

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

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

القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات

الصفحة	
٣-٢	تقرير مراقب الحسابات للقوائم المالية 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 مراقب الحسابات

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

### تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

### مسئولية مراقب الحسابات

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

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

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

## الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع للشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

## فقرة لفت إنتباه

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، تجدر الإشارة إلى أن خسائر الشركة تجاوزت رأس المال المصدر، لذا فإن الأمر يستوجب ضرورة دعوة جمعية عامة غير عادية للانعقاد للنظر فى استمرارية الشركة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. علماً بأن مساهمو الشركة قد وافقوا في اجتماع الجمعية العامة غير العادية في ١٢ إبريل ٢٠١٧ على استمرار الشركة في ممارسة نشاطها.

القاهرة في: ٤ مارس ٢٠١٨



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 المجمعة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول
١١٦,٦١٥,٨٨٢	١١٩,٤٤٠,٨٣٤	(٣)	أصول غير متداولة
٥,٥٣٢,٤١٥	٢,٠٢٦,٥٣٣	(٤)	أصول ثابتة
٤٤٣,٣٤٥	٨٠٦,٩٤١	(٥)	مشروعات تحت التنفيذ
١٢٢,٥٩١,٦٤٢	١٢٢,٢٧٤,٣٠٨		أصول غير ملموسة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	(٦)	مخزون
١٧٩,٣٧٥,٥٤٤	٢٤٠,٠٧٤,٥٠٥	(٧)	عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون
٣٥,٤٨٥,٨٦٧	٢٩,٦٩٣,٤٤٥	(٨)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٠٣,٧٠٥,١١٩	٤٦٨,١٠٢,٨٥٥		إجمالي الأصول المتداولة
٥٢٦,٢٩٦,٧٦١	٥٩٠,٣٧٧,١٦٣		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	(٢٩,٣٨٨,٦١٣)		(خسائر) أرباح العام
٣٤,٤٥٤,١٨٨	٥,٠٦٥,٥٧٥		إجمالي حقوق مساهمي الشركة القابضة
٩٦٨,٩٥٦	١,٠٣٤,٥٩٤		حقوق الأقلية - غير المسيطرة
٣٥,٤٢٣,١٤٤	٦,١٠٠,١٦٩		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
١٥,٦٣٦,٦٨٠	٢٩,٩٨٣,٦٢٢		جاري المساهمين
١,٢٤٨,٨٧٥	٩٠٤,٩٧٩		التزامات طويلة الأجل
٤,٥٩٧,٨٠٧	١٥٣,٨٤٠	(١٠)	التزامات ضريبية مؤجلة
٢١,٤٨٣,٣٦٢	٣١,٠٤٢,٤٤١		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	(١١)	مخصصات
٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥	٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	(١٢)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٣)	قرض قصير الأجل
٩٠,٩١٦,٤٤٠	١٩٤,٢٥٢,٣٦٧	(١٤)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٤٦٩,٣٩٠,٢٥٥	٥٥٣,٢٣٤,٥٥٣		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤٩٠,٨٧٣,٦١٧	٥٨٤,٢٧٦,٩٩٤		إجمالي الالتزامات
٥٢٦,٢٩٦,٧٦١	٥٩٠,٣٧٧,١٦٣		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.  
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

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

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٤٦,٦٢١,٨٠٥	١,١٤٦,٧٦٨,٦١٩	المبيعات
(٥٠٢,٥٥٧,٩٦٥)	(٩٩٤,٦١٨,٠٠٥)	تكلفة المبيعات
١٤٤,٠٦٣,٨٤٠	١٥٢,١٥٠,٦١٤	مجمل الربح
(٧٠,٥٣٢,٩٣٦)	(١٠١,٠٩٦,٥٦٦)	مصروفات بيع وتوزيع
(١٥,٤٢٥,١٢٠)	(١٥,٦٩٥,٦٨٩)	مصروفات تسويقية
(٢٢,٨٨٦,٩٢٣)	(٢٧,٦٦٥,٠٩٧)	مصروفات عمومية وإدارية
٦٢,٢٩٩	٥٨٣,٠٨٢	(٣) أرباح بيع أصول ثابتة
٢,٦٣٨,٣٠٩	٣,٤٢٩,٢٤٩	إيرادات تشغيل أخرى
(٢,٢٩٩,٦٠١)	(٢,٢٥٢,٧٢٧)	رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
٣٥٣,١٦٣	-	رد الاضمحلال في قيمة العملاء
٣,٣١٢,٣٢٠	-	مخصصات إنقفي الغرض منها
(١٣,٩٦٨,٣٢٤)	١,٢١٢,٠١٣	فروق تقييم عملة
(٢٥,٣١٧,٠٢٧)	١٠,٦٦٤,٨٧٩	(خسائر) أرباح التشغيل
(٢٤,٧٢٩,٦٦١)	(٤٥,٠٩٣,٩١٩)	مصروفات تمويلية
٤١٨,٩٢٦	٦٦٢,٠٩٨	فوائد دائنة
١,٠٠٦,٢٩٢	(٣٣,٧٦٦,٩٤٢)	(خسائر) أرباح العام قبل ضرائب الدخل
٦٠٦,٨٧٦	٤,٤٤٣,٩٦٧	(١٠) ضريبة الدخل المؤجلة
١,٦١٣,١٦٨	(٢٩,٣٢٢,٩٧٥)	(خسائر) أرباح العام
١,٥٧٤,٤٧١	(٢٩,٣٨٨,٦١٣)	يوزع كما يلي :
٣٨,٦٩٧	٦٥,٦٣٨	نصيب الشركة القابضة
١,٦١٣,١٦٨	(٢٩,٣٢٢,٩٧٥)	نصيب حقوق الأقلية
		أرباح العام

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبدالعزیز مصطفى السيد

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

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

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	(خسارة) أرباح العام
١,٦١٣,١٦٨	(٢٩,٣٢٢,٩٧٥)	
		خسائر فروق العملة الناتجة عن ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية
(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-	في تاريخ تحرير سعر الصرف
		يخصم:
٤٨,٤٤١,٢٤٤	-	المحول منها الى الأرباح المرحلة خلال نفس الفترة
١,٦١٣,١٦٨	(٢٩,٣٢٢,٩٧٥)	إجمالي الدخل الشامل عن العام
		يوزع كما يلي:
١,٥٧٤,٤٧١	(٢٩,٣٨٨,٦١٣)	الشركة القابضة
٣٨,٦٩٧	٦٥,٦٣٨	حقوق الأقلية
١,٦١٣,١٦٨	(٢٩,٣٢٢,٩٧٥)	(خسارة) أرباح العام



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي	حقوق الأقلية	إجمالي حقوق مساهمي الشركة القابضة	أرباح (خسائر) العام	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
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
(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-	(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-	(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-	-	أثر تحرير أسعار الصرف للعملة الأجنبية
١,٦١٣,١٦٨	٣٨,٦٩٧	١,٥٧٤,٤٧١	١,٥٧٤,٤٧١	-	-	-	أرباح العام
<u>٣٥,٤٢٣,١٤٤</u>	<u>٩٦٨,٩٥٦</u>	<u>٣٤,٤٥٤,١٨٨</u>	<u>١,٥٧٤,٤٧١</u>	<u>(٣٤,٨٧٣,٣١٥)</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
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
(٢٩,٣٢٢,٩٧٥)	٦٥,٦٣٨	(٢٩,٣٨٨,٦١٣)	(٢٩,٣٨٨,٦١٣)	-	-	-	(خسائر) العام
<u>٦,١٠٠,١٦٩</u>	<u>١,٠٣٤,٥٩٤</u>	<u>٥,٠٦٥,٥٧٥</u>	<u>(٢٩,٣٨٨,٦١٣)</u>	<u>(٣٣,٢٩٨,٨٤٤)</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.



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

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٠٠٦,٢٩٢	(٣٣,٧٦٦,٩٤٢)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٠,٠٤٥,٢٢٠	١٢,٠٩٣,١٨٤	(٣) (خسارة) أرباح العام قبل ضرائب الدخل
١٤٠,٧٧٨	٢١١,٩٤٢	(٥) إهلاك الأصول الثابتة
(٦٢,٢٩٩)	(٥٨٣,٠٨٢)	إستهلاك الأصول غير الملموسة
(٤١٨,٩٢٦)	(٦٦٢,٠٩٨)	أرباح بيع أصول ثابتة
(٣٥٣,١٦٣)	-	فوائد دائنة
(٣,٣١٢,٣٢٠)	-	رد الإضمحلال في قيمة العملاء
(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-	مخصصات انتفى الغرض منها
٢٤,٧٢٩,٦٦١	٤٥,٠٩٣,٩١٩	أثر تحرير اسعار الصرف للعملة الأجنبية
		مصروفات تمويلية
(١٦,٦٦٦,٠٠١)	٢٢,٣٨٦,٩٢٣	التغير في المخزون
(١٠٠,٩٧١,٨٧٧)	(٩,٤٩١,١٩٧)	التغير في العملاء وأوراق القبض والمديون
(٧٤,٥٧١,٨١٨)	(٦٠,٦٩٨,٩٦١)	التغير في الموردين وأوراق الدفع والدائنين
٢٧,١٧٢,٧٥٧	١٠٣,٣٣٣,٠٠٦	التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(١٦٥,٠٣٦,٩٣٩)	٥٥,٥٢٩,٧٧١	مخصصات مستخدمة
(١,٣٠٨,١٧٦)	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(١٦٦,٣٤٥,١١٥)	٥٥,٥٢٩,٧٧١	
(٤,٩٦١,٨٦٨)	(٧,٣٦٥,٥٦٤)	(٣) التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٦٤,١٦٨	٦٠٦,١٤١	(٣) مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٧,٢٧٠,٥٣٨)	(٤,٦٤٥,٢٨٧)	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٥٦٠,٠٠٠)	-	التغير في مشروعات تحت التنفيذ
٤١٨,٩٢٦	٦٦٢,٠٩٨	مدفوعات في أصول غير ملموسة
(١٢,٣٠٩,٣١٢)	(١٠,٧٤٢,٦١٢)	فوائد دائنة محصلة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٤٨١,٢٦٣)	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٢٠٣,٧٠٥,٥٨٩	(١٩,٤٩١,٦٢٩)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٨١٣,٩٨١)	(٣٤٣,٨٩٦)	التغير في التسهيلات الائتمانية
١٥,٦٣٦,٦٨٠	١٤,٣٤٦,٩٤٢	التغير في الالتزامات طويلة الأجل
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	التغير في جاري المساهمين
(٢٤,٧٢٩,٦٦١)	(٤٥,٠٩٠,٩٩٨)	التغير في القروض
١٨٧,٣١٧,٣٦٤	(٥٠,٥٧٩,٥٨١)	مصروفات تمويلية مدفوعة
٨,٦٦٢,٩٣٧	(٥,٧٩٢,٤٢٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
٢٦,٨٢٢,٩٣٠	٣٥,٤٨٥,٨٦٧	صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال العام
٣٥,٤٨٥,٨٦٧	٢٩,٦٩٣,٤٤٥	(٨) النقدية وما في حكمها - أول العام
		النقدية وما في حكمها - آخر العام



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر 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 السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد فى ٤ مارس ٢٠١٨ .

### 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 الإقضاء 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 دايرى - باندا (ش.م.م).

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

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة
الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي	٨٠٪	٨٠٪

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر 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 المجموعة خلال الفترة التي تعد عنها القوائم المالية .
- ج - يتم تحديد حقوق الأقلية في صافى أصول الشركات التابعة المجموعة و تعرض في القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق الأقلية في 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 التي تستخدم في إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.

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

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

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

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

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة
الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي	٢٠٪	٢٠٪
	٢٠٪	٢٠٪

٢- أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٤ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

٢-٥ 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 في تاريخ المركز المالي، ويتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل. يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى. يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة.

٢-٦ 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 بتكلفتها 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 الإنتاجية) طبقاً للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالي :

سنوات	
٥٠	مبانى وإنشاءات
وفقا لساعات التشغيل الفعلية	آلات إنتاجية
١٠-١٦	معدات
٥	تجهيزات
٨	أثاث ومعدات مكاتب
٥	وسائل نقل وانتقال
٥	عدد وأدوات
٤	أجهزة حاسب ألي
٣-٩	تجهيزات وتركيبات الفروع

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 الدخل 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 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 للاضمحلال 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 ما 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 الإضمحلال 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 قانوني 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)

٢-١٤ الافتراض

يتم الاعتراف بالافتراض 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 والافتراض 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 والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال . ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية فى قائمة الأرباح أو الخسائر .

٢-١٥ 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 سداده 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 .

٢-١٦ 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 وضرائب مبيعات أو رسوم .

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### 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 الدخل على أساس نسبة زمنية آخذاً 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 فى السنة المالية التى 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 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 .

#### ١٩-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة فى 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)

٢-٢١ 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 المقدره 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 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.

٢-٢٢ 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 .

٢-٢٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

٢-٢٤ 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 ديري – باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	تجهيزات وتركيبات الفروع	أجهزة حاسب آلي	عدد وأدوات	وسائل نقل وانتقال	أثاث ومعدات مكاتب	تجهيزات	معدات	آلات إنتاجية	مباني وإنشاءات	أراضي	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٩٥,٩٠٤,٢٩٥	٨٩,١٨٨	٥,٢٨٨,٦٣٣	٤,٢٩٥,٠٢٤	١٢,٩٤٤,٤٢٨	٥,٠٥٣,٧٠١	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	٥٤,٦١٣,٥٥٢	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٢٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ١ يناير ٢٠١٧
٧,٣٦٥,٥٦٤	٤٧٨,٥٠٠	٤٢٤,٣٣٧	٣٠,٩٢٨	١٨٢,٥٥٣	٢٤٢,٨٤٥	٢٢,٢٥٦	٥,٩٨٤,١٤٥	-	-	-	إضافات
٧,٥٥٥,٦٣١	٣,٧١٦,٩٤٥	٩١,٣٧٤	١,٠٠٠,١٢٨	٥٦٢,٧١٠	٢٥٢,٣٢٥	٣٧١,٩٧٩	١,٥٨٠,١٧٠	-	-	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح ٤)
(١,٠٨٠,٩١٥)	-	(٣٣,٩٤٨)	-	(١,٠٤٦,٩٦٧)	-	-	-	-	-	-	استيعادات
٣٠٩,٧٦٤,٥٧٥	٤,٢٨٤,٦٣٣	٥,٧٧٠,٣٩٦	٥,٣٢٦,٠٨٠	١٢,٦٤٢,٧٢٤	٥,٥٤٨,٨٧١	٢٩,٢٨٧,٢٨٣	٦٢,١٧٧,٨١٧	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٢٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١٧٩,٢٨٨,٤١٣)	(٨٩,١٨٨)	(٣,٥٤٤,٢٦٨)	(٣,٧٧٧,٣٣٦)	(١٢,٥٩٧,٩٧٥)	(٤,٠٨٠,٧٣٠)	(٢٦,٣٢٤,٤٨٩)	(٤٤,٦٥٥,٣٦٢)	(٧٦,٥٧٧,٣١٧)	(٧,٦٤١,٧٤٨)	-	مجموع الإهلاك
(١٢,٠٩٣,١٨٤)	(١٤٣,٠٢٦)	(٧٣٦,٩٢٦)	(٤٨٢,٦٧٣)	(٢٦١,١٠٩)	(٢٩٣,٥٦٣)	(٩٧٢,٦٧٩)	(٥,٨١٩,٦٠٧)	(٢,٤٢٤,٤٢٩)	(٩٥٩,١٧٢)	-	في ١ يناير ٢٠١٧
١,٠٥٧,٨٥٦	-	١٣,١١٨	-	١,٠٤٤,٧٣٨	-	-	-	-	-	-	إهلاك العام
(١٩٠,٣٢٣,٧٤١)	(٢٣٢,٢١٤)	(٤,٢٦٨,٠٧٦)	(٤,٢٦٠,٠٠٩)	(١١,٨١٤,٣٤٦)	(٤,٣٧٤,٢٩٣)	(٢٧,٢٩٧,١٦٨)	(٥٠,٤٧٤,٩٦٩)	(٧٩,٠٠١,٧٤٦)	(٨,٦٠٠,٩٢٠)	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١١٩,٤٤٠,٨٣٤	٤,٠٥٢,٤١٩	١,٥٠٢,٣٢٠	١,٠٦٦,٠٧١	٨٢٨,٣٧٨	١,١٧٤,٥٧٩	١,٩٩٠,١١٤	١١,٧٠٢,٨٩٨	٥٤,٢٣٠,٤١٤	٣٩,٢٦٨,٤١٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	صافي القيمة الدفترية في
١١٦,٦١٥,٨٨٢	-	١,٧٤٤,٣٦٥	٥١٧,٦٨٨	٣٤٦,٤٥٣	٩٧٢,٥٧٨	٢,٥٦٨,٥٥٩	٩,٩٥٨,١٩٠	٥٦,٦٥٤,٨٤٣	٤٠,٢٢٧,٥٨٤	٣,٦٢٥,٢٢٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٨٤,٠٨٢,٥٧٣	٨٩,١٨٨	٣,١٥٨,٢٦٢	٣,٥٠٦,٠٣٣	١١,٥٤٤,٢٩٦	٣,١٥٣,٥٠٧	٢٦,٠٦٥,٢٣٥	٣٤٨٧٠,٥٨٧	١,٦٩٥,٤٦٥	-	-	الأصول المهلكة دفترياً بالكامل ومزالت 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:

جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٦٠٦,١٤١	١٠,١١٢,١٨١	٨,٥١١,٨٩٣	٢٠١٧
(١,٠٨٠,٩١٥)	١,٤٣٦,٠٥١	٩٧٩,١٢٩	٢٠١٦
١,٠٥٧,٨٥٦	٢١,٦٨٠	٣٠,٩٦٣	
(٢٣,٠٥٩)	٥٢٣,٢٧٢	٥٢٣,٢٣٥	
٥٨٣,٠٨٢	١٢,٠٩٣,١٨٤	١٠,٠٤٥,٢٢٠	
	تكلفة مبيعات		
	مصروفات بيعية وتوزيع		
	مصروفات تسويقية		
	مصروفات عمومية وإدارية		
	بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة خلال الفترة كما يلي:		
	متحصلات من بيع أصول ثابتة		
	تكلفة أصول ثابتة مستبعدة		
	مجموع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة		
	صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة		
	أرباح بيع أصول ثابتة		

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ - مشروعات تحت التنفيذ

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	إضافات خلال الفترة	محول إلى الأصول الثابتة (إيضاح ٣)	محول إلى الأصول غير ملموسة (إيضاح ٥)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٤٩,٦٢٦	١,٣٥٧,٤٦١	(١,٥٨٠,١٧٠)	-	٢٦,٩١٧
٤٣٦,٥٩٧	١,٣٥٥,٣٥٥	(٣٧١,٩٧٩)	-	١,٤١٩,٩٧٣
٣,٤٤٨,١٨٠	٢٦٨,٧٦٥	(٣,٧١٦,٩٤٥)	-	-
٥٩٧,٣٨٠	٣٥٤,١٥٨	-	(٥٧٥,٥٣٨)	٣٧٦,٠٠٠
-	٢٥٢,٣٢٥	(٢٥٢,٣٢٥)	-	-
-	٩١,٣٧٤	(٩١,٣٧٤)	-	-
٨٠٠,٦٣٢	٣٦٩,٠١٤	(١,٠٠٠,١٢٨)	-	١٦٩,٥١٨
-	٥٩٦,٨٣٥	(٥٦٢,٧١٠)	-	٣٤,١٢٥
٥,٥٣٢,٤١٥	٤,٦٤٥,٢٨٧	(٧,٥٧٥,٦٣١)	(٥٧٥,٥٣٨)	٢,٠٢٦,٥٣٣

٥ - أصول غير ملموسة

٢٠١٦	٢٠١٧	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	أول العام
٨٩٧,٣٥٦	١,٤٥٧,٣٥٦	إضافات
٥٦٠,٠٠٠	٥٧٥,٥٣٨	آخر العام
١,٤٥٧,٣٥٦	٢,٠٣٢,٨٩٤	مجمع الإستهلاك
(٨٧٣,٢٣٣)	(١,٠١٤,٠١١)	أول العام
(١٤٠,٧٧٨)	(٢١١,٩٤٢)	إستهلاك العام
(١,٠١٤,٠١١)	(١,٢٢٥,٩٥٣)	آخر العام
٤٤٣,٣٤٥	٨٠٦,٩٤١	صافي القيمة الدفترية في
		آخر العام

٦ - مخزون

٢٠١٦	٢٠١٧	خامات
جنيه مصري	جنيه مصري	مواد تعبئة وتغليف
٨٤,١٨٣,٢٨٣	٨٣,٨٢٩,٦٠١	مهمات وقطع غيار
٣٦,٩٤٣,٢٨١	٤٤,٠٨٥,٦٩٧	إنتاج تحت التشغيل
١٧,٨٤٠,٦٢٦	٢٢,٢٤٨,٢٦٦	إنتاج تام
٢,٣٢٩,٩٠٠	١,٩٩٩,١٩٢	وقود وزيوت
٢٧,١٤٥,٨٨٧	٢٨,١٣٨,٧٥٩	أدوات كتابية ومطبوعات
١٤٤,٢١٦	٣٣٥,٨٠٠	
٢٥٧,٦٣٣	٢٧٧,٤٩٤	
١٦٨,٨٤٤,٨٢٦	١٨٠,٩١٤,٨٠٩	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٩٧٤,٣١٧)	(٢٣٥,٨٦٠)	
١٦٧,٨٧٠,٥٠٩	١٨٠,٦٧٨,٩٤٩	بضاعة بالطريق
٢٠,٩٧٣,١٩٩	١٧,٦٥٥,٩٥٦	
١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- المخزون (تابع)

- تتمثل حركة الأنخفاض فى قيمة المخزون على النحو التالى :

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول العام
٩٧٤,٣١٧	٩٧٤,٣١٧	المستخدم خلال العام
-	(٧٣٨,٤٥٧)	
٩٧٤,٣١٧	٢٣٥,٨٦٠	

٧- عملاء وأوراق قبض و مدينون آخرون

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٠٩,٩٢٥,٨٦٥	١٤٧,٢٨٤,٦٨٦	أوراق قبض
٨,٢٦٥,٢٥٧	٦,٢٠٤,٣٥٧	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٣,٤٢٣,٤٩١	٢,٨٠٥,٨٨٠	دعم التصدير المستحق من صندوق دعم الصادرات
٢٢,٩٤٥,٣٥١	٥٠,٣٢٢,٢٤٤	مصلحة الضرائب - ضرائب مبيعات مستردة
٤,٦٣١,٠٣٨	١٦,٤٦٥,٨٥٣	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم من المنبع
٨,٤٤٧,٣٠٤	١١,٩١٦,٢١٧	دفعات مقدمة - موردين
٢٣,٤٩٧,٦١٢	٧,٣٤٦,٤٣٥	تأمينات لدى الغير
٧٩٨,٧٠٠	٧٥٥,٢٠٠	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ١٥)
٤٦٦,٢٦٧	٣٧٧,٨١٦	مستحقات على مندوبين بيع
٣,٤٥١,٧٥٦	٤,٠٥٢,٨٨٢	أرصدة مدينة أخرى
٣,٦٩٣,٢٥٥	٢,٧١٣,٢٨٧	
١٨٩,٥٤٥,٨٩٦	٢٥٠,٢٤٤,٨٥٧	
(١٠,١٧٠,٣٥٢)	(١٠,١٧٠,٣٥٢)	الإضمحلال فى قيمة العملاء والمدينون الآخرون
١٧٩,٣٧٥,٥٤٤	٢٤٠,٠٧٤,٥٠٥	

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	الإضمحلال فى قيمة العملاء
٥,٩٠٣,٧٥٧	٥,٩٠٣,٧٥٧	الإضمحلال فى قيمة المدينون الآخرون
٤,٢٦٦,٥٩٥	٤,٢٦٦,٥٩٥	
١٠,١٧٠,٣٥٢	١٠,١٧٠,٣٥٢	

٨- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٦,٢٨٢,٨٥١	٥,٨٦٣,٦٢٠	حسابات جارية - جنيه مصري
١٦,٧١٧,٨١١	٢٠,٤١٥,٢٦٧	حسابات جارية - عملات أجنبية
١٢,٤٨٥,٢٠٥	٣,٤١٤,٥٥٨	
٣٥,٤٨٥,٨٦٧	٢٩,٦٩٣,٤٤٥	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر 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 ٦٠ مليون سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري .

القيمة جنيه مصري	٢٠١٧ عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	المساهم
٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٣٨٨٣٨٧٥٠	٦٤,٧٣	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٧,٣١١,٩١٠	٧٣١١٩١٠	١٢,١٩	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٢,١٥٠,٠٠٠	٢١٥٠,٠٠٠	٣,٥٨	شركة الحصن للاستشارات
٩,١٦١,٥٠٠	٩١٦١٥٠٠	١٥,٢٧	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
١,٣٩٢,٤٤٠	١٣٩٢٤٤٠	٢,٣٢	شركة وادى للاستشارات
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١,٢٥	شركة نمو للاستشارات
٢٧٦,٥٢٠	٢٧٦٥٢٠	٠,٤٦	شركة ثروه للاستشارات
١١٨,٨٨٠	١١٨٨٨٠	٠,٢٠	مساهمون آخرون
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	

وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٤ اكتوبر ٢٠١٧ على تجزئة القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١ جنيه مصري بدلا من ١٠ جنيه مصري وقد تم اتخاذ الاجراءات القانونية لتعديل السجل التجارى والنظام الاساسى للشركة.

١٠ - التزامات ضريبية مؤجلة

٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري	
٥,٢٠٤,٦٨٣	٤,٥٩٧,٨٠٧	رصيد أول العام - التزام
(٦٠٦,٨٧٦)	(٤,٤٤٣,٩٦٧)	ضريبة الدخل المؤجلة التى تنشأ عن (أصل)
٤,٥٩٧,٨٠٧	١٥٣,٨٤٠	رصيد آخر الفترة - التزام

١١ - مخصصات

٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري	
١,٥٩٥,٠٠٠	١,٥٩٥,٠٠٠	مخصص مطالبات محتملة
٧٨,٨٦٠	٧٨,٨٦٠	مخصص قضايا عمالية
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	مخصص مطالبات عملاء
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	

١٢ - تسهيلات ائتمانية

٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري	
١٥٥,٩٢٥,٤٢٧	١٨٩,٥٢٢,٦٢٤	تسهيلات ائتمانية - عملة محلية
٢١٤,٨٤٩,٥٢٨	١٦١,٧٦٠,٧٠٢	تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية
٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥	٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	

\* 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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - قرض قصير الأجل

فى ١٠ مايو ٢٠١٧، قامت الشركة بسداد القرض قصير الأجل 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 لسنة 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 ١٩ مايو ٢٠١٨ وفقاً لشروط العقد. وقد بلغ رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري).

١٤ - موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
٦٢,٢٧٧,٣٥٧	١٥٣,٤٥٦,٢٧١	أوراق دفع
٩,٨٩٤,٣٤٣	٧٤٦,٢٩٥	مصروفات مستحقة
٣,٣٠٧,٧٠٩	٥,٥٠٨,٨٦٨	تأمينات من الغير
٩,٦٥٩,٠٣٧	٢٧,١٤١,٢٥٨	دفعات مقدمة من العملاء
٩٤٢,٨٦٩	١,٢٤٣,٣٩٦	مصلحة الضرائب
٢,٣٢٢,٣٠٦	١,١٨٦,٧٣٠	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٥٨,٧٣٤	١,٥٥٥,٤٠٠	أقساط ضرائب مبيعات
٨١٣,٩٨١	٣٤٣,٨٩٦	فوائد مستحقة
٧٤,٨٣٣	٧٧,٧٥٤	أرصدة دائنة اخرى
١,٥٦٥,٢٧١	٢,٩٩٢,٤٩٩	
٩٠,٩١٦,٤٤٠	١٩٤,٢٥٢,٣٦٧	

١٥ - الالتزامات المحتملة

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بناء على طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣,١٥٩,٦٣٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣,٨٦١,٧٣٥ جنيه مصري)، فى حين بلغ رصيد الغطاء النقدى لهذه الخطابات مبلغ ٣٧٧,٨١٦ 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 (١١٠) سيارة شحن وتوزيع داخلي وركوب لفترة تبدأ من ١٠ يونيو ٢٠١٣ حتى ١٠ أغسطس ٢٠٢٢. بلغت القيمة الإيجارية الإجمالية لعقود تأجير السيارات ٢٦,٠٣١,٠٥٤ جنيه مصري وتسدّد معظم قيم العقود على أقساط شهرية متناقصة لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد على حدة 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	خلال عام
٤,٢٣٦,٤٥٠	٣,٨٥٠,٨٢٨	أكثر من عام
٨,٣٨٢,٠٢٣	٥,٣٧٠,٩٣١	
١٢,٦١٨,٤٧٣	٩,٢٢١,٧٥٩	

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 ٣٣,٣٣٪ 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 ولانحته 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 حتى تاريخه .
- 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، وجارى التنسيق مع المأمورية لإعادة الفحص الفعلي في ضوء الدفاتر والمستندات .
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٣ حتى تاريخه .

ج - ضريبة الدمغة

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

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 وجاري تحديد موعد للفحص مع مصلحة الضرائب .

ب - ضريبة كسب العمل

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر 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 أو الخسائر فيما يلي:

٢٠١٦		٢٠١٧		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
مصرفات	مشتريات	مصرفات	مشتريات	
بيع وتوزيع		بيع وتوزيع		
-	٧,١٨١,٤٨٧	-	١٣,٥٩٥,٧١٤	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)
١,٢٠٥,٦٧٧	-	١,٤٣٤,٥٩٧	-	شركة الدلتا للتأمين
١,٢٠٥,٦٧٧	٧,١٨١,٤٨٧	١,٤٣٤,٥٩٧	١٣,٥٩٥,٧١٤	

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

٢٠١٦			٢٠١٧			
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
جاري	موردون	عملاء وأوراق قبض	جاري	موردون	عملاء وأوراق قبض ومدينون	
مساهمين	ومصرفات مستحقة	ومدينون آخرون	مساهمين	ومصرفات مستحقة	آخرون	
-	٢,٨٥٥,٩٦٤	-	-	٦,٠٦١,١٩٨	-	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)
-	-	٦٧٢,٥٣٦	-	-	٥٦٠,٧٠٤	شركة الدلتا للتأمين
٧,٤٠٠,٠٠٠	-	-	١٩,٤٥٧,٩٢٨	-	-	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
-	-	-	١,٠٧٧,١٣٤	-	-	شركة الحصن للاستشارات
-	-	-	٦٩٧,٦٠٢	-	-	شركة وادى للإستشارات
-	-	-	٣٧٥,٧٤٤	-	-	شركة نمو للاستشارات
-	-	-	١٣٨,٥٣٤	-	-	شركة ثروه للاستشارات
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	٦٧٢,٥٣٦	٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٦,٠٦١,١٩٨	٥٦٠,٧٠٤	

١٩ - 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 رسميا في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسميا تستخدم في مجالات أخرى.



١٩- إدارة المخاطر (تابع)

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 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 رأس مالها وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يكن هناك تغيرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطيات والأرباح المرحلة ويبلغ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٨٨,٤٥٤,٣٤٠ 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 بإحتياطي 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 والمدينون، كما تتضمن الالتزامات المالية القرض لأجل والداننن 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 للألات والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المتوقعة للعقارات والألات والمعدات لحساب الإهلاك ويتم حساب هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار المدة المتوقعة 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.