

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير مراقب الحسابات عليها

الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المحتويات

الصفحة	
٣-٢	تقرير مراقب الحسابات للقوائم المالية المستقلة
٤	قائمة المركز المالي المستقلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٦	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٨	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٧ - ٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) والتمثلة في المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وأنا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة لفت إنتباه

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

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

القاهرة في : ٥ مارس ٢٠١٩



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 - باندا (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١١٩,٤٣٥,٢٧٧	٧٨,٤٠٨,٦٩٦	(٣)	أصول ثابتة
٢,٠٢٦,٥٣٣	١٣,٠٣٣,٤٠٦	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٠٦,٩٤١	٨٨٠,٠٩٩	(٥)	أصول غير ملموسة
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	(٦)	إستثمار في شركة تابعة
١٢٤,٥١٨,٧٥١	٩٤,٥٧٢,٢٠١		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	١٩٦,٤٢٠,٢٧٩	(٧)	مخزون
٢٣٩,٨٧٣,٢٨٥	٤٢٠,٤٦٨,١٤٥	(٨)	عملاء وأوراق قبض ومدينون آخرون
٢٤,٦٩٧,١٤٠	٢٩,٠٩٩,١٢٤	(٩)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٦٢,٩٠٥,٣٣٠	٦٤٥,٩٨٧,٥٤٨		إجمالي الأصول المتداولة
٥٨٧,٤٢٤,٠٨١	٧٤٠,٥٥٩,٧٤٩		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
(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)	(٦٤,٥٧٥,٨٣٤)		خسائر متراكمة
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	٤٠,٩٠٩,٦٢٥		أرباح (خسائر) العام
٣,١٧٧,١٩٨	٤٤,٠٨٦,٨٢٣		إجمالي حقوق الملكية
-	٩٧,٦٢٦,٣١٠	(١٠)	المسدد تحت حساب زيادة رأس المال
٣,١٧٧,١٩٨	١٤١,٧١٣,١٣٣		إجمالي الالتزامات
			التزامات غير متداولة
٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٢٦,٤٧٣,٤١٠	(٢٦)	جاري المساهمين
-	٣٣,١٣٣,٥٠١	(١١)	قرض متوسط الأجل
٩٠٤,٩٧٩	٥٦٨,٦٠٨		التزامات طويلة الأجل
١٥٣,٨٤٠	٧,٥١٤,١٧٩	(١٢)	التزامات ضريبية مؤجلة
٣١,٠٤٢,٤٤١	٦٧,٦٨٩,٦٩٨		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١,٦٩٨,٨٦٠	١,٦٧٨,٨٦٠	(١٣)	مخصصات
٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	٢١٠,٢٢٤,٢٠٤	(١٤)	تسهيلات ائتمانية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	(١٥)	قرض قصير الأجل
-	١٦,٥٦٩,٠٧٦	(١١)	الجزء المتداول من القرض متوسط الأجل
١٩٤,٢٢٢,٢٥٦	٢٩٤,٦٨٤,٧٧٨	(١٦)	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون
٥٥٣,٢٠٤,٤٤٢	٥٣١,١٥٦,٩١٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
٥٨٤,٢٤٦,٨٨٣	٥٩٨,٨٤٦,٦١٦		إجمالي الالتزامات
٥٨٧,٤٢٤,٠٨١	٧٤٠,٥٥٩,٧٤٩		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

السيد السيد الجوهري



المدير المالي

عبد العزيز مصطفى السيد

الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة،
- تقرير مراقب الحسابات مرفق -

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

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		المبيعات
١,١٤٦,٧٦٨,٦١٩	١,١٨٧,١٣٩,٦٠١	(١٧)	تكاليف المبيعات
(٩٩٤,٦١٨,٠٠٥)	(٩٥٤,٦١١,٦٤٤)	(١٨)	مجمل الربح
١٥٢,١٥٠,٦١٤	٢٣٢,٥٢٧,٩٥٧		
(١٠١,٠٩٦,٥٦٦)	(١١٠,٩٨٨,٧٥٨)	(١٩)	مصروفات بيع وتوزيع
(١٥,٦٩٥,٦٨٩)	(٣,٥١٥,٨٣٥)	(٢٠)	مصروفات تسويقية
(٢٧,٤٨٤,٢٥٩)	(٣٢,٨٠١,٣٦٦)	(٢١)	مصروفات عمومية وإدارية
-	(٨,٩٥٦,٣١٩)		مصروفات تأجير تمويلي
٥٨٣,٠٨٢	٣٥٦,٨٥٧		أرباح بيع أصول ثابتة
-	١٥,٥٠٣,٧٤٠		أرباح مؤجلة عن بيع وإعادة تأجير تمويلي
٣,٤٢٩,٢٤٩	٢,٤٢٤,١٦٩		إيرادات تشغيل أخرى
(٢,٢٥٢,٧٢٧)	(٢,٣٣٨,٢٣٦)		رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
١,٢١٣,٩٣٧	(١,٥٧٥,١٣٢)		فروق تقييم عملة
١٠,٨٤٧,٦٤١	٩٠,٦٣٧,٠٧٧		أرباح التشغيل
(٤٥,٠٩٣,٩١٩)	(٤٠,٥٩١,١٤٦)		مصروفات تمويلية
١٥١,١٤٥	٣٩٨,٦٧٤		فوائد دائنة
(٣٤,٠٩٥,١٣٣)	٥٠,٤٤٤,٦٠٥		أرباح (خسائر) العام قبل ضرائب الدخل
٤,٤٤٣,٩٦٧	(٩,٥٣٤,٩٨٠)	(١٢)	ضرائب الدخل
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	٤٠,٩٠٩,٦٢٥		أرباح (خسائر) العام
(٠,٤٩)	٠,٥٦	(٢٢)	نصيب السهم في أرباح (خسائر) العام

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 السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	٤٠,٩٠٩,٦٢٥
-	-
<u>(٢٩,٦٥١,١٦٦)</u>	<u>٤٠,٩٠٩,٦٢٥</u>

أرباح (خسائر) العام

بنود الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل عن العام



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باتادا (شركة مساهمة مصرية)
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإجمالي	أرباح / خسائر العام		خسائر متراكمة		إحتياطي قانوني		رأس المال المدفوع		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	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					المحول إلى خسائر متراكمة
-	(١,٤١٩,٦٨٣)	١,٤١٩,٦٨٣	-	-					خسائر العام
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	-	-	-					الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣,١٧٧,١٩٨	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	(٣٤,٩٢٤,٦٦٨)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠					المحول إلى خسائر متراكمة
-	٢٩,٦٥١,١٦٦	(٢٩,٦٥١,١٦٦)	-	-					أرباح العام
٤٠,٩٠٩,٦٢٥	٤٠,٩٠٩,٦٢٥	-	-	-					الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٤,٠٨٦,٨٢٣	٤٠,٩٠٩,٦٢٥	(٦٤,٥٧٥,٨٣٤)	٧,٧٥٣,٠٣٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠					



- الإيضاحات المرفقة من الإيضاح (١) حتى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣٤,٠٩٥,١٣٣)	٥٠,٤٤٤,٦٠٥	
١٢,٠٧٦,٦٦٥	١٠,٠٣٠,٨٥٩	(٣)
٢١١,٩٤٢	٣٧٧,٨٤٢	(٥)
(٥٨٣,٠٨٢)	(٣٥٦,٨٥٧)	(٣)
-	(١٥,٥٠٣,٧٤٠)	
(١٥١,١٤٥)	(٣٩٨,٦٧٤)	
٤٥,٠٩٣,٩١٩	٤٠,٥٩١,١٤٦	
٢٢,٥٥٣,١٦٦	٨٥,١٨٥,١٨١	
(٩,٤٩١,١٩٧)	١,٩١٤,٦٢٦	
(٦٠,٦٩٨,٩٥٩)	(١٨٠,٥٩٤,٨٦٠)	
١٠٣,٣٢٦,٠٥٦	(٢,٥٦١,٧٤٣)	
٥٥,٦٨٩,٠٦٦	(٩٦,٠٥٦,٧٩٦)	
-	(٢٠,٠٠٠)	(١٣)
٥٥,٦٨٩,٠٦٦	(٩٦,٠٧٦,٧٩٦)	
(٧,٣٦٥,٥٦٤)	(٣,٧٤٨,٠٥٥)	(٣)
٦٠٦,١٤١	١٥٦,٦٢١,٥٢٠	(٣)
(٤,٦٤٥,٢٨٧)	(١٦,٧٠٠,٨٦٣)	(٤)
١٥١,١٤٥	٣٩٨,٦٧٤	
(١١,٢٥٣,٥٦٥)	١٣٦,٥٧١,٢٧٦	
(١٩,٤٩١,٦٢٩)	(١٤١,٠٥٩,١٢٢)	
-	٩٧,٦٢٦,٣١٠	
١٤,٣٤٦,٩٤٢	(٣,٥١٠,٢١٢)	
(٣٤٣,٨٩٦)	(٣٣٦,٣٧١)	
-	٥١,٧٠٢,٥٧٧	
(٤٥,٠٩٠,٩٩٨)	(٤٠,٥١٥,٦٧٨)	
(٥٠,٥٧٩,٥٨١)	(٣٦,٠٩٢,٤٩٦)	
(٦,١٤٤,٠٨٠)	٤,٤٠١,٩٨٤	
٣٠,٨٤١,٢٢٠	٢٤,٦٩٧,١٤٠	
٢٤,٦٩٧,١٤٠	٢٩,٠٩٩,١٢٤	(٩)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

أرباح (خسائر) العام قبل ضرائب الدخل

إهلاك الأصول الثابتة

إستهلاك الأصول غير الملموسة

أرباح بيع أصول ثابتة

أرباح مؤجلة عن بيع وإعادة تأجير تمويلى

فوائد دائنة

مصروفات تمويلية

أرباح التشغيل قبل التغيير في راس المال العامل

التغيير فى المخزون

التغيير فى العملاء وأوراق القبض ومديون آخرون

التغيير فى الموردين وأوراق الدفع ودائنون آخرون

التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل

مخصصات مستخدمة

صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

مقبوضات من بيع أصول ثابتة

مدفوعات فى مشروعات تحت التنفيذ

فوائد دائنة محصلة

صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

التغيير فى التسهيلات الائتمانية

التغيير فى المسدد من تحت حساب زيادة راس المال

التغيير فى جاري المساهمين

التغيير فى الالتزامات طويلة الأجل

التغيير فى القروض

مصروفات تمويلية مدفوعة

صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة التمويل

صافى التغيير فى النقدية وما فى حكمها - خلال العام

النقدية وما فى حكمها - أول العام

النقدية وما فى حكمها - آخر العام



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 ولانحته 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد ٥ مارس ٢٠١٩ .

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 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 حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت (فيما عدا بند آلات الإنتاجية) طبقا للعمر الافتراضى للأصل.

سنوات	
٥٠	مبانى وإنشاءات
وفقا لساعات التشغيل الفعلية	آلات إنتاجية
١٠-١٦	معدات
٥	تجهيزات
٨	أثاث ومعدات مكاتب
٥	وسائل نقل وانتقال
٥	عدد وأدوات
٤	أجهزة حاسب ألي
٣-٩	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 للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم الإضمحلال.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٦-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتنفة 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 (باتباع 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 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 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 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 وضرائب 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 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 التآجير التمويلى

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

٢١-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢٢-٢ النقدية وما فى حكمها

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٤ - مشروعات تحت التنفيذ

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	محول إلى الأصول غير ملموسة (إيضاح ٥)	محول إلى الأصول الثابتة (إيضاح ٣)	إضافات خلال العام	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	
جنيه مصري ٢,٢٠٢,٧٨٠	جنيه مصري -	جنيه مصري (٨٧٧,٧٤٣)	جنيه مصري ٣,٠٥٣,٦٠٦	جنيه مصري ٢٦,٩١٧	معدات
١,٤١٨,٥٣٠	-	(١,١٣٤,١٢٤)	١,١٣٢,٦٨١	١,٤١٩,٩٧٣	تجهيزات
٨,٩٨٢,٩٨٧	-	(٢٩,١٨٧)	٩,٠١٢,١٧٤	-	مباني
٤١٦,٤٢٣	-	-	٤١٦,٤٢٣	-	أجهزة حاسب
-	(٤٥١,٠٠٠)	-	٧٥,٠٠٠	٣٧٦,٠٠٠	برامج كمبيوتر
-	-	(٢١٤,٣٨٨)	٤٤,٨٧٠	١٦٩,٥١٨	عدد وأدوات
-	-	(٢,٦٠١,٣٢٦)	٢,٦٠١,٣٢٦	-	آلات إنتاجية
١٢,٦٨٦	-	(٣٨٦,٢٢٢)	٣٦٤,٧٨٣	٣٤,١٢٥	وسائل نقل
١٣,٠٣٣,٤٠٦	(٤٥١,٠٠٠)	(٥,٢٤٢,٩٩٠)	١٦,٧٠٠,٨٦٣	٢,٠٢٦,٥٣٣	

٥ - أصول غير ملموسة

٢٠١٧	٢٠١٨	التكلفة
جنيه مصري ١,٤٥٧,٣٥٦	جنيه مصري ٢,٠٣٢,٨٩٤	أول العام
٥٧٥,٥٣٨	٤٥١,٠٠٠	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح ٤)
٢,٠٣٢,٨٩٤	٢,٤٨٣,٨٩٤	آخر العام
(١,٠١٤,٠١١)	(١,٢٢٥,٩٥٣)	مجمع الإستهلاك
(٢١١,٩٤٢)	(٣٧٧,٨٤٢)	أول العام
(١,٢٢٥,٩٥٣)	(١,٦٠٣,٧٩٥)	إستهلاك العام (إيضاح ١٩-٢١)
٨٠٦,٩٤١	٨٨٠,٠٩٩	آخر العام
		صافى القيمة الدفترية في
		آخر العام

٦ - استثمار في شركة تابعة

٢٠١٧	٢٠١٨	نسبة المساهمة
جنيه مصري ٢,٢٥٠,٠٠٠	جنيه مصري ٢,٢٥٠,٠٠٠	
٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	٪ ٨٠

الشركة العربية المطورة
للتجارة والاستيراد - أكتي

٧ - مخزون

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري ٨٣,٨٢٩,٦٠١	جنيه مصري ٧١,٩٣٧,٢٢٥	خامات
٤٤,٠٨٥,٦٩٧	٤٥,٠٧٣,٩٩٦	مواد تعبئة وتغليف
٢٢,٢٤٨,٢٦٦	٢٥,٠٣٤,٠٨٧	مهمات وقطع غيار
١,٩٩٩,١٩٢	٤,٥٢٢,٣٨٢	إنتاج تحت التشغيل
٢٨,١٣٨,٧٥٩	٢٤,٨٠١,٢٨١	إنتاج تام
٣٣٥,٨٠٠	٢٧٤,٠٨١	وقود وزيوت
٢٧٧,٤٩٤	٤٣٦,٧٥٦	أدوات كتابية ومطبوعات
١٨٠,٩١٤,٨٠٩	١٧٢,٠٧٩,٨٠٨	
(٢٣٥,٨٦٠)	(٢٣٥,٨٦٠)	الإنخفاض في قيمة المخزون
١٨٠,٦٧٨,٩٤٩	١٧١,٨٤٣,٩٤٨	
١٧,٦٥٥,٩٥٦	٢٤,٥٧٦,٣٣١	بضاعة بالطريق
١٩٨,٣٣٤,٩٠٥	١٩٦,٤٢٠,٢٧٩	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٧- مخزون (تابع)

تتمثل حركة الانخفاض في المخزون على النحو التالي:

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

٨- عملاء وأوراق قبض ومديون آخرون

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١٤٧,٢٥٠,٧٤٧	٢٠٦,٧٢٧,٥٢٣	أوراق قبض
٦,٢٠٤,٣٥٧	١٤,٤٥٨,٦٢٧	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢,٨٠٥,٨٨٠	٦,٠٤٠,٠٣٢	دفعات مقدمة - تأجير تمويلى
-	٣٠,١١١,٧٣٥	دعم التصدير المستحق من صندوق دعم الصادرات
٥٠,٣٢٢,٢٤٤	٩٤,٩٦٩,٧٤٥	مصلحة الضرائب - ضرائب قيمة مضافة مستردة
١٦,٤٦٥,٨٥٣	٣٤,٧٧٩,٠٧٤	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم من المنبع
١١,٧١٥,٤٩٥	١٦,١٥٧,٠٨٠	دفعات مقدمة - موردين
٧,٣٤٦,٤٣٥	١١,٩٠٥,٩٢٣	تأمينات لدى الغير
٧٥٥,٢٠٠	٤,٣٣٠,٧٩٩	سلف وعهد عاملين
٣٠٧,٣٧٢	٣٦٤,٧٦٥	غطاء خطابات ضمان (إيضاح ٢٣)
٣٧٧,٨١٦	١,٣٩٥,١١٢	مستحقات علي مندوبين بيع
٤,٠٥٢,٨٨٢	٤,٢٦٣,٠٤٤	أرصدة مدينة أخرى
٢,٤٠٥,٤١٧	٥,١٠١,٠٩٩	
<u>٢٥٠,٠٠٩,٦٩٨</u>	<u>٤٣٠,٦٠٤,٥٥٨</u>	الإضمحلال في قيمة العملاء والمديون الآخرون
(١٠,١٣٦,٤١٣)	(١٠,١٣٦,٤١٣)	
<u>٢٣٩,٨٧٣,٢٨٥</u>	<u>٤٢٠,٤٦٨,١٤٥</u>	

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

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

٩- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٥,٨٦٣,٦٢٠	٣,٧٧٦,٨٣٤	حسابات جارية - جنيه مصري
١٥,٤٩٦,٩٦٢	١٩,٥٠٦,٧٢٧	حسابات جارية - عملات أجنبية
٣,٣٣٦,٥٥٨	٥,٨١٥,٥٦٣	
<u>٢٤,٦٩٧,١٤٠</u>	<u>٢٩,٠٩٩,١٢٤</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر 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 .

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

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.

وافقت الجمعية العامة العادية للشركة رقم (٦٣) المنعقدة بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠١٨ على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٦٠ مليون جنيه إلى ١٦٠ مليون جنيه بزيادة قدرها ١٠٠ مليون جنيه موزعة على عدد ١٠٠ مليون سهم بالقيمة الاسمية وقدرها واحد جنيه للسهم عن طريق دعوة قدامى المساهمين للإكتتاب في أسهم الزيادة كل بحسب مساهمته في رأس المال، ويتم سداد قيمتها نقداً و/أو من الأرصدة الدائنة المستحقة لبعض المساهمين، كما يحق للمساهمين أصحاب الأرصدة الدائنة في استخدام أرصدهم أو جزء منها في تغطية زيادة رأس المال. وقد بلغ رصيد المسدد تحت حساب زيادة رأس المال في تاريخ المركز المالى ٩٧,٦٢٦,٣١٠ جنيه مصري (إيضاح ٢٦).

١١ - قرض متوسط الأجل

٢٠١٨	٢٠١٧	الجزء المتداول
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦,٥٦٩,٠٧٦	-	
٣٣,١٣٣,٥٠١	-	الجزء غير المتداول
٤٩,٧٠٢,٥٧٧	-	

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

١٢ - التزامات ضريبية مؤجلة

٢٠١٨	٢٠١٧	رصيد أول العام - التزام
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥٣,٨٤٠	٤,٥٩٧,٨٠٧	
٧,٣٦٠,٣٣٩	(٤,٤٤٣,٩٦٧)	ضريبة الدخل المؤجلة التى تنشأ عن التزام / (أصل)
٧,٥١٤,١٧٩	١٥٣,٨٤٠	رصيد آخر العام - التزام

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢- التزامات ضريبية مؤجلة (تابع)

٢٠١٧	٢٠١٨	ضرائب الدخل
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الدخل الجارية (إيضاح ١٦)
-	٢,١٧٤,٦٤١	ضريبة الدخل المؤجلة
(٤,٤٤٣,٩٦٧)	٧,٣٦٠,٣٣٩	مصروف ضرائب الدخل
(٤,٤٤٣,٩٦٧)	٩,٥٣٤,٩٨٠	

١٣- مخصصات

٢٠١٧	المستخدم خلال العام	٢٠١٨	مخصص مطالبات محتملة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص قضايا عمالية
١,٦٠٠,٠٠٠	(٢٠,٠٠٠)	١,٦٢٠,٠٠٠	
٧٨,٨٦٠	-	٧٨,٨٦٠	
١,٦٧٨,٨٦٠	(٢٠,٠٠٠)	١,٦٩٨,٨٦٠	

١٤- تسهيلات ائتمانية

٢٠١٧	٢٠١٨	تسهيلات ائتمانية - عملة محلية
جنيه مصري	جنيه مصري	تسهيلات ائتمانية - عملة أجنبية
١٨٩,٥٢٢,٦٢٤	١٣٥,١٦٢,٠٣٩	
١٦١,٧٦٠,٧٠٢	٧٥,٠٦٢,١٦٥	
٣٥١,٢٨٣,٣٢٦	٢١٠,٢٢٤,٢٠٤	

التسهيلات بالعملة المحلية ممنوحة بفائدة سنوية تتراوح بين ٠,٧٥٪ و ٢٪ فوق سعر الكوريدور، والتسهيلات بالعملة الأجنبية ممنوحة بفائدة سنوية تتراوح بين ٢,٥٪ و ٣٪ فوق سعر الليبور.

١٥- قرض قصير الأجل

قامت الشركة بسداد القرض السابق الحصول عليه في عام ٢٠١٧ بمبلغ ٦ مليون جنيه مصري من صندوق دعم الأبحاث الزراعية الممول من الاتحاد الأوربي من خلال البنك المصري لتنمية الصادرات.

وتقدمت الشركة بطلب الحصول على القرض لسنة أخرى بمبلغ ٨ مليون جنيه على أن يسدد مرة واحدة بعد عام من تاريخ الحصول عليه. وقد تم الحصول على القرض من الموارد الذاتية للبنك المصري لتنمية الصادرات بمعدل فائدة ٣,٢٥٪ فوق متوسط سعر الكوريدور إيداع وأقراض المعن بالبنك المركزي المصري، لحين ورود موافقة صندوق الأبحاث الزراعية على القرض.

وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري)

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٦ - موردون وأوراق دفع و داننون آخرون

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
١٥٣,٤٥٦,٢٧١	١٢٩,٧٢٨,٠٥٩	أوراق دفع
٧٤٦,٢٩٥	١٢,٣٠٧,٨٠٤	مصروفات مستحقة
٥,٤٨٢,٣٦٧	٨,٣٦٩,٠٨٤	جارى المساهمين (إيضاح ٢٦)
-	٢,١٦٧,٠٠٠	تأمينات من الغير
٢٧,١٤١,٢٥٨	٢٩,٦٨٥,٨٢٧	مصلحة الضرائب
١,١٨٣,٤٨٧	١,٧٢٩,٣٦٤	مصلحة الضرائب - ضرائب الدخل (إيضاح ١٢)
-	٢,١٧٤,٦٤١	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعى
١,٥٥٥,٠٣٣	١,٥٨٣,٥١٢	إيرادات ايجار يه مؤجلة (إيضاح ٢٤ - ٢)
-	١٠٠,٧٧٤,١٥٦	أقساط ضرائب مبيعات
٣٤٣,٨٩٦	٣١٤,١٢٣	فوائد مستحقة
٧٧,٧٥٤	١٥٣,٢٢٢	أرصدة دائنة أخرى
٤,٢٣٥,٨٩٥	٥,٦٩٧,٩٨٦	
١٩٤,٢٢٢,٢٥٦	٢٩٤,٦٨٤,٧٧٨	

١٧ - المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافى مبيعات محلية
٥٧٩,٠٤٨,١٤٨	٥٦٢,٧٣٩,٨٨٠	صافى مبيعات تصدير
٥٦٧,٧٢٠,٤٧١	٦٢٤,٣٩٩,٧٢١	
١,١٤٦,٧٦٨,٦١٩	١,١٨٧,١٣٩,٦٠١	

١٨ - تكلفة المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	خامات و مواد تعبئة و تغليف
٨٩٩,٢٠٨,٣٨٧	٨٤٩,٨١٩,٦٦٥	مرتببات و ما فى حكمها
٥٣,٤٢٤,٧١١	٥٦,٣٨٨,٢١٣	مصروفات صناعية أخرى
٣١,٨٧٢,٧٢٦	٤٠,٧٥٥,٥٨٣	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
١٠,١١٢,١٨١	٧,٦٤٨,١٨٣	
٩٩٤,٦١٨,٠٠٥	٩٥٤,٦١١,٦٤٤	

١٩ - مصروفات بيع و توزيع

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	مرتببات و ما فى حكمها
٣٨,٣٤٠,٥٧٥	٤٠,٠٢٢,٦٠٥	مصروفات تنشيطية
١٦,٤٤١,٨٦٣	٢٣,٧١٤,٠٠٢	خضم وكلاء
١٦,٥٦٢,٦٤٨	١٥,٣٩٥,٩١٩	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
١,٤٣٦,٠٥١	٢,٠٠٧,٢٨٤	إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٥)
١٤٠,٠٠٠	٢٣٣,٩٥٨	مصروفات أخرى
٢٨,١٧٥,٤٢٩	٢٩,٦١٤,٩٩٠	
١٠١,٠٩٦,٥٦٦	١١٠,٩٨٨,٧٥٨	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠ - مصروفات تسويقية

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	مرتبات وما فى حكمها
١,٤٦٢,٧٤٤	٦٦,٩٧٤	مصروفات تنشيطية
٢,٦٣٩,١٦٩	١,٩٠٤,٤٥٦	دعاية واعلان
١٠,٠٤٨,٣٩٩	-	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٢١,٦٨٠	١٧,٨٢١	مصروفات اخرى
١,٥٢٣,٦٩٧	١,٥٢٦,٥٨٤	
١٥,٦٩٥,٦٨٩	٣,٥١٥,٨٣٥	

٢١ - مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	مرتبات وما فى حكمها
١٩,٥٤٣,٤٨٥	٢١,٨٦٩,١٦٥	إيجارات
٣٣١,٢٤٢	٥٩٦,٥٠٢	إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٥)
٧١,٩٤٢	١٤٣,٨٨٤	إهلاكات أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٥٠٦,٧٥٣	٣٥٧,٥٧١	مصروفات اخرى
٧,٠٣٠,٨٣٧	٩,٨٣٤,٢٤٤	
٢٧,٤٨٤,٢٥٩	٣٢,٨٠١,٣٦٦	

٢٢ - نصيب السهم فى الأرباح

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرباح (خسارة) العام
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	٤٠,٩٠٩,٦٢٥	حصة العاملين (مقدرة)
-	(٣,٨٨٦,٤١٤)	حصة أعضاء مجلس الادارة (مقدرة)
-	(٣,١٩٧,٧٧٣)	النصيب الاساسي للمساهمين فى الأرباح (الخسارة)
(٢٩,٦٥١,١٦٦)	٣٣,٨٢٥,٤٣٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠	نصيب السهم فى الأرباح (الخسارة)
(٠,٤٩)	٠,٥٦	

- تم احتساب حصة العاملين فى التوزيع على أساس مشروع توزيع افتراضى لأرباح العام وذلك بغرض احتساب نصيب السهم فى الأرباح.

٢٣ - الالتزامات المحتملة

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بناء على طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣,٧٩٢,٩٧٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مبلغ ٣,١٥٩,٦٣٣ جنيه مصري)، فى حين بلغ رصيد الغطاء النقدى لهذه الخطابات ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,٣٩٥,١١٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مبلغ ٣٧٧,٨١٦ جنيه مصري) (إيضاح ٨).

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٤ - ارتباطات تأجير تمويلي

١-٢٤ ارتباطات تأجير تمويلي - سيارات

قامت الشركة بتوقيع عقود تأجير تمويلي مع شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر لإيجار عدد (١١٢) سيارة شحن وتوزيع داخلي وركوب لفترة تبدأ من ٣ يوليو ٢٠١٤ حتي ١ نوفمبر ٢٠٢٣. بلغت القيمة الإجمالية لعقود تأجير السيارات ٢٧,٠٩٦,٧٦٨ جنيه مصري وتسدد 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 ديسمبر ٢٠١٨ كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٨٥٠,٨٢٨	٣,٦٩٧,٤١٨	خلال عام
٥,٣٧٠,٩٣١	٢,٧٣٥,٢١٢	أكثر من عام
٩,٢٢١,٧٥٩	٦,٤٣٢,٦٣٠	

٢-٢٤ ارتباطات تأجير تمويلي - الآت

قامت الشركة بتوقيع عدد ٣ عقود بيع مع إعادة التأجير (بنظام التأجير التمويلي) لبعض الآلات والمعدات المملوكة للشركة مع شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر بقيمة بيعية ١٥٦,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري وبقيمة إيجارية ٢٤٥,٨٨٧,٣٠٨ جنيه مصري تسدد على أقساط ربع سنوية لمدة خمس سنوات إعتبار من مايو ٢٠١٨ وتنتهي في إبريل ٢٠٢٣، على ان تؤول ملكية كل آلة أو معدة مرة أخرى للشركة بنهاية مدة العقد مقابل سداد مبلغ ١ جنيه مصري.

هذا وقد بلغت صافي القيمة الدفترية للآلات والمعدات المباعة في تاريخ العقود مبلغ ٣٩,٩٧٢,١٠٤ جنيه مصري كما يتم إستهلاك الأرباح الرأسمالية الناتجة من بيع تلك الأصول الثابتة وإعادة تأجيرها تمويلياً والبالغة ١١٦,٢٧٧,٨٩٦ جنيه مصري على عدد خمس سنوات وهي مدة عقود التأجير التمويلي. وقد بلغ رصيد الأرباح الرأسمالية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٠٠,٧٧٤,١٥٦ جنيه مصري .

بلغت الإيجارات المستحقة الدفع مستقبلاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٢٦,٠٩٢,٧٤٩	خلال عام
-	١٧٩,٧٤٩,٢٥١	أكثر من عام
-	٢٠٥,٨٤٢,٠٠٠	

٢٥ - الموقف الضريبي

- أ - الضريبة علي أرباح الأشخاص الاعتبارية
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية والشركة ملتزمة بأعداد الإقرار الضريبي السنوي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديمه في المواعيد القانونية.
 - الشركة معفاة بنسبة ٥٠٪ عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، ومعفاة بنسبة ٢٣,٣٣٪ عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، ويعتبر هذا الإعفاء مؤقت لحين فحص دفاتر الشركة وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية وقرار رئيس الوزراء بشأن التوسعات رقم ١٧١٢ لعام ٢٠٠٠ وتحدد نسبة الإعفاء عن السنوات من عام ٢٠٠٨ وحتى عام ٢٠١٢ طبقاً لرأس المال الوارد بالميزانيات والإقرارات المقدمة.
 - تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى عام ٢٠٠٥، وقامت الشركة بالاعتراض على نتائج الفحص، وأحيل الخلاف للنظر أمام لجان الطعن وقد صدر قرار لجنة الطعن بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٣، وقامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة والطعن علي بعض البنود التي ترى أحقيتها فيها برفع دعوى قضائية أمام المحكمة ومازال الخلاف منظوراً.
 - تم فحص دفاتر وسجلات الشركة للسنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١١، وتم الربط النهائي والموافقة علي الربط، وتم التسوية والسداد.
 - جاري فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٤ ولم يتم الإنتهاء حتى تاريخه.
 - لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٥ حتى تاريخه.

ب - ضريبة كسب العمل

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى عام ٢٠١٢، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠١٣ حتى تاريخه.

ج - ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة من عام ٢٠١٦ حتى تاريخه.

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:

٢٠١٧		٢٠١٨		
جنيه مصري مصرفات	جنيه مصري مشتريات	جنيه مصري مصرفات	جنيه مصري مشتريات	
-	١٣,٥٩٥,٧١٤	-	١٣,٤٤٠,٧٥٢	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)
١,٤٣٤,٥٩٧	-	١,٠٧٨,٧٨٨	-	شركة الدلتا للتأمين
١,٤٣٤,٥٩٧	١٣,٥٩٥,٧١٤	١,٠٧٨,٧٨٨	١٣,٤٤٠,٧٥٢	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٦ - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

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

٢٠١٧		٢٠١٨		٢٠١٨		٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
المسدد تحت حساب زيادة رأس المال	جاري مساهمين	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون	عملاء وأوراق قبض ومدنيون آخرون	المسدد تحت حساب زيادة رأس المال	جاري مساهمين	موردون وأوراق دفع ودائنون آخرون	عملاء وأوراق قبض ومدنيون آخرون
-	-	٦,٠٦١,١٩٨	-	-	-	٣,٩٤٨,٧٣٨	-
-	-	-	٥٦٠,٧٠٤	-	-	-	٧٩٧,٣٨٦
-	١٩,٤٥٧,٩٢٨	-	-	٦٤,٧٣١,٢٥٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٦٧,٠٠٠	-
-	١,٠٧٧,١٣٤	-	-	٣,٠٨٣,٣٣٣	-	-	-
-	٦٩٧,٦٠٢	-	-	٢,٣٢٠,٧٣٤	-	-	-
-	٣٧٥,٧٤٤	-	-	-	-	-	-
-	١٣٨,٥٣٤	-	-	٣٥,٣١٠	-	-	-
-	٤,٥٨٠,٧٣٠	-	-	١٥,٢٦٩,١٦٧	٩,١٦١,٥٠٠	-	-
-	٣,٦٥٥,٩٥٠	-	-	١٢,١٨٦,٥١٦	٧,٣١١,٩١٠	-	-
-	٢٩,٩٨٣,٦٢٢	٦,٠٦١,١٩٨	٥٦٠,٧٠٤	٩٧,٦٢٦,٣١٠	٢٦,٤٧٣,٤١٠	٦,١١٥,٧٣٨	٧٩٧,٣٨٦

شركة يونيفرسال لصناعة
عينة والتغليف والورق
شركة الدلتا للتأمين
شركة بايونيرز القابضة
ارات المالية
رحه الحصن للاستشارات
شركة وادي للإستشارات
نمو للإستشارات
ثروه للإستشارات
السيدة / هدى عباس
حميد عبد الكريم
شركة بركة للتجارة
سنمار

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. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتبني سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسمياً في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً تستخدم في مجالات أخرى.

٢٧ - إدارة المخاطر (تابع)

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 ومصرفيات 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

يتكون رأس المال من أسهم رأس المال والإحتياطيات والخسائر المتراكمة ويبلغ في ٣١ ديسمبر 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 والفعالية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصرفيات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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.