

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون
تأسس ١٩٤٦ - اطرن عطا الله

عبرى باوى
س.م.م ١٤٦٩٧

المرمر فضي
س.م.م ١٥٠٣٠

الربى سالى
س.م.م ٤٩٩٤

يوسف كامل
س.م.م ٢٧٦٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٢٩٣٩٦٣٣ - ٢٢٩٣٩٣٧٢ - ٢٢٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٢٩٢٧١٣٧
E-mail :acc@antonatalla-co.com

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

-

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

الفهرس

الصفحة	
٠	تقرير النحص المحدود
١	قائمة المركز المالى الدورى المستقل
٢	قائمة الدخل الدورى المستقلة
٣	قائمة الدخل الشامل الدورى المستقلة
٤	قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورى المستقلة
٥	قائمة التدفقات النقدية الدورى المستقلة
٢٤ - ٦	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورى المستقلة
====	

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون
تأسس ١٩٤٦ - انظر عطا الله

هبة بياوي
س.م.م. ١٤٦٩٧

الأمير نصيح
س.م.م. ١٥٠٣٠

الشيخ ساري
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل
س.م.م. ٢٧٦٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٦٣٢ - 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 ٣١ يوليو ٢٠١٩ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتمة الأخرى ، والإدارة هي المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسؤوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها " . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن اعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الامور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ 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 ٣١ يوليو ٢٠١٩ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

تحريراً في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)

يوسف كامل وشركاه
محاسب قانوني
س.م.م. ٢٧٦٤
سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
المركز المالي الدورى المستقل فى ٣١ يوليو ٢٠١٩

٣١ يناير ٢٠١٩	٣١ يوليو ٢٠١٩	رقم الايضاح	
دولار أمريكى	دولار أمريكى		
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
٤٠٢ ٠٤٧	٣٩٣ ٥٨٧	(٦)	أصول ثابتة (بالصافى)
١١ ١٦٣ ٠٦٢	١١ ٤٦٤ ٢٨٨	(٧)	أستثمارات فى شركات تابعة
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	(٨)	أستثمارات مالية متاحة للبيع
١١ ٨١٤ ٦٣٢	١٢ ١٠٧ ٣٩٨		إجمالى الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة			
٥٢ ٤٠٦ ٤٠٣	٥١ ٥٨٠ ٤٩٥	(٩)	مدينون وارصدة مدينة أخرى
١٣٨ ٣٩٨ ٨٢٠	١٤٠ ٤٧٠ ٩٥٩	(١٠-٥)	المستحق من اطراف ذات علاقة
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	(١٠)	مدينو شراء أستثمارات
٥٦ ١٨٧ ٣٠٩	٦٩ ٧٩٧ ٤٦٦	(١١)	النقدية وما فى حكمها
٢٧٧ ٥٩٢ ٥٣٢	٢٩٧ ٤٤٨ ٩٢٠		إجمالى الأصول المتداولة
٢٨٩ ٤٠٧ ١٦٤	٣٠٩ ٥٥٦ ٣١٨		إجمالى الأصول
حقوق الملكية			
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨١ ٩٢٤ ٦٧١	٨١ ٩٢٤ ٦٧١	(١٣)	احتياطيات
٣٨ ٢٥٩ ٥١٥	٤٤ ٦٥٣ ٤٥٩		أرباح مرحلة
٦ ٣٩٣ ٩٤٤	٧ ٩١٥ ٤٣٠		صافى ربح الفترة / العام
٢٢٠ ٦٢٨ ١٣٠	٢٢٨ ٥٤٣ ٥٦٠		إجمالى حقوق الملكية
الالتزامات			
الالتزامات المتداولة			
٤٦ ٩٦٨ ٦٢٩	٦٤ ٥٧٦ ٧٥٠	(١٤)	بنوك - أرصدة دائنة
٣ ٣٥ ٧١١	٢ ٥٠٦ ٥٤٣	(١٥)	دائنون وارصدة دائنة أخرى
١٨ ٧٧٤ ٦٩٤	١٣ ٩٢٩ ٤٦٥	(٢-٥)	المستحق لأطراف ذات علاقة
٦٨ ٧٧٩ ٠٣٤	٨١ ٠١٢ ٧٥٨		إجمالى الالتزامات المتداولة
٦٨ ٧٧٩ ٠٣٤	٨١ ٠١٢ ٧٥٨		إجمالى الالتزامات
٢٨٩ ٤٠٧ ١٦٤	٣٠٩ ٥٥٦ ٣١٨		إجمالى حقوق الملكية والالتزامات

* العيانات 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 محي الدين)

* تقرير الفحص المحدود مرفق *

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل الدورية المستقلة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم الإيضاح
من ٢٠١٨/٥/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١	من ٢٠١٩/٥/١ الى ٢٠١٩/٧/٣١	من ٢٠١٨/٢/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١	من ٢٠١٩/٢/١ الى ٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
إيرادات النشاط				
١٠٠٤٤٩٨	١١٢٣٧١٥	٢١٢٥٤٨٥	١٣٢٣٢٢٠	أيرادات خدمات الدعم الفني
١٠٠٤٤٩٨	١١٢٣٧١٥	٢١٢٥٤٨٥	١٣٢٣٢٢٠	أجمالي إيرادات النشاط
٢٧٧٩٣٢	٢٩٢٣٣٢	٥٦١٧٣٧	٥٩٧١٢٩	(١٦) إيرادات اخرى
(٣٦٠٠٠)	(٤٨٤٧٦)	(٦٠٦١٠)	(٨٩٠٧٥)	(١٧) مصروفات اخرى
(٨٠٤٤٠٨)	(١١٧٧٦٤٠)	(١٦٣٩١٣١)	(٢١٤٩٦٥٠)	(١٨) مصروفات ادارية وعمومية
٤٤٧٠٢٢	١٨٩٩٣١	٩٨٧٤٨١	(٣١٨٣٧٦)	(خسائر) أرباح النشاط
(٦٨٠٢١٣)	(١١٣٢٠٧٩)	(١٢٥٧٦٧١)	(٢٠٩٨٩٢٥)	(١٩) مصروفات تمويلية
١٨٤١٨٠٨	٦٨٢٩٥٤٩	٣٧٥٧٥٤٩	١٠٣٣٢٧٣١	(٢٠) إيرادات تمويلية
١٦٠٨٦١٧	٥٨٨٧٤٠١	٣٤٨٧٣٥٩	٧٩١٥٤٣٠	صافي ربح الفترة
٠,٠٠٣٤	٠,٠١٢٥	٠,٠٠٧٤	٠,٠١٦٨	(٢١) نصيب السهم في ارباح الفترة / دولار / سهم

* البيانات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) في (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 الدخل الشامل الدورية المستقلة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	
من ٢٠١٨/٥/١	من ٢٠١٩/٥/١	من ٢٠١٨/٢/١	من ٢٠١٩/٢/١	
الى ٢٠١٨/٧/٣١	الى ٢٠١٩/٧/٣١	الى ٢٠١٨/٧/٣١	الى ٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٦٠٨ ٦١٧	٥ ٨٨٧ ٤٠١	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٧ ٩١٥ ٤٣٠	صافى ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
١ ٦٠٨ ٦١٧	٥ ٨٨٧ ٤٠١	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٧ ٩١٥ ٤٣٠	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

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



شركة العربة للاستثمارات والأمسترات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

		البيانات			
	الاجمالي	صافي ربح الفترة / العام	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المدفوع
	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
الرصيد في أول فبراير ٢٠١٨	٢١٤ ٣٢٢ ٢٨٦	١ ٩٢٥ ٨٦١	٣٦ ٥٢٨ ٠٥٤	٨١ ٨٢٨ ٣٧١	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠
اجمالي الدخل الشامل	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	-	-	-
صافي ربح الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨	-	-	-	-	-
بنود الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل الشامل	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	-	-	-
توزيعات أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٨	(٩٨ ١٠٠)	(١ ٧٣١ ٤٦١)	١ ٧٣١ ٤٦١	٩٦ ٣٠٠	-
الرصيد في ٣١ يوليو ٢٠١٨	٢١٧ ٧٢١ ٥٥٥	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٣٨ ٢٥٩ ٥١٥	٨١ ٩٢٤ ٦٧١	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠
الرصيد في أول فبراير ٢٠١٩	٢٢٠ ٦٢٨ ١٣٠	١ ٣٩٣ ٩٤٤	٣٨ ٢٥٩ ٥١٥	٨١ ٩٢٤ ٦٧١	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠
اجمالي الدخل الشامل	٧ ٩١٥ ٤٣٠	٧ ٩١٥ ٤٣٠	-	-	-
صافي ربح الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩	-	-	-	-	-
بنود الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل الشامل	٧ ٩١٥ ٤٣٠	٧ ٩١٥ ٤٣٠	-	-	-
انقال ارباح السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٩ بالارباح المرحلة	(٦ ٣٩٣ ٩٤٤)	٦ ٣٩٣ ٩٤٤	٦ ٣٩٣ ٩٤٤	-	-
الرصيد في ٣١ يوليو ٢٠١٩	٢٢٨ ٥٥٣ ٥٦٠	٧ ٩١٥ ٤٣٠	٤٤ ٦٥٣ ٤٥٩	٨١ ٩٢٤ ٦٧١	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠

المبيانات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦١) الى (٢٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأمتنارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من ٢٠١٨/٢/١	من ٢٠١٩/٢/١		
إلى ٢٠١٨/٧/٣١	إلى ٢٠١٩/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٧ ٩١٥ ٤٣٠		صافي ربح الفترة
			وبند تصويته بما يلي :
٥٨ ٦٢٣	٣٦ ٢٨٤	(٦)	إهلاكات
١ ٢٥٧ ٦٧١	٢ ٠٩٨ ٩٢٥	(١٩)	فوائد ومصرفيات تمويلية
(٢ ٢٤٦ ٢١١)	(٣ ٥٦٤ ٥٥٢)	(٢٠)	فوائد دائنة
(٤٦٨ ٩٦٢)	(٤٦٨ ٩٦٢)	(١٦)	أرباح رأسمالية
(١ ٥١١ ٣٣٨)	(٦ ٧٦٨ ١٨٩)	(٢٠)	أرباح تقييم عملات
			التغير في
١ ٤٤٤ ٢٩٣	٨٤٠ ٩١٣		عملاء وارصدة مدينة أخرى
(٣ ٥١٧ ٩٧٦)	(٢ ٠٥٤ ٣٧٤)		المستحق من اطراف ذات علاقة
(٨٤ ٢٨١)	(٣٧ ١٤٤)		موردون وارصدة دائنة أخرى
٨ ٧١٩ ٦٥٩	(٥ ٣٢٤ ٠٠٨)		المستحق لاطراف ذات علاقة
٧ ١٣٨ ٨٣٧	(٧ ٣٢٥ ٦٧٧)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(١ ٣٥٥ ٤٩٦)	(٢ ١٤٨ ٤٢٤)		فوائد ومصرفيات تمويلية مدفوعة
٥ ٧٨٣ ٣٤١	(٩ ٤٧٤ ١٠١)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(١ ٦٦١)	(٢٧ ٨٢٤)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٣٠١ ٢٢٦)		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة
١٠ ٠٥١ ٣٢١	-		التغير في اذون خزائنة
١٠ ٠٤٩ ٦٦٠	(٣٢٩ ٠٥٠)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٢ ٢٤٦ ٢١١	٣ ٥٦٤ ٥٥٢		فوائد دائنة محصلة
١٢ ٢٩٥ ٨٧١	٣ ٢٣٥ ٥٠٢		صافي النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٩ ٠٦٧ ٢٠٥	١٧ ٦١٧ ٦٨٤		متمحصلات من بنوك أرصدة دائنة
(٩٨ ١٠٠)	-		توزيعات الأرباح المدفوعة
٨ ٩٦٩ ١٠٥	١٧ ٦١٧ ٦٨٤		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٢٧ ٠٤٨ ٣١٧	١١ ٣٧٩ ٠٨٥		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١ ٢٠٠ ٩٢٢	٧ ١٣١ ٠٧٢		فروق صلة أرصدة البنوك بالعملات الأجنبية
١٧ ٧١١ ٦٨٣	٥١ ١٨٧ ٣٠٩		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
٤٥ ٩٦٠ ٩٢٢	٦٩ ٧٩٧ ٤٦٦	(١١)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى (٢٤) تظهر 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 ٣١ يوليو 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 عيد المقصود عرفه .

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستثمارات المالية والإدارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والأجنبية والمساهمة فى اعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والإدارى لها .

٣-١ القيد بيورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة بيورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية فى ضوء القوانين المصرية السارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩ .

٢-٢ أسس التقييم

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة والأصول المالية الجارية 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 والإيرادات 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 إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا 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 أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

٣-١ المعاملات بالعملة الأجنبية

- تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي، يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف السائد في تواريخ المعاملات. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها بعملة 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 باستثناء فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخرى.

٣-٢ الأصول الثابتة والأدلاك

أ- الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الأدلاك وأي إضمحلال في قيمتها. وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أسعار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عليها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بغائده 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 الثابتة 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 الثابتة، و يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر لكل نوع من الأصول للفترة المالية والفترة المقارنة.

الأصل	السنوات
مباني	٥٠
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث ومعدات مكتبية	٢ - ١٦,٦٧
تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة	١٠

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريديه للأصول الثابتة في نهاية كل فترة ماليه ، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

٣-٣ الأدوات المالية

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

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

١٠٣-٣ الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم الشركة بالاعتراف الأولى بالترويض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها ، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً 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 أو التزام بالناتج عن الحقوق أو الالتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الفائه او انتهاء مدته الواردة بالحق.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صفائي المقاصة في الميزانية عندما و فقط تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المخترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على أساس صفائي التبادل أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

٢-٣-٣ الأصول المالية غير المشتقة - القياس

١-٢-٣-٣ الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

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

٣-٢-٣-٣ القروض والمديونيات

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

٤-٢-٣-٣ الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي . بعد الاعتراف الأولي ، يتم قياسها بالقيمة العادلة و يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الأضمحلال واثار التخيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة ، وعن استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقا الى الأرباح أو الخسائر .

٣-٣-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كالقزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي لقياس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها ، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر .

الالتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام . بعد الاعتراف الأولي ، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

٤-٣-٣ الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتم اثبات 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 تحيله على قائمة الدخل و ذلك بالنسبة لكل استئدار 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 الأصول .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يولي ٢٠١٩

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 خزائنة)

تثبت عمليات شراء أذون الخزائنة - إن وجدت - بالقيمة الاسمية مخصصاً 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 مكملاً لنظام إدارة أموال الشركة.

٨-٣ المدينون الأرضة المدينة الأخرى

يتم إثبات المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أى 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 المقتردة من إستخدام الأصل.

يتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستملكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقتردة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.

يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة ذاتها علي مستوي كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال 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 المستملكة والأصول المالية التي تختبر أداء مديونيه يتم الاعتراف بالإلغاء 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 بحمل تقدير القيمة 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 ومنظمة الي حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول (وحدات توليد النقد) .

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد في قيمته المعادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيده الإستخدامية ايضاً أكبر ، القيمة الإستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مضمومة 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 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 .

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 أفضل 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 والمنضمين 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 الاحتياطيّات.

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 الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق الشركة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإفتاء.

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 مطروفاً منه مصروفات وصولات البيع .

شركة العرفة للاستثمارات والامتنعارات " ش.م.م " تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ يوليه ٢٠١٩

ج- اتعاب الإدارة وخدمات الدعم الفنى
يتم إثبات اتعاب الإدارة وخدمات الدعم الفنى بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

د- الفوائد الدائنة
يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على اساس نسبة زمنية أخذاً فى الإعتبار معدل العائد المستهدف على الاصل وفقاً لأساس الأستحقاق.

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 الأقتراض
يتم الاعتراف بالفوائد المدينة والمرتبطة بقروض وتسييلات أئتمانية بفوائد بقائمة الدخل بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال وفقاً لأساس الأستحقاق.

ج- نظام التأمينات والمعاشات

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الأجماعية الحكومى لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية ، يساهم العاملين والشركة بموجب هذا القانون فى النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويقتصر التزام الشركة فى قيمة مساهمتها ، وتحمل مساهمات الشركة بقائمة الدخل وفقاً لأساس الأستحقاق.

١٦-٣ نصيب المسهم الأساسى فى الأرباح

يتم احتساب نصيب المسهم الأساسى فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهماتهم فى الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة .

١٧-٣ الاحتياطات

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسى 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- إدارة 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 بقياس وأدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الأفضاحات الإضافية المتضمنة فى هذه القوائم المالية.

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 وأرجه 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 الآخر 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 إلحاق 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 ٧٥٠ ٥٧٦ ٦٤ مليون دولار أمريكي كتسيولات 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 الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة خطر السوق هو الإدارة 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.

ويسمى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العيا للإقتراض والمزايا والضمانات المقدمة 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 ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يتكون بها اسماً سواء بشكل مباشر أو غير مباشر وأعضاء الإدارة العليا للشركة والتي تمنحهم تأثيراً مهماً أو سيطرة على هذه الشركات .
وقبما يلي ملخصاً بأهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالية بين الشركة والأطراف ذات العلاقة :

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

الرصيد في		حجم التعامل		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	خلال الفترة	طبيعة التعامل		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي			
١٠٣٨ ٢٩٠	١ ٢٩٧ ٨٤٨	٢٥٩ ٥٥٨	جارى	الموسيرية للملابس القطنية	
١٩ ٧١٨	٢١ ٠٣١	١ ٣١٣	جارى	مصر البرتغال	
٣٣٥ ٢٣١	١ ٠٥٤ ٧٢٠	٧١٩ ٤٨٩	جارى ودعم فنى	جولدن تكس للاصواف	
٣٦ ٨٦٧	٣٧ ٦٠٨	٧٤١	جارى	أباريل انترناشيونال	
٩٨٣ ١٩٧	١ ٦٤١ ٨٥٦	٦٥٨ ٦٥٩	جارى ودعم فنى	كريستال فور ماكينك شيرتس	
٦٤ ٩٨٦	٦٩ ٠٣٠	٤ ٠٤٤	جارى	وايت هيد للغزل	
٩٢ ٨١٥ ٣٥٣	٩٢ ٨٥٢ ٢٦٩	٣٦ ٩١٦	جارى	العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة	
٣٦ ١٦٧ ٧١٤	٣٤ ٤٢٠ ٣٣٥	(١ ٧٤٧ ٣٧٩)	جارى	العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	
٣٠٧٤ ٣٤٣	٣ ١٠١ ٩٢٠	٢٧ ٥٧٧	جارى	العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	
٢٣٦ ٦٤٩	٣٩٤	(٢٣٦ ٢٥٥)	جارى	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	
-	٧ ٣١٤	٧ ٣١٤	جارى	كونكريت للملابس الجاهزة	
٥ ٥٧٤	٥ ٥٥٣	(٢١)	جارى	EP Garment	
٣ ٥٠٣ ٠٢٧	٥ ٠٢٠ ٣٤١	١ ٥١٧ ٣١٤	جارى	العرفة للاستثمار العقارى	
١١٧ ٨٧٠	٢٢٧ ١٤٥	١٠٩ ٢٧٥	جارى	بور سعيد للملابس الجاهزة	
-	٧١٣ ٥٩٥	٧١٣ ٥٩٥	جارى	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة	
١٢٨ ٣٩٨ ٨٢٠	١٤٠ ٤٧٠ ٩٥٩				

٢-٥ المستحقة لأطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	خلال الفترة	طبيعة التعامل		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي			
١٢ ٢٣٥ ٩١٦	١٠ ٤٤٦ ٧١٣	١ ٧٩٣ ٢٠٣	جارى ودعم فنى	الموسيرية للملابس الجاهزة	
٨ ١٢٦	١٤٣ ٩٠٦	١٣٥ ٧٨٠	جارى ودعم فنى	بوروميد للتجارة والتسويق	
٩٦١ ١٥٣	٩٥٨ ٢٩٨	(٢ ٨٥٥)	جارى	فاشون اندمترى	
٢ ٣٨٤ ٨٢٣	٢ ٣٨٤ ٥٤٨	(٢٧٥)	جارى	سافينى للملابس الجاهزة	
٩٠٥ ٤١١	-	(٩٠٥ ٤١١)	جارى	كونكريت للملابس الجاهزة	
٢ ٢٧٩ ٢٦٥	-	٢ ٢٧٩ ٢٦٥	جارى	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة	
١٨ ٧٧٤ ٦٩٤	١٣ ٩٢٩ ٤٦٥				

(*) جميع التعاملات مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة نقيم بنفس أسس التعامل مع الغير .

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

شركة المعرفة للاستثمارات والاستشارات " ه.م.م "
 تقيم : الايضاحات المتممة للقائمة المالية الدورية المستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

٦ - الإصول الثابتة (بالصفحة) :

فيما يلي بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

بيسان	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات في امكان مستاجرة	الاجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة				
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٨	٢٧٩ ٦٦٨	٢٥٩ ٢٠٣	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٥ ٤٢٢
اضافات خلال الفترة	-	١ ٦٦١	-	١ ٦٦١
التكلفة في ٣١ يوليو ٢٠١٨	٢٧٩ ٦٦٨	٢٦٠ ٩٦٤	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٧ ٠٨٣
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٩				
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٩	٢٧٩ ٦٦٨	٢٧٠ ٦٣٥	٥٠٧ ١٢١	١ ٠٥٧ ٤٢٤
اضافات خلال الفترة	٢٧ ٨٢٤	-	-	٢٧ ٨٢٤
التكلفة في ٣١ يوليو ٢٠١٩	٣٠٧ ٤٩٢	٢٧٠ ٦٣٥	٥٠٧ ١٢١	١ ٠٨٤ ٢٤٨
مجموع الأهلاك				
مجموع الأهلاك في أول فبراير ٢٠١٨	١٩٤ ٢٢١	٢٤٥ ١٢٢	١٠١ ٢٦٥	٥٤٠ ٧٠٨
أهلاك الفترة	٢٧ ٩٦٧	٥ ٢٣٢	٢٥ ٢٢٤	٥٨ ٤٢٣
مجموع الأهلاك في ٣١ يوليو ٢٠١٨	٢٢٢ ٢٨٨	٢٥٠ ٤٥٤	١٢٦ ٥٨٩	٥٩٩ ٣٣١
مجموع الأهلاك في أول فبراير ٢٠١٩	٢٥٠ ٢٥٥	٢٥٣ ١٧٨	١٥١ ٩٤٤	٦٥٥ ٣٧٧
أهلاك الفترة	٨ ٦٢٧	٢ ٢٣٢	٢٥ ٢٢٤	٣٦ ٢٨٤
مجموع الأهلاك في ٣١ يوليو ٢٠١٩	٢٥٨ ٨٨٢	٢٥٥ ٤١١	١٧٧ ٢٦٨	٦٩١ ٦٦١
صافى القيمة الدفترية				
في ٣١ يناير ٢٠١٩	٢٩ ٤١٣	١٧ ٤٥٧	٣٥٥ ١٧٧	٤٠٢ ٠٤٧
في ٣١ يوليو ٢٠١٨	٥٧ ٢٨٠	١٠ ٥١٠	٣٧٩ ٨٦٢	٤٤٧ ٧٥٢
في ٣١ يوليو ٢٠١٩	٤٨ ٦٦٠	١٥ ١٢٤	٣٢٩ ٨٥٣	٣٩٣ ٥٨٧

* 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 تقريباً بالكامل .

* لا توجد أصول مملوكة تقريباً بصفة مرهونة .

* لا توجد ارتباطات تمويلية بالتمتدأ أصول تابعة مستقبلاً

شركة العرفة للاستثمارات والاستثمارات " ش.م.م " تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

٧ - استثمارات في شركات تابعة

اسم الشركة المستثمر فيه	نسبة المصاهمة في رأس المال	نسبة المسدد من قيمة المساهمة	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/١/٣١	الشكل القانوني
	%	%	دولار امريكي	دولار امريكي	
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 الخزل 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
شركة كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	٥٠	١٠٠	-	٣٠١ ٢٢٦	ش.م.م
			١١ ١٦٣ ٠٦٢	١١ ٤٦٤ ٢٨٨	

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

** بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٩ قامت الشركة بالاستحواذ على ٥٠% من اسم شركة كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة ، بالإضافة الى نسبة ٤٩,٥% ملكية غير مباشره عن طريق الشركة التابعة - العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة .

٨ - استثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة المستثمر فيها	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال	نسبة المسدد من قيمة المساهمة	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/١/٣١
		%	%	دولار امريكي	دولار امريكي
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	ش.م.م	١٠٠	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	ش.م.م	١	١	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١
استثمارات اخرى				٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥
يختصم :				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
الإجمالي في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع				٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣

** الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير مدرجه بالبورسه المصريه و تم اراجيا بالشكله نظرا لصحويه تحديد القيمة العادل لهيا بدرجه يعتمد عليها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
 تابع: الأيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٤ ٦٢٤ ٤٤٧	٤٤ ٦٤٤ ١٢١	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مياحة
		<u>يخصم:</u>
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	الإنخفاض في المدينون والأرصدة الجارية المدينة - شركات مياحة
٢٦ ٩٧٢ ٠٩٨	٢٦ ٩٩١ ٧٧٢	عملاء - اطراف ذوى علاقة
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	اوراق قبض
٢٩ ١٧٧	١٣٨ ٣٢٧	مصروفات مدفوعة مقدما
٤٧٢ ٩٦٩	٣٩٦ ٤٤٢	تأمينات لدى الغير
١ ٤٨٨	١ ٥٧٧	تأمين خطابات ضمان
١٧ ٦٢١	١٧ ٣٥٩	ارصدة مدينة اخرى
٤ ٥٤٦ ٤٠٨	٣ ٦٦٨ ٣٧٦	<u>يخصم:</u>
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الأضمحلل في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٢ ٤٠٦ ٤٠٣	٥١ ٥٨٠ ٤٩٥	

١٠- مدينون شراء استثمارات

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	قيمة الإقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	

١١- النقدية وما في حكمها:

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨ ٤٣٢ ٨٩٦	٦٦ ٧١٣ ١٤٨	بنوك - ودائع
٢ ٦٨٧ ٦١٩	٢ ٩٦١ ٢٣٨	بنوك - حسابات جارية مدينة
٦٦ ٧٩٤	١٢٣ ٠٨٠	نقدية بالخبزينة
٥١ ١٨٧ ٣٠٩	٦٩ ٧٩٧ ٤٦٦	

١٢ - رأس المال

١٠١٢ 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 التجاري بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣ .

٢-١٢ رأس المال المصدر والمدفوع

١٢-٢-١٢ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي .

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

١٢-٢-٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار أمريكي) موزعاً 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 .

١٢-٢-٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحطة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمه ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩ .

١٢-٢-٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحطة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمه ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧ .

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

١٣ - الأحتياطات

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
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	

الأحتياطي القانوني

طبقاً لمطالبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة ، يتم تجنب ٥ % من صافي الربح السنوي لتكوين الأحتياطي القانوني حتى يصل الى ٥٠% من رأس المال المصدر للشركة . لا يتم التوزيع من هذا الأحتياطي 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 تعليته على الأحتياطي القانوني، بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم زيادة رأس المال بأسهم مجانية بقيمة ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي تمويلات من الأحتياطي الخاص.

احتياطي أسهم الخزينة

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

الأحتياطي العام

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

١٤ - بنوك - ارصدة دائنة

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٦٤ ٥٧٦ ٧٥٠ 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 - دائنون وارصدة دائنة أخرى

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٦ ١٨٩	٤٦ ١٨٩	تأمينات للخير
٧٠ ٢٧٨	٥ ٤٣٩	مصرفات مستحقة
٦٩ ٣٢٩	٧٥ ٥٧٨	الهيئة العامة للاستثمار
٤٦٢ ٧٨٩	٤٧١ ٧٤٩	اوراق دفع
٢ ١٧٠ ٨٣٥	١ ٧٠١ ٨٧٢	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٧ ٥٤٨	١١ ٥٠٧	ايرادات مقدمة
١٣٩ ٦٣٤	١٣٩ ٦٣٤	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
٦٩ ١٠٩	٥٤ ٥٧٥	ارصدة دائنة أخرى
٣ ٣٥ ٧١١	٢ ٥٠ ٦ ٥٤٣	

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

١٦ - إيرادات أخرى

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠ ٤٧٠	٥٤ ٢١٤	ايرادات خدمات مقدمة للغير
٢٢ ٥٥٠	٦٨ ٤٥٢	ايرادات ايجارات
٤٦٨ ٩٦٢	٤٦٨ ٩٦٢	ارباح رأسمالية
٤٩ ٧٥٥	٥ ٥٠١	أخرى
٥٦١ ٧٣٧	٥٩٧ ١٢٩	

١٧ - مصروفات أخرى

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١ ٢٧٥	٣٤ ٢٢٦	قيمة ٥٠٪ على الأيجارات
٤٩ ٣٣٥	٥٤ ٨٤٩	قيمة ١٪ على الأيرادات
٦٠ ٦١٠	٨٩ ٠٧٥	

١٨ - مصروفات إدارية وعمومية

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٤ ٢٠٩	٣٦ ٩٦٦	أجور ومرتبوات
٥٨ ٦٢٣	٣٦ ٢٨٤	إهلاك الأصول الثابتة
٧٥٣ ١٦١	٧٥٣ ١٦١	مدفوعات التأجير التمويلي
٧٨٣ ١٣٨	١ ٣٢٣ ٢٣٩	أخرى
١ ٦٣٩ ١٣١	٢ ١٤٩ ٦٥٠	

١٩ - مصروفات تمويلية

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٢٥٧ ٦٧١	٢ ٠٩٨ ٩٢٥	فوائد مدينة ومصروفات وعمولات بنكية
١ ٢٥٧ ٦٧١	٢ ٠٩٨ ٩٢٥	

٢٠ - إيرادات تمويلية

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢ ٢٤٦ ٢١١	٣ ٥٦٤ ٥٥٢	فوائد دائنة
١ ٥١١ ٣٣٨	٦ ٧٦٨ ١٧٩	ارباح ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية
٣ ٧٥٧ ٥٤٩	١٠ ٣٣٢ ٧٣١	

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

٢١ - نصيب السهم في الأرباح :

تم احتساب نصيب السهم عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩ على أساس الربح الخاص بالمساهمين حملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة على النحو التالي :

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٧ ٩١٥ ٤٣٠	صافي ربح الفترة
-	-	حصة العاملين في الأرباح
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣ ٤٨٧ ٣٥٩	٧ ٩١٥ ٤٣٠	حصة المساهمين في صافي أرباح الفترة (١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (٢)
٠,٠٠٧٤	٠,٠١٦٨	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 مبرمة مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر " ش.م.م " ، وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولانحته التنفيذية وتعديلاتها ، وبيانات هذه العقود كالتالي :

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 كالتالي :

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكي .
- اجمالي القيمة الايجارية 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 ربح سنوية , تبدأ من ٢٠١٤/٦/٢٤ وتنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداه خلال المدة من اغسطس ٢٠١٩ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ١ ٩٥٧ ٧٢٠ دولار امريكي .
- القيمة الايجارية المحنسة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩ مبلغ ٥٥٥ ٠٩٤ دولار امريكي تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- تم الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح رأسمالي محقق قدره ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سيجة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٣٢٥ ٢٤١ دولار امريكي ربح رأسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ١٦) .

شركة العرقلة للاستثمارات والاستثمارات "ش.م.م."
تابع : الايضاحات المتممة للقرانم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

٢-٢٢ عقد رقم ٤٤٥٤ - بيع واعدة استنجانر المبنى الادارى بمنطقة المستثمرىن بالتجمع الخامس :

- بتاريخ ٢٠١٦/٢/١٥ قامت الشركة ببيع واعدة استنجانر المبنى الادارى المملوك لها بمنطقة المستثمرىن بالتجمع الخامس بالقاهرة الجديدة بموجب عقد تأجير تمويلى بىانه 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 سداده على ٢٠ دفعة ربع سنوية , تبدأ من ٢٠١٦/٢/١٥ وتنتهى فى ٢٠٢١/٢/١٥ .
 - ما يستحق سداده خلال المدة من اغسطس ٢٠١٩ / فبراير ٢٠٢١ مبلغ ٦٠٩ ٦٥١ دولار امريكى .
 - القيمة الايجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ يوليو ٢٠١٩ مبلغ ١٩٨ ٠٦٧ دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
 - ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكى واحد .
 - وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالى محقق قدره ١ ٤٣٧ ٢٠٧ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٢/١٥) وقد تم ادراج مبلغ ١٤٣ ٧٢١ دولار امريكى ربح راسمالى 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 الاتى :

القيمة الدفترية		
٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	استثمارات مالية متاحة للبيع
٥١ ٩٣٣ ٤٣٤	٥١ ١٨٤ ٠٥١	مدينون وارصدة مدينة اخرى
١٣٨ ٣٩٨ ٨٢٠	١٤٠ ٤٧٠ ٩٥٩	المستحق من اطراف ذات علاقه
٥١ ١٨٧ ٣٠٩	٦٩ ٧٩٧ ٤٦٦	نقديه وما فى حكمها

خطر السيولة

فيما يلى بيان يوضح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية للشركة فى ٣١ يوليو ٢٠١٩

تاريخ الاستحقاق			
٥-٢ سنوات	خلال سنة	القيمة الدفترية	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
-	٦٤ ٥٧٦ ٧٥٠	٦٤ ٥٧٦ ٧٥٠	تسبيلات ائتمانية
-	٨٠٤ ٦٧١	٨٠٤ ٦٧١	دائون وارصدة دائنة اخرى
-	١٣ ٩٢٩ ٤٦٥	١٣ ٩٢٩ ٤٦٥	المستحق لأطراف ذات علاقه

شركة العرقلة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

ينمقل خطر العملات الأجنبية في خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة تغير أسعار صرف العملات الأجنبية .
 كان تعرض المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية في ٣١ يوليو ٢٠١٩ وفقاً للمبالغ بالعملات الأجنبية كالتالي :

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	عملات اجنبية
فانض (عجز)	فانض (عجز)	يورو
(١ ٢٩٧ ٤٣٠)	(١ ١٤٥ ٦١٠)	جنيه استرليني
١ ٨٧١	(٤٧١)	جنيه مصري
٧٢٢ ٤٣٤ ٣٣٠	٩٦٨ ٥١٠ ١٣٠	

بيان أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدولار الأمريكي

متوسط سعر الصرف		سعر صرف الإقفال		
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
١,١٧٥٦	١,١٢٩٤	١,١٤٨٥	١,١١٥٥	يورو
١,٣٢٨٥	١,٢٨٨٢	١,٣١٢٧	١,٢١٧٣	جنيه استرليني
٠,٠٥٥٩	٠,٠٥٨٠	٠,٠٥٥٨	٠,٠٦٠٢	جنيه مصري

٢٤ - الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٣١ يوليو ٢٠١٩ مبلغ ٩ ٧١٩ ٠١٨ دولار أمريكي .

٢٥ - الموقف الضريبي :

- طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة ، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السنارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) .
- تم فحص ضريبة كسب العمل من بداية النشاط و حتى عام ٢٠١٣ و تم الربط النهائي وجارى فحص السنوات من ٢٠١٤/٢٠١٧ لدى المأمورية المختصة ، هذا ويتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً فى المواعيد القانونية .
- تقوم الشركة بتوريد ضريبة الخصم والأضافة الى الإدارة المركزية للخصم والأضافة 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 :

٣١ يوليو ٢٠١٨		
قبل إعادة التبويب	بعد إعادة التبويب	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٢ ١٢٥ ٤٨٥	ايرادات النشاط
٢ ٦٨٧ ٢٢٢	٥٦١ ٧٣٧	ايرادات اخرى
٢ ٤٩٩ ٨٧٨	-	ايرادات تمويلية (بالصافى)
-	(١ ٢٥٧ ٦٧١)	مصرفات تمويلية
-	٣ ٧٥٧ ٥٤٩	ايرادات تمويلية
٥ ١٨٧ ١٠٠	٥ ١٨٧ ١٠٠	

٢٧ - أحداث هامة

قررت الجمعية العامة غير العادية للسادة مساهمي الشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٨/٤ الموافقة بالإجماع على القرارات التالية :

١- دمج كل من شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة " ش.م.م " ، وشركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة " ش.م.م " ، وشركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة " ش.م.م " في شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م " وذلك على أساس القيمة الدفترية للشركات الدامجة والمندمجة طبقاً للقوائم المالية للشركات في ٢٠١٨/١٠/٣١ وهو التاريخ المتخذ أساساً للاندماج ، مع الإبقاء على رأس المال المصدر والمدفوع لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج والبالغ ٩٤٠٥٠٠٠٠ دولار أمريكي كما هو بعد الاندماج مع تجنب الفرق بين رأس المال المصدر للشركة (٩٤٠٥٠٠٠٠ دولار أمريكي) وبين اجمالي قيمة صافي حقوق الملكية لكل من الشركة الدامجة والشركات المندمجة (١١١٠٨٣٦٩٧ دولار أمريكي) بحساب الاحتياطات بالشركة الدامجة .

٢- الموافقة على تقرير اللجنة المشكلة بقرار الأستاذة الدكتورة / وزيرة الاستثمار رقم (٩٥) لسنة ٢٠١٨ بشأن الاندماج والمعتمد من السيد الاستاذ / الرئيس التنفيذي للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٢٠١٩/٧/١ .

٣- الموافقة على عملية الاندماج وفقاً لما يلي :

- الإبقاء على رأس المال المرخص به لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج والبالغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي وكذا رأس المال المصدر والمدفوع لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج والبالغ ٩٤٠٥٠٠٠٠ دولار أمريكي كما هو بعد الاندماج مع تجنب الفرق بين رأس المال المصدر للشركة (٩٤٠٥٠٠٠٠ دولار أمريكي) وبين اجمالي قيمة صافي حقوق الملكية لكل من الشركة الدامجة والشركات المندمجة (١١١٠٨٣٦٩٧ دولار أمريكي) بحساب الاحتياطات بالشركة الدامجة .

- انتقال جميع حقوق والتزامات الشركات المندمجة الى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة) بحيث تحل الشركة الدامجة محل الثلاث شركات المندمجة فيما لهم من اصول ومقومات مادية ومعنوية وما عليهم من التزامات وما لهم من حقوق وذلك بعد القرار المرخص بالاندماج والتأشير في السجل التجاري للشركة الدامجة بالاندماج .

- تفويض السيد الدكتور / علاء احمد عبد المقصود عرفه - رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب - في اتخاذ كافة الاجراءات اللازمة لإتمام عملية الاندماج وادخال اي تعديلات قد تراها الجهات الحكومية على قرارات الجمعية بما يتفق واحكام القانون .

٤- الموافقة على اعتماد عقد الاندماج وتفويض السيد الدكتور / علاء احمد عبد المقصود عرفه - رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب - في التوقيع على عقد الاندماج .

٥- الموافقة على تعديل المواد (٢١ ، ٤٠ ، ٤١) من النظام الاساسي للشركة .