

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

المحتويات

الصفحة

٣	تقرير مراقب الحسابات على القوائم 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
٩ - ٢٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

تليفون: +٢٠٢ ٢٧٢٦ ٠٢٦٠
فاكس: +٢٠٢ ٢٧٢٦ ٠١٠٠
Cairo.office@eg.ey.com
ey.com/mena

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
رابع، حمودة، إسطنبول، تاج الدين والكيلاني
صندوق بريد ٢٠ القطامية
برج راما
الطريق الدائري، قطعة رقم ١١٠
القطامية، القاهرة، مصر

EY
نبني عالماً
أفضل للعمل

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقل المرفق للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة 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 المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر 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 المستقلة لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها " . ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسؤولين 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 نبيدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية .

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 المستقل للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أداؤها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في : ١٠ مايو ٢٠١٧

مراقب الحسابات
محمد أحمد أبو القاسم
A Member of
Ernst & Young Global
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 مارس ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١١٦,٥٩٣,٨٠٦	١١٦,١٧١,٩٨١	(٣)	أصول ثابتة
٥,٥٣٢,٤١٥	٦,١٤١,٨٤٣	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٤٤٣,٣٤٥	٤٠٨,٣٤٥	(٥)	أصول غير ملموسة
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	(٦)	إستثمار في شركة تابعة
١٢٤,٨١٩,٥٦٦	١٢٤,٩٧٢,١٦٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	٢٣٧,٧٤٩,٣٢٠	(٧)	مخزون
١٧٩,١٧٤,٣٢٦	١٧٧,٦١٤,٣٠٠	(٨)	عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون
٣٠,٨٤١,٢٢٠	٣٧,١٨٦,١٩٦	(٩)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٣٩٨,٨٥٩,٢٥٤	٤٥٢,٥٤٩,٨١٦		إجمالي الأصول المتداولة
٥٢٣,٦٧٨,٨٢٠	٥٧٧,٥٢١,٩٨٥		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	١,٦٥٩,١٦٦		أرباح الفترة / العام
٣٢,٨٢٨,٣٦٤	٣٤,٤٨٧,٥٣٠		إجمالي حقوق الملكية
			التزامات غير متداولة
١٥,٦٣٦,٦٨٠	٢٩,٩٨٣,٦٢٢		جاري المساهمين
١,٢٤٨,٨٧٥	١,٢٣٠,٩٦٨		التزامات طويلة الأجل
٤,٥٩٧,٨٠٧	٥,٣٧٠,٩٣٩	(١١)	التزامات ضريبية مؤجلة
٢١,٤٨٣,٣٦٢	٣٦,٥٨٥,٥٢٩		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	(١٢)	مخصصات
٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥	٣٤٦,٨١٢,٨٢١	(١٣)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٤)	قرض قصير الأجل
٩٠,٨٩٣,٢٧٩	١٥١,٩٣٧,٢٤٥	(١٥)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٤٦٩,٣٦٧,٠٩٤	٥٠٦,٤٤٨,٩٢٦		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤٩٠,٨٥٠,٤٥٦	٥٤٣,٠٣٤,٤٥٥		إجمالي الالتزامات
٥٢٣,٦٧٨,٨٢٠	٥٧٧,٥٢١,٩٨٥		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري

المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

مراقب الحسابات

محمد أحمد أبو القاسم

- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

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

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	إيضاح	
٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧		
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٢٤,٩٠١,٣٤٧	٢٥٦,٥٢٧,١٩١	(١٦)	المبيعات
(٩٧,٨١٦,٦٥٨)	(٢١٢,٣٥٧,٢٨٨)	(١٧)	تكلفة المبيعات
٢٧,٠٨٤,٦٨٩	٤٤,١٦٩,٩٠٣		مجمل الربح
(١٦,٤٧١,٤٤٢)	(٢٢,٢٥٥,٤١١)	(١٨)	مصروفات بيعية وتوزيع
(١,٠٦٢,٩٢٨)	(٤,٤٢٩,٢٦٠)	(١٩)	مصروفات تسويقية
(٦,٠٢١,١٧١)	(٦,٣٨٧,١٦٥)	(٢٠)	مصروفات عمومية وإدارية
٦٢,٢٩٩	-		أرباح بيع أصول ثابتة
١,٢٦٧,١٠٤	٥٩٠,٤٢٦		إيرادات تشغيل أخرى
(٦٠٢,٦٩٨)	(٥٧٨,٣٣١)		رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
٣,٣١٢,٣٢١	-		مخصصات إنتفي الغرض منها
(٣,٧١٦,٦٢٢)	١,٨٩٧,٣٣٨		فروق تقييم عملة
٣,٨٥١,٥٥٢	١٣,٠٠٧,٥٠٠		أرباح التشغيل
(٤,٦٨٠,٢٧٥)	(١٠,٦١٥,٥٩٢)		مصروفات تمويلية
١٠,٥٦١	٤٠,٣٩٠		فوائد دائنة
(٨١٨,١٦٢)	٢,٤٣٢,٢٩٨		أرباح (خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل
١,٠٤٣,٢٨٣	(٧٧٣,١٣٢)	(١١)	ضريبة الدخل المؤجلة
٢٢٥,١٢١	١,٦٥٩,١٦٦		أرباح الفترة
٠,٠٣	٠,٢٥	(٢١)	نصيب السهم في أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري

المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد



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

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢٥,١٢١	١,٦٥٩,١٦٦
-	-
<u>٢٢٥,١٢١</u>	<u>١,٦٥٩,١٦٦</u>

أرباح الفترة

بنود تتعلق بالدخل الشامل

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة



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

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الإجمالي	أرباح الفترة	أرباح مرحلة (خسائر مترجمة)	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣٢,٨٢٨,٣٦٤	١,٤١٩,٦٨٣	(٣٦,٣٤٤,٣٥١)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
-	(١,٤١٩,٦٨٣)	١,٤١٩,٦٨٣	-	-
١,٦٥٩,١٦٦	١,٦٥٩,١٦٦	-	-	-
٣٤,٤٨٧,٥٣٠	١,٦٥٩,١٦٦	(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠
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)	-	-
٢٢٥,١٢١	٢٢٥,١٢١	-	-	-
٨٠,٠٧٥,٠٤٦	٢٢٥,١٢١	١٢,٠٩٦,٨٩٣	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
المحول إلى الأرباح المرحلة (خسائر مترجمة)
أرباح الفترة
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
المحول إلى الأرباح المرحلة والإحتياطي القانوني
توزيعات أرباح - حصة العاملين
أرباح الفترة
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦



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

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ جنيه مصري	إيضاح
(٨١٨,١٦٢)	٢,٤٣٢,٢٩٨	
٢,٣٢٨,٦٣١	٢,٧١٤,٥٤١	(٣)
١٩,٧٠٥	٣٥,٠٠٠	(٥)
(٦٢,٢٩٩)	-	
(١٠,٥٦١)	(٤٠,٣٩٠)	
(٣,٣١٢,٣٢١)	-	
٤,٦٨٠,٢٧٥	١٠,٦١٥,٥٩٢	
٢,٨٢٥,٢٦٨	١٥,٧٥٧,٠٤١	
(١٤,٤٢٨,٥٧٣)	(٤٨,٩٠٥,٦١٢)	
(١١,٨٠٥,١٤٦)	١,٥٦٠,٠٢٦	
٤٢,٥٠٥,٨١٥	٦١,٠٤٣,٩٦٦	
١٩,٠٩٧,٣٦٤	٢٩,٤٥٥,٤٢١	
(٧٢٢,٠٩٨)	(١,٥٣٦,٥٢٠)	(٣)
٦٢,٢٩٩	-	
(٥٦٠,٠٠٠)	-	
(٦٢٨,٧٦٤)	(١,٣٦٥,٢٤)	
١٠,٥٦١	٤٠,٣٩٠	
(١,٨٣٨,٠٠٢)	(٢,٨٦١,٧٥٤)	
(٤٨١,٢٦٣)	-	
(٢٤,٧٢١,٢٧٩)	(٢٣,٩٦٢,١٣٤)	
٥,٩٨٠,٣٦٦	١٤,٣٤٦,٩٤٢	
(١٧,٩٠٧)	(١٧,٩٠٧)	
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	
(٤,٤٧١,٩٤١)	(١٠,٦١٥,٥٩٢)	
(٢٦,٧١٢,٠٢٤)	(٢٠,٢٤٨,٦٩١)	
(٩,٤٥٢,٦٦٢)	٦,٣٤٤,٩٧٦	
٢٢,٣٣٦,٩٤٤	٣٠,٨٤١,٢٢٠	
١٢,٨٨٤,٢٨٢	٣٧,١٨٦,١٩٦	(٩)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

(الخسائر) الأرباح قبل ضريبة الدخل المؤجلة

إهلاك الأصول الثابتة

إستهلاك الأصول غير الملموسة

أرباح بيع أصول ثابتة

فوائد دائنة

مخصصات انتفي الغرض منها

مصرفات تمويلية

التغير في المخزون

التغير في العملاء وأوراق القبض ومديون آخرون

التغير في الموردين وأوراق الدفع ودائنون آخرون

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

مقبوضات من بيع أصول ثابتة

(مدفوعات) في أصول غير ملموسة

مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ

فوائد دائنة محصلة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

توزيعات أرباح مدفوعة

التغير في التسهيلات الائتمانية

التغير في جاري المساهمين

التغير في الالتزامات طويلة الأجل

التغير في القروض

مصرفات تمويلية مدفوعة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل

صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة

النقدية وما في حكمها - أول الفترة

النقدية وما في حكمها - آخر الفترة



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية 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 ١٢ شارع خالد ابن الوليد - شيراتون - مصر الجديدة - 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 مساهمة مصرية).

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ١٠ مايو ٢٠١٧ .

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 فى السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة فى 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 فى تاريخ المعاملة .

يتم ترجمة الأصول والالتزامات النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة.

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 حددها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت (فيما عدا بند آلات ومعدات) طبقا للعمر الافتراضي للأصل، وذلك على النحو التالي

سنوات	
٥٠	مبانى وإنشاءات
وفقا لساعات التشغيل الفعلية	آلات إنتاجية
١٠-١٦	معدات
٥	تجهيزات
٨	أثاث ومعدات مكاتب
٥	وسائل نقل وانتقال
٥	عدد وأدوات
٤	أجهزة حاسب ألي
٣	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 المقتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً 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 لأخر 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 والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة بعد خصم أية خسائر إضمحلال .

ويتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والأرصدة المدينة الأخرى والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة . ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي حدث فيها الرد.

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 تدفقا صادرا 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 القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل .

ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال . وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإلتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ فى الاعتبار أى خصم أو علاوة عند الشراء 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 والفترة 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 وضرائب 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 .

- فوائد دائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر 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 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 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 الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل القيمة الاستردادية 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)

- 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 باتباع 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 مخصوماً منها البنوك أرصدة دائنة .

الشركة العربية لمنتجات الألبان - باندا (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٣ - أصول ثابتة

	التكلفة	في ١ يناير ٢٠١٧	إجمالي	في ١ يناير ٢٠١٧	مجموع الأهلاك	في ١ يناير ٢٠١٧	في ٣١ مارس ٢٠١٧
الأراضي	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٧ مارس ٣١
مباني وإبناعات	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	-	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	-	-	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٢٠١٧ مارس ٣١
آلات إنتاجية	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	-	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	-	-	١٣٣,٢٣٢,١٦٠	٢٠١٧ مارس ٣١
معدات	٥٤,٦١٣,٥٥٢	-	٥٤,٦١٣,٥٥٢	-	-	٥٤,٦١٣,٥٥٢	٢٠١٧ يناير ١
معدات	١,٤٢٤,٤٠٥	-	١,٤٢٤,٤٠٥	-	-	١,٤٢٤,٤٠٥	٢٠١٧ يناير ١
تجهيزات	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	-	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	-	-	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	٢٠١٧ يناير ١
تجهيزات	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	-	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	-	-	٢٨,٨٩٣,٠٤٨	٢٠١٧ يناير ١
أثاث ومعدات مكاتب	٤,٩٢١,٠٤٠	-	٤,٩٢١,٠٤٠	-	-	٤,٩٢١,٠٤٠	٢٠١٧ يناير ١
وسائل نقل والتقال	١٢,٩٤٤,٤٢٨	-	١٢,٩٤٤,٤٢٨	-	-	١٢,٩٤٤,٤٢٨	٢٠١٧ يناير ١
عدد وأدوات	٤,٢٩٥,٠٢٤	-	٤,٢٩٥,٠٢٤	-	-	٤,٢٩٥,٠٢٤	٢٠١٧ يناير ١
اجرة حساب	٥,٢٢٨,٦٧٣	-	٥,٢٢٨,٦٧٣	-	-	٥,٢٢٨,٦٧٣	٢٠١٧ يناير ١
تجهيزات وتراكيب الفروع	٨٩,١٨٨	-	٨٩,١٨٨	-	-	٨٩,١٨٨	٢٠١٧ يناير ١
جنيه مصري	٤٦,٧٠٠	-	٤٦,٧٠٠	-	-	٤٦,٧٠٠	٢٠١٧ يناير ١
جنيه مصري	٧٥٦,١٩٦	-	٧٥٦,١٩٦	-	-	٧٥٦,١٩٦	٢٠١٧ يناير ١
الإجمالي	٢٩٨,٠٠٤,٣٩٠	-	٢٩٨,٠٠٤,٣٩٠	-	-	٢٩٨,٠٠٤,٣٩٠	٢٠١٧ مارس ٣١
مجموع الأهلاك	-	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠١٧	-	-	-	-	-	-	-
إهلاك الفترة	-	-	-	-	-	-	-
إهلاك الاستيعادات	-	-	-	-	-	-	-
في ٣١ مارس ٢٠١٧	-	-	-	-	-	-	-
صافي القيمة الدفترية في	-	-	-	-	-	-	-
٢٠١٧ مارس ٣١	-	-	-	-	-	-	-
٢٠١٧ مارس ٣١	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٧ مارس ٣١
٢٠١٦ ديسمبر ٣١	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٦ ديسمبر ٣١
الأصول المهيكله تقريبا	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	-	-	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٦ ديسمبر ٣١
بالكامل ومزالت تعمل	-	-	-	-	-	-	-
يوجد مجموعة رهون على الأصول الثابتة لصالح بنك مصر إيران للتنمية والبنك المصري لتمية الصدرات. (ايضاح ١٣)	-	-	-	-	-	-	-
تم إدراج إهلاك الأصول الثابتة بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:	-	-	-	-	-	-	-
الثلاثة أشهر المنتهية في	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاثة أشهر المنتهية في	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاثة أشهر المنتهية في	٣١ مارس ٢٠١٦
جنيه مصري	٢٢٨,٢٢٦	١٢٧,٢٢٦	جنيه مصري	٢٢٨,٢٢٦	١٢٧,٢٢٦	جنيه مصري	٢٢٨,٢٢٦
١٤,٤٧٥	٥,٨٩٠	١٤,٤٧٥	١٤,٤٧٥	٥,٨٩٠	١٤,٤٧٥	١٤,٤٧٥	
٢٠٠٠,٠٢٤	٢٦٠,١٣٢	٢٠٠٠,٠٢٤	٢٠٠٠,٠٢٤	٢٦٠,١٣٢	٢٠٠٠,٠٢٤	٢٠٠٠,٠٢٤	
١,٩٨٦,٩٠٦	٢,٣٢٠,٢٥٩	١,٩٨٦,٩٠٦	١,٩٨٦,٩٠٦	٢,٣٢٠,٢٥٩	١,٩٨٦,٩٠٦	١,٩٨٦,٩٠٦	
جنيه مصري	٢,٣٢٨,٦٣١	٢,٣٢٨,٦٣١	جنيه مصري	٢,٣٢٨,٦٣١	٢,٣٢٨,٦٣١	جنيه مصري	٢,٣٢٨,٦٣١

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٤ - مشروعات تحت التنفيذ		إضافات خلال الفترة		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧		
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧	محول إلى الأصول الثابتة خلال الفترة (إيضاح ٣)	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	معدات
١٩,٢٣٣	(٥٨٤,٣٨٧)	٣٥٣,٩٩٤	٦٤٦,٥٠٣	٢٤٩,٦٢٦	٣,٨٨٤,٧٧٧	تجهيزات
٤,٥٣١,٢٨٠	-	-	-	٥٩٧,٣٨٠	٨٠٠,٦٣٢	برامج كمبيوتر
٥٩٧,٣٨٠	-	١٩٣,٣١٨	١٧١,٨٠٩	-	-	عدد وأدوات
٩٩٣,٩٥٠	(١٧١,٨٠٩)	١٧١,٨٠٩	١,٣٦٥,٦٢٤	-	٥,٥٣٢,٤١٥	وسائل نقل
-	(١٧١,٨٠٩)	١٧١,٨٠٩	١,٣٦٥,٦٢٤	-	٥,٥٣٢,٤١٥	
٦,١٤١,٨٤٣	(٧٥٦,١٩٦)	١,٣٦٥,٦٢٤	١,٣٦٥,٦٢٤	٥,٥٣٢,٤١٥	٥,٥٣٢,٤١٥	

٥ - أصول غير ملموسة		التكلفة		أول الفترة		إضافات		آخر الفترة		مجمع الإستهلاك		أول العام		إستهلاك الفترة (إيضاح ١٨)		آخر الفترة		صافي القيمة الدفترية في		آخر الفترة / العام	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	جنيه مصري	جنيه مصري	٨٩٧,٣٥٦	١,٤٥٧,٣٥٦	-	-	١,٤٥٧,٣٥٦	١,٤٥٧,٣٥٦	(٨٧٣,٢٣٣)	(١,٠١٤,٠١١)	(١٤٠,٧٧٨)	(٣٥,٠٠٠)	(١,٠١٤,٠١١)	(١,٠٤٩,٠١١)	٤٤٣,٣٤٥	٤٠٨,٣٤٥				

٦ - استثمار في شركة تابعة		نسبة المساهمة		نسبة المساهمة		الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	جنيه مصري	جنيه مصري	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠
		٨٠٪	٨٠٪				

٧ - مخزون		خامات		مواد تعبئة وتغليف		مهمات وقطع غيار		إنتاج تحت التشغيل		إنتاج تام		وقود وزيوت		أدوات كتابية ومطبوعات		الإنخفاض في قيمة المخزون		بضاعة بالطريق	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	جنيه مصري	جنيه مصري	٨٤,١٨٣,٢٨٣	١٠٩,٩١٦,١٥٢	٣٦,٩٤٣,٢٨١	٤٩,٧٠٢,٨١٧	١٧,٨٤٠,٦٢٦	١٨,١٠٦,٥٠٠	٢,٣٢٩,٩٠٠	٢,٥٤٥,١١٠	٢٧,١٤٥,٨٨٧	٣٠,٦٥٨,٦٥٤	١٤٤,٢١٦	١٨٣,٢٩١	٢٥٧,٦٣٣	٣٠٤,٤٦٢	١٦٨,٨٤٤,٨٢٦	٢١١,٤١٦,٩٨٦
		(٩٧٤,٣١٧)	(٩٧٤,٣١٧)																
١٦٧,٨٧٠,٥٠٩	٢١٠,٤٤٢,٦٦٩	٢٠,٩٧٣,١٩٩	٢٧,٣٠٦,٦٥١	١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	٢٣٧,٧٤٩,٣٢٠														

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٧ - مخزون (تابع)

- تتمثل حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٧٤,٣١٧	٩٧٤,٣١٧	رصيد أول الفترة / العام
٩٧٤,٣١٧	٩٧٤,٣١٧	

٨ - عملاء وأوراق قبض و مدينون آخرون

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٠٩,٨٩١,٩٢٦	١٠٢,٣٦٧,٩٤٠	أوراق قبض
٨,٢٦٥,٢٥٧	٩,٥٥٦,٤٢٥	مصرفات مدفوعة مقدماً
٣,٤٢٣,٤٩١	٧,٢١٣,٨٨٦	دعم التصدير المستحق من صندوق دعم الصادرات
٢٢,٩٤٥,٣٥١	٢٧,٩٨٤,٧٠٩	مصلحة الضرائب - ضرائب مبيعات مستردة
٤,٦٣١,٠٣٨	٥,٣٦١,٨٦٠	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم من المنبع
٨,٢٤٦,٥٨٣	٩,٢٦٤,٠٤٥	دفعات مقدمة - موردين
٢٣,٤٩٧,٦١٢	١٤,٧٥١,٧٢٩	تأمينات لدى الغير
٧٩٨,٧٠٠	٧٩٨,٧٠٠	سلف وعهد عاملين
٢١٣,٨٨٧	١,٨٦١,٨٩٥	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ٢٢)
٤٦٦,٢٦٧	٤٢٩,٢٣٤	مستحقات علي مندوبين بيع
٣,٤٥١,٧٥٦	٣,٢٩٢,٨٣٨	أرصدة مدينة أخرى
٣,٤٧٨,٨٧١	٤,٨٦٧,٤٥٢	
١٨٩,٣١٠,٧٣٩	١٨٧,٧٥٠,٧١٣	
(١٠,١٣٦,٤١٣)	(١٠,١٣٦,٤١٣)	الإضمحلال في قيمة العملاء والمدينون الآخرون
١٧٩,١٧٤,٣٢٦	١٧٧,٦١٤,٣٠٠	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس 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	
١٠,١٣٦,٤١٣	١٠,١٣٦,٤١٣	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٨ - عملاء وأوراق قبض و مدينون آخرون (تابع)

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

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	رصيد أول الفترة العام
جنيه مصري	جنيه مصري	رد الإضمحلال في قيمة العملاء
١٠,١٣٦,٤١٣	١٠,٤٨٩,٥٧٦	
-	(٣٥٣,١٦٣)	
<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	<u>١٠,١٣٦,٤١٣</u>	

٩ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نقدية بالصندوق
جنيه مصري	جنيه مصري	حسابات جارية - جنيه مصري
٧,١٤٤,٥٨٨	٦,٢٨٢,٨٥١	حسابات جارية - عملات أجنبية
١٠,٨١٩,٧٥٩	١٢,١٥٣,٦٥٦	
١٩,٢٢١,٨٤٩	١٢,٤٠٤,٧١٣	
<u>٣٧,١٨٦,١٩٦</u>	<u>٣٠,٨٤١,٢٢٠</u>	

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 ٦ مليون سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري.

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	المساهم
عدد الأسهم	عدد الأسهم	القيمة	القيمة	
جنيه مصري	جنيه مصري	%	%	
٣٨٨٣٨٧٥	٣٨٨٣٨٧٥	٦٤,٧٣	٦٤,٧٣	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٧٣١١٩١	٧٣١١٩١	١٢,١٩	١٢,١٩	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٢١٥٠٠٠	٢١٥٠٠٠	٣,٥٨	٣,٥٨	شركة الحصن للاستشارات
٩١٦١٥٠	٩١٦١٥٠	١٥,٢٧	١٥,٢٧	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
١٣٩٢٤٤	١٣٩٢٤٤	٢,٣٢	٢,٣٢	شركة وادي للاستشارات
٧٥٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠	١,٢٥	١,٢٥	شركة نمو للاستشارات
٢٧٦٥٢	٢٧٦٥٢	٠,٤٦	٠,٤٦	شركة ثروه للاستشارات
١١٨٨٨	١١٨٨٨	٠,٢٠	٠,٢٠	مساهمون آخرون
<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	

١١ - التزامات ضريبة مؤجلة

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	رصيد أول العام - التزام
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الدخل المؤجلة التي تنشأ عن التزام (أصل)
٤,٥٩٧,٨٠٧	٥,٢٠٣,٣٥١	رصيد آخر الفترة - التزام
٧٧٣,١٣٢	(٦٠٥,٥٤٤)	
<u>٥,٣٧٠,٩٣٩</u>	<u>٤,٥٩٧,٨٠٧</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

١٢ - مخصصات

الرصيد فى	الرصيد فى	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص مطالبات محتملة
١,٥٩٥,٠٠٠	١,٥٩٥,٠٠٠	مخصص قضايا عمالية
٧٨,٨٦٠	٧٨,٨٦٠	مخصص مطالبات عملاء
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	
<u>١,٦٩٨,٨٦٠</u>	<u>١,٦٩٨,٨٦٠</u>	

١٣ - تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	تسهيلات ائتمانية - عملة محلية
١٥٥,٩٢٥,٤٢٧	١٤٩,٨٠٨,٥١٤	تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية
٢١٤,٨٤٩,٥٢٨	١٩٧,٠٠٤,٣٠٧	
<u>٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥</u>	<u>٣٤٦,٨١٢,٨٢١</u>	

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.

١٤ - قرض قصير الأجل

فى ٢٨ مايو ٢٠١٥، قامت الشركة بسداد القرض قصير الاجل السابق الحصول عليه فى مايو ٢٠١٤ من صندوق دعم الأبحاث الزراعية الممول من الإتحاد الأوروبي وذلك من خلال البنك المصري للصادرات بمبلغ ٦ مليون جنيه مصري.

وفى يونيو ٢٠١٥، قامت الشركة بتقديم طلب الحصول على القرض لسنه أخرى علي أن يسدد مرة واحدة بعد عام من تاريخ الحصول عليه، وقد تم الحصول على القرض من الموارد الذاتية للبنك المصري للصادرات بمعدل فائدة سنوي ١٢,٥٪ لحين ورود موافقة صندوق دعم الأبحاث الزراعية على القرض. هذا وقد وردت موافقة الصندوق وتم تفعيل القرض بسعر فائدة ٨٪ ويستحق السداد بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٧ وفقاً لشروط العقد.

وقد بلغ رصيد القرض فى ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري)

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

١٥ - موردون وأوراق دفع و دائنون آخرون

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
٦٢,٢٧٧,٣٥٧	١٢٠,٣٤٣,٠٨٣	أوراق دفع
٩,٨٩٤,٣٤٣	٧,٢٤٦,٤٥٦	مصروفات مستحقة
٣,٢٨٦,٧٠٩	٥,٨٠٣,٢٨٦	تأمينات من الغير
٩,٦٥٩,٠٣٧	١١,١٢٣,٠٧٧	دفعات مقدمة من العملاء
٩٤٢,٨٦٩	١,٩٦٩,٣٤٢	مصلحة الضرائب
٢,٣٢٠,٥١٢	١,١٩٨,٥٥٠	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٥٨,٣٦٧	١,٤٨٩,٤٤١	أقساط ضرائب مبيعات
٨١٣,٩٨١	٧١٦,٧٨٦	فوائد مستحقة
٧٤,٨٣٣	٢٢١,٨٣٣	أرصدة دائنة أخرى
١,٥٦٥,٢٧١	١,٨٢٥,٣٩١	
<u>٩٠,٨٩٣,٢٧٩</u>	<u>١٥١,٩٣٧,٢٤٥</u>	

١٦ - المبيعات

الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي مبيعات محلية
٧٥,٣٠٧,٣٢٣	١٢٨,٧٥٨,٣١٢	صافي مبيعات تصدير
٤٩,٥٩٤,٠٢٤	١٢٧,٧٦٨,٨٧٩	
<u>١٢٤,٩٠١,٣٤٧</u>	<u>٢٥٦,٥٢٧,١٩١</u>	

١٧ - تكلفة المبيعات

الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	خامات و مواد تعبئة و تغليف
٧٨,٦٣١,٦١٣	١٨٩,٥٧٩,٢١٥	مرتببات و ما في حكمها
١٢,٦٢٠,٨٦٥	١٣,٧١٥,٤٢١	مصروفات صناعية أخرى
٤,٥٧٧,٢٧٤	٦,٧٤٢,٣٩٣	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
١,٩٨٦,٩٠٦	٢,٣٢٠,٢٥٩	
<u>٩٧,٨١٦,٦٥٨</u>	<u>٢١٢,٣٥٧,٢٨٨</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

١٨ - مصروفات بيع وتوزيع

الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٦,٩٥٣,٧٨٦	٩,٧١١,٤٧٦
٢,٢٧٧,٦٩٠	٢,٩٦٤,٢٧١
٢,٠٩٠,٨٥٨	٣,٤٤٢,٥٠٩
٢٠٠,٠٢٤	٢٦٠,١٣٢
١٩,٧٠٥	٣٥,٠٠٠
٤,٩٢٩,٣٧٩	٥,٨٤٢,٠٢٣
١٦,٤٧١,٤٤٢	٢٢,٢٥٥,٤١١

مرتببات وما فى حكمها
مصروفات تنشيطية
خصم وكلاء
إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٥)
أخرى

١٩ - مصروفات تسويقية

الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٢١,٥٤٥	٤٣٣,٨١٨
-	٣,١٧٤,٤٢٩
١١٨,٩٧٤	١٦٨,٦٨٥
١٤,٤٧٥	٥,٨٩٠
٥٠٧,٩٣٤	٦٤٦,٤٣٨
١,٠٦٢,٩٢٨	٤,٤٢٩,٢٦٠

مرتببات وما فى حكمها
دعاية وعلان
مصروفات تنشيطية
إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
أخرى

٢٠ - مصروفات عمومية وإدارية

الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٤,٦٨٨,٦١٤	٤,٦٠٥,٩٤٦
١٩٥,٨٤٢	٦٨,٥٣٣
١٢٧,٢٢٦	١٢٨,٢٦٠
١,٠٠٩,٤٨٩	١,٥٨٤,٤٢٦
٦,٠٢١,١٧١	٦,٣٨٧,١٦٥

مرتببات وما فى حكمها
إيجارات
إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
أخرى

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٢١ - نصيب السهم في الأرباح

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

الثلاثة اشهر المنتهية في	الثلاثة اشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢٥,١٢١	١,٦٥٩,١٦٦	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
(٢١,٣٨٧)	(١٥٧,٦٢١)	حصة العاملين (مقدرة)
٢٠٣,٧٣٤	١,٥٠١,٥٤٥	النصيب الاساسي للمساهمين في الأرباح
٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٣	٠,٢٥	نصيب السهم في الأرباح

- تم احتساب حصة العاملين في التوزيع على أساس مشروع توزيع افتراضي لأرباح الفترة وذلك بغرض احتساب نصيب السهم في الأرباح.
- لم يتم حساب مكافأة تقديرية لأعضاء مجلس الإدارة من أرباح الفترة الحالية حيث أن مبلغ الأرباح القابلة للتوزيع أقل من ٥ ٪ من رأس المال.

٢٢ - الالتزامات المحتملة

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بناء على طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٥,٢٥٥,٥٤٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣,٨٦١,٧٣٥ جنيه مصري)، في حين بلغ رصيد الغطاء النقدي لهذه الخطابات مبلغ ٤٢٩,٢٣٤ 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 (١٠٩) سيارة شحن وتوزيع داخلي وركوب لفترة تبدأ من ١٠ يونيو ٢٠١٣ حتى ١٣ يوليو ٢٠٢١. بلغت القيمة الإيجارية الإجمالية لعقود تأجير السيارات ٢٥,١٥٦,٣٣٨ جنيه مصري وتسدد معظم قيم العقود على أقساط شهرية متناقصة لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد على 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 ٢٠١٧ كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤,٢٣٦,٤٥٠	٤,٠٨٥,٩٣١	خلال عام
٨,٣٨٢,٠٢٣	٧,٣٩٤,٨٢٥	أكثر من عام
١٢,٦١٨,٤٧٣	١١,٤٨٠,٧٥٦	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٢٤ - الموقف الضريبي

أ - الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

- الشركة معفاة بنسبة ٥٠٪ عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، ومعفاة بنسبة ٢٣,٣٣٪ عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، ويعتبر هذا الإعفاء مؤقت لحين فحص دفاتر الشركة وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ 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 على بعض البنود التى 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 على الربط .
- جاري فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الاعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٤ ولم يتم الإنتهاء حتى تاريخه.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عامي ٢٠١٥ و٢٠١٦.
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية الشركة ملتزمة بإعداد الإقرار الضريبي السنوي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديمه في المواعيد القانونية.

ب - ضريبة كسب العمل

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى عام ٢٠٠٨، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن الأعوام من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٢، وقامت الشركة بالاعتراض على نتائج الفحص، وجرى التنسيق مع المأمورية لإعادة الفحص الفعلي في ضوء الدفاتر والمستندات .
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٦.

ج - ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- جاري فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عامي ٢٠١٤ و٢٠١٥.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عام ٢٠١٦.

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.

اسم الشركة	٣١ مارس ٢٠١٧			٣١ مارس ٢٠١٦		
	تمويل جنيه مصري	موردون وأوراق دفع جنيه مصري	مشتريات جنيه مصري	تمويل جنيه مصري	موردون وأوراق دفع جنيه مصري	مشتريات جنيه مصري
شركة الدلتا للتأمين	-	-	-	-	-	-
شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف (يونيباك)	-	٤,٠٥٠,٧٤٥	٢,٨٥٣,٠٩٩	-	٩٢٠,٥٧١	٩٩٦,٦٤٦
شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية	٢١,٧٤٦,٩٤٢	-	-	-	-	-
السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم	٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-	-	-	-
شركة بركة للتجارة والاستثمار	٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-	-	-	-
	<u>٢٩,٩٨٣,٦٢٢</u>	<u>٤,٠٥٠,٧٤٥</u>	<u>٢,٨٥٣,٠٩٩</u>	<u>٢٦٤,٤٤٦</u>	<u>٩٢٠,٥٧١</u>	<u>٩٩٦,٦٤٦</u>
						<u>٢١,٨٨٣</u>

٢٦ - 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 وتبني سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منظم.

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.

٢٧ - 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 و مصروفات مدفوعة مقدماً ومديون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

ج- مخاطر العملة

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

د- إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يكن هناك تغيرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطيات والأرباح المرحلة ويبلغ في ٣١ مارس 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 و قروض، 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 الإئتمانية. القيمة العادلة للأدوات المالية، لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٨ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

الأعمار الإنتاجية للآلات والمعدات

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