

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات
(شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)
(الشركة الدامجة)

القوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ وتقرير مراقب الحسابات عليها
لصدور قرار الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بالترخيص بالإندماج

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)
(الشركة الدامجة)

القوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ وتقرير مراقب الحسابات عليها
لصدور قرار الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بالترخيص بالاندماج

| الصفحة | المحتويات |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| ٢-١ | تقرير مراقب الحسابات |
| ٣ | قائمة المركز المالي في تاريخ الاندماج |
| ٤ | قائمة الدخل للشركة الدامجة |
| ٨-٥ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية عن الفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ وحتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |
| ٩ | قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٩ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |
| ٣٤-١٠ | السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية |

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة/ اعضاء مجلس ادارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) (شركة دامج) وذلك لصدور قرار الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بالموافقة علي إندماج شركة العرفة للإستثمارات والاستشارات (شركة دامج) مع كل من شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمارات في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (شركة مندمجة) والتأشير في السجل التجارى بذلك في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ والمتتمثلة في قائمة المركز المالي في ذلك التاريخ (تاريخ الاندماج) وكذا قائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية عن الفترة من أول فبراير ٢٠١٩ وحتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ وقائمة التغير في حقوق الملكية للشركات المندمجة والدامجة عن الفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ وحتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

تم مراجعة القوائم المالية لكل من الشركة الدامج والشركات المندمجة في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ بمعرفة مراقب حسابات اخر وقد اصدر تقرير فحص محدود بإستنتاج غير متحفظ.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم و الإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) (الشركة الدامجة) في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الفترة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٩ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩، وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرات لفت الانتباه

مع عدم اعتبار الفقرات التالية تحفظاً على رأينا المشار إليه أعلاه نود أن نلفت الانتباه إلى ما يلي:

١- كما هو موضح تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢-١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية فقد صدر قرار اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة والمعتمد بتاريخ الأول من يوليو ٢٠١٩ للتحقق من التقدير المبني لأصول والتزامات الشركات للتالية بفرض اندماج شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) شركة دامجة مع كلاً من شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة شركة مندمجة وشركة العرفة للإستثمارات في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة شركة مندمجة وشركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة شركة مساهمة مصرية (شركة مندمجة) وذلك بالقيم الدفترية وفقاً للقوائم المالية للشركة الدامجة والشركات المندمجة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ المتخذة أساساً للاندماج.

٢- طبقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة الدامجة (العرفة للإستثمارات والإستشارات) بتاريخ ٤ أغسطس ٢٠١٩ وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠١٩ فقد تم الموافقة على تحديد رأس مال الشركة للدامجة المرخص به بمبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) وحدد رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ٩٤.٥٥٠.٠٠٠ (أربعة وتسعون مليون وخمسون ألف دولار أمريكي) موزع على عدد ٤٧٠.٢٥٠.٠٠٠ سهم (أربعمائة وسبعون مليون ومائتان وخمسون ألف سهم) قيمة كل سهم ٢٠ سنت أمريكي. والممثل في مجموع صافي حقوق الملكية في الشركة الدامجة شركة العرفة للإستثمار والإستشارات وصافي حقوق الأقلية بالشركات المندمجة طبقاً لتقرير اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة وقد صدر قرار السيد الرئيس التنفيذي للهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة رقم ٨٥ لسنة ٢٠١٩ بالترخيص بالاندماج وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ بالترخيص بالاندماج وكذلك نقل كل ما للشركات المندمجة من حقوق وما عليها من التزامات إلى العرفة للإستثمارات والإستشارات الدامجة.

إيهاب محمد فؤاد أبو المجد

إيهاب محمد فؤاد أبو المجد

سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٨٧)
KPMG حاتم حسن

KPMG حاتم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

الإسكندرية في ٤ مارس ٢٠٢٠

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)
قائمة المركز المالي في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

| ٣١ يناير ٢٠١٩ الشركة الدامجة بعد تسويات الهيئة العامة للاستثمار دولار أمريكي | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ الشركة الدامجة في تاريخ الاندماج دولار أمريكي | إيضاح رقم | الأصول |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|
| ٤٠٢.٠٤٧ | ١ ٨٩٣ ٣١٨ | (٣)(٢-٢٩) | <u>الأصول غير المتداولة</u> |
| ٨.٠٧٣ ٥٣٠ | ٨.٠٧٣ ٥٣٠ | (٩) | أصول ثابتة (بالصافي) |
| ١٠.٩٠٠ | ٤ ٤٠٤.٠٧٧ | (١٠)(٤-٢٩) | أصول غير ملموسة |
| ١١٥ ٢٣٠ ٣٩٨ | ١١٣ ٦٨٧.٠٢١ | (١١)(٤-٢٩) | إستثمارات في شركات شقيقة |
| ٦٥٩ ٨١٠ | — | (١٢) | إستثمارات في شركات تابعة |
| ٣٠ ٨٦٠ | ٣٠ ٨٦٠ | (١٣) | إستثمارات في مشروعات مشتركة |
| ١٢٤ ٤٠٧ ٥٤٥ | ١٢٨ ٠٨٨ ٨٠٦ | | إستثمارات مالية متاحة للبيع |
| | | | مجموع الأصول غير المتداولة |
| | | | <u>الأصول المتداولة</u> |
| ٢٥ ٤٩٠ ٩٩٧ | ٢٣ ٢٠٥ ٩٢٥ | (١٤)(٧-٢٩) | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٥ ٨٨٩ ٩٦٢ | ٩ ٧٠٢ ٧٤٨ | (١٥) | المستحق من أطراف ذات علاقة |
| ٥١ ٣٢٧ ٣٥٥ | ٧٢ ٣٣٤ ٧٠٩ | (١٦)(٨-٢٩) | النقدية وما في حكمها |
| ٨٢ ٧٠٨ ٣١٤ | ١٠٥ ٢٤٣ ٣٨٢ | | مجموع الأصول المتداولة |
| ٢٠٧ ١١٥ ٨٥٩ | ٢٣٣ ٣٣٢ ١٨٨ | | إجمالي الأصول |
| | | | <u>حقوق الملكية والالتزامات</u> |
| | | | <u>حقوق الملكية</u> |
| ٩٤ ٥٥٠ ٠٠٠ | ٩٤ ٥٥٠ ٠٠٠ | (٢٢)(١٢-٢٩) | رأس المال المصدر والمنفوع |
| ١٢ ١٣٥ ٧٣٦ | ١٨ ٢٥٧ ٧٥٤ | (٢٣) | الأحتياطيات |
| — | ٢ ٥٩٠ ٥٩٤ | | أرباح مرحلة |
| ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | ١١ ٩٧٢ ٦٢٦ | | صافي ربح الفترة |
| ١١٢ ٥٧٩ ٦٨٠ | ١٢٦ ٨٧٠ ٩٧٤ | | مجموع حقوق الملكية |
| | | | <u>الالتزامات</u> |
| | | | <u>الالتزامات غير المتداولة</u> |
| ١٣ ٩٠٧ ٠٨٧ | ٦ ٣٢١ ٤٠٣ | (١٧)(١٠-٢٩) | قرض متوسط الأجل |
| — | ٥٨٣ ٩٢٤ | (٢٠)(٣-٢٩) | التزامات عقود التأجير طويلة الأجل |
| ١٣ ٩٠٧ ٠٨٧ | ٦ ٩٠٥ ٣٢٧ | | |
| | | | <u>الالتزامات المتداولة</u> |
| ٤ ٦٣٥ ٦٩٥ | ٧ ٥٨٥ ٦٨٤ | (١٧) | قرض متوسط الأجل |
| — | ١ ٤٧٣ ٧٧٨ | (٢٠)(٣-٢٩) | إلتزامات عقود التأجير قصيرة الأجل |
| ٤٦ ٩٦٨ ٦٢٩ | ٦٩ ١٩٠ ٨٣٠ | (١٨) | بنوك - أرصدة دائنة |
| ٣ ٨٧١ ٥٢١ | ٥١٤ ٤٥١ | (١٩)(١١-٢٩) | موردون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٢٥ ١٥٣ ٢٤٧ | ٢٠ ٧٩١ ١٤٤ | (٢-١٥) | مستحق لأطراف ذات علاقة |
| ٨٠ ٦٢٩ ٠٩٢ | ٩٩ ٥٥٥ ٨٨٧ | | مجموع الإلتزامات المتداولة |
| ٩٤ ٥٣٦ ١٧٩ | ١٠٦ ٤٦١ ٢١٤ | | إجمالي الإلتزامات |
| ٢٠٧ ١١٥ ٨٥٩ | ٢٣٣ ٣٣٢ ١٨٨ | | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات |

- الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة بالصفحات من (١٠) إلى (٣٤) تعتبر متممة لهذه القوائم المالية.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق،
- التاريخ: ٤ مارس ٢٠٢٠

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الدكتور / علاء احمد عبدالمقصود عرفة

المدير المالي

محاسب / محمد محمد محي الدين

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة)
 (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)
 قائمة الدخل عن الفترة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٩ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩

| قائمة الدخل الشركة الدامجة عن السنة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٨ حتى ٣١ يناير ٢٠١٩ دولار أمريكي | الفترة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٩ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ دولار أمريكي | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------|
| ٣ ٢٤٠ ٨٢٨ | ١ ٣٨٩ ٧٤٥ | (٢٩-١٤-ج) | إيرادات خدمات الدعم الفني |
| ٣ ٢٤٠ ٨٢٨ | ١ ٣٨٩ ٧٤٥ | | إجمالي إيرادات النشاط |
| ١ ١١٧ ٣٤٦ | ٢١٦ ٠٠٤ | (٤) | إيرادات أخرى |
| (١٢٤ ٩١٩) | (١٤٦ ٤٤١) | (٥)،(١٥-٢٩) | مصروفات أخرى |
| (٣ ٨٩٦ ٧٨٧) | (٢ ٧٨١ ٦٧٨) | (٦)،(١٥-٢٩) | مصروفات إدارية وعمومية |
| ٣٣٦ ٤٦٨ | (١ ٣٢٢ ٣٧٠) | | (خسائر) أرباح النشاط |
| (٢ ٧٧٢ ٩١٧) | (٣ ٥٣٩ ٨٦١) | (٧)،(١٥-٢٩) | مصروفات تمويلية |
| ٨ ٨٣٠ ٣٩٣ | ١٦ ٨٣٤ ٨٥٧ | (٨)،(١٤-د-٢٩) | إيرادات تمويلية |
| ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | ١١ ٩٧٢ ٦٢٦ | | صافي ربح الفترة / العام |
| ٠٠٠١٣٤ | ٠٠٠٢٥٤ | (١٦-٢٩) | نصيب السهم في الأرباح الفترة / العام (دولار / سهم) |

▪ الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة في الصفحات من (١٠) إلى (٣٤) تعتبر متممة لهذه القوائم المالية.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية عن الفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

| الإجمالي دولار أمريكي | صافي خسائر)/ريح الفترة دولار أمريكي | الأرباح/(الخسائر) المرحلة دولار أمريكي | احتياطات دولار أمريكي | رأس المال المصدر والمدفوع دولار أمريكي | إيضاح رقم |
|--------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|--------------|
| ٢١٨ ٨٣٩ ٨١٧ | ٤ ٦٠٥ ٦٣١ | ٣٨ ٢٥٩ ٥١٥ | ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ | |
| (٥٧ ٥٩٨ ١٧٤) | (٦٢ ٩٨٩ ٥٥٤) | ٢ ٢٠٥ ٤٢٠ | ١٨٥ ٩٦٠ | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ | |
| ٣ ٧٣٠ ٨٧٠ | ٢٣٧ ٨٦٦ | ٤٦٤ ٢٠٤ | ٢٨ ٨٠٠ | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ | |
| (٣ ٢٤١ ٣٥٥) | (٤٧٥ ٧٠٨) | (٦ ١٧٦ ٢٢٧) | ٤١٠ ٥٨٠ | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ | |
| ١٦١ ٧٣١ ١٥٨ | (٥٨ ٦٢١ ٧٦٥) | ٣٤ ٧٥٢ ٩١٢ | ٨٢ ٥٥٠ ٠١١ | ١٠٣ ٠٥٠ ٠٠٠ | |

الرصيد في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (دامجة)

شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (مندمجة)

شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (مندمجة)

شركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (مندمجة)

الرصيد في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

الدخل الشامل:

صافي الربح / (الخسارة) عن الفترة المالية من أول نوفمبر ٢٠١٨ حتى

أول فبراير ٢٠١٩

| | | | | | |
|-------------|--------------|------------|------------|-------------|--|
| ١ ٧٨٨ ٣١٣ | ١ ٧٨٨ ٣١٣ | -- | -- | -- | |
| (٧٩ ٢٤٥) | (٧٩ ٢٤٥) | -- | -- | -- | |
| ٤٥ ١٠٥ | ٤٥ ١٠٥ | -- | -- | -- | |
| (٢٥٨ ١٩٠) | (٢٥٨ ١٩٠) | -- | -- | -- | |
| ١ ٤٩٥ ٩٨٣ | ١ ٤٩٥ ٩٨٣ | -- | -- | -- | |
| ١٦٣ ٢٢٧ ١٤١ | (٥٧ ١٢٥ ٧٨٢) | ٣٤ ٧٥٢ ٩١٢ | ٨٢ ٥٥٠ ٠١١ | ١٠٣ ٠٥٠ ٠٠٠ | |

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (دامجة)

شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (مندمجة)

شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (مندمجة)

شركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (مندمجة)

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة المالية من أول نوفمبر ٢٠١٨ حتى

أول فبراير ٢٠١٩

مابعد

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية عن الفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

| الإجمالي دولار أمريكي | صافى صائير/ربح الفترة دولار أمريكي | الأرباح/(الخسائر) المرحلة دولار أمريكي | احتياطيات دولار أمريكي | رأس المال المصدر والمدفوع دولار أمريكي | إيضاح رقم |
|--------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٢٢٠ ٦٢٨ ١٣٠ | ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | ٣٨ ٢٥٩ ٥١٥ | ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ | الرصيد في اول فبراير ٢٠١٩ |
| (٥٧ ٦٧٧ ٤١٩) | (٦٣ ٠٦٨ ٧٩٩) | ٢ ٢٠٥ ٤٢٠ | ١٨٥ ٩٦٠ | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ | شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (دامجة) |
| ٣ ٧٧٥ ٩٧٥ | ٢٨٢ ٩٧١ | ٤٦٤ ٢٠٤ | ٢٨ ٨٠٠ | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ | شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (مندمجة) |
| (٣ ٤٩٩ ٥٤٥) | (٧٣٣ ٨٩٨) | (٦ ١٧٦ ٢٢٧) | ٤١٠ ٥٨٠ | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ | شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (مندمجة) |
| ١٦٣ ٢٢٧ ١٤١ | (٥٧ ١٢٥ ٧٨٢) | ٣٤ ٧٥٢ ٩١٢ | ٨٢ ٥٥٠ ٠١١ | ١٠٣ ٠٥٠ ٠٠٠ | شركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (مندمجة) |
| (٧١ ٩٠٤ ٠٩٦) | -- | (٦٢ ٩٠٤ ٠٩٦) | -- | (٩ ٠٠٠ ٠٠٠) | الرصيد في اول فبراير ٢٠١٩ |
| ٢٥ ٦٢٦ ٢٨٩ | -- | ٢٥ ٦٢٦ ٢٨٩ | -- | -- | تسويات الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة |
| (١ ٦٣٦ ٧٧٧) | -- | (١ ٦٣٦ ٧٧٧) | -- | -- | شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (دامجة) |
| (٦٥٥ ٥٣٧) | -- | (٦٥٥ ٥٣٧) | -- | -- | شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (مندمجة) |
| (٢ ٠٧٧ ٣٤٠) | -- | (٢ ٠٧٧ ٣٤٠) | -- | -- | شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (مندمجة) |
| (٥٠ ٦٤٧ ٤٦١) | -- | (٤١ ٦٤٧ ٤٦١) | -- | (٩ ٠٠٠ ٠٠٠) | إستبعاد قيمة إستثمارات شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة) في شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (الشركة المندمجة) |
| ١١٢ ٥٧٩ ٦٨٠ | (٥٧ ١٢٥ ٧٨٢) | (٦ ٨٩٤ ٥٤٩) | ٨٢ ٥٥٠ ٠١١ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ | اجمالي تسويات الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة ما بعده |

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية)

تابع: قائمة التغير في حقوق الملكية عن الفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

| الإجمالي دولار أمريكي | صافي (خسائر)/أرباح الفترة دولار أمريكي | الأرباح / الخسائر المرحلة دولار أمريكي | احتياطات دولار أمريكي | رأس المال المصدر والمدفوع دولار أمريكي |
|--------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|
| ١١٢ ٥٧٩ ٦٨٠ | (٥٧ ١٢٥ ٧٨٢) | (٦ ٨٩٤ ٥٤٩) | ٨٢ ٥٥٠ ٠١١ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ |
| -- | ٥٧ ١٢٥ ٧٨٢ | -- | (٥٧ ١٢٥ ٧٨٢) | -- |
| -- | -- | ٦ ٨٩٤ ٥٤٩ | (٦ ٨٩٤ ٥٤٩) | -- |
| -- | ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | -- | (٦ ٣٩٣ ٩٤٤) | -- |
| ١١٢ ٥٧٩ ٦٨٠ | ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | -- | ١٢ ١٣٥ ٧٣٦ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ |
| ١١ ٩٧٢ ٦٢٦ | ١١ ٩٧٢ ٦٢٦ | -- | -- | -- |
| ٥٩ ٢٣٨ | ٥٩ ٢٣٨ | -- | -- | -- |
| (١٠ ٨١١) | (١٠ ٨١١) | -- | -- | -- |
| ١ ٧٣٦ ٤٣٨ | ١ ٧٣٦ ٤٣٨ | -- | -- | -- |
| ١٣ ٧٥٧ ٤٩١ | ١٣ ٧٥٧ ٤٩١ | -- | -- | -- |
| (٧٢ ٧٠٠) | (٦ ٣٩٣ ٩٤٤) | ٦ ٠٠١ ٥٤٤ | ٣١٩ ٧٠٠ | -- |
| -- | (٢٨٢ ٩٧١) | ٢٦٨ ٨٢١ | ١٤ ١٥٠ | -- |
| (٧٢ ٧٠٠) | (٦ ٦٧٦ ٩١٥) | ٦ ٢٧٠ ٣٦٥ | ٣٣٣ ٨٥٠ | -- |
| ١٢٦ ٢٦٤ ٤٧١ | ١٣ ٤٧٤ ٥٢٠ | ٦ ٢٧٠ ٣٦٥ | ١٢ ٤٦٩ ٥٨٦ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ |

الرصيد في أول فبراير ٢٠١٩ بعد تسويات الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة
إقتال صافي خسائر الفترة بحساب الاحتياطات
إقتال الخسائر المرحلة بحساب الاحتياطات
أرباح الفترة من أول فبراير ٢٠١٨ حتى ٣١ يناير ٢٠١٩

إجمالي الدخل الشامل

صافي (خسائر) / ربح الفترة المالية المنتهية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (دامجة)
شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (مندمجة)
شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (مندمجة)
شركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (مندمجة)
إجمالي الدخل الشامل

توزيعات أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٩

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (دامجة)
شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (مندمجة)
إجمالي التوزيعات

ما بعده

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية)

تابع: قائمة التغير في حقوق الملكية عن الفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

| الإجمالي دولار أمريكي | صافى خسائر الفترة/العام دولار أمريكي | أرباح وخسائر مرحلة دولار أمريكي | احتياطيات دولار أمريكي | رأس المال المصدر والمدفوع دولار أمريكي | ايضاح رقم |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ١٢٦ ٢٦٤ ٤٧١ | ١٣ ٤٧٤ ٥٢٠ | ٦ ٢٧٠ ٣٦٥ | ١٢ ٤٦٩ ٥٨٦ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ | |
| (٧٢ ٠٠٠) | -- | (٧٢ ٠٠٠) | -- | -- | أستبعادات الإستثمارات فى الشركات الشقيقة |
| ١٥١ ٨٩٦ | -- | ١٥١ ٨٩٦ | -- | -- | تسويات على الأرصدة |
| ٥٢٦ ٦٠٧ | -- | ٥٢٦ ٦٠٧ | -- | -- | تسويات ناتجة عن عقود تأجير |
| -- | -- | ١٤ ١٥٠ | (١٤ ١٥٠) | -- | إفقال احتياطي قانوني الخاص بشركة العرفة للإستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والأقمشة (بعد الإندماج) |
| ٦٠٦ ٥٠٣ | -- | ٦٢٠ ٦٥٣ | (١٤ ١٥٠) | -- | |
| إفقال (خسائر) / ربح الفترة المنتهية فى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | | | | | |
| للشركات المندمجة:- | | | | | |
| -- | (٥٩ ٢٣٨) | ٥٩ ٢٣٨ | -- | -- | شركة العرفة للإستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة (مندمجة) |
| -- | ١٠ ٨١١ | (١٠ ٨١١) | -- | -- | شركة العرفة للإستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والأقمشة (مندمجة) |
| -- | (١ ٧٣٦ ٤٣٨) | ١ ٧٣٦ ٤٣٨ | -- | -- | شركة العرفة للإستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (مندمجة) |
| -- | (١ ٧٨٤ ٨٦٥) | ١ ٧٨٤ ٨٦٥ | -- | -- | |
| -- | ٢٨٢ ٩٧١ | (٦ ٠٨٥ ٢٨٩) | ٥ ٨٠٢ ٣١٨ | -- | تسويات على الأرصدة لأثبات تسويات الهيئة العامة للإستثمار |
| ١٢٦ ٨٧٠ ٩٧٤ | ١١ ٩٧٢ ٦٢٦ | ٢ ٥٩٠ ٥٩٤ | ١٨ ٢٥٧ ٧٥٤ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ | الرصيد فى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ بعد التسويات |

▪ الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة بالصفحات من (١٠) إلى (٣٤) تعتبر متممة لهذه القوائم المالية.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٩ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩

| قائمة التدفقات للشركة الدامجة بعد تسويات الهيئة عن السنة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٨ حتى ٣١ يناير ٢٠١٩ دولار أمريكي | الفترة المالية من الأول من فبراير ٢٠١٩ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ دولار أمريكي | إيضاح رقم | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل صافي ربح الفترة / العام |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------|
| ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | ١١ ٩٧٢ ٦٢٦ | | يتم تسويته بما يلي:- |
| ١١٤ ٦٦٩ | ٥٩ ٦٦٨ | (٣) | إهلاك الأصول الثابتة |
| ٤ ٠٩٠ ٧٣٣ | ٤ ٥٣٦ ٥٨١ | (٧) | فوائد ومصروفات تمويلية |
| (٥ ١٤٧ ٩٩٣) | (٦ ٥٦٠ ١٩٨) | (٤) | فوائد دائنة |
| (٩٣٧ ٩٢٣) | (٨٥٩ ٧٦٤) | | أرباح رأسمالية |
| (٨٦٣ ٨٤٤) | -- | | إيرادات توزيعات أرباح من شركات تابعة |
| (٦٤ ١١٦ ٧٨٠) | -- | | الإنخفاض في الأرصدة المدينة وفقاً لتسويات الهيئة |
| ٦٣ ٤٥٠ ٠٠٠ | -- | | التغير في قيمة إستثمارات في شركات تابعة |
| (٣ ٦٨٢ ٥١٩) | (١٠ ٢٧٧ ٠٧٨) | (٨) | فروق ترجمة الأرصدة بالعملة الأجنبية |
| (٦٩٩ ٧١٣) | (١ ١٢٨ ١٦٥) | | |
| ٣ ٦٣٧ ٥٢٨ | ٢ ٠٩٣ ١٨١ | (١٤) | التغير في: |
| (٤ ٦٧٩ ١٨٤) | (٦ ٩٧٧ ٤١٥) | (١٠-١٥) | المدينون |
| ٢ ١٩٢ ٠٩٩ | ٢ ٤٦٣ ٠٠٨ | (١٩) | المستحق من أطراف ذات علاقة |
| ١٠ ٤٩٥ ٨٩١ | (٥ ٣٠٨ ٧٨٥) | (٢-١٥) | الموردون وأرصدة دائنة |
| ١٠ ٩٤٦ ٦٢١ | (٨ ٨٥٨ ١٧٦) | | مستحق لأطراف ذات علاقة |
| (٤ ١٦٧ ٩٦٨) | (٤ ٨٤٥ ١٣٥) | (٧) | النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل |
| ٦ ٧٧٨ ٦٥٣ | (١٣ ٧٠٣ ٣١١) | | فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة |
| | | | صافي النقدية (المستخدمة في) / المتاحة من أنشطة التشغيل |
| (١٢ ٠٠٢) | (٣٧ ٤٧٥) | (٣) | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار |
| -- | (٢ ٢٦١ ٩٩٠) | (١١) | مدفوعات نقدية لاقتناء أصول ثابتة |
| -- | ١ ٩٧٧ ٣٩٥ | | مدفوعات نقدية لاقتناء إستثمارات مالية في شركات تابعة |
| ٥ ١٤٧ ٩٩٣ | ٦ ٥٦٠ ١٩٨ | | مقبوضات توزيعات أرباح من شركات تابعة |
| ١٠ ٠٥١ ٣٢١ | -- | | فوائد دائنة محصلة |
| ١٥ ١٨٧ ٣١٢ | ٦ ٢٣٨ ١٢٨ | | متحصلات من أدون خزنة |
| | | | صافي النقدية (المستخدمة في) / المتاحة من أنشطة الاستثمار |
| ١٩ ١٠٤ ٥١٧ | ٢٢ ٢٢٩ ٦١٠ | (١٨) | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل |
| (٨ ٨٦٤ ٩٧٢) | -- | | البنوك الدائنة |
| (٢ ٥٢٨ ٥٦١) | (٤ ٦٣٥ ٦٩٥) | (١٧) | مدفوعات للقروض طويلة الأجل |
| (٩٨ ١٠٠) | (٧٢ ٧٠٠) | | المسدد من قرض متوسط الأجل |
| ٧ ٦١٢ ٨٨٤ | ١٧ ٥٢١ ٢١٥ | | توزيعات أرباح مدفوعة |
| ٢٩ ٥٧٨ ٨٤٩ | ١٣ ٧٤٥ ٤٥٨ | | صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل |
| ٣ ٨٤٨ ١٤٣ | ١٠ ٩٥١ ٣٢٢ | | صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة / العام |
| ١٧ ٩٠٠ ٣٦٣ | ٥١ ٣٢٧ ٣٥٥ | (١٦) | فروق ترجمة الأرصدة بالعملة الأجنبية |
| ٥١ ٣٢٧ ٣٥٥ | ٧٢ ٣٣٤ ٧٠٩ | (١٦) | النقدية وما في حكمها أول الفترة / العام |
| | | | النقدية وما في حكمها آخر الفترة / العام |

■ الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة بالصفحات من (١٠) إلى (٣٤) تعتبر متممة لهذه القوائم المالية.

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)
إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

١- نبرة عامة عن الشركة وأنشطتها

١-١ الكيان القانوني

- تأسست شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار 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 الإستثمار 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 الادارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .
- تم تعديل اسم الشركة القاسمة الى شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات وتم التأشير بهذا التعديل بصحيفة الإستثمار في ١١ يناير ٢٠٠٦ .
- تم تسجيل التعديل للشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٧٤٢٦ بتاريخ ١٦/١/٢٠٠٦ .
- وفقاً للنظام الاساسى للشركة السنة المالية للشركة الدامجة تبدأ من أول فبراير من كل سنة وتنتهى في ٣١ يناير من السنة التالية مادة (٥٥).
- مدة الشركة ٢٥ 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 .
- تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٤ مارس ٢٠٢٠ .

٢-١ اندماج كلاً من شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (شركة مساهمة مصرية) بنظام المنطقة الحرة العامة (شركة دامجة) وشركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (شركة مندمجة)

صدر قرار اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة والمعتمد بتاريخ الأول من يوليو ٢٠١٩ للتحقق من التقدير المبدئى لأصول والتزامات الشركات التالية بغرض الاندماج مع شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (شركة مساهمة مصرية) شركة دامجة مع كلاً من شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (شركة مساهمة مصرية) منطقة حرة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (شركة مساهمة مصرية) منطقة حرة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (شركة مساهمة مصرية) منطقة حرة (شركة مندمجة) وذلك بالقيم الدفترية وفقاً للقوائم المالية للشركة الدامجة والشركات المندمجة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨. المتخذة أساساً للاندماج. وتحديد صافى حقوق الملكية لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات الشركة الدامجة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ بمبلغ ١٤٦ ٩٣٥ ٧٢١ دولار أمريكي (مائة ستة وأربعون مليون وتسعمائة خمسة وثلاثون ألف وسبعمائة واحد وعشرون دولار أمريكي) وصافى حقوق الأقلية في شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة شركة مندمجة عجز بمبلغ ٨٨٥ ٩٧١ ٣١ دولار أمريكي (أحدى وثلاثون مليون وتسعمائة احدى وسبعون وثمانمائة خمسة وثمانون دولار أمريكي) وشركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة شركة مندمجة مبلغ ١٦ ٧٥٣ ١٦ دولار أمريكي (ستة عشرة ألف وسبعمائة وثلاثة وخمسون دولار أمريكي) بعد استبعاد قيمة إستثمارات شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة) في شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (الشركة المندمجة) والبالغة ٣٤٠ ٠٧٧ ٢ دولار أمريكي (فقط اثنان مليون وسبعة وسبعون ألف وثلاثمائة وأربعون دولار أمريكي وشركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (شركة مساهمة مصرية) (شركة مندمجة) عجز بمبلغ ٣ ٨٩٦ ٨٩٢ دولار أمريكي (ثلاثة مليون وثمانمائة ستة وتسعون ألف وثمانمائة اثنان وتسعون دولار أمريكي).

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)
(شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)
إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

- وطبقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بتاريخ ٤ اغسطس ٢٠١٩ فقد تم الموافقة على تحديد رأس مال الشركة الدامجة المرخص به بمبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (فقط مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) وحدد رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ٩٤.٠٥٠.٠٠٠ دولار أمريكي (أربعة وتسعون مليون وخمسون ألف دولار أمريكي) موزع على عدد ٤٧٠.٢٥٠.٠٠٠ سهم (أربعمائة وسبعون مليون ومائتان وخمسون ألف سهم) قيمة كل سهم ٢٠ سنت امريكي. والمتمثل في مجموع صافى حقوق الملكية في الشركة الدامجة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات شركة دامجة وصافى حقوق الأقلية بالشركات المندمجة طبقاً لتقرير اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بموجب قرار السيد الرئيس التنفيذي للهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة رقم ٨٥ لسنة ٢٠١٩ بشأن الترخيص باندماج كل من شركة العرفة للإستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والأقمشة ش.م.م (مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة ش.م.م (مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة ش.م.م (مندمجة) فى شركة العرفة للإستثمار والإستشارات ش.م.م (دامجة) بنظام المناطق الحرة العامة بمدينة نصر وقد تم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٩.

٣-١ غرض الشركة

- مزاوله نشاط الإستشارات المالية والادارية والإستثمار فى رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والاجنبية والمساهمة فى اعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والادارى لها .

٤-١ القيد ببورصة الاوراق المالية

- الشركة مقيدة ببورصة الاوراق المالية المصرية .

٢-٢ أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على اساس التكلفة التاريخية فيما عدا الإستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة والأصول المالية المبوية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالدولار الامريكى والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالدولار الامريكى.

٤-٢ استخدام التقديرات والإفتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.
- وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات الخاصة بها والمستخدم فيها هذه التقديرات والإفتراضات:-

- ١) الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة (إيضاح رقم ٢٣-٢-ج).
- ٢) الاضمحلال في قيمة الأصول المالية وغير المالية (إيضاح رقم ٢٣-٩).
- ٣) الأدوات المالية (إيضاح رقم ١٨).

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 أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره 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.

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)

(شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة)

إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

٣- الأصول الثابتة (بالصافي)

| إجمالي | تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة | أثاث ومعدات مكتبية | سيارات ووسائل نقل وإنتقال | مباني وإنشاءات ناتجة عن عقود التأجير | إيضاح رقم |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------------------|--------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| ١٠٥٧٤٢٤ | ٥٠٧١٢١ | ٢٧٠٦٣٥ | ٢٧٩٦٦٨ | -- | |
| ١٧٠٦٩٠٦ | -- | -- | -- | ١٧٠٦٩٠٦ | (٢٠) |
| ٣٧٤٧٥ | -- | ٩٦٥١ | ٢٧٨٢٤ | -- | |
| ٢٨٠١٨٠٥ | ٥٠٧١٢١ | ٢٨٠٢٨٦ | ٣٠٧٤٩٢ | ١٧٠٦٩٠٦ | |
| ٦٥٥٣٧٧ | ١٥١٩٤٤ | ٢٥٣١٧٨ | ٢٥٠٢٥٥ | -- | |
| ١٩٣٤٤٢ | -- | -- | -- | ١٩٣٤٤٢ | (٢٠) |
| ٥٩٦٦٨ | ٤٢٢٠٧ | ٣٨٣٤ | ١٣٦٢٧ | -- | |
| ٩٠٨٤٨٧ | ١٩٤١٥١ | ٢٥٧٠١٢ | ٢٦٣٨٨٢ | ١٩٣٤٤٢ | |
| ١٨٩٣٣١٨ | ٣١٢٩٧٠ | ٢٣٢٧٤ | ٤٣٦١٠ | ١٥١٣٤٦٤ | |
| ٤٠٢٠٤٧ | ٣٥٥١٧٧ | ١٧٤٥٧ | ٢٩٤١٣ | -- | |
| ٤٨٣٢٢٣ | -- | ٢٥٠٧٣٥ | ٢٣٢٤٨٨ | -- | |
| ١٠٤٥٤٢٢ | ٥٠٦٤٥١ | ٢٥٩٣٠٣ | ٢٧٩٦٦٨ | -- | |
| ١٦٦١ | -- | ١٦٦١ | -- | -- | |
| ١٠٤٧٠٨٣ | ٥٠٦٤٥١ | ٢٦٠٩٦٤ | ٢٧٩٦٦٨ | -- | |
| ٥٤٠٧٠٨ | ١٠١٢٦٥ | ٢٤٥١٢٢ | ١٩٤٣٢١ | -- | |
| ٨٦٧٩٩ | ٣٧٩٨٦ | ٦٨٦٣ | ٤١٩٥٠ | -- | |
| ٦٢٧٥٠٧ | ١٣٩٢٥١ | ٢٥١٩٨٥ | ٢٣٦٢٧١ | -- | |
| ٤١٩٥٧٦ | ٣٦٧٢٠٠ | ٨٩٧٩ | ٤٣٣٩٧ | -- | |

التكلفة في أول فبراير ٢٠١٩
التسويات الناتجة عن عقود التأجير
إضافات الفترة
التكلفة في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩

مجمع الأهلاك في أول فبراير ٢٠١٩
التسويات الناتجة عن عقود التأجير
إهلاك الفترة

مجمع الإهلاك في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩
صافي القيمة الدفترية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩
صافي القيمة الدفترية في ٣١ يناير ٢٠١٩
أصول مهلكة دفترية وما زالت تعمل في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩

التكلفة في أول فبراير ٢٠١٨
إضافات الفترة
التكلفة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

مجمع أهلاك في أول فبراير ٢٠١٨
إهلاك الفترة
مجمع الإهلاك في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨
صافي القيمة الدفترية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

- * لا يوجد أي قيود على ملكية الشركة للأصول ولا توجد أصول مرهونة كضمان مقابل التزامات.
- * لا تختلف القيمة الدفترية للأصول اختلافا جوهريا عن القيمة العادلة لها.
- * لا توجد أصول معطلة دفترية.
- * لا توجد ارتباطات تعاقدية لأقتناء أصول ثابتة مستقبلاً.

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)

(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

| | | ٤ - إيرادات أخرى |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------|
| ٣١ يناير ٢٠١٩ | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | |
| <u>دولار أمريكي</u> | <u>دولار أمريكي</u> | |
| ٣٧ ١٨٦ | ٩٣ ٤١٣ | إيرادات خدمات مقدمة للغير |
| ٥٩ ٣٥٠ | ١١٢ ٣٦٧ | إيراد إيجارات |
| ٩٣٧ ٩٢٣ | -- | أرباح رأسمالية |
| ٨٢ ٨٨٧ | ١٠ ٢٢٤ | أخرى |
| <u>١ ١١٧ ٣٤٦</u> | <u>٢١٦ ٠٠٤</u> | |
| | | ٥ - <u>مصروفات أخرى</u> |
| ٢٩ ٧٦٧ | ٥٦ ١٨٤ | قيمة ٥٠٪ علي الإيجارات |
| ٩٥ ١٥٢ | ٩٠ ٢٥٧ | قيمة ١٪ علي الإيراد |
| <u>١٢٤ ٩١٩</u> | <u>١٤٦ ٤٤١</u> | |
| | | ٦ - <u>مصروفات إدارية وعمومية</u> |
| ٧٢ ٧١٠ | ٦٢ ٨١٦ | أجور ومرتببات |
| ١١٤ ٦٦٩ | ٥٩ ٦٦٨ | إهلاك الأصول الثابتة |
| ١ ٥٠٦ ٣٢٢ | ٢١٢ ٨٦٤ | مدفوعات التأجير التمويلي |
| ٢ ٢٠٣ ٠٨٦ | ٢ ٤٤٦ ٣٣٠ | أخرى |
| <u>٣ ٨٩٦ ٧٨٧</u> | <u>٢ ٧٨١ ٦٧٨</u> | |
| | | ٧ - <u>مصروفات تمويلية</u> |
| ٢ ٧٧٢ ٩١٧ | ٣ ٥٣٩ ٨٦١ | فوائد مدينة ومصروفات وعمولات بنكية |
| <u>٢ ٧٧٢ ٩١٧</u> | <u>٣ ٥٣٩ ٨٦١</u> | |
| | | ٨ - <u>إيرادات تمويلية</u> |
| ٥ ١٤٧ ٨٧٤ | ٦ ٥٦٠ ١٩٨ | فوائد دائنة |
| ٣ ٦٨٢ ٥١٩ | ١٠ ٢٧٤ ٦٥٩ | فروق ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية |
| <u>٨ ٨٣٠ ٣٩٣</u> | <u>١٦ ٨٣٤ ٨٥٧</u> | |

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)

(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

٩- أصول غير ملموسة

| ٣١ يناير ٢٠١٩ الشركة الدامجة بعد التسويات الهيئية العامة للاستثمار دولار امريكى | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج دولار امريكى |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| ٨.٠٧٣ ٥٣٠ | ٨.٠٧٣ ٥٣٠ |
| ٨.٠٧٣ ٥٣٠ | ٨.٠٧٣ ٥٣٠ |

علامات تجارية
الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩

١٠- إستثمارات في شركات شقيقة

| ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| ٤ ٣٩٣ ١٧٧ | ٤ ٣٩٣ ١٧٧ |
| ١٠ ٩٠٠ | ١٠ ٩٠٠ |
| ٤ ٤٠٤ ٠٧٧ | ٤ ٤٠٤ ٠٧٧ |

البيان
جولدن تكس
شركة Italian Shirts DMCC
الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩

١١- إستثمارات في شركات تابعة

| تكلفة الاستثمار فى ٣١ يناير ٢٠١٩ الشركة الدامجة بعد تسويات الهيئية العامة للاستثمار دولار امريكى | تكلفة الاستثمار فى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ دولار امريكى | نسبة المسددة من قيمة المساهمة | نسبة المساهمة فى رأس لمال ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | الشكل قانوني | اسم الشركة المستثمر فيها |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|
| ٣١ ٧٧١ ٤٦٤ | ٣١ ٧٧١ ٤٦٤ | ١٠٠ | ٩١.٦٤ | ش.م.م بنظام المناطق الحرة | شركة كونكريت للملابس |
| ٤ ٥٦٥ ٢٢٣ | ٤ ٥٦٥ ٢٢٣ | ١٠٠ | ٩٩.٢ | ش.م.م بنظام المناطق الحرة | السويسرية للملابس القطنية |
| ١٦ ٠٠٨ ٠٦٠ | ١٦ ٠٠٨ ٠٦٠ | ١٠٠ | ٩٩.٤ | ش.م.م بنظام المناطق الحرة | ايجيبت تيلورنج |
| — | ١ ٨٨٨ ٧٦٤ | ١٠٠ | ٩٩.٤٩ | ش.م.م | كريستال فور ماكينك شيرتس*** |
| ١ ١٨١ ٠٩٠ | ١ ١٨١ ٠٩٠ | ٢٥ | ٤٩.٢ | ش.م.م | سافينى للملابس الجاهزة* |
| ٧٣١ ٣١٣ | ٧٣١ ٣١٣ | ٣٣.١٨ | ٨٩.٨ | ش.م.م | فاشون اندستري |
| — | ٩٦١ ٠٣٦ | ١٠٠ | ٩٩.٥٠ | ش.م.م | كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة** |
| ٤٠ ٤٤٥ | ٤٠ ٤٤٥ | ١٠٠ | ٥٩ | ش.م.م | مصر البريتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة |
| ٣٩ ٧٧٧ | ٣٩ ٧٧٧ | ١٠٠ | ٦٠ | مساهمه برتغاليه | EP Garments |
| ٩٧٠ ١٨٠ | ٩٧٠ ١٨٠ | ١٠٠ | ٩٦.٩٧ | ش.م.م | يوروميد للتجارة والتسويق |
| ٣١٥ ٤١٩ | ٣١٥ ٤١٩ | ١٠٠ | ٤٤.١٠ | ش.م.م | شركة وايت هيد |
| ١ ١٥٠ ٨٢٠ | ١ ١٥٠ ٨٢٠ | ١٠٠ | ٩٧.١٧ | ش.م.م | يورسعيد للملابس الجاهزة |
| ١٨ ٨٤٨ ٠٠٠ | ١٨ ٨٤٨ ٠٠٠ | ١٠٠ | ٩٩.٢٠ | ش.م.م | السويسرية للملابس الجاهزة |
| ٣٥ ٢١٥ ٤٣٠ | ٣٥ ٢١٥ ٤٣٠ | ١٠٠ | ٩٨.١٥ | انجلترا | مجموعة بيود |
| ٤ ٣٩٣ ١٧٧ | — | ١٠٠ | ٤٣.٩٤ | مصر | جولدن تكس |
| ١١٥ ٢٣٠ ٣٩٨ | ١١٣ ٦٨٧ ٠٢١ | | | | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |

* تمتلك الشركة نسبة ٤٩.٢٪ من رأس مال شركة سافينى للملابس الجاهزة بالإضافة الى نسبة ٥٠٪ ملكية غير مباشرة عن طريق الشركة التابعة - السويسرية للملابس الجاهزة .

** بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٩ قامت الشركة بالاستحواذ على ٥٠٪ من اسهم شركة كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة.

*** بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠١٩ قامت الشركة بشراء ١١.٢٢٪ من اسهم شركة كريستال فور ماكينك شيرتس لتصبح نسبة المساهمة فى رأس مال الشركة المذكورة ٩٩.٤٩٪.

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)

(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

١٢ - إستثمارات في مشروعات مشتركة

قامت الشركة بالمساهمة في رأس مال شركة كامجيت لصناعة الملابس الجاهزة (ش.م.م) خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية ومركزها وموقع ممارسة النشاط بمنطقة الصناعات المتوسطة بمدينة بني سويف الجديدة.

وتبلغ قيمة المساهمة مبلغ ٨٠٠ ٤٩٤ يورو (المعادل لمبلغ ٨١٠ ٦٥٩ دولار أمريكي) عن عدد ٤٩ ٤٨٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ١٠ يورو بنسبة مساهمة ٤٩,٥٪ من رأس مال الشركة المصدر البالغ ١ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو مدفوع بالكامل طبقاً لما هو ثابت بالتأشير رقم ٢١١٠ في ٢٩ يناير ٢٠١٢ بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري إستثمار القاهرة تحت رقم ٥٥٨٨٠ بتاريخ ٥ يناير ٢٠١٢.

بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٩ قامت الشركة بالإستحواذ علي ٥٠٪ من أسهم شركة كامجيت لصناعة الملابس الجاهزة ليصبح إجمالي نسبة المساهمة ٩٩,٥٪.

١٣ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

| الرصيد في | تكلفة الإستثمار في | نسبة المسدد من | نسبة المساهمة | الشكل | اسم الشركة المستثمر فيها |
|------------------------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------------------------------------|--------------------------|
| ٣١ يناير ٢٠١٩ | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | قيمة المساهمة | في رأس المال | القانوني | |
| الشركة الدامجة | | | | | |
| بعد تسويات الهيئة العامة للإستثمار | | | | | |
| ٣٠ ٨٦٠ | ٣٠ ٨٦٠ | ١٠٠ | % | شركة العاشر للتنمية والإستثمار العقاري ش.م.م | |
| ٣٠ ٨٦٠ | ٣٠ ٨٦٠ | | | | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |

* الإستثمارات المالية المتاحة للبيع غير مدرجة بالبورصة المصرية وتم ادراجها بالتكلفة نظرا لصعوبة تحديد القيمة العادلة لها بدرجة يعتمد عليها.

١٤ - مدينون وارصدة مدينة اخرى

| ٣١ يناير ٢٠١٩ | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------------------------|
| الشركة الدامجة | تاريخ الاندماج | |
| بعد التسويات الهيئة العامة للإستثمار | دولار امريكى | |
| دولار امريكى | دولار امريكى | |
| ٤٧ ٨٣٦ | ٥٣ ٠٧٤ | مصلحة الضرائب |
| ٤٤ ٦٢٤ ٤٤٧ | ٤٤ ٥٨٠ ٠٨٤ | مدينون وارصدة مدينة - شركات مبيعة |
| ٢١ ٣٦٤ ٦٦٢ | ٢١ ٣٦٤ ٦٦٢ | عملاء اطراف ذات علاقة |
| ٢٩ ١٧٧ | ٤٩ ٢٧٩ | أوراق قبض |
| ٤٧٥ ٤٦٩ | ٢٨٣ ٣٢٢ | مصرفات مدفوعة مقدما |
| ١ ٤٨٨ | ١ ٦١٩ | تأمينات لدي الغير |
| ١٧ ٦٢١ | ١٧ ٣١٣ | تأمين خطابات ضمان |
| ٤ ٥٥٢ ٧٦٤ | ٢ ٤٣٤ ٦٧٦ | ارصدة مدينة اخرى |
| ٧١ ١١٣ ٤٦٤ | ٦٨ ٧٨٤ ٠٢٩ | |
| | | يخصم: |
| (٤٤ ٦٢٤ ٤٤٧) | (٤٤ ٥٨٠ ٠٨٤) | خسائر اضمحلال في المدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| (٩٩٨ ٠٢٠) | (٩٩٨ ٠٢٠) | خسائر اضمحلال أرصدة مدينة |
| ٢٥ ٤٩٠ ٩٩٧ | ٢٣ ٢٠٥ ٩٢٥ | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)

(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

١٥- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة في معاملات الشركة مع مساهمي الشركة ومع الشركات التي يمتلكها مساهمي الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر وأعضاء الإدارة العليا للشركة والذي لهم نفوذ جوهري وسيطرة عليها وذلك على النحو التالي:-

١-١٥ مستحق من أطراف ذات علاقة

| الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٩ | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | إسم الشركة |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>الشركة الدامجة</u> | <u>تاريخ الاندماج</u> | |
| <u>بعد التسويات الهيئية</u> | <u>دولار أمريكي</u> | |
| <u>العامة للاستثمار</u> | <u>دولار أمريكي</u> | |
| ٥٠٩ ٥٣٩ | ٢ ٥٢٧ ٣٩٨ | السويسرية للملابس القطنية |
| ١٩ ٧١٨ | ٢١ ٢٣٨ | مصر البرتغال |
| ١٢١ ٤٨٤ | ١ ٨١٣ ٢٩٩ | جولدن تكس للاصواف |
| ٥٨٦ ٥٨٦ | -- | كريستال فور ماكينك شيرتس |
| ٢٣٦ ٦٥٠ | ١٩٣ ٧٠٣ | كامجيت لصناعة الملابس الجاهزة |
| ٥ ٥٧٤ | ٥ ٥٥٨ | EP Garment |
| ٤ ٤٠٣ ٠٢٧ | ٤ ٨٧٩ ٣٩١ | العرفة للإستثمار العقاري |
| ١ ٦٠٦ | -- | وايت هيد للغزل |
| -- | ٢٥٦ ٦٢٣ | بورسعيد للملابس الجاهزة |
| ٥ ٥٣٨ | ٥ ٥٣٨ | ITALIAN Shirts DMCC |
| ٢٤٠ | -- | أباريل |
| <u>٥ ٨٨٩ ٩٦٢</u> | <u>٩ ٧٠٢ ٧٤٨</u> | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |

٢-١٥ مستحق لأطراف ذوى علاقة

| الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٩ | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | إسم الشركة |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| <u>الشركة الدامجة</u> | <u>تاريخ الاندماج</u> | |
| <u>بعد التسويات الهيئية</u> | <u>دولار أمريكي</u> | |
| <u>العامة للاستثمار</u> | <u>دولار أمريكي</u> | |
| ١٢ ٢٣٥ ٩١٦ | ٨ ٩٣٨ ٢٥٨ | السويسرية للملابس الجاهزة |
| ٨ ١٢٦ | ٢٥ ٩٨٠ | يوروميد للتجارة والتسويق |
| ٩٦١ ١٥٤ | ٩٥٥ ٦٦٩ | فاشون اندستري |
| ٢ ٣٨٤ ٨٢٤ | ٢ ٣٨٤ ٦٨٤ | سافيني للملابس الجاهزة |
| ٩٠٥ ٤١١ | ٥٥ ٨٠٢ | كونكريت للملابس الجاهزة |
| ٥ ٦٧٥ ٠٠٧ | ٥ ٢٢٩ ٤٣٢ | إيجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة |
| -- | ٢١٢ ٨٢٠ | كامجيت لصناعة الملابس الجاهزة |
| ٢ ٩٨٢ ٨٠٩ | ٢ ٩٨٨ ٤٩٩ | شركة بيرد جروب |
| <u>٢٥ ١٥٣ ٢٤٧</u> | <u>٢٠ ٧٩١ ١٤٤</u> | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |

* جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة تتم بنفس أسس التعامل مع الغير.

** لاتوجد أية معاملات مع أعضاء الإدارة العليا للشركة.

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)

(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

١٦- النقدية وما في حكمها

| ٣١ يناير ٢٠١٩ الشركة الدامجة بعد التسويات الهيئية العامة للإستثمار دولار امريكى | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج دولار امريكى | بنوك - ودائع بنوك - حسابات جارية مدينة نقدية الصندوق الرصيد فى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| ٤٨ ٤٣٢ ٨٩٦ | ٧٠ ٩٩٥ ٣٣٥ | |
| ٢ ٨٢٧ ٦٦٥ | ١ ٢٦٥ ٥٨٣ | |
| ٦٦ ٧٩٤ | ٧٣ ٧٩١ | |
| <u>٥١ ٣٢٧ ٣٥٥</u> | <u>٧٢ ٣٣٤ ٧٠٩</u> | |

١٧- قرض متوسط الاجل

| قرض متوسط الاجل الجزء المتداول دولار امريكى | قرض متوسط الاجل دولار امريكى | المستخدم من قرض متوسط الاجل البالغ اجماليه ٣٤٣ ٩٧١ ٢٩ دولار منوح للشركة من البنك العربي الافريقي الدولى " ش.م.م" لتمويل شراء ٣٨٪ من رأس مال شركة كونكريت للملابس الجاهزة وتم إعادة جدولة سداد رصيد هذا القرض في ٢٠١٧/١٢/٣١ البالغ ٣٤٣ ٠٧١ ٢١ دولار على أربعة أقساط سنوية غير متساوية القيمة تنتهى فى يوليو ٢٠٢١ الرصيد فى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٧ ٥٨٥ ٦٨٤ | ٦ ٣٢١ ٤٠٣ | |
| <u>٧ ٥٨٥ ٦٨٤</u> | <u>٦ ٣٢١ ٤٠٣</u> | |

١٨- البنوك - ارصدة دائنة

يتمثل بند الرصيد البالغ قيمته ٨٣٠ ١٩٠ ٦٩ دولار امريكى في المسحوبات من التسهيلات الجارية قصيرة الاجل بضمان ودائع لاجل والممنوحة من البنوك المحلية بالدولار الامريكى وذلك على أساس سعر فائدة مرتبط بسعر الليبور على المبالغ المسحوبة بالدولار الامريكى.

١٩- موردون و ارصدة دائنة اخرى

| ٣١ يناير ٢٠١٩ الشركة الدامجة بعد التسويات الهيئية العامة للإستثمار دولار امريكى | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج دولار امريكى | إيضاح رقم | البيان |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------|---------------------------|
| ٢ ١٧٠ ٨٣٥ | -- | | إيرادات رأسمالية مؤجلة |
| ٤١ ١٨٩ | ٤٨ ٢٠٧ | | تأمينات للغير |
| ٨١ ٤٧٣ | ٤٦ ٣٨٨ | | مصرفات مستحقة |
| ٦٩ ٣٢٩ | ٥٤ ٤٤٥ | | الهيئة العامة للإستثمار |
| ٤٦٢ ٧٨٩ | ٤٠ ٩٩٤ | | أوراق دفع |
| ٧ ٥٤٨ | ٢ ٢٤٨ | | إيرادات مقدمة |
| ١٣٩ ٦٣٤ | ٤٠ ١٧٨ | | فوائد مستحقة - عقود ايجار |
| ٣٨١ ٨٥٣ | ٤٣ ٦٧٤ | | ارصدة دائنة اخرى |
| ٥١٦ ٨٧١ | ٢٣٨ ٣١٧ | | فوائد مدينة مستحقة |
| <u>٣ ٨٧١ ٥٢١</u> | <u>٥١٤ ٤٥١</u> | | الرصيد فى ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |

٢٠- التزامات عقود التأجير

| ٣١ يناير ٢٠١٩ الشركة الدامجة بعد التسويات الهيئية العامة للإستثمار دولار امريكى | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج دولار امريكى | إيضاح رقم | البيان |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------|
| -- | ٢ ٠٥٧ ٧٠٢ | (٢١) | إجمالى إلتزامات عقود التأجير |
| -- | (١ ٤٧٣ ٧٧٨) | | بخصم:- |
| -- | <u>٥٨٣ ٩٢٤</u> | | أقساط تستحق خلال عام رصيد عقود التأجير طويلة الأجل |

٢١- عقود تأجير (بنظام البيع وإعادة الإستئجار)

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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وبيانات هذه العقود كالتالي :

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 بيانه كالتالي :

| البيان | القيمة التعاقدية | الفوائد المستحقة | مدة العقد | قيمة الشراء في نهاية العقد | قيمة الربع السنوي |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------|----------------------------|-------------------|
| | دولار أمريكي | دولار أمريكي | بالشهر | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| عقد من ٢٠١٤/٦/١٢ حتى ٢٠٢١/٦/١٢ | ٥ ١٨٥ ٥٩٦ | ١ ٦٦٢ ٨٦٩ | ٨٤ | ١ | ٢٤٤ ٧١٥ |

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

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

| البيان | القيمة التعاقدية | الفوائد المستحقة | مدة العقد | قيمة الشراء في نهاية العقد | قيمة الربع السنوي |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------|----------------------------|-------------------|
| | دولار أمريكي | دولار أمريكي | بالشهر | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| عقد من ٢٠١٦/٢/١٥ حتى ٢٠٢١/٢/١٥ | ١ ٣٥٣ ٢٦١ | ٣٨٨ ٥٩٥ | ٦٠ | ١ | ٨٧ ٠٩٣ |

القواعد الانتقالية الخاصة بمعيار عقود التأجير

- طبقاً لأحكام القواعد الانتقالية الخاصة بمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ لسنة ٢٠١٩ الخاص بعقود التأجير يكون تاريخ التطبيق الاولي لهذا المعيار هو بداية فترة التقرير السنوي التي تم فيها الغاء قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتعديلاته وصدور قانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ وذلك بالنسبة لعقود التأجير التي كانت تخضع لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وكان يتم معالجتها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٠ (القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي) وقد نتج عن ذلك التحول مايلي:-

البيان

١٠ ديسمبر ٢٠١٩

تاريخ الاندماج

دولار امريكي

١ ٧٠٦ ٩٠٦

١٩٣ ٤٤٢

٢ ٠٥٧ ٧٠٢

١ ٣١١ ٠٧١

٢٥٢ ٧١٩

٥٢٦ ٦٠٧

١ ١٦٧ ٩٣٢

٨٥٩ ٧٦٤

إثبات تكلفة المباني

إثبات مجمع الإهلاك

إثبات إلتزامات ناتجة عن عقود تأجير

إلغاء إيرادات مؤجلة

إلغاء دفعات تأجير تمويلي

أثر التعديل في الأرباح المرحلة

أثر التعديل في مصروفات إدارية وعمومية

أثر التعديل في إيرادات أخرى

٢٢- رأس المال

١-٢٢ رأس المال المرخص به

حدد رأس مال الشركة المرخص به ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) ، ورأس مال الشركة المصدر عبارة عن مجموع صافي حقوق الملكية في الشركة الدامجة طبقاً لتقرير اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بموجب قرار السيد/ الرئيس التنفيذي للهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة رقم ١٢٧ لسنة ٢٠١٩، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٩.

٢-٢٢ رأس المال المصدر والمدفوع

بلغ رأس المال المصدر والمدفوع بعد التعديل وفقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة. يتكون رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم أسمى بقيمة ٢٠ سنت أمريكي للسهم ورأس المال المصدر البالغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي مسدد بالكامل وهو عبارة عن مجموع صافي حقوق الملكية في الشركة الدامجة طبقاً لتقرير اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بموجب قرار السيد/ الرئيس التنفيذي للهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة رقم ١٢٧ لسنة ٢٠١٩.

٢٣- الأحتياطيات

| ٣١ يناير ٢٠١٩ | ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ | ايضاح رقم | الاحتياطي القانوني * |
|---------------------------------------|----------------|-----------|---------------------------------------|
| الشركة الدامجة | تاريخ الاندماج | رقم | إحتياطيات أخرى (احتياطي أسهم الخزينة) |
| بعد التسويات الهيئية العامة للإستثمار | دولار امريكى | (١-١٧) | الرصيد في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ |
| دولار امريكى | دولار امريكى | (٣-١٧) | |
| ١١ ٢٤٥ ٥٢٩ | ١٧ ٣٦٧ ٥٤٧ | | |
| ٨٩٠ ٢٠٧ | ٨٩٠ ٢٠٧ | | |
| ١٢ ١٣٥ ٧٣٦ | ١٨ ٢٥٧ ٧٥٤ | | |

صدر قرار اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة والمعتمد بتاريخ ٣ يوليو ٢٠١٩ بالتريخ باندماج شركة العرفة للإستثمار والإستشارات (شركة مساهمة مصرية) شركة دامجة مع كلاً من شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (شركة مساهمة مصرية) منطقة حرة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة (شركة مساهمة مصرية) منطقة حرة (شركة مندمجة) وشركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (شركة مساهمة مصرية) منطقة حرة (شركة مندمجة) وذلك بالقيم الدفترية وفقاً للقوائم المالية للشركة الدامجة والشركات المندمجة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨. المتخذة أساساً للاندماج. وتحديد صافي حقوق الملكية لشركة العرفة للإستثمارات وأربعون مليون وتسعمائة خمسة وثلاثون ألف وسبعمائة واحد وعشرون دولار أمريكي) وصافي حقوق الأقلية في شركة العرفة للإستثمار في صناعة الملابس الجاهزة شركة مندمجة عجز بمبلغ ٨٨٥ ٩٧١ ٣١ دولار امريكى (احدى وثلاثون مليون وتسعمائة احدى وسبعون وثمانمائة خمسة وثمانون دولار امريكى) وشركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة شركة مندمجة مبلغ ٧٥٣ ١٦ دولار امريكى (سنة عشرة ألف وسبعمائة وثلاثة وخمسون دولار امريكى) بعد استبعاد قيمة إستثمارات شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة) في شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (الشركة المندمجة) والبالغة ٣٤٠ ٠٧٧ ٢ دولار امريكى (فقط اثنان مليون وسبعة وسبعون ألف وثلثمائة وأربعون دولار امريكى وشركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة (شركة مساهمة مصرية) (شركة مندمجة) عجز بمبلغ ٨٩٢ ٨٩٦ ٣ دولار امريكى (ثلاثة مليون وثمانمائة ستة وتسعون ألف وثمانمائة اثنان وتسعون دولار امريكى).

وطبقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بتاريخ ٤ اغسطس ٢٠١٩ والتي تم فيها الموافقة على قرار اللجنة المشكلة من الهيئة وذلك على اساس القيم الدفترية للشركات الدامجة والمندمجة في ٣١ اكتوبر ٢٠١٨ وهو التاريخ المتخذ اساساً للاندماج والموافقة على الابقاء على رأس المال المرخص به لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج قدره ١٥٠ مليون دولار امريكى وكذا رأس المال المصدر والمدفوع لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج وقدره ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى للشركة وبين إجمالي قيمة صافى حقوق الملكية لكل من الشركة الدامجة والشركات المندمجة بقيمة مبلغ ١١١ ٠٨٣ ٦٩٧ دولار امريكى والفرق البالغ قدره ١٧ ٠٣٣ ٦٩٧ دولار امريكى بحساب الاحتياطات بالشركة الدامجة.

* يتضمن الاحتياطي القانوني البالغ ١٧ ٣٦٧ ٥٤٧ دولار امريكى مبلغ ٣٣٣ ٨٥٠ دولار امريكى يمثل الاحتياطي القانوني الذي تم تكوينه من من الارباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٩ المحققة وفقاً لقرار الجمعية العامة العادية للشركة.

١-٢٣ الأحتياطي القانوني

- طبقا لمتطلبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة ، يتم تجنب ٥ ٪ من صافى الربح السنوى لتكوين الاحتياطي القانوني حتى يصل الى ٥٠٪ من رأس المال المصدر للشركة . لا يتم التوزيع من هذا الأحتياطي ولكن يمكن أستخدامه لزيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر .

٢-٢٣ احتياطي أسهم الخزينة

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

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

١٨-٢٤ عناصر المخاطر 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 ، واصل 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 اخري .

١-١-٢٤ الإصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم الشركة بالاعتراف الأولى بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها ، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم 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 او التزام بالنواتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهى إما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد . يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما و فقط تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

٢-١-٢٤ الأصول المالية غير المشتقة - القياس

١-٢-١-٢٤ 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 الأولى 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 .

٢-٢-١-٢٤ الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

٣-٢-١-٢٤ القروض والمديونيات

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

٤-٢-١-٢٤ الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالقيمة العادلة و يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة ، وعن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبويب الارباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقاً الى الارباح او الخسائر .

٥-٢-١-٢٤ الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكديدها ، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر .

الالتزامات المالية غير المشتقة الاخرى يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصوماً منها أى تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

٢٥ - الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٠ ٢٦٩ ٥٤٥ دولار أمريكي.

٢٦ - أرقام المقارنة

أرقام المقارنة المدرجة بقائمة المركز المالي تمثل القوائم المالية للشركة الدامجة في ٣١ يناير ٢٠١٩ ويعد تأثيرها بأرصدة الشركات المندمجة والتسويات المحاسبية الخاصة بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة الخاص للاندماج واتخاذ القوائم المالية للشركات الدامجة والمندمجة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ أساس للاندماج بالقيم الدفترية وقائمة الدخل تمثل قائمة الدخل للشركة الدامجة وفقاً للقوائم المالية المعتمدة في ٣١ يناير ٢٠١٩ .

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة)

(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ تاريخ الاندماج

٢٧- تسويات الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة

| التسويات العامة للهيئة العامة للاستثمار في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ دولار امريكي | الأرصدة طبقاً لتقييم الهيئة العامة للاستثمار في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ دولار امريكي | الأرصدة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ قبل التقييم دولار امريكي | البند |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | الأصول غير المتداولة |
| -- | ٤١٩ ٥٧٦ | ٤١٩ ٥٧٦ | أصول ثابتة (بالصافي) |
| -- | ٨ ٠٧٣ ٥٣٠ | ٨ ٠٧٣ ٥٣٠ | أصول غير ملموسة |
| ١٥ ٧٦٥ ٣٢٢ | ١١٧ ٣٠٧ ٧٣٨ | ١٠١ ٥٤٢ ٤١٦ | إستثمارات في شركات تابعة |
| (٢١٨ ٦٦٣) | ٣٠ ٨٦٠ | ٢٤٩ ٥٢٣ | إستثمارات مالية متاحة للبيع |
| -- | ٦٥٩ ٨١٠ | ٦٥٩ ٨١٠ | إستثمارات في مشروعات مشتركة |
| -- | ١٠ ٩٠٠ | ١٠ ٩٠٠ | إستثمارات في شركات شقيقة |
| ١٥ ٥٤٦ ٦٥٩ | ١٢٦ ٥٠٢ ٤١٤ | ١١٠ ٩٥٥ ٧٥٥ | اجمالي الأصول غير المتداولة |
| | | | الأصول المتداولة |
| (٢٦ ٩٧١ ٤٩٩) | ٢٥ ٩٤٩ ١٧١ | ٥٢ ٩٢٠ ٦٧٠ | مدينون وارصدة مدينة اخري |
| (١ ٥٤٥ ٢٨١) | ١٣٧ ٠٦٠ ٠٥٤ | ١٣٨ ٦٠٥ ٣٣٥ | مستحق من أطراف ذات علاقة |
| -- | ٧ ٧١٧ ٣٠٣ | ٧ ٧١٧ ٣٠٣ | جاري الشركة القابضة |
| -- | ٥ ٥٣٨ | ٥ ٥٣٨ | مستحق من أطراف Italian Shirts |
| (٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠) | -- | ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ | مدينو شراء إستثمارات |
| -- | ٤٤ ٣٦٤ ٦٦٨ | ٤٤ ٣٦٤ ٦٦٨ | النقدية وما في حكمها |
| (٦٤ ١١٦ ٧٨٠) | ٢١٥ ٠٩٦ ٧٣٤ | ٢٧٩ ٢١٣ ٥١٤ | اجمالي الأصول المتداولة |
| (٤٨ ٥٧٠ ١٢١) | ٣٤١ ٥٩٩ ١٤٨ | ٣٩٠ ١٦٩ ٢٦٩ | اجمالي الأصول |
| -- | ١٣ ٩٠٧ ٠٨٧ | ١٣ ٩٠٧ ٠٨٧ | الالتزامات غير المتداولة |
| -- | ٢١٤ ٥٣١ ٠٢٤ | ٢١٤ ٥٣١ ٠٢٤ | الالتزامات المتداولة |
| -- | ٢٢٨ ٤٣٨ ١١١ | ٢٢٨ ٤٣٨ ١١١ | اجمالي الالتزامات |
| | | | بخضم: |
| (٤٨ ٥٧٠ ١٢١) | ١١٣ ١٦١ ٠٣٧ | ١٦١ ٧٣١ ١٥٨ | حقوق الملكية |
| (٢ ٠٧٧ ٣٤٠) | (٢ ٠٧٧ ٣٤٠) | -- | استيعادات إستثمارات شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات (الشركة الدامجة) في شركة العرفة للإستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة (شركة مندمجة) |
| (٥٠ ٦٤٧ ٤٦١) | ١١١ ٠٨٣ ٦٩٧ | ١٦١ ٧٣١ ١٥٨ | حقوق الملكية لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات بنظام المناطق الحرة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ |

٢٨- الموقف الضريبي

طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧ والمستبدلة بالمادة ٤١ لقانون ٧٢ لسنة ٢٠١٧).

٢٨-١ ضريبة كسب العمل

تم فحص ضريبة كسب العمل من بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٣ وتم الربط النهائي وجرى فحص السنوات من ٢٠١٤/٢٠١٧ لدى المأمورية المختصة ، هذا ويتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً في المواعيد القانونية.

٢٨-٢ ضريبة الخصم والاضافة

تقوم الشركة بتوريد ضريبة الخصم والاضافة الى الادارة المركزية للخصم والاضافة تحت حساب الضريبة في المواعيد القانونية.

٢٩- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه يتم تطبيقها بشكل ثابت خلال الفترات المالية المعروضة بهذه القوائم المالية.

٢٩-١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي، يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف السائد في تواريخ المعاملات. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية. يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح والخسائر باستثناء فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخرى.

٢٩-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفه مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأى إضمحلال في قيمتها. وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بقائمة الدخل.

ب- التكاليف اللاحقة على الإقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الإقتناء 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 مخصوماً منها قيمتها التخريدية - وفقاً 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.

وفيما يلي بيان الاعمار الإنتاجية المقدرة

| العمر الإنتاجي المقدر (سنة) | الأصل |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| ٥٠ | مباني |
| ٥ | وسائل نقل وانتقال |
| ١٦.٦٦-٢ | أثاث ومعدات مكاتب |
| ١٠ | تجديدات وتجهيزات في أماكن مستاجرة |

٢٩-٣ عقود التأجير

٢٩-٣-١ عقود تأجير تمويلى (عمليات البيع وإعادة الاستئجار) :-

إذا قامت المنشأة (البائع المستأجر) بتحويل أصل لمنشأة أخرى (المشتري المؤجر) وإعادة استئجار هذا الأصل مرة أخرى يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان تحويل الأصل يتم المحاسبة عنه على ان عملية بيع لهذا الأصل ام لا.

٢٩-٣-٢ فى حالة أن تحويل الأصل ليست عملية بيع :-

يجب على البائع المستأجر الاستمرار فى الاعتراف بالأصل المحول، ويجب عليه الاعتراف بالتزام مالى يساوي متحصلات التحويل

٢٩-٤ الإستثمارات فى شركات تابعه وشقيقه

يتم أثبات الإستثمارات فى الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة وفى حالة حدوث إضمحلال دائم فى قيمتها السوقية أو قيمة الأصول المحسوبة عن قيمتها الدفترية - طبقا للدراسات التى تتم فى هذا الشأن.

يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة خسائر الأضمحلال فى قيمة الأصول و تحميله على قائمة الدخل و ذلك بالنسبة لكل إستثمار على حده ، ويتم عكس قيمة الأضمحلال السابق تسجيله فى الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الإستثمارات عن صافى قيمتها الأصلية قبل تسجيل خسائر الأضمحلال فى قيمة الأصول.

٢٩-٥ الإستثمارات فى المشروعات المشتركة

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

٢٩-٦ إستثمارات مالية (أذون خزانة)

تثبتت عمليات شراء اذون الخزانة - إن وجدت - بالقيمة الاسمية مخصصاً منها العوائد وتدرج بيند منفصل بقائمة المركز المالى ، وما يستحق منها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافته على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما فى حكمها فى تاريخ المركز المالى وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية .

٢٩-٧ العملاء والمدينون وأوراق قبض

يتم إثبات العملاء والمدينون وأوراق القبض كأصول متداولة الا اذا كان تاريخ استحقاقها وفقاً للارتباط التعاقدى أكثر من ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية الدورية فى هذه الحالة يتم إدراجها ضمن الأصول طويلة الأجل بالقوائم المالية ويتم القياس الاولى لها بالقيمة العادلة مضافاً إليها التكلفة المباشرة للمعاملة، ويتم القياس اللاحق لها بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعلى مخصصاً منها اى خسائر اضمحلال فى قيمتها (٢٣-٩-أ).

٢٩-٨ 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.

٢٩-٩ الاضمحلال

أ- الأصول المالية غير المشتقة

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

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

يتم إجراء أختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها علي مستوي كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الأضمحلال علي مستوي كل مجموعة للأصول المالية المتبقية علي مستوي المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان. يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلي قائمة الدخل.

يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أده مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أده حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب- الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية ، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة والاصول الضريبية الموجلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول (وحدات توليد النقد).

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية إيهما 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 اكبر من قيمته الإستردادية . يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في السنوات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية المستقلة. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الأهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال .

٢٩-١٠ القروض والتسهيلات الأتمانية

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

٢٩-١١ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

٢٩-١٢ رأس المال

أ- الأسهم العادية

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

ب- إعادة شراء وإعادة إصدار أسهم رأس المال

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والمتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء ، يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها كتخفيض لحقوق الملكية.

عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة ، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة ضمن الاحتياطات.

ج- توزيعات الأرباح

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

٢٩-١٣ 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 بخضم 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 .

٢٩-١٤ الإيراد

أ- عائد الإستثمارات

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.

ب- أرباح (خسائر) بيع الإستثمارات

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

ج- اتعاب الإدارة وخدمات الدعم الفني

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

د- إيرادات الفوائد

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

٢٩-١٥ المصروفات

أ- تكلفة الاقتراض

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

ج- نظام التأمينات والمعاشات

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

٢٩-١٦ نصيب السهم الأساسي في الأرباح

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

٢٩-١٧ الإحتياطيات

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥ % من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الإحتياطي القانوني قدرًا يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ومتى إنخفض رصيد الإحتياطي عن النسبة المذكورة يتعين العودة الى الإقتطاع مرة أخرى.

٢٩-١٨ 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 لقياس وأدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الأفصاحات الإضافية المتضمنة في هذه القوائم الماليه.

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

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

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

خطر الائتمان

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

المدينون

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

الضمانات

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

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لإلتزاماتها في تاريخ استحقاقها.

إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من ان لديها دائما سيوله كافيه لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الإلتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

تحتفظ الشركة بمبلغ ٨٣٠ ١٩٠ ٦٩ مليون دولار أمريكي كتسهيلات إئتمانية بضمان ودائع تستحق عليها فائدة ٣٪ فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي.

خطر السوق

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

إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الأحتفاظ 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 تحدهه الشركة بأنه صافى ربح الفترة مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين.

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

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

٣٠- إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية

قامت وزيرة الإستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ٢٠١٩/٣/١٨ بإصدار القرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة وقد تم النشر بالوقائع المصرية بتاريخ ٧ ابريل ٢٠١٩ وفيما يلي اهم هذه التعديلات:

| المعايير الجديدة او المعدلة | ملخص لأهم التعديلات | التأثير المحتمل على القوائم المالية | تاريخ التطبيق |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| معياري محاسبة مصري جديد (٤٧) "الأدوات المالية" | ١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل وإعادة إصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) بعد سحب الفقرات الخاصة بالموضوعات التي تناولها معيار (٤٧) الجديد وتحديد نطاق معيار (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدودة من محاسبة التغطية وفقاً لاختيار المنشأة. | | يسري المعيار رقم (٤٧) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر، بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية رقم (١) و(٢٥) و(٢٦) و(٤٠) المعدلين ٢٠١٩ معا في نفس التاريخ. |
| | ٢- طبقا لمتطلبات المعيار يتم تبويب الأصول المالية على أساس قياسها -لاحقا- إما بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذلك طبقا لنموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي. | | |
| | ٣- تم استبدال نموذج الخسائر المحققة في قياس الاضمحلال للأصول المالية بنماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتطلب قياس الاضمحلال لكل الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منذ لحظة الاعتراف الاولي لتلك بغض النظر عند وجود مؤشر لحدث الخسارة. | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | |
| | ٤- بناء على متطلبات هذا المعيار تم تعديل كلا من المعايير التالية: - معيار المحاسبة المصري رقم (١) "عرض القوائم المالية" المعدل ٢٠١٩ - معيار المحاسبة المصري رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) "الأدوات المالية: العرض" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" - معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات" | | تسري هذه التعديلات من تاريخ تطبيق معيار (٤٧) |

| تاريخ التطبيق | التأثير المحتمل على القوائم المالية | ملخص لأهم التعديلات | المعايير الجديدة او المعدلة |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| يسري المعيار رقم (٤٨) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر. | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | ١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية وبلغها: أ- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاء" المعدل ٢٠١٥. ب- معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد" المعدل ٢٠١٥. ١- تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلاً من نموذج المنافع والمخاطر. ٢- يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأة تتوقع استرداد تلك التكاليف وكذا الاعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محددة. ٣- يتطلب المعيار ان يتوافر للعقد مضمون تجاري لكي يتم الاعتراف بالإيراد. ٤- التوسع في متطلبات الإفصاح والعرض. | معيار محاسبة مصري جديد (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" |
| يسري المعيار رقم (٤٩) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" في نفس التوقيت. | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | ١. يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ وبلغيه. ٢. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل للمؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الأخذ في الاعتبار انه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. ٣. بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجارته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. ٤. بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحققة بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الإستثمار في عقد التأجير. ٥. بالنسبة للإيجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منظم آخر. | معيار محاسبة مصري جديد (٤٩) "عقود التأجير" |
| بالاستثناء من تاريخ السريان أعلاه، يسري المعيار رقم (٤٩) على عقود التأجير التي كانت تخضع لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتعديلاته وكان يتم معالجتها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي"، وكذلك عقود التأجير التمويلي التي تنشأ في ظل وتخضع لقانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وذلك من بداية فترة التقرير السنوي التي تم فيها الغاء قانون ٩٥ لسنة ٩٥ وصدر قانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨. | وقد قامت الشركة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) لسنة ٢٠١٩ لعقود التأجير التي كانت تخضع لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتعديلاته الذي تم الغاءه واستبدل بقانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨. | | |

| تاريخ التطبيق | التأثير المحتمل على القوائم المالية | ملخص لأهم التعديلات | المعايير الجديدة او المعدلة |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| يسري المعيار رقم (٣٨) المعدل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر. | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | تم إضافة وتعديل بعض الفقرات وذلك لتعديل قواعد المحاسبة عن تعديل وتقليص وتسوية نظام مزايا العاملين. | معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٣٨) "مزايا العاملين" |
| يسري المعيار رقم (٤٢) المعدل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر. | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | تم إضافة بعض الفقرات الخاصة باستثناء المنشآت الإستثمارية من التجميع وقد ترتب على هذا التعديل تعديل لبعض المعايير المرتبطة بموضوع المنشآت الإستثمارية وفيما يلي المعايير التي تم تعديلها: - معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذوي العلاقة" - معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المستقلة" - معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) "الإستثمارات في شركات شقيقة" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) "تجميع الأعمال" - معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٤٤) "الإفصاح عن الحصة في المنشآت الأخرى" | معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" |
| كما يتم تطبيق الفقرات الجديدة أو المعدلة بالنسبة للمعايير التي تم تعديلها بموضوع المنشآت الإستثمارية في تاريخ سريان معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" المعدل ٢٠١٩ . | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | يقدم هذا التفسير إرشادات بشأن المحاسبة من قبل المشغلين لترتيبات امتياز الخدمة العامة من كيان عام - الى - كيان خاص، وذلك لتسييد وتشغيل وصيانة البنية التحتية للمنافع العامة - مثل الطرق، والكباري والأنفاق، والمستشفيات، والمطارات، ومرافق توزيع المياه، وإمدادات الطاقة وشبكات الاتصالات ... إلخ. ويمنح هذا التفسير خيار الاستمرار في تطبيق المعالجة السابقة لترتيبات امتيازات الخدمة العامة القائمة قبل ١ يناير ٢٠١٩ للمنشآت التي كانت تعترف وتقوم بقياس أصول هذه الترتيبات على أنها أصول ثابتة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة واهلاكاتها" إلى حين انتهاء منتها. | إصدار تفسير محاسبي مصري رقم (١) "ترتيبات امتيازات الخدمات العامة" |
| يتم تطبيق هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ . | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | تم تعديل نطاق تطبيق المعيار ليصبح ملزم على القوائم المالية المستقلة أو المجموعة أو المنفردة المصدرة لجميع المنشآت. | معيار المحاسبة المصري رقم (٢٢) "نصيب السهم في الأرباح" |

| تاريخ التطبيق | التأثير المحتمل على القوائم المالية | ملخص لأهم التعديلات | المعايير الجديدة او المعدلة |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| يتم تطبيق هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | <p>- تم الغاء استخدام خيار نموذج القيمة العادلة لجميع المنشآت عند القياس اللاحق لإستثماراتها العقارية والالتزام فقط بنموذج التكلفة، مع إلزام صناديق الإستثمار العقاري فقط باستخدام نموذج القيمة العادلة عند القياس اللاحق لجميع أصولها العقارية. وبناء على هذا التعديل فقد تم تعديل كلا من:</p> <p>- معيار المحاسبة المصرية رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة.</p> <p>- معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) "اضمحلال قيمة الأصول"</p> | معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الإستثمار العقاري" |
| يتم تطبيق هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. | تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار. | ينطلب من المنشأة تقديم الإفصاحات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغيرات في الالتزامات التي تنشأ من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك كلا من التغيرات الناشئة من تدفقات نقدية أو تغيرات غير نقدية. | معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية" |