

براهيم جلوبال
(خالد الغنام و شركاه)

(صالح و برسوم و عبد العزيز. Deloitte)
محاسبون ومراجعون

شركة ابن سينا فارما
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية وتقرير مراقبا الحسابات
عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي ابن سينا فارما " شركة مساهمة مصرية "

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة ابن سينا فارما " شركة مساهمة مصرية " المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتضمن مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

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

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

براهيم جلوبال
(خالد الغنام و شركاه)

(صالح و برسوم و عبد العزيز. Deloitte.)
محاسبون ومراجعون

شركة ابن سينا فارما
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية وتقرير مراقبا الحسابات
عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير مراقبا الحسابات

إلى السادة / مساهمي ابن سينا فارما " شركة مساهمة مصرية "

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة ابن سينا فارما " شركة مساهمة مصرية " المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقبا الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

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

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي لشركة ابن سينا فارما " شركة مساهمة مصرية " في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة إيضاحية

مع عدم إعتبار ذلك تحفظاً على رأينا على القوائم المالية المشار إليها أعلاه وكما هو موضح بالإيضاح رقم (٣٥) فقد صدر حكم ابتدائي بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٨ بغرامات مالية على جميع الشركات المنسوب إليها الإتهام في الدعوى المقامة على الشركة وشركات أخرى الأعضاء برابطة شركات توزيع الأدوية من جهاز حماية المنافسة بخصوص شكوى عن قيام تلك الشركات بالاتفاق على توحيد سياسات البيع وتخفيض نسب الخصم النقدي وتقليص فترات الإئتمان. وقد إتخذت الشركة كافة الإجراءات القانونية للطعن على هذا الحكم وترى إدارة الشركة بناء على رأى مستشارها القانوني أنه من المرجح إلغاء الحكم.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها، وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

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

القاهرة في ٨ مارس ٢٠١٨

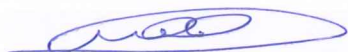
كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

خالد الغنم
س.م.م رقم ٤٧٧١
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٩
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
(خالد الغنم وشركاه)

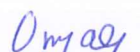
شركة ابن سينا فارما
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	إيضاح رقم	الأصول غير المتداولة
١٧١ ٣٢٦ ٦٧٩	٢١٠ ٢٦٤ ٣٤٠	(٥ / ٢-٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٤٧ ٦٣٩ ٤٢٤	١٦١ ٢٦٦ ٥٠٥	(٧ / ٣-٣)	مشتريات تحت التنفيذ
١١ ٧٠٣ ٧٢٦	١١ ١٠٣ ٩٢٣	(١٩ / ٨-٣)	أصول ضريبية مؤجلة
٦ ٦٦٦ ٦٣٧	٨ ٨٠٣ ٥٩٨	(٦ / ٤-٣)	أصول أخرى
٢٣٧ ٣٣٦ ٤٦٦	٣٩١ ٤٣٨ ٣٦٦		إجمالي الأصول الغير متداولة
			الأصول المتداولة
٦١٤ ٣٥٠ ٤٦٤	١ ٠٥٠ ٨٢١ ٥١٦	(٨ / ٥-٣)	المخزون
١ ٩٤٦ ٣٠٣ ٨٠٧	٢ ٤٥٩ ٢٩٦ ٣١٢	(٩ / ٦-٣)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٥٩ ٩٥١ ١٦٩	١٠١ ٣٥٩ ٥٥٥	(٦-٣)	موردون دفعات مقدمة
١٥٣ ٦٠٢ ٢٢٣	١٦٥ ٧١٧ ٧٠٥	(١٠ / ٦-٣)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٣٧١ ٦٣٥	٣٧١ ٦٣٥		المستحق من أطراف ذات علاقة
٤٣ ٨٧٩ ٨٤٩	١٦٤ ٧٩٠ ٨٦٢	(١١ / ١١-٣)	النقدية وما في حكمها
٢ ٨١٨ ٤٥٩ ١٤٧	٣ ٩٤٢ ٣٥٧ ٥٨٥		إجمالي الأصول المتداولة
٣ ٠٥٥ ٧٩٥ ٦١٣	٤ ٣٣٣ ٧٩٥ ٩٥١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية و الألتزامات
			حقوق الملكية
٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦٨ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠		الإحتياطي قانوني
١٤٧ ٠٧٩ ٣٣٤	٣ ٠٧٩ ٣٣٤	(١٨)	الإحتياطي العام
٢٦ ٩٤٣ ٩٣٤	٦٢ ٩٧٩ ٩٦١		الأرباح المرحلة
١٠١ ٧٤٧ ٨٥١	١٧٠ ١٣٧ ٠٤١		صافي أرباح العام
٣١١ ٧٧١ ١١٩	٤١٦ ١٩٦ ٣٣٦		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات الغير متداولة
٢٩ ٦٣١ ٧٠٥	٢٥ ٠٨٣ ٢٧٢	(١٥)	أقساط قروض مستحقة طويلة الأجل
٢٠ ٣١٢ ٣٦٠	٧ ٦٦٠ ٢٧٤		أوراق دفع طويلة الأجل
١١ ٢٥٠ ٩٩٢	٢٠ ٨١٥ ٤٢٩	(٢١ / ١٥-٣)	اللتزامات غير متداولة أخرى
٧٠ ٨٦٥	-	(١٦ / ٣-٢-١٨-٣)	دائنو شراء أراضي طويلة الأجل
٦١ ٢٦٥ ٩٢٢	٥٣ ٥٥٨ ٩٧٥		إجمالي الإلتزامات الغير متداولة
			الإلتزامات المتداولة
٣ ١٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٠٦٦ ٧٧٣	(٢٨ / ٢-٢-٤)	مخصص مطالبات
٦٨ ٦٤٣ ٩٩٤	٦ ٩٥١ ٨٦٦	(١٤)	تسهيلات ائتمانية
٢ ٥١٩ ٩٨٤ ٧٤٥	٣ ٧٠٠ ٧٨٥ ٧٢١	(١٣ / ١٣-٣)	موردون وأوراق دفع
٦ ٣٢٤ ٣٨٤	٦ ٤٥٣ ٢١٨	(١٣-٣)	عملاء دفعات مقدمة
٧١ ٤٩١ ٨٦٥	٩٩ ٩١٨ ٥٠٩	(١٢ / ١٣-٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٠١ ٣٢٤	٧٠ ٨٦٥	(١٦ / ١٣-٣)	دائنو شراء أراضي
١٣ ١١٢ ٢٦٠	٢٥ ٧٩٣ ٦٨٨	(١٥)	أقساط قروض مستحقة قصيرة الأجل
٢ ٦٨٢ ٧٥٨ ٥٧٢	٣ ٨٦٤ ٠٤٠ ٦٤٠		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٣ ٠٥٥ ٧٩٥ ٦١٣	٤ ٣٣٣ ٧٩٥ ٩٥١		إجمالي حقوق الملكية و الألتزامات

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معها.
مرفق تقرير مراقبي الحسابات



رئيس مجلس الإدارة
محمد محسن محجوب



العضو المنتدب
عمر عبد الجواد



المدير المالي
مؤمن جمعة

شركة ابن سينا فارما
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>إيضاح</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>رقم</u>	
٧ ٣٧٢ ٤٦٦ ٦٩٨	٩ ٨١٨ ٤٠٥ ٢٣٣	(٩-٣)	إيرادات
(١٦٦ ٤٨٣ ٦٣٣)	(٢٣٢ ٠٦٠ ٧٦٩)		(يخصم)
٧ ٢٠٥ ٩٨٣ ٠٦٥	٩ ٥٨٦ ٣٤٤ ٤٦٤		خصم مسموح به
			المبيعات (بالصافى)
(٦ ٦٣٦ ٨٦٤ ٧١٤)	(٨ ٧٥٩ ٩١٤ ٢٨٧)		(يخصم)
٥٦٩ ١١٨ ٣٥١	٨٢٦ ٤٣٠ ١٧٧		تكلفة المبيعات
			مجمول الربح
(٢٤٦ ٤٤٤ ٧٠٦)	(٣٢٢ ٧٩٣ ٥٠٤)		(يخصم)
(٨٦ ٣٩٢ ٠٥٠)	(١٠٧ ٠٨٢ ٨٦٤)		مصروفات بيعية وتسويقية
(٢٤ ٧١٣ ٥٠٦)	(٢٨ ٥٢٦ ١١٩)	(٥)	مصروفات إدارية وعمومية
(٢ ٠٧٦ ٢٣٧)	(٢ ٥٧٠ ٣٩٠)	(٦)	إهلاك أصول ثابتة
(١٣ ٣٣٨ ٣٨٨)	(٢ ٠٦٥ ٤٩٧)	(٩)	إستهلاك حصة الشركة فى الأصول الأخرى
(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٢٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٢٨)	الإضمحلل فى العملاء وأوراق القبض
(١ ٠٠٠ ٠٠٠)	-		المكون من مخصص مطالبات
(٧٤ ٢٧٢ ٠١١)	(١١٥ ٨٣٠ ٣٣٩)		الإضمحلل فى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٧٥٠ ٣٦٠	٤ ٧٥١ ٧٠٤		فوائد ومصروفات تمويلية
٥ ٧٧٢ ٤٣٤	(٩٧ ٩٨٧)		أرباح رأسمالية
٦ ١٩٣ ٧٢٥	١٢ ٩١٣ ٦٥٤	(٢٣)	أرباح إعادة تقييم عملات أجنبية
-	(١٥ ٤٣٢ ٢٤٠)	(٢٤)	إيرادات أخرى
١٣٣ ٠٩٧ ٩٧٢	٢٢٧ ٦٩٦ ٥٩٥		مصروفات أخرى
(٣٦ ١٤٢ ٨٧٧)	(٥٦ ٩٥٩ ٧٥١)		صافى أرباح العام قبل الضرائب
٤ ٧٩٢ ٧٥٦	(٥٩٩ ٨٠٣)	(١٩)	الضريبة الجارية
١٠١ ٧٤٧ ٨٥١	١٧٠ ١٣٧ ٠٤١		الضريبة المؤجلة
			صافى أرباح العام
٠,١٥	٠,٢٥	(٢٥)	نصيب السهم الأساسي والمخفض من أرباح العام

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد محسن محبوب

العضو المنتدب
عمر عبد الجواد

المدير المالي
مؤمن جمعة

شركة ابن سينا فارما
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

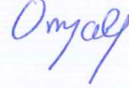
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح رقم	صافي أرباح العام
<u>جنيه</u>	<u>جنيه</u>		الدخل الشامل الآخر
١٠١٧٤٧٨٥١	١٧٠١٣٧٠٤١		إجمالي الدخل الشامل
--	--		
<u>١٠١٧٤٧٨٥١</u>	<u>١٧٠١٣٧٠٤١</u>		

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها .

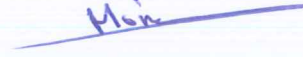
رئيس مجلس الإدارة
محمد محسن محجوب



العضو المنتدب
عمر عبد الجواد



المدير المالي
مؤمن جمعة



شركة ابن سينا فارما
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التدفقات النقدية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري

إيضاح رقم

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي أرباح العام قبل الضرائب

تسويات لمطابقة صافي الأرباح لصافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

إهلاك أصول ثابتة

استهلاك حصة الشركة في الأصول المؤجرة تمويلياً

إضمحلال في العملاء وأوراق القبض

خصص مطالبات

الإضمحلال في مدينون وأرصدة مدينة أخرى

أرباح رأسمالية

فوائد ومصرفيات تمويلية

أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل

التغير في رأس المال العامل

الزيادة في المخزون

(الزيادة) في العملاء وأوراق القبض

الزيادة في موردون دفعات مقدمة

(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى

(الزيادة) في المستحق من أطراف ذات علاقة

الزيادة في الموردين وأوراق الدفع

الزيادة في عملاء دفعات مقدمة

زيادة في دائنون وأرصدة دائنة أخرى

التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

نوعية الدخل المدفوعة

فوائد ومصرفيات تمويلية مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

تدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ

(مدفوعات) لشراء أصول أخرى

(النقص) في دائنون شراء أراضي

مقبوضات من بيع أصول ثابتة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

تدفقات النقدية من أنشطة التمويل

توزيعات أرباح مدفوعة

زيادة في قروض قصيرة وطويلة الأجل

(النقص) في التسهيلات الائتمانية

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل

صافي النقدية وما في حكمها خلال العام

نقدية وما في حكمها أول العام

النقدية وما في حكمها آخر العام

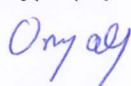
- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد محسن محجوب

العضو المنتدب
عمر عبد الجواد

المدير المالي
مؤمن جمعة







شركة "أبي سينا" ح.م.ع
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي	صافي أرباح العام	أرباح مرحلة	إحتياطي عام	إحتياطي قانوني	علاوة الإصدار	رأس المال المصدر والمدفوع	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
٢٥٠,٥٦٩,٨٩٥	٥٧,٣٥٨,٣٢٠	١٣,٠٠٠,١٥٧	-	٨,٢١١,٤١٨	١,٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٧)
١,٠١٧,٤٢٧,٨٥١	١,٠١٧,٤٢٧,٨٥١	-	-	-	-	-	
١,٠١٧,٤٢٧,٨٥١	١,٠١٧,٤٢٧,٨٥١	-	-	-	-	-	
-	-	-	١,٤٧,٠٧٩,٣٣٤	٩٢٠,٦٦٦	(١,٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٨)
-	(٢,٨٦٧,٩١٦)	-	-	٢,٨٦٧,٩١٦	-	-	
-	(٥٤,٤٩٠,٤٠٤)	٥٤,٤٩٠,٤٠٤	-	-	-	-	
(٤٠,٥٤٦,٦٢٧)	-	(٤٠,٥٤٦,٦٢٧)	-	-	-	-	
٣١١,٧٧١,١١٩	١,٠١٧,٤٢٧,٨٥١	٢٦,٩٤٣,٩٣٤	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	٢,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٧)
١٧٠,١٣٧,٠٤١	١٧٠,١٣٧,٠٤١	-	-	-	-	-	
١٧٠,١٣٧,٠٤١	١٧٠,١٣٧,٠٤١	-	-	-	-	-	
-	-	-	(١,٤٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	١,٤٤٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٧)
-	(١,٠١٧,٤٢٧,٨٥١)	١,٠١٧,٤٢٧,٨٥١	-	-	-	-	
(٦٥٧,١١٨,٨٢٤)	-	(٦٥٧,١١٨,٨٢٤)	-	-	-	-	
٤١٦,١٩٦,٣٣٦	١٧٠,١٣٧,٠٤١	٦٢,٩٧٩,٩٦١	٣,٠٧٩,٣٣٤	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	١,٦٨٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٧)

توزيعات أرباح

المحول إلى زيادة رأس المال
المحول إلى الأرباح المرحلة

إجمالي الدخل الشامل خلال العام

صافي أرباح العام

نفوذ الدخل الشامل

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧

حقوق المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المحول إلى الأرباح المرحلة

توزيعات أرباح

علاوة الإصدار

إجمالي الدخل الشامل خلال العام

صافي أرباح العام

نفوذ الدخل الشامل

حقوق المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

- الإيضاحات المرتبطة تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالي
مؤمن جمعة

الرئيس مجلس الإدارة
محمد محسن مجوب

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة ابن سينا فارما طبقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحة التنفيذية بغرض شراء وبيع بالجملة وتوزيع كافة المنتجات الدوائية والشبه دوائية المصنعة محلياً أو المستوردة ، شراء وبيع بالجملة وتوزيع أية منتجات أخرى وأدوات لها علاقة بالصحة والعناية الصحية ، وتصدير واستيراد كافة المنتجات والمعدات والأدوات ، تصنيع وتعبئة كافة المنتجات والمعدات والأدوات التي لها علاقة بالصحة والعناية الطبية وتملك وصيانة الأمداد بالمعلومات والإستشارات التي لها علاقة بمجال الدواء والقيام بتدريب وإمداد بالمواد اللازمة للتدريب علي كافة المجالات والأنشطة والحصول علي دخل إقتصادي والقيام بالدعاية التجارية والعلمية الخاصة بكافة النواحي الخاصة بسوق الدواء وكذلك كافة الأنشطة والحصول علي توكيلات تجارية من الشركات الأجنبية والمحلية المتخصصة في صناعة وتوزيع المنتجات الدوائية والشبه دوائية والمعدات والأدوات والكواشف التي لها علاقة بالصحة والعناية الطبية وتخزين المنتجات الدوائية والشبه دوائية والمعدات والأدوات والكواشف والدعاية والعروض التسويقية عن المنتجات الدوائية والشبه دوائية والكواشف بكافة الوسائل وتجميع وتصنيع وتعبئة الأدوية البشرية والحيوية والبيطرية ومستحضرات التجميل والمكملات الغذائية والمطهرات بأنواعها والتصنيع لدي الغير لجميع منتجات الشركة ومستلزمات المعامل والمستشفيات ومستلزمات إنتاج الدواء ومزاولة الخدمات المرتبطة بجميع أنواع الأشكال وإمتلاك الأصناف الدوائية والشبه دوائية وإشهار المنتجات سائلة الذكر بالأحكام وتعبئة وتغليف المنتجات والأدوات والمعدات والكواشف الدوائية والشبه دوائية المتعلقة بالصحة والعناية الفائقة مع تعهد الشركة باستخراج كافة التصاريح الواجبة في هذا الشأن الخاصة بمزاولة كل نشاط ومراعاة كافة القوانين واللوائح في مباشرة هذه النشاطات هذا وقد تم اعتبار تاريخ بداية النشاط للشركة في ٨ يناير ٢٠٠٢ طبقاً لما ورد في السجل التجاري ، هذا وقد تم تعديل اسم الشركة خلال عام ٢٠٠٧ من ابن سينا لابوركس ليصبح ابن سينا فارما هذا وقد قامت الشركة بإضافة بعض الأنشطة.

بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة الغير عادية تعديل غرض الشركة ليصبح كما يلي:
شراء وبيع بالجملة وتوزيع وتصنيع وتصنيع لدي الغير وتعبئة وتغليف ونقل وتخزين وإستيراد وتصدير وإمتلاك والقيام بالدعاية التجارية والعلمية والعروض التسويقية لكافة المنتجات الدوائية البشرية والحيوية والبيطرية والمستحضرات الشبه الدوائية والكيماويات ومستحضرات التجميل والأغذية والمكملات الغذائية والمبيدات والمطهرات بأنواعها والأجهزة الطبية والتعويضية ومستلزمات المعامل والمستشفيات ومعدات وأدوات ومواد الكواشف المخبرية ومواد التغليف والدعاية - سواء المصنع منها محلياً أو المستورد، بالإضافة إلي إهمار المنتجات سائلة الذكر بالأختام، وكذلك القيام بالتدريب والإمداد بالمعلومات وبرامج النظم والإستشارات المتعلقة بالمجالات السابق ذكرها وخدمات تأجير وبيع المساحات الإدارية والتخزينية، مع تعهد الشركة باستخراج كافة التصاريح الواجبة في هذا الشأن والخاصة بمزاولة كل نشاط ومراعاة كافة القوانين واللوائح في مباشرة هذه النشاطات وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٧.

٢ - أسس إعداد القوائم المالية**١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين**

أعدت القوائم المالية المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية ذات العلاقة. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال.

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بطريقة ثابتة خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تُمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بالجنيه المصري على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل. وفي تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال السنة وعن إعادة التقييم في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة وقت التعامل.

٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها١-٢-٣ الاعتراف والقياس

يتم إثبات الأصول الثابتة المملوكة والتي يحتفظ بها لاستخدامها في الإنتاج أو توفير السلع أو الخدمات أو للأغراض الإدارية بالتكلفة وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك والخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيم الأصول "Impairment". هذا وتتضمن تكلفة الأصل كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل واللازمة لتجهيزه إلى الحالة التي يتم تشغيله بها في الغرض الذي قررت الإدارة اقتناء الأصل من أجله وفي موقعه. عندما يتكون الأصل من مجموعة من المكونات الرئيسية التي تختلف أعمارها الإنتاجية، يتم اعتبار كل من هذه المكونات أصلاً بذاته.

يتم تسجيل الأصول في مرحلة الإنشاء للإنتاج أو للإيجار أو للأغراض الإدارية بالتكلفة مستنزلاً منها الخسائر الناتجة عن الإضمحلال في القيمة، وتتضمن التكلفة أتعاب المهنيين وكافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل. هذا ويتم البدء في إهلاك هذه الأصول عندما يتم الانتهاء من إعدادها للاستخدام في الغرض المحدد لها وبإتباع نفس الأسس المتبعة مع باقي الأصول.

٢-٢-٣ النفقات اللاحقة على الاقتناء

يتم رسملة التكاليف الخاصة بإحلال أصل ثابت أو مكون رئيسي من المكونات التي يتم اعتبار كل منها أصلاً بذاته وكذا تكاليف العمرة الجسيمة التي تتم بعد تاريخ الاقتناء. هذا ويتم رسملة أي نفقات لاحقة على الاقتناء إذا ما كان سيزيد عنها زيادة العائد الاقتصادي المستقبلي للأصل. وفيما عدا ذلك فإن كافة النفقات الأخرى يتم تحميلها على قائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

٣-٢-٣ الإهلاكات

يتم تحميل مصروف الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الافتراضي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول أو العمر الافتراضي للمكونات الرئيسية للأصول التي يتم اعتبار كل منها أصلاً بذاته (فيما عدا الأراضي حيث لا يتم إهلاكها). هذا ويتم بصفة دورية مراجعة المتبقي من العمر الافتراضي المقدر للأصول الثابتة، وإذا اختلف المتبقي من العمر الافتراضي المقدر بشكل جوهري عن التقدير الأساسي فإن صافي القيمة الدفترية يتم إهلاكها على العمر الافتراضي المتبقي بعد تعديله.

وفيما يلي بياناً بالأعمار الافتراضية المقدرة لكل بند من بنود الأصول الثابتة:

العمر الافتراضي المقدربيان(بالسنوات)

١٠ - ٤٠

مباني

٧ - ٣٥

أجهزة ومعدات

٥

وسائل نقل وانتقال

٣ - ٤٠

أجهزة وبرامج حاسب آلي

٥

أثاث ومعدات مكتبية

هذا ويتم البدء في إهلاك الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء من إعداد الأصل ويصبح متاحاً للاستخدام في الغرض المحدد له.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد أصل من الأصول الثابتة بمقارنة سعر البيع لهذا الأصل بصافي قيمته الدفترية وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من الاستبعاد بقائمة الدخل.

٣-٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم تسجيل المبالغ التي يتم تكبدها لشراء أو إنشاء أصول ثابتة في بند المشروعات تحت التنفيذ وعند الانتهاء من الإنفاق على الأصل الثابت يصبح الأصل صالحاً للاستخدام يتم تحويله إلى بند الأصول الثابتة.

٤-٣ الأصول الأخرى

تتمثل الأصول الأخرى في حصة الشركة في الأصول المؤجرة تمويلياً والمرتبطة بعقود التأجير التمويلي عن طريق إستهلاك نصيب الشركة من تمويل إنشاء وشراء الأصول المستأجرة على مدار عقود الإيجار التمويلي وذلك بدء من تشغيل الأصول المستأجرة.

٥-٣ المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم تحديد صافي القيمة البيعية على أساس السعر المتوقع للبيع من خلال النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية وكذلك أية تكلفة أخرى يستلزمها إتمام عملية البيع ويتم تسعير المنصرف من المخزون على أساس طريقة المتوسط المتحرك.

٦-٣ العملاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

أرصدة العملاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى التي لا تتضمن فوائد يتم إثباتها بالقيمة الاسمية وتظهر مخصوماً منها الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها "Impairment".

٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو حكمي مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا ما كان للقيمة الزمنية للنقود تأثيراً هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة - بسعر خصم قبل الضريبة - يعكس التقدير الحالي للسوق، للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها (عند الضرورة) بما يعكس أفضل تقدير حالي.

٨-٣ ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضريبة السنة والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية. هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة 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 الميزانية. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوى 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.

٩-٣ إيرادات المبيعات

يتم الاعتراف بإيراد المبيعات عندما تتحقق كافة الشروط التالية:

- أن تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية المرتبطة بملكية السلع إلى المشتري.
- ألا تحتفظ المنشأة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية، أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة.
- أن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق.
- أن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى الشركة.
- إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحمّلها أو ستحمّلها الشركة والتي تتعلق بتلك المعاملة بشكل دقيق.
- هذا ويتم تسجيل الإيراد بتسليم البضاعة للمشتري

٣-١٠ تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو انتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه، لجزء من تكلفة الأصل. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصرف في الفترة التي تحققت فيها. وتتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال.

٣-١١ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لأجل والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء وكذا أرصدة البنوك -سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأموال بالشركة.

٣-١٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة.

٣-١٣ الموردون والمصروفات المستحقة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الموردون والمصروفات المستحقة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة متضمنة التكلفة المباشرة للمعاملة ويتم القياس اللاحق لها بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال.

٣-١٤ توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح كالتزامات في الفترة المالية التي يتم فيها الإعلان عنها.

٣-١٥ نظام اثابة العاملين

يتم تسجيل مكافآت العاملين كالتزامات في الفترة المالية التي يتم فيها تحقيق نسب الربحية المستهدفة في نهاية كل عام، وتتمثل المكافآت في صورة عدد من النقاط يتم توزيعها لبعض العاملين من الإدارة العليا والمديرين التنفيذيين سنوياً في حالة تحقيق نسبة الربحية المستهدفة علي أن يتم سدادها بعد مرور ثلاث سنوات من تاريخ الاستحقاق، ويتم تحديد قيمة النقاط في نهاية كل سنة عند استحقاقها (إيضاح ٢١). ويتم تسجيل الالتزام بالقيمة الحالية في كل تاريخ للقوائم المالية.

٣-١٦ حصة العاملين في الأرباح

يتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح في قائمة التغير في حقوق المساهمين والتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع. تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة العاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. لا يتم الاعتراف بالتزام لحصة العاملين في الأرباح فيما يخص الأرباح الغير موزعة.

٣-١٧ التأجير التمويلي

يتم إدراج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) - القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي - كمصروفات في قائمة الدخل خلال كل فترة مالية ويتم إدراج مصروفات صيانة وإصلاح الأموال المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل فترة مالية، وفي نهاية العقد يتم إثبات المال المستأجر كأصل ثابت بالقيمة المدفوعة لممارسة حق شراء المال المستأجر والمتفق عليه طبقاً للعقد ويتم إهلاكه على مدار العمر الإنتاجي المتبقى المقدر له وفقاً للسياسات والمعدلات التي تتبع للأصول المماثلة.

٣-١٨ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً ملزماً بالشروط التعاقدية المرتبطة بالأداة. ويتم القياس الأولي للأصول المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة لتكاليف المعاملة التي ترتبط مباشرة باقتناء أو إصدار أصول والتزامات مالية (بخلاف الأصول والالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) فيتم اضافتها إلى (أو خصمها من) القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية - حسب الاحوال - عند الاعتراف الأولي ، بينما يتم الاعتراف فوراً في الأرباح أو الخسائر بتكاليف المعاملة التي ترتبط مباشرة باقتناء أصول أو التزامات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٣-١٨-١ الأصول المالية

تصنف الأصول المالية إلى الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والقروض والمديونيات. ويعتمد هذا التصنيف على طبيعة و الغرض من الأصول المالية و التي يتم تحديدها عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بكافة المشتريات المعتادة و يتم استبعاد كافة المبيعات المعتادة في تاريخ المعاملة علماً بأن المشتريات أو المبيعات المعتادة هي معاملات لشراء أو بيع أصول مالية تقتضى تسليم الأصل المالي في إطار زمني مُحدد بموجب لوائح أو أعرافٍ مستقرٍ عليها في السوق المعنى.

تقوم الشركة بعرض الأصول في قائمة المركز المالي اعتماداً على كونها متدولة / غير متدولة بتبويب الشركة الأصل على أنه أصل متداول إذا توافر فيه أى من الشروط التالية:

- أ- تتوقع أن تسترد قيمته أو تنوى بيعه أو استخدامه خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- ب- أو تحتفظ به في المقام الأول لغرض الاتجار.
- ج- أو تتوقع أن تسترد قيمته خلال اثني عشر شهراً من تاريخ نهاية الفترة المالية.
- د- أو يكون الأصل في صورة نقدية أو ما في حكمها (كما هو معرف في معيار المحاسبة المصري رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية") ما لم يكن هناك قيوداً على تداوله أو استخدامه في سداد التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ نهاية الفترة المالية.

تبويب الشركة كافة الأصول الأخرى بخلاف ما ذكر بعاليه كأصول غير متدولة.

٣-١٨-١-١ طريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لإحتساب التكلفة المستهلكة لأداة الدين ولتوزيع إيراد الفوائد على مدار الفترة المعنية. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية الداخلة المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال وتكاليف المعاملة وأية علاوات أخرى أو خصومات) على مدار العمر المتوقع لأداة الدين - أو على مدى فترة زمنية أقصر إذا ما كان ذلك مناسباً - بحيث تصل على وجه التحديد إلى صافي القيمة الدفترية للأصل عند الاعتراف الأولي به.

يُعترف في الأرباح أو الخسائر بالإيراد من أدوات الدين التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة ، ويُعرض إيراد الفوائد هذا ضمن بند "إيرادات التمويل".

٣-١٨-١-٢ القروض والمديونيات

القروض و المديونيات هي أصول مالية غير مشتقة ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متدولة في سوق نشط و تشمل على العملاء و أرصده مدينه أخرى، و أرصده البنوك و النقدية، و أخرى. يتم قياس القروض والمديونيات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أى اضمحلال.

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنه الناتجه عن استخدام طريقة الفائدة الفعالة ما عدا الفوائد الدائنه الناتجه عن قياس أرصده العملاء قصيره الاجل بطريقه الفائدة الفعاله فانه لا يتم الاعتراف بها إذا كانت ليست ذات اهميه نسبیه.

٣-١٨-١-٣ إضمحلال الأصول المالية

تعتبر الأصول المالية قد اضمحلت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل قد تأثرت بسبب حدثٍ أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بالأصل المالي.

بالنسبة للأصول المالية التي تقاس بالتكلفه المستهلكة، تمثل خسارة الأضمحلال المعترف بها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل، والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة - بما في ذلك مبالغ الرهونات والضمانات - مخصومةً باستخدام معدل الفائدة الفعال الأصلي للأصل المالي.

بالنسبة للأصول المالية التي تقاس بالتكلفه يتم قياس قيمة الخسارة في اضمحلال القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل المالي و القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد بالنسبة للاستثمار المشابه ، و لا يجوز رد مثل هذه الخسائر في اضمحلال القيمة.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرةً بخسائر الأضمحلال فيما عدا العملاء التجاريين، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية لها من خلال استخدام حساب مستقل للأضمحلال في قيمتها. وعندما يُعدّ رصيد أحد العملاء التجاريين غير قابلٍ

للتحصيل عندئذ يتم إعدامه خصماً على حساب الإضمحلال والذي يضاف إليه المتحصلات اللاحقة من المبالغ التي سبق إعدامها. ويتم الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بالتغيرات في القيمة الدفترية لحساب الإضمحلال.

بالنسبة للأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة، إذا انخفضت قيمة خسائر الإضمحلال خلال فترة لاحقة وأمكن ربط ذلك الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال التي سبق الاعتراف بها على الأرباح أو الخسائر ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ رد الإضمحلال عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال تلك قد سبق الاعتراف بها.

٣-١٨-٤ استبعاد الأصول المالية

تستبعد الشركة الأصل المالي من دفاتها - فقط - عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تُحوّل الشركة الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها إلى حد كبير إلى منشأة أخرى عندما يُستبعد من الدفاتر أصل مالي مثبت بالتكلفة المستهلكة ، فعندئذ يتم الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل ، وحاصل جمع المقابل المستلم والمقابل الذي لا يزال مستحقاً.

٣-١٨-٥ الألتزامات المالية وحقوق الملكية

٣-١٨-٥-١ التصنيف كدين أو كحقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية التي تصدرها الشركة إما كالتزامات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاقات التعاقدية وتعريفات الألتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

٣-١٨-٥-٢ أدوات حقوق الملكية

تُعرف أداة حقوق الملكية بأنها أي عقد يثبت الحق في أصول منشأة بعد خصم كافة التزاماتها. وتُعرف الشركة بأدوات حقوق الملكية التي تُصدّرها وذلك على أساس المقابل المُستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار المباشرة.

وإذا ما قامت المنشأة بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بها، عندئذ يُعترف بتلك الأدوات المُعاد شراؤها - ويتم خصمها - مباشرة في حقوق الملكية. ولا يُعترف ضمن الأرباح أو الخسائر بما قد ينشأ من ربح أو خسارة عن شراء أو بيع أو إصدار أو إعدام أدوات حقوق ملكية ذات المنشأة.

٣-١٨-٦ الألتزامات المالية

يتم القياس اللاحق لكافة الألتزامات المالية إما بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الألتزامات المالية كالتزامات قصيره الأجل عند توافر شرط من الشروط التالية :

- إذا كان من المتوقع سدادها خلال دوره التشغيل العادي

- تم اقتناؤه بصفة أساسية بغرض المتاجرة

- إذا كانت الفترة المتبقية على استحقاق المشتقة المالية خلال اثني عشر شهراً من نهاية الفترة المالية

- ليس لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد نهاية الفترة المالية

يتم تصنيف جميع الألتزامات المالية الأخرى كالتزامات طويلة الأجل

٣-١٨-٦-١ الألتزامات المالية التي يتم القياس اللاحق لها بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس الألتزامات المالية المحتفظ بها لغير غرض المتاجرة - والتي لا يتم تصنيفها كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك بالتكلفة المستهلكة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. ويتم تحديد القيمة الدفترية للالتزامات المالية التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أساس طريقة الفائدة الفعالة. ويدرج مصروف الفائدة - الذي لا يتم رسملته كجزء من تكاليف أصل ما - ضمن بند "تكاليف التمويل".

٣-١٨-٦-٢ استبعاد الألتزامات المالية

تستبعد الشركة الألتزامات المالية من دفاتها - فقط - عندما يتم الوفاء بها، أو إلغائها، أو عندما تنقضي تلك الألتزامات. ويُعترف ضمن الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المُستبعد، ومجموع المقابل المدفوع والمستحق الدفع - بما في ذلك أية أصول غير نقدية حُولت أو التزامات تم تكبدها.

٣-١٨-٣ مقاصة الادوات المالية**٣-١٨-٣ إجراء المقاصة بين أصل والتزام مالي**

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما ، وفقط عندما : تمتلك المنشأة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها و لدى المنشأة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٤- الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد

يتطلب الأمر من الإدارة في تطبيقها للسياسات المحاسبية للشركة أن تستخدم أحكاماً وتقديراتٍ وافترضاياتٍ للتوصل إلى القيم الدفترية لأصولٍ والتزاماتٍ عندما لا تكون تلك القيم واضحةً من مصادرٍ أخرى. وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعواملٍ أخرى تُعد ذات علاقة - وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. هذا ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفةٍ مستمرة، ويتم الاعتراف بآثر التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات لو كان أثر التعديل يقتصر فقط على تلك الفترة، أما إذا كان التعديل يؤثر على كلٍ من الفترة الجارية والفترات المستقبلية فعندئذٍ يُعترف بآثر تلك التعديلات في الفترة التي يجري بها التعديل والفترات المستقبلية.

٤-١ الأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية:

فيما يلي أهم الأحكام التي قامت بها الإدارة في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي كان لها أبلغ الأثر على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية.

٤-٢ المصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات

فيما يلي عرض بأهم الافتراضات المتعلقة بالمستقبل وأهم المصادر الرئيسية الأخرى لأوجه عدم التأكد في التقديرات في نهاية الفترة المالية وهي التي تتسم بمخاطر كبيرة في أن تؤدي إلى تسويات ذات أهمية نسبية على قيم الأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

٤-٢-١ الأعمار المُقدَّرة للاستفادة من الأصول الثابتة

بلغت القيمة الدفترية لبنود الأصول الثابتة للشركة في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ ٣٤٠ ٢٦٤ ٢١٠ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٣٢٦ ٦٧٩ ١٧١ جنية مصري). وتعتمد الإدارة في تحديدها للعمر المقدر للاستفادة من أصلٍ ثابت على الاستخدام المتوقع للأصل، والتآكل المادي المتوقع من استعمال وتقدم الأصل، ومدى التطورات التكنولوجية والخبرة السابقة فيما يتعلق بأصولٍ مقارنة. وقد يؤثر أي تغيير في العمر المقدر للاستفادة من أي أصلٍ ثابت على قيمة الاهلاك الذي ينبغي الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر على مدى فتراتٍ مستقبلية.

٤-٢-٢ مخصص مطالبات

بلغت قيمة المخصصات في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ ٧٧٣ ٠٦٦ ٢٤ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣١٠٠ ٠٠٠ جنية مصري). وتعتمد هذه القيمة على تقديراتٍ بتكاليف - فيما يتصلُ بأنشطة الشركة. ونظراً لأن المخصصات لا يمكن قياسها على وجه التحديد فقد يتغير مبلغ المخصص بناءً على تطوراتٍ مستقبلية. وتتم المحاسبة عن التغيرات في مبلغ المخصصات التي ترجع إلى التغير في تقديرات الإدارة - وذلك على أساسٍ مستقبلي - ويعترف بها في الفترة التي ينشأ خلالها التغير في التقديرات.

٤-٢-٣ إضمحلال العملاء التجاريون والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

يُعترف بحساب اضمحلال للمديونيات المشكوك في تحصيلها بغرض تسجيل خسائرٍ محتملة ناتجة عن أحداثٍ ما مثل تعثر أحد العملاء. وقد بلغت القيمة الدفترية لحساب اضمحلال العملاء التجاريين والمدينين الآخرين في نهاية السنة المالية الجارية ٢٣٣ ٥٥٢ ٥٣ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٩٠٣ ١٠٩ ٥٤ جنية مصري). ولتحديد مبلغ اضمحلال تُؤخذ عدة عوامل في الاعتبار من بينها تحليل أعمار أرصدة العملاء، ومدى اليسر المالي للعميل في الفترة الجارية، والخبرات السابقة فيما يتعلق بإعدام المديونيات.

٤-٢-٤ ضرائب الدخل المؤجلة

يعتمد قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل المؤجلة على حكم الإدارة. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة فقط إذا ما كان من المرجح أن تتمكن الشركة من استخدامها. وللحكم على مدى إمكانية استخدام الأصول الضريبية من عدمه فإن ذلك يتوقف على مدى إمكانية تحقق أرباح ضريبية مستقبلية تسمح بالمقاصة مع الفرق المؤقت القابل للخصم. ولتقدير احتمالات استخدام تلك الفروق المؤقتة في المستقبل فإن الأمر يستلزم إجراء تقديرات لعوامل عدة بما في ذلك حجم الأرباح الضريبية المستقبلية. وقد بلغت الأصول الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٩٢٣ ١٠٣ ١١ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مبلغ ٧٢٦ ٧٠٣ ١١ جنية مصري) نشأت بصفة أساسية من الأثر الضريبي للفروق المؤقتة. وعندما تختلف القيم الفعلية عن التقديرات فمن الممكن أن يؤدي ذلك إلى تغيير في تقييم مدى قابلية الأصول الضريبية المؤجلة للاسترداد - ومن ثم فإن المحاسبة عن مثل ذلك التغيير - إن وُجد - سوف يتم على أساس مستقبلي في الفترات المالية التي تتأثر بالتغيير.

٤-٢-٥ صافي قيمة المخزون القابلة للاسترداد

يتضمن المخزون بصفة أساسية المنتجات الدوائية والشبه دوائية المصنعة محلياً أو المستوردة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد.

- في الفترة المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لا يوجد انخفاض في المخزون. في عام ٢٠١٦، لا يوجد انخفاض في المخزون.

شركة ابن سينا فارما
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥- الأصول الثابتة (بالصافي)	٢٠١٧	الاراضي	المباني	أجهزة ومعدات	وسائل النقل والانتقال	أجهزة وبرامج حاسب الي	الأثاث والتجهيزات	الإجمالي
التكلفة	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ٢٠١٧/١/١	١٥٨٨٦٢٢٠	١٦٣٧٢٤٥٤٥	٦١٠٠٦٣٤٣	٥٢٧٣٥٥٥	١١١٩٠٤٣٤	٦٣٠٠٧٧٦	٢٦٣٣٨١٨٧٣	
إضافات خلال العام	-	٢٧٢٧٧٧١٨	٣٠٥٣٣٨٣٦	١٥٦٧٣٥٠	٧٣٦٢٨٥٩	٨٢٣٧٠٥	٦٧٥٦٥٤٦٨	
إستبعادات خلال العام	-	(٣٠٤٠٢١)	(٥٤٠٢٥٤)	(١٧٢٣٤٧)	(٢٠٩٢٠٠)	(١٨١٧٨٠)	(١٤٠٧٦٠٣)	
التكلفة في ٢٠١٧/١٢/٣١	١٥٨٨٦٢٢٠	١٩٠٦٩٨٢٤٢	٩٠٩٩٩٩٢٥	٦٦٦٨٥٥٨	١٨٣٤٤٠٩٣	٦٩٤٢٧٠١	٣٢٩٥٣٩٧٣٩	
مجمع الإهلاك								
مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١	-	٥٢٢١٦٣٢٠	٢٥٢١٠٠٩٨	٣٠٩٤٠٣٨	٦٦٠٩٤٧٣	٤٩٢٥٢٦٥	٩٢٠٥٥١٩٤	
إهلاك العام	-	١٤٥٤٢٥٣٦	١٠١٣٧٩٩٤	١١٠٩٧٠٠	١٨٨٣٢٨٢	٨٥٢٦٠٧	٢٨٥٢٦١١٩	
مجمع إهلاك الإستبعادات	-	(٢٩٥٢٢٧)	(٤٨٩٥٧٢)	(١٦٦٨٢٠)	(١٧٨٥٢٤)	(١٧٥٧٧١)	(١٣٠٥٩١٤)	
مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/١٢/٣١	-	٦٦٤٢٣٦٢٩	٣٤٨٥٨٥٢٠	٤٠٣٦٩١٨	٨٣١٤٢٣١	٥٦٠٢١٠١	١١٩٢٧٥٣٩٩	
صافي القيمة المقدرة في ٢٠١٧/١٢/٣١	١٥٨٨٦٢٢٠	١٢٤٢٣٤٦١٣	٥٦١٤١٤٠٥	٢٦٣١٦٤٠	١٠٠٢٩٨٦٢	١٣٤٠٦٠٠	٢١٠٢٦٤٣٤٠	

* تتضمن الأصول الثابتة أصول مملوكة نظريا ومازالت تعمل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت ٩٩٩,١٤١,٤٥١ جنيه مصري.
* يتضمن بند الاراضي عقود الاراضي غير مسجلة وجاري تسجيلها.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦- الأصول الأخرى (بالصافي)
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٣٠٧٢٦٣	٦٦٦٦٦٣٧	رصيد أول العام
٣٤٣٨٢٩٧	٤٧٠٩٤٨٢	إضافات خلال العام
		يخصم:
(٢٦٨٦)	(٢١٣١)	إستبعادات خلال العام
(٢٠٧٦٢٣٧)	(٢٥٧٠٣٩٠)	إستهلاك
٦٦٦٦٦٣٧	٨٨٠٣٥٩٨	

* تتمثل الأصول الأخرى في المدفوع من حصة الشركة في الأصول المؤجرة تمويلًا والمرتبطة بعقود التأجير التمويلي ويتمثل الرصيد المتبقى في المبالغ التي لم تستهلك حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ويتم الاستهلاك على مدار عمر العقد لمزيد من التفاصيل يرجع لإيضاح رقم (٢٠).

٥٢٦٥٤٠٨	٣٩٦٨٩٧٧٨	٧- مشروعات تحت التنفيذ
--	٥٢٤٠٠٠٠٠	مباني*
--	٢٩٠٦٩٣	أراضي**
١٧١٠٩٦٢٨	٢٩٩٠٥٢٦١	أثاث
٢٥٢٦٤٣٨٨	٢٨٣٩٣٢٧٣	برامج وأجهزه حاسب الى***
--	١٠٥٨٧٥٠٠	أجهزة ومعدات
٤٧٦٣٩٤٢٤	١٦١٢٦٦٥٠٥	وسائل نقل

* يتمثل بند المباني في المباني تحت الانشاء في كل من السادس من أكتوبر، طنطا ٢ وفاقوس وأخرى.
** تتمثل في قطعة أرض في مدينة السادس من أكتوبر مشتراه بعقد بيع ابتدائي في ١ يناير ٢٠١٧. يرجع إلى إيضاح (٢٦).
*** تتمثل في برنامج حسابات و برنامج الموارد البشرية.

٥٨٩٩٥٣٩٢٩	١٠٢٢٥١٣٥٣٥	٨- المخزون
١٧٥٦٨٩٤٨	٢٣٥١١٧٤٢	بضاعة بغرض البيع
٤٤٧٠٤٩١	٤٥٢٣٣٢٢	مخزن مرتجعات*
٢٣٥٧٠٩٦	٢٧٢٩١٧	قطع غيار
٦١٤٣٥٠٤٦٤	١٠٥٠٨٢١٥١٦	بضاعة بالطريق

* يتمثل مخزن المرتجعات في قيمة البضاعة المنتهية الصلاحية المرتجعة من العملاء والتي يتم ردها للموردين طبقا لشروط التعاقد معهم.

		٩- العملاء وأوراق القبض (بالصافي)
		عملاء
		أوراق قبض
٩٦٢ ١٤٦ ٥٠٩	١ ٣٠٨ ٧٧٦ ٥١٥	
١ ٣٠ ٣٩٣ ١٨٨	١ ١٩٦ ١٩٨ ٠١٧	
١ ٩٩٢ ٥٣٩ ٦٩٧	٢ ٥٠٤ ٩٧٤ ٥٣٢	
		يخصم:
(٤٦ ٢٣٥ ٨٩٠)	(٤٥ ٦٧٨ ٢٢٠)	الإضمحلال في العملاء
١ ٩٤٦ ٣٠٣ ٨٠٧	٢ ٤٥٩ ٢٩٦ ٣١٢	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢ ٨٩٧ ٥٠٣	٤٦ ٢٣٥ ٨٩٠	٩- الإضمحلال في العملاء
١٣ ٣٣٨ ٣٨٧	٢ ٠٦٥ ٤٩٧	الرصيد في بداية العام
--	(٢ ٦٢٣ ١٦٧)	تدعيم خلال العام
٤٦ ٢٣٥ ٨٩٠	٤٥ ٦٧٨ ٢٢٠	المستخدم خلال العام
		الرصيد في نهاية العام
٣٤ ٩١٢ ٦٠٠	١٦ ٥٦٤ ١٧١	١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٤٦ ٣٨٩ ١٦٢	٥٣ ٠٦٢ ٨١٤	اقساط مدفوعة مقدماً لشركات تأجير تمويلي
٦ ٧٤٥ ٩٠٧	١٧ ٣١٤ ٥١٠	موردين أرصده مدينة
١ ٨٣٠ ٠١٢	٦ ٨٦٦ ٣١٥	ضرائب خصم وإضافة من المنبع
٤ ٩٨٠ ٦٦٤	٧ ٤١٨ ١٣٩	دفعات مقدمة لشراء أصول
١ ٥٠٥ ٤٠٤	--	تأمينات لدى الغير
٤ ١٠٨ ٦٩٣	١٥ ٠٨٣ ٧٠٠	المستحق من شركات تأجير تمويلي
٤١ ٠٨٧ ٣٤٩	٤٦ ٧٦٨ ٠٨١	مصروفات مدفوعة مقدماً
١ ٥٨٨ ٩٠١	٢ ٣٨٧ ١٢٨	مبالغ مسددة مقدماً لمصلحة الضرائب تحت حساب ضريبة الدخل
٧ ٧٨٥ ٠٥٦	--	مستحق على العاملين
١٠ ٥١٥ ٤٨٨	٨ ١٢٦ ٨٦٠	مصلحة الضرائب على المبيعات
١٦١ ٤٤٩ ٢٣٦	١٧٣ ٥٩١ ٧١٨	أرصدة مدينة أخرى
		إجمالي
(٧ ٨٤٧ ٠١٣)	(٧ ٨٧٤ ٠١٣)	يخصم:
١٥٣ ٦٠٢ ٢٢٣	١٦٥ ٧١٧ ٧٠٥	الإضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى
٥٠٠٠	٤٣ ٦٨١	١١- النقدية وما في حكمها
٣٥ ٧٧٤ ٣٩٦	١٦٣ ٢٧٢ ٠٣٦	غطاء خطابات ضمان
٨ ١٠٠ ٤٥٣	١ ٣٠٣ ٠٤٦	بنوك حسابات جارية - جنيه مصري
--	١٧٢ ٠٩٩	بنوك حسابات جارية - عملات أجنبية
٤٣ ٨٧٩ ٨٤٩	١٦٤ ٧٩٠ ٨٦٢	نقدية بالصندوق
٣٦ ١٤٢ ٨٧٧	٥٦ ٩٥٩ ٧٥١	١٢- دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦ ٠٥١ ٧٣٠	٩ ٣٥٥ ٠٩٤	ضرائب الدخل المستحقة
--	٦ ١٣٤	ضرائب خصم من المنبع
١ ٠٧٨ ٢٤٤	٩١٤ ٤٤٩	مصلحة الضرائب على المبيعات
١ ٧٢٧ ١٢٨	١ ٨٥٢ ١٧٤	ضرائب كسب عمل
٣٣٠ ٥٤١	٤٧٨ ٣٩٥	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
١٢ ٤١٠ ٧٣١	١١ ٦٩٦ ٣٨١	دائنو توزيعات
٥ ٧٤٩ ٠٠٨	١٠ ٠٢٩ ٣٠٩	مصروفات مستحقة
٨ ٠٠١ ٦٠٦	٨ ٦٢٦ ٨٢٢	التزامات متداولة أخرى (إيضاح ٢١)
٧١ ٤٩١ ٨٦٥	٩٩ ٩١٨ ٥٠٩	أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٣- موردين وأوراق دفع
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
٥٢٠.٨٥٩.٦٠٢	٤٧٢.٥٨٣.٧٢٩	أوراق دفع *
١.٩٩٩.١٢٥.١٤٣	٣.٢٢٨.٢٠١.٩٩٢	
٢.٥١٩.٩٨٤.٧٤٥	٣.٧٠٠.٧٨٥.٧٢١	

يتضمن هذا الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٩.١٨٣.٧٨١ جنيه مصري وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٧.٩٦٦.٠١٣ جنيه مصري والذي يمثل قيمة أوراق الدفع المستحقة على الشركة نظير عقود التأجير التمويلي مستحقة خلال عام لمزيد من التفاصيل يرجع لإيضاح رقم (٢٠).

١٤- تسهيلات إئتمانية

١٢.٧٥٠.٧٥٩	--	البنك الأهلي المتحد
١٤.٣٢٨.٢٢٣	٢.٢٢٧.٥٥٨	البنك التجاري الدولي
١٣.٦١٩.٧٦٨	--	بنك قطر الوطني
١.٢٧١.٠١٣	--	بنك المصرف المتحد
٥.٥٨٨.٢٢٩	٤.٦٨٥.٢٩٦	بنك HSBC
٢٨.٥٠٩	٣٩.٠١٢	بنك الإتحاد الوطني
٧.٤٤٩.٠٣٦	--	بنك عودة
١٣.٦٠٨.٤٥٧	--	البنك الاهلي المصري
٦٨.٦٤٣.٩٩٤	٦.٩٥١.٨٦٦	

* يتمثل بند بنوك -تسهيلات إئتمانية في التسهيلات الممنوحة من بعض البنوك بالجنيه المصري بمعدلات فائدة متغيرة، وهذه التسهيلات بعضها بدون ضمان والبعض الآخر مضمونة بموجب أوراق قبض أو وثيقة تأمين بجزء من المخزون لصالح البنوك.

١٥- أقساط القروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل

البنك	العملة الأصلية	المصرح من القرض	تاريخ عقد القرض	تاريخ آخر قسط	الجزء المتداول من القرض	الجزء طويل الاجل	الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٧/١٢/٣١
بنك HSBC	جنيه مصري	٣٥.٠٠٠.٠٠٠	ديسمبر ٢٠١٤	ديسمبر ٢٠١٨	١١.٤٦٠.٣١٦	-	٢٢.٩٢٠.٧٣٣	١١.٤٦٠.٣١٦
بنك Barclays	جنيه مصري	٤٣.٠٠٠.٠٠٠	سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠٢٠	١٤.٣٣٣.٣٧٢	٢٥.٠٨٣.٢٧٢	١٩.٨٢٣.٢٣٢	٣٩.٤١٦.٦٤٤
		٧٨.٠٠٠.٠٠٠			٢٥.٧٩٣.٦٨٨	٢٥.٠٨٣.٢٧٢	٤٢.٧٤٣.٩٦٥	٥٠.٨٧٦.٩٦٠

* القروض الممنوحة للشركة بمعدلات فائدة متغيرة، وهذه القروض مضمونة بموجب وثائق تأمين ضد جميع الأخطار على مخازن الشركة لصالح البنوك. كما يوجد تعهدات مالية يجب توافرها وايضاً تعهدات مع أحد البنوك بعدم القيام بتغيير هيكل المساهمين و/أو التنازل عن جزء من الشركة أو أعمال الشركة و/أو التنازل أو التخلي عن أي من أصول الشركة إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقة من البنك. بالإضافة إلى عدم توزيع أرباح تتعدي ٥٠ % من صافي الأرباح السنوية المحققة في السنة المالية.

١٦- داننو شراء أراضي

يتمثل الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في قيمة المتبقي من المستحق على الشركة من أراضي تم شراؤها ببنى سوف.

١٧- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري فقط لا غير) وحدد رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٥ مليون جنيه مصري (خمس مائة وثلاثون مليون جنيه مصري فقط لا غير) موزع على ٣٥٠.٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري فقط لا غير) جميعها أسهم نقدية.

وبتاريخ ٢٠٠٥/٨/٢٦ قررت الجمعية العامة الغير عادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ليصبح ٥٠ مليون جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري فقط لا غير) موزع على ٥٠٠.٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري فقط لا غير) جميعها أسهم نقدية.

تاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٠ إنعقدت جمعية عامة غير عادية والتي بموجبها تم اتخاذ قرار شراء أسهم الجانب الفرنسي والتي تمثل قيمتها الاسمية ١٩٣.٩٠٠ جنيه مصري (أربعة وثلاثون مليون ومائة وثلاثة وتسعون ألفاً وتسعمائة جنيه مصري فقط لا غير) بنسبة ٦٨,٣٨% من إجمالي المساهمة من جانب المساهمين القدامى وذلك بنسبة ٩٣,٥% والموظفين بنسبة ٦,٥% وقد تم الإنتهاء من التسجيل بنهاية عام ٢٠٠٧.

وبتاريخ ٢٠٠٨/٩/١٧ إنعقدت الجمعية العامة الغير عادية والتي بموجبها تم الإتفاق على تعديل المادة (٦) من لائحة النظام الأساسي للشركة وذلك بتخفيض الخسائر المرحلة بقيمة ٣٠ مليون جنيه (ثلاثون مليون جنيه مصري فقط لا غير) من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع والبالغ ٥٠ مليون جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري فقط لا غير) قبل التعديل وبذلك يكون رأس مال الشركة المرخص به ٥٠ مليون جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري فقط لا غير) ويصبح رأس مال الشركة المصدر بعد التعديل مبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري (عشرون مليون جنيه مصري فقط لا غير) موزع على ٢٠٠.٠٠٠ سهم (مائتان ألف سهم) قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري فقط لا غير) جميعها أسهم نقدية.

بتاريخ ٢٠١٥/٥/٢٧ إنعقدت الجمعية العامة الغير عادية للشركة والتي بموجبها تم الإتفاق على تعديل المادة (٦) من لائحة النظام الأساسي للشركة وذلك بتخفيض رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٢٤ مليون جنيه مصري (أربعة وعشرون جنيه مصري فقط لا غير) بدلا من ٥٠ مليون جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري فقط لا غير) وليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل بعد التعديل ٢٤ مليون جنيه مصري (أربعة وعشرون مليون جنيه مصري فقط لا غير) بدلا من مبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري (عشرون مليون جنيه مصري فقط لا غير) موزع على ٢٤٠.٠٠٠ سهم (مائتان وأربعون ألف سهم) قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري فقط لا غير) جميعها أسهم نقدية وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٥/٦/٢٩.

بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة الغير عادية علي زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ١٤٤.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري ليصبح ١٦٨.٠٠٠.٠٠٠ وكذا زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ١٤٤.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري ليصبح ١٦٨.٠٠٠.٠٠٠ وذلك تمويلاً من رصيد الإحتياطي العام في ٢٠١٦/١٢/٣١ علي ان يتم تخصيص عدد (٦) اسهم مجانية من أسهم الزيادة بالشركة مقابل عدد ١ سهم من الأسهم الأصلية للشركة المملوكة للمساهمين وقت إنعقاد الجمعية وتجزئة القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه مصري لتصبح ١ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد أسهم الشركة بعد الزيادة وتجزئة القيمة الاسمية للسهم عدد ١٦٨.٠٠٠.٠٠٠ سهم مسدد قيمتها بالكامل. تم التأشير في السجل التجاري في ١٢ سبتمبر ٢٠١٧.

في تاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة الغير عادية بالموافقة علي تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية للسهم من (١) جنيه مصري إلي (٠,٢٥) جنيه مصري ليصبح رأس مال الشركة المصدر البالغ ١٦٨.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري موزعاً علي عدد ٦٧٢.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها (٠,٢٥) جنيه مصري للسهم الواحد. تم التأشير في السجل التجاري في ٢٨ سبتمبر ٢٠١٧.

١٨- الأحتياطي العام

- بتاريخ ٢٠١٥/٥/٢٧ إنعقدت الجمعية العامة الغير عادية للشركة وتم الإتفاق على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ليصبح ٢٤ مليون جنيه مصري (أربعة وعشرون جنيه مصري فقط لا غير) موزع على ٢٤٠ ٠٠٠ سهم (مائتان وأربعون ألف سهم) بدلا من مبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري (عشرون مليون جنيه مصري فقط لا غير) موزع على ٢٠٠ ٠٠٠ سهم (مائتان ألف سهم). ونتيجة هذه الزيادة نتج علاوة إصدار بمبلغ ١٤٨ مليون جنيه مصري (مائة وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري فقط لا غير) والتي تتمثل في الفرق الناتج بين القيمة الاسمية لعدد ٤٠ ألف سهم والتي تبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري فقط لا غير) للسهم والقيمة العادلة للسهم والتي بلغت ٣٨٠٠ جنيه مصري (ثلاثة آلاف وثمانمائة جنيه مصري فقط لا غير) في تاريخ هذه الزيادة. وتلك الزيادة تم الاكتتاب فيها بعدد ٣٩,٩٥٠ سهم من قبل المساهم البنك الاوروبي لإعادة التعمير والتنمية والباقي بعدد ٥٠ سهم لمساهمين اخرين طبقا لموافقة الجمعية العامة الغير عادية.

- تم تحويل جزء من علاوة الإصدار إلى الإحتياطي القانوني لمقابلة النسبة القانونيه المسموح بها من رأس المال والمتبقي تم تحويله إلى الإحتياطي العام طبقاً للمادة ٩٤ من قانون الشركات (١٥٩) لسنة ١٩٨١ وتعديلاته طبقاً للمادة (٩٤).

- تم استخدام مبلغ ١٤٤ مليون جنيه من هذا الرصيد لزيادة رأسمال الشركة المصدر (يرجع لإيضاح رقم ١٧)

١٩- الضريبة المؤجلة

تم حساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كما يلي:

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	الحركة خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري
١٠ ٢٧٧ ٦٠٠	(١٢٥ ٤٧٥)	١٠ ٤٠٣ ٠٧٥
١٠ ٢٧٧ ٦٠٠	(١٢٥ ٤٧٥)	١٠ ٤٠٣ ٠٧٥
٨٢٦ ٣٢٣	(٤٧٤ ٣٢٨)	١ ٣٠٠ ٦٥١
٨٢٦ ٣٢٣	(٤٧٤ ٣٢٨)	١ ٣٠٠ ٦٥١
١١ ١٠٣ ٩٢٣		١١ ٧٠٣ ٧٧٢

الأصول الضريبية المؤجلة

نشأت من مخصصات بخلاف مخصص الضرائب

إجمالي الأصول الضريبية المؤجلة

الإلتزامات الضريبية المؤجلة

نشأت من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة بين القيمة الدفترية

للأصول الثابتة وصافي قيمتها طبقاً للأساس الضريبي

إجمالي الإلتزامات الضريبية المؤجلة

صافي الأصول الضريبية المؤجلة

٢٠- عقود التأجير التمويلي

تقوم الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لبعض الأصول مثل السيارات، أجهزة ومعدات و أجهزة وبرامج حاسب آلى وبلغت قيمة هذه العقود في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٢٩ ٤٠١ ٠٧٧ جنيه مصري وتتحمل الشركة جزء من هذه العقود والذي يتم تسجيله كأصول أخرى كما هو موضح بإيضاح رقم (٦).
وفيما يلي بيان بالعقود القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

نوع الأصل المستأجر	قيمة العقد	القيمة الإيجارية لعام ٢٠١٧	العمر الإنتاجي المقدر للأصل يتراوح ما بين	المبالغ المستحقة السداد خلال عام	باقي المبالغ المستحقة السداد حتى إنتهاء العقود
سيارات	٩٥ ٣٠٦ ٩٢٩	٢٠ ٢٩٦ ٨٤٧	٥ سنوات	١٧ ٨١٤ ٧٢٤	٢٥ ٢٠١ ٣٥٣
أجهزة حاسب آلى	٢٠ ٩٦١ ٧٠٨	٧ ١٥٠ ٤٣٨	٣ - ٥ سنوات	٥ ١٦٨ ٢٠١	٣ ١١٠ ٤٩٨
معدات	١٣ ١٣٢ ٤٤٠	٨ ٣٣٠ ٥٧٩	٣ - ٥ سنوات	٣ ٧١٦ ٧١٧	١ ٠٣٨ ٧٢٩
	١٢٩ ٤٠١ ٠٧٧	٣٥ ٧٧٧ ٨٦٤		٢٦ ٦٩٩ ٦٤٢	٢٩ ٣٥٠ ٥٨٠

٢١- التزيمات غير متداولة أخرى

- طبقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٧، قامت الشركة بعمل إستحقاق للمكافآت المحددة طبقاً للشروط والأحكام المتعلقة بهذا البرنامج وقد بلغت القيمة الحالية للإلتزام في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ الجزء طويل الأجل ٢٠ ٨١٥ ٤٢٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٠ ٩٩٢ ٢٥٠) و الجزء قصير الأجل ١٠ ٠٢٩ ٣٠٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥ ٧٤٩ ٠٠٨).

٢٢- مزايا موظفي الإدارة التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة

جنيه مصري	٢٠١٧	٢٠١٦
أجور ومرتبات المديرين التنفيذيين	٢٣.٠٧٥.٧٦٢	١٦.٦٩٣.٠٦٧
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٦.٦٥٠.١٨٧	٧.٨٤٦.٧٨٦
إجمالي المبالغ التي يتقاضاها موظفي الإدارة التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة	٢٩.٧٢٥.٩٤٩	٢٤.٥٣٩.٨٥٣

٢٣- إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى إيرادات غرامات تأخير متحصلات من العملاء بلغت قيمتها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٢.٩١٣.٦٥٤ جنيه مصري (٦.١٩٣.٧٢٥ جنيه مصري حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

٢٤- مصروفات أخرى

تتمثل المصروفات الأخرى في مصروفات وأتعاب عن عملية قيد و طرح أسهم الشركة بالبورصة المصرية.

٢٥- نصيب السهم الأساسي والمخفض من أرباح العام

يتم حساب نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح عن طريق قسمة الأرباح الخاصة بحاملي الأسهم على عدد الأسهم القائمة خلال العام.

جنيه مصري	٢٠١٧	٢٠١٦
نصيب السهم الأساسي والمخفض في أرباح العام	٠,٢٥	٠,١٥

وفيما يلي بيان بالأرباح وعدد الأسهم المستخدمة في احتساب نصيب السهم الأساسي والمخفض:

جنيه مصري	٢٠١٧	٢٠١٦
أرباح العام	١٧٠.١٣٧.٠٤١	١٠١.٧٤٧.٨٥١

عدد الاسهم	٢٠١٧	٢٠١٦
عدد الأسهم لغرض تحديد نصيب السهم الأساسي والمخفض	٦٧٢.٠٠٠.٠٠٠	٦٧٢.٠٠٠.٠٠٠

٢٦- الارتباطات الرأسمالية

تبلغ ارتباطات عن تعاقدات رأسمالية مستقبلية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٢٣.٣٦٩.٠٥٢ جنيه مصري والتي تخص مشروعات تحت التنفيذ. يرجع إلى إيضاح رقم (٧).

٢٧- الالتزامات العرضية

بالإضافة إلى المبالغ التي تم إتخاذها في الاعتبار ضمن عناصر الميزانية، فإنه توجد التزامات عرضية والغير مغطاه من الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وتتمثل في مستندات مقدمة للحصول بمبلغ ١٠٦.١٩٢.٧٢٠ جنيه مصري وخطابات ضمان بمبلغ ١٧٠.٠٧٩.٨٠٢ جنيه مصري.

٢٨ - مخصص المطالبات

رصيد أول العام	المكون	المستخدم	رصيد آخر العام
٣١٠٠٠٠٠	٢٢٠٠٠٠٠٠	(١٠٣٣٢٢٧)	٢٤٠٦٦٧٧٣

تتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من بعض الجهات الخارجية فيما يتعلق بأنشطة الشركة. لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة، نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وتعديل مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع هذه الجهات.

٢٩ - إرتباطات التأجير التشغيلي

تستأجر الشركة عدد من مراكز بيعية وإدارية بعقود إيجار تشغيلي وتتراوح مدة العقود ما بين عقود قصيرة الأجل وعقود طويلة الأجل.

يبلغ مجموع الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار عن عقود إيجار تشغيلي كالتالي:

إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات القيمة الإيجارية مستقبلاً	٢٠١٦	٢٠١٧	جنيه مصرى
لا يزيد عن عام واحد	٢٠٤٨١٠٥٠٣	٢٩٦٦٢٨٣٣	
أكثر من عام ولا يزيد عن ٥ أعوام	٧٦٦٣٠٠٦٦	٩٨٤٠٦٩٣٧	
أكثر من ٥ أعوام	٣٠٤٣١٣٦٠	٢٩٩٦٨٦٨٦	
الإجمالي	١٢٧٥٤٢٩٢٩	١٥٨٠٣٨٤٥٦	

٣٠ - الموقف الضريبي

أولاً: ضريبة شركات الأموال :

- تم الفحص والمحاسبة و السداد حتي عام ٢٠١٣

- جاري الفحص للسنوات ٢٠١٤/٢٠١٦.

ثانياً : ضريبة المرتبات و الأجور :

- تم الفحص والسداد حتي سنة ٢٠١٢.

ثالثاً: ضريبة الدمغة:

- تم الفحص والسداد حتي ٢٠١٥.

رابعاً: ضريبة المبيعات:

- تم الفحص والسداد حتي سنة ٢٠١٣.

- تم فحص السنوات ٢٠١٤/٢٠١٥ و لم تصدر مطالبة المأمورية حتى تاريخه.

خامساً: ضريبة الخصم من المنبع:

تم الفحص حتلى عام ٢٠١٢ و لم تصدر مطالبة المأمورية حتى تاريخه.

٣١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة الواردة بالإيضاح (٣) فإن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية. وتمثل القيمة الدفترية لهذه الأدوات تقديراً معقولاً لقيمتها العادلة. ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أهم السياسات المحاسبية في تسجيل وقياس أهم الأدوات المالية والإيرادات والمصروفات المتعلقة بها.

٣٢- إدارة مخاطر الأدوات المالية

نظرة شاملة

تتعرض الشركة خلال ممارستها أنشطتها للمخاطر التالية والناجمة عن استخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر التسويق

أطار المخاطر تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالبنوك والمدينون والأرصدة المدينة و المستحق من أطراف ذات علاقة والعملاء) وكذا الالتزامات المالية (الدائنون والأرصدة الدائنة والتسهيلات الإئتمانية وموردون وأوراق دفع ودائنو شراء أراضى) وفيما يلى أهم المخاطر المتعلقة بها وكيفية إدارته

فئات تصنيف الأدوات المالية:

بنود الأصول المالية		
جنيه مصري		
أصول مالية		
نقدية وما في حكمها		
أصول مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة (أ)		
الالتزامات المالية		
الالتزامات المالية تقاس بالتكلفة المستهلكة (ب)		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٤٣ ٨٧٩ ٨٤٩	١٦٤ ٧٩٠ ٨٦٢	
٢ ٠١٢ ١٦٥ ٢٢٧	٢ ٥٢٦ ٣٩٠ ٥١٣	
٢ ٦٣١ ٤٣٤ ٢٠٨	٣ ٨٤٢ ٠٥٨ ٧٩٥	

أ- يشمل العملاء والأرصدة المدينة فضلا عن تلك الأصول المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الأصول المالية. إجمالي مبلغ ١ ٤١٥ ٩٦٧ ٠٧٢ جنيه مصرى، (٢٠١٦: ٨٠٦ ٢٩٣ ٩٢٠ جنيه مصرى) من الأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

ب- يشمل القروض والأرصدة الدائنة، والالتزامات المالية الأخرى فضلا عن تلك الالتزامات المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الالتزامات المالية. إجمالي مبلغ ٨٢٠ ٥٤٠ ٧٥ جنيه مصرى (٢٠١٦: ٢٨٦ ٥٩٠ ١١٢ جنيه مصرى) من الالتزامات المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الالتزامات المالية.

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

يتم وضع سياسات الإدارة المخاطر بهدف تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وحدود الخطر المقبول وقواعد مراقبه تلك المخاطر والتأكد من الالتزام بالحدود المقبولة.

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة المخاطر بصورة دورية لكى تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات الى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناء تفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والالتزاماتهم.

ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام المخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدورة الاشرافى والرقابى. وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكلا من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقرير عن نتائجها الى الإدارة.

١-٣٢ خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر الخسارة المالية للشركة إذا لم يتمكن عميل او طرف مقابل بأداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسيه من ارصدة العملاء والاستثمارات الماليه.

العملاء والارصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسي بنوعية كل عميل بما في ذلك مخاطر طبيعة التجارة والتي تشكل تأثيراً أقل على خطر الائتمان ويعتبر خطر الائتمان بالشركة محدود نظراً لسياسة الشركة في التعامل مع قطاع متنوع من العملاء وتغير سياسة الشركة إلى البيع النقدي بصفة أساسية.

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل على حده والتي على أساسها يتم تحديد شروط التسليم والسداد. ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها. ويمكن للعملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمتطلبات الشركة والخاصة بالجدارة الائتمانية التعامل مع الشركة على أساس السداد مقدماً. ويتعامل أغلب عملاء الشركة لسنوات عديدة مع الشركة، ومن خلال الرقابة على المخاطر الائتمانية للعملاء ويتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية بما في ذلك الموقع الجغرافي، وتواريخ الاستحقاق، ووجود مصاعب مالية سابقة. ويتم إدراج العملاء المصنفين بكونهم "ذو المخاطر الأعلى" على قائمة عملاء محددة ويتم مراجعتها من قبل الإدارة بحيث يتم التعامل المستقبلي للمبيعات مع هؤلاء العملاء على أساس السداد مقدماً.

٢-٣٢ خطر السيولة

ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الحصول على تسهيلات أو قروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية. الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية. وفيما يلي جدول يوضح الالتزامات المالية وتواريخ استحقاقها:

استحقاقات الالتزامات المالية غير المشتقة

٢٠١٧	أقل من ٦ أشهر	من ٦ أشهر وحتى سنة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
جنية مصرية					
-	-	٣ ٧٥٥ ٦٨٣ ٤٠١	-	-	٣ ٧٥٥ ٦٨٣ ٤٠١
-	-	٣٢ ٨١٦ ٤١٩	٥٣ ٥٥٨ ٩٧٥	-	٨٦ ٣٧٥ ٣٩٤
-	-	-	-	-	-
-	-	٣ ٧٨٨ ٤٩٩ ٨٢٠	٥٣ ٥٥٨ ٩٧٥	-	٣ ٨٤٢ ٠٥٨ ٧٩٥
الإجمالي					

٢٠١٦	أقل من ٦ أشهر	من ٦ أشهر وحتى سنة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
جنية مصرية					
-	-	٢ ٤٨٨ ٣١٠ ٧٠٨	-	-	٢ ٤٨٨ ٣١٠ ٧٠٨
-	-	٨١ ٨٥٧ ٥٧٨	٦١ ٢٦٥ ٩٢٢	-	١٤٣ ١٢٣ ٥٠٠
-	-	-	-	-	-
-	-	٢ ٥٧٠ ١٦٨ ٢٨٦	٦١ ٢٦٥ ٩٢٢	-	٢ ٦٣١ ٤٣٤ ٢٠٨
الإجمالي					

٣-٣٢ خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة الشركة بالوفاء بالتزاماتها المالية عند الاستحقاق. وتقوم الشركة بإدارة هذا الخطر للتأكد من وجود السيولة الكافية لمواجهة التزاماتها المالية عند استحقاقها سواء في الحالات العادية أو الحالات الصعبة بدون تحمل أي خسائر غير مقبولة أو الضرر بسمعتها.

تحليل حساسية معدلات الفائدة

تم تحديد تحليلات الحساسية الواردة أدناه بناء على مدى التعرض لأسعار الفائدة المرتبطة بالمشتقات المالية والأدوات المالية غير المشتقة في نهاية الفترة المالية. وبالنسبة للالتزامات ذات سعر الفائدة المتغير فقد أعد التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام القائم في نهاية الفترة المالية كان قائماً طوال العام. ويستخدم مؤشر "المائة نقطة" وتعادل ١٪ زيادة أو نقص عند إعداد التقارير الداخلية التي تتناول خطر سعر الفائدة والتي تُعرض على موظفي الإدارة المسئولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار الفائدة.

إذا انخفض/ زاد سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فسيترتب على ذلك أن يقل/ أو يزيد ربح الشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٠,٥٨ مليون جنيه مصري (٢٠١٦: يقل/ أو يزيد بمبلغ ١,١ مليون جنيه مصري). ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقرضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

٣٣- معاملات غير نقدية

تم استبعاد أثر تحويل مبلغ ٤٠ ٢٥٢ ٠٥٥ مليون جنيه مصري من بند مشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة.
تم استبعاد أثر الجزء الغير مدفوع من بند دائنات التوزيعات بمبلغ ٣٠٤ ٧٨٣ جنيه مصري من بند توزيعات أرباح مدفوعة.
تم استبعاد أثر المحول من حساب زيادة رأس المال بمبلغ ١٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري.

٣٤- أحداث جوهرية خلال الفترة المالية الجارية

في تاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة الغير عادية بالموافقة علي تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية للسهم من (١) جنيه مصري الي (٠,٢٥) جنيه مصري ليصبح رأس مال الشركة المصدر البالغ ١٦٨ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً علي عدد ٦٧٢ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها (٠,٢٥) جنيه مصري للسهم الواحد. تم التأشير في السجل التجاري في ٢٨ سبتمبر ٢٠١٧.
بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٧، قررت لجنة السياسة النقدية برئاسة محافظ البنك المركزي المصري، رفع أسعار الفائدة على الودائع والاقتراض بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس ١٦,٧٥٪ و ١٧,٧٥٪ على التوالي.

بتاريخ ٦ يوليو ٢٠١٧، قررت لجنة السياسة النقدية برئاسة محافظ البنك المركزي المصري، رفع أسعار الفائدة على الودائع والاقتراض بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس ١٨,٧٥٪ و ١٩,٧٥٪ على التوالي.

٣٥- الدعاوى القضائية

وفقاً لما تم الإفصاح عنه بنشرة الطرح بموقف قضايا الشركة بخصوص الدعوى رقم ٢٩٥٢ لسنة ٢٠١٥ حصر إقتصادي والمقصود برقم ١٨٩٨ لسنة ٢٠١٦ جنح إقتصادي والمتمثلة في:

- حرك جهاز حماية المنافسة ومنع المنافسة الاحتكارية قضيه بموجب خطاب موجه الي نيابة الشئون المالية والتجارية وكان ذلك بتاريخ ٢٠١٥/١٢/١.

- تحرك جهاز حماية المنافسة بناءً علي شكوي من أحد الأفراد عن وجود إتفاق كتابي بين شركات توزيع الأدوية الأعضاء برابطة شركات توزيع الأدوية وهم (شركة المتحدة للصيادلة وشركة الشرق الأوسط للكيماويات كأطراف مرتبطة ضمن مجموعة شركات المتحدة للصيادلة - شركة ابن سينا فارما - شركة مالتى فارما - شركة رامكو فارما لتجارة الأدوية) مفاده قيام تلك الشركات بالاتفاق علي توحيد سياسات البيع وتخفيض نسب الخصم النقدي وتقليص فترات الإنتمان مما ترتب عليه أضرار بالصيديات الصغيرة.

- عند وصول إخطار من الجهاز بتاريخ ٢٠١٥/١٢/١ بما يفيد وجود مخالفة مع طلب إزالة اسبابها وتعديل الأوضاع خلال مدة الثلاثون يوماً التي حددها الجهاز.

- تم تقديم تظلم للجهاز بتاريخ ٢٠١٥/١٢/١٤ إلي أن الجهاز لم ينظر التظلم وأحال الملف إلي النيابة العامة.

- تم الإطلاع علي ملف القضية بناية الشئون الماليه ثم تم الحضور امام نيابة الشئون الماليه حيث تم إبداء دفاع شركة ابن سينا فارما فيما نسب إليها من مخالفات لقانون المنافسة.

- قامت نيابة الشئون المالية بإحالة الشركات المنسوب إليها المخالفة إلي المحاكمة وقامت بقيد أوراق المحضر جنحه بالمواد ١، ٢/أ، ب، ٣، ٦/فقرة (١) بندي أ، د، ١/١٩، ٢٢/٢١، ١/فقرة (١) بند أولاً، ٢٤، ٢٥ من القانون رقم ٣ لسنة ٢٠٠٥ والمعدل والمضاف بالقوانين أرقام ١٩٠ لسنة ٢٠٠٨ و ١٩٣ لسنة ٢٠٠٨ و ٥٦ لسنة ٢٠١٤ والمواد ١، ٢، ٥، ٦، ٩، ١١، ١٠/أ، د، ٣١، ٣٢، ٣٣، ٣٤، ٣٥، ٣٨ من اللائحة التنفيذية للقانون الصادره بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٣١٦ لسنة ٢٠٠٥.

- تم إبداء دفاع شركة ابن سينا فيما نسب إليها من مخالفات لقانون المنافسة وقد انبني دفاع ابن سينا الوارد في مذكرة الدفاع المقدمة إلي المحكمة في الجلسة التي انعقدت بتاريخ ٢٠١٧/٥/٢ علي انه لم يتم تحرير أية إتفاقيات أو تنفيذها بين شركة ابن

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

- سينا وغيرها من شركات توزيع الأدوية الأعضاء برابطة شركات توزيع الأدوية وأن شركة ابن سينا تقوم بوضع وتنفيذ سياستها البيعه علي إستقلال عن غيرها من الشركات كما تم التمسك بطلب ندب خبير محاسبي لتحقيق عناصر الدعوي والوقوف علي مدي وجود تطابق في سياسات البيع الخاصه بالشركات من عدمه في الفترة المحددة بالإتهام.
- وبجلسة ٢٠١٧/٦/٢٢ صدر حكم تمهيدي بإحالة الدعوي للخبراء بفحص الإمرور والمستندات الفنية والمالية.
 - حال مباشرة لجنة الخبراء للمأمورية أصدرت المحكمة قرار بإنهاء عمل لجنة الخبراء وسحب القضية دون إنتظار إنتهاء اللجنة من عملها وتقديم تقريرها وقررت المحكمة تحديد جلسه للنظر فيها.
 - وعليه أصدرت المحكمة بجلسة ٢٠١٨/٢/٢٨ حكم إبتدائي بغرامات مالية علي جميع الشركات المنسوب إليها الإتهام بما يمثل الحد الأقصى للعقوبة المقرره بالقانون.
 - ونظراً لكون هذا الحكم إبتدائي وغير واجب النفاذ لكونه غير نهائي أو بات من الأحكام القابلة للطعن طبقاً للقانون فقد قامت الشركة بالطعن علي الحكم أمام الجهات المختصة وتم تحديد جلسة يوم السبت الموافق ٢٠١٨/٥/١٩ أمام الدائرة الثانية إستئناف.
 - إن ما قامت به الشركة من إجراءات قانونية أمر ترتب عليه إيقاف تنفيذ الحكم الصادر من محكمة أول درجة بكافة آثاره مع إحالة ملف القضية بالكامل إلي المحكمة الإستئنافية وذلك لإعادة نظر القضية مره أخرى من جديد، علماً بأن الشركة تتمسك بموقفها وسوف تبدي كافة الدفوع والدفاع الذي يثبت حقها ويبرئها مما هو منسوب إليها.
 - و نظرا لكون هذا الحكم ابتدائي وغير واجب النفاذ لكونه غير نهائي او بات و من الاحكام القابلة للطعن طبقاً للقانون، و تري ادارة الشركة بناءً على رأى مستشارها القانوني انه من المرجح الغاء الحكم.

٣٦- الأحداث الجوهرية اللاحقة لتاريخ الميزانية

- في تاريخ ١٧ يناير ٢٠١٨ وافق مجلس إدارة ابن سينا فارما على زيادة رأس المال المصدر من ١٦٨ مليون جنيه إلى ١٨٠,٥ مليون جنيه، عن طريق الاكتتاب لقدامى المساهمين البانعين لأسهمهم في الطرح العام او الخاص سيتم زيادة رأس المال عن طريق إصدار ٥٠ مليون سهم يكتتب فيها بالسعر النهائي للطرح والبالغ ٥,٨ جنيه. وبحسب البيان أن الفارق بين سعر الاكتتاب والقيمة الاسمية للسهم علاوة إصدار بنحو ٢٧٧,٥ مليون جنيه، والتي سوف تجنب في حساب احتياطي خاص.

- بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠١٨، قررت لجنة السياسة النقدية برئاسة محافظ البنك المركزي المصري، خفض أسعار الفائدة على الإيداع و الاقتراض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس لتصبح ١٧,٧٥% و ١٨,٧٥% على التوالي.

٣٧- تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية بمعرفة الإدارة ومجلس الإدارة في ٨ مارس ٢٠١٨.

رئيس مجلس الإدارة
محمد محسن محجوب



العضو المنتدب
عمر عبد الجواد



المدير المالي
مؤمن جمعة

