

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

القوائم المالية الدورية المجمع
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

المحتويات

الصفحة	
٢	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمع
٣	قائمة المركز المالي المجمع
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المجمع
٥	قائمة الدخل الشامل المجمع
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمع
٧	قائمة التدفقات النقدية المجمع
٨ - ٢٤	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمع

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة المرفقة للشركة العربية لمنتجات الآلبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠١٨ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة 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 عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل 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 للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠١٨ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فقرة لفت إنتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، تجدر الإشارة إلى أن خسائر الشركة تجاوزت نصف قيمة حقوق المساهمين، لذا فإن الأمر يستوجب ضرورة دعوة جمعية عامة غير عادية للانعقاد للنظر في استمرارية الشركة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

علما بأن مساهمو الشركة قد وافقوا في اجتماع الجمعية غير العادية في ٢٨ مارس ٢٠١٨ على استمرار الشركة في ممارسة نشاطها.

القاهرة في: ٢٢ مايو ٢٠١٨.



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضمان ائتماني المصرفية
س. م. م. (٩٣٦٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

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

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١١٩,٤٤٠,٨٣٤	١١٧,٠٠٨,٦١٤	(٣)	أصول ثابتة
٢,٠٢٦,٥٣٣	١,٨٠٠,٦٠١	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
-	٣,٤٤٨,٦٦٨	(١٠)	أصول ضريبية مؤجلة
٨٠٦,٩٤١	١,١٧٧,٥٧٤	(٥)	أصول غير ملموسة
١٢٢,٢٧٤,٣٠٨	١٢٣,٤٣٥,٤٥٧		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	١٨٩,٤٧٦,٦٦٢	(٦)	مخزون
٢٤٠,٠٧٤,٥٠٥	٢٦٢,٨٦١,٥٩٥	(٧)	عملاء وأوراق قبض ومدنيون آخرون
٢٩,٦٩٣,٤٤٥	٣١,٤٢٣,٨٨٣	(٨)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٦٨,١٠٢,٨٥٥	٤٨٣,٧٦٢,١٤٠		إجمالي الأصول المتداولة
٥٩٠,٣٧٧,١٦٣	٦٠٧,١٩٧,٥٩٧		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
(٣٣,٢٩٨,٨٤٤)	(٦٢,٦٨٧,٤٥٧)		(خسائر متراكمة)
(٢٩,٣٨٨,٦١٣)	٨٢٥,٧٤٤		أرباح (خسائر) الفترة / العام
٥,٠٦٥,٥٧٥	٥,٨٩١,٣١٩		إجمالي حقوق مساهمي الشركة القابضة
١,٠٣٤,٥٩٤	١,٠٦١,٨٧٤		حقوق الأقلية - غير المسيطرة
٦,١٠٠,١٦٩	٦,٩٥٣,١٩٣		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٧٦,١٩٥,٥٨٢	(١٩)	جاري المساهمين
-	٤٤,٨٧١,٧٥٠	(١٤)	قرض متوسط الأجل
٩٠٤,٩٧٩	٨٩٤,٥٩٦		التزامات طويلة الأجل
١٥٣,٨٤٠	-	(١٠)	التزامات ضريبية مؤجلة
٣١,٠٤٢,٤٤١	١٢١,٩٦١,٩٢٨		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	(١١)	مخصصات
٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	٢٧٣,٨٢٧,٨٤٦	(١٢)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٣)	قرض قصير الأجل
-	١٦,٣١٩,٢٩١	(١٤)	الجزء المستحق خلال عام من القرض متوسط الأجل
١٩٤,٢٥٢,٣٦٧	١٨٠,٤٣٦,٤٧٩	(١٥)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٥٥٣,٢٣٤,٥٥٣	٤٧٨,٢٨٢,٤٧٦		إجمالي الالتزامات المتداولة
٥٨٤,٢٧٦,٩٩٤	٦٠٠,٢٤٤,٤٠٤		إجمالي الالتزامات
٥٩٠,٣٧٧,١٦٣	٦٠٧,١٩٧,٥٩٧		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٣) 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	إيضاح
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٦,٥٢٧,١٩١	٢٩٣,٢٥١,٤٨٧	المبيعات
(٢١٢,٣٥٧,٢٨٨)	(٢٥٠,٠٩٣,٣٨٥)	تكلفة المبيعات
٤٤,١٦٩,٩٠٣	٤٣,١٥٨,١٠٢	مجمل الربح
(٢٢,٢٥٥,٤١١)	(٢٥,٥٠٩,٥١٠)	مصروفات بيع وتوزيع
(٤,٤٢٩,٢٦٠)	(٦١,٠٦٣)	مصروفات تسويقية
(٦,٣٩٤,٤٨٣)	(٨,١٩٤,٩٩٨)	مصروفات عمومية وإدارية
-	٣١٦,٩١٧	أرباح بيع أصول ثابتة
٥٩٠,٤٢٦	٥٤٩,٠٥٢	إيرادات تشغيل أخرى
(٥٧٨,٣٣١)	(٦٥٦,٣٠٩)	رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
١,٨٩٦٧٦٥	(٧٦٢,٨٩٤)	فروق تقييم عملة
١٢,٩٩٩,٦٠٩	٨,٨٣٩,٢٩٧	أرباح التشغيل
(١٠,٦١٥,٥٩٢)	(١١,٨٥٤,٠٦١)	مصروفات تمويلية
١٢٥,٩٣٣	٢٦٥,٢٨٠	فوائد دائنة
٢,٥٠٩,٩٥٠	(٢,٧٤٩,٤٨٤)	(خسائر) أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل المؤجلة
(٧٧٣,١٣٢)	٣,٦٠٢,٥٠٨	ضريبة الدخل المؤجلة
١,٧٣٦,٨١٨	٨٥٣,٠٢٤	أرباح الفترة
١,٧٢١,٢٨٨	٨٢٥,٧٤٤	يوزع كما يلي :
١٥,٥٣٠	٢٧,٢٨٠	نصيب الشركة القابضة
١,٧٣٦,٨١٨	٨٥٣,٠٢٤	نصيب حقوق الأقلية
		أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

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

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٧٣٦,٨١٨	٨٥٣,٠٢٤
-	-
١,٧٣٦,٨١٨	٨٥٣,٠٢٤
١,٧٢١,٢٨٨	٨٢٥,٧٤٤
١٥,٥٣٠	٢٧,٢٨٠
١,٧٣٦,٨١٨	٨٥٣,٠٢٤

أرباح الفترة

بنود الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للفترة

يوزع كما يلي :

الشركة القابضة

حقوق الأقلية

إجمالي الدخل الشامل للفترة



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الإجمالي	حقوق الأقلية	إجمالي حقوق مساهمي الشركة القابضة	أرباح الفترة	(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
١,٧٣٦,٨١٨	١٥,٥٣٠	١,٧٢١,٢٨٨	١,٧٢١,٢٨٨	-	-	-	أرباح الفترة
<u>٣٧,١٥٩,٩٦٢</u>	<u>٩٨٤,٤٨٦</u>	<u>٣٦,١٧٥,٤٧٦</u>	<u>١,٧٢١,٢٨٨</u>	<u>(٣٣,٢٩٨,٨٤٤)</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٦,١٠٠,١٦٩	١,٠٣٤,٥٩٤	٥,٠٦٥,٥٧٥	(٢٩,٣٨٨,٦١٣)	(٣٣,٢٩٨,٨٤٤)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
-	-	-	٢٩,٣٨٨,٦١٣	(٢٩,٣٨٨,٦١٣)	-	-	المحول إلى الخسائر المتراكمة
٨٥٣,٠٢٤	٢٧,٢٨٠	٨٢٥,٧٤٤	٨٢٥,٧٤٤	-	-	-	أرباح الفترة
<u>٦,٩٥٣,١٩٣</u>	<u>١,٠٦١,٨٧٤</u>	<u>٥,٨٩١,٣١٩</u>	<u>٨٢٥,٧٤٤</u>	<u>(٦٢,٦٨٧,٤٥٧)</u>	<u>٧,٧٥٣,٠٣٢</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

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

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصري	إيضاح	
٢,٥٠٩,٩٥٠	(٢,٧٤٩,٤٨٤)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢,٧١٨,٦٧٢	٢,٩٠٢,٧٦٢	(٣)	(خسارة) أرباح الفترة قبل ضربيه الدخل الموجلة
٣٥,٠٠٠	٨٠,٣٦٧	(٥)	إهلاك الأصول الثابتة
-	(٣١٦,٩١٧)	(٣)	إستهلاك الأصول غير الملموسة
(١٢٥,٩٣٣)	(٢٦٥,٢٨٠)		أرباح بيع أصول ثابتة
١٠,٦١٥,٥٩٢	١١,٨٥٤,٠٦١		فوائد دائنة
١٥,٧٥٣,٢٨١	١١,٥٠٥,٥٠٩		مصرفات تمويلية
(٤٨,٩٠٥,٦١٢)	٨,٨٥٨,٢٤٣		أرباح التشغيل قبل التغير في راس المال العامل
١,٥٦٠,٠٢٤	(٢٢,٧٨٧,٠٩٠)		التغير في المخزون
٦١,٠٣٥,٩١٦	(١٣,٩٦٢,٨٨٨)		التغير في العملاء وأوراق القبض ومديون آخرون
٢٩,٤٤٣,٦٠٩	(١٦,٣٨٦,٢٢٦)		التغير في الموردين وأوراق الدفع ودائنون آخرون
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(١,٥٣٦,٥٢٠)	(١٨٥,٩١٨)	(٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	٣١٦,٩١٩	(٣)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١,٣٦٥,٦٢٤)	(٥٠٩,٦٩٤)		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
١٢٥,٩٣٣	٢٦٥,٢٨٠		التغير في مشروعات تحت التنفيذ
(٢,٧٧٦,٢١١)	(١١٣,٤١٣)		فوائد دائنة محصلة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٢٣,٩٦٢,١٣٤)	(٧٧,٤٥٥,٤٨٠)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٧,٩٠٧)	(١٠,٣٨٣)		التغير في التسهيلات الائتمانية
١٤,٣٤٦,٩٤٢	٤٦,٢١١,٩٦٠		التغير في الالتزامات طويلة الأجل
-	٦١,١٩١,٠٤١		التغير في جاري المساهمين
(١٠,٦١٥,٥٩٢)	(١١,٧٠٧,٠٦١)		التغير في القروض
(٢٠,٢٤٨,٦٩١)	١٨,٢٣٠,٠٧٧		مصرفات تمويلية مدفوعة
٦,٤١٨,٧٠٧	١,٧٣٠,٤٣٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٣٥,٤٨٥,٨٦٧	٢٩,٦٩٣,٤٤٥		صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
٤١,٩٠٤,٥٧٤	٣١,٤٢٣,٨٨٣	(٨)	النقدية وما في حكمها - أول الفترة
			النقدية وما في حكمها - آخر الفترة



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٨

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 بابونيرز القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمه مصرية) .

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ٢٢ مايو 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 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 دايري - 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٪	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	٨٠٪	٣١ مارس ٢٠١٨

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 فى تاريخ التجميع الأصلي .

(٢) نصيب الأقلية فى التغير فى 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 إجمالي 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 المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	%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 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.

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 كإهلاك 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 قادراً على التشغيل بالطريقة التي حدتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك باتباع طريقة القسط الثابت (فيما عدا بند الآلات الإنتاجية) طبقاً للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالي :

سنوات	مبانى وإنشاءات
٥٠	آلات إنتاجية
وفقاً 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
٣-٩	

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 للاستخدام 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 مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .
يتم تحديد العمر الافتراضي للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر.
يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل، ويتم إجراء اختبار قياس 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 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 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 الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمارات، 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 او 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 او 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 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 .

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٤-٢ الاقتراض

يتم الاعتراف 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 أي خصم أو علاوة عند الشراء والأعباء 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 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 .

١٦-٢ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية سوف تندفق 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 الاعترافات 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 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 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 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 الإسترادية، فيعتبر أن الأصل قد اضمحل ويتم تخفيضه إلى قيمته الإسترادية . 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 الإسترادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل القيمة الإسترادية 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 الدورية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٨

٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	تجهيزات وتركيبات الفروع	أجهزة حاسب آلي	عدد وأدوات	وسائل نقل وانتقال	أثاث ومعدات مكتب	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	
٣٠٩,٧٦٤,٥٧٥	٤,٢٨٤,٦٣٣	٥,٧٧٠,٣٩٦	٥,٣٢٦,٠٨٠	١٢,٦٤٢,٧٢٤	٥,٥٤٨,٨٧١	٢٩,٢٨٧,٢٨٣	٦٢,١٧٧,٨٦٧	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ١ يناير ٢٠١٨
١٨٥,٩١٨	-	-	-	٦٧,٤١٠	٢٣,٨٨٨	٢٤,٥١٠	٧٠,١١٠	-	-	-	إضافات
٢٨٤,٦٢٦	-	-	١٦٩,٥١٨	١٠٧,٨٩٨	-	-	-	-	٧٢١٠	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح ٤)
(١١٩,٠٠١)	-	-	-	(١١٩,٠٠١)	-	-	-	-	-	-	استبداعات
٣١٠,١١٦,١١٨	٤,٢٨٤,٦٣٣	٥,٧٧٠,٣٩٦	٥,٤٩٥,٥٩٨	١٢,٦٩٩,٠٣١	٥,٥٧٢,٧٥٩	٢٩,٣١١,٧٩٣	٦٢,٢٤٧,٩٧٧	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٧٦,٥٤٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣١ مارس ٢٠١٨
(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)	-	مجمع الإهلاك
(٢,٩٠٢,٧٦٢)	(١٤٣,٠٢٦)	(١٦٤,٥٨٠)	(٨٤,١٦٦)	(٩٣,٤٢٦)	(٧٢,٥٠٣)	(١٥٩,٨٣١)	(١,٣٧٧,٣٣٠)	(٥٦٨,٠٩٥)	(٢٣٩,٨٠٥)	-	في ١ يناير ٢٠١٨
١١٨,٩٩٩	-	-	-	١١٨,٩٩٩	-	-	-	-	-	-	إهلاك الفترة
(١٩٣,١٠٧,٥٠٤)	(٣٧٥,٢٤٠)	(٤,٤٣٢,٦٥٦)	(٤,٣٤٤,١٧٥)	(١١,٧٨٨,٧٧٣)	(٤,٤٤٦,٧٩٦)	(٢٧,٤٥٦,٩٩٩)	(٥١,٨٥٢,٢٩٩)	(٧٩,٥٦٩,٨٤١)	(٨,٨٤٠,٧٢٥)	-	إهلاك الاستبداعات
١١٧,٠٠٨,٦١٤	٣,٩٠٩,٣٩٣	١,٣٣٧,٧٤٠	١,١٥١,٤٢٣	٩١٠,٢٥٨	١,١٢٥,٩٦٣	١,٨٥٤,٧٩٤	١٠,٣٩٥,٦٧٨	٥٣,٦٦٢,٣١٩	٣٩,٠٣٥,٨١٧	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣١ مارس ٢٠١٨
١١٩,٤٤٠,٨٣٤	٤,٠٥٢,٤١٩	١,٥٠٢,٣٢٠	١,٠٦٦,٠٧١	٨٢٨,٣٧٨	١,١٧٤,٥٧٨	١,٩٩٠,١١٥	١١,٧٠٢,٨٩٨	٥٤,٢٣٠,٤١٤	٣٩,٢٦٨,٤١٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٨٥,١٧١,٦٣٥	٨٩,١٨٨	٣,١٧١,٣٦٣	٣,٨٣٩,٨٧٠	١١,٤٢٥,٢٩٥	٣,١٦٦,٠٦٥	٢٦,٤٠١,٢٦٦	٣٥,١٨١,٩٥٨	١,٨٩٦,٦٣٠	-	-	الأصول المهلكة دفترياً بالكامل ومازالت تعمل

- يوجد مجموعة رهون على الأصول الثابتة لصالح البنوك. (إيضاح ١٢، ١٤)
- تم إدراج إهلاك الأصول الثابتة بقائمة الأرباح أو الخسائر علي النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري	المنتبهة في المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧	المنتبهة في ٣١ مارس ٢٠١٨	تكاليف مبيعات
٣١٦,٩١٩	٣١٦,٩١٧	٢,٣٢٠,٢٥٩	٢,٣٠٩,٥١٢	مصرفات بيع وتوزيع
(١١٩,٠٠١)	(١١٨,٩٩٩)	٢٦٠,١٣٢	٤٩٣,٣٩٩	مصرفات تسويقية
(٢)	(٢)	٥,٨٩٠	٤,٧٧١	مصرفات عمومية وإدارية
٣١٦,٩١٧	٣١٦,٩١٧	١٣٢,٣٩١	٩٥,٠٨٠	
		٢,٧١٨,٦٧٢	٢,٩٠٢,٧٦٢	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٨

٤ - مشروعات تحت التنفيذ				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	إضافات خلال الفترة	محول إلى الأصول الثابتة (إيضاح ٣)	محول إلى الأصول غير ملموسة (إيضاح ٥)	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
جنيه مصري ٢٦,٩١٧	جنيه مصري ٩,٢٠٤	-	-	جنيه مصري ٣٦,١٢١
١,٤١٩,٩٧٣	٣٣٢,٧٥٣	-	-	١,٧٥٢,٧٢٦
-	٧,٢١٠	(٧,٢١٠)	-	-
٣٧٦,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-	(٤٥١,٠٠٠)	-
١٦٩,٥١٨	-	(١٦٩,٥١٨)	-	-
٣٤,١٢٥	٨٥,٥٢٧	(١٠٧,٨٩٨)	-	١١,٧٥٤
٢,٠٢٦,٥٣٣	٥٠٩,٦٩٤	(٢٨٤,٦٦٦)	(٤٥١,٠٠٠)	١,٨٠٠,٦٠١

٥ - أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	التكلفة
جنيه مصري ١,٤٥٧,٣٥٦	جنيه مصري ٢,٠٣٢,٨٩٤	أول الفترة / العام
٥٧٥,٥٣٨	٤٥١,٠٠٠	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح ٤)
٢,٠٣٢,٨٩٤	٢,٤٨٣,٨٩٤	آخر الفترة / العام
(١,٠١٤,٠١١)	(١,٢٢٥,٩٥٣)	مجمع الإستهلاك
(٢١١,٩٤٢)	(٨٠,٣٦٧)	أول الفترة / العام
(١,٢٢٥,٩٥٣)	(١,٣٠٦,٣٢٠)	إستهلاك الفترة / العام
٨٠٦,٩٤١	١,١٧٧,٥٧٤	آخر الفترة / العام
		صافى القيمة الدفترية في آخر الفترة / العام

٦ - مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	خامات
جنيه مصري ٨٣,٨٢٩,٦٠١	جنيه مصري ٥٨,١٠٩,٦٤٨	مواد تعبئة وتغليف
٤٤,٠٨٥,٦٩٧	٤٩,٤٧٤,١٧٢	مهمات وقطع غيار
٢٢,٢٤٨,٢٦٦	٢٢,٣٦٠,٨٦٦	إنتاج تحت التشغيل
١,٩٩٩,١٩٢	٢,٤٧٢,٨٥٧	إنتاج تام
٢٨,١٣٨,٧٥٩	٢١,٧٢٤,٨٩١	وقود وزيوت
٣٣٥,٨٠٠	٣٢٠,٤٤٠	أدوات كتابية ومطبوعات
٢٧٧,٤٩٤	٢٩٥,٩٢٨	
١٨٠,٩١٤,٨٠٩	١٥٤,٧٥٨,٨٠٢	
(٢٣٥,٨٦٠)	(٢٣٥,٨٦٠)	
١٨٠,٦٧٨,٩٤٩	١٥٤,٥٢٢,٩٤٢	
١٧,٦٥٥,٩٥٦	٣٤,٩٥٣,٧٢٠	
١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	١٨٩,٤٧٦,٦٦٢	

الإنخفاض في قيمة المخزون

بضاعة بالطريق

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٨

٦- المخزون (تابع)

- تتمثل حركة الأنخفاض فى قيمة المخزون على النحو التالى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
٩٧٤,٣١٧	٢٣٥,٨٦٠	المستخدم خلال الفترة / العام
(٧٣٨,٤٥٧)	-	
<u>٢٣٥,٨٦٠</u>	<u>٢٣٥,٨٦٠</u>	

٧- عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٤٧,٢٨٤,٦٨٦	١٤٦,٦٧١,٨٥٢	أوراق قبض
٦,٢٠٤,٣٥٧	٨,٤٠٥,٥٧٩	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢,٨٠٥,٨٨٠	١,٨١٥,٥٥٢	دعم التصدير المستحق من صندوق دعم الصادرات
٥٠,٣٢٢,٢٤٤	٥٨,٥٢٦,٠٩١	مصلحة الضرائب - ضرائب مبيعات مستردة
١٦,٤٦٥,٨٥٣	٢١,٢٣٧,٨٢٣	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم من المنبع
١١,٩١٦,٢١٧	١٢,٩٤٦,٢٢٠	دفعات مقدمة - موردين
٧,٣٤٦,٤٣٥	١٣,٩١٨,١٩٥	تأمينات لدى الغير
٧٥٥,٢٠٠	٧٤٦,٢٠٠	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ١٦)
٣٧٧,٨١٦	٣٧١,٦٥٤	مستحقات على مندوبين بيع
٤,٠٥٢,٨٨٢	٣,٩٧٣,١٨٠	أرصدة مدينة أخرى
٢,٧١٣,٢٨٧	٤,٤١٩,٦٠١	
<u>٢٥٠,٢٤٤,٨٥٧</u>	<u>٢٧٣,٠٣١,٩٤٧</u>	
(١٠,١٧٠,٣٥٢)	(١٠,١٧٠,٣٥٢)	الإضمحلل فى قيمة العملاء والمديون الآخرون
<u>٢٤٠,٠٧٤,٥٠٥</u>	<u>٢٦٢,٨٦١,٥٩٥</u>	

- يتمثل الإضمحلل فى قيمة العملاء والمديون الآخرون على النحو التالى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	الإضمحلل فى قيمة العملاء
٥,٩٠٣,٧٥٧	٥,٩٠٣,٧٥٧	الإضمحلل فى قيمة المديون الآخرون
٤,٢٦٦,٥٩٥	٤,٢٦٦,٥٩٥	
<u>١٠,١٧٠,٣٥٢</u>	<u>١٠,١٧٠,٣٥٢</u>	

٨- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٥,٨٦٣,٦٢٠	٦,٠٤٩,٢٥٦	حسابات جارية - جنيه مصري
٢٠,٤١٥,٢٦٧	١٦,٥٣٢,٨٥٨	حسابات جارية - عملات أجنبية
٣,٤١٤,٥٥٨	٨,٨٤١,٧٦٩	
<u>٢٩,٦٩٣,٤٤٥</u>	<u>٣١,٤٢٣,٨٨٣</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٨

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	عدد الأسهم ٣١ مارس ٢٠١٨	نسبة المساهمة %	المساهم
٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٦٤,٧٣	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٩,١٦١,٥٠٠	٩,١٦١,٥٠٠	١٥,٢٧	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
٧,٣١١,٩١٠	٧,٣١١,٩١٠	١٢,١٩	شركة بركة للتجارة والاستثمار
١,٣٩٢,٤٤٠	١,٣٩٢,٤٤٠	٢,٣٢	شركة وادى للاستشارات
٣,٢٩٥,٤٠٠	٣,٢٩٥,٤٠٠	٥,٤٩	مساهمون آخرون
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	

وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠١٧ على تجزئة القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١ جنيه مصري بدلاً من ١٠ جنيه مصري وقد تم التعديل بالسجل التجارى والنظام الاساسى للشركة.

١٠ - التزامات ضريبية مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	رصيد أول الفترة / العام - التزام
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الدخل المؤجلة التي تنشأ عن (أصل)
٤,٥٩٧,٨٠٧	١٥٣,٨٤٠	رصيد آخر الفترة/ العام - (أصل) / التزام
(٤,٤٤٣,٩٦٧)	(٣,٦٠٢,٥٠٨)	
١٥٣,٨٤٠	(٣,٤٤٨,٦٦٨)	

١١ - مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	مخصص مطالبات محتملة
جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص قضايا عمالية
١,٥٩٥,٠٠٠	١,٥٩٥,٠٠٠	مخصص مطالبات عملاء
٧٨,٨٦٠	٧٨,٨٦٠	
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	

١٢ - تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	تسهيلات ائتمانية - عملة محلية
جنيه مصري	جنيه مصري	تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية
١٨٩,٥٢٢,٦٢٤	١٥٣,٧٧٣,٢١٢	
١٦١,٧٦٠,٧٠٢	١٢٠,٠٥٤,٦٣٤	
٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	٢٧٣,٨٢٧,٨٤٦	

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

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 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 مارس ٢٠١٨ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري).

١٤ - قرض متوسط الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	الجزء المتداول
-	١٦,٣١٩,٢٩١	
-	٤٤,٨٧١,٧٥٠	الجزء غير المتداول
-	٦١,١٩١,٠٤١	

يتمثل رصيد قرض متوسط الأجل فى القرض الممنوح للشركة من بنك أنش أس بي سي فى يناير ٢٠١٨ بمبلغ ٣,٧٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، على أن يسدد على (٤٨) قسط شهري إعتباراً من ٣١ يناير ٢٠١٨، بسعر إقراض ٣٪ فوق سعر الليبور وذلك بضمان أصول مرهونة.

١٥ - موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
١٥٣,٤٥٦,٢٧١	١٢٤,٥٢٤,٣٣١	أوراق دفع
٧٤٦,٢٩٥	١٦,٤١٩,٠٩٦	مصرفات مستحقة
٥,٥٠٨,٨٦٨	٢,٧٠٨,٩١٤	تأمينات من الغير
٢٧,١٤١,٢٥٨	٢٧,٨٦٧,٦٥٨	دفعات مقدمة من العملاء
١,٢٤٣,٣٩٦	٤,١٢٧,١٧٤	مصلحة الضرائب
١,١٨٦,٧٣٠	١,٣٨٧,٠٨١	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١,٥٥٥,٤٠٠	١٨٦,٧٢٥	أقساط ضرائب مبيعات
٣٤٣,٨٩٦	٣٣٦,٣٧٢	فوائد مستحقة
٧٧,٧٥٤	٢٢٤,٧٥٤	أرصدة دائنة اخرى
٢,٩٩٢,٤٩٩	٢,٦٥٤,٣٧٤	
١٩٤,٢٥٢,٣٦٧	١٨٠,٤٣٦,٤٧٩	

١٦ - الالتزامات المحتملة

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بناء علي طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣,٠٧٠,٣٩٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مبلغ ٣,١٥٩,٦٣٣ جنيه مصري)، في حين بلغ رصيد الغطاء النقدي لهذه الخطابات مبلغ ٣٧١,٦٥٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مبلغ ٣٧٧,٨١٦ جنيه مصري) (إيضاح ٧).

١٧ - 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 علي أقساط شهرية متناقصة لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد علي حده ويحق للشركة شراء هذه السيارات في نهاية مدة كل عقد إيجار على حدة وبعد سداد القيمة الإيجارية وذلك مقابل ١ جنيه مصري لكل سيارة. بلغت الإيجارات المستحقة الدفع مستقبلاً في ٣١ مارس ٢٠١٨ كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	خلال عام
٣,٨٥٠,٨٢٨	٣,٧٥٠,١٤٥	أكثر من عام
٥,٣٧٠,٩٣١	٤,٤٤٩,٤٣٦	
<u>٩,٢٢١,٧٥٩</u>	<u>٨,١٩٩,٥٨١</u>	

١٨ - الموقف الضريبي

أولاً : الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا

- أ - الضريبة علي أرباح الأشخاص الاعتبارية
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية الشركة ملتزمة بإعداد 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 ومزال 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، وجارى التنسيق مع المأمورية لإعادة الفحص الفعلي في ضوء الدفاتر والمستندات.
 - لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٣ حتى تاريخه.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٨

١٨ - الموقف الضريبي (تابع)

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 - آكتي (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.

١٩ - 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:

٣١ مارس ٢٠١٧		٣١ مارس ٢٠١٨		شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	مصرفات	مشتريات
-	٢,٨٥٣,٠٩٩	-	٢,١٣١,٩٦٠	-	-
٢٦٤,٤٤٦	-	٣٧٠,١٢٨	-	-	-
٢٦٤,٤٤٦	٢,٨٥٣,٠٩٩	٣٧٠,١٢٨	٢,١٣١,٩٦٠	-	-

شركة الدلتا للتأمين

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ مارس ٢٠١٨		شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
جاري	موردون	عملاء وأوراق قبض ومدنيون آخرون	جاري	موردون	عملاء وأوراق قبض ومدنيون آخرون
١٩,٤٥٧,٩٢٨	-	-	٤٩,٤٥٧,٩٢٨	-	-
١,٠٧٧,١٣٤	-	-	١,٠٧٧,١٣٤	-	-
٦٩٧,٦٠٢	-	-	٦٩٧,٦٠٢	-	-
٣٧٥,٧٤٤	-	-	٣٧٥,٧٤٤	-	-
١٣٨,٥٣٤	-	-	١٣٨,٥٣٤	-	-
٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-	١٣,٥٩٣,٧٣٠	-	-
٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-	١٠,٨٥٤,٩١٠	-	-
٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٦,٠٦١,١٩٨	٥٦٠,٧٠٤	٧٦,١٩٥,٥٨٢	٥,٤٥٦,٤٥٨	٢٧٩,١٨٧

شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)
شركة الدلتا للتأمين
شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
شركة الحصن للاستشارات
شركة وادى للإستشارات
شركة نمو للإستشارات
شركة ثروه للإستشارات
السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
شركة بركة للتجارة والاستثمار

٢٠ - إدارة المخاطر

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

- أ) مخاطر سعر الفائدة
- ب) مخاطر الائتمان
- ج) مخاطر العملة
- د) مخاطر إداره 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 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.

ب- خطر الائتمان

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

ج- مخاطر العملة

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

د- إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يكن هناك تغيرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٢٠- إدارة المخاطر (تابع)

ه- 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.

٢١- 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.

٢٢- 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 المتوقع فيها استخدام الأصل وطبيعة التآكل والتقاعد 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.

٢٣- أحداث لاحقة

وافق مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٨ على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه ليصل إلى ١٦٠ مليون جنيه، وذلك خصماً من الرصيد الدائن لحساب جارى المساهمين والباقي نقداً.