

شركة جهينة للصناعات الغذائية  
شركة مساهمة مصرية  
القواعد المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠١١  
وتقدير الفحص عليها

محمد هلال جرانت ثورنتون  
محاسبون قانونيون  
عضو جرانت ثورنتون انترناشونال  
٨٧ شارع رمسيس القاهرة

KPMG حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
مرتفعات الأهرام - الكيلو ٢٢ طريق مصر  
إسكندرية الصحراوي - الهرم - الجيزة

شركة جهينة للصناعات الغذائية

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

صفحة	المحتويات
-	تقرير مراقبا الحسابات
١	المركز المالي المستقل
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٥-٥	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

محمد هلال جرانت ثورنتون  
محاسبون قانونيون  
عضو جرانت ثورنتون انترناشيونال  
١٧ شارع رمسيس القاهرة

KPMG حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
مرتفعات الأهرام - الكيلو ٢٢ طريق مصر  
اسكندرية الصحراوي - الهرم - الجيزة

تقرير فحص محدود على القوائم المالية الدورية المستقلة  
إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة جهينة للصناعات الغذائية - شركة مساهمة مصرية

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة جهينة للصناعات الغذائية في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، ولملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المستقلة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل فحص القوائم المالية المستقلة 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 تتمكن من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

### الاستنتاج المتحقق

في ضوء فحصنا المحدود، وفيما عدا ما سيتم مناقشه بالفقرة التالية لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

### أساس الاستنتاج المتحقق

١- بلغت قيمة استثمارات الشركة في الشركة المصرية للصناعات الغذائية "ايجيفود" (شركة تابعة) مبلغ ٢٣٦,٩٢ مليون جنيه مصرى في ٣١ مارس ٢٠١١ وكما هو موضح تفصيلاً بالإيضاح رقم (٣٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية فقد قدمت الشركة المصرية للصناعات الغذائية "ايجيفود" الشركة التابعة بإدراج مطالبة لشركة التأمين بمبلغ ١٧٠ مليون جنيه تقريباً مقابل خسائر الحريق في أصول الشركة المذكورة بتاريخ ٢٠١٠/٤/٢٢ التي بلغت قيمتها الدفترية بمبلغ ١٣٧,٢١ مليون تقريباً وذلك بعد حصر هذه الخسائر بشكل وذلك بالرغم من عدم انتهاء شركة المهندس للتأمين من دراسة المطالبة حتى ذلك التاريخ وعليه فلم نتمكن من القيام بإجراءات مراجعة بديلة للتأكد من أثر التسوية النهائية على صحة وتقدير الاستثمارات في هذه الشركة التابعة في ٣١ مارس ٢٠١١ ومدى الحاجة إلى تخفيض الاستثمار المذكور بقيمة الأض محل في القيمة في حالة عدم التوصل إلى التسوية النهائية طبقاً لرأى الشركة التابعة.

صلاح المسري  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
سجل مراقبين حسابات الهيئة العامة  
للرقابة المالية رقم (٣٦٤)

محمد هلال جرانت ثورنتون  
سجل مراقبين حسابات الهيئة العامة  
للرقابة المالية رقم (١٤٧)

محمد هلال - جرانت ثورنتون

القاهرة في ١٨ مايو ٢٠١١  
محاسبون قانونيون  
عضو جرانت ثورنتون انترناشيونال

إيضاح رقم جنيه مصرى	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح رقم جنيه مصرى	٢٠١٠/١٢/٣١	الأصول
أصول ثابتة			١٣٦ ٠١٥ ٧٣٤	(١١)
إستثمارات في شركات تابعة			١ ٣٤٣ ٤٧٦ ١٩٣	(١٢)
مشروعات تحت التنفيذ			٦ ٣١٠ ٢٨٢	(١٣)
إجمالي الأصول طويلة الأجل			١ ٤٨٥ ٨٠٢ ٢٠٩	١ ٤٨٥ ٥٤٧ ١٦٠
مخزون			٦٠ ٦٢٦ ١٢٣	(١٤)
عملاء وأرصدة مدينة أخرى			٢٩ ٨٢٤ ٣٦٥	(١٥)
مستحق من أطراف ذوى علاقة			٧٣ ٤١٣ ٠٢٨	(١-٢٩)
نقدية وما في حكمها			٦١٠ ٢٠٩ ٠١٣	(١٦)
إجمالي الأصول المتداولة			٧٧٤ ٥٧٢ ٥٢٩	٨٢٠ ٠٢٨ ٩٦٧
مخصص مطالبات			٦ ١١٢ ٩٠٠	(١٧)
بنوك - تسهيلات التمانية			٩٠ ٢٦٧ ٣٢٧	(١٨)
قرصون قصيرة الأجل			٥ ٠٢١ ١٥٩	(١٩)
قرصون طويلة الأجل - الجزء المتداول			١١٠ ٤٥١ ٢١١	(٢١)
ضريبة الدخل			١٧ ١٧٤ ٣٠٠	١٧ ١٧٤ ٣٠٠
موردين وأرصدة دائنة أخرى			٣٣ ٣٢٤ ٣١٨	(٢٠)
مستحق لأطراف ذوى علاقة			٢٤ ٨٨٢ ٦٣٣	(٢-٢٩)
إجمالي الالتزامات المتداولة			٢٨٧ ٢٣٣ ٨٤٨	٣٦٠ ٤٩٣ ١٣٠
رأس المال العامل (صافي الأصول والإلتزامات المتداولة)			٤٨٧ ٣٣٨ ٦٨١	٤٥٩ ٥٣٥ ٨٣٧
إجمالي الإستثمار			١ ٩٧٣ ١٤٠ ٨٩٠	١ ٩٤٥ ٠٨٢ ٩٩٧
يتم تمويله على النحو التالي:				
رأس المال المصدر والمدفوع			٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢	(٣٠)
احتياطي قانوني			٣٦٣ ٢٠٨ ١٦٦	
احتياطي عام - علاوة إصدار الأسهم			٤٠٤ ٥٠٠ ٦٨٢	
أرباح مرحلة			٧ ٤٢٢ ٧٤٦	
أسهم الخزانة			(٩٣ ٩٤٢ ٧٧٥)	
صافي أرباح الفترة / العام			٢٠٥ ٩٨٢ ٥٦١	
إجمالي حقوق الملكية			١ ٦١٣ ٥٨٧ ٧١٢	
قرصون طويلة الأجل			٣٣٧ ٤٢٨ ٠٢٩	
إلتزامات أخرى طويلة الأجل			٣ ٢٦١ ٤٤٦	(٢١)
إيرادات مؤجلة			١٠ ٤٣١ ٤٥٢	(٢٢)
إلتزامات ضريبية مؤجلة (بالصافي)			٨ ٤٣٢ ٢٥١	(٢٣)
إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل			٣٥٩ ٥٥٣ ١٧٨	٣٢٢ ٢٣٩ ٤٣٥
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل			١ ٩٧٣ ١٤٠ ٨٩٠	١ ٩٤٥ ٠٨٢ ٩٩٧

الإيضاحات المرفقة من صفة (٥) إلى (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة.

رئيس مجلس الإدارة  
صفوان ثابت

مدير عام الشئون المالية  
سامح الهضبى

المدير المالي  
هاني شاكر

تقرير الفحص المحدد "مرفق"

شركة جهينة للصناعات الغذائية

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية

في ٣١ مارس ٢٠١١

الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١	ايضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٠٣ ٤٠٧ ٠٤٠	١١٦ ٦٢٣ ٨٥٣		المبيعات
(٧٠ ٧٨١ ٧٢٨)	(٨٩ ٦٩٨ ٩٠٤)	(٦)	تكلفة المبيعات
<u>٣٢ ٦٢٥ ٣١٢</u>	<u>٢٦ ٩٢٤ ٩٤٩</u>		مجمل الربح
٢٤ ٠٦٧ ٨٥٨	٢ ٥٧٣ ٠٥٣	(٧)	إيرادات تشغيلية أخرى
(١٢ ٤٠٩ ٢١٤)	(١٣ ١٧٠ ٧١٣)		مصاروفات إدارية وعمومية
(١٤٥ ٠٠٠)	(٩٠ ٠٠٠)		بدلات وحضور مجلس الإدارة
(٣ ٢٢٥ ٣٣١)	(٣ ٠٧٥ ٣٣١)	(٨)	مصاروفات تشغيلية أخرى
<u>٤٠ ٩١٣ ٦٢٥</u>	<u>١٣ ١٦١ ٩٥٨</u>		الأرباح الناتجة عن التشغيل
٢١ ٤٩٠ ٨٤٨	-		إيرادات استثمارات
(١٨ ٩٣١ ٢٧٨)	(١ ٣٦١ ٢٧٨)	(٩)	المصاروفات التمويلية (بالصافي)
<u>٤٣ ٤٧٣ ١٩٥</u>	<u>١١ ٨٠٠ ٦٨٠</u>		صافي ربح الفترة قبل الضرائب
(٦ ٨٨٦ ٤٩٤)	(٢ ٨٢٣ ٩٢٧)		ضريبة الدخل
(٣٣٥ ١٨٢)	٢٧٩ ٠٩٧	(٢٤)	الضريبة المؤجلة
<u>٣٦ ٢٥١ ٥١٩</u>	<u>٩ ٢٥٥ ٨٥٠</u>		صافي ربح العام بعد الضرائب
<u>٠٠٧١</u>	<u>٠٠١٣</u>	(٣١)	نصيب السهم في صافي أرباح الفترة (جنيه/سهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة.

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوام المالية المستقلة.

شركة جهينة للصناعات الغذائية  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠١١

الفترة المالية المنتهية في	الفترة المالية المنتهية في	إيضاح رقم	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١		صافي أرباح الفترة قبل الضريبة على الدخل
جنيه مصرى	جنيه مصرى		تسويات
٤٣ ٤٧٣ ١٩٥	١١ ٨٠٠ ٦٨٠		
			إلاك الأصول الثابتة
٤ ٧٩٧ ٥٣٠	٥ ٢٧٤ ٢٣١	(١١)	أرباح رأسمالية
(٢٠ ٣٨٧ ٢٥٨)	(٣ ١٤٩)		رد الإنخفاض في قيمة مخزون
( ١١ ٦٩٠)	-		رد الإنخفاض في قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
( ١٣٣ ٥٥٤)	( ١٠٢ ١٢٤)		تدعيم مخصص مطالبات
٢٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠		أقساط تأجير تمويلي
٣ ١٤٠ ٦٤٦	٣ ٠٢٥ ٣٣١		إيرادات أخرى
( ١ ٦٨ ٠٠٠)	( ٧٤٤ ٠٠٠)		فوائد ومصاريف تمويلية
١٨ ٩٩٢ ٩٥٢	١٢ ٦٠٢ ٥٣٣		
٤٩ ٠٠٣ ٨٢١	٣١ ٩٠٣ ٥٠٢		
(١٥ ١٣٥ ٦٥)	(٨ ٠٠٧ ٧٧٥)		فوائد ومصاريف تمويلية مدفوعة
			التغير
( ٩ ٢٦٩ ٤٩٩)	( ٧ ٦٧٣ ٤٠٨)		المخزون
٣٣ ٧٣٦ ٣٧٢	( ٨ ٦٩٥ ٦٣٤)		العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
١١ ٤٢٢ ١٨١	( ٢٥ ٧٧٦ ٠٢٥)		المستحق من أطراف ذوي علاقة
( ٢٤ ٤٤٢ ١٤٥)	( ٧ ١١٢ ١٨٧)		الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى
( ٥ ٢٩٣ ٧٨٩)	٤٧ ١٠٤ ٠٣١		المستحق لأطراف ذوي علاقة
٤٠ ٠٢١ ٨٧٦	٢١ ٧٤٢ ٥٠٤		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
( ٤٩٦ ٦١٧)	( ٩١٦ ١٨٨)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
٢٨ ٢٠٠ ٣٧٥	٢٣ ٠٠٧		مقبولات من بيع أصول ثابتة
( ٣٣٢ ٥١٢)	( ٤ ١٢٢ ٨٥٢)		مدفوعات عن مشروعات تحت التنفيذ
١٤ ٩٨٥ ٠٠٠	-		مدفوعات عن استثمارات في شركات تابعة
٤٢ ٣٥٦ ٢٤٦	( ٥ ٠١٦ ٠٣٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
( ٦٩ ٣٠٢ ٩٥٥)	٢٧ ٨٨٥ ٢٦٦		(المسدّد) المحصل من تسهيلات إئتمانية
٣٤ ٩٦٣ ٩٥	-		مقبولات من بيع أسهم خزانة
( ٦ ٢٤٣ ٧٩١)	( ٣٩ ١٢١ ١٥٩)		المحصل من قروض بنكية
١ ٤١١ ٦٤٦	٧٤٤ ٠٠٠		محصل من التأجير التمويلي بنظام البيع مع إعادة الإستئجار
( ٣ ١٤٠ ٦٤٦)	( ٣ ٠٢٥ ٣٣١)		مسدد من أقساط التأجير التمويلي بنظام البيع مع إعادة الإستئجار
( ٢٦ ٣٩١ ٠٥٥)	-		توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين خلال الفترة
( ٦٨ ٧٠٢ ٨٩٦)	( ١٣ ٥١٧ ٢٢٤)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٣ ٦٧٥ ٢٢٦	٣ ٢٠٩ ٢٤٧		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٦ ٦٧٥ ٠٧٤	٦٠٥ ٦٥٩ ٠١٣		النقدية وما في حكمها في ١ يناير
٣٠ ٣٥٠ ٣٠٠	٦٠٨ ٨٦٨ ٢٦٠	(١٦)	النقدية وما في حكمها في ٣١ مارس

الإيضاحات المرفقة من صفحه (٥) إلى (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة.

شركة جهينة للصناعات الغذائية  
شركة مساهمة مصرية  
الإيضاحات المتنمية لقوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

١  
نبذة عن الشركة

تأسست شركة جهينة للصناعات الغذائية (شركة مساهمة مصرية) عام ١٩٩٥ في ظل قانون الاستثمار رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والذي حل محله قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ، وذلك بموجب قرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم ٦٣٦ لسنة ١٩٩٤ بالترخيص بتأسيس الشركة.

تحدد مدة الشركة بـ ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التسجيل بالسجل التجاري في ١٠/١٠/١٩٩٥ تحت رقم ١٠٠٩٩٤.

مقر الشركة : ١١ شارع الجهاد - ميدان لبنان - المهندسين

المصانع : مدينة ٦ أكتوبر - المنطقة الصناعية الأولى - قطعة ٤٠-٣٩.

يرأس مجلس ادارتها الاستاذ/ صفوان ثابت

تعد الشركة شركة قابضة.

غرض الشركة

يتمثل غرض الشركة في إنتاج وتصنيع وتعبئة وتغليف كافة أنواع الألبان ومنتجاتها وجميع مشتقاتها والأجبان بأنواعها وعصائر الفواكه المختلفة والمشروبات والمواد المثلجة، وتجهيز وتصنيع وتعبئة وتغليف كافة أنواع المواد الغذائية وبصفة عامة تصنيع المنتجات الزراعية.

٢  
أسس الإعداد

١-٢  
الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح المصرية السارية.

٢-٢  
أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية.

الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (إيضاح رقم ٤)

٣-٢  
عملة التعامل والعرض

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

٤-٢  
استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقييمات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات المدرجة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بأي تعديلات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها هذا التعديل ل تلك التقديرات وعلى أية فترات مستقبلية تم تأثيرها.

المعلومات الخاصة بالتقديرات الهامة بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية فيما عرضها في الإيضاحات التالية:

إيضاح رقم (٢٦) : تبويب الإيجارات

المعلومات الخاصة بالإفتراضات والتقديرات غير المؤكدة والتي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيما عرضها في الإيضاحات التالية:

إيضاح رقم (١١) : الأصول الثابتة

إيضاح رقم (١٤) : تخفيض المخزون.

إيضاح رقم (١٥) : الانخفاض في أرصدة العملاء وأوراق قبض.

إيضاح رقم (١٧) : المخصصات والالتزامات المحتملة.

إيضاح رقم (٢٤) : الضريبة المؤجلة.

٣- أهم السياسات المحاسبية

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

١-٣ العمليات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ المعاملة. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية إلى الجنيه المصري وفقاً لسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية إلى الجنيه المصري باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل في ما عدا الفروق الناتجة من ترجمة الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم إثباتها مباشرة في حقوق الملكية. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقية بالعملات الأجنبية والمثبتة بالتكلفة يتم ترجمتها إلى الجنيه المصري باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ الميزانية.

٢-٣ استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة الشركة، وذلك عندما يكون للشركة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. وعند تقييم مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة في تاريخ اعداد القوائم المالية. ويتم ادراج الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ويتم خصم أي انخفاض في القيمة وتحميه على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده، ويتم رد خسارة الانخفاض فقط إلى حدود أن القيمة الدفترية للأصل لا تتعدي القيم الدفترية والتي كان سيتم احتسابها إذا لم تؤخذ خسارة الانخفاض في الاعتبار.

٣-٣ الأدوات المالية

الأدوات المالية غير المشتقات

تدرج الشركة مبدئياً القروض والمديونيات والودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الالتزامات التعاقدية للأداة.

وستبعد الشركة الأصل المالي عند انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر وعوايد الملكية لهذا الأصل المالي. أيه منفعة لهذا الأصل المالي المحول التي قد تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها بواسطة الشركة يتم إدراجها كأصل أو التزام 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 لتسوية على أساس صافي القيمة او تحقق الأصل المالي وتتهى الالتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة تتبع الأصول المالية غير المشتقة إلى البنود التالية: الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المحافظ عليها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمديونيات والأصول المالية المتاحة للبيع.

### القروض والمديونيات

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

وبصفة عامة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى تدرج بقيمتها الاسمية وبخصم أية مخصص للديون المشكوك في تحصيلها.

تتضمن القروض والمديونيات النقدية وما في حكمها والعملاء والأرصدة المدينة الأخرى.

### الأصول المالية المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات والتي تم تصنيفها كمتاحة للبيع والتي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم وبعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، ويتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية عندما يتم استبعاد الاستثمار فأن المبلغ المتراكم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول لقائمة الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار. وعندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فأن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح وخسائر من الاستثمارات.

### النقدية وما في حكمها

تتضمن النقية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. وتتضمن النقية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة.

### الالتزامات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية المصدرة بالخاصة بالمديونية والالتزامات الثانوية في تاريخ إنشاءهم. ويتم الاعتراف الأولى لجميع الالتزامات المالية الأخرى في تاريخ المعاملة (بما في ذلك الالتزامات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) عندما تكون الشركة طرفا في الاشتراطات التعاقدية للأداء. وتستبعد الشركة الالتزام المالي عند إعفاءه أو إلغاؤه أو انتهاء التزاماته التعاقدية.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والالتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية وذلك فقط عندما تمتلك الشركة الحق القانوني لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولدى المنشأة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسويته الالتزام في آن واحد.

الشركة تصنف الالتزامات المالية غير المستقة في بند الالتزامات المالية الأخرى. يتم الاعتراف الأولى لها بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بها. بعد الاعتراف الأولى تفاصيل 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.

### رأس المال

#### رأس المال المرخص به

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ خمسة مليارات جنيه مصرى.

### رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل ٣٣٢ ٤١٦ ٧٢٦ (سبعمائة وستة عشر وعشرون وأربعين وسبعين) جنيه مصرى موزعا على عدد ٣٣٢ ٤١٦ ٧٢٦ (سبعمائة وستة عشر وعشرون وأربعين وسبعين) سهم قيمة السهم الاسمية واحد جنيه مصرى.

### إعادة شراء وبيع وإعادة إصدار أسهم رأس المال (أسهم الخزينة)

إذا قامت الشركة بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بها (أسهم خزينة) فإن المبلغ المدفوع والذي يتضمن أي تكلفة مرتبطة بشكل مباشر وبعد خصم أي تأثير ضريبي يتم عرضة مخصوصا من حقوق الملكية. الأسهم المعاد شراؤها تصنف كأسهم خزينة وتعرض في احتياطي لأسهم الشركة. لاحقا عندما يتم بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة فإن المبلغ المستلم يتم أドراجه كزيادة في حقوق الملكية والزيادة أو العجز من هذه المعاملة يعرض في علاوة الأسهم ولا يجوز الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر الناتجة عن شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق ملكية المنشأة هذه.

### الأصول الثابتة ٤-٣

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوصا منها مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة إضاح رقم (١١).

تتضمن التكلفة كافة النفقات المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. وبالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعملة المباشرة والتکاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها تلك الأصول لتصل إلى حالتها التشغيلية وفي موقعها لغرض الذي تم اقتناها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول وتكلفة القروض المرسلة.

برامج الحاسب الآلي المشتراه والتي تمثل جزء متتم بشكل فعال للأجهزة يتم رسملتها كجزء من هذه الأجهزة. تكلفة الاقتراض المتعلقة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول تدرج بقائمة الدخل عند تكبدها.

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

يتم تحديد أرباح وخسائر الإستبعادات بمقارنة صافي القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل.

### التکاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم الاعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبده الشركة لنكلفة الإحلال وإذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة كنتيجة لإحلال هذا المكون بشرط إمكانية قياس نتكلفته بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصاروف عند تكبدها.

### الإهلاك

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

<b>العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات</b>	<b>بيان الأصل</b>
٥٠-١٣,٣	مباني وإنشاءات ومرافق
١٠-١	آلات ومعدات
٥-١,٥	سيارات ووسائل نقل وانتقال
٦,٦٧-١,٠٨	عدد أدوات
١٠-١	أثاث ومعدات مكاتب
٣,٣٣	حاسب آلي

ويتم بدء إهلاك الأصل عندما يكون الأصل صالحًا للاستخدام في الغرض المعد لأجله، وفي تاريخ القوائم المالية تتم إعادة النظر في طرق الإهلاك والاعمار الإنتاجية للأصول وقيمتها التخريبية.

#### 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 حيث تتحول التكلفة لبند الأصول الثابتة، وتظهر المشروعات تحت التنفيذ في الميزانية بالتكلفة مخصومةً منها مجموع الانخفاض في القيمة (ايضاح ١٣). لا يتم تحويل أية اهلاكات حتى استكمال المشروع وتحويله للأصول الثابتة.

#### ٦-٣ الإيجار التمويلي

##### في حالة أن الشركة هي المستأجرة:

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أي خصومات واخذ اثر فترات السماح في الاعتبار) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار. يتم إثبات المبالغ المستحقة عن عقود إيجار تشغيلية، بما في ذلك عقود التأجير من الباطن كإيرادات.

#### ٧-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون من الخامات ومستلزمات التشغيل ومواد التعبئة والتغليف وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل). ويتم احتساب التكلفة على أساس المتوسط المرجح تشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعة وحالته الراهنة. وتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية الازمة لإنعام عملية البيع.

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

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

#### ٨-٣ الانخفاض في القيمة الأصول المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية لغرض تحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض في قيمتها. ويعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته إذا ما كانت هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الادراج الأولى وإن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقيدة من استخدام هذا الأصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

### **القروض والمدينيون**

وتأخذ الشركة في الاعتبار دليل انخفاض القيمة للقروض والمدينيين بالنسبة لكل اصل على حد وكتلك على مستوى إجمالي. كل أرصدة القروض والمدينيين ذات الأهمية النسبية على حده والتي لم تنخفض قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأية انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده. أرصدة القروض والمدينيات غير ذات الأهمية النسبية على حده يتم مراجعة الانخفاض في قيمتها بشكل إجمالي في مجموعات ذات التشابه في صفات المخاطر.

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لاحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحقة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول إلى أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل مما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية.

خسارة الانخفاض في القيمة والمتصلة بأصل مالي يقاس بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة بمقدمة مخصوصة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. تدرج الخسائر في الأرباح والخسائر وتعكس في مخصص مقابل قروض ومديونيات أو استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم الاستمرار في احتساب الفائدة على الأصول التي انخفضت قيمتها. وعندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر.

### **الأصول غير المالية**

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

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

تمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. وعند إجراء تقدير للقيمة الاستخدامية للأصل ما يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن الاستخدام وتطبيق سعر الخصم بعد الضرائب الذي يعكس التقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالأصل او الوحدة المولدة للنقد. ولأغراض اختبارات الانخفاض في القيمة فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها معاً في أصغر مجموعة للأصول والمولدة للتدفقات النقدية من خلال الاستمرار في الاستخدام والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول (الوحدات المولدة للنقد).

الأصول الثابتة لإدارة الشركة لا تولد تدفقات نقية مستقلة وتستخدم بأكثر من وحدة مولدة للنقد. يتم تحويل الأصول الثابتة لإدارة الشركة للوحدات المولدة للنقد بشكل ثابت ومنطقي وقابل لاختبار لأنخفاض القيمة كجزء من اختبار الوحدة المولدة للنقد التي تم تحويل الأصول الثابتة لإدارة الشركة عليها.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بقائمة الأرباح والخسائر. يتم تحديد خسائر الانخفاض المعترف بها في الفترات السابقة للأصول غير المالية في تاريخ الميزانية لمعرفة مدى وجود مؤشرات لأنخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية. ويتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود وحيث لا تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها.

### **مزايا معاشات التقاعد**

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بالشركة طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. وتدرج مبالغ تلك الاشتراكات ضمن قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق. ولا تلتزم الشركة بسداد أية التزامات أخرى بخلاف قيمة الاشتراكات السابق ذكرها.

**١٠-٣ المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تفاق لمدحاف اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام. وإذا كان الآخر جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق لقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً.

**١١-٣ حقوق الإيراد**

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة والتي تمثل مبالغ مستحقة عن بضائع مباعة وخدمات مقيدة خلال النشاط العادي وتظهر المبيعات بالصافي بعد استنزال آية خصم منح وضرائب المبيعات. يتم الاعتراف بالإيراد من البضاعة المباعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكيد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة.

**١٢-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية**

تشمل الإيرادات التمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة وتوزيعات الأرباح المستلمة والأرباح المحققة من بيع الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والتغير في القيمة العادلة في الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الخسائر. تثبت إيرادات الفوائد على أساس 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.

تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة والتغير في القيمة العادلة في الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وخسائر الانخفاض المدرجة للأصول المالية. تدرج كافة تكاليف الاقتراض والتي لا تمت بصلة لنكلفة اقتناه أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل لرسملة تكاليف الاقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج خسائر وأرباح فروق العملة بالصافي.

**١٣-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل**

تضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كلا من ضريبة العام والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتنتمي الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن العام باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

**١٤-٣ الضرائب المؤجلة**

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة كالتزام بالميزانية والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

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

**١٥-٣ ربحية السهم**

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الأساسي لأسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الأساسي لربحية السهم بقسمة أرباح أو خسائر الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

### ١٦-٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم نسبة ٥٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي ٥٥٪ من رأس المال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠٪ من رأس المال المصدر) فان الشركة مطالبة بالعودة لتجنب ٥٪ من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع.

### ٤ تحديد القيمة العادلة

تطلب العديد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. ويتم الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة.

### ٥ إدارة المخاطر المالية نظرة شاملة

- تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

- \* خطر الإنقمان
- \* خطر السيولة
- \* خطر السوق

### اطار المخاطر

تقع المسئولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عاتق مجلس الإدارة أيضاً مسئولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات إدارة المخاطر بالشركة.

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 وبناءة يتفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والالتزاماتهم. ويقوم مجلس إدارة الشركة 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 وتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه دوره الإشرافي والرقابي. وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكلّاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

### خطر الإنقمان

خطر الإنقمان هو خطر الخسارة المالية للشركة إذا لم يتمكن عميل أو طرف مقابل بأداء مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من أرصدة العملاء والاستثمارات المالية.

### العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

قامت الشركة بالتعامل مع عميل رئيسي (طرف ذو علاقة) والذي يقوم بدوره بتوزيع مخاطر الإنقمان على عدد من عملاء الذين يتمتعون بمراكز مالية قوية ومستقرة. كما أنها تعامل مع عملائها عن طريق عقود واتفاقيات مبرمة معهم كما تقوم الشركة (طرف ذو علاقة) بمراجعة الحدود الائتمانية الممنوحة لعملائها بشكل دوري كما تحصل على الضمانات الكافية من عملائها.

### خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكون سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن بقدر الإمكان حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطر بالإساءة لسمعة الشركة.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتقييم تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات التدفق النقدي وتحسين أوضاع عائدها النقدي الخاص بالاستثمارات. وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدي للوفاء بالمصارفوفات التشغيلية لفترة ٦٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية ، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية. إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بالحفاظ على القنوات الائتمانية التالية:

تسهيلات ائتمانية بقيمة ٥٩٣ ١١٨ ١٥٢ جنيه مصرى. ويتم دفع الفوائد بالنسبة للتسهيلات بالجنيه المصري وبالدولار الأمريكى بسعر فائدة متغير.

### خطر السوق

تتمثل 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. ويكون هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، وتحقيق أفضل عائد. وتقوم الشركة بشراء وبيع المشتقات المالية، كما أنها تتحمل الالتزامات المالية وذلك من أجل إدارة مخاطر السوق. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاسترشادية التي وضعتها الإدارة.

### خطر العملة

تتعرض الشركة لمخاطر العملة على المبيعات والمشتريات والاقتراض والتي يتم بعملة بخلاف عملة التعامل والعرض للشركة وبصفة أساسية الجنية المصري. العملات التي يتم بها بصفة أساسية هذه المعاملات هي اليورو والدولار الأمريكي والفرنك السويسري .

بخصوص الأصول والالتزامات النقدية والتي يتم بعملات أجنبية فأن سياسة الشركة هي التأكد من أن صافي المخاطرة تبقى في مستوى مقبول بشراء وبيع عملات أجنبية بمعدلات حالية عند الضرورة لمقابلة اختلال التوازن قصير الأجل.

### خطر معدل الفائدة

تبعد الشركة سياسة للتأكد انه مابين ومن مخاطر التغير في معدل الفائدة على المديونيات بسعر فائدة ثابت مع الأخذ في الحسبان الأصول التي تتعرض لخطر التغير في معدل الفائدة. ويتم انجاز ذلك بالدخول في عقود مبادلة سعر الفائدة.

### إدارة رأس المال

تكون سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحى الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال.

يتكون رأس المال من رأس المال المدفوع والأرباح المرحلية. يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال وكذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين.

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٤٦ ٧٨٧ ٠٢٦	٦٨٢ ٧٣٢ ٥٦٥	اجمالى الالتزامات
(٦١٠ ٧٠٩ ٠١٣)	(٦١٣ ٩١٨ ٢٦٠)	يخصم: النقدية وما فى حكمها
٣٦ ٠٧٨ ٠١٣	٦٨ ٨١٤ ٣٠٥	صافى الدين
١ ٦١٣ ٥٨٧ ٧١٢	١ ٦٢٢ ٨٤٣ ٥٦٢	إجمالي حقوق الملكية
%٢,٢٣	% ٤,٢٤	نسبة صافي الدين / حقوق الملكية
		لا يوجد أية تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال العام.

٦

## تكلفة المبيعات

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧١ ٠٤٣ ٠٢٤	٨٥ ٦٧٩ ٣٣٨
٢ ٤٧٥ ٦٠٨	٢ ٢٦٨ ٢٠٢
٤ ٢٢٠ ٥١٤	٥ ٤٦٣ ٥٣٧
٣ ٦٩١ ٧٤٤	٤ ١١٥ ٣٣٧
٨١ ٤٧٠ ٨٩٠	٩٧ ٥٢٦ ٤١٤
(١٠ ٦٨٩ ١٦٢)	(٧ ٨٢٧ ٥١٠)
٧٠ ٧٨١ ٧٢٨	٨٩ ٦٩٨ ٩٠٤

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٣٤ ٦٤٦	٤٣٤ ٦٤٦
٢٠ ٣٨٧ ٢٥٨	٣ ١٤٩
١٣٣ ٥٥٤	١٠٢ ١٢٤
٣ ١١٢ ٤٠٠	٢ ٠٣٣ ١٣٤
٢٤ ٠٦٧ ٨٥٨	٢ ٥٧٣ ٥٥٣

٧

## إيرادات تشغيل أخرى

أرباح رأسمالية مؤجلة  
أرباح رأسمالية رد الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

\*إيرادات أخرى

أرباح رأسمالية مؤجلة  
أرباح رأسمالية رد الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء والأرصدة المدينة

الأخرى

\*إيرادات أخرى

٨

\* يتضمن بند الإيرادات الأخرى مبلغ ٩٢٦ ٦٠٤ جنيه مصرى قيمة رسوم خدمات جمارك مستردة.  
مصرفوفات تشغيل أخرى

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣ ٠٢٥ ٣٣١	٣ ٠٢٥ ٣٣١
٢٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
٣ ٢٢٥ ٣٣١	٣ ٠٧٥ ٣٣١

القساط تاجر تمويلي  
تدعم مخصص مطالبات

**المصروفات التمويلية (بالصافي)**

٩

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١	<b>المصروفات التمويلية (بالصافي)</b>
جنيه مصرى (١٨٩٩٢ ٩٥٣)	جنيه مصرى (١٢٦٠٢ ٥٣٣)	<b>الفوائد والمصروفات التمويلية</b>
-	١١ ٦٢٢ ٣٣١	<b>فوائد دائنة</b>
٦١ ٦٧٥	(٣٨١ ٠٧٦)	<b>خسائر تقييم عملات أجنبية</b>
<b>(١٨٩٣١ ٢٧٨)</b>	<b>(١ ٣٦١ ٢٧٨)</b>	

**١٠ الموقف الضريبي****١-١٠ ضريبة شركات الأموال**

ضريبة أرباح شركات الأموال التي تستحق على الشركة هي ضريبة سنوية طبقاً لقانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ويستحق سداد هذه الضريبة عن نتيجة نشاط الشركة على أساس سنوي.

الفترة من بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٤ تم الفحص الضريبي وقامت الشركة بسداد فروق الفحص الضريبي.

عام ٢٠٠٥

جارى فحصة من قبل مصلحة الضرائب.

الأعوام من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٩

لم يتم الفحص الضريبي لدفاتر الشركة حتى الان.

هذا وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية لضريبة شركات الأموال فى مواعيدها القانونية وسداد الضريبة المستحقة - إن وجدت - من واقع هذه الإقرارات.

**٢-١٠ ضريبة كسب العمل**

الفترة من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٣

تم الفحص الضريبي وإستلام نماذج الربط وتم سداد فروق الفحص الضريبي.

عام ٢٠٠٤

تم الفحص والإنتهاء من اللجنة الداخلية وتمت إحالة بند نسبة الخطأ إلى لجنة الطعن وجارى سداد الضريبة.

عام ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨

تم الفحص الضريبي وإستلام النماذج وتم الاعتراض وجارى عمل اللجنة الداخلية.

عام ٢٠٠٩

جارى الفحص.

**٣-١٠ ضريبة الدمغة**

الفترة حتى ٢٠٠٦/٧/٣١

تم الفحص والسداد.

الفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١

تم الفحص وجارى استلام النماذج.

**٤-١٠ ضريبة المبيعات**

تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١

## ١١ - اصول ثابتة (بالضافي)

٢- الإستمارت  
يتمثل هذا البند فيما يلي:

%	جنيه مصرى						
١٠٠	٩٩٩٩٠ . . . . .	٩٩٩٩٠ . . . . .	٩٩٩٩٠ . . . . .	٩٩٩٩٠ . . . . .	٩٩٩٩٠ . . . . .	٩٩٩٩٠ . . . . .	٩٩٩٩٠ . . . . .
١٠٠	١٥٦٤٣٦٥٣	١٥٦٤٣٦٥٣	١٥٦٤٣٦٥٣	١٥٦٤٣٦٥٣	١٥٦٤٣٦٥٣	١٥٦٤٣٦٥٣	١٥٦٤٣٦٥٣
١٠٠	٢٦٦٩٥٤ . . . . .	٢٦٦٩٥٤ . . . . .	٢٦٦٩٥٤ . . . . .	٢٦٦٩٥٤ . . . . .	٢٦٦٩٥٤ . . . . .	٢٦٦٩٥٤ . . . . .	٢٦٦٩٥٤ . . . . .
١٠٠	١٦٦٨١٥٨٠٨	١٦٦٨١٥٨٠٨	١٦٦٨١٥٨٠٨	١٦٦٨١٥٨٠٨	١٦٦٨١٥٨٠٨	١٦٦٨١٥٨٠٨	١٦٦٨١٥٨٠٨
١٠٠	١٦٦٩٥٥ . . . . .	١٦٦٩٥٥ . . . . .	١٦٦٩٥٥ . . . . .	١٦٦٩٥٥ . . . . .	١٦٦٩٥٥ . . . . .	١٦٦٩٥٥ . . . . .	١٦٦٩٥٥ . . . . .
١٠٠	١٣٦٣٤٧٦١٦٩٣	١٣٦٣٤٧٦١٦٩٣	١٣٦٣٤٧٦١٦٩٣	١٣٦٣٤٧٦١٦٩٣	١٣٦٣٤٧٦١٦٩٣	١٣٦٣٤٧٦١٦٩٣	١٣٦٣٤٧٦١٦٩٣
١٠٠	( ١٠٠ . . . . . )	( ١٠٠ . . . . . )	( ١٠٠ . . . . . )	( ١٠٠ . . . . . )	( ١٠٠ . . . . . )	( ١٠٠ . . . . . )	( ١٠٠ . . . . . )
١٠٠	-	-	-	-	-	-	-

١٢ - المصادر في شركات تابعة

**الدولية للمطاعم الفاخرة**  
**شركة ليهود فود**

طبيعة التجارة وال搾取  
 المرأة الصناعات الفاخرة  
 الإيمان التعميمية للثروة العولمة  
 الرصد في ٣١ مارس ٢٠١١

**٢-١٢** المشاركات عملية متقدمة للبيع  
 - المعرفة التجارية والسوق

يتضمن بند الأراضي البالغ قيمته ٥٦٥ ٨٧٩ جنية مصرى في ٢٠١١/٣/٣١ مبلغ ١٣٠ ١٩٥ ٧ جنية مصرى قيمة أراضي غير مسجلة باسم الشركة هذا وجرى اتخاذ الإجراءات الازمة لتسجيل هذه الأرضي بالشهر العقاري باسم الشركة وبيان هذه الأرضي كالتالي:

سند الملكية	القيمة جنيه مصرى	بيان
عقد ابتدائى	١٠٩٩٠٦٥	٣٨
عقد ابتدائى	١٠٩٩٠٦٥	٣٩
عقد ابتدائى	١١٠٠٥٠٠	٤٠
خطاب تخصيص	١٠٧٢٥٨٥	المحور الخدمي ١
خطاب تخصيص	٨٠٣٢٠٥	المحور الخدمي ٢
عقد ابتدائى	١٣٦٧٢٤٤	مرسى علم
	٦٥٣٤٦٦	أخرى
	<b>٧١٩٥١٣٠</b>	

**مشروعات تحت التنفيذ**

١٣

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٩٧٢٠٤٤	٣٣٠٤٠٩٣
٨٢٩٤١٧	٣٣٥٨٧٢١
٢٥٠٨٨٢١	٣٧٧٠٣٢٠
<b>٦٣١٠٢٨٢</b>	<b>١٠٤٣٣١٣٤</b>

دفعات تحت حساب إنشاء مبانى  
دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة  
آلات تحت التركيب

**مخزون (بالصافي)**

١٤

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٨٥٥٥٧٦٣	١٣٥٩١٢٢
١٩١٩٢٢٨٧	٢٤٠٩٦٩٣٩
١٥٦٤٩٨٣٣	٢٢٠٧٤٦٦
٧٢٢٨٢٤٠	٨٢١٨٦٠٤
٦٠٦٢٦١٢٣	٦٧٩٨١٤٣١
-	٣١٨١٠٠
<b>٦٠٦٢٦١٢٣</b>	<b>٦٨٢٩٩٥٣١</b>

خامات  
تعبئة وتغليف  
إنتاج تام  
قطع غيار ومواد ومهام متعددة  
اعتمادات مستندية لشراء خامات

**عملاء وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)**

١٥

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤١٤٢٩٨٧	٤٠٤٠٨٦٤
(٤١٤٢٩٨٧)	(٤٠٤٠٨٦٤)
-	-
٣٧٢٥٥٦٠	٣١٥٩٣٣٧
٤٣٤٤٦٥٣	٥٠٣٠٢٨٦
٢٩٤٧٠٥٥	٢٣٢١١١٨
١١٧٠٢٩٨	١٤٣٤٢٢٢
٦٧٨٠٦٧	٩٨٩٨٨٩
٤٠٤٢٨٨	٤٠٤٦١٧
١٦٠٥٧٧١٧	٢٤٣٤٣٣٧
٥٩٦٧٢٧	١٠٣٩٢٨٣
٢٩٩٢٤٣٦٥	٣٨٧٢٢١٢٣
(١٠٠٠٠)	(١٠٠٠٠)
<b>٢٩٨٢٤٣٦٥</b>	<b>٣٨٦٢٢١٢٣</b>

شركة تربراك  
ضرائب خصم من المبيع  
مودون - دفعات مقدمة  
مصاريف مدفوعة مقدماً  
مصلحة الجمارك  
تأمينات لدى الغير  
فوائد دائنة مستحقة  
أرصدة مدينة أخرى

**يخصم: الإنخفاض في قيمة أرصدة المدينة وأرصدة المدينة الأخرى**

## ١٦ النقدية وما في حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٦٠٢ ٠٠٨ ٧٦٧	٥٨٩ ٥٠٥ ٣٨١		
٣ ٤٣٩ ٢٩٢	١٨ ٠٢٦ ٦٠٢		
٥ ٠٥٠ ٠٠٠	٥ ٠٥٠ ٠٠٠		
٢١٠ ٩٥٤	١ ٣٣٦ ٢٧٧		
<u>٦١٠ ٧٠٩ ٠١٣</u>	<u>٦١٣ ٩١٨ ٢٦٠</u>		
<u>(٥ ٠٥٠ ٠٠٠)</u>	<u>(٥ ٠٥٠ ٠٠٠)</u>		
<u>٦٠٥ ٦٥٩ ٠١٣</u>	<u>٦٠٨ ٨٦٨ ٢٦٠</u>		
			تأمين خطابات ضمان
			نقدية بالصندوق
			تأمين خطابات ضمان تستحق بعد ٣ شهور
			النقدية وما في حكمها في قائمة التدفق النقدي

## ١٧ مخصص مطالبات

رصيد ٢٠١١/٣/٣١	المستخدم جنيه مصرى	التدعيم جنيه مصرى	رصيد ٢٠١١/١/١	بيان
٦ ١٦٢ ٩٠٠	-	٥٠ ٠٠٠	٦ ١١٢ ٩٠٠	مخصص مطالبات

## ١٨ بنوك - تسهيلات ائتمانية

## بيان

- قيمة المستخدم من التسهيلات الإئتمانية البالغ إجماليها ٧٢ مليون جنيه مصرى ٤٩٤ ٦٢٠ والممنوحة للشركة من بنك كريدي أجريكول - مصر (البنك المصري الأمريكي سابق) بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.
- قيمة المستخدم من التسهيلات الإئتمانية البالغ إجماليها ٥٠ مليون جنيه مصرى ٢٥ ٣٥٧ ٨٧٢ والممنوحة للشركة من البنك التجاري الدولي بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.
- قيمة المستخدم من التسهيلات الإئتمانية البالغ إجماليها ١٠٠ مليون جنيه مصرى ٢٨ ٦٣٤ ٧٥٢ والممنوحة للشركة من البنك الأهلي سوسيتي جنرال بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.
- قيمة المستخدم من التسهيلات الإئتمانية البالغ إجماليها ١٠٠ مليون جنيه مصرى ٣٥ ٢٨٩ ٤٦٦ و٦ مليون دولار أمريكي والممنوحة للشركة من بنك HSBC بسعر فائدة متغير وذلك بضمان سند إذنى مسلم للبنك بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصرى.
- قيمة المستخدم من التسهيلات الإئتمانية البالغ إجماليها ١٠٠ مليون جنيه مصرى ٢٨ ٣٢٥ ٨٨٣ والممنوحة للشركة من بنك باركليز بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.
- قيمة المستخدم من التسهيلات الإئتمانية البالغ إجماليها ١٢٩ مليون جنيه مصرى ٥٠ ٠٠٠ والممنوحة للشركة من بنك الأهلي المتحد بسعر فائدة متغير للعملة المحلية والأجنبية وذلك بضمان سند إذنى.

٩٠ ٢٦٧ ٣٢٧١١٨ ١٥٢ ٥٩٣

## ١٩ قروض قصيرة الأجل

يتمثل رصيد اليند البالغ قيمته ٥٠٠٠٠٠٥ جنيه مصرى في ٢٠١١/٣/٣١ (مبلغ ١٥٩ ٥٠٢١) في أقساط القروض قصيرة الأجل والممنوحة للشركة من البنك التجاري الدولي وإعادة تمويل من بنك كريديه أجريكول والتي تستحق السداد خلال ثلاثة أشهر من تاريخ السحب.

## ٤٠ موردون وأرصدة دائنة أخرى ٢٠

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	موردون خامات وخدمات
٢٥ ٢٩٣ ٦٧٥	١٨ ٢٥٥ ٨٣٦	مصروفات مستحقة
٣ ٧٦٤ ٥٨٨	٨ ٩٢٠ ٥٢١	مصلحة الضرائب
٥٢٣ ١٠٤	٦ ٩ ٥٤٢	مخصص الضريبة الداخلية
-	٢ ٨٢٣ ٩٢٧	دائنون شراء أصول ثابتة
٧٥ ١٩١	٦٦ ٦٥٠	تأمينات للغير
١٤٢ ٣٦٤	١٦١ ٣٨٦	أقساط ضريبة المبيعات على الآلات والمعدات
١ ١٨٣ ٢١٦	٩٠٦ ٣١٩	أرباح رأسمالية مؤجلة قصيرة الأجل (أرباح بيع المبني مع إعادة تأجيره)
١ ٧٣٨ ٥٨٤	١ ٧٣٨ ٥٨٤	الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية
٢٢٢ ٦٦٧	٢٥٢ ٧٠٠	دائنون توزيعات - عاملين
١٦٥ ٩٩٤	١٦٦ ٦٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٢١٤ ٩٣٥	١٦٣ ٣٣٧	
<u>٣٣ ٣٢٤ ٣١٨</u>	<u>٣٤ ٠٦٥ ٤٦٢</u>	

## ٤١ قروض طويلة الأجل

## بيان

الإجمالي	قرض طويلة الأجل - الجزء المتداول	قرض طويلة الأجل
جنيه مصرى ٢٥٠٠٠٠٠	جنيه مصرى ٢٥٠٠٠٠٠	جنيه مصرى -
١٣٣ ٤٠٠ ٠٠٠	٣٣ ٢٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٢٠٠ ٠٠٠
١١٢ ٨٧٩ ٢٤٠	٣٢ ٢٥١ ٢١١	٨٠ ٦٢٨ ٠٢٩
١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
<u>٤٠٨ ٧٧٩ ٢٤٠</u>	<u>١٠٧ ٩٥١ ٢١١</u>	<u>٣٠٠ ٨٢٨ ٠٢٩</u>
<u>٤٤٧ ٨٧٩ ٢٤٠</u>	<u>١١٠ ٤٥١ ٢١١</u>	<u>٣٣٧ ٤٢٨ ٠٢٩</u>
		رصيد ٢٠١١/٣/٣١
		رصيد ٢٠١٠/١٢/٣١

## ٢٢ التزامات أخرى طويلة الأجل

## بيان

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	- قيمة أقساط ضريبة المبيعات على الآلات والمعدات المستوردة والتي تستحق السداد اعتباراً من يناير ٢٠١٠ وحتى أبريل ٢٠١٥ وذلك طبقاً للدوله المنفق عليها مع مصلحة الضرائب على المبيعات. وتظهر الأقساط التي تستحق السداد خلال عام وبالنسبة لها ٩٠٦ ٣١٩ جنيه مصرى ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى بالميزانية (إيضاح رقم ٢٠).
٣ ٢٦١ ٤٤٦	٣ ٢٦١ ٤٤٦	

## ٢٣ إيرادات مؤجلة

## بيان

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	- رصيد الأرباح الرأسمالية المؤجلة طويلة الأجل الناتجة عن بيع قطعة الأرض الكائنة بمدينة الشيخ زايد رقم ٢١ محور الكريزي ووتر والمباني المقامه عليها حيث حققت الشركة أرباح رأسمالية بمبلغ ١٧ ٣٨٥ ٧٨٩ جنيه مصرى، تم تأجيل الإعتراف بها في قائمة دخل العام نظراً لأن عملية البيع تمت بنظام البيع مع إعادة التأجير تمويلياً لمدة ١٠ سنوات تبدأ من يناير ٢٠٠٨ وتنتهي في ديسمبر ٢٠١٧. وتم استهلاك الأرباح المؤجلة بشكل منتظم وفقاً لفترة الإيجار اعتباراً من ٢٠٠٨/١/١ وقد بلغ الجزء الذي تم استهلاكه خلال الفترة ٦٤٦ ٤٣٤ جنيه مصرى، كما يظهر الجزء قصير الأجل البالغ قيمة ٧٣٨ ٥٨٤ ١ جنيه مصرى ضمن بند الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالميزانية (إيضاح رقم ٢٠).
١٠ ٤٣١ ٤٥٢	٩ ٩٩٦ ٨٠٦	

## ٤٤

## الالتزامات الضريبية المؤجلة

يبلغ رصيد هذا البند ١٥٣ ١٥٤ ٨ جنيه مصرى في ٢٠١١/٣/٣١ وتمثل مبالغ الضريبة المؤجلة لصافي الالتزامات والأصول الضريبية.

الرصيد في ٢٠١١/٣/٣١	الضريبة المؤجلة للفترة من أول يناير إلى ٢٠١١ مارس ٣١	الرصيد في ٢٠١١/١/١	الالتزام ضريبي عن الأصول الثابتة ٨ ٤٣٢ ٢٥١
٨ ١٥٣ ١٥٤	جنيه مصرى (٢٧٩ ٩٧)	جنيه مصرى ٨ ٤٣٢ ٢٥١	الأصول والألتزامات الضريبية المؤجلة المثبتة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة تتمثل في البنود التالية:

الالتزامات ٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	أصول الثابتة
جنيه مصرى ١٠ ٨٦٦ ٢٥٩	جنيه مصرى ١٠ ٥٠٠ ٢٣٣	الإيرادات المؤجلة
(٢ ٤٣٤ ٠٠٨)	(٢ ٣٤٧ ٠٧٩)	صافي الالتزامات (الأصول) الضريبية
٨ ٤٣٢ ٢٥١	٨ ١٥٣ ١٥٤	

## ٢٥ الأدوات المالية

## المخاطر الائتمانية

## التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض للخطر الائتماني وقت إعداد التقرير ما يلى:-

القيمة الدفترية	إيصال رقم	
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
٦١٠ ٧٠٩ ٠١٣	٦١٣ ٩١٨ ٢٦٠	(١٦)
٩٠ ٢٦٧ ٣٢٧	١١٨ ١٥٢ ٥٩٣	(١٨)
٥ ٠٢١ ١٥٩	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٩)
٤٤٧ ٨٧٩ ٢٤٠	٤٠٨ ٧٧٩ ٢٤٠	(٢١)
		النقدية وما في حكمها
		تسهيلات ائتمانية
		قروض قصيرة الأجل
		اجمالي قروض طويلة الأجل

## مخاطر السيولة

و فيما يلى المستحقات التعاقدية للالتزامات المالية والتي تشمل دفعات الفوائد التقديرية ولا تشمل تأثير عقود التصفية.

تدفقات نقدية لإجمالي القيمة

القيمة الدفترية

المتعاقد عليها

جنيه مصرى

جنيه مصرى

٥٥١ ٠٠٠ ٠٠٠

١١٨ ١٥٢ ٥٩٣

تسهيلات ائتمانية

## مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

## التعرض لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

كان تعرض المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية كالتالى وفقاً للمبالغ بالعملات الأجنبية:-

كرونة سويدى	درهم إماراتى	فرنك سويسرى	يورو	دولار أمريكي	٧ ٧٨٥	٢١٦ ٨٨٥	النقدية وما في حكمها
-	-	-	-			(٣ ٣٢٨ ٣١٦)	تسهيلات إئتمانية
-	(١ ٠٤٥)	(٨٨ ١٣٠)	(٢٥ ٣٩٥)			(٧٧٨ ٥٦٤)	الموردون وأرصدة دائنة آخرى
-	(١ ٠٤٥)	(٨٨ ١٣٠)	(١٧ ٦١٠)			(٣ ٨٨٩ ٩٩٥)	٣١ مارس ٢٠١١
(١٢١ ٢٣٢)	-	-	٣١ ٠٨٨			(١ ٤٩٧ ١٣٢)	٣١ ديسمبر ٢٠١٠

و فيما يلى أهم أسعار الصرف السائدة خلال العام:-

السعر الفعلى

متوسط سعر الصرف

٢٠١٠	٢٠١١/٣	٢٠١٠	٢٠١١/٣	دولار أمريكي
٥,٧٨٥	٥,٩٨٧	٥,٦٣٠	٥,٨٨٦	
٧,٥٤٥	٨,٥٩٧	٧,٦٥٠	٨,٠٧١	يورو
٦,٢٦١	٦,٦٢٩	٦,١٠١	٦,٤٤٥	فرنك سويسرى
١,٦٠٦	١,٦٥٤	١,٥٠٨	١,٦٣٠	درهم إماراتى

## عقد التأجير التمويلي

قامت الشركة بتوقيع بعض عقد مع شركة سيجوليس للتأجير التمويلي لاستئجار أراضي و ماعليها من مباني وإنشاءات بنظام التأجير التمويلي وذلك على النحو التالي:

## ٢٦

### عقود تأجير الأرضي (بنظام البيع مع إعادة الإستئجار)

تم توقيع العقد الثالث بتاريخ ٢٠٠٧/١٠/٣٠ وتم التنفيذ اعتباراً من ٢٠٠٨/١/١ لـاستئجار قطعة الأرض رقم ٢١ بمحور الكريزي ووتر بمدينة الشيخ زايد بمساحة قدرها ١٥ ٣٧٤,٤٧ متر مربع بما في ذلك المبني والإنشاءات المقاومة عليها، وفيما يلي ملخص للعقد:

البيان	قيمة الإيجار	مدة الإيجار	قيمة الشراء في نهاية العقد	قيمة الإيجار شهرياً	القيمة التعاقدية الفوائد المستحقة	
					جنيه مصرى	جنيه مصرى
عقد من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠١٢/١٢/٣١	٤٧ ٥٥٩ ٢٦١	١٢٠	٧٣ ٤٥٣ ٩٨٥	١	١٠٠٨ ٤٤٤	جنيه مصرى

- قامت شركة جهينة للصناعات الغذائية بشراء قطعة الأرض المشار إليها أعلاة وإنشاء المبني المقاومة على هذه الأرض، ثم تلى ذلك قيامها ببيع قطعة الأرض وما عليها من مبني وإنشاءات لشركة سيجوليس للتأجير التمويلي بنظام البيع مع الحق في إعادة الإستئجار تمويلياً.

- قامت شركة جهينة بتأجير المبني الإداري المقام على قطعة الأرض محل عقد التأجير التمويلي لشركة طيبة للتجارة والتوزيع (شركة تابعة) بنظام التأجير التشغيلي نظير إيجار شهري قدره ١٧٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وذلك بعد الحصول على موافقة شركة التأجير التمويلي.

- تم تضمين أقساط التأجير التمويلي الشهير عن عقد التأجير التمويلي والمصاريف المرتبطة بتحرير هذا العقد ضمن بند أقساط التأجير التمويلي بنظام البيع مع إعادة الإستئجار بقائمة الدخل ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية ومصروفات تشغيلية أخرى، وقد بلغت قيمة تلك الأقساط عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١ قيمتها ٣٠٢٥ ٣٣١ جنيه مصرى.

٢٧

### الالتزامات المحتملة

توجد التزامات محتملة على الشركة في صورة خطابات ضمان أو أي أحداث تنشأ خلال نشاط الشركة المعناد والتي لا ينبع عنها التزامات فعلية وقد بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة ولصالح الغير في ٢٠١١/٣/٣١ المعادل لمبلغ ١٥ ٣٦٦ ٣٦٩ جنيه مصرى بلغ الجزء المغطى منها ٥٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى.

٢٨

### الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية في ٢٠١١/٣/٣١ مبلغ ٤١٣ ٤١٣ مليون ٧٤٠ ٨٢٥ ٩٣١ جنيه مصرى بلغ المسدد منها ٥ جنية مصرى في ذلك التاريخ.

٢٩

### المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذات ذوى العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يملكون بهاأسهماً سواء بشكل مباشر أو غير مباشر والتي تمنحهم تأثيراً مهماً أو سيطرة على هذه الشركات. وفيما يلي ملخصاً بأهم المعاملات المبرمة خلال العام الحالي بين الشركة والأطراف ذات العلاقة.

#### ١-٢٩ المستحق من أطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال السنة المنتهية في	الرصيد في
شركة إيجي فودز	جارى	٨٩٦٧٠	١٠٠ ٧٨٦
الشركة الدولية للصناعات الغذائية	جارى	٤٨٩٨ ٣٤٥	٥٠ ٩٦٥ ٥٦٠
شركة بنيان للإستثمار والتنمية	جارى	٥٠٠ ٠٠٠	٢٩٤ ٨٦٤
شركة الإنماء	جارى	-	١٥ ٧٢١ ٥٥٨
شركة طيبة للتجارة والتوزيع	جارى	(٣٠٤٢ ٠٧٨)	٦ ١٠٧ ٧٦٦
	مبيعات	١١٦ ٦٢٣ ٨٥٣	٥٥٩ ٨٢٣ ١٦٨
	تحصيلات	٧٤٤ ٠٠٠	(١٠٨ ٥٦٨ ٨٦٦)
	تأجير أصول	٤ ٢٥٨ ٠٠٧	(٥٢٧ ١٩٣ ٣٤١)

٧٣ ٤١٣ ٠٢٨

٩٩ ١٨٩ ٥٥٣

اسم الشركة	طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال السنة المنتهية في	الرصيد في
شركة إيجي فودز	جارى	٦٤ ٦٩٧ ٥٤٥	٢٠١١/٣/٣١
الشركة المصرية لمنتجات الألبان والعصائر	جارى	١٥٦٥ ٣٩١	٢٠١١/١٢/٣١
شركة المروة للصناعات الغذائية	جارى	١٢٦ ٠٧٢	١٩ ١٨٨ ٦٥٢
شركة الإنماء	جارى	٣٤ ٩٠٣ ١٦٨	-
شركة صناعة المركبات الحديثة	جارى	٤ ٠١٠	٣ ٥١٠
		٧١ ٩٨٦ ٦٦٤	٢٠١١/٣/٣١
		٦٤ ٨٨٢ ٦٣٣	٢٠١٠/١٢/٣١
		٦٤ ٥٩٦ ٧٥٩	-
		٥ ١٤٣ ٣٢٣	٥ ٥٥١ ٦١٠
		٦ ٧٠٨ ٧١٥	١٩ ١٨٤ ١٩١
		١٩ ٨٥٦ ٦٧٨	-
		٨٥٢ ١١٠	٣ ٥٠٩
		٦٧٧ ٦٨٠	٣ ٥٠٩
		١٩ ١٨٨ ٦٥٢	٢٤ ٨٨٢ ٦٣٣

\* قامت الشركة بعقد إتفاقية مع شركة طيبة للتجارة والتوزيع (ش.م.م) - شركة تابعة - بنسبة ٩٩,٩ % لتأجير المبني الإداري للشركة التابعة وكذلك وسائل نقل وإنقال ومباني الفروع وذلك بقيمة إيجارية إجمالية بمبلغ ٤٢٥٨٠٠٧ جنية مصرى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ (مبلغ ٢٠١١ ٧٤٤ ٠٠٠ جنية مصرى خال عام ٢٠١٠).

### ٣٠ رأس المال

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	رأس المال الرخص به
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر والمدفوع (موزع على سبعمائة وستة عشرون وأربعمائة وستة عشر وثلاثمائة واثنتين وثلاثين سهم قيمة السهم الاسمية واحد جنيه مصرى).
٥ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢

### ١-٣٠ الاحتياطي العام - علاوة إصدار الأسهم

يتمثل الرصيد في صافي القيمة المحصلة من إصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠١٠ بإجمالي مبلغ ٢١٠ ٣٧٩ ٣٧٩ ٩٩٩ جنية مصرى لإصدار عدد ٢٠٥,٩٧ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٣٩٨ ٧٣٢ جنية مصرى لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع ومبلغ ٦٣٢ ٩٧٢ ٢٠٥ جنية مصرى لزيادة رأس المال وكذلك بعد خصم مصروفات إصدار الأسهم الخاصة بتلك الزيادة وباللغة قيمتها ٣٨٥٠٧ ١٦٤ جنيه مصرى.

### ٣١

نصيب السهم في صافي أرباح العام تم حساب نصيب السهم في صافي أرباح العام باستخدام طريقة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام وذلك على النحو التالي:

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٦ ٢٥١ ٥١٩	٩ ٢٥٥ ٨٥٠
٥١٠ ٢٤٧ ٠٢٥	٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢
٠٠٧١	٠٠١٣

صافي أرباح الفترة طبقاً لقائمة الدخل  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم  
نصيب السهم في أرباح العام (جنيه/سهم)

٣٢ الأحداث التي تعرضت لها جمهورية مصر العربية

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملحوظاً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملحوظ لأنشطة الاقتصاد خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذلك نتائج الاعمال خلال الفترات القادمة، ويتعدى في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع وال فترة الزمنية التي يتضرر منها انتهاء هذه الأحداث وما يتربّط بها من آثار.

٣٣ حريق مصنع الشركة المصرية للصناعات الغذائية "إيجيفود"

تعرض مصنع إحدى الشركات التابعة (الشركة المصرية للصناعات الغذائية "إيجيفود") بمدينة ٦ أكتوبر لحادث حريق بتاريخ ٢٠١٠/٤/٢٢ نتج عنه إلحاق خسائر وتلفيات في بعض أصول الشركة المؤمن عليها بقيمة إجمالية ٢٩٩ مليون جنيه وقد توصلت الشركة المذكورة لحصر الخسائر الدفترية النهائية الناتجة عن هذه الأصول بحوالي مبلغ ١٣٧,٢١ مليون جنيه مصرى وقد قامت الشركة المذكورة بإثبات مطالبة على شركة المهندس للتأمين في حدود القيمة الاستردادية لهذه الأصول بملغ ١٧٦,٦ مليون في حين أنه لم تنتهي شركة التأمين من حصر واعتماد قيمة الأصول التالفة الناتجة عن هذا الحريق وجارى الآن اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة من قبل شركة المهندس للتأمين لتسوية قيمة هذه الأصول التالفة وقد قامت الشركة المذكورة بإرسال مطالبة أخرى بدلاً من المطالبة السابقة لشركة التأمين بملغ ١٧٠ مليون جنيه تمثل القيمة الاستبدالية للأصول التالفة نتيجة الحريق والتي تم حصر قيمتها الدفترية بشكل نهائى بقيمة ١٣٧,٢١ مليون جنيه مصرى.