

الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

## المحتويات

الصفحة	
٣	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة
٤	قائمة المركز المالي المجمعة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٦	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٨	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٢٥ - ٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة المرفقة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المجمعة للأرباح والخسائر 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 الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية 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.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للمنشأة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ١٣ نوفمبر ٢٠١٧



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 المجمعة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول
١١٦,٦١٥,٨٨٢	١٢٠,١٧٨,٦٨٥	(٣)	أصول غير متداولة
٥,٥٣٢,٤١٥	٧٦٨,٠٩٩	(٤)	أصول ثابتة
٤٤٣,٣٤٥	٨٧٧,٩١٢	(٥)	مشروعات تحت التنفيذ
١٢٢,٥٩١,٦٤٢	١٢١,٨٢٤,٦٩٦		أصول غير ملموسة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	١٨٧,١٩٩,٤٧٥	(٦)	مخزون
١٧٩,٣٧٥,٥٤٤	٢٢٠,٦٠٥,٠٠١	(٧)	عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون
٣٥,٤٨٥,٨٦٧	٢٨,٤٤٨,٧١٦	(٨)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٠٣,٧٠٥,١١٩	٤٣٦,٢٥٣,١٩٢		إجمالي الأصول المتداولة
٥٢٦,٢٩٦,٧٦١	٥٥٨,٠٧٧,٨٨٨		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	(٩)	رأس المال المدفوع
٧,٧٥٣,٠٣٢	٧,٧٥٣,٠٣٢		احتياطي قانوني
(٣٤,٨٧٣,٣١٥)	(٣٣,٢٩٨,٨٤٤)		(خسائر متراكمة)
١,٥٧٤,٤٧١	(١١,٢٦٦,٤٨٢)		(خسائر) أرباح الفترة / العام
٣٤,٤٥٤,١٨٨	٢٣,١٨٧,٧٠٦		إجمالي حقوق مساهمي الشركة القابضة
٩٦٨,٩٥٦	١,٠٠٩,٥٠٥		حقوق الأقلية - غير المسيطرة
٣٥,٤٢٣,١٤٤	٢٤,١٩٧,٢١١		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
١٥,٦٣٦,٦٨٠	٢٩,٩٨٣,٦٢٢	(١٨)	التزامات غير متداولة
١,٢٤٨,٨٧٥	٩٣٦,٦١١		جاري المساهمين
٤,٥٩٧,٨٠٧	١,٦١٩,٦٩٦	(١٠)	التزامات طويلة الأجل
٢١,٤٨٣,٣٦٢	٣٢,٥٣٩,٩٢٩		التزامات ضريبية مؤجلة
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	(١١)	مخصصات
٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥	٣٥٣,٠٣٠,٦٩٣	(١٢)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٣)	قرض قصير الأجل
٩٠,٩١٦,٤٤٠	١٤٠,٦١١,١٩٥	(١٤)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٤٦٩,٣٩٠,٢٥٥	٥٠١,٣٤٠,٧٤٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤٩٠,٨٧٣,٦١٧	٥٣٣,٨٨٠,٦٧٧		إجمالي الالتزامات
٥٢٦,٢٩٦,٧٦١	٥٥٨,٠٧٧,٨٨٨		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبدالعزیز مصطفى السيد

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.  
- تقرير الفحص المحدود مرفق.



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

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	إيضاح
٨٢٩,٨٧٤,٣٣٨	٤٢٢,٦١١,٦١٣	٢٧٩,٨٢٧,٠٩٤	١٥٤,٦٧٩,٢٩٦	المبيعات
(٧١٦,٤٢٨,٣٥٠)	(٣٣٠,٩٥٤,٣٢٣)	(٢٤٢,٧٠٠,٦٧٧)	(١٢٠,٨٩٠,٨٢٦)	تكلفة المبيعات
١١٣,٤٤٥,٩٨٨	٩١,٦٥٧,٢٩٠	٣٧,١٢٦,٤١٧	٣٣,٧٨٨,٤٧٠	مجموع الربح
(٧١,٦٤١,٣٨٢)	(٤٩,٨٥٧,٨٦١)	(٢٤,٦٥١,٤٢٣)	(١٦,٠٣٦,٨١٢)	مصروفات بيع وتوزيع
(٨,٦٠٢,٦٧٧)	(٨,٤٢٦,٢٨٧)	(٩٢٧,٦٠٤)	(٤,٨٤٢,٥٤٩)	مصروفات تسويقية
(١٩,٩٦١,٢٩٧)	(١٧,٢٧٧,٥١٥)	(٦,٦٥٧,١٣٨)	(٥,٦٦١,٧٢١)	مصروفات عمومية وإدارية
٢٥٥,٧١٩	٦٢,٢٩٩	-	-	أرباح بيع أصول ثابتة
٢,٤٧٣,٥٣٨	٢,٠٦٠,٣٧٦	١,٤٠١,٩٤٠	٣٥١,١٥٢	إيرادات تشغيل أخرى
(١,٧٠٤,٠٤٥)	(١,٧٧٤,٢٧٠)	(٥٥٢,٦٨٢)	(٥٢٥,٣٣٠)	رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
-	٣٥٣,١٦٢	-	-	رد الاضمحلال في قيمة العملاء
-	٣,٣١٢,٣٢١	-	-	مخصصات إنتفي الغرض منها
٤,٣٥٣,٣٤٨	(٣,٩٠٠,٨٢٩)	٢,٤٩٣,٥٧٦	(٢٢٤,٧٢٨)	فروق تقييم عملة
١٨,٦١٩,١٩٢	١٦,٢٠٨,٦٨٦	٨,٢٣٣,٠٨٦	٦,٨٤٨,٤٨٢	أرباح التشغيل
(٣٣,٢٦٨,٣٦٥)	(١٦,٥٤٣,٦٧٠)	(١٢,٤٦٦,٣٨٦)	(٦,٥٨٢,٧٦٨)	مصروفات تمويلية
٤٤٥,١٢٩	٢٧٨,٤٨١	٢٠١,٨٩٠	٩٧,٦٥٧	فوائد دائنة
(١٤,٢٠٤,٠٤٤)	(٥٦,٥٠٣)	(٤,٠٣١,٤١٠)	٣٦٣,٣٧١	(خسائر) أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
٢,٩٧٨,١١١	٧١٠,٠٦٢	٩١٩,٣١٤	(٢١١,٣١٤)	ضريبة الدخل المؤجلة
(١١,٢٢٥,٩٣٣)	٦٥٣,٥٥٩	(٣,١١٢,٠٩٦)	١٥٢,٠٥٧	(خسائر) أرباح الفترة
(١١,٢٦٦,٤٨٢)	٦٣٩,٣٢٩	(٣,١٣٧,٥٦٠)	١٣٧,٨٣٢	يوزع كما يلي :
٤٠,٥٤٩	١٤,٢٣٠	٢٥,٤٦٤	١٤,٢٢٥	نصيب الشركة القابضة
(١١,٢٢٥,٩٣٣)	٦٥٣,٥٥٩	(٣,١١٢,٠٩٦)	١٥٢,٠٥٧	نصيب حقوق الأقلية
				(خسائر) أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

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

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

التسعة أشهر المنتهية في	التسعة أشهر المنتهية في
٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٥٣,٥٥٩	(١١,٢٢٥,٩٣٣)
-	-
<u>٦٥٣,٥٥٩</u>	<u>(١١,٢٢٥,٩٣٣)</u>
٦٣٩,٣٢٩	(١١,٢٦٦,٤٨٢)
١٤,٢٣٠	٤٠,٥٤٩
<u>٦٥٣,٥٥٩</u>	<u>(١١,٢٢٥,٩٣٣)</u>

(خسائر) أرباح الفترة

بنود تتعلق بالدخل الشامل

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

يوزع كما يلي :

الشركة القابضة

حقوق الأقلية

(خسائر) أرباح الفترة



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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الإجمالي	حقوق الأقلية	إجمالي حقوق مساهمي الشركة القابضة	(خسائر) أرباح الفترة	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٥,٤٢٣,١٤٤	٩٦٨,٩٥٦	٣٤,٤٥٤,١٨٨	١,٥٧٤,٤٧١	(٣٤,٨٧٣,٣١٥)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
-	-	-	(١,٥٧٤,٤٧١)	١,٥٧٤,٤٧١	-	-	المحول إلى الخسائر المتراكمة
(١١,٢٢٥,٩٣٣)	٤٠,٥٤٩	(١١,٢٦٦,٤٨٢)	(١١,٢٦٦,٤٨٢)	-	-	-	(خسائر) الفترة
<u>٢٤,١٩٧,٢١١</u>	<u>١,٠٠٩,٥٠٥</u>	<u>٢٣,١٨٧,٧٠٦</u>	<u>(١١,٢٦٦,٤٨٢)</u>	<u>(٣٣,٢٩٨,٨٤٤)</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
٨٢,٧٣٢,٤٨٣	٩٣٠,٢٥٩	٨١,٨٠٢,٢٢٤	٥,٠٠٤,٢٦٨	٩,٢٩٨,٢٢١	٧,٤٩٩,٧٣٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
-	-	-	(٥,٠٠٤,٢٦٨)	٤,٧٥٠,٩٧١	٢٥٣,٢٩٧	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والاحتياطي القانوني
(٤٨١,٢٦٣)	-	(٤٨١,٢٦٣)	-	(٤٨١,٢٦٣)	-	-	توزيعات أرباح - حصة العاملين
٦٥٣,٥٥٩	١٤,٢٣٠	٦٣٩,٣٢٩	٦٣٩,٣٢٩	-	-	-	أرباح الفترة
<u>٨٢,٩٠٤,٧٧٩</u>	<u>٩٤٤,٤٨٩</u>	<u>٨١,٩٦٠,٢٩٠</u>	<u>٦٣٩,٣٢٩</u>	<u>١٣,٥٦٧,٩٢٩</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.



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

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	إيضاح
(٥٦,٥٠٣)	(١٤,٢٠٤,٠٤٤)	
٧,٣٣٦,٤٠٤	٨,٧٣٠,٢٦٨	(٣)
١٠٥,٧٨٠	١٤٠,٩٧١	(٥)
(٦٢,٢٩٩)	(٢٥٥,٧١٩)	(٣)
(٢٧٨,٤٨١)	(٤٤٥,١٢٩)	
-	(٧٣٨,٤٥٧)	
(٣٥٣,١٦٢)	-	
(٣,٣١٢,٣٢١)	-	
١٦,٥٤٣,٦٧٠	٣٣,٢٦٨,٣٦٥	
١٩,٩٢٣,٠٨٨	٢٦,٤٩٦,٢٥٥	
(٢٧,٨١٨,٨٣٦)	٢,٣٨٢,٦٩٠	
(٢٩,٦٢٧,٧٦٩)	(٤١,٢٢٩,٤٥٧)	
(١,٤٣١,٦٧٠)	٤٩,٢٢٥,٨٣٨	
(٣٨,٩٥٥,١٨٧)	٣٦,٨٧٥,٣٢٦	
(٣,٩١٨,١٥٠)	(٥,١٦٩,٧٩٥)	(٣)
٦٤,١٦٨	٢٦٧,٧٣٩	(٣)
(٥٦٠,٠٠٠)	-	
(٤,٦٦٠,٧٩٦)	(٢,٩٤٦,٥١٨)	
٢٧٨,٤٨١	٤٤٥,١٢٩	
(٨,٧٩٦,٢٩٧)	(٧,٤٠٣,٤٤٥)	
(٤٨١,٢٦٣)	-	
٤٨,٦٥٧,٠٥٠	(١٧,٧٤٤,٢٦٢)	
١٥,٦٣٦,٦٨٠	١٤,٣٤٦,٩٤٢	
(٦٦٥,٣٠٣)	(٣١٢,٢٦٤)	
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	
(١٦,٥٤٣,٦٧٠)	(٣٢,٧٩٩,٤٤٨)	
٤٠,٦٠٣,٤٩٤	(٣٦,٥٠٩,٠٣٢)	
(٧,١٤٧,٩٩٠)	(٧,٠٣٧,١٥١)	
٢٦,٨٢٢,٩٣٠	٣٥,٤٨٥,٨٦٧	(٨)
١٩,٦٧٤,٩٤٠	٢٨,٤٤٨,٧١٦	(٨)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

(خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل

إهلاك الأصول الثابتة

إستهلاك الأصول غير الملموسة

أرباح بيع أصول ثابتة

فوائد دائنة

رد الاضمحلال في قيمة المخزون

الاضمحلال في قيمة العملاء

مخصصات انتفى الغرض منها

مصروفات تمويلية

ارباح التشغيل قبل التغير في راس المال العامل

التغير في المخزون

التغير في العملاء وأوراق القبض والمدينون

التغير في الموردين وأوراق الدفع والدائنون

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

مقبوضات من بيع أصول ثابتة

مدفوعات في أصول غير ملموسة

مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ

فوائد دائنة محصلة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

توزيعات أرباح مدفوعة

التغير في التسهيلات الائتمانية

التغير في جاري المساهمين

التغير في الالتزامات طويلة الأجل

التغير في قرض قصير الاجل

مصروفات تمويلية مدفوعة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل

صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة

النقدية وما في حكمها - أول الفترة

النقدية وما في حكمها - آخر الفترة



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

### 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 منطقة القطامية القطعة رقم ٢٩ ص ١ - البساتين - دار السلام - 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 المجمعة للشركة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ١٣ نوفمبر ٢٠١٧ .

### ٢ - أهم السياسات المحاسبية

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

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

#### التوافق مع معايير المحاسبة

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

#### الشركات التابعة

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة المجموعة، وذلك عندما يكون للمجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات وذلك للحصول على منافع من أنشطتها وعند تقييم مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ فى الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة.

ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة فى القوائم المالية المجمعة من تاريخ الإقتناء وحتى تاريخ فقد الشركة القابضة للسيطرة على الشركة التابعة .

#### ٢-٢ نطاق القوائم المالية المجمعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة والتي تسيطر عليها الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (ش.م.م.).

وفيما يلي بيان الشركات التابعة التي تم إدراجها بالقوائم المالية المجمعة :

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة
الشركة العربية المتطورة للتجارة والاستيراد - أكتي	٢٠١٧	٢٠١٦
	٨٠%	٨٠%

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢- أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٣-٢ أسس التجميع

تتبع الشركة الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة :

أ - يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة .

ب - يتم تحديد حقوق الأقلية في صافى ربح / خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التى تعد عنها القوائم المالية .

ج - يتم تحديد حقوق الأقلية في صافى أصول الشركات التابعة المجمعة و تعرض فى القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق الأقلية فى صافى الأصول من :

- (١) مبلغ حقوق الأقلية في تاريخ التجميع الأصلي .
- (٢) نصيب الأقلية في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع .

د - يتم الاستبعاد الكامل لأرصدة المعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة .

• تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التى تستخدم فى إعداد القوائم المالية المجمعة فى نفس التاريخ.

• يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التى تتم فى نفس الظروف .

• تعرض حقوق الأقلية فى المركز المالي المجمع ضمن حقوق الملكية فى بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة القابضة . كما يعرض نصيب حقوق الأقلية فى ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل.

• الشركة الأم وحقوق الأقلية / الحقوق غير المسيطرة. وأن تنسب المنشأة كذلك إجمالى الدخل الشامل إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى حصول رصيد عجز فيها.

تتمثل حصة حقوق الأقلية فى الشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة فيما يلي :

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة
الشركة العربية المتطورة للتجارة والاستيراد - أكتي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	%٢٠	%٢٠

٢- أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٤-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق.

٥-٢ ترجمة العملات الأجنبية

يتم إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة 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 المركز المالي، ويتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح أو الخسائر. 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.

٦-٢ 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 الأرباح أو الخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت (فيما عدا بند آلات الإنتاجية) طبقاً للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالي :

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



٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٦-٢ الأصول الثابتة (تابع)

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 الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

٧-٢ 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.

٨-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .  
بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوصاً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الأضمحلال .  
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 للأضمحلال 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) .

٩-٢ الإستثمارات في شركات تابعة

الإستثمارات في شركات تابعة هي إستثمارات 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 الإستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة الإستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الأضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة .

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٠-٢ 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 لآخر 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، ومواد التعبئة والتغليف، والأجور 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 الأرباح أو الخسائر فى الفترة التى حدث فيها الانخفاض أو الخسارة . ويتم الاعتراف برد الانخفاض فى المخزون الناتج من الارتفاع فى صافي القيمة البيعية بقائمة الأرباح أو الخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات فى الفترة التى حدث فيها الرد .

١١-٢ 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 الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر فى الفترة التى حدث فيها الرد.

١٢-٢ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الشركة التزام حالى قانونى أو فعلى نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ المركز المالي 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 .

١٣-٢ الاحتياطي القانوني

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



٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٤-٢ الاقتراض

يتم الإقرار بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة، ما لم يكن لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، فيتم 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 الأرباح أو الخسائر.

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

١٥-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل

وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضريبة الدخل الجارية

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

ضريبة الدخل المؤجلة

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

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 فى قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث فى نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

١٦-٢ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكيد 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 وخصم مبيعات أو رسوم .

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



٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٦-٢ الاعتراف بالإيراد (تابع)

- 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 الأرباح أو الخسائر على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل .

١٧-٢ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة تكلفة المبيعات، مصروفات البيع والتوزيع، المصروفات التسويقية، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى وإدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات .

١٨-٢ تكلفة الاقتراض

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

١٩-٢ 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

٢٠-٢ التقديرات المحاسبية

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٢١-٢ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل قائمة المركز المالى 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 قائمة المركز المالى 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 الأرباح أو الخسائر.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل القيمة الإستردادية 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 الأرباح أو الخسائر.

٢٢-٢ 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 .

٢٣-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

٢٤-٢ 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 مخصوماً منها البنوك أرصدة دائنة .



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	تجهيزات و تركيبات الفروع	أجهزة حاسب ألي	عدد وأدوات	وسائل نقل وانتقال	أثاث ومعدات مكاتب	تجهيزات	معدات	آلات إنتاجية	مباني وإنشاءات	أراضى	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	في ١ يناير ٢٠١٧
٢٩٥,٩٠٤,٢٩٦	٨٩,١٨٨	٥,٢٨٨,٦٣٣	٤,٢٩٥,٠٢٤	١٢,٩٤٤,٤٢٨	٥,٠٥٣,٧٠١	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	٥٤,٦١٣,٥٥٣	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٧
٥,١٦٩,٧٩٥	-	٣٩٩,٣٢٤	٢١,٢٣٨	٢٤٤,٦٢٧	٢٢٧,٧٠٨	٦٧٩,١٦١	٣,٥٩٧,٧٣٧	-	-	-	إضافات
٧,١٣٥,٢٩٦	-	٩١,٣٧٤	١,٠٠٠,١٢٨	٣٩٢,٧٣٤	٢٥٢,٣٢٥	٣,٨٥٦,٨٥٥	١,٥٤١,٨٨٠	-	-	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح ٤)
(٥٣٩,٩٩٧)	-	(١٨,٦١٢)	-	(٥٢١,٣٨٥)	-	-	-	-	-	-	استيعادات
٣٠٧,٦٦٩,٣٨٩	٨٩,١٨٨	٥,٧٦٠,٧١٩	٥,٣١٦,٣٩٠	١٣,٠٦٠,٤٠٤	٥,٥٣٣,٧٣٤	٣٣,٤٢٩,٠٦٤	٥٩,٧٥٣,١٧٠	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(١٧٩,٢٨٨,٤١٤)	(٨٩,١٨٨)	(٣,٥٤٤,٢٦٨)	(٣,٧٧٧,٣٣٦)	(١٢,٥٩٧,٩٧٥)	(٤,٠٨٠,٧٣٠)	(٢٦,٣٢٤,٤٩٠)	(٤٤,٦٥٥,٣٦٢)	(٧٦,٥٧٧,٣١٧)	(٧,٦٤١,٧٤٨)	-	مجموع الإهلاك
(٨,٧٣٠,٢٦٨)	-	(٥٤٩,٠٧٦)	(٣٧٦,٠٤٦)	(١٧١,٢٢٠)	(٢١٧,٩١٩)	(٧٨٠,٧٦٥)	(٤,٣١٨,٩٨٣)	(١,٥٩٦,٨٨٠)	(٧١٩,٣٧٩)	-	في ١ يناير ٢٠١٧
٥٢٧,٩٧٧	-	٦,٥٩٢	-	٥٢١,٣٨٥	-	-	-	-	-	-	إهلاك الفترة
(١٨٧,٤٩٠,٧٠٥)	(٨٩,١٨٨)	(٤,٠٨٦,٧٥٢)	(٤,١٥٣,٣٨٢)	(١٢,٢٤٧,٨١٠)	(٤,٢٩٨,٦٤٩)	(٢٧,١٠٥,٢٥٥)	(٤٨,٩٧٤,٣٤٥)	(٧٨,١٧٤,١٩٧)	(٨,٣٦١,١٢٧)	-	إهلاك الاستيعادات
١٢٠,١٧٨,٦٨٥	-	١,٦٧٣,٩٦٧	١,١٦٣,٠٠٨	٨١٢,٥٩٤	١,٢٣٥,٠٨٥	٦,٣٢٣,٨٠٩	١٠,٧٧٨,٨٢٥	٥٥,٠٥٧,٩٦٣	٣٩,٥٠٨,٢٠٥	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
١١٦,٦١٥,٨٨٢	-	١,٧٤٤,٣٦٤	٥١٧,٦٨٨	٣٤٦,٤٥٣	٩٧٢,٩٧١	٢,٥٦٨,٥٥٨	٩,٩٥٨,١٩٠	٥٦,٦٥٤,٨٤٣	٤٠,٢٢٧,٥٨٤	٣,٦٢٥,٢٢٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٧٧,٣٧٨,٥٣٦	٨٩,١٨٨	٢,٧١٣,٦١٨	٢,٩٢٧,٥٠٤	١٢,٠٠٦,٥٦٨	٣,٠٧٩,٢٢٢	٢٥,٣٨٥,١٥٠	٣٠,٠٥٢,٢٠٨	١,١٢٥,٠٧٨	-	-	الأصول المهلكة دفترياً بالكامل وما زالت تعمل

- يوجد مجموعة رهون على الأصول الثابتة لصالح بنك مصر إيران للتنمية والبنك المصري لتنمية الصادرات. (إيضاح ١٢)

- تم إدراج إهلاك الأصول الثابتة بقائمة الأرباح أو الخسائر علي النحو التالي:

بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة خلال الفترة كما يلي:	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	تكلفة مبيعات
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	مصرفات بيعية وتوزيع
٢٦٧,٧٣٩	٦,٢٢٣,٩٤٢	٧,٣٨٩,٨٥١	مصرفات تسويقية
(٥٣٩,٩٩٧)	٦٩٤,٢٠٦	٩٢٥,٨٣١	مصرفات عمومية وإدارية
٥٢٧,٩٧٧	٢٦,٠٢٤	١٦,٤٥٤	
(١٢,٠٢٠)	٣٩٢,٢٣٢	٣٩٨,١٣٢	
٢٥٥,٧١٩	٧,٣٣٦,٤٠٤	٨,٧٣٠,٢٦٨	



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٤ - مشروعات تحت التنفيذ		إضافات خلال الفترة		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
معدات	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تجهيزات	٢٤٩,٦٢٦	١,٣٢٨,٠٥٧	١,٥٤١,٨٨٠	٣٥,٨٠٣	٣٥,٨٠٣
برامج كمبيوتر	٣,٨٨٤,٧٧٧	٣٠٨,٠٨٥	(٣,٨٥٦,٨٥٥)	-	٣٣٦,٠٠٧
أثاث	٥٩٧,٣٨٠	٣٥٤,١٥٨	-	(٥٧٥,٥٣٨)	٣٧٦,٠٠٠
أجهزة حاسب آلي	-	٢٥٢,٣٢٥	(٢٥٢,٣٢٥)	-	-
عدد وأدوات	-	٩١,٣٧٤	(٩١,٣٧٤)	-	-
وسائل نقل	٨٠٠,٦٣٢	١٩٩,٤٩٦	(١,٠٠٠,١٢٨)	-	-
	-	٤١٣,٠٢٣	(٣٩٢,٧٣٤)	-	٢٠,٢٨٩
	٥,٥٣٢,٤١٥	٢,٩٤٦,٥١٨	(٧,١٣٥,٢٩٦)	(٥٧٥,٥٣٨)	٧٦٨,٠٩٩

٥ - أصول غير ملموسة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	أول الفترة / العام
١,٤٥٧,٣٥٦	٨٩٧,٣٥٦	إضافات
٥٧٥,٥٣٨	٥٦٠,٠٠٠	آخر الفترة / العام
٢,٠٣٢,٨٩٤	١,٤٥٧,٣٥٦	مجمع الإستهلاك
(١,٠١٤,٠١١)	(٨٧٣,٢٣٣)	أول الفترة / العام
(١٤٠,٩٧١)	(١٤٠,٧٧٨)	إستهلاك الفترة / العام
(١,١٥٤,٩٨٢)	(١,٠١٤,٠١١)	آخر الفترة / العام
٨٧٧,٩١٢	٤٤٣,٣٤٥	صافي القيمة الدفترية في
		آخر الفترة / العام

٦ - مخزون

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	خامات
جنيه مصري	جنيه مصري	مواد تعبئة وتغليف
٦٠,٢١٣,٧٩١	٨٤,١٨٣,٢٨٣	مهمات وقطع غيار
٤٤,١٨٢,٢٠٢	٣٦,٩٤٣,٢٨١	إنتاج تحت التشغيل
٢١,٨٤٦,١٣٠	١٧,٨٤٠,٦٢٦	إنتاج تام
١,٨٧٥,٣٧٨	٢,٣٢٩,٩٠٠	وقود وزيوت
٣٣,٨٩٩,٣٣٨	٢٧,١٤٥,٨٨٧	أدوات كتابية ومطبوعات
٢٢٦,٤٢٨	١٤٤,٢١٦	
٢٨٠,٢٩٦	٢٥٧,٦٣٣	
١٦٢,٥٢٣,٥٦٣	١٦٨,٨٤٤,٨٢٦	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٢٣٥,٨٦٠)	(٩٧٤,٣١٧)	بضاعة بالطريق
١٦٢,٢٨٧,٧٠٣	١٦٧,٨٧٠,٥٠٩	
٢٤,٩١١,٧٧٢	٢٠,٩٧٣,١٩٩	
١٨٧,١٩٩,٤٧٥	١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٧ - عملاء وأوراق قبض و مدينون آخرون

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٠٩,٩٢٥,٨٦٥	١١٧,٥٤٥,٨٤١	أوراق قبض
٨,٢٦٥,٢٥٧	٧,٣٠٨,٠١٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
٣,٤٢٣,٤٩١	١٠,٤٦٢,٦٠٥	دعم التصدير المستحق من صندوق دعم الصادرات
٢٢,٩٤٥,٣٥١	٤١,٥٧٩,٧٠١	مصلحة الضرائب - ضرائب مبيعات مستردة
٤,٦٣١,٠٣٨	١١,٢٥٧,٦١٦	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم من المنبع
٨,٤٤٧,٣٠٤	١١,٠٠٠,٦٤١	دفعات مقدمة - موردين
٢٣,٤٩٧,٦١٢	٢٠,٢٨٨,٩٩٣	تأمينات لدى الغير
٧٩٨,٧٠٠	٧٥١,٨٥٠	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ١٥)
٤٦٦,٢٦٧	٥٠٢,٩٩٩	مستحقات علي مندوبين بيع
٣,٤٥١,٧٥٦	٤,٠٧١,٤٨١	أرصدة مدينة أخرى
٣,٦٩٣,٢٥٥	٦,٠٠٥,٦١٤	
<u>١٨٩,٥٤٥,٨٩٦</u>	<u>٢٣٠,٧٧٥,٣٥٣</u>	
<u>(١٠,١٧٠,٣٥٢)</u>	<u>(١٠,١٧٠,٣٥٢)</u>	الإضمحلال في قيمة العملاء والمدينون الآخرون
<u>١٧٩,٣٧٥,٥٤٤</u>	<u>٢٢٠,٦٠٥,٠٠١</u>	

- يتمثل الإضمحلال في قيمة العملاء والمدينون الآخرون على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	الإضمحلال في قيمة العملاء
٥,٩٠٣,٧٥٧	٥,٩٠٣,٧٥٧	الإضمحلال في قيمة المدينون الآخرون
٤,٢٦٦,٥٩٥	٤,٢٦٦,٥٩٥	
<u>١٠,١٧٠,٣٥٢</u>	<u>١٠,١٧٠,٣٥٢</u>	

٨ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٦,٢٨٢,٨٥١	٧,٩٨٣,٨١٧	حسابات جارية - جنيه مصري
١٦,٧١٧,٨١١	١٧,٢٤٧,٩٧٠	حسابات جارية - عملات أجنبية
١٢,٤٨٥,٢٠٥	٣,٢١٦,٩٢٩	
<u>٣٥,٤٨٥,٨٦٧</u>	<u>٢٨,٤٤٨,٧١٦</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٩ - 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، وهي كالتالي:

القيمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نسبة المساهمة	القيمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	نسبة المساهمة	المساهم
جنيه مصري	عدد الأسهم	%	جنيه مصري	عدد الأسهم	%	
٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٣٨٨٣٨٧٥	٦٤,٧٣	٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٣٨٨٣٨٧٥	٦٤,٧٣	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٧,٣١١,٩١٠	٧٣١١٩١	١٢,١٩	٧,٣١١,٩١٠	٧٣١١٩١	١٢,١٩	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٢,١٥٠,٠٠٠	٢١٥٠٠٠	٣,٥٨	٢,١٥٠,٠٠٠	٢١٥٠٠٠	٣,٥٨	شركة الحصن للاستشارات
٩,١٦١,٥٠٠	٩١٦١٥٠	١٥,٢٧	٩,١٦١,٥٠٠	٩١٦١٥٠	١٥,٢٧	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
١,٣٩٢,٤٤٠	١٣٩٢٤٤	٢,٣٢	١,٣٩٢,٤٤٠	١٣٩٢٤٤	٢,٣٢	شركة وادى للاستشارات
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠٠٠	١,٢٥	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠٠٠	١,٢٥	شركة نمو للاستشارات
٢٧٦,٥٢٠	٢٧٦٥٢	٠,٤٦	٢٧٦,٥٢٠	٢٧٦٥٢	٠,٤٦	شركة ثروه للاستشارات
١١٨,٨٨٠	١١٨٨٨	٠,٢٠	١١٨,٨٨٠	١١٨٨٨	٠,٢٠	مساهمون آخرون
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	١٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	١٠٠	

١٠ - إلتزامات ضريبية مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٥,٢٠٤,٦٨٣	٤,٥٩٧,٨٠٧
(٦٠٦,٨٧٦)	(٢,٩٧٨,١١١)
٤,٥٩٧,٨٠٧	١,٦١٩,٦٩٦

رصيد أول الفترة - إلتزام  
ضريبية الدخل المؤجلة التى تنشأ عن (أصل)  
رصيد آخر الفترة - إلتزام

١١ - مخصصات

الرصيد فى	الرصيد فى
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٥٩٥,٠٠٠	١,٥٩٥,٠٠٠
٧٨,٨٦٠	٧٨,٨٦٠
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠

مخصص مطالبات محتملة  
مخصص قضايا عمالية  
مخصص مطالبات عملاء

١٢ - تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥٥,٩٢٥,٤٢٧	١٦٨,٧٨٩,٥٢٥
٢١٤,٨٤٩,٥٢٨	١٨٤,٢٤١,١٦٨
٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥	٣٥٣,٠٣٠,٦٩٣

تسهيلات ائتمانية - عملة محلية  
تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية

\* 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.



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١٣ - قرض قصير الأجل

فى ١٠ مايو ٢٠١٧، قامت الشركة بسداد القرض قصير الاجل السابق الحصول عليه فى مايو ٢٠١٦ من صندوق دعم الأبحاث الزراعية الممول من الإتحاد الأوروبي وذلك من خلال البنك المصري للصادرات بمبلغ ٦ مليون جنيه مصري.

وفى مايو ٢٠١٧، قامت الشركة بتقديم طلب الحصول على القرض لسنه أخرى على أن يسدد مرة واحدة بعد عام من تاريخ الحصول عليه، وقد تم الحصول على القرض من الموارد الذاتية للبنك المصري للصادرات بمعدل فائدة سنوي ٢٠,٥٪ لحين ورود موافقة صندوق دعم الأبحاث الزراعية على القرض. هذا وقد وردت موافقة الصندوق وتم تفعيل القرض بسعر فائدة ٨٪ ويستحق السداد بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٨ وفقاً لشروط العقد. وقد بلغ رصيد القرض فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري).

١٤ - موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١١١,٤٢٨,٣٧٢	٦٢,٢٧٧,٣٥٧	موردون
٧,٢٠٥,٢٢٣	٩,٨٩٤,٣٤٣	أوراق دفع
٣,١٧٣,١٤٧	٣,٣٠٧,٧٠٩	مصرفات مستحقة
١٠,٥٠٨,٧٤٤	٩,٦٥٩,٠٣٧	تأمينات من الغير
٢,٣٤٦,٧٧٨	٩٤٢,٨٦٩	دفعات مقدمة من العملاء
١,١٩٠,٥٨٨	٢,٣٢٢,٣٠٦	مصلحة الضرائب
١,٥٤٧,٩٦٧	٥٨,٧٣٤	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٤٦٠,٩٤٢	٨١٣,٩٨١	أقساط ضرائب مبيعات
٥٤٣,٧٥٠	٧٤,٨٣٣	فوائد مستحقة
٢,٢٠٥,٦٨٤	١,٥٦٥,٢٧١	أرصدة دائنة أخرى
١٤٠,٦١١,١٩٥	٩٠,٩١٦,٤٤٠	

١٥ - الالتزامات المحتملة

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بناء على طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٥,١٢٨,٩٥٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣,٨٦١,٧٣٥ جنيه مصري)، فى حين بلغ رصيد الغطاء النقدي لهذه الخطابات مبلغ ٥٠٢,٩٩٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٤٦٦,٢٦٧ جنيه مصري) (إيضاح ٧).

١٦ - ارتباطات تأجير تمويلي

قامت الشركة بتوقيع عقود تأجير تمويلي مع شركة كوربليس لإيجار عدد (١٠٩) سيارة شحن وتوزيع داخلي وركوب لفترة تبدأ من ١٠ يونيو ٢٠١٣ حتى ١٣ يوليو ٢٠٢١. بلغت القيمة الإيجارية الإجمالية لعقود تأجير السيارات ٢٥,١٥٦,٣٣٨ جنيه مصري وتسددها معظم قيم العقود على أقساط شهرية متناقصة لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد على حده ويحق للشركة شراء هذه السيارات فى نهاية مدة كل عقد إيجار على حدة وبعد سداد القيمة الإيجارية وذلك مقابل ١ جنيه مصري لكل سيارة.

بلغت الإيجارات المستحقة الدفع مستقبلاً فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ كما يلي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٣,٧٩٧,٦١٣	٤,٢٣٦,٤٥٠	خلال عام
٥,٥٦٨,٢٢٨	٨,٣٨٢,٠٢٣	أكثر من عام
٩,٣٦٥,٨٤١	١٢,٦١٨,٤٧٣	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١٧ - الموقف الضريبي

أولاً : الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا

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 ولانتهه 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 على 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 ومازال الخلاف منظوراً .
- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة للسنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١١، وتم الربط النهائي والموافقة علي الربط وتم التسوية والسداد .
- جاري فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الاعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٤ ولم يتم الإنتهاء حتى تاريخه.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦.
- 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 على نتائج الفحص، وجرى التنسيق مع المأمورية لإعادة الفحص الفعلي في ضوء الدفاتر والمستندات .
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٦.

ج - ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عام ٢٠١٦.

ثانياً : الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي (شركة تابعة)

أ - الضريبة علي أرباح الأشخاص الاعتبارية

- الشركة ملتزمة بتقديم الإقرار الضريبي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديمه في المواعيد القانونية.
- تم إرسال نموذج (٣٢) فحص لعام ٢٠١٠ وجرى تحديد موعد للفحص مع مصلحة الضرائب.

ب - ضريبة كسب العمل

- تم الربط التقديري عن الأعوام من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١ وتم تقديم اعتراض وجرى التنسيق لإعادة الفحص.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦.



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١٨ - 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.

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة بقائمة الأرباح او الخسائر فيما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦		٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
مصروفات	مشتريات	مصروفات	مشتريات	
-	٤,٧٣٧,٧٦٠	-	٨,٦٩٤,٧١٢	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)
٥٨٧,٣٩٣	-	١,١١٣,٥٨٠	-	شركة الدلتا للتأمين
٥٨٧,٣٩٣	٤,٧٣٧,٧٦٠	١,١١٣,٥٨٠	٨,٦٩٤,٧١٢	

بلغت أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدرجة بقائمة المركز المالي ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
موردون ومصروفات	موردون ومصروفات	موردون ومصروفات	موردون ومصروفات	
جاري	مستحقة	جاري	مستحقة	
مساهمين	مساهمين	مساهمين	مساهمين	
-	٢,٨٥٥,٩٦٤	-	٣,١٣٨,٦٧٩	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)
٧,٤٠٠,٠٠٠	-	٢١,٧٤٦,٩٤٢	-	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٤,٥٨٠,٧٣٠	-	٤,٥٨٠,٧٣٠	-	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
٣,٦٥٥,٩٥٠	-	٣,٦٥٥,٩٥٠	-	شركة بركة للتجارة والاستثمار
١٥,٦٣٦,٦٨٠	٢,٨٥٥,٩٦٤	٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٣,١٣٨,٦٧٩	

١٩ - إدارة المخاطر

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

(أ) مخاطر سعر الفائدة

(ب) مخاطر الائتمان

(ج) مخاطر العملة

(د) مخاطر اداره رأس المال

(هـ) 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 رسميا في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسميا 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.

**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 ومديون 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 الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطيات والخسائر المتراكمة ويبلغ في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٤,٤٥٤,١٨٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣٢,٨٧٩,٧١٧ 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 على القروض، 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.

٢٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٢١- 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 والتي قد تتسبب في تعديل جوهري للقيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية تم الإشارة لها أسفل:

الأعمار الإنتاجية للآلات والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المتوقعة للعقارات والآلات والمعدات لحساب الإهلاك ويتم حساب هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار المدة المتوقعة فيها استخدام الأصل وطبيعة التأكل 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.

٢٢- الأحداث اللاحقة

لاحقاً لتاريخ قائمة المركز المالي ، وافقت الجمعية العامة غيرالعادية بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠١٧ على تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١ جنيه مصري بدلاً من ١٠ جنيه مصري وجرى اتخاذ الإجراءات القانونية للتعديل.