MINAPHARM

PHARMACEUTICALS

القاهرة في 2017/4/6

السادة / بورصة الاوراق المالية بالقاهرة

تحية طيبة وبعد ،،،،

مرفق لسيادتكم اصل القوائم المالية المجمعة لشركة / مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية " شركة مساهمة مصرية " في 2016/12/31 وتتضمن : -

1 – تقرير مراقبا الحسابات لقائمة المركز المالي للمنشاة في 31 ديسمبر 2016 .

2 – قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2016 .

3 – قائمة الدخل عن الفترة من 1 يناير 2016 الي 31 ديسمبر 2016 .

4 – قائمة التدفقات في 31 ديسمبر 2016 .

5 – قائمة التغير في حقوق المساهمين في 31 ديسمبر 2016 .

6 – الايضاحات المتممة للقوائم المالية في 31 ديسمبر 2016 .

7 – تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .

برجاء بعد العلم والاحاطة التفضل بالتاشير باستلام القوائم الماليةالمجمعة المشار اليها عالية و مرفقاتها اعمالا لقواعد القيد في بورصة الأوراق المالية

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

دكتور / وفيق البرديسي

Head Office: 2T Taksim Asmaa Fahmy Nasr City – Cairo – Egypt
Factory: 10th of Ramadan City - Egypt
Tel.: ++(2016) 413115 - 413115 Fax. : ++2016 413109 Internet www.minapharm.com

MINAPHARM
PHARMACEUTICALS

تقرير مجلس الادراة عن الفترة
المنتهية في 2016/12/31

: القوائم المالية المجمعة في 2016/12/31

حققت الشركة صافي مبيعات مجمعة في 2016/12/31 بلغ قدرة 1.035 مليار جنية جنية مقابل 966.23 مليون جنية في 2015/12/31 اي بزيادة قدرها 68.77 مليون جنية وبنسبة زيادة قدرها 7.12 % .

حققت الشركة صافي ربح مجمع بعد الضرائب في 2016/12/31 بلغ قدرة 47.32 مليون جنية مقابل 91.29 مليون جنية في 2015/12/31 اي بنقص قدره 43.97 مليون جنية وبنسبة نقص قدرها 48.16 % .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

دكتور / وفيق البرديسي

Head Office: 2T Taksim Asmaa Fahmy Nasr City – Cairo – Egypt
Factory: 10th of Ramadan City - Egypt
Tel.: ++(2016) 413115 - 413115 Fax. : ++2016 413109 Internet www.minapharm.com

MINAPHARM
PHARMACEUTICALS
مينافارم للأدوية

القاهرة فى 2017/4/12

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد

تاثير سعر الصرف على نتائج اعمال الشركة عن الميزانية المجمعة عن الفترة المالية المعتمدة 2016/12/31

بلغ صافى الربح بعد الضرائب عن الفترة المالية المنتهية 2016/12/31 مبلغ 47.32 مليون جنية متضمنة خسائر فروق عملة قدرها 2.33 مليون جنية علما بان صافى الربح عن الفترة المقارنة فى 2015/12/31 91.29 مليون جنية مصرى

مسئول علاقات المستثمرين

البير سامى

شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
٢ ش. البرديس من أسماء فهمى
خلف الرقابة الأدارية - أرض الجولف

Office El-Bardissi Str., 2T Taksseem Assmaa Fahmy, Heliopolis, Cairo, Egypt. T: (202) 24143170/1/2/3/4/5 - F: (202) 24143179
Factory Mina Str., 3rd Industrial Zone A2, 10th of Ramadan City, Egypt. T: (2015) 413115 - 412157 - F: (2015) 413109
www.minapharm.com

المكتب شارع البرديسى، ٢ط تقسيم اسماء فهمى، هليوبوليس، القاهرة، مصر. ت: ٢٤١٤٣١٧/١/٢/٣/٤/٥ (٢٠٢) - ف: ٢٤١٤٣١٧٩ (٢٠٢)
المصنع شارع مينا، المنطقة الصناعية الثالثة A2، مدينة العاشر من رمضان، مصر. ت: ٤١٣١١٥ - ٤١٢١٥٧ (٢٠١٥) - ف: ٤١٣١٠٩ (٢٠١٥)

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY
محاسبون قانونيون و مستشارون

المعزاوى و شركاه
محاسبون قانونيون و مستشارون

شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقبى الحسابات عليها

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY
محاسبون قانونيون و مستشارون

المعزاوى و شركاه
محاسبون قانونيون و مستشارون

شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات	٣
قائمة المركز المالي المجمع	٤
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة	٥
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٦
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٧
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٨
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٩ -٢٨

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY **محاسبون قانونيون و مستشارون**	**المعزاوى و شركاه** **محاسبون قانونيون و مستشارون**

تقرير مراقبى الحسابات

إلى السادة/ مساهمي شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة **لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية (شركة مساهمة مصرية)** والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الأرباح او الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة 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 أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي 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 رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع **لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية (شركة مساهمة مصرية)** في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة في: ١٢ أبريل ٢٠١٧

أشرف إميل بطرس
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (٩٢٥٩)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨١)

على سعد زغلول المعزاوى
زميل الجمعية المصرية للمالية العامة و الضرائب
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (٥٧٠٨)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٢٨)

شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمع
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
اصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٢٢٥,١١٨,٥٤٢	١٦٣,٣٢٦,٤٩٩
مشروعات تحت التنفيذ	(٥)	٥٧,١١١,٦٢٤	٢٠,٨٩٢,١٩٢
شهادات استثمار قناة السويس	(٦)	٢٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٠٠٠,٠٠٠
اصول غير ملموسة	(٧)	٩٤,٨٩٣,١١٥	٤٦,٩٢٨,٣٥١
شهرة		١٣٦,٥٣٠,٥٣٠	٥٩,٦٨٩,٠٩٩
إجمالي الأصول غير المتداولة		٥٣٥,٦٥٣,٨١١	٣١٢,٨٣٦,١٤١
اصول متداولة			
مخزون	(٨)	٢٦٥,٣١٣,٩٦١	٢٢٤,٩٥٧,٥٥٧
عملاء وأوراق القبض	(٩)	٢٠٣,١٣٠,٤٨٨	٢٥٩,٤٦٥,٤٩٨
مصروفات مدفوعة مقدماً ومتحصلات أخرى	(١٠)	١٢١,٧٢٩,٩٧٠	٣٣,٧٩٧,٥٥٨
نقدية لدى البنوك	(١١)	٨٩٤,٣٩٦,٩٦٩	٤٣٣,٩٢٥,٢٢٢
إجمالي الأصول المتداولة		١,٤٨٤,٥٧١,٣٨٨	٩٥٢,١٤٥,٨٣٥
إجمالي الأصول		٢,٠٢٠,٢٢٥,١٩٩	١,٢٦٤,٩٨١,٩٧٦
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المدفوع	(١٦)	١٢٢,٩٣٤,٤٠٠	١٢٢,٩٣٤,٤٠٠
إحتياطى قانونى (متضمن علاوة الاصدار)		٧٣,٦٠٠,٠٦٨	٧٣,٠٢٥,٦٦٨
إحتياطى عام		٣٥,٢٧٥,٠٥٠	٣٥,٢٧٥,٠٥٠
إحتياطى استثمارات		١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي ترجمة كيان أجنبي		٣٨٣,٦٩٥,٠٩٥	١٥,٤٩١,١٧٤
أرباح مرحلة		٢٤١,٠٠٩,٣٤٥	١٢٣,٧٤٨,٢٤٤
أرباح العام		٣٢,٩٥٣,٢٠٢	٨٢,٩٧٣,١٧٨
إجمالى حقوق ملكية الشركة الأم		١,٠٧٩,٤٦٧,١٦٠	٦٤٣,٤٤٧,٧١٤
حقوق الأقلية		٩٧,٦٧٩,٧٩٦	٦٢,٠٥٣,١٥٢
صافي حقوق الملكية		١,١٧٧,١٤٦,٩٥٦	٧٠٥,٥٠٠,٨٦٦
الالتزامات			
التزامات غير المتداولة			
قروض طويلة الاجل	(٢١)	٩٧,٩٣٥,٥١٥	٥٠,٢٦٢,١٨٨
التزامات أخرى طويلة الأجل		٩,٢٥٢,٦٨٦	٥,٥١٥,٣٣٧
التزامات ضريبيه مؤجله		٦٣,٩٤٨,١٦٥	٣,٠٤٩,٧٧١
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		١٧١,١٣٦,٣٦٦	٥٨,٨٢٧,٢٩٦
التزامات متداولة			
مخصصات	(١٢)	٥٦,٥٨٧,٢٧٩	٥٢,٨٨٣,٠٠٠
تسهيلات ائتمانية	(١٣)	٢٩٢,٠٢٩,٧٤٤	٢١٢,٠٢٩,٢٧٦
الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل	(٢١)	١٧,٣٣٣,٥٠٦	٧,٦٠٠,٤٣٧
موردون وأوراق دفع	(١٤)	١٧٤,٢٠٢,٤٩٨	١٣٧,٠٩٣,٢٢٠
ضرائب الدخل المستحقة		١٦,١٠١,٦٨٥	١٧,٢٥٧,٧٠٣
دائنو توزيعات		٥,٨١٩,٨٤٧	٤,٨٦٦,٤٢٩
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(١٥)	١٠٩,٨٦٧,٣١٨	٦٨,٩٢٣,٧٤٩
إجمالى الالتزامات المتداولة		٦٧١,٩٤١,٨٧٧	٥٠٠,٦٥٣,٨١٤
إجمالي الالتزامات		٨٤٣,٠٧٨,٢٤٣	٥٥٩,٤٨١,١١٠
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		٢,٠٢٠,٢٢٥,١٩٩	١,٢٦٤,٩٨١,٩٧٦

مراقبي الحسابات

رئيس مجلس الإدارة

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) إلى (٢٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة
- تقرير مراقبي الحسابات مرفق.

قائمة الارباح اوالخسائر المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاح	٢٠١٦	٢٠١٥
		جنيه مصري	جنيه مصري
الايرادات		١,٠٣٥,٢٢٧,١٦٢	٩٦٦,٢٣٠,٤٥٢
تكلفة الايرادات		(٧١٥,٧١٢,٢٩٥)	(٦٣٩,٦١٢,٩١٧)
مجمل الربح		٣١٩,٥١٤,٨٦٧	٣٢٦,٦١٧,٥٣٥
مصروفات بيعيه وتسويقية		(١٠٢,٠٠٠,١٠٤)	(٨٧,٤٣٢,٢٩٧)
مصروفات عمومية وإدارية		(٧١,٠١١,٠٢٤)	(٥٢,٣٦٠,٩٠٩)
مصروفات البحث و التطوير		(٣٨,٦٠٣,٥١٧)	(٢٦,٤٦٩,١٥٠)
ايرادات تمويلية	(١٧)	١١,١٥٠,٣٨٣	٨,٢٢٧,٧٦٧
مصروفات تمويلية	(١٨)	(٣٥,٢٠٢,٧٨٧)	(٢٢,٤٨٦,٤٨٣)
إيرادات اخري	(١٩)	٩,٨١٨,٨٢٦	٩,٣٣٤,٤١٧
مخصصات	(١٢)	(٥,٨٥٤,٢٧٩)	(٢٥,٥٢٩,٠٧٥)
مخصصات انتفى الغرض منها	(١٢)	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٢٨٤,٠٦٥
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		٨٩,٣١٢,٣٦٥	١٣١,١٨٥,٨٧٠
ضرائب الدخل	(٢٠)	(٤١,٩٨٩,٧١٢)	(٣٩,٨٩١,٥٧٩)
أرباح العام		٤٧,٣٢٢,٦٥٣	٩١,٢٩٤,٢٩١
الربح الخاص بكل من			
مالكى الشركة الام		٣٢,٩٥٣,٢٠٢	٨٢,٩٧٣,١٧٨
حقوق الأقلية		١٤,٣٦٩,٤٥١	٨,٣٢١,١١٣
أرباح العام		٤٧,٣٢٢,٦٥٣	٩١,٢٩٤,٢٩١

شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
٦ط ش [illegible] من [illegible]
خلف الرقابة الإدارية - أرض [illegible]

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) إلى (٢٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
صافي أرباح العام	٤٧,٣٢٢,٦٥٣	٩١,٢٩٤,٢٩١
فروق العملة الناتجة من ترجمة الكيان الأجنبى	٣٧٧,٨٦٩,٥١٦	(٤,٥٤٦,٠١٥)
صافي ارباح فروق تقييم العملة الناتجة عن ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية في تاريخ تحرير سعر الصرف	١٥١,٠٠٤,٩٩١	-
الضريبة المؤجلة المتعلقة بفروق العملة المدرجة ضمن قائمة الدخل الشامل	(٣٣,٩٧٦,٠٩٥)	-
إجمالي الدخل الشامل عن العام	٥٤٢,٢٢١,٠٦٥	٨٦,٧٤٨,٢٧٦
إجمالي الدخل الشامل الخاص بكل من		
مالكي الشركة الأم	٥٠٣,٦٣٢,٣٠٨	٧٨,٥٣٠,٣٣٨
حقوق الأقلية	٣٨,٥٨٨,٧٥٧	٨,٢١٧,٩٣٨
	٥٤٢,٢٢١,٠٦٥	٨٦,٧٤٨,٢٧٦

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال جنيه مصري	إحتياطى قانونى (متضمن علاوة الإصدار) جنيه مصري	إحتياطى عام جنيه مصرى	إحتياطى استثمارات جنيه مصرى	(خسائر) الغاء اسهم الخزينة	إحتياطي ترجمة كيان أجنبي جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	**المجموع جنيه مصري**	حقوق الأقلية جنيه مصري	إجمالي حقوق الملكية جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	١٢٢,٩٣٤,٤٠٠	٧٣,٠٢٥,٦٦٨	٣٥,٢٧٥,٠٥٠	١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٤٩١,١٧٤	٢٠٦,٧٢١,٤٢٢	٦٤٣,٤٤٧,٧١٤	٦٢,٠٥٣,١٥٢	٧٠٥,٥٠٠,٨٦٦
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	٥٧٤,٤٠٠	-	-	-	-	(٥٧٤,٤٠٠)	-	-	-
توزيعات ارباح	-	-	-	-	-	-	(٦٧,٦١٢,٨٦٢)	(٦٧,٦١٢,٨٦٢)	(٢,٩٦٢,١١٣)	(٧٠,٥٧٤,٩٧٥)
اجمالي الدخل الشامل عن العام	-	-	-	-	-	٣٦٨,٢٠٣,٩٢١	١٣٥,٤٢٨,٣٨٧	٥٠٣,٦٣٢,٣٠٨	٣٨,٥٨٨,٧٥٧	٥٤٢,٢٢١,٠٦٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٢٢,٩٣٤,٤٠٠	٧٣,٦٠٠,٠٦٨	٣٥,٢٧٥,٠٥٠	١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٣٨٣,٦٩٥,٠٩٥	٢٧٣,٩٦٢,٥٤٧	١,٠٧٩,٤٦٧,١٦٠	٩٧,٦٧٩,٧٩٦	١,١٧٧,١٤٦,٩٥٦
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	١٢٢,٩٣٤,٤٠٠	٧٢,٦٢٠,٩٥٨	٣٨,٥٣٣,٧٧٤	١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣,٢٥٨,٧٢٤)	١٩,٩٣٤,٠١٤	١٤٦,٥٢٠,٦٦٦	٥٨٧,٢٨٥,٠٨٨	٥٦,١٢٣,٠٠٨	٦٤٣,٤٠٨,٠٩٦
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	٤٠٤,٧١٠	-	-	-	-	(٤٠٤,٧١٠)	-	-	-
(خسائر) الغاء أسهم الخزينة*	-	-	(٣,٢٥٨,٧٢٤)	-	٣,٢٥٨,٧٢٤	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	-	(٢٢,٣٦٧,٧١٢)	(٢٢,٣٦٧,٧١٢)	(٢,٢٨٧,٧٩٤)	(٢٤,٦٥٥,٥٠٦)
اجمالي الدخل الشامل عن العام	-	-	-	-	-	(٤,٤٤٢,٨٤٠)	٨٢,٩٧٣,١٧٨	٧٨,٥٣٠,٣٣٨	٨,٢١٧,٩٣٨	٨٦,٧٤٨,٢٧٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٢٢,٩٣٤,٤٠٠	٧٣,٠٢٥,٦٦٨	٣٥,٢٧٥,٠٥٠	١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٤٩١,١٧٤	٢٠٦,٧٢١,٤٢٢	٦٤٣,٤٤٧,٧١٤	٦٢,٠٥٣,١٥٢	٧٠٥,٥٠٠,٨٦٦

*قررت الجمعية العامة العادية المنعقدة ٢١ في أبريل ٢٠١٥ اقفال خسائر اسهم الخزينة في الاحتياطي العام.

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الى (٢٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		٨٩,٣١٢,٣٦٥	١٣١,١٨٥,٨٧٠
إهلاك الأصول الثابتة	(٤)	٤٠,٧٣٩,٠٠٤	٣٢,٦٧٨,٢١٠
مخصص التزامات متوقعة	(١٢)	٥,٨٥٤,٢٧٩	٢٥,٥٢٩,٠٧٥
مخصص التزامات متوقعة انتفي الغرض منه	(١٢)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	(١,٢٨٤,٠٦٥)
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٩)	٤,٢٤٥,٩٥٢	٣,٩٠١,٠٧٧
رد الانخفاض في قيمة العملاء	(٩)	(٢,٣٣١,١٩٥)	-
الانخفاض في قيمة المخزون	(٨)	٢١,٥٤٩,٣١٢	١٥,١٢٨,٧٨٩
رد الانخفاض في قيمة المخزون	(٨)	(٢٤,١٦١,٦٠٨)	(١١,٨١٩,١٢٩)
استهلاك الأصول غير الملموسة	(٧)	١٣,٠٦١,٦٤٦	٦,٠١٢,٥٣٣
صافي أرباح بيع أصول ثابتة	(٤)	(٦١٢,٢٩٦)	(٤٢٥,١٥٥)
المحول من المشروعات تحت التنفيذ للمصروفات	(٥)	١,٣٨١,١١٤	-
فوائد دائنة	(١٨)	(٨,٨١٩,١٨٨)	(٣,٩٢١,٥٩٢)
فوائد التسهيلات الائتمانية	(١٩)	٢٨,٦٢٠,٠٣٥	١٨,٥٨٥,٤٠٦
إحتياطي ترجمة الكيان الأجنبي		٣١٧,٦١٩,٣١٣	(٨٢٥,٢٢٣)
		٤٨٤,٩٥٨,٧٣٣	٢١٤,٧٤٥,٧٩٦
التغير في المخزون	(٨)	(٣٧,٧٤٤,١٠٨)	٢٠,٩٧٣,٨٠٧
التغير فى العملاء وأوراق القبض	(٩)	٥٤,٤٢٠,٢٥٣	(٤٨,٤٨١,٥٠٣)
التغير في المصروفات المدفوعة مقدما والمتحصلات الأخرى		(٨٧,٩٣٢,٤١٢)	٢٣,٦٥٠,٥٠٦
التغيرفى الموردون وأوراق الدفع		٣٧,١٠٩,٢٧٨	٤,٦٩٦,٢٩٠
التغير في المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى		٣٨,٨٤٩,٨١١	٩,١٧١,٤٠٥
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٤٨٩,٦٦١,٥٥٥	٢٢٤,٧٥٦,٣٠١
ضرائب الدخل المدفوعة		(٢٤,١٢٤,٢٦١)	(٣١,٠٦٢,٦٥٦)
المستخدم من مخصص الالتزامات المتوقعة	(١٢)	(٦٥٠,٠٠٠)	(١٤,٤٤٣,٥٤٦)
فوائد التسهيلات الائتمانية المدفوعة	(١٨)	(٢٨,٦٢٠,٠٣٥)	(١٨,٥٨٥,٤٠٦)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٤٣٦,٢٦٧,٢٥٩	١٦٠,٦٦٤,٦٩٣
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٤)	(٢٧,٣٦٠,١٠٨)	(١٢,٥٠٥,٩٨٨)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٤)	٩٨٤,٨٨٥	٧٥٦,١٨٦
مدفوعات للمشروعات تحت التنفيذ	(٥)	(٣٠,٨٨٨,٥٨٦)	(٣٣,٣١٦,٦٣١)
مدفوعات لشراء أصول غير الملموسة	(٧)	(١,٨٣٥,٦٦٠)	(٧١٧,٤٩٥)
المحصل من الفوائد الدائنة	(١٧)	٨,٨١٩,١٨٨	٣,٩٢١,٥٩٢
التغير في الودائع لأجل المحتجزة كضمان للتسهيلات الائتمانية	(١١)	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الإستثمار		(١٠,٢٨٠,٢٨١)	٦٨,١٣٧,٦٦٤
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
التغير في القروض طويلة الاجل		٥٧,٤٠٦,٣٩٦	(٣,٠٣٧,٣٧٥)
المستخدم من التسهيلات الائتمانية		٨٨٢,١٧٨,٩٣٠	١,٠٣٠,٦٨٦,٣٣٥
المسدد للتسهيلات الائتمانية		(٨٠٢,١٧٨,٤٦٢)	(١,١٨٨,٢٤٥,٧٩٨)
توزيعات أرباح مدفوعة		(٦٦,٦٥٩,٤٤٤)	(٢٤,٠١٩,٢٨١)
التغير في الالتزامات طويلة الأجل		٣,٧٣٧,٣٤٩	١,٣٩٦,٠٧٢
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل		٧٤,٤٨٤,٧٦٩	(١٨٣,٢٢٠,٠٤٧)
صافى التغير في النقدية وما في حكمها – خلال العام		٥٠٠,٤٧١,٧٤٧	٤٥,٥٨٢,٣١٠
النقدية وما في حكمها - في بداية العام		٣٢٣,٩٢٥,٢٢٢	٢٧٨,٣٤٢,٩١٢
النقدية وما في حكمها في نهاية العام		٨٢٤,٣٩٦,٩٦٩	٣٢٣,٩٢٥,٢٢٢

يتمثل رصيد النقدية وما في حكمها في الأتي:

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
نقدية لدى البنوك إيضاح (١١)	٨٩٤,٣٩٦,٩٦٩	٤٣٣,٩٢٥,٢٢٢
ودائع لأجل محتجزة كضمان للتسهيلات الائتمانية	(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١١٠,٠٠٠,٠٠٠)
	٨٢٤,٣٩٦,٩٦٩	٣٢٣,٩٢٥,٢٢٢

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) إلى (٢٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم تسجيل الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٥٥٢٢٣ فى ١ أكتوبر ١٩٨٦.

يقع مقر الشركة المسجل في شارع مينا المنطقة الصناعية الثالثة قطعة ٢ أ – مدينة العاشر من رمضان – محافظة الشرقية.

غرض الشركة هو إنتاج الأدوية والكيماويات والمستلزمات الطبية و مستحضرات التجميل و المستحضرات الطبية البيطرية و مستلزمات الأسنان و انتاج المكملات الغذائية و الأدوية العشبية و يجوز للشركة ان تكون لها مصلحه أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات التي تزاول اعمالا شبيهه بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السابقة أو تشتريها أو تلحقها بها القانون و لائحته التنفيذية.

وفيما يلي نبذة عن الشركات التابعة:

شركة مينا فارم بروبيوجين
شركة تابعة بنسبة إستحواذ تبلغ ٥٩,٢٥% غرضها الأساسي هو اقامة وتشغيل مصنع لإنتاج وتصنيع المواد الفعالة لاستخدامها في علاج الأمراض بشرط أن يتم إنتاج هذه المواد بواسطة استخدام الأساليب الحديثة للهندسة الوراثية.

شركة بروبيوجين ايه جي ، ألمانيا
شركة تابعة بنسبة استحواذ تبلغ ٩٦,٧٩% غرضها الأساسي هو تصنيع المستحضرات الطبية البيولوجية وتطوير الهندسة الوراثية وتطوير الخلايا الثدية.

٢ - إجراءات التجميع

عند إعداد القوائم المالية المجمعة، يتم تجميع القوائم المالية للشركة القابضة مع القوائم المالية للشركات التابعة بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والإلتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات وذلك لتعرض القوائم المالية المجمعة المعلومات المالية عن المجموعة كما لو كانت منشأة واحدة.

وتتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

أ) يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

ب) يتم تحديد حقوق الأقلية في صافي ربح / خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التي تعد عنها التقارير وكذا في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة.

جـ) يتم إستبعاد الأرصدة بين شركات المجموعة.

د) يتم إستبعاد المعاملات بين شركات المجموعة بما في ذلك المبيعات والمصروفات وتوزيعات الأرباح.

هـ) يتم استبعاد الأرباح / الخسائر الناتجة عن معاملات بين شركات المجموعة والتي يعترف بها ضمن قيمة الأصول مثل المخزون والأصول الثابتة.

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٣-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

يتم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري، وهي عملة التعامل للشركة.

التوافق مع معايير المحاسبة

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في العام السابق، فيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٦، وفيما يلي اهم التعديلات التي تنطبق على الشركة وتأثيرها على القوائم المالية إن وجد:

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال العام في قائمتين منفصلتين أحداهما تعرض مكونات الارباح أو الخسائر (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالأرباح أو الخسائر وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الي 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 ولا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقا لقواعد العرض المعدلة، ولا يوجد أي تعديلات بأثر رجعى تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها

الغى المعيار المعدل خيار 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 أن 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

ألغي المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتى كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الارباح او الخسائر (قائمة الدخل) ويتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الاصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٨) مزايا العاملين

بالنسبة لنظم المزايا المحددة، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفوري بالأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة وتحميلها على بنود الدخل الشامل الأخر. كما يتطلب الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في أقرب التواريخ التالية: (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام، او (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأنشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الافصاحات"
تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية وقد قامت الشركة بعرض الافصاحات المطلوبة بالقوائم المالية.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية
تم الغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناءً عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الافصاح عنها وحجم الافصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات بالطريقة التى يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. وكما هو موضح بإيضاح رقم (٣-٣-٢٥) لازلت الشركة تعمل من خلال قطاع تشغيلي واحد.

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 أخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار الي تعريف القيمة العادلة ووضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد وتحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة وقامت الشركة بالإفصاح عن الافصاحات المطلوبة طبقا للمعايير.

٢-٣ أحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية وما يصاحبها من افصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية. وقد ينشأ عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إدخال تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

ويتم مراجعة التقديرات وما يصاحبها من افتراضات بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يجري خلالها مراجعة التقديرات.

وفيما يلي الأحكام والتقديرات الرئيسية التي تؤثرا تأثيرا جوهرياً على القوائم المالية للشركة:

٣-٢-١ الأحكام

الاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع المنتجات
عند اتخاذ الأحكام الخاصة بها، وضعت الإدارة في الاعتبار المتطلبات التفصيلية للاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع المنتجات على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (١١) "الإيراد". و تقديم الخدمات.

٣-٢-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء والمتحصلات الاخرى
يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء والمتحصلات الأخرى عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقعاً. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يجري التقدير على أساس فردي. أما المبالغ التي لا تعد جوهرية بشكل فردي، ولكنها تعدت تاريخ استحقاقها، فيجري تقييمها اجماليا ويوضع لها مخصص وفقا للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يُحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك المادي للأصول. وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك تتسق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول.

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت الشركة المخصصات، استنادا إلى تقديرات معقولة، واضعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر. ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المتباينة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصلحة الضرائب المسؤولة. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقا للظروف السائدة في مصر في ذلك الحين.

ويجري الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن خسائر الضريبة غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المحتمل أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها. ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة التي يمكن الاعتراف بها، وذلك استنادا إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقرير. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم انخفاض القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وعند احتساب القيمة الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣-٣-١ ترجمة العملات الأجنبية

أ- المعاملات بالعملات الاجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية أولياً باستخدام أسعار صرف ثابتة يتم تعديلها شهرياً .

يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعارالصرف السائدة في تاريخ الميزانية، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الدخل .

يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الأعتراف الأولى .

يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتى يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة .

ب- ترجمة الكيان الأجنبي

في تاريخ الميزانية، يتم ترجمة اصول و خصوم الشركات التابعة إلي عملة الشركة الأم باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية، كما يتم ترجمة قائمة الدخل علي اساس متوسط اسعار الصرف السائدة خلال الفترة. ويتم ادراج فروق اسعار الصرف الناتجة عن الترجمة كبند منفصل في حقوق الملكية.

٣-٣-٢ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة احلال جزء من الاصول الثابتة عند انفاقها اذا تحققت شروط الاعتراف بها. وبالمثل ، عند إجراء تحسينات جوهرية يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال إذا تحققت شروط الاعتراف بها ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الارباح اوالخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في مكانه وفي حالته التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك باتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الإفتراضى للأصل على النحو التالى :

	سنوات
مباني وإنشاءات	من ١٠إلى ٣٣
آلات ومعدات	من ٥ إلى ١٤
أجهزة حاسب آلي و نظم معلومات	من ٣ إلى ١٣
وسائل نقل و إنتقال	٤
تجهيزات معامل	٥
أثاث ومهمات	من ٥ إلى ١٤
عدد وأدوات	من ٥ إلى ١٥

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل و يتم الأعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل .

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد بقائمة الدخل.

٣-٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال في القيمة ان وجد .

٣-٣-٤ الأصول غير الملموسة

يتم الأعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة .

بعد الأعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك و مجمع خسائر الاضمحلال .

يتم تحديد العمر الإفتراضى للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادى للأصل، و يتم إجراء إختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل و يتم مراجعة فترة الاستهلاك و طريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية.

٣-٣-٥ تجميع الأعمال والشهرة

تقوم الشركة في تاريخ الاقتناء بتوزيع تكلفة تجميع الأعمال بالاعتراف بأصول والتزامات المنشأة المقتناه بقيمتها العادلة في هذا التاريخ. ويتم الإعتراف بالزيادة في تكلفة تجميع الأعمال عن نصيب الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات كشهرة.

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الشهرة المقتناة عن عملية تجميع الأعمال بالتكلفة بعد إستبعاد الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة.

يتم عمل اختبار قياس اضمحلال قيمة الشهرة سنويا.

٣-٣-٦ مصروفات البحث و التطوير

يتم الأعتراف بجميع مصروفات البحث بقائمة الدخل في الفترة التي تحققت فيها تلك المصروفات .

يتم رسملة مصروفات التطوير عند الوفاء بشروط الأعتراف بالأصل ويكون ذلك عادة عند تسجيل المستحضر .

٣-٣-٧ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالى :

أ - **مواد خام :** على أساس التكلفة باتباع طريقة المتوسط المتحرك أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

ب - **مواد تعبئة وتغليف :** على أساس التكلفة باتباع طريقة المتوسط المتحرك أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

ح - **قطع غيار ومهمات :** على أساس التكلفة الفعلية أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

د - **الإنتاج التام :** على أساس تكلفة الإنتاج طبقا لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل .

هـ - **إنتاج تحت التشغيل :** على أساس التكلفة الصناعية لأخر مرحلة تم الانتهاء منها طبقا لقوائم التكاليف أو صافى القيمة البيعية أيهما اقل.

وتشمل التكلفة المواد المباشرة، العمالة المباشرة ونصيب من التكاليف الصناعية غير المباشرة ولا تشمل تكلفة الاقتراض.

صافي القيمة البيعية هى سعر البيع التقديرى فى سياق النشاط العادى ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع .

يتم الأعتراف بالانخفاض فى قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الدخل فى الفترة التى حدث فيها الانخفاض أو الخسارة ويتم الأعتراف برد الانخفاض فى المخزون الناتج من الارتفاع فى صافي القيمة البيعية بقائمة الدخل كتخفيض من تكلفة المبيعات فى الفترة التى حدث فيها الرد

٣-٣-٨ . العملاء والمتحصلات الأخرى

يتم إثبات العملاء والمتحصلات الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الاضمحلال.

يتم قياس خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والمتحصلات الأخرى والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال بقائمة الارباح او الخسائر. ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في قائمة الارباح او الخسائر في الفترة التي حدث فيها الرد.

٣-٣-٩ الموردون واوراق الدفع والمصروفات المستحقة والدائنون المتنوعون

يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيم التي سيتم دفعها في المستقبل وذلك مقابل البضائع والخدمات التي تم استلامها سواء استلمت الشركة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

٣-٣-١٠ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانونى أو حكمي نتيجة لحدث ماضي، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.

وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام.

وفى حالة استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة فى المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الارباح او الخسائر ضمن المصروفات التمويلية

٣-٣-١١ التأمينات الاجتماعية

تقدم الشركة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها

٣-٣-١٢ الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسى للشركة ، يجنب ٥% من صافى أرباح العام لتكوين إحتياطى قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطى ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة .

٣-٣-١٣ الإحتياطى العام

طبقاً للنظام الاساسى للشركة ، يجوز تجنيب نسبة ٥ % من صافى ارباح العام لتكوين إحتياطى عام لمواجهة التوسعات والاحلال و التجديد . ويستعمل الإحتياطى بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة.

٣-٣-١٤ لإقتراض

يتم الأعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التى تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة ، ما لم يكن لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية ، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل .

يتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الأعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال و تدرج أرباح وخسائر إستبعاد الالتزامات في قائمة الدخل من خلال عملية الإستهلاك بطريقة سعر الفائدة الفعال .

يتم حساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من سعر الفائدة الفعال و يدرج إستهلاك سعر الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الدخل .

٣-٣-١٥ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده لمصلحة الضرائب .

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الأعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أوالالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق .

ويتم الأعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية الإنتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

ويتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الدخل للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٣-٣-١٦ الاعتراف بالإيراد

يتم الأعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به .

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم.

وفيما يلي الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الأعتراف بالإيراد :

- بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع البضائع عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع إلى المشترى ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع.

- عقود الخدمات

يتم الاعتراف بالايراد الناتج عن عقود الخدمات باتباع طريقة نسبة الاتمام.

- إيراد الفوائد

يتم الأعتراف بالإيراد عند استحقاق الفائدة بإتباع طريقة العائد الفعلى ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن الإيرادات التمويلية .

٣-٣-١٧ المصروفات

يتم الأعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل فى السنة المالية التى تحققت فيها تلك المصروفات.

٣-٣-١٨ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذى يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل . ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تحققت فيها . تتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال.

٣-٣-١٩ التأجير

يتم تبويب عقود التأجير كتأجير تشغيلي وفقا للقوانين واللوائح المصرية حيث يتم ادراج قيمة دفعات التأجير كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار مدة التأجير.

٣-٣-٢٠ المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، والشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

٣-٣-٢١ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في قائمة المركز المالي حيث يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية التدفق للخارج للمصادر المجسدة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة. لا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية ولكن يفصح عنه عندما يكون التدفق الداخل للمنفعة الاقتصادية متوقعا.

٣-٣-٢٢ قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة علي الأصل أو الالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية في فئات جوهري على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استنادا إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى الذي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٣-٣-٢٣ اضمحلال قيمة الاصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية
تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل. ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل إذا، وإذا فقط، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل واثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية
تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن الأصل قد اضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح او الخسائر.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الارباح او الخسائر.

٣-٣-٢٤ قائمة التدفقات النقدية
يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٣-٣-٢٥ النقدية وما في حكمها
بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر.

٣-٣-٢٦ المعلومات القطاعية
يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة في إنتاج و بيع الأدوية و كذا تقديم الخدمات وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على أساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية.

٤ - أصول ثابتة

	أراضى	مبانى وإنشاءات	آلات ومعدات	أجهزة حاسب آلي و نظم معلومات	وسائل نقل وانتقال	تجهيزات معامل	أثاث ومهمات	عدد وأدوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة									
في ١ يناير ٢٠١٦	١٩,١٧٢,٧٢٤	١٠٧,٨٦١,٤٣١	٢٧٢,٣٣٦,٠٥٤	٥٤,٩٢٩,٣٤١	١٠,٦٠٦,٧٧٢	٢,١٦٦,٧٠١	١٧,٢٨٣,٢٧٨	١٤,٤٢١,٩٧١	٤٩٨,٧٧٨,٢٧٢
المحول من المشروعات تحت التنفيذ	-	-	٨,٨٨٢,٧٢٩	-	-	-	٦٧٨,٣١٦	٢٠٣,٢٣٤	٩,٧٦٤,٢٧٩
إضافات	-	١٢,٩٠٠	٦,٥٤٠,٠٣٢	١٥,٧٣٦,٣٨٩	١,١٥٣,٢١٨	-	١,٤٣٠,٦٦٢	٢,٤٨٦,٩٠٧	٢٧,٣٦٠,١٠٨
إستبعادات	-	-	(٢٤٠,٣٤٤)	(٥,٨٧٨,٩٠٣)	(٨٢٠,٧٦٦)	-	(٤٠٣,١٣٤)	-	(٧,٣٤٣,١٤٧)
فروق ترجمة	١٠,٢٦١,٧١٨	٤٩,٣٨١,١٨٢	٣,٨٩٧,٨٨٤	٦١,٧٣٨,٦٩٣	-	-	١٠,٩٤٥,٠٨٢	٢٣٢,٧٠٧	١٣٦,٤٥٧,٢٦٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٩,٤٣٤,٤٤٢	١٥٧,٢٥٥,٥١٣	٢٩١,٤١٦,٣٥٥	١٢٦,٥٢٥,٥٢٠	١٠,٩٣٩,٢٢٤	٢,١٦٦,٧٠١	٢٩,٩٣٤,٢٠٤	١٧,٣٤٤,٨١٩	٦٦٥,٠١٦,٧٧٨
مجمع الإهلاك									
في ١ يناير ٢٠١٦	-	(٥٨,٧٨١,٥٤٩)	(٢٠٦,٠٩٦,٠٤٥)	(٣٧,١٩٦,٧٦٩)	(٦,٨١٨,٧٦٣)	(٢,١٦٦,٧٠١)	(١٤,٨١٦,٩٥٥)	(٩,٥٧٤,٩٩١)	(٣٣٥,٤٥١,٧٧٣)
إهلاك الفترة	-	(٥,١٥٢,٠٣٢)	(٢٣,٤٥٥,٦٦٣)	(٧,٢٢٠,٧٦٣)	(١,٤٨٢,٤٦٨)	-	(١,٥٩٤,٦٩٥)	(١,٨٣٣,٣٨٣)	(٤٠,٧٣٩,٠٠٤)
إستبعادات	-	-	٢١١,٧٢٨	٥,٦٥٣,٨٧٤	٧٢٠,٨٠٥	-	٣٨٤,١٥١	-	٦,٩٧٠,٥٥٨
فروق ترجمة	-	(١٥,٠٦٩,٤٠٤)	(٣,٧٨٦,٦٧٢)	(٤١,٧١٦,٨١٧)	-	-	(٩,٨٧٢,٥٣٧)	(٢٣٢,٥٨٧)	(٧٠,٦٧٨,٠١٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	(٧٩,٠٠٢,٩٨٥)	(٢٣٣,١٢٦,٦٥٢)	(٨٠,٤٨٠,٤٧٥)	(٧,٥٨٠,٤٢٦)	(٢,١٦٦,٧٠١)	(٢٥,٩٠٠,٠٣٦)	(١١,٦٤٠,٩٦١)	(٤٣٩,٨٩٨,٢٣٦)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٩,٤٣٤,٤٤٢	٧٨,٢٥٢,٥٢٨	٥٨,٢٨٩,٧٠٣	٤٦,٠٤٥,٠٤٥	٣,٣٥٨,٧٩٨	-	٤,٠٣٤,١٦٨	٥,٧٠٣,٨٥٨	٢٢٥,١١٨,٥٤٢

- هناك رهن علي أراضي ومباني شركة بروجين اية جي ألمانيا والبالغ مقدارها ١٨,٢٣٢,٨٤٤ و ٥٨,٢٦٧,٠٦١ جنيه مصري على التوالي لصالح بنك كوميرز ألمانيا ضماناً للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ٢١).
- تم حساب ارباح بيع اصول ثابتة علي النحو التالي:

	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٩٨٤,٨٨٥
تكلفة الاستبعادات	٧,٣٤٣,١٤٧	
مجمع إهلاك الاستبعادات	(٦,٩٧٠,٥٥٨)	
صافي القيمة الدفترية للاستبعادات		(٣٧٢,٥٨٩)
أرباح بيع أصول ثابتة		٦١٢,٢٩٦

٤- تابع أصول ثابتة

	أراضى	مبانى وإنشاءات	آلات ومعدات	أجهزة حاسب آلي و نظم معلومات	وسائل نقل وانتقال	تجهيزات معامل	أثاث ومهمات	عدد وأدوات	الإجمالى
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة									
في ١ يناير ٢٠١٥	١٩,٦٨٥,٦٥٦	١٠٢,٠٧٦,٢٦٢	٢٣٨,٢٧٢,٥٧٣	٤٩,٤٠٤,٤٢٠	٩,٢٦٢،٧٨٦	٢,١٦٦,٧٠١	١٥,٩٩٦,٥٢٧	١٢,٢٣١,٨٥٦	٤٤٩,٠٩٦,٧٨١
المحول من المشروعات تحت التنفيذ	-	٦,٦٤١,٥٨٦	٣٣,٥٥٨,١٥٦	٠	٢٠٥,٣٩٠	-	٦٣٠,٧٤٩	٢٦٠,٥٠٨	٤١,٢٩٦,٣٨٩
إضافات	-	-	٥٧١,٨٢٠	٧,٤١٠,٥٥٠	١,٧٤٥,١٣٠	-	٨٤٤,٨٥٨	١,٩٣٣,٦٣٠	١٢,٥٠٥,٩٨٨
إستبعادات	(٣٢٧,٦٤٨)	-	-	(٩٢٨,٢١٥)	(٦٠٦,٥٣٤)	-	(٨,٥٦٥)	-	(١,٨٧٠,٩٦٢)
فروق ترجمة	(١٨٥,٢٨٤)	(٨٥٦,٤١٧)	(٦٦,٤٩٥)	(٩٥٧,٤١٤)	-	-	(١٨٠,٢٩١)	(٤,٠٢٣)	(٢,٢٤٩,٩٢٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٩,١٧٢,٧٢٤	١٠٧,٨٦١,٤٣١	٢٧٢,٣٣٦,٠٥٤	٥٤,٩٢٩,٣٤١	١٠,٦٠٦,٧٧٢	٢,١٦٦,٧٠١	١٧,٢٨٣,٢٧٨	١٤,٤٢١,٩٧١	٤٩٨,٧٧٨,٢٧٢
مجمع الإهلاك									
في ١ يناير ٢٠١٥	-	(٥٤,٩٢٦,٧٢٦)	(١٨٤,٩٠٣,٦٥٦)	(٣٥,٤٣٤,٤٣٧)	(٦,٠٨٨,٨١٠)	(٢,١٦٦,٧٠١)	(١٣,٨١٠,٥٨٥)	(٨,١٠٦,٩٠٦)	(٣٠٥,٤٣٧,٨٢١)
إهلاك العام	-	(٤,٠٧٢,٣٣٦)	(٢١,٢٥٤,٢٤٠)	(٣,٣٧٥,٦٧٨)	(١,٣٣٦,٤٧٢)	-	(١,١٦٧,٣٨٨)	(١,٤٧٢,٠٩٦)	(٣٢,٦٧٨,٢١٠)
إستبعادات	-	-	-	٩٢٨,١٨٤	٦٠٦,٥١٩	-	٥,٢٢٨	-	١,٥٣٩,٩٣١
فروق ترجمة	-	٢١٧,٥١٣	٦١,٨٥١	٦٨٥,١٦٢	-	-	١٥٥,٧٩٠	٤,٠١١	١,١٢٤,٣٢٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	(٥٨,٧٨١,٥٤٩)	(٢٠٦,٠٩٦,٠٤٥)	(٣٧,١٩٦,٧٦٩)	(٦,٨١٨,٧٦٣)	(٢,١٦٦,٧٠١)	(١٤,٨١٦,٩٥٥)	(٩,٥٧٤,٩٩١)	(٣٣٥,٤٥١,٧٧٣)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١٩,١٧٢,٧٢٤**	**٤٩,٠٧٩,٨٨٢**	**٦٦,٢٤٠,٠٠٩**	**١٧,٧٣٢,٥٧٢**	**٣,٧٨٨,٠٠٩**	**-**	**٢,٤٦٦,٣٢٣**	**٤,٨٤٦,٩٨٠**	**١٦٣,٣٢٦,٤٩٩**

- هناك رهن علي أراضي ومباني شركة بروجين اية جي ألمانيا والبالغ مقدارها ٧,٩٧١,١٢٥ و ٢٦,٦٥٢,٧٩٣ جنيه مصري على التوالي لصالح بنك كوميرز ألمانيا ضماناً للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ٢١).
- تم حساب ارباح بيع اصول ثابتة علي النحو التالي

	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٧٥٦,١٨٦
تكلفة الاستبعادات	١,٨٧٠,٩٦٢	
مجمع إهلاك الاستبعادات	(١,٥٣٩,٩٣١)	
صافي القيمة الدفترية للاستبعادات		(٣٣١,٠٣١)
أرباح بيع أصول ثابتة		٤٢٥,١٥٥

٥ - مشروعات تحت التنفيذ

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	الإضافات خلال العام	المحول إلى الأصول الثابتة	المحول إلى المصروفات	فروق ترجمة	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠,٨٩٢,١٩٢	٣٠,٨٨٨,٥٨٦	(٩,٧٦٤,٢٧٩)	(١,٣٨١,١١٤)	١٦,٤٧٦,٢٣٩	٥٧,١١١,٦٢٤
٢٠,٨٩٢,١٩٢	٣٠,٨٨٨,٥٨٦	(٩,٧٦٤,٢٧٩)	(١,٣٨١,١١٤)	١٦,٤٧٦,٢٣٩	٥٧,١١١,٦٢٤

٦ - شهادات استثمار قناة السويس

يتمثل الرصيد البالغ ٢٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في قيمة ٢٢٠٠٠ شهادة من شهادات استثمار قناة السويس ، قيمة الشهادة ١,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١٥,٥% و تاريخ استحقاق سبتمبر ٢٠١٩.

٧ - أصول غير ملموسة

	حقوق المعرفة جنيه مصري
التكلفة	
في ١ يناير ٢٠١٦	١٣٦,٧٠٣,١٣٠
إضافات	١,٨٣٥,٦٦٠
فروق ترجمة	١٣٣,١٥١,٨٢٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٢٧١,٦٩٠,٦١٩**
الاستهلاك	
في ١ يناير ٢٠١٦	(٨٩,٧٧٤,٧٧٩)
استهلاك الفترة *	(١٣,٠٦١,٦٤٦)
فروق ترجمة	(٧٣,٩٦١,٠٧٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**(١٧٦,٧٩٧,٥٠٤)**
صافي القيمة الدفترية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٩٤,٨٩٣,١١٥**
في٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٦,٩٢٨,٣٥١

* يتم استهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي لها (من ٥ إلى ١٠ سنوات)

٨ - مخزون

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مواد خام	١٥٥,٦٥٤,٤٠١	١١٩,٩٥١,٩٤٦
مواد تعبئة وتغليف	٤٤,٧٩٨,٧٥١	٣٣,٩٦٠,٣٢٢
قطع غيار ومهمات	١٢,٣٠٩,٥٦٨	١١,٢٥٤,٢٨٦
أدوات ومهمات	٣,١٢٢,٥٠٧	٣,٢٢٨,٤٢٩
إنتاج تحت التشغيل	٣٠,١٠٠,٧١٤	٢١,٨٥٦,٥٠٥
إنتاج تام	٢٦,٣٢٦,١٦٤	٤٣,٠٨٣,٨٩٤
بضاعة أمانة	٤٥,٦١٦	١,٦٦٣,٩٨٠
	٢٧٢,٣٥٧,٧٢١	٢٣٤,٩٩٩,٣٦٢
الانخفاض فى قيمة المخزون	(٧,٠٤٣,٧٦٠)	(١٠,٠٤١,٨٠٥)
	٢٦٥,٣١٣,٩٦١	٢٢٤,٩٥٧,٥٥٧

حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول العام	١٠,٠٤١,٨٠٥	١٤,٠١٧,٢٦٥
مكون خلال العام	٢١,٥٤٩,٣١٢	١٥,١٢٨,٧٨٩
انتفى الغرض منه	(٢٤,١٦١,٦٠٨)	(١١,٨١٩,١٢٩)
مستخدم خلال العام	(٣٨٥,٧٤٩)	(٧,٢٨٥,١٢٠)
رصيد أخر العام	٧,٠٤٣,٧٦٠	١٠,٠٤١,٨٠٥

٩ - عملاء وأوراق القبض

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
عمـــلاء	١٥٧,١٢٦,٠٢٦	١٥٣,١٧٧,٦٧٧
أوراق قبض	٦٥,٠٦٦,٨٩٢	١٢٣,٤٣٥,٤٩٤
	٢٢٢,١٩٢,٩١٨	٢٧٦,٦١٣,١٧١
الاضمحلال في قيمة العملاء	(١٩,٠٦٢,٤٣٠)	(١٧,١٤٧,٦٧٣)
	٢٠٣,١٣٠,٤٨٨	٢٥٩,٤٦٥,٤٩٨

حركة الاضمحلال في قيمة العملاء على النحو التالى:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول العام	١٧,١٤٧,٦٧٣	١٣,٢٤٦,٥٩٦
مكون خلال العام	٤,٢٤٥,٩٥٢	٣,٩٠١,٠٧٧
انتفي الغرض منه	(٢,٣٣١,١٩٥)	-
رصيد آخر العام	١٩,٠٦٢,٤٣٠	١٧,١٤٧,٦٧٣

١٠ - مصروفات مدفوعة مقدما ومتحصلات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدما	٥,٧٩٦,٩٢٣	٦,٤٩٠,٤٦٢
دفعات مقدمة – موردين	٧٤,٥٨٢,٤٧٩	١٣,٣٠٢,٧٦٦
فوائد مستحقة	٧٩٢,٧١١	٢٩١,٠٦٢
مصلحة الضرائب – دفعات مقدمة	٤,٥٦٠,٠٨٣	-
مصلحة الضرائب -ضرائب خصم من المنبع	٨,٩٤٤,١٩٤	٧,٥٧٤,٢٧٥
إيرادات مستحقة	٨,٦٣٣,٨٠٢	٧٧١,٩٨٦
تأمينات لدى الغير	٧١١,٣١٤	٧٤٤,٣٦٤
اعتمادات مستنديه	٢,٢٥٠,٥٩٩	٨٦١,١٠١
أرصدة مدينة أخرى	١٥,٨٨٧,٨٦٥	٤,١٩١,٥٤٢
	١٢٢,١٥٩,٩٧٠	٣٤,٢٢٧,٥٥٨
الاضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى (تأمينات لدى الغير)	(٤٣٠,٠٠٠)	(٤٣٠,٠٠٠)
	١٢١,٧٢٩,٩٧٠	٣٣,٧٩٧,٥٥٨

١١ - نقدية لدى البنوك

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ - جنيه مصري		
حسابات جارية	٧,٦٦٢,١٣٠	١٢,٤٢٩,٣٥٢
ودائع لأجل*(تستحق خلال ثلاثة أشهر)	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠١٨,٨٨٧
	٧٧,٦٦٢,١٣٠	١٢٢,٤٤٨,٢٣٩
ب - عملة أجنبية		
حسابات جارية	٤٥٢,٣٥٠,٠٣٩	١٥٦,٤٥٦,١٨٣
ودائع لأجل *(تستحق خلال ثلاثة أشهر)	٣٦٤,٣٨٤,٨٠٠	١٥٥,٠٢٠,٨٠٠
	٨١٦,٧٣٤,٨٣٩	٣١١,٤٧٦,٩٨٣
الإجمالي	٨٩٤,٣٩٦,٩٦٩	٤٣٣,٩٢٥,٢٢٢

*هناك ودائع لأجل بمبلغ ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري محتجزة كضمان للتسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من قبل البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (١١٠,٠٠٠,٠٠٠جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).

١٢ - مخصصات

	الرصيد في ٢٠١٦/١/١	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	أنتفى الغرض منه	الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٥٢,٨٨٣,٠٠٠	٥,٨٥٤,٢٧٩	(٦٥٠,٠٠٠)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	٥٦,٥٨٧,٢٧٩
	٥٢,٨٨٣,٠٠٠	٤,٨٥٤,٢٧٩	(٦٥٠,٠٠٠)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	٥٦,٥٨٧,٢٧٩

	الرصيد في ٢٠١٥/١/١	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	أنتفى الغرض منه	الرصيد في ٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٤٣,٠٨١,٥٣٦	٢٥,٥٢٩,٠٧٥	(١٤,٤٤٣,٥٤٦)	(١,٢٨٤,٠٦٥)	٥٢,٨٨٣,٠٠٠
	٤٣,٠٨١,٥٣٦	٢٥,٥٢٩,٠٧٥	(١٤,٤٤٣,٥٤٦)	(١,٢٨٤,٠٦٥)	٥٢,٨٨٣,٠٠٠

١٣ - تسهيلات ائتمانية

- حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية متعددة الأغراض من البنك التجاري الدولي والبنك الأهلي المتحد وبنك باركليز قدرها ٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري متضمنة تسهيلات بضمان ودائع محتجزة.

وقد بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢٩٢,٠٢٩,٧٤٤ جنيه مصري وتتراوح الفائدة السنوية للتسهيلات الائتمانية بين ١٦,٢٥% و١٧,٦%.

١٤ - موردون وأوراق دفع

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	١٦٧,٣٧٥,٧٥٣	١٣١,١٨٧,٤٢٠
أوراق دفع	٦,٨٢٦,٧٤٥	٥,٩٠٥,٨٠٠
	١٧٤,٢٠٢,٤٩٨	١٣٧,٠٩٣,٢٢٠

١٥ - مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٢٦,٦٦٢,٨٣٧	٨,٩٣٥,٥٧٢
مصلحة الضرائب – ضرائب خصم من المنبع	٤٩٢,٨٠١	٤٧٩,١٦٠
مصلحة الضرائب - ضرائب مبيعات	-	٣٢٨,٨٦٤
مصلحة الضرائب – ضرائب قيم منقولة	٣,٦٤٣,٣١١	٣,٦٤٣,٣١١
مصلحة الضرائب – ضرائب كسب عمل	٣٨,٨٩١	٣٩,١٢١
دمغة طبية	٧,٤٨٩,١٩٥	٧,٥٤٤,٧٣٨
تأمينات من الغير	٢٢١,٠٧٥	٢٢٨,٨٤٠
دائنون متنوعون	٣٦,٨٥٦,١٣٦	٢٩,٩١٨,٤٨٠
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٨٧٢,٩٨٧	٧٩٣,٣٢٥
إتاوات مستحقة	٤,٩٧٦,٧٧٢	٣,٧٥٢,٠٧٦
ايراد مؤجل	٨٥٨,٢٩٩	٤٢٠,٥٠٩
أرصدة دائنة أخرى	٢٧,٧٥٥,٠١٤	١٢,٨٣٩,٧٥٣
	١٠٩,٨٦٧,٣١٨	٦٨,٩٢٣,٧٤٩

١٦ - رأس المـال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري، كما بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٢٣,٦٦١,١٠٠ جنيه مصري موزع على ١٢٣٦٦١١٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٢ تخفيض رأس مال الشركة بأسهم الخزينة البالغ مقدارها ٧٢٦,٧٠٠ جنية مصري وبالتالي أصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٢٢,٩٣٤,٤٠٠ جنيه مصري موزع على ١٢٢٩٣٤٤٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري.

١٧ - إيرادات تمويلية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد دائنة	٨,٨١٩,١٨٨	٣,٩٢١,٥٩٢
رد الاضمحلال في قيمة العملاء	٢,٣٣١,١٩٥	-
أرباح فروق تقييم عملة	-	٤,٣٠٦,١٧٥
	١١,١٥٠,٣٨٣	٨,٢٢٧,٧٦٧

١٨ - مصروفات تمويلية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد التسهيلات الائتمانية	٢٨,٦٢٠,٠٣٥	١٨,٥٨٥,٤٠٦
خسائر فروق تقييم عملة	٢,٣٣٦,٨٠٠	-
الاضمحلال في قيمة العملاء	٤,٢٤٥,٩٥٢	٣,٩٠١,٠٧٧
	٣٥,٢٠٢,٧٨٧	٢٢,٤٨٦,٤٨٣

١٩ - ايرادات اخري

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح بيع اصول ثابتة (إيضاح ٤)	٦١٢,٢٩٦	٤٢٥,١٥٥
إيرادات اخري	٩,٢٠٦,٥٣٠	٨,٩٠٩,٢٦٢
	٩,٨١٨,٨٢٦	٩,٣٣٤,٤١٧

٢٠ - ضرائب الدخل

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضرائب الدخل الجارية	(٢٤,١٢٧,٦٠٧)	(٣٤,٥٧٥,٩٠٤)
ضرائب الدخل المؤجلة	(١٧,٨٦٢,١٠٥)	(٥,٣١٥,٦٧٥)
مصروف ضريبة الدخل	(٤١,٩٨٩,٧١٢)	(٣٩,٨٩١,٥٧٩)

٢١ - قروض

- في ١ اكتوبر ٢٠١٣، حصلت شركة بروبيوجين ايه جي المانيا علي قرض طويل الاجل بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ يورو من كوميرز بنك أي جي، يستحق السداد علي ٣٢ قسط ربع سنوي بدأ من في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ حتي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ بفائدة سنوية قدرها ٣,٥٥% وذلك بضمان الاراضي والمباني الخاصة بالشركة.

- في ١ مارس ٢٠١٤، حصلت شركة بروبيوجين ايه جي ، ألمانيا علي قرض طويل الاجل بمبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠ يورو من كوميرز بنك أي جي، يستحق السداد علي ٣٢ قسط ربع سنوي بدأ من ٣٠ نوفمبر ٢٠١٥ حتي ٣١ اغسطس ٢٠٢٣ بفائدة سنوية قدرها ٣,٥٥% وذلك بضمان الاراضي والمباني الخاصة بالشركة.

- في ٣١ اغسطس ٢٠١٤، حصلت شركة بروبيوجين ايه جي ، ألمانيا علي قرض طويل الاجل بمبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ يورو من كوميرز بنك أي جي، يستحق السداد علي ٣٢ قسط ربع سنوي بدأ من ٣٠ نوفمبر ٢٠١٥ حتي ٣١ اغسطس ٢٠٢٣ بفائدة سنوية قدرها ٣,٥٥% وذلك بضمان الاراضي والمباني الخاصة بالشركة.

٢١- قروض (تابع)

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
اجمالى القروض	١١٥,٢٦٩,٠٢١	٥٧,٨٦٢,٦٢٥
الجزء المتداول	(١٧,٣٣٣,٥٠٦)	(٧,٦٠٠,٤٣٧)
الجزء طويل الاجل	٩٧,٩٣٥,٥١٥	٥٠,٢٦٢,١٨٨

٢٢ - الالتزامات العرضية

بلغ رصيد خطابات الضمان الصادرة بالجنيه المصري بدون غطاء نقدي بناء على طلب الشركة من قبل البنوك لصالح الغير في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧,٠٧٩,٩٧٠ جنيه مصري.

٢٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية لدي البنوك، العملاء واوراق القبض، والمتحصلات الأخرى، أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل التسهيلات الائتمانية، ارصدة الموردين واوراق دفع، والمستحق إلى أطراف ذات العلاقة ودائنو التوزيعات والمصروفات المستحقة ومدفوعات اخري.

ولا تختلف القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية جوهريا عن القيمة الدفترية الخاصة بها ما لم ينص على خلاف ذلك.

٢٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

أ) مخاطر الائتمان

ب) مخاطر السوق

ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.

يتحمل مجلس إدارة الشركة مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى مجلس الادارة لتتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسميا في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسميا تستخدم في مجالات أخرى.

أ)مخاطر الائتمان

هي خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

ارصدة العملاء واوراق القبض
ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر. القوة الائتمانية للعميل يتم قياسها بناء على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حده ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم. يتم مراقبة الأرصدة المعلقة للعملاء باستمرار. وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية
فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي بالشركة تحديد مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقا للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن البنوك والمؤسسات المالية الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

ب) مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة المحلية بدعم من الشركة الأم التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات على القروض، 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.

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة
تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة.

ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى على ألا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.