

# يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون  
تأسس ١٩٤٦ - تطون عطا الله

محمدي بباوي  
س.م.م. ١٤٦٩٧

الدمردضيحي  
س.م.م. ١٥٠٣٠

الدين ساري  
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل  
س.م.م. ٢٧٦٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٢٣٣ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧  
E-mail : acc@antonatalla-co.com

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة  
القوائم المالية الدورية المراجعة

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الصفحة	المحتويات
-	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالي الدورية المجمع
٢	قائمة الدخل الدورية المجمعة
٣	قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
٥	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
٦ - ٣٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
=====	

# يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - لظنون عطا الله

صبري بياوي  
س.م.م. ٢٠٢٠-١٤٦٩٧

المنير فضيحي  
س.م.م. ٣٠-٣٠-١٥

الربيع شامى  
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل  
س.م.م. ٢٧٦٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٢٩٦٣٣ - ٢٣٩٢٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧

E-mail: acc@antonatalla-co.com

## تقرير الفحص المحدود

الى السادة / اعضاء مجلس ادارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" والمتمثلة في المركز المالى المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٩ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات للمتمة الاخرى والادارة هي المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

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

نود الاشارة انه تم اعداد القوائم المالية لشركة الليبرد (تابعة) طبقا لمبادئ المحاسبة البريطانية ، وتم ادراج القوائم المالية لتلك الشركة في القوائم المالية للمجموعة مع الاشارة الى انه قد يكون هناك اختلاف في بعض التطبيقات بين كل من معايير المحاسبة المصرية والبريطانية .

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع للشركة في ٣١ يوليو ٢٠١٩ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

تحريراً في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)

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

شركة العروة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة  
قائمة المركز المالي الدوري المجموع  
في ٣١ يوليو ٢٠١٩

رقم الايضاح	٣١ يوليو ٢٠١٩ دولار امريكي	٣١ يناير ٢٠١٩ دولار امريكي
<b>الأصول</b>		
<b>الأصول غير المتداولة</b>		
(٨)،(٣٠٣)	٤٩ ١٤٤ ٣٤٣	٥٠ ٨٣٢ ٣٨٥
(٩)،(٤٠٣)	٤ ٩٤٩ ٥٠٢	٥ ٨٩٧ ٦٩١
(١٠)،(٥٠٣)	٢٨ ٨٣٠ ٨٩٩	٣٠ ٩١٨ ٢٥٧
(١١)،(٦٠٣)	٢ ٨٤٨ ٥١١	٢ ٩٥٢ ٣٧٩
(١٢)،(١٠٣)	-	٦٥٠ ٠٧٦
(١٣)،(١٠٣)	٥ ٠٠٦ ٩٩٣	-
(١٤)،(٢٠٣)	-	٢١ ٢٣٨
(١٥)،(٥٠٣)	١٧ ٩٧٢ ٦١٤	١٩ ٦٤٧ ٦٠٦
	٣ ٦٢٦ ٣٢٧	٢٩٤ ٠٤٥
	١١٢ ٣٧٩ ١٩٩	١١٢ ٢١٣ ٦٧٧
<b>مجموع الأصول غير المتداولة</b>		
<b>الأصول المتداولة</b>		
(١٦)،(٧٠٣)	٥٠١ ٥٥٦	٤٦٥ ٦١٢
(١٧)،(٨٠٣)	١٠٠ ٠٤٦ ٥٥٨	١١٥ ٠١٤ ٣١٢
(١٨)،(١٠٠٣)	١٤٠ ٤٩٦ ٣٤٦	١٣٢ ٥٨٧ ٥٤٩
(١٧)	٦١٤ ٨٦٢	٥٤١ ٥٣٨
(١٩)،(١٠٠٣)	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠
(١١٠٣)	١ ٧٩٨ ٨١٨	١ ٦٤٥ ٤٣٤
(٢٠)،(١٢٠٣)	٨٢ ٢٦٧ ١٨٩	٦٢ ٣٦٥ ٠٦٤
	٣٩١ ٣٢٥ ٣٢٤	٣٤٨ ٢١٩ ٤٦٠
	٤٧٣ ٧٠٤ ٥٢٣	٤٥٩ ٤٢٣ ١٣٧
<b>مجموع الأصول المتداولة</b>		
<b>إجمالي الأصول</b>		
<b>حقوق الملكية</b>		
(٢١)،(١٨٠٣)	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠
(٢٢)،(٢١٠٣)	١٠٠ ٣٠٠ ٥٢٦	١٠٠ ١٥١ ١٤٨
(٢٣)،(١٠٠٣)	(٢٧ ٨٩٧ ٦٤٠)	(٢٧ ٦٥١ ٨٩٨)
	٢٣ ٨١٢ ٠٥٦	٣٠ ٥٢٢ ٥٩٤
	٧ ٦٩٤ ٠٠٥	٣ ٣٩٨ ٨٤٠
	٢٠٧ ٩٥٨ ٩٤٧	٢٠٠ ٥١٠ ٦٨٢
(٢٤)،(٦٠٣)	(٤٥ ٦٣٥ ٧١٧)	(٤٥ ٢٧٣ ٢٨٠)
(٢٥)	(١ ١٦١ ٥٣٠)	(١ ١٦١ ٥٣٠)
	١٦١ ١٦١ ٧٠٠	١٥٤ ٠٧٥ ٨٧٣
	٣ ٨٩١ ٧٥٩	٩ ٦٢٢ ٦٩٧
	١٦٤ ٠٥٣ ٤٥٩	١٦٣ ٦٩٨ ٥٧٠
<b>حقوق مساهمي الشركة القابضة</b>		
<b>الحقوق غير المسيطرة</b>		
<b>إجمالي حقوق مساهمي الشركة</b>		
<b>الالتزامات</b>		
<b>إلتزامات غير المتداولة</b>		
(٢٦)،(١٦٠٣)	٢٠ ٠٥٨ ١٥٧	٢١ ٠٦١ ١٠٦
(٢٧)	٩ ٣٢٤ ٥٨٥	٥ ٥٧٧ ٦٤٨
(١٤)،(٢٠٠٣)	١٤ ٢١٥	-
	٢٩ ٣٩٦ ٩٥٧	٢٦ ٥٨٨ ٧٥٤
<b>مجموع الإلتزامات غير المتداولة</b>		
<b>إلتزامات المتداولة</b>		
(٢٨)،(١٥٠٣)	١ ٤٩٨ ٩٩٨	١ ٨٦٢ ١٦٤
(١٦٠٣)	٦ ٣٢٠ ٣٩٣	٦ ٨٥٨ ٨٥٨
(٢٩)،(١٦٠٣)	٢٠٩ ٤٦٢ ٨٣٠	١٨٩ ٠٨١ ٥٥٢
(٣٠)،(١٧٠٣)	٥٤ ٠٢٩ ٧٣٥	٦٠ ٨٣٧ ١٣٠
(٢٠٠٣)	٤٩٧ ٧٤٧	١ ١٧٧ ٥٦٠
(٢٦)،(١٦٠٣)	٨ ٤٠٤ ٤١٤	٩ ٣٢٤ ٥٩٨
	٢٨٠ ٢٥٤ ١٠٧	٢٦٩ ١٤٥ ٨١٢
	٣٠٩ ٦٥١ ٠٦٤	٢٤٥ ٧٣٤ ٥٦٧
	٤٧٣ ٧٠٤ ٥٢٣	٤٥٩ ٤٢٣ ١٣٧
<b>مجموع الإلتزامات المتداولة</b>		
<b>إجمالي الإلتزامات</b>		
<b>إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات</b>		

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (١) إلى (٣٦) تشير جزئياً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وفقاً لمبدأ

رئيس مجلس الإدارة والنظير المنتدب

(تحتوي / على أكثر من عدد المقصود عرفه)

Arafa  
ACCOUNTING

محمد محمد عبد الحليم

\* تقرير المصنف المحدود " مرفق "

شركة العرفة للاستشارات والاستشارات

(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة

قائمة الدخل الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

رقم الايضاح	الفترة المالية من ٢٠١٩/٢/١ الى ٢٠١٩/٧/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٨/٢/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٩/٥/١ الى ٢٠١٩/٧/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٨/٥/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١ دولار امريكى
	١٠٤٣٠٧٨١٩	١١٧٩٦٠٣٦٣	٥٥٠٣٩٧٦٠	٦٢٣٢١٣٦٨
(١٩-٣)	١٠٤٣٠٧٨١٩	١١٧٩٦٠٣٦٣	٥٥٠٣٩٧٦٠	٦٢٣٢١٣٦٨
(٣١)	(٦٦٩٩٤٦٤٧)	(٧٣٩٤٨٤٢٩)	(٣٦٠٠٣٨٥١)	(٤٠٠٢٤٥٣٢)
مجموع الربح	٣٧٢١٣١٧٢	٤٤٠١١٩٣٤	١٩٠٣٥٩٠٩	٢٢٢٩٦٨٣٦
ايرادات اخرى	٢١٤٣٥٥٤	٣٥٦٥٠٢٧	١٠٧٠٥٠٦	١٥٦٦١٠٠
(٣٢)	(٢٤٩٢٢٧١٨)	(٢٨٨٧٦٥٢٣)	(١٢٤٥٢٠٣٠)	(١٤٣١٩٦١١)
مصرفات بيع وتوزيع	(١١٦٢٢٠٤٣)	(١٢٣٦٢٠٦١)	(٥٢٥٦٦٨١)	(٦٥٥٤٦٧٥)
(٣٤)	(١١٦٢٢٠٤٣)	(١٢٣٦٢٠٦١)	(٥٢٥٦٦٨١)	(٦٥٥٤٦٧٥)
مصرفات ادارية وعمومية	(٢١١٨٥٢)	(٣٧١٧٧٣)	(١١٤٣٩٢)	(١٩٣٢٠٥)
(٣٥)	(٢١١٨٥٢)	(٣٧١٧٧٣)	(١١٤٣٩٢)	(١٩٣٢٠٥)
مصرفات اخرى	٢٦٩٨١١٣	٥٩٦٦٠٤	٢٢٨٣٣١٢	٢٧٩٥٤٤٥
الارباح الناتجة عن التشغيل	٢٦٩٨١١٣	٥٩٦٦٠٤	٢٢٨٣٣١٢	٢٧٩٥٤٤٥
حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة (١٠٣)،(١٢)	٤٢١٩٩	٥٧٢٢٢	٢٨٩٨٥	٢٩٨٧٢
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة شقيقة	(٢١٣٥٣٦)	-	(٨١٧٩٦)	-
مصرفات تمويلية	(٦٨٧٥٥٤٣)	(٦١٢٩٦٨٨)	(٣٩٩٢٤٨٩)	(٣٠٧٤٤٠٩)
(٢٠٣)،(٣٦)	(٦٨٧٥٥٤٣)	(٦١٢٩٦٨٨)	(٣٩٩٢٤٨٩)	(٣٠٧٤٤٠٩)
ايرادات تمويلية	١٢٦٠٨٩٦١	٤١١٩٨٧٣	٨١٨٦٥٩٨	٢٠٥٨٦٥٣
(١٩-٣)،(٣٧)	١٢٦٠٨٩٦١	٤١١٩٨٧٣	٨١٨٦٥٩٨	٢٠٥٨٦٥٣
صافى ربح الفترة قبل الضرائب	٨٢٦٠١٩٤	٤٠١٤٠٢١	٦٤٢٤٦١٠	١٨٠٩٥٦١
ضريبة الدخل عن الفترة	(٤٩٧٧٤٧)	(٧٥٦٣٧٤)	(٢٧٠٨٧٦)	(٤٢٤٣٦١)
(٢٠٣)،(١٤)	(٤٩٧٧٤٧)	(٧٥٦٣٧٤)	(٢٧٠٨٧٦)	(٤٢٤٣٦١)
الضريبة المؤجلة	(٤٣٨٣)	٣٧٢٧	(٣١١١٩)	(٥٦٣٣)
(٢٠٣)،(١٤)	(٤٣٨٣)	٣٧٢٧	(٣١١١٩)	(٥٦٣٣)
صافى ربح الفترة بعد الضرائب	٧٧٥٨٠٦٤	٣٢٦١٣٧٤	٦١٢٢٦١٥	١٣٧٩٥٦٧
يتم توزيعه كالتالى :				
ملاك الشركة القابضة	٧٦٩٤٠٠٥	٢٨٣٠٩٨٣	٦٠٦٢٠٦٢	٨٨٣٦٤٠
الحقوق غير المسيطرة	٦٤٠٥٩	٤٣٠٣٩١	٦٠٥٥٣	٤٩٥٩٢٧
صافى ربح الفترة بعد الضرائب	٧٧٥٨٠٦٤	٣٢٦١٣٧٤	٦١٢٢٦١٥	١٣٧٩٥٦٧

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى (٣٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .

شركة المعرفة للاستثمارات والاستشارات  
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة  
 قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

رقم الايضاح	الفترة المالية من ٢٠١٩/٢/١ الى ٢٠١٩/٧/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٨/٢/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٩/٥/١ الى ٢٠١٩/٧/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٨/٥/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١ دولار امريكى
	٧ ٧٥٨ ٠٦٤	٣ ٢٦١ ٣٧٤	٦ ١٢٢ ٦١٥	١ ٣٧٩ ٥٢٧
	صافي ربح الفترة بعد الضرائب			
	<b>يقدم الدخل الشامل الاخر</b>			
	(٢٠٣), (٢٤)	(٤٨١ ٠٠٨)	(٢ ٠٥٩ ٤٦٤)	(١ ٧٩٥ ٠٢٢)
	-	(٣٠٠ ٦٥٦)	-	-
	فروق ترجمة قوائم مالية بالعملة الأجنبية خسائر اكتوارية لنظام التقاعد الخاص (مجموعه بيرد الانجليزية)			
	٧ ٣٩٥ ٦٢٧	٢ ٤٧٩ ٧١٠	٤ ٠٦٣ ١٥١	(٤٦٥ ٤٥٥)
	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة			
	يتم توزيعه كالتالى :			
	٧ ٣٣١ ٥٦٨	٢ ٠٤٩ ٣١٩	٤ ٠٠٢ ٥٩٨	(٩١١ ٣٨٢)
	ملاك الشركة القابضة			
	٦٤ ٠٥٩	٤٣ ٣٩٦	٦٠ ٥٥٣	٤٩٥ ٩٢٧
	الحقوق غير المسيطرة			
	٧ ٣٩٥ ٦٢٧	٢ ٤٧٩ ٧١٠	٤ ٠٦٣ ١٥١	(٤٦٥ ٤٥٥)
	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة			

\* المبيعات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى (٣٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .



شركة العروة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
كافة التغير في حقوق الملكية الدورية المحجة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

الإجمالي	اسهم خزائنة	فروق ترجمة قوائم مالية بالعملة الأجنبية	صافي ربح الفترة / العام	الأرباح المرحلة	الفارق الناتج عن صناعات التتبع تابعه (تحت سيطرته مشاركة)	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	الاحتياطيات	رأس المال المشروع
١٥٧,٥٦٨,٦٦٩	(١,١٦١,٥٣٠)	(٤٢,٤٦٨,٤٩٨)	٦,٥٨٦,٦٨٢	٣٨,٢٣٠,٧٤٤	(٢٧,٦٥١,٨٩٩)	٩٩,٩٨٢,١٧٠	٩٤,٥٥٠,٠٠٠	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
٧,٨٣٠,٩٨٣	-	-	٧,٨٣٠,٩٨٣	-	-	-	-	-	-	-	-
(٧,٨٣١,٦٦٤)	(٤٨١,٠٠٨)	(٤٨١,٠٠٨)	-	(٣٠٠,٦٥٦)	-	-	-	-	-	-	-
٢,٠٤٩,٣١٩	(٤٨١,٠٠٨)	(٤٨١,٠٠٨)	٢,٨٣٠,٩٨٣	(٣٠٠,٦٥٦)	-	-	-	-	-	-	-
(٦,٧٥٨,٩١١)	-	-	(٦,٥٨٦,٦٨٢)	٦,٥٨٦,٦٨٢	-	-	-	-	-	-	-
(٦,٧٥٨,٩١١)	-	-	(٦,٥٨٦,٦٨٢)	(٣٦٩,١٧٢)	-	-	-	-	-	-	-
١٥٢,٨٥٩,٨٩٢	(١,١٦١,٥٣٠)	(٤٢,٩٤٩,٥٠٦)	٢,٨٣٠,٩٨٣	٣٧,٥٦٠,٩١٥	(٢٧,٦٥١,٨٩٩)	١٠٠,١٨٠,٩٢٩	٩٤,٥٥٠,٠٠٠	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
١٥٤,٠٧٥,٨٧٣	(١,١٦١,٥٣٠)	(٤٥,٣٧٣,٢٨٠)	٣,٣٩٨,٨٤٠	٣٠,٥٦٢,٥٩٤	(٢٧,٦٥١,٨٩٩)	١٠٠,١٥١,١٤٨	٩٤,٥٥٠,٠٠٠	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
٧,٦٩٤,٠٠٥	-	-	٧,٦٩٤,٠٠٥	-	-	-	-	-	-	-	-
(٧,٦٩٤,٣٧٧)	-	(٧,٦٩٤,٣٧٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٧,٦٩٤,٣٧٧	-	(٧,٦٩٤,٣٧٧)	٧,٦٩٤,٣٧٧	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(٣,٣٩٨,٨٤٠)	٣,٣٩٨,٨٤٠	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(١٤٩,٣٧٨)	-	١٤٩,٣٧٨	-	-	-	-	-
(١٤٥,٧٤١)	-	-	-	-	(٢٤٥,٧٤١)	-	-	-	-	-	-
(٢٤٥,٧٤١)	-	-	(٣,٣٩٨,٨٤٠)	٣,٢٤٩,٤٦٢	(٢٤٥,٧٤١)	١٤٩,٣٧٨	-	-	-	-	-
١٤١,١٦١,٧٠٠	(١,١٦١,٥٣٠)	(٤٥,٦٣٥,٧١٧)	٧,٦٩٤,٠٠٥	٣٣,٨١٢,٥٠٦	(٢٧,٨٩٧,٦٤٠)	١٠٠,٣٠١,٥٦٦	٩٤,٥٥٠,٠٠٠	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩

طبقاً لقرار مجلس إدارة الشركة السورية للملابس الجاهزة (شركة تابعة) تم التنازل أرصدة شخص متوفات سابقة في الأرباح المرحلة والتي تم اعتمادها من الجمعية العامة العادية للشركة.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية)  
قائمة التدفقات النقدية المجمعة  
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		
٢٨٣٠٩٨٣	٧٦٩٤٠٠٥		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>
			صافي ربح الفترة
			يتم تعديلها بما يلي
٢٩٦٧٩٦٦	٢٨٤٩٢٧٣	(٨)	إهلاكات
(٨٩٢٩٦٥)	(١٨٢٢٨)		أرباح بيع أصول ثابتة
١١٢٩٦٨٨	١٨٧٥٥٤٣	(٣٥)	فوائد ومصروفات تمويلية
(٢٥٠١٥٨٤)	(٣٧٨١٣٤٦)	(٣٦)	فوائد دائنة
١٣٠١٠٩٨	١١١٩٨٧٩	(١٤)	امتلاك أصول غير ملموسة - علامات تجارية
(٣٠٠٦٥٦)	-		خسائر اكتوارية (شركة تليج)
(٦٧٥٨٠٩٦)	-		تسويات على الأرباح المرحلة
(٥٧٢٢٢)	(٤٢١٩٩)	(١٢)	حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة
-	٢١٣٥٣٦		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة شقيقه
٢٩٥٨٢٨	٦٦٧٠٤	(٢٧)	مخصصات مكونه
			<b>التغير في</b>
			المخزون
١٩٢٦٨٠٩	١٨٣٢١٦٣	(١٦)	المنبيون والإرصدة المدينة الأخرى
٥٠٠٩٥٥٦	(١٥٨٣٢٨٣٠)	(١٧)	المنتهق من أطراف ذوي علاقة
(٧٠٣٨٤٨)	(٧٣٢٢٤)	(٧)	الدائرون والإرصدة الدائنة الأخرى
(٣٦٧٧١٦٨)	(٣٢٧٠٤٣٧)	(٢٩)	أصول ضريبية مؤجلة
(٣٧٢٧)	٤٣٨٣	(١٣)	المنتهق لأطراف ذوي علاقة
-	-	(٧)	المنتهق من المخصصات
٥٥٦٦٥٢	(٢٦٢٢٩٤٤)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(٥٥٢٧٦١٣)	(٦٢٧٧٨٩٥)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
٣٩٠٣٩	(٨٩١٤٨٨٩)		صافي (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>
(١٦٤١٤٢٠)	(٢٨٢٠١٥١)	(٩)؛(٨)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
١٠١٦٩٦٦	١٤٢٧١٣	(٨)	مقبوضات نقدية من بيع أصول ثابتة
١١٧٧٥٢٩٢	(١٥٣٢٨٤)		(مدفوعات) مقبوضات من أدون خزائن تتحقق بعد ثلاثة أشهر
١١١٥٠٦٦٨	(١٨٣٠٨٢٢)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٢٣٧٨٣٦٥	٣٦٥٧٥٥٧		فوائد دائنة محصلة
١٣٥٢٩٠٣٣	١٨٢٦٧٣٥		صافي النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>
١٩٤٦٣٩	(٥٤٧٧)		التغير في الحقوق غير المسيطرة
(٤٤٤٨٠٢١)	(١٨٧٣١٣٣)	(٢٥)	صافي المنفوعات للتقروض طويلة الأجل
٢٤٨٦١٨٦٩	٣٠٢٩٥٢١٠	(٢٨)	صافي المقبوضات من تسهيلات ائتمانية
(٢٨٠٩٠١)	٣٧٤٦٩٣٧	(٢٦)	صافي (المدفوعات) المقبوضات من التزامات أخرى طويلة الأجل
٣٥٩٤٨	(٣٥٦٥٢٥٠)		التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البيرو
٢٠٥٦٣٥٣٤	٢٨٦٩٨٢٨٧		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٣٤١٣٦٠٦	٢١٦٠١٣٣		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
-	(١٢٠٩٤٩٣)		الرئس تحول استثمارات تبعة الى شركات شقيقه
٢٠١٠١٦٥٦	٥٥٥٠٦١٥٦		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
٥٤٢٢٢٢٦٢	٧٥٩٠٦٧٩٢	(٢٠)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى (٣٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها .



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة 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 - وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ و المستبدل بالقانون (٧٢) لسنة ٢٠١٧ 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 يوليو ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الادارة 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 التأسيس 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 الادارة الدكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه .

### ٢.١ غرض الشركة

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

### ٣.١ القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

## ٢ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة :

### ١.٢ الالتزام بالمعايير و القوائم

تم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية في ضوء القوانين المصرية السارية .  
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩ .

### ٢.٢ أسس القياس

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

### ٣.٢ حيلة التعامل والمعرض

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالدولار الأمريكى والذي يمثل عملة التعامل للشركة القابضة وجميع البيانات معروضة بالدولار الأمريكى ما لم يشر بخير ذلك .

#### ٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والأيرادات والمصروفات . تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى . هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات . هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصورة 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 اهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال السنوات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

#### ١-٣ تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الأقتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة، ويتم قياس كلا من المقابل المادى المحول وكذا صافي قيم الأصول المكتتاة القابلة للتحديد عند عملية الأقتناء بالقيمة العادلة.

يتم إجراء اختبار الأضمحلال سنوياً للشهرة الناتجة من عملية الأقتناء وأي خسائر يتم الاعتراف بها فوراً في الأرباح أو الخسائر.

يتم معالجة التكاليف المتعلقة بالأقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل تلك التكاليف باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.

#### أ- الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة التابعة.

تسيطر الشركة التابعة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدراتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة التابعة بدءاً من تاريخ السيطرة عليها.

#### ب- الحقوق غير المسيطرة

يتم اظهار نصيب الحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة كبنء مستقل ضمن حقوق الملكية بالمركز المالى التام مع بنا بساوى حصصهم في القيمة الدفترية لصافي اموال الشركات التابعة في تاريخ القوائم المالية المجمعة.

كذلك اظهار نصيب الحقوق غير المسيطرة في صافي ارباح الشركات التابعة بعد الضريبة في بند مستقل بقائمة الدخل المجمعة.

#### ج- فقد السيطرة

عندما تفقد الشركة التابعة السيطرة على الشركة التابعة فأنها تستعد للأصول والالتزامات والحصص غير المسيطرة وينفء الدخل المتأهل الأخر الخاص بها ، مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة بقائمة الدخل المجمعة ويتم الاعتراف بأية استثمارات مستقبلية في الشركة التابعة سابقاً بالتبعية العادلة عند فقد السيطرة .

#### د- استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة. الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير هام دون السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لها. المشروع المشترك هو ترتيب يكون للشركة قابضة فيه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي الأصول المرتبطة باتفاق تعاقدى. يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمناً التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء. ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وينود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

#### هـ- الاستبعادات من القوائم المالية المجمعة

يتم استبعاد قيمة استثمار الشركة القابضة في الشركات التابعة مقابل أضافة أصول والتزامات الشركات التابعة بالكامل مع أظهر نصيب الحقوق غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية بالمركز المالي المجمع. يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات والارصدة المتبادلة بين شركات المجموعة كذلك الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الاعتبار ان الخسائر قد تشير الى أضعمال في الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الاعتراف به في هذه القوائم المالية المجمعة.

#### و- اقتناء شركات تحت سيطرة مشتركة

في حالة عمليات الأقتناء التي تتم لشركات تابعة تحت سيطرة مشتركة فانه يتم اثبات الفرق بين تكلفة الأقتناء وحصة الشركة القابضة في القيمة العادلة لصافي أصول الشركة التابعة في تاريخ الأقتناء بحقوق ملكية مباشرة بنود الفرق الناتج عن عمليات أقتناء لشركات تابعة تحت سيطرة مشتركة.

### ٢-٣ العملات الأجنبية

#### أ- ترجمة المعاملات بالعملة الاجنبية

تسلك الشركة القابضة حساباتها بالدولار الأمريكي ويتم ترجمة المعاملات بالعملات الاجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف السائد في تواريخ المعاملات. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الاجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية. يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يمكن قياسها بالقيمة العادلة بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يمكن قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بفروق العملة في قائمة الدخل المجمعة باستثناء ما تم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل.

#### ب- القوائم المالية للشركات التابعة بالعملات الأجنبية

تسلك حسابات بعض الشركات التابعة بالجنيه المصري ، اليورو والجنيه الاسترليني ولخرض اعداد القوائم المالية المجمعة يتم ترجمة الأصول والالتزامات لتلك الشركات للدولار الأمريكي بسعر الاقتال في تاريخ اعداد القوائم المالية المجمعة. ويتم ترجمة بنود قائمة الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف خلال السنة المعد عنها قائمة الدخل المجمعة. يتم الاعتراف بفروق الترجمة بقائمة الدخل الشامل وأدراج الرصيد التراكمي ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة بنود فروق ترجمة قوائم مالية بالمعاملات الأجنبية فيما عدا فروق ترجمة العملات الأجنبية التي تم توزيعها على الحصص غير المسيطرة. عند استبعاد الشركة التابعة بصورة كلية أو جزئية مثل فقد السيطرة أو النفوذ المؤثرة فإن مبلغ فروق العملة المتراكم ضمن حقوق الملكية والخامس بتلك الشركة يجب ان يعاد توزيعه بقائمة الدخل المجمعة كجزء من أرباح وخسائر الاستبعاد. في حالة استبعاد المجموعة جزء من حصتها في شركة تابعة مع بقاء السيطرة فيجب إعادة العصة الجزئية للجزء المستبعد من مبلغ فروق العملة المتراكم لاحتساب الحصص غير المسيطرة.

### ٣-٣ الأصول الثابتة والأهلاك

#### أ- الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الأهلاك و أى إضمحلال فى قيمتها. وإذا كانت المكونات الجوهرية لئند 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 المجمعة.

#### 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 و يتم اثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل المجمعة كمصروف عن تكبدها.

#### ج- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصول الثابتة القابلة للإهلاك - والتي تتمثل فى تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمتها التخريدية - وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجى المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، و يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل المجمعة . لا يتم إهلاك الأراضى . وفيما يلى بيانات بالأعمار الإنتاجية المقدرة لكل نوع من الأصول للسنة المالية والسنة المقارنة .

الأصل	السنوات
مبانى أنشاءات ومرافق وتجهيزات	٥ - ٥٠
ألات ومعدات	٣,٣ - ١٠
عدد وأدوات	٢ - ١٠
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث ومعدات مكتبية	٢ - ١٦,١٧
تجديدات وتجهيزات فى أماكن مستأجره	٥ - ١٠

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة فى نهاية كل سنة مالية ، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

#### ٤-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة ، تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التى يتم تشغيله بها وفى الغرض الذى أقتنى من أجله . يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ الى الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للإستخدام.

#### ٥-٣ الأصول غير السلموسة

#### أ- الاعتراف والقياس

##### الشهرة

ننشأ الشهرة من اقتناء الشركات التابعة ، ويتم الاعتراف بها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع خسائر الإضمحلال . و لا يتم رد خسائر الإضمحلال فى قيمة الشهرة لاحقاً ، وفى حالة وجود ربح من الأقتناء ( Gain on bargain purchase ) فإنه يتم الاعتراف به مباشرة بقائمة الدخل.

##### الأصول غير السلموسة الأخرى

يتم الاعتراف بالأصول غير السلموسة والتي لها عمر إنتاجى محدد بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك و مجمع خسائر الإضمحلال.

#### ب- النفقات اللاحقة

يتم الاعتراف بالنفقات اللاحقة كأصل فقط إذا نتج عنها زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية وتكون مرتبطة بالأصل بصورة متوقن بها، جميع النفقات الأخرى بما فى ذلك النفقات لخلق شهرة داخلية أو علامة تجارية يتم الاعتراف بها كمصروف عند تكبدها.

#### ج- الإستهلاك

يتم أحسب الإستهلاك لتحميل تكلفة الأصول غير الملموسة مخصوما منها قيمتها التخريدية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار المقدرة لتلك الأصول، و يعترف بععب الإستهلاك كمصروف بقائمة الدخل المجمع. كما يجدر الإشارة ان الشهرة لا تستهلك.

#### ٦-٢ الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية : أصول عالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية : التزامات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبقية التزامات مالية أخرى.

#### ١-٦-٢ الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم المجموعة بالاعتراف الأولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقد في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي ، او قامت بتحويل الحق التعاقدى لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم يتم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ المجموعة على الأصل المحول، على أن تعترف فقط كأصل او التزام بالناتج عن الحق أو الالتزام الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالمعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في المركز المالي عندما فقط تمتلك المجموعة الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

#### ٢-٦-٢ الأصول المالية غير المشتقة - القياس

#### ١-٢-٦-٢ الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار 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 او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر .

#### ٢-٢-٦-٢ الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الي تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي . بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستلمة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

#### ٣-٢-٦-٢ القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الي تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي . بعد الاعتراف الأولي ، يتم قياسها بالتكلفة المستلمة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

#### ٤-٢-٦-٢ الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الي تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي . بعد الاعتراف الأولي ، يتم قياسها بالقيمة العادلة (أيضا عدا الاستثمارات الغير مدرجة ببورصة الأوراق المالية) ، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال وانثار التخيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الأخر ويدرج الرصيد التراكمي ضمن حقوق الملكية بيند احتياطي القيمة العادلة ، وعن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقا الي الأرباح أو الخسائر .

### ٣-٦-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

يتم تبويب الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس 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 تكديدها.

تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر . الالتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها أولياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام . بعد الاعتراف الأولي ، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المتكبلة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

### ٧-٣ الأعمال تحت التنفيذ

يتم تجميع كافة التكاليف المرتبطة بأعمال تحت التنفيذ لحين اتمام هذه الأعمال و تثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالمركز المالي المجمع بالتكلفة.

### ٨-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون من الخامات ومستلزمات التشغيل ومواد التعبئة والتغليف وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية (أيهما أقل) ويتم احتساب التكلفة على أساس الوارد أولاً بصرف أولاً وتشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنه . وتتمثل صافي القيمة الاستردادية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع .

يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة طبقاً لآخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة الاستردادية (أيهما أقل) . يتم تقييم المخزون من الإنتاج التام بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل . وتتضمن التكلفة الصناعية تكلفة الخامات والأجور المباشرة مضافاً إليها نصيب عادل من المصروفات الصناعية بناء على مستوى الطاقة التشغيلية العادية.

### ٩-٣ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والالتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحاً بدرجة عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الإستمرار في استخدامها.

يتم قياس هذه الأصول أو مجموعات الأصول الجاري التخلص منها بصفة عامة بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

يتم تحميل الشهرة أولاً بأي خسائر اضمحلال متعلقة بالمجموعات الجاري التخلص منها ثم يتم تحميل باقي الخسارة بنسبة وتناسب على باقي الأصول والالتزامات ، واستثناء من ذلك ، لا يتم تحميل خسائر اضمحلال على المخزون والأصول المالية والأصول الضريبية المؤجلة والتي يتم الإستمرار في قياسهم وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة.

يتم الاعتراف بخسائر الأضمحلال عند التبويب الأولي للأصول المحتفظ بها بغرض البيع أو التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بقائمة الدخل المجمعة.

عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم إجراء اهلاك للأصول الثابتة أو أستهلاك الأصول غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

### ١٠-٣ المدينون الأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات المدينون و الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أي اضمحلال في قيمتها.

### ١١-٣ أدون خزائنة

تثبت عمليات شراء أدون الخزائنة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية مخصوماً منها العوائد التي لم تستحق بعد وتدرج بيند منفصل بقائمة المركز المالي ، وما يستحق منها خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافته على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ المركز المالي وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية.

### ١٢-٣ النقدية وما في حكمها

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

## ١٢.٣ الأضمحلال

### أ- الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بما في الحصاص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة في تاريخ نهاية كل سنة ماليه بتقدير ما اذا هناك دليل موضوعي علي اضمحلال في قيمتها.

### الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

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

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

### الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الأضمحلال في الأصول المالية المتاحة للبيع باعادة ترويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخر والمدرجة ضمن حقوق الملكية ويعترف بها في الأرباح والخسائر ويمثل مبلغ الخسارة المجمعة الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي) والقيمة العادلة مخصوماً منها أي أضمحلال سبق الاعتراف به في الأرباح والخسائر .

عند زيادة القيمة العادلة لأداة دين مبرورة كمتاحة للبيع في أي فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدوث وقع بعد الاعتراف بخسارة الأضمحلال عندئذ يتم رد خسارة أضمحلال القيمة في الأرباح والخسائر .

### الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تقاس خسائر الأضمحلال في الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بمقارنة القيمة الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد ويتم الاعتراف بخسائر الأضمحلال في الأرباح والخسائر ويتم عكس خسارة الأضمحلال عند حدوث تغييرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية

### ب- الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل سنة مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة والأصول الضريبية المؤجلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للأضمحلال، وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الاستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الأضمحلال للشهرة سنوياً.

لإجراء اختبار اضمحلال التيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول (وحدات توليد النقد).

يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأصول علي الوحدات التي تولد النقد أو مجموعة هذه الوحدات لدي الشركة المتبقية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

تمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته المدالة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الإستخدامية ايضاً أكبر،

التيمة الإستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بتسعر خصم قبل الضرائب، الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للتيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد .

يتم الاعتراف بخسارة الأضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الاستردادية.

يتم الاعتراف بخسارة الأضمحلال في الأرباح والخسائر ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة علي وحدات توليد النقد ثم تخفيض الأصول الأخرى بالتناسب علي أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى يتم عكس خسائر الأضمحلال للمدى التي لا تتعدى التيمة الدفترية الذي كان سيتم تحديدها للأصل (بالصافي) مالم يتم الاعتراف بخسائر أضمحلال في السنوات السابقة.

### ١٤-٣ التأجير التمويلي

تدرج القيمة الأيجارية المستحقة عن عقود التأجير التمويلي كإيجارات تشغيلية (بعد استنزال أي خصومات وأخذ فترات السماح في الاعتبار) كمصروفات في قائمة الدخل المجمعة على مدار عمر العقد.

### ١٥-٣ 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 .

### ١٦-٣ القروض و التسهيلات الائتمانية

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

### ١٧-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

### ١٨-٣ رأس المسال

#### 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 والنقصن 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.

### ١٩-٣ الإيرادات

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشأة عندما يكون هناك توقع كافي بتدفق منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة وأنه يمكن قياس الإيراد بشكل دقيق ولا يتم الاعتراف بالإيراد في حالة عدم التأكد من استرداد مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به.

#### أ- إيرادات بيع السلع

يتم الاعتراف بالإيرادات عند انتقال المخاطر و المنافع المتعلقة بملكية البضاعة المباعة الى المشتري وذلك بعد قياس الإيراد بشكل موثوق به والتأكد من استرداد قيمة هذه البضاعة وتقدير التكاليف المرتبطة بها كذلك المرد منها بشكل موثوق به ، مع عدم قدرة الإدارة على إحداث أي تأثير لاحق على البضاعة المباعة . في حالة مبيعات التصدير يتم تحديد انتقال المخاطر والمنافع للبضاعة المباعة وفقاً لشروط الشحن.

#### ب- عائد الاستثمارات

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والسحفة بعد تاريخ الاقتناء.



#### ج- أرباح بيع الاستثمارات

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

#### د- الفوائد الدائنة

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

#### ٢٠٠٣ المصروفات

##### أ- مدفوعات الإيجار

يتم إثبات المدفوعات الخاصة بالإيجارات بقائمة الدخل المجمعة على مدار عمر العقد.

##### ب- تكلفة الاقتراض

يتم الاعتراف بالفوائد المدينة و المرتبطة بقروض و تسهيلات ائتمانية بفوائد بقائمة الدخل المجمعة باستخدام طريقة سعر الفائدة النعال وفقاً لأساس الاستحقاق.

##### ج- نظام التأمينات والمعاشات

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

##### د- ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية كمصروف في الأرباح والخسائر المجمعة فيما عدا الحالات التي تنشأ عنها ضريبة متعلقة بتعدد حقوق الملكية والتي يتم أنبائها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

##### هـ- الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة بالقوائم المالية والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس الحسابي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي . هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات ، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية

#### ٢١٠٣ الاحتياطات

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي لشركات المجموعة يتم استقطاع نسبة ٥ % من صافي الأرباح السوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيد هذه النسبة على بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قتراً بوازي ٥٠% من رأر مال الشركة المصدر . ومتى أنخفض رصيد الاحتياطي عن النسبة المذكورة يتعين العودة الى الأقتطاع مرة أخرى.

#### ٤- إدارة المخاطر المالية :

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لاستخدامها للأدوات المالية :

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

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لكلا من المخاطر المذكورة أعلاه و كذا أهداف المجموعة والسياسات والطرق الخاصة بقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة المجموعة لرأس المال كما يعرض بعض الأفضاحات الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية.

يقول مجلس إدارة المجموعة المسؤولة الكاملة الخاصه بوضع ومراقبة الأطار العام لإدارة مخاطر المجموعة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة لتحديد مستويات المخاطر و أوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة المجموعة الى وضع بيئة رقابية بناءة ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزامهم. وتقوم لجنة المراجعة بمعاونة مجلس إدارة الشركة القابضة في دوره الرقابي من أعمال الفحص المنتظم و المفاجيء لأوجه الرقابة و السياسات المرتبطة بإدارة المخاطر.

#### خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لالتزاماته مما يعرض الطرف الأخر لخسائر مالية و ينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من العملاء و المدينون ، الاستثمارات و الضمانات الخاصة بالمجموعة.

#### ▪ العملاء والمدينون

إن تعرض المجموعة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل عميل. أن قاعدة عملاء المجموعة بما فيها من خطر الأخفاق الخاص بالصناعة لها تأثير أقل على خطر الائتمان.

وتقوم إدارة المجموعة بوضع سياسات أئتمانية و التي بموجبها يتم حمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط التعاقد والتسليم.

#### ▪ الاستثمارات

تتلقى إدارة المجموعة تعرضها لخطر الائتمان بالاستثمار في الودائع لأجل بأفضل حائد متاح بالسوق المصرفي.

#### ▪ الضمانات

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

#### خطر السيولة

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

وتتأكد المجموعة من حيازتها لعدد كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل محقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية .

#### خطر السوق

يتمثل خطر السوق في خطر التخيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات المجموعة 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 المائد.

### خطر التشغيل

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

و غرض المجموعة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية والضرر بسعة المجموعة بتكلفة مناسبة ويتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة . المسؤولية الأولى لإنشاء وتطبيق الإجراءات الرقابية هو إبراز خطر التشغيل الموكل لإدارة المجموعة العليا في كل وحدة تشغيل هذه المسؤولية مؤيدة بإنشاء معايير المجموعة عموماً لإدارة خطر التشغيل في هذه المناطق :

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات ومراقبة المعاملات.
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى.
- توثيق الإجراءات والإجراءات الرقابية .
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها ودقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل والعلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية والتدريب
- المعايير المهنية والسلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين إذا كان ذلك فعال.

التوافق مع معايير المجموعة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل للإدارة . تتم مناقشة نتائج فحص إدارة المجموعة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة والإدارة العليا للمجموعة .

### ٥- إدارة رأس المال

إن سياسة المجموعة هو الاحتفاظ برأس مال قوي بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط. ويتولى مجلس إدارة الشركة القابضة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الإدارة بأنه صافي ربح العام مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين ، كما يراقب مجلس إدارة الشركة القابضة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين. ويسعى مجلس إدارة الشركة القابضة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العيا للأقراض والمزايا والضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم. ولا توجد أية تغيرات في استراتيجية المجموعة في إدارة رأس المال خلال الفترة . كما لا تخضع المجموعة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بيا.

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

٦ - شركات المجموعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في ٣١ يوليو ٢٠١٩ ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة		البلد
	٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١	
السويسرية للملابس الجاهزة	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٤١	مصر
ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة	% ٩٨,٦	% ٩٨,٦	مصر
كونكريت للملابس الجاهزة	% ٩٠,٩١	% ٩٠,٩١	مصر
بورسعيد للملابس الجاهزة	% ٩٦,٤٠	% ٩٦,٤٠	مصر
وايت هيد للغزل	% ٤٣,٧٥	% ٤٣,٧٥	مصر
يوروميد للتجارة والتسويق	% ٩٨,٤٢	% ٩٨,٤٢	مصر
العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	مصر
العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	مصر
العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	مصر
فأشون اندستري	% ٩٧,٨١	% ٩٧,٨١	مصر
سافيني للملابس الجاهزة *	% ٩٨,٨	% ٩٨,٨	مصر
السويسرية للملابس القطنية	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٤١	مصر
مصر البرتغال لتسويق الملابس	% ٥٩	% ٥٩	مصر
العرفة للاستثمار العقاري	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٤١	مصر
EP Garments	% ٦٠	% ٦٠	البرتغال
مجموعة شركات بيرد	% ٩٨,٢	% ٩٨,٢	انجلترا
شركة كريستال فور ماكينك شيرتس	% ٨٧,٦٧	% ٨٧,٦٧	مصر
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة **	% ٩٩,٤٨	% ٩٩,٤٨	مصر

تم ادراج شركة كيتان ضمن الشركات التابعة حيث اننا مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩,٢% لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠% ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح " شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية " وقد تم التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٠ .

\*\* بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٩ قامت شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بالاستحواذ على ٥٠% من اسهم شركة كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة (ش.م.م) بالإضافة الى نسبة ٤٩,٥% ملكية عن طريق شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة لتصبح نسبة المساهمة المجمعة ٩٩,٤٨% .

شركات شقيقة لم يتم المساهمة عليهما بطريقة حقوق الملكية

شركة الشريك	نسبة المساهمة	
	٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١
شركة الشرق الأوسط للملابس (مينكو) - مساهمة غير مباشرة	% ٤٨,٥	% ٤٨,٥

لم يتم المساهمة بطريقة حقوق الملكية لشركة الشرق الأوسط للملابس (مينكو) نتيجة إبرام عقد إدارة مؤقت، احتفظ المساهمين الآخرين بكامل السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة ولا تمتلك المجموعة حقوق تصويت ببطء ادارة الشركة المذكورة.

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

٧- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

المستحق من اطراف ذات علاقة		١-٧			
طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال الفترة / العام	الرصيد في	الرصيد في	طبيعة التعامل	
	٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١		
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
مبتكر	٩٤	٢٠٠ ١٢٢	٣٨	خدمات	
كاميجيت لصناعة الملابس	(٢٩٠ ٨٩٦)	-	١٤٨ ٨٥٩	خدمات	
يورو مصر	٣ ٩٦٧	٥٤ ٥٨١	٨ ٨١٥	مبيعات	
جولدن تكن للصواف	٣٦٠ ١٥٩	٣٦٠ ١٥٩	-	خدمات	
وجارى					
	٧٣ ٣٢٤	٦١٤ ٨٦٢	١٥٧ ٧١٢		٥٤١ ٥٣٨

جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم بنفس أسس التعامل مع الأطراف الأخرى والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات سوف يتم سدادها خلال عام من تاريخ المركز المالي المجموع .



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

٩- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥ ٤٨٦ ٤٥٠	٤ ٧٠٤ ٣٠١	مباني وإنشاءات تحت التنفيذ
٢٥ ٧٢٣	٢٦ ٣٠٩	الآت ومعدات تحت التركيب
٥٠٤ ٩٩٣	٣٣٤ ٣٢٧	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
(١١٥ ٤٧٥)	(١١٥ ٤٧٥)	الانخفاض في مشروعات تحت التنفيذ طبقا لتقييم الهيئة العامة للاستثمار (شركة تابعة)
٥ ٨٩٧ ٦٩١	٤ ٩٤٩ ٥٠٢	

١٠- الشهيرة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته ٨٩٩ ٨٣٠ ٢٨ دولار أمريكي (مبلغ ٢٥٧ ٩١٨ ٣٠ دولار أمريكي في ٢٠١٩/١/٣١) في قيمة الشهيرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة و التعرف في الرصيد خلال الفترة ناتج عن التغير في أسعار الصرف .

١١- استثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	نسبة المنفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/١/٣١
		%	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٢,٦٢	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
العائش للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	٤,٠٣٦	١٠٠	٥٥٤ ٨٥٤	٨٧٦ ١٧٩
الشرق الأوسط (مبتكر)	مصر	٤٨,٥	١٠٠	٢ ٥٤٣ ٤٦٧	٢ ٥٤٣ ٤٦٧
استثمارات اخري				٦٧ ٦٦٩	٦٩ ٢٣٤
				٣ ١٩٥ ٤٦٢	٣ ٥١٨ ٣٥٢
الانخفاض في القيمة				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
الانخفاض في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع (شركة تابعة)				(٩ ٨١٠)	(٩ ٨١٠)
طبقا لتقييم الهيئة العامة للاستثمار				(٢٩٢ ٢٥٦)	(٥١١ ٢٧٨)
أثر التغير في أسعار الصرف				٢ ٨٤٨ ٥١١	٢ ٩٥٢ ٣٧٩

لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع لعدم وجود سوق نشط يمكن الاعتماد عليه كما هو موضح بالسياسة المحاسبية (٦-٣)

١٢- استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	قيمة الاستثمار في ٢٠١٩/٧/٣١	قيمة الاستثمار في ٢٠١٩/١/٣١
		%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كامبجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	٤٩,٤٨	-	٦٥٠,٠٧٦
			-	٦٥٠,٠٧٦

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

وفيما يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٩/٧/٣١:

٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	
٦٥٠.٠٧٦	رصيد أول الفترة
٤٢١٩٩	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
(٦٩٢ ٢٧٥)	أثر تحول الاستثمار إلى شركة تابعة
-	

- بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٩ قامت شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بالاستحواذ على ٥٠ % من اسهم شركة كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة (ش.م.م) بالإضافة الى نسبة ٤٩,٥ % ملكية عن طريق شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة لتصبح نسبة المساهمة المجمعة ٩٩,٤٨ % .

١٣ - استثمارات في شركات شقيقة

اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	قيمة الاستثمار في ٢٠١٩/٧/٣١	قيمة الاستثمار في ٢٠١٩/١/٣١
جولدن تكس للأصواف	مصر	٤٣,٦٠	٥٠٠٦٩٩٣	دولار أمريكي
			-	دولار أمريكي
			٥٠٠٦٩٩٣	-

نتيجة انتهاء عقد الإدارة المبرم بين شركة العرفة للاستثمارات و الأستشارات(الشركة القابضة) و شركة جولدن تكس للأصواف فقد تم فقدان سيطرة شركة العرفة للاستثمارات و الأستشارات على السجلات المالية و التشغيلية لشركة جولدن تكس للأصواف و بناء عليه فقد تم إعادة توييب الأستثمار من شركات تابعة الى شركات شقيقة اعتبارا من ١ فبراير ٢٠١٩ (تاريخ انتهاء عقد الإدارة) .

١٤ - (التزامات) أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩٣ ١٢١	٢١ ٢٣٨	رصيد أول الفترة / العام - أصل
(٢٨٦ ١١١)	(٤ ٣٨٣)	التغير خلال الفترة / العام
-	١٢١ ٧٥٣	أثر تحول استثمارات تابعة لشركات شقيقة
(١٨٥ ٧٧٢)	(١٥٢ ٨٢٣)	فروق ترجمة الفترة / العام
٢١ ٢٣٨	(١٤ ٢١٥)	رصيد آخر الفترة / العام - (التزام) أصل

١٥ - أصول غير ملموسة - علامات تجارية

٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦ ٥٧٠ ٢٢٨	١٩ ٦٤٧ ٩٠٦	الرصيد في بداية الفترة / العام
(٧ ٦٢٢ ٤٥٩)	(١ ١١٩ ٨٧٩)	الاستهلاك خلال الفترة / العام
(٣٠٠ ١٦٣)	(٥٥٥ ١١٢)	أثر التغير في أسعار الصرف
١٩ ٦٤٧ ٦٠٦	١٧ ٩٧٢ ٦١٤	

يتم استئصال العلامات التجارية على مدار ٦٠ عام .



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

١٦ - أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ٥٠١ ٥٥٦ دولار أمريكي في ٢٠١٩/٧/٣١ (مبلغ ٦١٢ ٦١٢ دولار أمريكي في ٢٠١٩/١/٣١) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعائش من رمضان بمساحة ١٠٤,٤ ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي .

١٧ - مخزون

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١ ٨٥٣ ٠٤٠	٢٠ ٤٧٥ ١١٦	خامات ومستلزمات
٣ ٦٠٤ ٩٥٠	٣ ٠٢٤ ٣٧٦	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
٦٨٣ ٦٩٨	٦٢٨ ٧٦٤	مواد تعبئة وتغليف
١٩ ٥٢٥ ٥٣٠	١٥ ٣٦٣ ٢٢٦	إنتاج غير تام
٧٠ ٤٣١ ٣٢٨	٥٩ ٤٨٧ ٤٤٠	إنتاج تام
١ ٠٦٤ ١١٤	٣٥٣ ٥٧١	بضاعة بالطريق
١١٧ ١٦٢ ٦٦٠	٩٩ ٣٣٢ ٤٩٣	
(٣ ٢٣٧ ٣٥٦)	(٢ ٨٩٧ ٢٨٩)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
١١٣ ٩٢٥ ٣٠٤	٩٦ ٤٣٥ ١٠٤	
١ ٠٨٩ ٠٠٩	٣ ٦١١ ٤٥٤	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات
١١٥ ٠١٤ ٣١٣	١٠٠ ٠٤٦ ٥٥٨	

١٨ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٥ ٩٠٣ ٢٢٢	٥٣ ٦٨٦ ٣٠٤	عملاء
(٦٩١ ١٢٢)	(١٨٣ ١٣٨)	يخصم : الانخفاض في أرصدة العملاء
٥٥ ٢١٢ ١٠٠	٥٣ ٥٠٣ ١٦٦	
٢ ٠١٢ ٠٣٣	٧٥٤ ٦٨٧	أوراق قبض
٥٧ ٢٢٤ ١٣٣	٥٤ ٢٥٧ ٨٥٣	
٤٤ ٦٢٤ ٤٤٧	٤٤ ٦٤٤ ١٢١	مدينون - شركات مياحة
٣ ١٥٤ ٢٠٧	٥ ١١٥ ٠١٧	مدينون ومقاولون - أرصدة مدينة
١ ٤٦٨ ٣٢١	١ ٢٥٩ ٥٥٦	مصلحة الضرائب
١ ١٣١ ٨٤٨	١ ٨٦١ ٨٤١	تأمينات لدي الغير
٦ ٩١٥ ٧٩٢	١١ ١٤٧ ٠٠٥	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٠ ٥١٧ ٤٥٢	١١ ١٦٢ ٩٥٢	إيرادات متسقة
٢٦ ٣٩٩ ١١٧	٢٩ ٨٨٥ ٠٦٣	أرصدة مدينة أخرى
٤٤ ٣١١ ٩٨٤	١٠٥ ٠٧٥ ٥٥٥	
(١٨ ٨١٨ ٥٦٥)	(١٨ ٨٢٧ ٠٦٧)	يخصم : الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٢٥ ٤٩٣ ٤١٩	٨٦ ٢٤٨ ٤٨٨	
١٣٢ ٥٨٧ ٥٤٩	١٤٠ ٤٩٦ ٣٤١	

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

١٩ - مدينو شراء استثمارات

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي في قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركتي ميكا انترناشيونال و اس ار جى .

٢٠ - نقدية وما في حكمها

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩ ٤٧٧ ٣٤٠	٦٧ ٠٠٢ ٧١٩	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة
١٢ ٤٨٣ ٩٤٦	١٤ ٦٣٥ ١٠١	بنوك - حسابات جارية
٤٠٣ ٧٢٨	٦٢٩ ٣٦٩	نقدية بالصندوق
٦٢ ٣٦٥ ٠١٤	٨٢ ٢٦٧ ١٨٩	النقدية وما في حكمها
(٦ ٨٥٨ ٨٥٨)	(٦ ٣٦٠ ٣٦٣)	بنوك - سحب على المكشوف
٥٥ ٥٠٦ ١٥٦	٧٥ ٩٠٦ ٧٩٦	النقدية وما في حكمها لأغراض قائمة التفضقات النقدية

٢١ - رأس المال

١-٢١ رأس المال المرخص به

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) ، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ ١١/١٣/٢٠٠٦.

٢-٢١ رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة ألف وخمسمائة وخمسة دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي ، قبل الزيادة الواردة فيما يلي :

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ١٣ ٨٨٤ ٤٩٠ دولار أمريكي ليصبح إجمالي 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.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١١/١٦/٢٠٠٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (فقط سبعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح أسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة أولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم ، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة السهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٢/١٨/٢٠٠٦.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٥/٢٣/٢٠١٠ 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 المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيته ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٩/٢٩/٢٠١٠.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٥/٢٥/٢٠١١ 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 المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيته ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٣١٢ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٧/٢٧/٢٠١١.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٦/١٨/٢٠١٢ 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 بمبلغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيته ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ١٠/٢/٢٠١٢.

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

٢٢ - الاحتياطيّات

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٤ ٤٣٤ ٧٤٠	٣٤ ٥٨٤ ١١٨	احتياطي قانوني
١٨ ٦٧٩ ٧٢٧	١٨ ٦٧٩ ٧٢٧	احتياطي خاص
٤٥ ٤١٥ ٨٧٩	٤٥ ٤١٥ ٨٧٩	احتياطي عام
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	احتياطي اسهم خزينة
٧٣٠ ٥٩٥	٧٣٠ ٥٩٥	احتياطيّات أخرى
١٠٠ ١٥١ ١٤٨	١٠٠ ٣٠٠ ٥٢٦	

الاحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قوانين الشركات و النظام الأساسي للشركات المجموعة ، يتم تجنيب ٥ % من صافي الربح السنوي للشركات لتكوين الاحتياطي القانوني حتى يصل الى ٥٠% من رأس المال المصدر لكل شركة . لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي و لكن يمكن استخدامه لزيادة رأس المال أو تخفيض الضرائب.

الاحتياطي الخاص

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

الاحتياطي العام

يتمثل الاحتياطي العام في قيمة المنجب من أرباح شركات المجموعة في السنوات السابقة وفقاً لقرار الجمعية العامة لسماهي تلك الشركات ويستخدم هذا الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس إدارة كل شركة فيما يكون اوفى بمصالح الشركة.

احتياطي أسهم الخزينة

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

٢٣ - الفرق الناتج عن عمليات اقتناء شركات تابعه (تحت سيطرة مشتركة)

قامت الشركة بشراء أسهم بعض شركاتها التابعة والتي كان يسيطر عليها مساهمي الشركة القابضة والشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة تابعة - وتم معالجة الفرق بين تكلفة الشراء ونصيبها في صافي حقوق المساهمين لهذه الشركات بقائمة حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة بقيمة ٢٧ ٨٩٧ ٦٤٠ دولار أمريكي .

٢٤ - فروق ترجمة قوائم مالية بالعملة الأجنبية

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٤٢ ٤٦٨ ٤٩٨)	(٤٥ ٢٧٣ ٢٨٠)	رصيد أول الفترة / العام
(٦ ٨٠٤ ٧٨٢)	(٣٦٢ ٤٣٧)	التغير خلال الفترة / العام
(٤٥ ٢٧٣ ٢٨٠)	(٤٥ ٦٣٥ ٧١٧)	رصيد آخر الفترة / العام

٢٥ - أسهم الخزينة

يتمثل الرصيد البالغ قيمة ١ ١٦١ ٥٢٠ دولار أمريكي في قيمة استثمار شركة كونكريت للملابس الجاهزة (شركة تابعة) في اسهم الشركة القابضة ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة تم تويبب تلك الاستثمارات كأسهم خزينة بفاصل المركز المالي الدوري المجموع.

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

٢٦ - قروض طويلة الأجل

طويلة الأجل دولار أمريكي	الجزء المتداول دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
١٣ ٩٠٧ ٠٨٧	٤ ٦٣٥ ٦٩٥	١٨ ٥٤٢ ٧٨٢
١ ٦٠٥ ٦٧٢	٨٥٩ ٨٢٦	٢ ٤٦٥ ٤٩٨
-	٤٥٠ ٠٠٠	٤٥٠ ٠٠٠
-	٥١١ ٢١٣	٥١١ ٢١٣
٤ ٥٥٥ ٣٩٨	١ ٩٤٧ ٦٨٠	٦ ٤٩٣ ٠٧٨
٢٠ ٠٥٨ ١٥٧	٨ ٤٠٤ ٤١٤	٢٨ ٤٦٢ ٥٧١
٢١ ٠١١ ١٠٦	٩ ٣٢٤ ٥٩٨	٣٠ ٣٣٥ ٧٠٤

شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة  
 - البنك العربي الأفريقي الدولي  
 شركة بورسعيد للملابس الجاهزة  
 - بنك الكويت الوطني  
 الشركة السويسرية للملابس القطنية  
 - بنك HSBC  
 - بنك ENBD  
 مجموعة بيرد الانجليزية  
 - بنك QIB  
 الرصيد في ٢٠١٩/٧/٣١  
 الرصيد في ٢٠١٩/١/٣١

١-٢٦ بنود شروط اتفاقيات القروض

البنك	عملة القرض	نهاية سداد القسط	القيمة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة الأصلية	القيمة بالدولار
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة البنك العربي الأفريقي الدولي بورسعيد للملابس الجاهزة	دولار	٢٠٢١	١٨ ٥٤٢ ٧٨٢	١٨ ٥٤٢ ٧٨٢	١٨ ٥٤٢ ٧٨٢	١٨ ٥٤٢ ٧٨٢
بنك الكويت الوطني الشركة السويسرية للملابس القطنية	دولار	٢٠٢٢	٢ ٤٦٥ ٤٩٨	٢ ٤٦٥ ٤٩٨	٢ ٤٦٥ ٤٩٨	٢ ٤٦٥ ٤٩٨
بنك HSBC بنك ENBD	دولار	٢٠٢٠ ٢٠١٩	٤٥٠ ٠٠٠ ٥١١ ٢١٣	٤٥٠ ٠٠٠ ٥١١ ٢١٣	٧٥٠ ٠٠٠ ١ ٠٢٢ ٤٣٥	٧٥٠ ٠٠٠ ١ ٠٢٢ ٤٣٥
شركة كريستال فور ماكينك شيرتس بنك HSBC	يورو	٢٠١٩	-	-	١٢٥ ٠٠٠	١٤٢ ١٥٨

٢٧ - التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١ ٠٣٠ ٩٢٤	٢ ٩٢٠ ٧١٥
٤ ٥٢٦ ٧٣٤	٦ ٤٠٣ ٨٧٠
٥ ٥٥٧ ٦٤٨	٩ ٣٢٤ ٥٨٥

أرباح دفع طويلة الأجل  
 التزامات أخرى

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

٢٨ - المخصصات

الرصيد في	التدعيم	أنفقي	المستخدم	الرصيد في
٢٠١٩/١/٣١	خلال الفترة	الغرض منها	خلال الفترة	٢٠١٩/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١ ٨٦٦ ١٦٤	٦٦ ٧٠٤	-	(٢٧٤ ٢١٦)	١ ٦٥٨ ٦٥٢
-	-	-	-	(١٢٠ ١٦٢)
-	-	-	-	(٣٩ ٤٩٢)
١ ٨٦٦ ١٦٤	٦٦ ٧٠٤	-	(٢٧٤ ٢١٦)	١ ٤٩٨ ٩٩٨

لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٨ (المخصصات ، الأصول والالتزامات المحتملة) بسبب ان ادارة المجموعة تعتقد ان قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفارضاات مع تلك الاطراف.

٢٩ - تسهيلات انتمائية

يتمثل بند تسهيلات انتمائية المعادل لمبلغ ٢٠٩ ٤٦٢ ٨٣٠ دولار أمريكي (مبلغ ١٨٩ ٠٨١ ٥٥٣ دولار أمريكي في ٢٠١٩/١/٣١) في قيمة تسهيلات انتمائية معنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملات مختلفة.

٣٠ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٥ ٧١٢ ١٩٦	٢٩ ٠٧٠ ٧٥٥	موردون ومقارلون
٧ ١٨٦ ٨٠٨	٨ ٢٩٨ ٤٠٠	أوراق دفع
٥٦٩ ٠٨٧	١٢١ ٧١٤	علاء - دفعات مقدمة
٧٨٩ ٦٨٩	٧٠٤ ٦٦٦	تأمينات للغير
٢ ٧١٠ ٧٦٠	٣ ٥٨١ ١٦٨	مصلحة الضرائب
١١ ٥٠٧	٧ ٥٤٨	إيجارات معاملة مقدما
٥ ٨٩٩ ٨٧٨	١٠ ٦٣٤ ٢٢٥	مصرفات - مستحقة
٤ ٣٨٠ ٥٧٨	٥ ٣٤٠ ١٧٩	إيرادات مؤجلة
٦ ٧٦٩ ٢٢٢	٦ ٠٧٨ ٥٢٥	حسابات دائنة أخرى
٥٤ ٠٢٩ ٧٢٥	٦٠ ٨٣٧ ١٢٠	

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

٣١ - تكاليف النشاط

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٣ ٩٤٨ ٤٢٩	٦٦ ٩٩٤ ٦٤٧	تكلفة المبيعات
٧٣ ٩٤٨ ٤٢٩	٦٦ ٩٩٤ ٦٤٧	

٣٢ - إيرادات أخرى

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٨٩٨ ٨٢٢	١ ٠٢٨ ٩١٨	ارباح رأسمالية
١ ٣٦٤ ٩٤٨	٤٦٨ ٩٩٢	ايجارات
٧٦ ٧٧٨	٨٤ ٢٧٩	خصم مكتسب
٢٠ ٤٧٠	٥٤ ٢١٤	ايرادات خدمات للغير
٢٠٤ ٠٠٩	٥٠٧ ١٥١	أخرى
٣ ٥٦٥ ٠٢٧	٢ ١٤٣ ٥٥٤	

٣٣ - مصروفات بيع وتوزيع

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣ ٨٦٦ ٦٢٢	١١ ٠١٥ ٥٠٣	اجور ومرتببات
٩٩٩ ١٥٨	١ ١٣٠ ١٤١	اهلاك اصول ثابتة
١ ٤٣٤ ٦٠٩	١ ٥٣١ ٧٦٢	مصروفات تصدير
٥ ٠٦٠ ٩٥٦	٥ ٢١١ ٦٠٧	ايجارات
٢ ٠١٥ ٧٣٣	١ ٢٤٢ ٩٣٦	دعاية واعلان
٥ ٤٩٩ ٤٤٥	٤ ٧٩١ ٧٦٩	اخرى
٢٨ ٨٧٦ ٢٥٣	٢٤ ٩٢٣ ٧١٨	

٣٤ - مصروفات ادارية وعمومية

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥ ٦٠٥ ١٦٣	٤ ٧٢٩ ٥١٠	اجور ومرتببات
٧٢٤ ٧٩٧	١ ٤٠٧ ٧٧٨	اهلاك اصول ثابتة
٣١٩ ٧٧٤	٢٩٢ ٩٨٩	ايجارات
٣ ٠٩٨ ٩٨٥	٢ ١٦٥ ٣٥٨	مدفوعات عقود تأجير تمويلي
٢ ٦١٣ ٢٤٢	٣ ٠٢٧ ٤٠٨	اخرى
١٢ ٣٦٢ ٠٦١	١١ ٦٢٣ ٠٤٣	

٣٥ - مصروفات أخرى

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٩ ٨٠٤	٩٨ ٠٤٩	رسوم الجبنة العامة للاستثمار
٢٩٥ ٨٢٨	٦٦ ٧٠٤	تدعيم مخصص مطالبات
١٦ ١٤١	٤٧ ٠٩٩	أخرى
٣٧١ ٧٧٣	٢١١ ٨٥٢	

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

٣٦ - مصروفات تمويلية

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦ ١٢٩ ٦٨٨	٦ ٨٧٥ ٥٤٣	فوائد ومصروفات تمويلية
٦ ١٢٩ ٦٨٨	٦ ٨٧٥ ٥٤٣	

٣٧ - إيرادات تمويلية

٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢ ٥٠١ ٥٨٤	٣ ٧٨١ ٣٤٦	فوائد دائنة
١ ٦١٨ ٢٨٩	٨ ٨٢٧ ٦١٥	ارباح تقييم عملات أجنبية
٤ ١١٩ ٨٧٣	١٢ ٦٠٨ ٩٦١	

٣٨ - التأجير التمويلي

قامت بعض شركات المجموعة بإبرام عقود تأجير تمويلي خاصه ببيع وإعادة استئجار بعض أصولها وفيما يلي بيان يوضح ملخص لتلك العقود

البيان	شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات	شركة العرفه للاستثمار العقاري	شركة إيجيبت تيلورنج للملابس
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
الأصل المؤجر	مباني	مباني	اراضى
العمر الانتاجي المقدر	٥٠ عام	٥٠ عام	-
اجمالي القيمة البيعية	٧ ٦٩٦ ٩٦٧	١٠ ٧١٥ ٨٠٣	٥ ٩٥٩ ٠٠٣
اجمالي القيمة التوافقية	٩ ٧٥٧ ٩٩٠	١٣ ٦٣٤ ٦٠٢	٧ ٥٧٨ ٩٠٣
الدفعة المقدمة	١ ١٥٨ ١١٠	١ ٦٠٧ ٣٧٠	١ ٢٢٥ ١٧١
اجمالي الارباح الراسمالية	٥ ٩٩٠ ٥٧٩	٦ ٩٦٠ ٦٧٤	٤ ٨٠٠ ٤٨٣
مصروف التأجير خلال الفترة	٧٥٣ ١٦١	٩٤٦ ٩٥٨	٤٦٥ ٢٣٩
الارباح الراسمالية خلال الفترة	٤٦٨ ٩٦٢	١٩٨ ٨٣٥	٣٤٢ ٨٩٣
الاقساط المستحقة السداد حتى نهاية العقد	٢ ٥٦٧ ٣٧١	٣ ٠٠٦ ٨٠٨	٢ ٧٢٣ ٠٢٨
(اقل من ٥ سنوات)			
تاريخ نهاية العقد	يونيو ٢٠٢١	ديسمبر ٢٠٢٠	يونيو ٢٠٢٢

٣٩ - الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للمجموعة في ٢٠١٩/٧/٣١ مبلغ ٢٠٣ ٤٠٠ دولار أمريكي .

٤٠ - الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك للمجموعة ولصالح الغير في ٢٠١٩/٧/٣١ مبلغ ١١ ٤٠٩ ٦٧١ دولار أمريكي

٤١ - القطاعات التشغيلية

تم إعداد التقارير التشغيلية على أساس قطاعات النشاط وقد تم إعداد التقرير لقطاعات الأنشطة في ضوء الهيكل التنظيمي والإداري للشركة وشركائها التابعة .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"

تليق: الإيضاحات المتممة للقائمة المالية لدراسة المجموعة عن فترة القوائم المنتهية في 31 يوليو 2019

41 - تعداد النشاط على أساس الأقسام

1-1 نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن فترة القوائم المنتهية في 31 يوليو 2019

نشطة الأعمال							
مجموع بند الاستثمارات	استثمارات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملابس للفترة	قطاع الملابس للتجزئة	قطاع الملابس للترميم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
101 301 248	-	-	-	34 009 .10	10 391 441	106 400 867	بروزات نشاط
-	( 11 280 483)	-	-	1 400 250	-	9 830 223	مبيعات بين شركات نفس القطاع
101 301 248	( 11 280 483)	-	-	32 608 850	10 391 441	96 570 624	صافي إيرادات نشاط
101 301 248	-	-	-	14 178 111	7 829 081	81 490 227	إيرادات من عملاء خارجيين
-	( 20 723 416)	-	-	18 130 779	2 051 870	10 000 407	مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
101 301 248	( 20 723 416)	-	-	22 308 890	9 880 951	91 490 634	المجموع
( 66 992 647)	20 723 416	-	-	( 20 179 712)	( 8 809 276)	( 68 421 600)	تغطية لنشاط
27 232 172	-	-	-	7 229 078	1 020 060	28 149 029	مبيعات الربح
2 143 004	( 130 190)	097 129	198 820	131 911	209 172	267 297	إيرادات تشغيل أخرى
( 24 923 818)	10 278	-	-	( 3 027 442)	( 168 802)	( 20 928 252)	مصرفات توزيع
( 11 223 427)	1 449 206	( 2 149 200)	( 901 437)	( 3 010 211)	( 138 868)	( 5 817 402)	مصرفات إدارية وعمومية
( 211 822)	-	( 89 070)	-	( 70 022)	( 02 210)	-	مصرفات تشغيل أخرى
2 668 123	1 229 744	( 1 641 070)	( 702 602)	1 148 744	084 202	2 029 021	الأرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل
27 232	-	-	-	27 199	-	-	حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة
( 213 036)	-	-	-	-	-	( 213 036)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة شقيقة
0 723 138	( 21 138)	8 223 806	122 023	( 129 878)	( 278 961)	( 1 721 602)	(مصرفات) إيرادات تمويلية (أصناف)
8 220 194	1 247 276	6 092 210	( 580 079)	061 060	200 241	194 281	الأرباح (الخسائر) قبل الضريبة المتخلفة
( 157 747)	-	-	-	( 116 202)	-	( 01 043)	ضريبة المتخلفة عن الفترة
( 1 230)	-	-	-	( 8 128)	2 430	( 130)	ضريبة المؤجلة
7 060 064	1 247 276	6 092 210	( 580 079)	106 283	202 271	142 703	صافي ربح (خسارة) الفترة
							وتم تزيده كالتالي:
7 264 000	1 247 276	6 092 210	( 580 079)	( 6 400)	192 228	200 092	مكسب الخسارة الشائنة
20 000	-	-	( 4 222)	192 083	16 023	( 62 309)	التفاوت غير المحسوبة
7 284 000	1 247 276	6 092 210	( 580 079)	106 283	208 251	142 703	صافي ربح (خسارة) الفترة





شركة المعرفة للاستشارات والاستثمارات "ش.م.م"

تأريخ: الإيضاحات لمتابعة تلك لم المالية للدرجة المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

٤١- تحليل النشاط على أساس الأرصدة

٤١-٢ نتائج التشغيل لأنشطة الأرصدة لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨

أنشطة الأعمال						
قطاع الملازم فورمل	قطاع الملازم كتشوير	قطاع الملازم ففانرة	الاستثمار العقاري	الاستثمارات	استثمارات	المجموع بعد الاستثمارات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١٨ ٩٠١ ٥٢٩	١٠ ٧٧٣ ٢٤٩	٣٠ ٦٩١ ٦٦٧	-	-	-	١١٠ ٣٦٦ ٤٤٥
١٤ ٤١٣ ٦٧٥	-	١ ٨٤٥ ٩٩٤	-	-	( ١٦ ٣٥٩ ٦٦٩)	
١٠٤ ٤٨٧ ٨٥٤	١٠ ٧٧٣ ٢٤٩	٢٨ ٨٤٥ ٦٧٣	-	-	( ١٦ ٣٥٩ ٦٦٩)	١١٧ ٩٦٠ ٣٦٣
٩٣ ٤١٥ ٣٠٥	٩ ٠٣٠ ٧٢٣	١٥ ٥١٤ ٣٢٥	-	-	-	١١٧ ٩٦٠ ٣٦٣
١١ ٠٧٢ ٤٤٩	١ ٧٤٢ ٥٢٦	١٣ ٣٣١ ٣٣٨	-	-	( ١٦ ٣٥٩ ٦٦٩)	
١٠٤ ٤٨٧ ٨٥٤	١٠ ٧٧٣ ٢٤٩	٢٨ ٨٤٥ ٦٧٣	-	-	( ١٦ ٣٥٩ ٦٦٩)	١١٧ ٩٦٠ ٣٦٣
[ ٧١ ٢٠٠ ٦٦٠]	[ ٩ ١٣٣ ٦٦٠]	( ١٩ ٧٦٠ ٥٢٢)	-	-	-	[ ٣٣ ٩٤٨ ٤٢٩]
٣٣ ٢٨٧ ١٩٤	١ ٦٣٩ ٥٨٩	٩ ٠٨٥ ١٥١	-	-	-	٤٤ ٠١١ ٩٣٤
٢ ١٦٠ ٢٦٢	٣٨ ٠ ٣١٥	٤٧١ ٩٦٦	١٩٤ ٢٦٤	٢ ٦٨٧ ٢٢٢	( ٢ ٤٢٩ ٣٢٢)	٣ ٥٦٥ ٠٧٧
( ٢٤ ٣٩٢ ٨٧٦)	( ٥٦٦ ٥٦١)	( ٣ ٩٢٧ ٤١٩)	-	-	١ ٠ ٢٢٨	( ٢٨ ٨٧٦ ٤٢٣)
( ٧ ٩٢٠ ٧٧٨)	( ٦٥١ ٢٥٩)	( ١ ٩٤١ ٢٨٦)	( ٩٦٩ ٦٦٣)	( ١ ٦٣٩ ١٣١)	١ ١٦٠ ٠٥٦	( ١٢ ٣٢٢ ٠٦١)
( ١٩٦ ٦٢١)	( ١٠٢ ٦٥٣)	( ١١ ٨٩٩)	( ٦٠ ٦١٠)	-	-	( ٣٧١ ٧٧٢)
٢ ٩٢٧ ١٨٦	٦٤٩ ٤٤١	٢ ٧٧١ ٤١٣	( ٧٧٥ ٣٦٩)	٤٨٧ ٤٨١	( ٦٥٨ ٦٤٨)	٥ ٩٦٤ ٦٠٤
حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات للشركة	٥٢ ٢٣٢	٥٢ ٢٣٢	-	-	-	٥٢ ٢٣٢
مصرفات تمويلية (إجمالي)	( ٢ ٠٧٩ ٠٨٣)	( ٥٤٢ ٤١٢)	( ١ ٨٨٣ ٤٧٥)	( ٩ ٦٠٩)	٢ ٤٩٩ ٨٧٨	٤ ٨٨٦
الأرباح (الخسائر) قبل الضرورية للظاهرة	٨٥٨ ١٠٣	١٥٧ ٠٢٩	٤٤٠ ٢٧٠	( ٧٨٤ ٩٧٨)	٢ ٤٨٧ ٣٥٩	( ١٠٤١ ٠٢١)
الضرورية الخالية من الفترة	( ٤٦٤ ٦٦٤)	-	( ١٩٢ ١١٤)	-	-	( ٧٥٦ ٣٧٤)
الضرورية الموجهة	٧ ٤٤٢	( ٧١٧)	( ٣ ٠٥٨)	-	-	٣ ٧٢٧
صافي ربح (خسارة) لفترة	٤٠١ ٣٨١	١٥٦ ٣١٢	٦٥٥ ٠٦٢	( ٧٨٤ ٩٧٨)	٢ ٤٨٧ ٣٥٩	( ٦٥٣ ٧٦٢)
رقم توزيعه كالتالي:						
صحت الشركة الفورية	١٥ ٢١٩	١٤٥ ١٢٠	٦٠١ ٦٥٢	( ٧٧٨ ٧٤٦)	٢ ٤٨٧ ٣٥٩	( ٦٥٣ ٧٦٢)
المشوق غير المسددة	٣٨٢ ٠٤٢	١ ١٤٢	٥٣ ٣٧٨	( ٦ ٤٢٢)	-	-
صافي ربح (خسارة) لفترة	٤٠١ ٣٨١	١٥٦ ٣١٢	٦٥٥ ٠٦٢	( ٧٨٤ ٩٧٨)	٢ ٤٨٧ ٣٥٩	( ٦٥٣ ٧٦٢)

شركة العرفه للاستثمارات والاستثمارات " ش.م.م "   
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩

#### ٤٢ - الأدوات المالية

##### خطر الائتمان

الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان بالدولار الأمريكي في تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة.

القيمة الدفترية		
٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢ ٩٥٢ ٣٧٩	٢ ٨٤٨ ٥١١	استثمارات مالية متاحة للبيع
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	مدينو شراء استثمارات
١٢٤ ٢٠٣ ٤٣٦	١٢٨ ٠٨٩ ٧٨٠	مدينون وأرصدة مدينة
٥٤١ ٥٣٨	٦١٤ ٨٦٢	المستحق من أطراف ذات علاقة
٦٢ ٣٦٥ ٠١٤	٨٢ ٢٦٧ ١٨٩	تقديده بالبنوك و الصندوق

##### خطر السيولة

فيما يلي بيان يوضح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية بالدولار الأمريكي في تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة.

تاريخ الاستحقاق		القيمة الدفترية	
٥ سنوات	خلال سنة		
-	٢٠٩ ٤٦٢ ٨٣٠	٢٠٩ ٤٦٢ ٨٣٠	تسهيلات ائتمانية
-	٤٦ ٩٣٨ ٣٨٧	٤٦ ٩٣٨ ٣٨٧	دائنون وارصدة دائنة
٢٠ ٠٥٨ ١٥٧	٨ ٤٠٤ ٤١٤	٢٨ ٤٦٢ ٥٧١	قروض طويلة الاجل
٩ ٣٢٤ ٥٨٥	-	٩ ٣٢٤ ٥٨٥	التزامات طويلة الاجل

##### خطر العملات الأجنبية

كان تعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية في ٢٠١٩/٧/٣١ وفقاً للمبالغ بالعملات الأجنبية كالتالي :

٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
فائض (عجز)	فائض (عجز)	
١١١ ٠٩٦ ٨٨٩	١٠٤ ٣٦٧ ٩٩٣	دولار أمريكي
(٢٢ ٢٩٤ ٠١٠)	(١٥ ٨١٥ ٢٤٠)	يورو
(١ ٨٤١ ٢٦٠)	(١ ٢٦٦ ٣٠٩)	جنيه استرليني
٨٦٨ ٠٦٢ ٤٥١	١ ١١٧ ٢٨١ ٤٦٥	جنيه مصري

فيما يلي بيان أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدولار الأمريكي:-

متوسط سعر الصرف		سعر صرف الانقالب		
٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/١/٣١	٢٠١٩/٧/٣١	
١.٢٢٧٧	١,١٣٠٦	١,١٢٧١	١,١٢٩٢	يورو
١,٤٠٠٨	١,٢٨٨٢	١,٣١٢٧	١,٢١٧٣	جنيه استرليني
٠,٠٥٦٤	٠,٠٥٦٧	٠,٠٥٥٧	٠,٠٦٠٠	جنيه مصري

#### ٤٣ - الموقف الضريبي

##### شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

- طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة ، لا تخضع الشركة والإرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧ والمستبدلة بالمادة ٤١ قانون ٧٢ لسنة ٢٠١٧.
- تم فحص الشركة عن ضريبة كسب العمل من بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٣ وتم الربط النهائي وجارى فحص السنوات من ٢٠١٤ - ٢٠١٧ لدى المأمورية المختصة ، هذا ويتم سداد الضريبة المستقطعة شيرياً فى المواعيد القانونية.
- تقوم الشركة بتوريد ضريبة الخصم و الأضافة الى الإدارة المركزية للخصم و الأضافة تحت حساب الضريبة فى المواعيد القانونية.

##### شركات تابعة فى مصر خاضعة للضرائب

##### شركة كونكريت للملابس الجاهزة

##### ضريبة شركات الأموال

- السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٢٠ فبراير ٢٠٠٥ (تاريخ الاندماج) تم الفحص الضريبي وتم سداد كافة الضرائب المستحقة.
- الفترة من ٢١ فبراير ٢٠٠٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ لم تدرج الشركة ضمن عينة الفحص الضريبي.
- السنوات من ٢٠٠٩ / ٢٠١٢ تم الفحص الضريبي وتم أخطار الشركة بنملاج (١٩) وتم الاعتراض عليها فى المواعيد القانونية والأحالة للجنة الداخلية.
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية وتقوم الشركة بتقديم الأقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة من واقع هذه الأقرارات.

##### ضريبة كسب العمل

تم الفحص وسداد كافة المستحقات حتى عام ٢٠١٣ ولم يتم فحص السنوات التالية وحتى تاريخه.

##### ضريبة الدمغة

تم الفحص حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وسداد كافة المستحقات ولم يتم الفحص عن السنوات التالية وحتى تاريخه.

##### ضريبة القيمة المضافة

تم الفحص حتى عام ٢٠١٥ وسداد كافة المستحقات ولم يتم الفحص عن السنوات التالية وحتى تاريخه.

##### شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

##### ضريبة شركات الأموال

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠٠٢ وتم سداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص عن السنوات التالية حتى تاريخه وتقوم الشركة بتقديم الأقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية وسداد المستحقات الضريبية من واقع هذه الأقرارات.

##### ضريبة كسب العمل

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٦ وتم سداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية حتى تاريخه.

##### ضريبة الدمغة

- تم الفحص الضريبي حتى ٢٠٠١/٧/٣١ وتم سداد كافة المستحقات الضريبية.
- تم الفحص عن الفترات التالية وحتى عام ٢٠٠٤ ولم يتم أخطار الشركة بالخروج الضريبية عن تلك السنوات.
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية حتى تاريخه.

##### شركة جولدن تكس

##### ضريبة شركات الأموال

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد كافة المستحقات الضريبية عن تلك السنوات.
- تم فحص السنوات ٢٠٠٥ / ٢٠١٠ وتم أخطار الشركة بنملاج (١٩) وتم الطعن فى اليمين القانوني ولم ينصل فى الخلاف بعد.
- لم يتم الفحص عن السنوات ٢٠١١ / ٢٠١٧ وتقوم الشركة بتقديم الأقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية وسداد المستحقات الضريبية من واقع هذه الأقرارات.

##### ضريبة كسب العمل

- تم الفحص حتى عام ٢٠٠٦ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية حتى تاريخه.

##### ضريبة الدمغة

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠٠٨ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص عن السنوات التالية حتى تاريخه.

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

#### ضريبة القيمة المضافة

- تم الفحص حتى عام ٢٠١٠ وتم سداد كافة المستحقات الضريبية.
- تم فحص السنوات ٢٠١١/٢٠١٢ وتم نظر الخلاف بين الشركة والمأمورية ولم يتم أخطار الشركة بنموذج (١٥ ض.أ) بعد التعديل.
- لم يتم الفحص عن السنوات التالية حتى تاريخه.

#### شركة يوروميد للتجارة و التسويق

##### ضريبة شركات الأموال

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٠ وتم سداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص عن السنوات التالية وتقوم الشركة بتقديم الأقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة من واقع هذه الأقرارات.

##### ضريبة كسب العمل

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٣ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية حتى تاريخه.

##### ضريبة الدمغة

- تم الفحص الضريبي حتى ٢٠٠٦/٧/٣٠ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية حتى تاريخه.

##### ضريبة القيمة المضافة

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٦ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص عن السنوات التالية حتى تاريخه.

#### شركة العرفة للاستثمار العقاري

##### ضريبة شركات الأموال

- لم يتم الفحص حتى تاريخه وتقوم الشركة بتقديم الأقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وسداد المستحقات الضريبية من واقع الأقرارات.

##### ضريبة كسب العمل

- لم يتم الفحص الضريبي حتى تاريخه.

##### ضريبة الدمغة

- لم يتم الفحص حتى تاريخه.

##### ضريبة القيمة المضافة

- الشركة غير خاضعة لضريبة القيمة المضافة وفقا للقانون ١١ لسنة ١٩٩١ والمستبدل بالقانون ٦٧ لسنة ٢٠١٦.

#### شركة إيجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة

وفقا لقرار الأندماج فإن الشركة الدامجة تحل محل الشركة المندمجة فيما لها من حقوق وما عليها من التزامات وقامت الشركة المندمجة بتقديم أخطار بتوقيها عن النشاط للأندماج وتم محو قيدها من السجل التجارى.

##### ضريبة شركات الأموال

- تم الفحص الضريبي منذ التأسيس وحتى عام ٢٠٠٧ ولم تستحق أى فروق ضريبية عن تلك السنوات.
- تم الفحص الضريبي من ٢٠٠٨ وحتى ٢١ مايو ٢٠١٤ (تاريخ الأندماج) وتم المحاسبة تقديريا وقامت الشركة بالطعن فى الميعاد الثانوى ولم يتم الحصول على قرار بأعادة الفحص حتى تاريخه.
- لم يتم الفحص من تاريخ الأندماج ٣١ مايو ٢٠١٤ وحتى تاريخه وتقوم الشركة بتقديم الأقرارات الضريبية فى مواعيدها القانونية وسداد المستحقات الضريبية من واقع هذه الأقرارات.

##### ضريبة كسب العمل

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠٠٥ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية حتى تاريخه.

##### ضريبة الدمغة

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٣ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم فحص السنوات التالية حتى تاريخه.

##### ضريبة القيمة المضافة

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٦ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم الفحص عن السنوات التالية حتى تاريخه.

شركة وايت هيد للغزل

ضريبة شركات الأموال

- تمتعت الشركة بأعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات أنتهت في ٢٠١٣/١٢/٣١
- تم فحص عام ٢٠١٤ وتم أخطار الشركة بنموذج (١٩) وتم الاعتراض عليه في الميعاد القانوني.
- لم يتم فحص السنوات التالية حتى تاريخه.

ضريبة كسب العمل

- تم الفحص الضريبي منذ التأسيس وحتى عام ٢٠١٦ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- جارئ فحص السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٣
- لم يتم الفحص الضريبي عن السنوات التالية حتى تاريخه.

ضريبة الدمغة

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٧ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم فحص عام ٢٠١٨ حتى تاريخه.

ضريبة القيمة المضافة

- تم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٤ وسداد كافة المستحقات الضريبية.
- لم يتم فحص السنوات التالية حتى تاريخه.

شركة كريستال فور ماكيناك شيرتس

ضريبة شركات الأموال

- لم يتم الفحص حتى تاريخه وتقوم الشركة بتقديم الأقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وسداد المستحقات القانونية من واقع هذه الأقرارات.

ضريبة كسب العمل

- لم يتم الفحص الضريبي حتى تاريخه.

ضريبة القيمة المضافة

- لم يتم الفحص الضريبي حتى تاريخه.

شركات تابعة في مصر غير خاضعة للضرائب (بأنظام المناطق الحرة)

- الشركة السويسرية للملابس الجاهزة
- الشركة السويسرية للملابس القطنية
- المعرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
- المعرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج
- المعرفة للاستثمار في توزيع الملابس الجاهزة
- شركة فاشيون اندستري
- شركة اباريل انترناشيونال ليمتد للتسويق والترويج
- شركة مصر البرنغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة
- شركة صباغي جولدن تكتس
- شركة سافيني للملابس الجاهزة

تقوم هذه الشركات بسداد ١ % من إيراداتها للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

تابعة خارج مصر

- تخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة .
- تخضع شركة EP Garment لضريبة شركات الأموال بدولة البرتغال.

#### ٤٤ - احدث هامة

قررت الجمعية العامة غير العادية للسادة مساهمي شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٨/٤ الموافقة بالاجماع 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 اساس القيمة الدفترية للشركات الدامجة والمندمجة طبقاً للقوائم المالية للشركات في ٢٠١٨/١٠/٣١ وهو التاريخ المتخذ اساساً للاندماج ، مع الابقاء على رأس المال المصدر والمدفوع لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج والبالغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى كما هو بعد الاندماج مع تجنيب الفرق بين راس المال المصدر للشركة (٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى) وبين اجمالى قيمة صافى حقوق الملكية لكل من الشركة الدامجة والشركات المندمجة (١١١ ٠٨٣ ٦٩٧ دولار امريكى) بحساب الاحتياطيات بالشركة الدامجة .

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

٣- الموافقة على عملية الاندماج وفقاً لما يلى :

- الإبقاء على رأس المال المرخص به لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج والبالغ ١٥٠ مليون دولار امريكى وكذا راس المال المصدر والمدفوع لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة الدامجة) قبل الاندماج والبالغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى كما هو بعد الاندماج مع تجنيب الفرق بين راس المال المصدر للشركة (٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى) وبين اجمالى قيمة صافى حقوق الملكية لكل من الشركة الدامجة والشركات المندمجة (١١١ ٠٨٣ ٦٩٧ دولار امريكى) بحساب الاحتياطيات بالشركة الدامجة .

- انتقال جميع حقوق والتزامات الشركات المندمجة الى شركة العرفة للاستثمارات (الشركة الدامجة) بحيث تحمل 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 والتاثير فى السجل التجارى للشركة الدامجة بالاندماج .

- تفويض السيد الدكتور / علاء احمد عبد المقصود عرفه - رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب - فى اتخاذ كافة الاجراءات اللازمة لإتمام عملية الاندماج وادخال اى 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 - فى التوقيع على عقد الاندماج .

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

#### ٤٥ - الأرقام المقارنة

نتج عن انتهاء عقد الإدارة المبرم بين شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (الشركة القابضة) وشركة جولدن تكس للأصواف بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٩ فقدان شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة المذكورة وعليه فقد تم اعادة تيوبب الاستثمار من استثمارات في شركات تابعة الى استثمارات في شركات شقيقة وتم استبعاد شركة جولدن تكس للأصواف من اجراءات التجميع فى الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٩ .  
وقد تضمنت الأرقام المقارنة المبالغ الآتية والنبي نخصن شركة جولدن تكس للأصواف :

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

١- قائمة المركز المالي المجمع

٣١ يناير ٢٠١٩	البيان
١ ٩٣٠ ٥٩٢	أصول ثابتة
١ ٠٨٦ ٣١٣	مشروعات تحت التنفيذ
١٢٧ ٨٦٨	استثمارات مالية متاحة للبيع
١٣ ١٣٤ ٥٩٢	المخزون
٨ ٠٤٨ ٨٢٧	مدينون وأرصدة مدينة
١ ٠٢٩ ٤٩٣	النقدية ومافي حكمها
١٢٠ ١٦٢	المخصصات
١٠ ٠١٣ ٩٣٣	بنوك وتسهيلات ائتمانية
٢ ٨٢٤ ٤٠٩	دائنون وأرصدة دائنة
١٢١ ٧٥٣	التزامات ضريبية مؤجلة

٢- قائمة الدخل الدورية المجمعة

٣١ يوليو ٢٠١٨	البيان
٦ ٨٦٦ ٩٦٢	المبيعات
٥ ٦٧٤ ٢٩٧	تكلفة المبيعات
٩١٠ ١٥٣	إيرادات تشغيل أخرى
٢١٠ ٩٣٥	مصروفات بيع وتوزيع
٦٠٣ ٣٠٩	مصروفات إدارية وعمومية
٤٥٩ ٥٠٩	مصروفات تمويلية
٧ ٦٦٨	ضريبة مؤجلة عن الفترة