

شركة جهيئة للصناعات الغذائية  
شركة مساهمة مصرية  
القوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠١٢  
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

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

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

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

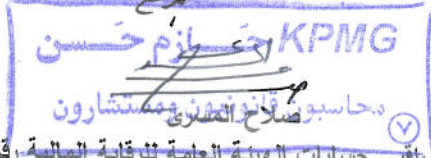
## تقرير فحص محدود على القوائم المالية الدورية المستقلة إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة جهيئة للصناعات الغذائية - شركة مساهمة مصرية

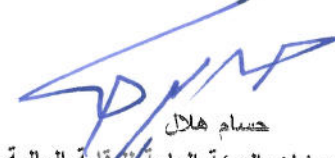
**المقدمة**  
قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة جهيئة للصناعات الغذائية في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المستقلة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسؤوليتنا 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 المستقلة 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 تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

### الاستنتاج

في ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٢ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

  
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٦٤)  
KPMG حازم حسن

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

**محمد هلال - جرانت ثورنتون**  
القاهرة في ٦ مايو ٢٠١٢  
محاسبون قانونيون  
عضو جرانت ثورنتون انترناشيونال

| ٢٠١١/١٢/٣١    | ٢٠١٢/٣/٣١     | إيضاح رقم | الأصول                                      |
|---------------|---------------|-----------|---------------------------------------------|
| جنيه مصرى     | جنيه مصرى     |           |                                             |
| ١٣٦ ١٠٩ ١٢٨   | ١٣٢ ٤٠٣ ١٣٠   | (١٠)      | الأصول طويلة الأجل                          |
| ١ ٤٩٣ ٤٥٦ ١٩٣ | ١ ٤٩٣ ٤٥٦ ١٩٣ | (١١)      | أصول ثابتة                                  |
| ٩ ٧٦٣ ٤١١     | ١٠ ٤٠٦ ٩٩٢    | (١٢)      | إستثمارات في شركات تابعة                    |
| ١ ٦٣٩ ٣٢٨ ٧٣٢ | ١ ٦٣٦ ٢٦٦ ٣١٥ |           | مشروعات تحت التنفيذ                         |
|               |               |           | إجمالي الأصول طويلة الأجل                   |
| ١١١ ٦٨٥ ٦٥١   | ٧٤ ٩٦٨ ٧٤٠    | (١٤)      | الأصول المتداولة                            |
| ٣١ ٨٠٩ ١٧٤    | ٢٠ ٦٩٣ ٤٥٠    | (١٥)      | مخزون (بالصافي)                             |
| ٣٧ ٩٣٣ ٠٦٦    | ١٠٠ ٩٤٣ ٨٧٠   | (١٥-٣١)   | عملاء وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)           |
| -             | ١٠٢ ١٧٧ ٢٩٠   |           | مستحق من أطراف ذوي علاقة                    |
| ٥٣٧ ٩٧٦ ٢٧٦   | ٤٧٤ ٩٦٢ ٧٣٠   | (١٦)      | سندات خزانة                                 |
| ٧١٩ ٤٠٤ ١٦٧   | ٧٧٣ ٧٤٦ ٠٨٠   |           | نقدية وما في حكمها                          |
|               |               |           | إجمالي الأصول المتداولة                     |
| ٦ ٣٢٤ ٥٧٥     | ٦ ٢٨٢ ٩٩٦     | (٢٢)      | الالتزامات المتداولة                        |
| ١٩٨ ٠٩٢ ٩١٩   | ٢٦٦ ٧٧٢ ٢٥٢   | (٢٠)      | مخصص مطالبات                                |
| ٣ ٣٥٢ ٧٦١     | ٣ ٣٥٢ ٧٦١     | (٢١)      | بنوك - تسهيلات ائتمانية                     |
| ١٠٥ ٤٥١ ٢١١   | ١٠٥ ٤٥١ ٢١١   | (١٩)      | قروض قصيرة الأجل                            |
| ٦ ٨٥٥ ٤٧٥     | ٦ ٨٥٥ ٤٧٥     |           | قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول           |
| ٢٤ ٠٦٢ ٠٩١    | ١٧٢ ٤٤٦ ٥٢٢   | (٢٣)      | ضريبة الدخل                                 |
| ٣٤٤ ١٣٩ ٠٣٢   | ٥٦١ ١٦١ ٢١٧   |           | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                    |
| ٣٧٥ ٢٦٥ ١٣٥   | ٢١٢ ٥٨٤ ٨٦٣   |           | إجمالي الالتزامات المتداولة                 |
| ٢ ٠١٤ ٥٩٣ ٨٦٧ | ١ ٨٤٨ ٨٥١ ١٧٨ |           | رأس المال العامل                            |
|               |               |           | إجمالي الإستثمار                            |
|               |               |           | يتم تمويله على النحو التالي:                |
| ٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢   | ٧٠٦ ٠٥٣ ٨١١   | (١٧)      | حقوق الملكية                                |
| ٣٦٣ ٢٠٨ ١٦٦   | ٣٦٣ ٢٠٨ ١٦٦   |           | رأس المال المصدر والمدفوع                   |
| ٤٠٤ ٥٠٠ ٦٨٢   | ٣٣٠ ٩٢٠ ٤٢٨   | (١٧-١)    | إحتياطي قانوني                              |
| ٢١٣ ٤٠٥ ٣٠٧   | ٢١٣ ٢٥٢ ٦١٧   |           | إحتياطي عام - علاوة إصدار الأسهم            |
| (٩٣ ٩٤٢ ٧٧٥)  | -             | (١٩)      | أرباح مرحلة                                 |
| ١٤٨ ٤٤٩ ٧٠٣   | ٤ ٠٨١ ٩١٢     |           | أسهم الخزينة                                |
| ١ ٧٦٢ ٠٣٧ ٤١٥ | ١ ٦١٧ ٥١٦ ٩٣٤ |           | صافي أرباح الفترة/العام                     |
|               |               |           | إجمالي حقوق الملكية                         |
| ٢٣١ ٩٧٦ ٨١٧   | ٢١١ ٩٧٦ ٨١٧   | (١٩)      | الالتزامات طويلة الأجل                      |
| ٢ ٠٩٣ ٦٢٨     | ٢ ٨٠٩ ٦٠٩     | (٢٤)      | قروض طويلة الأجل                            |
| ٨ ٦٩٢ ٨٦٩     | ٨ ٢٥٨ ٢٢٣     | (٢٥)      | إلتزامات أخرى طويلة الأجل                   |
| ٩ ٧٩٣ ١٣٨     | ٨ ٢٨٩ ٥٩٥     | (٢٦)      | إيرادات مؤجلة                               |
| ٢٥٢ ٥٥٦ ٤٥٢   | ٢٣١ ٣٣٤ ٢٤٤   |           | إلتزامات ضريبية مؤجلة (بالصافي)             |
| ٢ ٠١٤ ٥٩٣ ٨٦٧ | ١ ٨٤٨ ٨٥١ ١٧٨ |           | إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل               |
|               |               |           | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات طويلة الأجل |

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

رئيس مجلس الإدارة

صفوان ثابت

مدير عام الشؤون المالية

سامح الهضيبي

المدير المالي

هاني شاكر

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة جهينة للصناعات الغذائية

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المستقلة الدورية

عن الفترة المالية المنتهية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

| الفترة المالية المنتهية في | الفترة المالية المنتهية في | ايضاح رقم |                                            |
|----------------------------|----------------------------|-----------|--------------------------------------------|
| ٢٠١١/٣/٣١                  | ٢٠١٢/٣/٣١                  |           |                                            |
| جنيه مصرى                  | جنيه مصرى                  |           |                                            |
| ١١٦ ٦٢٣ ٨٥٣                | ١٣٦ ٠٤٣ ٨٤٣                |           | المبيعات                                   |
| (٨٩ ٦٩٨ ٩٠٤)               | (١٠٩ ٦٢٦ ١١١)              | (٥)       | تكلفة المبيعات                             |
| ٢٦ ٩٢٤ ٩٤٩                 | ٢٦ ٤١٧ ٧٣٢                 |           | مجمل الربح                                 |
| ٢ ٥٧٣ ٠٥٣                  | ٢ ١٧٥ ٥٤٠                  | (٦)       | إيرادات تشغيلية أخرى                       |
| (١٣ ١٧٠ ٧١٣)               | (١٦ ٠٨٦ ١٧٧)               | (٧)       | مصروفات إدارية وعمومية                     |
| (٩٠ ٠٠٠)                   | (١٧٠ ٠٠٠)                  |           | بدلات وحضور مجلس الإدارة                   |
| (٣ ٠٧٥ ٣٣١)                | (٣ ٠٢٥ ٣٣١)                | (٨)       | مصروفات تشغيلية أخرى                       |
| ١٣ ١٦١ ٩٥٨                 | ٩ ٣١١ ٧٦٤                  |           | الأرباح الناتجة عن التشغيل                 |
| (١ ٣٦١ ٢٧٨)                | (٥ ٥٢٦ ٧٨١)                | (٩)       | المصروفات التمويلية (بالصافي)              |
| ١١ ٨٠٠ ٦٨٠                 | ٣ ٧٨٤ ٩٨٣                  |           | صافي ربح الفترة قبل الضرائب                |
| (٢ ٨٢٣ ٩٢٧)                | (١ ٢٠٦ ٦١٤)                |           | ضريبة الدخل                                |
| -                          | -                          |           | فروق ضرائب سنوات سابقة                     |
| ٢٧٩ ٠٩٧                    | ١ ٥٠٣ ٥٤٣                  | (٢٦)      | الضريبة المؤجلة                            |
| ٩ ٢٥٥ ٨٥٠                  | ٤ ٠٨١ ٩١٢                  |           | صافي ربح الفترة بعد الضرائب                |
| ٠,٠١٣                      | ٠,٠٠٦                      | (١٨)      | نصيب السهم في صافي أرباح الفترة (جنيه/سهم) |

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

شركة جبهة التضامات الخيرية  
(شركة مساهمة مصرية)  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

بيان

| الإجمالي      | صافي أرباح الفترة | أسهم الخزينة | أرباح مرحلة | إحتياطي قانوني | إحتياطي عام  | رأس المال المصدّر والمدفوع | ٢٠١٢                                       |
|---------------|-------------------|--------------|-------------|----------------|--------------|----------------------------|--------------------------------------------|
| جنيه مصري     | جنيه مصري         | جنيه مصري    | جنيه مصري   | جنيه مصري      | جنيه مصري    | جنيه مصري                  | ٢٠١٢                                       |
| ١٦١٣ ٥٨٧ ٧١٢  | ٢٠٥ ٩٨٢ ٥٦١       | (٩٣ ٩٤٢ ٧٧٥) | ٧ ٤٢٢ ٧٤٦   | ٣٦٣ ٢٠٨ ١٦٦    | ٤٠٤ ٥٠٠ ٦٨٢  | ٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢                | الرصيد في أول يناير ٢٠١١                   |
| -             | (٢٠٥ ٩٨٢ ٥٦١)     | -            | ٢٠٥ ٩٨٢ ٥٦١ | -              | -            | -                          | توزيعات أرباح عام ٢٠١٠                     |
| ٩ ٢٥٥ ٨٥٠     | ٩ ٢٥٥ ٨٥٠         | -            | -           | -              | -            | -                          | صافي أرباح الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ |
| ١ ٦٢٢ ٨٤٣ ٥٦٢ | ٩ ٢٥٥ ٨٥٠         | (٩٣ ٩٤٢ ٧٧٥) | ٢١٣ ٤٠٥ ٣٠٧ | ٣٦٣ ٢٠٨ ١٦٦    | ٤٠٤ ٥٠٠ ٦٨٢  | ٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢                | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١                     |
| ١٧٦٢ ٠٣٧ ٤١٥  | ١٤٨ ٤٤٩ ٧٠٣       | (٩٣ ٩٤٢ ٧٧٥) | ٢١٣ ٤٠٥ ٣٠٧ | ٣٦٣ ٢٠٨ ١٦٦    | ٤٠٤ ٥٠٠ ٦٨٢  | ٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢                | الرصيد في أول يناير ٢٠١٢                   |
| (١٤٨ ٦٠٢ ٣٩٣) | (١٤٨ ٤٤٩ ٧٠٣)     | -            | (١٥٢ ٦٩٠)   | -              | -            | -                          | توزيع أرباح عام ٢٠١١ في الأرباح المرحلة    |
| -             | -                 | ٩٣ ٩٤٢ ٧٧٥   | -           | -              | (٧٣ ٥٨٠ ٢٥٤) | (٢٠ ٣١٢ ٥٢١)               | تخفيض رأس المال بقيمة أسهم الخزينة         |
| ٤٠٨١ ٩١٢      | ٤٠٨١ ٩١٢          | -            | -           | -              | -            | -                          | صافي أرباح الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ |
| ١ ٦١٧ ٥١٦ ٩٣٤ | ٤٠٨١ ٩١٢          | -            | ٢١٣ ٢٥٢ ٦١٧ | ٣٦٣ ٢٠٨ ١٦٦    | ٣٣٠ ٩٢٠ ٤٢٨  | ٧٠٦ ٠٥٣ ٨١١                | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢                     |

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

شركة جهينة للصناعات الغذائية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

| السنة المالية المنتهية في | السنة المالية المنتهية في | إيضاح رقم |                                                                   |
|---------------------------|---------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------|
| ٢٠١١/٣/٣١                 | ٢٠١٢/٣/٣١                 |           |                                                                   |
| جنيه مصرى                 | جنيه مصرى                 |           |                                                                   |
|                           |                           |           | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية                             |
| ١١ ٨٠٠ ٦٨٠                | ٣ ٧٨٤ ٩٨٣                 |           | صافى أرباح الفترة قبل الضريبة على الدخل                           |
|                           |                           |           | تسويات                                                            |
| ٥ ٢٧٤ ٢٣١                 | ٥ ٠٢٦ ٨٨٤                 | (١٠)      | إهلاك الأصول الثابتة                                              |
| ( ٣ ١٤٩ )                 | ( ١ ٠٠٠ )                 |           | أرباح رأسمالية                                                    |
| -                         | ٣٤١ ٨٠٧                   |           | الإنخفاض في قيمة مخزون                                            |
| ( ١٠٢ ١٢٤ )               | -                         |           | رد الإنخفاض في قيمة مخزون                                         |
| -                         | ( ١٨٢ ٨٢٣ )               |           | رد الإنخفاض في قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى               |
| ٥٠ ٠٠٠                    | -                         |           | تدعيم مخصص مطالبات                                                |
| -                         | ( ٤١ ٥٧٩ )                |           | المستخدم من المخصصات                                              |
| ٣ ٠٢٥ ٣٣١                 | ٣ ٠٢٥ ٣٣١                 |           | أقساط تأجير تمويلي                                                |
| ( ٧٤٤ ٠٠٠ )               | -                         |           | إيرادات أخرى                                                      |
| -                         | ( ٥ ٣٠٥ ٠٧٠ )             |           | فوائد ودائع                                                       |
| ١٢ ٦٠٢ ٥٣٣                | ١٦ ٥٢٧ ٧٩٤                |           | فوائد ومصرفيات تمويلية                                            |
| ٣١ ٩٠٣ ٥٠٢                | ٢٣ ١٧٦ ٣٢٧                |           |                                                                   |
| -                         | ٢٢ ٨٣١ ٥٨٠                |           | فوائد ودائع محصلة                                                 |
| ( ٨ ٠٠٧ ٧٧٥ )             | ( ١٢ ٥٣٩ ٩٧٩ )            |           | فوائد ومصرفيات تمويلية مدفوعة                                     |
|                           |                           |           | التغير                                                            |
| ( ٧ ٦٧٣ ٤٠٨ )             | ٣٦ ٣٧٥ ١٠٤                |           | المخزون                                                           |
| ( ٨ ٦٩٥ ٦٣٤ )             | ( ٦ ٢٢٧ ٩٦٣ )             |           | العملاء والأرصدة المدينة الأخرى                                   |
| ( ٢٥ ٧٧٦ ٠٢٥ )            | ( ٦٣ ٠١٠ ٨٠٤ )            |           | المستحق من أطراف ذوي علاقة                                        |
| ( ٧ ١١٢ ١٨٧ )             | ( ٥ ١٣١ ٠٥٦ )             |           | الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى                                  |
| ٤٧ ١٠٤ ٠٣١                |                           |           | المستحق لأطراف ذوي علاقة                                          |
| ٢١ ٧٤٢ ٥٠٤                | ( ٤ ٥٢٦ ٧٩١ )             |           | صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية |
|                           |                           |           | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية                           |
| ( ٩١٦ ١٨٨ )               | ( ١ ٣٢٠ ٨٨٦ )             |           | مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ                     |
| ٢٣ ٠٠٧                    | ١ ٠٠٠                     |           | مقبوضات من بيع أصول ثابتة                                         |
| ( ٤ ١٢٢ ٨٥٢ )             | ( ٦٤٣ ٥٨١ )               |           | مدفوعات عن مشروعات تحت التنفيذ                                    |
| -                         | ( ١٠٢ ١٧٧ ٢٩٠ )           |           | مدفوعات لشراء سندات خزانة                                         |
| ( ٥ ٠١٦ ٠٣٣ )             | ( ١٠٤ ١٤٠ ٧٥٧ )           |           | صافى التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية            |
|                           |                           |           | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية                             |
| ٢٧ ٨٨٥ ٢٦٦                | ٦٨ ٦٧٩ ٣٣٣                |           | (المسدد) المحصل من تسهيلات إئتمانية                               |
| ( ٣٩ ١٢١ ١٥٩ )            | ( ٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ )            |           | المسدد من قروض بنكية                                              |
| ٧٤٤ ٠٠٠                   | -                         |           | محصل من التأجير التمويلي بنظام البيع مع إعادة الإستهلاك           |
| ( ٣ ٠٢٥ ٣٣١ )             | ( ٣ ٠٢٥ ٣٣١ )             |           | مسدد من أقساط التأجير التمويلي بنظام البيع مع إعادة الإستهلاك     |
| ( ١٣ ٥١٧ ٢٢٤ )            | ٤٥ ٦٥٤ ٠٠٢                |           | صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية |
| ٣ ٢٠٩ ٢٤٧                 | ( ٦٣ ٠١٣ ٥٤٦ )            |           | صافى الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة                  |
| ٦٠٥ ٦٥٩ ٠١٣               | ٥٣٢ ٩٢٦ ٢٧٦               |           | النقدية وما في حكمها في ١ يناير                                   |
| ٦٠٨ ٨٦٨ ٢٦٠               | ٤٦٩ ٩١٢ ٧٣٠               | (١٦)      | النقدية وما في حكمها في ٣١ مارس                                   |

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

شركة جهينة للصناعات الغذائية  
شركة مساهمة مصرية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

١

نبذة عن الشركة

تأسست شركة جهينة للصناعات الغذائية - شركة مساهمة مصرية - عام ١٩٩٥ في ظل قانون الإستثمار رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والذي حل محله قانون ضمانات وحوافز الإستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧، وذلك بموجب قرار وزير الإقتصاد والتجارة الخارجية رقم ٦٣٦ لسنة ١٩٩٤ بالترخيص بتأسيس الشركة. تحددت مدة الشركة بـ ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التسجيل بالسجل التجاري في ١٠/١/١٩٩٥ تحت رقم ١٠٠٩٩٤. مقر الشركة : ١١ شارع الجهاد - ميدان لبنان - المهندسين المصانع : مدينة ٦ أكتوبر - المنطقة الصناعية الأولى - قطعة ٣٩-٤٠. يرأس مجلس إدارتها الأستاذ/ 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 المتلجة، وتجهيز وتصنيع وتعبئة وتغليف كافة أنواع المواد الغذائية وبصفة عامة تصنيع المنتجات الزراعية.

القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة بالجدول (١) الرسمي للبورصة المصرية.

٢

أسس الإعداد

١-٢

الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية.

٢-٢

أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا:-  
• الالتزامات المالية غير المشتقة (إيضاح رقم ٤-١).

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 تقديرات 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 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 التالية:  
إيضاح رقم (٣-٦) : تبويب الإيجارات

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 (١٤) : تخفيض المخزون.  
إيضاح رقم (١٥) : الانخفاض في أرصدة العملاء وأوراق قبض.  
إيضاح رقم (٢٢) : المخصصات والالتزامات المحتملة.  
إيضاح رقم (٢٦) : الضرائب المؤجلة.

### ٣ أهم السياسات المحاسبية

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

#### ١-٣ 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. و يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية إلى 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 .

#### 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. ويتم ادراج الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ويتم خصم أى انخفاض في القيمة وتحمله على قائمة الدخل و ذلك لكل استثمار علي حده.

ويتم رد خسارة الانخفاض فقط وإلى حدود أن القيمة الدفترية للأصل لا تتعدى القيم الدفترية والتي كان سيتم احتسابها إذا لم تؤخذ خسارة الانخفاض في الاعتبار .

#### ٣-٣ الأدوات المالية

##### الأصول المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف الاولى بالمديونيات والودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئيا في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفا 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 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 أو تحقق الأصل المالي وتنتهي الالتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة تبوب الأصول المالية غير المشتقة إلى البنود التالية: الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والمديونيات والأصول المالية المتاحة للبيع.

##### الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بالالتزامات المالية حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم إدراجها مبدئيا بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملة المتعلقة بها. و بعد الأدرج الأولى يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها.

تتضمن الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق السندات.

#### المديونيات

المديونيات 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 تقاس القروض بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وتخصم خسائر الانخفاض في القيمة. وبصفة عامة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل وبدون معدل فائدة مذكور تقاس بقيمتها الاسمية (قيمة الفاتورة) ويخصم اية مخصص للديون المشكوك في تحصيلها. تتضمن القروض والمديونيات وما في حكمها والعملاء والأرصدة المدينة الأخرى.

#### النقدية وما في حكمها

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

#### الأصول المالية المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة والتي تم تصنيفها كم المتاحة للبيع أو التي لم يتم تبويبها في اية من الأصول المالية السابقة و يتم الاعتراف الأولى لها بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بها. وبعد الإدراج الأولى لها تقاس بالقيمة العادلة، ويتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة وفروق عملة ترجمة أدوات الدين المتاحة للبيع في حقوق الملكية تحت بند احتياطي القيمة العادلة. عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتراكم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول للأرباح أو الخسائر. تتضمن الأصول المالية المتاحة للبيع الاسهم والسندات.

#### 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 للأداة. وتستبعد الشركة الالتزام 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.

#### رأس المال

##### رأس المال المرخص به

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ خمسة مليار جنيه مصري.

##### رأس المال المصدر والمدفوع

بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل في بداية السنة مبلغ ٣٣٢ ٤١٦ ٧٢٦ (سبعمائة وستة وعشرون مليون وأربعمائة وستة عشر ألفا وثلاثمائة واثنين وثلاثين) جنيه مصري موزعا على عدد ٣٣٢ ٤١٦ ٧٢٦ (سبعمائة وستة وعشرون مليون وأربعمائة وستة عشر ألفا وثلاثمائة واثنين وثلاثين) سهم قيمة السهم الاسمية واحد جنيه مصري.

وطبقا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٢ تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة بالقيمة الاسمية لأسهم الخزانة والبالغة ٥٢١ ٣٦٢ ٢٠ (عشرون مليون وثلاثمائة واثنين وستون وخمسمائة وواحد وعشرون) جنيه مصري ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل بعد التخفيض ٨١١ ٠٥٣ ٧٠٦ (سبعمائة وستة مليون وثلاثة وخمسون ألفا وثمانمائة وأحد عشر) جنيه مصري موزعا على عدد ٨١١ ٠٥٣ ٧٠٦ (سبعمائة وستة مليون وثلاثة وخمسون ألفا وثمانمائة وأحد عشر) سهم قيمة السهم الاسمية واحد جنيه مصري.

**إعادة شراء وبيع وإعادة إصدار أسهم راس 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 عرضه مخصوماً من حقوق الملكية. الأسهم المعاد شراؤها تصنف كأسهم خزينة وتعرض في احتياطي لأسهم الشركة. ولاحقاً عندما يتم بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة فإن المبلغ المستلم يتم أدراجة 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 الشركة.

**٤-٣ الأصول الثابتة****الاعتراف والقياس**

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة إيضاح رقم (١٠).

تتضمن التكلفة كافة النفقات المباشرة المتعلقة باقتناء 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 اقتناؤها 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 رسملتها كجزء من هذه الأجهزة. تكلفة الاقتراض المتعلقة باقتناء 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 الاستبعادات بمقارنة صافي القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل.

**التكاليف اللاحقة على الاقتناء**

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

**الإهلاك**

يتم تحميل 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:

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

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، وتظهر المشروعات تحت التنفيذ في الميزانية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الانخفاض في القيمة (إيضاح ١٢). لا يتم تحميل 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 المتحرك تشمل 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 البيعية (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.

### ٨-٣ الانخفاض في القيمة

الأصول المالية غير المشتقة

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

الأصول المالية والتي تقاس بالتكلفة المستهلكة

وتأخذ الشركة في الاعتبار دليل انخفاض القيمة للقروض والمدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالنسبة لكل أصل على حدى وكذلك على مستوى اجمالي. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية تراجع على حده للانخفاض في القيمة. كل أرصدة القروض والمدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية على حده والتي لم تنخفض قيمتها يتم مراجعتها بشكل اجمالي لاية انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده. أرصدة القروض والمديونيات و الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية على حده يتم مراجعته الانخفاض في قيمتها بشكل اجمالي في مجموعات ذات التشابه في صفات المخاطر.

عند مراجعة الانخفاض بشكل اجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لاحتمالات التخلف عن اداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الادارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول الى ان الخسائر الفعلية من المرجح ان تكون اكثر او اقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية.

خسارة الانخفاض في القيمة و المتعلقة بأصل مالي يقاس بالتكلفة المستهلكة تحسب بالفرق بين القيمة الدفترية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الاصلى. تدرج الخسائر في الأرباح و الخسائر و تعكس في مخصص مقابل قروض و مديونيات او استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. و يتم الاستمرار في احتساب الفائدة على الأصول التي انخفضت قيمتها. و عندما تؤيد الاحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فأن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الارباح و الخسائر.

### 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 لانخفاض قيمتها. وفي حالة وجود أي مؤشر لانخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول. بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد أو التي مازالت غير متاحة للاستخدام فأن 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.

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر . وعند إجراء تقدير للقيمة الاستخدامية لأصل 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 أو الوحدة المولدة للنقد. ولأغراض اختبارات الانخفاض في القيمة فأن 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).

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بقائمة الأرباح والخسائر . ويتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود وبحيث لا تتجاوز 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.

### ٩-٣ مزايا معاشات التقاعد

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلي 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 تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام.

### ١١-٣ الإيراد

#### البضاعة المباعة

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

يتم الاعتراف بالإيراد عند تواجد دليل مقنع، عادة في شكل اتفاق بيع وبيان المخاطر والعوائد الأساسية للملكية قد تم نقلها إلى العميل وتحصيل المقابل محتمل حدوثه والتكاليف المرتبطة واحتمالية رد البضائع من الممكن تقديرها بشكل موثوق فيه وانه لا يوجد استمرار لارتباط الإدارة بالبضاعة وان قيمة الإيراد يمكن قياسها بشكل موثوق فيه. اذا كان منح الخصم محتمل حدوثه وان القيمة من الممكن قياسها بشكل موثوق فيه فيتم الاعتراف بالخصم كخصم من الإيراد عند الاعتراف بالمبيعات.

ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة.

### ١٢-٣ إيراد الإيجار

يتم الاعتراف بالإيراد بقائمة الدخل على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار. يتم إثبات حوافز الإيجار الممنوحة كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيراد الإيجار خلال مدة العقد.

### ١٣-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية

تتضمن 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 وتحصيلها.

تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة والتغير في القيمة العادلة في الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإرباح أو الخسائر وخسائر الانخفاض المدرجة للأصول المالية. 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 العام كلا من ضريبة العام والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتتمثل 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.

### ١٥-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة كاللتزام 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 لتحقيق 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.

### ١٦-٣ ربحية السهم

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الأساسي لأسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الأساسي لربحية السهم بقسمة أرباح أو خسائر الشركة بعد استبعاد نصيب العاملين وأعضاء مجلس الإدارة علي المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

### ١٧-٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تجنب نسبة ٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي ٥٠% من رأس مال 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) فإن 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

تتطلب العديد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة و كذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية ويتم الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أية معلومات إضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإيضاحات الخاصة بتلك الأصول و الالتزامات.

١-٤ الالتزامات المالية غير المشتقة  
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.

| الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٢/٣/٣١ | الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٢/٣/٣١ | تكلفة المبيعات                   |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| جنيه مصري                            | جنيه مصري                            |                                  |
| ٨٥ ٦٧٩ ٣٣٨                           | ٩٤ ٩٦٠ ٣٢٨                           | تكلفة مواد خام ومهمات تشغيل      |
| ٢ ٢٦٨ ٢٠٢                            | ٢ ٣٥٤ ٤١٨                            | أجور ومرتببات صناعية             |
| ٥ ٤٦٣ ٥٣٧                            | ٥ ٩٨٢ ٣٩٧                            | مصرفات صناعية أخرى               |
| ٤ ١١٥ ٣٣٧                            | ٣ ٨٦٢ ٢٢٥                            | إهلاكات أصول ثابتة صناعية        |
| ٩٧ ٥٢٦ ٤١٤                           | ١٠٧ ١٥٩ ٣٦٨                          | تكلفة الإنتاج التام المتاح للبيع |
| (٧ ٨٢٧ ٥١٠)                          | ٢ ٤٦٦ ٧٤٣                            | (يخصم) / يضاف:                   |
| ٨٩ ٦٩٨ ٩٠٤                           | ١٠٩ ٦٢٦ ١١١                          | التغير في المخزون                |

| الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١ | الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٢/٣/٣١ | إيرادات تشغيلية أخرى                          |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|
| جنيه مصري                            | جنيه مصري                            |                                               |
| ٤٣٤ ٦٤٦                              | ٤٣٤ ٦٤٦                              | أرباح رأسمالية مؤجلة (البيع مع إعادة التأجير) |
| ٣ ١٤٩                                | ١ ٠٠٠                                | أرباح رأسمالية                                |
| ١٠٢ ١٢٤                              | ١٨٢ ٨٢٣                              | رد الإنخفاض في قيمة أرصدة العملاء             |
| ٢ ٠٣٣ ١٣٤                            | ١ ٥٥٧ ٠٧١                            | * إيرادات أخرى                                |
| ٢ ٥٧٣ ٠٥٣                            | ٢ ١٧٥ ٥٤٠                            |                                               |

\* يتمثل بند إيرادات أخرى في ٢٠١٢/٣/٣١ في قيمة تأجير أصول لشركات تابعة.

| الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٣/٣١ | الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٢/٣/٣١ | مصرفات إدارية وعمومية |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| جنيه مصري                            | جنيه مصري                            |                       |
| ٨ ٠٤٢ ٥٨٠                            | ٩ ٣٣٥ ٦٨٩                            | أجور عاملين           |
| ١ ١٦٧ ١٤٨                            | ١ ١٧٢ ٦٢١                            | إهلاكات إدارية        |
| ٥٩٢ ٦٦٠                              | ٦٢٥ ٠٦٩                              | إيجارات إدارية        |
| ٣ ٣٦٨ ٣٢٥                            | ٤ ٩٥٢ ٧٩٨                            | مصرفات إدارية أخرى    |
| ١٣ ١٧٠ ٧١٣                           | ١٦ ٠٨٦ ١٧٧                           |                       |

٨ مصروفات تشغيلية أخرى

| الفترة المالية<br>المنتهية في<br>٢٠١١/٣/٣١<br>جنيه مصري | الفترة المالية<br>المنتهية في<br>٢٠١٢/٣/٣١<br>جنيه مصري |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| ٣ ٠٢٥ ٣٣١                                               | ٣ ٠٢٥ ٣٣١                                               |
| ٥٠ ٠٠٠                                                  | -                                                       |
| <u>٣ ٠٧٥ ٣٣١</u>                                        | <u>٣ ٠٢٥ ٣٣١</u>                                        |

أقساط تأجير تمويل  
مخصص مطالبات

٩ الإيرادات والمصروفات التمويلية (بالصافي)

| الفترة المالية<br>المنتهية في<br>٢٠١١/٣/٣١<br>جنيه مصري | الفترة المالية<br>المنتهية في<br>٢٠١٢/٣/٣١<br>جنيه مصري |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| (١٢ ٦٠٢ ٥٣٣)                                            | (١٦ ٥٢٧ ٧٩٤)                                            |
| ١١ ٦٢٢ ٣٣١                                              | ١٠ ٧١٦ ٠٤٨                                              |
| (٣٨١ ٠٧٦)                                               | ٢٨٤ ٩٦٥                                                 |
| <u>(١ ٣٦١ ٢٧٨)</u>                                      | <u>(٥ ٥٢٦ ٧٨١)</u>                                      |

الفوائد والمصروفات التمويلية

الفوائد الدائنة

خسائر تقييم عملات أجنبية



شركة جبهة للمساهمين لادارة شركة مساهمة مصرية  
تأجل الإحصائيات المقدمة للقيام بملف حاسبة مستقلة عن التدوير للتدبير في ٢١ مارس ٢٠١٢

# ١-١- الإستثمارات

يشمل هذا البلد فيما يلي:

| اسم الشركة المستثمر فيها | البيان القانوني   | عدد الأسهم | نسبة المساهمة | القيمة الإسمية للسهم | القيمة الإسمية للسهم في ٢٠١٢/٣/٣١ | النسبة المصدرة من الاستثمار | إجمالي تكلفة الاستثمار | القيمة الدفترية في ٢٠١٢/٣/٣١ | قيمة صافي الاستثمار في ٢٠١٢/٣/٣١ | قيمة صافي الاستثمار في ٢٠١٢/٣/٣١ |
|--------------------------|-------------------|------------|---------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                          |                   |            | %             |                      |                                   | %                           |                        |                              |                                  |                                  |
|                          | شركة مساهمة مصرية | ٩٩٩ ٩٠٠    | ٩٩,٩٩         | ١٠٠                  | ٩٩ ٩٩٠ ٠٠٠                        | ١٠٠                         | ١٥٩ ٩٢١ ٥٢٣            | ١٥٩ ٩٢١ ٥٢٣                  | ١٥٩ ٩٢١ ٥٢٣                      | ١٥٩ ٩٢١ ٥٢٣                      |
|                          | شركة مساهمة مصرية | ٤ ٩٩٩ ٥٠٠  | ٩٩,٩٩         | ١٠٠                  | ٤٩٩ ٩٥٠ ٠٠٠                       | ١٠٠                         | ٤٩٩ ٩٥٠ ٠٠٠            | ٤٩٩ ٩٥٠ ٠٠٠                  | ٤٩٩ ٩٥٠ ٠٠٠                      | ٤٩٩ ٩٥٠ ٠٠٠                      |
|                          | شركة مساهمة مصرية | ٢٤٩ ٩٥٥    | ٩٩,٩٨         | ١٠٠٠                 | ٢٤٩ ٩٥٤ ٠٠٠                       | ١٠٠                         | ٢٣٦ ٩٢٣ ٨٥٢            | ٢٣٦ ٩٢٣ ٨٥٢                  | ٢٣٦ ٩٢٣ ٨٥٢                      | ٢٣٦ ٩٢٣ ٨٥٢                      |
|                          | شركة مساهمة مصرية | ١ ٩٩٨ ٠٠٠  | ٩٩,٩          | ١٠٠                  | ١٩٩ ٨٠٠ ٠٠٠                       | ٧٥                          | ١٤٩ ٨٥٠ ٠٠٠            | ١٤٩ ٨٥٠ ٠٠٠                  | ١٤٩ ٨٥٠ ٠٠٠                      | ١٤٩ ٨٥٠ ٠٠٠                      |
|                          | شركة مساهمة مصرية | ٩ ٩٩١ ٠٠٠  | ٩٩,٩١         | ١٠                   | ٩٩ ٩١٠ ٠٠٠                        | ١٠٠                         | ١٩٦ ٨١٥ ٨٠٨            | ١٩٦ ٨١٥ ٨٠٨                  | ١٩٦ ٨١٥ ٨٠٨                      | ١٩٦ ٨١٥ ٨٠٨                      |
|                          | شركة مساهمة مصرية | ٢ ٤٩٩ ٨٥٠  | ٩٩,٩٩٤        | ١٠٠                  | ٢٤٩ ٩٨٥ ٠٠٠                       | ١٠٠                         | ٢٤٩ ٩٨٥ ٠٠٠            | ٢٤٩ ٩٨٥ ٠٠٠                  | ٢٤٩ ٩٨٥ ٠٠٠                      | ٢٤٩ ٩٨٥ ٠٠٠                      |
|                          |                   |            |               |                      | ١٣٩٩ ٥٨٩ ٠٠٠                      |                             | ١٤٩٢ ٤٥٦ ١٩٣           | ١٤٩٢ ٤٥٦ ١٩٣                 | ١٤٩٢ ٤٥٦ ١٩٣                     | ١٤٩٢ ٤٥٦ ١٩٣                     |
|                          | شركة مساهمة مصرية | ١٠٠٠       | ٠,٥٤          | ١٠٠                  | ١٠٠ ٠٠٠                           | ١٠٠                         | ١٠٠ ٠٠٠                | ١٠٠ ٠٠٠                      | ١٠٠ ٠٠٠                          | ١٠٠ ٠٠٠                          |
|                          |                   |            |               |                      | ١٠٠ ٠٠٠                           |                             | ١٠٠ ٠٠٠                | ١٠٠ ٠٠٠                      | ١٠٠ ٠٠٠                          | ١٠٠ ٠٠٠                          |
|                          |                   |            |               |                      | ١٠٠ ٠٠٠                           |                             | ١٠٠ ٠٠٠                | ١٠٠ ٠٠٠                      | ١٠٠ ٠٠٠                          | ١٠٠ ٠٠٠                          |

(١-١) إستثمارات مالية متاحة للبيع (أخرى)

- المصرية للتجارة والتسويق

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

| ١٢ مشروعات تحت التنفيذ |                   |                              |
|------------------------|-------------------|------------------------------|
| ٢٠١١/١٢/٣١             | ٢٠١٢/٣/٣١         |                              |
| جنيه مصري              | جنيه مصري         |                              |
| ٧٨٧ ٥٩٥                | ١ ٠٤١ ١٦٨         | دفعات تحت حساب إنشاء مباني   |
| ٣ ٩١٢ ٥٥٠              | ٣ ٦٠٥ ٤٨٣         | دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة |
| ٥ ٠٦٣ ٢٦٦              | ٥ ٧٦٠ ٣٤١         | آلات تحت التركيب             |
| <u>٩ ٧٦٣ ٤١١</u>       | <u>١٠ ٤٠٦ ٩٩٢</u> |                              |

- ١٣ الموقف الضريبي
- ١-١٣ ضريبة شركات الأموال
- ضريبة أرباح شركات الأموال التي تستحق علي الشركة هي ضريبة سنوية طبقا 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
- تم استلام نماذج الفحص والاعتراض عليها وجاري تجهيز اللجنة الداخلية.
- عام ٢٠٠٦
- تم الفحص وجاري استلام النماذج.
- الأعوام من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٠
- لم يتم الفحص الضريبي لدفاتر الشركة حتى الان.
- هذا وتقوم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية السنوية لضريبة شركات الأموال في مواعيدها القانونية وسداد الضريبة المستحقة - إن وجدت - من واقع هذه الاقرارات.
- ٢-١٣ ضريبة كسب العمل
- الفترة من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٣
- تم الفحص الضريبي واستلام نماذج الربط وتم سداد فروق الفحص الضريبي.
- عام ٢٠٠٤
- تم الفحص والإنتهاء من اللجنة الداخلية وتمت إحالة بند نسبة الخطأ إلى لجنة الطعن وجاري سداد الضريبة.
- عام ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨
- تم الفحص الضريبي واستلام النماذج وتم الاعتراض وجارى عمل اللجنة الداخلية.
- عام ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٠
- جاري الفحص.
- ٣-١٣ ضريبة الدمغة
- الفترة حتى ٢٠٠٦/٧/٣١
- تم الفحص والسداد.
- الفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١
- تم الفحص وجارى استلام النماذج.
- عام ٢٠١٠
- لم يتم الفحص حتى تاريخه.
- ٤-١٣ ضريبة المبيعات
- تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١.
- عام ٢٠١٠
- لم يتم الفحص حتى تاريخه.

#### ١٤ مخزون (بالصافي)

| ٢٠١١/١٢/٣١  | ٢٠١٢/٣/٣١  |
|-------------|------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري  |
| ٥٣ ٤٨٨ ٣٣١  | ٢١ ٨٧٨ ٥٤٦ |
| ٢٧ ٢٣٩ ٥٠٣  | ٢٣ ٨٠٣ ٨٩٩ |
| ٢٢ ٨٥٣ ٩٢٠  | ٢٠ ٠٧٩ ١٥٥ |
| ٨ ٠٩٠ ٩٦٥   | ٨ ٨١٠ ٩٥٣  |
| ١١١ ٦٧٢ ٧١٩ | ٧٤ ٥٧٢ ٥٥٣ |
| ١٢ ٩٣٢      | ٣٩٦ ١٨٧    |
| ١١١ ٦٨٥ ٦٥١ | ٧٤ ٩٦٨ ٧٤٠ |

خامات  
تعبئة وتغليف  
إنتاج تام  
قطع غيار ومواد ومهمات متنوعة

**يضاف:**  
اعتمادات مستندية لشراء خامات

تم تخفيض مخزون تعبئة وتغليف ببلغ ٨٠٧ ٣٤١ جنيه مصري خلال عام ٢٠١١.

#### ١٥ عملاء وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

| ٢٠١١/١٢/٣١  | ٢٠١٢/٣/٣١   |
|-------------|-------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   |
| ٣ ٩١٥ ٢٩٢   | ٣ ٨٥٥ ٨٤٨   |
| (٣ ٩١٥ ٢٩٢) | (٣ ٧٣٢ ٤٦٩) |
| -           | ١٢٣ ٣٧٩     |
| ٤ ٩٣٤ ٨٧٨   | ٣٧٥ ٠٢٩     |
| ٣ ٩٢٤ ٦٢٣   | ٤ ٦٧٣ ٩٤٦   |
| ٢ ٩٠٤ ٥٦٤   | ٤ ٧٠١ ٠١٧   |
| ١ ١٨١ ٦١١   | ٢ ٣٣٩ ٦٦٢   |
| ٨٣٢ ٢٦٢     | ١ ٩٠٦ ٩٩٥   |
| ٣٧٤ ٤٩٢     | ٣٦١ ٠٨٥     |
| ١٧ ٤٢٠ ٦٠٢  | ٥ ٣٠٥ ٠٧٠   |
| ٣٣٦ ١٤٢     | ١ ٠٠٧ ٢٦٧   |
| ٣١ ٩٠٩ ١٧٤  | ٢٠ ٧٩٣ ٤٥٠  |
| (١٠٠ ٠٠٠)   | (١٠٠ ٠٠٠)   |
| ٣١ ٨٠٩ ١٧٤  | ٢٠ ٦٩٣ ٤٥٠  |

عملاء  
**يخصم:** الإنخفاض في قيمة العملاء

شركة نتراباك  
ضرائب خصم من المنبع  
موردون - دفعات مقدمة  
مصروفات مدفوعة مقدماً  
مصلحة الجمارك  
تأمينات لدى الغير  
فوائد دائنة مستحقة  
أرصدة مدينة أخرى

**يخصم:** الإنخفاض في قيمة أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

#### ١٦ النقدية وما في حكمها

| ٢٠١١/١٢/٣١  | ٢٠١٢/٣/٣١   |
|-------------|-------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   |
| ٥٣٢ ٦٢٢ ٩١٠ | ٤٣٣ ٦٧٧ ٢١٩ |
| ١٤٣ ٢٦٧     | ٣٥ ٩٨٠ ٦٢٤  |
| ٥ ٠٥٠ ٠٠٠   | ٥ ٠٥٠ ٠٠٠   |
| ١٦٠ ٠٩٩     | ٢٥٤ ٨٨٧     |
| ٥٣٧ ٩٧٦ ٢٧٦ | ٤٧٤ ٩٦٢ ٧٣٠ |
| (٥ ٠٥٠ ٠٠٠) | (٥ ٠٥٠ ٠٠٠) |
| ٥٣٢ ٩٢٦ ٢٧٦ | ٤٦٩ ٩١٢ ٧٣٠ |

بنوك - ودائع لأجل  
بنوك - حسابات جارية  
تأمين خطابات ضمان  
نقدية بالصندوق

تأمين خطابات ضمان تستحق بعد ٣ شهور  
النقدية وما في حكمها في قائمة التدفق النقدي

## ١٧ رأس المال

| ٢٠١١/١٢/٣١    | ٢٠١٢/٣/٣١                                                                                                                             |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري     | جنيه مصري                                                                                                                             |
| ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠                                                                                                                         |
| ٧٢٦ ٤١٦ ٣٣٢   | ٧٠٦ ٠٥٣ ٨١١                                                                                                                           |
|               | رأس المال المرخص به                                                                                                                   |
|               | رأس المال المصدر والمدفوع (موزع على سبعمائة وستة مليون وثلاثة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأحد عشر سهم قيمة السهم الاسمية واحد جنيه مصري). |

وطبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٢ تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة بالقيمة الاسمية لأسهم الخزانة والبالغة ٥٢١ ٣٦٢ ٢٠ (عشرون مليون وثلاثمائة واثنين وستون وخمسمائة وواحد وعشرون) جنيه مصري ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل بعد التخفيض ٧٠٦ ٠٥٣ ٨١١ (سبعمائة وستة مليون وثلاثة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأحد عشر) جنيه مصري موزعاً على عدد ٧٠٦ ٠٥٣ ٨١١ (سبعمائة وستة مليون وثلاثة وخمسون ألفاً وثمانمائة وأحد عشر) سهم قيمة السهم الاسمية واحد جنيه مصري.

١٧-١ الاحتياطي العام - علاوة إصدار الأسهم  
يتمثل الرصيد في صافي القيمة المحصلة من إصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠١٠ بإجمالي مبلغ ٢١٠ ٣٧٩ ٩٩٩ جنيه مصري لإصدار عدد ٢٠٥,٩٧ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٧٣٢ ٣٩٨ ٣٥٠ جنيه مصري لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع ومبلغ ٦٣٢ ٩٧٢ ٢٠٥ جنيه مصري لزيادة رأس المال وكذلك بعد خصم مصروفات إصدار الأسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ١٦٤ ٥٠٧ ٣٨ جنيه مصري.

قامت الشركة خلال الفترة بتخفيض علاوة الإصدار بمبلغ ٢٥٤ ٥٨٠ ٧٣ جنيه مصري قيمة الفرق بين القيمة الاسمية وتكلفة شراء أسهم الخزانة التي تم تخفيض رأس المال بقيمتها نتيجة مرور أكثر عام على اقتنائها طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٢.

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

| الفترة المنتهية في<br>٢٠١١/٣/٣١ | الفترة المنتهية في<br>٢٠١٢/٣/٣١ |                                        |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|
| جنيه مصري                       | جنيه مصري                       |                                        |
| ٩ ٢٥٥ ٨٥٠                       | ٤ ٠٨١ ٩١٢                       | صافي أرباح الفترة طبقاً لقائمة الدخل   |
| -                               | -                               | يخصم:-                                 |
| -                               | -                               | نصيب العاملين                          |
| -                               | -                               | نصيب أعضاء مجلس الإدارة                |
| ٩ ٢٥٥ ٨٥٠                       | ٤ ٠٨١ ٩١٢                       | الصافي المستحق للمساهمين               |
| ٧٠٦ ٠٥٣ ٨١١                     | ٧٠٦ ٠٥٣ ٨١١                     | المتوسط المرجح لعدد الاسهم             |
| ٠,٠١٣                           | ٠,٠٠٦                           | نصيب السهم في أرباح الفترة (جنيه/ سهم) |

## ١٩ قروض طويلة الأجل

| الإجمالي                 | من ١-٥ عام              | أقل من عام              | شروط وجدولة الديون                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري<br>١١٦ ٨٠٠ ٠٠٠ | جنيه مصري<br>٨٣ ٦٠٠ ٠٠٠ | جنيه مصري<br>٣٣ ٢٠٠ ٠٠٠ | - رصيد المستخدم من القرض الممنوح للشركة من بنك CIB والبالغ إجماليه ١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ بسعر فائدة متغير، ويتم سداد القرض على ٩ أقساط نصف سنوية قيمة كل قسط ١٦,٦ مليون جنيه مصري عدا آخر قسط بمبلغ ١٧,٢ مليون جنيه مصري طبقاً لجدولة البنك والتي تبدأ بعد ١٢ شهر كفترة سماح من تاريخ أول سحب للقرض.                                                                                                                   |
| ٨٠ ٦٢٨ ٠٢٧               | ٤٨ ٣٧٦ ٨١٦              | ٣٢ ٢٥١ ٢١١              | - رصيد المستخدم من القرض الممنوح للشركة من بنك HSBC والبالغ إجمالية ١٨٥ مليون جنيه مصري وقد تم سحب مبلغ ٠١٧ ٣٨٨ ١٧٦ جنيه حتي ٢٠٠٩/٩/٣٠ بسعر فائدة متغير ويتم سداد القرض على ١١ قسط نصف سنوي يبلغ القسط الأول ٩٦١ ١٣١ ١٥ جنيه مصري وباقي الأقساط متساوية قيمة كل قسط ١٦ ١٢٥ ٦٠٦ جنيه مصري على أساس مبلغ القرض ١٨٥ مليون جنيه مصري طبقاً لجدولة البنك والتي تبدأ بعد ١٨ شهر كفترة سماح من تاريخ أول سحب للقرض. |
| ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠              | ٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠              | ٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠              | - رصيد القرض الممنوح للشركة من HSBC والبالغ اجمالية ٢٠٠ مليون جنيه مصري بسعر عائد متغير ويتم سداد القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية متساوية قيمة كل قسط ٢٠ مليون جنيه والتي تبدأ من ٢٠١٠/٨/٣١ وتنتهي في ٢٠١٥/٢/٢٨.                                                                                                                                                                                                |
| ٣١٧ ٤٢٨ ٠٢٧              | ٢١١ ٩٧٦ ٨١٦             | ١٠٥ ٤٥١ ٢١١             | رصيد ٢٠١٢/٣/٣١                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ٣٣٧ ٤٢٨ ٠٢٨              | ٢٣١ ٩٧٦ ٨١٧             | ١٠٥ ٤٥١ ٢١١             | رصيد ٢٠١١/١٢/٣١                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

## ٢٠ بنوك - تسهيلات ائتمانية

### بيان

| ٢٠١١/١٢/٣١<br>جنيه مصري | ٢٠١٢/٣/٣١<br>جنيه مصري |                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٣٠ ١١٥ ٢٥٠              | ٣٣ ٧١٤ ٨٦٨             | - قيمة المستخدم من التسهيلات الائتمانية البالغ إجمالها ٧٢ مليون جنيه مصري والممنوحة للشركة من بنك كريدي أجريكول - مصر (البنك المصري الأمريكي سابقاً) بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.   |
| ٤١ ٩٠٨ ٦٥٧              | ٢٨ ٢٥١ ٨٢٧             | - قيمة المستخدم من التسهيلات الائتمانية البالغ إجمالها ٥٠ مليون جنيه مصري والممنوحة للشركة من البنك التجاري الدولي بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.                                     |
| ٧٧ ١٠٦ ٠٠١              | ٥٢ ٩٢٢ ٢٧٧             | - قيمة المستخدم من التسهيلات الائتمانية البالغ إجمالها ١٠٠ مليون جنيه مصري والممنوحة للشركة من البنك الأهلي سوستيه جنرال بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.                               |
| ٨ ٠٤٩ ٠٧٧               | ٨٣ ٦٥٨ ٠٣٨             | - قيمة المستخدم من التسهيلات الائتمانية البالغ إجمالها ١٠٠ مليون جنيه مصري و٦ مليون دولار أمريكي والممنوحة للشركة من بنك HSBC بسعر فائدة متغير وذلك بضمان سند إذنى مسلم للبنك بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري. |
| ٣٩ ٩٦٢ ٧٢٩              | ٦٨ ٢٢٥ ٢٤٢             | - قيمة المستخدم من التسهيلات الائتمانية البالغ إجمالها ١٠٠ مليون جنيه مصري والممنوحة للشركة من بنك باركليز بسعر فائدة متغير تسدد شهرياً وذلك بضمان سند إذنى.                                             |
| ٩٥١ ٢٠٥                 | -                      | - قيمة المستخدم من التسهيلات الائتمانية البالغ إجمالها ١٢٩ مليون جنيه مصري والممنوحة للشركة من بنك الأهلي المتحد بسعر فائدة متغير للعملة المحلية والأجنبية وذلك بضمان سند إذنى.                          |
| ١٩٨ ٠٩٢ ٩١٩             | ٢٦٦ ٧٧٢ ٢٥٢            |                                                                                                                                                                                                          |

|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |             |            |
|----|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| ٢١ | قروض قصيرة الأجل          | يتمثل رصيد البند البالغ قيمته ٣ ٣٥٢ ٧٦١ جنيه مصري في ٢٠١٢/٣/٣١ (مبلغ ٣ ٣٥٢ ٧٦١ جنيه مصري في ٢٠١١/١٢/٣١) في أقساط القروض قصيرة الأجل والممنوحة للشركة من بنك كريدي أجريكول والتي تستحق السداد خلال ثلاثة أشهر من تاريخ السحب.                                                                                                     |             |            |
| ٢٢ | مخصص مطالبات              | بيان                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | رصيد        | التدعيم    |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢٠١٢/١/١    | المستخدم   |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | جنيه مصري   | جنيه مصري  |
|    | مخصص مطالبات              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٦ ٣٢٤ ٥٧٥   | -          |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | رصيد        | المستخدم   |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢٠١٢/٣/٣١   | جنيه مصري  |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٦ ٢٨٢ ٩٩٦   | (٤١ ٥٧٩)   |
| ٢٣ | دائنون وأرصدة دائنة أخرى  | موردون خامات وخدمات<br>مصروفات مستحقة<br>مصلحة الضرائب<br>مخصص الضريبة الدخلية عن الفترة<br>دائنو شراء أصول ثابتة<br>تأمينات للغير<br>أقساط ضريبة المبيعات على الآلات والمعدات<br>أرباح رأسمالية مؤجلة قصيرة الأجل (أرباح بيع المبنى مع إعادة تأجيله)<br>الهيئة العامة للتأمينات الإجتماعية<br>دائنو توزيعات<br>أرصدة دائنة أخرى |             |            |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢٠١٢/٣/٣١   | ٢٠١١/١٢/٣١ |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | جنيه مصري   | جنيه مصري  |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ١٠ ٠٨٣ ١٤٣  | ١٣ ٧٧٩ ٧٧٠ |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٨ ٣٦٣ ١٥٧   | ٣ ٣٠٠ ٤٣٦  |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٦٦٣ ٨٤٥     | ٨٠٦ ٧٥٨    |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ١ ٢٠٦ ٦١٤   | -          |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ١٥١ ١٦٠     | ٢ ٥٣٣ ١٥٩  |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢١٩ ١٠١     | ٢١٩ ١٠١    |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٨٩٠ ٩٣٦     | ١ ١٦٧ ٨٣٥  |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ١ ٧٣٨ ٥٨٤   | ١ ٧٣٨ ٥٨٤  |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢٩٥ ٦٢٢     | ٢٥٣ ٤٤١    |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ١٤٨ ٦٠٢ ٣٩٣ | -          |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢٣١ ٩٦٧     | ٢٦٣ ٠٠٧    |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ١٧٢ ٤٤٦ ٥٢٢ | ٢٤ ٠٦٢ ٠٩١ |
| ٢٤ | التزامات أخرى طويلة الأجل | بيان                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ٢٠١٢/٣/٣١   | ٢٠١١/١٢/٣١ |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | جنيه مصري   | جنيه مصري  |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢ ٨٠٩ ٦٠٩   | ٢ ٠٩٣ ٦٢٨  |
|    |                           | - قيمة أقساط ضريبة المبيعات على الآلات والمعدات المستوردة والتي تستحق السداد اعتباراً من يناير ٢٠١٣ وحتى أبريل ٢٠١٥ وذلك طبقاً للجدولة المتفق عليها مع مصلحة الضرائب على المبيعات. وتظهر الأقساط التي تستحق السداد خلال عام والبالغ قيمتها ٨٩٠ ٩٣٦ جنيه مصري ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى بالميزانية (إيضاح ٢٣).             |             |            |
|    |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ٢ ٨٠٩ ٦٠٩   | ٢ ٠٩٣ ٦٢٨  |

## ٢٥ إيرادات مؤجلة

### بيان

| ٢٠١١/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ٨ ٦٩٢ ٨٦٩  | ٨ ٢٥٨ ٢٢٣ | - 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 ٧٨٩ ٣٨٥ ١٧ جنيه مصري، تم تأجيل الإعراف 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 إستهلاك الأرباح المؤجلة بشكل منتظم وفقاً لفترة الإيجار إعتباراً من ٢٠٠٨/١/١ وقد بلغ الجزء الذي تم إستهلاكه خلال الفترة ٦٤٦ ٤٣٤ جنيه مصري، كما يظهر الجزء قصير الأجل البالغ قيمة ٥٨٤ ٧٣٨ جنيه مصري ضمن بند الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالميزانية (إيضاح رقم ٢٣). |
| ٨ ٦٩٢ ٨٦٩  | ٨ ٢٥٨ ٢٢٣ |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## ٢٦ الالتزامات الضريبية المؤجلة

يبلغ رصيد هذا البند ٨ ٢٨٩ ٥٩٥ جنيه مصري في ٢٠١٢/٣/٣١ وتمثل مبالغ الضريبة المؤجلة لصافي الالتزامات والأصول الضريبية.

| الرصيد في<br>٢٠١٢/٣/٣١ | الضريبة المؤجلة للفترة<br>من أول يناير إلى<br>٢٠١٢/٣/٣١ | الرصيد في<br>٢٠١٢/١/١ |
|------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|
| جنيه مصري              | جنيه مصري                                               | جنيه مصري             |
| ٨ ٢٨٩ ٥٩٥              | (١ ٥٠٣ ٥٤٣)                                             | ٩ ٧٩٣ ١٣٨             |

### التزام ضريبي عن الأصول الثابتة

### الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة المثبتة

الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة تتمثل في البنود التالية:

| ٢٠١١/١٢/٣١  | ٢٠١٢/٣/٣١   |                          |
|-------------|-------------|--------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   |                          |
| ١٢ ١١٣ ٨٣٦  | ١٠ ٢٨٨ ٩٥٨  | أصول الثابتة             |
| (٢ ٣٢٠ ٦٩٨) | (١ ٩٩٩ ٣٦٣) | الإيرادات المؤجلة        |
| ٩ ٧٩٣ ١٣٨   | ٨ ٢٨٩ ٥٩٥   | صافي الالتزامات الضريبية |

## ٢٧ الأدوات المالية

### إدارة المخاطر المالية

### نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

- \* خطر الائتمان
- \* خطر السيولة
- \* خطر السوق

### إطار المخاطر

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر للشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عاتق مجلس الإدارة أيضاً مسؤولية 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 العاملون الدور المنوط بهم والتزاماتهم. 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 وتتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكلاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

#### خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر الخسارة المالية للشركة إذا لم يتمكن عميل أو طرف مقابل بأداة 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 الائتمان على عدد من عملاء الذين يتمتعون بمراكز مالية قوية ومستقرة. كما أنها تتعامل 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.

#### المخاطر الائتمانية

##### التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض للخطر الائتماني في تاريخ القوائم المالية ما يلي:-

| إيضاح رقم                    | القيمة الدفترية | ٢٠١٢/٣/٣١   | ٢٠١١/١٢/٣١ |
|------------------------------|-----------------|-------------|------------|
|                              | جنيه مصري       | جنيه مصري   | جنيه مصري  |
| (٢٠) تسهيلات ائتمانية        | ٢٦٦ ٧٧٢ ٢٥٢     | ١٩٨ ٠٩٢ ٩١٩ |            |
| (٢١) قروض قصيرة الأجل        | ٣ ٣٥٢ ٧٦١       | ٣ ٣٥٢ ٧٦١   |            |
| (١٩) اجمالي قروض طويلة الأجل | ٣١٧ ٤٢٨ ٠٢٧     | ٣٣٧ ٤٢٨ ٠٢٨ |            |

#### خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكمن 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 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 النقدية للوفاء بالمصروفات 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 ٢٥٢ ٧٧٢ ٢٦٦ جنيه مصري. ويتم دفع الفوائد بالنسبة للتسهيلات بالجنية المصري وبالدولار الأمريكي بسعر فائدة متغير.

### مخاطر السيولة

وفيما يلي المستحقات التعاقدية للالتزامات المالية والتي تشمل دفعات الفوائد التقديرية ولا تشمل تأثير عقود التصفية.

| القيمة الدفترية | القيمة نقدية لإجمالي القيمة المتعاقد عليها |
|-----------------|--------------------------------------------|
| جنيه مصري       | جنيه مصري                                  |
| ٢٥٢ ٧٧٢ ٢٦٦     | ٥٥١ ٠٠٠ ٠٠٠                                |

تسهيلات ائتمانية

### 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. ويمكن 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 الاستراتيجية التي وضعتها الإدارة.

### خطر العملة

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

بخصوص الأصول والالتزامات النقدية والتي تتم بعملات أجنبية فإن 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.

### مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

#### التعرض لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

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

| دولار أمريكي | يورو     | ريال سعودي | كرونة سويدية |                            |
|--------------|----------|------------|--------------|----------------------------|
| ١ ٦٧٩ ٦٦٨    | ٦ ٨٦٦    | ١ ٩٩٦      | -            | النقدية وما في حكمها       |
| ١٥٦ ٠٤٣      | -        | -          | -            | مدينون وأرصدة مدينة أخرى   |
| (١٧٨ ٦٧٨)    | -        | -          | -            | تسهيلات ائتمانية           |
| (٢١ ٠٥٢)     | (٤ ٩٥٧)  | -          | -            | الموردون وأرصدة دائنة أخرى |
| ١ ٦٣٥ ٩٨١    | ١ ٩٠٩    | ١ ٩٩٦      | -            | ٣١ مارس ٢٠١٢               |
| ٢٢ ٥١٦ ٦٧٥   | (٧٥ ١٤٤) | ١ ٩٩٦      | (١٦٧ ٢٣٠)    | ٣١ ديسمبر ٢٠١١             |

وفيما يلي أهم أسعار الصرف السائدة خلال الفترة / العام:-

| متوسط سعر الصرف | السعر الفعلي |       |
|-----------------|--------------|-------|
| ٢٠١٢/٣          | ٢٠١١         | ٢٠١١  |
| ٦,٠٣٧           | ٥,٩١٦        | ٦,٠٤٧ |
| ٧,٩١٠           | ٧,٧٣٩        | ٧,٩٣٣ |
|                 | ٧,٨٨٧        |       |
|                 | ٢٠١٢/٣       | ٢٠١١  |

دولار أمريكي

يورو

### خطر معدل الفائدة

تتبع الشركة سياسة للتأكد من مخاطر التغير في معدل الفائدة على المديونيات بسعر فائدة ثابت مع الأخذ في الحسبان الأصول التي تتعرض لخطر التغير في معدل الفائدة.

#### إدارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال.  
يتكون رأس المال من رأس المال المدفوع والأرباح المرحلة. يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال وكذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين.

| ٢٠١١/١٢/٣١    | ٢٠١٢/٣/٣١     |                                                                             |
|---------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري     | جنيه مصري     |                                                                             |
| ٥٩٦ ٦٩٥ ٤٨٤   | ٧٩٢ ٤٩٥ ٤٦١   | إجمالي الالتزامات                                                           |
| (٥٣٧ ٩٧٦ ٢٧٦) | (٤٧٤ ٩٦٢ ٧٣٠) | يخصم: النقدية وما في حكمها                                                  |
| ٥٨ ٧١٩ ٢٠٨    | ٣١٧ ٥٣٢ ٧٣١   | صافي الدين                                                                  |
| ١ ٧٦٢ ٠٣٧ ٤١٥ | ١ ٦١٧ ٥١٦ ٩٣٤ | إجمالي حقوق الملكية                                                         |
| % ٣,٣٣        | ١٩,٦٣%        | نسبة صافي الدين / حقوق الملكية                                              |
|               |               | لا يوجد أية تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال الفترة / العام. |

#### عقود التأجير التمويلي

قامت الشركة بتوقيع بعض عقد مع شركة سيجوليس للتأجير التمويلي لإستئجار أراضي وما عليها من مباني وإنشاءات بنظام التأجير التمويلي وذلك على النحو التالي:

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

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

| البيان                         | قيمة الايجار                  | مدة الايجار | قيمة الشراء في نهاية العقد | قيمة الايجار شهري |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------|-------------------|
|                                | القيمة التعاقدية<br>جنيه مصري | شهر         | جنيه مصري                  | جنيه مصري         |
| عقد من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ | ٧٣ ٤٥٣ ٩٨٥                    | ١٢٠         | ١                          | ١ ٠٠٨ ٤٤٤         |

- قامت شركة جهينة للصناعات الغذائية بشراء قطعة الأرض المشار إليها أعلاه وإنشاء المباني المقامة على هذه الأرض، ثم تلى ذلك قيامها ببيع قطعة الأرض وما عليها من مباني وإنشاءات لشركة سيجوليس للتأجير التمويلي بنظام البيع مع الحق في إعادة الإستئجار تمويلاً.

- 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 قدرة ٥٠٠ ١٩٥ جنيه مصري وذلك بعد الحصول على موافقة شركة التأجير التمويل.

- تم تضمين أقساط التأجير التمويلي الشهرية عن عقد التأجير التمويلي والمصاريف المرتبطة بتحرير هذا العقد ضمن بند أقساط التأجير التمويلي بنظام البيع مع إعادة الإستئجار بقائمة الدخل ضمن بندي مصروفات عمومية وإدارية ومصروفات تشغيلية أخرى، وقد بلغت قيمة تلك الأقساط عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٢/٣/٣١ ما قيمته ٣ ٠٢٥ ٣٣١ جنيه مصري.

#### الالتزامات المحتملة

توجد التزامات محتملة على الشركة في صورة خطابات ضمان أو أي أحداث تنشأ خلال نشاط الشركة المعتاد والتي لا ينتج عنها التزامات فعلية وقد بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة ولصالح الغير في ٢٠١٢/٣/٣١ المعادل لمبلغ ٥٤٨ ٦٤٩ ١٢ جنيه مصري بلغ الجزء المغطى منها ٥ ٠٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري.

٣٠ الارتباطات الرأسمالية  
بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية في ٢٠١٢/٣/٣١ المتعلقة بإنشاء واقتناء أصول ثابتة مبلغ ١٠ ٣٧٩ ٥٣٠ جنية.

٣١ المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوى العلاقة  
تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يملكون بها أسهماً سواء بشكل مباشر أو غير مباشر والتي تمنحهم تأثيراً مهماً أو سيطرة على هذه الشركات. وفيما يلي ملخصاً بأهم المعاملات المبرمة خلال الفترة/العام الحالية بين الشركة والأطراف ذات العلاقة.

| ١-٣١ المستحق من أطراف ذات علاقة |             | حجم التعامل خلال السنة المنتهية في |               | طبيعة التعامل |            | اسم الشركة                              |
|---------------------------------|-------------|------------------------------------|---------------|---------------|------------|-----------------------------------------|
| ٢٠١١/١٢/٣١                      | ٢٠١٢/٣/٣١   | ٢٠١١/١٢/٣١                         | ٢٠١٢/٣/٣١     | ٢٠١١/١٢/٣١    | ٢٠١٢/٣/٣١  |                                         |
| الرصيد في                       | الرصيد في   | جنيه مصري                          | جنيه مصري     | جاري          | جاري       |                                         |
| ٢٠١١/١٢/٣١                      | ٢٠١٢/٣/٣١   | ٢٠١١/١٢/٣١                         | ٢٠١٢/٣/٣١     | ٢٠١١/١٢/٣١    | ٢٠١٢/٣/٣١  |                                         |
| جنيه مصري                       | جنيه مصري   | جنيه مصري                          | جنيه مصري     | جاري          | جاري       | شركة إيجي فود                           |
| ٥٧٥ ٠٢٨                         | ٧٥٤ ٢٤٩     | ٤٧٤ ٢٤٢                            | ١٧٩ ٢٢٠       | جاري          | جاري       | الشركة المصرية لمنتجات الألبان والعصائر |
| ١٧ ٤٦٤                          | ٦٥٧ ٤٦٨     | ٥ ١٦٠ ٧٨٦                          | ٦٤٠ ٠٠٥       | جاري          | جاري       | الشركة الدولية للصناعات الغذائية        |
| ١ ١٩٨ ٥١١                       | ١١٣ ٤٦٦     | ٤٤ ٨٦٨ ٧٠٥                         | (١ ٠٨٥ ٠٤٥)   | جاري          | جاري       | شركة بنیان للإستثمار والتنمية           |
| ٢٩٤ ٨٦٥                         | ٢٩٤ ٨٦٤     | (٥٠٠ ٠٠٠)                          | -             | جاري          | جاري       | شركة طيبة للتجارة والتوزيع              |
| ١٥ ٥٢٣ ٩٥٧                      | ٥١ ٠٠٣ ٤٨٠  | (٥ ٧٤٨ ٩٣٦)                        | (٥٢٦ ٣٤٨)     | جاري          | جاري       | شركة طيبة للتجارة والتوزيع              |
|                                 |             | ٥١٠ ٢٢٨ ١٩٠                        | ١٣٦ ٠٤٣ ٨٤٣   | مبيعات        | مبيعات     |                                         |
|                                 |             | (٥١٨ ٨٢٧ ٨٦٠)                      | (١٠٠ ٩٧٩ ١٢٩) | تحصيلات       | تحصيلات    |                                         |
|                                 |             | ٣ ٤٢٢ ٤٠٠                          | ٩٤١ ١٥٨       | تأجير أصول    | تأجير أصول |                                         |
| ١١ ٩٠٠                          | ٨٨ ١٨٧      | ٥٦٣ ٥٠٩                            | ٧٦ ٢٨٧        | جاري          | جاري       | شركة المروة للصناعات الغذائية           |
| ٢٠ ٣١١ ٣٤١                      | ٤٨ ٠٣٢ ١٥٦  | ٣٩ ٤٩٥ ٥٣٤                         | (٢٧ ٧٢٠ ٨١٣)  | جاري          | جاري       | شركة الإنماء                            |
| ٣٧ ٩٣٣ ٠٦٦                      | ١٠٠ ٩٤٣ ٨٧٠ |                                    |               |               |            |                                         |

\* قامت الشركة بعقد إتفاقية مع شركة طيبة للتجارة والتوزيع (ش.م.م) - شركة تابعة - بنسبة ٩٩,٩% لتأجير المبنى الإداري للشركة التابعة وكذلك وسائل نقل وإنتقال ومباني الفروع وذلك بقيمة إيجارية إجمالية بمبلغ ٩٤١ ١٥٨ جنيه مصري خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ (مبلغ ٣ ٤٢٢ ٤٠٠ جنيه مصري خلال عام ٢٠١١).

٣٢ الأحداث الاقتصادية والسياسية  
تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس الأنشطة الاقتصادية خلال السنوات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال السنوات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدي المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.