

الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
وتقرير الفحص المحدود عليها

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

المحتويات

الصفحة	
٣	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة
٤	قائمة المركز المالي المستقلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٦	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٨	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٦ - ٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

## تقرير 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 المستقلة المرفقة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسؤوليتنا 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 نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

### 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

كما هو موضح بإيضاح (٦)، لدى الشركة استثمار في شركة تابعة، وتقوم الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

القاهرة في: ٩ أغسطس ٢٠١٧

مراقب الحسابات

محمد أحمد أبو القاسم  
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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٧	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١١٦,٥٩٣,٨٠٦	١١٥,٨٨٦,٩٣٥	(٣)	أصول ثابتة
٥,٥٣٢,٤١٥	٥,٢١٧,٤١٨	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٤٤٣,٣٤٥	٩٤٨,٨٨٣	(٥)	أصول غير ملموسة
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	(٦)	إستثمار في شركة تابعة
١٢٤,٨١٩,٥٦٦	١٢٤,٣٠٣,٢٣٦		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	٢٠٣,٧٣٠,٩٦٩	(٧)	مخزون
١٧٩,١٧٤,٣٢٦	٢١٢,٥٢٥,٦٩٥	(٨)	عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون
٣٠,٨٤١,٢٢٠	٤٩,٠٧٠,٠٣٥	(٩)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٣٩٨,٨٥٩,٢٥٤	٤٦٥,٣٢٦,٦٩٩		إجمالي الأصول المتداولة
٥٢٣,٦٧٨,٨٢٠	٥٨٩,٦٢٩,٩٣٥		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 متركمة
١,٤١٩,٦٨٣	(٨,١٨٩,٢٥٩)		(خسارة) أرباح الفترة / العام
٣٢,٨٢٨,٣٦٤	٢٤,٦٣٩,١٠٥		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
١٥,٦٣٦,٦٨٠	٢٩,٩٨٣,٦٢٢		جاري المساهمين
١,٢٤٨,٨٧٥	١,٠٢٧,٣٨٤		التزامات طويلة الأجل
٤,٥٩٧,٨٠٧	٢,٥٣٩,٠١٠	(١١)	التزامات ضريبية مؤجلة
٢١,٤٨٣,٣٦٢	٣٣,٥٥٠,٠١٦		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	(١٢)	مخصصات
٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥	٣٨٣,٧١١,٨٩٢	(١٣)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٤)	قرض قصير الأجل
٩٠,٨٩٣,٢٧٩	١٤٠,٠٣٠,٠٦٢	(١٥)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٤٦٩,٣٦٧,٠٩٤	٥٣١,٤٤٠,٨١٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤٩٠,٨٥٠,٤٥٦	٥٦٤,٩٩٠,٨٣٠		إجمالي الالتزامات
٥٢٣,٦٧٨,٨٢٠	٥٨٩,٦٢٩,٩٣٥		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

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



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

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	إيضاح
جنيه مصري ١٤٣,٠٣٠,٩٧٠	جنيه مصري ٢٩٣,٥٢٠,٠٥٣	جنيه مصري ٢٦٧,٩٣٢,٣١٧	جنيه مصري ٥٥٠,٠٤٧,٢٤٤	(١٦) المبيعات
(١١٢,٢٤٦,٨٣٩)	(٢٦١,٣٧٠,٣٨٥)	(٢١٠,٠٦٣,٤٩٧)	(٤٧٣,٧٢٧,٦٧٣)	(١٧) تكلفة المبيعات
٣٠,٧٨٤,١٣١	٣٢,١٤٩,٦٦٨	٥٧,٨٦٨,٨٢٠	٧٦,٣١٩,٥٧١	مجمّل الربح
(١٧,٣٤٩,٦٠٧)	(٢٤,٧٣٤,٥٤٧)	(٣٣,٨٢١,٠٤٩)	(٤٦,٩٨٩,٩٥٨)	(١٨) مصروفات بيع وتوزيع
(٢,٥٢٠,٨١٠)	(٣,٢٤٥,٨١٣)	(٣,٥٨٣,٧٣٨)	(٧,٦٧٥,٠٧٣)	(١٩) مصروفات تسويقية
(٥,٤٩٣,٥٣٢)	(٦,٨٢٩,٠٨٦)	(١١,٥١٤,٧٠٣)	(١٣,٢١٦,٢٥١)	(٢٠) مصروفات عمومية وإدارية
-	٢٥٥,٧١٩	٦٢,٢٩٩	٢٥٥,٧١٩	أرباح بيع أصول ثابتة
٤٤٢,١١٩	٤٨١,١٧٢	١,٧٠٩,٢٢٣	١,٠٧١,٥٩٨	إيرادات تشغيل أخرى
(٥٨٤,٣٣١)	(٥٧٣,٠٣٢)	(١,١٨٧,٠٢٩)	(١,١٥١,٣٦٣)	رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
٣٥٣,١٦٢	-	٣٥٣,١٦٢	-	رد الاضمحلال في قيمة العملاء
-	-	٣,٣١٢,٣٢١	-	مخصصات إنتفي الغرض منها
٣٥,٨٥٨	(٣٦,٤٢٣)	(٣,٦٨٠,٧٦٤)	١,٨٦٠,٩١٥	فروق تقييم عملة
٥,٦٦٦,٩٩٠	(٢,٥٣٢,٣٤٢)	٩,٥١٨,٥٤٢	١٠,٤٧٥,١٥٨	أرباح (خسائر) التشغيل
(٥,٢٨٠,٦٢٧)	(١٠,١٨٦,٣٨٨)	(٩,٩٦٠,٩٠٢)	(٢٠,٨٠١,٩٨٠)	مصروفات تمويلية
١٢,٣٧٦	٣٨,٣٧٦	٢٢,٩٣٧	٧٨,٧٦٦	فوائد دائنة
٣٩٨,٧٣٩	(١٢,٦٨٠,٣٥٤)	(٤١٩,٤٢٣)	(١٠,٢٤٨,٠٥٦)	(خسائر) أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
(١٢٢,٣٨٠)	٢,٨٣١,٩٢٩	٩٢٠,٩٠٣	٢,٠٥٨,٧٩٧	(١١) ضريبة الدخل المؤجلة
٢٧٦,٣٥٩	(٩,٨٤٨,٤٢٥)	٥٠١,٤٨٠	(٨,١٨٩,٢٥٩)	(خسائر) أرباح الفترة
٠,٠٤	(١,٦٤)	٠,٠٨	(١,٣٦)	(٢١) نصيب السهم في (خسائر) أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري

المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد



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

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

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الستة أشهر المنتهية في	الستة أشهر المنتهية في
٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٠١,٤٨٠	(٨,١٨٩,٢٥٩)
-	-
٥٠١,٤٨٠	(٨,١٨٩,٢٥٩)

(خسائر) أرباح الفترة

بنود تتعلق بالدخل الشامل

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٨) 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 السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الإجمالي	(خسائر) أرباح الفترة / العام	(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
جنيه مصري ٣٢,٨٢٨,٣٦٤	جنيه مصري ١,٤١٩,٦٨٣	جنيه مصري (٣٦,٣٤٤,٣٥١)	جنيه مصري ٧,٧٥٣,٠٣٢	جنيه مصري ٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
-	(١,٤١٩,٦٨٣)	١,٤١٩,٦٨٣	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة (خسائر متراكمة)
(٨,١٨٩,٢٥٩)	(٨,١٨٩,٢٥٩)	-	-	-	خسائر الفترة
٢٤,٦٣٩,١٠٥	(٨,١٨٩,٢٥٩)	(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
٨٠,٣٣١,١٨٨	٥,٠٦٥,٩٤٦	٧,٧٦٥,٥٠٧	٧,٤٩٩,٧٣٥	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
-	(٥,٠٦٥,٩٤٦)	٤,٨١٢,٦٤٩	٢٥٣,٢٩٧	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والإحتياطي القانوني
(٤٨١,٢٦٣)	-	(٤٨١,٢٦٣)	-	-	توزيعات أرباح – حصة العاملين
٥٠١,٤٨٠	٥٠١,٤٨٠	-	-	-	أرباح الفترة
٨٠,٣٥١,٤٠٥	٥٠١,٤٨٠	١٢,٠٩٦,٨٩٣	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦



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

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ جنيه مصري	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ جنيه مصري	إيضاح	
(٤١٩,٤٢٣)	(١٠,٢٤٨,٠٥٦)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤,٧٥٠,٧٦٩	٥,٦٤٨,٩٨٩	(٣)	(الخسائر) قبل ضريبة الدخل المؤجلة
٦٢,٧٤٣	٧٠,٠٠٠	(٥)	إهلاك الأصول الثابتة
(٦٢,٢٩٩)	(٢٥٥,٧١٩)	(٣)	إستهلاك الأصول غير الملموسة
(٢٢,٩٣٧)	(٧٨,٧٦٦)		أرباح بيع أصول ثابتة
(٣٥٣,١٦٢)	-		فوائد دائنة
(٣,٣١٢,٣٢١)	-		رد الاضمحلال في قيمة العملاء
٩,٩٦٠,٩٠٢	٢٠,٨٠١,٩٨٠		مخصصات انتفي الغرض منها
١٠,٦٠٤,٢٧٢	١٥,٩٣٨,٤٢٨		مصرفات تمويلية
(٢٧,٦١٣,٩٥٧)	(١٤,٨٨٧,٢٦١)		التغير في المخزون
(١٣,٧٧١,٤٧٤)	(٣٣,٣٥١,٣٦٩)		التغير في العملاء وأوراق القبض ومديون آخرون
١٧,٩٥٣,٤٣٥	٤٩,٠٣٩,٨٦٦		التغير في الموردين وأوراق الدفع ودائون آخرون
(١٢,٨٢٧,٧٢٤)	١٦,٧٣٩,٦٦٤		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٢,٣٦٠,٥٩٧)	(٢,٨٩٥,٩٦٢)	(٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٦٤,١٦٨	٢٦٧,٧٣٩	(٣)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٥٦٠,٠٠٠)	-		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٣,٣٣١,٠٩٥)	(٢,٣١٨,٧١٧)	(٤)	مدفوعات في أصول غير ملموسة
٢٢,٩٣٧	٧٨,٧٦٦		مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(٦,١٦٤,٥٨٧)	(٤,٨٦٨,١٧٤)		فوائد دائنة محصلة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١٤,٠٧٨,٠٤٠	١٢,٩٣٦,٩٣٧		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٩,٤٠٠,٠٠٠	١٤,٣٤٦,٩٤٢		التغير في التسهيلات الائتمانية
(٣٩٩,١٢٣)	(٢٢١,٤٩١)		التغير في جاري المساهمين
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-		التغير في الالتزامات طويلة الأجل
(٩,٩٦٠,٩٠٢)	(٢٠,٧٠٥,٠٦٥)		التغير في قرض قصير الاجل
١٠,١١٨,٠١٥	٦,٣٥٧,٣٢٥		مصرفات تمويلية مدفوعة
(٨,٨٧٤,٢٩٦)	١٨,٢٢٨,٨١٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٢٢,٣٣٦,٩٤٤	٣٠,٨٤١,٢٢٠		صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
١٣,٤٦٢,٦٤٨	٤٩,٠٧٠,٠٣٥	(٩)	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 الدورية المستقلة.



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

١ - نبذة عن الشركة

تأسست الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٩ يونيو ١٩٨٥ طبقاً لأحكام قانون الاستثمار رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية .

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٣٢٠٥ بتاريخ ١٠ يونيو ١٩٨٥ .

عنوان الشركة المسجل هو منطقة القطامية القطعة رقم ٢٩ ص ١ - البساتين - دار السلام - القاهرة .

يتمثل غرض الشركة فى إنتاج جميع منتجات الألبان وكافة أنواع الجبن .

اسهم الشركة مقيدة بالبورصة المصرية .

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

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد ٩ اغسطس 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 والافصاحات

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

### ٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية

يتم إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصرى وهي 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 حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت (فيما عدا بند آلات ومعدات) طبقا للعمر الافتراضى للأصل.

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 آلي
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 المقترناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوصاً 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)

١-٢ 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.

٢-٢ 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 . وفى حالة استخدام الخصم ، يتم الاعتراف بالزيادة فى المخصص نتيجة مرور الزمن كمصروفات تمويلية .

٣-٢ 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 .

٤-٢ 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)

٥-٢ 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 سداده لمصلحة الضرائب .

ضريبة الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها الدفترية بالميزانية (الأساس المحاسبي) باستخدام سعر الضريبة المطبق .

ويتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

ويتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٦-٢ 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 وضرانب 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)

٧-٢ 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 .

٨-٢ 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 .

٩-٢ 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 .

١٠-٢ 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 .

١١-٢ 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 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 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)

١٢-٢ التآجير التمويلى

يتم تبويب عقود التآجير التمويلى كتآجير تشغيلى وفقاً للقوانين واللوائح المصرية حيث يتم إدراج قيمة دفعات التآجير كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار مدة التآجير .

١٣-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

١٤-٢ النقدية وما فى حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما فى حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التى تستحق خلال ثلاثة أشهر مخصوماً منها البنوك أرصدة دائنة .



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

### ٣- أصول ثابتة

التكاليف	الإجمالي	تجهيزات وتركيبات الفروع	أجهزة حساب اللي	عدد وأثاث	وسائل نقل وانتقل	أثاث ومعدات مكاتب	تجهيزات	معدات	آلات إنتاجية	مباني وإنشاءات	أراضي	في ١ يناير ٢٠١٧
جنيه مصري												٢٠١٧
٢,٨٩٥,٩٦٢	٨٩,١٨٨	٥,٢٢٨,٦٧٣	٢٣٦,١٧٤	٤,٢٩٥,٠٢٤	١٢,٩٤٤,٤٢٨	٤,٩٢١,٠٤٠	٧٨,٨٩٣,٠٤٨	٥٤,٦١٣,٥٥٢	١٣٣,٢٣٧,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٧
٢,٠٥٨,١٧٦	-	-	-	١,٠٠٠,١٢٨	٣٢٦,٦٩١	-	١٣٦,٠٣٠	٥٩٥,٣٢٧	-	-	-	٢٠١٧
(٥٣٩,٩٩٧)	-	(١٨,١١٢)	-	-	(٥٢١,٣٨٥)	-	-	-	-	-	-	٢٠١٧
٣٠٠,١٢٥,٨١٥	٨٩,١٨٨	٥,٥٤٦,٢٣٥	٥,٣١٠,٧٤٧	٥,٠٩٤,١٦٠	١٢,٧٥٦,٥٥٥	٥,٠٩٤,١٦٠	٢٩,٠٢٩,٠٧٨	٥٧,٥٧٣,١٣١	١٣٣,٢٣٧,١٦٠	٤٧,٨٦٩,٣٣٢	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٧
(١٧٩,١١٧,٨١٨)	(٨٩,١٨٨)	(٣,٤٨٤,٣٠٩)	(٣,٧٧٧,٣٣٦)	(١٢,٥٩٧,٩٧٥)	(١٢,٥٩٧,٩٧٥)	(٣,٩٧٠,١٤٣)	(٢٦,٣٢٤,٤٩٠)	(٤٤,٦٥٥,٣١٢)	(٧٦,٥٧٧,٣١٧)	(٧,٦٤١,٧٤٨)	-	٢٠١٧
(٥,٦٤٨,٩٨٩)	-	(٣٥٦,٧٠٨)	(٢٣٤,١٥٩)	(٩٨,٩٣٨)	(٩٨,٩٣٨)	(١٤٠,٤٦٦)	(٥٣٥,٣٢٤)	(٢,٦٠٨,٨٢٥)	(١,١٩٤,٩٨٣)	(٤٧٩,٥٨٦)	-	٢٠١٧
٥٢٧,٩٧٧	-	١,٥٩٢	-	٥٢١,٣٥٥	٥٢١,٣٥٥	-	-	-	-	-	-	٢٠١٧
(١٨٤,٢٣٨,٨٨٠)	(٨٩,١٨٨)	(٣,٨٣٤,٤٢٥)	(٤,٠١١,٤٩٥)	(١٢,١٧٥,٥٢٨)	(١٢,١٧٥,٥٢٨)	(٤,١١٠,٦٠٩)	(٣٦,٨٥٩,٨١٤)	(٤٧,٢٣٤,١٨٧)	(٧٧,٧٧٢,٣٠٠)	(٨,١٢١,٣٣٤)	-	٢٠١٧
١١٥,٨٨٦,٩٣٥	-	١,٧١١,٨١٠	١,٢٩٩,٧٥٢	٥٨١,٠٢٧	٩٨٣,٥٥١	٢,١٢٩,٢٦٤	١٠,٣٠٨,٩٤٤	٥٥,٤٥٩,٨٦٠	٣٩,٧٤٧,٩٩٨	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٧	٢٠١٧
١١٦,٥٩٣,٨٠٦	-	١,٧٤٤,٣٦٤	٥١٧,٦٨٨	٣٤٦,٤٥٣	٩٥٠,٨٩٧	٢,٥٣٨,٥٥٨	٩,٩٥٨,١٩٠	٥٦,٦٥٤,٨٤٣	٤٠,٢٢٧,٥٨٤	٣,٦٢٥,٢٢٩	٢٠١٦	٢٠١٦
٧٤,٨٦٨,٣٨٦	٨٩,١٨٨	٢,٥٩٠,٠٨٢	٢,٣٥٨,٤٩٣	١٢,٤٤١,٠٧٧	٢,٩٦٦,١١٨	٢٤,٠٦٣,٦٦٧	٣٠,٣٥٩,٧٦١	-	-	-	-	٢٠١٦

يوجد مجموعة رهون على الأصول الثابتة لصالح بنك مصر إيران للتنمية والبنك المصري لتممية الصناعات. (إيضاح ١٣)

بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة خلال الفترة كما يلي :

جنيه مصري  
٢٦٧,٧٣٩

جنيه مصري  
٥٣٩,٩٩٧

(١٢,٠٢٠)

٢٥٥,٧١٩

المتنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠١٦

جنيه مصري  
٤,٠٥٤,٢٩٨

٤٢٦,٠٨٣

٢٠,٣٨٤

٢٥٠,٠٠٤

٤,٧٥٠,٧٦٩

المتنتهية في

٣٠ يونيو ٢٠١٧

جنيه مصري  
٤,٧٩٨,١٨٤

٥٨٨,٢٨١

١١,٢٠٦

٢٥١,٣١٨

٥,٦٤٨,٩٨٩

تكاليف مبيعات (إيضاح ١٧)

مصر وفات بيعية وتوزيع (إيضاح ١٨)

مصر وفات تسويقية (إيضاح ١٩)

مصر وفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٠)



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤ - مشروعات تحت التنفيذ

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	محول إلى الأصول غير ملموسة (إيضاح ٥)	محول إلى الأصول الثابتة (إيضاح ٣)	إضافات خلال الفترة	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	معدات
-	-	(٥٩٥,٣٢٧)	٣٤٥,٧٠١	٢٤٩,٦٢٦	تجهيزات
٤,٨٤١,٤١٨	-	(١٣٦,٠٣٠)	١,٠٩٢,٦٧١	٣,٨٨٤,٧٧٧	برامج كمبيوتر
٣٧٦,٠٠٠	(٥٧٥,٥٣٨)	-	٣٥٤,١٥٨	٥٩٧,٣٨٠	عدد وأدوات
-	-	(١,٠٠٠,١٢٨)	١٩٩,٤٩٦	٨٠٠,٦٣٢	وسائل نقل
-	-	(٣٢٦,٦٩١)	٣٢٦,٦٩١	-	
٥,٢١٧,٤١٨	(٥٧٥,٥٣٨)	(٢,٠٥٨,١٧٦)	٢,٣١٨,٧١٧	٥,٥٣٢,٤١٥	

٥ - أصول غير ملموسة

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	أول الفترة
١,٤٥٧,٣٥٦	٨٩٧,٣٥٦	إضافات
٥٧٥,٥٣٨	٥٦٠,٠٠٠	آخر الفترة / العام
٢,٠٣٢,٨٩٤	١,٤٥٧,٣٥٦	مجمع الإستهلاك
(١,٠١٤,٠١١)	(٨٧٣,٢٣٣)	أول العام
(٧٠,٠٠٠)	(١٤٠,٧٧٨)	إستهلاك الفترة / العام (إيضاح ١٨)
(١,٨٤,٠١١)	(١,٠١٤,٠١١)	آخر الفترة / العام
٩٤٨,٨٨٣	٤٤٣,٣٤٥	صافي القيمة الدفترية في
		آخر الفترة / العام

٦ - استثمار في شركة تابعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نسبة المساهمة
جنيه مصري		جنيه مصري	
٢,٢٥٠,٠٠٠	% ٨٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	% ٨٠
٢,٢٥٠,٠٠٠		٢,٢٥٠,٠٠٠	

الشركة العربية المتطورة  
للتجارة والاستيراد - أكتي

٧ - مخزون

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	خامات
جنيه مصري	جنيه مصري	مواد تعبئة وتغليف
٧٥,٧٨٢,٠٩٣	٨٤,١٨٣,٢٨٣	مهمات وقطع غيار
٥٦,٢٦٦,٠١٦	٣٦,٩٤٣,٢٨١	إنتاج تحت التشغيل
٢٠,٩٠١,٢٧٦	١٧,٨٤٠,٦٢٦	إنتاج تام
٢,٥٣٢,٧٩٥	٢,٣٢٩,٩٠٠	وقود وزيوت
٢٢,٣٤٧,٢٧٣	٢٧,١٤٥,٨٨٧	أدوات كتابية ومطبوعات
٢٢٧,٢١٤	١٤٤,٢١٦	
٢٥٨,٩٠٧	٢٥٧,٦٣٣	
١٧٨,٣١٥,٥٧٤	١٦٨,٨٤٤,٨٢٦	
(٩٧٤,٣١٧)	(٩٧٤,٣١٧)	
١٧٧,٣٤١,٢٥٧	١٦٧,٨٧٠,٥٠٩	
٢٦,٣٨٩,٧١٢	٢٠,٩٧٣,١٩٩	
٢٠٣,٧٣٠,٩٦٩	١٨٨,٨٤٣,٧٠٨	

الإنخفاض في قيمة المخزون  
بضاعة بالطريق

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٨ - عملاء وأوراق قبض ومدينون آخرون

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٠٩,٨٩١,٩٢٦	١١٦,٢٩٤,٨٧١	أوراق قبض
٨,٢٦٥,٢٥٧	٨,٥٥٥,٠٣٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
٣,٤٢٣,٤٩١	٨,٥٤٧,٦٥٨	دعم التصدير المستحق من صندوق دعم الصادرات
٢٢,٩٤٥,٣٥١	٣٥,٠٧٨,١٩٨	مصلحة الضرائب - ضرائب مبيعات مستردة
٤,٦٣١,٠٣٨	١٠,٩٩٤,٠٧٣	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم من المنبع
٨,٢٤٦,٥٨٣	١٠,١٠٥,٧٨٩	دفعات مقدمة - موردين
٢٣,٤٩٧,٦١٢	٢٣,٧١٧,١٤٣	تأمينات لدى الغير
٧٩٨,٧٠٠	٧٥١,٨٥٠	سلف وعهد عاملين
٢١٣,٨٨٧	١,٦٨٢,١٧٦	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ٢٢)
٤٦٦,٢٦٧	٥٥٢,٧٨٤	مستحقات علي مندوبين بيع
٣,٤٥١,٧٥٦	٣,٣٠٦,٨٢٦	أرصدة مدينة أخرى
٣,٤٧٨,٨٧١	٣,٠٧٥,٧٠٤	
١٨٩,٣١٠,٧٣٩	٢٢٢,٦٦٢,١٠٨	
(١٠,١٣٦,٤١٣)	(١٠,١٣٦,٤١٣)	الإضمحلال في قيمة العملاء والمدينون الآخرون
١٧٩,١٧٤,٣٢٦	٢١٢,٥٢٥,٦٩٥	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ يونيو 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	

٩ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٦,٢٨٢,٨٥١	٧,٨٨٠,٣٥٧	حسابات جارية - جنيه مصري
١٢,١٥٣,٦٥٦	١٠,٦٨٨,٣٦٩	حسابات جارية - عملات أجنبية
١٢,٤٠٤,٧١٣	٣٠,٥٠١,٣٠٩	
٣٠,٨٤١,٢٢٠	٤٩,٠٧٠,٠٣٥	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

١٠ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري ، كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٦٠ مليون جنيه مصرى موزعاً على ٦ مليون سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري .

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نسبة المساهمة	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نسبة المساهمة	المساهم
عدد الأسهم	عدد الأسهم	%	القيمة	القيمة	%	
جنيه مصري	جنيه مصري		جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٨٨٣٨٧٥	٣٨٨٣٨٧٥	٦٤,٧٣	٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٣٨,٨٣٨,٧٥٠	٦٤,٧٣	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٧٣١١٩١	٧٣١١٩١	١٢,١٩	٧,٣١١,٩١٠	٧,٣١١,٩١٠	١٢,١٩	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٢١٥٠٠٠	٢١٥٠٠٠	٣,٥٨	٢,١٥٠,٠٠٠	٢,١٥٠,٠٠٠	٣,٥٨	شركة الحصن للاستشارات
٩١٦١٥٠	٩١٦١٥٠	١٥,٢٧	٩,١٦١,٥٠٠	٩,١٦١,٥٠٠	١٥,٢٧	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
١٣٩٢٤٤	١٣٩٢٤٤	٢,٣٢	١,٣٩٢,٤٤٠	١,٣٩٢,٤٤٠	٢,٣٢	شركة وادى للاستشارات
٧٥٠٠٠	٧٥٠٠٠	١,٢٥	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	١,٢٥	شركة نمو للاستشارات
٢٧٦٥٢	٢٧٦٥٢	٠,٤٦	٢٧٦,٥٢٠	٢٧٦,٥٢٠	٠,٤٦	شركة ثروه للاستشارات
١١٨٨٨	١١٨٨٨	٠,٢٠	١١٨,٨٨٠	١١٨,٨٨٠	٠,٢٠	مساهمون آخرون
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	

١١ - التزامات ضريبة مؤجلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	رصيد أول العام - التزام	ضريبة الدخل المؤجلة التى تنشأ عن (أصل)	رصيد آخر الفترة - التزام
جنيه مصري	جنيه مصري			
٤,٥٩٧,٨٠٧	٥,٢٠٣,٣٥١		(٢,٠٥٨,٧٩٧)	٤,٥٩٧,٨٠٧
٢,٥٣٩,٠١٠	(٦٠٥,٥٤٤)			٢,٥٣٩,٠١٠

١٢ - مخصصات

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	مخصص مطالبات محتملة
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٥٩٥,٠٠٠	١,٥٩٥,٠٠٠	مخصص قضايا عمالية
٧٨,٨٦٠	٧٨,٨٦٠	مخصص مطالبات عملاء
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٩٨,٨٦٠	

١٣ - تسهيلات ائتمانية

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	تسهيلات ائتمانية - عملة محلية	تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٥٨,٥٠٥,٧٥١	١٥٥,٩٢٥,٤٢٧		
٢٢٥,٢٠٦,١٤١	٢١٤,٨٤٩,٥٢٨		
٣٨٣,٧١١,٨٩٢	٣٧٠,٧٧٤,٩٥٥		

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 المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

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 المصرى للصادرات بمبلغ ٦ مليون جنيه مصرى.

وفى مايو ٢٠١٧، قامت الشركة بتقديم طلب الحصول على القرض لسنة أخرى على أن يسدد مرة واحدة بعد عام من تاريخ الحصول عليه، وقد تم الحصول على القرض من الموارد الذاتية للبنك المصرى للصادرات بمعدل فائدة سنوي ٢٠,٥٪ لحين ورود موافقة صندوق دعم الأبحاث الزراعية على القرض.

وقد بلغ رصيد القرض فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى)

١٥ - موردون وأوراق دفع و دائنون آخرون

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١١٣,٥٩٥,٧٧٧	٦٢,٢٧٧,٣٥٧	موردون
٣,٦٣٢,١٦١	٩,٨٩٤,٣٤٣	أوراق دفع
٣,٥٢٦,١٤٠	٣,٢٨٦,٧٠٩	مصروفات مستحقة
١٢,٨٤٢,٢٨٠	٩,٦٥٩,٠٣٧	تأمينات من الغير
١,٣١٨,٨١٩	٩٤٢,٨٦٩	دفعات مقدمة من العملاء
٣,٠١٤,٧٤٤	٢,٣٢٠,٥١٢	مصلحة الضرائب
-	٥٨,٣٦٧	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعى
٦٣٦,٣٤٩	٨١٣,٩٨١	أقساط ضرائب مبيعات
١٧١,٧٥٠	٧٤,٨٣٣	فوائد مستحقة
١,٢٩٢,٠٤٢	١,٥٦٥,٢٧١	أرصدة دائنة أخرى
١٤٠,٠٣٠,٠٦٢	٩٠,٨٩٣,٢٧٩	

١٦ - المبيعات

الستة اشهر المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	الستة اشهر المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٦	
٢٧٥,٤٢٥,٣٣٢	١٦١,١٥١,٧٦٤	صافى مبيعات محلية
٢٧٤,٦٢١,٩١٢	١٠٦,٧٨٠,٥٥٣	صافى مبيعات تصدير
٥٥٠,٠٤٧,٢٤٤	٢٦٧,٩٣٢,٣١٧	



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
٣٠ يونيو ٢٠١٧

١٧ - تكلفة المبيعات

الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧١,٧١٢,٨٤١	٤٢٨,٤٨٩,٩٢٨	خامات ومواد تعبئة وتغليف
٢٥,٤٦٩,٥٧٥	٢٧,٢١٦,٤٥٢	مرتبات وما فى حكمها
٨,٨٢٦,٧٨٣	١٣,٢٢٣,١٠٩	مصروفات صناعية أخرى
٤,٠٥٤,٢٩٨	٤,٧٩٨,١٨٤	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
<u>٢١٠,٠٦٣,٤٩٧</u>	<u>٤٧٣,٧٢٧,٦٧٣</u>	

١٨ - مصروفات بيع وتوزيع

الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣,٦٦٩,٥٦٩	١٩,٧٦٩,٠١٤	مرتبات وما فى حكمها
٣,١٩٣,٥٥٠	٦,٦٩٥,٢٥٥	مصروفات تنشيطية
٣,٠٥٧,٩٧٩	٦,٤٤٧,٧٤٦	خصم وكلاء
٤٢٦,٠٨٣	٥٨٨,٢٨١	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٦٢,٧٤٣	٧٠,٠٠٠	إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٥)
١٣,٤١١,١٢٥	١٣,٤١٩,٦٦٢	مصروفات أخرى
<u>٣٣,٨٢١,٠٤٩</u>	<u>٤٦,٩٨٩,٩٥٨</u>	

١٩ - مصروفات تسويقية

الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٢٧,١١٧	٨٧٢,٠٠٦	مرتبات وما فى حكمها
-	٣,٧١٧,٣٠٧	دعاية واعلان
٢,٢٦٠,٠٤٣	٢,١٩٥,٥٧٦	مصروفات تنشيطية
٢٠,٣٨٤	١١,٢٠٦	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٤٧٦,١٩٤	٨٧٨,٩٧٨	مصروفات اخرى
<u>٣,٥٨٣,٧٣٨</u>	<u>٧,٦٧٥,٠٧٣</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠ - مصروفات عمومية وإدارية

الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	مرتبات وما فى حكمها
٨,٦٧٩,١٩٦	٩,٥٠٦,٤٦١	إيجارات
٢٦١,٤٩٦	١٥٨,٦٤٥	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٢٥٠,٠٠٤	٢٥١,٣١٨	مصروفات اخرى
٢,٣٢٤,٠٠٧	٣,٢٩٩,٨٢٧	
١١,٥١٤,٧٠٣	١٣,٢١٦,٢٥١	

٢١ - نصيب السهم فى الأرباح

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

الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
٥٠١,٤٨٠	(٨,١٨٩,٢٥٩)	حصة العاملين (مقدرة)
(٤٧,٦٤١)	-	النصيب الاساسي للمساهمين فى (الخسائر) الأرباح
٤٥٣,٨٣٩	(٨,١٨٩,٢٥٩)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	نصيب السهم فى (الخسائر) الأرباح
٠,٠٨	(١,٣٦)	

٢٢ - الالتزامات المحتملة

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بناء على طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٥٧,٦٥٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣,٨٦١,٧٣٥ جنيه مصري)، فى حين بلغ رصيد الغطاء النقدى لهذه الخطابات مبلغ ٥٥٢,٧٨٤ 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 وتسدّد معظم قيم العقود على أقساط شهرية متناقصة لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد على حدة ويحق للشركة شراء هذه السيارات فى نهاية مدة كل عقد إيجار على حدة وبعد سداد القيمة الإيجارية وذلك مقابل ١ جنيه مصري لكل سيارة.

بلغت الإيجارات المستحقة الدفع مستقبلاً فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	خلال عام
٤,٢٣٦,٤٥٠	٣,٨٦٣,٩٠٢	أكثر من عام
٨,٣٨٢,٠٢٣	٦,٤٧٧,٧٩٥	
١٢,٦١٨,٤٧٣	١٠,٣٤١,٦٩٧	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٤ - الموقف الضريبي

أ - الضريبة علي 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 علي بعض البنود التي ترى أحقيتها فيها برفع دعوى قضائية أمام المحكمة ومازال الخلاف منظوراً.
- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة للسنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١١، وتم الربط النهائي والموافقة علي الربط وتم التسوية والسداد.
- جاري فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الاعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٤ ولم يتم الإنتهاء حتى تاريخه.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عامي ٢٠١٥ 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 ٢٠١٥، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- 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.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٦		٣٠ يونيو ٢٠١٧		شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك) شركة الدلتا للتأمين
جنيه مصري مصرفات بيع وتوزيع	جنيه مصري مشتريات	جنيه مصري مصرفات بيع وتوزيع	جنيه مصري مشتريات	
-	٢,١٢٠,٠٠٧	-	٤,٩٨٥,٦٥٦	
٣٦٧,٢٦٦	-	٦٦١,١٣١	-	
٣٦٧,٢٦٦	٢,١٢٠,٠٠٧	٦٦١,١٣١	٤,٩٨٥,٦٥٦	



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦			٣٠ يونيو ٢٠١٧			
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
جاري	موردون	عملاء وأوراق قبض	جاري	موردون	عملاء	
مساهمين	ومصروفات مستحقة		مساهمين	ومصروفات مستحقة	وأوراق قبض	
-	٣,٠٣٢,٤٣٠	-	-	٢,١٨٥,٥٥٦	-	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك) الشركة العربية المتطورة للتجارة والاستيراد - أكتي
-	-	-	-	-	٧١,٧٩٢	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٧,٤٠٠,٠٠٠	-	-	٢١,٧٤٦,٩٤٢	-	-	السيدة / هدى عباس محمود عبد الكريم
٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-	٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-	٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-	
<u>١٥,٦٣٦,٦٨٠</u>	<u>٣,٠٣٢,٤٣٠</u>		<u>٢٩,٩٨٣,٦٢٢</u>	<u>٢,١٨٥,٥٥٦</u>	<u>٧١,٧٩٢</u>	

٢٦ - إدارة المخاطر

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر سعر الفائدة
- مخاطر الائتمان
- مخاطر العملة
- مخاطر اداره رأس المال
- مخاطر السيولة.

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

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم بالكامل مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. 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.



٢٦ - إدارة المخاطر (تابع)

ب- خطر الائتمان

هي خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض ومصرفيات 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 المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطيات والخسائر المتراكمة ويبلغ في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٣٢,٨٢٨,٣٦٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣١,٤٠٨,٦٨١ جنيه مصري).

هـ- مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة المحلية بدعم من الشركة الأم التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات وقروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية. الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصرفيات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصرفيات الالتزامات المالية.

٢٧ - القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٢٨ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

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 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.