

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

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

المحتويات

الصفحة	
٢	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة
٣	قائمة المركز المالي المستقلة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٦ - ٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة للشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠١٨ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل والشامل 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 المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية 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 المستقلة 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.

كما هو موضح بلباح (٦)، لدى الشركة إستثمار في شركة تابعة، وتقوم الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٨ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٨ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمع عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمع.

القاهرة في: ٢٢ مايو ٢٠١٨



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

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

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١١٩,٤٣٥,٢٧٧	١١٧,٠٠٤,٤٣٧	(٣)	أصول ثابتة
٢,٠٢٦,٥٣٣	١,٨٠٠,٦٠١	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٠٦,٩٤١	١,١٧٧,٥٧٤	(٥)	أصول غير ملموسة
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	(٦)	إستثمار في شركة تابعة
-	٣,٤٤٨,٦٦٨	(١١)	أصول ضريبية مؤجلة
١٢٤,٥١٨,٧٥١	١٢٥,٦٨١,٢٨٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	١٨٩,٤٧٦,٦٦٢	(٧)	مخزون
٢٣٩,٨٧٣,٢٨٥	٢٦٢,٧٠١,٧٨٦	(٨)	عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون
٢٤,٦٩٧,١٤٠	٢٦,٢٥٦,٣٦٠	(٩)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٦٢,٩٠٥,٣٣٠	٤٧٨,٤٣٤,٨٠٨		إجمالي الأصول المتداولة
٥٨٧,٤٢٤,٠٨١	٦٠٤,١١٦,٠٨٨		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٠)	رأس المال المنفوع
٧,٧٥٣,٠٣٢	٧,٧٥٣,٠٣٢		إحتياطي قانوني
(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)	(٦٤,٥٧٥,٨٣٤)		خسائر متراكمة
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	٧١٦,٦٢٣		أرباح (خسائر) الفترة / العام
٣,١٧٧,١٩٨	٣,٨٩٣,٨٢١		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٧٦,١٩٥,٥٨٢	(٢٦)	جاري المساهمين
-	٤٤,٨٧١,٧٥٠	(١٥)	قرض متوسط الأجل
٩٠٤,٩٧٩	٨٩٤,٥٩٦		التزامات طويلة الأجل
١٥٣,٨٤٠	-	(١١)	التزامات ضريبية مؤجلة
٣١,٠٤٢,٤٤١	١٢١,٩٦١,٩٢٨		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	(١٢)	مخصصات
٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	٢٧٣,٨٢٧,٨٤٦	(١٣)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٤)	قرض قصير الأجل
-	١٦,٣١٩,٢٩١	(١٥)	الجزء المتداول من القرض متوسط الأجل
١٩٤,٢٢٢,٢٥٦	١٨٠,٤١٤,٣٤٢	(١٦)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٥٥٣,٢٠٤,٤٤٢	٤٧٨,٢٦٠,٣٣٩		إجمالي الالتزامات المتداولة
٥٨٤,٢٤٦,٨٨٣	٦٠٠,٢٢٢,٢٦٧		إجمالي الالتزامات
٥٨٧,٤٢٤,٠٨١	٦٠٤,١١٦,٠٨٨		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري

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

المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

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

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٦,٥٢٧,١٩١	٢٩٣,٢٥١,٤٨٧	(١٧)
(٢١٢,٣٥٧,٢٨٨)	(٢٥٠,٠٩٣,٣٨٥)	(١٨)
٤٤,١٦٩,٩٠٣	٤٣,١٥٨,١٠٢	
(٢٢,٢٥٥,٤١١)	(٢٥,٥٠٩,٥١٠)	(١٩)
(٤,٤٢٩,٢٦٠)	(٦١,٠٦٣)	(٢٠)
(٦,٣٨٧,١٦٥)	(٨,١٥٩,٩٤٠)	(٢١)
-	٣١٦,٩١٧	(٣)
٥٩٠,٤٢٦	٥٤٩,٠٥٢	
(٥٧٨,٣٣١)	(٦٥٦,٣٠٩)	
١,٨٩٧,٣٣٨	(٧٦٢,٤٩٨)	
١٣,٠٠٧,٥٠٠	٨,٨٧٤,٧٥١	
(١٠,٦١٥,٥٩٢)	(١١,٨٥٤,٠٦١)	
٤٠,٣٩٠	٩٣,٤٢٥	
٢,٤٣٢,٢٩٨	(٢,٨٨٥,٨٨٥)	
(٧٧٣,١٣٢)	٣,٦٠٢,٥٠٨	(١١)
١,٦٥٩,١٦٦	٧١٦,٦٢٣	
٠,٠٣	٠,٠١	(٢٢)

المبيعات

تكلفة المبيعات

مجموع الربح

مصرفات بيع وتوزيع

مصرفات تسويقية

مصرفات عمومية وإدارية

أرباح بيع أصول ثابتة

إيرادات تشغيل أخرى

رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة

فروق تقييم عملة

أرباح التشغيل

مصرفات تمويلية

فوائد دائنة

(خسائر) أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل المؤجلة

ضرائب الدخل المؤجلة

أرباح الفترة

نصيب السهم في أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبدالعزیز مصطفى السيد

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

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

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن 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
١,٦٥٩,١٦٦	٧١٦,٦٢٣
-	-
<u>١,٦٥٩,١٦٦</u>	<u>٧١٦,٦٢٣</u>

أرباح الفترة

بنود الدخل الشامل الآخر

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة



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

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

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

الإجمالي	أرباح الفترة	(خسائر متراكمة)	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصري	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٢,٨٢٨,٣٦٤	١,٤١٩,٦٨٣	(٣٦,٣٤٤,٣٥١)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
-	(١,٤١٩,٦٨٣)	١,٤١٩,٦٨٣	-	-	المحول إلى (خسائر متراكمة)
١,٦٥٩,١٦٦	١,٦٥٩,١٦٦	-	-	-	أرباح الفترة
٣٤,٤٨٧,٥٣٠	١,٦٥٩,١٦٦	(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٣,١٧٧,١٩٨	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
-	٢٩,٦٥١,١٦٦	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	-	-	المحول إلى (خسائر متراكمة)
٧١٦,٦٢٣	٧١٦,٦٢٣	-	-	-	أرباح الفترة
٣,٨٩٣,٨٢١	٧١٦,٦٢٣	(٦٤,٥٧٥,٨٣٤)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨



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

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن 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
٢,٤٣٢,٢٩٨	(٢,٨٨٥,٨٨٥)	
٢,٧١٤,٥٤١	٢,٩٠١,٣٨٢	(٣)
٣٥,٠٠٠	٨٠,٣٦٧	(٥)
-	(٣١٦,٩١٧)	(٢)
(٤٠,٣٩٠)	(٩٣,٤٢٥)	
١٠,٦١٥,٥٩٢	١١,٨٥٤,٠٦١	
١٥,٧٥٧,٠٤١	١١,٥٣٩,٥٨٣	
(٤٨,٩٠٥,٦١٢)	٨,٨٥٨,٢٤٣	
١,٥٦٠,٠٢٦	(٢٢,٨٢٨,٥٠١)	
٦١,٠٤٣,٩٦٦	(١٣,٩٥٤,٩١٤)	
٢٩,٤٥٥,٤٢١	(١٦,٣٨٥,٥٨٩)	
(١,٥٣٦,٥٢٠)	(١٨٥,٩١٨)	(٣)
-	٣١٦,٩١٩	(٢)
(١,٣٦٥,٦٢٤)	(٥٠٩,٦٩٤)	
٤٠,٣٩٠	٩٣,٤٢٥	
(٢,٨٦١,٧٥٤)	(٢٨٥,٢٦٨)	
(٢٣,٩٦٢,١٣٤)	(٧٧,٤٥٥,٤٨٠)	
١٤,٣٤٦,٩٤٢	٤٦,٢١١,٩٦٠	
(١٧,٩٠٧)	(١٠,٣٨٣)	
-	٦١,١٩١,٠٤١	
(١٠,٦١٥,٥٩٢)	(١١,٧٠٧,٠٦١)	
(٢٠,٢٤٨,٦٩١)	١٨,٢٣٠,٠٧٧	
٦,٣٤٤,٩٧٦	١,٥٥٩,٢٢٠	
٣٠,٨٤١,٢٢٠	٢٤,٦٩٧,١٤٠	
٣٧,١٨٦,١٩٦	٢٦,٢٥٦,٣٦٠	(٩)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

(خسائر) أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل المؤجلة

إهلاك الأصول الثابتة

إستهلاك الأصول غير الملموسة

أرباح بيع أصول ثابتة

فوائد دائنة

مصروفات تمويلية

أرباح التشغيل قبل التغيير في راس المال العامل

التغيير في المخزون

التغيير في العملاء وأوراق القبض ومدينون آخرون

التغيير في الموردين وأوراق الدفع ودائنون آخرون

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

مقبوضات من بيع أصول ثابتة

مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ

فوائد دائنة محصلة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

التغيير في التسهيلات الائتمانية

التغيير في جاري المساهمين

التغيير في الالتزامات طويلة الأجل

التغيير في القروض

مصروفات تمويلية مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل

صافي التغيير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة

النقدية وما في حكمها - أول الفترة

النقدية وما في حكمها - آخر الفترة



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

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.

أسهم الشركة مقيدة بالبورصة المصرية.

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

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الثلاثة أشهر المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ٢٢ مايو 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 لإضمحلال 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) طبقاً 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 المقننة 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 (باتباع 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.

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

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 أى خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التى تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية فى قائمة الأرباح أو الخسائر.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٣-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضريبة الدخل الجارية

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

١٤-٢ الاعتراف بالإيراد

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

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

- بيع البضائع

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

- 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 فى السنة المالية التى تحققت فيها تلك المصروفات.

١٦-٢ تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل 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.

١٧-٢ 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.

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 فى 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 وأثر على التدفقات النقدية المقدره لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى 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 فى 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 التى كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد فى أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢٠ 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.

٢-٢١ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٢٢ 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 الدورية المستقلة

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	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 ٢٠١٨
٣٠٩,٥٧١,٩٥٤	٤,٢٨٤,٦٣٣	٥,٧١٠,٤٣٦	٥,٣٢٦,٠٨٠	١٢,٦٤٢,٧٢٤	٥,٤١٦,٢١٠	٢٩,٢٨٧,٢٨٣	٦٢,١٧٧,٨٦٧	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٨
١٨٥,٩١٨	-	-	-	٦٧,٤١٠	٢٣,٨٨٨	٢٤,٥١٠	٧٠,١١٠	-	-	-	إضافات
٢٨٤,٦٢٦	-	-	١٦٩,٥١٨	١٠٧,٨٩٨	-	-	-	-	٧,٢١٠	-	محول من مشروع وتحت التنفيذ (إيضاح ٤)
(١١٩,٠٠١)	-	-	-	(١١٩,٠٠١)	-	-	-	-	-	-	استيعادات
٣٠٩,٩٢٣,٤٩٧	٤,٢٨٤,٦٣٣	٥,٧١٠,٤٣٦	٥,٤٩٥,٥٩٨	١٢,٦٩٩,٠٣١	٥,٤٤٠,٠٩٨	٢٩,٣١١,٧٩٣	٦٢,٢٤٧,٩٧٧	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٤٧,٨٧٦,٥٤٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	في ٣١ مارس ٢٠١٨
(١٩٠,١٣٦,٦٧٧)	(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)	-	مجمع الإهلاك
(٢,٩٠١,٣٨٢)	(١٤٣,٠٢٦)	(١٦٤,٥٨٠)	(٨٤,١٦٦)	(٩٣,٤٢٦)	(٧١,١٢٣)	(١٥٩,٨٣١)	(١,٣٧٧,٣٣٠)	(٥٦٨,٠٩٥)	(٢٣٩,٨٠٥)	-	في ١ يناير ٢٠١٨
١١٨,٩٩٩	-	-	-	١١٨,٩٩٩	-	-	-	-	-	-	إهلاك الفترة
(١٩٢,٩١٩,٠٦٠)	(٣٧٥,٢٤٠)	(٤,٣٧٢,٦٩٧)	(٤,٣٤٤,١٧٥)	(١١,٧٨٨,٧٧٣)	(٤,٣١٨,٣١٠)	(٢٧,٤٥٧,٠٠٠)	(٥١,٨٥٢,٢٩٩)	(٧٩,٥٦٩,٨٤١)	(٨,٨٤٠,٧٢٥)	-	في ٣١ مارس ٢٠١٨
١١٧,٠٠٤,٤٣٧	٣,٩٠٩,٣٩٣	١,٣٣٧,٧٣٩	١,١٥١,٤٢٣	٩١٠,٢٥٨	١,١٢١,٧٨٨	١,٨٥٤,٧٩٣	١٠,٣٩٥,٦٧٨	٥٣,٦٦٢,٣١٩	٣٩,٠٣٥,٨١٧	٣,٦٢٥,٢٢٩	صافي القيمة الدفترية في
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	٣١ مارس ٢٠١٨
٨٥,١٠٩,٦٠٦	٨٩,١٨٨	٣,١١١,٤٠٤	٣,٨٣٩,٨٧٠	١١,٤٢٥,٢٩٥	٣,١٦٣,٩٩٥	٢٦,٤٠١,٢٦٦	٣٥,١٨١,٩٥٨	١,٨٩٦,٦٣٠	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
											الأصول المهلكة دفترياً
											بالكامل ومازالت تعمل

- يوجد مجموعة رهون على الأصول الثابتة لصالح البنوك. (إيضاح ١٥، ١٣)
- تم إدراج إهلاك الأصول الثابتة بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة خلال الفترة كما يلي:	المنتهاية في	المنتهاية في	تكلفة مبيعات (إيضاح ١٨)
جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	مصرفات بيع وتوزيع (إيضاح ١٩)
٣١٦,٩١٩	٢,٣٢٠,٢٥٩	٢,٣٠٩,٥١٢	مصرفات تسويقية (إيضاح ٢٠)
	٢٦٠,١٣٢	٤٩٣,٣٩٩	مصرفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢١)
(٢)	٥,٨٩٠	٤,٧٧١	
٣١٦,٩١٧	١٢٨,٢٦٠	٩٣,٧٠٠	
	٢,٧١٤,٥٤١	٢,٩٠١,٣٨٢	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

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	
معدات	٢٦,٩١٧	٩,٢٠٤	-	-	-	-	-	-	-	٣٦,١٢١	٣٦,١٢١
تجهيزات	١,٤١٩,٩٧٣	٣٣٢,٧٥٣	-	-	-	-	-	-	-	١,٧٥٢,٧٢٦	١,٧٥٢,٧٢٦
مبانى	-	٧,٢١٠	-	(٧,٢١٠)	-	-	-	-	-	-	-
برامج كمبيوتر	٣٧٦,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-	-	-	-	-	(٤٥١,٠٠٠)	-	-	-
عدد وأدوات	١٦٩,٥١٨	-	-	(١٦٩,٥١٨)	-	-	-	-	-	١١,٧٥٤	١١,٧٥٤
وسائل نقل	٣٤,١٢٥	٨٥,٥٢٧	-	(١٠٧,٨٩٨)	-	-	-	-	-	١,٨٠٠,٦٠١	١,٨٠٠,٦٠١
	٢,٠٢٦,٥٣٣	٥٠٩,٦٩٤	-	(٢٨٤,٦٢٦)	-	-	-	(٤٥١,٠٠٠)	-		

٥ - أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	التكلفة
١,٤٥٧,٣٥٦	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 (إيضاح ١٩-٢١)
٨٠٦,٩٤١	١,١٧٧,٥٧٤	آخر الفترة / العام
		صافي القيمة الدفترية في آخر الفترة / العام

٦ - استثمار في شركة تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	نسبة المساهمة
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٨٠٪
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي

٧ - مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	خامات
٨٣,٨٢٩,٦٠١	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	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٢٣٥,٨٦٠)	(٢٣٥,٨٦٠)	
١٨٠,٦٧٨,٩٤٩	١٥٤,٥٢٢,٩٤٢	
١٧,٦٥٥,٩٥٦	٣٤,٩٥٣,٧٢٠	بضاعة بالطريق
١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	١٨٩,٤٧٦,٦٦٢	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٨

٧- مخزون (تابع)

يتمثل حركة الانخفاض في المخزون على النحو التالي:

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

٨- عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٤٧,٢٥٠,٧٤٧	١٤٦,٦٣٧,٩١٣	أوراق قبض
٦,٢٠٤,٣٥٧	٨,٤٠٥,٥٧٩	مصروفات 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
١١,٧١٥,٤٩٥	١٢,٧٤٥,٤٩٧	دفعات مقدمة - موردين
٧,٣٤٦,٤٣٥	١٣,٩١٨,١٩٥	تأمينات لدى الغير
٧٥٥,٢٠٠	٧٤٦,٢٠٠	سلف وعهد عاملين
٣٠٧,٣٧٢	١,٣٢٦,١٤٣	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ٢٣)
٣٧٧,٨١٦	٣٧١,٦٥٤	مستحقات علي مندوبين بيع
٤,٠٥٢,٨٨٢	٣,٩٧٣,١٨٠	أرصدة مدينة أخرى
٢,٤٠٥,٤١٧	٣,١٣٤,٣٧٢	
<u>٢٥٠,٠٠٩,٦٩٨</u>	<u>٢٧٢,٨٣٨,١٩٩</u>	

الاضمحلال في قيمة العملاء والمديون الآخرون

(١٠,١٣٦,٤١٣)	(١٠,١٣٦,٤١٣)
<u>٢٣٩,٨٧٣,٢٨٥</u>	<u>٢٦٢,٧٠١,٧٨٦</u>

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	الإضمحلال في قيمة العملاء
٥,٨٦٩,٨١٨	٥,٨٦٩,٨١٨	
٤,٢٦٦,٥٩٥	٤,٢٦٦,٥٩٥	الإضمحلال في قيمة المديون الآخرون
<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	

٩- 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
١٥,٤٩٦,٩٦٢	١١,٤٤٢,٨٨٣	حسابات جارية - عملات أجنبية
٣,٣٣٦,٥٥٨	٨,٧٦٤,٢٢١	
<u>٢٤,٦٩٧,١٤٠</u>	<u>٢٦,٢٥٦,٣٦٠</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٨

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	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	المساهم
جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١٨	%	
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 وادي 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.

١١ - أصول / التزامات ضريبية موجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٤,٥٩٧,٨٠٧	١٥٣,٨٤٠
(٤,٤٤٣,٩٦٧)	(٣,٦٠٢,٥٠٨)
١٥٣,٨٤٠	(٣,٤٤٨,٦٦٨)

رصيد أول الفترة / العام - إلتزام
ضريبية الدخل الموجلة التى تنشأ عن (أصل)
رصيد آخر الفترة / العام - (أصل) / إلتزام

١٢ - مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٥٩٥,٠٠٠	١,٥٩٥,٠٠٠
٧٨,٨٦٠	٧٨,٨٦٠
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠

مخصص مطالبات محتملة
مخصص قضايا عمالية
مخصص مطالبات عملاء

١٣ - تسهيلات ائتمانية

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

تسهيلات ائتمانية - عملة محلية
تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٨

١٤ - 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 ٢٧ سبتمبر 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)

١٥ - 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 أتش 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.

١٦ - 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
٥,٤٨٢,٣٦٧	٢,٦٩٠,٦٦٣	تأمينات من الغير
٢٧,١٤١,٢٥٨	٢٧,٨٦٧,٦٥٨	دفعات مقدمة من العملاء
١,٢٤٣,٣٩٦	٤,١٢٧,١٧٤	مصلحة الضرائب
١,١٨٣,٤٨٧	١,٣٨٣,٥٦٢	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١,٥٥٥,٠٣٣	١٨٦,٣٥٨	أقساط ضرائب مبيعات
٣٤٣,٨٩٦	٣٣٦,٣٧٢	فوائد مستحقة
٧٧,٧٥٤	٢٢٤,٧٥٤	أرصدة دائنة أخرى
٢,٩٩٢,٤٩٩	٢,٦٥٤,٣٧٤	
١٩٤,٢٢٢,٢٥٦	١٨٠,٤١٤,٣٤٢	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٨

١٧ - المبيعات

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٢٨,٧٥٨,٣١٢	١٣٦,٤٧٤,٧٦٢
١٢٧,٧٦٨,٨٧٩	١٥٦,٧٧٦,٧٢٥
<u>٢٥٦,٥٢٧,١٩١</u>	<u>٢٩٣,٢٥١,٤٨٧</u>

صافى مبيعات محلية
صافى مبيعات تصدير

١٨ - تكلفة المبيعات

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٨٩,٥٧٩,٢١٥	٢٢٥,٣٥٦,٩٥٥
١٣,٧١٥,٤٢١	١٣,٨١٠,٠٦٣
٦,٧٤٢,٣٩٣	٨,٦١٦,٨٥٥
٢,٣٢٠,٢٥٩	٢,٣٠٩,٥١٢
<u>٢١٢,٣٥٧,٢٨٨</u>	<u>٢٥٠,٠٩٣,٣٨٥</u>

خامات ومواد تعبئة وتغليف
مرتبات وما فى حكمها
مصروفات صناعية أخرى
إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)

١٩ - مصروفات بيع وتوزيع

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٩,٧١١,٤٧٦	١٠,٨٣٠,٨١٨
٢,٩٦٤,٢٧١	٥,١٢٥,٣٦٤
٣,٤٤٢,٥٠٩	٢,٠٥٩,٠٨٩
٢٦٠,١٣٢	٤٩٣,٣٩٩
٣٥,٠٠٠	٤٤,٣٩٦
٥,٨٤٢,٠٢٣	٦,٩٥٦,٤٤٤
<u>٢٢,٢٥٥,٤١١</u>	<u>٢٥,٥٠٩,٥١٠</u>

مرتبات وما فى حكمها
مصروفات تنشيطية
خصم وكلاء
إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
إستهلاك أصول غير ملموسة
مصروفات أخرى

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٨

٢٠ - مصروفات تسويقية

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦٨,٦٨٥	٥٦,٠١٨	مصروفات تنشيطية
٣,١٧٤,٤٢٩	-	دعاية و اعلان
٥,٨٩٠	٤,٧٧١	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
١,٠٨٠,٢٥٦	٢٧٤	مصروفات اخرى
٤,٤٢٩,٢٦٠	٦١,٠٦٣	

٢١ - مصروفات عمومية وإدارية

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤,٦٠٥,٩٤٦	٥,٥٩٩,٩٦٢	مرتبات وما فى حكمها
٦٨,٥٣٣	١١٩,٩٠٤	إيجارات
-	٣٥,٩٧١	إستهلاك أصول غير ملموسة
١٢٨,٢٦٠	٩٣,٧٠٠	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
١,٥٨٤,٤٢٦	٢,٣١٠,٤٠٣	مصروفات اخرى
٦,٣٨٧,١٦٥	٨,١٥٩,٩٤٠	

٢٢ - نصيب السهم فى الأرباح

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٦٥٩,١٦٦	٧١٦,٦٢٣	أرباح الفترة
(١٥٧,٦٢١)	(٦٨,٠٧٩)	حصة العاملين (مقدرة)
١,٥٠١,٥٤٥	٦٤٨,٥٤٤	النصيب الاساسي للمساهمين فى الأرباح
٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٣	٠,٠١	نصيب السهم فى الأرباح

- تم احتساب حصة العاملين وحصة مجلس الادارة فى التوزيع على أساس مشروع توزيع افتراضى لأرباح الفترة وذلك بغرض احتساب نصيب السهم فى الأرباح.

- تم تعديل ارقام المقارنة للمتوسط المرجح لعدد الاسهم بناء على الفقرة رقم (٦٤) مع معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٢) نصيب السهم فى الأرباح.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٨

٢٣ - 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 ٣,١٥٩,٦٢٣ جنيه مصري)، في حين بلغ رصيد الغطاء النقدي لهذه الخطابات ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣٧١,٦٥٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مبلغ ٣٧٧,٨١٦ جنيه مصري) (إيضاح ٨).

٢٤ - ارتباطات تأجير تمويلي

قامت الشركة بتوقيع عقود تأجير تمويلي مع شركة كوربليس لإيجار عدد (١١٠) سيارة شحن وتوزيع داخلي وركوب لفترة تبدأ من ١٠ يونيو ٢٠١٣ حتى 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 مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	خلال عام
٣,٧٥٠,١٤٥	٣,٨٥٠,٨٢٨	أكثر من عام
٤,٤٤٩,٤٣٦	٥,٣٧٠,٩٣١	
٨,١٩٩,٥٨١	٩,٢٢١,٧٥٩	

٢٥ - الموقف الضريبي

أ - الضريبة علي أرباح الأشخاص الاعتبارية

- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية الشركة ملتزمة بإعداد الإقرارات الضريبية 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 وما زال 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.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٨

٢٥ - 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.

٢٦ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			٣١ مارس ٢٠١٨			
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
جاري	موردون	عملاء وأوراق قبض ومدينون آخرون	جاري	موردون	عملاء وأوراق قبض ومدينون آخرون	
مساهمين	ومصرفات مستحقة		مساهمين	ومصرفات مستحقة		
-	٦,٠٦١,١٩٨	-	-	٥,٤٥٦,٤٥٨	-	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)
-	-	٥٦٠,٧٠٤	-	-	٢٧٩,١٨٧	شركة الدلتا للتأمين
-	-	-	-	-	٤١,٤١١	الشركة العربية المطورة للتجارة والإستيراد - اکتى - حساب جارى
١٩,٤٥٧,٩٢٨	-	-	٤٩,٤٥٧,٩٢٨	-	-	شركة بليونيرز القابضة للاستثمارات المالية
١,٠٧٧,١٣٤	-	-	١,٠٧٧,١٣٤	-	-	شركة الحصن للاستشارات
٦٩٧,٦٠٢	-	-	٦٩٧,٦٠٢	-	-	شركة وادى للإستشارات
٣٧٥,٧٤٤	-	-	٣٧٥,٧٤٤	-	-	شركة نمو للاستشارات
١٣٨,٥٣٤	-	-	١٣٨,٥٣٤	-	-	شركة ثروه للاستشارات
٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-	١٣,٥٩٣,٧٣٠	-	-	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-	١٠,٨٥٤,٩١٠	-	-	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٦,٠٦١,١٩٨	٥٦٠,٧٠٤	٧٦,١٩٥,٥٨٢	٥,٤٥٦,٤٥٨	٣٢٠,٥٩٨	

٢٧ - إدارة المخاطر

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

- (أ) مخاطر سعر الفائدة
- (ب) مخاطر الائتمان
- (ج) مخاطر العملة
- (د) مخاطر اداره رأس المال
- (هـ) مخاطر السيولة.

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

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم بالكامل مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتنفيذ 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 ومصرفات 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.

٢٧ - إدارة المخاطر (تابع)

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 تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطيات والخسائر المتراكمة ويبلغ في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣,١٧٧,١٩٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مبلغ ٣٢,٨٢٨,٣٦٤ 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.

٢٨ - القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٢٩ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات خاصة بالمستقبل. نتائج التقديرات المحاسبية، طبقاً لتعريفها، نادراً ما تساوي النتائج الفعلية. التقديرات والافتراضات ذات المخاطر الهامة 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.

٣٠ - 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.