

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

الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات

الصفحة	
٣-٢	تقرير مراقب الحسابات للقوائم المالية 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
٢٦ - ٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية المستقلة
راجعنا القوائم المالية المستقلة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة 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 مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات
تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل للشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

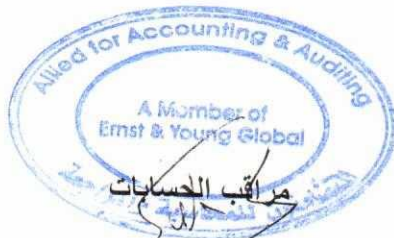
فقرة لفت إنتباه
ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، تجدر الإشارة إلى أن خسائر الشركة تجاوزت رأس المال المصدر، لذا فإن الأمر يستوجب ضرورة دعوة جمعية عامة غير عادية للانعقاد للنظر فى استمرارية الشركة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.
علماً بأن مساهمو الشركة قد وافقوا في اجتماع الجمعية العامة غير العادية في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

كما هو موضح بإيضاح (٦)، لدى الشركة استثمار في شركة تابعة وتقوم الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفي بالغرض منه وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

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 المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١١٦,٥٩٣,٨٠٦	١١٩,٤٣٥,٢٧٧	(٣)	أصول ثابتة
٥,٥٣٢,٤١٥	٢,٠٢٦,٥٣٣	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٤٤٣,٣٤٥	٨٠٦,٩٤١	(٥)	أصول غير ملموسة
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	(٦)	إستثمار في شركة تابعة
١٢٤,٨١٩,٥٦٦	١٢٤,٥١٨,٧٥١		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	(٧)	مخزون
١٧٩,١٧٤,٣٢٦	٢٣٩,٨٧٣,٢٨٥	(٨)	عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون
٣٠,٨٤١,٢٢٠	٢٤,٦٩٧,١٤٠	(٩)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٣٩٨,٨٥٩,٢٥٤	٤٦٢,٩٠٥,٣٣٠		إجمالي الأصول المتداولة
٥٢٣,٦٧٨,٨٢٠	٥٨٧,٤٢٤,٠٨١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٠)	رأس المال المدفوع
٧,٧٥٣,٠٣٢	٧,٧٥٣,٠٣٢		إحتياطي قانوني
(٣٦,٣٤٤,٣٥١)	(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)		خسائر متراكمة
١,٤١٩,٦٨٣	(٢٩,٦٥١,١٦٦)		(خسائر) أرباح العام
٣٢,٨٢٨,٣٦٤	٣,١٧٧,١٩٨		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	(١١)	التزامات ضريبية مؤجلة
٢١,٤٨٣,٣٦٢	٣١,٠٤٢,٤٤١		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	(١٢)	مخصصات
٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥	٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	(١٣)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٤)	قرض قصير الأجل
٩٠,٨٩٣,٢٧٩	١٩٤,٢٢٢,٢٥٦	(١٥)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٤٦٩,٣٦٧,٠٩٤	٥٥٣,٢٠٤,٤٤٢		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤٩٠,٨٥٠,٤٥٦	٥٨٤,٢٤٦,٨٨٣		إجمالي الالتزامات
٥٢٣,٦٧٨,٨٢٠	٥٨٧,٤٢٤,٠٨١		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة
السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

- تقرير مراقب الحسابات مرفق.
- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

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

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		المبيعات
٦٤٦,٦٢١,٨٠٥	١,١٤٦,٧٦٨,٦١٩	(١٦)	تكلفة المبيعات
(٥٠٢,٥٥٧,٩٦٦)	(٩٩٤,٦١٨,٠٠٥)	(١٧)	مجمل الربح
١٤٤,٠٦٣,٨٣٩	١٥٢,١٥٠,٦١٤		
(٧٠,٥٣٢,٩٣٦)	(١٠١,٠٩٦,٥٦٦)	(١٨)	مصروفات بيعية وتوزيع
(١٥,٤٢٥,١٢٠)	(١٥,٦٩٥,٦٨٩)	(١٩)	مصروفات تسويقية
(٢٢,٧٦٠,١٦٢)	(٢٧,٤٨٤,٢٥٩)	(٢٠)	مصروفات عمومية وإدارية
٦٢,٢٩٩	٥٨٣,٠٨٢	(٣)	أرباح بيع أصول ثابتة
٢,٦٣٨,٣٠٩	٣,٤٢٩,٢٤٩		إيرادات تشغيل أخرى
(٢,٢٣٧,٦٩٠)	(٢,٢٥٢,٧٢٧)		رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
٣٥٣,١٦٣	-		رد الاضمحلال في قيمة العملاء
٣,٣١٢,٣٢٠	-		مخصصات إنتفي الغرض منها
(١٤,٠١٤,٤٩٦)	١,٢١٣,٩٣٧		فروق تقييم عملة
٢٥,٤٥٩,٥٢٦	١٠,٨٤٧,٦٤١		أرباح التشغيل
(٢٤,٧٢٩,٦٦١)	(٤٥,٠٩٣,٩١٩)		مصروفات تمويلية
٨٤,٢٧٤	١٥١,١٤٥		فوائد دائنة
٨١٤,١٣٩	(٣٤,٠٩٥,١٣٣)		(خسائر) أرباح العام قبل ضرائب الدخل
٦٠٥,٥٤٤	٤,٤٤٣,٩٦٧	(١١)	ضرائب الدخل
١,٤١٩,٦٨٣	(٢٩,٦٥١,١٦٦)		(خسائر) أرباح العام
٠,٠٢	(٠,٤٩)	(٢١)	نصيب السهم في (خسائر) أرباح العام

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري

المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

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

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٤١٩,٦٨٣	(٢٩,٦٥١,١٦٦)
(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-
٤٨,٤٤١,٢٤٤	-
<u>١,٤١٩,٦٨٣</u>	<u>(٢٩,٦٥١,١٦٦)</u>

(خسائر) أرباح العام

خسائر فروق العملة الناتجة عن ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية
في تاريخ تحرير سعر الصرف
يخصم:
المحول منها الى الأرباح المرحلة خلال نفس الفترة
إجمالي الدخل الشامل عن العام



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

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

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

الإجمالي	أرباح (خسائر) العام	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصري	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٨٠,٣٣١,١٨٨	٥,٠٦٥,٩٤٦	٧,٧٦٥,٥٠٧	٧,٤٩٩,٧٣٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
-	(٥,٠٦٥,٩٤٦)	٤,٨١٢,٦٤٩	٢٥٣,٢٩٧	-
(٤٨١,٢٦٣)	-	(٤٨١,٢٦٣)	-	-
(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-	(٤٨,٤٤١,٢٤٤)	-	-
١,٤١٩,٦٨٣	١,٤١٩,٦٨٣	-	-	-
<u>٣٢,٨٢٨,٣٦٤</u>	<u>١,٤١٩,٦٨٣</u>	<u>(٣٦,٣٤٤,٣٥١)</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>
٣٢,٨٢٨,٣٦٤	١,٤١٩,٦٨٣	(٣٦,٣٤٤,٣٥١)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
-	(١,٤١٩,٦٨٣)	١,٤١٩,٦٨٣	-	-
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	-	-	-
<u>٣,١٧٧,١٩٨</u>	<u>(٢٩,٦٥١,١٦٦)</u>	<u>(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
المحول إلى الأرباح المرحلة والإحتياطي القانوني
توزيعات أرباح - حصة العاملين
أثر تحرير أسعار الصرف للعملة الأجنبية
أرباح العام
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
المحول إلى (خسائر متراكمة)
خسائر العام
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

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 للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ٤ مارس ٢٠١٨ .

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 والافصاحات

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

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 في تاريخ الميزانية ، 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 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 - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

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 الأرباح أو الخسائر 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) طبقا للعمر الافتراضى للأصل.

سنوات	
٥٠	مبانى وإنشاءات
وفقا لساعات التشغيل الفعلية	آلات إنتاجية
١٦-١٠	معدات
٥	تجهيزات
٨	أثاث ومعدات مكاتب
٥	وسائل نقل وانتقال
٥	عدد وأدوات
٤	أجهزة حاسب آلي
٩-٣	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 الأرباح أو الخسائر 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.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٦-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقترنة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال .

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) .

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 ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر 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 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 التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع .

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٩-٢ العملاء والمدينون الآخرون

يتم إثبات العملاء والمدينون الآخرون بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الاضمحلال.

يتم قياس خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والأرصدة المدينة الأخرى والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال فى الفترة التى حدث فيها.

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 تدفقاً صادراً 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 ، فيتم عرض رصيد القروض 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 أي 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 الأرباح أو الخسائر.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٢-١٣ 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 بضرريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها الدفترية بالميزانية (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 في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٢-١٤ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي 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 :

- 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 .

- إيرادات الفوائد

- يتم الاعتراف بإيراد الفوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

- توزيعات الأرباح

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٥-٢ 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 .

١٦-٢ 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 .

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 وافتراضات 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 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 - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

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 ديري - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	تجهيزات وتركيبات الفروع	أجهزة حاسب آلي	عدد أدوات	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	في ١ يناير ٢٠١٧
٢٩٥,٧١١,٦٧٤	٨٩,١٨٨	٥,٢٢٨,٦٧٣	٤,٢٩٥,٠٢٤	١٢,٩٤٤,٤٢٨	٤,٩٢١,٠٤٠	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	٥٤,٦١٣,٥٥٢	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٧
٧,٣٦٥,٥٦٤	٤٧٨,٥٠٠	٤٢٤,٣٣٧	٣٠,٩٢٨	١٨٢,٥٥٣	٢٤٢,٨٤٥	٢٢,٢٥٦	٥,٩٨٤,١٤٥	-	-	-	إضافات
٧,٥٧٥,٦٣١	٣,٧١٦,٩٤٥	٩١,٣٧٤	١,٠٠٠,١٢٨	٥٦٢,٧١٠	٢٥٢,٣٢٥	٣٧١,٩٧٩	١,٥٨٠,١٧٠	-	-	-	محول من مشروعات تحت
(١,٠٨٠,٩١٥)	-	(٣٣,٩٤٨)	-	(١,٠٤٦,٩٦٧)	-	-	-	-	-	-	التنفيذ (إيضاح ٤)
٣٠٩,٥٧١,٩٥٤	٤,٢٨٤,٦٣٣	٥,٧١٠,٤٣٦	٥,٣٢٦,٠٨٠	١٢,٦٤٢,٧٢٤	٥,٤١٦,٢١٠	٢٩,٢٨٧,٢٨٣	٦٢,١٧٧,٨١٧	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١٧٩,١١٧,٨٦٨)	(٨٩,١٨٨)	(٣,٤٨٤,٣٠٩)	(٣,٧٧٧,٣٣٦)	(١٢,٥٩٧,٩٧٥)	(٣,٩٧٠,١٤٣)	(٢٦,٣٢٤,٤٩٠)	(٤٤,٦٥٥,٣٦٢)	(٧٦,٥٧٧,٣١٧)	(٧,٦٤١,٧٤٨)	-	مجمع الإهلاك
(١٢,٠٧٦,٦٦٥)	(١٤٣,٠٢٦)	(٧٣٦,٩٢٦)	(٤٨٢,٦٧٣)	(٢٦١,١٠٩)	(٢٧٧,٠٤٤)	(٩٧٢,٦٧٩)	(٥,٨١٩,٦٠٧)	(٢,٤٢٤,٤٢٩)	(٩٥٩,١٧٢)	-	في ١ يناير ٢٠١٧
١,٠٥٧,٨٥٦	-	١٣,١١٨	-	١,٠٤٤,٧٣٨	-	-	-	-	-	-	إهلاك العام
(١٩٠,١٣٦,٦٦٧)	(٢٣٢,٢١٤)	(٤,٢٠٨,١١٧)	(٤,٢٦٠,٠٠٩)	(١١,٨١٤,٣٤٦)	(٤,٢٤٧,١٨٧)	(٢٧,٢٩٧,١٦٩)	(٥٠,٤٧٤,٩٦٩)	(٧٩,٠٠١,٧٤٦)	(٨,٦٠٠,٩٢٠)	-	إهلاك الاستيعادات
١١٩,٤٣٥,٢٧٧	٤,٠٥٢,٤١٩	١,٥٠٢,٣١٩	١,٠٦٦,٠٧١	٨٢٨,٣٧٨	١,١٦٩,٠٢٣	١,٩٩٠,١١٤	١١,٧٠٢,٨٩٨	٥٤,٢٣٠,٤١٤	٣٩,٢٦٨,٤١٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١١٦,٥٩٣,٨٠٦	-	١,٧٤٤,٣٦٤	٥١٧,٦٨٨	٣٤٦,٤٥٣	٩٥٠,٨٩٧	٢,٥٦٨,٥٥٨	٩,٩٥٨,١٩٠	٥٦,٦٥٤,٨٤٣	٤٠,٢٢٧,٥٨٤	٣,٦٢٥,٢٢٩	صافي القيمة الدفترية في
٨٤,٠٢٢,٦١٤	٨٩,١٨٨	٣,٠٩٨,٣٠٣	٣,٥٠٦,٠٣٣	١١,٥٤٤,٢٩٦	٣,١٥٣,٥٠٧	٢٦,٠٦٥,٢٣٥	٣٤٨٧٠,٥٨٧	١,٦٩٥,٤٦٥	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
											الأصول المهلكة دفترياً
											بالكامل وما زالت تعمل

- يوجد مجموعة رهون على الأصول الثابتة لصالح بنك مصر إيران للتنمية والبنك المصري لتنمية الصادرات. (إيضاح ١٣)
- تم إدراج إهلاك الأصول الثابتة بقائمة الأرباح أو الخسائر علي النحو التالي:

٢٠١٦ ٢٠١٧

جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٦٠٦,١٤١	١٠,١١٢,١٨١	٨,٥١١,٨٩٣	١٠,١١٢,١٨١
	١,٤٣٦,٠٥١	٩٧٩,١٢٩	١,٤٣٦,٠٥١
	٢١,٦٨٠	٣٠,٩٦٣	٢١,٦٨٠
(٢٣,٠٥٩)	٥٠٦,٧٥٣	٥٠٦,٦٥٢	٥٠٦,٧٥٣
٥٨٣,٠٨٢	١٢,٠٧٦,٦٦٥	١٠,٠٢٨,٦٣٧	١٢,٠٧٦,٦٦٥

بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة خلال العام كما يلي :

متحصلات من بيع أصول ثابتة ٨,٥١١,٨٩٣

تكلفة أصول ثابتة مستبعدة ٩٧٩,١٢٩

مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة ٣٠,٩٦٣

صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة ٥٠٦,٦٥٢

أرباح بيع أصول ثابتة ١٠,٠٢٨,٦٣٧

تكلفة مبيعات (إيضاح ١٧) ١٠,١١٢,١٨١

مصروفات بيعية وتوزيع (إيضاح ١٨) ١,٤٣٦,٠٥١

مصروفات تسويقية (إيضاح ١٩) ٢١,٦٨٠

مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٠) ٥٠٦,٧٥٣

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ - مشروعات تحت التنفيذ

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	محول إلى الأصول غير ملموسة (إيضاح ٥)	محول إلى الأصول الثابتة (إيضاح ٣)	إضافات خلال العام	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	
٢٦,٩١٧	-	(١,٥٨٠,١٧٠)	١,٣٥٧,٤٦١	٢٤٩,٦٢٦	معدات
١,٤١٩,٩٧٣	-	(٣٧١,٩٧٩)	١,٣٥٥,٣٥٥	٤٣٦,٥٩٧	تجهيزات
-	(٥٧٥,٥٣٨)	(٣,٧١٦,٩٤٥)	٢٦٨,٧٦٥	٣,٤٤٨,١٨٠	تجهيزات الفروع
٣٧٦,٠٠٠	-	-	٣٥٤,١٥٨	٥٩٧,٣٨٠	برامج كمبيوتر
-	-	(٢٥٢,٣٢٥)	٢٥٢,٣٢٥	-	أثاث
-	-	(٩١,٣٧٤)	٩١,٣٧٤	-	أجهزة حاسب آلي
١٦٩,٥١٨	-	(١,٠٠٠,١٢٨)	٣٦٩,٠١٤	٨٠٠,٦٣٢	عدد وأدوات
٣٤,١٢٥	-	(٥٦٢,٧١٠)	٥٩٦,٨٣٥	-	وسائل نقل
<u>٢,٠٢٦,٥٣٣</u>	<u>(٥٧٥,٥٣٨)</u>	<u>(٧,٥٧٥,٦٣١)</u>	<u>٤,٦٤٥,٢٨٧</u>	<u>٥,٥٣٢,٤١٥</u>	

٥ - أصول غير ملموسة

٢٠١٦	٢٠١٧	التكلفة
٨٩٧,٣٥٦	١,٤٥٧,٣٥٦	أول العام
٥٦٠,٠٠٠	٥٧٥,٥٣٨	إضافات
<u>١,٤٥٧,٣٥٦</u>	<u>٢,٠٣٢,٨٩٤</u>	آخر العام
(٨٧٣,٢٣٣)	(١,٠١٤,٠١١)	مجمع الإستهلاك
(١٤٠,٧٧٨)	(٢١١,٩٤٢)	أول العام
<u>(١,٠١٤,٠١١)</u>	<u>(١,٢٢٥,٩٥٣)</u>	إستهلاك العام (إيضاح ١٨-٢٠)
٤٤٣,٣٤٥	٨٠٦,٩٤١	آخر العام
		صافى القيمة الدفترية فى آخر العام

٦ - استثمار في شركة تابعة

نسبة المساهمة ٢٠١٦	٢٠١٧	نسبة المساهمة	
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي
<u>٢,٢٥٠,٠٠٠</u>	<u>٢,٢٥٠,٠٠٠</u>	<u>٢,٢٥٠,٠٠٠</u>	
٪ ٨٠	٪ ٨٠	٪ ٨٠	

٧ - مخزون

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧- مخزون (تابع)

يتمثل حركة الانخفاض في المخزون على النحو التالي:

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

٨- عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٠٩,٨٩١,٩٢٦	١٤٧,٢٥٠,٧٤٧	أوراق قبض
٨,٢٦٥,٢٥٧	٦,٢٠٤,٣٥٧	مصروفات 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
٨,٢٤٦,٥٨٣	١١,٧١٥,٤٩٥	دفعات مقدمة - موردين
٢٣,٤٩٧,٦١٢	٧,٣٤٦,٤٣٥	تأمينات لدى الغير
٧٩٨,٧٠٠	٧٥٥,٢٠٠	سلف وعهد عاملين
٢١٣,٨٨٧	٣٠٧,٣٧٢	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ٢٢)
٤٦٦,٢٦٧	٣٧٧,٨١٦	مستحقات علي مندوبين بيع
٣,٤٥١,٧٥٦	٤,٠٥٢,٨٨٢	أرصدة مدينة أخرى
٣,٤٧٨,٨٧١	٢,٤٠٥,٤١٧	
<u>١٨٩,٣١٠,٧٣٩</u>	<u>٢٥٠,٠٠٩,٦٩٨</u>	
(١٠,١٣٦,٤١٣)	(١٠,١٣٦,٤١٣)	الإضمحلال في قيمة العملاء والمدينون الآخرون
<u>١٧٩,١٧٤,٣٢٦</u>	<u>٢٣٩,٨٧٣,٢٨٥</u>	

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	الإضمحلال في قيمة العملاء
٥,٨٦٩,٨١٨	٥,٨٦٩,٨١٨	الإضمحلال في قيمة المدينون الآخرون
٤,٢٦٦,٥٩٥	٤,٢٦٦,٥٩٥	
<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	

- تشمل حركة الإنخفاض في قيمة العملاء ومدينون آخرون على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول العام
١٠,٤٨٩,٥٧٦	١٠,١٣٦,٤١٣	رد الإضمحلال في قيمة العملاء
(٣٥٣,١٦٣)	-	
<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٦,٢٨٢,٨٥١	٥,٨٦٣,٦٢٠
١٢,١٥٣,٦٥٦	١٥,٤٩٦,٩٦٢
١٢,٤٠٤,٧١٣	٣,٣٣٦,٥٥٨
<u>٣٠,٨٤١,٢٢٠</u>	<u>٢٤,٦٩٧,١٤٠</u>

نقدية بالصندوق
حسابات جارية - جنيه مصري
حسابات جارية - عملات أجنبية

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 ٦٠ مليون سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري .

القيمة	٢٠١٧ عدد الأسهم	نسبة المساهمة %
جنيه مصري		
٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٣٨٨٣٨٧٥٠	٦٤,٧٣
٧,٣١١,٩١٠	٧٣١١٩١٠	١٢,١٩
٢,١٥٠,٠٠٠	٢١٥٠٠٠٠	٣,٥٨
٩,١٦١,٥٠٠	٩١٦١٥٠٠	١٥,٢٧
١,٣٩٢,٤٤٠	١٣٩٢٤٤٠	٢,٣٢
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠٠٠٠	١,٢٥
٢٧٦,٥٢٠	٢٧٦٥٢٠	٠,٤٦
١١٨,٨٨٠	١١٨٨٨٠	٠,٢٠
<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠٠٠٠٠٠٠</u>	<u>١٠٠</u>

المساهم
شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
شركة بركة للتجارة والاستثمار
شركة الحصن للاستشارات
السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
شركة وادى للاستشارات
شركة نمو للاستشارات
شركة ثروه للاستشارات
مساهمون آخرون

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

١١ - التزامات ضريبة مؤجلة

٢٠١٦	٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٥,٢٠٣,٣٥١	٤,٥٩٧,٨٠٧
(٦٠٥,٥٤٤)	(٤,٤٤٣,٩٦٧)
<u>٤,٥٩٧,٨٠٧</u>	<u>١٥٣,٨٤٠</u>

رصيد أول العام - التزام
ضريبة الدخل المؤجلة التى تنشأ عن (أصل)
رصيد آخر الفترة - التزام

١٢ - مخصصات

٢٠١٦	٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٥٩٥,٠٠٠	١,٥٩٥,٠٠٠
٧٨,٨٦٠	٧٨,٨٦٠
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
<u>١,٦٩٨,٨٦٠</u>	<u>١,٦٩٨,٨٦٠</u>

مخصص مطالبات محتملة
مخصص قضايا عمالية
مخصص مطالبات عملاء

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - تسهيلات ائتمانية

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

التسهيلات بالعملة المحلية ممنوحة بضمان رهون على الأصول الثابتة (إيضاح ٣)، وبفائدة 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

فى ١٠ مايو ٢٠١٧، قامت الشركة بسداد القرض قصير الأجل السابق الحصول عليه فى مايو ٢٠١٦ من صندوق دعم الأبحاث الزراعية الممول من الإتحاد الأوروبى وذلك من خلال البنك المصرى للصادرات بمبلغ ٦ مليون جنيه مصرى.

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 المصرى 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى)

١٥ - موردون وأوراق دفع و دائنون آخرون

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
٦٢,٢٧٧,٣٥٧	١٥٣,٤٥٦,٢٧١	أوراق دفع
٩,٨٩٤,٣٤٣	٧٤٦,٢٩٥	مصرفات مستحقة
٣,٢٨٦,٧٠٩	٥,٤٨٢,٣٦٧	تأمينات من الغير
٩,٦٥٩,٠٣٧	٢٧,١٤١,٢٥٨	دفعات مقدمة من العملاء
٩٤٢,٨٦٩	١,٢٤٣,٣٩٦	مصلحة الضرائب
٢,٣٢٠,٥١٢	١,١٨٣,٤٨٧	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعى
٥٨,٣٦٧	١,٥٥٥,٠٣٣	أقساط ضرائب مبيعات
٨١٣,٩٨١	٣٤٣,٨٩٦	فوائد مستحقة
٧٤,٨٣٣	٧٧,٧٥٤	أرصدة دائنة اخرى
١,٥٦٥,٢٧١	٢,٩٩٢,٤٩٩	
٩٠,٨٩٣,٢٧٩	١٩٤,٢٢٢,٢٥٦	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٦ - المبيعات

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٩٧,٥٤٩,٧٤٤	٥٧٩,٠٤٨,١٤٨	صافي مبيعات محلية
٢٤٩,٠٧٢,٠٦١	٥٦٧,٧٢٠,٤٧١	صافي مبيعات تصدير
<u>٦٤٦,٦٢١,٨٠٥</u>	<u>١,١٤٦,٧٦٨,٦١٩</u>	

١٧ - تكلفة المبيعات

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢١,٤٦٠,٠٩٠	٨٩٩,٢٠٨,٣٨٧	خامات ومواد تعبئة وتغليف
٥٠,٩٧٥,٧٦٥	٥٣,٤٢٤,٧١١	مرتبات وما في حكمها
٢١,٦١٠,٢١٨	٣١,٨٧٢,٧٢٦	مصروفات صناعية أخرى
٨,٥١١,٨٩٣	١٠,١١٢,١٨١	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
<u>٥٠٢,٥٥٧,٩٦٦</u>	<u>٩٩٤,٦١٨,٠٠٥</u>	

١٨ - مصروفات بيع وتوزيع

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٩,٢٣٠,٥٨٨	٣٨,٣٤٠,٥٧٥	مرتبات وما في حكمها
٨,٦٥٠,٥٥٩	١٦,٤٤١,٨٦٣	مصروفات تشغيلية
١٠,٩٢١,٥١٣	١٦,٥٦٢,٦٤٨	خصم وكلاء
٩٧٩,١٢٩	١,٤٣٦,٠٥١	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
١٤٠,٧٧٨	١٤٠,٠٠٠	إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٥)
٢٠,٦١٠,٣٦٩	٢٨,١٧٥,٤٢٩	مصروفات أخرى
<u>٧٠,٥٣٢,٩٣٦</u>	<u>١٠١,٠٩٦,٥٦٦</u>	

١٩ - مصروفات تسويقية

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٦٦٩,٠١٢	١,٤٦٢,٧٤٤	مرتبات وما في حكمها
٦,٩٢٢,٩٧٦	١٠,٠٤٨,٣٩٩	دعاية و اعلان
٤,٣٤٨,٦٥٧	٢,٦٣٩,١٦٩	مصروفات تشغيلية
٣٠,٩٦٣	٢١,٦٨٠	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٢,٤٥٣,٥١٢	١,٥٢٣,٦٩٧	مصروفات أخرى
<u>١٥,٤٢٥,١٢٠</u>	<u>١٥,٦٩٥,٦٨٩</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠ - مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦,٨٤٠,٧٣٨	١٩,٥٤٣,٤٨٥	مرتبات وما فى حكمها
٦٤٠,٢٧٧	٣٣١,٢٤٢	إيجارات
-	٧١,٩٤٢	إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٥)
٥٠٦,٦٥٢	٥٠٦,٧٥٣	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٤,٧٧٢,٤٩٥	٧,٠٣٠,٨٣٧	مصروفات اخرى
٢٢,٧٦٠,١٦٢	٢٧,٤٨٤,٢٥٩	

٢١ - نصيب السهم فى الأرباح

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٤١٩,٦٨٣	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	صافي (خسائر) أرباح العام بعد الضرائب
(١٣٤,٨٧٠)	-	حصة العاملين (مقدرة)
١,٢٨٤,٨١٣	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	النصيب الاساسي للمساهمين فى (الخسائر) الأرباح
٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٢	(٠,٤٩)	نصيب السهم فى (الخسائر) الأرباح

٢٢ - 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٧٧,٨١٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٤٦٦,٢٦٧ جنيه مصري) (إيضاح ٨).

٢٣ - 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	
٤,٢٣٦,٤٥٠	٣,٨٥٠,٨٢٨	خلال عام
٨,٣٨٢,٠٢٣	٥,٣٧٠,٩٣١	أكثر من عام
١٢,٦١٨,٤٧٣	٩,٢٢١,٧٥٩	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٤ - الموقف الضريبي

- أ - الضريبة علي أرباح الأشخاص الاعتبارية
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية الشركة ملتزمة بأعداد الإقرار الضريبي السنوي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديمه في المواعيد القانونية.
 - 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 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 الأعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٤ ولم يتم الإنتهاء حتى تاريخه.
 - لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٥ حتى تاريخه.
- 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 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.

٢٥ - 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 والدرجة بقائمة الأرباح او الخسائر فيما يلي:

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٥ - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

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 ومدنيون
مساهمين	ومصرفات	ومديونون آخرون	مساهمين	ومصرفات	آخرون
مستحقة	مستحقة		مستحقة	مستحقة	
-	٢,٨٥٥,٩٦٤	-	-	٦,٠٦١,١٩٨	-
-	-	٦٧٢,٥٣٦	-	-	٥٦٠,٧٠٤
٧,٤٠٠,٠٠٠	-	-	١٩,٤٥٧,٩٢٨	-	-
-	-	-	١,٠٧٧,١٣٤	-	-
-	-	-	٦٩٧,٦٠٢	-	-
-	-	-	٣٧٥,٧٤٤	-	-
-	-	-	١٣٨,٥٣٤	-	-
٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-	٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-
٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-	٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-
١٥,٦٣٦,٦٨٠	٢,٨٥٥,٩٦٤	٦٧٢,٥٣٦	٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٦,٠٦١,١٩٨	٥٦٠,٧٠٤

٢٦ - 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. وتحتمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتبني 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.

٢٦ - 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 ومصروفات 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 تغيير 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطات والخسائر المتراكمة ويبلغ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٢,٨٢٨,٣٦٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣١,٤٠٨,٦٨١ 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 وقروض، 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.

٢٧ - 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 الائتمانية. القيمة العادلة للأدوات المالية، لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٨ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

٢٨ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

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.