

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦  
وتقرير الفحص المحدود عليها

الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

المحتويات

الصفحة	
٣	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة
٤	قائمة المركز المالي المستقلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٦	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٨	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٨ - ٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا  
(شركة مساهمة مصرية)

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها ". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للمنشأة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

كما هو موضح بإيضاح (٦)، لدى الشركة استثمار في شركة تابعة، وتقوم الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

القاهرة في: ١٠ نوفمبر ٢٠١٦

مراقب الحسابات

محمد أحمد أبو القاسم  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
زميل جمعية الضرائب المصرية

س. م. م. (١٧٥٥٣)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١١٩,٣٨٧,١٧٧	١١٥,٩٧٩,٤٩٢	(٣)	أصول ثابتة
٥٣٧,١٤٤	٥,١٩٧,٩٤٠	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٤,١٢٣	٤٧٨,٣٤٣	(٥)	أصول غير ملموسة
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	(٦)	إستثمار في شركة تابعة
١٢٢,١٩٨,٤٤٤	١٢٣,٩٠٥,٧٧٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٨٧,٨٧١,٨٣١	١١٥,٦٩٠,٦٦٧	(٧)	مخزون
١٠٤,٢٤٩,٣٤٤	١٣٤,٢٣٠,٢٧٤	(٨)	عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون
٢٢,٣٣٦,٩٤٤	١٥,١٦٦,٢٢٠	(٩)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢١٤,٤٥٨,١١٩	٢٦٥,٠٨٧,١٦١		إجمالي الأصول المتداولة
٣٣٦,٦٥٦,٥٦٣	٣٨٨,٩٩٢,٩٣٦		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٠)	رأس المال المدفوع
٧,٤٩٩,٧٣٥	٧,٧٥٣,٠٣٢		إحتياطي قانوني
٧,٧٦٥,٥٠٧	١٢,٠٩٦,٨٩٣		أرباح مرحلة
٥,٠٦٥,٩٤٦	٥٨٢,٤١٠		أرباح الفترة / العام
٨٠,٣٣١,١٨٨	٨٠,٤٣٢,٣٣٥		إجمالي حقوق الملكية
			التزامات غير متداولة
-	١٥,٦٣٦,٦٨٠		جاري المساهمين
٢,٠٦٢,٨٥٦	١,٣٩٧,٥٥٣		التزامات طويلة الأجل
٥,٢٠٣,٣٥١	٤,٤٩٣,٥٦٤	(١١)	التزامات ضريبية مؤجلة
٧,٢٦٦,٢٠٧	٢١,٥٢٧,٧٩٧		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
٦,٣١٩,٣٥٦	٣,٠٠٧,٠٣٥	(١٢)	مخصصات
١٦٧,٠٦٩,٣٦٦	٢١٥,٧٢٦,٤١٦	(١٣)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٤)	قرض قصير الأجل
٦,٠٠٠,٠٠٠	-	(١٥)	قرض متوسط الأجل
٦٣,٦٧٠,٤٤٦	٦٢,٢٩٩,٣٥٣	(١٦)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٢٤٩,٠٥٩,١٦٨	٢٨٧,٠٣٢,٨٠٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
٢٥٦,٣٢٥,٣٧٥	٣٠٨,٥٦٠,٦٠١		إجمالي الالتزامات
٣٣٦,٦٥٦,٥٦٣	٣٨٨,٩٩٢,٩٣٦		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري

المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

مراقب الحسابات

محمد أحمد أبو القاسم

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية التورية المستقلة.  
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	إيضاح
١٢٢,٠٣٦,٥٤٦	١٥٤,٦٧٩,٢٩٦	٣٩٨,٧٩١,٧٧٢	٤٢٢,٦١١,٦١٣	(١٧) المبيعات
(٩٨,٠٢٤,٧٣٨)	(١٢٠,٨٩٠,٨٢٦)	(٣١٢,٠٦٣,٠٠٠)	(٣٣٠,٩٥٤,٣٢٣)	(١٨) تكلفة المبيعات
٢٤,٠١١,٨٠٨	٣٣,٧٨٨,٤٧٠	٨٦,٧٢٨,٧٧٢	٩١,٦٥٧,٢٩٠	مجموع الربح
(١٥,٨٦٤,٤٩٧)	(١٦,٠٣٦,٨١٢)	(٤٦,٧٢٢,٠٣٩)	(٤٩,٨٥٧,٨٦١)	(١٩) مصروفات بيعية وتوزيع
(١,٤٢٠,٥١٨)	(٤,٨٤٢,٥٤٩)	(٤,٧٥٨,٣٨٨)	(٨,٤٢٦,٢٨٧)	(٢٠) مصروفات تسويقية
(٥,٥١٣,٣٩٥)	(٥,٦٥١,١٠٥)	(١٥,٤١١,٠٨٩)	(١٧,١٦٥,٨٠٨)	(٢١) مصروفات عمومية وإدارية
٢٨٨,٨١٥	-	٣٣٧,٢٦٠	٦٢,٢٩٩	(٣) أرباح بيع أصول ثابتة
٥٣٥,٧٧٤	٣٥١,١٥٣	١,٠٤٦,٧٩٢	٢,٠٦٠,٣٧٦	إيرادات تشغيل أخرى
(٥٧٢,٨٧٨)	(٥٢٥,٣٣٠)	(١,٨٣٩,٦٢٣)	(١,٧١٢,٣٥٩)	رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
-	-	-	٣٥٣,١٦٢	(٨) رد الاضمحلال في قيمة العملاء
٦,٠١٩,٢٨٢	-	٦,٠١٩,٢٨٢	٣,٣١٢,٣٢١	(١٢) مخصصات إنقفي الغرض منها
(٢,١٦٣,٧٦١)	(٢٢٤,٧٢٨)	(٦,١٣٠,٥٩٨)	(٣,٩٠٥,٤٩٢)	فروق تقييم عملة
٥,٣٢٠,٦٣٠	٦,٨٥٩,٠٩٩	١٩,٢٧٠,٣٦٩	١٦,٣٧٧,٦٤١	أرباح التشغيل
(٤,٨٥٥,٩٨٠)	(٦,٥٨٢,٧٦٨)	(١٤,٧٥١,٧٥٦)	(١٦,٥٤٣,٦٧٠)	مصروفات تمويلية
١٤,٤٧٢	١٥,٧١٥	١٠٣,١٠٢	٣٨,٦٥٢	فوائد دائنة
٤٧٩,١٢٢	٢٩٢,٠٤٦	٤,٦٢١,٧١٥	(١٢٧,٣٧٧)	(خسائر) / أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
١,٤١٦,٤٥٩	(٢١١,١١٦)	٤٩٥,٩٣٨	٧٠٩,٧٨٧	(١١) ضرائب الدخل
١,٨٩٥,٥٨١	٨٠,٩٣٠	٥,١١٧,٦٥٣	٥٨٢,٤١٠	أرباح الفترة
٠,٢٥	٠,٠١	٠,٧٤	٠,٠٩	(٢٢) نصيب السهم في أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري

المدير المالي

عبدالعزیز مصطفى السيد



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	أرباح الفترة
٥,١١٧,٦٥٣	٥٨٢,٤١٠	
-	-	بنود تتعلق بالدخل الشامل
<u>٥,١١٧,٦٥٣</u>	<u>٥٨٢,٤١٠</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب دايري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

الإجمالي	أرباح / (خسائر) الفترة	أرباح مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٨٠,٣٣١,١٨٨	٥,٠٦٥,٩٤٦	٧,٧٦٥,٥٠٧	٧,٤٩٩,٧٣٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
-	(٥,٠٦٥,٩٤٦)	٤,٨١٢,٦٤٩	٢٥٣,٢٩٧	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والإحتياطي القانوني
(٤٨١,٢٦٣)	-	(٤٨١,٢٦٣)	-	-	توزيعات أرباح - حصة العاملين
٥٨٢,٤١٠	٥٨٢,٤١٠	-	-	-	أرباح الفترة
٨٠,٤٣٢,٣٣٥	٥٨٢,٤١٠	١٢,٠٩٦,٨٩٣	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
٧٥,٢٦٥,٢٤٢	(٤٠,٥٨٨,٤٥٦)	٤٨,٣٥٣,٩٦٣	٧,٤٩٩,٧٣٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
-	٤٠,٥٨٨,٤٥٦	(٤٠,٥٨٨,٤٥٦)	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
٥,١١٧,٦٥٣	٥,١١٧,٦٥٣	-	-	-	أرباح الفترة
٨٠,٣٨٢,٨٩٥	٥,١١٧,٦٥٣	٧,٧٦٥,٥٠٧	٧,٤٩٩,٧٣٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ جنيه مصري	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	إيضاح	
٤,٦٢١,٧١٥	(١٢٧,٣٧٧)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٨,٢٨٠,٤٩٧	٧,٣٢٣,٩٦٦	(٣)	(خسائر) / أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
٢٤,١٢٤	١٠٥,٧٨٠	(٥)	إهلاك الأصول الثابتة
(٣٣٧,٢٦٠)	(٦٢,٢٩٩)	(٣)	إستهلاك الأصول غير الملموسة
(١٠٣,١٠٢)	(٣٨,٦٥٢)		أرباح بيع أصول ثابتة
-	(٣٥٣,١٦٢)		فوائد دائنة
(٦,٠١٩,٢٨٢)	(٣,٣١٢,٣٢١)	(١٢)	رد الاضمحلال في قيمة العملاء
١٤,٧٥١,٧٥٦	١٦,٥٤٣,٦٧٠		مخصصات انتفي الغرض منها
٢١,٢١٨,٤٤٨	٢٠,٠٧٩,٦٠٥		مصروفات تمويلية
(١٣,١٠٠,٤٥٧)	(٢٧,٨١٨,٨٣٦)		التغير في المخزون
١١,٢٧٦,٢٥٦	(٢٩,٦٢٧,٧٦٨)		التغير في العملاء وأوراق القبض ومديون آخرون
(٦,٨٣٦,٩٣٣)	(١,٣٧١,٠٩٣)		التغير في الموردين وأوراق الدفع ودائنون آخرون
١٢,٥٥٧,٣١٤	(٣٨,٧٣٨,٠٩٢)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(١٦٠,١٤٢)	-		مخصصات مستخدمة
١٢,٣٩٧,١٧٢	(٣٨,٧٣٨,٠٩٢)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(٧٨٢,٣٨٤)	(٣,٩١٨,١٥٠)	(٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٣٣٩,٢٤٥	٦٤,١٦٨	(٣)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٥٦٠,٠٠٠)		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٢٣٨,٦٧٨)	(٤,٦٦٠,٧٩٦)		(مدفوعات) في أصول غير ملموسة
١٠٣,١٠٢	٣٨,٦٥٢		التغير في مشروعات تحت التنفيذ
(٥٧٨,٧١٥)	(٧,٩١٦,١٢٦)		فوائد دائنة محصلة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
-	(٤٨١,٢٦٣)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٢٠,٣٨١,٢١٦	٤٨,٦٥٧,٠٥٠		توزيعات أرباح مدفوعة
-	١٥,٦٣٦,٦٨٠		التغير في التسهيلات الائتمانية
(٢,٧٤٤,٢١٦)	(٦٦٥,٣٠٣)		التغير في جاري المساهمين
(٩,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)		التغير في الالتزامات طويلة الأجل
(١٤,٥٩٣,٥٨٩)	(١٦,٥٤٣,٦٧٠)		التغير في القروض
(٥,٩٥٦,٥٨٩)	٤٠,٦٠٣,٤٩٤		مصروفات تمويلية مدفوعة
٥,٨٦١,٨٦٨	(٧,١٧٠,٧٢٤)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٧,٦٥٠,٢٥٣	٢٢,٣٣٦,٩٤٤		صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
١٣,٥١٢,١٢١	١٥,١٦٦,٢٢٠	(٩)	النقدية وما في حكمها - أول الفترة
			النقدية وما في حكمها - آخر الفترة



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.



## الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

### ١ - نبذة عن الشركة

تأسست الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٩ يونيو ١٩٨٥ طبقاً لأحكام قانون الاستثمار رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية .

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٣٢٠٥ بتاريخ ١٠ يونيو ١٩٨٥ .

عنوان الشركة المسجل هو ١٢ شارع خالد ابن الوليد - شيراتون - مصر الجديدة - القاهرة .

يتمثل غرض الشركة فى إنتاج جميع منتجات الألبان وكافة أنواع الجبن .

اسهم الشركة مقيدة بالبورصة المصرية .

الشركة القابضة الام هي شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمه مصرية) .

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ١٠ نوفمبر ٢٠١٦ .

### ٢ - أهم السياسات المحاسبية

#### ١-٢ أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

يتم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية .

#### التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية .

#### ٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق ، فيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترة المالية التي تبدأ في او بعد أول يناير ٢٠١٦ ، و فيما يلى اهم التعديلات و التي تنطبق على الشركة وتاثيرها على القوائم المالية ان وجد :

**معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية :** يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحدهما تعرض مكونات الارباح أو الخسائر (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالارباح أو الخسائر وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية باثر رجعي أو تعديل باثر رجعي أو إعادة تبويب . لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل .

وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل و عرض القوائم طبقا لقواعد العرض المعدلة، ولا يوجد أي تعديلات باثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة .

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الإقتراض: الغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل علي قائمة الدخل و يتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الأصول المؤهلة و لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الإفصاحات": تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية و قد قامت الشركة بعرض الإفصاحات المطلوبة بالقوائم المالية.

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية

يتم إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة.

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية أولاً باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة .

يتم ترجمة الأصول والالتزامات النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الميزانية ، ويتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة.

٤-٢ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت (فيما عدا بند آلات ومعدات) طبقاً للعمر الإفتراضى للأصل.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٤-٢ الأصول الثابتة (تابع)

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦، قامت الشركة بتغيير سياسة إهلاك الآلات الإنتاجية من طريقة القسط الثابت إلى طريقة الإهلاك وفقاً لساعات التشغيل الفعلية لتتوافق مع نشاط الشركة التصنيعي.

السنوات	السابق	الحالي	
	٥٠	٥٠	مبانى وإنشاءات
	١٦-١٠	وفقاً لساعات التشغيل الفعلية	آلات إنتاجية
	١٦-١٠	١٦-١٠	معدات
	٥	٥	تجهيزات
	٨	٨	أثاث ومعدات مكاتب
	٥	٥	وسائل نقل وانتقال
	٥	٥	عدد وأدوات
	٤	٤	أجهزة حاسب آلي
	٣	٣	تجهيزات وتركيبات الفروع

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

٥-٢ المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم الإضمحلال.

٦-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .

يتم تحديد العمر الافتراضي للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل ، ويتم إجراء اختبار قياس للإضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل . ويتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية .

تتمثل الأصول غير الملموسة في قيمة تراخيص البرامج ، ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي لها (٤ سنوات) .

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٧-٢ الاستثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة . ويفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها مما يزيد عن نصف حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الهيكلة لا تمثل سيطرة .

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء ، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة .

٨-٢ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي :

أ - خامات ، مواد تعبئة وتغليف ، مهمات وقطع غيار ، وقود وزيوت ، وأدوات كتابية ومطبوعات : بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

ب - إنتاج تحت التشغيل : بالتكلفة الصناعية طبقاً لأخر مرحلة وصل إليها الإنتاج أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

ج - إنتاج تام : بالتكلفة الصناعية طبقاً لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

وتشمل التكلفة الصناعية تكلفة الخامات ، الأجور والمصروفات الصناعية المباشرة وغير المباشرة .

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديرى فى سياق النشاط العادى ناقصاً التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

يتم الاعتراف بالانخفاض فى قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الدخل فى الفترة التى حدث فيها الانخفاض أو الخسارة . ويتم الاعتراف برد الانخفاض فى المخزون الناتج من الارتفاع فى صافي القيمة البيعية بقائمة الدخل كتخفيض من تكلفة المبيعات فى الفترة التى حدث فيها الرد .

٩-٢ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة بعد خصم أية خسائر إضمحلال .

ويتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والأرصدة المدينة الأخرى والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة . ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل . ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل فى الفترة التى حدث فيها الرد .

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٠-٢ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الشركة التزام حالى قانونى أو فعلى نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ الميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالى .

وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام . وفي حالة استخدام الخصم ، يتم الاعتراف بالزيادة فى المخصص نتيجة مرور الزمن كمصروفات تمويلية .

١١-٢ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يحول ٥ ٪ من أرباح العام لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠ ٪ من رأس مال الشركة المصدر . ويستخدم الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة .

١٢-٢ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التى تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة ، ما لم يكن لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية ، ويتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل .

ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال . وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإلتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الدخل .

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ فى الاعتبار أى خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التى تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال . ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية فى قائمة الدخل .

١٣-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل

وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضريبة الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضريبة الدخل الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب .

ضريبة الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها الدفترية بالميزانية (الأساس المحاسبي) باستخدام سعر الضريبة المطبق .

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

ضريبة الدخل المؤجلة (تابع)

ويتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

ويتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الدخل للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

١٤-٢ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به . ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم بعد خصم أى خصم تجارى ، خصم كمية وضرانب مبيعات أو رسوم .

فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع البضائع عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع إلى المشتري ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع وإصدار فاتورة في حالة المبيعات المحلية وعند خروج البضاعة من المصنع في حالة مبيعات التصدير .

- فوائد دائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة ضمن قائمة الدخل على أساس نسبة زمنية آخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل .

- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيراد عند نشأة حق الشركة في تحصيل هذه التوزيعات .

١٥-٢ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة تكلفة المبيعات ، مصروفات البيع والتوزيع ، المصروفات التسويقية، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى وإدراجها بقائمة الدخل فى السنة المالية التى تحققت فيها تلك المصروفات .

١٦-٢ تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذى يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل . ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف فى الفترة التى تحققت فيها. تتمثل تكاليف الاقتراض فى الفوائد والتكاليف الأخرى التى تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٧-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة  
تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات الشقيقة ، المساهمين ، المديرين ، الإدارة العليا للشركة والشركات المسيطر عليها ، الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية لتلك المعاملات من قبل مجلس الإدارة .

١٨-٢ التقديرات المحاسبية  
يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على قيم الأصول ، الالتزامات ، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية ، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات .

١٩-٢ اضمحلال قيمة الأصول  
اضمحلال قيمة الأصول المالية  
تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل ، ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثراً على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية  
تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل . وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن الأصل قد اضمحل ويتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل .

- ٢٠-٢ **التأجير التمويلي**  
يتم تبويب عقود التأجير التمويلي كتأجير تشغيلي وفقاً للقوانين واللوائح المصرية حيث يتم إدراج قيمة دفعات التأجير كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار مدة التأجير .
- ٢١-٢ **قائمة التدفقات النقدية**  
يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .
- ٢٢-٢ **النقدية وما في حكمها**  
بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر مخصصاً منها البنوك أرصدة دائنة .





الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٤ - مشروعات تحت التنفيذ

الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	إضافات خلال الفترة	رصيد ١ يناير ٢٠١٦	تجهيزات آلات ومعدات برامج كمبيوتر وسائل نقل
جنيه مصري ٤,٠٢٤,١٦٨	جنيه مصري ٣,٩٦٦,٠٠٣	جنيه مصري ٥٨,١٦٥	
٥١٦,٢٩٩	٥١٦,٢٩٩	-	
٥٩٧,٣٨٠	١١٨,٤٠١	٤٧٨,٩٧٩	
٦٠,٠٩٣	٦٠,٠٩٣	-	
<u>٥,١٩٧,٩٤٠</u>	<u>٤,٦٦٠,٧٩٦</u>	<u>٥٣٧,١٤٤</u>	

٥ - أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	التكلفة أول الفترة / العام إضافات آخر الفترة / العام مجمع الإستهلاك أول الفترة / العام إستهلاك الفترة / العام (إيضاح ١٩) آخر الفترة / العام صافى القيمة الدفترية فى آخر الفترة / العام
جنيه مصري ٨٩٧,٣٥٦	جنيه مصري ٨٩٧,٣٥٦	
-	٥٦٠,٠٠٠	
<u>٨٩٧,٣٥٦</u>	<u>١,٤٥٧,٣٥٦</u>	
(٨٤١,٠٦٨)	(٨٧٣,٢٣٣)	
(٣٢,١٦٥)	(١٠٥,٧٨٠)	
<u>(٨٧٣,٢٣٣)</u>	<u>(٩٧٩,٠١٣)</u>	
<u>٢٤,١٢٣</u>	<u>٤٧٨,٣٤٣</u>	

٦ - استثمار فى شركة تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	نسبة المساهمة	الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي
جنيه مصري ٢,٢٥٠,٠٠٠	% ٨٠	جنيه مصري ٢,٢٥٠,٠٠٠	% ٨٠	
<u>٢,٢٥٠,٠٠٠</u>		<u>٢,٢٥٠,٠٠٠</u>		

٧ - مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	خامات مواد تعبئة وتغليف مهمات وقطع غيار إنتاج تحت التشغيل إنتاج تام وقود وزبوت أدوات كتابية ومطبوعات الإنخفاض فى قيمة المخزون بضاعة بالطريق
جنيه مصري ٢٠,٣٣٠,٤٩٠	جنيه مصري ٣٢,٠٤٥,١٠٥	
٢٨,٢٣٧,٥٩٩	٣٣,٠٧٢,٨٢٥	
١٧,٤٨٧,٢٩٤	١٧,٨٠٢,٧٣٤	
٢,٧٨٤,٢٨١	٢,٩٤٩,٧٣٦	
١٦,٢٧٩,٤٤٢	١٧,٥٠٩,٧٠٧	
١٠٠,٨٩٦	١٣٠,٥٩٥	
٢٣٣,٩٧٤	٢٣٠,٠٤٧	
<u>٨٥,٤٥٣,٩٧٦</u>	<u>١٠٣,٧٤٠,٧٤٩</u>	
(٩٧٤,٣١٧)	(٩٧٤,٣١٧)	
<u>٨٤,٤٧٩,٦٥٩</u>	<u>١٠٢,٧٦٦,٤٣٢</u>	
٣,٣٩٢,١٧٢	١٢,٩٢٤,٢٣٥	
<u>٨٧,٨٧١,٨٣١</u>	<u>١١٥,٦٩٠,٦٦٧</u>	

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٧ - مخزون (تابع)

- تتمثل حركة الانخفاض فى قيمة المخزون على النحو التالى:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٧٤,٣١٧	٣,٤٠٦,٠٤١
-	(٢,٤٣١,٧٢٤)
٩٧٤,٣١٧	٩٧٤,٣١٧

رصيد أول الفترة / العام  
المستخدم خلال الفترة / العام

٨ - عملاء وأوراق قبض و مدينون آخرون

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٨١,٥١٦,٤٧٥	٧٢,٧١٣,١٤٢
٩,٣٤٤,٥٣٨	٥,١٢٢,٩٠٦
٣,٩٠٣,٢٥٧	١,٥٤٧,٨١٠
٢٠,٨٩٩,٧١٠	١٦,٦٨٢,٧٦١
٦,٣١٩,٩٠٧	٤,٠٢٢,٢١٩
٧,٥٤٧,٢٨٨	٥,٧١٥,٧٨١
٤,٧٤٨,٠١٣	٢,٦٣٤,٦٤٢
٩٣٨,٠٠٠	١,٠١٧,١٥٣
٢,١٠١,١٥٣	٣٠٢,٢٧٩
٨٥١,٨٥٥	٣٦٧,٠٩٧
٣,٤٠٧,٦٢٦	٣,١٣٠,٩١٣
٢,٧٨٨,٨٦٦	١,٤٨٢,٢١٧
١٤٤,٣٦٦,٦٨٨	١١٤,٧٣٨,٩٢٠

عملاء  
أوراق قبض  
مصروفات مدفوعة مقدماً  
دعم التصدير المستحق من صندوق دعم الصادرات  
مصلحة الضرائب - ضرائب مبيعات مستردة  
مصلحة الضرائب - ضرائب خصم من المنبع  
دفعات مقدمة - موردين  
تأمينات لدى الغير  
سلف وعهد عاملين  
غطاء خطابات ضمان (إيضاح ٢٣)  
مستحقات علي مندوبين بيع  
أرصدة مدينة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(١٠,١٣٦,٤١٤)	(١٠,٤٨٩,٥٧٦)
١٣٤,٢٣٠,٢٧٤	١٠٤,٢٤٩,٣٤٤

الإضمحلال فى قيمة العملاء والمدينون الآخرون

- يتمثل الإضمحلال فى قيمة العملاء والمدينون الآخرون على النحو التالى:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥,٨٦٩,٨١٩	٦,٢٢٢,٩٨١
٤,٢٦٦,٥٩٥	٤,٢٦٦,٥٩٥
١٠,١٣٦,٤١٤	١٠,٤٨٩,٥٧٦

الإضمحلال فى قيمة العملاء  
الإضمحلال فى قيمة المدينون الآخرون

الشركة العربية لمنتجات الألبان – أراب ديرى – باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٨ - عملاء وأوراق قبض و مدينون آخرون

- تشمل حركة الإنخفاض فى قيمة العملاء وأوراق القبض ومدينون آخرون على النحو التالى:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
١٠,٤٨٩,٥٧٦	١٠,٤٨٩,٥٧٦	رد الإضمحلال فى قيمة العملاء
(٣٥٣,١٦٢)	-	
<u>١٠,١٣٦,٤١٤</u>	<u>١٠,٤٨٩,٥٧٦</u>	

٩ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٥,١٠١,٧٨٨	٣,٩٦٣,٦٥٣	حسابات جارية - جنيه مصري
٨,٩٥٧,٧٩٤	٣,٥٢٢,٥٣٣	حسابات جارية - عملات أجنبية
١,١٠٦,٦٣٨	١٤,٨٥٠,٧٥٨	
<u>١٥,١٦٦,٢٢٠</u>	<u>٢٢,٣٣٦,٩٤٤</u>	

١٠ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري ، كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٦٠ مليون جنيه مصري موزعاً على ٦ مليون سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري .

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	المساهم
عدد الأسهم	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	
القيمة	القيمة	%	%	
٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٦٤,٧٣	٦٤,٧٣	شركة بليونيرز القايزة للاستثمارات المالية
٧,٣١١,٩١٠	٧,٣١١,٩١٠	١٢,١٩	١٢,١٩	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٢,١٥٠,٠٠٠	٢,١٥٠,٠٠٠	٣,٥٨	٣,٥٨	شركة الحصن للاستشارات
٩,١٦١,٥٠٠	٩,١٦١,٥٠٠	١٥,٢٧	١٥,٢٧	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
١,٣٩٢,٤٤٠	١,٣٩٢,٤٤٠	٢,٣٢	٢,٣٢	شركة وادى للاستشارات
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١,٢٥	١,٢٥	شركة نمو للاستشارات
٢٧٦,٥٢٠	٢٧٦,٥٢٠	٠,٤٦	٠,٤٦	شركة ثروه للاستشارات
١١٨,٨٨٠	١١٨,٨٨٠	٠,٢٠	٠,٢٠	مساهمون آخرون
<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	

١١ - التزامات ضريبية مؤجلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام - إلتزام
٥,٢٠٣,٣٥١	٥,٧٨٠,٢١٠	ضريبية الدخل المؤجلة التى تنشأ عن إلتزام / (أصل)
(٧٠٩,٧٨٧)	(٥٧٦,٨٥٩)	رصيد آخر الفترة / العام - إلتزام
<u>٤,٤٩٣,٥٦٤</u>	<u>٥,٢٠٣,٣٥١</u>	

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

١٢ - مخصصات

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	مخصصات انتفي الغرض منها	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	
جنيه مصري ٢,٩٠٣,١٧٥	جنيه مصري (٢,٩٠٠,٧١٥)	جنيه مصري ٥,٨٠٣,٨٩٠	مخصص مطالبات محتملة
٧٨,٨٦٠	-	٧٨,٨٦٠	مخصص قضايا عمالية
٢٥,٠٠٠	(٤١١,٦٠٦)	٤٣٦,٦٠٦	مخصص مطالبات عملاء
<u>٣,٠٠٧,٠٣٥</u>	<u>(٣,٣١٢,٣٢١)</u>	<u>٦,٣١٩,٣٥٦</u>	

١٣ - تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري ٨٢,٩٥٩,٧١٢	جنيه مصري ١٤٤,٠٨٦,٠٧٥	تسهيلات ائتمانية - عملة محلية
٨٤,١٠٩,٦٥٤	٧١,٦٤٠,٣٤١	تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية
<u>١٦٧,٠٦٩,٣٦٦</u>	<u>٢١٥,٧٢٦,٤١٦</u>	

التسهيلات بالعملة المحلية ممنوحة بضمان رهون على الأصول الثابتة (إيضاح ٣)، و بفائدة سنوية تتراوح بين ١,٢٥٪ و ٣٪ فوق سعر الكوريدور، والتسهيلات بالعملة الأجنبية ممنوحة بفائدة سنوية تتراوح بين ٢,٥٪ و ٣٪ فوق سعر الليبور.

١٤ - قرض قصير الأجل

في ٢٨ مايو ٢٠١٥، قامت الشركة بسداد القرض قصير الاجل السابق الحصول عليه في مايو ٢٠١٤ من صندوق دعم الأبحاث الزراعية الممول من الإتحاد الأوروبي وذلك من خلال البنك المصري للصادرات بمبلغ ٦ مليون جنيه مصري.

وفي يونيو ٢٠١٥، قامت الشركة بتقديم طلب الحصول على القرض لسنه أخرى علي أن يسدد مرة واحدة بعد عام من تاريخ الحصول عليه، وقد تم الحصول على القرض من الموارد الذاتية للبنك المصري للصادرات بمعدل فائدة سنوي ١٢,٥٪ لحين ورود موافقة صندوق دعم الأبحاث الزراعية على القرض. هذا وقد وردت موافقة الصندوق وتم تفعيل القرض بسعر فائدة ٨٪ ويستحق السداد بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٧ وفقاً لشروط العقد.

وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري)

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

١٥ - قرض متوسط الأجل

بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠١٢، تم الاتفاق على تحويل رصيد التسهيل المعبري البالغ ٣٦ مليون جنيه مصري الممنوح للشركة من بنك مصر إيران للتنمية مقابل ودائع مجمدة بمبلغ ٤٠ مليون جنيه مصري تم إيداعها من قبل بعض مساهمي الشركة تحت حساب زيادة رأس المال المصدر الى قرض متوسط الاجل بسعر عائد ثابت ١٢ ٪ سنوياً يسدد علي اثني عشر قسط ربع سنوى قيمة كل منها ٣ مليون جنيه مصري تبدأ من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٦. وقد تم سداد القسط الأخير للقرض في ٣ يوليو ٢٠١٦.

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد المستحق
-	٦,٠٠٠,٠٠٠	الجزء المتداول
-	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	الجزء غير المتداول
-	-	

١٦ - موردون وأوراق دفع و دائنون آخرون

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
٣٩,٠٢٥,٩٥٧	٣٦,٨٢١,٥٤٧	أوراق دفع
٤,٧١٢,٩٠٩	٨,١١٠,٩٨٦	مصروفات مستحقة
٦,١٢٢,٥٣٤	٥,٠٣٦,٠٨٦	تأمينات من الغير
٧,٣٩٩,٨٦٧	٧,٠٠٨,٢٠٠	دفعات مقدمة من العملاء
٨٨٩,٠٠٥	٨٦٢,٧٠٩	مصلحة الضرائب
٩٨٧,٦٠٥	٩٣٦,٤٧٣	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٥٢,٦٦٦	١,٣١٩,٢٧١	أقساط ضرائب مبيعات
٨١٣,٩٨٦	٩٢٢,١٥٨	فوائد مستحقة على القرض متوسط الأجل
١٩٨,٦٦٧	٤٧١,٢٧٢	أرصدة دائنة اخرى
٢,٠٩٦,١٥٧	٢,١٨١,٧٤٤	
٦٢,٢٩٩,٣٥٣	٦٣,٦٧٠,٤٤٦	

١٧ - المبيعات

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافى مبيعات محلية
٢٥٨,٦٦٨,٤٢٥	٢٥٣,٠٧٧,٩٤٣	صافى مبيعات تصدير
١٦٣,٩٤٣,١٨٨	١٤٥,٧١٣,٨٢٩	
٤٢٢,٦١١,٦١٣	٣٩٨,٧٩١,٧٧٢	

الشركة العربية لمنتجات الآلبان - أراب ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

١٨ - تكلفة المبيعات

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٦,٤١٥,٩١٣	٢٧٢,٥٣١,٠٣٤	خامات ومواد تعبئة وتغليف
٣٣,٨٢٣,٦١١	٣٨,٣٧٥,٩٥٦	مرتبات وما فى حكمها
١٤,٥١٨,٦٦٧	١٣,٨٢٣,٣٩١	مصروفات صناعية أخرى
٧,٣٠٤,٨٠٩	٦,٢٢٣,٩٤٢	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
<u>٣١٢,٠٦٣,٠٠٠</u>	<u>٣٣٠,٩٥٤,٣٢٣</u>	

١٩ - مصروفات بيع وتوزيع

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠,٠٢٨,١٢٨	٢٠,٩٤٨,٦٧٤	مرتبات وما فى حكمها
٦,٤٨١,٤٦١	٦,٩٣٧,٥١٧	مصروفات تنشيطية
٥,٣٤٦,١٧٤	٧,٦٦٢,٢٨٧	خصم وكلاء
٥٤٠,٩١٦	٦٩٤,٢٠٦	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٢٤,١٢٤	١٠٥,٧٨٠	إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٥)
١٤,٣٠١,٢٣٦	١٣,٥٠٩,٣٩٧	أخرى
<u>٤٦,٧٢٢,٠٣٩</u>	<u>٤٩,٨٥٧,٨٦١</u>	

٢٠ - مصروفات تسويقية

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧٢,١٥٩	١,٢٤٩,٧٥٢	مرتبات وما فى حكمها
٤,٢٠٩,٦١٢	٥,٩١٨,٣٩٧	مصروفات تنشيطية
٣٣,١٤٣	٢٦,٠٢٤	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٣٤٣,٤٧٤	١,٢٣٢,١١٤	أخرى
<u>٤,٧٥٨,٣٨٨</u>	<u>٨,٤٢٦,٢٨٧</u>	

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٢١ - مصروفات عمومية وإدارية

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٦٥٨,٧٤٤	١٢,٨٤٥,٢٣٠	مرتبات وما فى حكمها
٦٧,٣٤٤	٥٩٦,٠٩٨	إيجارات
٤٠١,٦٢٩	٣٧٩,٧٩٤	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٤,٢٨٣,٣٧٢	٣,٣٤٤,٦٨٦	أخرى
<u>١٥,٤١١,٠٨٩</u>	<u>١٧,١٦٥,٨٠٨</u>	

٢٢ - نصيب السهم في الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح على أساس مشروع افتراضي بقسمة أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرباح الفترة
٥,١١٧,٦٥٣	٥٨٢,٤١٠	يخصم :
(٤٦٧,٥٥٩)	(٥٥,٣٢٩)	حصة العاملين
(١٨٦,١٧٧)	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>٤,٤٦٣,٩١٧</u>	<u>٥٢٧,٠٨١</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	نصيب السهم في أرباح الفترة
<u>٠,٧٤</u>	<u>٠,٠٩</u>	

٢٣ - الالتزامات المحتملة

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بناء على طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ٥,٥٠٢,٤٣٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ٢,٥٨٩,٥١٦ جنيه مصري)، في حين بلغ رصيد الغطاء النقدي لهذه الخطابات مبلغ ٨٥١,٨٥٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ٣٦٧,٠٩٧ جنيه مصري) (إيضاح ٨).



٢٤ - ارتباطات تأجير تمويلي

قامت الشركة بتوقيع عقود تأجير تمويلي مع شركة كوربليس لإيجار عدد (١١٠) سيارة شحن وتوزيع داخلي وركوب لفترة تبدأ من ١٠ يونيو ٢٠١٣ حتى ١٣ يوليو ٢٠٢٠. بلغت القيمة الإيجارية الإجمالية لعقود تأجير السيارات ٢٥,١٥٦,٣٣٨ جنيه مصري وتسدّد معظم قيم العقود علي أقساط شهرية متناقصة لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد علي حده ويحق للشركة شراء هذه السيارات في نهاية مدة كل عقد إيجار على حدة وبعد سداد القيمة الإيجارية وذلك مقابل ١ جنيه مصري لكل سيارة.

بلغت الإيجارات المستحقة الدفع مستقبلاً في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ كما يلي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	خلال عام
جنيه مصري	جنيه مصري	أكثر من عام
٤,٣٨٥,٥١٠	٤,٥١٣,٥٠٤	
٩,٣٦٥,٨٤١	٩,٨١٨,٤٨٥	
١٣,٧٥١,٣٥١	١٤,٣٣١,٩٨٩	

٢٥ - الموقف الضريبي

أ - الضريبة علي أرباح الأشخاص الاعتبارية

- الشركة معفاة بنسبة ٥٠٪ عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، ومعفاة بنسبة ٢٣,٣٣٪ عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، ويعتبر هذا الإعفاء مؤقت لحين فحص دفاتر الشركة وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية وقرار رئيس الوزراء بشأن التوسعات رقم ١٧١٢ لعام ٢٠٠٠ وتحدد نسبة الإعفاء عن السنوات من عام ٢٠٠٨ وحتى عام ٢٠١٢ طبقاً لرأس المال الوارد بالميزانيات والإقرارات المقدمة .
- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى عام ٢٠٠٥، وقامت الشركة بالاعتراض علي نتائج الفحص، وأحيل الخلاف للنظر أمام لجان الطعن وقد صدر قرار لجنة الطعن بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٣، وقامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة والطعن علي بعض البنود التي ترى أحقيتها فيها برفع دعوى قضائية أمام المحكمة وما زال الخلاف منظوراً .
- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة للسنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١١، وتم الربط النهائي والموافقة علي الربط .
- جاري فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٤ ولم يتم الإنتهاء حتى تاريخه.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عام ٢٠١٥.
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية الشركة ملتزمة بإعداد الإقرار الضريبي السنوي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديمه في المواعيد القانونية.

ب - ضريبة كسب العمل

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى عام ٢٠٠٨، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن الأعوام من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٢، وقامت الشركة بالاعتراض علي نتائج الفحص، وجرى التنسيق مع المأمورية لإعادة الفحص الفعلي في ضوء الدفاتر والمستندات .
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥.

ج - ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عامي ٢٠١٤ و ٢٠١٥.

## الشركة العربية لمنتجات الألبان – أراب ديري – باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

### ٢٦ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات الشقيقة والمساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا للشركة أو لأي شركة مسيطرة أو ذات تأثير قوى على الشركة. يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

٣٠ سبتمبر ٢٠١٥		٣٠ سبتمبر ٢٠١٦		تمويل	
مصرفات	مشتريات	مصرفات	مشتريات	جنيه مصري	
بيح وتوزيع	جنيه مصري	بيح وتوزيع	جنيه مصري	٧,٤٠٠,٠٠٠	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م.)
-	-	-	-	٤,٥٨٠,٧٣٠	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
٧١,٢٨٥	-	٥٨٧,٣٩٣	-	-	شركة الدلتا للتأمين
-	-	-	-	٣,٦٥٥,٩٥٠	شركة البركة للتجارة والاستثمار
-	٣٨٤,٥٠٥	-	٤,٧٣٧,٧٦٠	-	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف
-	١,١٩٤,٣٥٠	-	-	-	(يونيباك)
-	-	-	-	-	الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي
٧١,٢٨٥	١,٥٧٨,٨٥٥	٥٨٧,٣٩٣	٤,٧٣٧,٧٦٠	١٥,٦٣٦,٦٨٠	

### ٢٧ - إدارة المخاطر

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر سعر الفائدة
- مخاطر الائتمان
- مخاطر العملة
- مخاطر اداره رأس المال
- مخاطر السيولة.

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم بالكامل مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسمياً في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً تستخدم في مجالات أخرى.

#### أ- مخاطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة. ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى على أن لا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.

٢٧ - إدارة المخاطر (تابع)

ب- خطر الائتمان

هي خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض و مصروفات مدفوعة مقدماً ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

ج- مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويجب الإشارة إلى أن التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

د- إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال هو التأكد من أن الشركة تحافظ على نسب رأس مال صحية من أجل دعم أعمالها وتحقيق أقصى زيادة للمساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يكن هناك تغيرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطيات والأرباح ويبلغ في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧٩,٨٤٩,٩٢٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ : مبلغ ٧٥,٢٦٥,٢٤٢ جنيه مصري).

هـ- مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة المحلية بدعم من الشركة الأم التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات و قروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية. الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

٢٨ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية في الأصول والالتزامات المالية. تتضمن الأصول المالية النقدية بالصندوق والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات والمدينون، كما تتضمن الالتزامات المالية القرض لأجل والدائون والتسهيلات الإئتمانية. القيمة العادلة للأدوات المالية، لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

#### ٢٩ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات خاصة بالمستقبل. نتائج التقديرات المحاسبية، طبقاً لتعريفها، نادراً ما تساوي النتائج الفعلية. التقديرات والافتراضات ذات المخاطر الهامة و التي قد تتسبب في تعديل جوهرى للقيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية تم الإشارة لها أسفل :

#### الأعمار الإنتاجية للألات والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المتوقعة للعقارات والألات والمعدات لحساب الإهلاك ويتم حساب هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار المدة المتوقع فيها استخدام الأصل وطبيعة التآكل والتقدم التجاري. تقوم الإدارة على أساس سنوي بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية ويتم تعديل مخصص الإهلاك المستقبلي عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

#### ضريبة الدخل

الشركة خاضعة لضريبة شركات الأموال. تقدر الشركة مخصص ضريبة الدخل باستخدام رأي خبير وعند وجود أي اختلافات بين النتائج الفعلية والأولية تؤثر هذه الاختلافات على مخصص ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة في هذه الفترات.

#### ٣٠ - أحداث لاحقة

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦، قرر البنك المركزي المصري أن سعر العملة يتم تحديده وفقاً لسياسة العرض والطلب وأضاف أن التغير سيكون مصحوباً بارتفاع ٣ % في معدلات الفوائد. وأشار البنك المركزي أنه لا توجد قيود على عملية الإيداع أو السحب بالعملة الأجنبية فيما عدا السلع الغير أساسية ستكون خاضعة لبعض العقود.

سيتم مراجعة سعر الصرف للمعاملات بين البنوك، ويتم السماح للبنوك بتحديد سعر الشراء / البيع للدولار الأمريكي مقابل الجنية المصري بناءً على قوة العرض والطلب. يتدخل البنك المركزي عندما لا تسمح ديناميكية سوق البنوك بتحديد سعر واضح للدولار الأمريكي لتسهيل عملية "تحديد السعر".

هذه الأحداث لم تؤثر على القوائم المالية للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦، ولكنها قد تؤثر على القوائم المالية للفترات المستقبلية. وإن كان من الصعب تحديد مقدار هذا التأثير في الوقت الحالي، فإن هذا التأثير سوف يظهر في القوائم المالية المستقبلية.