


الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٤
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن 
محاسبون قانونيون ومستشارون

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الصفحة	المحتويات
-	تقرير الفحص المحدود
١	الميزانية المجمعة
٢	قائمة الدخل المجمعة
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
٤	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٣١ - ٥	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريدي رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوي
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة الشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديري - باندا

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة للشركة العربية لمنتجات الألبان - آراب ديري - باندا في ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المجمعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح -في جميع جوانبها الهامة- عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

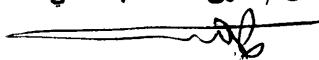
الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باندا
شركة مساهمة مصرية

الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤٤ ١٧٢ ٣٦٥	١٣٨ ٨٣٦ ٤٦٧	١٠ أصول ثابتة (بالصافي)
٤٣٩ ٥٠٥	٤٥٤ ٨٧٥	١١ مشروعات تحت التنفيذ
٨٨ ٤٧٨	٨٠ ٥٤١	١٢ الأصول غير الملموسة (بالصافي)
١٤٤ ٧٠٠ ٣٤٨	١٣٩ ٣٧١ ٨٨٣	الأصول غير المتداولة
١١٢ ٢٧٧ ٦١١	١٥٧ ٠٣٧ ٣٤٨	١٣ مخزون
٧٧ ٢٧٣ ٣٤٢	٦٨ ٩١٧ ٣٣٠	١٤ عملاء وأوراق قبض
٤ ٠٦٨ ٣١٧	٤ ٥٨٧ ٠٢٨	موردين دفعات مقدمة
٢٧ ١١٦ ٢٤١	٢٧ ٣٣١ ٥١٧	١٥ مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٤ ٢٨٥ ١٥٣	١٤ ٤٦٦ ٤١٢	١٦ النقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢٣٥ ٠٢٠ ٦٦٤	٢٧٢ ٣٣٩ ٦٣٥	الأصول المتداولة
١٢٣ ٥٦٨ ٧٣٢	١٥٨ ٥١٤ ٩٠٨	٢٤ بنوك - حسابات دائنة
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	—	٢٦ قروض قصيرة الأجل
١٢ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٩٥٣ ٠٥٥	٢٧ أقساط قروض متوسطة الأجل تستحق خلال العام
١ ٢٣٨ ٠٠٣	٢ ١٦٥ ٦٩٩	عملاء دفعات مقدمة
٥٣ ٤١٥ ٧٤٠	٦٥ ٦٣٤ ٦١١	١٧ موردين وأوراق دفع
٢٠ ٥٢٣ ١٣٧	٢١ ٢٧٨ ٦٠٥	١٨ دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣ ٥٦٠ ٠٥٢	٣ ٥٦٠ ٠٥٢	١٩ مخصصات
٢٢١ ٢٥٨ ٧١٩	٢٦٤ ١٠٦ ٩٣٠	الإلتزامات المتداولة
١٣ ٧٦١ ٩٤٥	٨ ٢٣٢ ٧٠٥	رأس المال العامل
١٥٨ ٤٦٢ ٢٩٣	١٤٧ ٦٠٤ ٥٨٨	إجمالي الإستثمار
		ويتم تمويله على النحو التالي:
		حقوق الملكية
٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ رأس المال المصدر والمدفوع
٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٧ ٥٩٩ ٤٨٧	إحتياطي قانوني
١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	١٠ ٩٥٧ ٥٧٣	٢٢ أرباح بيع أسهم خزينة
٤٢ ٥٥٧ ٧٩٢	٣٨ ٨٩٥ ٧٧٦	أرباح مرحلة
(٣ ٦٣٥ ١٦٤)	(٦ ٥٢٤ ٧٤٤)	صافي خسارة الفترة / العام
١١٧ ٣٧٩ ٩٣٦	١١٠ ٩٢٨ ٠٩٢	مجموع حقوق ملكية الشركة القابضة
١ ٥٥٤ ١٠٢	١ ٥٧٩ ٧٤٩	حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة
١١٨ ٩٣٤ ٠٣٨	١١٢ ٥٠٧ ٨٤١	إجمالي حقوق الملكية
١٨ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٧ قروض متوسطة الأجل
٩ ٢٢١ ٩٨٥	٨ ١٠١ ٧١٣	إلتزامات وأوراق دفع طويلة الأجل
١٢ ٣٠٦ ٢٧٠	١١ ٩٩٥ ٠٣٤	٢٨ إلتزامات ضريبية مؤجلة
٣٩ ٥٢٨ ٢٥٥	٣٥ ٠٩٦ ٧٤٧	الإلتزامات غير المتداولة
١٥٨ ٤٦٢ ٢٩٣	١٤٧ ٦٠٤ ٥٨٨	إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / طارق محمد عبدالعاطي



المدير المالي
محاسب / عبدالعزيز مصطفى السيد



الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديري - باتدا

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

عن الفترة المالية من ٢٠١٣/٠١/٠١ حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠١٤/٠١/٠١ حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	إيضاح	
١٣١ ٠٧٠ ٨٠١	١٣٥ ٩٩٩ ٣٥٤	٥	صافي المبيعات
(١٠٠ ٥٢٧ ٣٦٤)	(١١٦ ٧٢٥ ٦٤٧)	٦	تكلفة المبيعات
٣٠ ٥٤٣ ٤٣٧	١٩ ٢٧٣ ٧٠٧		مجمل الربح
(١٧ ٦٣٩ ٧٠٤)	(١٦ ٠١٠ ٧٧١)	٧	مصروفات بيع وتوزيع
(٢ ٢٣٣ ٥٧٠)	(٨٤٠ ٩٢٩)	٨	مصروفات تسويقية
(٤ ٦٠٣ ٠٨٢)	(٤ ٥١٦ ٢٩٥)	٩	مصروفات عمومية وإدارية
(٣٠٨ ٨٠٠)	(٥٤٢ ٥١١)		رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
٥ ٧٥٨ ٢٨١	(٢ ٦٣٦ ٧٩٩)		نتائج أنشطة التشغيل
(٥ ٤٦١ ٩٤٥)	(٤ ٢٥١ ٠٤٢)		فوائد ومصروفات تمويلية
٩٠ ٨١٢	١٢٠ ٥٤٤		فوائد دائنة
(٢ ٩٩٩ ٤٧٠)	(٣٦٠ ٩٧٤)		فروق عملات أجنبية
(٨ ٣٧٠ ٦٠٣)	(٤ ٤٩١ ٤٧٢)		صافي تكلفة التمويل
٢٩٣ ٥٤٥	٧٤٤		أرباح بيع أصول ثابتة
١ ٣١١ ٦٤١	٢٨٥ ٩٥١		إيرادات أخرى
(٦ ٧٦٥ ٤١٧)	(٤ ٢٠٤ ٧٧٧)		صافي خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل
(١ ٠٠٧ ١٣٦)	(٦ ٨٤١ ٥٧٦)		
(٢٥ ٥٧٠)	—	٢٨	ضريبة الدخل الحالية عن الفترة
٣٩٩ ٨٦٨	٣١١ ٢٣٦	٢٨	الضريبة المؤجلة
٣٧٤ ٢٩٨	٣١١ ٢٣٦		ضريبة الدخل عن الفترة
(٦٣٢ ٨٣٨)	(٦ ٥٣٠ ٣٤٠)		صافي خسارة الفترة
			يوزع كما يلي:
(٦٥٦ ٦١٧)	(٦ ٥٢٤ ٧٤٤)	٢١	نصيب الشركة القابضة
٢٣ ٧٧٩	(٥ ٥٩٦)		نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة
(٦٣٢ ٨٣٨)	(٦ ٥٣٠ ٣٤٠)		صافي خسارة الفترة
(٠,١١)	(١,٠٩)	٢١	نصيب السهم في صافي خسارة الفترة (جنيه مصري / سهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أرباب ديبو - بناندا
شركة مساهمة مصرية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	حقوق		إجمالي		صافي الربح / (الخسارة)	أرباح / (خسائر) مرحلة	أرباح بيع	أرباح خريزة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصنر والمفوع
	أصحاب الحصص	غير المسيطرة	حقوق ملكية الشركة القابضة	حقوق ملكية						
١٢٦ ٧٦٤ ٨٦٨	١ ٤٨٢ ٠٤٢	١٢٥ ٢٨٢ ٨٢٦	٩ ٨٠٤ ٠٨٧	٣٧ ٥٢٠ ٤٩٦	١٠ ٩٥٧ ٥٧٢	٦ ٩٩٠ ٦٧٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	—	—	
—	—	—	(٥٠٩ ٠٦٥)	—	—	٥٠٩ ٠٦٥	—	—	—	
—	—	—	(٥٠ ٢٧ ٢٩٦)	٥٠ ٢٧ ٢٩٦	—	—	—	—	—	
(٤ ٢٦٧ ٧٢٦)	—	(٤ ٢٦٧ ٧٢٦)	(٤ ٢٦٧ ٧٢٦)	—	—	—	—	—	—	
(٦٣٢ ٨٣٨)	٢٣ ٧٧٩	(٦٥٦ ٦١٧)	(٦٥٦ ٦١٧)	—	—	—	—	—	—	
١٢١ ٨٦٤ ٣٠٤	١ ٥٠٥ ٨٧١	١٢٠ ٣٥٨ ٤٨٣	(٦٥٦ ٦١٧)	٤٢ ٥٥٧ ٧٩٢	١٠ ٩٥٧ ٥٧٢	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	—	—	
(٢ ٩٣٠ ٢٦٦)	٤٨ ٦٨١	(٢ ٩٧٨ ٥٤٧)	(٢ ٩٧٨ ٥٤٧)	—	—	—	—	—	—	
١١٨ ٩٣٤ ٠٣٨	١ ٥٥٤ ١٠٢	١١٧ ٣٧٩ ٩٣٦	(٣ ٦٣٥ ١٦٤)	٤٢ ٥٥٧ ٧٩٢	١٠ ٩٥٧ ٥٧٢	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	—	—	
١١٨ ٩٣٤ ٠٣٨	١ ٥٥٤ ١٠٢	١١٧ ٣٧٩ ٩٣٦	(٣ ٦٣٥ ١٦٤)	٤٢ ٥٥٧ ٧٩٢	١٠ ٩٥٧ ٥٧٢	٧ ٤٩٩ ٧٣٥	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	—	—	
—	—	—	—	(٨٧ ٧٠٠)	—	٨٧ ٧٠٠	—	—	—	
١٠٤ ١٤٣	٣١ ٢٤٣	٧٢ ٩٠٠	٧٢ ٩٠٠	—	—	—	—	—	—	
—	—	—	(١٢ ٠٥٢)	—	—	١٢ ٠٥٢	—	—	—	
—	—	—	٣ ٥٧٤ ٦١٦	(٣ ٥٧٤ ٦١٦)	—	—	—	—	—	
(٦ ٥٣٠ ٢٤٠)	(٥ ٥٩٦)	(٦ ٥٢٤ ٧٤٤)	(٦ ٥٢٤ ٧٤٤)	—	—	—	—	—	—	
١١٢ ٥٠٧ ٨٤١	١ ٥٧٩ ٧٤٩	١١٠ ٩٢٨ ٠٩٢	(٦ ٥٢٤ ٧٤٤)	٣٨ ٨٩٥ ٧٧٦	١٠ ٩٥٧ ٥٧٢	٧ ٥٩٩ ٤٨٧	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	—	—	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
إعادة تمويل على أرصدة أول المدة
تسميات ناتجة من تعديل القوائم المالية للشركة التابعة عن عام ٢٠١٣
المحول للإحتياطي القانوني
المحول إلى الأرباح المرحلة
صافي خسارة الفترة من ١ يناير ٢٠١٤ حتى ٣١ مارس ٢٠١٤
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
المحول للإحتياطي القانوني
المحول إلى الأرباح المرحلة
توزيعات الأرباح عن عام ٢٠١٢
صافي خسارة الفترة من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ مارس ٢٠١٣
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٣
صافي خسارة الفترة من ١ أبريل ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

عن الفترة المالية من ٢٠١٣/٠١/٠١ حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠١٤/٠١/٠١ حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	إيضاح
(١٠٠٧ ١٣٦)	(٦ ٨٤١ ٥٧٦)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل: صافي خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل تسويات:
٦٠٧٣ ٧٥٣	٥٥٢٧ ٩٧٩	١٠ - إهلاكات أصول ثابتة
١١ ٤٢٢	٧ ٩٣٧	١٢ - استهلاك أصول غير ملموسة
(٢٩٣ ٥٤٥)	(٧٤٤)	- أرباح بيع أصول ثابتة
٥٤٦١ ٩٤٥	٤٢٥١ ٠٤٢	- فوائد ومصروفات تمويلية
(١ ٧٧٢)	—	- رد التخفيض في قيمة المخزون
(٩٣ ٨٠٧)	—	- رد الانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
—	١٠٤ ١٤٣	- تسويات ناتجة عن تعديل القوائم المالية للشركة التابعة
١٠ ١٥٠ ٨٦٠	٣٠٤٨ ٧٨١	
٢٠١٠ ٤٣٥	(٤٤ ٧٥٩ ٧٣٧)	التغيرات في:
(٧٠٧٥ ٨٠٤)	٥ ٨٥٧ ٨٤٣	- المخزون
(٥٠٦ ٢١٠)	(٥١٨ ٧١١)	- عملاء وأوراق قبض
٥٤٦ ٥٧٣	(٢١٥ ٢٧٦)	- موردون دفعات مقدمة
(٧٠٨٠ ٦٦٥)	١٢ ٢١٨ ٨٧١	- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٣٢٨ ٦٩١	٩٢٧ ٦٩٦	- الموردون وأوراق دفع
(١٩٠٨ ٤١٢)	٩٢٨ ١٢٥	- العملاء دفعات مقدمة
(٣٣٢ ٤٣٢)	—	- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
(٣ ٨٦٦ ٩٦٤)	(٢٢ ٥١٢ ٤٠٨)	- المستخدم من المخصصات
(٥ ٤٨٥ ٢٣١)	(٤ ٤٢٣ ٦٩٩)	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٩ ٣٥٢ ١٩٥)	(٢٦ ٩٣٦ ١٠٧)	فوائد تمويلية مدفوعة صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٦٧٠ ٧٢٦)	(٢٠٨ ٢٠٧)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار:
٣٠٦ ٢١٤	١ ٥٠٠	مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(٣٦٤ ٥١٢)	(٢٠٦ ٧٠٧)	متحصلات من بيع أصول ثابتة صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
١٣ ٢١٣ ١٤٤	٣٤ ٩٤٦ ١٧٦	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:
٢ ٢٥٠ ٠٠٠	(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	متحصلات من بنوك - حسابات دائنة
—	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(مدفوعات) مقبوضات من قروض قصيرة الأجل
(٤٢١ ٨٦٠)	(١ ١٢٠ ٢٧٢)	مدفوعات لقروض متوسطة الأجل
١٥ ٠٤١ ٢٨٤	٢٤ ٨٢٥ ٩٠٤	مدفوعات لإلتزامات وأوراق دفع طويلة الأجل صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٥ ٣٢٤ ٥٧٧	(٢ ٣١٦ ٩١٠)	(النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٠ ٧٧٥ ٦٣٩	١٢ ٥١٩ ٨٧٧	١٦ النقدية وما في حكمها في ١ يناير
١٦ ١٠٠ ٢١٦	١٠ ٢٠٢ ٩٦٧	١٦ النقدية وما في حكمها في ٣١ مارس

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

١ نبذة عن الشركة

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا - شركة مساهمة مصرية في جمهورية مصر العربية - منشأة وفقاً لأحكام قانون الإستثمار رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية. عنوان الشركة الرئيسي بالسجل التجاري هو ١٥ شارع عبد الحميد بدوي - مصر الجديدة - القاهرة، ويقع مصنع الشركة بمدينة سندبيس بمحافظة القليوبية. رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب المهندس / طارق محمد عبد العاطي. سجلت الشركة بالسجل التجاري برقم ٣٢٠٥ العبور بتاريخ ٩ سبتمبر ١٩٨٥. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٩ سبتمبر ١٩٨٥ وتجدد لمدد مماثلة، وقد تم مد أجل الشركة خمسة وعشرون عاماً بدأً من إنتهاء الفترة السابقة في ٨ سبتمبر ٢٠١٠.

غرض الشركة

غرض الشركة هو إنتاج وتصنيع جميع منتجات الألبان وكافة أنواع الجبن.

القيد ببورصة الأوراق المالية

أسهم الشركة مقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية.

٢ أسس الإعداد

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١١ سبتمبر ٢٠١٤.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأدوات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقاس بالقيمة العادلة.

٣-٢ عملة التعامل والعرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية المجمعة للشركة هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وقيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات المدرجة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأية تعديلات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها هذا التعديل لتلك التقديرات وعلى أية فترات مستقبلية تم تأثرها. المعلومات الخاصة بالتقديرات الهامة بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية فيتم عرضها في الإيضاحات. المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة والتي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:

إيضاح رقم (١٣) : التخفيض في قيمة المخزون.
إيضاح رقم (١٤) : الانخفاض في قيمة العملاء.
إيضاح رقم (١٥) : الانخفاض في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى.
إيضاح رقم (١٩) : المخصصات.
إيضاح رقم (٢٨) : الضرائب المؤجلة.

٣ أهم السياسات المحاسبية

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات خلال الفترات المالية المعروضة بالقوائم المالية.

١-٣ أسس التجميع

تجميع الأعمال

تتضمن القوائم المالية المجمعة أصول والتزامات ونتائج أعمال الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب دبيري - باندا (الشركة الأم) وشركاتها التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم ولا يتم تجميع شركة تابعة في القوائم المالية المجمعة عندما تفقد الشركة الأم سيطرتها في التحكم في السياسات المالية أو التشغيلية للشركة المستثمر فيها.

المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

- استبعاد قيمة استثمار الشركة الأم في كل شركة تابعة ونصيب الشركة الأم في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

- استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح غير المحققة الجوهرية بين شركات المجموعة.

حقوق الأقلية في صافي حقوق الملكية وفي نتائج أعمال الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم تم إدراجها تحت بند مستقل "حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة" بالميزانية المجمعة وتم حسابها بما تساوى حصتهم في القيمة الدفترية لصافي أصول الشركات التابعة في تاريخ الميزانية المجمعة.

٢-٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ المعاملة. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية إلى الجنيه المصري وفقا لسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية الى الجنيه المصري باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي تقاس على أساس التكلفة التاريخية تترجم باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة.
وبصفة عامة تدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بالأرباح أو الخسائر.

٣-٣ الأدوات المالية

(أ) الأصول المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والمديونيات والودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم الإقرار الأولى بهم في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة.

وتستبعد الشركة الأصل المالي عند انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية لهذا الأصل المالي. أية منفعة لمثل هذا الأصل المالي المحول والتي قد تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها بواسطة الشركة يتم إدراجها كأصل أو إلتزام بشكل منفصل.

الأصول والالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها ويتم إظهار صافي القيمة بالميزانية وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية للتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي وتنتهي الإلتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة تبويب الأصول المالية غير المشتقة الى البنود التالية: القروض والمديونيات.

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هي أصول مالية ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداولة في سوق نشط. هذه الأصول يتم الإقرار الأولى لها بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بها. بعد الإقرار الأولى تقاس القروض بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وتخضع خسائر الإنخفاض في القيمة.

وبصفة عامة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الاجل وبدون معدل فائدة مذكور تقاس بقيمتها الاسمية (قيمة الفاتورة) ويخصم أية مخصص للمديون المشكوك في تحصيلها.

تتضمن القروض والمديونيات البنود التالية:

النقدية وما في حكمها والعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى.

النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء وغير معرضة لأخطار هامة للتغير في قيمتها العادلة وتستخدم بواسطة الشركة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

(ب) الإلتزامات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف الأولى بالإلتزامات المالية المصدرة والخاصة بالمديونيات والإلتزامات الثانوية في تاريخ إنشائها. ويتم الاعتراف الأولى لجميع الإلتزامات المالية الأخرى في تاريخ المعاملة (بما في ذلك الإلتزامات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) عندما تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة.

وتستبعد الشركة الإلتزام المالي عند إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء التزاماته التعاقدية.

الشركة تصنف الالتزامات المالية غير المشتقة في بند الالتزامات المالية الأخرى. يتم الاعتراف الأولى لها بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بها. بعد الاعتراف الأولى تقاس الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتضمن الالتزامات المالية، قروض وسلفيات وأرصدة بنوك سحب على المكشوف والموردين والأرصدة الدائنة الأخرى.

أرصدة البنوك سحب على المكشوف والمدفوعة عند الطلب والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة تدرج كمكون من النقدية وما في حكمها عند إعداد قائمة التدفقات النقدية.

(ج) رأس المال

رأس المال المرخص به

يبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري.

رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل ٦٠ مليون جنيه مصري يتمثل في عدد ٦ مليون سهم نقدي القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري.

الأصول الثابتة

٤-٣

(أ) الإعتراف والقياس

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الإنخفاض في القيمة.

تتضمن التكلفة كافة النفقات المباشرة المتعلقة بإقتناء الأصل. وبالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها تلك الأصول لتصل إلى حالتها التشغيلية وفي موقعها للغرض الذي تم إقتناؤها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول وتكلفة القروض المرسمة.

برامج الحاسب الآلي المشتراه والتي تمثل جزء متمم بشكل فعال للأجهزة يتم رسمتها كجزء من هذه الأجهزة. تكلفة الإقتراض المتعلقة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول تدرج بقائمة الدخل عند تكبدها.

يتم المحاسبة عن المكونات الرئيسية لبنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

يتم تحديد أرباح وخسائر الإستبعادات بمقارنة صافي القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية في تاريخ الإستبعاد ويعترف بها كإيرادات بيع أصول ثابتة في قائمة الدخل.

(ب) التكاليف اللاحقة على الإقتناء

يتم الإعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتكلفة الإحلال وإذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة كنتيجة لإحلال هذا المكون بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم الإعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

(ج) الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت على أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة ولا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة:

البند	الأعمار الإنتاجية المقدرة (بالسنة)
- مباني وإنشاءات	٥٠
- آلات ومعدات	١٠
- وسائل نقل وانتقال	٥
- عدد وأدوات	٥
- تجهيزات	٥
- تجهيزات وتركيبات الفروع	٣
- أثاث ومعدات مكتبية	٨
- حاسبات آلية	٤

ويتم بدء إهلاك الأصل عندما يكون الأصل صالحاً للاستخدام في الغرض المعد لأجله. وفي تاريخ القوائم المالية تتم إعادة النظر في طرق الإهلاك والأعمار الإنتاجية للأصول وقيمتها التخريدية.

٥ - ٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول التكلفة لبند الأصول الثابتة، يتم قياس المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاضمحلال في القيمة. لا يتم تحميل أية إهلاكات حتى استكمال المشروع وتحويله للأصول الثابتة.

٦ - ٣ الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي يمكن تحديدها وليس لها وجود مادي والمقتناة لأغراض النشاط والمتوقع ان يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة، ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة. يتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الاستهلاك وخسائر الاضمحلال، ويتم رسملة النفقات اللاحقة على اقتناء الاصول غير الملموسة عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الاقتصادية المستقبلية الخاص بالأصل المتعلقة به.

يتم استهلاك الاصول غير الملموسة وفقاً لطريقة القسط الثابت وعلى اساس العمر الإنتاجي والمقدر بأربع سنوات.

٧ - ٣ الإيجار

الإيجار التمويلي

في حالة أن الشركة هي المستأجرة يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أية خصومات وأخذ أثر فترات السماح في الاعتبار) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار.

٨-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون من الخامات ومستلزمات التشغيل ومواد التعبئة والتغليف وقطع الغيار والمهمات بالتكلفة الفعلية حتى وصولها للمخازن، ويتم احتساب التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح وتشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعة وحالته الراهنة. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع.

يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة الصناعية طبقاً لآخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة الاستردادية (أيهما أقل).

يتم تقييم المخزون من الإنتاج التام بالتكلفة الصناعية أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل). وتتضمن التكلفة الصناعية تكلفة الخامات والأجور المباشرة مضافاً إليها نصيب عادل من المصروفات الصناعية بناء على مستوى الطاقة التشغيلية العادية.

٩-٣ الإنخفاض في القيمة

الأصول المالية غير المشتقة

في تاريخ كل ميزانية يتم تحديد عما إذا كان هناك دليل موضوعي لإنخفاض قيمة الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويعتبر الأصل المالي قد إنخفضت قيمته إذا ما كان هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى وأن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام هذا الأصل والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر لإنخفاض قيمتها. وفي حالة وجود أية مؤشر لإنخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول. بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد أو التي مازالت غير متاحة للإستخدام فإن قيمتها الاستردادية يتم تقديرها في نفس الوقت من كل عام.

يتم الاعتراف بخسارة الإنخفاض إذا ما كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الاستردادية.

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. وعند إجراء تقدير للقيمة الإستخدامية لأصل ما يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن الإستخدام وتطبيق سعر الخصم بعد الضرائب الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل أو الوحدة المولدة للنقد. ولأغراض إختبارات الإنخفاض في القيمة فإن الأصول التي لا يمكن إختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها معاً في أصغر مجموعة للأصول والمولدة للتدفقات النقدية من خلال الإستمرار في الإستخدام والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول (الوحدات المولدة للنقد).

يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة بقائمة الدخل ويتم رد خسارة الإنخفاض في القيمة في حدود وبحيث لا تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الإستهلاك إذا ما كانت خسائر الإنخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها.

هذا وتقوم الشركة بأعداد دراسة فنية لتقييم أصولها الثابتة كل ثلاث سنوات.

١٠-٣ مزايا معاشات التقاعد

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الإجتماعية لصالح العاملين بالشركة طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. وطبقاً لهذا القانون فإن الموظفين والشركة تسدد اشتراكات هذا النظام بنسب ثابتة من المرتبات، وتدرج قيمة مساهمة الشركة في تلك الاشتراكات ضمن قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق. ولا تلتزم الشركة بسداد أية التزامات أخرى بخلاف قيمة الاشتراكات السابق ذكرها.

١١-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع إقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام.

١٢-٣ الإيراد

البضاعة المباعة

يقاس الإيراد من بيع البضائع من خلال النشاط العادي بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بالصافي بعد خصم المرتجعات وقيمة أية خصم تجارى أو خصم كمية تسمح به الشركة.

يتم الاعتراف بالإيراد عند تواجد دليل مقنع ويكون عادة في شكل إتفاق بيع وبأن المخاطر والعوائد الأساسية للملكية قد تم نقلها إلى العميل وأن تحصيل المقابل محتمل حدوثه والتكاليف المرتبطة وإحتمالية رد البضائع من الممكن تقديرها بشكل موثوق فيه وأنه لا يوجد إستمرار لإرتباط الإدارة بالبضاعة وأن قيمة الإيراد يمكن قياسها بشكل موثوق فيه. إذا كان منح الخصم محتمل حدوثه وأن القيمة من الممكن قياسها بشكل موثوق فيه فيتم الاعتراف بالخصم كخصم من الإيراد عند الاعتراف بالمبيعات.

يختلف تحديد التوقيت الذي قامت فيه المنشأة بنقل المخاطر والعوائد الأساسية للملكية بناء على إشتراطات إتفاق البيع. فالمبيعات المحلية عادة يتم الاعتراف بها في أغلب الأحيان عندما يتم إستلام المنتج في مخزن العميل وأصدار الفاتورة أما مبيعات التصدير فيتم نقل مخاطر وعوائد الملكية عند خروج البضاعة من باب المصنع.

ولا يتم الاعتراف بأية إيراد في حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو إستمرار إرتباط الإدارة بالبضاعة.

١٣-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية

تتضمن الإيرادات التمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة وتوزيعات الأرباح المستلمة والأرباح تثبت إيرادات الفوائد على اساس الاستحقاق وباستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات إيرادات توزيعات أرباح الاستثمارات عندما ينشأ الحق للشركة في التوزيعات وذلك في الفترة المالية التي يتم فيها اعتماد تلك التوزيعات من قبل الجمعيات العمومية للشركات المستثمر فيها وتحصيلها.

تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة والتسهيلات الائتمانية.

تدرج كافة تكاليف الاقتراض والتي لا تمت بصلة لتكلفة اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل لرسملة تكاليف الاقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تدرج خسائر وأرباح فروق العملة بالصافي.

١٤-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كلا من ضريبة الفترة والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقاءة الدخل بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن الفترة بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ الميزانية.

١٥-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة كالإلتزام بالميزانية والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والإلتزامات بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٦-٣ الإحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم إستقطاع نسبة ٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين إحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الإحتياطي القانوني قدرأ يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن إستخدام الإحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلة. وإذا إنخفض رصيد الإحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى.

٤- تحديد القيمة العادلة

تتطلب عدد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح ويتم الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أيه معلومات إضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإفصاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات.

١-٤ الأصول غير الملموسة الأخرى

القيمة العادلة للأصول غير الملموسة الأخرى تحدد بناء على التدفقات النقدية المخصومة والمتوقع الحصول عليها من استخدام والبيع النهائي للأصول.

٢-٤ أسهم ملكية وسندات

القيمة العادلة لاسهم الملكية والسندات تحدد بالإشارة الى سعر السوق المعن بتاريخ القوائم المالية. وإذا لم تكن مدرجة بالبورصة تحدد باستخدام اساليب التقييم. اساليب التقييم المستخدمة تشمل مضاعف الربحية وتحليل خصم التدفقات النقدية وذلك لاحقاً للإدراج الاولى. القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق تحدد لأغراض الإفصاح فقط.

٣-٤ الالتزامات المالية غير المشتقة الأخرى
يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض الإفصاح محتسبة على أساس القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة والفوائد النقدية المحصلة مخصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية.

٥- صافي المبيعات

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٧ ٩٧٨ ٣٨٥	٨٤ ٩٤٩ ١٠١
٤٣ ٠٩٢ ٤١٦	٥١ ٠٥٠ ٢٥٣
١٣١ ٠٧٠ ٨٠١	١٣٥ ٩٩٩ ٣٥٤

مبيعات محلية

مبيعات تصدير

٦- تكلفة المبيعات

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٨ ٦٦٢ ٢٧٥	١٠٧ ١٩٥ ٧٢٣
١٠ ١٤٠ ٦٨٢	٩ ٩٩٩ ٨٠٥
٥ ٤٧١ ٧٣١	٥ ١٦٨ ٣٥٠
٣ ٢٠٩ ٣٧٨	٤ ٦٩٣ ٣١٧
١٠٧ ٤٨٤ ٠٦٦	١٢٧ ٠٥٧ ١٩٥
١ ٤٩٦ ٢٩٩	٢ ١٢١ ٢١٧
(١ ٥١١ ٢٣٩)	(٢ ٣٣٨ ٢٤٨)
١٠٧ ٤٦٩ ١٢٦	١٢٦ ٨٤٠ ١٦٤
٢٤ ١٨٣ ٢٢٧	٢٣ ٢٢٠ ٥٢٩
(٢١ ٨٤٢ ٠٩٢)	(٢٥ ٤٢٦ ٩٤٣)
(٩ ٢٨٢ ٨٩٧)	(٧ ٩٠٨ ١٠٣)
١٠٠ ٥٢٧ ٣٦٤	١١٦ ٧٢٥ ٦٤٧

تكلفة مواد مباشرة

تكلفة عمالة وأجور مباشرة

إهلاكات صناعية

مصاريف صناعية أخرى

تكلفة التشغيل

رصيد الإنتاج تحت التشغيل في ١ يناير

رصيد الإنتاج تحت التشغيل في ٣١ مارس

تكلفة الإنتاج

رصيد الإنتاج التام في ١ يناير

رصيد الإنتاج التام في ٣١ مارس

تكلفة إنتاج البونص وإيرادات دعم التصدير وإسترداد ضريبة المبيعات

تكلفة المبيعات

٧- مصروفات بيع وتوزيع

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٨٥٤ ٢٢٧	٤ ٧٤٥ ٥٨٩	مرتبات وأجور
٤٤٦ ٥٠٠	١٩٣ ٩٢٥	إهلاكات أصول ثابتة
٣ ٤٨٣	٧ ٩٣٧	إستهلاك أصول غير ملموسة
٧ ١١٤ ٧٣٧	٥ ٤٧٦ ١٨٧	مصروفات تشغيلية
٢ ٩٢١ ٤١٤	٣ ٠٦٥ ٢٨٦	خصم وكلاء التوزيع وكبار العملاء
٢ ٢٩٩ ٣٤٣	٢ ٥٢١ ٨٤٧	مصروفات أخرى
١٧ ٦٣٩ ٧٠٤	١٦ ٠١٠ ٧٧١	

٨- مصروفات تسويقية

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢٥ ٨٦٧	٤٩٩ ١٩٩	مرتبات وأجور
١٣ ٢٥١	١٢ ٤٤٤	إهلاكات أصول ثابتة
٥ ٦٨٢	٨ ١٠٠	إعلان تليفزيون وراديو وطرق
٢ ٠٠٤ ١١٥	٢٢٦ ٨١٠	مصروفات تشغيلية
٨٤ ٦٥٥	٩٤ ٣٧٦	مصروفات أخرى
٢ ٢٣٣ ٥٧٠	٨٤٠ ٩٢٩	

٩- مصروفات عمومية وإدارية

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٣١٧ ١٧١	٣ ٤٠٦ ٠٥٧	مرتبات وأجور
١٤٢ ٢٧١	١٥٣ ٢٦٠	إهلاكات أصول ثابتة
٧ ٩٣٩	-	إستهلاك أصول غير ملموسة
-	٣٠ ١٩٤	إيجارات إدارية
١ ١٣٥ ٧٠١	٩٢٦ ٧٨٤	مصروفات أخرى
٤ ٦٠٣ ٠٨٢	٤ ٥١٦ ٢٩٥	

١٠ - الأصول الثابتة (المصافي)
الأصول الثابتة في 31 مارس 2014

الإجمالي	تجهيزات الفرع	حسابات آلية	صناعات	وسائط نقل	أثاث	تجهيزات	آلات	مباني	الأرضى
٢٨٤ ٢٠٢ ١٨٨	٨٩ ١٨٨	٣ ١١٦ ٨١٤	٤ ٠٠٥ ١١٧	١٥ ٢٥٨ ٢٧١	٤ ٣٧٩ ٠٠٠	٢٦ ٨٠٢ ٢١٢	١٧٩ ٠٣٣ ٢٧٨	٤٧ ٨٤٣ ٥٢٩	٣ ٢٢٥ ٢٢٩
١٩٢ ٨٣٧	—	١٣ ١٠١	٣٣ ١٨٦	١١ ٢٣٨	٥ ٢٢٩	٢٣ ١٧٠	١٠ ٦ ٩١٣	—	—
(٨ ٦٠٠)	—	(٨ ٦٠٠)	—	—	—	—	—	—	—
٢٨٤ ٢٨٢ ٤٢٥	٨٩ ١٨٨	٣ ١٧١ ٢١٥	٤ ٠٣٨ ٨٠٣	١٥ ٢٦٩ ٥٠٩	٤ ٣٨٤ ٢٧٩	٢٦ ٨٢٥ ٣٨٢	١٧٩ ١٣٩ ١٤٦	٤٧ ٨٤٣ ٥٢٩	٣ ٢٢٥ ٢٢٩
١٣٩ ٧٤٤ ٧٨٥	٨٩ ١٨٨	٢ ٢١٤ ٤٩٦	٢ ١٢٤ ٤٨٤	١٤ ١٦٥ ١١٣	٢ ٩٧١ ١١٠	٢١ ٢٩٠ ١٩٦	٩٢ ١٢٣ ٤٩٢	٤ ٧٦٦ ٧٠٦	—
٥٥٢٧ ٩٧٩	—	٨١ ٠٤٤	١٤٢ ٢٤٠	١٢٦ ٣٦٩	٩٨ ٢٤٨	٧٧٤ ٥٥٣	٤ ٦٩ ٥٨٤	٢٣٥ ٩٤١	—
(٧ ٨٤٤)	—	(٧ ٨٤٤)	—	—	—	—	—	—	—
١٤٥ ٢٦٤ ٩٢٠	٨٩ ١٨٨	٢ ٢٨٧ ٦٩٦	٢ ٢٦٦ ٧٢٤	١٤ ٢٩١ ٤٨٢	٣ ٠٦٩ ٣٥٨	٢٢ ٠٦٤ ٧٤٩	٩٦ ١٩٣ ٠٧٦	٥ ٠٠٢ ٦٤٧	—
٧٨٥ ٠٣٨	—	٨٤ ٢٠٨	—	١ ٥٤٥	١ ٦٦٧	٧٧ ٤٦٥	١٢ ١٥٣	—	—
١٣٨ ٨٣٦ ٤٦٧	—	٧٩٩ ٤٦١	١ ٧٧٢ ٠٧٩	٩٧٦ ٤٨٢	١ ٣١٣ ٢٥٤	٤ ٧٨٣ ١٦٨	٨٢ ٨٢٥ ٩١٢	٣ ٢٢٥ ٢٢٩	—
١٤٤ ١٧٢ ٣٦٥	—	٨٦٨ ١٦٠	١ ٨٨١ ١٢٣	١ ٠٩١ ٦١٣	١ ٤٠٦ ٢٧٣	٥ ٤٣٤ ٥٥١	٨٦ ٧٨٨ ٥٨٣	٤٣ ٠٧٦ ٨٢٣	٣ ٢٢٥ ٢٢٩
٤٤ ٩٧٦ ٤٥٧	١٩٩ ٨٦١	١ ٩٣١ ٢٦٥	١ ١٦١ ٩٤٥	١٣ ٢٢٥ ٣٥٥	١ ٢٥٢ ٦٧٦	١١ ١٥٩ ٤٧١	١٦ ٠٤٦ ٧٨٤	—	—

• إعلانات الأصول الثابتة المحملة على قائمة الدخل من الفترة موزعة كالآتي :-

جنيه مصري
٥ ١٦٨ ٣٥٠
٢٠٦ ٣٦٩
١٥٣ ٢٦٠
٥ ٥٢٧ ٩٧٩

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٢ بإجراء رهن تجاري وحقاني على كافة المقومات المادية والمعنوية للشركة وذلك ضمنًا للعرض متوسط الأجل لصالح بنك مصر إيران للتنمية والتطوير قسيمة الأجل لصالح البنك المصري للتنمية الصادرات.
- قامت الشركة بإجراء رهن تجاري على جزء من الآلات والمعدات والتي تبلغ مبالغ قيمتها التقريبية ١٥,٦ مليون جنيه مصري وذلك ضمنًا للعرض متوسط الأجل لصالح بنك مصر إيران للتنمية والتطوير قسيمة الأجل لصالح البنك المصري للتنمية الصادرات.

التقرير السنوي للمنتجات الأولية - ٢٠١٤
تابع إحصاءات تنمية البرامج المالية المخصصة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	تجهيزات الربع	حسابات آية	عدد وأدوات	وسائل نقل وانتقال	أثاث ومعدات مكتبية	تجهيزات	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	أرضي
٧٨٠,٣٤٢,٧٤١	٨٩,١٨٨	٢,٥٧٥,٤٦١	٣,٥٠٦,٦٥٥	١٥,٨١٢,٠٠٧	٤,٢٣٩,٧١٦	٢٦,١١٢,٦٦١	١٧٦,٥١٧,٢٥٤	٤٧,٨١٤,٥٧٠	٣,٦٢٥,٢٢٩
٥,٣٩٧,٤٨٢	—	٣٣١,٠٦٨	٤٩٨,٩٦٢	٢٤٣,٧٨٨	١٣٩,٣٣٤	٦٩٧,٨٠٢	٣,١٥٨,٠٦٩	٧٨,٩٥٩	—
(١,٥٢٨,٠٣٥)	—	(٣٩,٦٦٥)	—	(٨٤٧,٠٢٤)	—	(٨,٢٥١)	(٦٤٣,٠٩٥)	—	—
٢٨٤,٢٠٢,١٨٨	٨٩,١٨٨	٣,١٦٦,٨٦٤	٤,٠٠٥,٦١٧	١٥,٢٥٨,٧٧١	٤,٣٧٩,٠٥٠	٢٦,٨٠٢,٦١٢	١٧٨,٠٣٢,٢٢٨	٤٧,٨٤٣,٥٢٩	٣,٦٢٥,٢٢٩
١١٧,٤١٢,٥١١	٨٩,١٨٨	٢,٠٠١,٦١٠	١,٥٥٤,٤٢٦	١٤,٠١٨,٢٧٨	٢,٥٥٢,٧٨٢	١٧,٠٧٦,٤٨٣	٧٦,٣٠٨,٩١٤	٣,٨٠٩,٩٨٠	—
٢٣,٨٥١,٠٦٦	—	٢٤٤,٧٠٧	٥٧٠,٠٥٨	٩٨٢,١١٠	٤١٧,٨٧٨	٤,٢٢١,٩٦٤	١٦,٤٥٧,٦٧٣	٩٥٦,٧٢٦	—
(١,٥١٨,٧٩٢)	—	(٣١,٨٢١)	—	(٨٣٥,٢٢٥)	—	(٨,٢٥١)	(٦٤٣,٠٩٥)	—	—
١٣٩,٧٤٤,٧٨٥	٨٩,١٨٨	٢,٢١٤,٤٩٦	٢,١٢٤,٤٨٤	١٤,١٦٥,١١٣	٢,٩٧١,١١٠	٢١,٢٩٠,١٩٦	٩٢,١٣٣,٤٩٢	٤,٧٦٢,٧٠٦	—
٢٨٥,٠٣٨	—	٨٤٢,٠٢٨	—	١,٥٤٥	١,٦٦٧	٧٧,٤٦٥	١٢,١٥٣	—	—
١٤٤,١٧٢,٣٦٥	—	٨٦٨,١٦٠	١,٨٨١,١٣٣	١,٠٩١,٦١٣	١,٤٠٦,٢٧٣	٥,٤٣٤,٥٥١	٨٦,٧٨٨,٥٨٣	٤٣,٠٧٦,٨٧٣	٣,٦٢٥,٢٢٩
١٢٢,٢٤٥,١٩٢	—	٤٨٩,٦٤٣	١,٩٥٢,٢٢٩	١,٨٤١,٨٢٤	١,٦٨٤,٧٦٧	٨,٩٥٨,٧١٣	١٠٠,٠٨٨,١٨٧	٤٤,٠٠٤,٥٩٠	٣,٦٢٥,٢٢٩
٤٣,٧٢٦,٤٧٧	٨٩,١٨٨	١,٨٠٠,٤٢٥	١,١٣٧,٦١٥	١٢,٨٣٩,٥٤٣	١,١١٣,٢٦٠	١٠,٧٠٠,٧١٦	١٢,٠٤٦,٧٨٠	—	—

الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الكتلة في ١ يناير ٢٠١٣

الإحصاءات خلال العام

الإستثمارات خلال العام

الكتلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

مجموع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٣

إهلاك العام

مجموع إهلاك إستثمارات العام

مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

أنخفاض في قيمة الأصول

الصافي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الصافي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الأصول المتاحة تقريبا في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

١١ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢٥ ٢٧٢	٤٢٥ ٢٧٢	آلات ومعدات - ماكينة ثيرمو فورم
١٤ ٢٣٣	-	آلات ومعدات - عمرة ماكينة مثلثات
-	٢٩ ٦٠٣	أثاث وتجهيزات - مبني الدراسة
٤٣٩ ٥٠٥	٤٥٤ ٨٧٥	

١٢ - الأصول غير الملموسة (بالصافي)

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧٠ ٠٠٠	١٧٠ ٠٠٠	قيمة برنامج حسابات ألفا
٤٤٧ ٨١٥	٤٤٧ ٨١٥	برامج مايكروسوفت
١٢٨ ٧٦٠	١٢٨ ٧٦٠	برنامج حملة السيارات
٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠	قيمة برنامج خرائط من شركة بروتاك
٢٢ ٨٩١	٢٢ ٨٩١	قيمة برنامج تحليل الحسابات
٥٢ ٥٠٠	٥٢ ٥٠٠	قيمة برنامج G.P
١١ ٦٠٠	١١ ٦٠٠	ترخيص برنامج كورال درو وفوتوشوب
١٣ ٧٩٠	١٣ ٧٩٠	قيمة برامج أخرى
٨٩٧ ٣٥٦	٨٩٧ ٣٥٦	إجمالي الأصول غير الملموسة *
٧٧٣ ٢٠٣	٨٠٨ ٨٧٨	مجمع الاستهلاك في ١ يناير
٣٥ ٦٧٥	٧ ٩٣٧	استهلاك الفترة / العام
٨٠٨ ٨٧٨	٨١٦ ٨١٥	مجمع الاستهلاك في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
٨٨ ٤٧٨	٨٠ ٥٤١	الصافي في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

*الأصول غير الملموسة جميعها لا تتعلق بماكينات.

١٣ - مخزون

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥ ٧٩٨ ١٢٨	٦٦ ٤٥١ ٣٧٧	خامات *
٤٣ ٧٩٧ ٨٦٤	٤٥ ٨٦٦ ٤١٨	مواد تعبئة وتغليف
١٧ ٩٧٨ ٠٨١	١٧ ٦٢٣ ١٣١	مهمات وقطع غيار
٢ ١٢١ ٢١٧	٢ ٣٣٨ ٢٤٨	إنتاج غير تام
٢٣ ٢٢٠ ٥٢٩	٢٥ ٤٢٦ ٩٤٣	إنتاج تام
١٣٤ ٤٧٥	٩٥ ٣١٧	وقود وزيوت
٢١٢ ٨٢٢	٢٢١ ٤١٩	أدوات كتابية ومطبوعات
١١٣ ٢٦٣ ١١٦	١٥٨ ٠٢٢ ٨٥٣	
		يخصم:
٩٨٥ ٥٠٥	٩٨٥ ٥٠٥	التخفيض في قيمة المخزون
١١٢ ٢٧٧ ٦١١	١٥٧ ٠٣٧ ٣٤٨	

* يتضمن هذا الرصيد قيمة ٧٥٠ طن لبن بودرة هندي منزوع الدسم مستورد وتبلغ متوسط تكلفته في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٢١,٩ مليون جنيه مصري، مفرج عنه تحت التحفظ لحين الإنتهاء من إجراءات الإفراج الصحي، ومازال متحفظاً عليه داخل مخازن الشركة بمعرفة وزارة الصحة لحين الإنتهاء من إجراءات الفحص والتحليل للوقوف على مدى صلاحيته للإنتاج من عدمه، وحتى تاريخه لم يتم الإنتهاء بعد من إجراءات الفحص والتحليل.

١٤ - عملاء وأوراق قبض

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧ ٥٨١ ٦٤٤	٤٧ ٧٠٢ ٩٣٨	عملاء محلي
٢٢ ٦٩٦ ٧٢٩	١٧ ٨٥٧ ٦٦٥	عملاء تصدير
٧٠ ٢٧٨ ٣٧٣	٦٥ ٥٦٠ ٦٠٣	
١١ ٧٣٠ ١١٨	٨ ٠٩١ ٨٧٦	أوراق قبض
٨٢ ٠٠٨ ٤٩١	٧٣ ٦٥٢ ٤٧٩	
		يخصم:
٤ ٧٣٥ ١٤٩	٤ ٧٣٥ ١٤٩	الانخفاض في قيمة العملاء
٧٧ ٢٧٣ ٣٤٢	٦٨ ٩١٧ ٣٣٠	

١٥ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٤٣٩ ٣٥١	١ ٣٧٣ ٣٠٣	شركة نترا باك
١٣ ٣١٧ ٠٨٨	١٢ ٢٩٨ ٣٤٤	صندوق دعم الصادرات
٦ ٠٤٠ ٢٧٩	٦ ٧٢١ ٠٣٩	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات مستردة
٥٩٥ ٠١٧	٦٧٧ ٠١٧	مصلحة الجمارك
١٤١ ٨١٢	١٤١ ٨١٢	تأمينات لدى الغير
٧١ ٦٠٩	٥٥ ١٨٠	سلف عاملين
٥٩ ٨٣٣	٧٢١ ٥٦٣	عهد نقدية (مؤقتة - مستديمة)
٩٩٢ ٤٨٧	٧٠٧ ٤١٢	مصروفات مدفوعة مقدما
٢ ٥١١ ٦٣٩	٣ ٢٩٦ ٩٤٩	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٣٣٢ ٠٢٨	٣٤١ ٥٧٣	غطاءات خطابات ضمان
١١٨ ٧٩٤	٢٢١ ٤٧٧	م. تأمين وجمارك رسائل استيراد
٩٥ ٤٧٥	٩٥ ٤٧٥	شركة مربوط للصناعات الغذائية
١ ٥٦٨ ٧٧٩	١ ٨٧٤ ٩٤٥	مستحقات على مندوبين بيع تركوا العمل
٣٢٦ ٥٣٨	٢٩٩ ٩١٦	أرصدة مدينة أخرى
٢٨ ٦١٠ ٧٢٩	٢٨ ٨٢٦ ٠٠٥	
١ ٤٩٤ ٤٨٨	١ ٤٩٤ ٤٨٨	يخصم:
٢٧ ١١٦ ٢٤١	٢٧ ٣٣١ ٥١٧	الانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

١٦ - النقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٣/٠٣/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٩٣١ ٢٩٠	٣ ٥٩٧ ٠٠١	١ ٤٠٩ ١٧٠	بنوك - حسابات جارية - جنيه مصري
٥٦٣ ٤٨٣	٨٦٥ ٤٥٧	٦٦١ ٠٤٢	بنوك - حسابات جارية - عملات أجنبية
٣ ٠٨٥ ٥٠١	٣ ٠٣٥ ٢٦٩	٣ ٣٤٩ ١٢٠	نقدية بالصندوق
٤ ٥٧٣ ٠٩٧	-	-	وثائق ذات عائد تراكمي
٣ ٩٤٦ ٨٤٥	٥ ٠٢٢ ١٥٠	٤ ٧٨٣ ٦٣٥	ودائع - عملة محلية
٤ ٢٥٦ ٧٢٣	١ ٧٦٥ ٢٧٦	٤ ٢٦٣ ٤٤٥	شيكات تحت التحصيل
٢٠ ٣٥٦ ٩٣٩	١٤ ٢٨٥ ١٥٣	١٤ ٤٦٦ ٤١٢	النقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤ ٢٥٦ ٧٢٣	١ ٧٦٥ ٢٧٦	٤ ٢٦٣ ٤٤٥	يخصم:
١٦ ١٠٠ ٢١٦	١٢ ٥١٩ ٨٧٧	١٠ ٢٠٢ ٩٦٧	شيكات تحت التحصيل
			النقدية وما في حكمها في قائمة التدفقات النقدية

١٧- موردون وأوراق دفع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٨ ٣٦٤ ٧٥٠	٤٩ ٨٠٤ ٣٥٩	موردون
١٥ ٠٥٠ ٩٩٠	١٥ ٨٣٠ ٢٥٢	أوراق دفع
٥٣ ٤١٥ ٧٤٠	٦٥ ٦٣٤ ٦١١	

١٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٠٦٦ ٦٩٤	٩ ٢٣٧ ٤٦٩	تأمينات للغير - ضمان عملاء وموردين
٢٠٣ ٧٥٠	٣١ ٠٩٣	فوائد مستحقة - قرض متوسط الأجل
١ ٠٨٩ ١٩٢	١ ٠٨٩ ١٩٢	فوائد ودائع زيادة رأس المال *
٦ ٣٤٢ ٥٠٠	٦ ٥٢٠ ١٦٨	مصروفات مستحقة
١٣٨ ٢٧٦	١٨٧ ٣٥٠	مصلحة الجمارك - إفراج مؤقت
٥٠١ ٧٠٨	٤٢٣ ٤٨٠	مصلحة الجمارك - أمانات تصدير
٩٩٢ ٦٤٠	٤٤٠ ٢٩١	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٢٤٧ ٨٨٧	٣٢٨ ٢٧٦	مصلحة الضرائب - مرتبات
١٣٣ ٢٣٦	٢٢٥	مصلحة الضرائب - دمغة
١ ٨٠٠	١ ٨٠٠	مصلحة الضرائب - مهن حرة
٣٠ ٧٦٩	١ ٢٦٤ ٧٦٠	الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية
٢٨٩ ٤٧٧	٢٢٢ ٨٥٩	صندوق عاملين
٢٨٧ ٧٩٢	٢٨٨ ٤٣٠	أمانات عاملين
١ ١٩٧ ٤١٦	١ ٢٤٣ ٢١٢	أرصدة دائنة أخرى
٢٠ ٥٢٣ ١٣٧	٢١ ٢٧٨ ٦٠٥	

* قيمة باقي المستحق للمساهمين الذين شاركوا في زيادة رأس المال عن المبالغ المحصلة من تحت حساب زيادة رأس المال مع ما أستحق عليها من عوائد بنكية تنفيذاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠١٢ بإلغاء قرار زيادة رأس المال.

١٩- مخصصات

الرصيد في	المستخدم خلال الفترة	المحمل على قائمة الدخل خلال الفترة	الرصيد في	
٢٠١٤/٠٣/٣١	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١٤/٠١/٠١	
جنيه مصري			جنيه مصري	
٣٧ ٥٠٠	-	-	٣٧ ٥٠٠	مخصص مطالبات عمالية
١ ٢٣٦ ٣٠٠	-	-	١ ٢٣٦ ٣٠٠	مخصص مطالبات حكومية محتملة
٢ ٢٨٦ ٢٥٢	-	-	٢ ٢٨٦ ٢٥٢	مخصص مطالبات عملاء
٣ ٥٦٠ ٠٥٢	-	-	٣ ٥٦٠ ٠٥٢	

٢٠- رأس المال

رأس المال المرخص به

يبلغ رأس المال المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري.

رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ٦٠ مليون جنيه مصري يتمثل في عدد ٦ مليون سهم نقدي القيمة الإسمية للسهم ١٠ جنيه مصري.

هيكل المساهمين

٢٠١٤/٠٣/٣١			
عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	جنيه مصري	
١ ٨٤٤ ٥٦٨	٣٠,٧٤	١٨ ٤٤٥ ٦٨٠	الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل
١ ٠٨٧ ٣٨١	١٨,١٢	١٠ ٨٧٣ ٨١٠	شركة مؤسسة أدهم المحدودة
١ ٠٠٣ ٩٣٠	١٦,٧٣	١٠ ٠٣٩ ٣٠٠	شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية
٧٢٧ ٨٧٣	١٢,١٣	٧ ٢٧٨ ٧٣٠	شركة بركة للتجارة والاستثمار
٣٧٨ ١٩٨	٦,٣٠	٣ ٧٨١ ٩٨٠	بنك مصر إيران للتنمية
١٧٦ ٠٠٠	٢,٩٤	١ ٧٦٠ ٠٠٠	السيدة / داليا عرفه امام عرفه
٢٠٠ ٠٠٠	٣,٣٤	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	السيدة / هدي عباس محمود عبد الكريم
١٣٩ ٢٤٤	٢,٣٢	١ ٣٩٢ ٤٤٠	شركة وادي للاستشارات
٢١٥ ٠٠٠	٣,٥٨	٢ ١٥٠ ٠٠٠	شركة الحصن للاستشارات
٢٢٧ ٨٠٦	٣,٨٠	٢ ٢٧٨ ٠٦٠	مساهمون آخرون
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠,٠٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

٢١- ربحية السهم

تعرض الشركة البيانات الخاصة بنصيب السهم في صافي الربح ويتم احتساب ربحية السهم بقسمة أرباح أو خسائر الشركة بعد خصم نصيب العاملين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة في تلك الأرباح على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٣/٠١/٠١	من ٢٠١٤/٠١/٠١	
حتى ٢٠١٣/٠٣/٣١	حتى ٢٠١٤/٠٣/٣١	
(٦٥٦ ٦١٧)	(٦ ٥٢٤ ٧٤٤)	صافي خسارة الفترة (جنيه مصري)
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	عدد الأسهم المتاحة خلال الفترة
(٠,١١)	(١,٠٩)	نصيب السهم في صافي خسارة الفترة (جنيه مصري / سهم)

٢٢- أرباح من بيع أسهم خزينة

قامت الشركة ببيع الأسهم المشتراه من المساهمين المتخارجين خلال عام ٢٠٠٨ والبالغ عددها ٧٤٧ ٨٤٠ سهم وذلك على النحو التالي:

بيان	عدد الأسهم	القيمة الإجمالية جنيه مصري
شراء	٧٤٧ ٨٤٠	٣٧ ٥٢١ ٥٦٥
بيع	٧٤٧ ٨٤٠	٤٨ ٤٧٩ ١٣٨
أرباح محققة من بيع أسهم الخزينة		١٠ ٩٥٧ ٥٧٣

هذا وقد تم إدراج الأرباح المحققة من بيع أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية.

٢٣- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في المعاملات مع مساهمي الشركة والشركات التي يمتلك فيها المساهمين و/أو الشركة بطريقة مباشرة وغير مباشرة أسهم تخولهم حق السيطرة أو ممارسة تأثير قوى على تلك الشركات وتعطيهم نفوذ جوهري أو سيطرة عليها. وفيما يلي بيان بالأرصدة الناتجة عن المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ والمدرجة ضمن الأصول والالتزامات المتداولة والغير متداولة بالميزانية:

طبيعة التعامل خلال الفترة	طبيعة العلاقة خلال الفترة	٢٠١٤/٠٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري
حسابات مدينة ضمن بند النقدية			
بالصندوق ولدى البنوك			
بنك مصر إيران - جنيه مصري	حسابات جارية	٩٧٣ ٤٣١	١٧٣ ١٧٤
بنك مصر إيران - عملات أجنبية	حسابات جارية	٢٦٧ ٦٥٤	٩٩ ٧٠٨
بنك مصر إيران - جنيه مصري	ودائع	٤ ٧٨٣ ٦٣٥	٥ ٠٢٢ ١٥٠
		٦ ٠٢٤ ٧٢٠	٥ ٢٩٥ ٠٣٢
حسابات دائنة ضمن بند بنوك -			
حسابات دائنة			
بنك مصر إيران - جنيه مصري	تسهيلات ائتمانية	٢٣ ٦٧٨ ٨٠٧	٢٠ ٥٦٥ ٤٧٥
بنك مصر إيران - عملات أجنبية	تسهيلات ائتمانية	٦ ٢٧٤ ٦٢٢	٧ ١٢٧ ٩٧١
حسابات دائنة ضمن بند قروض			
متوسطة الأجل			
بنك مصر إيران - جنيه مصري	قروض	٢٧ ٩٥٣ ٠٥٥	٣٠ ٩٥٣ ٠٥٥
		٥٧ ٩٠٦ ٤٨٤	٥٨ ٦٤٦ ٥٠١

بنوك - حسابات دائنة

قامت الشركة بإبرام عقود تسهيلات إئتمانية مع عدة بنوك وذلك بغرض تمويل رأس المال العامل لها وفيما يلي بيان بأرصدة التسهيلات الممنوحة للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠ ٥٦٥ ٤٧٥	٢٣ ٦٧٨ ٨٠٧	* بنك مصر إيران للتنمية - عملة محلية
٧ ١٢٧ ٩٧١	٦ ٢٧٤ ٦٢٢	* بنك مصر إيران للتنمية - عملة أجنبية
٢٧ ٠٨٤ ٠٤٠	٣٧ ٦٥٢ ٨٤٩	بنك قطر الوطني الأهلي - عملة محلية
١٠ ٨٤٥ ٨٤٥	١٨ ٢٣٧ ٣٦٤	بنك الإسكندرية - عملة محلية
١٢٥ ٠٦٩	٤ ٥٣٩	** البنك المصري لتنمية الصادرات - عملة محلية
٢٣ ٢٥٩ ٢٤٥	١٩ ٦٠٨ ٦٨٦	** البنك المصري لتنمية الصادرات - عملة أجنبية
١ ٢٤٠ ٩٩٠	١ ٧٥٠ ٢٢٨	بنك إنتش إس بي سي - عملة محلية
٣٣ ٣٢٠ ٠٩٧	٥١ ٣٠٧ ٨١٣	بنك إنتش إس بي سي - عملة أجنبية
١٢٣ ٥٦٨ ٧٣٢	١٥٨ ٥١٤ ٩٠٨	

* التسهيلات الممنوحة للشركة من بنك مصر إيران للتنمية بضمان مخازن مفتوحة ورهن تجاري وعقاري.

** التسهيلات الممنوحة للشركة من البنك المصري لتنمية الصادرات مضمونة برهن تجاري.

شركات المجموعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة والتي تسيطر عليها الشركة العربية لمنتجات الالبان - اراب ديربي - باندا بنسبة أكبر من ٥٠٪ من رأسمالها.

وفيما يلي بيان الشركات التابعة التي تم إدراجها بالقوائم المالية المجمعة:

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة %
الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي - شركة مساهمة مصرية	٧٠
تم الاستحواذ على الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي - شركة مساهمة مصرية ونقل ملكية حصص رأس المال للشركة العربية لمنتجات الالبان - اراب ديربي - باندا وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة العربية لمنتجات الالبان - اراب ديربي - باندا في اجتماعها بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠٠٨ على الاستحواذ على نسبة ٧٠٪ من رأس مال الشركة العربية المطورة للتجارة والاستيراد - أكتي - شركة مساهمة مصرية.	

قرض قصير الأجل

قامت الشركة بسداد القرض قصير الأجل الذي حصلت عليه في فبراير ٢٠١٣ من صندوق دعم الأبحاث الزراعية الممول من الاتحاد الأوروبي وذلك من خلال البنك المصري لتنمية الصادرات بمبلغ ٦ مليون جنيه مصري وبمعدل فائدة ٧,٥ % سنوي يسدد مرة واحدة بعد عام من تاريخ الحصول عليه وفيما يلي الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	-	البنك المصري لتنمية الصادرات
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	-	

٢٧- قروض متوسطة الأجل

القرض الأول

الأطراف والتسهيلات

خلال أكتوبر ٢٠١٠ تم الحصول على قرض قصير الأجل والمبرم بين الأطراف التالية:

- الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب دبيري - باندا (مقترض)
- بنك مصر إيران للتنمية (مقرض)

ويبلغ قيمة هذا القرض مبلغ ٩٥٠.٠٠٠ يورو أوروبي وقد تم تحويل هذا القرض إلى جنية مصري ليصبح رصيده ٧٣٩٣.٠٥٥ جنية مصري في تاريخ التحويل.

السداد

يتم سداد أصل قيمة القرض والفائدة والعمولات المستحقة على ثمانية أقساط نصف سنوية قيمة القسط الواحد ٩٢٠.٠٠٠ جنية مصري فيما عدا القسط الأخير يبلغ ٩٥٣.٠٥٥ جنية مصري تبدأ من ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

هذا ويبلغ رصيد القرض المذكور في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٩٥٣.٠٥٥ جنية مصري (مقابل ٩٥٣.٠٥٥ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

الضمانات

- رهن كافة الأصول والمحل التجاري والمقومات المادية والمعنوية المملوكة للشركة رهناً تجارياً وعقارياً لصالح البنك.

القرض الثاني

الأطراف والتسهيلات

بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠١٢ تم الاتفاق على تحويل رصيد التسهيل المعبري الممنوح للشركة إلى قرض قصير الأجل والمبرم بين الأطراف التالية:

- الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب دبيري - باندا (مقترض)
- بنك مصر إيران للتنمية (مقرض)

وهذا التسهيل المعبري البالغ ٣٦ مليون جنية مصري سبق أن حصلت عليه الشركة مقابل ودائع مجمدة بمبلغ ٤٠ مليون جنية مصري تم إيداعها من قبل بعض مساهمي الشركة تحت حساب زيادة رأس المال المصدر. وبموجب عقد حوالة التسهيل تم حوالة قيمة التسهيل إلى قرض متوسط الأجل.

السداد

يتم سداد أصل قيمة القرض والفائدة المستحقة بسعر عائد ثابت يبلغ ١٢٪ سنوياً. ويتم سداد القرض على اثني عشر قسط ربع سنوي قيمة كل منها ٣ مليون جنية مصري تبدأ من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مع سداد العوائد والعمولات المستحقة شهرياً.

هذا ويبلغ رصيد القرض المذكور في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٢٧ مليون جنية مصري (مقابل ٣٠ مليون جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) يتضمن قيمة قسط مستحق السداد خلال عام بمبلغ ١٢ مليون جنية مصري.

الضمانات

- رهن كافة الأصول والمحل التجاري والمقومات المادية والمعنوية المملوكة للشركة رهناً تجارياً وعقارياً لصالح البنك.

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/٠٣/٣١		
أقساط تستحق	أقساط تستحق	أقساط تستحق	أقساط تستحق	
بعد عام	خلال عام	بعد عام	خلال عام	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٩٥٣.٥٥	-	٩٥٣.٥٥	القرض الأول
١٨.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٠٠٠.٠٠٠	١٥.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٠٠٠.٠٠٠	القرض الثاني
١٨.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٩٥٣.٥٥	١٥.٠٠٠.٠٠٠	١٢.٩٥٣.٥٥	

٢٨- ضرائب الدخل

الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/٠٣/٣١		
إلتزامات	أصول	إلتزامات	أصول	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥.٠٤٩.٨٥٢	-	١٤.٧٣٨.٦١٦	-	الأصول الثابتة
-	٢.٧٤٣.٥٨٢	-	٢.٧٤٣.٥٨٢	مخصصات
١٥.٠٤٩.٨٥٢	٢.٧٤٣.٥٨٢	١٤.٧٣٨.٦١٦	٢.٧٤٣.٥٨٢	إجمالي الضريبة المؤجلة
١٢.٣٠٦.٢٧٠	-	١١.٩٩٥.٠٣٤	-	صافي الضريبة المؤجلة
١١.٧٩٩.٣١٠	-	١٢.٣٠٦.٢٧٠	-	يخصم:
				الضريبة المؤجلة السابق تحميلها
(٥٠٦.٩٦٠)	-	٣١١.٢٣٦	-	الضريبة المؤجلة-إيراد/(مصروف)

٢٩- الموقف الضريبي

الشركة العربية لمنتجات الألبان - أراب ديرى - باندا

الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

الشركة معفاة بنسبة ٥٠% عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٧ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ومعفاة بنسبة ٢٣,٣٣% عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ويعتبر هذا الإعفاء مؤقت لحين فحص دفاتر الشركة وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية وقرار رئيس الوزراء بشأن التوسعات رقم ١٧١٢ لعام ٢٠٠٠ وتحدد نسب الإعفاء عن السنوات من عام ٢٠٠٨ وحتى عام ٢٠١٢ طبقاً لرأس المال الوارد بالميزانيات والإقرارات المقدمة.

تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٥ وصدر قرار لجنة الطعن بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٣ بتأييد الأمورية فيما انتهت اليه وبناء عليه قامت الشركة برفع دعوى قضائية أمام المحكمة ومازال الخلاف منظر. تم فحص الشركة تقديرياً عن عام ٢٠٠٦ وتم الاعتراض عليه في المواعيد القانونية وتم إحالة الملف الى لجنة الطعن الأولى.

تم فحص الشركة تقديرياً عن أعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ وتم إخطار الشركة بنموذج (١٩) وتم الطعن عليه من الشركة وتم إحالة الخلاف إلى لجنة داخلية بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١٣ وتم استصدار قرار بإعادة الفحص على ضوء الدفاتر والمستندات.

تم إخطار الشركة بنموذج رقم (٣٢) فحص للأعوام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ وجارى الأعداد للفحص. السنوات من ٢٠١١ وما بعدها تم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وحتى الان لم يتم المطالبة بالفحص. الشركة ملتزمة بإعداد الإقرار الضريبي السنوي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديمه في المواعيد القانونية.

الضريبة على المرتبات والأجور

تم فحص الشركة عن السنوات من عام ٢٠٠١ وحتى عام ٢٠٠٤ وتم الموافقة على الفحص وسداد الضريبة المستحقة. تم فحص الشركة عن السنوات من عام ٢٠٠٥ وحتى عام ٢٠٠٨ وتمت الموافقة على الفحص وسداد الضريبة المستحقة.

تم فحص الشركة تقديرياً عن الأعوام من ٢٠٠٩ وحتى ٢٠١٢ وتم الاعتراض عليه في المواعيد القانونية وجارى التنسيق مع المأمورية لإعادة الفحص الفعلي في ضوء الدفاتر والمستندات.

ضريبة الدمغة

تم فحص الشركة عن السبعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٦ وتم الربط وسداد الضريبة المستحقة. تم فحص الشركة تقديرياً عن الفترة من اول اغسطس ٢٠٠٦ وحتى عام ٢٠١٠ وتم إخطار الشركة بنموذج (١٩) وتم الاعتراض عليه في المواعيد القانونية ولم يتم تحديد ميعاد للجنة الداخلية. السنوات ٢٠١١ وما بعدها لم يتم الفحص.

٣٠- الأدوات المالية

إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر المالية التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

إطار المخاطر

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عاتق لجنة المراجعة مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات المخاطر بالشركة وتقوم اللجنة برفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها.

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر بهدف تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وحدود الخطر المقبول وقواعد مراقبة تلك المخاطر والتأكد من الالتزام بالحدود المقبولة. ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبنائه يتفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والتزاماتهم.

وتقوم لجنة المراجعة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع لجنة المراجعة في قيامها بدورها الإشرافي والرقابي. وتتولى لجنة المراجعة القيام بكلاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى لجنة المراجعة.

٣٠ / ١ خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر الخسارة المالية للشركة إذا لم يتمكن عميل أو أي طرف مقابل بأداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من أرصدة العملاء والاستثمارات المالية. تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان وقت إعداد التقرير ما يلي: -

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٧٧ ٢٧٣ ٣٤٢	٦٨ ٩١٧ ٣٣٠	١٤	عملاء وأوراق قبض
٤ ٠٦٨ ٣١٧	٤ ٥٨٧ ٠٢٨		موردين دفعات مقدمة
٢٧ ١١٦ ٢٤١	٢٧ ٣٣١ ٥١٧	١٥	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١١ ٢٤٩ ٨٨٤	١١ ١١٧ ٢٩٢	١٦	النقدية لدى البنوك
١١٩ ٧٠٧ ٧٨٤	١١١ ٩٥٣ ١٦٧		

(أ) العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسي بنوعية كل عميل بما في ذلك مخاطر طبيعة التجارة والتي تشكل تأثيراً أقل على خطر الائتمان. خلال الفترة من عام ٢٠١٤ تتركز معظم معاملات الشركة مع عدد من العملاء ذو السمعة الحسنة والمقدرة المالية وكذا مع بعض الجهات الحكومية. ولهذا تقدر الشركة هذا الخطر بأنه محدود نسبياً. ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من مجلس الإدارة وتتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية.

ويتعامل ٩٠% من أغلب عملاء الشركة مع الشركة لأكثر من خمس سنوات، ونادراً ما تحدث خسائر. ومن خلال الرقابة على المخاطر الائتمانية للعملاء، يتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية بما في ذلك ما إذا كانوا يمثلون منشآت فردية أو اعتبارية، وما إذا كانوا يمارسون النشاط التجاري للجملة أو التجزئة أو كانوا من المستهلكين، وكذلك الموقع الجغرافي، والنشاط المهني، وتواريخ الاستحقاق، ووجود مصاعب مالية سابقة. وتتعلق أرصدة العملاء بتجار الجملة.

قامت الشركة بتكوين مخصص للانخفاض في المدينين والأرصدة المدينة الأخرى. يتكون هذا المخصص بصفة أساسية من الخسائر المحددة المتعلقة بمخاطر هامة وخسائر إجمالية تم تكوينها لأصول من مجموعات متشابهة للخسائر المتحققة ولكن لم تحدد. ومخصص الخسائر الإجمالية غير المحددة تم تحديده بناء على البيانات التاريخية لإحصائيات السداد للأصول المالية المماثلة.

(ب) النقدية وما في حكمها

تحتفظ الشركة بنقدية وما في حكمها بقيمة ١١,١ مليون جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٤ (٢٠١٣: ١١,٢ مليون جنيه مصري) والتي تمثل أقصى مخاطر الائتمان لهذه الأصول. النقدية وما في حكمها يحتفظ بها لدى البنوك والمؤسسات المالية.

٣٠ / ٢ خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية أو أصل مالي آخر. ويكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات التدفقات النقدية وتعظيم أوضاع عائدها النقدي على الاستثمارات. وتهدف الشركة الى ان تحتفظ بمستوى من النقدية وما في حكمها بقيمة اعلي من التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة على الالتزامات المالية.

وتراقب الشركة ايضا مستوى التدفقات النقدية الداخلة من المدينون والأرصدة المدينة الاخرى مع التدفقات النقدية الخارجة من الدائون والأرصدة الدائنة الاخرى في ٣١ مارس ٢٠١٤، التدفق النقدي الخارج المتوقع من الدائون والأرصدة الدائنة الاخرى والذي ينتهي خلال ١٢ شهر بلغ ٢٤٨ مليون جنية مصري (٢٠١٣: ٢٠٦ مليون جنية مصري). ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية.

وفيما يلي المستحقات التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية والتي تشمل مدفوعات الفوائد التقديرية ولا تشمل تأثير عقود التصفية:

٣١ مارس ٢٠١٤	القيمة الدفترية جنيه مصري	١٢ شهر أو أقل جنيه مصري	٢ - ١ سنة جنيه مصري	٢ - ٥ سنة جنيه مصري
بنوك - حسابات دائنة	١٥٨ ٥١٤ ٩٠٨	١٥٨ ٥١٤ ٩٠٨	-	-
أقساط قروض متوسطة الأجل	٢٧ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
موردون وأوراق دفع	٦٥ ٦٣٤ ٦١١	٦٥ ٦٣٤ ٦١١	-	-
دائون وأرصدة دائنة أخرى	٢١ ٢٧٨ ٦٠٥	١٠ ٤٢٠ ٧٢٠	١٠ ٨٥٧ ٨٨٥	-
التزامات وأوراق دفع طويلة الأجل	٨ ١٠١ ٧١٣	-	٦ ٠٥٧ ١٨٦	٢ ٠٤٤ ٥٢٧
	٢٨١ ٤٨٢ ٨٩٢	٢٤٧ ٥٢٣ ٢٩٤	٢٨ ٩١٥ ٠٧١	٥ ٠٤٤ ٥٢٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	القيمة الدفترية جنيه مصري	١٢ شهر أو أقل جنيه مصري	٢ - ١ سنة جنيه مصري	٢ - ٥ سنة جنيه مصري
بنوك - حسابات دائنة	١٢٣ ٥٦٨ ٧٣٢	١٢٣ ٥٦٨ ٧٣٢	-	-
قروض قصيرة الأجل	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-
أقساط قروض متوسطة الأجل	٣٠ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٩٥٣ ٠٥٥	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
موردون وأوراق دفع	٥٣ ٤١٥ ٧٤٠	٥٣ ٤١٥ ٧٤٠	-	-
دائون وأرصدة دائنة أخرى	٢٠ ٥٢٣ ١٣٧	٩ ٨٣٦ ٠٢٧	١٠ ٦٨٧ ١١٠	-
التزامات وأوراق دفع طويلة الأجل	٩ ٢٢١ ٩٨٥	-	٧ ١٥٩ ٥٥١	٢ ٠٦٢ ٤٣٤
	٢٤٣ ٦٨٢ ٦٤٩	٢٠٥ ٧٧٣ ٥٥٤	٢٩ ٨٤٦ ٦٦١	٨ ٠٦٢ ٤٣٤

٣٠ / ٣ خطر السوق

تمثل مخاطر السوق في التغيرات في أسعار السوق مثل التغير في أسعار الصرف ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم والتي تؤثر على دخل الشركة أو ما تمتلكه من الأدوات المالية. ويكمن هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، وتحقيق أفضل عائد. وتقوم الشركة بتحمل الالتزامات المالية وذلك من أجل إدارة مخاطر السوق. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاسترشادية التي وضعها مجلس الإدارة.

(أ) خطر العملة

تتعرض الشركة لخطر العملة على المبيعات والأصول المالية بالعملة الأجنبية والذي يتمثل بصفة أساسية في الدولار الأمريكي، وأيضاً اليورو. العملات التي تتم بها بصفة أساسية هذه المعاملات هي الدولار الأمريكي واليورو. وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات النقدية بالعملة الأجنبية الأخرى فإن الشركة تتأكد من أن صافي تعرضها لخطر العملات مضمون عند مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الأجنبية بالأسعار الفورية عندما يكون ذلك ضروريا لمواجهة عدم التوازن قصير الأجل. البيان التالي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملة الأساسية:

الإجمالي جنيه مصري	يورو أوروبي	دولار أمريكي	٣١ مارس ٢٠١٤
١٥ ٨٩٦ ٥٨٧	-	٢ ٢٧٧ ٤٤٨	عملاء وأوراق قبض
٧١١ ٦١٦	١٧ ٢٣٥	٧٨ ١٩٧	النقدية بالصندوق ولدي البنوك
(٧٧ ١٩١ ١٢٢)	-	(١١ ٠٥٨ ٩٠٠)	بنوك - حسابات دائنة
(٢٨ ٩٨٥ ٦٩١)	(٥٣٤ ٣٨٢)	(٣ ٤١٦ ١٨٠)	موردون وأوراق دفع
(٨٩ ٥٦٨ ٦١٠)	(٥١٧ ١٤٧)	(١٢ ١١٩ ٤٣٥)	عجز
(٨٩ ٥٦٨ ٦١٠)	(٤ ٩٧٤ ٩٥٤)	(٨٤ ٥٩٣ ٦٥٦)	المعادل بالجنيه المصري

الإجمالي جنيه مصري	يورو أوروبي	دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٢٢ ٦٩٦ ٧٢٧	-	٣ ٢٦١ ٠٢٤	عملاء وأوراق قبض
٩٩٧ ٣٩٩	٧ ٤٦٤	١٣٣ ٠٢٠	النقدية بالصندوق ولدي البنوك
(٦٣ ٧٠٧ ٣١٦)	-	(٩ ١٥٣ ٣٥٠)	بنوك - حسابات دائنة
(٢٦ ٢٤٥ ١٤٠)	(٤٨٥ ٢٤٨)	(٣ ١٠٢ ٢٤٣)	موردون وأوراق دفع
(٦٦ ٢٥٨ ٣٣٠)	(٤٧٧ ٧٨٤)	(٨ ٨٦١ ٥٤٩)	عجز
(٦٦ ٢٥٨ ٣٣٠)	(٤ ٥٨١ ٩٤٩)	(٦١ ٦٧٦ ٣٨١)	المعادل بالجنيه المصري

وفيما يلي أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة خلال الفترة مقابل الجنيه المصري:

سعر الإقفال في تاريخ الميزانية	متوسط سعر الصرف	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١
٦,٩٦	٦,٩٨	٦,٩١	٦,٩٧	دولار أمريكي	
٩,٥٩	٩,٦٢	٩,١٩	٩,٥٤	يورو أوروبي	

تحليل الحساسية

إن انخفاض الجنيه المصري كما هو موضح أعلاه مقابل الدولار الأمريكي واليورو في ٣١ مارس ٢٠١٤ قد يؤدي إلى نقص حقوق المساهمين والربح أو الخسارة وفقاً للقيمة الموضحة أدناه. ويعتمد هذا التحليل على تغيرات سعر الصرف التي ترى الشركة أنها تعتبر احتمالية تحققها ممكنة بتاريخ الميزانية. ويفترض مثل هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبوجه خاص معدلات الفائدة تظل ثابتة وإهمال تأثير المبيعات والمشتريات المتنبئة.

الخسائر		
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
(٦ ١٦٧ ٦٣٨)	(٨ ٤٥٩ ٣٦٦)	دولار أمريكي
(٤٥٨ ١٩٥)	(٤٩٧ ٤٩٥)	يورو أوروبي
(٦ ٦٢٥ ٨٣٣)	(٨ ٩٥٦ ٨٦١)	

(ب) خطر معدل الفائدة

تتبع الشركة سياسة للتأكد من الحد من مخاطر التغير في معدل الفائدة على القروض وذلك بسعر فائدة ثابت مع الأخذ في الحسبان الأصول التي تتعرض لخطر التغير في معدل الفائدة. ويتم أنجاز ذلك بالحصول على أفضل الشروط المتاحة في السوق المصرفي بالنسبة للتسهيلات الائتمانية إضافة إلى تحديد سعر فائدة ثابت على القروض.

(ج) إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الإحتفاظ برأس مال قوى بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمتابعة التطورات المستقبلية للنشاط، ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي إيرادات التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين ولا توجد أية تغيرات في إستراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة.

٣١- قائمة التدفقات النقدية

تم استبعاد المعاملات غير النقدية الهامة التالية عند إعداد قائمة التدفقات النقدية حيث أن تلك المعاملات لا ينشأ عنها تدفقات نقدية، وذلك على النحو التالي:

القيمة بقائمة	معاملات	قيمة	
التدفقات النقدية	غير نقدية	التغير	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٥ ٨٥٧ ٨٤٣	(٢ ٤٩٨ ١٦٩)	٨ ٣٥٦ ٠١٢	عملاء وأوراق قبض
٩٢٨ ١٢٥	١٧٢ ٦٥٧	٧٥٥ ٤٦٨	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣٢- التأجير التمويلي

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٧٥٨ ٣١٩	٣ ٧٥٨ ٣١٩	القيمة الإيجارية الإجمالية لعقود تأجير السيارات
(٦٥٧ ٤٣٥)	(٩٤٨ ١٤١)	المسدد حتى تاريخه
٣ ١٠٠ ٨٨٤	٢ ٨١٠ ١٧٨	

قامت الشركة بتوقيع عقود تأجير تمويلي تسدد خلال الفترة من ٢٠١٣/٦/١٠ وحتى ٢٠١٨/٥/١٠ وذلك لتمويل شراء عدد (١٣) سيارة شحن وتوزيع داخلي وعدد (٦) سيارات ركوب ماركة فيرنا وتسدد معظم قيم العقود على أقساط شهرية متساوية لمدة ٦٠ شهر بالنسبة لكل عقد على حده، ويبلغ متوسط قيمة الأقساط الشهرية المسددة خلال الفترة مبلغ ٢٧٠ ٩٤ جنيه مصري. أستحق القسط الأول من هذه العقود في ٢٠١٣/٦/١٠ ويستحق القسط الأخير في ٢٠١٨/٥/١٠، ويحق للشركة شراء هذه السيارات في نهاية مدة كل عقد إيجار على حده وبعد سداد كامل القيمة الإيجارية وذلك مقابل واحد جنيه مصري لكل سيارة.

٣٣- الالتزامات العرضية

إجمالي الالتزامات	المنفذ من الالتزامات	الغير منفذ من الالتزامات	الغير منفذ من الالتزامات
٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٤/٠٣/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٤١٤ ٨٠٠	٣٤١ ٥٧٣	٢ ٠٧٣ ٢٢٧	٢ ٠٧٤ ٠٥٥
٢ ٤١٤ ٨٠٠	٣٤١ ٥٧٣	٢ ٠٧٣ ٢٢٧	٢ ٠٧٤ ٠٥٥

خطابات ضمان

٣٤- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع العرض الحالي للقوائم المالية المجمعة، وذلك طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم واحد (عرض القوائم المالية).