



The Arab Dairy Products Co.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا  
ش.م.م - خاضعة لقانون الإستثمار



الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديرى - باندا  
(شركة مساهمة مصرية)  
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى  
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(معد وفقا لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والمادة ٤٠ من قواعد القيد)

اسم الشركة	الشركة العربية لمنتجات الألبان آراب ديرى - باندا ش.م.م
------------	--

البيانات الاساسية :

غرض الشركة	إنتاج جميع منتجات الألبان وكافة أنواع الجبن وبنوع خاص الجبن الجاف والمطبوخ
المدة المحددة للشركة	٢٥ سنة تبدأ من ٢٠١٠/٦/٨ تاريخ القيد بالبورصة ٢٠٠١/١/٢٤
القانون الخاضعة له الشركة	٤٣ لسنة ٧٤ ولائحته للاستثمار القيمة الاسمية للسهم عشرة جنيهات
آخر رأس مال مرخص به	٥٠٠ مليون جنيه آخر رأس مال مصدر ٦٠ مليون جنيه
آخر رأس مال مدفوع	٦٠ مليون جنيه رقم السجل التجاري ٣٢٠٥ وتاريخ القيد بالسجل ١٩٨٥/٦/١٠

علاقات المستثمرين :

اسم مسئول الاتصال	هانى ابراهيم مجاهد محمد
عنوان المركز الرئيسى	١٥ شارع عبد الحميد بدوى - مصر الجديدة - القاهرة
ارقام التليفونات	٢٦٢٤١٨٨٣ ارقام الفاكس ٢٦٢٤١٨٨٤
الموقع الالكترونى	<a href="http://www.arabdairy.net">www.arabdairy.net</a>
البريد الالكترونى	<a href="mailto:info@arabdairy.com">info@arabdairy.com</a>

مراقب الحسابات :

اسم مراقب الحسابات	محمد أحمد أبو القاسم ( مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY )
تاريخ التعيين	٢٠١٥/ ٥ / ٣٠
رقم القيد بالهيئة	١٧٥٥٣ تاريخ قيده بالهيئة ٢٠٠٣/٩/٢

هيكل المساهمين و نسبة ملكية أعضاء مجلس الادارة :

النسبة %	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	حزمة ٥% من اسهم الشركة فأكثر
٦٤,٧٣١٢٥%	٣٨٨٣٨٧٥	بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
١٥,٢٦٩١٦٧%	٩١٦١٥٠	هدي عباس محمود عبد الكريم
١٢,١٨٦٥١٧%	٧٣١١٩١	بركة للتجارة والاستثمار
٩٢,١٨٦٩٣٤%	٥٥٣١٢١٦	الإجمالي

النسبة %	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	ملكية اعضاء مجلس الادارة في اسهم الشركة
٦٤,٧٣١٢٥%	٣٨٨٣٨٧٥	بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
١٢,١٨٦٥١٧%	٧٣١١٩١	بركة للتجارة والاستثمار
٢,٣٢٠٧٣٣٣%	١٣٩٢٤٤	وادي للاستشارات
٧٩,٢٣٨٥٠٠٣%	٤٦٥٤٣١٠	اجمالي ملكية اعضاء مجلس الادارة

النسبة %	عدد الاسهم وفقا لآخر بيان افصاحي سابق	اسهم الخزينة لدي الشركة وفقا لتاريخ الشراء
		اجمالي اسهم الخزينة





مجلس الادارة :

آخر تشكيل لمجلس الادارة : بتاريخ ٢٠١٦/٢/٢٨

الاسم	الوظيفة	جهة التمثيل	الصفة ( تنفيذي - غير تنفيذي - مستقل )
السيد السيد الجوهري	رئيس مجلس الادارة	ممثلا عن شركة بركة للتجارة والاستثمار	غير تنفيذي
ياسر محمد زكي ابراهيم	نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	ممثلا عن شركة وادي للاستشارات	تنفيذي
هاني سيد محمد ضاحي	عضو مجلس ادارة	ممثلا عن شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية	غير تنفيذي
وليد محمد زكي ابراهيم	عضو مجلس ادارة	ممثلا عن شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية	غير تنفيذي
محمد المأمون السيد الجوهري	عضو مجلس ادارة	ممثلا عن شركة بركة للتجارة والاستثمار	غير تنفيذي
وليد محمد عصام الدين أنور	عضو مجلس ادارة	ممثلا عن شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية	غير تنفيذي
شريف نبيل سالم محمود	عضو مجلس ادارة	ممثلا عن شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية	غير تنفيذي
هيثم خالد أحمد بهلول الانصاري	عضو مجلس ادارة	ممثلا عن شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية	غير تنفيذي
محمد الناصر السيد الجوهري	عضو مجلس ادارة	ممثلا عن شركة بركة للتجارة والاستثمار	غير تنفيذي

\* التغييرات التي طرأت علي تشكيل المجلس خلال عام ٢٠١٥ :

تشكيل مجلس إدارة جديد للشركة يبدأ من عام ٢٠١٥ ، بناء علي قرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٥/٤/٤  
وتم تشكيل المجلس بتعيين ممثلهم بقرار مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١٥/٤/٤ ، تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٦/٢/٢٨

اجتماعات مجلس الادارة :

( عدد مرات إنعقاد اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام )

٥ مرات خلال عام ٢٠١٥



Handwritten signature or initials.

## لجنة المراجعة:

آخر تشكيل للجنة المراجعة بتاريخ ٢٠١٥/٨/١٣:

الاسم	جهة التمثيل
الاستاذ / السيد السيد الجوهري	ممثلا عن شركة بركة للتجارة والاستثمار ش.م.م
الاستاذ / ياسر محمد زكي ابراهيم	ممثلا عن شركة وادي للاستشارات
الاستاذ / محمد المأمون السيد الجوهري	ممثلا عن شركة بركة للتجارة والاستثمار ش.م.م
الاستاذ / شريف نبيل سالم محمود	ممثلا عن شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
الاستاذ / محمد أسامة محمد كمال	ممثلا عن شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية

## بيان إختصاصات اللجنة و المهام الموكلة لها :

- أ- فحص ومراجعة إجراءات الرقابة الداخلية للشركة ومدى الالتزام بتطبيقها.
- ب- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة والتغيرات الناتجة عن تطبيق معايير محاسبية جديدة.
- ج- فحص ومراجعة آليات وأدوات المراجعة الداخلية وإجراءاتها وخططها ونتائجها ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعه تنفيذ توصياتها.
- د- فحص الإجراءات التي تتبع في إعداد ومراجعة ما يلي:
  - القوائم المالية الدورية والسنوية.
  - نشرات الاكتتاب والطرح العام والخاص للأوراق المالية.
  - الموازنات التقديرية ومن بينها قوائم التدفقات النقدية وقوائم الدخل التقديرية.
- هـ- فحص مشروع القوائم المالية المبدئية قبل عرضها على مجلس الإدارة تمهيدا لإرسالها إلى مراقب الحسابات.
- و- اقتراح تعيين مراقبي الحسابات وتحديد أتعابهم والنظر في الأمور المتعلقة باستقالتهم أو إقالتهم وبما لا يخالف أحكام القانون.
- ز- إبداء الرأي في شأن الإذن بتكليف مراقبي الحسابات بأداء خدمات لصالح الشركة بخلاف مراجعة القوائم المالية وفي شأن الأتعاب المقدرة عنها وبما لا يخل بمقتضيات استقلالهم.
- ح- دراسة تقرير مراقب الحسابات بشأن القوائم المالية ومناقشته فيما ورد به من ملاحظات وتحفظات ومتابعة ما تم في شأنها والعمل على حل الخلافات في وجهات النظر بين إدارة الشركة ومراقب الحسابات.
- ط- التأكد من رفع تقرير لمجلس الإدارة من احد الخبراء المتخصصين غير المرتبطين عن طبيعة العمليات والصفقات التي تم ابرمها مع الأطراف ذات العلاقة وعن مدى إخلالها أو إضرارها بمصالح الشركة أو المساهمين فيها.



*(Handwritten signature)*

## أعمال اللجنة خلال العام :

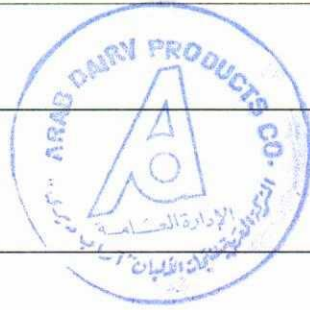
عدد مرات إنعقاد لجنة المراجعة	٤ مرة خلال عام ٢٠١٥
هل تم عرض تقارير اللجنة علي مجلس ادارة الشركة	يتم عرض تقارير اللجنة علي مجلس ادارة الشركة بالتوصيات
هل تضمنت تقارير اللجنة ملاحظات جوهرية وجب معالجتها	تتضمن تقارير اللجنة ملاحظات ويتم عرضها علي المجلس لمعالجتها
هل قام مجلس الادارة بمعالجة الملاحظات الجوهرية	يقام المجلس بمعالجة الملاحظات الموجودة بالتوصيات

## بيانات العاملين بالشركة :

متوسط عدد العاملين بالشركة خلال السنة	٢,٤١١ عامل
متوسط دخل العامل خلال السنة	٣,٠٠٣ جنيه

## نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين بالشركة ( ان وجد ) :

اجمالي الأسهم المتاحة وفقا نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين	
اجمالي ما تم منحه من أسهم الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين خلال العام	
عدد المستفيدين من نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين	
اجمالي ما تم منحه من أسهم الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين منذ تطبيق النظام	
أسماء وصفات كل من حصل على ٥% أو أكثر من إجمالي الأسهم المتاحة (أو ١% من رأسمال الشركة) وفقاً للنظام	



*(Handwritten signature)*



## المخالفات و الإجراءات التي تتعلق بقانون سوق المال و قواعد القيد :

( عرض ما اتخذ ضد الشركة من اجراءات ضد الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو مديرها من قبل الهيئة أو البورصة والتي تتعلق بمخالفات لقانون سوق المال ولانحته التنفيذية وقواعد القيد خلال العام مع بيان اسبابها و كيفية معالجتها و تجنب تكرارها مستقبلا " ان وجدت " ) .

## بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة :

تم موافقة الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٠١٥/٨/٢٤ على العقود الاتية :

(القيمة بالآلف جنيهه)

م	المساهمين الرئيسيين	المجموعة المرتبطة	قيمة العقد	شروطه وتفصيله
١	وادي للإستشارات	شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف (يونيباك)	1559	توريد مواد التعبئة والتغليف
٢	بركة للتجارة والاستثمار	شركة الدلتا للتأمين	643	قيمة وثائق تأمين (سيارات ، خيانة امانه، نقل برى - منتج تام ، نقل برى - خامات)

## مساهمة الشركة خلال العام في تنمية المجتمع والحفاظ على البيئة



## تقرير

### مجلس الإدارة عن نشاط الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١

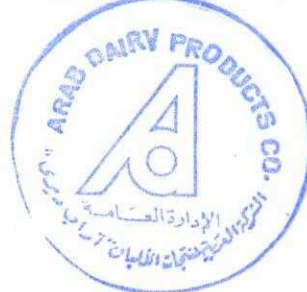
السادة / أعضاء الجمعية العامة للشركة  
خالص التحية والاحترام  
يتشرف مجلس إدارة الشركة بعرض تقريره عن نشاط الشركة خلال السنة المالية المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وذلك على النحو الوارد فيما يلي:

#### مقدمة:

تم إعادة تشكيل مجلس إدارة الشركة في الجمعية العامة العادية رقم ٥١ بتاريخ ٢٠١٥/٤/٤.  
باشرت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ أنشطتها الإنتاجية المحددة والتي تتمثل في إنتاج  
الجبن الأبيض والجاف والمطبوخ للبيع في السوقين المحلي والخارجي (التصدير).  
وقد أمكن الوصول إلى نتيجة السنة المالية إلى صافي أرباح (قبل الضرائب) بنحو ٤,٥ مليون جنيه (صافي ٥,١  
مليون جنيه بعد الضرائب) مع تجاوز المحقق عن العام السابق بعد التعديل والبالغ نحو ٤٧,١ مليون جنيه  
كصافي خسائر قبل الضرائب (٤٠,٦ مليون جنيه بعد الضرائب).

#### أولاً : عناصر قائمة الدخل:

- بلغت جملة إنتاج الشركة خلال العام كمية ٣٧,٤٤٩ طن مقابل ٤١,٦٢٦ طن عام ٢٠١٤ بنسبة  
إنخفاض نحو ١٠,٠٣%.
- وقد توزعت كميات الإنتاج للأقسام المختلفة للفترة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ بين الجبن  
الأبيض بأنواعه بنحو ٢١,١٠ ألف طن بنحو نسبة ٥٦,٣٤% مقابل نحو ٢٢,٩١ ألف طن عن عام  
٢٠١٤ بنحو نسبة ٥٥,٠٣%, والجبن المطبوخ بنحو ١٢,٧١ ألف طن بنحو نسبة ٣٣,٩٤% مقابل  
نحو ١٤,٨٨ ألف طن بنحو نسبة ٣٥,٧٤% عن عام ٢٠١٤، والجبن الجاف بنحو ٣,٦٤ ألف طن  
بنحو نسبة ٩,٧٢% مقابل نحو ٣,٨٤ ألف طن عن عام ٢٠١٤ بنحو نسبة ٩,٢٣%.
- وبالرغم من إنخفاض كمية الإنتاج خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ مقارنةً بعام ٢٠١٤  
بنسبة ١٠,٠٣%، إلا أن تكلفة الإنتاج بلغت نحو ٤٣٤,٦ مليون جنيه مقابل ٥٦٧,٨ مليون جنيه عن  
عام ٢٠١٤ بإنخفاض نحو ١٣٣,٢ مليون جنيه بنسبة ٢٣,٥%. كما بلغت تكلفة المبيعات لعام ٢٠١٥  
نحو ٤٢٢,٩ مليون جنيه مقابل ٥٢١,٨ مليون جنيه عن عام ٢٠١٤ بنسبة إنخفاض نحو ١٩%.



- بلغت جملة مبيعات الشركة نحو ٥٣٧ مليون جنيه، موزعة بين المبيعات المحلية بنحو ٣٣٦ مليون جنيه والمبيعات الخارجية (التصدير) بنحو ٢٠١ مليون جنيه.

- يتمثل التطور في المبيعات خلال عام ٢٠١٥ مقارنةً بعام ٢٠١٤ كما يلي (القيمة بالآلاف جنيه):

البيان	2015	2014	التطور	النسبة
مبيعات محلي	336,426	387,412	(50,986)	(13.16%)
مبيعات تصدير	200,910	239,847	(38,937)	(16.23%)
الاجمالي	537,336	627,259	(89,923)	(14.34%)

وقد بلغت قيمة مبيعات التصدير من العلامة الخاصة بالشركة نحو ١٠١ مليون جنيه بنحو نسبة ١٩,١% من إجمالي مبيعات الشركة، مقارنةً بنحو ١٠,٢ مليون جنيه لعام ٢٠١٤ بنحو نسبة ١٦,٤%، ومن العلامات الخاصة لعملاء الخارج بنحو ١٠٠ مليون جنيه بنحو نسبة ١٩,٩% مقابل نحو ١٣٨ مليون جنيه لعام ٢٠١٣ بنحو نسبة ١٧,٦%.

- بلغت جملة قيمة المصروفات البيعية لعام ٢٠١٥ نحو ٦٣,١٦ مليون جنيه بنحو نسبة ١١,٨% من صافي المبيعات مقابل نحو ٨١,٩٣ مليون جنيه لعام ٢٠١٤ بنحو نسبة ١٣,١% من صافي مبيعات عام ٢٠١٤ بإنخفاض نحو ١٨,٧٧ مليون جنيه بنسبة إنخفاض نحو ٢٢,٩١%، تتمثل معظمها في أجور بيعية ومصروفات تنشيطية ومصروفات سيارات التوزيع والخصومات الممنوحة للعملاء.

- بلغت جملة قيمة المصروفات التسويقية لعام ٢٠١٥ نحو ٧,٣٥ مليون جنيه بنحو نسبة ٢,٢% من صافي المبيعات المحلية مقابل نحو ١٤,٢٤ مليون جنيه لعام ٢٠١٤ بنحو نسبة ٣,٧% من صافي المبيعات المحلية لعام ٢٠١٤ بإنخفاض نحو ٦,٨٩ مليون جنيه بنسبة إنخفاض نحو ٤٨,٣٨%، وتتمثل معظمها في مصروفات تنشيطية وأجور العاملين بإدارة التسويق.

- بلغت قيمة الخسائر الناتجة عن فروق إعادة تقييم العملات الأجنبية والمحملة على قائمة الدخل لعام ٢٠١٥ نحو ٦,٠٧ مليون جنيه مقابل نحو ٢,٧ مليون جنيه عام ٢٠١٤، بإرتفاع نحو ٣,٣٧ مليون جنيه بنسبة إرتفاع نحو ١٢٤,٨%، والتي ترجع في الأساس إلى الإرتفاع غير المسبوق في أسعار العملات الأجنبية أمام الجنيه المصري.

- حققت الشركة صافي أرباح (قبل الضرائب) بنحو ٤,٥ مليون جنيه (نحو ٥,١ مليون جنيه بعد الضرائب)، مقابل صافي خسارة قبل الضرائب بنحو ٤٧,١ مليون جنيه عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (نحو ٤٠,٦ مليون جنيه بعد الضرائب).

### - حجم العمالة وإجمالي مرتبات العاملين

بلغ متوسط عدد العاملين خلال عام ٢٠١٥ عدد ٢,٤١١ عامل وبلغت الأجور وما في حكمها خلال العام نحو مبلغ ٨٦,٩ مليون جنيه بمتوسط دخل شهري للعامل نحو ٣,٠٠٣ جنيه، فيما بلغ متوسط عدد العاملين خلال عام ٢٠١٤ عدد ٢,٣٩٢ عامل وبلغت الأجور وما في حكمها خلال العام نحو مبلغ ٧٦,٠٦ مليون جنيه بمتوسط دخل شهري نحو ٢,٦٥٠ جنيه.

### - بيان بالتبرعات خلال عام ٢٠١٥

إعتمدت الجمعية العامة للشركة بجلستها رقم ٥٢ بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١٥ تبرعات لعام ٢٠١٥ بمبلغ ٢٥٠ ألف جنيه. ولم يتم التبرع خلال عام ٢٠١٥ مقابل مبلغ ٨,٥١٢ جنيه خلال العام السابق.



*(Handwritten signature)*



## ثانياً : المركز المالي للشركة في ٢٠١٥/١٢/٣١

### ١- الأصول الثابتة

١/١ - بلغت قيمة إجمالي الأصول الثابتة في ٢٠١٥/١٢/٣١ نحو ٢٨٨,٦٧ مليون جنية مقابل نحو ٢٨٥,٩٤ مليون جنية في ٢٠١٤/١٢/٣١ بزيادة صافية قدرها نحو ٢,٧٢ مليون جنية بنحو نسبة ٠,٩٥% . وبلغت إضافات العام نحو ٥,٢٣ مليون جنية مع إستبعادات بالبيع لسيارات بتكلفة تاريخية نحو ٢,٥ مليون جنية.

وتتمثل أهم إضافات الأصول الثابتة فيما يلي:

• الآلات والمعدات	نحو مبلغ ٣,٨ مليون جنية
• تجهيزات	نحو مبلغ ١٥٥ ألف جنية
• أثاث ومعدات مكتبية	نحو مبلغ ٢٠١ ألف جنية
• أجهزة حاسب آلي	نحو مبلغ ٩١٧ ألف جنية

كما تتمثل أهم الإستبعادات من الأصول الثابتة فيما يلي:

- مبلغ ٢,٤١ مليون جنية - قيمة ٣٨ سيارة ركوب وشحن تم بيعهم بالمزاد العلني
  - مبلغ ٩١ ألف جنية - قيمة سيارة نقل مهلكة دفترياً بالكامل، تم بيعها إلى شركة الدلتا للتأمين (فقد كلي)
- ١/٢ - بلغت القيمة الدفترية للأراضي نحو ٣,٦٣ مليون جنية، بينما بلغت القيمة السوقية نحو ٤٤,٤٧ مليون جنية طبقاً لنتائج التقييم المعد بمعرفة خبير التقييم المختص الصادر بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٥.

### مشروعات تحت التنفيذ

بلغ رصيد المشروعات تحت التنفيذ في ٢٠١٥/١٢/٣١ نحو ٥٣٧ ألف جنية مقابل لاشيء في ٢٠١٤/١٢/٣١ بزيادة صافية نحو ٥٣٧ ألف جنية، تمثل خلاصة إضافات بنحو ٨٣٣ ألف جنية وإستبعادات رفعا للأصول الثابتة بنحو ٢٩٦ ألف جنية.

### ٢- إستثمارات في شركات تابعة

بلغت قيمة الإستثمارات في الشركة التابعة (الشركة العربية المطورة للتجارة والإستيراد - أكتي) في ٢٠١٥/١٢/٣١ مبلغ ٢,٢٥ مليون جنية تمثل قيمة ٨٠% من رأس مال الشركة التابعة المصدر والمدفوع البالغ ٣ مليون جنية، وذلك مقابل ٢,١ مليون جنية في ٢٠١٤/١٢/٣١ بنسبة ٧٠% من رأس مال الشركة التابعة، بعد شراء الشركة لحصة أحد المساهمين في ٢٠١٥/١٢/١ بنسبة ١٠% لعدد ٣٠ ألف سهم وبنصف قيمتها الاسمية.

ويتمثل نشاط الشركة العربية المطورة للتجارة والإستيراد في إستيراد كافة أنواع الخامات والمواد الأولية والمنتجات تامة الصنع من السلع الصناعية والغذائية للتوزيع والبيع القطاعي والجملة، وكذلك أعمال التصدير لجميع السلع المختلفة المصرح بها.



### ٣- الأصول المتداولة

بلغت قيمة الأصول المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ نحو ٢١٤,٤ مليون جنيه مقابل نحو ٢٤١,٦ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بإنخفاض قدره نحو ٢٧,٢ مليون جنيه، وذلك محصلة لما يلي:

- إنخفاض صافي أرصدة المخزون بنحو ٢٦,٩ مليون جنيه عن مثيلتها عام ٢٠١٤.
- بلغ إجمالي رصيد العملاء وأوراق القبض نحو ٧١,٦ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بنحو نسبة ١٣,٣% من صافي المبيعات مقابل نحو ٨٩,٣ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بنحو نسبة ١٤,٢% من صافي مبيعات عام ٢٠١٤.
- زيادة صافي أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بنحو ٢,٧ مليون جنيه عن مثيلتها عام ٢٠١٤، كنتيجة أساسية لارتفاع رصيد دعم التصدير المستحق إسترداده بنحو ٤,١ مليون جنيه.
- ارتفاع أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق بنحو ١٤,٧ مليون جنيه عن مثيلتها عام ٢٠١٤، كنتيجة أساسية لارتفاع قيمة التحصيلات النقدية والتحويلات والإيداعات بالبنوك خلال الثلاثة أيام الأخيرة من شهر ديسمبر ٢٠١٥.

### ٤- الإلتزامات المتداولة :

بلغت قيمة الإلتزامات المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ نحو ٢٤٩,١ مليون جنيه مقابل نحو ٢٧٦,٦ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بإنخفاض قدره نحو ٢٧,٥ مليون جنيه نتيجة لما يلي:

#### إنخفاض أرصدة:

- مخصصات.
- بنوك تسهيلات إئتمانية.
- الجزء المتداول من قرض متوسط الأجل.
- موردين وأوراق دفع.
- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى.

### ٥- رأس المال العامل :

يتمثل صافي رأس المال العامل في قيمة صافي الأصول المتداولة بعد خصم الإلتزامات المتداولة. وقد بلغت قيمته في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ نحو (٣٤,٦ مليون جنيه) - بالسالب، مقابل نحو (٣٥,٢ مليون جنيه) - بالسالب في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بإنخفاض نحو ٦٠٠ ألف جنيه.

### ٦- حقوق الملكية :

بلغت قيمة حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ نحو ٨٠,٣ مليون جنيه مقابل نحو ٧٥,٢ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بزيادة نحو ٥,١ مليون جنيه، كنتيجة أساسية لتحقيق صافي أرباح لعام ٢٠١٥ بنحو ٥,١ مليون جنيه.

وتجدر الإشارة إلى أن صافي حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ يمثل نحو نسبة ٩٢% من إجمالي المال المستثمر مقابل نحو ٨٢% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.



## ٧- قروض متوسطة الأجل :

إنخفضت أرصدة القروض متوسطة الأجل من نحو ٦ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ إلى لا شيء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بانخفاض نحو ٦ مليون جنيه، نتيجة إعادة تويب الأقساط المستحقة خلال العام التالي من القروض الممنوحة من بنك مصر إيران للتنمية، وإدراجها ضمن الجزء المتداول من قرض متوسط الأجل بالالتزامات المتداولة.

## ثالثاً : الخطة المستقبلية :

- ١- تتوقع الشركة تحقيق مبيعات قدرها نحو ٧٥٧ مليون جنيه في عام ٢٠١٦ بزيادة قدرها نحو ٢٢٠ مليون جنيه عن عام ٢٠١٥ ونسبة نمو تصل إلى ٤١ % وتتمثل هذه الزيادة كمحصلة لما يلي:
  - أ- زيادة في المبيعات المحلية قدرها ١٢٢ مليون جنيه عن عام ٢٠١٥ بنسبة زيادة ٣٦ % وذلك عن طريق زيادة أسعار وكميات المبيعات المحلية، مع زيادة التوزيع المباشر.
  - ب- زيادة مبيعات التصدير بقيمة ٩٨ مليون جنيه عن عام ٢٠١٥ بنسبة زيادة قدرها ٤٩ %.
- ٢- قدرت موازنة الإستثمارات المعتمدة من مجلس الإدارة لعام ٢٠١٦ لجميع إدارات الشركة بمبلغ ٥٧,٦ مليون جنيه.

والله الموفق وكل عام وحضراتكم بخير،،،

رئيس مجلس الإدارة

الأستاذ / السيد السيد الجوهري

