

(صالح وپرسوم وعبد العزيز . Deloitte)
محاسبون ومراجعون

برايم جلوبال
(خالد الغنام و شركاه)

شركة ابن سينا فارما
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية وتقدير مراقبا الحسابات
عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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 ٢٠١٦ 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.

وأنا 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 ٢٠١٦ ، وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

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 الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

القاهرة في ١ مارس ٢٠١٧

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٩

(خالد الغنام وشركاه)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح	
جنية مصري	جنية مصري	رقم	
			<u>الأصول غير المتداولة</u>
١٥٢ ٤٧٩ ٢٨٤	١٧١ ٣٢٦ ٦٧٩	(٥ / ٢-٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١٣ ٧٨٧ ٢٤٦	٤٧ ٦٣٩ ٤٢٤	(٧ / ٣-٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٦ ٩١٠ ٩٧٠	١١ ٧٠٣ ٧٢٦	(١٩ / ٨-٣)	أصول ضريبية مؤجلة
٥ ٣٠٧ ٢٦٣	٦ ٦٦٦ ٦٣٧	(٦ / ٤-٣)	أصول أخرى
١٧٨ ٤٨٤ ٧٦٣	٢٣٧ ٣٣٦ ٤٦٦		إجمالي الأصول الغير متداولة
			<u>الأصول المتداولة</u>
٤٥٦ ٢١٢ ٤٨٤	٦١٤ ٣٥٠ ٤٦٤	(٨ / ٥-٣)	المخزون
١ ٢٧٩ ٣٠٦ ٩٨٦	١ ٩٤٦ ٣٠٣ ٨٠٧	(٩ / ٦-٣)	علاء وأوراق قبض (بالصافي)
٣٠ ٦٥٢ ٤٦٤	٥٩ ٩٥١ ١٦٩	(٦-٣)	موردين دفعات مقدمة
١٣٥ ٧١٣ ٧٨٤	١٥٣ ٦٠٢ ٢٢٣	(١٠ / ٦-٣)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٣٧١ ٠٣٥	٣٧١ ٦٣٥		المستحق من أطراف ذات علاقة
٣٢ ٨٦٥ ٩٠٠	٤٣ ٨٧٩ ٨٤٩	(١١ / ١١-٣)	التفدية وما في حكمها
٢ ٠٣٥ ١٢٢ ٦٥٣	٢ ٨١٨ ٤٥٩ ١٤٧		إجمالي الأصول المتداولة
٢ ٢١٣ ٦٠٧ ٤١٦	٣ ٠٥٥ ٧٩٥ ٦١٣		إجمالي الأصول
			<u>حقوق الملكية و الالتزامات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمذخور
١٤٨ ٠٠٠ ٠٠٠	-	(١٨)	علاوة الإصدار
٨ ٢١١ ٤١٨	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠		الإحتياطي قانوني
-	١٤٧ ٠٧٩ ٣٣٤	(١٨)	الإحتياطي العام
١٣ ٠٠٠ ١٥٧	٢٦ ٩٤٣ ٩٣٤		الأرباح المرحلة
٥٧ ٣٥٨ ٣٢٠	١٠١ ٧٤٧ ٨٥١		صافي أرباح العام
٢٥٠ ٥٦٩ ٨٩٥	٣١١ ٧٧١ ١١٩		إجمالي حقوق الملكية
			<u>الالتزامات الغير متداولة</u>
١٤ ٧٦٨ ١٦١	٢٩ ٦٣١ ٧٠٥	(١٥)	أقساط قروض مستحقة طويلة الأجل
٣٥ ٨٦١ ١٣٩	٢٠ ٣١٢ ٣٦٠		أوراق دفع طويلة الأجل
-	١١ ٢٥٠ ٩٩٢	(٢١ / ١٦-٣)	الالتزامات غير متداولة أخرى
١٤١ ٤٣٩	٧٠ ٨٦٥	(١٦ / ١٣-٣)	دائنو شراء أراضي طويلة الأجل
٥٠ ٧٧٠ ٧٣٩	٦١ ٢٦٥ ٩٢٢		إجمالي الالتزامات الغير متداولة
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
٦٠٠ ٠٠٠	٣ ١٠٠ ٠٠٠	(٧-٣)	مخصص مطالبات
١٥٦ ٦٨٥ ٧٤٥	٦٨ ٦٤٣ ٩٩٤	(١٤)	تسهيلات ائتمانية
١ ٦٧٨ ٨٦٠ ١١٧	٢ ٥١٩ ٩٨٤ ٧٤٥	(١٣ / ١٣-٣)	موردين وأوراق دفع
٦ ٠٠٢ ٧٦٧	٦ ٣٢٤ ٣٨٤	(١٣-٣)	علاء دفعات مقدمة
٤٤ ٢٥١ ٠٢٥	٧١ ٤٩١ ٨٦٥	(١٢ / ١٣-٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١ ٠٠١ ٣٢٤	١٠١ ٣٢٤	(١٦ / ١٣-٣)	دائنو شراء أراضي
٢٤ ٨٦٥ ٨٠٤	١٣ ١١٢ ٢٦٠	(١٥)	أقساط قروض مستحقة قصيرة الأجل
١ ٩١٢ ٢٦٦ ٧٨٢	٢ ٦٨٢ ٧٥٨ ٥٧٢		إجمالي الالتزامات المتداولة
٢ ٢١٣ ٦٠٧ ٤١٦	٣ ٠٥٥ ٧٩٥ ٦١٣		اجمالي حقوق الملكية و الالتزامات

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متكاملاً للقرانم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي

مرفق تقرير مراقب الحسابات

شركة ابن سينا فارما

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
٥ ٤٣٧ ٤٢٨ ٢٠٨	٧ ٣٦٨ ٩٥٥ ٧٠٤	(٩-٣)	المبيعات
(١١١ ٣٩١ ١٨٤)	(١٦٦ ٤٨٣ ٦٣٣)		(بخصم)
٥ ٣٢٦ ٠٣٧ ٠٢٤	٧ ٢٠٢ ٤٧٢ ٠٧١		خصم ميسوح به
			المبيعات (بالصافى)
(٤ ٩٣١ ٥١٤ ٨٣٤)	(٦ ٦٣٦ ٨٦٤ ٧١٤)		(بخصم)
٣٩٤ ٥٢٢ ١٩٠	٥٦٥ ٦٠٧ ٣٥٧		تكلفة المبيعات
			مجمول الربح
(١٨٨ ٣٤٩ ٢٧٩)	(٢٤٦ ٤٤٤ ٧٠٦)		(بخصم)
(٥٤ ٧٤٦ ٩٢٤)	(٨٦ ٣٩٢ ٠٥٠)		مصروفات بيعية وتسويقية
(١٧ ٧٢١ ٤١٠)	(٢٤ ٧١٣ ٥٠٦)		مصروفات إدارية وعمومية
(١ ٠٧١ ٠٨٨)	(٢ ٠٧٦ ٢٣٧)		إهلاك أصول ثابتة
(٦ ٤٧٥ ٠٠٠)	(١٣ ٣٣٨ ٣٨٨)		إستهلاك حصة الشركة فى الأصول الأخرى
(٦٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)		الإضمحال فى العملاء وأوراق القبض
(٢٠٠ ٠٠٠)	(١ ٠٠٠ ٠٠٠)		المكون من مخصص مطالبات
(٥٦ ٣٣٠ ٧٦٦)	(٧٤ ٢٧٢ ٠١١)	(١٠-٣)	الإضمحال فى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦٩ ٠٢٧ ٧٢٣	١١٤ ٨٧٠ ٤٥٩		فوائد ومصروفات تمويلية
			أرباح النشاط
١ ٣٧٦ ٧٠٠	٢ ٧٥٠ ٣٦٠		يضاف
١٥٢ ٣٦٩	٥ ٧٧٢ ٤٣٤	(٣-١)	أرباح رأسمالية
٥ ٣٣٠ ٨٤٩	٩ ٧٠٤ ٧١٩		أرباح إعادة تقييم عملات أجنبية
٧٥ ٨٨٧ ٦٤١	١٣٣ ٠٩٧ ٩٧٢		إيرادات أخرى
(٢١ ٥٦٣ ٩٢١)	(٣٦ ١٤٢ ٨٧٧)	(١٩ / ٨-٣)	صافى أرباح العام قبل الضرائب
٣ ٠٣٤ ٦٠٠	٤ ٧٩٢ ٧٥٦	(١٩ / ٨-٣)	الضريبة الجارية
٥٧ ٣٥٨ ٣٢٠	١٠١ ٧٤٧ ٨٥١		الضريبة المؤجلة
			صافى أرباح العام

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالى

مرفق تقرير مراقبى الحسابات

شركة ابن سينا فارما

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح رقم
جنية	جنية	
٥٧ ٣٥٨ ٣٢٠	١٠١ ٧٤٧ ٨٥١	صافي أرباح العام
--	--	الدخل الشامل الآخر
٥٧ ٣٥٨ ٣٢٠	١٠١ ٧٤٧ ٨٥١	إجمالي الدخل الشامل

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

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي



مرفق تقرير مراقبي الحسابات

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنية مصري	جنية مصري	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٧٥ ٨٨٧ ٦٤١	١٣٣ ٠٩٧ ٩٧٢	صافي أرباح العام قبل الضرائب
		تصويات لمطابقة صافي الأرباح لصافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١٧ ٧٢١ ٤١٠	٢٤ ٧١٣ ٥٠٦	إهلاك أصول ثابتة
١ ٠٧١ ٠٨٨	٢ ٠٧٦ ٢٣٧	إستهلاك حصة الشركة في الأصول المؤجرة تمويلية
٦ ٤٧٥ ٠٠٠	١٣ ٣٣٨ ٣٨٨	إضمحلال في العملاء وأوراق القبض
٦٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	مخصص مطالبات
٢٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	الإسحلال في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٢ ٣٧٦ ٧٠٠)	(٢ ٧٥٠ ٣٦٠)	أرباح رأسمالية
٥٦ ٣٣٠ ٧٦٦	٧٤ ٢٧٢ ٠١١	فوائد ومصاريف تمويلية
-	١١ ٢٥٠ ٩٩٢	التزامات غير متداولة أخرى
١٥٦ ٩٠٩ ٢٠٥	٢٥٩ ٤٩٨ ٧٤٦	أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
		التغير في رأس المال العامل
(٢٨ ٥٧٥ ٩٠١)	(١٥٨ ١٣٧ ٩٨٠)	(الزيادة) في المخزون
(٢٥٨ ٣٦٠ ٥٧٠)	(٥٨٠ ٣٣٥ ٢٠٩)	(الزيادة) في العملاء وأوراق القبض
(١٨ ٢٦١ ٥٧٩)	(٢٩ ٢٩٨ ٧٠٥)	(الزيادة) في موزعون دفعات مقدمة
(٤٥ ٧٠٢ ٠٢٢)	(١٨ ٨٨٨ ٤٣٩)	(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(٦٠٠)	(الزيادة) في المستحق من أطراف ذات علاقة
٣٠١ ٤٧١ ٢٦٢	٨٢٥ ٥٧٥ ٨٤٩	الزيادة في الموردين وأوراق الدفع
١ ٢٤٦ ٢٠٦	٣٢١ ٦١٧	الزيادة في صلاء دفعات مقدمة
(١٣ ٤٦٨ ٥٧٦)	(٧ ٠٩٥ ٣٤٢)	الزيادة / (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٩٥ ٢٥٨ ٠٢٥	٢٩١ ٦٣٩ ٩٣٧	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٧ ١٩٢ ٠١٣)	(١ ٩٣٩ ٢٦٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٥٦ ١١٧ ٢٠٤)	(٧٤ ٠٥٨ ٤٤٩)	فوائد ومصاريف تمويلية مدفوعة
٣١ ٩٤٨ ٨٠٨	٢١٥ ٦٤٢ ٢٢١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٣٩ ٥٤٩ ١٤٢)	(٨١ ٧٥٠ ٣٨٥)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(٣ ٥٣٩ ٠٦٧)	(٣ ٤٣٨ ٢١٧)	(مدفوعات) لشراء أصول أخرى
٥٢٩ ٤٢٦	(٩٧٠ ٥٧٤)	(النقص) / الزيادة في دائنو شراء أراضي
١ ٤٧٠ ٥٥٨	٦ ٦٧٩ ٢٧٠	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٤١ ٠٨٨ ٢٢٥)	(٧٩ ٤٧٩ ٩٨٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٦٨ ٩٩١ ١٧٦)	(٤٠ ٢١٦ ٥٣٥)	(مدفوعات) توزيعات أرباح مدفوعة
(٧ ٥٥٥ ٨٨٤)	٣ ١١٠ ٠٠٠	الزيادة/(النقص) في قروض قصيرة وطويلة الأجل
(٤٩ ٨١٥ ٤٤٦)	(٨٨ ٠٤١ ٧٥١)	(النقص) / الزيادة في التسهيلات الائتمانية
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	-	الزيادة في رأس المال
١٤٨ ٠٠٠ ٠٠٠	-	علاوة الإصدار
٢٥ ٦٣٧ ٤٩٤	(١٢٥ ١٤٨ ٢٨٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
١٦ ٤٩٨ ٠٧٧	١١ ٠١٣ ٩٤٩	صافي النقدية وما في حكمها خلال العام
١٦ ٣٦٧ ٨٢٣	٣٢ ٨٦٥ ٩٠٠	النقدية وما في حكمها أول العام
٣٢ ٨٦٥ ٩٠٠	٤٣ ٨٧٩ ٨٤٩	النقدية وما في حكمها آخر العام

(٣-١٢)

معاملات غير نقدية

تم استبعاد أثر تحويل مبلغ ٣٤٦ ٨٢٢ ٢٧ جنية مصري من بند مشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة.

تم استبعاد أثر الجزء الغير مدفوع من بند دائنو التوزيعات بمبلغ ٣٣٠ ٥٤٩ جنية مصري من بند توزيعات أرباح مدفوعة

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي

شركة لبر سننا فارما

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغير في حقوق الملكية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإجمالي	صافي أرباح العام	أرباح مرحلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	علاوة الإصدار	رأس المال المصدر والموقع	إجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
١١٠.١٣٠.٦١٧	٣٧.٥٤٠.٩٩٥	٤٦.٢٥٥.٣٠٤	-	٦.٣٣٤.٣٦٨	-	٢٠.٠٠٠.٠٠٠	(١٧)
٤.٠٠٠.٠٠٠	-	-	-	-	-	٤.٠٠٠.٠٠٠	(١٧)
١٤٨.٠٠٠.٠٠٠	-	-	-	-	١٤٨.٠٠٠.٠٠٠	-	(١٨)
-	(١.٨٧٧.٠٥٠)	-	-	١.٨٧٧.٠٥٠	-	-	-
-	(٣٥.٦٦٣.٩٤٥)	٣٥.٦٦٣.٩٤٥	-	-	-	-	-
(٦٨.٩١٩.٠٩٢)	-	(٦٨.٩١٩.٠٩٢)	-	-	-	-	-
٥٧.٣٥٨.٣٢٠	٥٧.٣٥٨.٣٢٠	-	-	-	-	-	-
٣٥.٥٦٩.٨٩٥	٥٧.٣٥٨.٣٢٠	١٣.٠٠٠.٦٥٧	-	٨.٢١١.٤١٨	١٤٨.٠٠٠.٠٠٠	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	(١٧)
-	(٢.٨١٧.٩١٦)	-	-	٢.٨١٧.٩١٦	-	-	-
-	-	-	١٤٧.٠٧٩.٣٣٤	٩٢٠.٦٦٦	(١٤٨.٠٠٠.٠٠٠)	-	(١٨)
-	(٥٤.٤٩٠.٤٠٤)	٥٤.٤٩٠.٤٠٤	-	-	-	-	-
(٤٠.٥٤٦.٦٢٧)	-	(٤٠.٥٤٦.٦٢٧)	-	-	-	-	-
١٠١.٧٤٧.٨٥١	١٠١.٧٤٧.٨٥١	-	-	-	-	-	-
٣١١.٧٧١.١١٩	١٠١.٧٤٧.٨٥١	٢٦.٤٤٣.٩٣٤	١٤٧.٠٧٩.٣٣٤	١٢.٠٠٠.٠٠٠	-	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	-

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

- الإيضاحات المرفقة تشرح جزئياً بعضاً للوائح المالية ودخل معها .

حقوق المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

حقوق المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

للإفادة في رأس المال

علاوة الإصدار

المحول إلى الاحتياطي القانوني

المحول إلى الأرباح المرحلة

توزيعات أرباح

صافي أرباح العام

حقوق المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المحول إلى الاحتياطي القانوني

المحول من علاوة الإصدار

المحول إلى الأرباح المرحلة

توزيعات أرباح

صافي أرباح العام

المدير المالي

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة ابن سينا فارما طبقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته 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 والإمداد بالمعلومات والاستشارات 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 والدعائية 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 وإملاك الأصناف الدوائية والشبه دوائية وإشهار المنتجات سائلة الذكر بالأحكام وتعبئة وتغليف المنتجات والأدوات والمعدات والكواشف الدوائية والشبه دوائية المتعلقة بالصحة والعناية الفائق مع تعهد الشركة بإستخراج 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 خلال عام ٢٠١٤ وتم التأشير بالسجل التجاري بإضافة الأنشطة كما هو موضح

٢ - أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

أعدت القوائم المالية بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق، فيما عدا السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦.

أولاً: أهم التعديلات والتي تنطبق على الشركة وتأثيرها على القوائم المالية ان وجدت:

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية:

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب. لا يتطلب المعيار عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بإعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقاً للمعيار المعدل، ولا يوجد أي تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها:

ألغي المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة، كما يتطلب المعيار المعدل معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التي ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة والتي تتوقع المنشأة ان تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة)، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض:

ألغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الدخل ويتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الأصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة:

ألغى المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٤) الاستثمار العقاري:

ألغى "المعيار المعدل خيار نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وأوجب استخدام القيمة العادلة لأغراض الإفصاح فقط ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٨) مزايا العاملين:

نظام المزايا المحددة، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفوري بالأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة وتحميلها على بنود الدخل الشامل الآخر. كما يتطلب الاعتراف الفوري بالأرباح والفوائد الاكتوارية المتراكمة وتحميلها على بنود الدخل الشامل الآخر. كما يتطلب الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في أقرب التواريخ التالية:

- (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام، أو
(ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة الهيكلة الجوهرية لأنشطاتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة.
ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الإفصاحات":

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. تم التعديل طبقاً للإفصاحات المطلوبة على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية:

تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناء عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها وحجم الإفصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات بالطريقة التي يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٥) قياس القيمة العادلة:

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة"، ويطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى تعريف قياس القيمة العادلة ووضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد وتحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

عملة التعامل وعملة العرض

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

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٣-١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تُسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالجنيه المصري على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل. وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات 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.

٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

٣-٢-١ 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" (إيضاح رقم (٣-١٤)). 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 وابتداع نفس الأسس المتبعة مع باقي الأصول.

٣-٢-٢ 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 العمرات الجسيمة التي تتم بعد تاريخ الاقتناء. هذا ويتم رسملة أي نفقات لاحقة على الاقتناء إذا ما كان سيترتب 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:

بيان	العمر الافتراضي المقدّر (بالسنوات)
مباني	١٠ - ٤٠
أجهزة ومعدات	٧ - ٣٥
وسائل نقل وانتقال	٥
أجهزة وبرامج حاسب آلي	٣ - ٤٠
أثاث ومعدات مكتبية	٥

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 ويصبح الأصل صالحاً للاستخدام يتم تحويله إلى بند الأصول الثابتة.

٤-٣ الأصول الأخرى

تتمثل الأصول الأخرى في حصة الشركة في الأصول المؤجرة تمويلًا 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 علي أساس السعر المتوقع للبيع من خلال النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية وكذلك أية تكلفة أخرى يستلزمها إتمام عملية البيع.

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" إيضاح رقم (٣-١٤).

٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو 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 بخصم 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 بينود 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 تحملتها أو ستحملها الشركة والتي تتعلق بتلك المعاملة بشكل دقيق.

١٠-٣ تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة بإقتناء 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.

١١-٣ 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 مكملًا لنظام إدارة الأموال بالشركة.

١٢-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة.

١٣-٣ 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.

٣-١٤ الإضمحلال في قيم الأصول - Impairment

أ- الأصول المالية

يتم اعتبار الأصل المالي به انخفاض إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدي إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل.

يتم حساب خسارة الانخفاض المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخضومة بسعر الفائدة الفعلية. يتم احتساب خسائر الانخفاض المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بالاستعانة بالقيمة العادلة الحالية.

يتم اختبار الانخفاض للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستقل. يتم التقدير للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.

ب- الأصول غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف -المخزون والأصول الضريبية المؤجلة- في تاريخ كل ميزانية لتحديد أي مؤشر للانخفاض. يتم تقدير القيمة الإسترادية للأصل في حالة وجود أي مؤشر للانخفاض. يتم تقدير القيمة الإسترادية في تاريخ كل ميزانية للشهرة والأصول غير الملموسة التي لها أعمار غير محددة أو غير المتاحة للاستخدام.

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإسترادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في قائمة الدخل.

تتمثل القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.

٣-١٥ توزيعات الأرباح

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

٣-١٦ مزايا العاملين

يتم تسجيل استحقاق برنامج المزايا في الفترة المالية التي يتم تحقيق فيها أهداف البرنامج في نهاية كل عام وذلك لحين سدادها طبقاً لشروط البرنامج كإلتزام ويتم تسجيل الإلتزام بالقيمة الحالية في كل تاريخ للقوائم المالية.

٣-١٧ حصة العاملين في الأرباح

يتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح في قائمة التغير في حقوق المساهمين وكإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد 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 بإلتزام لحصة العاملين في الأرباح فيما يخص الأرباح الغير موزعة.

٣-١٨ 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.

٤- الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد

يتطلب الأمر من الإدارة في تطبيقها للسياسات المحاسبية للشركة أن تستخدم أحكاماً وتقديرات وإفتراسات للتوصل إلى القيم الدفترية لأصول والتزامات عندما لا تكون تلك القيم واضحة من مصادر أخرى. وتعتمد هذه التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تُعد ذات علاقة - وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها بصفة مستمرة، ويتم الاعتراف بأثر 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 كل من الفترة الجارية والفترات المستقبلية فعندئذ يُعترف بأثر 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 المُعترف بها في القوائم المالية.

٤-٢ المصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات

فيما يلي عرض بأهم الإفتراسات المتعلقة بالمستقبل وأهم المصادر الرئيسية الأخرى لأوجه عدم التأكد في التقديرات في نهاية الفترة المالية وهي التي تتسم بمخاطر كبيرة في أن تؤدي إلى تساويات ذات أهمية نسبية على قيم الأصول والإلتزامات 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 ٦٧٩ ٣٢٦ ١٧١ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ٢٨٤ ٤٧٩ ١٥٢ جنية مصري). وتعتمد الإدارة في تحديد العمر المقدر للاستفادة من أصل ثابت على الاستخدام المتوقع للأصل، والتآكل المادي المتوقع من استعمال وتقدم الأصل، ومدى التطورات التكنولوجية والخبرة السابقة فيما يتعلق بأصول مقارنة. وقد يؤثر أي تغيير في العمر المقدر للاستفادة من أي أصل ثابت على قيمة الإهلاك الذي ينبغي الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر على مدى فترات مستقبلية.

٤-٢-٢ مخصصات ضريبة

بلغت قيمة المخصصات في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ ٣ ١٠٠ ٠٠٠ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ٦٠٠ ٠٠٠ جنية مصري). وتعتمد هذه القيمة على تقديرات أعباء ضريبية، وبأعباء أخرى - بما فيها الضرائب - فيما يتصل بأنشطة الشركة. ونظراً لأن المخصصات لا يمكن قياسها على وجه التحديد فقد يتغير مبلغ المخصص بناءً على تطورات مستقبلية. ويتم المحاسبة عن التغيرات في مبلغ المخصصات التي تُعزى إلى التغير في تقديرات الإدارة - وذلك على أساس مستقبلي - ويعترف بها في الفترة التي ينشأ خلالها التغير في التقديرات.

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

يُعتَرَف بحساب اضمحلال للمديونيات المشكوك في تحصيلها بغرض تسجيل خسائر محتملة ناتجة عن أحداث ما مثل تعثر أحد العملاء. وقد بلغت القيمة الدفترية لحساب الإضمحلال للعملاء التجاريين والمدينين الآخرين في نهاية الفترة المالية الجارية ٩٠٣ ٠٨٢ ٥٤ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ٢٩٦ ٥٨٦ ٣٩ جنية مصري). ولتحديد مبلغ الإضمحلال 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 ٢٠١٦ مبلغ ٧٢٦ ٧٠٣ ١١ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: مبلغ ٩٧٠ ٩١٠ ٦ جنية مصري) نشأت بصفة أساسية من الأثر الضريبي للخسائر الضريبية المرحلة. 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 مستقبلية في الفترات المالية التي تتأثر بالتغيير. هذا ولم تسفر مراجعة القيمة الاستردادية للأصول الضريبية المؤجلة التي أجريت في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ عن أي تخفيض للأصول الضريبية المؤجلة (٢٠١٥: لا شيء).

٤-٢-٥ صافي قيمة المخزون القابلة للاسترداد

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

- في عام ٢٠١٦، لا يوجد اضمحلال في المخزون. في عام ٢٠١٥، لا يوجد اضمحلال في المخزون.

الإجمالي	الأثاث والتجهيزات	أجهزة تبريد حاسب الي	وسائط النقل والانتقال	أجهزة ومعدات	المباني	الأراضي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢٠.٩٨٧.٢٧٤	٥.٣٧٧.٦٤٢	١٠.٢٧٦.٩٩٧	٣.٤٨٧.٦٣٤	٤٦.٤٢١.٦٣٢	١٣٥.٢٣٧.١٤٩	٢٠.١٨٦.٢٢٠
٤٧.٨٨٨.٢٠٧	٩٤٥.٦٨٤	١.٢٣٦.٥٧٨	٢.٢٦١.٠٣٧	١٤.٩٠٤.٥٧٠	٢٨.٥٥٠.٣٨٨	-
(٥٠٥.٣٦٠.٨)	(٢٢.٥٤٩)	(٢٢٣.٠٩١)	(٤٧٥.١١٦)	(٣١٩.٨٦١)	(٦٢.٩٩١)	(٤٣٠.٠٠٠)
٢٦٣.٢٨١.٨٧٣	٦.٣٠٠.٧٧٧	١١.١٩٠.٤٣٤	٥.٢٧٣.٥٥٥	٦١.٠٠٦.٣٤١	١٦٣.٧٢٤.٥٤٦	١٥.٨٨٦.٢٢٠
٦٨.٥٠٧.٩٩٠	٤.١٦٤.٠٩٤	٥.٧٢٥.٩٢٩	٣.١١١.٨٦٥	١٨.٤٠٦.٦٤٤	٣٧.٠٩٩.٤٥٨	-
٢٤.٧١٣.٥٠٦	٧٨٣.٧٢٠	١.١٩٨.٢٥٣	٤٤١.٢٥٥	٧.١٢١.٣٤١	١٥.١٦٨.٩٣٧	إهلاك الملم
(١.١٦٦.٣٠٢)	(٢٢.٥٤٩)	(٣١٤.٧٠٩)	(٤٥٩.٠٨٢)	(٣١٧.٨٨٧)	(٥٢.٠٧٥)	مجموع إهلاك الاستثمارات
٩٢.٠٥٥.١٩٤	٤.٩٢٥.٢٦٥	٦.٦٠٩.٤٧٣	٣.٠٩٤.٠٣٨	٢٥.٢١٠.٠٩٨	٥٢.٢١٦.٣٢٠	-
١٧١.٢٢٦.٦٧٩	١.٣٧٥.٥١٢	٤.٥٨٠.٩٦١	٢.١٧٩.٥١٧	٣٥.٧٩٦.٢٤٣	١١١.٥٠٨.٢٢٦	١٥.٨٨٦.٢٢٠

مجموع الإهلاك
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
إهلاك الملم
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١/٢
صافي القيمة التفرقة في ٢٠١٦/١/٢

٢٠١٥	التكاليف					
	الإرضي	جنيه مصري	النشائي	جنيه مصري	أجهزة ومعدات	جنيه مصري
الإجمالي	الولايات والتجهيزات	أجهزة وإصلاح طابعم الى	وسائط النقل والإنتقال	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٧.٥٣٠.٧٥٠	٤.٤٧٢.٨١١	٨.٥٥٦.٨٨٤	٣.١١٦.١٤٤	٣٣.١١٤.٦٤٠	١٠.٢٠٣.٣٠١	١٩.٠٦٦.٩٢٠
٥١.٥٨٢.٧٦٠	٩.٦٠٤.٩٥٧	١.٩٠٤.٩٥٧	٤.٠٥٠.٩٩٤	١٣.٤٩٤.١٢٤	٣٣.٧٥١.٦٤٣	١١.١١٩.٣٠٠
(٤٠.٨٤٤١)	(١.٩٦٦)	(١.٨٤.٨٣٦)	(٣٤.٥٠٤)	(١.٨٧.١٣١)	-	-
(٧١٧.٧٩٥)	-	-	-	-	(٧١٧.٧٩٥)	-
٢٢٠.٩٨٧.٢٧٤	٥.٣٧٧.٦٤٢	١٠.٣٧٦.٩٩٧	٣.٤٨٧.٦٣٤	٤٦.٤٢١.٦٣٢	١٣٥.٢٣٧.١٤٩	٢٠.١٨٦.٢٢٠
مجموع الإهلاك						
٥١.٨٦٥.٢١٦	٣.٤٢٩.٩٥٥	٤.٧٤٥.٣٠٦	٢.٩٤١.٧٠٤	١٣.١٩٧.٢٣٠	٢٧.٥٥١.٨٨١	-
١٧.٧٢١.٤١٠	٧٣٦.٩٦١	١.١٣٦.٧٩٥	١.٨٩.٠٤٣	٥.٣٩٣.٢٣٩	١٠.٢١٥.٣٧٢	-
(٣٦.٨٤١)	(١.٩٦٧)	(١.٥٦.١٧٢)	(١.٨.٨٨٢)	(١.٨٣.٨٢٥)	-	-
(٧١٧.٧٩٥)	-	-	-	-	(٧١٧.٧٩٥)	-
١٨.٥٠٧.٩٩٠	٤.١٦٤.٠٩٤	٥.٧٢٥.٩٢٩	٣.١١١.٨٦٥	١٨.٤٠١.٦٤٤	٣٧.٠٩٩.٤٥٨	-
١٥٢.٤٧٩.٧٨٤	١.٢١٣.٥٤٨	٤.٥٥١.٠٦٨	٣٧٥.٧٦٩	٧٨.٠١٤.٨٨٨	٩٨.١٣٧.١٩١	٢٠.١٨٦.٢٢٠
مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١/٢/٣١						
مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١/٢/٣١						
مجموع إهلاك الإستهلاكات						
تسويات خلال العام						
مجموع القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١/٢/٣١						

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥ ٣٠٧ ٢٦٣	٢ ٨٣٩ ٧٥٣
٣ ٤٣٨ ٢٩٧	٣ ٥٣٩ ٠٦٧
(٢٨ ٣٤٥)	(٤٦٩)
(٢ ٠٥٠ ٥٧٨)	(١ ٠٧١ ٠٨٨)
٦ ٦٦٦ ٦٣٧	٥ ٣٠٧ ٢٦٣

٦- الأصول الأخرى (بالصافي)

رصيد أول العام

إضافات خلال العام

يخصم:

إستبعادات خلال العام

إستهلاك العام

* تتمثل الأصول الأخرى في المدفوع من حصة الشركة في الأصول المؤجرة تمويلًا والمرتبطة بعمود التأجير التمويلي ويتمثل الرصيد المتبقى بالمبالغ التي لم تستهلك حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ويتم الاستهلاك على مدار عمر العقد لمزيد من التفاصيل يرجع لإيضاح رقم (٢٠).

٧- مشروعات تحت التنفيذ

٥ ٢٦٥ ٤٠٨	١٢ ١٦٧ ٦٤٢
--	٩١ ٠٣٠
١٧ ١٠٩ ٦٢٨	٢٢٣ ٣٠٩
٢٥ ٢٦٤ ٣٨٨	١ ٣٠٥ ٢٦٥
٤٧ ٦٣٩ ٤٢٤	١٣ ٧٨٧ ٢٤٦

مباني

أثاث

برامج وأجهزه حاسب الى

أجهزة ومعدات

* يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ في تكلفة انشاء وتجهيز مخازن جديدة في محافظة أسوان وقنا والاسكندرية والمحلة يرجع إلى إيضاح (٢٢).

٨- المخزون (بالصافي)

٥٨٩ ٩٥٣ ٩٢٩	٤٢٨ ٥١٧ ٩٥٠
١٧ ٥٦٨ ٩٤٨	٢٥ ٦٦٤ ٤٦٣
٤ ٤٧٠ ٤٩١	١ ٥٨٧ ٧١٣
٢ ٣٥٧ ٠٩٦	٤٤٢ ٣٥٨
٦١٤ ٣٥٠ ٤٦٤	٤٥٦ ٢١٢ ٤٨٤

بضاعة بغرض البيع

مخزن مرتجعات *

قطع غيار

بضاعة بالطريق

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		٩- العملاء وأوراق القبض (بالصافي)
٧٧٦ ١٤٢ ٢٨١	٩٦٢ ١٤٦ ٥٠٩	عملاء
٦٣٦ ٠٦٢ ٢٠٨	١ ٠٣٠ ٣٩٣ ١٨٨	أوراق قبض
١ ٤١٢ ٢٠٤ ٤٨٩	١ ٩٩٢ ٥٣٩ ٦٩٧	
		بخصم:
(٣٢ ٨٩٧ ٥٠٣)	(٤٦ ٢٣٥ ٨٩٠)	الإضمحلال في العملاء
١ ٣٧٩ ٣٠٦ ٩٨٦	١ ٩٤٦ ٣٠٣ ٨٠٧	
		١٠- الإضمحلال في العملاء
٢٦ ٤٢٢ ٥٠٣	٣٢ ٨٩٧ ٥٠٣	الرصيد في بداية العام
٦ ٤٧٥ ٠٠٠	١٣ ٣٣٨ ٣٨٧	تدعيم خلال العام
٣٢ ٨٩٧ ٥٠٣	٤٦ ٢٣٥ ٨٩٠	الرصيد في نهاية العام
		١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٤ ٢٦٤ ٢٧٩	٣٤ ٩١٢ ٦٠٠	اقساط مدفوعة مقدماً لشركات تأجير تمويلي
٤٤ ٥٦١ ٨٤٢	٤٦ ٣٨٩ ١٦٢	موردين أرصده مدينة
٤ ٢٦٩ ٤٩٢	٦ ٧٤٥ ٩٠٧	ضرائب خصم وإضافة من المنبع
٢ ٦٩٠ ٤٦٦	١ ٨٣٠ ٠١٢	دفعات مقدمة لشراء أصول
٤ ١٣٨ ٧٦٦	٤ ٩٨٠ ٦٦٤	تأمينات لدى الغير
٢ ٤٤٨ ٢٦٧	١ ٥٠٥ ٤٠٤	المستحق من شركات تأجير تمويلي
٤ ٠٤١ ٤٧٤	٤ ١٠٨ ٦٩٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٥ ٣٥٥ ١٦٢	٤١ ٠٨٧ ٣٤٩	مبالغ مسددة مقدماً لمصلحة الضرائب تحت حساب ضريبة الدخل
٢ ٩٦٠ ٤٧٦	١ ٥٨٨ ٩٠١	مستحق على العاملين
—	٧ ٧٨٥ ٠٥٦	مصلحة الضرائب على المبيعات
٧ ٦٧٢ ٣٥٣	١٠ ٥١٥ ٤٨٨	أرصدة مدينة أخرى
١٤٢ ٤٠٢ ٥٧٧	١٦١ ٤٤٩ ٢٣٦	إجمالي
		بخصم:
(٦ ٦٨٨ ٧٩٣)	(٧ ٨٤٧ ٠١٣)	الإضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى
١٣٥ ٧١٣ ٧٨٤	١٥٣ ٦٠٢ ٢٢٣	
		١١- النقدية وما في حكمها
٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	غطاء خطابات ضمان
٣٢ ٦٦٩ ٠٢٠	٣٥ ٧٧٤ ٣٩٦	بنوك حسابات جارية - جنيه مصري
١٩١ ٨٨٠	٨ ١٠٠ ٤٥٣	بنوك حسابات جارية - عملات أجنبية
٣٢ ٨٦٥ ٩٠٠	٤٣ ٨٧٩ ٨٤٩	

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		١٢-دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢١ ٥٦٣ ٩٢١	٣٦ ١٤٢ ٨٧٧	ضرائب الدخل المستحقة
٤ ٣٤١ ٨٩٩	٦ ٠٥١ ٧٣٠	ضرائب خصم من المنبع
١ ٣٨٥ ٠٧٣	--	مصلحة الضرائب على المبيعات
٤٨٧ ٤٤٥	١ ٠٧٨ ٢٤٤	ضرائب كسب عمل
٨٧٥ ٩٠٣	١ ٧٢٧ ١٢٨	الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية
٢ ٠٦٩ ١٧٩	--	ضرائب توزيعات أرباح
٧٢ ٠٨٤	٣٣٠ ٥٤١	دائنو توزيعات
٨ ٨٨٠ ٤٥٢	١٢ ٤١٠ ٧٣٠	مصرفات مستحقة
٤ ٥٧٥ ٠٦٩	١٣ ٧٥٠ ٦١٥	أرصدة دائنة أخرى
٤٤ ٢٥١ ٠٢٥	٧١ ٤٩١ ٨٦٥	

		١٣-موردون وأوراق دفع
		موردون
٣٠٠ ٢٢٣ ٦٦٥	٥٢٠ ٨٥٩ ٦٠٢	أوراق دفع *
١ ٣٨٧ ٦٣٦ ٤٥٢	١ ٩٩٩ ١٢٥ ١٤٣	
١ ٦٨٧ ٨٦٠ ١١٧	٢ ٥١٩ ٩٨٤ ٧٤٥	

يتضمن هذا الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٧ ٩٦٦ ٠١٣ جنيه مصري وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٨ ٤٠٣ ١٤٠ 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
٥٤ ١٦٥ ٦٤١	١٢ ٧٥٠ ٧٥٩	البنك الأهلي المتحد
٦٠ ٤٠٣ ١١٦	١٤ ٣٢٨ ٢٢٣	البنك التجاري الدولي
٤ ١٦١ ٢٣٧	١٣ ٦١٩ ٧٦٨	بنك قطر الوطني
١١ ٢٧٠ ٥٩٧	١ ٢٧١ ٠١٣	بنك المصرف المتحد
١ ٢٤٦ ٧٢٦	٥ ٥٨٨ ٢٢٩	بنك HSBC
٤ ٣٦٣ ٢٠٧	--	بنك باركليز
٢ ٨٤٥ ٧٣٣	--	البنك العربي
--	٢٨ ٥٠٩	بنك الإتحاد الوطني
--	٧ ٤٤٩ ٠٣٦	بنك عودة
١٨ ٢٢٩ ٤٨٨	١٣ ٦٠٨ ٤٥٧	البنك الاهلي المصري
١٥٦ ٦٨٥ ٧٤٥	٦٨ ٦٤٣ ٩٩٤	

* 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 الأجل	الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٥/١٢/٣١
بنك CIB	جنيه مصري	٣٤ ٦٢٣ ٩٤٦	ديسمبر ٢٠١٣	نوفمبر ٢٠١٦	-	-	-	١٥ ٢٠٣ ٩٤٦
بنك HSBC	جنيه مصري	٢٠ ٥٠٠ ٠٠٠	ديسمبر ٢٠١٢	يناير ٢٠١٦	-	-	-	٢ ٢٧٧ ٧٧٨
بنك HSBC	جنيه مصري	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	ديسمبر ٢٠١٤	ديسمبر ٢٠١٨	١١ ٤٦٠ ٤١٧	١١ ٤٦٠ ٣١٦	٢٢ ٩٢٠ ٧٣٣	٢٢ ١٥٢ ٢٤١
بنك Barclays	جنيه مصري	٤٣ ٠٠٠ ٠٠٠	سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠٢٠	١ ٦٥١ ٨٤٣	١٨ ١٧١ ٣٨٩	١٩ ٨٢٣ ٢٣٢	-
		١٣٣ ١٢٣ ٩٤٦			١٣ ١١٢ ٢٦٠	٢٩ ٦٣١ ٧٠٥	٤٢ ٧٤٣ ٩٦٥	٣٩ ٦٣٣ ٩٦٥

* القروض الممنوحة للشركة بمعدلات فائدة متغيرة، وهذه القروض مضمونة بموجب وثائق تأمين ضد جميع الأخطار على مخازن الشركة الممولة من البنك لصالح البنوك.

١٦- دائنو شراء أراضي

يتمثل الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في قيمة المتبقي من المستحق على الشركة من أراضي تم شراؤها بالمنصورة، وبنى سويف.

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 (خمسة وثلاثون مليون جنيه مصري فقط لا غير) موزع على ٣٥٠ ٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه 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 فقط لا غير) جميعها أسهم نقدية.
- بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٠ إنعقدت جمعية عامة غير عادية والتي بموجبها تم اتخاذ قرار شراء أسهم الجانب الفرنسي والتي تمثل قيمتها الاسمية ٣٤ ١٩٣ ٩٠٠ جنيه مصري (أربعة وثلاثون مليون ومائة وثلاثة وتسعون ألفا 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 المحلة 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 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 التجارى بتاريخ ٢٠١٥/٦/٢٩.

١٨- علاوة الإصدار

- 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 فى 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) فى تاريخ هذه الزيادة. وتلك الزيادة تم الاكتتاب فيها بعدد ٣٩,٩٥٠ سهم من قبل المساهم البنك الاوروبى لإعادة التعمير والتنمية وباقي عددها 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).

١٩- الضريبة المؤجلة

تم حساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كما يلي:

الرصيد في	الحركة خلال	الرصيد في
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري		جنيه مصري
١٠.٤٠٣.٠٧٥	٢.٧١١.٦٣٣	٧.٦٩١.٤٤٢
١٠.٤٠٣.٠٧٥	٢.٧١١.٦٣٣	٧.٦٩١.٤٤٢

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

١٣.٠٠.٦٥١	٢.٠٨١.١٢٣	(٧٨٠.٤٧٢)
١٣.٠٠.٦٥١	٢.٠٨١.١٢٣	(٧٨٠.٤٧٢)
١١.٧٠٣.٧٢٦		٦.٩١٠.٩٧٠

٢٠- عقود التأجير التمويلي

تقوم الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لبعض الأصول مثل السيارات، أجهزة ومعدات و أجهزة وبرامج حاسب آلي وبلغت قيمة هذه العقود في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧١٣ ٧٢٧ ١٥٥ 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 ٢٠١٦:

نوع الأصل المستأجر	قيمة العقد	القيمة الإيجارية لعام ٢٠١٦	العمر الإنتاجي المقدر للأصل يتراوح ما بين	المبالغ المستحقة السداد خلال عام	باقي المبالغ المستحقة السداد حتى إنتهاء العقود
سيارات	١٠٨ ١٦٧ ١٣٧	١٨ ٤٣٧ ٢١٠	٥ سنوات	٢٠ ٤٦٤ ٠٤١	٣٩ ٢٢٥ ٠٧٧
أجهزة حاسب آلي	١٩ ٩٩٦ ٢٧٢	٧ ٣٦٦ ١٥٣	٣ - ٥ سنوات	٦ ٢٢٢ ٦٩٨	٤ ٤٧٠ ١٥٢
معدات	٢٧ ٥٦٤ ٣٠٤	١٠ ١٤٣ ٠٣٧	٣ - ٥ سنوات	٨ ٠٣٥ ٨٩٢	٤ ٠١٧ ٩٢٩
	١٥٥ ٧٢٧ ٧١٣			٣٤ ٧٢٢ ٦٣١	٤٧ ٧١٣ ١٥٨

٢١- التزامات غير متداولة أخرى

- طبقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٦ قامت الشركة بعمل إستحقاق للمزايا المحددة طبقاً للشروط والأحكام المتعلقة بهذا البرنامج وقد بلغت القيمة الحالية للإلتزام في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٩٩٢ ٢٥٠ ١١ جنيه مصري.

٢٢- الإرتباطات الرأسمالية

تبلغ إرتباطات عن تعاقدات رأسمالية مستقبلية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٨٧٧ ٨٤٤ ٦٤ جنيه مصري والتي تخص مشروعات تحت التنفيذ، يرجع إلى إيضاح رقم (٧)

٢٣- الإلتزامات العرضية

بالإضافة إلى المبالغ التي تم إتخاذها في الإعتبار ضمن عناصر الميزانية، فانه توجد إلتزامات محتملة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتتمثل في خطاب ضمان بمبلغ ٧٦٧ ٣٠٨ ١٤٦ مليون جنيه مصري و ٤٤٨ ٣٦٠ ٨٧ مليون جنيه مصري مستندات مقدمة للحصول.

٢٤- الموقف الضريبي

أولاً: ضريبة شركات الأموال :

- تم فحص الشركة وإنهاء الخلاف من بداية النشاط وحتى سنة ٢٠١١.

- جاري الفحص السنوات ٢٠١٢/٢٠١٣.

ثانياً : ضريبة المرتبات و الأجور :

- تم الفحص والسداد حتي سنة ٢٠١٢.

ثالثاً: ضريبة الدمغة:

- تم الفحص والسداد حتي ٢٠١٢.

رابعاً: ضريبة المبيعات:

- تم الفحص والسداد حتي سنة ٢٠١٣.

٢٥- القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة الواردة بالإيضاح (٣) فإن القيمة العادلة للأصول والتزامات الشركة 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.

٢٦- 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

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عاتق مجلس الإدارة أيضاً مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياساتها إدارة المخاطر بالشركة. يتم وضع سياسات الإدارة المخاطر بهدف تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وحدود الخطر المقبول وقواعد مراقبته تلك المخاطر والتأكد من الالتزام بالحدود المقبولة.

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يتفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بها والتزاماتهم.

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

٢٥- ١ 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

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 وفقا 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 مقدما.

٢-٢٥ مخاطر 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.

ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة استنادا الى الدفعات التعاقدية غير المضمونة.

استحقاقات الالتزامات المالية غير المشتقة

٢٠١٦	أقل من ٦ أشهر	من ٦ أشهر وحتى سنة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
جنية مصرية					
-	٢ ٦٠٠ ٩٠٠ ٩٩٤	-	-	-	٢ ٦٠٠ ٩٠٠ ٩٩٤
-	٨١ ٨٥٧ ٥٧٨	٦١ ٢٦٥ ٩٢٢	-	-	١٤٣ ١٢٣ ٥٠٠
-	-	-	-	-	-
-	٢ ٦٨٢ ٧٥٨ ٦٧٢	٦١ ٢٦٥ ٩٢٢	-	-	٢ ٧٤٤ ٠٢٤ ٤٩٤
جنية مصرية					
٢٠١٥	أقل من ٦ أشهر	من ٦ أشهر وحتى سنة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
جنية مصرية					
-	١ ٧٢٩ ٧١٣ ٩٠٩	-	-	-	١ ٧٢٩ ٧١٣ ٩٠٩
-	١٨٢ ٥٥٢ ٨٧٣	٥٠ ٧٧٠ ٧٣٩	-	-	٢٣٣ ٣٢٣ ٦١٢
-	-	-	-	-	-
-	١ ٩١٢ ٢٦٦ ٧٨٢	٥٠ ٧٧٠ ٧٣٩	-	-	١ ٩٦٣ ٠٣٧ ٥٢١

تحليل حساسية معدلات الفائدة

يقوم تحليل الحساسية بتحديد مقدار الخطر التي تتعرض له الشركة اعتمادا علي معدلات الفائدة لتلك الادوات المالية والتي لا تعتبر مشتقات مالية في نهاية السنة المالية. هذا وفي ظل تعويم أسعار الفائدة علي الاقراض تم إعداد تحليل الحساسية بإفتراض أن الالتزامات المستحقة علي الشركة في نهاية السنة المالية لم تتغير خلال العام.

وتظهر حساسية معدلات الفائدة في مقدار التكاليف التمويلية التي قد تتكبدها الشركة بمبلغ ٠١١ ٢٧٢ ٧٤ مليون جنية مصرية إذا تم إرتفاع معدلات الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة وبالعكس إذا تم الانخفاض بنفس عدد النقط قد يؤدي إلي إنخفاض التكاليف التمويلية بنفس المبلغ.

٢٥-٣ خطر العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية سعر الصرف الساري في تاريخ المعاملة. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية الى الجنية المصري وفقاً لسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تقاس على أساس التكلفة التاريخية تترجم باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة. تدرج فروق العملة الناتجة بالأرباح او الخسائر فيما عدا الفروق التي تم إدراجها بحقوق الملكية.

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) فقد تم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية الموضحة أعلاه باستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التي تتعامل معها الشركة في تاريخ الميزانية.

٢٥-٤ خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر في التغير في أسعار الفائدة بالسوق والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. ويعتبر هذا الخطر محدوداً حيث قامت بخفض حجم الاقتراض في ٢٠١٦.

٢٧-٢ أحداث جوهرية خلال الفترة المالية الجارية

أ- معايير المحاسبة المصرية الجديدة

صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ في ٩ يوليو ٢٠١٥ والذي بموجبية تقرر استبدال معايير المحاسبة المصرية الحالية لإعداد وعرض القوائم المالية وعرض القوائم المالية بمعايير المحاسبة المصرية الجديدة. وتم إلغاء تطبيق معايير المحاسبة المصرية السابقة الصادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦، اعتباراً من تاريخ العمل بهذا القرار. وقد نشر هذا القرار في الجريدة الرسمية، ويعمل به اعتباراً من اليوم الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦، وسيتم تطبيقه على الكيانات التي تبدأ السنة المالية لها اعتباراً من ذلك التاريخ أو بتاريخ لاحق له.

ب- أعلن البنك المركزي المصري تحرير سعر الصرف للجنة المصري وزيادة الفائدة علي الودائع

قرر البنك المركزي المصري في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ تحرير سعر الصرف للعملات الأجنبية لإعطاء مرونة للبنوك العاملة في مصر لتسعير شراء وبيع النقد الأجنبي داخل القنوات الشرعية. وتزامناً مع تحرير سعر الصرف قام أيضا البنك المركزي المصري برفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة بواقع ٣٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٤,٧٥٪ و ١٥,٧٥٪ على التوالي.

ج- قانون الضريبة علي القيمة المضافة

بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٦ نشرت الجريدة الرسمية، قراراً جمهورياً بإصدار قانون الضريبة علي القيمة المضافة الصادر بالقانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦، الذي اقر بإلغاء قانون الضريبة العامة علي المبيعات الصادر بالقانون رقم ١١ لسنة ١٩٩١، ويصبح السعر العام للضريبة علي السلع والخدمات ١٣٪ عن العام المالي ٢٠١٦/٢٠١٧ و ١٤٪ اعتباراً من العام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨.

٢٨- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

في ٨ فبراير ٢٠١٧ اصدر وزير الاستثمار القرار الوزاري رقم ١٦ لسنة ٢٠١٧ لإضافته ملحق (أ) لمعيار المحاسبة المصري رقم ١٣ بعنوان "آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" إلي معايير المحاسبة المصرية. جاء قرار وزير الاستثمار لوضع معالجه حسابيه خاصه إختياريه للتعامل مع الآثار المترتبة علي تحرير سعر صرف العملات الأجنبية علي القوائم المالية للمنشآت التي تكون عملة التعامل بها هي الجنيه المصري . لا يوجد تأثير لذلك القرار علي القوائم المالية للشركة.

٢٩- السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.

٣٠- تاريخ اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية بمعرفة الإدارة ومجلس الإدارة في ١٥ فبراير ٢٠١٧.

رئيس مجلس الإدارة



العضو المنتدب



المدير المالي

