

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

-

القوائم المالية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017  
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 31 اكتوبر 2017
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 ١٩٤٦ - انطون عطا الله

الدين نضحي  
س.م.م. ١٥٠٣٠

الدين زهير  
س.م.م. ٦٨٥٤

الدين ساري  
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل  
س.م.م. ٢٧٦٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٢٩٣٩٦٣٣ - ٢٢٩٣٩٢٧٢ - ٢٢٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٢٩٢٧١٣٧  
E-mail: acc@antonatalia-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 فى قائمة المركز المالى غير المجمع فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٧ وكذا قوائم للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى ، والادارة هى المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتنحصر مسؤوليتنا فى ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها .

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها " . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة اساسية من اشخاص مسؤلين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهريا فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن اعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الامور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

### الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى غير المجمع للشركة فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٧ وعن اداؤها المالى وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

تحريراً فى ١٢ ديسمبر ٢٠١٧

مراقب الحسابات



محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)

يوسف كامل وشركاه  
محاسبون قانونيون  
س.م.م. ٣٧٦٤  
سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية (١١٢)

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة الميزانية الدورية غير المجمعة في 31 أكتوبر 2017

31 يناير 2017 دولار أمريكي	31 أكتوبر 2017 دولار أمريكي	رقم الايضاح	
<b>الأصول</b>			
<b>الأصول غير المتداولة</b>			
592 140	533 206	(7)	أصول ثابتة (بالصافي)
10 238 222	10 238 222	(8)	استثمارات في شركات تابعة
659 328	659 328	(9)	استثمارات في مشروعات مشتركة
249 523	249 523	(10)	استثمارات مالية متاحة للبيع
11 739 213	11 680 279		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
<b>الأصول المتداولة</b>			
51 772 024	54 753 676	(12)	عملاء وارصدة مدينة اخرى
134 567 895	132 509 611	(1-6)	المستحق من اطراف ذات علاقة
35 600 000	35 600 000	(11)	مدينو شراء استثمارات
-	10 481 456		اذون خزانة
12 800 657	5 328 298	(13)	النقدية وما في حكمها
234 740 576	238 673 041		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
246 479 789	250 353 320		<b>إجمالي الأصول</b>
<b>حقوق الملكية</b>			
94 050 000	94 050 000	(14)	رأس المال المصدر والمدفوع
80 503 148	80 938 164	(15)	احتياطيات
28 922 080	37 187 382		أرباح مرحلة
8 700 318	1 043 723		صافي ارباح الفترة / العام
212 175 546	213 219 269		<b>اجمالي حقوق الملكية</b>
890 207	890 207	(16)	احتياطي أسهم خزانة
213 065 753	214 109 476		<b>صافي حقوق الملكية</b>
<b>الالتزامات</b>			
<b>الالتزامات غير المتداولة</b>			
8 864 972	-	(17)	قروض طويلة الأجل
8 864 972			<b>إجمالي الإلتزامات غير المتداولة</b>
<b>الالتزامات المتداولة</b>			
11 341 078	14 227 459		بنوك - أرصدة دائنة
4 969 328	4 570 430	(18)	موردون وارصدة دائنة اخرى
8 238 658	8 580 983	(2-6)	المستحق لاطراف ذات علاقة
-	8 864 972	(17)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
24 549 064	36 243 844		<b>إجمالي الإلتزامات المتداولة</b>
33 414 036	36 243 844		<b>إجمالي الإلتزامات</b>
246 479 789	250 353 320		<b>إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات</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)

\* تقرير الفحص المحدود " مرفق "

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات  
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
 قائمة الدخل الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم الإيضاح	
من 2016/8/1 الى 2016/10/31	من 2017/8/1 الى 2017/10/31	من 2016/2/1 الى 2016/10/31	من 2017/2/1 الى 2017/10/31		دولار أمريكي
-	-	-	-		إيرادات النشاط
-	-	-	-		تكلفة النشاط
					مجمعل الربح
429 488	1 458 695	1 415 989	3 904 235	(19)	إيرادات اخرى
( 13 204)	( 26 529)	( 46 052)	( 60 872)	(20)	مصروفات اخرى
( 618 235)	( 589 005)	(2 027 400)	(1 679 248)		مصروفات ادارية وعمومية
( 201 951)	843 161	( 657 463)	2 164 115		الأرباح الناتجة عن التشغيل
759 500	732 381	2 907 978	(1 120 392)	(21)	(مصروفات) إيرادات تمويلية (بالصافي)
557 549	1 575 542	2 250 515	1 043 723		صافي ربح الفترة
0.0012	0.0034	0.0048	0.0022	(22)	نصيب السهم في ارباح الفترة دولار/ سهم

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 الدخل الشامل الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	
من 2016/8/1	من 2017/8/1	من 2016/2/1	من 2017/2/1	
الى 2016/10/31	الى 2017/10/31	الى 2016/10/31	الى 2017/10/31	
دولار أمريكى	دولار أمريكى	دولار أمريكى	دولار أمريكى	
557 549	1 575 542	2 250 515	1 043 723	صافى ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
557 549	1 575 542	2 250 515	1 043 723	اجمالى 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 العرفه للاستثمارات والأستشارات  
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقه الحرة العامة بمدينة نصر  
 قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

		البيان				رأس المال المدفوع	
الاجمالي	احتياطي اسهم خزائنة	صافي ربح الفترة (خسارة) العام	ارباح مرحلة	احتياطيات	نولار امريكى	نولار امريكى	نولار امريكى
204 365 435	890 207	( 350 991)	29 273 071	80 503 148	80 503 148	94 050 000	94 050 000
2 250 515	-	2 250 515	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2 250 515	-	2 250 515	-	-	-	-	-
206 615 950	890 207	2 250 515	28 922 080	80 503 148	80 503 148	94 050 000	94 050 000
213 065 753	890 207	8 700 318	28 922 080	80 503 148	80 503 148	94 050 000	94 050 000
1 043 723	-	1 043 723	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 043 723	-	1 043 723	-	-	-	-	-
-	-	(8 700 318)	8 265 302	435 016	435 016	-	-
214 109 476	890 207	1 043 723	37 187 382	80 938 164	80 938 164	94 050 000	94 050 000

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

شركة العرفة للأستثمارات والأستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة التدفقات النقدية الدورية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

الفترة المالية من 2016/2/1 الى 2016/10/31 دولار امريكي	الفترة المالية من 2017/2/1 الى 2017/10/31 دولار امريكي	رقم الايضاح	
<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>			
2 250 515	1 043 723		صافي ربح الفترة ويتم تسويته بما يلي :
85 909	89 803	(7)	اهلاكات
1 126 817	1 189 492	(21)	فوائد ومصروفات تمويلية
( 152 655)	( 634 583)	(21)	فوائد دائنة
( 679 489)	( 703 441)	(19)	ارباح رأسمالية
( 181 436)	-	(21)	التغير في القيمة الحالية
(3 700 702)	565 483	(21)	خسائر (أرباح) تقييم عملات <b>التغير في</b>
( 199 979)	(2 972 920)		عملاء وارصدة مدينة اخرى
8 664 602	2 353 592		المستحق من اطراف ذات علاقة
108 791	67 266		موردون وارصدة دائنة اخرى
1 237 147	( 328 375)		المستحق لاطراف ذات علاقة
8 559 520	670 040		<b>النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
( 907 077)	( 982 357)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
7 652 443	( 312 317)		<b>صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>			
( 21 183)	( 30 869)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
1 592 072	-		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
-	(10 481 456)		التغير في اذون خزانة
1 570 889	(10 512 325)		<b>النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>
152 655	634 583		فوائد دائنة محصلة
1 723 544	(9 877 742)		<b>صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>
<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>			
2 706 311	2 528 309		التغير في بنوك - أرصدة دائنة
(6 000 000)	(8 864 972)		التغير في قروض طويلة الاجل
(4 000 000)	8 864 972		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
( 180 354)	-		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
--	-		توزيعات الارباح المدفوعة
(9 825 293)	2 528 309		<b>صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل</b>
( 449 306)	(7 661 750)		صافي النقص في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
( 116 721)	189 391		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
12 939 456	12 800 657		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
12 373 429	5 328 298	(13)	النقدية وما في حكمها في نهاية 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 والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

**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 الادارة 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 .

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

**2-1 غرض الشركة**

مزاولة نشاط الاستثمارات المالية والادارية والاستثمار في رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والاجنبية والمساهمة فى اعادة هيكله الشركات وتقديم الدعم الفنى والادارى لها .

**3-1 القيد ببورصة الاوراق 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 الادارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 2017/12/12 .

**2-2 أسس القياس :**

- أعدت القوائم المالية على اساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم اثباتها بالقيمة العادلة :
- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .
  - الادوات المالية ( عقود آجلة) والمدرجة بالقيمة العادلة .
- الطرق المستخدمة فى قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد بالايضاح رقم (4).

### 3-2 عملة التعامل والعرض :

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

### 4-2 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 الايضاحات التالية :

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

### 3-3 اهم 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 اساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ . وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل . يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة وبالنسبة للبنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة.

#### 2-3 استثمارات في شركات تابعة وشقيقة :

يتم اثبات 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 .

#### 4-3 الأدوات المالية :

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

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

### الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد - (ان وجدت)

تقوم الشركة بالاعتراف الاولي بالفروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية. تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تنفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التنفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الاصل المحول، على أن تعترف فقط كأصل او التزام بالناتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل. تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي اما 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 عندما تمتلك الشركة حاليا الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

### الأصول المالية غير المشتقة

#### الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

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

#### الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

### القروض والمديونيات

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

### الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات الغير مدرجة ببورصة الأوراق المالية)، ويتم 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 الأرباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الاخر سابقا الى الأرباح او الخسائر.

### الالتزامات المالية غير المشتقة

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

### **5-3 الأصول الثابتة :**

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الاهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (ايضاح 3-12) ويتم اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلي بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الاهلاك :

البيان	سنة
مباني	50
وسائل نقل وانتقال	5
أثاث ومعدات مكاتب	2 - 16,67
تجديدات وتجهيزات في 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 ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحلال بشرط امكانية قياس تكلفتها بدرجة عالية من الدقة ، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للاصول 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 التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من أجله . ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من أجله .

### 7-3 التآجير التمويلي :

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

### 8-3 مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

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

### 9-3 شراء اسهم الخزانة :

عند قيام الشركة بشراء اسهمها فإن القيمة المدفوعة في الشراء تشمل اية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء ، وتخضع من حقوق المساهمين وتفيد كأسهم خزانة وتعرض مخصصة من اجمالي حقوق الملكية .

### 10-3 ادون خزانة :

تثبت عمليات شراء ادون الخزانة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية مخصصاً منها العوائد التي لم تستحق بعد وتدرج ببند منفصل بقائمة المركز المالي ، وما يستحق منها خلال 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 .

### 11-3 الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

### 12-3 الاضمحلال :

#### أ- الأصول المالية

يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلي أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل.

يتم قياس خسارة اضمحلال المتعلقة باصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام 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 الأضمحلال علي مستوي كل مجموعة للأصول المالية المتبقية علي مستوي المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان. 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 مديونيته يتم الاعتراف بالالغاء 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 المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة والأصول الضريبية المؤجلة (لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. 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 داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. تتمثل القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في السنوات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية. وفي حالة وجود مؤشرات لانخفاض 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.

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

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

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجارية التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما اقل 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 اي 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 بدرجه يعتمد بها .

##### 3-14-3 حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة 10% من الارباح التي يتقرر توزيعها نقدا على العاملين بالشركة طبقا 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 حال (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن حدث في الماضي ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها . 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 إعادة دراسة 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 الأرباح 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 اساس الإستحقاق 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 الأساسي لأسهمها العادية . يتم احتساب النصيب الأساسي لربحية السهم بقسمة ارباح او خسائر الشركة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال الفترة .

### 20-3 الاحتياطي القانوني :

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة 5 % من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدره يوازي 50% من رأس مال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض الخسائر المرحلة . وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (50% من رأس المال المصدر ) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب 5% من صافي الأرباح 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- قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت 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.

#### 5- ادارة المخاطر المالية :

##### نظرة شاملة

تعرض 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 الأخرى 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 يفهم من خلالها القارئ دور 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 بكلاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

##### خطر الائتمان

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

##### الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في 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 باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها ، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات . وتؤكد 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 14 227 459 دولار أمريكي ضمن بنوك – أرصدة دانة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنيه المصري .

### مخاطر السوق

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

### مخاطر التشغيل

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

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

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

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



#### 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 صافى 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 نوى 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		اسم الشركة
2017/1/31	2017/10/31	2017/10/31	طبيعة التعامل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
297 397	346 561	49 164	تمويل	السويسرية للملابس القطنية
16 695	17 798	1 103	تمويل	مصر البرتغال
41 613	186 668	145 055	تمويل	جولدن تكس للاصواف
32 855	36 439	3 584	تمويل	أباريل انترناشيونال
1 249 248	421 348	(827 900)	تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
58 964	63 488	4 524	تمويل	ايت هيد للغزل
92 993 074	93 015 115	22 041	تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
36 723 640	33 989 355	(2 734 285)	تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
3 058 090	3 052 924	(5 166)	تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
4 798	--	(4 798)	تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
86 143	97 565	11 422	تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
5 378	5 600	222	تمويل	EP Garment
--	1 248 500	1 248 500	تمويل	العرفة للاستثمار العقاري
--	28 250	28 250	تمويل	بيرد جروب
134 567 895	132 509 611			

2-6 المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		اسم الشركة
2017/1/31	2017/10/31	2017/10/31	طبيعة التعامل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
1 500 865	1 210 762	(290 103)	تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
--	16 715	16 715	تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
886 854	1 837 200	950 346	تمويل	بورسعيد للملابس الجاهزة
28 060	--	(28 060)	تمويل	العرفة للاستثمار العقاري
977 810	969 295	(8 515)	تمويل	فاشون اندستري
2 385 632	2 385 400	(232)	تمويل	سافيني للملابس الجاهزة
386 966	--	(386 966)	تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
2 072 471	2 161 611	89 140	تمويل	ايحييت تيلورنج للملابس الجاهزة
8 238 658	8 580 983			

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

7 - الأصول الثابتة (بالصافي) :   
 فيما يلي بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

بيان	مباني	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات في اماكن مستأجرة	الاجمالي	
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
التكلفة						
التكلفة في أول فبراير 2016	155 383	232 488	252 807	506 451	1 147 129	
اضافات خلال الفترة	-	19 899	1 284	-	21 183	
استبعادات خلال الفترة	( 155 383)	-	-	-	( 155 383)	
التكلفة في 31 يوليو 2016	-	252 387	254 091	506 451	1 012 929	
التكلفة في أول فبراير 2017	-	252 387	254 091	506 451	1 012 929	
اضافات خلال الفترة	-	27 281	3 588	-	30 869	
استبعادات خلال الفترة	-	-	-	-	-	
التكلفة في 31 أكتوبر 2017	-	279 668	257 679	506 451	1 043 798	
مجمع الاهلاك						
مجمع الاهلاك في أول فبراير 2016	259	90 478	215 761	-	306 498	
اهلاك الفترة	259	36 200	11 464	37 986	85 909	
مجمع اهلاك الاستبعادات	( 518)	-	-	-	( 518)	
مجمع الاهلاك في 31 يوليو 2016	-	126 678	227 225	37 986	391 889	
مجمع الاهلاك في أول فبراير 2017	-	139 297	230 844	50 648	420 789	
اهلاك الفترة	-	41 041	10 776	37 986	89 803	
مجمع اهلاك الاستبعادات	-	-	-	-	-	
مجمع الاهلاك في 31 يوليو 2017	-	180 338	241 620	88 634	510 592	
صافي القيمة الدفترية						
في 31 يناير 2017	-	113 090	23 247	455 803	592 140	
في 31 أكتوبر 2016	-	125 709	26 866	468 465	621 040	
في 31 أكتوبر 2017	-	99 330	16 059	417 817	533 206	

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "   
 تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

8 - استثمارات في شركات تابعة :

تكلفة الاستثمار في 2017/1/31 دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في 2017/10/31 دولار امريكي	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %		بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيه
			2017/1/31	2017/10/31		
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
10 238 222	10 238 222					

\* 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 في مشروعات مشتركة :

يتمثل في قيمة استثمار الشركة في رأس مال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس (ش.م.م) وتبلغ قيمة المساهمة مبلغ 856 535  
3 جنيه مصري (659 328 دولار امريكي) موزعاً علي عدد 50 150 سهم بقيمة اسمية للسهم 76,9 جنيه وبنسبة مساهمة  
59 % من رأس مال الشركة المصدر والبالغ 6 536 500 جنيه مصري مسدد بالكامل .

10 - استثمارات مالية متاحة للبيع :

تكلفة الاستثمار في 2017/1/31 دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في 2017/10/31 دولار امريكي	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
218 091	218 091	100	1	مصر	شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى
46 845	46 845				استثمارات اخرى يخصم :
(44 885)	(44 885)				الانخفاض في قيمة الاستثمارات
249 523	249 523				

\*\* 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)

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "   
 تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

11 - مدينو شراء استثمارات :

الاجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الاجل	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
35 600 000	35 600 000		قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال
--	--		التغير في القيمة الحالية
35 600 000	35 600 000		رصيد في 2017/10/31
35 600 000	35 600 000		رصيد في 2017/1/31

12 - عملاء وارصدة مدينة أخرى :

2017/1/31	2017/10/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	
44 529 980	44 554 282	مدينون وارصدة جارية مدينة - شركات مبيعة*
		يخصم :
(17 652 349)	(17 652 349)	* الانخفاض في المدينون والارصدة الجارية المدينة - شركات مبيعة
26 877 631	26 901 933	
21 364 662	21 364 662	عملاء - اطراف ذوى علاقة
6 334	58 097	اوراق قبض
812 517	658 612	مصرفات مدفوعة مقدما
1 889	1 480	تأمينات لدى الغير
16 815	17 766	تأمين خطابات ضمان
3 690 196	6 749 146	ارصدة مدينة أخرى
		يخصم :
(998 020)	(998 020)	الانخفاض في مدينون وارصدة مدينة أخرى
51 772 024	54 753 676	

(\*) يتمثل الرصيد في قيمة الأرصدة المستحقة للشركة على كل من شركتى SRG و ميلكا انترناشيونال.

13 - النقدية وما في حكمها :

2017/1/31	2017/10/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	
9 654 685	1 545 782	بنوك - ودائع
3 091 471	3 702 899	بنوك - حسابات جارية مدينة
54 501	79 617	نقدية بالخرينة
12 800 657	5 328 298	

#### 14 - رأس المال :

##### 1-14 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 .

##### 2-14 رأس المال المصدر والمدفوع :

1-2-14 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 .

2-2-14 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 .

3-2-14 وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ 2006/11/16 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 000 15 500 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 .

4-2-14 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 بقيمة 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 .

5-2-14 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 بقيمة 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 .

6-2-14 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 الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 94 050 000 دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة 150 مليون دولار امريكى) موزعا على عدد 250 000 470 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2012/10/2 .

15 - احتياطات :

2017/1/31 دولار امريكي	2017/10/31 دولار امريكي	
27 005 964	27 440 980	احتياطي قانوني
18 665 343	18 665 343	* احتياطي خاص
34 831 841	34 831 841	احتياطي عام
80 503 148	80 938 164	

\* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالي 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.

16 - احتياطي أسهم خزائنة :

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

17 - القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل الجزء المتداول	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكي	دولار امريكي	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 التجاري الدولي - مصر لتمويل شراء 75% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية. وقد تم الاتفاق على سداد القرض على قسط واحد في 2018/5/30
8 864 972	8 864 972	--	الرصيد في 2017/10/31
8 864 972	--	8 864 972	الرصيد في 2017/1/31

17-1 بنود شروط اتفاقيات القروض :

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

**18 - موردون وارصدة دائنة أخرى :**

2017/1/31 دولار امريكي	2017/10/31 دولار امريكي	
36 097	50 689	تأمينات للغير
251 304	436 103	مصرفات مستحقة
12 730	46 655	الهيئة العامة للاستثمار
388 542	429 161	اوراق دفع
4 046 680	3 343 238	ايرادات رأسمالية مؤجلة
--	9 769	ايرادات مقدمة
139 634	139 634	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
94 341	115 181	ارصدة دائنة اخرى
4 969 328	4 570 430	

**19 - ايرادات اخرى :**

2016/10/31 دولار امريكي	2017/10/31 دولار امريكي	
480 779	3 058 624	ايرادات الدعم الفني
2 815	--	مكافأة أعضاء مجلس ادارة في شركات مستثمر فيها
256	--	بدلات حضور في شركات مستثمر فيها
180 634	37 161	ايرادات خدمات مقدمة للغير
60 731	30 968	ايراد ايجارات
679 489	703 442	ارباح رأسمالية
11 285	74 040	اخرى
1 415 989	3 904 235	

**20 - مصرفات أخرى :**

2016/10/31 دولار امريكي	2017/10/31 دولار امريكي	
30 366	15 484	قيمة 50% على الاجارات
15 686	45 388	قيمة 1% على الايراد
46 052	60 872	

**21 - (مصرفات) ايرادات تمويلية (بالصافي) :**

2016/10/31 دولار امريكي	2017/10/31 دولار امريكي	
(1 126 817)	(1 189 492)	فوائد ومصرفات تمويلية
152 655	634 583	فوائد دائنة
3 700 704	(565 483)	(خسائر) ارباح تقييم عملة
181 436	--	التغير في القيمة الحالية
2 907 978	(1 120 392)	



22 - نصيب السهم في ربح (خسارة) الفترة :

2016/10/31 دولار امريكي	2017/10/31 دولار امريكي	
2 250 515	1 043 723	صافى ربح الفترة
-	-	يخصم :
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
2 250 515	1 043 723	(1)
470 250 000	470 250 000	(2) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
0,0048	0,0022	نصيب السهم الاساسى فى ربح الفترة دولار/ سهم (2) + (1)

23- التأجير التمويلي :

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

1-24 عقد رقم 3848 - بيع وإعادة استئجار المبنى الإدارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر :

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

- 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 أكتوبر 2017 / يونيو 2021 مبلغ 3 670 725 دولار امريكي .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى 31 أكتوبر 2017 مبلغ 832 641 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 راسمالى محقق قدره 4 553 372 دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى 2021/6/24) وقد تم ادراج مبلغ 487 861 دولار امريكي ربح راسمالى محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم 20) .

**24-2 عقد رقم 4454 - بيع وإعادة استئجار المبنى الإداري بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس :**

بتاريخ 2016/2/15 قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الإداري المملوك لها بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس بالقاهرة الجديدة بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتي :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ 1 592 072 دولار امريكى .
- اجمالى القيمة الاجارية التعاقدية مبلغ 1 980 671 دولار امريكى وبلغت الدفعة المقدمة 238 811 دولار امريكى والباقي البالغ 1 741 860 دولار امريكى يتم سداه على 20 دفعة ربع سنوية , تبدأ من 2016/2/15 وتنتهى فى 2021/2/15 .
- ما يستحق سداه خلال المدة من أكتوبر 2017 / فبراير 2021 مبلغ 1 219 302 دولار امريكى .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى 31 أكتوبر 2017 مبلغ 297 101 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 1 437 207 دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهى فى 2021/2/15) وقد تم ادراج مبلغ 215 581 دولار امريكى ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم 20) .

**25 - الالتزامات المحتملة :**

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير فى 2017/10/31 مبلغ 9 247 449 دولار أمريكي .

**26 - 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.

**27 - الادوات المالية :**

المخاطر الائتمانية  
التعرض للمخاطر الائتمانية

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

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
2017/1/31	2017/10/31		
دولار امريكى	دولار امريكى		
12 800 657	5 328 298	(13)	النقدية وما فى حكمها
11 341 078	14 227 459		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)	
30 837 374	22 868	956 232	مدينون وارصدة مدينة اخرى
226 272 383	(2 877 627)	(1 421 785)	نقدية وقروض
(134 748 591)	(2 164)	(2 043 489)	موردون وارصدة دائنة اخرى
122 361 166	(2 856 923)	(2 509 042)	31 أكتوبر 2017
(179 907 075)	1 335 357	(1 894 785)	31 يناير 2017