rameda

Quality For All

bakertilly

WAHID ABDEL GHAFFAR & CO

Nour & Partners in association with
التميمي و مشاركوه
AL TAMIMI & CO.

نشرة طرح أسهم

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م

خاضعة لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما

للطرح العام والخاص في السوق الثانوي بغرض توسيع قاعدة الملكية للتداول بالبورصة المصرية

بحد أقصى لعدد ٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠ سهم من أسهم رأسمال الشركة

بسعر ٤,٦٦ جم (أربعة جنيه مصري وستة وستون قرشاً) للسهم الواحد

rameda

Quality For All

الأطراف المسئولة عن الطرح:

- مدير الطرح و Book Runner:

شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية) وحاصله على ترخيص مزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ومقيدة بسجل الهيئة تحت رقم ٤٤٧ بتاريخ ٢٠٠٨/٢/٢٤.

- المستشار القانوني الداخلي للشركة:

الأستاذ/ رمضان عباس – المحامي

مدير الشئون القانونية للمجموعة

المستشار القانوني للطرح ولمدير الطرح:

الأستاذ/ محمد حافظ جبر

مكتب نور وشركاه بالتعاون مع التميمي ومشاركوه – محامون ومستشارون قانونيون

Nour & Partners in association with
التميمي و مشاركوه
ALTAMIMI & CO.

rameda

Quality For All

- **مراقب الحسابات:**

الاستاذ/ ايهاب مراد عازر – مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY

مقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٨٧)

وذلك بناء على قرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٩/٥/٣٠ والمعتمد من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٢٠١٩/٩/٢٢.

- **المستشار المالي المستقل:**

شركة الاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م (بيكر تيلي وحيد عبد الغفار وشركاه)

منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما مقيدة بسجل المستشارين الماليين بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (١٧١٤) بتاريخ ٢٠٠٧/١١/٤ وحاصلة على ترخيص مزاولة نشاط الاستشارات المالية عن الأوراق المالية برقم ٤٢٢ بتاريخ ٢٠٠٧/١٠/٤.

تم تعيين المستشار المالي المستقل بموجب قرار مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٨/٨/٥ والمعتمد من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٢٠١٨/٨/٢٩. وتكليفه بتحديث دراسة القيمة العادلة بموجب قرار مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٩/٢١ والمعتمد من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٢٠١٩/١١/١١.

FCS

bakertilly
WAHID ABDEL
GHAFFAR & CO

rameda

Quality For All

- **شركة السمسرة للطرف البائع:**

شركة التجاري الدولي للسمسرة في الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)

حاصلة على ترخيص مزاولة نشاط السمسرة في الأوراق المالية من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٣٣ بتاريخ ١٩٩٨/٧/٢٦.

بموجب قرار مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٩/٩/٢١ والمعتمد من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٢٠١٩/١١/١١.

- **مستشار شئون الترويج:**

شركة كومباس كابيتال للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

حاصلة على ترخيص مزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ومقيدة بسجل الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ تحت رقم ٢٥٨ بتاريخ ٢٠١٠/٨/١٧.

بموجب قرار مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٩/٩/٢١ والمعتمد من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ١٩/١١/١١

COMPASS CAPITAL

ملخص النشرة:

دعوة للاشتراك في الطرح العام والخاص لبيع حد أقصى عدد ٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠ سهم من كامل أسهم رأسمال شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م خاضعة لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما والبالغ إجمالي أسهمها ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم (ستمائة وثلاثة وأربعون مليون وستمائة ألف سهم فقط لا غير) وذلك بسعر قدره

rameda

Quality For All

٤.٦٦ جم (أربعة جنيه مصري وستة وستون قرشا) للسهم علما بان القيمة العادلة لسعر السهم هو مبلغ ٦,٦٧ جنيه مصري للسهم الواحد طبقا لتقرير المستشار المالي المستقل في ٢٠١٩/١١/٥ وتطرح هذه الأسهم على شريحتين كما يلي:

- **الشريحة الأولى (طرح عام):**

طرح عام على أشخاص طبيعيين أو اعتباريين غير محددين سلفاً لبيع حد أقصى من الأسهم بعدد ١٨,٨٣٠,٣٠٠ سهم تمثل نسبة ٥% من عدد الأسهم المطروحة للبيع والتي تمثل نسبة ٢,٤٣% من إجمالي أسهم رأسمال الشركة المصدر.

- **الشريحة الثانية (طرح خاص):**

طرح خاص للمؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة في مجال الأوراق المالية والملاءة المالية (وفقا للتعريف الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩) لبيع حد أقصى من الأسهم بعدد ٣٥٧,٧٧٥,٧٠٠ سهم تمثل نسبة ٩٥% من عدد الأسهم المطروحة للبيع والتي تمثل نسبة ٥٥,٥٩% من إجمالي أسهم رأسمال الشركة.

ويقصد بالأفراد والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية والمؤسسات المالية ما يلي:

١) **المستثمر الفرد المؤهل للطرح الخاص:**

هو الفرد الذي يكون لديه أصول سائلة بقيمة خمسة مليون جنيه ويفضل أن يكون لديه خبرة في مجال الأوراق المالية لمدة خمس سنوات على الأقل.

٢) **الأشخاص الاعتبارية العامة:**

- صناديق التأمين والمعاشات العامة.
- شركات الأموال التي لا يقل رأسمالها المدفوع عن مليون جنيه مصري.

rameda

Quality For All

٣) المؤسسات المالية ويقصد بها:

البنوك المصرية وفروع البنوك الأجنبية الخاضعة لإشراف البنك المركزي المصري، بنوك الإستثمار، شركات تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية، شركات التأمين أو إعادة التأمين، شركات رأس المال المخاطر، شركات الاستثمار المباشر، شركات التمويل العقاري، شركات التأجير التمويلي، شركات التخصيم، صناديق التأمين الخاصة التي تزيد محفظتها الاستثمارية عن ١٠٠ مليون جنيه، صناديق الاستثمار، صناديق استثمار المؤسسات المالية العربية والإقليمية والأجنبية، المؤسسات المالية الإقليمية والدولية.

ويجب أن يتوافر في المؤسسات المالية أياً مما يلي:

١. ألا تقل القيمة الدفترية لحقوق الملكية لهذه المؤسسات عن ٢٠ مليون جنيه.
٢. أن يكون لهذه المؤسسات استثمارات في أوراق مالية قائمة في تاريخ الطرح لا تقل قيمتها عن ١٠ مليون جنيه في شركات مساهمة أخري بخلاف الشركة محل الطرح.
٣. أن يتسع نشاط هذه المؤسسات للاكتتاب في الأوراق المالية في حدود الأغراض المخصص لها بمزاولتها.

مقدمة عامة:

بعد تقديم أوامر الشراء من المستثمرين لأي عدد من الأسهم المعروضة للبيع سواء من خلال الطرح العام أو الخاص بشريحتيه بمثابة علم وقبول وموافقة صريحة منهم على كافة ما ورد بنشرة الطرح من شروط وبيانات وافصاحات بما فيها زيادة رأس المال المصدر للشركة الصادر بها قرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة المنعقدة في ٢٠١٩/١١/٤ والجمعية العامة الغير عادية للشركة المنعقدة في ٢٠١٩/١١/٢٣ بقصر الاكتتاب في تلك الزيادة على المساهم الرئيسي البائع في الطرح وبذات سعر الطرح البالغ ٤,٦٦ جم (أربعة وستة وستون قرشا) للسهم الواحد (عبارة عن قيمة الزيادة بالقيمة الاسمية مضافاً اليها علاوة الإصدار) التي سوف تتم بالتزامن مع الطرح وكذلك بقبوله وعلمه أنه سيتم استيفاء ما نص عليه البند (٧) من المادة (٧) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية بشأن نسبة الاحتفاظ من تاريخ بداية التداول وأنه سيتم البدء في التداول على أسهم الشركة بعد قيد أسهم تلك الزيادة، وبعد ذلك إقرار بعلم مشتري الأسهم من خلال الطرح بعدم قيد الاكتتاب في أسهم تلك الزيادة، كما يجب على مشتري الأسهم من خلال الطرح عند تقديم أوامر الشراء مراعاة تأثيرات تلك الزيادة في نسبة مساهمته.

rameda

Quality For All

كما يعد تقديم المستثمرين لأوامر شراء الأسهم من خلال الطرح اقرار بعلمهم وقبولهم بالتغير الذى سوف يطرأ على هيكل ملكية الشركة بعد تنفيذ إعادة الهيكلة فيما بين شركة جرافيل انفيستينج ليمتد Greville Investing Limited ومن يرغب من مساهميها والمتمثلة في تحويل كل أو جزء من مساهمتهم غير المباشرة (بعد الطرح) لتصبح مساهمه مباشرة في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م سواء من خلالهم مباشرةً أو من خلال كيانات أخرى مملوكة لهم أو من خلال مساهمي تلك الكيانات كأفراد أو اشخاص اعتبارية، وذلك في ضوء تعهد شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited نيابة عن الراغبين من مساهميها للهيئة العامة للرقابة المالية بإخطار مسبق بعدم الالتزام بتقديم عرض شراء إجباري تنفيذا لفقرة (٨) من المادة ٣٥٦ من الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وكذلك بطلب نقل ملكية الأسهم المجمدة وفقا للبند (٧) من المادة (٧) من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية خلال اسبوع من تاريخ بدء التداول على اسهم الشركة بالبورصة المصرية، للنظر في الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على ذلك حال توافر الشروط والمستندات اللازمة. وتلتزم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بالإفصاح للهيئة العامة للرقابة المالية قبل تنفيذ إعادة الهيكلة بالمجموعات المرتبطة التي قد تنشأ عند تنفيذ عادة الهيكلة.

البند الأول: بيانات عامة عن الشركة مصدرة الأسهم محل الطرح:

- اسم الشركة:

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م خاضعة لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما وفقا للسجل التجاري.

- غرض الشركة وفقاً للنظام الأساسي:

وفقاً لأخر تعديل للمادة (٣) من النظام الأساسي للشركة والموضح بالسجل التجاري للشركة: انتاج وتسويق وبيع (المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشري والبيطري - والمستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات والمكملات الغذائية)، وانتاج وتسويق وبيع كل ما سبق للغير ولدى الغير. استيراد المستحضرات الصيدلية والعضلة والمواد الخام اللازمة لخدمة اغراض الشركة دون الاتجار - مع مراعاة احكام القوانين واللوائح والقرارات السارية بشرط استصدار كافة التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك باي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهه بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

rameda

Quality For All

٣. نبذة تاريخية عن الشركة والقانون الخاضعة له:

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) بموجب القرار الصادر من وزارة الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم ٥٦٧ لسنة ١٩٨٥ بشأن الترخيص بتأسيس الشركة بنظام الاستثمار الداخلي وفقاً لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما والمنشور بالوقائع المصرية العدد (١٣) في ١٥ يناير ١٩٨٦. وقيدت الشركة في السجل التجاري برقم ١١٧١٣٤ بتاريخ ١٩٨٦/٦/٢٨ مكتب سجل تجارى استثمار القاهرة.

وبموجب قرار وزارة الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم ٤٥٧ لسنة ١٩٨٩ المنشور بالوقائع المصرية العدد ٢٤٧ في ٣١ أكتوبر ١٩٨٩ بشأن الترخيص بتعديل المادتين (٤، ٤٠) من النظام الأساسي للشركة تم نقل مقر الشركة من مدينة العامرية – الإسكندرية الى مدينة ٦ أكتوبر بالجيزة وقيدت الشركة بالسجل التجاري برقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٩٨٩/١٠/١١ مكتب سجل تجارى استثمار القاهرة.

وبموجب قرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٤٠٨ لسنة ١٩٩٩ تم الترخيص بدمج شركة تكنو للصناعة شركة مساهمة مصرية مقامة وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩١ في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية).

٤. الشكل القانوني للشركة المصدرة:

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما وفقاً للسجل التجاري.

٥. تاريخ بدء مزاولة النشاط:

وفقاً لشهادة الصادرة من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بدأت الشركة في مزاولة نشاطها اعتباراً من ١٩٩٤/٧/٢٦.



rameda

Quality For All

٦. بيانات التراخيص الصادرة للشركة والشركات التابعة والجزاءات الإدارية الموقعة على الشركة وشركاتها التابعة:

أولاً: شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (ش.م.م):

١. الشركة حاصلة على شهادة تصدير لمنتجات الشركات والمنشآت وفقاً لأحكام قانون الاستثمار برقم ٩٥/ك صادرة في ٢٠١٩/٤/٢١ وصالحة حتى ٢٠٢٠/٤/٢٧ والشركة تلتزم بتجديدها في المواعيد الرسمية.

٢. الشركة حاصلة على شهادة استيراد للخامات ومستلزمات الإنتاج وقطع الغيار للمعدات الرأسمالية وفقاً لأحكام قانون الاستثمار برقم ٧٧٠٥ صادرة في ٢٠١٦/٨/٣٠ صالحة حتى ٢٠٢١/٨/٢٩والشركة تلتزم بتجديدها في المواعيد الرسمية.

٣. رخصة تشغيل بنظام المسبق لمصنع الشركة الكائن قطعة رقم (٥) المنطقة الصناعية الثانية – مدينة ٦ اكتوبر برقم ١١٢٠١٩٠١٢١٠٠٠٠٧ صادرة بتاريخ ٢٠١٩/١/٢١.

٤. شهادة صادرة من غرفة صناعة الادوية ومستحضرات التجميل والمستلزمات الطبية تفيد بان الشركة عضو بغرفة صناعة الادوية ومستحضرات التجميل والمستلزمات الطبية تحت رقم (٢٠٧٩)

٥. الشركة حاصلة على رخصة مصنع لإنتاج الادوية البشرية والبيطرية رقم (٢) لسنة ١٩٩٣ صادرة من وزارة الصحة بشأن خطوط انتاج المصنع ومخازن المصنع.

٦. الشركة حاصلة على شهادة تسجيل عدد ١٤٩ مستحضرات طبية.

٧. صدر قرار وزير الصحة رقم ٤٠٠ لسنة ١٩٩٤ بإنشاء مكتب علمي وفروعه تحت اسم (راميدا العلمي) ومقره ٨ شارع جزيرة برج العرب – المهندسين، وفروعه كائنة بالمقرات التالية:-

أ. الإسكندرية وعنوانه ٤٤١ عمارة اطلالة لوران – طريق الجيش – الإسكندرية.

ب. طنطا في ١٨ شارع الشهيد ماهر عبد الحميد الناقة متفرع من شارع الرفاعي.

ج. أسيوط ومقره ١١ شارع الازهر – برج السلام.

د. المنصورة ومقره ٢١ شارع الشابورى متفرع من شارع مدارس الهدى والنور – برج الاجلال.

rameda

Quality For All

٨. سجل صناعي للمصنع طبقاً لما يلى:

شهادة سجل صناعي عن المصنع الكائن بالقطعة رقم (٥) المنطقة الصناعية الثانية – ٦ اكتوبر – الجيزة تحت رقم ١٩٩٩/٢٦٧٦٦ صادر من الهيئة العامة للتنمية الصناعية وساري حتى ٢٠٢٠/٢/٧ والشركة تلتزم بتجديد السجل الصناعي في المواعيد المقررة.

- وفقاً للشهادة الصادرة من المستشار القانوني الداخلي للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١٧ لا يوجد جزاءات إدارية موقعة على الشركة وذلك خلال الثلاث سنوات السابقة على تاريخ الشهادة.

ثانياً: الشركات التابعة:

١- شركة راميدا لتجارة الادوية (شركة مساهمة مصرية)، مؤسسة وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما

- بموجب شهادة تأسيس رقم ٢١٦٧ بتاريخ ٢٠١١/٩/٢٢ تأسست شركة راميدا لتجارة الادوية ش.م.م وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما وقيدت بالسجل التجاري تحت رقم ٥٤٠٨٠ بتاريخ ٢٠١١/٩/٢٥ مكتب سجل تجارى استثمار القاهرة.
- الشركة مقيدة بسجل المستوردين لدي الهيئة العامة للرقابة على الصادرات والواردات تحت رقم ٦٠٠٠٨٣٠ وتم تجديد قيد الشركة بتاريخ ٢٠١٨/٥/١٠ وساري حتى ٢٠٢٣/٥/٩.
- وفقاً للشهادة الصادرة من المستشار القانوني الداخلي للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١٧ لا يوجد جزاءات إدارية موقعة على الشركة وذلك خلال الثلاث سنوات السابقة على تاريخ الشهادة.

٢- شركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م (شركة ذات مسؤولية محدودة)، مؤسسة وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما

- بموجب شهادة تأسيس رقم ٢١٣٢ بتاريخ ٢٠١٢/٨/١٥ تأسست شركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما وقيدت بالسجل التجاري تحت رقم ٦٠٠٤٨ بتاريخ ٢٠١٢/٨/١٥ مكتب سجل تجارى استثمار القاهرة.
- الشركة مقيدة بسجل التصنيع لدى الغير بوزارة الصحة تحت رقم ٥٦٠.
- وفقاً للشهادة الصادرة من المستشار القانوني الداخلي للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١٧ لا يوجد جزاءات إدارية موقعة على الشركة وذلك خلال الثلاث سنوات السابقة على تاريخ الشهادة.

rameda

Quality For All

٣- شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م (شركة ذات مسئولية محدودة)، مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما

- بموجب شهادة تأسيس رقم ٢٢٢٦ بتاريخ ٢٠١٢/٨/٣٠ تأسست شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما وقيدت بالسجل التجاري تحت رقم ٦٠٢٥٢ بتاريخ ٢٠١٢/٨/٣٠
- الشركة مقيدة بسجل التصنيع لدى الغير بوزارة الصحة تحت رقم ٥٩٠.
- وفقاً للشهادة الصادرة من المستشار القانوني الداخلي للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١٧ لا يوجد جزاءات إدارية موقعة على الشركة وذلك خلال الثلاث سنوات السابقة على تاريخ الشهادة.

٧. المركز الرئيسي:

عنوان: القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية – مدينة السادس من أكتوبر – الجيزة.

ارقام تليفونات: ٣٨٣٣١٨٤٨ (٢٠٢) +

ارقام الفاكس: ٣٨٣٣١٧٦٦ (٢٠٢) +

البريد الالكتروني للشركة: info@rameda.com

الموقع الإلكتروني للشركة: www.ramedapharma.com

٨. مدة الشركة:

مدة الشركة ٢٥ سنه تبدأ من ١٩٨٦/١/١٥ الى ٢٠١١/١/١٤ وبموجب قرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٤٩٤/ع لسنة ٢٠١١ تم تعديل المادة رقم (٥) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على النحو التالي:

rameda

Quality For All

- مد مدة الشركة خمسة وعشرون عاما أخرى تبدأ من تاريخ انتهاء المدة السابقة في السجل التجاري وكل إطالة لمدة الشركة يجب ان توافق عليها الجمعية العامة غير العادية وتصدر بها قرار من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

ووفقاً للسجل التجاري للشركة مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٢٠١١/١/١٤ الى ٢٠٣٦/١/١٣.

٩. **تطور رأس المال المرخص به والمصدر وفقاً لتقرير حقائق مكتشفة بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٢ صادر من مراقب الحسابات بمراحل تطور رأس المال المرخص به والمصدر منذ التأسيس:**

أولاً: رأسمال الشركة المرخص به:

١- تأسست الشركة باسم العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية ش.م.م، ولم يحدد رأسمال المرخص به للشركة.

٢- بتاريخ ١٩٨٩/١١/١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة الموافقة على تحديد رأسمال الشركة المرخص به ليصبح ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

٣- بتاريخ ٢٠٠٠/٢/٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأسمال الشركة المرخص به ليصبح ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠جنيه مصري.

٤- بتاريخ ٢٠١١/٥/٢ وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأسمال الشركة المرخص به ليصبح ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم مع مراعاة أحكام المادة ٤١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأسمال المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بعد زيادة رأسمال الشركة المصدر التالية للطرح.

ثانياً: رأسمال الشركة المصدر والمدفوع وعدد ونوع الأسهم المصدرة والقيمة الاسمية للسهم الواحد:

يبلغ رأسمال الشركة المصدر والمدفوع ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جم (مائة وستون مليون وتسعمائة ألف جنيه مصري) موزع علي عدد ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٠.٢٥ جم (خمسه وعشرون قرش) للسهم الواحد وقد تطور راس المال المصدر منذ التأسيس على النحو التالي:



rameda

Quality For All

رقم الإصدار	قيمة الإصدار/جنيه مصري	الزيادة من/الى		عدد الأسهم	القيمة الاسمية	قرار السلطة المختصة وتاريخه	تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية
الإصدار الأول	٨,٠٠٠,٠٠٠	عند التأسيس في ١٩٨٥		٨,٠٠٠	١٠٠٠ جنيه مصري للسهم	قرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم ٥٦٧ لسنة ١٩٨٥	لا يوجد
الإصدار الثاني (زيادة)	٤٢,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١٠٠٠ جنيه مصر للسهم	مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٩٩٥/١٠/٣	لا يوجد
الإصدار الثالث (زيادة)	٣٠,٥٤٨,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠٠	٨٠,٥٤٨,٠٠٠	٨٠,٥٤٨	١٠٠٠ جنيه مصري للسهم	قرار رئيس البيئة ٤٠٨ لسنة ١٩٩٩ (التماح)	٢٠٠٠/٣/٢٩
الإصدار الرابع (زيادة)	٣٩,٤٥٢,٠٠٠	٨٠,٥٤٨,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	١٠٠٠ جنيه مصري للسهم	الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٠/٣/٦	٢٠٠٠/٤/٢٤
الإصدار الخامس (زيادة)	٤٠,٩٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠	١٠٠٠ جنيه مصري للسهم	الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢	٢٠١١/٦/٢٥
الإصدار السادس (الحرية)	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	تعديل القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠٠ جنيه مصري الى خمسة وعشرون قرش		٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	٢٥ قرش	الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٨/٣/١٤	٢٠١٨/٦/١٧

١٠. نسبة المشاركة في رأس المال (مصريين – أجانب) بشكل مباشر:

مصريين	أجانب
%٥٠,٠٠١	%٤٩,٩٩

A Member of Ernst & Young Global Limited

rameda

Quality For All

١١. تطور ملكية شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م:

تود الشركة ان تفصح عن تطور مساهمة شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited وذلك على النحو التالي: -

- في عام ٢٠١١ استحوذت شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited (من خلال زيادة رأسمال وشراء أسهم) على عدد (١١٤٤٣٠) سهم من كامل أسهم رأسمال شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والتي تمثل نسبة ٧١,٢% من أسهم رأسمال الشركة البالغة عددها ١٦٠٩٠٠ سهم بقيمة اسميه قدرها ١٠٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.
- في عام ٢٠١٦ استحوذت شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited على عدد (٤٦٤٦٨) سهم من كامل أسهم رأسمال شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م لتصبح نسبة مساهمتها ٩٩,٩٩% من أسهم رأسمال الشركة البالغة عددها ١٦٠٩٠٠ سهم بقيمة اسميه قدرها ١٠٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.

١٢. تاريخ تسجيل الشركة لدى الهيئة العامة للرقابة المالية:

صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على تسجيل الشركة في ٢٠١٩/١١/٢٠.

١٣. تاريخ قيد أسهم الشركة الحالي في البورصة المصرية:

تم قيد أسهم رأسمال الشركة بالبورصة المصرية بموافقة لجنة القيد المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/١١/٢٠.

١٤. تاريخ قيد الشركة بنظام الإيداع والقيد المركزي لدى شركة مصر للمقاصة:

تم قيد الشركة بنظام الإيداع والقيد المركزي لدي شركة مصر للمقاصة للإيداع والقيد المركزي بموافقة لجنتها المنعقدة بتاريخ

rameda

Quality For All

١٥. بيانات مؤسسي شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م وفقاً للنظام الأساسي للشركة عند التأسيس:

الاسم والجنسية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
الشركة الإسلامية للاستثمار والتنمية (مصرية)	٤٠٠	٤٠٠,٠٠٠
بنك فيصل الإسلامي المصري (مصري)	٣٧٦٠	٣,٧٦٠,٠٠٠
الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (عربي)	١٩٢٠	١,٩٢٠,٠٠٠
الشركة الإسلامية للاستثمار بالبحرين (عربي)	١٩٢٠	١,٩٢٠,٠٠٠

١٦. هيكل مساهمي الشركة المالكين لنسبة ٥% فأكثر من رأسمال الشركة طبقاً لبيان شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١٧:

م	اسم المساهم	الجنسية	عدد الاسهم	نوع الاسهم	نسبة الملكية بالتقريب
١	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	(جزر العذراء البريطانية)	٦٤٣٥٩٢٠٠٠	عادية	%٩٩,٩٩

لا توجد اية رهونات على أسهم الشركة وفقا لبيان شركة مصر للمقاصة والايداع والقيد المركزي الصادر في ٢٠١٩/١٠/١٧ علماً بانه قد يتم رهن جزء من الأسهم المملوكة لشركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited والتي تمثل بحد اقصى نسبة ٤٠% من أسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م وذلك ضمانا للقرض الذي سوف تحصل عليه شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited لتمويل اكتتابها في أسهم زيادة رأسمال الشركة المصدر المقرر تنفيذها بالتزامن مع الطرح وذلك لحين انتهاء اجراءات الطرح والتداول على اسهم الشركة بالبورصة المصرية وسداد مبلغ القرض من حصيلة الطرح. على أن يتم فك رهن الأسهم المرهونة الضامنة للقرض خلال أسبوعين من تاريخ بدء التداول على أسهم الشركة بالبورصة المصرية.

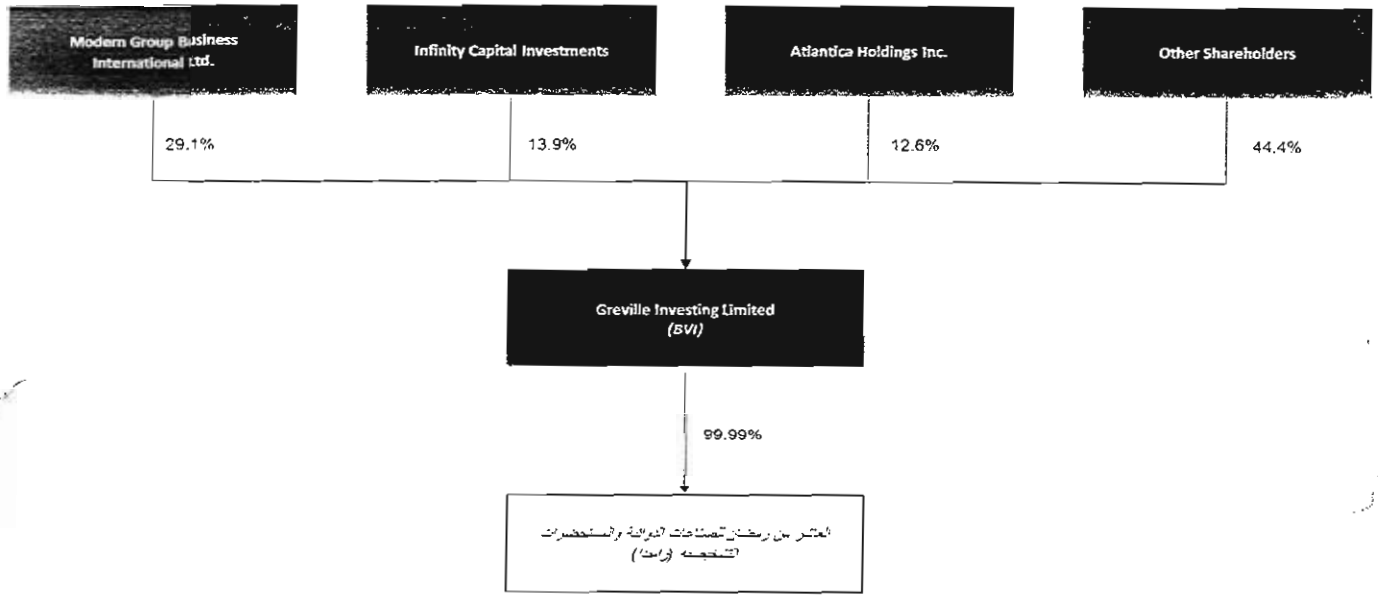
العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية ش.م.م

١٥

rameda

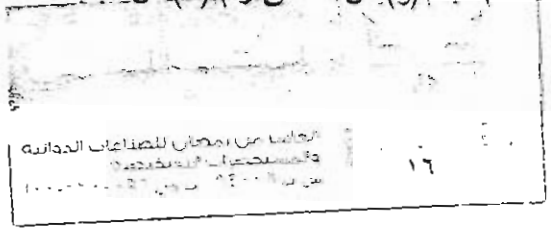
Quality For All

١١. الافصاح عن هيكل ملكية الشركة في ضوء احكام الباب الثالث عشر من اللائحة التنفيذية للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ سوق راس المال تنفيذا للمادة (٣٥٩) من اللائحة التنفيذية للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فان المستفيد يظهر طبقا لهيكل الملكية التالي:



- تمتلك شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited نسبة ٩٩,٩٩% من أسهم رأسمال شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) ش.م.م، وهي شركة مؤسسة وفقاً للقوانين المعمول بها في جزر العذراء. ووفقاً لأحكام البند (و) من الملحق رقم (٧) من الباب الثالث عشر تم الإفصاح عن المستفيد النهائي لشركة [illegible] العامة للرقابة المالية.





rameda

Quality For All

١١ بيان بأعضاء مجلس إدارة الشركة ونسب مساهماتهم المباشرة في رأسمال الشركة طبقاً للسجل التجاري للشركة وبيان شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١٧:

م	الاسم	الجنسية	الصفة	اسم الجهة التي يمثلها العضو	عدد الأسهم المملوكة لممثل الشخص الاعتباري	نسبة الملكية بالتقريب	تاريخ بدء وانتهاء العضوية
١	السيد/ايمن ممدوح محمد فتحي	مصري	رئيس مجلس إدارة (غير تنفيذي)	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	٤٠٠٠ سهم	%٠,٠٠٠٦	تبدأ من ٢٠١٤/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات
٢	السيد/عمرو عبدالله مرسي مسعد	مصري	عضو منتدب (تنفيذي)	نفسه	لا يوجد	لا يوجد	تبدأ من ٢٠١٤/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات
٣	السيد/ محمود مصطفى محمود صلاح الدين فايق	مصري	عضو مجلس إدارة منتدب للشئون المالية (تنفيذي)	نفسه	لا يوجد	لا يوجد	تبدأ من ٢٠١٤/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات
٤	السيد/ حاتم احمد السيد سليمان	مصري	عضو مجلس إدارة (مستقل)	نفسه	لا يوجد	لا يوجد	تبدأ من ٢٠١٤/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات
٥	السيدة/ نيفين حمدي بدوي الطاهري	مصرية	عضو مجلس إدارة (مستقل)	نفسه	لا يوجد	لا يوجد	تبدأ من ٢٠١٤/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات
٦	السيد/شامل فهيم لطفي أبو الفضل	مصري	عضو مجلس إدارة(غير تنفيذي)	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	٤٠٠٠ سهم	%٠,٠٠٠٦	تبدأ من ٢٠١٤/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات

١٧ العامة للبورصة للخدمات الدولية والمستخلصات المالية

rameda

Quality For All

٧	الدكتور/ محمد فاروق محمد عبد المجيد	مصري	عضو مجلس إدارة(غير تنفيذي)	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	لا يوجد	لا يوجد	تبدأ من ٢٠١٩/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات
٨	السيد/ طارق محمد مدحت عبد الهادي	مصري	عضو مجلس إدارة(غير تنفيذي)	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	لا يوجد	لا يوجد	تبدأ من ٢٠١٩/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات
٩	السيد/ كريم ممدوح محمد زهران	مصري	عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي)	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	لا يوجد	لا يوجد	تبدأ من ٢٠١٩/١١/٤ ولمدة ثلاث سنوات

علما بان اخر تشكيل لمجلس إدارة الشركة قد تم بناء على قرار الجمعية العامة العادية في ٢٠١٩/١١/٤ المصدق عليه من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٠١٩/١١/١٢ والمؤشر به في السجل التجاري في ٢٠١٩/١١/١٤.

١٩. بيان بأسماء المديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والعاملين بالشركة وشركاتها التابعة المالكين لنسبة أكبر من ٥٠% من عدد أسهم الشركة بطريقة مباشرة وفقاً لبيان مصر للمقاصة الصادر بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١٧:

لا يوجد.

rameda

Quality For All

٤- <u>الضريبة العامة على المبيعات:</u>

- تم الفحص الضريبي عن الفترة من بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٥ وتم سداد الفروق.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠١٦ وحتى ٢٠١٨.

٥- <u>الضريبة العامة على القيمة المضافة:</u>

- تم تسجيل الشركة في الضريبة العامة على القيمة المضافة وفقاً لأحكام القانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة من تاريخ صدور القانون حتى ٢٠١٨.

ووفقاً للشهادة الصادرة من المستشار الضريبي مكتب الأستاذ/ أشرف عبد الغني للشركة في ٢٠١٩/١١/٢١ فان رصيد مخصص الضرائب في ٢٠١٩/٦/٣٠ يبلغ ٥,٥١٩,٨٨١ جنيه مصري.

ووفقاً لتقرير الحقائق المكتشفة الصادر من مراقب الحسابات في ٢٠١٩/١٠/٢٢ تم مطابقة رصيد مخصص الضرائب في ٢٠١٩/٦/٣٠ البالغ ٥,٨٣٩,٨٨١ جنيه مصري مع القوائم المالية في نفس التاريخ ووجوده مطابقاً.

وذلك مع ملاحظة ان فارق الـ ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري بين شهادة المستشار الضريبي وبيان مراقب الحسابات يتمثل في مخصص القضايا البالغ قدره ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري.

ثانياً: شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م:

١- <u>ضريبة الأرباح التجارية:</u> بداية النشاط بتاريخ ٢٠١٢/٨/٢٩ وتم تقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

٢- <u>ضريبة كسب العمل:</u> لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٣- <u>ضريبة الدمغة:</u> لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٤- <u>ضريبة القيمة المضافة:</u> لم يتم إخطار الشركة بالفحص حتى تاريخه.

rameda

Quality For All

٢٠. السنة المالية للشركة:

وفقاً لنص المادة ٥٥ من النظام الأساسي للشركة، تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في نهاية ديسمبر.

٢١. بيان الموقف الضريبي للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٩/٦/٣٠ طبقاً لشهادة المستشار الضريبي في ٢٠١٩/٧/١٠:

اولاً: شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م:

١- الضريبة العامة على ارباح الاشخاص الاعتبارية:

- تقوم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في موعدها القانوني.
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد الضريبة المستحقة فيما عدا عام ٢٠٠٦ قامت الشركة بالاعتراض على نتائج اعادة الفحص وجارى نظر الموضوع باللجنة الداخلية.
- تم فحص السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٣ تقديراً وتم اعادة الفحص الفعلي وقامت الشركة بالاعتراض عليه وجارى نظر الموضوع باللجنة الداخلية.
- لم يتم اجراء فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الاعوام ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

٢- الضريبة العامة على الاجور والمرتبات:

- تم فحص الملف حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الفروق.
- جارى فحص السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الاعوام ٢٠١٦ حتى ٢٠١٨.

٣- الضريبة العامة على الدمغة:

- تم فحص دفاتر وحسابات الشركة حتى عام ٢٠١٣ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الاعوام ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

rameda

Quality For All

٥- التأمينات الاجتماعية: لم يتم فتح ملف تأميني للشركة حتى تاريخه.

٦- ضريبة الخصم: لم يتم الفحص حتى تاريخه.

ثالثاً: شركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م:

١- ضريبة الأرباح التجارية: بداية النشاط بتاريخ ٢٠١٢/٨/١٤ وتم تقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

٢- ضريبة كسب العمل: لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٣- ضريبة الدمغة: لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٤- ضريبة القيمة المضافة: لم يتم إخطار الشركة بالفحص حتى تاريخه.

٥- التأمينات الاجتماعية: لم يتم فتح ملف تأميني للشركة حتى تاريخه.

٦- ضريبة الخصم: لم يتم الفحص حتى تاريخه.

رابعاً: شركة راميدا لتجارة الادوية ش.م.م:

١- ضريبة الأرباح التجارية: بداية النشاط بتاريخ ٢٠١١/٩/٢٢ ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

٢- ضريبة كسب العمل: لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٣- ضريبة الدمغة: لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٤- ضريبة القيمة المضافة: تم إخطار الشركة بالفحص وجاري تجهيز المستندات اللازمة للفحص.

٥- التأمينات الاجتماعية: لم يتم فتح ملف تأميني للشركة حتى تاريخه.

٦- ضريبة الخصم: لم يتم الفحص حتى تاريخه.

rameda

Quality For All

وذلك ووفقاً للشهادات الصادرة من المستشار الضريبي مكتب الأستاذ/ أشرف عبد الغني والمؤرخة ٢٠١٩/١١/١٨.

٢٢. **الموقف من القضايا المرفوعة من أو ضد الشركة وشركاتها التابعة:**

يتم مباشرة القضايا المقامة من و/او ضد الشركة وشركاتها التابعة من خلال الإدارة القانونية بالشركة وشركاتها التابعة ووفقاً للشهادة الصادرة من الأستاذ/ رمضان عباس المستشار القانوني للشركة وتحت مسئوليته وأنه لا يوجد أي قضايا بخلاف ما ورد بتلك الشهادات وأن القضايا المقامة من و/او ضد الشركة وشركاتها التابعة بيانها على النحو التالي:

اولاً: شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية(راميدا) ش.م.م:

م	المدعي	المدعي عليه	موضوع الدعوي	رقم الدعوي/الدائرة	البيان الحالي
١	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية (مستأنفة)	مصطفى الحفنى عبد الفتاح (مستأنف ضده)	استئناف الحكم الصادر في الدعوى رقم ٣٠٠٩ لسنة ٢٠١٢ عمال الجيزة وهي (دعوى فصل ومطالبة وتعويض)	رقم الاستئناف ٥٦٨٢ لسنة ١٣٤ق الدائرة (٥٥) مستأنف عمال	مؤجلة لجلسة ٢٠٢٠/١/٨ (للتقرير)
٢	مصطفى الحفنى عبد الفتاح (مستأنف)	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية (مستأنف ضدها)	استئناف الحكم الصادر في الدعوى رقم ٣٣٨٧ لسنة ٢٠١٢ عمال الجيزة وهي دعوى مطالبة بتعويض عن الفصل التعسفي والمقابل النقدي لرصيد الاجازات ومقابل مهلة الاخطار وتعويض	رقم الاستئناف ٥٣٨ لسنة ١٣٥ ق الدائرة (٥٥) عمال (مأمورية الجيزة). وهذا الاستئناف منضم للاستئناف رقم ٥٦٨٢ لسنة ١٣٤ ق	مؤجلة لجلسة ٢٠٢٠/١/٨ (للتقرير)

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

			مادي وادبي (بإجمالي مبلغ ١٧٠,٠٠٠ جنيه مصري)		
٣	رفعت عبد المنعم عبد اللطيف	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية	مطالبة العامل بنسبة الأرباح عن كامل فترة العمل منذ ١٩٩٣ وحتى الخروج للمعاش في ٢٠١٧/٧/٣٠	الدعوى رقم ١٠٣٢ لسنة ٢٠١٨ عمال ٦ أكتوبر الدائرة (٨) عمال كلى وتم إحالة الدعوى لمكتب الخبراء.	مؤجلة لجلسة ٢٠١٩/١٢/١٢(للتقرير)
٤	نادي حسن محمد	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية	مطالبة العامل بحصته في الأرباح من ٢٠١١ وحتى خروجة الى المعاش في ٢٠١٧/٩/٢٣	تم عمل شكوى عمالية للمطالبة بحصته من الأرباح منذ ٢٠١١ حتى خروجه الى المعاش في ٢٠١٧/٩/٢٣ وقد تحدد ليا جلسة ٢٠١٨/١١/٢٨ وبتلك الجلسة شطبت الدعوى وتم تجديدها لجلسة ٢٠١٩/٢/١٣ والدعوى مؤجلة لجلسة ٢٠١٩/١٢/١٨	مؤجلة لجلسة ٢٠١٩/١٢/١٨(للتقرير)
٥	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية	محمد محمود محمد حسين	استئناف الحكم الصادر في الدعوى رقم ٢٠٤٥ لسنة ٢٠١٨ عمال كلي الجيزة وهي دعوى مطالبة بتعويض عن الفصل التعسفي وراتب شهر مارس ٢٠١٨ ومقابل مهلة الاخطار	رقم الاستئناف ٢٩٤٤ لسنة ١٣٦ق مؤجلة لجلسة ٢٠١٩/١١/٧ (لضم المفردات) (٥٥) مستأنف عمال	

rameda

Quality For All

			بواقع شـــهرين من اجره الشـــهري البالغ ٥٣٠٠ جنيه مصري		
٦	محمـد محمود محمـد حسين	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية	اســـتئناف الحكم الصـــادر في الدعوى رقم ٢٠٤٥ لسـنة ٢٠١٨ عمـال كلي الجيزة وهي دعوى مطالبة بتعويض عن الفصـــل التعســـفي وراتب شـــهر مارس ٢٠١٨ ومقابـل مهلـة الاخطـار بواقع شـــهرين من اجره الشـــهري البالغ ٥٣٠٠ جنيه مصري	رقم الاســـتئناف ٣٣٢٦ لســـنة ١٣٦ق الدائرة (٥٥) مستأنف عمال	مؤجلة لجلسة ٢٠١٩/١١/٧ لضم المفردات
٧	انـدرو اليون بنيـامين عبدالملاك	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية	مطالبة بالتعويض عن الفصـــل التعسفي	تم عمل شكوى ضد الشركة للمطالبة بالتعويض عن الفصل التعسـفي وتم احالتها للمحكمة (رقم الدعوى ٢٠١٧ لسـنة ٢٠١٩) الدائرة ٢ عمال أكتوبر	١٩/١٢/٣ (اول جلسة)

أن الشركة قادرة على سداد إي مطالبات مالية قد تنتج في حالة صدور أحكام نهائية واجبة التنفيذ ضد الشركة فيما يخص القضايا سالفة البيان، [illegible] بأن مخصص القضايا يبلغ ٢٥٠٠٠٠ جم (مئتين وخمسين الف جنيه مصري).

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

ثانياً: الشركات التابعة:

١- شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م (شركة ذات مسئولية محدودة)

م	المدعي	المدعي عليه	موضوع الدعوي	رقم الدعوي/الدائرة	البيان الحالي
لا يوجد					

٢- شركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م (شركة ذات مسؤولية محدودة)

م	المدعي	المدعي عليه	موضوع الدعوي	رقم الدعوي/الدائرة	البيان الحالي
لا يوجد					

٣- شركة راميدا لتجارة الادوية (شركة مساهمة مصرية)

م	المدعي	المدعي عليه	موضوع الدعوي	رقم الدعوي/الدائرة	البيان الحالي
لا يوجد					

rameda

Quality For All

٢٣- بيان بالرهونات الحالية والقروض الحالية والتسهيلات الائتمانية وعقود التأجير التمويلي المترتبة على أصول الشركة والشركات التابعة وفقاً لخطاب الشركة.

ووفقاً لتقرير الحقائق المكتشفة الصادر من مراقب الحسابات بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٢ تم مطابقة الرصيد في ٢٠١٩/٦/٣٠ بالقوائم المالية للشركة في نفس التاريخ:

أولاً: شركه العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية(راميدا) ش.م.م:

١- القروض:

#	البنك	المصرح من القرض	عدد الأقساط الحالية	الرصيد في ٢٠١٩/٦/٣٠	الرصيد في ٢٠١٩/١٠/٣٠	ملاحظات
١	البنك التجاري الدولي	تمويل متوسط الاجل بإجمالي مبلغ ٣١,٤٥١,٧٧٨,٥٦ جنيه مصري والمؤرخ في ٢٠١٨/١٠/٢٣	قسط واحد متبقي في ٢٠١٩/١٠/٣١	١٢,٥١٢,٠٠٠	٢,٥٥١,٧٧٩	- في ٢٠١٩/٩/١٩ تم توقيع عقد تعديل لعقود تمويل متوسط الاجل وتعديلاتهم (العقد الثاني والثالث). - انه يجب الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك في حالة حدوث أي تغيير في هيكل المساهمين الحالي لخص شركة Grand Investing LTD سواء بطريق مباشر و غير مباشر يزيد عن نسبة ١٠%. كما ان البنك لن يرفض منح الموافقة على هذا التغيير إلا لأسباب معقوله. علما أن الشركة سوف تتقدم بطلب للبنك للحصول على موافقته على إعادة الهيكلة.
٢	البنك التجاري الدولي	تمويل متوسط الاجل بإجمالي مبلغ ٨٦,٤٢٢,٠٠٠ جنيه مصري والمؤرخ ٢٠١٨/٥/٢١	موزع على عدد ٢٤ قسط وأول قسط مستحق في ٢٠٢٠/١/١ و اخر قسط مستحق في ٢٠٢١/١٢/١	٥٤,٣٣٣,٢٧٦	٦٢,٢٩٣,٤٩٧	
٣	البنك التجاري الدولي	تمويل متوسط الاجل بإجمالي مبلغ ٧٨,٧٦٦,٠٠٠ جنيه مصري والمؤرخ ٢٠١٨/٤/١٥	موزع على عدد ٢٤ قسط وأول قسط مستحق في ٢٠٢٠/١/١ و اخر قسط مستحق في ٢٠٢١/١٢/١	٦٦,٩٣٣,٩٧٢	٦٦,٩٣٣,٩٧٢	- تلتزم الشركة بإجراء وترتيب رهن محل تجاري من الدرجة الأولى لصالح البنك على المحل التجاري المسمى العاشر من رمضان لصناعات شاملة المستحضرات التشخيصية (راميدا) بكافة مقوماته المعنوية والمسجل في أقصاه أسبوع من موافاة البنك بكافة مستندات هذا الرهن. - انه في حالة من حالات الاخلال بالعقد إذا تم تعيين الحارس القضائي على الشركة على نحو يترتب عليه تأثير جوهري ضار بمعدلة الشركة أو أنشطتها

الإدارة العامة للرقابة المالية
٤٦١٦٠
٢٦
العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية

rameda
Quality For All

#	البنك	المصرح من القرض	عدد الأقساط الحالية	الرصيد في ٢٠١٩/٦/٣٠	الرصيد في ٢٠١٩/١٠/٣٠	ملاحظات
						تعديل القانون الواجب التطبيق على نحو يترتب عليه تأثير جوهري ضار وفقا لتقدير البنك - عدم توزيع الشركة أي أرباح عن أي سنة مالية لا تسدد فيها الشركة كافة المبالغ المستحقة السداد للبنك من مبلغ التمويل من أصل وعوائد وعمولات ومصروفات وأي مبالغ أخرى مستحقة السداد وشريطة ألا تكون الشركة في حالة إخلال بأي من التعهدات المالية المنصوص عليها في هذا العقد قبل أو بعد توزيع الأرباح. - أحد عقود القروض يشترط حصول على موافقة مسبقة من البنك قبل توزيع أي أرباح.

طبقا لاشتراطات عقود القروض الثلاثة، تلتزم الشركة بالمحافظة على نسب مالية معينة تتمثل في المحافظة على المعدل الجاري Current Ratio تبلغ ١,٦ مرة ونسبة الرافعة المالية Leverage Ratio ١,٥٧ مرة ، ونظرا للتحقيق الشركة لنسب غير متفقه مع النسب المطلوب المحافظة عليها ، فقد قام البنك التجاري الدولي بتسليم الشركة خطابا مؤرخ في ٢٠١٩/٦/٢٦ يقر فيه بقبوله بالمعدل الجاري والرافعة المالية المتحققة عن السنة المالية التي تنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، وفيما يخص التعهدات المالية وغير المالية الأخرى في عقود القروض قصيرة ومتوسطة الأجل . فأن البنك سوف يصدر ما يفيد قبوله للمعدلات المحققة عن القوائم المالية المدققة لعام ٢٠١٨ في ضوء التأكيدات التي تصدر من اللجنة المختصة بالبنك.

علما أنه بموجب عقد تعديل لعقود التمويل متوسطة الاجل وتعديلاتهم (العقد الثاني والثالث) المؤرخ في ٢٠١٩/٩/١٩ تم تعديل نسبة المعدل الجاري Current Ratio ونسبة الرافعة المالية Leverage Ratio.

٢- التسهيلات الائتمانية الممنوحة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) ش.م.م:

٢٧

الهيئة العامة للرقابة المالية
٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

#	العقد	قيمة التسهيل	المبلغ المتبقي سداده	ملاحظات
١	البنك التجاري الدولي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١٦٨,٧٨٤,٣٥٨	يحق للبنك دون ان يكون ملزما ببيان الأسباب ان ينهي هذا العقد قبل انتهاء مدته الاصلية او قبل انتهاء اي تجديد له وان يطلب من الشركة تسديد جميع المبالغ التي تكون الشركة مدينة بها بالاضافة الى العائد والعمولة بالمعدل المذكور في هذا العقد او بالمعدل المقرر في حينه ،وحتى تمام السداد.
٢	البنك الأهلي الكويتي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٧٦,٤٩٢,٥٤٦	ينص العقد على ما يلي: جميع المبالغ المودوعة بحسابات لدي الطرف الأول أيا كان نوعها او التي ستودع في المستقبل سواء في هذه الحسابات القائمة او اية حسابات جديدة تفتح لدي الطرف الأول او أحد فروعه تعتبر مرهونة رهنا حيازيا للطرف الأول ضمانا للوفاء بقيمة التسهيل موضوع هذا العقد او اية ديون أخرى تنشأ عليه في المستقبل لصالح الطرف الأول. جميع الأوراق المالية والتجارية والمعادن الثمينة والبضائع المودعة حاليا او حتى التي ستودع مستقبلا لدي الطرف الأول او لدي أي فرع من فروعه تعتبر مرهونة رهنا حيازيا لصالح الطرف الأول لضمان الوفاء بقيمة التسهيل الائتماني وعوائده وعمولاته ومصاريفه موضوع هذا العقد وكذا ما قد يستحق للطرف الأول من ديون اخرى. كما نوافق ونقر من الآن بان للبنك الطرف الأول الحق في إجراء المقاصة من كافة حساباتنا طرفه وحسبما أي مبلغ من هذه الحسابات لاستيفاء الدين المستحق أو عوائده والمصاريف سواء هذه الحسابات بالعملة المحلية او بالعملة الحرة اذ نفوضه بتحويلها وفقا لأسعار البنك المعلنة في يوم التحويل
٣	بنك عودة	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١٢٣,٤٠١,٣٧٠	يحق للبنك دون ان يكون ملزما ببيان الأسباب ان ينهي هذا العقد قبل انتهاء مدته الاصلية او قبل انتهاء اي تجديد له وان يطلب من الشركة و/او الكفيل المتضامن تسديد جميع المبالغ التي تكون الشركة مدينة بها بالاضافة الى العائد والعمولة بالمعدل المذكور في هذا العقد او بالمعدل المقرر في حينه ،وحتى تمام السداد.

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

٤	البنك العربي	٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٦٠,٣٦٤,٠٢٠	يصبح العقد منتهياً ولاغي في حالة عدم سداد الشركة لأي مبلغ مستحق عن هذا العقد في موعده المحدد و دخول او اعسار الشركة او الكفيل او نقصان قيمة الضمانات المقدمة للبنك ولوكان ذلك لأسباب خارجية عن إدارة المكتب او الكفيل او اذا تبين ان البيانات او الميزانيات وغيرها التي قدمته الشركة الى البنك غير مطابقة للواقع و عدم ج او حل او تصفية او تخفيض رأسمال الشركة او تراجع الوضع المالي والائتماني للشركة وفقا لتقدير البنك و التحفظ على الشركة او الكفيل او الحجز على أي منهما ولم يتم رفع هذا الحجز خلال عشرة أيام من توقيعه و استخدام أي جزء من الحد في غير الغرض المخصص له.
٥	مصرف أبو ظبي الإسلامي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٥٧,٠٩٥,٦٥٠	ينص العقد على انه يعد من حالات الاخلال ما يلي: إذا حدث تعديل او تغيير لهيكل الإدارة لدى الشركة او الوضع المالي بالقدر الذي يعطي سند معقولا يرى به المال لاحتمال عدم تنفيذ المضارب لالتزاماته الناشئة عن هذا العقد. اذا طرأ تغيير في حقوق الملكية مما ينتج عنه تغيير السيطرة على الشركة بصورة مباشرة او غير مباشرة دون موافقة البنك الكتابية المسبقة.

٣- بيان بالرهونات على أصول شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية(راميدا) ش.م.م:

الرهون والضمانات المفروضة على الشركة

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)ش.م.م

#	عقد القرض مصدر الرهن/الضمان	نوع الرهن/الضمان المترتب على الأصل	الأصل المرهون ضماناً للقرض
١	عقد الرهن الأصلي وعقد الرهن التكميلي المبرم بين شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والبنك التجاري الدولي ضمانا لسداد مبلغ وقدره ١٩٦,٦٣٩,٧٧٨.٥٦ جنيه مصري والمقيد بالسجل التجاري برقم ٩٨١٥ بتاريخ ٢٠١٩/٦/٢٣. وذلك ضمانا لعقود التمويلات متوسطة	رهن محل تجاري لضمان سداد مبلغ وقدره ١٩٦,٦٣٩,٧٧٨.٥٦ جنيه مصري. **مقومات معنوية:** تشتمل على العنوان والاسم التجاري والحق في الاجارة والانتفاع والاتصال بالعملاء وقيمة المحررة والاجارات والعلامات التجارية والرسوم والنماذج الصناعية وعلى وجه العموم كافة حقوق الملكية الأدبية والفنية والمعنوية والمرتبطة بالمحل التجاري المرهون. **مقومات مادية:**	**مقومات معنوية:** تشتمل على العنوان والاسم التجاري والحق في الاجارة والانتفاع والاتصال بالعملاء وقيمة المحررة والاجارات والعلامات التجارية والرسوم والنماذج الصناعية وعلى وجه العموم كافة حقوق الملكية الأدبية والفنية والمعنوية والمرتبطة بالمحل التجاري المرهون. **مقومات مادية:**

rameda

Quality For All

الأجل المؤرخة في (٢٠١٨/١٠/٢٣، ٢٠١٨/٥/٢١، ٢٠١٨/٤/١٥) والمدمجة بموجب عقد تعديل لعقود التمويل بتاريخ ٢٠١٩/٩/١٩.		تشمل على الآلات و المعدات والاثاث وجميع المقومات المادية المملوكة للشركة وذلك حتى سداد مبلغ الضمانة البالغ قدرة مائه و سته و تسعون مليون و ستمائة و تسعة و ثلاثين الف و سبعمائة و ثمانية و سبعون و ٥٦/١٠٠ جنيها مصري لا غير.

٩- عقود التأجير التمويلي:

لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالتأجير التمويلي.

ثانياً: الشركات التابعة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصيه(رامبدا) ش.م.م:

١- شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م (شركة ذات مسئولية محدودة):

أ. القروض: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالاقتراض.

ب. التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالتسهيلات الائتمانية.

ج. بيان بالرهونات على أصول الشركة: لم تقم الشركة برهن أي أصل من أصولها ولا بإبرام أي عقود خاصة بالرهن.

د. عقود التأجير التمويلي: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالتأجير التمويلي.

٢- شركة رامبدا لتجارة الادوية (شركة مساهمة مصرية):

أ. القروض: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالاقتراض.

ب. التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالتسهيلات الائتمانية.

ج. بيان بالرهونات على أصول الشركة: لم تقم الشركة برهن أي أصل من أصولها ولا بإبرام أي عقود خاصة بالرهن.

د. عقود التأجير التمويلي: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالتأجير التمويلي.

٣- شركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م (شركة ذات مسؤولية محدودة):

أ. القروض: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالاقتراض.

ب. التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالتسهيلات الائتمانية.

ج. بيان بالرهونات على أصول الشركة: لم تقم الشركة برهن أي أصل من أصولها ولا بإبرام أي عقود خاصة بالرهن.

د. عقود التأجير التمويلي: لم تقم الشركة بإبرام أي عقود خاصة بالتأجير التمويلي.

٢٤. التأمين على أصول الشركة وشركاتها التابعة وفقاً للخطاب الصادر من الشركة بتاريخ ٢٠١٩/١١/١٨:

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م							
نوع الوثيقة	رقم الوثيقة	تاريخ تجديد التأمين		مبلغ التأمين	القسط السنوي	مدة التأمين	المستفيد
		من تاريخ	إلى تاريخ	جنيه مصري	جنيه مصري		
وثيقة تأمين من جميع المخاطر (المصرية للتامين التكافلي)	P/FR/PAR/01/20 [illegible]	٢٠١٩/٥/٢٨	٢٠٢٠/٥/٢٧	٨٧٥,٦٠٥,٨٩٥	٥٧٢,٩١٠	سنة	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م فيما عدا ما يلي: • تخصيص مبلغ ٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لصالح البنك الأهلي الكويتي

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية

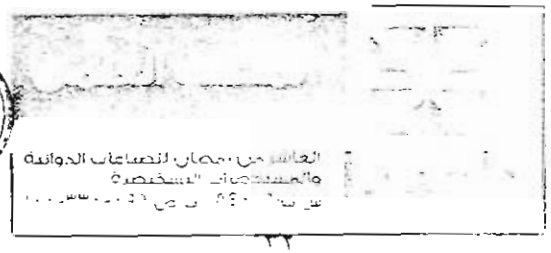
rameda

Quality For All

							• تخصيص مبلغ ٨٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لصالح مصرف بوظبي الاسلامي • تخصيص مبلغ ٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لصالح بنك نعربي • تخصيص مبلغ ١٣٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لصالح بنك عوده • تخصيص مبلغ ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ومبلغ ٣٥,٩٤٨ [illegible] جنيه مصري لصالح البنك التجاري الدولي
وثيقة تأمين سيارات (المصرية للتأمين التكافلي)	P/MOT/01/2012/ 3676/R7	٢٠١٩/١٠/٢٥	٢٠٢٠/١٠/٢٤	٤,٣٢٠,٠٠٠	١٢٥,٨٦٢	سنة	البنك التجاري الدولي
وثيقة تأمين سيارات (المصرية للتأمين التكافلي)	P/MOT/01/2012/ 3880/R7	٢٠١٩/١٠/٢٦	٢٠٢٠/١٠/٢٥	١,٩٠١,٠٠٠	٥٥,٤١٧	سنة	العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية - رامد
وثيقة تأمين سيارات (المصرية للتأمين التكافلي)	P/MOT/01/2012/ 3743/R7	٢٠١٩/١٠/٢٨	٢٠٢٠/١٠/٢٧	٨٥٤,٠٠٠	٢٧,٢٨٥	سنة	العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية - رامد

٢٥. بيان استثمارات (مساهمات) الشركة محل الطرح في الشركات التابعة في تاريخ تقديم نشرة الطرح:

تساهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م، في عدد (٣) شركات وفيما يلي بيان بمساهمات الشركة في الشركات التابعة:



rameda

Quality For All

م	اسم الشركة التابعة	الجنسية	راس مال الشركة المصدر والمدفوع من واقع السجل التجاري	إجمالي عدد اسهم / حصص رأسمال الشركة	عدد الأسهم / الحصص المملوكة للشركة محل الطرح	نسبة الأسهم / الحصص المملوكة للشركة محل الطرح في الشركة تقريبا	عدد الأسهم المرهونة	موقف القيد بالبورصة المصرية
١	شركة راميدا لتجارة الأدوية ش.م.م	مصرية	٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري مسدد منه مبلغ ٧٢٥,٠٠٠ جنيه مصري	٥٠,٠٠٠	٤٩,٩٩٨ سهم	%٩٩,٩٩	لا يوجد	غير مقيدة
٢	شركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م	مصرية	٢٥,٠٠٠ جنيه مصري مسدد بالكامل	٢,٥٠٠ حصة	١,٢٢٥ حصة	%٤٩	لا يوجد	غير مقيدة
٣	شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م	مصرية	٢٥,٠٠٠ جنيه مصري مسدد بالكامل	٢,٥٠٠ حصة	١,٢٢٥ حصة	%٤٩	لا يوجد	غير مقيدة

rameda

Quality For All

٢٦. نبذة عن نشاط كل شركة من الشركات التابعة وتاريخ وتطور المساهمة فيها:

١- شركة راميدا لتجارة الأدوية ش.م.م:

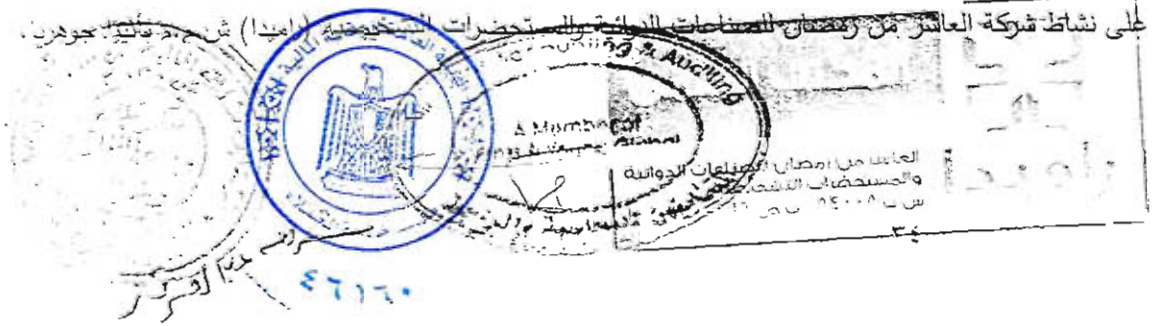
تأسست شركة راميدا لتجارة الأدوية (شركة مساهمة مصرية)، وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بموجب شهادة تأسيس رقم ٢١٦٧ بتاريخ ٢٠١١/٩/٢٢ وتم قيد الشركة في السجل التجاري برقم ٥٤٠٨٠ في ٢٠١١/٩/٢٥ بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة ونشر العقد الابتدائي للشركة بصحيفة الاستثمار بالعدد رقم (٢٠١١/١٨٢٤٧) في ٩ أكتوبر ٢٠١١.

- وغرضها وفقاً لأخر تعديل بالمادة (٣) من النظام الأساسي للشركة هو:

الاستيراد والتصدير والتجارة العامة فيما مسموح به قانونا، القيام بأعمال التصدير والاستيراد وإجراءات التسجيل والاستشارات التسويقية والتوكيلات التجارية والتصنيع لدي الغير للادوية البشرية والبيطرية والامصال واللقاحات والمستلزمات والمحاليل الطبية بمختلف أنواعها ومستحضرات التجميل ومستحضرات معيد الأغذية والمكملات الغذائية واضافات الاعلاف السائلة والبودرات والبرمكسات والأجهزة الطبية لدي المستشفيات والصيدليات والشركات.

مع مراعاة احكام القوانين واللوائح السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج، كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقا لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

والجدير بالذكر بان الشركة بعد الطرح قد تجد صعوبة في تجديد تسجيلها بسجل الوكلاء التجاريون وذلك في حالة عدم استيفاء نسبة المساهمة المصرية المطبقة من قبل الهيئة العامة لرقابة على الصادرات والواردات، وسوف تقوم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بالإفصاح عن ذلك في حالة تأثير عدم تجديد تسجيل شركة راميدا لتجارة الأدوية (شركة مساهمة مصرية) بسجل الوكلاء التجاريون على نشاط شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م تأثيرا جوهريا.



rameda

Quality For All

- **تطور المساهمة في الشركة:**

- بتاريخ ٢٠١١/٩/٢٢ تأسست شركه راميدا لتجارة الأدوية (شركة مساهمة مصرية)، برأسمال مصدر وقدره ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ٢,٥٠٠ سهم بقيمة اسمية للسهم قدرها ١٠٠ جنيه مصري.
- بلغت عدد الأسهم المملوكة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م عدد ٢,٤٩٨ سهم.
- بتاريخ ٢٠١٧/٥/٣٠ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة راميدا لتجارة الأدوية ش.م.م زيادة رأسمالها المصدر ليصبح ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد وبلغت عدد الأسهم المملوكة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م عدد ٤٩,٩٩٨ سهم من إجمالي أسهم رأسمال الشركة.

٢- **شركة رامفارما Ramepharma ش.ذ.م.م:**

تأسست شركة راميفارما ramepharma ش.ذ.م.م (شركة ذات مسئوليه محدودة)، وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية بموجب شهادة تأسيس رقم ٢١٣٢ بتاريخ ٢٠١٢/٨/١٥، وتم قيد الشركة في السجل التجاري برقم ٦٠٠٤٨ في ٢٠١٢/٨/١٥ بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة، ونشر العقد الابتدائي للشركة بصحيفة الاستثمار بالعدد رقم (٢٠١٢/٢٢٧٠٢) في ٩ سبتمبر ٢٠١٢.

- **وغرضها هو:**

التجارة العامة فيما هو مسموح به قانونا ، الاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية ، القيام بأنهاء إجراءات تسجيل الأدوية والمستحضرات الطبية ، تقديم الاستشارات التسويقية (فيما عدا ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستشارات القانونية والاستشارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبه زيادة راس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية) ، التصنيع لدى الغير للأدوية البشرية والبيطرية والمستحضرات والمكملات والمستلزمات والمحاليل الطبية بمختلف أنواعها ومستحضرات التجميل والمكملات الغذائية واضافات الاعلاف السائلة والبودرة والبرشت والاحبار الطبية.

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية
٣٥ [illegible]

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

مع مراعاة احكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة، ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج، كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السابقة او تشتريها او تحتفظ بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

والجدير بالذكر بان الشركة بعد الطرح قد تجد صعوبة في تسجيلها أو تجديد تسجيلها بسجل الوكلاء التجاريون وذلك في حالة عدم استيفاء نسبة المساهمة المصرية المطبقة من قبل الهيئة العامة للرقابة على الصادرات والواردات، وسوف تقوم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بالإفصاح عن ذلك في حالة تأثير عدم تسجيل أو عدم تجديد تسجيل شركة راميفارما ramepharma ش.ذ.م.م بسجل الوكلاء التجاريون على نشاط شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م تأثير جوهرياً.

والجدير بالذكر أيضاً بأن الشركة لن تستطيع أن تقيد نفسها بسجل المستوردين إلا بعد استيفاء اشتراطات الهيئة العامة للرقابة على الصادرات والواردات والتي تتضمن ألا يقل رأسمال الشركة عن ٢,٠٠٠,٠٠٠ جم.

- <u>تطور المساهمة في الشركة:</u>

بتاريخ ٢٠١٥/٨/١٥ تأسست راميفارما ramepharma ش.ذ.م.م (شركة ذات مسئوليه محدودة)، برأسمال مصدر وقدره ٢٥,٠٠٠ جنيه مصري، موزع على عدد ٢,٥٠٠ حصة نقدية، قيمة كل حصة ١٠ جنيه مصري للحصة الواحدة وبلغت عدد الحصص المملوكة ~~لشركة العاشر~~ من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م عدد ١,٢٢٥ حصة.

rameda
Quality For All

٣- شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م:

تأسست شركة راميكير RAMECARE ش.ذ.م.م (شركة ذات مسئولية محدودة)، وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية، بموجب شهادة تأسيس رقم ٢٢٢٢ بتاريخ ٢٠١٢/٨/٣٠، وتم قيد الشركة في السجل التجاري برقم ٦٠٢٥٢ في ٢٠١٢/٨/٣٠ بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة ونشر العقد الابتدائي للشركة بصحيفة الاستثمار العدد (٢٠١٢/٢٢٨٣٨) في ١٨ سبتمبر ٢٠١٢.

- وغرضها هو:

التجارة العامة فيما هو مسموح به قانونا ، الاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية ، القيام بإنهاء إجراءات تسجيل الأدوية والمستحضرات الطبية ومستحضرات التجميل . التصنيع لدي الغير للأدوية البشرية والبيطرية والامصال واللقاحات والمستلزمات والمحاليل الطبية بمختلف أنواعها ومستحضرات التجميل والمكملات الغذائية واضافه الاعلاف السائلة والبودرات والبريمكسات و الأجهزة الطبية، تقديم الاستشارات التسويقية (فيما عدا ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستشارات القانونية والاستشارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبه زيادة راس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية)

مع مراعاة احكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار كافة التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج، كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقا لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

والجدير بالذكر بان الشركة بعد الطرح قد تجد صعوبة في تسجيلها أو تجديد تسجيلها بسجل الوكلاء التجاريون وذلك في حالة عدم استيفاء نسبة المساهمة المصرية المطبقة من قبل الهيئة العامة للرقابة على الصادرات والواردات، وسوف تقوم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بالإفصاح عن ذلك في حالة تأثير عدم تسجيل و عدم تجديد تسجيل شركة راميكير RAMECARE ش.ذ.م.م بسجل الوكلاء التجاريون على نشاط شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م تأثير جوهرياً.

٤٦١٦٠

والجدير بالذكر أيضاً بأن الشركة لن تستطيع أن تقيد نفسها بسجل المستوردين إلا بعد استيفاء اشتراطات البيئة العامة للرقابة على الصادرات والواردات والتي تتضمن ألا يقل رسمال الشركة عن ٢,٠٠٠,٠٠٠ جم.

- **تطور المساهمة في الشركة:**

تأسست شركة راميكير RAMECARE ش.ذ.م.م (شركة ذات مسئولية محدودة)، برأسمال وقدره ٢٥,٠٠٠ جنيه مصري، موزع على عدد ٢٥,٠٠ حصة نقدية، قيمة كل حصة ١٠ جنيه مصري. وقد بلغت عدد الحصص المملوكة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م عدد ١,٢٢٥ حصة.

٢١. **بيانات المساهمين عارضي البيع في عملية الطرح وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية في ٢٠١٩/١١/٤:**

م	اسم المساهم	عدد الأسهم الحالية	نسبة المساهمة الحالية بالتقريب	عدد الأسهم المقرر عرضها للبيع في الطرح العام والخاص بحد أقصي	عدد الأسهم المتوقع امتلاكها بعد الطرح والزيادة	نسبة الملكية المتوقع الوصول إليها بعد الطرح والزيادة
١	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	%٩٩,٩٩	٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠	٣٩١,٩٨٦,٠٠٠	%٥١
	الإجمالـــــــي	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	%٩٩,٩٩	٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠	٣٩١,٩٨٦,٠٠٠	%٥١

- علماً بانه سيتم السير في إجراءات قيد أسهم الزيادة بالبورصة المصرية بالتزامن مع تنفيذ الطرح على ان يبدأ التداول على أسهم الشركة بعد قيد أسهم تلك الزيادة.
- علماً بان نسبة ملكية شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited قد تزيد عن ٥١% من أسهم رأسمال شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بعد الطرح والزيادة في حالة وجود أسهم بعد تصفيه حساب الاستقرار ونقل ملكيتها الى شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited.

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية
٣٨
٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

٢٨. هيكل المساهمين قبل الطرح والمتوقع بعد الطرح والزيادة:

اسم المساهم	الموقف قبل الطرح		الموقف بعد الطرح والزيادة	
	عدد الاسهم	النسبة	عدد الاسهم	النسبة
جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠ سهم	%٩٩,٩٩	٣٩١,٩٨٦,٠٠٠ سهم	%٥١
ايمن ممدوح محمد فتحي	٤,٠٠٠ سهم	%٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠ سهم	%٠,٠٠٠٥
شامل فيم لطفي ابو الفضل	٤,٠٠٠ سهم	%٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠ سهم	%٠,٠٠٠٥
مساهمون من خلال الطرح العام و الخاص	٠	%٠	٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠ سهم	%٤٨,٩٩
الإجمالـــــــي	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠	٧٦٨,٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠

٢٩. الأسهم المتاحة للتداول (حرة التداول) في تاريخ تقديم نشرة الطرح من واقع بيان شركة مصر للمقاصة في ٢٠١٩/١٠/١٧:

لا يوجد.

٣٠. بيانات مسئول الاتصال بالشركة بناء على قرار مجلس إدارة الشركة في ٢٠١٩/١٠/٣١:

اسم المسئول	الجنسية	الوظيفة	وسائل الاتصال لمسئولي الاتصال بالمستثمرين	عنوان المراسلات	العنوان البريد الالكتروني
ياسمين محمد نجم	مصرية	مدير علاقات المستثمرين	٠١١١١٢٦٣٥٥٥	٨ شارع جزيرة العرب – المهندسين	IR@rameda.com

A Member of Ernst & Young Global

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات الطبية

٣٩ س ب ٨٤٠٠٩

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

البند الثاني: افصاحات هامة:

أولاً: افصاحات عن طبيعة اعمال الشركة وفقاً للخطاب الصادر من العضو المنتدب للشركة:

١. ملخص اعمال الشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٩/٦/٣٠ وملخص المشروعات القائمة من واقع كتاب العضو المنتدب للشركة في ٢٠١٩/١١/٢٤:

تقوم الشركة ببيع منتجاتها في السوق المحلي ومن خلال المناقصات وتقوم الشركة بتصدير منتجاتها إلى الخارج وقد قامت الشركة ببيع ٧٧ مليون وحدة من منتجاتها في عام ٢٠١٨. وقد قامت الشركة أيضًا بتصنيع ٣٩ مليون وحده للغير في ٢٠١٨في مقابل ٣٦ مليون وحده في عام ٢٠١٧.

قامت شركة بتسجيل ١٤٩ مركب دوائي مسجل في مجموعات دوائية مختلفة (Therapeutic Area). وتقوم الشركة حالياً بإجراءات تسجيل نحو ٣٠٢ مركب دوائي جديد لطرحهم في السوق تدريجياً خلال السنوات القليلة القادمة.

تمتلك الشركة ٣ مصانع و ٢٠ خط إنتاج رئيسي مقسمين كالتالي: المصنع الأول: ١٥ خط إنتاج والمصنع الثاني: ٣ خطوط إنتاج والمصنع الثالث: ٢ خط إنتاج.

قامت الشركة في ٢٠١٨ بتنفيذ خطة إنفاق استثماري إضافية بإجمالي مبلغ ٢٤٠ مليون جنيه مصري بغرض زيادة طاقتها الإنتاجية بنحو ١.٦ مرة ومن المتوقع أن يتم التشغيل في خلال شهر نوفمبر ٢٠١٩.

٢. أداء أنشطة شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامبدا) ش.م.م من واقع كتاب العضو المنتدب للشركة في ٢٠١٩/١١/٢٤:

بلغت مبيعات الشركة نحو ٨٠٥ مليون جنيه مصري في عام ٢٠١٨ محققا متوسط معدل نمو مركب بنسبة ٤٣ % عن عام ٢٠١٦. فيما حققت الشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ صافي مبيعات بقيمة ٣٨٤ مليون جنيه مصري بمعدل نمو ٢,٣% مقارنة عن نفس الفترة خلال عام ٢٠١٨. احتلت المبيعات الخاصة المرتبة الأولى في الأهمية النسبية لإجمالي إيرادات الشركة بنسبة ٦٥% في ٢٠١٨ يليه أحتلت مبيعات المناقصات المركز الثاني بنسبة ٢٢% من إجمالي المبيعات. أما مبيعات التصدير احتلت ٧,٥% من إجمالي مبيعات الشركة. بلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك نحو ٢٨٤ مليون جنيه مصري خلال عام ٢٠١٨ بنسبة ٣٦% من صافي المبيعات مقارنة بمبلغ ١٠٠ في عام ٢٠١٦ بنسبة ٢٥% من إجمالي المبيعات. فيما حققت الشركة في النصف الأول من عام ٢٠١٩ مبلغ وقدره ١٠٣ مليون جنية مصري وبنسبة ٢٧% وبلغ صافي أرباح العام نحو ١٢٩ مليون جنية مصري خلال عام ٢٠١٨ وبنسبة ١٦% من إجمالي المبيعات محققه متوسط معدل نمو مركب ١١١% عن عام ٢٠١٦ ، فيما حققت الشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ صافي ربح العام وبنسبة ٦% من إجمالي المبيعات بمبلغ وقدره ٢١ مليون جنيه مصري.

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

علما بان أداء الشركة المالي تأثر بصورة استثنائية خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩ بشكل واضح نتيجة للإغلاق المؤقت للمصنع لإتمام التوسعات الضخمة في خطوط الإنتاج الرئيسية وما استتبعه من تأخيرات في استصدار التراخيص الرسمية المتعلقة بتلك التوسعات، مما أدى إلى حدوث انحراف واضح للإنتاج الفعلي عن المخطط له خلال تلك الفترة وهو ما ظهر جليا في تحقق نفس معدل الإيرادات مقارنة بذات الفترة خلال العام المنصرم مع انخفاض نسبي في هوامش الأرباح نتيجة لتأخر طرح بعض الأدوية وبالتالي خسارة عوائدها المنتظرة.

حيث امتدت خطة التوسع المخططة إلى ٩ أشهر بدلا من ٦ أشهر، ونتج عن الإغلاق المؤقت للمصنع الانخفاض في حجم الإنتاج بنسبة ٣٠ % مقارنة بنفس الفترة في عام ٢٠١٨. لتنخفض قيمة المبيعات على الرغم من استمرار الطلب على منتجات الشركة.

ونتيجة لاتجاه الشركة لاستيراد مستحضر Protofix vial من الهند، نظرا لتعذر استمرار تصنعيه لدى الغير في مصر لظروف طارئة لدى المصنعين المحليين، مما أدى الى تراجع هامش الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) بالإضافة الى ارتفاع نسبة مصروفات البيع والتسويق خلال تلك الفترة، والجدير بالذكر أن أحد خطوط الإنتاج الجديدة يقوم بإنتاج هذا المستحضر مما سوف ينعكس بصورة إيجابية على هامش الربح المتوقع.

<u>الأصول الهامة التي تملكها الشركة والالتزامات المترتبة على هذه الأصول:-</u>

- بموجب عقد رهن مبرم بين شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والبنك التجاري الدولي ضمانا لسداد عدد (٣) تمويلات تم رهن المقومات المعنوية (الاسم والعنوان والحق في الإجارة والاتصال بالعملاء والسمعة والتراخيص والعلامات التجارية) والمقومات المادية، دون رهن أو ترتيب أي التزامات على أرض الشركة الكائنة بالمنطقة الصناعية الثانية – قطعة رقم (٥) – مدينة السادس من أكتوبر – والمقام عليها مصنع الشركة. وتم التأشير بالرهن بالسجل التجاري برقم ٩٨١٥ بتاريخ ٢٠١٨/١١/١٢ وتم ابرام عقد رهن تكميلي لعقد الأصلي تم التأشير في السجل التجاري بتدوين بيانات الرهن برقم ٩٨١٥ بتاريخ ٢٠١٩/٦/٢٣ وتم إصدار تقرير عن الحقائق المكتشفة صادر من مراقب حسابات الشركة بتاريخ ٢٢ ١٠ ٢٠١٩ وتاريخ ٢٠١٩/١١/٢٠ الخاص بالرهن المبرم بين شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والبنك التجاري الدولي وحيث تمت المطابقة مع السجل التجاري وحافظة تدوين الرهن وعقد رهن محل تجاري تكميلي.
- بموجب عقد مشهر برقم ٣٤٣ بتاريخ ٢٠١٨/٢/١٣ تمتلك الشركة أرض كائنة بالمنطقة الصناعية الثانية – قطعة رقم (٥) – مدينة السادس من أكتوبر – والمقام عليها مصنع الشركة والموجود عليها التزامات مترتبة على الأرض.



rameda

Quality For All

٤. بيان القروض والتزامات الشركة التعاقدية وتأثيرها على صرف توزيعات الأرباح من واقع خطاب الشركة في ٢٠١٩/١١/١٨:

تنفيذا لعقود الاقتراض بين الشركة والبنك التجاري الدولي – مصر فأنه يشترط حصول الشركة على موافقة مسبقة من البنك قبل اجراء أي توزيع للأرباح، كما لا يجوز للشركة اجراء اي توزيعات للأرباح سواء السنوية أو الدورية إلا في بعد سداد كافة التزاماتها المالية المستحقة المتعلقة بالأقساط التي يستحق سددها في مواعيدها المحددة بعقود القروض قبل توزيع الارباح (علما بأن الشركة ملتزمة حتى الآن بسداد الأقساط ولم تتأثر في أي عام بتوزيع الأرباح).

كما أنه من ضمن اشتراطات بعض العقود المتعلقة بالقروض والتسهيلات الائتمانية أنه لا يجوز تغيير هيكل الملكية او الشكل القانوني إلا بعد موافقة البنوك المقرضة، وقد استصدرت الشركة موافقة البنوك التالية على عملية الطرح:

التاريخ	اسم البنك	مضمون الموافقة
٢٠١٩/١٠/٢١	البنك التجاري الدولي – مصر	لا مانع من قيام شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) بطرح أسهمها طرح عام او خاص بالبورصة المصرية من خلال شركة سي اى كابيتال القابضة للاستثمارات المالية وما يتبع ذلك من التغيير في هيكل ملكية الشركة ، كما يوافق البنك على استمرارية كافة عقود التمويل المبرمة مع الشركة بكافة شروطها واحكامها كما هي دون التغيير او تعديل.
٢٠١٩/١٠/٢٠	بنك عودة	انه لا يوجد مانع لدى البنك من قيام شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) بطرح أسهمها طرح عام و/ او خاص بالبورصة المصرية وما يتبع ذلك من تغيير في هيكل ملكية راس مال الشركة بشرط الحفاظ علي نسبة حاكمة للمساهمين الحاليين بالشركة.
٢٠١٩/١٠/٢٠	بنك أبو ظبي الإسلامي	انه لا يوجد مانع لدى البنك من قيام شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) بطرح أسهمها طرح عام او خاص بالبورصة المصرية وما يتبع ذلك من تغيير في هيكل ملكية الشركة ، كما يوافق البنك على استمرارية كافة عقود التمويل المبرمة مع الشركة بكافة شروطها واحكامها كما هي دون التغيير او تعديل.

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

بيان بعقود المعاوضة بين شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والأطراف المرتبطة بها:

وافقت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٥/٣٠والمعتمدة بتاريخ ٢٠١٩/٩/٢٣ على تجديد عقود المعاوضة التالي بيانها:

١- عقد التوزيع بين شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م وشركة الشرق الأوسط للكيماويات وذلك وفقاً للنسب القانونية المعمول بها.

٢- عقد التوزيع بين شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والشركة المتحدة للصيادلة وذلك وفقاً للنسب القانونية المعمول بها.

٣- عقد البيع والتوزيع والتسويق بين شركة راميدا لتجارة الادوية ش.م.م وشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بحد اقصى ١٥% من مبيعات شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م.

٤- عقد البيع والتوزيع والتسويق المبرم بين شركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م وشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بحد اقصى ١٥% من مبيعات شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م.

٥- عقد البيع والتوزيع والتسويق بين شركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م وشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بحد اقصى ١٥% من مبيعات شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م.

كما وافقت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/١١/٤والمعتمدة بتاريخ ٢٠١٩/١١/١٢ على الترخيص مقدماً لمجلس الادارة بأبرام عقود المعاوضة التالية:

١- عقد تقديم خدمات مبرم بين الشركة وشركة كومباس كابيتال للاستشارات المالية بشأن تقديم خدمات لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م وفقاً لأنشطة شركة كومباس كابيتال للاستشارات المالية المرخص لها بمزاولتها وذلك مقابل مبلغ بحد اقصى ٠,٧٥% من قيمة الطرح وذلك بصفتها مستشار شئون الترويج للطرح.

٢- عقد معاوضة بين الشركة وشركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية بشأن القيام بأعمال الترويج للطرح بصفتها مدير الطرح وذلك مقابل مبلغ بحد اقصى ١% من قيمة الطرح.

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية
ش ٤٣ - ١٤ - ...

٤٦١٦٠

Quality For All

وتفويض رئيس مجلس الإدارة في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للتوقيع على هذه العقود.

كما وافقت **الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/١١/٤ والمتعمدة بتاريخ ٢٠١٩/١١/١٢ على استمرار تنفيذ عقود المعاوضة التالي بيانها:**

١- عقد الايجار المبرم بين الشركة وشركة راميفارما Ramepharma ش.ذ.م.م (احدى الشركات التابعة) بشأن تأجير المقر الكائن في العقار رقم ٨ شارع جزيرة العرب –المهندسين.

٢- عقد الايجار المبرم بين الشركة وشركة راميكير Ramecare ش.ذ.م.م (احدى الشركات التابعة) بشأن تأجير المقر الكائن في العقار رقم ٨ شارع جزيرة العرب –المهندسين.

٣- عقد الايجار المبرم بين الشركة وشركة راميدا لتجارة الادوية ش.م.م (احدى الشركات التابعة) بشأن تأجير المقر الكائن في العقار رقم ٨ شارع جزيرة العرب –المهندسين.

٢. **المخاطر التي تواجهها الشركة والإجراءات التي تقوم بها الشركة للحد من تلك المخاطر وفقاً لما هو موضح بالقوائم المالية للشركة:**

- **الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:**

أ. مخاطر الائتمان

ب. مخاطر السوق

ج. مخاطر السيولة

يقدم هذا الإفصاح معلومات حول مدى تعرض الشركة وشركاتها التابعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وشركاتها التابعة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها.

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الاجمالية لوضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة وشركاتها التابعة والإشراف عليه، وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى مجلس الإدارة تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

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

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

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 والمستحق من أطراف ذات علاقة والمتحصلات الأخرى، بما في ذلك الارصدة لدى البنوك.

أرصدة العملاء وأوراق القبض

ينشأ خطر ائتمان العميل بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة مخاطر ائتمان العملاء، يتم قياس الجودة الائتمانية للعميل من قبل الإدارة. يتم مراقبة الارصدة القائمة للعملاء باستمرار، وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية بشكل فردي.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح في (إيضاح ١٠) من القوائم المالية للشركة عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

الأصول المالية الأخرى والأرصدة بالبنوك

تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط وبنوك محلية ذات سمعة جيدة، كما ان البنوك المحلية تخضع لأشراف البنك المركزي المصري وبالتالي فأن خطر التعرض لمخاطر الائتمان ضعيفة.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح في (إيضاح١٢) من القوائم المالية للشركة عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

المستحق من أطراف ذات العلاقة

تعتبر أرصدة المستحق من أطراف ذات العلاقة ذات حد أدنى من مخاطر الائتمان حيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

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 ولا تصدر أدوات مالية مشتقة.

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق، ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في سعر الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة متغير وودائع ذات فائدة.

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

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على دخل الشركة قبل الخضوع للضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المتغير). ويجب الإشارة إلى أنه ليس ثمة تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى الأثر الذي خلفه على [illegible] النحو الموضح أدناه:

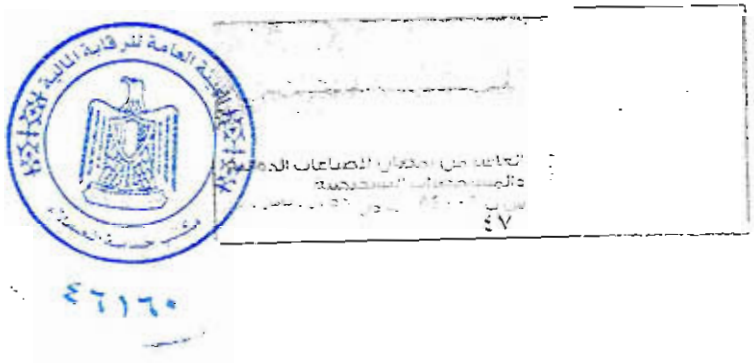
rameda

Quality For All

	يونيو ٢٠١٩			ديسمبر ٢٠١٨
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
الأصول المالية	+١٪	**282**	+١٪	٧٩٠
	-١٪	(282)	-١٪	(٧٩٠)
الالتزامات المالية	+١٪	**(542,464)**	+١٪	(792,748)
	-١٪	**542,464**	-١٪	792,748

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. وتعتبر التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.



	يونيو ٢٠١٩		ديسمبر ٢٠١٨	
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
		جنيه مصري		جنيه مصري
دولار الأمريكي	+١٠٪	(315,436)	+١٠٪	248.796
	-١٠٪	315,436	-١٠٪	(248.796)
يورو	+١٠٪	185,077	+١٠٪	-
	-١٠٪	(185,077)	-١٠٪	-

ج. مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة 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 اقتراض، 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 المخصومة.

rameda

Quality For All

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الاجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣٠ يونيو ٢٠١٩					
تسهيلات ائتمانية	233,252,502	277,159,570	-	-	510.412.072
موردون وأوراق دفع	30,503,852	35,588,944	-	-	66.092.796
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	8,818,792	43,772,573	-	-	52.591,365
قروض طويلة الاجل	29,514,026	72,898,469	51,473,576	-	153.886.071
اجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	302,089,172	429,419,556	51,473,576	-	782.982.304

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر 2018					
تسهيلات ائتمانية	235,080,590	210,669,520	-	-	445.750.110
موردون وأوراق دفع	22,212,442	36,194,562	-	-	58.407.004
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	18,562,493	6,226,071	20,956,188	-	45.744.752
قروض طويلة الاجل	17,552,314	73,054,270	94,626,670	-	185.233.254
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	293,407,839	326,144,423	115,582,858	-	735.135.120

rameda
Quality For All

١٧. سابقة اعمال الشركة واهم الإنجازات عن اخر ثلاث سنوات:

- طرحت الشركة ٢٠مستحضر دواء جديد بالسوق من ٢٠١٦ الي ٢٠١٨.
- ارتفعت ايرادات الشركة بمعدل نمو مركب ٤٣% من ٢٠١٦ الى ٢٠١٨ لتصل الي ٨٠٥ مليون جنيه مصري، بالإضافة إلى نمو ايرادات الشركة في النصف الاول من ٢٠١٩ بـ ٢% لتصل الي ٣٨٤ مليون جنيه.
- حققت الشركة معدل نمو مركب ٦٩% للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك والمصرفات الغير اعتيادية من ٢٠١٦ الى ٢٠١٨ ليصل الي ٢٨٤ مليون جنيه.
- حققت الشركة أرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك والمصرفات الغير اعتيادية خلال النصف الاول من ٢٠١٩ لتصل الي ١٠٣ مليون جنيه.
- حققت الشركة معدل نمو مركب ١١٨% لصافي الربح من ٢٠١٦ لـ ٢٠١٨ ليصل الي ١٢٩ مليون جنيه.

قامت المجموعة بتنفيذ خطة للنفقات التي تم تصميمها بغرض تحسين منشأت المجموعة وزيادة قدرتها الإنتاجية من أجل زيادة نمو المجموعة. أكملت المجموعة مؤخرا خطة الإنفاق هذه. والتي تضمنت التالية:

- خط إنتاج إضافي BFS ، تزيد الطاقة من ٣٥ مليون إلى ١٤٤ مليون أمبول في السنة (بدأ التشغيل في أبريل ٢٠١٩).
- قامت المجموعة بإعادة تصميم وتطوير منطقة إنتاج الجرعات الصلبة، وتحديث نظام التدفئة والتهوية وتكييف الهواء بما يتماشى مع معايير GMP وتعديل التقسيم في جميع مرافق المجموعة من أجل تحسين تخطيط المصنع واستيعاب نقل آلات الإنتاج. (بدأ التشغيل في سبتمبر ٢٠١٩).

- خطان جديدان لإنتاج Lyophilised بطاقة إنتاجية ١٣ مليون قارورة في السنة (متوقع بدأ التشغيل خلال شهر نوفمبر أو ديسمبر ٢٠١٩) علما بانه يمكن بيع هذا المنتج بعد انتهاء إعداد ومراجعة دراسة الثبات والتي قد تستغرق ثلاثة أشهر من التشغيل.
- إضافة خط لإنتاج cephalosporin injectable، وزيادة الطاقة الإنتاجية من ٤٤ مليون إلى ٩٢ مليون قارورة في السنة (من المتوقع أن يبدأ التشغيل خلال نوفمبر ٢٠١٩).

rameda

Quality For All

- استبدال خط الإنتاج الحالي macro dosing cephalosporin (من المتوقع أن يبدأ التشغيل خلال نوفمبر ٢٠١٩).

٨. <u>المركز التنافسي للشركة قطاعيا وخارجيا:</u>

- تعتبر شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م الأسرع نموا من بين أسرع ٢٥ شركة دواء في مصر بالإضافة لكونها تحتل المركز السابع في الترتيب بين الشركات المحلية العاملة بسوق الدواء، وذلك في ضوء معدل النمو المركب للمبيعات من ٢٠١٣ لـ ٢٠١٨.

٩. <u>خطة اتباع قواعد الحوكمة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م وشركاتها التابعة وفقا لكتاب العضو المنتدب للشركة ٢٠١٩/١١/٢٤:</u>

- تهدف سياسة الحوكمة الخاصة بالشركة الى ترسيخ الحوكمة بالشركة والحد من المخاطر المرتبطة بأعمال الصندوق وحماية المساهمين والمتعاملين وذلك من خلال توفير إطار من الشفافية والتحكم في إدارة اعمال الشركة بالإضافة إلى وجود إدارة ترتكز على احترام القيم وذلك كله وفقاً لنصوص القانون المعمول بها في الشركة.

وبناءً على ذلك فإن الشركة سوف تقوم باتباع سياسة الحوكمة وفقاً للتالي:

أولاً: الإلتزام بالشفافية والإفصاح

- تلتزم إدارة الشركة بالإفصاح عن أية أحداث جوهرية تتعرض لها الشركة من شأنها التأثير على نشاطها أو المتعاملين معه، وذلك فور حدوث هذه الأحداث.
- تلتزم إدارة الشركة بإعداد القوائم المالية السنوية وربع السنوية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وعلى أن يتم تدقيقها من مراقب الحسابات.
- تلتزم الشركة بموافاة الهيئة بتقارير مراقب الحسابات عن القوائم المالية السنوية مرفقاً بها تقارير مجلس الإدارة عن النشاط قبل العرض على الجمعية العامة للشركة بوقت مناسب وبما لا يقل عن أسبوعين وعلى أن تعرض على الجمعية العامة للشركة خلال فترة لا تتجاوز ٩٠ يوم من نهاية السنة المالية.

ثانياً: تشكيل مجلس إدارة الشركة ومهامه

- تلتزم الشركة بالحد الأدنى والأقصى لعدد أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للنظام الأساسي لها والذي يمكنهم من الإضطلاع بمهامهم بكفاءة ومنها تشكيل اللجان.

rameda

Quality For All

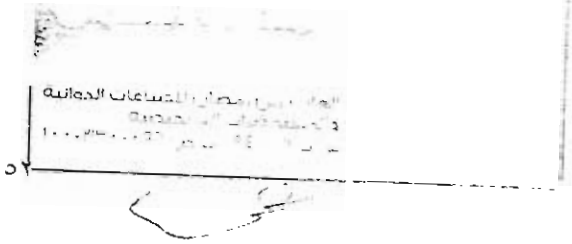
- يتولى مجلس إدارة الشركة تحديد الأهداف الاستراتيجية لها ويقر سياستها وخططها وموازناتها وهيكلها التنظيمي ولوائحها ومتابعة أداء الإدارة التنفيذية والتأكد من فاعلية نظام الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والإلتزام بكافة القوانين واللوائح التنفيذية والقرارات التنظيمية ذات العلاقة.
- يتولى مجلس إدارة الشركة دراسة تقارير وتوصيات لجنة المراجعة وذلك قبل إقرار القوائم المالية الربع سنوية والسنوية.

ثالثاً: نظام عمل مجلس الإدارة وتجنب تعارض المصالح

- يقوم مجلس الإدارة بتعيين أمين سر له من ضمن العاملين بالشركة ممن لهم الكفاءة والفهم لأعمال الشركة يتولى أمانة سر المجلس.
- يقوم أمين سر مجلس الإدارة بتدوين محاضر اجتماعات المجلس متضمنة ملخص المناقشات والقرارات المتخذة بشأن الموضوعات المعروضة والتصويت عليها.
- يتم حفظ هذه المحاضر والقرارات بشكل يسهل مراجعتها والرجوع إليها.
- تلتزم الشركة باتباع سياسة تجنب تعارض المصالح من خلال التالي:
  - عدم منح قروض أو تمويل لأعضاء مجلس إدارتها.
  - في حال وجود أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال أو العقود التي تتم لحساب الشركة مع أحد أعضاء مجلس إدارتها، يكون ذلك من خلال ترخيص مسبق من الجمعية العامة.
  - لا يسمح لأي من أعضاء مجلس الإدارة بغير ترخيص مسبق من الجمعية العامة أن يشترك أو يساهم في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتجر في أحد فروع الأنشطة الخاصة بـ.

رابعاً: اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

تتضمن سياسة الحوكمة المطبقة بالشركة تشكيل عدد من اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة بهدف معاونة المجلس في أداء مهامه والقيام بمسئولياته تجاه المساهمين وحملة الوثائق ويكون تشكيل غالبية هذه اللجان من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذين ومن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وهذه اللجان هي:





rameda

Quality For All

لجنة المراجعة وتختص بما يلي:

- دراسة نظام الرقابة الداخلية وتقديم ملاحظاتها وتوصياتها في هذا الشأن واقتراح ما تراه من تعديلات.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ووضع الإجراءات التصحيحية واقتراح التوصيات بشأنها.
- تقديم الاقتراحات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بتعيين مراقبي الحسابات وعزلهم وتحديد اتعابهم.
- دراسة نطاق المراجعة مع مراقب الحسابات وإبداء الرأي عليها.
- دراسة مشروع القوائم المالية المبدئية قبل عرضها على مجلس الإدارة تمهيداً لإرسالها إلى مراقبي الحسابات.
- دراسة تقرير مراقب الحسابات بشأن القوائم المالية ومناقشته فيما ورد به من ملاحظات وتحفظات ومتابعة ما تم في شأنها.
- متابعة الإلتزام بقواعد الحوكمة.
- إعداد تقرير دوري كل ثلاث أشهر على الأقل عن نتائج الأعمال وعرضه على مجلس الإدارة.

خامساً: التقارير السنوية

- يلتزم مجلس الإدارة بأن يعد تقريراً سنوياً عن أداء الشركة ويكون مسئولاً عن دقة وسلامة ما يتضمنة وعلى أن يرفق به تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية السنوية وإخطار البيئة والمساهمين بوقت كاف.

سادساً: اجتماعات الجمعية العامة

- تلتزم الشركة بالإفصاح وإتاحة المعلومات وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ كما يلتزم رئيس مجلس إدارة الشركة بدعوة الجمعية العامة للتصديق على تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية السنوية والتقرير السنوي لمجلس الإدارة فور اعتمادها من المجلس وذلك خلال ثلاث شهور من تاريخ انتهاء السنة المالية.
- تلتزم الشركة بإتاحة كافة المعلومات التي تمكن المساهمين من مباشرة حقوقهم كاملة وتكون هذه المعلومات وافية ودقيقة.
- تلتزم الشركة باطلاع المساهمين في اجتماع الجمعية العامة على سياستها في توزيع الأرباح ومبررات ما يجنب من أرباح في صورة احتياطيات أو أرباح مرحلة مدعمة برأي مراقب الحسابات.

rameda

Quality For All

- تلتزم الشركة بموافاة الهيئة بمحاضر الجمعيات العامة العادية وغير العادية خلال فترة لا تتعدى عشرة أيام عمل من إنعقادها وذلك للتصديق عليها.
- تلتزم الشركة بتطبيق أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية فيما يخص إجراءات التصويت في الجمعيات العامة العادية وغير العادية.

سابعاً: تعاملات الداخليين والحفاظ على السرية

- يحظر على جميع الداخلين والأطراف المرتبطة التعامل على أسهم الشركة بيعاً أو شراءً بناءً على معلومات أتيحت لهم بحكم عملهم أو ارتباطهم بالصندوق.
- في حال رغبة أي من العاملين أو الأطراف المرتبطة بالتعامل على أسهم الشركة، فيتم الإلتزام تماماً بالإجراءات والقرارات المنظمة لهذا الشأن والصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية.
- يحظر على جميع الداخليين تسريب أي معلومات تخص المتعاملين مع الشركة للغير بخلاف من يلزم إطلاعهم على هذه المعلومات بحكم القانون.

ثامناً: أسهم الخزينة

- في حالة الرغبة في شراء أسهم خزينة يتم الإلتزام بالإجراءات المنظمة لذلك والواردة بالقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقرارات المنظمة في هذا الشأن.

تاسعاً: إتاحة المعلومات المساهمين

- يتولى مسئول الاتصال متابعة وتطبيق مبادئ الحوكمة والرد على استفسارات حاملي الوثائق.
- يلتزم مجلس الإدارة بالإفصاح عن نتائج أعمال كافة اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وعن توصياتها التي لم يلتزم بها مجلس إدارة الشركة وأسباب ذلك.
- يفصح مجلس الإدارة للهيئة عن أي تعديل في تشكيل اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة فور إقرار التشكيل.
- بيان بأي توزيعات أرباح تمت في تاريخ لاحق على التقرير السابق تقديمه.

الهيئة العامة للرقابة المالية
٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

١٠. بنود الخطة المستقبلية للشركة وفقاً للكتاب الموقع من العضو المنتدب للشركة في ٢٠١٩/١١/٢٤:

تتمثل استراتيجية الشركة الأساسية في مواصلة التوسع والاستحواذ على حصة سوقية أكبر من سوق الدواء في مصر وتحول الشركة لإحدى الشركات الرائدة في صناعة الدواء بالشرق الأوسط وافريقيا.

وتعتزم الشركة الاستفادة القصوى من القدرات التصنيعية المتاحة لديها بمصنعها لزيادة مبيعاتها المحلية والتصديرية والتصنيع للغير وذلك من خلال:-

- طرح منتجات جديدة بالسوق في السنين القادمة وتسجيل منتجات جديدة لكسب حصة سوقية أكبر من سوق الدواء حيث ان الشركة تقوم حاليا بتسجيل ٣٠٢ مستحضر طبي. سيكون باستطاعة الشركة طرح هذه المستحضرات في الأعوام القادمة والجدير بالذكر أن معظم هذه المستحضرات في مناطق علاجية (Therapeutic Areas) ذات نمو سريع.
- الاستحواذ على شركات أو مستحضرات دوائيا من شركات أخرى لتنمية المستحضرات التي تقوم بتقديمها في السوق ودخول مناطق علاجيه (Therapeutic Areas) التي لا تقوم الشركة بتغطيتها.
- الاتجاه بمنتجات المجموعة مع مرور الزمن الى المنتجات التي تعالج وتدير الأمراض المزمنة وأمراض نمط الحياة.
- تنويع منتجات المجموعة من خلال التوسع في الأسواق للحصول على المغذيات.
- الاستفادة من القدرة التصنيعية المتنوعة، وزيادة الطاقة الإنتاجية واستخدام الطاقة المنخفضة لزيادة الإنتاج وعقد التصنيع.
- التوسع في مجال أعمال المجموعة إقليميا.
- الحصول على حصة من السوق وبأسعار ملائمة من خلال كونها الأولى في السوق.

١١. عدد العاملين بالشركة وشركتها التابعة بناء على الخطاب الموقع من العضو المنتدب للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١١/٢٤ ووفقاً لتقرير حقائق مكتشفة صادر من مراقب حسابات الشركة بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٢:

- من واقع سجلات الشركة والتقرير الصادر من الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية بتاريخ ٢٠١٩/١٠/١، فإن عدد العمالة المؤمن عليها هي (١٣١٦) عامل. بالإضافة الى وجود بعض العاملين خارج التامين عليهم وبعض العمالة المؤقتة.
- الشركة منتظمة في سداد التأمينات الاجتماعية شهرياً دون توقف.
- يتم التفتيش الدوري من مفتشي الهيئة العامة للتأمينات ولم يحدث أي مخالفة تأمينية.
- والشركة ملتزمة بكافة احكام قانون العمل واللوائح التنظيمية ولا يوجد اية مخالفات جوهرية متعلقة بالنواحي التنظيمية لقانون العمل.

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات الحيوية

الهيئة العامة للرقابة المالية

rameda

Quality For All

١٠. توزيعات الارباح وفقا للمادة (٥٧) من النظام الأساسي لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) ش.م.م:-

تنص المادة (٥٧) من النظام الأساسي للشركة على ما يلي: -

توزع أرباح الشركة الصافية سنويا بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:

١- يبدأ باقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدراً يوازي ٥٠% على الأقل من راس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة الي الاقتطاع.

٢- ثم يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولي من الأرباح قدرها ٥% على الأقل للمساهمين عن المدفوع من قيمة أسهمهم على انه إذا لم تسمح أرباح سنة من السنوات بتوزيع هذه الحصة فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنوات التالية.

٣- ثم يخصص بعد ذلك نسبة من الأرباح للعاملين في الشركة طبقا للقواعد التي يعرضها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة.

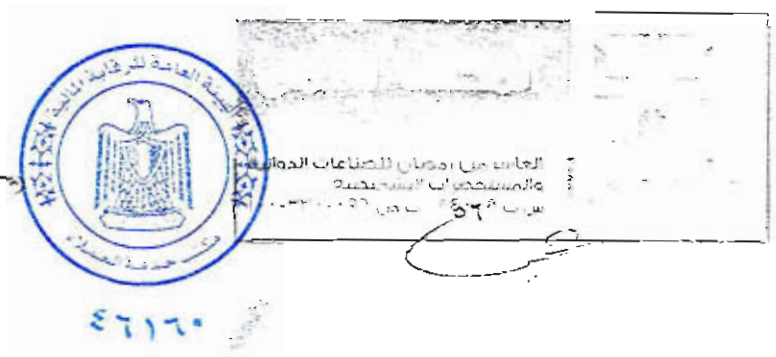
٤- إذا كان في الشركة حصص تأسيس يدفع نصيبها في الأرباح بشرط الا تزيد عن ١٠% من باقي الأرباح الصافية

٥- ويخصص بعد ما تقدم (عشرة في المائة على الأكثر) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة.

٦- ويوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناء على اقتراح مجلس الإدارة الي السنة المالية المقبلة او يكون به احتياطي غير عادي او مال لاستهلاك غير عادي

٧- ويكون للجمعية العامة الحق في توزيع كل او بعض الأرباح التي تكشف عنها القوائم المالية الدورية التي تعدها الشركة على ان يكون مرفقا بها تقرير عنها من مراقب الحسابات.

- علما بان الشركة لا تنوي توزيع أي أرباح على المدى القريب وسوف تراجع سياستها في عملية توزيع الأرباح بصورة سنوية.



rameda

Quality For All

ثانياً: افصاحات تتعلق بعملية الطرح:

- أسباب الطرح:
  - طرح جزء من أسهم رأسمال الشركة للجمهور وكذلك للمساهمين ومؤسسات ذات ملاءه مالية.
  - توسيع قاعدة الملكية للشركة وإتاحة إمكانية التخارج الجزئي للمساهمين الحاليين ودخول مساهمين جدد.
  - استيفاء البنود ١، ٢، ٣ من المادة ٧ من قواعد القيد المعمول بها بالبورصة المصرية
  - الاستفادة من زيادة رأس المال لتمويل الخطط التوسعية للشركة لمواكبة النمو المتوقع في نشاط الشركة.
  - توفير فرص تمويلية.

- الاجراءات المنظمة للتجميد والتصرف في الأسهم تنفيذاً لقرارات الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠١٩/١١/٤ و٢٠١٩/١١/٢٣:

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/١١/٤ والجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/١١/٢٣ بإجماع الأسهم الحاضرة والممثلة في الاجتماع على تجميد كامل [illegible] المساهمين القدامى حاملي الأسهم في تاريخ انعقاد الجمعية لحين الطرح بالبورصة المصرية ويصرح لمن يرغب منهم في بيع جزء من أسهمه من خلال الطرح العام و/أو الخاص بموجب طلب مقدم لرئيس مجلس الادارة في مدة اقصاها ١٥ يوم من تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية على أن يمتد التجميد للاسهم التي لم يتم بيعها من خلال الطرح العام و/أو الخاص.

علماً بانه سوف يتم طرح بحد اقصى نسبة ٦٠% من أسهم رأسمال الشركة وسيتم التجميد الوارد بالبند (٧) من المادة (٧) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية من خلال زيادة رأس المال والتي سيتم تنفيذ إجراءاتها بالتزامن مع الطرح وقبل بداية التداول على أسهم الشركة.

rameda

Quality For All

- بيان بموقف أسهم الشركة المملوكة للمساهمين من حيث التجميد وفقاً للمادة رقم (٧) من قواعد القيد بالبورصة المصرية:

م	اسم المساهم	إجمالي الاسهم المملوكة في رأسمال الشركة	عدد الأسهم المتوقع بيعها في الطرح	إجمالي الاسهم المملوكة المتوقعة بعد الطرح والزيادة	عدد الاسهم المجمدة بعد الطرح والزيادة	النسبة المئوية للاسهم المجمدة بعد الطرح و الزيادة	تاريخ فك التجميد
١	جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠	٣٩١,٩٨٦,٠٠٠	٣٩١,٩٨٦,٠٠٠	%٥١	بعد مرور سنتين من تاريخ تداول أسهم الشركة بالبورصة المصرية على أن لا تقل عن ٢٤ شهر
الإجمالي		٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠	٣٩١,٩٨٦,٠٠٠	٣٩١,٩٨٦,٠٠٠	%٥١	

على أن تلتزم الشركة بتقديم خطاب للبورصة المصرية يصدر من شركة مصر للمقاصة موضح به ان نسبة الأسهم المجمدة والمملوكة للمساهم الرئيسي بعد الطرح وقيد أسهم الزيادة وقبل بدء التداول على أسهم الشركة وعلى الا تقل عن ٥١%.

٤٦١٦٠

Quality For All

٤- <u>افصاحات لاحقه لإجراءات ستقوم بها الشركة بعد تنفيذ الطرح:</u>

- <u>زيادة رأسمال الشركة زيادة نقدية تالية بالتزامن مع عملية الطرح:</u>

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ٢٠١٩/١١/٤ و الجمعية العامة الغير عادية للشركة المنعقدة في ٢٠١٩/١١/٢٣ على زيادة رأسمال الشركة المصدر زيادة نقدية بالتزامن مع الطرح بإجمالي مبلغ لا يقل عن ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (خمسمائة وخمسون مليون جنيه مصري) (~~عبارة عن قيمة الإسمية للسهم مضافاً إليها علاوة الإصدار~~) على أن يقتصر الاكتتاب في تلك الزيادة على شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited بصفتها المساهم البائع في الطرح وذلك لاستيفاء ما نص عليه البند (٧) من المادة (٧) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية بشان نسبة الاحتفاظ، وعلى أن يتم الاكتتاب في تلك الزيادة بذات سعر الطرح ولا يجوز للمساهمين المشترين من خلال الطرح الاكتتاب في أسهم الزيادة. علما بانه سيتم السير في إجراءات قيد أسهم الزيادة بالبورصة المصرية بالتزامن مع تنفيذ الطرح على ان يبدأ التداول على أسهم الشركة بعد قيد أسهم تلك الزيادة بالبورصة المصرية.

- <u>اعادة الهيكلة بعد بدأ التداول على أسهم الشركة بعد الطرح بالبورصة المصرية:</u>

سوف تقوم شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited المساهم الحالي المالك لنسبة ٩٩,٩% من أسهم رأسمال شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م (قبل الطرح) في خلال أسبوع من تاريخ بدء التداول على أسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بالبورصة المصرية بالنيابة عن المساهمين الراغبين في ذلك بالتقدم للهيئة العامة للرقابة المالية بما يلي:

- طلب نقل ملكية أسهم مجمدة وفقا للبند (٧) من المادة (٧) من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية.
- إخطار مسبق بعدم الالتزام بتقديم عرض شراء إجباري تنفيذا للفقرة (هـ) من المادة ٣٥٦ من الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

وذلك بشأن تحويل مساهمة من يرغب من مساهمي جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited غير المباشرة بعد بدء التداول لتصبح مساهمه مباشرة في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م سواء من خلالهم مباشرةً أو من خلال كيانات أخرى مملوكة لهم أو من خلال مساهمي تلك الكيانات كأفراد أو أشخاص اعتبارية.

٤٦١٦٠

rameda
Quality For All

- تطبيق أحد أنظمة الاثابة والتحفيز للعاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذين بالشركة بعد تنفيذ الطرح:

تود الشركة ان تفصح للمشترين في الطرح عن انه بعد تنفيذ الطرح قد يتم الدعوة للجمعية العامة غير العادية للشركة لاتخاذ قرار بالموافقة على تطبيق أحد انظمة اثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذين بالشركة طبقاً للشروط التي سيتم الإفصاح عنها في حينه وبمراعاة القواعد والقرارات السارية علماً بأن النظام الأساسي للشركة يسمح بإمكانية قيام الشركة بتطبيق أياً من أنظمة الاثابة والتحفيز للعاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة.

- تعاملات مساهمي شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited على أسهم الشركة محل الطرح بصورة مباشرة و/أو غير مباشرة بعد القيد بالبورصة المصرية:

يلتزم مساهمي شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited بصفتهم مساهمين في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بصورة غير مباشرة بمراعاة قواعد الاستحواذ المنصوص عليها بالباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادة (٢٩) و(٣٨) من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية فيما يخص الإفصاح عن نسب التملك والاستحواذ وقواعد تعاملات الداخليين، وذلك في حالة رغبة أيا منهم في التعامل على أسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م فيما يخص الافصاحات والالتزام بتقديم اخطار تعاملات داخليين قبل التنفيذ.

- العلاقة بين شركة كومباس كابيتال للاستثمارات المالية (مستشار شئون الترويج) وشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م (الشركة محل الطرح):

تود الشركة ان تفصح عن ان المستفيد النهائي في راس مال شركة كومباس كابيتال للاستثمارات المالية ورئيس مجلس ادارتها هو أحد مساهمي شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited المالكة لنسبة ٩٩,٩٩% من اسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م، وتقر شركة كومباس كابيتال للاستثمارات المالية بصفتها مستشار شئون الترويج بانه لا توجد أي مصلحة لها تتعارض مع عملية الطرح بشريحتيه للعلم والخاص والاطراف المسئولة عن الطرح وبأنها لا تتخذ أية قرارات أو إجراءات أو تصرفات تؤثر على أيا من مسئولي الطرح ولا المستثمرين المرتقبين، فضلا أن دورها يقتصر على تيسير وتسهيل كافة العقبات التي تقابل أي طرف من اطراف الطرح، فضلاً عن تقديم الدعم لكافة الأطراف المسئولة عن الطرح دون التدخل في دور أيا منهم، كما تعمل على التواصل مع كافة اطراف الطرح لتقريب وجهات النظر بين كافة الأطراف بما يساعد في تنفيذ الطرح.

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية
ش.م.م

شركة كومباس كابيتال

rameda

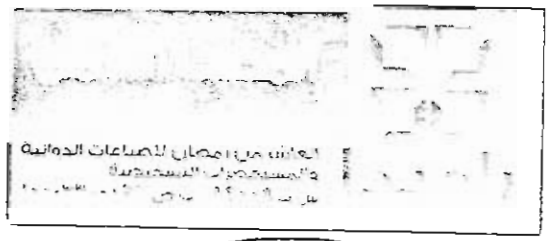
Quality For All

- **اتفاقية مساهمي شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited:**

تود الشركة ان تفصح عن وجود اتفاقية بين مساهمي شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited المالكة لنسبة ٩٩.٩٩% من أسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والتي بموجبها يعد جميع مساهمي جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited مجموعة مرتبطة.

- **تكاليف ومصروفات طرح أسهم الشركة بالبورصة المصرية:**

سوف تتحمل شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بحد أقصى مبلغ وقدره ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (خمس وستون مليون جنيه مصري) من تكاليف ومصروفات الطرح.



rameda

Quality For All

البند الثالث: تقرير المستشار المالي المستقل عن القيمة العادلة للسهم في ٢٠١٩/١١/٧ وتقرير مراقب الحسابات على تقرير المستشار المالي المستقل عن القيمة العادلة للسهم:

بتاريخ ٢٠١٩/٩/٢١ وافق مجلس إدارة الشركة على تكليف المستشار المالي المستقل بتحديث دراسة القيمة العادلة للسهم، وقد صدر تقرير مراقب الحسابات عليه هذه الدراسة بتاريخ ٢٠١٩/١١/١٧ واعتمد مجلس الإدارة بجلسته بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٣١ وبجلسته وبتاريخ ٢٠١٩/١١/٢٠ والجمعية العامة غير العادية باجتماعها بتاريخ ٢٠١٩/١١/٤ الدراسة وتقرير مراقب الحسابات عليهما

١- تقرير التأكد المحدود لمراقب الحسابات المستقل

على تقرير القيمة العادلة لأسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) – شركة مساهمة مصرية

المعد بواسطة المستشار المالي المستقل



تقرير التأكد المحدود لمراقب الحسابات المستقل

على تقرير القيمة العادلة لأسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م

المعد بواسطة المستشار المالي المستقل

السادة / مجلس إدارة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م

بناءاً علي طلب مجلس إدارة الشركة قمنا بتنفيذ إجراءات مهمة التأكد المحدود للبيانات المالية المستقبلية التي أعدت بمعرفة إدارة الشركة والمتمثلة في قوائم الدخل التقديرية وكذلك الميزانيات التقديرية عن السنوات المالية المنتهية من ٢٠١٩ إلي ٢٠٢٤ الواردة من صحفة (٧٥) الي صفحة (٧٧) بدراسة القيمة العادلة لاسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والمعد بواسطة شركة الاستشارات المالية عن الأوراق المالية (بيكر تيلي وحيد عبدالغفار وشركاه) ش.م.م والمؤرخ في ٩ نوفمبر ٢٠١٩ بغرض استخدامها في تحديد القيمة العادلة لأسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والمرفق بهذا التقرير والمختوم بختم مراقب الحسابات بغرض تحديده .

إن الغرض من تنفيذ هذه المهمة هو مساعدتكم في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية المتعلقة بطرح أسهم الشركة للتداول.

مسئولية مجلس إدارة شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م

مجلس الإدارة مسئول عن إعداد وعرض البيانات المالية المستقبلية والتي تتضمن الافتراضات والتوقعات المعده بواسطة المستشار المالي المستقل وكذلك الإيضاحات ومنهج التقييم المتبع والوارد بدراسة القيمة العادلة لاسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م والتي أعدت علي أساسها البيانات المالية المستقبلية للشركة وشركاتها التابعة والمتمثلة في قوائم الدخل التقديرية المستقلة والميزانيات التقديرية المستقلة وكذلك قوائم التدفقات النقدية التقديرية المستقلة في أو عن السنوات المالية من ٢٠١٩/١/١ وحتى ٢٠٢٤/١٢/٣١ والواردة من صحفة (٧٥) الى صفحة (٧٧) وطرق ومنهجيات التقييم المتبعة الواردة من صحفة (١٢) الى صفحة (١٤) التي أعدت على اساسها البيانات المالية المستقبلية متضمنة :

- التدفقات النقدية الحرة خلال فترة التوقعات.
- القيمة المستمرة بعد فترة التوقعات.
- تقدير نسبة حقوق الملكية الي الديون.
- تقدير معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية لكل من التدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المستمرة.

وكذلك فإن مجلس الإدارة مسئول عن تصميم وتنفيذ والحفاظ على سجلات كافية والرقابة الداخلية ذات الصلة بإعداد البيانات المالية المستقبلية، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات الملائمة للظروف

EY
بناء عالم أفضل للعمل

مسئولية مراقب الحسابات المستقل

تنحصر مسئوليتنا في الوصول الي استنتاج مستقل على أساس إجراءات التأكد المحدود التى قمنا بها ما إذا كان قد نما الي علمنا ما يدعو الي الاعتقاد بأن البيانات المالية المستقبلية لم يتبع في إعدادها -- في جميع جوانبها الهامة -- الافتراضات والتوقعات والمنهج المتبع في إعدادها.

قمنا تنفيذ إجراءات التأكد المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام التأكد رقم (٣٤٠٠) " اختبار المعلومات المالية المستقبلية " الصادر بقرار وزير الاستثمار الذي يتطلب الالتزام بقواعد السلوك المهني بما فيها الاستقلالية، وتخطيط وتنفيذ إجراءات التأكد المحدود للحصول على تأكيد محدود للوصول الي استنتاج ان البيانات المالية المستقبلية خالية من الأخطاء أو التحريفات الجوهرية.

ملخص الإجراءات المنفذة

تشمل إجراءات التأكد المحدود لتقرير التأكد المحدود عمل استفسارات – بصورة اساسية من الأشخاص المسئولين عن إعداد المعلومات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المستقبلية وإجراءات جمع الأدلة والتى تعتبر إجراءات محدودة عن تلك التي تطبق في إجراءات الحصول على تأكيد مناسب وبالتالي فإن تأكيد أقل سيتم الحصول عليه عن التأكيد الذي سيتم الحصول عليه من إجراءات التأكيد المناسب وتشمل هذه الإجراءات ما يلي:

- مناقشة المديرين ذوي الصلة المسئولين عن إعداد البيانات المالية المستقبلية والمستشار المالي المستقل في المنهج المتبع لإعداد البيانات المالية المستقبلية.
- تقييم مدى مناسبة الافتراضات والتوقعات الواردة من صحفة (٥٨) الى صفحة (٧٤) في ضوء اتجاهات النمو التاريخية وخطط الإدارة.
- مطابقة البيانات المالية التاريخية الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية التى تم مراجعتها كما في و عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩.
- مناقشة المستشار المالي المستقل في التعديلات التي رأها ضرورية علي المعلومات والبيانات المقدمة من إدارة الشركة.

تقييم مدى تناسق البيانات المالية المستقبلية مع أحدث قوائم مالية التي تم مراجعتها.

- تفهم كيفية إعداد معدل الخصم المستخدم.
- تفهم طرق ومنهجيات التقييم باستخدام مضاعفات التدفقات النقدية الواردة من صحفة (١٣) الي صفحة (١٤).
- الاطلاع علي محاضر مجلس الإدارة والجمعيات العامة.

محددات الاعتماد على البيانات المالية المستقبلية

تم اعداد البيانات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات تتضمن توقعات نظرية عن أحداث مستقبلية وا فإن ردود أفعال الإدارة لا يمكن تأكيدها أو التحقق منها بنفس الدرجة مقارنة بالنتائج التاريخية كما أن الأحداث المستقبلية ليس بالضرورة ان تحدث كما هو متوقع، لذا فنحن لا نبدى رأياً في مدى صلاحية الافتراضات التي أعدت على أساسها البيانات المالية المستقبلية ولا على مدى تقارب النتائج النهائية المحققة مستقبلا مع هذه البيانات المالية المستقبلية.

كما يجب الأخذ في الاعتبار انه في المتوقع ان تكون النتائج الفعلية مختلفة عن نتائج الافتراضات التى أعدت على اساسها البيانات المالية المستقبلية حيث أن الأحداث المتوقعة غالبا ما لا تتحقق كما هو متوقع وقد يكون الاختلاف جوهرياً أيضاً وبالتالي فأن المعلومات والبيانات والافتراضات يجب ألا تستخدم في غير الغرض الموضح بها. وحتى في حالة تحقق الأهداف المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أن غالبا ما لا تتحقق الأحداث المتوقعة كما هو مفترض وقد يكون الاختلاف جوهرياً

٤٦١٦٠

كما نوجه الانتباه الي ان البيانات المالية المستقبلية لا يقصد بها ولا يتوقع منها أن توفر كل المعلومات والايضاحات الضرورية اللازمة للإفصاح المناسب طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

الاستنتاج

في ضوء الإجراءات المطبقة والمذكورة أعلاه لم ينم الي عامنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المستقبلية الواردة من صحفة (٧٥) الي صفحة (٧٧) في تقرير القيمة العادلة لم تعد -- في جميع جوانبها الهامة -- طبقاً للافتراضات والتوقعات الواردة من صحفة (٥٨) الي صفحة (٧٤) وطرق ومنهجيات التقييم المتبعة الواردة من صحفة (١٣) الي صفحة (١٤) ولم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد ان هذه الافتراضات والتوقعات لا تمثل أساسا معقولاً للبيانات المالية المستقبلية والنتائج المستخرجة منها والتى انتهت الى تحديد القيمة العادلة للسهم بمبلغ ٦,٦٧ جنية للسهم (ستة جنيهات مصرية وسبعة وستون قرشا).

استخدام وتوزيع التقرير

أعد هذا التقرير بغرض تقديمة الي مجلس إدارة شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م وبناء على طلبه، وبغرض مساعدة مجلس الإدارة في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية فيما يتعلق بطرح أسهم الشركة للتداول وكذلك نشرة الطرح. وبالتالي لا يمكن توزيعه أو استخدامه في أي غرض بخلاف المذكور أعلاه ونحن لا نقبل أو نتحمل أى مسئولية عن عواقب استخدام هذا التقرير في أى غرض أخر أو بمعرفة أي شخص أو هيئة أخرى ويكون الاعتماد على هذا التقرير من قبل أى طرف ثالث على مسئوليته الخاصة.

القاهرة في: ١٧ نوفمبر ٢٠١٩.

Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة

٤٦١٦٠

Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة

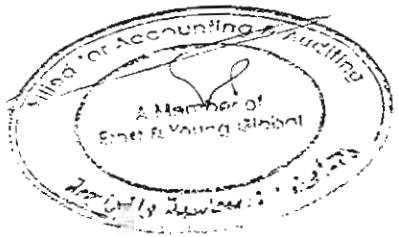
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م رقم (٦٥٢٧)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٧)

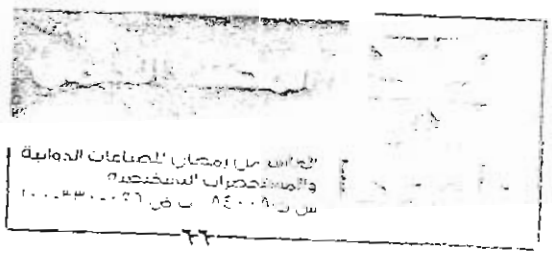
rameda

Quality For All

٢- تقرير المستشار المالي المستقل عن القيمة العادلة للسهم







FCS

شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية

بيكر تيللى وحيد عبد الغفار وشركاه

"شركة مساهمة مصرية"

دراسة تحديد القيمة السوقية العادلة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)

(شركة مساهمة مصرية)

نوفمبر 2019

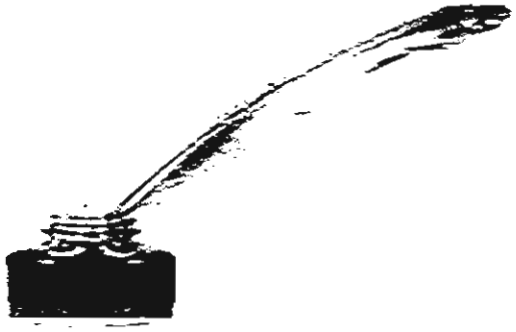
جدول المحتويات

مقدمة	3
الملخص التنفيذي	5
مهمة التقييم	9
نظرة عامة على الإقتصاد المصري	15
نظرة عامة على قطاع الأدوية في مصر	21
الشركة	30
الأداء المالي التاريخي للشركة	40
التقييم باستخدام طريقة التدفقات النقدية الحرة المخصومة	58
التقييم باستخدام طريقة مضاعف EBITDA	83
نتائج التقييم	85









مقدمة

Preamble

مقدمة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) في عام 1986 وفقًا لأحكام القانون رقم 43 لسنة 1974. وفي عام 2011 تم الاستحواذ على 100% من أسهم الشركة بواسطة تحالف من المستثمرين.

غرض التقييم

أعد هذا التقرير بناءً على التكليف الصادر من **إدارة شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) "شركة مساهمة مصرية"** بموجب خطاب الارتباط الموقع في 19 سبتمبر 2019 لتعيين شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية - بيكرتيلي وحيد عبد الغفار وشركاه لتحديد القيمة العادلة لأسهمها بغرض دراسة إمكانية طرح جزء منها في البورصة المصرية.

تهدف الدراسة إلى تحديد القيمة العادلة لسهم الشركة في التاريخ المتخذ أساسا للتقييم وهو 30-6-2019 على أساس منهج الدخل (طريقة التدفقات النقدية المخصومة) ومنهج السوق (طريقة المضاعفات).



الملخص التنفيذي

Executive Summary

الملخص التنفيذي

✓ نظرة عامة على الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام القانون رقم 43 لسنة 1974. تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري رقم 84008 بتاريخ 15 يناير 1986.

بلغ رأس مال الشركة المرخص به 200 مليون جنيه مصري في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع 120 مليون جنيه مصري موزعاً على 120.000 سهم القيمة الأسمية للسهم 1.000 جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 2 مايو 2011 زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح 1 مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال العامل المصدر والمدفوع ليصبح 160,900,000 جنيه مصري موزعاً على 160,900 سهم القيمة الإسمية للسهم 1,000 جنيه مصري. فيما قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 14 مارس 2018 تجزئة قيمة السهم من 1,000 جنيه مصري لكل سهم إلى 0.25 جنيه مصري لكل سهم ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع 160,900,000 جنيه مصري مقسم على 643,600,000 سهم قيمة السهم الإسمية 0.25 جنيه مصري.

شركة جي أفيل انفستمنتس ليميتد	99.9988	643,592,000	160,898,000
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	0.0006	4,000	1,000
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	0.0006	4,000	1,000
الإجمالي	100	643,600,000	160,900,000

✓ الشركات التابعة

تتمثل إستثمارات الشركة في ثلاثة شركات تابعة وهم:

اسم الشركة	نسبة المساهمة	قيمة المساهمة بالجنيه المصري في 2019/6/30
شركة راميدا لتجارة الأدوية	99.97%	724,800
شركة راميكير	49%	12,250
شركة راميفارما	49%	12,250
الإجمالي		749,300

تم إعتبار كل من شركة راميكير و شركة راميفارما شركات تابعة نظرا لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

Allied for Accounting & Auditing
Member of
الحاسبون للمحاسبة والمراجعة

FCS

✓ نظره عامة على نتائج الشركة المالية التاريخية

بلغت مبيعات الشركة فى عام 2018 نحو805 مليون جنية مصرى محققا متوسط معدل نمو مركب بنسبة 43 % عن عام 2016 ، بمتوسط هامش مجمل ربح 51% من مبيعات الشركة خلال الأعوام من 2016 إلى 2018 ومتوسط هامش صافى ربح 12% من مبيعات الشركة خلال نفس الفترة.

✓ ملخص نتائج التقييم

أولاً: التقييم بطريقة صافي التدفقات النقدية الحرة المخصومة

طريقة التقييم:	*صافي التدفقات النقدية الحرة المخصومة*
التاريخ المتخذ أساسا للتقييم:	*30 يونيو 2019*
فترة التنبؤات المالية:	*من 1 يوليو 2019 إلى 31 ديسمبر 2024*

القيم بالجنيه مصري

بيان	
صافى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة	5,258,657,449
صافي الإلتزامات	(617,056,103)
إستثمارات في شركات تابعة طبقا للقيمة الدفترية	749,300
قيمة حقوق المساهمين باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة	4,642,350,646
Less :Lack of Control Discount	5%
صافي قيمة حقوق المساهمين باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة في 2019/6/30	4,410,233,114

ثانياً: التقييم بطريقة مضاعف التدفقات النقدية (EV/EBITDA)

القيم بالجنيه مصري

*LTM **	x16.98	258,298,506	4,387,048,073	(617,056,103)	749,300	3,770,741,270
2020	x12.84	403,726,822	5,184,425,777	(617,056,103)	749,300	4,568,118,974

**آخر اثنا عشر شهراً (من 1 يوليو 2018 حتى 30 يونيو 2019)*

FCS

ملخص التقييم

		القيم بالجنيه مصري
التقييم بطريقة التدفقات النقدية المخصومة	4.410.233.114	50%	2.205.116.557
التقييم بطريقة مضاعف EV/EBITDA (LTM)	3.770.741.270	25%	942.685.318
التقييم بطريقة مضاعف EV/EBITDA (2020)	4.568.118.974	25%	1.142.029.743
إجمالي القيمة المرجحة			**4.289.831.618**
عدد الأسهم			643.600.000
قيمة السهم بالجنيه المصري في 2019/6/30			6.67

القاهرة في: 9 نوفمبر 2019

عضو مجلس الإدارة المنتدب
شريفة عبد العزيز
شريفة عبد العزيز
شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية
(بكر هلالي فرحات عبد الغفار وشركاه)

task

مهمة التقييم

Valuation Task

مهمة التقييم

❖ نطاق الأعمال

يتم إعداد ومراجعة تلك الدراسة بواسطة فريق عمل مؤهل لإعداد ذلك النوع من الدراسات وذوي مستويات مُتدرجة من الخبرات المُتنوعة في مجال تحديد القيمة العادلة لأسهم الشركات.

تتضمن تلك الدراسة إفصاحاً واضحاً عن مصادر البيانات والمعلومات والإحصاءات التي تم الإعتماد عليها عند إعداد التنبؤات المالية وكذلك في طرق التقييم المُتبعة بالدراسة.

تمت مقارنة الإفتراضات المستقبلية التي تضمنتها تلك الدراسة مع نتائج التشغيل الفعلية التي حققتها الشركة خلال السنوات السابقة من واقع القوائم المالية المعتمدة من مراقب الحسابات.

تتضمن هذه الدراسة معلومات سرية ويُحظر تداول تلك المعلومات أو الإفتراضات أو نتائج التقييم بأي صورة من صور التداول وبواسطة أي طرف ثالث إلا بموافقة كتابية مُسبقة من شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية " بيكر تيلي وحيد عبد الغفار وشركاه".

تعتمد نتائج تلك الدراسة على إفتراضات مُستقبلية تم إعدادها في ضوء ظروف إقتصادية وتشريعية وقانونية ومالية، وقد تتغير في المستقبل وتؤثر جوهرياً على نتائج تلك الدراسة في ضوء تغير تلك الإفتراضات المستقبلية.

تم الإعتماد على خطة العمل المستقبلية المعدة بواسطة شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)عن الفترة من 2019/7/1 حتى 2024/12/31 والتي تعكس رؤية إدارة الشركة وذلك بعد أن تم بذل عناية الرجل الحريص في إختبار معقولية الإفتراضات الوارده بها.

❖ الحيادية والاستقلالية

تم تقدير أتعاب شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية بيكر تيلي وحيد عبد الغفار و شركاه نظير إعداد هذه الدراسة بمعزل عن نتائج التقييم دون السعي نحو الوصول إلى قيمة محددة مسبقاً بواسطة شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) أو مساهميها أو أي طرف اخر. كما تم التأكد من جانب شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية بيكر تيلي وحيد عبد الغفار وشركاه بأنه لا يوجد تعارض بين مصلحة الشركة أو فريق العمل القائم على الدراسة بالشركة وبين مصالح العميل أو مصالح الأطراف المستفيدة من التقييم.

❖ تاريخ التقييم وتاريخ إصدار التقرير

تم إعداد دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) في تاريخ 30-6-2019 (التاريخ المتخذ أساسا للتقييم) وقد تم الإنتهاء من إعداد الدراسة خلال شهر نوفمبر، ويمكن الإعتماد على نتائج التقييم الواردة بالدراسة لمدة ستة شهور.

❖ إقرارات شركة الإستشارات المالية

تُقر شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية توافر الإستقلالية الكاملة أثناء إعداد دراسة تحديد القيمة العادلة لسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) حيث لا يوجد أية أمور من شأنها أن تؤدي لتعارض المصالح القائمة أو المحتملة بين شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية وبين الشركة محل التقييم و مع أية أطراف مرتبطة بها سواء كانت هذه المصلحة تنشأ عن علاقة مُشتركة أو متعارضة.

تُقر شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية أن عملية التقييم ونتائجها تمت بالإلتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت الصادرة بقرار مجلس ادارة هيئة الرقابة المالية رقم (1) لسنة 2017 ووفقاً للقوانين والقواعد القانونية السارية ذات العلاقة.

تُقر شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية أن إحتساب أتعاب تلك الدراسة تمت على أساس التكلفة الخاصة بفريق عمل إعداد الدراسة بالإضافة الى غيرها من التكاليف الاخرى المرتبطة ولا يرتبط تحديد تلك الأتعاب بأية صورة بنتائج التقييم أو نتيجة إستخدام التقييم.

تُقر شركة الاستشارات المالية عن الأوراق المالية عدم إشتراك أية أشخاص بخلاف ما ورد ذكرهم بالتقرير في أي جزء من الأجزاء الجوهرية بالدراسة.

تُقر شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية أن البيانات والمعلومات المالية التاريخية المقدمة من إدارة شركة راميدا وممثليها تعتبر مسئولية إدارة الشركة ومراقب حساباتها وليس على شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية إجراء أي مراجعة للتحقق من صحة هذه البيانات.

تُقر شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية أن البيانات والمعلومات التي تم إستخدامها في التقييم وتم الإستناد إليها في إعداد تقرير التقييم (فيما عدا التحفظات الواردة في التقرير إن وجدت) تُعتبر كافية للوصول للتقييم في تاريخ إعداده وأنه قد تم بذل عناية الرجل الحريص للتحقق منها.

يُحظر إستخدام التقرير إلا في الغرض المُعد لأجله.

تُقر شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية أن التقييم والإفتراضات التي بُني عليها قد تتغير بعد إعداد التقرير في ضوء تغير ظروف المنشأة أو السوق أو التشريعات المُنظمة.

❖ إخلاء المسئولية

يضمن العميل أن المعلومات التى تم تزويدنا بها هي معلومات كاملة ودقيقة وأن البيانات الظاهرة بالقوائم المالية تعكس النتائج الفعلية لعمليات التشغيل بالشركة وفقاً للمعايير المتفق عليها ما لم يذكر خلاف ذلك؛ وقد تم قبول القوائم المالية المقدمة لنا والمعتمدة من مراقب الحسابات بدون إبداء الرأي عليها من قبل شركة الإستشارات المالية عن الاوراق المالية – بيكر تيلى وحيد عبد الغفار وشركاه.

إن مختلف التقديرات للقيمة المعروضة في هذا التقرير تنطبق على هذا التقييم فقط ولا يجوز استخدامها خارج السياق المقدم في هذا التقرير؛ وهذا التقييم صالح فقط للغرض المحدد سلفاً والمتمثلة في تحديد القيمة العادلة لسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا).

يفترض هذا التقييم أن الشركة ستواصل العمل كمنشأة مستمرة، وأن طابع الأعمال الحالية سوف يظل على وضعه الحالي المستمر.

لم يتضمن نطاق العمل المكلفين به القيام بعمل أى فحص مالى أو ضريبى أو قانونى نافى للجهالة لإبداء الرأى فى مدى كفاية المخصصات المكونة بدفاتر شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) أو الشركات التابعة لها والمتعلقة بالديون المشكوك فى تحصيلها أو المستحق من وإلى الأطراف ذات العلاقة أو المستحق من وإلى العملاء أو الضرائب أو التأمينات أو القضايا أو غيرها من كافة الإلتزامات المحتملة على كل شركة، وإنما تم الإعتماد على القوائم المالية التاريخية المجمعة للشركة وكذلك تحليلات الأداء المالى الماضى التى وافتنا بها إدارة الشركة وعلى مسئوليتها بهدف التعرف على تطور الأداء المالى التاريخى للشركة محل التقييم.

تم اعادة تبويب بعض بنود القوائم المالية المعتمدة للشركة محل التقييم لتتوافق مع خطة عمل الشركة المستقبلية المرسلة من قبل الإدارة.

يعنى هذا التقييم بالوقائع والظروف القائمة في تاريخ التقييم، والمستشار المالي المستقل ليس ملزم بتحديث هذا التقرير ليشمل الأحداث اللاحقة على تاريخ هذا التقييم.

يفترض المستشار المالي الامتثال الكامل لجميع القوانين والقواعد المعمول بها من قبل الشركة محل التقييم ما لم يذكر خلاف ذلك في سياق هذا التقرير.

لم يتم لعلم شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية بأن البيانات الواردة من شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) بيانات مضللة أو لا تمثل الحقيقة.

تم بذل عناية الرجل الحريص في إعداد هذا التقرير والأطراف المشتركة في إعداد هذا التقرير لا تنتمي إلى أي فئة من فئات أصحاب المصالح في الشركة موضوع التقييم، كما أنه ليس لأي فئة منها مصلحة شخصية في هذه المنشأة سواء فى الفترة الحالية أو المستقبلية لتحول دون إعداد تقرير غير متحيز.

قد تختلف نتائج النشاط الفعلية المستقبلية عن نتائج التقديرات المالية الواردة بالدراسة جزئياً أو كلياً، ولا تضمن شركة الإستشارات المالية عن الأوراق المالية تحقق النتائج والتقديرات المتوقعة مستقبلاً كما هي.

❖ مصادر البيانات والمعلومات

تم إعداد الدراسة في ضوء مصادر البيانات والمعلومات التالية:

القوائم المالية التاريخية للشركة محل التقييم خلال الفترة (من عام 2016 حتى 30 يونيو 2019)	إدارة الشركة
خطة العمل المستقبلية للشركة	إدارة الشركة
بيانات عن سوق الدواء في مصر وموقف الشركة التنافسي	تقارير سوق الدواء IQVIA Report 2018
بيانات الشركات المثيلة العاملة بالأسواق الناشئة Peer group	Capital IQ. IMF. Oxford

❖ منهج الدراسة (أسس التقييم)

للوصول الي القيمة العادلة لسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) في 30-6-2019 تم اتباع كل من منهج الدخل (طريقة التدفقات النقدية المخصومة) ومنهج السوق (طريقة مضاعف التدفقات النقدية)، وفيما يلي شرح لهذين المنهجين:

- **منهج الدخل (التقييم على أساس القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المتوقعة)**

يستخدم هذا المنهج مؤشراً للقيمة عن طريق تحويل صافي التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة محل التقييم إلى قيمة حالية من خلال تطبيق معامل خصم مناسب و تعتمد تلك الطريقة على تقدير صافي التدفقات النقدية الحرة المتوقع تحقيقها بالشركة خلال فترة التنبوء بالدراسة مع خصم تلك التدفقات باستخدام معدل الخصم للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية ويتم تحديد صافي التدفقات النقدية الحرة المتوقعة بناءً على أساس وإفتراضات موضوعية للمنشأة محل التقييم، آخذين في الإعتبار أن الإفتراضات المستقبلية التي سيتم إستخدامها في الدراسة سوف يتم مقارنتها مع النتائج التاريخية للشركة.

يتم تحديد قيمة معدل الخصم المستخدم بالدراسة باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (WACC) والذي يتم حسابه من خلال معدل تكلفة الديون Cost of Debt ومعدل تكلفة حقوق الملكية Cost of Equity والتي يتم حسابها من خلال نموذج تقييم الأصول الرأسمالية Capital Asset Pricing Model.

- **منهج السوق (مضاعف التدفقات النقدية EV/EBITDA)**

يستنتج منهج السوق قيمة المنشأة محل التقييم من خلال مقارنتها بغيرها من المنشآت المماثلة في ضوء المبدأ الإقتصادي الذي ينص على أن الأصول أو المنشآت المتشابهة تقيم بسعر مشابهة the law of one price، وتمثل المضاعفات الأسلوب الأكثر شيوعاً في قياس القيمة وفقاً لهذا المنهج، حيث يتم إختيار مضاعف لمجموعة المنشآت المشابهة وإيجاد حاصل ضرب قيمة المضاعف في أحد بنود قائمة الدخل، المركز المالي أو التدفقات النقدية للمنشأة محل التقييم.

ومن أهم هذه المضاعفات:

- *مضاعفات الربحية*
- *مضاعفات التدفقات النقدية (وهو ما تم استخدامه)*
- *مضاعفات القيمة الدفترية*

وقد تم تطبيق مضاعفات التدفقات النقدية وهو مضاعف يستخدم كل من سعر الإقفال السوقي للسهم وأحد أنواع التدفقات النقدية، حيث يقيس هذا النوع من المضاعفات المبلغ الذي يرغب المستثمر في دفعه مقابل كل وحدة من التدفقات النقدية التي تحققها المنشأة.

ملحوظة هامة: عند تحديد القيمة العادلة للسهم في 2019/6/30 لم يتم استخدام تقييم تخارج شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات من شركة راميدا في النصف الأول من 2016 (28.8% الحصة المباعة) للأسباب التاليه:

- ❖ اختلاف نتائج اعمال شركة راميدا وقت الإستحواذ عن الوقت الحالي حيث قامت الشركة بتحقيق ربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك قدره 283 مليون جنية فى عام 2018 مقابل 60 مليون جنيه فى 2015.
- ❖ إستطاعت راميدا أن تطرح 20 مستحضرا جديد بالسوق منذ تلك الصفقة.
- ❖ خلال الفترة من عام 2016 إلى 2019 قامت الشركة بصياغة وتنفيذ خطة النفقات الرأسمالية التي تم تصميمها لإدخال تحسينات إضافية على إنتاج الشركة وزيادة قدرتها الإنتاجية من أجل دعم نمو الشركة. وقد اشتملت الخطة علي 249.3 مليون من النفقات الرأسمالية على الممتلكات والمنشآت والمعدات
- ❖ تمت الصفقة فى عام 2016 في ظل ظروف إقتصادية مختلفة وينطبع عليها تباطؤ النمو الإقتصادى، ظهور سوق موازى للعملات الصعبة، ومعدلات تضخم مرتفعة.
- ❖ قامت شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات ببيع حصتها لإحدى المساهمين فى الشركة

❖ فريق العمل

تكون فريق العمل المكلف بإعداد الدراسة من كل من:

شريفة عبد العزيز	عضو مجلس الإدارة المنتدب
هشام عبد السلام	مدير العمليات
مروه وهبى	مدير مساعد
بلسم حسن	محلل مالى أول

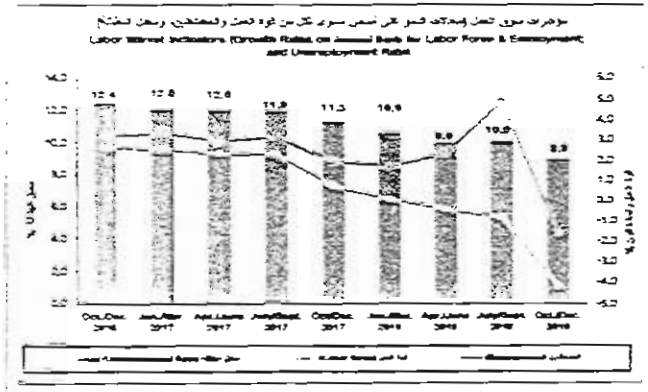


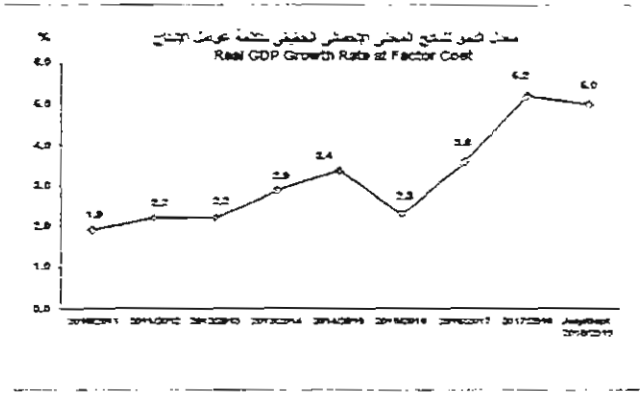
نظرة عامة على الإقتصاد

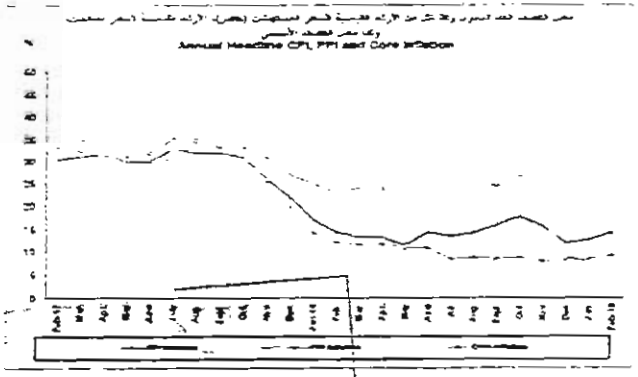
Economic Overview

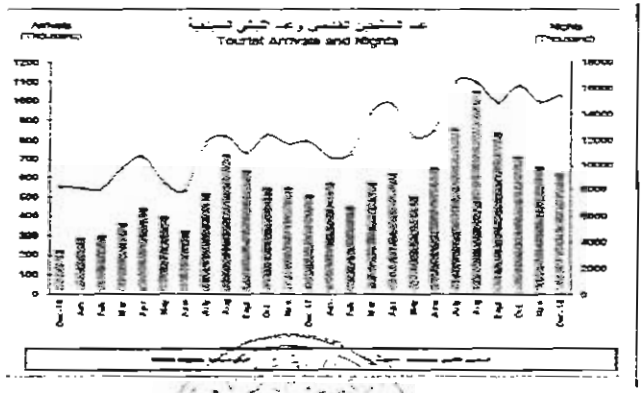
نظرة عامة على الإقتصاد المصري

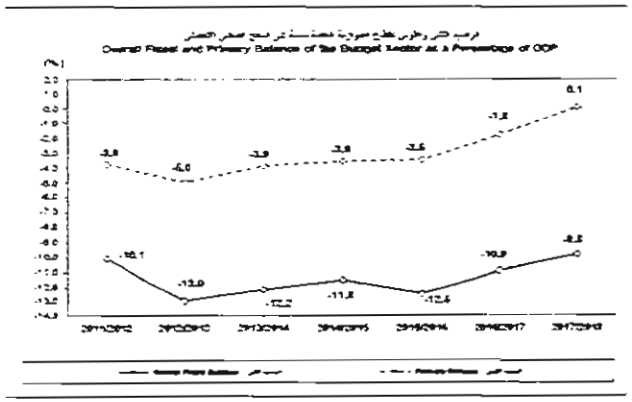
فيما يلي يتم استعراض أهم المؤشرات الإقتصادية وفقاً للنشرة الدورية للبنك المركزي المصري بتاريخ مارس 2019.

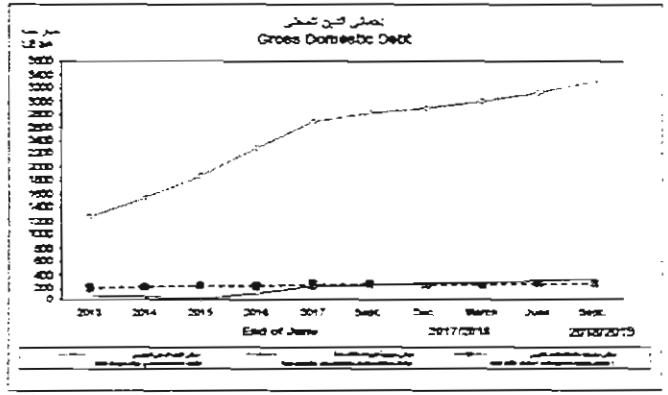


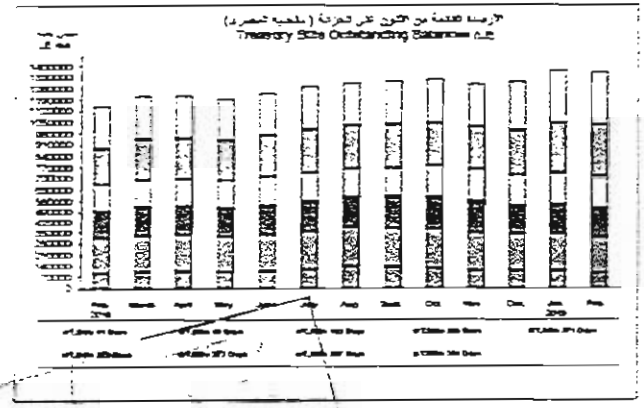


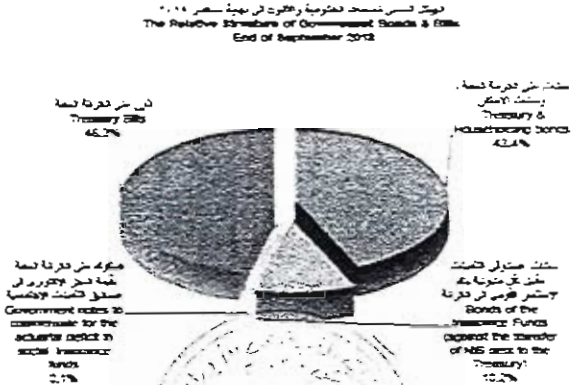





Overall Fiscal and Primary Balance of the Budget Sector as a Percentage of GDP

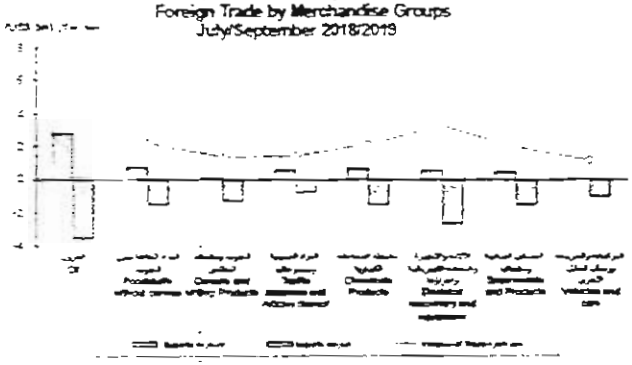

Gross Domestic Debt
End of June


Treasury Bills Outstanding Balances

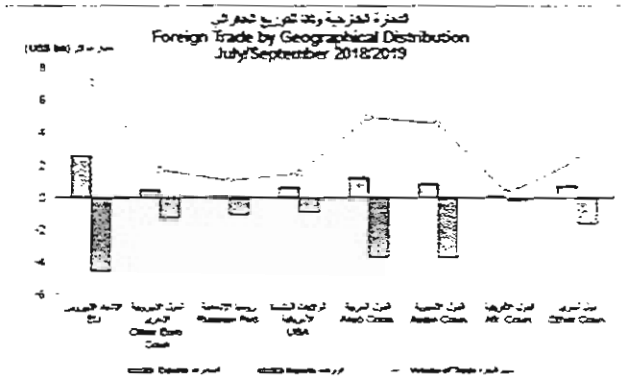

The Relative Structure of Government Bonds & Bills
End of September 2018



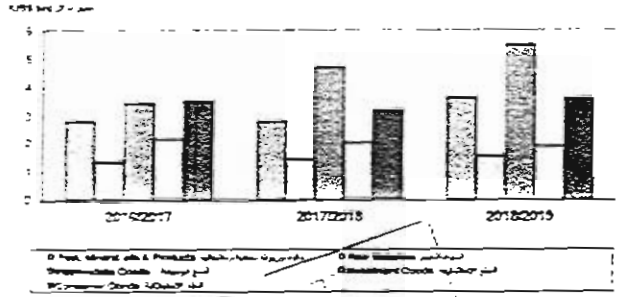
التجارة الخارجية وفقا لمجموعات السلعة
Foreign Trade by Merchandise Groups
July/September 2018/2019



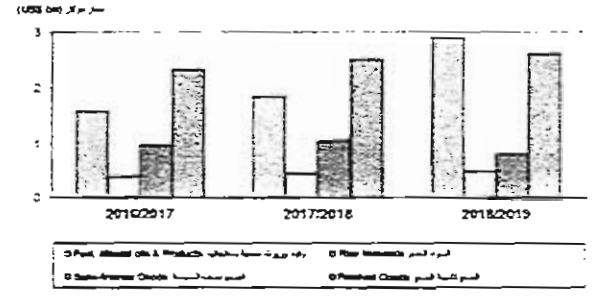
التجارة الخارجية وفقا لتوزيع الجغرافي
Foreign Trade by Geographical Distribution
July/September 2018/2019

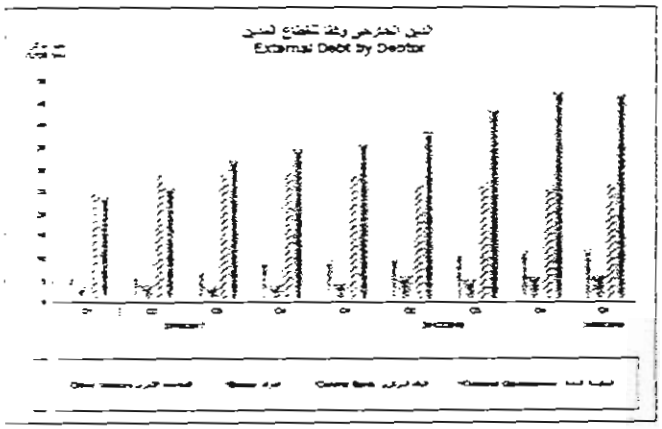


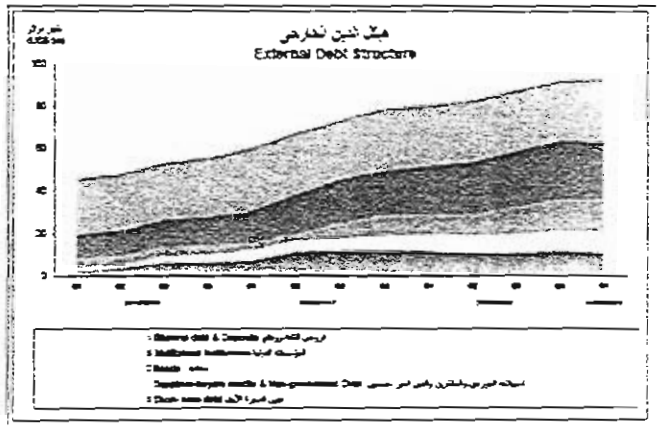
واردات السلعة حسب درجة التصنيع
Merchandise Imports by Degree of Use
July/September

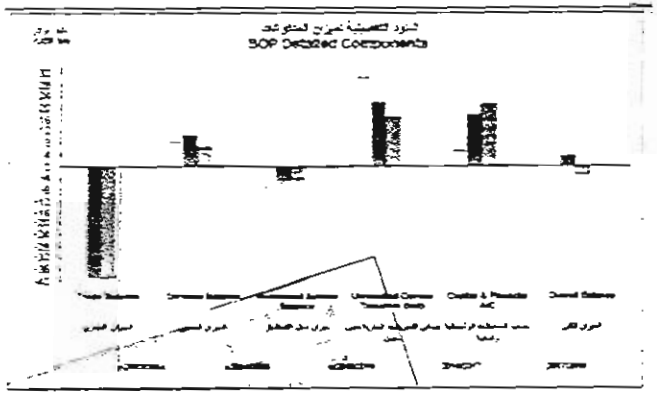


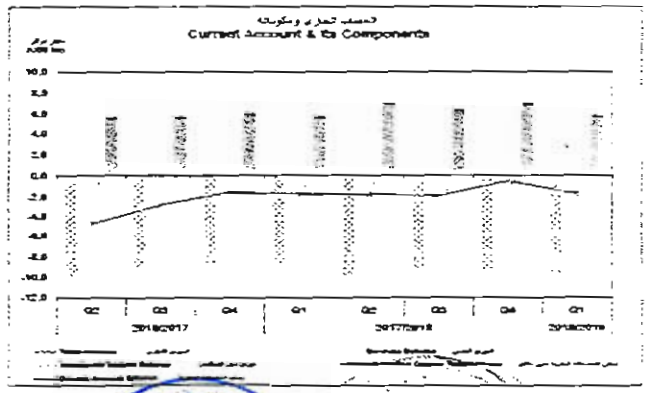
صادرات السلعة حسب درجة التصنيع
Merchandise Exports by Degree of Processing
July/September

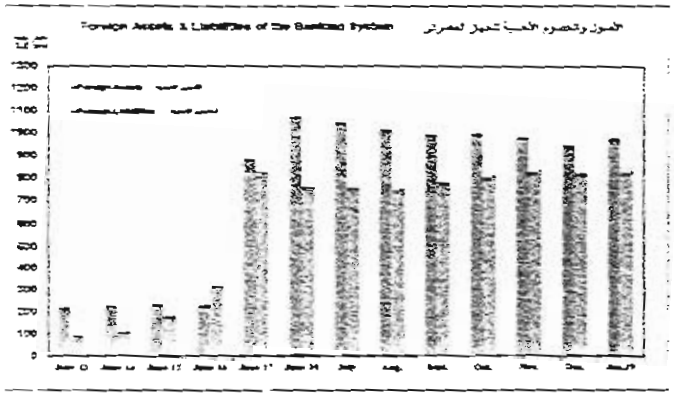


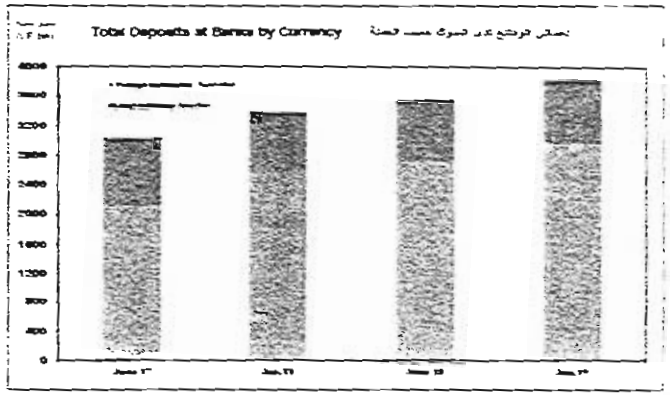

الدين الخارجي وفقا لقطاع المدين
External Debt by Debtor

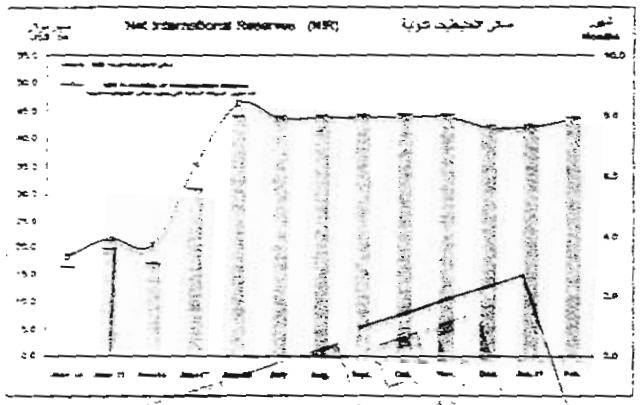

هيكل الدين الخارجي
External Debt Structure

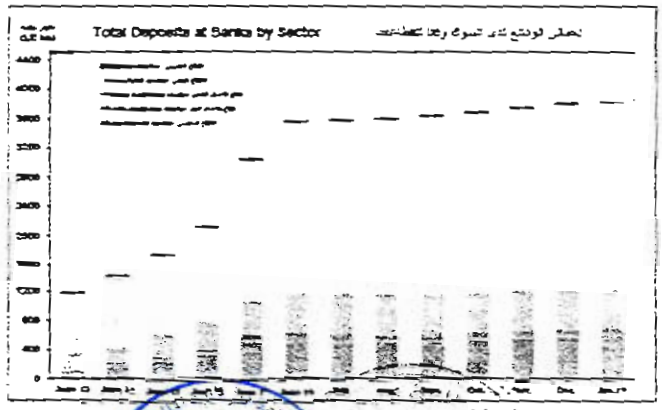

البنود التفصيلية لميزان المدفوعات
BOP Detailed Components

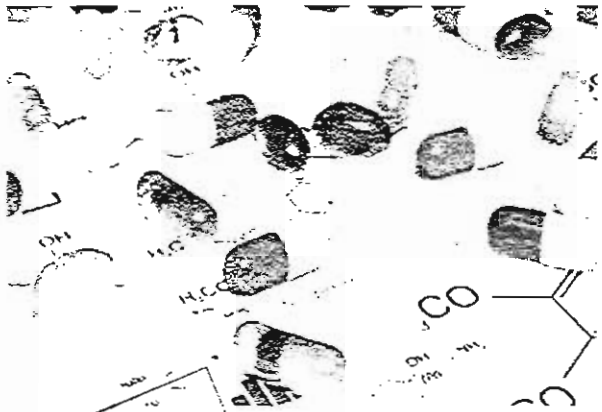

الحساب الجاري ومكوناته
Current Account & its Components


Foreign Assets & Liabilities of the Banking System
الأصول والخصوم الأجنبية لجهاز المصرفي


Total Deposits at Banks by Currency


Net International Reserves (NIR)
صافي الاحتياطيات الدولية


Total Deposits at Banks by Sector



نظرة عامة على القطاع

Sector Overview

نظرة عامة على قطاع الأدوية في مصر

ارتفع ناتج قطاع الصحة خلال الربع الرابع من العام المالي 2017/2016 بنحو 5.4% حيث بلغت قيمة الناتج حوالي 11.2 مليار جنيه مقابل 10.6 مليار جنيه في الفترة ذاتها من العام المالي السابق وفي خلال العام المالي 2017/2016 إرتفع قطاع الصحة بنحو 3.8% مسجلاً حوالي 44.6 مليار جنيه مقابل 42.9 مليار جنيه خلال العام السابق.

وفيما يتعلق بالإستثمارات المنفذة في قطاع الصحة، فقد إرتفع حجم الإستثمارات المنفذة بالقطاع خلال الربع الرابع بنحو 4.3% بينما سجلت الإستثمارات نمواً كبيراً على إمتداد العام، بنسبة زيادة 35.7% مع إرتفاع قيمتها إلى 10.3 مليار جنيه هذا ويساهم القطاع الخاص بالنسبة الأكبر من إستثمارات قطاع الخدمات الصحية خلال العام المالي 2017/2016 حوالي 53%.

ومن الجدير بالذكر، أن الدستور المصري الحديث والذي تم تأسيسه في عام 2014 ، ألزم الحكومة بزيادة الإنفاق على الصحة من خلال إستحقاق دستوري ينص صراحة على تخصيص نسبة من الناتج القومي للقطاع، وأعلنت الحكومة أنها إلتزمت في خلال خطتها للتنمية المستدامة لعام 2016-2017 تخصيص ما لا يقل عن 3% من الناتج القومي الإجمالي للصحة.

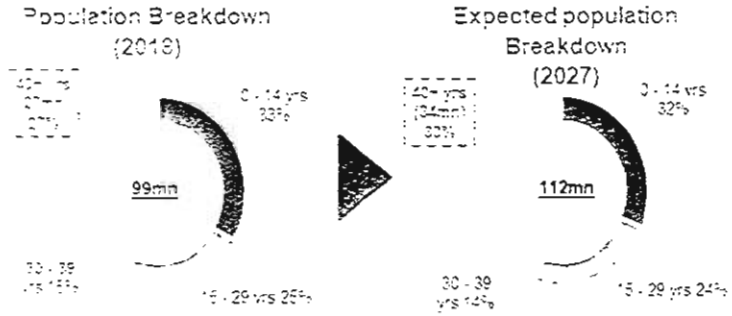
البيان	الربع الرابع			العام المالي		
	2016/2015	2017/2016	معدل النمو %	2016/2015	2017/2016	معدل النمو %
الناتج المحلي الإجمالي بالاسعار الثابتة (مليار جنيه)	10.6	11.2	5.4	42.9	44.6	3.8
الإستثمارات المنفذة بالأسعار الجارية (مليار جنيه)	1.9	2	4.3	7.6	10.3	35.7
ناتج قطاع الصحة للناتج المحلي الإجمالي (%)	2.2	2.2		2.3	2.3	
إستثمارات قطاع الصحة لجملة الإستثمارات (%)	1.6	1.5		1.9	20	

المصدر: وزارة التخطيط والمتابعة والإصلاح الإداري

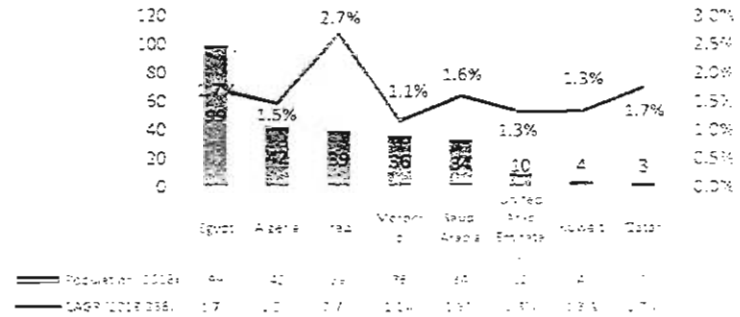
❖ معدل النمو السريع في سوق الدواء المصري

ترتكز الصناعة الدوائية في مصر على أسس ديموغرافية صلبة نتيجة للزيادة السكانية المطردة على مدار السنوات الأخيرة، كما ترتكز على التصنيف الصحي لمصر والذي تحول إلى اعتبار السوق المصري سوق خصب للأدوية الخاصة بالأمراض المزمنة.

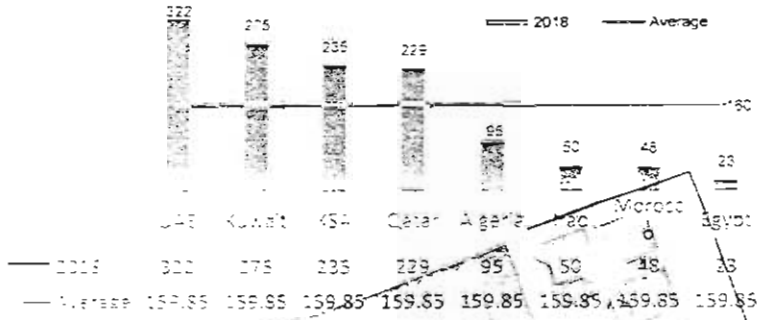
تصنيف السكان طبقاً للفئة العمرية



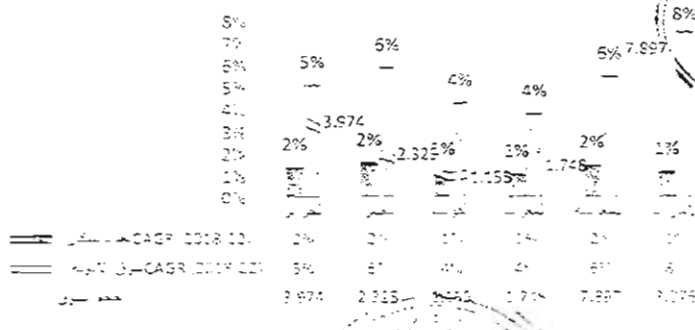
التعداد السكاني في منطقة الشرق الاوسط



مصر من أسرع الأسواق نمواً في المنطقة

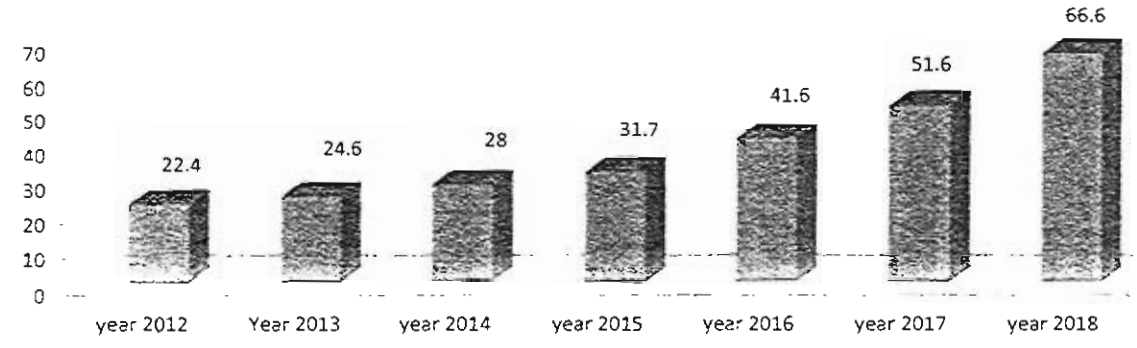


نمو الإنفاق الدوائي للفرد

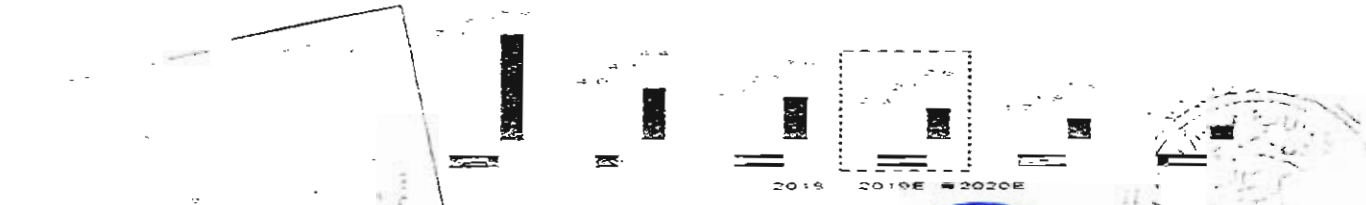


❖ تطور حجم سوق الدواء في مصر

تقدر قيمة مبيعات القطاع الدوائي في مصر وفقاً لإحصائيات IQVIA ب 66.6 مليار جنيه مصري في عام 2018 مقارنة بنحو 22.4 مليار جنيه في عام 2012 محققة بذلك معدل نمو مركب قدره 20% وقد تأثرت قيمة مبيعات القطاع بالزيادات المتتالية التي أقرتها وزارة الصحة في أسعار الأدوية خلال عامي 2017/2016 على التوالي بالإضافة إلى زيادة التعداد السكاني وزيادة الوعي لدى المواطنين للإنفاق على الصحة.



وتمثل مصر واحدة من أكبر قواعد الإنتاج الدوائي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من حيث قيمة المبيعات مقوماً بالدولار في عام 2018 حيث بلغت مبيعات مصر نحو 2.3 مليار دولار. ومن المتوقع أن تشهد صناعة الدواء في مصر نمواً مطرداً مدعوماً بالزيادة المتوقعة في عدد السكان ووجود فرص في سوق الدواء المصري حيث لازال متوسط نصيب الفرد من الإنفاق على الدواء والبالغ 23 دولار في عام 2018 حيث يمثل 14% فقط من المتوسط المحقق لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والبالغة 160 دولار للفرد بالإضافة إلى أن التنفيذ الوشيك لقانون التأمين الصحي الشامل، والذي من شأنه أن يعزز نمو الإنفاق على الرعاية الصحية بشكل كبير.



❖ هيكل السوق ودرجة المنافسة

أظهر تقرير صادر عن مؤسسة IQVIA العالمية للمعلومات الصيدلانية ، إستحواذ 10 شركات " نوفارتس ـ جلاكسو ـ سانوفي ـ فاركو ـ أمون ـ إيبيكو ـ إيفا ـ فايزر ـ الحكمة ـ المهن الطبية " على 43.9% من مبيعات القطاع خلال الفترة من يونيو 2018– يونيو 2019 بحجم بيع 32.2 مليار جنيه.

وأوضح التقرير أن الشركات الـ5 الأعلى مبيعاً تسيطر على حصة سوقية تبلغ 28.6% خلال الفترة من يونيو 2018– يونيو 2019 بحجم مبيعات سجل نحو 20.952 مليار جنيه، يأتى على رأسها "نوفارتس" السويسرية بمبيعات قيمتها 5.309 مليار جنيه بنمو قدره 17.4% مقارنة بالفترة نفسها من العام 2018/2017

وجاءت شركة "جلاكسو سميثكلاين " البريطانية في المركز الثاني بمبيعات 4.477 مليار جنيه خلال الفترة من يونيو 2018 – يونيو 2019 ونمو19.7% تليها شركة "سانوفى" الفرنسية بقيمة 3.833 مليار جنيه بنمو 26.5% مقارنة بالفترة ذاتها من العام 2018/2017.

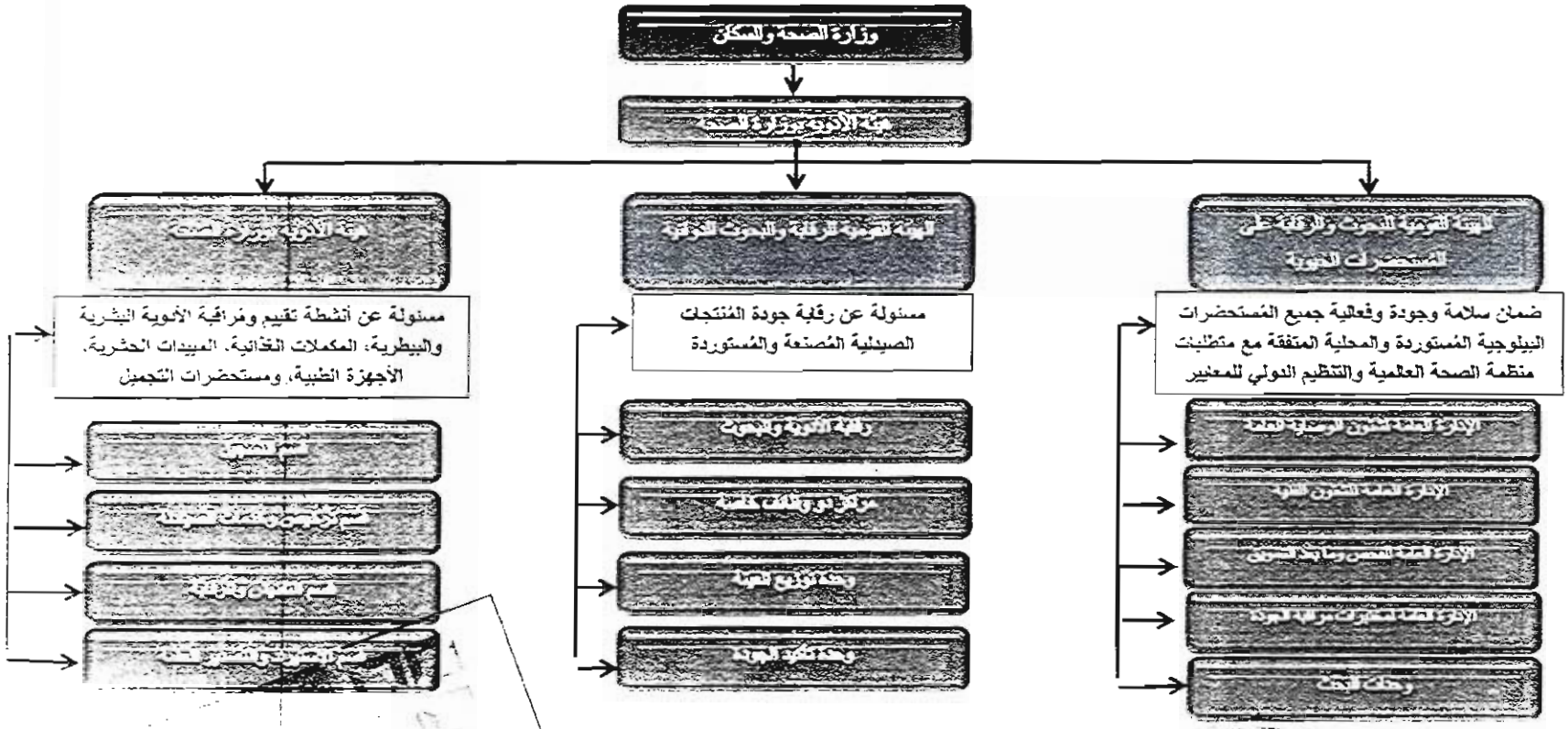
وأحتلت الشركة الإسلامية للأدوية والكيماويات والمستلزمات "فاركو" المركز الرابع ضمن القائمة بنحو 3.790 مليار جنيه ونمو 24.3% ، تليها شركة "أمون للصناعات الدوائية" بالمركز الخامس بمبيعات قدرها 3.543 مليار جنيه بنمو 23.3% ثم شركة "إيبيكو" بقيمة مبيعات قدرها 2.531 مليار جنيه بنمو 12.5%.

وجاءت شركة "ايفا فارما" بالمركز السابع بقائمة الشركات الأعلى مبيعاً بنحو 2.572 مليار جنيه خلال الفترة من يونيو 2018 – يونيو 2019 ونمو 22.6% تليها شركة "فايزر" الأمريكية بالمركز الثامن بنحو 2.315 مليون جنيه ونمو 23.8%.

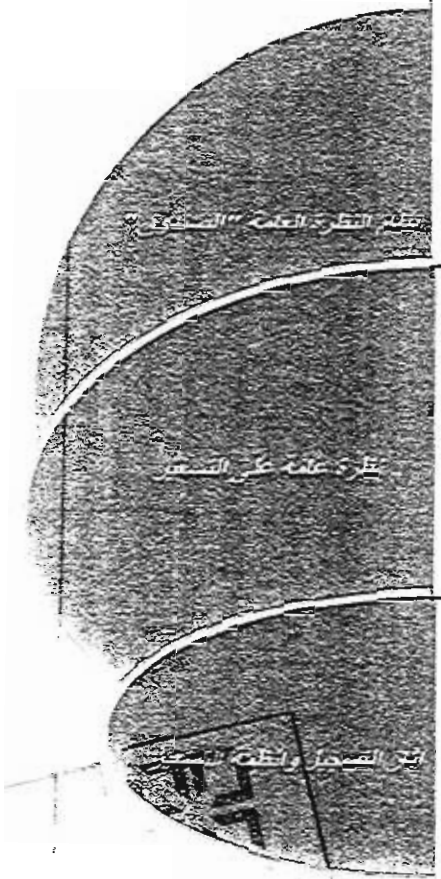
وبلغت قيمة مبيعات شركة "الحكمة الأردنية " نحو 2.168 مليار جنيه خلال الفترة من يونيو 2018 – يونيو 2019 بنمو 48.8% عن نفس الفترة من 2018/2017 لتحتل المركز التاسع ضمن الشركات الأكثر مبيعاً للأدوية بالسوق المصري تليها بالمركز العاشر شركة "المهن الطبية" بقيمة 1.620 مليار جنيه بنمو 12.8%.

❖ البيئة التشريعية المنظمة لصناعة الدواء في مصر

يمر تسجيل الدواء في مصر بعدة مراحل تستغرق من 3- 5 سنوات حتى يتم الموافقة على أي منتج جديد وبالتالي تعتبر البيئة التنظيمية في مصر بيئة تنظيمية صارمة تُقدم حاجزاً لدخول منافسين جُدد. وفيما يلي نستعرض أهم الجهات التشريعية.



❖ خطوات تسجيل الدواء



- الخطوة الأولى في عملية التسجيل هي تقديم نموذج الطلب، والذي إذا تم قبوله يشير إلى أن الصندوق مفتوح وغير مشبع.
- يحدد نظام الصندوق عدد المنتجات ذات المكونات النشطة نفسها إلى 2 : منتجاً كما يلي:
  - 1 مبتكر.
  - 1 دواء بديل يمكن إستيراده.
  - يجب تصنيع 10 منتجات بديله محلياً بحد أقصى منتجين toll manufactured.
- يمكن منح إستثناء لمنتجات التكنولوجيا العالية التي لا يمكن إنتاجها محلياً
- يمكن لكل شركة صيدلية أن تتقدم بطلب لتسجيل جزئين فعالين فقط في الشهر، ولا يمكن للمكاتب العلمية الا التقدم بطلب واحد فقط.

سعر المبتكر وفقاً للقرار الوزاري رقم 499 (2012)

- تم تحديد سعر المنتج المبتكر وفقاً لأدنى سعر علم في جميع البلدان التي يتم فيها تسويق المنتج المبتكر.
- إذا تم تسويق المنتج المبتكر في أقل من خمسة بلدان، يتم تحديد السعر وفقاً لما يلي:
  - دراسة مُقارنة.
  - أقل سعر علم في جميع البلدان التي يتم فيها تسويق المنتج المبتكر.

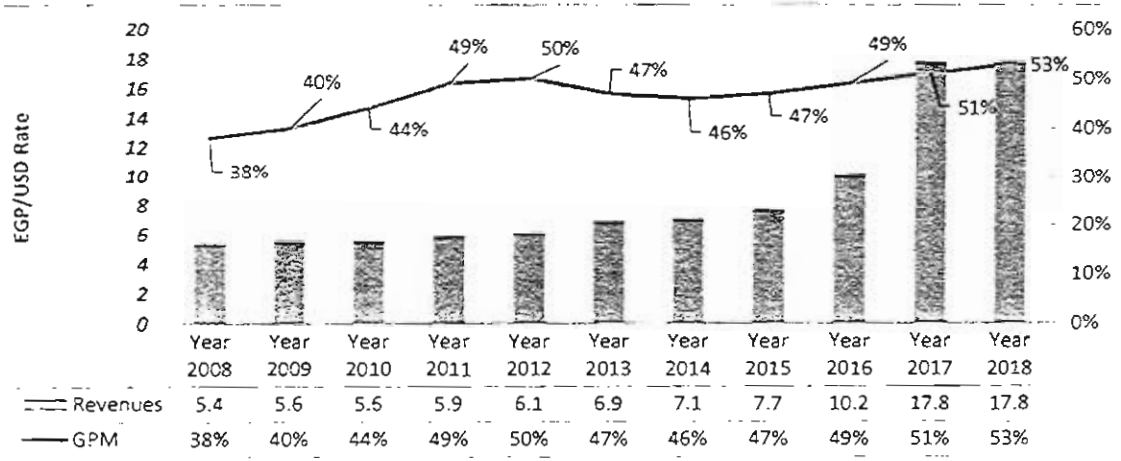
السعر العلم وفقاً للقرار الوزاري رقم 499 (2012)

- سعر الدواء البديل يتم تسعيره 65% من سعر المنتج المبتكر لاول 5 ادوية بديلة
- يتم تسعير الـ5 أدوية المتبقية على 60% من سعر المنتج المبتكر

- تم تصميم نظام "صندوق" للتحكم في عدد الإصدارات المماثلة وتشجيع الإنتاج المحلي.
- في إطار "صندوق" معين من المنتجات البديلة، تميل لجنة التسعير إلى مراقبة تنازلية بدقة وفقاً لتاريخ التسجيل، المقدم إلى لجنة التسعير وبالتالي، السرعة أمر بالغ الأهمية:
- تستطيع الشركات أن تعرف إذا كانت مساحة الصندوق متاحة فقط بعد تقديم نموذج الطلب.
  - يحصل أول 5 منتجات بديلة على أسعار أعلى من أسعار الـ 5 المتبقين.
  - وبناءً على ذلك، مع التسجيع وجود قوائم إنتظار طويلة من المنتجات الأخرى لتسجيل في حالة سقوط منتج من "الصندوق" يكث هذا في حالة قيام شركة أدوية بتسجيل منتج دون تسويقه لمدة 18 شهراً.

❖ سوق الأدوية مرن ومعزول عن التحديات السياسية والاقتصادية

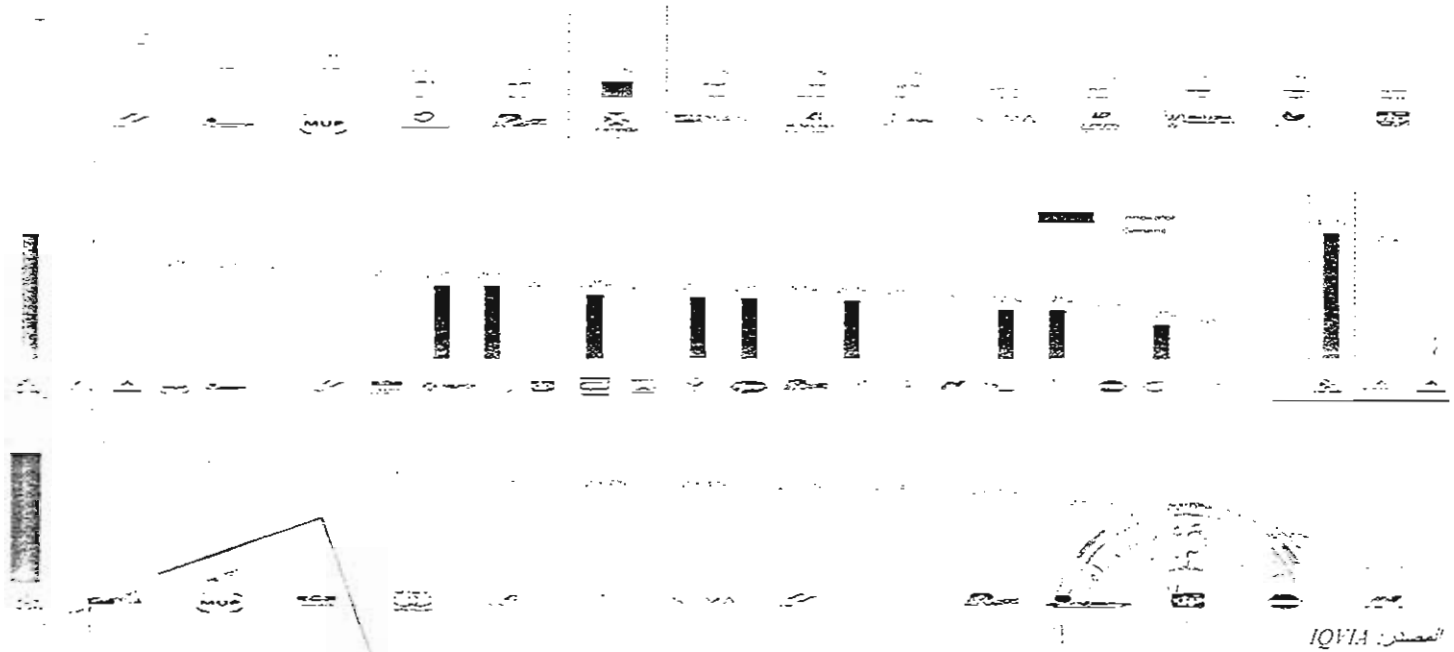
على الرغم من ارتفاع سعر الدولار بمقدار 3.2 ضعفًا من عام 2008 إلى عام 2018، إلا أن هوامش ربحية راميدا تحسنت مما يدل على أن هذه الصناعة لم تتأثر سلبًا من سعر الصرف.



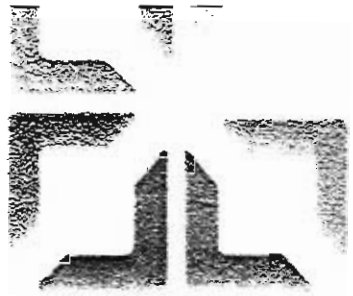
	Year 2008	Year 2009	Year 2010	Year 2011	Year 2012	Year 2013	Year 2014	Year 2015	Year 2016	Year 2017	Year 2018
Revenues	5.4	5.6	5.5	5.9	6.1	6.9	7.1	7.7	10.2	17.8	17.8
GPM	38%	40%	44%	49%	50%	47%	46%	47%	49%	51%	53%

❖ موقف الشركة التنافسي

تعد شركة راميدا أسرع الشركات الدوائية المصرية نموا وتحتل المركز رقم 7 في السوق المصري بالمقارنة مع الشركات المحلية من حيث نمو الإيرادات ، حيث حققت شركة راميدا أفضل معدلات النمو فى السوق المحلى قياساً على متوسط معدل النمو المركب خلال الفترة من 2013 إلى 2018 كما هو موضح بالمسميات البيانية التالية:



المصدر: IQVIA



نبذة عن
الشركة محل
التقييم

Company
Overview

عن الشركة

❖ نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام القانون رقم 43 لسنة 1974. تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري رقم 84008 بتاريخ 15 يناير 1986.

❖ مقر الشركة

القطعة رقم 5 المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر – الجيزة – مصر.

❖ غرض الشركة

- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للإستعمال البشري والبيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- إستيراد المستحضرات الصيدلانية والمواد الخام الازمة لخدمة أغراض الشركة دون الإتجار.
- إنتاج المستحضرات الصيدلانية للإستعمال البشري والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج مكملات غذائية للإستعمال البشري للغير ولدى الغير.

❖ رأس المال

بداية بلغ رأس مال الشركة المرخص به 200 مليون جنيه مصري في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع 120 مليون جنيه مصري موزعاً على 120,000 سهم القيمة الأسمية للسهم 1.000 جنيه مصري. ثم قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 2 مايو 2011 زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح 1 مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح 160,900,000 جنيه مصري موزعاً على 160,900 سهم القيمة الأسمية للسهم 1.000 جنيه مصري. فيما قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 14 مارس 2018 تجزئة قيمة السهم من 1.000 جنيه مصري لكل سهم إلى 0.25 جنيه مصري لكل سهم ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع 160,900,000 جنيه مصري مقسم على 643,600,000 سهم قيمة السهم الإسمية 0.25 جنيه مصري.

	%	عدد الأسهم	قيمة بالجنيه المصري
شركة جرافيل القابضة ليمتد	99.9988	643,592,000	160,898,000
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عبدالله	0.0006	4,000	1,000
المهندس / شادي فيليب أبو الفضل	0.0006	4,000	1,000
الإجمالي	100	643,600,000	160,900,000

٤٦١٦٠

❖ أهم المحطات التاريخية لشركة راميدا

1986	تأسست شركة راميدا
1993	بدء التشغيل
2010	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك 17 مليون جنيه مصري. إيرادات شركة راميدا 87 مليون جنيه مصري. متوسط سعر المنتج 6 جنيه مصري.
2011	قامت شركة كومبس تحالفاً من مجموعة من مستثمري القطاع الخاص (Private Equity Investors) للإستحواذ على 100% من شركة راميدا.
أبريل 2011	المصمم الإلماني M+W قام بأعادة تصميم المنشأة لتتماشى مع معايير GMP.
يوليو 2012	زيادة الطاقة الإنتاجية من منتج (Sterile cephalosporin) من 9 مليون وحدة إلى 44 مليون وحدة سنوياً.
ديسمبر 2012	الإستحواذ على سبعة تركيبات كيميائية لمنتجات بديلة (generic products) على سبيل المثال Protofix , X-Tension and X-Tension Plus والتي تمثل نسب 3% & 1.8% ,8.7%على التوالي من إيرادات شركة راميدا بدون إيرادات التصنيع لغير CMO
2016	أصبح متوسط سعر الوحدة لمنتجات شركة راميدا أعلى من الشركات المحلية ضمن أعلى 30 شركة أدوية عاملة بالسوق المصري.
2017	أصبحت راميدا واحدة من أكبر الشركات الأدوية في مصر. إيرادات شركة راميدا 628 مليون جنيه مصري. الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك 204 مليون جنيه مصري. متوسط سعر المنتج 21 جنيه مصري.
2018 2019 +	النمو المستمر من خلال زيادة الطاقة الإنتاجية تؤدي إلى زيادة Sterile Cephalosporin من 44 مليون إلى 92 مليون قارورة سنوياً و خلال عام 2018 و 2019 زيادة BFS من35 مليون إلى 144 مليون أمبول سنوياً وخلال عام 2018 و 2019 إضافة 2 خط إنتاج Lyophilized بسعة 13 مليون قارورة خلال النصف الأول من عام 2019

❖ الطاقات الإنتاجية بالشركة

تمتلك الشركة 3 مصانع و 20 خط إنتاج رئيسي مقسمين كالتالي:

- المصنع الأول: 15 خط إنتاج
- المصنع الثاني: 3 خط إنتاج
- المصنع الثالث: 2 خط إنتاج

بدأت راميدا في عام 2018 بتنفيذ خطة إنفاق إستثماري إضافي بإجمالي قيمة متوقعة بنحو 240 مليون جنيه مصري بغرض زيادة طاقتها الإنتاجية بنحو 1.6 مرة.

خلال الفترة من عام 2016 إلى 2018 قامت المجموعة بصياغة وتنفيذ خطة النفقات الرأسمالية التي تم تصميمها لإدخال تحسينات إضافية على إنتاج المجموعة وزيادة قدرتها الإنتاجية من أجل دعم نمو المجموعة. وقد اشتملت الخطة علي 249.3 مليون من النفقات الرأسمالية على الممتلكات والمنشآت والمعدات استكملت المجموعة مؤخرًا خطة الإنفاق الرأسمالي والتي تضمنت ما يلي:

- ✓ خط إضافي لإنتاج السيفالوسبورين عن طريق الحقن، وزيادة السعة من 44 مليون إلى 99 مليون قارورة في السنة (بدأت العملية في أبريل 2019)
- ✓ خط إنتاج إضافي BFS، زيادة الطاقة من 35 مليون إلى 144 مليون امبولات في السنة (بدأت العملية في أبريل 2019)
- ✓ عدد اثنين خط انتاج جديد بالتجميد بقدرة 13 مليون قارورة في السنة(من المتوقع أن تبدأ العملية في أكتوبر 2019)
- ✓ استبدال خط إنتاج السيفالوسبورين الجرعات الكلية الحالية (بدأت العملية في أكتوبر 2019)
- ✓ في ديسمبر 2018، قامت المجموعة أيضا بتركيب محطة مياه نقية جديدة لاستيعاب الطاقة الإنتاجية المتزايدة وكذلك لتحديث محطة المياه الحالية وبالإضافة إلى ذلك ، قامت المجموعة بإعادة تصميم وتطوير منطقة إنتاج الجرعات الصلبة ، كما قامت بترقية نظم التدفئة والتهوية وتكييف الهواء بما يتماشى مع معايير GMP وضبط التقسيم في جميع مرافق المجموعة من أجل تحسين تخطيط المصنع واستيعاب نقل آلات الإنتاج.
- ✓ يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أن مشاريع الإنفاق الرأسمالي هذه هي خطوات مهمة في تنفيذ إستراتيجية المجموعة المتمثلة في توسيع نطاق تقديم منتجاتها وقدرتها الإنتاجية.

٤٦١٦٠

يخضع نشاط شركة راميدا لإشراف وزارة الصحة في العديد من أسواق التصدير لمراقبة منشأتها الإنتاجية، وقد إجتازت الشركة حتى الآن المعايير الموضوعة من الجهات المختصة في عدة دول كما اجتازت المعايير الخاصة بأربعة من شركات الأدوية متعددة الجنسيات (Sanofi ،Hikma، Aventis Ranbaxy and Julphar).

ويوضح الجدول التالى الطاقات الحالية للثلاث مصانع حتى 2019/6/30 على اساس ان عدد ايام العمل الشهرية 25 يوم ويعمل المصنع بنظام 2 وردية يوميا مدة الوردية ثمانى ساعات ونصف.

2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	الوحدة	خطوط الانتاج	
		متوقع			فعلى				
20,655,000	20,655,000	20,655,000	20,655,000	20,655,000	16,320,000	16,320,000	Bottle	Sterile Eye & Ear Drops	المصنع الرئيسى
116,127,000	116,127,000	116,127,000	116,127,000	116,127,000	98,736,000	98,736,000	Blister	Solid Dosage (Blisters)	
42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	Sachet	Sachets	
7,573,500	7,573,500	7,573,500	7,573,500	7,573,500	6,732,000	6,732,000	Sachet	Veterinary Sachets	
13,464,000	13,464,000	13,464,000	13,464,000	13,464,000	13,464,000	13,464,000	Bottle	Solid - Dry Mix	
42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	42,916,500	Bottle	Syrup / Suspension	
143,892,320	143,892,320	143,892,320	143,892,320	143,892,320	35,212,320	35,212,320	Ampoules	Water for injection (WFI)	
12,810,560	12,810,560	12,810,560	12,810,560	12,810,560			Vials	Lyophilized	
92,340,000	92,340,000	92,340,000	92,340,000	92,340,000	43,605,000	43,605,000	Vials	Ceph. Micro dosing powder	مصنع 2 Cephalosporin
16,929,000	16,929,000	16,929,000	16,929,000	16,929,000	2,692,800	2,692,800	Bottle	Ceph. - Dry Mix	
30,294,000	30,294,000	30,294,000	30,294,000	30,294,000	25,034,625	25,034,625	Blister	Non-Sterile Pen.	مصنع 3 penicillin
10,098,000	10,098,000	10,098,000	10,098,000	10,098,000	9,537,000	9,537,000	Bottle	Non-Sterile Pen. - Dry Mix	

في حين أنه بداية من 2019 سيتم مضاعفة طاقة خط انتاج Cephalosporin. Micro dosing powder ليصبح 92 مليون وحدة اما عن خط انتاج Blow Fill Seal (BFS) فسيتم زيادة الطاقة الانتاجية 4 مرات لتصبح 144 مليون وحدة. وتجدر الاشارة انه سيتم اضافة خط جديد Lyophilized بطاقة انتاجية 13 مليون وحدة.

❖ المنتجات

- قامت شركة راميدا بتسجيل 149 مركب دوائي مسجل في 11 مجموعة دوائية مختلفة (Therapeutic Area).
- أصدرت الشركة مركبات دوائية في عدة مجالات علاجية حيوية.
- أطلقت الشركة خطوط إنتاج جديدة تشتمل على المكملات الغذائية ومستحضرات العناية بالبشرة.
- تقوم الشركة حالياً بإجراءات تسجيل نحو 302 مركب دوائي جديد لطرحهم في السوق تدريجياً خلال السنوات القليلة القادمة.

مكونات شركة راميدا مقسمة على المجموعات الدوائية وفقاً لبيانات 2018

Therapeutic Area	الاجمالي	Blood & B.Forming Organs	Nervous System	Cardio-Vascular System	G.U System & Sex Hormones	Alimentary T.&Metabolism	Systemic Anti-Invectives
	67%	4%	9%	10%	7%	21%	15%
	21.9%	26.4%	24.8%	21.4%	21.2%	22.5%	19.3%
	43.3%	37.4%	28.6%	37.7%	45.0%	34.6%	54.3%
	97%	2%	5%	8%	14%	23%	44%
منتج أكثر مبيعاً		Aggrex / Linzaram	MegafenN / Prismaven / Nodep	X-Tension Plus / XTension / Magnerel	Joypox / Vetoyagra / Marvigoline	Colona / Protofix / Magisloo	Rametax / Rameceftrax / PriQVIAast

Highly Attractive Portfolio Of Market Leading Brands

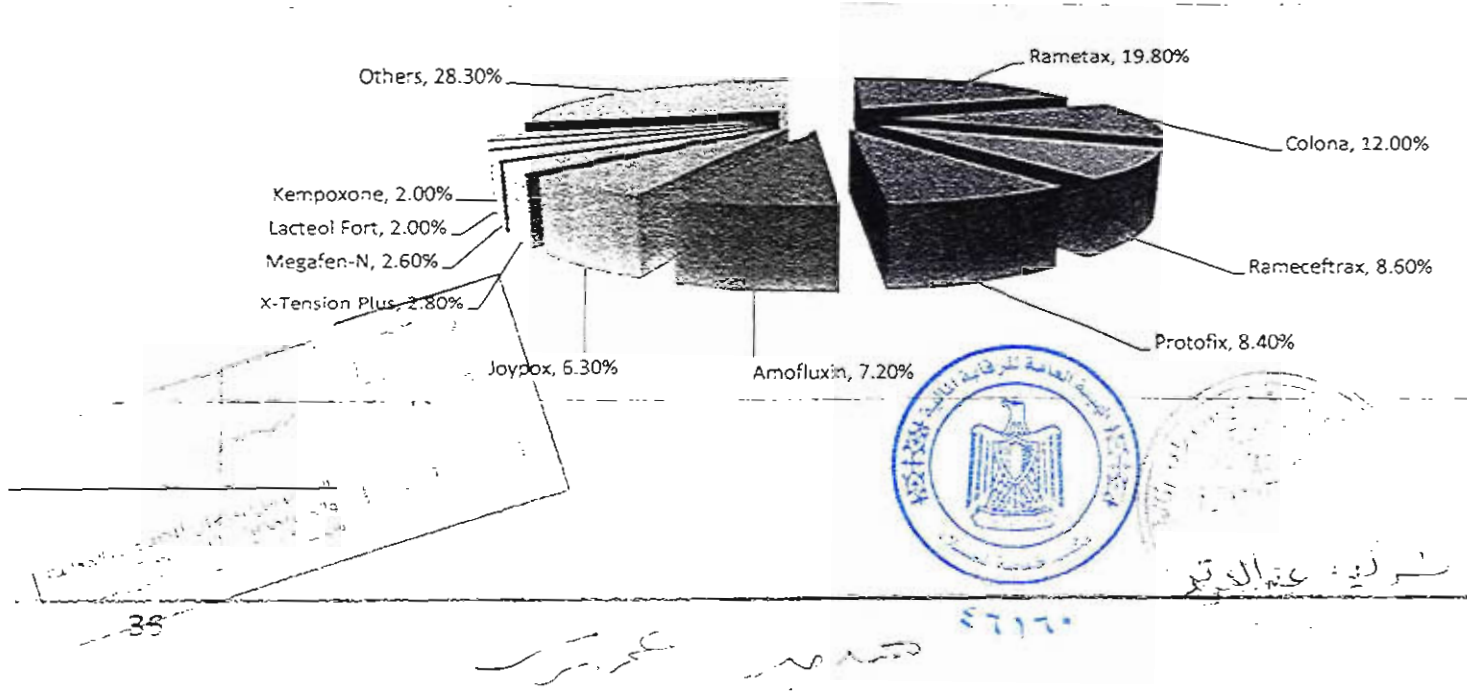
محفظة جذابة للعلامات التجارية الرائدة في السوق في 2018

Protofix	Joypox	Colona	Rameceftrax	Rametax
proton pump inhibitors	Dapoxetine	Antispasmodic/ Ataractic combination	Cephalosporin Injectable	Cephalosporin Injectable
6.6%	43.7%	28.0%	5.9%	20.3%
67.9	50.6	96.7	69.9	160.3
34.3%	36.0%[1]	21.9%	202.8%	31.4%
Short-Term Treatment Of Acid Reflux	Premature Ejaculation	Gastro-Intestinal Tract Disorders	Antibiotic	Antibiotic

بيان



جدير بالذكر أن منتج Rametax هو واحد من أكثر المنتجات مبيعاً لشركة راميدا وهو مصنف تحت Cephalosporin Injectable ولقد حقق مبيعات قدرها 160 مليون جنيه مصري في عام 2018 ما شكل نحو 20% من إيرادات شركة راميدا في هذا العام.



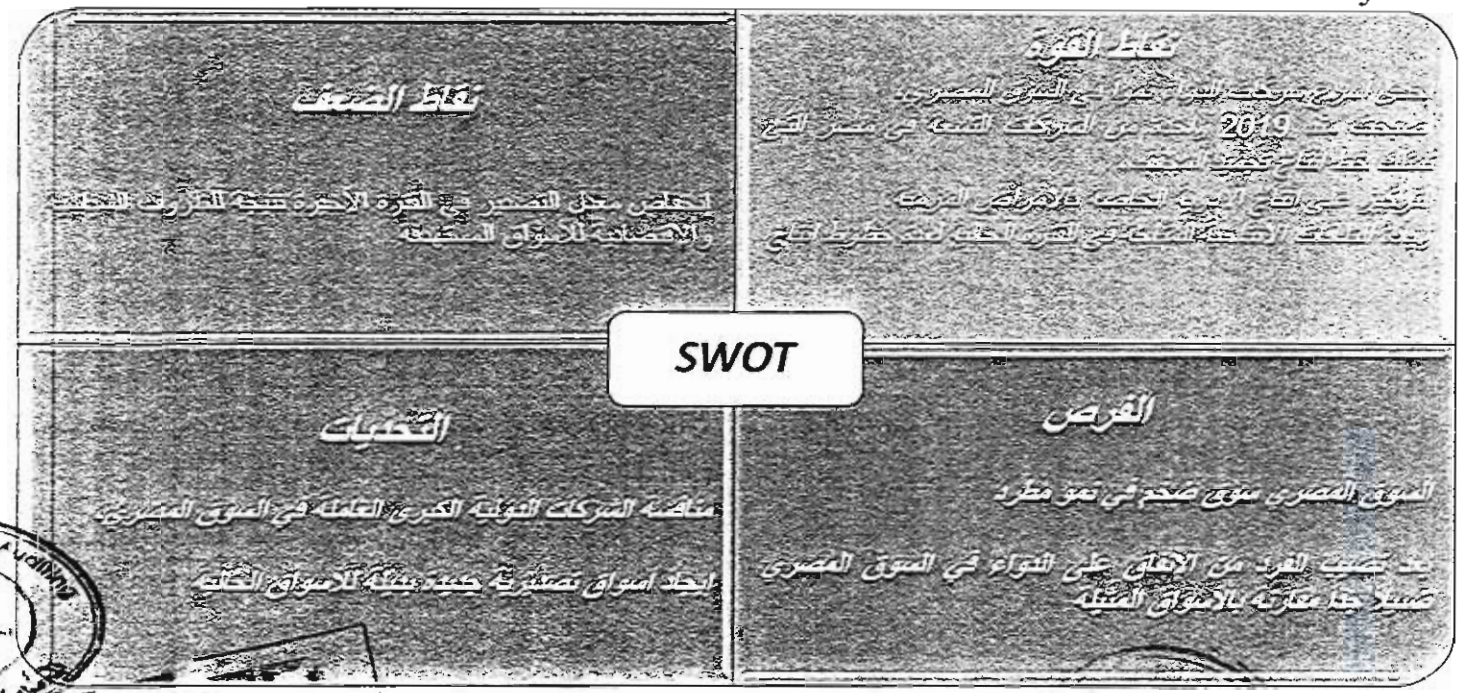
نجحت شركة راميدا في اضافة منتجات جديدة منذ عام 2012 سواء عن طريق الاستحواذ على منتجات جديدة أو تسجيل منتجات جديدة. وقد انعكس ذلك على حجم مبيعات راميدا حيث تمثل الآن نسبة المنتجات الجديدة حوالي 51% من إجمالي إيرادات الشركة بدون إيرادات التصنيع للغير CMO . ويؤكد ذلك قدرة شركة راميدا على تقديم منتجات جديدة لسوق الدواء سواء عن طريق تسجيل منتجات جديدة أو من خلال استحوذات لمنتجات أخرى.

❖ عدد العمالة بالشركة*

الأعوام	عدد العمالين بالشركة
2016	1,005
2017	1,181
2018	1,253
H1 2019	1,314

*جدير بالذكر أن عدد العمالة المشار إليه بالجدول يمثل العمالة الدائمة في حين قد تستعين الشركة في بعض الأوقات ببعض العمالة الاضافية المؤقتة.

❖ *SWOT Analysis*



❖ نبذة عن الإستثمارات في الشركات التابعة

1. شركة راميدا لتجارة الأدوية

شركة مساهمة مصرية تابعة بنسبة تبلغ 99.97% وبرأس مال مصدر ومدفوع يبلغ 725,000 جنيه مصري، ويتمثل غرضها الأساسي هو القيام بأعمال التصدير والإستيراد وإجراءات تسجيل الأدوية والمستحضرات الطبية والإستشارات التسويقية والتوكيلات التجارية والتصنيع لدى الغير للأدوية البشرية والبيطرية.

2. شركة راميكير

شركة ذات مسئولية محدودة تابعة بنسبة تبلغ 49% وبرأس مال يبلغ 25,000 جنيه مصري، ويتمثل غرضها الأساسي هو القيام بأعمال إنهاء إجراءات تسجيل الأدوية والمستحضرات الطبية وتقديم الإستشارات التسويقية والتصنيع لدى الغير للأدوية البشرية والبيطرية وقد تم إعتبارها شركة تابعة نظراً لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركة.

3. شركة راميفارما

شركة ذات مسئولية محدودة تابعة بنسبة تبلغ 49% وبرأس مال يبلغ 25,000 جنيه مصري، ويتمثل غرضها الأساسي هو القيام بأعمال إنهاء إجراءات تسجيل الأدوية والمستحضرات الطبية وتقديم الإستشارات التسويقية والتصنيع لدى الغير للأدوية البشرية والبيطرية وقد تم إعتبارها شركة تابعة نظراً لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركة.

الأداء المالي التاريخي

Financial Analysis



الأداء المالى التاريخي

يهتم التحليل المالي بشكل رئيسي بجمع المعلومات المالية وتصنيفها وقياسها وخاصة تلك المتعلقة بالقوائم المالية التي تنشرها الشركة. وتنبع أهمية التحليل المالي باعتباره أداة تهتم بدراسة القوائم المالية بشكل تحليلي مفصل يوضح العلاقات بين عناصر هذه القوائم، والتغيرات التي تطرأ على هذه العناصر في فترة زمنية محددة ،أو فترات زمنية متعددة إضافة إلى توضيح حجم هذا التغير على الهيكل المالي العام للمنشأة، ويمكن تفصيل أهمية التحليل المالي في النقاط التالية:

- وسيلة الإدارة لمعرفة قدرات الشركة ماليا وإداريا، حيث يوفر التحليل المالي معلومات تساعد في تقدير قيمة المنشأة عن طريق معرفة تدفقاتها النقدية المستقبلية، وتقييم مركزها المالي، ومدى فعالية أنشطتها المختلفة، وتقييم أداء الشركة ككل.

  - ✓ تحديد القدرة الائتمانية للشركة
  - ✓ تحديد القدرة الإيرادية للشركة (وتحديد مدي كفاءة النشاط الذي تقوم به الشركة)
  - ✓ تحديد الهيكل التمويلي الأمثل والتخطيط المالي للشركة
  - ✓ تحديد حجم المبيعات المناسب من خلال تحليل التعادل والتحليل التشغيلي
  - ✓ تحديد قيمة الشركة الصافية ومؤشر للمركز المالي الحقيقي للشركة
  - ✓ تحديد هيكل التكاليف في الشركة
  - ✓ تقييم أداء الإدارة العليا

- منطلق عملية التخطيط ونقطة بدايتها، ووسيلة هامة من وسائل الرقابة الداخلية وأداة فعالة تساعد في معرفة نقاط القوة والضعف في الشركة وبالتالي المساعدة في وضع السياسات والبرامج المستقبلية للشركة وتوفير أرضية مناسبة لاتخاذ القرارات.

وكما سبق الإشارة إلى أن شركة راميدا تساهم بنسب متفاوتة في كل من شركة راميدا لتجارة الأدوية وشركة راميكير وشركة راميفارما وهي شركات تم تأسيسها لغرض القيام بإجراءات تسجيل الأدوية والمستحضرات الطبية ولا تمارس نشاط يذكر له تأثير على نتائج الأعمال المجمعة للشركة. وفيما يلي سوف يتم استعراض قوائم الدخل التاريخية المجمعة وكذا قوائم المركز المالي التاريخية المجمعة، إلا أن التحليل سوف ينصب على القوائم المالية التاريخية المستقلة والذى سوف يشكل أحد الأسس التي سوف تبنى عليها التقديرات المالية المستقبلية لشركة راميدا المستقلة، على أن يتم اضافة الاستثمارات في الشركات التابعة بالقيم الدفترية.

❖ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)

قوائم الدخل التقديرية المجمعة عن الفترة من (2016 – 30 يونيو 2019)

القيم بالجنية المصري

بيان	القطع				التحليل الرأسي%			
	2016	2017	2018	30-Jun-19	2016	2017	2018	30-Jun-19
صافي المبيعات	394,118,441	628,454,615	805,211,069	383,872,098	100%	100%	100%	100%
تكلفة المبيعات	(199,566,131)	(305,086,221)	(377,455,339)	(199,537,578)	-51%	-49%	-47%	-52%
مجمل الربح	**194,552,310**	**323,368,394**	**427,755,730**	**184,334,520**	**49%**	**51%**	**53%**	**48%**
الإهلاك والإستهلاك	(23,553,416)	(23,163,065)	(25,333,747)	(15,406,043)	-6%	-6%	-6%	-4%
مصروفات بيعية و تسويقية	(78,419,572)	(98,291,209)	(115,925,514)	(70,234,644)	-20%	-16%	-14%	-18%
مصروفات عمومية وادارية	(16,547,225)	(20,605,701)	(38,311,438)	(16,564,262)	-4%	-3%	-5%	-4%
ايرادات تمويلية	755,587	-	-	-	0.19%			
مصروفات تمويلية	(43,741,754)	(66,438,167)	(83,699,352)	(50,603,507)	-11%	-11%	-10%	-13%
ايرادات اخري	1,749,243	2,685,730	4,561,995	2,322,715	0%	0%	1%	1%
انخفاض في عملاء واوراق قبض	-	-	(1,394,654)	(787,944)			0%	0%
مصروفات اخري	-	(274,861)	-	-		-0.04%		
مخصصات	-	-	(1,600,000)	(3,768,059)			-0.20%	-1%
فروق عملات اجنبية	-	(1,636,405)	1,082,566	(1,258,216)		-0.26%	0.13%	-0.33%
ارباح العام قبل ضرائب الدخل	**34,795,173**	**115,644,716**	**167,135,586**	**28,034,560**	**9%**	**18%**	**21%**	**7%**
ضرائب الدخل	(7,886,357)	(26,195,935)	(38,353,190)	(7,363,138)	-2%	-4%	-5%	-2%
ارباح العام	**26,908,816**	**89,448,781**	**128,782,396**	**20,671,422**	**7%**	**14%**	**16%**	**5%**

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)

قوائم المراكز المالية الفعلية المجمعة عن الفترة من (2016 – 30 يونيو 2019)

الجنيه المصري

البيان	القيمة				التحليل الرأسي %			
	2016	2017	2018	30-Jun-19	2016	2017	2018	30-Jun-19
الأصول:								
أصول غير متداولة :								
أصول ثابتة	254,252,951	227,967,499	219,883,705	205,780,923	37%	28%	18%	24%
أصول تحت الانشاء	10,137,649	9,619,534	213,050,197	156,290,651	2%	1%	17%	12%
أصول غير ملموسة	45,217,459	70,642,400	100,595,583	106,324,087	7%	9%	8%	8%
اجمالي أصول غير متداولة	**289,588,059**	**308,229,433**	**533,529,485**	**566,395,661**	**46%**	**38%**	**44%**	**44%**
أصول متداولة:								
مخزون	131,046,683	171,322,260	278,142,318	275,898,676	21%	21%	23%	22%
عملاء وأوراق قبض	190,479,640	271,469,890	366,108,974	382,073,438	30%	34%	30%	30%
مستحق من أطراف ذات علاقة	25,500	25,500	25,500	13,491,725	0%	0%	0%	1%
مدفوعات مقدمة ومصروفات اخري	17,588,239	39,374,130	39,658,131	31,224,974	3%	5%	3%	2%
نقدية بالصندوق ولدي البنوك	3,970,816	13,994,240	4,298,991	6,571,514	1%	2%	0%	1%
اجمالي الاصول المتداولة	**343,110,928**	**496,186,020**	**688,233,914**	**709,260,327**	**54%**	**62%**	**56%**	**56%**
اجمالي الاصول	**632,698,987**	**804,415,453**	**1,221,763,399**	**1,275,655,988**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**
حقوق الملكية والالتزامات:								
حقوق الملكية :								
راس المال	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	25%	20%	13%	13%
احتياطي قانوني	4,379,996	5,758,185	10,213,168	16,649,610	1%	1%	1%	1%
احتياطيات اخري	278,952	278,952	278,952	278,952	0%	0%	0%	0%
ارباح مرحلة	71,230,273	91,542,599	171,955,931	294,570,762	11%	11%	14%	23%
ارباح العام	26,908,976	89,448,815	129,021,273	20,961,625	4%	11%	11%	2%
اجمالي حقوق الملكية للشركة الام	**263,698,197**	**347,908,551**	**472,399,324**	**493,360,949**	**42%**	**43%**	**39%**	**39%**
الحقوق غير المسيطرة	(23)	(57)	(238,934)	(529,137)				-0.02%
اجمالي حقوق الملكية	**263,698,174**	**347,908,494**	**472,160,390**	**492,831,812**	**42%**	**43%**	**39%**	**39%**
الالتزامات:								
الالتزامات غير المتداولة :								
قروض طويلة الاجل	51,451,779	37,379,654		45,951,248	8%	5%	0%	4%
التزامات ضريبية مؤجلة	20,910,459	20,884,657	20,235,766	20,364,798	3%	3%	2%	2%
اجمالي الالتزامات غير المتداولة	**72,364,238**	**58,264,311**	**20,235,766**	**66,316,046**	**11%**	**7%**	**2%**	**5%**
الالتزامات المتداولة :								
مخصصات	1,113,270	612,270	7,556,954	11,767,139	0%	0%	1%	1%
تسهيلات ائتمانية	190,073,654	273,910,371	424,657,282	489,598,157	30%	34%	35%	38%
الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل	20,400,000	25,500,000	153,991,022	87,972,000	3%	3%	13%	7%
موردون وأوراق دفع	46,046,206	39,252,022	58,407,086	66,092,794	7%	5%	5%	5%
مستحق الى أطراف ذات علاقة	-	-	8,148	1,252,568	0%	0%	0%	0%
دائنو توزيعات	-	525,846	-	-		0.07%	-	-
مصلحة الضرائب المستحقة	8,070,458	26,223,737	39,002,081	7,224,107	1%	3%	3%	1%
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	30,933,987	32,240,402	45,744,670	52,591,365	5%	4%	4%	4%
اجمالي الالتزامات المتداولة	**296,636,575**	**398,242,648**	**729,367,243**	**716,508,130**	**47%**	**50%**	**60%**	**56%**
اجمالي الالتزامات	**369,000,813**	**456,506,959**	**749,603,009**	**782,824,176**	**58%**	**57%**	**61%**	**61%**
اجمالي الالتزامات و حقوق الملكية	**632,698,987**	**804,415,453**	**1,221,763,399**	**1,275,655,988**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

❖ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)

قوائم الدخل التقديرية المستقلة عن الفترة من (2016 – 30 يونيو 2019)

القيم بالجنيه المصري

التحليل الرأسي %				المعطى				بيان
30-Jun-19	2018	2017	2016	30-Jun-19	2018	2017	2016	
95%	95%	95%	97%	365,919,417	765,714,880	597,480,591	381,813,890	صافي المبيعات
5%	5%	5%	3%	17,952,681	39,496,189	30,974,024	12,304,551	إيرادات تشغيل أخرى
100%	100%	100%	100%	**383,872,098**	**805,211,069**	**628,454,615**	**394,118,441**	مبيعات الشركة
-52%	-47%	-49%	-51%	(199,616,464)	(378,695,062)	(305,592,541)	(199,566,131)	تكلفة المبيعات
48%	**53%**	**51%**	**49%**	**184,255,634**	**426,516,007**	**322,862,074**	**194,552,310**	**مجمل الربح**
-4%	-3%	-4%	-6%	(14,946,953)	(24,770,244)	(22,977,023)	(23,553,416)	الإهلاك والإستهلاك
-18%	-14%	-16%	-20%	(70,234,644)	(115,925,514)	(98,291,209)	(78,419,572)	مصروفات بيعيه وتسويقية
-4%	-5%	-3%	-4%	(16,485,130)	(37,667,100)	(20,280,181)	(16,310,369)	مصروفات عمومية وإدارية
			0.19%			-	755,587	إيرادات تمويلية
-13%	-10%	-11%	-11%	(50,603,507)	(83,699,352)	(66,438,167)	(43,741,754)	مصروفات تمويلية
1%	1%	0.43%	0.45%	2,321,465	4,540,373	2,703,729	1,767,243	إيرادات أخرى
		-0.04%		-	-	(274,860)	-	مصروفات أخرى
-1%	-0.20%			(3,768,059)	(1,600,000)	-	-	مخصصات
-0.33%	0.13%	-0.26%		(1,258,216)	1,082,506	(1,608,777)		أرباح/خسائر فروق عملة
-0.21%	-0.17%			(787,944)	(1,394,654)			إضمحلال في دين العملاء
7%	**21%**	**18%**	**9%**	28,492,646	167,082,022	115,695,586	35,050,029	أرباح العام قبل ضرائب الدخل
-2%	-5%	-4%	-2%	(7,363,138)	(38,353,190)	(26,195,935)	(7,886,257)	ضرائب الدخل
5%	**16%**	**14%**	**7%**	21,129,508	128,728,832	89,499,651	27,163,772	أرباح العام

ECS

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)

قوائم المراكز المالية الفعلية المستقلة عن الفترة من (2016 – 30 يونيو 2019)

القيم بالجنيه المصري

بيان	قيم				هيكل الأصول			
	2016	2017	2018	30-Jun-19	2015	2017	2018	30-Jun-19
الأصول								
أصول غير متداولة								
أصول ثابتة	234,232,951	227,967,499	219,883,705	303,780,923	37%	28%	18%	24%
أصول تحت الانشاء	9,778,549	9,619,534	213,050,197	156,290,650	2%	1%	17%	12%
أصول غير ملموسة	45,217,459	53,218,672	83,721,658	89,909,252	7%	7%	7%	7%
إستثمارات فى شركات تابعة	274,300	749,300	749,300	749,300	0.04%	0.09%	0.06%	0.06%
إجمالى الأصول غير المتداولة	289,503,359	291,555,005	517,404,860	550,730,125	46%	36%	42%	43%
الأصول المتداولة								
مخزون	131,046,583	170,164,941	267,380,109	272,839,899	21%	21%	22%	21%
عملاء وأوراق قبض	190,479,640	271,469,990	366,108,976	381,967,838	30%	34%	30%	30%
مستحق من أطراف ذات علاقة	1,395,452	21,383,993	26,532,095	32,874,612	0%	3%	2%	3%
مدفوعات مقدماً ومتحصلات أخرى	17,169,789	38,263,108	39,342,355	31,199,817	3%	5%	3%	2%
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	3,734,263	13,216,649	4,209,555	6,465,302	1%	2%	0%	1%
إجمالى الأصول المتداولة	343,825,827	514,478,581	703,573,088	725,347,468	54%	64%	58%	57%
إجمالى الأصول	633,329,186	806,033,586	1,220,977,948	1,276,077,593	100%	100%	100%	100%
حقوق الملكية والالتزامات								
حقوق الملكية								
رأس المال	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	25%	20%	13%	13%
احتياطى قانونى	4,379,996	5,738,185	10,213,168	16,649,610	1%	1%	1%	1%
احتياطيات أخرى	278,952	278,952	278,952	278,952	0.04%	0.03%	0%	0.02%
أرباح مرحلة	71,795,536	92,362,657	172,856,825	295,149,215	11%	11%	14%	23%
أرباح العام	27,163,772	89,499,651	128,728,832	21,129,508	4%	11%	11%	2%
إجمالى حقوق الملكية	264,518,256	348,779,445	472,977,777	494,107,285	42%	43%	39%	39%
الالتزامات								
التزامات غير المتداولة								
قروض طويلة الاجل	51,451,779	37,379,654	-	45,951,248	8%	5%	0%	3%
التزامات ضريبية مؤجلة	20,912,459	20,884,657	20,235,766	20,364,798	3%	3%	2%	2%
إجمالى الإلتزامات غير المتداولة	72,364,238	58,264,311	20,235,766	66,316,046	11%	7%	2%	5%
التزامات متداولة								
مخصصات	1,112,270	612,270	7,556,954	11,767,139	0%	0%	1%	1%
تسهيلات ائتمانية	191,523,654	273,910,371	424,657,282	489,593,157	30%	34%	35%	38%
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	20,400,000	25,500,000	153,991,022	87,972,000	3%	3%	13%	7%
موردون وأوراق دفع	44,596,205	38,951,512	57,444,361	66,043,736	7%	5%	5%	5%
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	1,290,832	8,148	1,342,305		0.16%	0.001%	0.11%
دائنو توزيعات	-	523,846	-			0.06%		
ضرائب الدخل المستحقة	8,070,458	26,223,737	39,002,081	7,234,107	1%	3%	3%	1%
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	30,764,104	31,977,262	45,104,557	51,696,818	5%	4%	4%	4%
إجمالى الالتزامات المتداولة	296,446,692	398,989,830	727,764,405	715,654,262	47%	50%	60%	56%
إجمالى الالتزامات	368,810,930	457,254,141	748,000,171	781,970,308	58%	57%	61%	61%
إجمالى الالتزامات وحقوق الملكية	633,329,186	806,033,586	1,220,977,948	1,276,077,593	100%	100%	100%	100%

❖ أدوات التحليل المالى

تتمثل أهم أدوات التحليل المالي والتي يستخدمها المحللون الماليون لدراسة المعلومات المالية المتوفرة لديهم يمكن حصرها في نوعين:

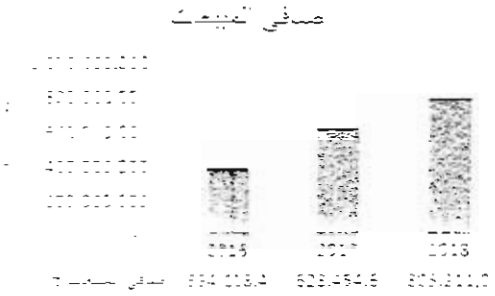
- تحليل الاتجاهات
- تحليل النسب

وفيما يلي تحليل بنود القوائم المالية المستقاة لشركة راميدا

✓ تحليل قائمة الدخل التاريخية:

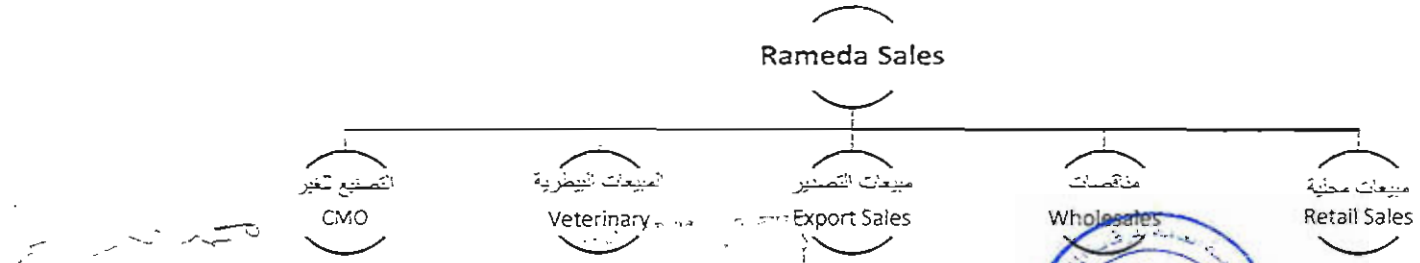
- ***مبيعات الشركة***

بلغت مبيعات الشركة نحو805 مليون جنية مصرى فى عام 2018 محققا متوسط معدل نمو مركب بنسبة 43 % عن عام 2016، وهوما يعكس التطور العام فى نشاط الشركة حيث لجأت الشركة منذ أن إستحوذت عليها Compass Capitalوتحالف مجموعة من المستثمرين فى عام 2011 إلى الإستحواذ على 33 منتج من شركات أخرى وذلك للتغلب على الفترة الزمنيه الطويلة لتسجيل أدوية جديدة فى السوق حيث تم تقديم 21 منتج بالسوق المحلى خلال الفترة من 2012 إلى 2018.



فيما حققت الشركة فى 30 يونيو 2019 صافى مبيعات بمبلغ وقدره 384 مليون جنيه مصرى بمعدل نمو 2% مقارنة عن نفس الفترة خلال عام 2018.

تتمثل مبيعات شركة راميدا فى إيرادات كل من ما يلى:



- **صافى المبيعات**

يوضح الجدول التالى صافى مبيعات الشركة السابق الإشاره إليها فى الرسم البيانى بدون مبيعات التصنيع للغير CMO والمشار إليها لاحقا بند الإيرادات الأخرى :

المتوسط	%2018	%2017	%2016	2018	2017	2016	
65%	68%	64%	62%	525,513,072	383,255,867	236,839,334	إجمالى المبيعات المحلية
26%	23%	26%	29%	177,467,253	157,432,194	111,522,103	إجمالى مبيعات المناقصات
8%	8%	8%	8%	60,513,864	50,666,141	30,303,795	إجمالى مبيعات التصدير
1%	1%	1%	1%	4,220,691	6,126,389	3,148,658	إجمالى المبيعات البيطرية
100%	100%	100%	100%	765,714,880	597,480,591	381,813,890	إجمالى مبيعات الشركة

ويوضح الرسم البيانى التالى الأهمية النسبية لكل عنصر من عناصر مبيعات الشركة بدون مبيعات التصنيع لغير CMO:

احتلت المبيعات المحلية المرتبة الأولى فى الأهمية النسبية لإجمالى مبيعات الشركة بنسبة 65% فى المتوسط خلال الأعوام من 2016 إلى 2018 بينما أحتلت مبيعات المناقصات المركز الثانى بنسبة 26% من إجمالى المبيعات أما مبيعات التصدير إحتلت 8% فى المتوسط من إجمالى مبيعات الشركة.



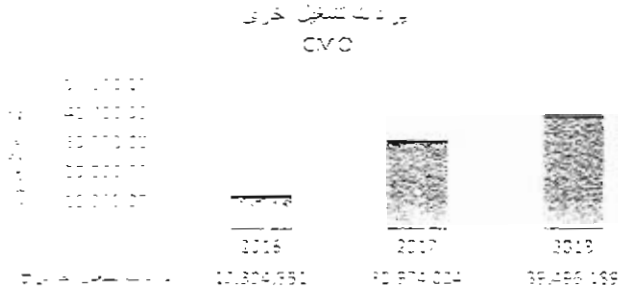
Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global

- إيرادات التشغيل الأخرى Contract Manufacturing Operations (CMO)

القيم بالجنيه المصري

39,496,189	30,974,024	12,304,551	إيرادات التشغيل الأخرى Contract Manufacturing Operations (CMO)

ويوضح الرسم البياني التالي مبيعات الشركة من التصنيع للغير CMO خلال الأعوام 2016 إلى 2018:



تلجأ الشركة للتصنيع للغير Contract Manufacturing Operations (CMO) وذلك لإستغلال الطاقات الغير مستغلة بمصانع الشركة حيث حققت الشركة إيرادات من التصنيع للغير بنحو 39 مليون جنية مصرى فى عام 2018 محققا متوسط معدل نمو مركب بنسبة 79% عن عام 2016.

وفقا لتقرير IQVIA 2018 فإن 95% من قيمة مبيعات شركة راميدا قد تركزت فى 6 مجموعات دوائية وتمثل تلك المجموعات الدوائية 67% من إجمالى سوق الدواء فى السوق المصرى كما هو موضح بالجدول التالى:

المجموعة الدوائية	Systematic Anti infectives	Alimentary T. Metabolism&	G. U. system Sex hormones	Cardio- vascular System	Nervous System	Blood & B. Forming organs
الحصة السوقية للمجموعة الدوائية Therapeutic area من اجمالى سوق الدواء	15%	21%	7%	10%	0%	4%
متوسط معدل النمو المركب للمجموعة الدوائية Therapeutic area CAGR من الأعوام 2013-2018	19.30%	22.50%	21.20%	21.30%	24.80%	26.40%
الحصة السوقية لشركة راميدا من المجموعة الدوائية Therapeutic area	3%	1.10%	2%	0.90%	0.60%	0.40%
متوسط معدل النمو المركب للمجموعة الدوائية Therapeutic area CAGR لشركة Rameda من الأعوام 2013-2018	54.30%	34.60%	45.00%	37.70%	28.6%	37.4%
تصنيف شركة راميدا	10	24	15	25	32	34

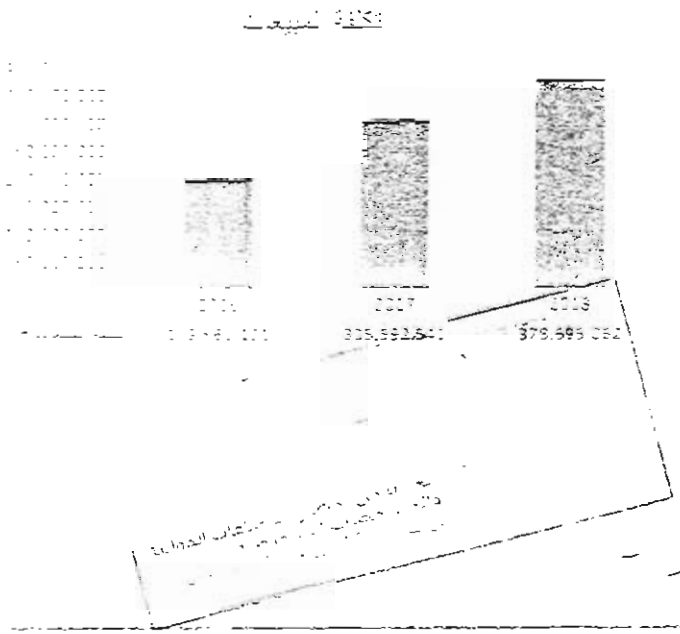
يتضح من الجدول السابق أن مبيعات شركة راميدا تركزت فى المجموعة الدوائية Systematic – anti infectives وبنسبة 44% من إجمالى مبيعات الشركة فى عام 2018 محققه معدل نمو مركب CAGR قدره 54.3% خلال الفترة ما بين 2013 إلى 2018 مقارنة بمعدل نمو السوق لتلك المجموعة والبالغ 19.3% خلال تلك الفترة.

وتأتى فى المرتبة الثانية المجموعة الدوائية Alimentary T & Metabolism وبنسبة 23% من إجمالى مبيعات الشركة فى عام 2018 محققه معدل نمو مركب CAGR قدره 34.6% خلال الفترة ما بين 2013 إلى 2018 مقارنة بمعدل نمو السوق لتلك المجموعة والبالغ 22.5% خلال تلك الفترة.

وتأتى فى المرتبة الثالثة المجموعة الدوائية G. U & Sex hormones. Systems وبنسبة 14% من إجمالى مبيعات الشركة فى عام 2018 محققه معدل نمو مركب CAGR قدره 45% خلال الفترة ما بين 2013 إلى 2018 مقارنة بمعدل نمو السوق لتلك المجموعة والبالغ 21.2% خلال تلك الفترة.

- ***تكلفة المبيعات***

بلغت تكلفة مبيعات الشركة نحو379 مليون جنية مصرى فى عام 2018 محققه متوسط معدل نمو مركب CAGR بنسبة 38 % عن عام 2016 جنية مصرى، فيما بلغت تكلفة مبيعات الشركة فى 30 يونيو 2019 مبلغ وقدره 200 مليون جنيه مصرى بمعدل نمو 13% مقارنة عن نفس الفترة خلال عام 2018من صافى المبيعات.

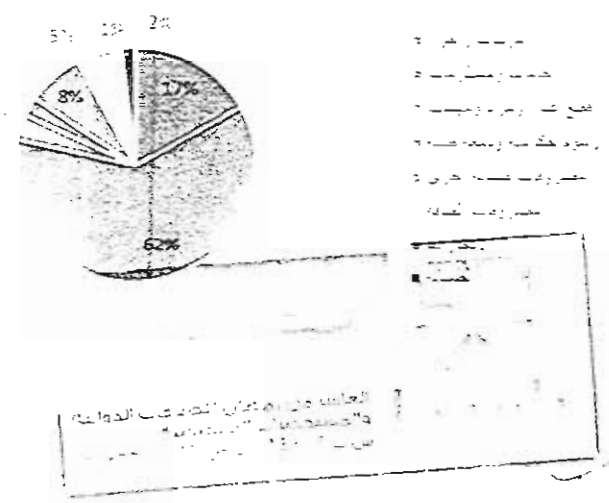


وفيما يلى تحليل تكلفة مبيعات الشركة خلال الفترة من 2016 إلى 2018:

تكلفة المبيعات بالجنيه المصرى	2016	2017	2018	2016%	2017%	2018%	متوسط
مرتبات وأجور	37,784,181	47,745,576	59,842,597	19%	16%	16%	17%
خامات ومستلزمات	119,238,421	187,592,771	242,409,486	60%	61%	64%	62%
قطع غيار ومواد وميهات	7,168,936	9,021,000	15,104,225	4%	3%	4%	4%
رسوم حكومية وبمغة طبية	5,791,142	8,500,057	7,104,302	3%	3%	2%	3%
مصروفات صيانة أخرى	12,559,420	30,393,051	24,647,603	6%	10%	7%	8%
مصروفات الطاقة	11,448,538	15,112,269	18,768,754	6%	5%	5%	5%
الإيجارات	1,135,912	1,855,612	3,357,420	1%	1%	1%	1%
الصيانة	4,439,581	5,372,205	7,460,675	2%	2%	2%	2%
إجمالى تكلفة المبيعات	199,566,131	305,592,541	378,695,062	100%	100%	100%	100%

ويوضح الرسم البيانى التالى متوسط الأهمية النسبية لكل عنصر من عناصر تكلفة مبيعات الشركة:

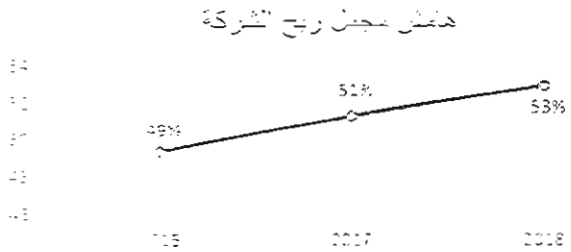
احتل بند الخامات والمستلزمات 62% فى المتوسط خلال الأعوام من 2016 إلى 2018 يليها بند المرتبات والأجور بنسبة 17% فى المتوسط خلال الأعوام من 2016 إلى 2018.



- **مجمل ربح النشاط**

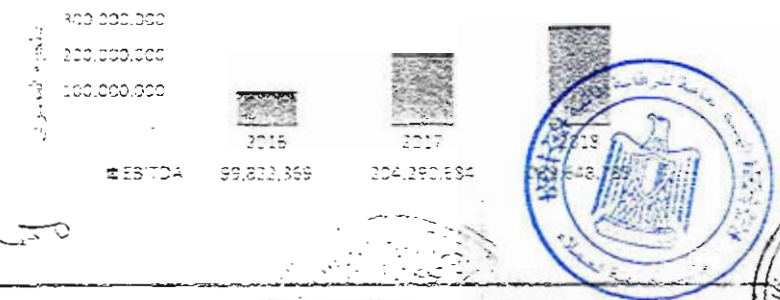
بلغ مجمل ربح النشاط نحو 427 مليون جنيه مصرى خلال عام 2018 وبهامش مجمل ربح قدره 53% مقارنة بمجمل ربح 195 مليون جنيه فى عام 2016 وبهامش مجمل ربح قدره 49% ، فيما حققت الشركة فى 30 يونيو 2019 مجمل ربح نشاط بمبلغ وقدره 184 مليون جنيه مصرى وبهامش مجمل ربح قدره 48%.

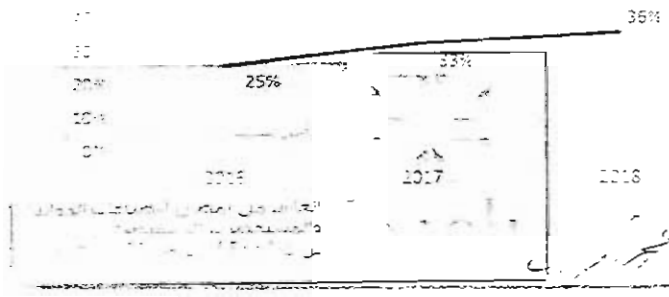




- **الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك EBITDA**

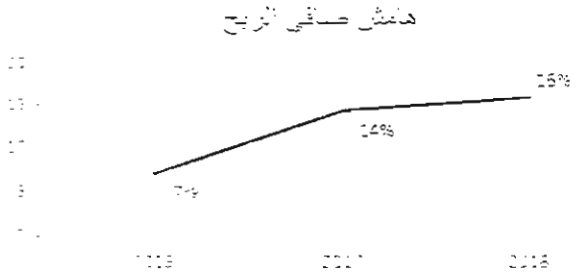
بلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك والبنود غير الإعتيادية وغير النقدية نحو 283 مليون جنيه مصرى خلال عام 2018 وبنسبة 36% من صافى المبيعات مقارنة بمبلغ وقدره 204ح مليون جنيه فى عام 2017 وبنسبة 33% .



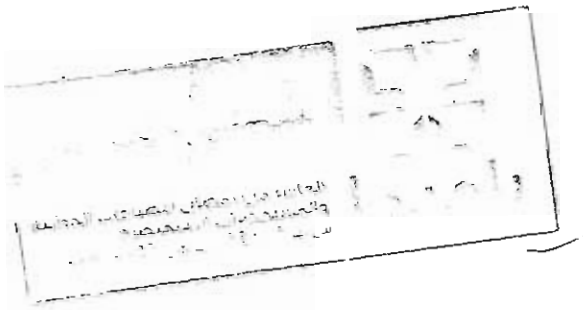


- **أرباح العام**

بلغ صافى أرباح العام نحو 129 مليون جنيه مصرى خلال عام 2018 وبنسبة 16% من إجمالى المبيعات محققه متوسط معدل نمو مركب CAGR 118% عن عام 2016 ، فيما حققت الشركة فى 30 يونيو 2019 صافى ربح بنسبة 6% من إجمالى المبيعات بمبلغ وقدره 21 مليون جنيه مصرى بمعدل إنخفاض 64% مقارنة عن نفس الفترة خلال عام 2018.







✓ تحليل قائمة المركز المالى التاريخية:

- **الأصول المتداولة**

بلغت الأصول المتداولة نحو58%من إجمالي أصول الشركة في 2018، في حين أنها بلغت في المتوسط نحو59% من إجمالي الأصول خلال الأعوام من 2016 حتى 2018. حيث مثل بند العملاء وأوراق القبض فى المتوسط نحو31%من إجمالي الأصول خلال الأعوام من 2016 حتى 2018 يليه بند المخزون حيث أنه مثل فى المتوسط نحو 21% من إجمالى الأصول خلال الأعوام من 2016 حتى 2018 .

- **الأصول غير المتداولة**

شكلت أصول الشركة طويلة الأجل نحو42% من إجمالي الأصول في 2018، في حين أنها بلغت في المتوسط نحو 41% من إجمالي الأصول خلال الأعوام من 2016 حتى 2018، حيث مثل متوسط بند الأصول الثابتة نحو 28% من إجمالى الأصول.

- **الإلتزامات المتداولة**

وصلت إلتزامات الشركة المتداولة في 2018 نحو60% من إجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين، وفى حين أنها بلغت فى المتوسط نحو52% من إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية خلال الأعوام من 2016 حتى 2018 .

- **الإلتزامات غير المتداولة**

وصلت إلتزامات الشركة الغير متداولة في 2018 نحو2% من اجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين، وفى حين أنها بلغت فى المتوسط نحو7% من إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية خلال الأعوام من 2016 حتى 2018 .

- **حقوق الملكية**

وصلت حقوق الملكية في 2018 نحو59% من إجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين، وفى حين أنها بلغت فى المتوسط نحو41% من إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية خلال الأعوام من 2016 حتى 2018.

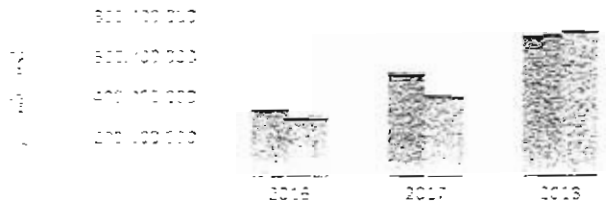
❖ المؤشرات المالية

النسب المالية عبارة عن طريقة ملائمة لتلخيص كمية كبيرة من المعلومات المحاسبية والمالية من أجل مقارنة أداء الشركات.وبشكل عام يمكن ان تنسب أي رقم فى القوائم المالية إلى رقم أخر للوصول إلى دلالة ذات معنى، وعادة ما يعبر عنها كنسبة مئوية أوبعدد المرات.

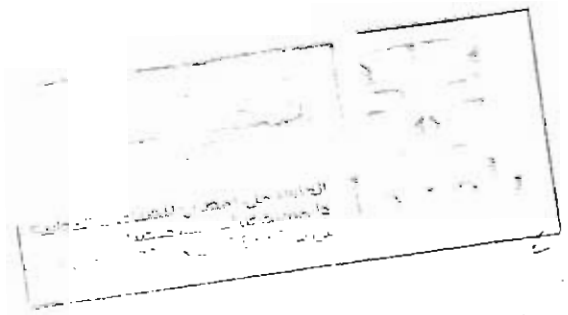
- **مؤشرات السيولة**

مؤشرات السيولة هي مجموعة من المقاييس المالية التي تعكس مدى قدرة الشركة على الوفاء بإلتزاماتها قصيرة الأجل، وتعكس حجم التغطية الذي توفره الأصول المتداولة للإلتزامات قصيرة الأجل. والزيادة في هذه النسب بشكل عام مؤشر إيجابي على قدرة المنشأة على السداد في الأجل القصير.

مؤشرات السيولة	2016	2017	2018
صافى رأس المال العامل بالجنيه المصرى	47.379.135	115.488.731	[illegible]
معدل التداول	1.16	1.29	0.97
معدل السيولة السريعة	0.72	0.86	0.60
النقدية	0.01	0.03	0.01



تجدر الإشارة إلى أن صافى رأس المال العامل قد بلغ (24.191.317) خلال عام 2018 نتيجة لإتجاه إدارة الشركة لشراء المواد الخام اللازمة لتغطية فترة التجديدات والتوسعات التى كانت مخططاً لها بداية عام 2019 وهو ماكان له تأثيره على صافى رأس المال العامل.



- **مؤشرات الروافع**

مؤشرات الروافع المالية تعكس مدى اعتماد الشركة فى تمويل استثماراتها على الديون، من خلال الاقتراض أو استخدام أى أداة مالية (كالخيارات المالية أوالعقود المستقبلية) ينتج عنها تضخيم أثر الأرباح أو الخسائر على المستثمر ،وبالتالى فهذه المجموعة تهتم بالملاءة على الأجل الطويل من خلال هيكل رأس المال ومعدلات التغطية .وتكمن أهمية خاصة لهذه النسب فى قدرتها على تقييم الهيكل التمويلى للشركة فى تاريخ معين من حيث درجة إعتماده على مصادر التمويل داخلية كانت أو خارجية.

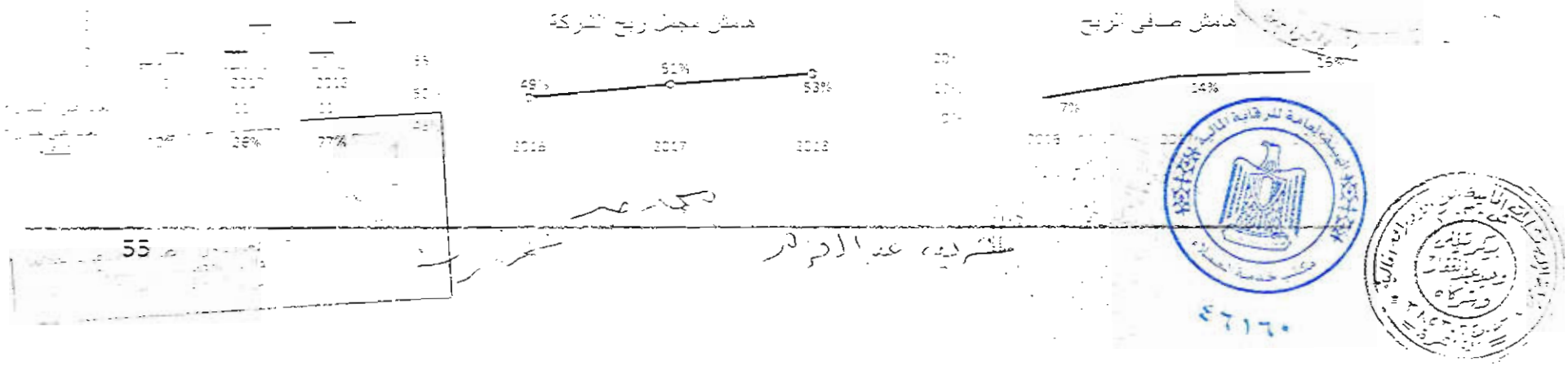
تمثل نسبة الديون لحقوق الملكية 158 % فى عام 2018 بينما تمثل 139 % فى عام 2016. فيما تمثل نسبة الديون لأجمالي الأصول 61% فى عام 2018 بينما تمثل 58% فى عام 2016. ويمثل متوسط نسبة القروض طويلة الاجل لحقوق الملكية 26%خلال 2016-2018.

مؤشرات الروافع	2016	2017	2018
نسبه الديون لحقوق الملكية	139%	131%	158%
نسبه القروض طويله الاجل لحقوق الملكيه	27%	18%	33%
نسبه الديون لاجمالى الاصول	58%	57%	61%

- **مؤشرات الربحية**

تعكس مؤشرات الربحية مدى كفاءة الشركة في إدارة وحسن استغلال مواردها وأصولها ومدى قدرتها على توليد أرباح مقارنةً بالنفقات والتكاليف التي تتكبدها .شهدت كافة مؤشرات الربحية للشركة أنخفاضا ملحوظا خلال سنوات التقييم حيث بلغ متوسط العائد على حقوق الملكية 9%ومتوسط العائد على الأصول 21% كما بلغ متوسط هامش صافى الربح 13%.

مؤشرات الربحية	2016	2017	2018
هامش مجمل الربح	49%	51%	53%
هامش صافى الربح	7%	14%	16%
العائد على الأصول	4%	11%	11%
العائد على حقوق الملكية	10%	26%	27%



- **مؤشرات نسب النشاط**

تستخدم هذه النسب لقياس سرعة تحول بعض الحسابات في الشركة إلى مبيعات أونقد. وتعتبر هذه النسب مكملة لنسب السيولة من حيث انها تقيس سيولة الشركة وكفاءتها فى إدارة ذممها المدينة وإدارة مخزونها.

معدل دوران المخزون: وتشير هذه النسبة إلى عدد مرات تصريف المخزون لدى الشركة وكلما زادت هذه النسبة كلما كان ذلك فى صالح الشركة حيث تستطيع الشركة ان تحقق أرباحاً كبيرة باستخدام هامش ربح أقل من الشركات المماثلة والتى لديها معدل دوران مخزون أقل

متوسط فترة التحصيل: هى الفترة التى يستغرقها تحصيل ديون المدينين وطول هذه الفترة مؤشر غير جيد حيث قد يدل على ضعف إدارة التحصيل لدى الشركة، كما أن طول هذه الفترة يضيع على الشركة فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال المجمدة لدى العملاء أوعلى أسوأ الفروض ربما يؤدى إلى تحمل الشركة لأعباء أخرى مثل الاقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.

متوسط فترة السداد: وهى الفترة التى يستغرقها سداد ديون الموردين وتعتبر ديون الموردين من مصادر التمويل قصيرة الأجل بالنسبة للشركة وطول هذه المدة فى مصلحة الشركة طالما يتم بالاتفاق مع الموردين أنفسهم ولا يظهر الشركة فى صورة المتعثرة فى السداد.

حسابات دوران عملاء وأوراق قبض	*2*	*2*	*2*
متوسط فترة التحصيل(باليوم)	*176*	*158*	*166*
معدل دوران المخزون	*2*	*2*	*1*
متوسط عمر المخزون(باليوم)	*240*	*203*	*258*
حسابات دوران موردون وأوراق دفع	*4*	*8*	*7*
متوسط فترة السداد (باليوم)	*82*	*47*	*55*

- **أداء الشركة المالي في النصف الأول من عام 2019**

تأثر أداء الشركة المالي خلال النصف الأول من عام 2019 بشكل واضح نتيجة للإغلاق المؤقت للمصنع لإتمام التوسعات الضخمة في خطوط الإنتاج الرئيسية وما استتبعه من تأخيرات في التراخيص الرسمية المتعلقة بتلك التوسعات، مما أدى إلى حدوث انحراف واضح للإنتاج الفعلي عن المخطط له خلال تلك الفترة وهو ما ظهر جلياً في تحقق نفس معدل الإيرادات مقارنةً بذات الفترة خلال العام المنصرم مع انخفاض نسبي في هوامش الأرباح نتيجة لتأخر طرح بعض الأدوية وبالتالي خسارة عوائدها المنتظره.

- ✓ امتدت خطة التوسع المخططة من 6 أشهر إلى 9 أشهر ،نظرا للإغلاق المؤقت للمصنع والذى أدى إلى الإنخفاض فى صافى حجم المبيعات المنتجة بنسبة 30% مقارنة بنفس الفترة فى عام 2018 ، لتنخفض قيمة المبيعات على الرغم من الطلب على منتجات الشركة.

- ✓ فى محاولة من إدارة الشركة لسد العجز الإنتاجى لديها خلال فترة الإغلاق المؤقت ، فقد قامت الشركة بتصنيع منتج Protofix vial لدى الغير بكل من شركة سينكو والذى حدث بها حريق أوقف الإنتاج وشركة جلوبال نابى والتى قامت بإغلاق مصنعها للصيانة.

- ✓ تراجع هامش الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستيلاك (EBITDA) مدفوعًا بارتفاع فى نسبة مصروفات البيع والتسويق لدفع المزيد من النمو ، بالإضافة إلى ارتفاع المصروفات العمومية والإدارية بسبب الاستثمار في الوظائف المركزية استعدادًا للعمل كشركة مدرجة في البورصة المصرية.

- ✓ تأثر أداء مستحضر Protofix vial سلباً بالأسباب الإستثنائية لتعذر استمرار تصنيعه لدى الغير في مصر لظروف طارئة لدى المصنعين المحليين - كما سبق الإشارة فى نقطة سابقة - مما أدى إلى عدم تدبير الكميات المطلوبة من المنتج، وهو ما أجبر الشركة لاستيراد مستحضر Protofix vial من الهند، وهو ما أدى إلى تراجع هامش الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستيلاك.

من الجدير بالذكر ان الشركة استحوذت على خطين إنتاج يقوما بإنتاج هذا المستحضر مما سوف ينعكس بصورة إيجابية على هامش الربح المتوقع. بالإضافة أن الخطوط الجديدة لديها القدرة على السماح لراميدا للإنتاج الغير.

التقييم باستخدام التدفقات النقدية المخصومة

DCF Valuation

$$= \frac{CF_1}{(1+r)^1} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \ldots + \frac{CF_n}{(1+r)^n}$$

CF = Cash Flow

r = Discount Rate (WACC)

n = Time in Years

التقييم باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة

❖ التنبؤات المالية المستقبلية

يمثل هذا القسم من الدراسة التقييم المالي المقترح لشركة **العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)** و قد تم وضع الافتراضات المالية بشكل رئيسى بناءً على تحليل أداء الشركة المالى التاريخى من عام 2016 حتى 2019/6/30 فضلاً عن تحليل سوق الدواء المصري ورؤية إدارة الشركة والمتمثلة فى الأساس فى خطة العمل المستقبلية التى تعكس كافة المتغيرات الجوهرية من توسعات فى الطاقات الإنتاجية والمنفذة خلال عام 2019 وذلك بعد التأكد من معقولية الإفتراضات من جانبنا و تجدر الإشارة فى هذا الصدد إلى الأداء المالى المستقبلى للشركة محل التقييم قد يختلف جزئياً أو كلياً عما تضمنته الدراسة من تقديرات مالية مستقبلية فى حالة حدوث أية تغيرات جوهرية خارجه عن إرادة الشركة.

و فيما يلى شرح موجز لأهم الأسس التى بنيت عليها التنبؤات المالية المستقبلية.

❖ إفتراضات عامة

✓ فترة التنبؤات

تم إعداد دراسة التقييم خلال فترة تنبؤات مالية مستقبلية تبدأ من 1 يوليو 2019 إلى 31 ديسمبر 2024.

✓ الظروف السياسية والاقتصادية

تم إعداد التنبؤات المالية المستقبلية في ظل إفتراض استقرار الوضع السياسي والاقتصادي وعدم وقوع أحداث تؤثر مستقبلاً على النتائج المالية المتوقعة للشركة محل التقييم.

✓ سعر صرف الدولار

على الرغم من التقديرات الإقتصادية التى تشير إلى الإنخفاض التدريجى لسعر صرف الدولار مقابل الجنيه المصرى،الا أنه تحفظاً قد تم إفتراض ثبات سعر صرف الدولار عند مستوى 16.57 جنيه خلال فترة التقديرات المالية المستقبلية.

❖ إفتراضات خاصة بقائمة الدخل

✓ الإيرادات

تتمثل إيرادات الشركة المتوقعة في منتجات الشركة الحالية (Current products) ومنتجات الشركة المتوقع تسجيلها وطرحها في الأسواق مستقبلاً (Pipeline products).

ويمكن تقسيم مصادر إيرادات الشركة وفقاً لتصنيفين رئيسيين:

أولاً: إيرادات الشركة وفقاً للأسواق الموجهة إليها

- مبيعات موجهة للسوق المحلي (Retail Sales)
- مبيعات التصدير (Exports)
- مناقصات (Wholesales)
- المبيعات البيطرية (Veterinary)
- التصنيع للغير (Contract Manufacturing Operation - CMO)

ثانياً: إيرادات الشركة وفقاً للمجموعات الدوائية (Therapeautic Areas)

- Alementry Metabolism
- G.U System & Sex Hormones
- Cardio Vascular
- Systematic Anti-Infectives
- Nervous System
- Blood & Blood Forming Organs

جدير بالذكر أن منتجات الشركة المختلفة والمصنفة ضمن تلك المجموعات الدوائية تمثل نحو 95% من إجمالي إيرادات الشركة.

- *المنهج العام لتقدير الإيرادات المستقبلية*

في ضوء التصنيف الذى تم إستعراضه، تم تقدير الإيرادات المتوقعة لكل مجموعة دوائية من منتجات الشركة على حدى وفقاً للمحددات العامة التالية:

- تم تصنيف المنتجات وفقاً للمجموعة الدوائية التي تنتمي لها.
- تم تقدير الإيرادات على أساس شهرى وفقا لخطة العمل التفصيلية التى أمدتنا بها إدارة الشركة نظرا لطبيعة الموسمية لمبيعات الشركة من المجموعات الدوائية المختلفة.
- **تم تطبيق رؤية الادارة بعد إختبار معقوليتها افتراضاتها من جانباً** للوصول إلى الإيرادات المتوقعة خلال النصف الثانى من عام 2019 في ضوء المعلومات التى أفادتنا بها إدارة شركة راميدا بالتباطؤ النسبي في معدلات النمو المحققة و المتوقعة لبعض منتجاتها خلال عام 2019 كنتيجة طبيعية لعملية الإحلال والتجديد التى تمت خلال التسعة أشهر الأولى من العام بمنطقة الإنتاج الخاصة بمنتجات Solid Dosage وكذا في ضوء تجديد خط الإنتاج الخاص بمنتجات Sterile Cephalosporin والمتوقع أن تنعكس نتائجها بداية من الربع الأخير من عام 2019. وقد أفادت إدارة الشركة أنه خلال الفترة المنقضية من عام 2019 قامت مصانع الشركة بالعمل من خلال منطقة إنتاج مؤقتة بطاقة إنتاجية أقل من الطاقة الإنتاجية المتاحة حالياً لتلك المنتجات. والإعتماد على التصنيع المؤقت لدى الغير لحين البدء فى تشغيل خطوط الإنتاج المجددة والمضافة وقد قامت وزارة الصحة والسكان بإعطاء رخصة الموافقة لبدء التصنيع في المناطق الجديدة خلال الربع الأخير من عام 2019. في ظل ما سبق، تتوقع إدارة الشركة تباطؤ نسب النمو الإجمالية خلال عام 2019 بسبب التعطل المؤقت الناتج عن أعمال تركيب وتجديد خطوط الإنتاج المشار إليها.
- تم تقدير الإيرادات بداية من عام 2020 حتى عام 2024 بمقارنة معدلات النمو المطبقة وفقاً لرؤية إدارة الشركة والمقدمة من خلال خطة العمل المستقبلية ب بعد إختبار معقوليتها افتراضاتها من جانباً ومعدلات النمو التاريخية التي حققتها الشركة فعلياً خلال الأعوام من 2013 إلى 2018 ومعدلات نمو السوق المصري بشكل عام خلال نفس الفترة وفقاً لبيانات IQVIA وطبقاً للمجموعة الدوائية الخاصة بكل منتج ، ومن ثم تطبيق معدلات النمو الأكثر تحفظاً (ما لم يرد خلاف ذلك في الإفتراضات التفصيلية لكل مصدر من مصادر الإيرادات)، واضعين فى الإعتبار الحصة السوقية لشركة راميدا فى كل مجموعة دوائية بالسوق المحلى تاريخيا ومدى تطورها مستقبلا فى ضوء تلك الإفتراضات.
- تم تحديد أثر التغير في أسعار البيع لكافة المنتجات بتثبيتها خلال فترة التقديرات المالية المستقبلية عند مستوى الأسعار المتحققة في ديسمبر 2018.
- تم التحقق من إجمالي حجم الكميات المنتجة خلال فترة التقديرات المالية المستقبلية وتماشيها مع الطاقات الإنتاجية المتاحة لخطوط الإنتاج المختلفة.
- تم اعادة تبويب بعض بنود القوائم المالية المعتمدة للشركة محل التقييم لتتوافق مع خطة عمل الشركة المستقبلية المرسلة من قبل الإدارة.

وفيما يلي يتم استعراض الإفتراضات الخاصة بمصادر الإيرادات المختلفة وفقاً للأسواق المستهدفة:

أولاً: منتجات الشركة الحالية (Current products)

- *المنتجات الموجهة للسوق المحلى (Retail Sales)*

تم تقدير الإيرادات المتوقعة لكل مجموعة دوائية من منتجات الشركة الموجهة للسوق المحلى خلال النصف الثانى من عام 2019 فى ضوء رؤية إدارة الشركة مدعومة بما تحقق من نتائج فعلية خلال النصف الأول من العام ذاته مع الوضع فى الإعتبار عملية الإحلال والتجديد بخطوط الإنتاج المشار إليها سابقا وكذا موسمية تحقق الإيرادات حسب ما تحقق تاريخياً والذي مثل خلاله النصف الأول من عام 2019 نحو 43% من إجمالي إيرادات العام، مما أسفر في النهاية عن معدل نمو لإجمالي المنتجات الموجهة للسوق المحلي بنحو 12% خلال عام 2019 مقارنة بعام 2018.

في حين أنه تم تقدير إيرادات المنتجات المصنفة ضمن المجموعة الدوائية Alementry Metabolism خلال الأعوام من 2020 وحتى 2024 بمعدل نمو سنوي بلغ في المتوسط نحو 1% وفقاً لخطة عمل إدارة الشركة التي كانت أكثر تحفظاً مقارنةً بما تحقق من معدلات نمو تاريخياً سواء في السوق المحلي أو بما حققته الشركة محل الدراسة طبقاً لبيانات IQVIA. فقد بلغ متوسط معدل النمو المتحقق فعلياً في السوق المحلي لتلك المجموعة الدوائية خلال الأعوام من 2013 وحتى 2018 نحو 23%، فيما حققت الشركة متوسط معدل نمو لذات المجموعة الدوائية في ذات الفترة التاريخية بنحو 39% سنوياً. وبتطبيق خطة عمل الشركة فإنه من المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية لمنتجات الشركة الحالية من المجموعة الدوائية Alementry Metabolism نحو 0.8% في المتوسط خلال الفترة من 2019 حتى 2024 مقارنة بحصة سوقية بلغت نحو 1.1% خلال عام 2018.

كما تم تقدير إيرادات المنتجات المصنفة ضمن المجموعة الدوائية G.U System & Sex Hormones خلال الأعوام من 2020 وحتى 2024 بمعدل نمو سنوي بلغ في المتوسط نحو 29% وفقاً لخطة عمل إدارة الشركة التي كانت أكثر تحفظاً مقارنةً بما حققته الشركة محل الدراسة طبقاً لبيانات IQVIA . فقد بلغ متوسط معدل النمو المتحقق فعلياً في السوق المحلي لتلك المجموعة الدوائية خلال الأعوام من 2013 وحتى 2018 نحو 21%، فيما حققت الشركة متوسط معدل نمو لذات المجموعة الدوائية في ذات الفترة التاريخية بنحو 51% سنوياً. وبتطبيق خطة عمل الشركة فإنه من المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية لمنتجات الشركة الحالية من المجموعة الدوائية G.U System & Sex Hormones نحو 2.9% في المتوسط خلال الفترة من 2019 حتى 2024 مقارنة بحصة سوقية بلغت نحو 2% خلال عام 2018.

وتم تقدير إيرادات المنتجات المصنفة ضمن المجموعة الدوائية Cardio Vascular خلال الأعوام من 2020 وحتى 2024 بمعدل نمو سنوي بلغ في المتوسط نحو 12% وفقاً لخطة عمل إدارة الشركة التي كانت أكثر تحفظاً مقارنةً بما تحقق من معدلات نمو تاريخياً سواء في السوق المحلي أو بما حققته الشركة محل الدراسة طبقاً لبيانات IQVIA فقد بلغ متوسط معدل النمو المتحقق فعلياً في السوق المحلي لتلك المجموعة الدوائية خلال الأعوام من 2013 وحتى 2018 نحو 22%، فيما حققت الشركة متوسط معدل نمو لذات المجموعة الدوائية في ذات الفترة التاريخية بنحو 38% سنوياً. وبتطبيق خطة عمل الشركة فإنه من المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية لمنتجات الشركة الحالية من المجموعة الدوائية Cardio Vascular نحو 0.6% في المتوسط خلال الفترة من 2019 حتى 2024 مقارنة بحصة سوقية بلغت نحو 0.9% خلال عام 2018.

وتم تقدير إيرادات المنتجات المصنفة ضمن المجموعة الدوائية Systematic Anti-Infectives خلال الأعوام من 2020 وحتى 2024 بمعدل نمو سنوي بلغ في المتوسط نحو 25% وفقاً لخطة عمل إدارة الشركة التي كانت أكثر تحفظاً مقارنةً بما حققته الشركة محل الدراسة طبقاً لبيانات IQVIA . فقد بلغ متوسط معدل النمو المتحقق فعلياً في السوق المحلي لتلك المجموعة الدوائية خلال الأعوام من 2013 وحتى 2018 نحو 20%، فيما حققت الشركة متوسط معدل نمو لذات المجموعة الدوائية في ذات الفترة التاريخية بنحو 60% سنوياً. وبتطبيق خطة عمل الشركة فإنه من المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية لمنتجات الشركة الحالية من المجموعة الدوائية Systematic Anti-Infectives نحو 3% في المتوسط خلال الفترة من 2019 حتى 2024 مقارنة بحصة سوقية بلغت نحو 3% خلال عام 2018.

وتم تقدير إيرادات المنتجات المصنفة ضمن المجموعة الدوائية Nervous System خلال الأعوام من 2020 وحتى 2024 بمعدل نمو سنوي بلغ في المتوسط نحو 1% وفقاً لخطة عمل إدارة الشركة التي كانت أكثر تحفظاً مقارنةً بما تحقق من معدلات نمو تاريخياً سواء في السوق المحلي أو بما حققته الشركة محل الدراسة طبقاً لبيانات IQVIA . فقد بلغ متوسط معدل النمو المتحقق فعلياً في السوق المحلي لتلك المجموعة الدوائية خلال الأعوام من 2013 وحتى 2018 نحو 25%، فيما حققت الشركة متوسط معدل نمو لذات المجموعة الدوائية في ذات الفترة التاريخية بنحو 37% سنوياً. وبتطبيق خطة عمل الشركة فإنه من المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية لمنتجات الشركة الحالية من المجموعة الدوائية Nervous System نحو 0.3% في المتوسط خلال الفترة من 2019 حتى 2024 مقارنة بحصة سوقية بلغت نحو 0.6% خلال عام 2018.

وأخيراً تم تقدير إيرادات المنتجات المصنفة ضمن المجموعة الدوائية Blood & Blood Forming Organs خلال الأعوام من 2020 وحتى 2024 بمعدل نمو سنوي بلغ في المتوسط نحو 30% وفقاً لخطة عمل إدارة الشركة التي كانت أكثر تحفظاً مقارنةً بما حققته الشركة محل الدراسة طبقاً لبيانات IQVIA . فقد بلغ متوسط معدل النمو المتحقق فعلياً في السوق المحلي لتلك المجموعة الدوائية خلال الأعوام من 2013 وحتى 2018 نحو 27%، فيما حققت الشركة متوسط معدل نمو لذات المجموعة الدوائية في ذات الفترة التاريخية بنحو 54% سنوياً. وبتطبيق خطة عمل الشركة فإنه من المتوقع أن تبلغ الحصة السوقية لمنتجات الشركة الحالية من المجموعة الدوائية Blood & Blood Forming Organs نحو 0.3% في المتوسط خلال الفترة من 2019 حتى 2024 مقارنة بحصة سوقية بلغت نحو 0.4% خلال عام 2018

ويلخص الجدول التالي معدلات النمو المطبقة لكل مجموعة دوائية المطبقة في خطة العمل مقارنة بمعدلات النمو التاريخية بالشركة والسوق المحلي خلال السنوات من 2013 إلى 2018:

المجموعة الدوائية	Systematic Anti Infectives	Alimentary I & Metabolism	G-U system & Sex hormones	Cardio vascular system	Nervous system	Blood & B Forming organs
متوسط معدل النمو السنوي في السوق المحلي خلال الأعوام من 2013 حتى 2018	%20	23%	%21	%22	%25	%27
متوسط معدل النمو السنوي لشركة راميدا خلال الأعوام من 2013 حتى 2018	%60	39%	%51	%38	%37	%54
متوسط معدل النمو المطبق في خطة عمل الشركة للفترة من 2020 حتى 2024	%25	%1	%29	%12	%1	%30
الحصة السوقية لشركة راميدا خلال عام 2018	%3	1.1%	%2	%0.90	%0.6	%0.4
متوسط الحصة السوقية لشركة راميدا خلال الأعوام من 2019 حتى 2024	%3	0.8%	%2.9	%0.60	%0.3	%0.3

المنتجات الموجهة للمناقصات (Wholesales)

تتمثل إيرادات المنتجات الموجهة للمناقصات عادةً في عقود تمتد لمدة عامين، وفي ضوء ماتم الإشارة إليه من معلومات بشأن التباطؤ النسبي في معدلات النمو المتوقعة خلال عام 2019 نتيجة لعملية الإحلال والتجديد لبعض الخطوط الإنتاجية فقد تم تقدير الإيرادات المتوقعة للمناقصات خلال النصف الثاني من عام 2019 في ضوء رؤية إدارة الشركة مدعومة بما تحقق من نتائج فعلية خلال النصف الأول من العام وبمعدل نمو إجمالي بلغ نحو 2% عن عام 2018 . حيث بلغ متوسط معدل النمو السنوي لإيرادات المناقصات في الفترة من 2016 حتى 2018 نحو 25% . في حين تم إفتراض إنخفاض طفيف في إيرادات المناقصات خلال عام 2020 بنحو 3% عن عام 2019.

وفي ضوء إتجاه إدارة الشركة لإستغلال طاقاتها الإنتاجية المختلفة للأسواق المستهدفة الأخرى بخلاف المناقصات خاصةً في ظل تطبيق أسعار مخفضة لنفس المنتجات عند بيعها من خلال المناقصات، فقد تم افتراض نمو الإيرادات الموجهة لسوق المناقصات بمعدل 4% سنوياً خلال الأعوام من 2021 حتى 2023 وبنحو 1% خلال عام 2024 وهو ما يعد تحفظاً شديداً إذا ما قورن بمتوسط معدل النمو السنوي المتحقق خلال الفترة من 2016 حتى 2018 والمشار إليه سابقاً.

- ***المنتجات الموجهة للتصدير (Exports)***

تم تقدير إيرادات التصدير خلال فترة التقديرات المالية في ضوء رؤية إدارة الشركة وبتطبيق متوسط معدلات نمو سنويه بنحو 8% للأعوام من 2019 حتى 2024، في حين أن إيرادات التصدير كانت قد حققت معدل نمو بلغ نحو 41% في المتوسط سنوياً خلال الفترة من 2016 حتى 2018.

- *المنتجات البيطرية (Veterinary Sales)*

تم تقدير إيرادات المنتجات البيطرية خلال فترة التقديرات المالية في ضوء رؤية إدارة الشركة وبتطبيق متوسط معدلات نمو سنويه بنحو 23% للأعوام من 2019 حتى 2024، في حين أن إيرادات المنتجات البيطرية كانت قد حققت معدل نمو بلغ نحو 29% في المتوسط سنوياً خلال الفترة من 2016 حتى 2018.

- *إيرادات التصنيع للغير (Contract Manufacturing Operation CMO)*

تم تقدير إيرادات التصنيع للغير في ضوء رؤية إدارة الشركة والمدعومة بالطفرة المتوقع حدوثها بدايةً من الربع الرابع من عام 2019 نتيجة لإضافة خطي إنتاج Lyopholized ليصبح المصنع واحداً من تسعة مصانع في مصر تمتلك تلك الخطوط. هذا بالإضافة إلى زيادة الطاقة الإنتاجية لخط Cephalosporin مما سوف ينعكس على إيرادات التصنيع للغير. وقد تم تقدير الإيرادات المتوقعة من التصنيع للغير خلال النصف الثاني من عام 2019 في ضوء رؤية إدارة الشركة ما أسفر عن تحقق معدل نمو لهذا البند خلال عام 2019 ككل بنحو 10%، فيما تم تقدير الإيرادات المتوقعة من التصنيع للغير خلال الأعوام من 2020 وحتى 2024 بمتوسط معدل نمو سنوي بلغ نحو 41% وفقاً لخطة عمل إدارة الشركة التي كانت أكثر تحفظاً مقارنةً بما تحقق تاريخياً في السوق وكذا بما حققته الشركة محل الدراسة في الفترة من 2016 حتى 2018 والبالغ في المتوسط نحو 90% سنوياً.

ثانياً: منتجات الشركة الجديدة المتوقع طرحها في الأسواق مستقبلاً (Pipeline products)

تنقسم الإيرادات المتوقعة من المنتجات الجديدة للشركة إلى *منتجات تم تسجيلها بالفعل (Original Pipeline Products)* والتي بلغت بحسب إدارة شركة راميدا 52 منتج جديد، وقد تم افتراض طرحها (أو طرح جزء منها) في الأسواق تباعاً وفقاً لخطة عمل الشركة والمرتكزة على خطة تسويقية مقسمة طبقاً للمجموعة الدوائية التي تنتمي إليها تلك المنتجات. هذا بالإضافة إلى *منتجات مخطط تسجيلها مستقبلاً (Additional Pipeline Products)* والتي أفادت الشركة بأنها في مراحل مختلفة من تسجيل نحو 302 منتج مختلف، فضلاً عن *الاستحواذات المتوقعة مستقبلاً (Acquisitions)*.

ويوضح الجدول التالي عدد المنتجات التي تم تسجيلها والمنتجات تحت التسجيل والمجموعات الدوائية الخاصة بهم.

Products	Molecules	Products	Molecules	Products	Molecules	Therapeutic Area — المجموعة الدوائية
58	19	26	15	10	4	A0 ALIMENTARY T.& METABOLISM
29	14	26	12	3	2	B0 BLOOD – B.FORMING ORGANS
54	19	45	14	9	5	C0 CARDIOVASCULAR SYSTEM
18	8	15	6	3	2	G0 G.U.SYSTEM & SEX HORMONES
59	14	50	10	9	4	J0 SYSTEMIC ANTI-INFECTIVES
25	11	22	10	3	1	N0 NERVOUS SYSTEM
55	42	40	28	15	14	Others
74	74	74	74	-	-	Neutraciuticals
22	22	22	22	-	-	Vet
354	223	302	191	52	32	الاجمالي

جدير بالذكر أن الإيرادات التراكمية لمنتجات الشركة الجديدة والتي بدأ طرحها منذ عام 2012 قد شكلت – وفقاً لما أفادت به إدارة الشركة - نحو 49% من إجمالي إيرادات الشركة خلال عام 2018، وهو ما يوضح الوزن النسبي لمساهمة المنتجات الجديدة في حجم إيرادات الشركة.

السنة	عدد المنتجات المطروحة	عدد التركيبات الدوائية المطروحة	إجمالي إيرادات المنتجات الجديدة (تراكمي)	إجمالي الإيرادات	النسبة من الإيرادات
2012	2	2	5,476,371	199,682,360	3%
2013	9	4	42,075,338	219,138,023	19%
2014	12	6	61,217,091	251,130,727	24%
2015	12	7	124,300,234	289,824,412	43%
2016	3	2	180,101,569	394,118,441	46%
2017	12	9	288,189,788	628,454,615	46%
2018	14	9	398,381,728	805,211,069	49%

- ***منهج تقدير إيرادات المنتجات المسجلة (Original Pipeline Products)***

في ضوء خطة عمل الشركة المستقبلية، تم افتراض طرح 9 منتجات جديدة خلال الربع الأخير من عام 2019، بالإضافة إلى 12 منتج جديد خلال عام 2020 وهي منتجات مسجلة بوزارة الصحة وحصلت الشركة على التصاريح اللازمة لطرحها بالسوق. وقد تم تقدير أسعار وكميات وتوقيتات طرح تلك المنتجات وفقاً لرؤية إدارة التسويق بالشركة كما هو موضح بالجدول التالي.

40,000	75.00	2019	Product 1
21,679	115.32	2019	Product 2
16,117	155.12	2019	Product 3
12,987	154.01	2019	Product 4
32,002	78.12	2019	Product 5
103,392	14.51	2019	Product 6
76,923	26.00	2019	Product 7
57,693	52.00	2019	Product 8
125,000	12.00	2019	Product 9
150,000	31.81	2020	Product 10
15,000	145.08	2020	Product 11
28,000	227.66	2020	Product 12
25,000	147.31	2020	Product 13
30,000	5.58	2020	Product 14
59,000	27.90	2020	Product 15
62,000	64.73	2020	Product 16
12,000	108.25	2020	Product 17
29,000	33.48	2020	Product 18
15,000	198.65	2020	Product 19
92,600	16.93	2020	Product 20
84,000	20.09	2020	Product 21

وقد تم افتراض ثبات أسعار البيع خلال فترة التقديرات المالية المستقبلية، في حين تم افتراض زيادة كمية المنتجات بنسبة 30% سنوياً في السنوات اللاحقة حتى نهاية عام 2022، ثم بنسبة 25% خلال عامي 2023 و2024.

- ***منهج تقدير ايرادات منتجات مخطط تسجيلها مستقبلاً (Additional Pipeline Products)***

تم افتراض ايرادات المنتجات الجديدة المخطط تسجيلها مستقبلاً خلال الفترة من 2021 حتى 2024 على أساس المتوسطات المنتظر تنفيذها خلال عامي 2019 و2020 للمنتجات المسجلة فعليا والمشار إليها فى الجدول السابق ، مع التحفظ نسبياً في عدد المنتجات المطروحة سنوياً كما هو موضح بالجدول التالي.

عدد المنتجات المتوقع طرحها سنوياً	*7*
تاريخ الطرح المتوقع	*بداية يوليو من كل عام*
متوسط سعر المنتج المطروح (سعر المصنع)	*64.73*
الكميات المطروحه سنوياً	*32.002*

- منهج تقدير إيرادات الإستحواذات (Aquisitions)

تم وضع الإفتراضات الخاصة بالإستحواذات المستقبلية في ضوء البيانات التاريخية لإستحواذات شركة راميدا خلال الفترة من 2012 حتى 2018 والتي أمدتنا بها إدارة الشركة والموضحة تفصيلاً بالجدول التالي. مع الأخذ في الإعتبار أن متوسط تكلفة الإستحواذات السنوية قد تم تقديرها وفقاً لخطة عمل الشركة بمبلغ 25 مليون جنيه بداية من عام 2021 حتى عام 2024.

2014	2012	Marvigoline
2014	2012	Ordesca
2013	2013	X-Tension
2013	2013	Protofix
2013	2013	Prophallerge
2015	2012	Mognetril
	2014	Diuroniflat
2014	2014	Joypox
2015	2015	Vetoyagra
2017	2015	Naveseiron
2017	2015	Bemastrim
2017	2017	Idelox
2017	2017	Rame-zithro -Tablets
2018	2017	Linez
2017	2017	Condomania
2018	2017	Sylovina
2017	2017	Kempoxone
2018	2017	Kempopim
2018	2017	Pentatrox
2018	2017	Idelox eye drops
	2017	Ramedafenac
	2017	Tax du eye drops 2.5ml
	2017	Rame-zithro -Eye Drops
	2018	Salcodin
2018	2017	Olopaluz .1
	2018	Free Care - Medcare
	2018	Forme
	2018	Genanu
	2018	Depoplin - DPK
2018	2018	Fluvicef
	2018	Kemperic
	2018	Asprotect
	2018	Opranate

بيان	
عدد الإستحواذات التي تمت	33
بداية الفترة	2012
نهاية الفترة	2018
متوسط عدد الإستحواذات بالسنة	6
متوسط سعر التركيبة الدوائية المستحوذ عليها (بالجنيه المصري)	3,311,364
Average 1st Year P Sales	1.12

وفي ضوء ما سبق استعراضة من افتراضات، يوضح الجدول التالي تطور البنود الرئيسية للإيرادات تاريخياً والمتوقع تحقيقها مستقبلاً.

القيم بالجنيه المصري

بيان	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
مبيعات المنتجات المحلية	242,365,098	395,919,726	543,136,043	614,445,357	704,812,208	827,178,946	981,872,679	1,177,606,888	1,377,937,955
نسبة النمو		63%	37%	13%	15%	17%	19%	20%	17%
مبيعات المنتجات الحيوية	-	-	-	20,500,299	178,227,194	316,825,716	473,154,304	651,998,753	858,571,585
نسبة النمو				100%	769%	78%	49%	38%	32%
مبيعات المستهلكات	114,155,554	157,432,194	177,467,253	181,695,909	176,773,399	183,836,366	191,387,751	199,510,097	207,193,249
نسبة النمو		38%	13%	2%	(3%)	4%	4%	4%	3%
التصدير	31,018,960	50,666,141	60,513,864	70,418,530	77,145,483	80,345,952	85,265,961	91,839,734	100,201,146
نسبة النمو		63%	19%	16%	10%	4%	6%	8%	9%
مبيعات البيطرية	3,222,965	6,126,389	4,220,691	1,870,853	2,188,971	3,147,364	4,525,943	6,507,952	9,357,896
نسبة النمو		90%	-31%	(56%)	17%	44%	44%	44%	44%
التصنيع الغير	12,304,552.00	30,974,024	39,496,189.00	43,550,548	56,658,479	81,470,328	117,147,766	168,449,048	242,214,157
نسبة النمو		152%	28%	10%	30%	44%	44%	44%	44%
خصومات	(8,948,687)	(12,663,858)	(19,622,971)	(30,329,910)	(28,827,602)	(38,314,809)	(50,522,093)	(59,018,586)	(67,547,574)
الجملي المبيعات	394,118,442	628,454,616	805,211,069	902,149,786	1,166,978,133	1,454,690,063	1,802,832,311	2,236,893,875	2,731,929,514

الوزن النسبي لبنود الإيرادات الرئيسية التاريخية والمتوقعه:

الوزن النسبي للإيرادات	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
مبيعات المنتجات المحلية	61.5%	63.0%	67.5%	68.1%	60.4%	56.9%	54.5%	52.6%	50.4%
مبيعات المنتجات الحيوية	0.0%	0.0%	0.0%	2.3%	15.3%	21.8%	26.2%	29.1%	31.4%
مبيعات المستهلكات	29.0%	25.1%	22.0%	20.1%	15.1%	12.6%	10.6%	8.9%	7.6%
مبيعات التصدير	7.9%	8.1%	7.5%	7.8%	6.6%	5.5%	4.7%	4.1%	3.7%
التسجيلات البيطرية	0.8%	1.0%	0.5%	0.2%	0.2%	0.2%	0.3%	0.3%	0.3%
مبيعات التصنيع الغير	3.1%	4.9%	4.9%	4.8%	4.9%	5.6%	6.5%	7.5%	8.9%
الخصومات	-2.3%	-2.0%	-2.4%	-3.4%	-2.5%	-2.6%	-2.8%	-2.6%	-2.5%
الإجمالي	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

FCS

✓ تكلفة المبيعات

تتمثل تكلفة المبيعات فى البنود الرئيسية الموضحة في الجدول التالي، وقد تم افتراض زيادة تكلفة الخامات ومواد التعبئة في الأساس في ضوء الزيادة المتوقعة في كمية الإنتاج المستقبلية مع الوضع في الإعتبار أنه تم احتساب تكاليف بند الخامات ومواد التعبئة بشكل مفصل لكل مجموعة دوائية من منتجات الشركة على حدى .

القيم بالجنية المصري

بيان	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
الخامات ومواد التعبئة والتغليف	119,238,421	187,592,771	242,409,486	263,560,645	327,654,504	393,121,547	469,176,815	558,589,012	653,475,343
معدل النمو		%57.33	%29.22	8.64%	24.41%	19.99%	19.35%	19.06%	16.99%
النسبة من المبيعات	%30.25	%29.85	%30.11	29.19%	28.08%	27.02%	26.02%	24.97%	23.92%
الأجور	37,784,181	47,745,576	59,842,597	89,228,264	109,362,160	125,862,781	144,145,220	162,568,121	182,869,565
معدل النمو		%26.36	%25.34	49.10%	22.56%	15.09%	14.52%	12.78%	12.49%
النسبة من المبيعات	%9.59	%7.60	%7.43	9.89%	9.37%	8.65%	8.00%	7.27%	6.69%
مصروفات طاقة	11,448,538	15,112,369	18,768,754	22,556,617	25,016,417	26,970,949	29,078,189	31,128,549	33,312,750
معدل النمو		%32.00	%24.20	20.18%	10.91%	7.81%	7.81%	7.05%	7.03%
النسبة من المبيعات	%2.90	%2.40	%2.33	2.50%	2.14%	1.85%	1.61%	1.39%	1.22%
مصروفات صيانة وقطع غيار ومواد ومهمات	11,608,517	14,393,205	22,564,900	28,021,794	27,872,094	28,198,332	28,528,596	28,862,946	29,298,202
معدل النمو		%23.99	%56.77	24.18%	-0.53%	1.17%	1.17%	1.17%	1.51%
النسبة من الأصول الثابتة	%3.22	%3.99	%6.24	7.73%	7.69%	7.77%	7.80%	7.79%	7.89%
مصروفات حكومية	5,791,142	8,500,057	7,104,302	5,850,029	6,737,956	7,760,655	8,938,580	10,295,295	11,857,930
معدل نمو		%46.78	%16.42-	-17.66%	15.18%	15.18%	15.18%	15.18%	15.18%
النسبة من المبيعات	%1.37	%1.25	%0.88	0.65%	0.58%	0.53%	0.50%	0.46%	0.43%
الإيجار	1,135,912	1,855,612	3,357,420	4,314,836	2,951,043	3,700,520	4,713,285	6,102,455	7,957,042
معدل نمو		%63.36	%80.93	28.52%	-31.61%	25.40%	27.37%	29.47%	30.40%
النسبة من المبيعات	%0.29	%0.30	%0.42	0.48%	0.25%	0.25%	0.26%	0.27%	0.29%
مصروفات صيانة أخرى	12,559,420	30,393,051	24,647,403	24,865,565	32,568,491	40,679,206	50,414,717	62,552,800	76,506,153
معدل النمو		%141.99	%18.90-	0.88%	30.98%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
النسبة من المبيعات	%3.19	%4.84	%3.06	2.76%	2.77%	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%
اجمالى تكلفة المبيعات	199,566,131	305,592,541	378,695,062	438,197,750	532,142,575	626,293,989	734,995,403	860,094,147	995,147,015
معدل النمو		%53.13	%23.92	15.71%	21.44%	17.69%	17.36%	17.02%	15.70%
نسبة من المبيعات	50.64%	%48.63	%47.03	48.57%	45.60%	43.05%	40.77%	38.45%	36.43%

Member of Ernst & Young Global
الخامنون للمحاسبة والمراجعة
AL TAMIMI & CO
محامون ومستشارون
جمهورية مصر العربية

ECS

✓ مصروفات بيع وتسويق

القيم بالجنيه المصري

بيان	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
أجور ومرتبات	37,895,984	57,421,758	74,817,228	93,197,211	110,619,986	136,526,329	164,607,516	183,085,441
معدل النمو		%51.52	%30.29	24.57%	18.69%	23.42%	20.57%	11.23%
نسبة من المبيعات	%6.03	%7.13	%8.29	7.99%	7.60%	7.57%	7.36%	6.70%
مكافآت وحوافز	11,132,956	10,854,662	14,356,905	17,883,895	21,227,205	26,198,451	31,587,035	35,132,820
معدل النمو		%2.50-	%32.26	24.57%	18.69%	23.42%	20.57%	11.23%
نسبة من المبيعات	%1.77	%1.35	%1.59	1.53%	1.46%	1.45%	1.41%	1.29%
رسوم الاشتراك في المزادات	9,524,256	8,000,251	15,259,497	19,699,591	24,605,492	30,494,177	37,836,152	46,209,479
معدل النمو		%16.00-	%90.74	29.10%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	%1.52	%0.99	%1.69	1.69%	1.60%	1.60%	1.60%	1.69%
عينات مجانية	7,526,950	12,066,130	8,720,083	11,257,387	14,060,877	17,425,983	21,621,575	26,406,536
معدل النمو		%60.31	%27.73-	29.10%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	%1.20	%1.50	%0.97	0.96%	0.97%	0.97%	0.97%	0.97%
مكافآت التحصيل	3,321,791	2,007,632	4,865,956	4,523,590	5,650,125	7,002,336	8,688,263	10,611,019
معدل النمو		%39.56-	%142.37	-7.04%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	%0.53	%0.25	%0.54	0.39%	0.39%	0.39%	0.39%	0.39%
نقل وانتقالات	814,931	2,697,575	2,772,145	3,425,873	4,094,089	5,047,336	6,080,294	7,233,595
معدل النمو		%231.02	%2.76	23.58%	19.50%	23.28%	20.47%	18.97%
نسبة من المبيعات	%0.13	%0.34	%0.31	0.29%	0.28%	0.28%	0.27%	0.26%
إشتراك في (QTA)	2,623,678	2,158,203	2,359,386	2,318,980	2,318,980	2,318,980	2,318,980	2,318,980
معدل النمو		%17.74-	%9.32	-1.71%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
نسبة من المبيعات	%0.42	%0.27	%0.26	0.20%	0.16%	0.13%	0.10%	0.08%
مصروفات طباعة مواد دعائية	2,406,106	3,575,050	4,296,755	4,801,809	5,997,621	7,433,007	9,222,628	11,263,639
معدل النمو		%48.58	%20.19	11.75%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	%0.38	%0.44	%0.48	0.41%	0.41%	0.41%	0.41%	0.41%
نولات النقل	1,887,666	3,045,695	3,254,315	3,985,392	4,786,278	5,936,013	7,098,277	8,440,503
معدل النمو		%61.35	%6.85	22.46%	20.10%	23.99%	20.39%	18.91%
نسبة من المبيعات	%0.30	%0.38	%0.36	0.34%	0.33%	0.33%	0.32%	0.31%
أيجار المكتب الخلفي	1,937,214	2,466,822	2,834,719	3,143,845	3,389,473	3,654,293	3,911,356	4,186,459
معدل النمو		%27.34	%14.91	10.90%	7.81%	7.81%	7.02%	7.03%
نسبة من المبيعات	%0.31	%0.31	%0.31	0.27%	0.23%	0.20%	0.17%	0.15%
تأمينات	1,947,080	2,524,892	3,345,011	4,159,258	4,942,722	6,000,110	7,352,484	8,750,007
معدل النمو		%29.68	%32.40	24.42%	18.84%	21.40%	20.55%	19.03%
نسبة من المبيعات	%0.31	%0.31	%0.37	0.36%	0.34%	0.33%	0.33%	0.32%
"الإشتراك الدوري	1,062,877	513,676	1,890,251	2,096,383	2,260,174	2,436,761	2,608,163	2,791,621
معدل النمو		%51.67-	%267.99	10.91%	7.81%	7.81%	7.03%	7.03%
نسبة من المبيعات	%0.17	%0.06	%0.21	0.18%	0.16%	0.14%	0.12%	0.10%
مصروفات بيعية وتسويقية أخرى	16,209,740	8,595,167	10,054,323	12,979,854	16,212,501	20,092,295	24,920,842	30,446,941
معدل النمو		%46.99-	%17.00	29.10%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	%2.58	%1.07	%1.11	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%	1.11%
إجمالي المصروفات البيعية والتسويقية الأخرى	98,291,209	115,925,513	148,824,574	183,473,068	220,165,355	270,625,069	327,862,545	376,879,040
معدل النمو		%17.94	%28.38	23.28%	20.00%	22.92%	21.15%	14.95%
نسبة من المبيعات	%15.64	%14.40	%16.50	15.72%	15.13%	15.01%	14.66%	13.80%

70
Member of
Accounting & Auditing
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
للإيداعات القضائية
٤٦١٦٠

✓ مصروفات عمومية وإدارية

القيم بالجنيه المصري

بيان	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
أجور ومرتبات	13,628,109	18,388,682	26,024,413	38,766,987	48,061,274	59,589,936	70,601,763	92,867,800
معدل النمو		34.93%	41.52%	48.96%	23.97%	23.99%	18.48%	31.57%
نسبة من المبيعات	2.17%	2.28%	2.88%	3.32%	3.30%	3.31%	3.16%	3.92%
اتعاب الإستشارات	1,902,240	3,931,504	2,658,621					
معدل النمو		106.68%	-32.38%	-100.00%				
نسبة من المبيعات	0.30%	0.49%	0.29%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
مزايا عينية	537,010	734,560	585,915	756,400	944,771	1,170,877	1,452,785	1,774,293
معدل النمو		36.79%	-20.24%	29.10%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	0.09%	0.09%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
مصروفات التأمين	896,337	1,167,035	1,828,122	2,895,995	3,573,022	4,434,700	5,268,356	6,185,893
معدل النمو		30.20%	56.65%	58.41%	23.38%	24.40%	18.53%	17.42%
نسبة من المبيعات	0.14%	0.14%	0.20%	0.25%	0.25%	0.25%	0.24%	0.23%
مصروفات صيانة	294,655	679,600	567,094	732,102	914,422	1,133,265	1,406,117	1,717,298
معدل النمو		130.66%	-16.55%	29.10%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	0.05%	0.08%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
مصروفات انتقالات	939,175	584,982	798,928	1,242,111	1,531,047	1,905,790	2,259,148	2,652,788
معدل النمو		-37.71%	36.57%	55.47%	23.26%	24.48%	18.52%	17.42%
نسبة من المبيعات	0.15%	0.07%	0.09%	0.11%	0.11%	0.11%	0.10%	0.10%
مصروفات أخرى	2,082,674	1,455,396	2,633,860	3,242,073	4,049,464	5,018,590	6,226,909	7,604,954
معدل النمو		-30.12%	80.97%	23.09%	24.90%	23.93%	24.08%	22.13%
نسبة من المبيعات	0.33%	0.18%	0.29%	0.28%	0.28%	0.28%	0.28%	0.28%
اتعاب الطرح		10,725,342						
معدل النمو			-100.00%					
نسبة من المبيعات	0.00%	1.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
إجمالي المصروفات العمومية والإدارية	20,280,180	37,667,100	35,096,953	47,635,668	59,074,001	73,263,167	87,215,079	102,803,127
معدل النمو		85.73%	-6.82%	35.73%	24.01%	24.02%	19.04%	17.87%
نسبة من المبيعات	3.25%	4.68%	3.89%	4.08%	4.06%	4.06%	3.90%	3.74%

جدير بالذكر أن بنود الأجور والمرتبات المنعكسة في كل من تكلفة المبيعات ومصروفات البيع والتسويق والمصروفات العمومية والادارية من المنتظر أن تشهد نمواً ملحوظاً خلال الفترة من 2019 حتى 2021 نتيجة للزيادة المتوقعة في حجم العمالة المباشرة وغير المباشرة للتماشي مع التوسعات التي تشهدها الشركة في الفترة الحالية.

ALTAMIMI & CO
Allinial Accounting
A Member of
Email & Yourtal Global

✓ الإهلاك

تم تقدير بند إهلاك الاصول الثابتة على أساس معدل الإهلاك السنوي لكل أصل وفقاً للمعدلات الفعلية تاريخياً وكما هو موضح بالجدول التالي.

البيان	
المباني	%3.3
الآلات والمعدات	%9.4
وسائل النقل والإنتقال	%6
معدات معامل	%9.9
أدوات	%7.4
أثاث ومفروشات	%6.7

✓ الإستهلاك

يتمثل هذا البند في إستهلاك الأصول غير الملموسة، وقد تم إفتراض إستهلاك تلك الأصول بطريقة القسط السنوي الثابت وبمعدل نحو 6.1% سنوياً في المتوسط خلال فترة التقديرات المالية المستقبلية.

✓ ضرائب الدخل

تم تطبيق معدل ضريبة سنوية بنسبة 22.5% من صافي أرباح الشركة.

❖ إفتراضات خاصة بقائمة المركز المالي

✓ الأصول الثابتة

تم إفتراض إضافات للأصول الثابتة خلال فترة التقديرات المالية بقيمه إجمالية قدرت بنحو 69 مليون جنيه مصري خلال فترة التقديرات المستقبلية، تتمثل في الأساس في الانفاق الإستثماري الموجه لإستبدال الأصول المهلكة كلياً أو لصيانة الأصول الحالية والحفاظ على مستويات الإنتاج كما هو موضح بالجدول التالي:

القيم بالجنيه المصري

البيان	2019/12/31-2019/7/1	2020	2021	2022	2023	2024	الإجمالي
مباني	1,093,581	2,206,935	2,233,565	2,260,515	2,287,791	10,254,759	20,327,146
الات ومعدات	2,219,242	4,793,702	4,851,544	4,910,084	4,969,330	22,252,727	43,996,630
وسائل نقل وانتقال	68,439	138,116	139,783	141,469	143,176	641,146	1,272,130
معدات المعمل	84,726	170,983	173,046	175,134	177,247	793,716	1,574,852
أدوات	9,223	18,613	18,838	19,065	19,295	86,405	171,441
أثاث ومفروشات	102,396	206,643	209,137	211,660	214,214	959,253	1,903,302
الإجمالي	3,577,607	7,534,994	7,625,912	7,717,923	7,811,055	34,978,006	69,245,502

✓ إفتراضات خاصة بالأصول الغير ملموسة

يتمثل رصيد الأصول غير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي تم إقتنائها ، هذا وقد تم إفتراض قيام إدارة الشركة وفقا لخطة العمل المعدة من قبلها بالاستحواذ على مجموعة من المواد الجديدة خلال الأعوام من 2021 إلى 2024 بما قيمته 100 مليون جنية إجمالاً كما هو موضح بالجدول التالي:

القيم بالجنية المصري

البيان	2019/12/31-2019/7/1	2020	2021	2022	2023	2024	الإجمالي
تكلفة الإستحواذ (الإنفاق الإستثماري على الأصول غير الملموسة)	0	0	25.000.000	25.000.000	25.000,000	25.000.000	100.000.000

✓ الإفتراضات الخاصة برأس المال العامل

تم تقدير بنود رأس المال العامل على أساس شهري في ضوء تحليل بنوده تاريخياً خلال الفترة من 2016 حتى 2018 ، هذا وقد تم إستبعاد بعض الشهور بنهاية عام 2018 نظراً لوجود ظروف إستثنائية في هذه الفترة والتي تمثلت في شراء مواد خام بكميات أكبر من المعتاد خلال النصف الثاني من عام 2018 لمواجهة التوقف في بعض خطوط الإنتاج خلال عام 2019 نتيجة للتوسعات والتركيبات التي سبق الإشارة إليها. ويوضح الجدول التالي المتوسط السنوي لعدد الأيام التي أحتسبت على أساسها معدلات دوران بنود رأس المال العامل خلال فترة التقديرات المالية المستقبلية:

البيان	عدد الأيام	أساس الاحتساب
متوسط فترة تحصيل العملاء وأوراق القبض	168	إجمالي الإيرادات
متوسط عمر المخزون	188	إجمالي التكاليف المباشرة
متوسط فترة تحصيل مدفوعات مقدماً ومتحصلات أخرى	35	إجمالي الإيرادات
متوسط فترة سداد الموردين وأوراق الدفع	54	إجمالي التكاليف المباشرة
متوسط فترة السداد المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى	41	إجمالي التكاليف المباشرة

✓ إستثمارات مالية فى شركات تابعة

تم إفتراض ثبات هذا البند بمبلغ وقدره نحو 749 ألف جنيه مصري جنية وفقا للمركز المالى فى 2019/6/30.

✓ تسهيلات إئتمانية

يبلغ حد التسهيلات الإئتمانية المتاح للشركة من مجموعة من البنوك نحو 525 مليون جنيه ، وقد إستهلكت الشركة جانب كبير من تلك التسهيلات خلال عام 2018 لتغطية تمويل بنود رأس المال العامل التى كانت بحاجة إليها قبل تنفيذ خطة التوسعات والتحسينات على مصانعها فى مطلع عام 2019. ومن المتوقع أن تقوم الشركة بسداد تلك الإلتزامات بالكامل بنهاية عام 2022 نتيجة للفائض النقدى المتوقع تحقيقه فى ضوء خطة عمل الشركة .

✓ قروض طويلة الأجل

يتمثل هذا البند فى القروض الممنوحة من البنك التجاري الدولي والبالغ رصيد الجزء غير المتداول منه في 30 يونيو 2019 نحو 46 مليون جنيه مصري بالإضافة إلى نحو 88 مليون جنيه مصري كرصيد للجزء المتداول من هذه القروض. وقد تم اقتراض إتمام سداده بنهاية عام 2022. وفقا للعقود المبرمه مع البنك التجاري الدولي كما هو موضح بالجدول التالى:

القيم بالجنية المصري

	30-Jun-19	31/12/2019	2020	2021
رصيد القرض طويل الأجل	45.951.248	58.997,176	10.968.589	
الجزء المتداول من القرض خلال الفترة	87.972,000	61.074.294	48.028.588	10.968.586
الاجمالى	133.923.248	120,071,470	58.997,176	10.968.586

✓ الإحتياطي القانوني

تم إفتراض تكوين إحتياطي قانوني بنسبة 5% من صافي الأرباح السنوية وإضافته لرصيد الإحتياطي القانوني بما لا يتجاوز 50% من راس المال المصدر والمدفوع .

وفيما يلي استعراض القوائم المالية التاريخية والتقديرية لشركة راميدا.

A Member of
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة

ECS

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)
قوائم الدخل التقديرية المستقلة

القيم بالجنيه المصري

بيان	2016	2017	2018	30/6/2019	2019	2020	2021	2022	2023	2024
صافي المبيعات	394,118,441	628,454,615	805,211,069	383,872,098	902,149,786	1,166,978,133	1,454,690,063	1,802,832,311	2,236,893,875	2,731,929,514
تكلفة المبيعات	(199,566,131)	(305,592,541)	(378,695,062)	(199,616,464)	(438,197,750)	(532,142,575)	(626,293,989)	(734,995,403)	(860,094,147)	(995,147,015)
مجمل الربح	194,552,310	322,862,074	426,516,007	184,255,634	463,952,036	634,835,558	828,396,074	1,067,836,908	1,376,799,728	1,736,782,499
الإهلاك والاستهلاك	(23,553,416)	(22,977,023)	(24,770,244)	(14,946,953)	(51,045,027)	(72,336,081)	(74,538,320)	(76,786,258)	(57,983,302)	(60,079,496)
مصروفات بيعية وتسويقية	(78,419,572)	(98,291,209)	(115,925,514)	(70,234,644)	(148,824,574)	(183,473,068)	(220,165,355)	(270,625,069)	(327,862,545)	(376,879,040)
مصروفات عمومية وإدارية	(16,310,369)	(20,280,181)	(37,667,100)	(16,485,130)	(35,096,953)	(47,635,668)	(59,074,001)	(73,263,167)	(87,215,079)	(102,803,127)
فوائد دائنة	755,587									
مصروفات تمويلية	(43,741,754)	(66,438,167)	(83,699,352)	(50,603,507)	(97,043,246)	(72,838,109)	(48,802,616)	(13,468,168)		
إيرادات / مصروفات أخرى	1,767,243	2,428,869	4,540,373	2,321,465	(8,701,744)					
مخصصات	-	-	(1,600,000)	(3,768,059)	(8,950,836)	(11,646,506)	(14,546,901)	(18,028,323)	(22,368,939)	(27,319,295)
أرباح/خسائر فروق عملة		(1,608,777)	1,082,506	(1,258,216)	(4,886,160)					
إضمحلال في ذمم العملاء			(1,394,654)	(787,944)						
أرباح العام قبل ضرائب الدخل	35,050,029	115,695,586	167,082,022	28,492,646	109,403,496	246,906,127	411,268,881	615,665,922	881,369,863	1,169,701,541
ضرائب الدخل	(7,886,257)	(26,195,935)	(38,353,190)	(7,363,138)	(27,595,191)	(58,787,905)	(97,219,439)	(144,936,578)	(206,871,703)	(274,388,428)
أرباح العام	27,163,772	89,499,651	128,728,832	21,129,508	81,808,305	188,118,221	314,049,442	470,729,344	674,498,160	895,313,113
معدل نمو المبيعات	N/A	59%	28%		12%	29%	25%	24%	24%	22%
هامش مجمل الربح	49%	51%	53%		51%	54%	57%	59%	62%	64%
هامش EBITDA – (%)	%25	33%	36%		%31	35%	38%	40%	43%	46%
هامش صافي الربح	7%	14%	16%		9%	16%	22%	26%	30%	33%

*يتضمن هذا البند مصروف غير متكرر قدره 10.7 مليون جنيه في عام 2018 والمتمثل في مصاريف الطرح

من المتوقع أن تشهد معدلات الربحية تحسناً ملحوظاً خلال فترة التقديرات المالية نتيجة لعدة عوامل أهمها سداد الشركة لإلتزاماتها المالية وبالتالي إنخفاض المصروفات التمويلية تدريجياً وكذلك أثر التوسعات والتحسينات على الطاقات الإنتاجية الخاصة بالمصانع مما سوف ينتج عنه توزيع بعض بنود التكاليف الثابتة على كميات أكبر من منتجات الشركة.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)
قوائم المراكز المالية الفعلية والتقديرية المستقلة

القيم بالجنية المصري

بيان	2016	2017	2018	30-Jun-19	2019	2020	2021	2022	2023	2024
الأصول										
أصول غير متداولة										
أصول ثابتة	234,232,951	227,967,599	219,883,705	303,780,923	431,517,969	372,678,945	313,129,957	252,862,437	212,928,390	169,532,392
أصول تحت الإنشاء	9,778,649	9,619,534	213,050,197	156,290,650						
أصول غير ملموسة	45,217,459	53,218,672	83,721,658	89,909,252	85,909,803	79,447,739	97,584,321	113,783,511	128,545,310	141,969,718
استثمارات في شركات تابعة	274,300	749,300	749,300	749,300	749,300	749,300	749,300	749,300	749,300	749,300
إجمالي الأصول غير المتداولة	289,503,359	291,555,005	517,404,860	550,730,125	518,177,072	453,375,985	411,463,577	367,395,247	342,223,000	342,121,510
الأصول المتداولة										
مخزون	131,046,683	170,144,941	267,380,109	272,839,899	224,391,605	272,176,908	320,711,627	376,375,274	440,435,639	528,802,795
عملاء وأوراق قبض	190,479,640	271,469,890	366,108,974	381,967,838	428,821,519	531,664,586	664,068,021	822,995,438	1,021,145,141	1,247,129,593
مستحق من أطراف ذات علاقة	1,595,452	21,383,995	26,532,095	32,874,612						
مدفوعات مقدماً ومصروفات أخرى	17,169,789	38,263,108	39,342,355	51,199,817	41,253,181	50,038,250	58,961,095	69,194,555	80,971,706	98,688,735
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	3,734,263	15,216,649	4,209,555	6,465,302	2,906,900	4,699,130	5,000,000	187,529,721	664,860,480	1,263,376,155
إجمالي الأصول المتداولة	343,825,827	514,478,581	703,573,088	725,347,468	697,466,305	858,578,874	1,046,740,743	1,456,094,988	2,207,412,966	3,137,997,248
إجمالي الأصول	633,329,186	806,033,586	1,220,977,948	1,276,077,593	1,215,643,376	1,311,954,859	1,458,204,320	1,823,490,236	2,549,635,966	3,480,118,757
حقوق الملكية والالتزامات										
حقوق الملكية										
رأس المال	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000	160,900,000
احتياطي قانوني	5,379,996	5,738,185	10,213,168	16,649,610	16,649,609	20,740,025	30,145,936	45,848,408	69,384,875	90,450,000
احتياطيات أخرى	278,952	278,952	278,952	278,552	278,952	278,952	278,952	278,952	278,952	278,952
أرباح مرحلة	71,795,536	92,362,657	172,856,825	296,149,215	357,648,195	529,404,755	805,830,554	1,213,750,010	1,794,102,302	2,577,175,567
أرباح العام	27,163,772	89,499,651	128,728,832	21,129,508						
إجمالي حقوق الملكية	264,518,256	348,779,445	472,977,777	494,107,285	535,476,759	711,323,735	997,155,444	1,420,777,374	2,024,666,132	2,848,904,521
الالتزامات										
التزامات غير المتداولة										
قروض طويلة الأجل	51,451,779	37,579,654	-	45,951,248	58,997,176	10,968,589				
التزامات ضريبية مؤجلة	20,912,459	20,884,657	20,235,766	20,364,798						
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	72,364,238	58,264,311	20,235,766	66,316,046	58,997,176	10,968,589	0	0	0	0
التزامات متداولة										
مخصصات	1,312,270	512,270	7,556,954	11,767,139	16,949,916	28,596,421	43,143,322	61,171,645	83,540,594	114,978,679
تسهيلات ائتمانية	191,523,656	273,019,371	424,657,282	489,598,157	422,285,290	317,583,211	245,847,741			
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	20,400,000	25,500,000	153,991,022	87,972,000	61,074,294	48,028,588	10,968,586			
موردون وأوراق دفع	64,596,276	58,951,512	57,444,361	66,043,736	37,446,160	78,019,728	93,529,514	112,237,092	153,935,538	87,536,756
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	1,290,322	8,148	1,342,305						
دائنو توزيعات	-	523,546	-							
ضرائب الدخل المستحقة	8,070,458	26,203,757	39,002,081	7,234,107	20,232,053	58,787,905	97,219,439	144,936,578	206,871,703	274,088,428
مصروفات مستحقة ومتنوعات أخرى	30,744,104	31,977,262	45,104,557	51,696,818	43,181,728	58,636,682	70,329,274	84,367,547	120,654,008	159,899,204
إجمالي الالتزامات المتداولة	296,446,692	398,989,330	727,764,405	715,654,262	621,169,441	589,662,535	461,048,376	402,712,862	524,969,834	661,314,236
إجمالي الالتزامات	368,810,930	457,254,141	748,000,171	781,970,308	680,166,617	600,631,124	461,048,376	402,712,862	524,969,834	661,314,236
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	633,329,186	806,033,586	1,220,977,948	1,276,077,593	1,215,643,376	1,311,954,859	1,458,204,320	1,823,490,236	2,549,635,966	3,480,118,757

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)
قوائم التدفقات النقدية التقديرية المستقلة

القيم بالجنيه المصري

البند	2019	2020	2021	2022	2023	2024
صافي أرباح العام	81,808,305	185,118,221	314,049,442	470,729,344	674,498,150	895,313,113
الاهلاك	45,220,671	66,374,018	57,174,901	67,985,448	47,745,101	48,403,904
الاستهلاك	5,824,356	5,962,063	7,363,419	8,800,810	10,238,201	11,675,592
التدفقات النقدية قبل التغير في رأس المال العامل	132,853,332	260,454,302	388,587,762	547,515,603	732,481,462	955,392,509
التغير في :						
عملاء وأوراق قبض	(62,712,545)	(102,843,067)	(132,403,435)	(158,927,417)	(198,149,703)	(225,984,452)
مستحق من أطراف ذات علاقة	26,532,095	-	-	-	-	-
مخزون	42,988,504	(47,785,303)	(48,534,719)	(55,663,647)	(54,060,355)	(88,357,125)
مدفوعات مقدمة وحسابات أخرى	(1,910,825)	(8,785,069)	(8,922,845)	(10,233,460)	(11,777,151)	(17,717,029)
موردون	9,392,962	11,646,506	14,546,901	18,028,323	22,368,939	27,319,295
مستحق من أطراف ذات علاقة	(8,148)	-	-	-	-	-
مرتبات وأوراق دفع	1,799	20,573,568	15,529,787	18,687,578	21,566,447	23,595,185
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(1,922,829)	15,464,954	11,673,592	14,047,273	16,286,461	17,812,195
ضرائب الدخل المستحقة	(18,770,028)	38,555,852	38,431,534	47,717,139	51,935,125	57,516,724
التزامات ضريبية مؤجلة	(20,235,766)	-	-	-	-	-
التغير في رأس المال العامل	(26,644,782)	(73,172,560)	(109,679,186)	(126,344,211)	(151,730,247)	(195,724,205)
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	106,208,550	187,281,742	278,908,576	421,171,392	580,751,215	759,668,404
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار						
استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-
مدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة	(51,817,236)	(7,534,994)	(32,625,912)	(32,717,928)	(32,811,055)	(59,978,008)
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) من أنشطة الاستثمار	(51,817,236)	(7,534,994)	(32,625,912)	(32,717,928)	(32,811,055)	(59,978,008)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل						
قروض طويلة الأجل	(33,919,552)	(61,074,293)	(48,028,591)	(10,968,586)	-	-
توزيعات الأرباح المدفوعة	(19,309,324)	(12,271,246)	(28,217,733)	(47,107,416)	(70,609,402)	(101,174,724)
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل	(53,228,877)	(73,345,539)	(76,246,324)	(58,076,002)	(70,609,402)	(101,174,724)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	1,162,437	106,401,210	170,036,340	330,377,461	477,330,759	598,515,675
النقدية وما في حكمها في أول العام	4,209,555	2,999,999	4,699,130	3,000,000	187,529,721	664,860,480
النقدية وما في حكمها في آخر العام	5,371,992	109,401,209	174,735,469	333,377,461	664,860,479	1,263,376,155
الحد الأدنى لرصيد النقدية	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
التغير في التسهيلات الائتمانية	(2,371,993)	(104,702,079)	(171,735,470)	(345,847,741)		
رصيد النقدية في آخر العام	2,999,999	4,699,130	3,000,000	187,529,721	664,860,480	1,263,376,155

❖ المؤشرات المالية

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
مؤشرات السيوله									
معدل التداول	1.16	1.29	0.97	1.12	1.46	2.27	3.62	4.20	4.75
معدل السيوله السريعة	0.72	0.86	0.6	0.76	0.99	1.57	2.68	3.37	3.95
مؤشرات الروافع									
نسبه الديون لحقوق الملكية	139%	131%	158%	127%	84%	46%	28%	26%	23%
نسبه القروض طويله الاجل لحقوق الملكيه	27%	18%	33%	22%	8%	1%	0%	0%	0%
نسبه الديون لاجمالى الاصول	58%	57%	61%	56%	46%	32%	22%	21%	19%
مؤشرات كفاءة النشاط									
متوسط فترة التحصيل(باليوم)	176	158	166	173	166	167	167	167	167
متوسط عمر المخزون(باليوم)	240	203	258	187	187	187	187	187	194
متوسط فترة السداد الموردين (باليوم)	82	47	55	48	54	55	56	57	58
مؤشرات الربحية									
هامش صافى الربح	7%	14%	16%	9%	16%	22%	26%	30%	33%
هامش مجمل الربح	49%	51%	53%	51%	54%	57%	59%	62%	64%
العائد على الاصول	4%	11%	11%	7%	14%	22%	26%	26%	25%
العائد على حقوق الملكية	10%	26%	27%	15%	26%	31%	33%	33%	32%

التقييم

تم تقييم شركة العاشر من رمضان لصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (شركة مساهمة مصرية) باستخدام المحددات الآتية:

طريقة التقييم:	*صافي التدفقات النقدية الحرة المخصومة*
التاريخ المتخذ أساسا للتقييم:	*30 يونيو 2019*
فترة التنبؤات المالية:	*من 1 يوليو 2019 إلى 31 ديسمبر 2024*

طريقة التدفقات النقدية الحرة المخصومة (Discounted Free Cash Flow - DFCF)

يعد أسلوب التقييم باستخدام التدفقات النقدية الحرة المخصومة (DCF) هو النهج الأفضل لتقدير قيمة منشأة ما إستناداً إلى الأداء المالي المتوقع خلال فترة التنبؤات المالية وبإفتراض إستمرارية الشركة في القيام بنشاطها (Going Concern). وبالمقارنة بمناهج التقييم ذات الصلة، نجد أن طريقة التدفقات النقدية الحرة المخصومة هي الأفضل نظراً لإعتمادها على التدفقات النقدية المتوقعة وليس على صافي دخل المنشأة المتوقع، حيث تمثل النقدية العائد الإقتصادي للملكية في منشأة ما والذي يعتبر من الناحية النظرية متاح للتوزيع على المساهمين بدون أي تأثير على عمليات تشغيل المنشأة أو نموها. في حين أن الدخل يعكس كلاً من الإيرادات غير النقدية (مثل المستحقات)، وكذا النفقات والمصروفات غير النقدية (مثل الإهلاك والإستهلاك). وعليه فإن التدفقات النقدية في أغلب الأحيان هي المؤشر الأكثر دقة الذي يعكس موقف الشركة المالي من وجهة نظر المستثمرين.

من منطلق هذا المضمون، تمت عملية التقييم بإستخدام طريقة القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية الحرة من خلال تقدير التنبؤات المالية المتوقعة لأداء الشركة لفترة تبدأ من 2019/7/1 إلى عام 2024 في ضوء تحليل مستوى أداء الشركة المالي التاريخي وخطة عمل الشركة.

❖ معدل الخصم (Discount Rate)

يمثل معدل الخصم المطبق سنوياً على التدفقات النقدية الحرة المتوقعة خلال فترة التنبؤات المالية معدل العائد المتوقع من الإستثمار في الشركة محل التقييم. وقد تم تقدير معدل الخصم بإستخدام أسلوب المتوسط المرجح لتكلفة التمويل (Weighted Average Cost of Capital - WACC).

بيان	2019/12/31-2019/7/1	2020	2021	2022	2023	2024
معدل العائد الخالي من المخاطر بعد الضرائب* 1	12.7%	11.5%	11.5%	11.5%	11.5%	11.5%
مخاطر الإقتصاد الكلي**** 2	6.2%	6.2%	6.2%	6.2%	6.2%	6.2%
مخاطر إضافية*** 3	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
Unlevered Beta** 4	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38
Levered Betea 5	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
معدل الفائدة 6	15.3%	14.0%	14.0%	12.1%	12.1%	12.1%
محل الضريبة	22.5%	22.5%	22.5%	22.5%	22.5%	22.5%
تكلفة رأس المال = (1 – (5 * 2)) + 3	17.1%	15.9%	15.9%	15.9%	15.9%	15.9%
تكلفة الدين بعد الضرائب	12%	11%	11%	9%	9%	9%
نسبة رأس المال من التمويل*****	77%	77%	77%	77%	77%	77%
نسبة الدين من التمويل******	23%	23%	23%	23%	23%	23%
معدل الخصم	15.9%	14.7%	14.7%	14.4%	14.4%	14.4%

*البنك المركزي

** Capital IQ للقطاع

*** نسبة مخاطر إضافية لتكلفة رأس المال لمجابهة أية إنحرافات قد تطرأ على خطة العمل المستقبلية وفقا لرؤية المستشار المالي

**** وفقا لموقع Aswath Damodaran

***** تم إحتساب نسبة رأس المال نسبة الدين في ضوء الهيكل التمويلي المستهدف Target Capital Structure .وفقا لموقع Capital IQ

ملحوظة هامة خاصة بهيكل رأس المال المستهدف:

تم احتساب نسبة القروض لحقوق الملكية وفقا لسياسة التمويل المستهدفة للشركة و هذه طريقة متعارف عليها من خلال Damodaran و الكثير من المحللون. يشير الملحق رقم 16 من كتاب " From Innovation to Cash Flows " إلى أن النسب المناسبة لأستخدامها في تحديد متوسط تكلفة رأس المال المرجح هي النسب المستهدفة لكل فئة من فئات رأس المال. و قد لا يعكس هيكل رأس المال الفعلي هذا الهيكل الرأسمالي المستهدف لعدد من الأسباب؛ فقد تكون الشركة في عملية إعادة هيكلة أو في عملية الاقتراض بكثافة لعملية إستحواذ كبرى. و لتقدير النسبة المستهدفة، لقد قمنا باستخدام واحدة من الطرق التي ذكرها Damodaran و هي متوسط الشركات المثيلة للشركة.

❖ القيمة المتبقية (Terminal Value)

تم إحتساب القيمة المتبقية للشركة بإستخدام Gordon Growth Model وبتطبيق معدل نمو قدره 5.2% وفقاً للبيانات التقديرية لمتوسط معدل النمو المتوقع لإجمالي الناتج المحلي في مصر من ثلاثة مصادر مختلفة كما هو موضح بالجدول التالي.

المصدر	معدل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي									
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Oxford	5.6%	5.5%	5.5%	5.4%	5.3%	5.2%	5.0%	4.8%	4.6%	4.5%
Capital IQ	5.5%	5.3%	4.7%	4.6%	4.3%	4.1%	4.1%	4.0%	4.0%	4.0%
IMF	5.5%	5.9%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
المتوسط السنوي	**5.5%**	**5.6%**	**5.4%**	**5.3%**	**5.2%**	**5.1%**	**5.0%**	**4.9%**	**4.9%**	**4.8%**
المتوسط العام	%5.2									

وقد تم الوصول للقيمة المتبقية من خلال تطبيق المعادلة التالية.

القيمة المتبقية للمنشأة (TV) = صافي التدفقات النقدية الحرة في السنة الأخيرة من التنبؤات المالية X (1 + معدل النمو) / (معدل الخصم – معدل النمو)

❖ قائمة التدفقات النقدية الحرة المخصومة

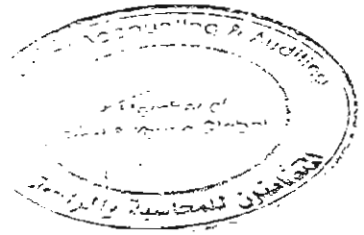
القيم بالجنيه المصري

بيان	2019/11 2019/12/31	2020	2021	2022	2023	2024
أرباح العام قبل الفوائد و الضرائب	141,344,092	331,390,741	474,618,399	501,550,872	647,162,414	903,738,803	1,197,020,336
معدل الضرائب %	22.5%	22.5%	22.5%	22.5%	22.5%	22.5%	22.5%
أرباح العام بعد الضرائب	109,541,672	256,827,825	367,829,260	501,550,872	501,550,872	700,397,574	927,691,151
الإهلاك	32,098,622	66,374,018	67,174,901	67,985,448	67,985,448	67,745,101	48,403,904
الاستهلاك	3,999,448	5,962,063	7,363,419	8,800,810	8,800,810	10,238,201	11,675,592
مدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة	(3,577,607)	(7,534,994)	(32,625,912)	(32,717,928)	(32,717,928)	(32,811,055)	(59,978,006)
التغير في رأس المال العامل	(1,405,961)	(84,819,066)	(124,226,087)	(144,372,533)	(144,372,533)	(174,099,186)	(223,043,501)
صافي التدفقات النقدية	140,656,174	236,809,847	285,515,580	401,246,669	401,246,669	551,470,635	704,749,140
القيمة المتبقية							8,058,260,988
	140,656,174	236,809,847	285,515,580	401,246,669	401,246,669	551,470,635	8,763,010,128
فترة الخصم	0.5	1.5	2.5	3.5	4.5	5.5	
معدل الخصم	15.9%	14.7%	14.7%	14.4%	14.4%	14.4%	
معامل الخصم	0.93	0.81	0.71	0.62	0.55	0.48	
التدفقات النقدية الحرة المخصومة	130,649,409	192,708,087	202,517,917	250,561,537	301,021,581	4,181,198,918	

❖ نتائج التقييم

القيم بالجنيه مصري

البيان	
صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة	5,258,657,449
صافي الإلتزامات	(617,056,103)
إستثمارات في شركات تابعة طبقا لقيمة الدفترية	749,300
قيمة حقوق المساهمين بإستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة	4,642,350,646
Less :Lack of Control Discount	5%
صافي قيمة حقوق المساهمين بإستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة في 2019/6/30	4,410,233,114





التقييم باستخدام المضاعفات

Multiples Valuation







التقييم باستخدام طريقة مضاعف التدفقات النقدية

تم تحديد مضاعفات التدفقات النقدية في ضوء البيانات المنشورة لعدد من الشركات المثيلة العاملة بالأسواق الناشئة كما هو موضح بالجدول التالي.

الشركة	البلد	قيمة المنشأة في 30/6/2019 (مليون دولار أمريكي)	مضاعف التدفقات النقدية (EV/EBITDA) LTM	مضاعف التدفقات النقدية (EV/EBITDA) 2020
Cipla Ltd	الهند	6,675	15.5x	13.8x
Hikma	الأردن	5,651	10.7x	9.4x
Alkem Laboratories Ltd	الهند	2,916	18.5x	15.4x
Yuhan Corp	كوريا الجنوبية	2,134	21.8x	17.1x
Saudi Pharma	السعودية	1,106	26.0x	11.9x
EIPICO	مصر	466	10.0x	6.7x
الوسيط الحسابي Median			x16.98	x12.84

المصدر: Bloomberg

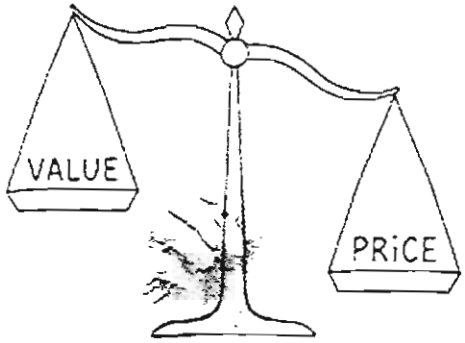
جدير بالذكر أنه لم يتم الاعتماد على بعض الشركات المصرية المدرجة على البورصة المصرية وذلك نظرا لضعف التداول على هذه الشركات وعدم تغطيتها من قبل شركات بحوث شركات أوراق المال

❖ طريقة مضاعف التدفقات النقدية (EV/EBITDA)

القيم بالجنيه مصري

3,770,741,270	749,300	(617,056,103)	4,387,048,073	258,298,506	x16.98	LTM *
4,568,118,974	749,300	(617,056,103)	5,184,425,777	403,726,822	x12.84	2020

*آخر اثنا عشر شهراً (من 1 يوليو 2018 حتى 30 يونيو 2019)



نتائج التقييم

Valuation Summary

❖ ملخص التقييم

القيم بالجنيه مصري

التقييم بطريقة التدفقات النقدية المخصومة	4,410,233.114	50%	2,205,116.557
التقييم بطريقة مضاعف EV/EBITDA (LTM)	3,770,741.270	25%	942,685.318
التقييم بطريقة مضاعف EV/EBITDA (2020)	4,568,118.974	25%	1,142,029.743
إجمالي القيمة المرجحة			**4,289,831.618**
عدد الأسهم			643,600,000
قيمة السهم بالجنيه المصري في 2019/6/30			6.67

ملحوظة هامة:

عند تحديد القيمة العادلة للسهم في 2019/6/30 لم يتم استخدام تقييم تخارج شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات من شركة راميدا في النصف الأول من 2016 (28.8% الحصة المباعة) للأسباب التاليه:

- ✓ اختلاف نتائج اعمال الشركة منذ وقت الاستحواذ حتي الأن حيث حققت الشركة ربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك قدره 283 مليون جنية في 2018 مقابل 60 مليون جنيه في 2015
- ✓ استطاعت راميدا أن تطرح 20 مستحضرا جديدا بالسوق منذ تلك الصفقة.
- ✓ خلال الفترة من عام 2016 إلى 2019 قامت الشركة بصياغة وتنفيذ خطة النفقات الرأسمالية التي تم تصميمها لإدخال تحسينات إضافية على إنتاج الشركة وزيادة قدرتها الانتاجية من أجل دعم نمو الشركة وقد اشتملت الخطة علي 249.3 مليون من النفقات الرأسمالية على الممتلكات والمنشأت والمعدات
- ✓ تمت الصفقة في عام 2016 في ظل ظروف إقتصادية مختلفة وينطبع عليها تباطؤ النمو الإقتصادي، ظهور سوق موازى للعملات الصعبة، ومعدلات تضخم مرتفعة .
- ✓ قامت شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات ببيع حصتها لإحدى المساهمين في الشركة

rameda

Quality For All

٣- افصاحات هامه بشأن دراسة القيمة العادلة للسهم:

ملاحظات الهيئة العامة للرقابة المالية وتعقيب المستشار المالي المستقل عن تلك الملاحظات:

أولاً: فيما يخص توقعات الربحية:	
تلاحظ وجود قفزات مبالغة في الايرادات المتوقعة للشركة الناتجة من بيع منتجات/تركيبات دوائية جديدة خلال اعوام التوقع من ٢٠٢٠ الي ٢٠٢٤ في ظل افتراض ثبات اسعار تلك المنتجات، حيث تم توقع اصدار ٩ منتجات خلال الربع الرابع لعام ٢٠١٩ و١٢ منتج جديد خلال عام ٢٠٢٠ ثم ثبات عدد المنتجات المتوقع اصدارها من ٢٠٢١ الي ٧ منتجات. وذلك على الرغم من اصدار الشركة لعدد ٢٠ تركيبة دوائية جديدة فقط (٢٩ منتج) خلال الاعوام من ٢٠١٦ الي ٢٠١٩ والتي حققت متوسط زيادة في ارباح المبيعات قدرها ٩١ مليون جنيه. الامر الذي يشكك في امكانية تحقيق صافي الربح التشغيلي المتوقع قبل الفوائد والضرائب والمستخدم بكلا من طريقتي التدفقات النقدية المخصومة ومضاعفات الربحية نظرا لتشبعهم بكثير من الافتراضات المستقبلية الخاصة بربحية الشركة خلال فترة الدراسة، مما يقلل مصداقية القيمة العادلة المستنتجة للشركة.	• قامت الشركة بطرح ٩ منتجات /تركيبات دوائية في عام ٢٠١٨ محققة مبيعات بلغ قدرها ٥٠ مليون جنيه لتلك المنتجات/تركيبات دوائية. بالإضافة الى ذلك قامت الشركة بطرح ٤ منتجات / تركيبات دوائية في عام ٢٠١٧ ومنتجين في عام ٢٠١٦ فقط (نظر لظروف الاقتصادية وعدم توافر عملات اجنبية بالبنوك) و٧ منتجات /تركيبات دوائية في عام ٢٠١٥ و٦ منتجات في عام ٢٠١٤. والجدير بالذكر أن الشركة قامت بطرح ٣٩ منتج من عام ٢٠١٢ إلى عام ٢٠١٨ ومثلت هذه المنتجات/تركيبات دوائية ٤٩% من ايرادات الشركة في عام ٢٠١٨. • تجدر الإشارة أن المنتجات الجديدة المتوقع طرحها خلال عامي ٢٠١٩ و٢٠٢٠ هي نخبة المعتمدة من الإدارة بالإضافة الى ذلك فأن الشركة لديها ٣٣ منتج جاهز للطرح.

ثانياً: فيما يخص المخاطر المحتملة:

لم يتم تضمين المخاطر التشغيلية المحتملة والمتعلقة بنشاط الشركة (في ظل وجود تاريخ لتوقف الانتاج لدي الشركة لعدة اسباب في ٢٠١٩، توقعها لإصدار تركيبات دوائية جديدة، اعتماد ٢٦% من ارباحها على مناقصات التوريدات وتوقع بلوغ ايرادات التصنيع للغير بنحو ٤١% من اجمالي الايرادات المتوقعة سنويا). ولم يؤخذ في الاعتبار الأثر المالي لتلك المخاطر بشكل واضح سواء بتضمين نموذج التقييم لافتراضات تكوين مخصص لمواجهة اي مخاطر محتملة او ان يتم ذلك في صورة علاوة مخاطر إضافية لمواجهة اخطار النشاط.	• تم إضافة علاوة مخاطر إضافية قدرها ١,٥ % على تكلفة حقوق المساهمين وذلك للأسباب التالية: ✓ الأثر المالي لحدوث أى مخاطر محتملة متعلقة بنشاط الشركة وتأثيرها على تحقيق التدفقات المالية المتوقعة عند مواصلة الشركة نشاطها بعد فترة الإضطراب المرتبطة بعملية تطوير المناطق الإنتاجية. ✓ الاستناد إلى أي نوع من أنواع المتغيرات التي قد يصعب التحقق منها مع عدم وجود أدلة أو قرائن لإثباتها من مصادر متعارف عليها أو موثوق بها لهذا الغرض. • بالنسبة لمبيعات المناقصات فمن المتوقع أن تنخفض أهميتها النسبية لاجمالى المبيعات من ٢٢% فى ٢٠١٨ إلى ٧% فى ٢٠٢٤. • اما بالنسبة لإيرادات التصنيع للغير فأن الشركة استطاعت ان تحقق معدل نمو مركب بنحو ٧٩% خلال الفترة من ٢٠١٦ إلى ٢٠١٨ بالإضافة إلى ما سبق الإشارة إليه من زيادة الطاقات الإنتاجية المتاحة للشركة بعد التوسعات التى قامت بها وكذلك إدخال خط انتاج Lyophilized لتكون من ضمن عدد محدود من الشركات التى يحق لها هذا النشاط فى مصر.

rameda

Quality For All

		• والجدير بالذكر انه كما قمنا بالإشارة إليه سالفا فقد قامت الشركة بطرح ٩ منتجات في عام ٢٠١٨ محققه مبيعات بمبلغ وقدره ٥٠ مليون جنيه لتلك المنتجات. بالإضافة الى ذلك قامت الشركة بطرح ٩ منتجات في عام ٢٠١٧ ومنتجين في عام ٢٠١٦ فقط (نظر لظروف الاقتصادية وعدم توافر عملات اجنبية بالبنوك) و٧ منتجات في عام ٢٠١٥ و٦ منتجات في عام ٢٠١٤. هذا وقد قامت الشركة بطرح ٣٩ منتجاً من عام ٢٠١٢ إلى عام ٢٠١٨ وتمثل هذه المنتجات ٤٩% من إيرادات الشركة في عام ٢٠١٨.
ثالثاً: فيما يخص معالجة المضاعفات للتوافق والمقارنة:		
٣	عند استخدام طريقة المضاعفات قام المقيم باستخدام شركات ليس من بينها أي شركات عاملة بالسوق المصري ولم يقم بإجراء أي تسويات لمعالجة الفروق الجوهرية بالهيكل التمويلي وحجم وطبيعة نشاط تلك الشركات والمخاطر التي تواجهها بالرغم من إمكانية استخدام الشركة لمتوسط المضاعف الخاص بقطاع الرعاية الصحية للشركات المدرجة بالبورصة طبقا لتقارير المتوسطات الشهرية الصادر عن البورصة المصرية.	لقد قمنا باستخدام شركة EIPICO وهي الشركة الوحيدة المدرجة التي يوجد عنها تغطية وتوقعات مستقبلية من أكثر من شركة أبحاث. بالإضافة إلى ذلك لم يتم استخدام متوسط المضاعف الخاص بقطاع الرعاية الصحية للشركات المدرجة بالبورصة لأن الشركات المدرجة لا يوجد عنها تغطية من شركات أبحاث ولا يوجد عليها تداول يومي. وقد تم استخدام شركات مدرجة بدول ناشئة شبيهة بمصر.
رابعاً: فيما يخص نسبة الديون المتوقعة:		
٤	لم يتم مراعاة أسس احتساب نسبة الديون التي تم استخدامها عند حساب المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كمعامل للخصم مع قيمتها التي يتعين خصمها حيث كان من المفترض خصم القيمة الحالية للديون المتوقعة أو المستهدفة (خاصة وانه تم توضيح استهداف مستويات دين مستقبلية بالنسبة للشركة اقل من المستويات الحالية) للوصول الي قيمة حقوق المساهمين بالشركة.	لقد قمنا بخصم صافي الديون الواردة في المركز المالي المعتمد في ٢٠١٩/٦/٣٠ وكان ذلك قد سبق تطبيقه بدراسات القيمة العادلة للشركات سابقه

rameda

Quality For All

خامساً: فيما يخص طرق التقييم المستخدمة:

د	قام المساهم الرئيسي بشراء نسبة ٢٨,٨% من أسهم رأس مال الشركة المصدر في ابريل ٢٠١٦، الامر الذي كان ينبغي الاعتداد به (المضاعف المستخدم للتخارج او البيع) كأحدي طرق وأساليب التقييم المطبقة على الشركات المغلقة Precedent company transaction للاستدلال على القيمة العادلة للسهم، كونها عملية البيع الوحيدة التي تمت على أسهم الشركة خلال السنوات الثلاث السابقة في ظل التخارج الجزئي للمساهم الرئيسي ودخول مساهمين جدد.
	أدت عملية البيع إلى استحواذ المساهم الرئيسي على حصة المساهم المتخارج (شركة رايا القابضة للتكنولوجيا والاتصالات) والتي تمثل ٢٨,٨% من أسهم الشركة خلال النصف الأول من عام ٢٠١٦. هذا ولم يتم استخدام تقييم التخارج للأسباب التالية: ✓ اختلاف نتائج أعمال شركة راميدا وقت الاستحواذ عن الوقت الحالي حيث أن الشركة قامت بتحقيق الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمبلغ وقدره 283 مليون جنية في عام ٢٠١٨ مقابل ٦٠ مليون جنيه فى عام ٢٠١٥. حققت الشركة معدل نمو مركب في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك من عام ٢٠١٦ – ٢٠١٨قدره ٦٧% مقابل ٥% من عام ٢٠١٣ -٢٠١٥. ✓ استطاعت راميدا أن تطرح ٢٠ مستحضر جديد بالسوق منذ تلك الصفقة ✓ خلال الفترة من عام ٢٠١٦ إلى ٢٠١٩ قامت الشركة بصياغة وتنفيذ خطة النفقات الرأسمالية التي تم تصميمها لإدخال تحسينات إضافية على الانتاج وزيادة قدرتها الانتاجية من أجل دعم نمو الشركة. وقد اشتملت الخطة على ٢٤٩,٣ مليون من النفقات الرأسمالية على الممتلكات والمنشآت والمعدات ✓ تمت الصفقة في عام ٢٠١٦ في ظل ظروف اقتصادية مختلفة ينطبع عليها تباطؤ النمو الاقتصادي وظهور سوق موازي للعملات الصعبة ومعدلات تضخم مرتفعة.

rameda

Quality For All

سادساً: فيما يخص معامل الخصم:		
٦	لم يتم اضافة اية معاملات خصم كنتيجة لعدم تسويق او ضعف السيولة علي سهم الشركة DLOM &DLOL.	لقد تم خصم ٥% من أجل Lack of Control ونظرا لأن الشركة ستقوم بطرح ٤٥% من أسهمها لتكون أسهم حره التداول فلا يوجد سبب لخصم عدم تسويق او ضعف السيولة
سابعاً: ملاحظات أخري		
٧	عدم تضمين نموذج التقييم للالتزامات المحتملة والبالغة ١٨,٨ مليون جنيه والقائمة بالمركز المالي في ٢٠١٩/٦/٣٠ كقيمة حالية ناتجة عن المبالغ الايجارية واجبة الدفع وفقا لعقود التمويل التشغيلي (الغير قابلة للإلغاء).	وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية فإنه يجب الافصاح عن عقود الايجار التشغيلي (للمكاتب العمية) كالتزام مستقبلي. وتجدر الإشارة إلى أن هذا الالتزام ليس قرض أو التزام حالي فهو التزام حين تحقق والاستفادة من الخدمة في المستقبل. وبناء عليه فإنه ليس بند ضمن بنود الالتزامات المحتملة في نموذج التقييم.
٨	بالرغم من افصاح الشركة عن عدم نيتها في توزيع أرباح خلال فترة التوقع وذلك اتفاقا مع ما ورد بعقد الإقراض الموقع بين الشركة والبنك التجاري الدولي على اجمالي القروض طويلة الاجل والتي تجاوز رصيدها ١٣٣ مليون جنيه بالمركز المالي في ٢٠١٩/٦/٣٠. وبالرغم من افتراض نموذج التقييم لسداد تلك القروض بحلول ٢٠٢٢، الا ان ذات النموذج تضمن أيضا توقع توزيع للربح بإجمالي مبلغ ٢٧٩ مليون جنيه خلال الفترة من ٢٠١٩ وحتى ٢٠٢٤. الامر الذي يخالف ما ورد بنص اتفاق الإقراض البنكي، وما ورد باذات نموذج لتقييم بالإضافة الي ما تم الإفصاح عنه بنشرة الاكتتاب المقدمة.	وفقاً لعقود الاقتراض الموقعة مع البنك التجاري الدولي، لا يجوز توزيع الشركة أرباح إلا بعد سداد المبالغ المستحقة السداد من مبلغ التمويل عن الفترة المعنية وليس سداد إجمالي قيمة القرض. وبناء عليه فمن حق الشركة إخطار البنك في حالة التوزيع وفقا لتقيم الإدارة واتخاذ قرار التوزيع في حالة الالتزام بسداد المبالغ المستحقة من مبلغ التمويل عن الفترة المعنية. وقد تبنت الشركة في نشرة الطرح منهج متحفظ ومن ثم لم يتم الاعلان عن نية التوزيع في نشرة الطرح، علما بأن ادراج التوزيعات ضمن نموذج التقييم لا يؤثر على التقييم.

rameda

Quality For All

٩	تم الإشـارة الي وجود التزامات محتملة متعلقة باسـتلام وتسـلم المخزون Cash on delivery بمبلغ 18مليون جنيه بالقوائم المالية المسـتقلة في ٢٠١٩/٦/٣٠ ولم يتم تضمين ذلك الالتزام بنموذج التقييم المقدم الي الهيئة.	يتم الافصـاح ضـمن بنود الميزانية عن "الاعتمادات المسـتندية" و"المسـتندات بمجرد الاطلاع" اللازمة لمزاولة النشـاط وفقا لعقود التوريد، ويتم إثباتها محاسـبيا كالتزام حين اسـتلام الشـركة للمخزون. وبناء عليه فإنها ليست التزامات محاسبية فلم يتم إدراجها ضمن بنود التقييم المقدم إلى الهيئة.
١٠	افصحت الشركة عن احتمالية قائمة لوجود صعوبة بتسجيل الشركة و/او شركاتها التابعة بسـجل الوكلاء التجاريون، مما قد يؤثر على نشـاط المنتجات الموجهة للمناقصـات (مبيعات المناقصـات) تأثيرا جوهريا، كونها إحدى الاسـس الرئيسـية المسـتند اليها في توقع ربحية الشركة المستقبلية.	وفقا للسـجل التجاري للشـركة فإن نشـاطها هو التصـنيع والتصـنيع لغير الأدوية لبشـرية والبيطرية. ويذكر أن التوريد للمناقصـات بالنسـبة للشـركة يعتمد على تسـجين الادوية المصـنعة محليا والمستوردة. وبذلك لا يوجد أي تأثير لهذا الموضوع على نشاط المناقصات.
١١	كما تضمنت النشرة المقدمة أيضا افصاح مماثل يخص صعوبة تسجيل الشركة في سجل المسـتوردين، الامر الذي قد يؤثر على نشـاط التصـدير المخطط للشـركة والمتوقع عنه متوسط نمو في الإيرادات بلغ ٨,٨% سنويا من ٢٠١٩ وحتى ٢٠٢٤. وعليه، يتبين وجود تشكك في قدرة الشركة على ممارسة اعمالها بشكل طبيعي ومستمر وتنفيذ خططها المسـتقبلية المعتمدة علي تحقق نسـب ربحية متوقعة وتدفقاتها النقدية تبعا.	تجدر إلى أن شـركة راميدا لتجارة الأدوية مقيدة بسـجل المسـتوردين حتى ٢٠٢٣، كما ان عملية التصدير لا تستلزم القيد في سجل المستوردين

rameda

Quality For All

٤- اقرار المستشار المالي المستقل

أقر أنا/ شريفة عبدالعزيز بصفتي العضو المنتدب لشركة الاستشارات المالية عن الأوراق المالية (بيكر تيللي وحيد عبد الغفار وشركاه) بصفتي المستشار المالي المستقل بما يلي:

أولاً: الالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت:

أن عملية التقييم ونتائجها تمت بالالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت والقوانين والقواعد القانونية السارية، وأن المقابل المالي المستحق للمقيم لا تعتمد على قيمة التقييم أو نتيجة استخدام، وأن التقييم والنتائج لا يقيدها سوى القيود الواردة بالتقرير.

كما أقر بعدم اشتراك اشخاص – بخلاف من ورد ذكرهم بالتقرير – لهم علاقة بأي جزء جوهري من عملية التقييم.

ثانياً: الالتزام بقواعد السلوك المهني:

أقر بأنه عند اعداد تقرير التقييم او دراسة القيمة العادلة قد تم الالتزام بقواعد السلوك المهني وفقا لمعايير التقييم المالي، وبمراعاة مصالح المستثمرين المحتملين للمنشأة محل التقييم بمنطقيه وموضوعه وحرفيه.

كما تم الالتزام بقواعد النزاهة والأمانة والاستقلالية وعدم تعارض المصالح والموضوعية وتجنب المعلومات المضللة والحفاظ على السرية وضوابط الاحتفاظ بالمعلومات.

ثالثاً: الافتراضات:

أقر أنه تم الالتزام بمتطلبات معيار معقولية الافتراضات وعلى وجه الأخص معقولية وملائمة الافتراضات حتى يتسنى الاعتماد عليها في التقييم في ضوء الأداء التاريخي للمنشأة وأوضاع الشركات المشابهة وظروف المنافسة والتوقعات المستقبلية، وأنه قد تم إيضاح مبررات أي انحراف جوهري عن المستويات التاريخية.

كما أقر أنه قد تم الحصول على الأدلة أو القرائن الكافية فيما يتعلق بملاءمة ومعقولية الافتراضات وأنه تم توظيف تلك الافتراضات بنماذج التقييم المختلفة للحصول على أفضل تقدير للقيمة.

وأنه تم استعراض تلك الافتراضات بصورة وافية في التقرير، كما تم الاستناد الى مصادر موثوقة يمكن الاعتماد عليها بشأنه، ومن بينها القوائم المالية للمنشأة وأي بيانات معتمدة صادرة عنها وكذا الجهات المعنية للبيانات ذات الارتباط بعملية التقييم.

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

كما أقر بالالتزام بالاعتبارات الواجبة لإعداد التقديرات المستقبلية وفقا لما ورد بمعايير التقييم المالي.

كما أقر بانه في حال الاستناد الى متغيرات يصعب التحقق منها مع عدم وجود بدائل او أدله وقرائن لإثباتها، فقد تم اخذ ذلك في الاعتبار عند تقييم مخاطر المنشأة محل التقييم، وتم الإفصاح عن ذلك بوضوح في مكان بارز بالتقرير، كما أنه قد تم اضافة معدل خصم يتناسب وطبيعة الشركات محل التقييم.

٥- اقرار من العضو المنتدب للشركة عن صحة وسلامة الافتراضات المقدمة للمستشار المالي المستقل لتحديد القيمة العادلة

اقر انا الموقع ادناه/ عمرو عبد الله مرسي بصفتي العضو المنتدب لشركه العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بسلامة ومعقولية الافتراضات المستقبلية لشركة ... في دراسات وبيانات تاريخيه واسس علميه في ضوء المعلومات المتاحة وفي ضوء قدرة المنشأة على توليد الإيرادات الناشئة عن مزاولة نشاطها والتعاقدات المستقبلية وأن المعلومات المستقبلية تم اعدادها بالاستناد الى مصادر موثوق منها وذلك على النحو المبين في دراسة القيمة العادلة ويمكن الاعتماد عليها ومن بينها القوائم المالية للمنشأة المعدة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية مع مراعاة ان الافصاحات والمخاطر الواردة في نشرة الطرح قد تؤثر على الافتراضيات وبالتالي على النتائج المستقبلية للشركة وأنه تم تضمين نشرة الاكتتاب قيمة عادلة للورقة المالية دون غش او تدليس، وانه لم يتم اخفاء اي معلومات جوهرية عن المستثمرين المرتقبين.

وفي حاله عدم صحة ما ورد بالإقرار فأن الشركة تتحمل المسئولية القانونية تجاه المستثمرين المرتقبين وفقا للقوانين والقواعد السارية.

٦- اقرار أعضاء مجلس الإدارة التنفيذين حال وجود بيانات غير صحيحه او افتراضات مضللة

يقر مجلس الادارة التنفيذين بتحمل المسؤولية القانونية وما يترتب عليها من آثار تجاه المساهمين المرتقبين وذلك في حاله وجود تعمد تضمين بيانات غير صحيحة او افتراضات مضللة بنشرة الطرح المستخدمة في اعداد التقرير وذلك في حدود المعلومات المتاحة لهم مع مراعاة أن الافصاحات والمخاطر الواردة بنشرة الطرح قد تؤثر على الافتراضات المستخدمة مما قد يؤثر على النتائج المستقبلية للشركة.

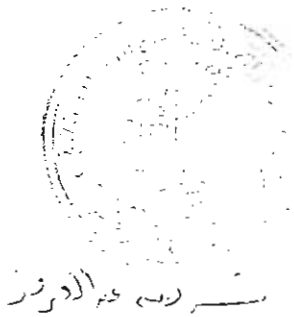
٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

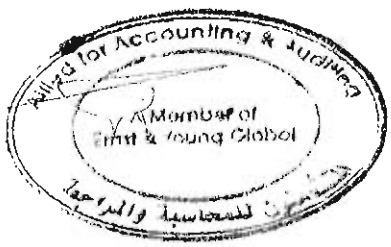
البند الرابع: القوائم المالية المستقلة والمجمعة التاريخية للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠١٦، ٢٠١٧، ٢٠١٨، والفترة المالية المنتهية في ٢٠١٩/٦/٣٠:







شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
وتقرير مراقب الحسابات عليها





شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة	٢
قائمة المركز المالي المجمعة	٣
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة	٤
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٥
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٦
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٨-٣٤



تقرير مراقب الحسابات

الى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم بالمجموعة) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة المجموعة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة 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 مجمعة 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 المجمعة في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية المجمعة وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي 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 المجمعة.

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

الرأي

ورأينا ان القوائم المالية المجمعة السالف الإشارة إليها تعبر بعدالة وموضوعية في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع "للمجموعة" عن ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

مراقب الحسابات

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

عضو مراقب رقم (٦٥٣٧)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٧)

Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global

القاهرة في: ٢٨ أغسطس ٢٠١٩

قائمة المركز المالي المجمعة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	إيضاح	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٥)	٣٠٣,٧٨٠,٩٢٣	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥
أصول تحت الانشاء	(٦)	١٥٦,٢٩٠,٦٥١	٢١٣,٠٥٠,١٩٧
أصول غير ملموسة	(٧)	١٠٦,٣٢٤,٠٨٧	١٠٠,٥٩٥,٥٨٣
إجمالي الأصول غير المتداولة		٥٦٦,٣٩٥,٦٦١	٥٣٣,٥٢٩,٤٨٥
الأصول المتداولة			
مخزون	(٨)	٢٧٥,٨٩٨,٦٧٦	٢٧٨,١٤٢,٣١٨
عملاء وأوراق قبض	(٩)	٣٨٢,٠٧٣,٤٣٨	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٩)	١٣,٤٩١,٧٢٥	٢٥,٥٠٠
مدفوعات مقدمة ومتحصلات أخرى	(١٠)	٣١,٢٢٤,٩٧٤	٣٩,٦٥٨,١٣١
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١١)	٦,٥٧١,٥١٤	٤,٢٩٨,٩٩١
إجمالي الاصول المتداولة		٧٠٩,٢٦٠,٣٢٧	٦٨٨,٢٣٣,٩١٤
إجمالي الأصول		١,٢٧٥,٦٥٥,٩٨٨	١,٢٢١,٧٦٣,٣٩٩
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٥)	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		١٦,٦٤٩,٦١٠	١٠,٢١٣,١٦٨
احتياطيات أخرى		٢٧٨,٩٥٢	٢٧٨,٩٥٢
أرباح مرحلة		٢٩٤,٥٧٠,٧٦٢	١٧١,٩٨٥,٩٣١
أرباح الفترة/العام		٢٠,٩٦١,٦٢٥	١٢٩,٠٢١,٢٧٣
إجمالي حقوق الملكية للشركة الام		٤٩٣,٣٦٠,٩٤٩	٤٧٢,٣٩٩,٣٢٤
الحقوق غير المسيطرة		(٥٢٩,١٣٧)	(٢٣٨,٩٣٤)
إجمالي حقوق الملكية		٤٩٢,٨٣١,٨١٢	٤٧٢,١٦٠,٣٩٠
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
الجزء الغير متداول من قروض طويلة الأجل	(١٧)	٤٥,٩٥١,٢٤٨	-
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٦)	٢٠,٣٦٤,٧٩٨	٢٠,٢٣٥,٧٦٦
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٦٦,٣١٦,٠٤٦	٢٠,٢٣٥,٧٦٦
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٢)	١١,٧٦٧,١٣٩	٧,٥٥٦,٩٥٤
تسهيلات ائتمانية وبنوك دائنة	(١٦)	٤٨٩,٥٩٨,١٥٧	٤٨٢,٤٠٧,٠٨٦
الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل	(١٧)	٨٧,٩٧٢,٠٠٠	٨,١٤٨
موردون وأوراق دفع	(١٣)	٦٦,٠٩٢,٧٩٤	٣٩,٠٠٢,٠٨١
مستحق اللى أطراف ذات علاقة	(٢٩)	١,٢٥٢,٥٦٨	٤٥,٧٤٤,٦٧٠
ضرائب الدخل المستحقة		٧,٢٣٤,١٠٧	٧٢٩,٣٦٧,٢٤٣
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(١٤)	٥٢,٥٩١,٣٦٥	٧٤٩,٦٠٣,٠٠٩
إجمالي الالتزامات المتداولة		٧١٦,٥٠٨,١٣٠	١,٢٢١,٧٦٣,٣٩٩
إجمالي الالتزامات		٧٨٢,٨٢٤,١٧٦	
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		١,٢٧٥,٦٥٥,٩٨٨	

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسى

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

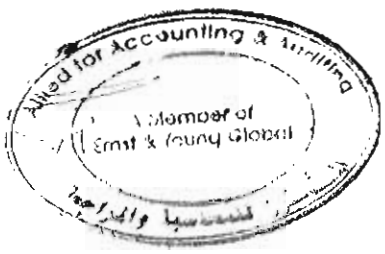
	إيضاح	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
الإيرادات	(٢٠)	٣٨٣,٨٧٢,٠٩٨	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨
تكلفة الإيرادات	(٢١)	(٢١٣,٣٥٩,٨١٢)	(١٨٧,٣٥٢,٢٥٣)
مجمل الربح		١٧٠,٥١٢,٢٨٦	١٨٧,٩٤١,٣٠٥
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢٢)	(٧٠,٤٣٣,٨٩٤)	(٥٩,٤٩٩,٢٨٢)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٣)	(١٧,٩٤٨,٨٢١)	(١٢,١١١,٢٠٨)
إيرادات أخرى	(٢٤)	٢,٣٢٢,٧١٥	٢,٠٠٦,١٨٩
اضمحلال فى العملاء وأوراق القبض		(٧٨٧,٩٤٤)	(١,٣٩٤,٦٥٤)
مخصصات	(١٢)	(٣,٧٦٨,٠٥٩)	(١,٦٠٠,٠٠٠)
مصروفات تمويلية	(٢٥)	(٥٠,٦٠٣,٥٠٧)	(٣٨,٧٤٢,٢٦٥)
صافي أرباح / (خسائر) فروق عملة		(١,٢٥٨,٢١٦)	١,٢١٥,٥٤٤
أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل		٢٨,٠٣٤,٥٦٠	٧٧,٨١٥,٦٢٩
ضرائب الدخل	(٢٦)	(٧,٣٦٣,١٣٨)	(١٧,٩٨٥,٦٠٣)
أرباح الفترة		٢٠,٦٧١,٤٢٢	٥٩,٨٣٠,٠٢٦
توزع كالتالي:			
مساهمي الشركة الام		٢٠,٩٦١,٦٢٥	٥٩,٧٢٦,٣١٨
الحقوق غير المسيطرة		(٢٩٠,٢٠٣)	١٠٣,٧٠٨
		٢٠,٦٧١,٤٢٢	٥٩,٨٣٠,٠٢٦

نصيب السهم في الأرباح

ربح الفترة الأساسي والمخفض توزع على مساهمي الشركة الام	(٢٧)	٠,٠٣٢٦	٠,٠٩٢٨

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسى





الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ارباح الفترة	٢٠,٦٧١,٤٢٢	٥٩,٨٣٠,٠٢٦
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	٢٠,٦٧١,٤٢٢	٥٩,٨٣٠,٠٢٦
يوزع كالتالي:		
مساهمي الشركة الام	٢٠,٩٦١,٦٢٥	٥٩,٧٢٦,٣١٨
الحقوق غير المسيطرة	(٢٩٠,٢٠٣)	١٠٣,٧٠٨
	٢٠,٦٧١,٤٢٢	٥٩,٨٣٠,٠٢٦

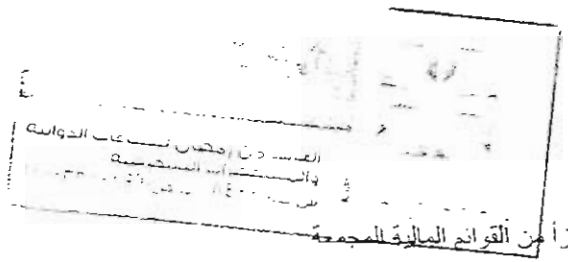


الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	أرباح مرحلة	أرباح الفترة	إجمالي حقوق الملكية للشركة الام	الحقوق غير المسيطرة	إجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد في ١ يناير ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٩١,٥٤٢,٥٩٩	٨٩,٤٤٨,٨١٥	٣٤٧,٩٠٨,٥٥١	(٥٧)	٣٤٧,٩٠٨,٤٩٤
محول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٤,٤٧٤,٩٨٣	-	٨٤,٩٧٣,٨٣٢	(٨٩,٤٤٨,٨١٥)	-	-	-
توزيعات الربح (إيضاح ١٥)	-	-	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)
ربح الفترة	-	-	-	-	٥٩,٧٢٦,٣١٨	٥٩,٧٢٦,٣١٨	١٠٣,٧٠٨	٥٩,٨٣٠,٠٢٦
رصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٠,٢١٣,١٦٨	٢٧٨,٩٥٢	١٧١,٩٨٥,٩٣١	٥٩,٧٢٦,٣١٨	٤٠٣,١٠٤,٣٦٩	١٠٣,٦٥١	٤٠٣,٢٠٨,٠٢٠
رصيد في ١ يناير ٢٠١٩	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٠,٢١٣,١٦٨	٢٧٨,٩٥٢	١٧١,٩٨٥,٩٣١	١٢٩,٠٢١,٢٧٣	٤٧٢,٣٩٩,٣٢٤	(٢٣٨,٩٣٤)	٤٧٢,١٦٠,٣٩٠
محول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٦,٤٣٦,٤٤٢	-	١٢٢,٥٨٤,٨٣١	(١٢٩,٠٢١,٢٧٣)	-	-	-
ربح الفترة	-	-	-	-	٢٠,٩٦١,٦٢٥	٢٠,٩٦١,٦٢٥	(٢٩٠,٢٠٣)	٢٠,٦٧١,٤٢٢
رصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٦٠,٩٠١,٠٠٠	١٦,٦٤٩,٦١٠	٢٧٨,٩٥٢	٢٩٤,٥٧٠,٧٦٢	٢٠,٩٦١,٦٢٥	٤٩٣,٣٦٠,٩٤٩	(٥٢٩,١٣٧)	٤٩٢,٨٣١,٨١٢







الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	إيضاح	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل		٢٨,٠٣٤,٥٦٠	٧٧,٨١٥,٦٢٩
تسويات لتسوية الارباح قبل الضرائب مع صافي التدفقات النقدية:			
صافي فروق العملة الأجنبية		١,٢٥٨,٢١٦	(١,٣٦٢,٨٧٢)
الاهلاك والاستهلاك	(٥،٧)	١٥,٤٠٦,٠٤٣	١٢,١٩٥,٧٥٤
مخصصات مكونة	(١٢)	٤,٢١٠,١٨٥	٥,٠٣٢,٥٠٠
رد الاضمحلال في أصول تحت الانشاء		-	(٣٦١,٦٢٢)
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	(٩)	٧٨٧,٩٤٤	١,٣٩٤,٦٥٤
انخفاض فى المخزون		٥,٠٥٢,٤٨٨	-
مصروفات تمويلية	(٢٥)	٥٠,٦٠٣,٥٠٧	٣٨,٧٤٢,٢٦٥
ارباح بيع أصول ثابتة	(٥)	(٣,١٩٩)	(١٥,٧٣٦)
		١٠٥,٣٤٩,٧٤٤	١٣٣,٤٤٠,٥٧٢
التغير في المخزون		(٢,٨٠٨,٨٤٦)	(٧٨,٢١٨,٩٤٦)
التغير في العملاء واوراق القبض		(١٦,٧٥٢,٤٠٨)	(١٦,٧٣٢,٣٩٦)
التغير في المدفوعات المقدمة والمتحصلات الأخرى		٨,٤٣٣,١٥٧	(٥٦,٢٥٤,٣٤٣)
التغير في المستحق الى أطراف ذات علاقة		١,٢٤٤,٤٢٠	-
التغير في الموردين واوراق الدفع		٧,٦٨٥,٧٠٨	١٣,٥٨٥,٢٥١
التغير في المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى		١,٣٠٦,٦٩٥	٥,٢٥١,٢٨٥
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		١٠٤,٤٥٨,٤٧٠	١,٠٧١,٤٢٣
المسدد من المصروفات التمويلية		(٤٥,٠٦٣,٥٠٧)	(٣٦,٧٤٢,٢٦٥)
المستخدم من المخصصات	(١٢)	-	(١٤٠,٤٤٨)
المسدد من ضرائب الدخل		(٣٩,٠٠٢,٠٨١)	(٢٢,٦٧٩,٦٧٠)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		٢٠,٣٩٢,٨٨٢	(٥٨,٤٩٠,٩٦٠)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٥)	(٥,٧٤٤,٠٧٨)	(٧,٧٧٤,٤٧٨)
مدفوعات لشراء أصول تحت الأنشاء	(٦)	(٣٤,٥١٦,٥٩٣)	(٢٤,٣٨٣,٧٤٢)
مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة	(٧)	(٨,٠١٢,٤٩٩)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٥)	٤,١٥١	٣٩,٩٥٠
الاستثمار في ودائع لأجل	(١١)	(١٤,١٩٨)	(٤٢٥,٠٠٠)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٤٨,٢٨٣,٢١٧)	(٣٢,٥٤٣,٢٧٠)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المستخدم من التسهيلات الائتمانية		٢٧٤,٦٧٠,١٠٠	٣١٣,٩٠٤,٦٦٢
المسدد من التسهيلات الائتمانية		(٢٠٩,٧٢٩,٢٢٥)	(٢٣٩,٣٢٢,٥٠٨)
المتحصلات من قروض لاجل		٧٣٢,٢٢٦	٢٠,١٤٧,٨٩٠
المسدد من قروض لاجل		(٢٠,٨٠٠,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)
التغير فى المستحق من أطراف ذات علاقة		(١٣,٤٦٦,٢٢٥)	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٣١,٤٠٦,٨٧٦	٨٢,٧٣٠,٠٣٤
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		٣,٥١٦,٥٤١	(٨,٣٠٤,١٩٦)
صافي فروق العملة الأجنبية		(١,٢٥٨,٢١٦)	٣٠٢,٧٥١
النقدية وما في حكمها في بداية الفترة		٣,٨٥٥,١١٥	٩,٨٥٠,٧٤٤
النقدية وما في حكمها في أخر الفترة		٦,١١٣,٤٤٠	١,٨٤٩,٢٩٩

Member of Ernst & Young Global

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) (الشركة أو الشركة الام) وفقا لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر -الجيزة - مصر. القوائم المالية المجمعة تتضمن القوائم المالية المستقلة للشركة الام والشركات التابعة لها. (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة").

يتمثل غرض المجموعة الأساسي في:

- تصنيع وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشرى والبيطري.
- تصنيع وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- استيراد المستحضرات الدوائية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار.
- إنتاج المستحضرات الدوائية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج المكملات الغذائية للاستعمال البشرى للغير ولدى الغير.

وفيما يلي نبذة مختصرة عن الشركات التابعة:

أ) شركة راميدا لتجارة الأدوية

شركة تابعة بساهمة تبلغ ٩٩,٩٧% غرضها الأساسي هي استيراد وتصدير المستحضرات الطبية، انتاج، تسويق، بيع وتخزين المستحضرات الصيدلية وانتاج مستحضرات صيدلية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير.

ب) شركة راميكير

شركة تابعة بملكية قانونية تبلغ ٤٩% غرضها الأساسي هو انتاج، تسويق، بيع وتخزين المستحضرات الصيدلية، انتاج مستحضرات صيدلية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير.

تم اعتبار الشركة شركة تابعة حيث تتعرض الشركة الام، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

ت) شركة راميفارما

شركة تابعة بملكية قانونية تبلغ ٤٩% غرضها الأساسي هو انتاج، تسويق، بيع وتخزين المستحضرات الصيدلية، انتاج مستحضرات صيدلية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير.

تم اعتبار الشركة شركة تابعة حيث تتعرض المجموعة، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

٢- **أهم السياسات المحاسبية الهامة**

٢-١ **أسس الإعداد**

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

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

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

السياسات المحاسبية المطبقة في تلك الفترة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في الفترة السابقة.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٢ أساس التجميع

تتكون القوائم المالية المجمعة من القوائم المالية المستقلة للشركة الام و شركاتها التابعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

على وجه التحديد، تتحكم المجموعة في المنشاة المستثمر فيها، وإذا، فقط إذا، كان لدي المجموعة:

ث) السلطة على المنشاة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشاة المستثمر فيها).
ج) التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشاة المستثمر فيها، أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد.
ح) القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشاة المستثمر فيها، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشاة المستثمر فيها، بما في ذلك:

خ) الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها.
د) الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
ذ) حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشاة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تدرج الاصول والالتزامات والايرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم اقتناؤها أو التصرف بها خلال الفترة في القوائم المالية المجمعة من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

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

ب - يتم تحديد الحقوق غير المسيطرة في ربح او خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التي تعد عنها القوائم المالية.

ج - يتم تحديد الحقوق غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة وتعرض في القوائم المالية المجمعة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة القابضة وتتكون الحقوق غير المسيطرة في صافي الأصول من:

(١) مبلغ الحقوق غير المسيطرة في تاريخ التجميع الأصلي.
(٢) نصيب الحقوق غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع.

د - يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

ز) تعد القوائم المالية المستقلة للشركة الام وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم في إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.

ز) يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف.

س) تعرض الحقوق غير المسيطرة في المركز المالي المجمع ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الام. كما يعرض نصيب الحقوق غير المسيطرة في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣ أساس التجميع - تابع

٢-٣-١ أسس التجميع

تتطبق المحاسبة عن تجميع الأعمال طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) فقط عندما يتم الاستحواذ على "الأعمال" للاستحواذات التي تقابل تعريف الاعمال، يتم استخدام طريقة الاستحواذ للمحاسبة عن تجميع الأعمال عند الاستحواذ على الشركات التابعة بواسطة الشركة الام. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على إنها القيمة العادلة للأصول المقتناة، أدوات حقوق الملكية المصدرة والالتزامات المتكبدة او المفترضة في تاريخ التداول. يتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات والالتزامات المحتملة مبدئيا بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء بصرف النظر عن نسبة حقوق الحصص غير المسيطرة. يتم الاعتراف بالزيادة في تكلفة الاستحواذ عن نصيب المجموعة في القيمة العادلة لصافي الاصول كشهرة. إذا كانت تكلفة الاستحواذ تقل عن القيمة العادلة لصافي الأصول للشركة التابعة المقتناة فيتم تسجيل الفرق مباشرة في قائمة الارباح او الخسائر المجمعة.

٢-٣-٢ التبويب الى متداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الاصول والالتزامات في قائمة المركز المالي المجمعة بناءا على تبويبها الى متداولة / غير متداولة.

يكون الأصل متداول عندما:

أ) تتوقع أن تسترد قيمته أو تنوى بيعه أو استخدامه خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
ب) تحتفظ به في المقام الأول لغرض المتاجرة.
ت) تتوقع أن تسترد قيمته خلال اثني عشر شهراً من تاريخ نهاية الفترة المالية. او
ث) يكون الأصل في صورة نقدية أو ما في حكمها ما لم يكن هناك قيوداً على تداوله أو استخدامه في سداد التزام لمدة اثني عشرشهراً على الأقل بعد تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم تبويب كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداول عندما:

أ) تتوقع تسويته خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
ب) تحتفظ به في المتام الأول بغرض المتاجرة.
ت) يكون الالتزام مستحق التسوية خلال أثني عشر شهراً من تاريخ نهاية الفترة المالية. او
ث) لا يوجد حق غير مشروط في تأجيل سداد الالتزام لمدة أثني عشر شهراً على الأقل من تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم تبويب كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

يتم تبويب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة، كأصول والتزامات غير متداولة.

٢-٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

يتم اثبات المعاملات بالعملات الاجنبية أوليا باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وعندما يكون ذلك عمليا، تستخدم الإدارة أسعار صرف شهرية ثابتة. تتم مراجعتها في حالة حدوث تغيير كبير في سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملات.

ويتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الارباح والخسائر المجمعة.

ويتم قياس البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.

ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية - تابع

يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة من ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بطريقة تتفق مع الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في القيمة العادلة للبند. (أي يتم الاعتراف بفروق الترجمة المتعلقة بالبنود التي يتم الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في قيمتها العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الاخر أو في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة ضمن بنود الدخل الشامل الاخر أو في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة على التوالي.)

٢-٣-٤ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف بها. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي

	سنوات
مباني	٣٣
آلات ومعدات	١٠
وسائل نقل وآلات جر	٥-١٠
أجهزة معامل	١٠
عدد وأدوات	١٠
أثاث وتجهيزات مكاتب	٤ - ١٠

ويتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل مركز مالى.

يتم الاعتراف بالأرض بتكلفة الاستحواذ الخاصة بها ولا يتم استهلاكها.

وتقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي 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 الارباح أو الخسائر المجمعة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

٢-٣-٥ أصول تحت الإنشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة أو أصول غير ملموسة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل، حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة أو الأصول غير الملموسة، ويتم تقييم الأصول تحت الأنشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المرتبطة بالاقتناء، انشاء أو انتاج أصل مؤهل والذي يأخذ بالضرورة فترة عامة

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٣-٥ أصول تحت الإنشاء

من الوقت ليكون جاهزا للاستخدام المخطط له أو لبيعه كجزء من الأصول المتعلقة بها.

٢-٣-٦ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة.

بعد الاعتراف الأولي، يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح او الخسائر المجمعة في العام التي أنفقت فيه المصروفات.

يتم تحديد الاعمار الانتاجية للأصول غير الملموسة إما كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على العمر الإنتاجي، لها ويتم تقييمها لأغراض الاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر ان الأصل غير الملموس قد يكون اضمحل. ويتم تحميل مصروف الاستهلاك على قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصول غير ملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد عند تاريخ كل مركز مالي.

٢-٣-٧ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

أ) المواد الخام ومواد التعبئة: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ب) قطع الغيار: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ت) الإنتاج التام: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية ايهما أقل.

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

ث) الإنتاج تحت التشغيل: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتشمل التكلفة نصيب الوحدة من المواد الخام والأجور والمصروفات الصناعية وفقاً لنسبة الإتمام.

ج) بضاعة بالطريق: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم إدراجها في القوائم المالية المجمعة عندما يتم تحويل المخاطر إلى المجموعة ويتم تحديد ذلك على أساس شروط الشحن. وتشمل التكلفة سعر شراء المواد والمصروفات المباشرة المتكبدة حتى تاريخه.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة الايرادات بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها هذا الرد.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٨ العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى
العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة، وغير مدرجة في سوق نشط.

يتم الاعتراف الاولي بالعملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى مبدئيا بالقيمة العادلة.

بعد القياس الأولى، يتم قياس هذه الأصول المالية لاحقا بالتكلفة المستهلكة ناقصاً منها الاضمحلال.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك اضمحلال على أساس فردى للأرصدة التي تكون هامة بشكل فردي وعلي اساس جماعي للأرصدة التي لا تكون هامة بشكل فردي.

يتم احتساب الاضمحلال على أساس البيانات التاريخية الفعلية التي حدثت. يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة. يتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢-٣-٩ الموردون واوراق الدفع والمصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى
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.

٢-٣-١٠ المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، 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 المركز المالي 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 في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة ضمن المصروفات التمويلية.

٢-٣-١١ التأمينات الاجتماعية
تقدم المجموعة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

٢-٣-١٢ الاحتياطي القانوني
طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام لتكوين احتياطي قانونى حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويتم التحويل الى الاحتياطي القانوني بعد اعتماد الجمعية العامة للقوائم المالية المجمعة.

٢-٣-١٣ الاحتياطي العام
.طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، يمكن ان تقرر الجمعية العامة تجنيب نسبة من الأرباح كاحتياطي عام. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويعتبر الاحتياطي العام جزء من الاحتياطيات الأخرى.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-١٤ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئيا بالقيمة العادلة ناقص تكاليف المعاملة. ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى المجموعة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لفترة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي لاحقا على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاعتراف والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

٢-٣-١٥ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية وقيمتها الحالية لأغراض التقرير المالي في تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- عندما ينشأ الالتزام الضريبي المؤجل من الاعتراف الأولى بالشهرة والاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال والتي في تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الضريبية.
- بالنسبة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، عندما تكون القدرة علي التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ويكون من المرجح أن الفروق المؤقتة لن تعكس في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم، الخصومات الضريبية الغير مستخدمة المرحلة وأي خسارة ضريبية غير مستخدمة. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي يتوقع أن يكون فيه الربح الضريبي كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم والخصومات الضريبية والخسائر الضريبية المرحلة، فيما عدا ما يلي:

عندما يكون الأصل الضريبي المؤجل يتعلق بفروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم نشأت عن الاعتراف الأولى بأصل أو التزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال وفي تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي أوالربح او الخسارة الضريبية.

- بالنسبة للفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، يتم الاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح أن الفروق المؤقتة سوف تعكس في المستقبل المنظور وان يكون هناك ربح ضريبي والذي سيكون متاحا امام الفروق المؤقتة التي يمكن استعمالها.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

يتم بمراجعة القيمة الحالية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية ويتم تخفيضها الى المدى الذي لم يعد فيه ارباح ضريبية متوقعة كافية متاحة للاستفادة من كل او جزء من الاصل الضريبي المؤجل. يتم اعادة تقييم الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ نهاية كل فترة مالية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم يتم الاعتراف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح فيه من الموجح معه وجود ربح ضريبي مستقبلي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة وفقا لأسعار الضرائب المتوقع تطبيقها في العام حينما يتم الاعتراف بالاصل أو تسوية الالتزام وفقا لاسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تم تطبيقها أو تم تطبيقها بشكل هام في تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم ادراج الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود خارج الأرباح أو الخسائر خارج الأرباح أو الخسائر. يتم ادراج بنود الضريبة المؤجلة المتعلقة بالمعاملة المعنية مباشرة بحقوق الملكية.

تقوم المنشأة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي المؤجل والالتزام الضريبي المؤجل فقط إذا كان للمنشأة حق قانوني بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي الجاري والالتزام الضريبي الجاري، وكانت الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة تتعلق بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة.

٢-٣-١٦ توزيعات الأرباح

تقوم المجموعة بالاعتراف بالالتزام لدفع توزيع ارباح عندما يتم اعتماد ذلك التوزيع، ولم يعد التوزيع تحت تصرف الشركة الام. وفقًا لقانون ١٥٩، يتم اعتماد التوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين وفقًا لاجتماع الجمعية العامة للشركة الام.

٢-٣-١٧ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للمجموعة، ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم مرتجعات ومسموحات، خصم تجاري وخصم كمية. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد:

- **بيع منتجات دوائية**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع المنتجات الدوائية عندما يتم تحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية المنتجات الدوائية إلى المشترى، ل"المبيعات المحلية" عند تسليم البضائع، بالنسبة ل"مبيعات التصدير"، حينما يتم ارسال المنتجات الي منطقة المخازن المخصصة التابعة للعميل.

- **مخصص مردودات مبيعات البضائع**

كجزء من دوره الايرادات الطبيعية، تتلقي المجموعة مردودات مبيعات من العملاء . وللمحاسبة عن الأثر المالي للمردودات المحتملة لمبيعات العملاء، تقوم المجموعة بتقدير المردودات المستقبلية على مبيعات البضائع التي سبق بيعها. يتم تسجيل مخصص مردودات المبيعات المقدرة استنادا إلى الخبرة التاريخية للمردودات لمستوي المبيعات الحالي تاريخ صلاحيات المنتجات المباعة.

- **تقديم الخدمات (خدمات تصنيع للغير)**

يتم اثبات ايرادات خدمات التصنيع للغير، والتي تستغرق من يوم إلى ثلاثة أيام، عند الانتهاء من عملية التصنيع والاختبارات الداخلية.

- **إيراد الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي. معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- **ايراد التأجير**

تتم المحاسبة عن إيراد التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-١٨ المصروفات
يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة تكلفة الايرادات، المصروفات العمومية والإدارية والتسويقية والمصروفات التمويلية والمصروفات الأخرى، مع إدراجها بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٣-١٩ تكاليف الاقتراض
يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء، إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل المتعلقة بها. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تحققت فيها. وتتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الاموال.

٢-٣-٢٠ التأجير (كمستأجر)
يتم تبويب عقود التأجير كتأجير تشغيلي وفقاً للقوانين واللوائح المصرية حيث يتم إدراج قيمة دفعات التأجير كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار مدة التأجير.

٢-٣-٢١ المعاملات مع الأطراف 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.

٢-٣-٢٢ الالتزامات والأصول المحتملة
لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في القوائم المالية المجمعة. ويتم الإفصاح عنها، إلا إذا كانت احتمالية التدفق الخارج للموارد المجسدة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة. لا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية المجمعة ولكن يفصح عنه عندما يكون التدفق الداخل للمنفعة الاقتصادية متوقعا.

٢-٣-٢٣ قياس القيمة العادلة
تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن المجموعة 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 على 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 المجموعة 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.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٢٣ قياس القيمة العادلة - تابع

جميع الأصول والالتزامات والتي يقاس علي أساسها القيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية المجمعة يتم تقسيمهم وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، موضحا كالتالي، وفقا لاقل مستوي للمدخلات والذي يكون مهما لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقا تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة 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: قياسات القيمة العادلة 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 المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقدير التصنيف في نهاية كل فترة مالية.

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

٢-٣-٢٤ الاضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تتضمن الأصول المالية للمجموعة النقدية بالصندوق والبنوك، عملاء أوراق القبض، المستحق من أطراف ذات العلاقة. تقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحلت. 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 للاصل وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه. تم ادراج سياسة قياس خسائر الاضمحلال ضمن السياسة المحاسبية للأصول المالية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي 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. القيمة الاستيردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة العادلة ناقصا مصروفات البيع أو القيمة الاستخدامية أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة الاستيردادية للأصل المفرد الا اذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك المتولدة من الأصول الاخري أو مجموعات أخري من الأصول وتثبت خسائر الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاسترادادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاسترادادية 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 الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

٢-٣-٢٥ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٣-٢٦ النقدية وما في حكمها

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

٣- الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المجمعة قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة وما يصاحبها من افصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ الفترة 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 تؤثر تأثيرا جوهرياً على القوائم المالية المجمعة للمجموعة كما هو موضح ادناه:

٣-١ الأحكام

الاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع البضائع

عند اتخاذ الأحكام الخاصة بها، وضعت الإدارة في الاعتبار المتطلبات التفصيلية للاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع البضائع على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (١١) "الإيراد". بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهامة قد تم نقلها.

٣-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء والمتحصلات الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء والمتحصلات الاخرى عندما يكون تحصيل كامل المبلغ 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.

مخصص مردودات مبيعات البضائع

تقوم إدارة المجموعة بتحديد تقديرات مخصص مردودات المبيعات. يتم تحديد ذلك التقدير بعد الاخذ في الاعتبار الخبرة السابقة لمردودات المبيعات وحجم المبيعات وتواريخ انتهاء صلاحيه المنتجات المباعة، وتقوم الإدارة دوريا" بمراجعة قيمة المخصص المقدرة للتأكد من أن المخصص كاف لتغطية مردودات المبيعات.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة المجموعة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو التمزق نتيجة الاستعمال. 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.

العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة

يتم تقييم العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة العمر.

يتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنويًا لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مازال مؤيدا. إذا لم يكن الامر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

تقوم الإدارة بشكل دوري بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك لضمان اتساق الطريقة وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من تلك الأصول.

٣ - الاحكام و التقديرات المحاسبية الهامة - تابع

الضرائب

تخضع المجموعة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت المجموعة 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 المجموعة 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 الخسائر الضريبية غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المتوقع أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها. ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة الذي يمكن الاعتراف به، وذلك استنادا إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على اضمحلال قيمة الأصول غير المالية في كل فترة مالية. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم اضمحلال 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.

٤ - **التقارير القطاعية**

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للمجموعة حاليا في انتاج وبيع المنتجات الدوائية والذي يمثل ٩٥% من أجمالي الإيرادات، وتمثل ٥% الباقية في خدمات التصنيع للغير (يونيو ٢٠١٨: ٩٥% و٥% على التوالي). تراقب إدارة المجموعة النشاط تحت قطاعين "انتاج وبيع المنتجات الدوائية" و"التصنيع للغير" (خدمات التصنيع للغير) بغرض اتخاذ القرارات التجارية.

وبالتالي جرى التقرير عن جميع إيرادات المجموعة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ تحت قطاعين في القوائم المالية المجمعة.

تقوم المجموعة بانتاج وبيع عده منتجات دوائية وتقديم خدمات على النحو التالي: -

الفترة	خدمات	مبيعات البضائع			الإجمالي
	تصنيع للغير "محلى"	تصدير	محلى		
			مبيعات خاصة	مبيعات بيطرية	مناقصات
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
يونيو ٢٠١٩	١٧,٩٥٢,٦٨١	٢٥,٧٠٣,٧٥٣	٢٥٢,٦١٣,٠٣١	٣٨٢,١١٣	٨٧,٢٢٠,٥٢٠	٣٨٣,٨٧٢,٠٩٨
يونيو ٢٠١٨	١٩,٣٥٦,٠٦٠	٢٥,٣٣٨,٣٠٥	٢٣٨,٧٥٨,٤٢٤	٢,٢٢١,٩٢٩	٨٩,٦١٨,٨٤٠	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨

تبلغ الايرادات من أكبر ٥ عملاء ٨٢% من إجمالي الإيرادات (ديسمبر ٢٠١٨: ٧٦%)

٥- اصول ثابتة

	اراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	اثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة								
١ يناير ٢٠١٩	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٣,٦١٥,١٣٨	١٤٥,٨٤٨,٩٦٨	١٢,٢٠٠,٣٤٢	١٤,٧٤٨,٢٩٨	٣,٣٤٢,٧٠٢	١٨,٤٢١,٧٠٩	٣٨٦,٨١٤,٥٨٢
إضافات	-	١,٠٥٤,٧١٢	٢,٨٤٣,٦٢٣	١٧٤,٣٠٦	٥٣,٨٦٠	١٢٨,٤٧٣	١,٤٨٩,١٠٤	٥,٧٤٤,٠٧٨
المحول من أصول تحت الانشاء	-	٧,٧٣٧,٢٥٢	٨٣,٥١٧,٣٤٢	-	-	-	٢١,٥٤٦	٩١,٢٧٦,١٤٠
استبعادات	-	-	-	-	-	-	(٥,٨٥٨)	(٥,٨٥٨)
٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٨٢,٤٠٧,١٠٢	٢٣٢,٢٠٩,٩٣٣	١٢,٣٧٤,٦٤٨	١٤,٨٠٢,١٥٨	٣,٤٧١,١٧٥	١٩,٩٢٦,٥٠١	٤٨٣,٨٢٨,٩٤٢
مجمع هلاك								
١ يناير ٢٠١٩	-	(٤٤,١٥٩,٧٥٥)	(٩٢,٨٢١,٥٧٥)	(٨,٩٤٧,٧٢٣)	(٧,١٦٩,٨٨٥)	(١,٠١٥,١١٤)	(١٢,٨١٦,٨٢٥)	(١٦٦,٩٣٠,٨٧٧)
إهلاك الفترة	-	(٣,٣٧٥,١٤٨)	(٧,٩٢٤,١٩٥)	(٣١٨,١٤٣)	(٦٤٧,٥٨٢)	(١٤٣,٨٣٦)	(٧١٣,١٤٤)	(١٣,١٢٢,٠٤٨)
استبعادات	-	-	-	-	-	-	٤,٩٠٦	٤,٩٠٦
٣٠ يونيو ٢٠١٩	-	(٤٧,٥٣٤,٩٠٣)	(١٠٠,٧٤٥,٧٧٠)	(٩,٢٦٥,٨٦٦)	(٧,٨١٧,٤٦٧)	(١,١٥٨,٩٥٠)	(١٣,٥٢٥,٠٦٣)	(١٨٠,٠٤٨,٠١٩)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٤,٨٧٢,١٩٩	١٣١,٤٦٤,١٦٣	٣,١٠٨,٧٨٢	٦,٩٨٤,٦٩١	٢,٣١٢,٢٢٥	٦,٤٠١,٤٣٨	٣٠٣,٧٨٠,٩٢٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٢٩,٤٥٥,٣٨٣	٥٣,٠٢٧,٣٩٣	٣,٢٥٢,٦١٩	٧,٥٧٨,٤١٣	٢,٣٢٧,٥٨٨	٥,٦٠٤,٨٨٤	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥

يرجد رهن تجاري على كل الآلات والمعدات للصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للشركة الام (إيضاح ١٧)
- تتضمن تكلفة الاصول الثابتة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١٥,٤٧٤,٣٨٠جنيه مصري يتمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك خلال الفترة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري
تكلفة الإيرادات (إيضاح ٢١)	١١,٥٣٨,٢٣٩
مصروفات بيعية وتسويقية (إيضاح ٢٢)	١٩٩,٢٥٠
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٣)	١,٣٨٤,٥٥٩
	١٣,١٢٢,٠٤٨

- تم حساب ارباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	٥,٨٥٨
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٤,٩٠٦
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	٩٥٢
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٤,١٥١
ارباح بيع أصول ثابتة	٣,١٩٩

٥-اصول ثابتة (تابع)

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تكلفة								
١ يناير ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٠,٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٧,٩٣٨	١٣,٣٧٤,٣٠٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٧٣,٣٠٠,٨٢٩
إضافات	-	٩٨٨,٤٤٨	٤,٣١٥,١٦٦	١,٩٠٢,٤٠٤	١,٣٧٣,٩٩٠	١,٨٨٦,٧٥٦	٢,٣٧٣,٦٢٤	١٢,٨٤٠,٣٨٨
المحول من أصول تحت الانشاء	-	-	٧٤١,٩٥٠	-	-	-	-	٧٤١,٩٥٠
إستبعدات	-	-	-	-	-	-	(٦٨,٥٨٥)	(٦٨,٥٨٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٣,٦١٥,١٣٨	١٤٥,٨٤٨,٩٦٨	١٢,٢٠٠,٣٤٢	١٤,٧٤٨,٢٩٨	٣,٣٤٢,٧٠٢	١٨,٤٢١,٧٠٩	٣٨٦,٨١٤,٥٨٢
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٨	-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٣٧٢,٣٣٤)	(٦,٢٥٢,٦٥٢)	(٩٢٠,٦٠٨)	(١١,٦١٩,٥٥٦)	(١٤٥,٣٣٣,٣٣٠)
إهلاك العدد	-	(٥,٠٢١,٢٤٦)	(١٣,٧٩١,٩٠٤)	(٥٧٥,٣٨٩)	(٩١٧,٢٣٣)	(٩٤,٥٠٦)	(١,٢٢٤,٩٥٢)	(٢١,٦٢٥,٢٣٠)
إستبعدات	-	-	-	-	-	-	٢٧,٦٨٣	٢٧,٦٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	(٤٤,١٥٩,٧٥٥)	(٩٢,٨٢١,٥٧٥)	(٨,٩٤٧,٧٢٣)	(٧,١٦٩,٨٨٥)	(١,٠١٥,١١٤)	(١٢,٨١٦,٨٢٥)	(١٦٦,٩٣٠,٨٧٧)
صافي القيمة الدفترية في								
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٢٩,٤٥٥,٣٨٣	٥٣,٠٢٧,٣٩٣	٣,٢٥٢,٦١٩	٧,٥٧٨,٤١٣	٢,٣٢٧,٥٨٨	٥,٦٠٤,٨٨٤	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٧,١٢١,٦٥٦	٥٣٥,٣٣٨	٤,٤٩٧,١١٤	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩

- يوجد رهن تجاري على كل الآلات والمعدات لصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٧).
- تتضمن تكلفة الاصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٥,٦٣٤,٦٥٨ جنيه مصري يمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الاهلاك خلال العام بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري
تكلفة الإيرادات	٢٠,١٧٢,٤٥١
مصروفات بيعيه وتسويقية	٤١١,٩٩١
مصروفات عمومية وإدارية	١,٠٤٠,٧٨٨
	٢١,٦٢٥,٢٣٠

- تم حساب أرباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	٦٨,٥٨٥
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٢٧,٦٨٣
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	٤٠,٩٠٢
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٥٧,٧٣٠
أرباح بيع أصول ثابتة	١٦,٨٢٨

٦- أصول تحت الانشاء

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الات خدمات ومرافق نشاط انتاجي	١٠٥,٦٢٣,٨٦٩	١٦٦,٦٦٤,٦٧٢
أجهزة معامل	٥٧٠,٥٩٠	٥٧٠,٥٩٠
مباني وأثاث	٥٠,٧٨٢,٦٢٩	٤٦,٥٠١,٣٧٢
	١٥٦,٩٧٧,٠٨٨	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤
الاضمحلال في قيمة اصول تحت الانشاء	(٦٨٦,٤٣٧)	(٦٨٦,٤٣٧)
	١٥٦,٢٩٠,٦٥١	٢١٣,٠٥٠,١٩٧

الحركة على الأصول تحت الانشاء خلال الفترة/العام على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤	١٠,٦٦٧,٥٩٣
إضافات خلال الفترة/العام	٣٤,٥١٦,٥٩٣	٢٠٣,٨١٠,٩٩١
المحول الى الأصول الثابتة خلال الفترة/العام	(٩١,٢٧٦,١٣٩)	(٧٤١,٩٥٠)
رصيد أخر المدة	١٥٦,٩٧٧,٠٨٨	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤

تكلفه الاقتراض المرسملة

بلغ مبلغ تكاليف الاقتراض المرسملة على معدات الخدمة والبنية التحتية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١٠,٥١٧,٤٧٦جنيه مصري (ديسمبر ٢٠١٨: ٧,٦٤٨,٦٢٢جنيه مصرى). تمثل تكلفة الاقتراض المرسملة تكلفة الاقتراض المحدد لهذه الأصول بمعدل ١٧,٧٨٪ (ديسمبر ٢٠١٨: ١٨,٧٨٪).

٧- أصول غير ملموسة

	حقوق التسجيل	
	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير	١١٣,٣٠٦,٨٧٥	٧٩,٦٥٤,١٧٥
إضافات	٨,٠١٢,٤٩٩	٣٣,٦٦١,٧٠٠
التكلفة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٢١,٣١٩,٣٧٤	١١٣,٣١٥,٨٧٥
مجمع الاستهلاك في ١ يناير	(١٢,٧١١,٢٩٢)	(٩,٠٠٢,٧٧٥)
استهلاك الفترة/العام	(٢,٢٨٣,٩٩٥)	(٣,٧٠٨,٥١٧)
أضمحلال فى قيمة الأصول الغير ملموسة	-	(٩,٠٠٠)
مجمع الاستهلاك أخر في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	(١٤,٩٩٥,٢٨٧)	(١٢,٧٢٠,٢٩٢)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٠٦,٣٢٤,٠٨٧	١٠٠,٥٩٥,٥٨٣

يشمل رصيد الاصول غير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي تم اقتنائها. ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الافتراضي (٢٠ عاما).

تقوم الإدارة بتقدير المنافع المستقبلية المتوقعة لحقوق التسجيل التي يجب استخدامها على مدى ٢٠ عاما، ويتم تقييمها للانخفاض في قيمتها كلما كان هناك مؤشر على انخفاض المنافع الاقتصادية للمنتج.

يشمل رصيد الأصول غير الملموسة الأصول قيد التطوير بمبلغ ٢٠,٣٣٨,٥٠٠ جنيه مصري (ديسمبر ٢٠١٨: ٢٩,٣٩٠,٠٠٠ جنيه مصري).

٨- المخزون

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مواد خام	٧٨,١٤٠,٨١٠	٧٧,٨١٣,٢٣٦
مواد تعبئة وتغلية .	٣٢,٨٤٠,٧٨٢	٢٢,٥٤٠,٣٩٧
قطع غيار	٨,٩١٩,١٨٨	١١,٢٣١,٣٨٢
إنتاج تام	٩٦,٧٣٠,٢٠٢	١٠٦,٦٤٩,٦٥١
إنتاج تحت التشغيل	٢٦,٥٠٣,٥٩١	٣٦,٩٦٤,٤٩١
بضاعة بالطريق	٣٣,٩٧٤,٧٥١	٢١,٥٠٣,١٢٨
مخزون لدى الغير	٥,٤١٢,١٣٨	٣,٠١٠,٣٣١
	٢٨٢,٥٢١,٤٦٢	٢٧٩,٧١٢,٦١٦
الانخفاض في قيمة المخزون	(٦,٦٢٢,٧٨٦)	(١,٥٧٠,٢٩٨)
	٢٧٥,٨٩٨,٦٧٦	٢٧٨,١٤٢,٣١٨

بعض بنود مخزون المواد الخام والإنتاج التام مرهونة كضمان للتسهيلات الائتمانية ٣١٢,٢مليون جنيه مصرى للتسهيلات الائتمانية (إيضاح ١٦).

حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد اول المدة	(١,٥٧٠,٢٩٨)	(٢,٥٦٩,٥٢٢)
مكون خلال الفترة / العام	(٥,٠٥٢,٤٨٨)	-
انتفى الغرض منه	-	٩٩٩,٢٢٤
الرصيد أخر المدة	(٦,٦٢٢,٧٨٦)	(١,٥٧٠,٢٩٨)

الانخفاض في قيمة المخزون خلال الفترة / العام مدرج ضمن تكلفه المبيعات.

٩- عملاء وأوراق قبض

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	١٥١,٣٠٦,١٧٦	١٢١,٢٢٨,٨٧٥
عملاء تشغيل للغير	١٠,٥٦٠,٥٤٢	٨,١٩٢,٥٩٣
أوراق قبض	٢٢٣,١١٣,٢٢٣	٢٣٨,٨٠٦,٠٦٥
	٣٨٤,٩٧٩,٩٤١	٣٦٨,٢٢٧,٥٣٣
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	(٢,٩٠٦,٥٠٣)	(٢,١١٨,٥٥٩)
	٣٨٢,٠٧٣,٤٣٨	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤

بعض أوراق القبض مرهونة كضمان للتسهيلات الائتمانية بمبلغ ٢١٣,٣ مليون جنيه مصرى (إيضاح ١٦)

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء وأوراق القبض قبل الاضمحلال في الاتي:

		أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها
	الإجمالي	أقل من ٦٠ يوم	من ٦١ الي ١٢٠ يوم	من ١٢١ الي ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم
يونيو ٢٠١٩	٣٨٤,٩٧٩,٩٤١	١٨٨,٥٦٧,٠٧٨	١٢٨,١٤١,٧١٨	٦٥,٦٢٧,٣٨١	٢,٦٤٣,٧٦٤
ديسمبر ٢٠١٨	٣٦٨,٢٢٧,٥٣٣	٢١٤,٥٩٥,٣٠٩	١٠٠,٢٦٨,٠٤٧	٥٢,١٨٤,٤٣٢	١,١٧٩,٧٤٥

حركة الاضمحلال فى قيمة العملاء اوراق القبض على النحو التالى:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد أول المدة	(٢,١١٨,٥٥٩)	(٧٢٣,٩٠٥)
مكون خلال الفترة	(٧٨٧,٩٤٤)	(١,٣٩٤,٦٥٤)
الرصيد أخر المدة	(٢,٩٠٦,٥٠٣)	(٢,١١٨,٥٥٩)

١٠- مدفوعات مقدمة ومتحصلات أخرى

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدما	١,٠٥٠,٥٨٤	٩٢٤,٩٩١
دفعات مقدمة للموردين	١٦,٦٨٨,٩٣١	١٧,٢٨٣,٠٤٨
مصلحة الضرائب	٤,٤٨٤,٦٠٥	٦,٧٧٠,٦٠١
الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية	١٢٩,٤١٩	٢٧١,١٩٠
غطاءات اعتمادات مستنديه	٤١٤,٨٧٨	٤,١٣٩,٦٥٢
تأمينات لدى الغير	١,٤٤٩,٩٢٥	١,٤٣٢,٦٢٥
عهد وسلف عاملين	١,٦٧١,٥٨٢	١,٦٧٤,٥٤٢
مدفوعات مقدمه لمصلحة الجمارك	٢,٨٩٢,٥٣٧	٤,١١١,٩٩٩
متحصلات أخرى	٢.٤٤٢,٥١٣	٣,٠٤٩,٤٨٣
	٣١,٢٢٤,٩٧٤	٣٩,٦٥٨,١٣١

١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ- جنية مصري		
نقدية بالصندوق	٢٢,٢٧٠	١٢١,١٢٤
حسابات جارية	٤,١٦٧,١٦٩	٣,١٨٢,٨٨٢
شيكات تحت التحصيل	١١١,٨٧١	-
ودائع لأجل	٤٥٨,٠٧٤	٤٤٣,٨٧٦
	٤,٧٥٩,٣٨٤	٣,٧٤٧,٨٨٢
ب- عملة أجنبية		
حسابات جارية	١,٨١٢,١٣٠	٥٥١,١٠٩
	١,٨١٢,١٣٠	٥٥١,١٠٩
	٦,٥٧١,٥١٤	٤,٢٩٨,٩٩١

الأرصدة النقدية تتمثل في العملات الأتية:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٤,٧٥٩,٣٨٤	٣,٧٤٧,٨٨٢
دولار أمريكي	١,٨٠٧,٤٠٧	٥٢١,٧٢٧
يورو	٤,٦٧٠	٢٩,٣٨٢
جنيه استرليني	٥٣	-
	٦,٥٧١,٥١٤	٤,٢٩٨,٩٩١

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما في حكمها من التالي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
النقدية بالصندوق	٢٢,٢٧٠	١٣,٣٨٢
حسابات جارية	٦,٠٩١,١٧٠	١,٨٣٥,٩١٧
	٦,١١٣,٤٤٠	١,٨٤٩,٢٩٩

١٢- مخصصات

	الرصيد في يناير ٢٠١٩ جنيه مصري	مكون خلال الفترة جنيه مصري	مستخدم خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٢,٠٧١,٨٢٢	٣,٧٦٨,٠٥٩	-	٥,٨٣٩,٨٨١
مخصص مردودات المبيعات*	٥,٤٨٥,١٣٢	٤٤٢,١٢٦	-	٥,٩٢٧,٢٥٨
	٧,٥٥٦,٩٥٤	٤,٢١٠,١٨٥	-	١١,٧٦٧,١٣٩

	الرصيد في يناير ٢٠١٨ جنيه مصري	مكون خلال الفترة جنيه مصري	مستخدم خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٦١٢,٢٧٠	١,٦٠٠,٠٠٠	(١٤٠,٤٤٨)	٢,٠٧١,٨٢٢
مخصص مردودات المبيعات*	-	٥,٤٨٥,١٣٢	-	٥,٤٨٥,١٣٢
	٦١٢,٢٧٠	٧,٠٨٥,١٣٢	(١٤٠,٤٤٨)	٧,٥٥٦,٩٥٤

*يتم خصم مخصص مردودات المبيعات من المبيعات المفصح عنها.

١٣- موردون وأوراق الدفع

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
موردون	٥٤,٧٠١,٧٠٤	٤٨,٩٢٦,٦٣١
أوراق دفع	١١,٣٩١,٠٩٠	٩,٤٨٠,٤٥٥
	٦٦,٠٩٢,٧٩٤	٥٨,٤٠٧,٠٨٦

١٤- مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٩,٨٩٣,٠٤٦	١٤,٣٠١,١٣٧
مصلحة الضرائب (بخلاف ضريبة الدخل)	٣٠,٦٤٨,١٩٢	٢٤,٤٥٥,٥٧٨
مدفوعات مقدمة من العملاء	١١,١٩٠,١٣٥	٩,٨٧٢,٤١٦
مدفوعات أخرى	٨٥٩,٩٩٢	١,٢٣٥,٥٣٩
	٥٢,٥٩١,٣٦٥	٤٥,٧٤٤,٦٧٠

لا توجد فوائد على أرصدة الموردين، المصروفات المستحقة والمدفوعات الاخرى.

١٥- رأس المال

بلغ رأس مال المجموعة المرخص به ٢٠٠ مليون جنيه مصري، في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون جنيه مصري موزعاً على ١٢٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١,٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ مايو ٢٠١١ زيادة رأس مال المجموعة المرخص به ليصبح ١ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٦٠,٩٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١,٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠١٨ تعديل قيمة السهم من ١,٠٠٠ جنيه مصري لكل سهم الى ٢٥, جنيه مصري لكل سهم. وبالتالي، يبلغ راس المال المصدر للشركة الام ١٦٠,٩٠٠,٠٠ جنيه مصري

١٥- راس المال - تابع

مقسم على ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٠,٢٥ جنيه مصري على النحو التالي:

	%	عدد الأسهم	المبلغ جنيه مصري
شركة جرافيل انفستينج ليميتد	٩٩,٩٩٨٨	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
	١٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

* وافقت الجمعية العامة المنعقدة في ٢٢ مايو ٢٠١٨ علي توزيعات أرباح بلغت قيمتها ٤,٥٣٠,٥٠٠ جنيه مصري.

١٦- تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانية خلال الفترة/العام في الاتي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
رصيد أول المدة	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠
المستخدم خلال الفترة/العام	٢٧٥,٣٥٢,٢٨٢	٧٠٢,٠٦٨,٢٠٥
الممدد خلال الفترة/العام	(٢٠٩,٧٢٩,٢٢٥)	(٥٥٤,١٥١,٨٦٨)
رصيد اخر المدة	٤٨٦,١٣٧,٩٤٤	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر	٤٨٦,١٣٧,٩٤٤	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧
أرصدة دائنة بنوك	٣,٤٦٠,٢١٣	٤,١٤٢,٣٩٥
	٤٨٩,٥٩٨,١٥٧	٤٢٤,٦٥٧,٢٨٢

تتراوح معدلات سعر الفائدة على التسهيلات الائتمانية من ١٧,٨٥% الى ١٨,٦٠% في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (ديسمبر٢٠١٨: من ١٨,٥٠% الى ٢١,٢٥%).

التسهيلات الائتمانية	مبلغ التسهيل جنيه مصري	معدل سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
البنك التجاري الدولي*	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٢٠١٩\٠٧\٣١	١٦٨,٧٨٤,٣٥٨	١٥٤,٥٨٥,٠١٥
بنك عودة	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٢٠٢٠\٠٦\٣٠	١٢٣,٤٠١,٣٧٠	١٣٦,١٠٦,٤٧٠
البنك العربي	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٪+ معدل اقراض البنك المركزي	٢٠١٩\١٢\٣١	٦٠,٣٦٤,٠٢٠	٤٦,٩١١,١٠٢
البنك الأهلي الكويتي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٢٠٢٠\٠١\٣١	٧٦,٤٩٢,٥٤٦	٣٢,٤٩١,٩٨٧
بنك أبو ظبي الإسلامي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٪+ معدل اقراض البنك المركزي	٢٠١٩\١٢\٣١	٥٧,٠٩٥,٦٥٠	٥٠,٤٢٠,٣١٣
اجمالي التسهيلات الائتمانية				٤٨٦,١٣٧,٩٤٤	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧

في ٢٤ يوليو ٢٠١٩ تم تجديد التسهيل الممنوح من بنك التجارى الدولى لمدة ستة أشهر.

جميع التسهيلات الائتمانية مضمونه بالمخزون وأوراق القبض (أيضاح ٨ و٩).

١٧- قروض طويلة الاجل

خلال عام ٢٠١٥، ابرمت الشركة اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للشركة من سنة ٢٠١٠ الى سنة ٢٠١٥ والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤,٨٥٣,٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الأجل بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الاقراض، يستحق السداد على ٥٢ قسط شهري بدءا من ١ أغسطس ٢٠١٥ وحتى ١ نوفمبر ٢٠١٩ وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، انخفض سعر الفائدة من ٢,٢٥% إلى ١,١% فوق سعر الاقراض ويسري معدل الفائدة المعدل على ال ٥ أقساط الشهرية المتبقية من القرض. " قرض (١)".

١٧ - قروض طويلة الاجل – تابع

تم سداد مبلغ ١٤,٩٤٠,٠٠٠جنيه مصري اثناء الفترة الحالية (ديسمبر ٢٠١٨: ٢٤,٠٠٠,٠٠٠جنيه مصرى) ليصبح الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١٢,٥١٢,٠٠٠ جنيه مصرى (ديسمبر ٢٠١٨: ٢٧,٤٥٢,٠٠٠جنيه مصرى)

خلال عام ٢٠١٧، وقعت الشركة اتفاق مع البنك التجاري الدولى للحصول على قرض بمبلغ ٨٦,٤٢٢ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١,٢٥% فوق سعر الاقراض، يستحق السداد على ٣٦ قسط شهري بدءا من ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨ وحتى ٢٩ مارس٢٠٢١. انخفض سعر الفائدة من ١,٢٥% إلى ١,١% فوق سعر الكوريدور "قرض (٢)".

تم سداد مبلغ ٧,٢٠٠,٠٠٠جنيه مصري اثناء الفترة الحالية (ديسمبر ٢٠١٨: ١,٥٠٠,٠٠٠جنيه مصرى) ليصبح الرصيد القائم فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٥٤,٤٣٧,٢٧٦ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (ديسمبر ٢٠١٨: ٦٠,٢٩٧,٢٧٦جنيه مصرى).

خلال عام ٢٠١٨، وقعت الشركة اتفاقا مع البنك التجاري الدولي للحصول على قرض بمبلغ ٧٨,٧٦٦,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٠,٩% فوق سعر الاقراض، يستحق السداد على ١٩ قسط شهري بعد انتهاء فترة السماح المقررة ١٥ شهر من تاريخ الاستخدام الأول. " قرض (٣)". قامت المجموعة بسحب مبلغ ٧٣٢,٢٢٦ جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، وبلغ الرصيد القائم مبلغ ٦٦,٩٧٣,٩٧٢ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (ديسمبر ٢٠١٨: ٦٦,٢٤١,٧٤٦جنيه مصرى).

حصلت الشركة على هذه القروض بضمان رهن تجارى على كافة الاصول الملموسة والغير ملموسة للشركة وكذلك على كافة الآلات والمعدات المستوردة الممولة بموجب هذه القروض (ايضاح ٥ وايضاح ٧).

وقد بلغ رصيد القروض طويلة الأجل خلال ٣٠ يونيو ٢٠١٩ التالي:

القروض	معدل سعر الفائدة	يونيو٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر٢٠١٨ جنيه مصري
الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	١٢,٥١٢,٠٠٠	٢٧,٤٥٢,٠٠٠
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	٢٥,٧٢٠,٠٠٠	٦٠,٢٩٧,٢٧٦
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	٤٩,٧٤٠,٠٠٠	٦٦,٢٤١,٧٤٦
إجمالي الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل		٨٧,٩٧٢,٠٠٠	١٥٣,٩٩١,٠٢٢
الجزء الغير متداول من القروض طويلة الاجل			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	-	-
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	٢٨,٧١٧,٢٧٦	-
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	١٧,٢٣٣,٩٧٢	-
إجمالي الجزء غير المتداول من القروض طويلة الاجل		٤٥,٩٥١,٢٤٨	-
		١٣٣,٩٢٣,٢٤٨	١٥٣,٩٩١,٠٢٢

اعتبارا من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تخضع بعض اتفاقيات قروض الشركة (المصنفة على أنها غير متداولة خلال العام) لبنود العهد، حيث ينعين على الشركة تلبية بعض المؤشرات المالية الرئيسية. لم تستوف الشركة نسبة الدين / حقوق الملكية كما هو مطلوب في عقد القرض ٢ والقرض ٣ الذي سحبت الشركة منه مبلغ ١٢٦,٥٣٩,٠٢٢ جنيه. بسبب هذا الإخلال ببند العهد، يحق للبنك تعاقديًا طلب السداد الفوري للقرض المستحق. وبالتالي، تم عرض الرصيد المستحق كالتزام متداول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

خلال الفترة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، تم موافقة البنك على الخرق الاستثنائي والمبدئي ولم يطلب سداد مبكر للقروض

١٨ - ارتباطات رأسمالية

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، بلغت الالتزامات التعاقدية لدى الشركة الام بالنسبة للأصول تحت الانشاء، والتي لم تضمنها القوائم المالية المجمعة مبلغ ١,٨٤٧,٨٥٠ جنيه مصري مقابل (مبلغ ٨٤٨,٢٤٧ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١٩ - التزامات محتملة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، تلتزم الشركة الام بالتزاماتها فيما يتعلق بمخزونها (النقد مقابل المستند) غير المنصوص عليه في القوائم المالية المجمعة والبالغة ١٨,٠٥٨,٥٧٥ جنيه مصري. (٢٥,٠٣٨,٣٧٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

٢٠- الإيرادات

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ايراد بيع البضائع (بالصافي)	٣٦٥,٩١٩,٤١٧	٣٥٥,٩٣٧,٤٩٨
إيرادات من خدمات تصنيع للغير	١٧,٩٥٢,٦٨١	١٩,٣٥٦,٠٦٠
	٣٨٣,٨٧٢,٠٩٨	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨

٢١- تكلفة المبيعات

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى إضافية	٣١,٣٣٠,٦٨٧	٢٨,٤٧٣,٥٤٩
مواد خام	١٢٣,٣٠٥,٤٧١	١١٢,٩٥٥,٢٨٥
قطع غيار ومواد	٨,٧١٩,٥٣٧	٨,٠٦٨,٩٦٨
رسوم حكومية ودمغه طبية	٢,٨٣٢,٧٦٢	٤,٤٨٤,٦٥٠
مصروفات تشغيل أخرى	١٥,٤٢٤,٨٤٥	١٠,١٩٩,١٠٨
مصروفات طاقة	٩,٥٤٠,٠١١	٧,٣٤٩,٩٧٧
أهلاك واستهلاك – (إيضاح ٥،٧)	١٣,٨٢٢,٢٣٤	١١,٢٩٨,٤٧١
إيجارات	٢,٨٩٦,٨٥٦	١,٢٦٢,٢٧٤
صيانة	٥,٤٨٧,٤٠٩	٣,٢٥٩,٩٧١
	٢١٣,٣٥٩,٨١٢	١٨٧,٣٥٢,٢٥٣

٢٢- مصروفات بيعيه وتسويقية

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى إضافية	٣٦,٠٢٠,٤٥٥	٢٧,٦٦٤,٨٤٦
أهلاكات – (إيضاح ٥)	١٩٩,٢٥٠	٢٠٤,٣١٤
إيجارات	١,٣٢٦,٥٠٧	١,١٤٣,٧٤٨
دعاية وتسويق	٣٢,٨٨٧,٦٨٢	٣٠,٤٨٦,٣٧٤
	٧٠,٤٣٣,٨٩٤	٥٩,٤٩٩,٢٨٢

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى اضافية	١١,٢٤٨,٨٢٧	[illegible]
أتعاب مهنية	٢,٦٥٨,٦٢١	[illegible]
صيانة	٢٢٨,١٧٦	٢٤٠,٧٠٠
أهلاك (إيضاح ٥)	١,٣٨٤,٥٥٩	٦٩٢,٩٦٩
أخرون	٢,٤٢٧,٣٢٨	[illegible]
مصروفات بنكية	١,٣١٠	[illegible]
	١٧,٩٤٨,٨٢١	[illegible]

٢٤- إيرادات أخرى

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ارباح بيع أصول ثابتة (إيضاح ٥)	٣,١٩٩	١٥,٧٣٦
إيرادات أخرى	٢,٣١٩,٥١٦	١,٩٩٠,٤٥٣
	٢,٣٢٢,٧١٥	٢,٠٠٦,١٨٩

٢٥- مصروفات تمويلية

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
فوائد مدينة	(٤٧,٩١٦,٦٨٠)	(٣٦,٧٧٣,٢٠٥)
مصروفات بنكية	(٢,٦٨٦,٨٢٧)	(١,٩٦٩,٠٦٠)
	(٥٠,٦٠٣,٥٠٧)	(٣٨,٧٤٢,٢٦٥)

٢٦- ضرائب الدخل

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٧,٢٣٤,١٠٧)	(١٨,٦١٦,٤٣١)
ضريبة الدخل المؤجلة	(١٢٩,٠٣١)	٦٣٠,٨٢٨
مصروف ضرائب الدخل	(٧,٣٦٣,١٣٨)	(١٧,٩٨٥,٦٠٣)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
الاهلاك والاستهلاك	(٢٣,٨٨٢,٠٥٦)	(٢٢,٠٥٦,٣٥٠)	(١,٨٢٥,٧٠٦)	(٤٤,٠٢٥)
مخصصات	١,٣٣٣,٦٣٣	١,٢٣٤,١٥٥	٩٩,٤٧٨	٦٣٤,٥٥٢
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	٦٥٣,٩٦٣	٤٧٦,٦٧٦	١٧٧,٢٨٧	٣١٣,٧٩٧
الانخفاض في قيمة المخزون	١,٤٩٠,١٢٧	٣٥٣,٣١٧	١,١٣٦,٨١٠	-
فروق تقييم العملة الاجنبية غير المحققة	٣٩,٥٣٦	(٢٤٣,٥٦٤)	٢٨٣,١٠٠	(٢٧٣,٤٩٦)
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٠,٣٦٤,٧٩٧)	(٢٠,٢٣٥,٧٦٦)	(١٢٩,٠٣١)	٦٣٠,٨٢٨

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	معدل الضريبة	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	معدل الضريبة	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ارباح الفترة قبل ضرائب الدخل		٢٨,٠٣٤,٥٦٠		
ضريبة الدخل على أساس معدل الضريبة	٢٢,٥٪	٦,٣٠٧,٧٧٦	٢٢,٥٪	[illegible]
مصروفات غير قابلة للخصم		١,٠٥٥,٣٦٢		٧٧,٠٨٧
معدل الضريبة الفعلي	٢٦,٢٦٪	٧,٣٦٣,١٣٨	٢٣,١١٪	١٧,٩٨٥,٦٠٣

٢٧- نصيب السهم في الارباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح بقسمة صافي الربح القابل للتوزيع الخاص بالشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ربح الفترة الأساسي والمخفض الخاص بمساهمي الشركة الام	٢٠,٩٦١,٦٢٥	٥٩,٧٢٦,٣١٨
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠
نصيب السهم في الأرباح	٠,٠٣٢٦	٠,٠٩٢٨

- لا يوجد أسهم ذات تأثير خافض وبالتالي يتساوى نصيب السهم الأساسي والمخفض.

٢٨- الموقف الضريبي

أ -ضرائب شركات الاموال
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد الضرائب المستحقة. ماعدا عام ٢٠٠٦ وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٠ وحتى ٢٠١٣ على أساس تقديري. وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

ب -ضرائب كسب العمل
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- جارى فحص دفاتر الشركة من عام ٢٠١٣ حتى عام ٢٠١٥.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ و٢٠١٨.

ج -ضرائب الدمغة
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٣ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

د -ضرائب قيمة مضافة
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٥ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ و٢٠١٨.

١- الموقف للشركات التابعة
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر للشركات التابعة.

٢٩- بنود الأطراف ذات علاقة

لغرض اعداد القوائم المالية المجمعة، يعد الطرف ذو علاقة للمجموعة إذا كان للمجموعة القدرة على السيطرة او لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت المجموعة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة. قد تكون الأطراف ذات العلاقة أفراد أو كيانات أخري

أ- مستحق من الأطراف ذات العلاقة

الشركة	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة جرافيل	١٣,٤٦٦,٢٢٥	-
السيدة / ايمان محمد حجازي	١٢,٧٥٠	١٢,٧٥٠
السيدة / ايمان وحيد الزمر	١٢,٧٥٠	١٢,٧٥٠
	١٣,٤٩١,٧٢٥	٢٥,٥٠٠

ب- مستحق لأطراف ذات العلاقة

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة كومباس كابيتال*	١,٢٥٢,٥٦٨	٨,١٤٨
	١,٢٥٢,٥٦٨	٨,١٤٨

* بلغت اتعاب الأدارة مبلغ ١,٢٥٢,٥٦٨جنيه مصرى (ديسمبر ٢٠١٨: ٨,١٤٨ جنيه مصرى) نظير خدمات أدارة طبقا للعقد المبرم مع شركة كومباس كابيتال.

ج- مرتبات وحوافز المديرين الرئيسيين

يتمثل ما يحصل عليه المديرين الرئيسيين خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و٣٠ يونيو ٢٠١٨ على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩	يونيو ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وحوافز	١٠,٥٢٢,٩١٥	٨,١٠٣,٩٢٦
	١٠,٥٢٢,٩١٥	٨,١٠٣,٩٢٦

٣٠- ارتباطات التأجير – المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في عقود إيجار تشغيلية لتأجير بعض الشقق، بمدد إيجار ما بين ثلاث وخمس سنوات. لدى المجموعة الخيار، بموجب بعض عقود الإيجار، لتمديد مدد الإيجار لمدة ثلاث إلى خمس سنوات.

الحد الأدنى لمدفوعات الإيجارات المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية الغير قابلة للإلغاء هي كما يلي:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
خلال سنه	٣,٤٤٤,٨٤١	٢,٣٨٤,٠٩١
بعد عام واحد ولكن ليس اكثر من خمس سنوات	١٥,٣٧٧,٥١٠	١٣,١٤٣,٧٥٨
	١٨,٨٢٢,٣٥١	١٥,٥٢٧,٨٤٩

٣١- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

نظرة عامة
المجموعة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:
أ)مخاطر الائتمان
ب) مخاطر السوق
ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف المجموعة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها.

يتحمل مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الاجمالية لوضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والإشراف عليه، وتتحمل الإدارة العليا بالمجموعة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى مجلس الإدارة تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في المجموعة 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 المجموعة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية، ومن ثم تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء والمستحق من أطراف ذات علاقة والمتحصلات الأخرى وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك.

ارصدة العملاء واوراق القبض

ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة المجموعة المتعلقة بإدارة المخاطر، القوة الائتمانية للعميل، يتم قياس القوة الائتمانية للعميل بناء على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حدي ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم، يتم مراقبة الأرصدة القائمة للعملاء باستمرار، وتقوم المجموعة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح في (إيضاح ٩)

الأصول المالية الأخرى والأرصدة بالبنوك

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالمجموعة بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة، كما ان البنوك المحلية تخضع لأشراف البنك المركزي المصري وبالتالي فأن خطر التعرض لمخاطر الائتمان ضعيفة.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح في (إيضاح ١١)

المستحق من أطراف ذات العلاقة

تعتبر أرصدة المستحق من الأطراف ذات العلاقة ذات حد أدنى من مخاطر الائتمان حيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

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 أرباح المجموعة، 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، والمجموعة لا تحتفظ ولا تصدر أدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

٣١ - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية - تابع

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق، ويتصل تعرض المجموعة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات المجموعة بسعر فائدة متغير وودائع ذات فائدة.

ويعرض الجدول التالي مدي تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح المجموعة قبل الضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المتغير). ويجب الإشارة إلى أنه ليس ثمة تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية للمجموعة سوى الأثر الذي خلفه على الأرباح على النحو الموضح أدناه:

	يونيو ٢٠١٩		ديسمبر ٢٠١٨	
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصول المالية	+١٪	٢٨٢	+١٪	٧٩٠
	-١٪	(٢٨٢)	-١٪	(٧٩٠)
الالتزامات المالية	+١٪	(٥٤٢,٤٦٤)	+١٪	(٧٩٢,٧٤٨)
	-١٪	٥٤٢,٤٦٤	-١٪	٧٩٢,٧٤٨

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار امريكي، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح المجموعة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. وتعتبر التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	يونيو ٢٠١٩		ديسمبر ٢٠١٨	
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
دولار امريكي	+١٠٪	(٣١٥,٤٣٦)	+١٠٪	٢٤٨,٧٩٦
	-١٠٪	٣١٥,٤٣٦	-١٠٪	(٢٤٨,٧٩٦)
يورو	+١٠٪	١٨٥,٠٧٧	+١٠٪	-
	-١٠٪	(١٨٥,٠٧٧)	-١٠٪	-

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة المجموعة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالمجموعة. ويتلخص هدف المجموعة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير المجموعة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات اقتراض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

المجموعة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

ويلخص الجدول أدناه بواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالمجموعة استنادا الى الدفعات التعاقدية غير المخصومة:

الالتزامات المالية:	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣٠ يونيو ٢٠١٩					
تسهيلات ائتمانية	٢٣٣,٢٥٢,٥٠٢	٢٧٧,١٥٩,٥٧٠	-	-	٥١٠,٤١٢,٠٧٢
موردون وأوراق دفع	٣٠,٥٠٣,٨٥٢	٣٥,٥٨٨,٩٤٤	-	-	٦٦,٠٩٢,٧٩٦
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	٨,٨١٨,٧٩٢	٤٣,٧٧٢,٥٧٣	-	-	٥٢,٥٩١,٣٦٥
قروض طويلة الاجل	٢٩,٥١٤,٠٢٦	٧٢,٨٩٨,٤٦٩	٥١,٤٧٣,٥٧٦	-	١٥٣,٨٨٦,٠٧١
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٣٠٢,٠٨٩,١٧٢	٤٢٩,٤١٩,٥٥٦	٥١,٤٧٣,٥٧٦	-	٧٨٢,٩٨٢,٣٠٤

Allied for Accounting & Auditing
Ernst & Young Global

٣١ - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية - تابع

ج) مخاطر السيولة - تابع

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
تسهيلات ائتمانية	٢٣٥,٠٨٠,٥٩٠	٢١٠,٦٦٩,٥٢٠	-	-	٤٤٥,٧٥٠,١١٠
موردون وأوراق دفع	٢٢,٢١٢,٤٤٢	٣٦,١٩٤,٥٦٢	-	-	٥٨,٤٠٧,٠٠٤
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	١٨,٥٦٢,٤٩٣	٦,٢٢٦,٠٧١	٢٠,٩٥٦,١٨٨	-	٤٥,٧٤٤,٧٥٢
قروض طويلة الاجل	١٧,٥٥٢,٣١٤	٧٣,٠٥٤,٢٧٠	٩٤,٦٢٦,٦٧٠	-	١٨٥,٢٣٣,٢٥٤
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٢٩٣,٤٠٧,٨٣٩	٣٢٦,١٤٤,٤٢٣	١١٥,٥٨٢,٨٥٨	-	٧٣٥,١٣٥,١٢٠

٣٢- إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأس مال المجموعة، يشمل رأس المال، رأس المال المصدر وجميع احتياطيات حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام.

الهدف الأساسي لإدارة رأس المال المجموعة هو زيادة قيمة حقوق المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات في ضوء التغير في الظروف الاقتصادية والاشتراطات المالية. للحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة الرافعة المالية. وهو إجمالي الالتزامات مقسومًا على صافي حقوق الملكية. سياسة المجموعة هي الحفاظ على نسبة الرافعة المالية بين ١ الى ٢.

٣٣- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية للمجموعة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، العملاء واوراق القبض، المستحق من أطراف ذات علاقة، ومتحصلات أخرى. أما الالتزامات المالية الخاصة بالمجموعة فتشمل التسهيلات الائتمانية والقروض طويلة الاجل والموردين واوراق الدفع ودائنو التوزيعات وضرائب الدخل المستحقة والمصروفات المستحقة ومدفوعات أخرى.

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

٣٤- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ نظرًا لتصنيف مختلف سابقًا وفقًا للمعيار المحاسبي المصري مع عرض الفترة الحالية الذي يوفر معلومات موثوقة وأكثر صلة.

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

البند	التبويب السابق	اعادة التصنيف	معدلة
الإيرادات	٣٧٤,٤٨٢,٤٢٣	٨١١,١٣٥	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨
إيرادات أخرى	٢,٨١٧,٣٢٤	(٨١١,١٣٥)	٢,٠٠٦,١٨٩
		-	
مصروفات عمومية وإدارية	(١٤,٠٨٠,٢٦٨)	١,٩٦٩,٠٦٠	(١٢,١١١,٢٠٨)
أضمحلال في العملاء وأوراق القبض	-	(١,٣٩٤,٦٥٤)	(١,٣٩٤,٦٥٤)
مصروفات تمويلية	(٣٨,١٦٧,٨٥٩)	(٥٧٤,٤٠٦)	(٣٨,٧٤٢,٢٦٥)
		-	

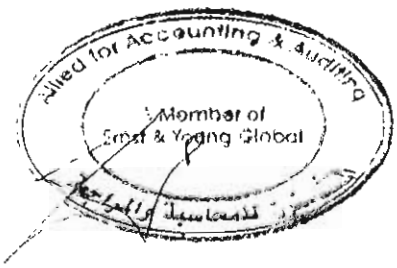
شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية
والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة	٢-٣
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	٩-٤١





تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم بالمجموعة) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو 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 المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة المجموعة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة 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 مجمعة 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 المجمعة 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 المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل 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 المجمعة.

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

EY

تعبير عن الرأي
أفضل للعمل

الرأي
ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ 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: ٩ مايو ٢٠١٩

مراقب الحسابات
Member of Ernst & Young Global
أشرف اميل بطرس
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س. م. م رقم (٩٢٥٩)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨١)

Allied for Accounting & Auditing
Member of Ernst & Young Global

٤٦١٦٠

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمع

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٥)	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩
أصول تحت الأنشاء	(٦)	٢١٣,٠٥٠,١٩٧	٩,٦١٩,٥٣٤
أصول غير ملموسة	(٧)	١٠٠,٥٩٥,٥٨٣	٧٠,٦٤٢,٤٠٠
إجمالي الأصول غير المتداولة		٥٣٣,٥٢٩,٤٨٥	٣٠٨,٢٢٩,٤٣٣
الأصول المتداولة			
مخزون	(٨)	٢٧٨,١٤٢,٣١٨	١٧١,٣٢٢,٢٦٠
عملاء وأوراق قبض	(٩)	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٨)	٢٥,٥٠٠	٢٥,٥٠٠
مدفوعات مقدمة ومتحصلات أخرى	(١٠)	٣٩,٦٥٨,١٣١	٣٩,٣٧٤,١٣٠
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١١)	٤,٢٩٨,٩٩١	١٣,٩٩٤,٢٤٠
إجمالي الاصول المتداولة		٦٨٨,٢٣٣,٩١٤	٤٩٦,١٨٦,٠٢٠
إجمالي الأصول		١,٢٢١,٧٦٣,٣٩٩	٨٠٤,٤١٥,٤٥٣
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
راس المال	(١٥)	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		١٠,٢١٣,١٦٨	٥,٧٣٨,١٨٥
احتياطيات أخرى		٢٧٨,٩٥٢	٢٧٨,٩٥٢
أرباح مرحلة		١٧١,٩٨٥,٩٣١	٩١,٥٤٢,٥٩٩
ارباح العام		١٢٩,٠٢١,٢٧٣	٨٩,٤٤٨,٨١٥
إجمالي حقوق الملكية للشركة الام		٤٧٢,٣٩٩,٣٢٤	٣٤٧,٩٠٨,٥٥١
الحقوق غير المسيطرة		(٢٣٨,٩٣٤)	(٥٧)
إجمالي حقوق الملكية		٤٧٢,١٦٠,٣٩٠	٣٤٧,٩٠٨,٤٩٤
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
قروض طويلة الأجل	(١٧)	-	٣٧,٣٧٩,٦٥٤
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٥)	٢٠,٢٣٥,٧٦٦	٢٠,٨٨٤,٦٥٧
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٢٠,٢٣٥,٧٦٦	٥٨,٢٦٤,٣١١
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٢)	٧,٥٥٦,٩٥٤	[illegible]
تسهيلات ائتمانية	(١٦)	٤٢٤,٦٥٧,٢٨٢	٢٧٣,٩١٠,٣٧٠
الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل	(١٧)	١٥٣,٩٩١,٠٢٢	٢٩,٠٠٠,٠٠٠
موردون وأوراق دفع	(١٣)	٥٨,٤٠٧,٠٨٦	٢٩,٢٢٢,٠٢٢
مستحق الى أطراف ذات علاقة	(٢٨)	٨,١٤٨	[illegible]
دائنو توزيعات		-	[illegible]
ضرائب الدخل المستحقة		٣٩,٠٠٢,٠٨١	[illegible]
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى		٤٥,٧٤٤,٦٧٠	٣٢,٢٤٠,٤٠٢
إجمالي الالتزامات المتداولة		٧٢٩,٣٦٧,٢٤٣	٣٩٨,٢٤٢,٦٤٨
إجمالي الالتزامات		٧٤٩,٦٠٣,٠٠٩	٤٥٦,٥٠٦,٩٥٩
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		١,٢٢١,٧٦٣,٣٩٩	٨٠٤,٤١٥,٤٥٣

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
د/ عمرو عبد الله مرسى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

	إيضاح	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
الإيرادات	(١٩)	٨٠٥,٢١١,٠٦٩	٦٢٨,٤٥٤,٦١٥
تكلفة الإيرادات	(٢٠)	(٤٠١,٣٣٦,٣٠٧)	(٣٢٦,٩٤٣,٤٢١)
مجمل الربح		٤٠٣,٨٧٤,٧٦٢	٣٠١,٥١١,١٩٤
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢١)	(١١٦,٣٣٧,٥٠٥)	(٩٨,٦٦٨,١٦٦)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٢)	(٣٩,٣٥٢,٢٢٦)	(٢١,٥٣٤,٦٠٩)
إيرادات أخرى	(٢٣)	٤,٥٦١,٩٩٥	٢,٦٨٥,٧٣٠
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض		(١,٣٩٤,٦٥٤)	-
مخصصات/مصروفات أخرى	(١٢)	(١,٦٠٠,٠٠٠)	(٢٧٤,٨٦١)
مصروفات تمويلية	(٢٤)	(٨٣,٦٩٩,٣٥٢)	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)
صافي أرباح (خسائر) فروق عملة		١,٠٨٢,٥٦٦	(١,٦٢٦,٤٠٥)
أرباح السنة قبل ضرائب الدخل		١٦٧,١٣٥,٥٨٦	١١٥,٦٤٤,٧١٦
ضرائب الدخل	(٢٥)	(٣٨,٣٥٣,١٩٠)	(٢٦,١٩٥,٩٣٥)
أرباح السنة		١٢٨,٧٨٢,٣٩٦	٨٩,٤٤٨,٧٨١
توزع كالتالي:			
مساهمي الشركة الام		١٢٩,٠٢١,٢٧٣	٨٩,٤٤٨,٨١٥
الحقوق غير المسيطرة		(٢٣٨,٨٧٧)	(٣٤)
		١٢٨,٧٨٢,٣٩٦	٨٩,٤٤٨,٧٨١
نصيب السهم في الأرباح			
ربح السنة الأساسي والمخفض توزع على مساهى الشركة الام	(٢٦)	٠,٢٠٠٥	٠,١٣٨٩

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسى

Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح السنة	١٢٨,٧٨٢,٣٩٦	٨٩,٤٤٨,٧٨١
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	١٢٨,٧٨٢,٣٩٦	٨٩,٤٤٨,٧٨١
يوزع كالتالي:		
مساهمي الشركة الام	١٢٩,٠٢١,٢٧٣	٨٩,٤٤٨,٨١٥
الحقوق غير المسيطرة	(٢٣٨,٨٧٧)	(٣٤)
	١٢٨,٧٨٢,٣٩٦	٨٩,٤٤٨,٧٨١



- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	أرباح مرحلة	أرباح السنة	إجمالي حقوق الملكية للشركة الام	الحقوق غير المسيطرة	إجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٤,٣٧٩,٩٩٦	٢٧٨,٩٥٢	٧١,٢٣٠,٢٧٣	٢٦,٩٠٨,٩٧٦	٢٦٣,٦٩٨,١٩٧	(٢٣)	٢٦٣,٦٩٨,١٧٤
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	١,٣٥٨,١٨٩	-	٢٥,٥٥٠,٧٨٧	(٢٦,٩٠٨,٩٧٦)	-	-	-
توزيعات أرباح (ايضاح١٥)	-	-	-	(٥,٢٣٨,٤٦١)	-	(٥,٢٣٨,٤٦١)	-	(٥,٢٣٨,٤٦١)
أرباح السنة	-	-	-	-	٨٩,٤٤٨,٨١٥	٨٩,٤٤٨,٨١٥	(٣٤)	٨٩,٤٤٨,٧٨١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٩١,٥٤٢,٥٩٩	٨٩,٤٤٨,٨١٥	٣٤٧,٩٠٨,٥٥١	(٥٧)	٣٤٧,٩٠٨,٤٩٤
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٩١,٥٤٢,٥٩٩	٨٩,٤٤٨,٨١٥	٣٤٧,٩٠٨,٥٥١	(٥٧)	٣٤٧,٩٠٨,٤٩٤
المحول إلى الاحتياطى القانوني والأرباح المرحلة	-	٤,٤٧٤,٩٨٣	-	٨٤,٩٧٣,٨٣٢	(٨٩,٤٤٨,٨١٥)	-	-	-
توزيعات أرباح (ايضاح١٥)	-	-	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)
ارباح السنة	-	-	-	-	١٢٩,٠٢١,٢٧٣	١٢٩,٠٢١,٢٧٣	(٢٣٨,٨٧٧)	١٢٨,٧٨٢,٣٩٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٠,٢١٣,١٦٨	٢٧٨,٩٥٢	١٧١,٩٨٥,٩٣١	١٢٩,٠٢١,٢٧٣	٤٧٢,٣٩٩,٣٢٤	(٢٣٨,٩٣٤)	٤٧٢,١٦٠,٣٩٠

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوانين المالية المجمعة

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح السنة قبل ضرائب الدخل		١٦٧,١٣٥,٥٨٦	١١٥,٦٤٤,٧١٦
تعديلات لتسوية الارباح قبل الضرائب مع صافي التدفقات النقدية:			
صافي فروق العملة الأجنبية		(١,٠٨٢,٥٦٦)	١,١٣١,٧٧٦
الاهلاك والاستهلاك	(٧,٥)	٢٥,٣٣٣,٧٤٧	٢٣,١٦٣,٠٦٥
الاضمحلال في قيمة المخزون		-	٩٩١,٤٤٧
مخصصات مكونة	(١٢)	٧,٠٨٥,١٣٢	-
رد الاضمحلال في أصول تحت الانشاء	(٦)	(٣٦١,٦٢٢)	٩,٠٠٠
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	(٩)	١,٣٩٤,٦٥٤	-
رد اضمحلال المخزون		(٩٩٩,٢٢٤)	-
فوائد مدينة	(٢٤)	٨٣,٦٩٩,٣٥٢	٦٦,٤٣٨,١٦٧
خسائر (أرباح) بيع أصول ثابتة	(٥)	(١٦,٨٢٨)	٢٧٤,٨٦١
		٢٨٢,١٨٨,٢٣١	٢٠٧,٦٥٣,٠٣٢
التغير في المخزون		(١٠٥,٨٢٠,٨٣٥)	(٤١,٢٦٧,٠٢٤)
التغير في العملاء واوراق القبض		(٩٦,٢٢٦,٣٩٢)	(٨٠,٦٠٢,٩٥٦)
التغير في المدفوعات المقدمة والمتحصلات الأخرى		(٣,٦٤٣,٥٦٧)	(٢١,٧٨٥,٨٤١)
التغير في المستحق الى أطراف ذات علاقة		٨,١٤٨	-
التغير في الموردين واوراق الدفع		١٩,٢٨٣,٩٤٣	(٦,٨١٤,١٨٤)
التغير في المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى		١١,٨١٢,٤٧١	(٦٦١,٣٢٦)
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		١٠٧,٦٠١,٩٩٩	٥٦,٥٢١,٧٠١
المسدد من الفوائد المدينة		(٨٢,١١٦,٤٣٤)	(٦٤,٤٧٠,٤٢٦)
المستخدم من المخصصات	(١٢)	(١٤٠,٤٤٨)	(٥٠٠,٠٠٠)
المسدد من ضرائب الدخل		(٢٢,٦٧٩,٦٧١)	(٨,٠٧٠,٤٥٨)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل		٢,٦٦٥,٤٤٦	(١٦,٥١٩,١٨٣)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول تحت الأنشاء وأصول غير ملموسه	(٧,٦,٥)	(٢٥٠,٣١٣,٠٧٩)	(٤٢,٣٥٩,٤٠٠)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٥)	٥٧,٧٣٠	٢٧١,١٠١
الاستثمار في ودائع لأجل	(١١)	(٤٤٣,٨٧٦)	-
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٢٥٠,٦٩٩,٢٢٥)	(٤٢,٠٨٨,٢٩٩)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المستخدم من التسهيلات الائتمانية		٧٠٤,٨٩٨,٧٧٩	٤٣٠,٧٦٣,٧٦٥
المسدد من التسهيلات الائتمانية		(٥٥٤,١٥١,٨٦٨)	(٣٤٧,٧٤٩,١٢١)
المتحصلات من القروض طويلة الاجل		١١٦,٦١١,٣٦٨	١١,٤٢٧,٨٧٥
المسدد من القروض طويلة الأجل		(٢٥,٥٠٠,٠٠٠)	(٢٠,٤٠٠,٠٠٠)
توزيعات الأرباح المدفوعة		(٥,٠٥٤,٣٤٦)	(٤,٧١٤,٦١٥)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٢٣٦,٨٠٣,٩٣٣	٦٩,٣٢٧,٩٠٤
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		(١١,٢٢٩,٨٤٦)	١٠,٧٢٠,٤٢٢
صافي فروق العملة الأجنبية		١,٠٩٠,٧٢١	(٦٩٦,٩٩٨)
النقدية وما في حكمها في اول العام		١٣,٩٩٤,٢٤٠	٣,٩٧٠,٨١٦
النقدية وما في حكمها في آخر العام	(١١)	٣,٨٨٥,١١٥	١٣,٩٩٤,٢٤٠



- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

١ - نبذة عن الشركة

تـــأسســـت شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) (الشركة أو الشركة الام) وفقا لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر - الجيزة – مصر. القوائم المالية المجمعة تتضمن القوائم المالية المستقلة للشركة الام والشركات التابعة لها. (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة").

يتمثل غرض المجموعة الأساسي في:
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشرى و البيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- استيراد المستحضرات الدوائية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار.
- إنتاج المستحضرات الدوائية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج المكملات الغذائية للاستعمال البشرى للغير ولدى الغير.

وفيما يلي نبذة عن الشركات التابعة:

- **شركة راميدا لتجارة الأدوية -**
شركة تابعة بنسبة تبلغ ٩٩,٩٧% غرضها الأساسي هو استيراد وتصدير وانتاج المستحضرات الصيدلية و تسويق و بيع و تخزين المستحضرات الصيدلية و انتاج المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشري و البيطري للغير.

- **شركة راميكير**
شركة تابعة بنسبة تبلغ ٤٩ % غرضها الأساسي هو استيراد وتصدير وانتاج المستحضرات الصيدلية و تسويق و بيع و تخزين المستحضرات الصيدلية و انتاج المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشري و البيطري للغير.

تم اعتبار الشركة شركة تابعة حيث تتعرض الشركة الام، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

- **شركة راميفارما**
شركة تابعة بنسبة تبلغ ٤٩ % غرضها الأساسي هو هو استيراد وتصدير وانتاج المستحضرات الصيدلية و تسويق و بيع و تخزين المستحضرات الصيدلية و انتاج المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشري و البيطري للغير.

تم اعتبار الشركة شركة تابعة حيث تتعرض الشركة الأم ، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

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

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

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

السياسات المحاسبية المطبقة في تلك السنة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في السنوات السابقة.

٢-٢ أسس التجميع

تتكون القوائم المالية المجمعة من القوائم المالية المستقلة للشركة الام وشركاتها التابعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضه، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

على وجه التحديد، تتحكم المجموعة في المنشاة المستثمر فيها، وإذا، فقط إذا، كانت المجموعة:

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشاة المستثمر فيها).
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشاة المستثمر فيها، أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد.
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشأة المستثمر فيها، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشاة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الأخرين للشركة المستثمر فيها
- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة باعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشاة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تدرج الاصول والالتزامات والايرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم اقتناؤها أو التصرف بها خلال السنة في القوائم المالية المجمعة من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

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

ب- يتم تحديد الحقوق غير المسيطرة في صافي ربح او خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال السنة التي تعد عنها القوائم المالية.

٢-٢ أسس التجميع - تابع

ج - يتم تحديد الحقوق غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة وتعرض في القوائم المالية المجمعة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة القابضة وتتكون الحقوق غير المسيطرة في صافي الأصول من:

(١) مبلغ الحقوق غير المسيطرة في تاريخ التجميع الأصلي.
(٢) نصيب الحقوق غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع.

د - يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

- تعد القوائم المالية المستقلة للشركة الام وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم في إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.
- تعد القوائم المالية المستقلة للشركة الام وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم في إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التي تتم في نفس الظروف.
- تعرض الحقوق غير المسيطرة في المركز المالي المجمع ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الام. كما يعرض نصيب الحقوق غير المسيطرة في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٢-٣-١ تجميع الأعمال

تنطبق المحاسبة عن تجميع الأعمال طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) فقط عندما يتم الاستحواذ على "الأعمال". يتم استخدام طريقة الاستحواذ للمحاسبة عن تجميع الأعمال عند الاستحواذ على الشركات التابعة بواسطة الشركة الام. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على إنها القيمة العادلة للأصول والالتزامات وحقوق الملكية والالتزامات المحتملة في تاريخ الاستحواذ. يتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة بصرف النظر عن نسبة حقوق الحصص غير المسيطرة. يتم الاعتراف بالزيادة في تكلفة الاستحواذ عن نصيب المجموعة في القيمة العادلة لصافي الاصول كشهرة. إذا كانت تكلفة الاستحواذ تقل عن القيمة العادلة لصافي الاصول فيتم تسجيل الفرق مباشرة في قائمة الارباح او الخسائر المجمعة.

٢-٣-٢ التبويب الى متداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الاصول والالتزامات في قائمة المركز المالي المجمعة بناءا على تبويبها الى متداولة / غير متداولة

تبويب المجموعة الأصل على أنه أصل متداول عندما:

- تتوقع أن تتحقق قيمته أو تنوى بيعه أو استخدامه خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- تحتفظ به في المقام الأول لغرض المتاجرة.
- تتوقع أن تسترد قيمته خلال اثني عشر شهراً من تاريخ نهاية السنة المالية.
- النقدية أو ما في حكمها ما لم يكن هناك قيوداً على تداولها أو استخدامها في سداد التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ نهاية السنة المالية.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٢ التبويب الى متداول مقابل غير المتداول - تابع

يتم تبويب كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

تبوب المنشأة الالتزام على أنه التزام متداول عندما:

- تتوقع تسويته خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- تحتفظ به في المقام الأول بغرض المتاجرة.
- يكون الالتزام مستحق التسوية خلال أثني عشر شهراً من تاريخ نهاية السنة المالية. او
- لا يوجد حق غير مشروط في تأجيل سداد الالتزام لمدة أثني عشر شهراً على الأقل من تاريخ نهاية السنة المالية

تبوب المجموعة كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

يتم تبويب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة، كأصول والتزامات غير متداولة.

٢-٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

يتم اثبات المعاملات بالعملات الاجنبية أوليا باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وعندما يكون ذلك عمليا، تستخدم الإدارة أسعار صرف شهرية ثابتة. تتم مراجعتها في حالة حدوث تغيير كبير في سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملات.

يتم اعادة ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الارباح والخسائر المجمعة.

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

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

يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة من ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بطريقة تتفق مع الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في القيمة العادلة للبند. اي يتم الاعتراف بفروق الترجمة المتعلقة بالبنود التي يتم الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في قيمتها العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخر او في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة ضمن بنود الدخل الشامل الاخر أو في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة على التوالي.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٤ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف بها. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الارباح أو الخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي

	سنوات
مباني	٣٣
آلات ومعدات	١٠
وسائل نقل وآلات جر	٥-١٠
أجهزة معامل	١٠
عدد وأدوات	١٠
أثاث وتجهيزات مكاتب	٤ – ١٠

ويتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل مركز مالي.

يتم الاعتراف بالأرض بتكلفة الاستحواذ الخاصة بها ولا يتم استهلاكها.

وتقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي 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 الإضمحلال بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٥ أصول تحت الإنشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة أو أصول غير ملموسة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل، حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة أو الأصول غير الملموسة، ويتم تقييم الأصول تحت الأنشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

٢-٣-٦ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة.

بعد الاعتراف الأولي، يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح او الخسائر المجمعة في العام التي أنفقت فيه المصروفات.

يتم تحديد الاعمار الانتاجية للأصول غير الملموسة إما كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على العمر الإنتاجي، لها ويتم تقييمها لأغراض الاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر ان الأصل غير الملموس قد يكون اضمحل. ويتم تحميل مصروف الاستهلاك على قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية.

٢-٣-٧ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

- المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- قطع الغيار: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- الإنتاج التام: على أساس تكلفة الإنتاج طبقا لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية ايهما أقل.

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

- الإنتاج تحت التشغيل: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتشمل التكلفة نصيب الوحدة من المواد الخام والأجور والمصروفات الصناعية وفقاً لنسبة الإتمام.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٧ المخزون (تابع)

- بضاعة بالطريق: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم إدراجها في القوائم المالية المجمعة عندما يتم تحويل المخاطر إلى المجموعة ويتم تحديد ذلك على أساس شروط الشحن. وتشمل التكلفة سعر شراء المواد والمصروفات المباشرة المتكبدة حتى تاريخه.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة الإيرادات بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة كتخفيض من تكلفة الإيرادات في الفترة التي حدث فيها هذا الرد.

٢-٣-٨ العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى

العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة، وغير مدرجة في سوق نشط.

يتم الاعتراف الاولي بالعملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى مبدئيا بالقيمة العادلة.

بعد القياس الأولى، يتم قياس هذه الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة ناقصاً منها خسائر الاضمحلال.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك اضمحلال علي أساس فردى للأرصدة التي تكون كبيرة بشكل فردي وعلي اساس جماعي للأرصدة التي لا تكون كبيرة بشكل فردي.

يتم احتساب الاضمحلال على أساس البيانات التاريخية الفعلية التي حدثت. يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة. يتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢-٣-٩ الموردون واوراق الدفع والمصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى

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.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-١٠ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، 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 المركز المالي 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 في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٣-١١ التأمينات الاجتماعية

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

٢-٣-١٢ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام لتكوين احتياطي قانونى حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويتم التحويل الى الاحتياطي القانوني بعد اعتماد الجمعية العامة للقوائم المالية المجمعة.

٢-٣-١٣ الاحتياطي العام

طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، تجنب نسبة من الأرباح كاحتياطي عام. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويعتبر الاحتياطي العام جزء من الاحتياطيات الأخرى.

٢-٣-١٤ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها. ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى المجموعة الحق في تأجيل سداد تلك القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، فيتم عرض تلك القروض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.ويتم قياس القروض والاقتراض بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاعتراف والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-١٥ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل للسنة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) في تاريخ نهاية السنة المالية.

يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- عندما ينشأ الالتزام الضريبي المؤجل من الاعتراف الأولى بالشهرة والاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال والتي في تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي والربح الضريبي (الخسارة الضريبية).
- بالنسبة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، عندما تكون الشركة الام أو المستثمر أو صاحب الحصة قادراً على أن يتحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ويكون من المرجح أن الفروق المؤقتة لن تعكس في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم إلى المدى الذي يتوقع أن يكون فيه الربح الضريبي كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم والخصومات الضريبية والخسائر الضريبية المرحلة، فيما عدا ما يلي:

- عندما يكون الأصل الضريبي المؤجل يتعلق بفروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم نشأت عن الاعتراف الأولى بأصل أو التزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال وفي تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي والربح الضريبي (الخسارة الضريبية).
- بالنسبة للفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، يتم الاعتراف بها فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح أن الفروق المؤقتة سوف تعكس (أي تصبح مقبولة ضريبيا كخصومات) في المستقبل المنظور وان يكون هناك ربح ضريبي مستقبلي والذي يمكن استخدامه لهذه الفروق المؤقتة مقابله.

تقوم المنشأة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بإعادة تقدير القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة ويتم تخفيضها الى المدى الذي لم يعد فيه ارباح ضريبية متوقعة كافية متاحة للاستفادة من كل او جزء من الاصل الضريبي المؤجل. يتم اعادة تقييم الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ نهاية كل فترة مالية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم يتم الاعتراف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح فيه من المرجح معه وجود ربح ضريبي مستقبلي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-١٥ ضرائب الدخل - تابع

يتم قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل الجارية وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده للسلطات الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) في تاريخ نهاية الفترة المالية.

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود المعترف بها خارج قائمة الارباح أو الخسائر يتم الاعتراف بها خارج قائمة الارباح أو الخسائر. يتم الاعتراف ببنود الضريبة المؤجلة المرتبطة بالمعاملة الأساسية مباشرة في حقوق الملكية.

تقوم المنشأة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي المؤجل والالتزام الضريبي المؤجل فقط إذا كان للمنشأة حق قانونى بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي الجاري والالتزام الضريبي الجاري، وكانت الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة تتعلق بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة

٢-٣-١٦ توزيعات الأرباح

تقوم المجموعة بالاعتراف بالالتزام لدفع توزيع ارباح عندما يتم اعتماد ذلك التوزيع، ولم يعد التوزيع تحت تصرف المجموعة. وفقًا لقانون ١٥٩، يتم اعتماد التوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين وفقًا لاجتماع الجمعية العامة.

٢-٣-١٧ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للمجموعة، ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أي خصم تجارى، أو خصم كمية، أو ضرائب، أو رسوم. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد:

- **بيع المستحضرات الدوائية**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع المستحضرات الدوائية عندما يتم تحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية المستحضرات إلى المشتري ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع بالنسبة للمبيعات المحلية أما بالنسبة لمبيعات التصدير يتم الاعتراف بالإيراد بمجرد أن تصل المنتجات الى منطقة المتاجر المخصصة التابعة للعميل.

- **مخصص مردودات مبيعات البضائع**

كجزء من دورة الإيرادات العادية، تتلقى الشركة مردودات مبيعات العملاء. وللمحاسبة عن الأثر المالي للمردودات المحتملة لمبيعات العملاء، تقوم المجموعة بتقدير المردودات المستقبلية على مبيعات البضائع التي سبق بيعها. يتم تسجيل مخصص مردودات المبيعات المقدرة استنادا إلى الخبرة التاريخية للمردودات مستوي المبيعات الحالي وتاريخ انتهاء الصلاحية للمنتجات المباعة.

- **تقديم الخدمات (خدمات تصنيع للغير)**

يتم اثبات ايرادات خدمات التصنيع للغير، والتي تستغرق من يوم إلى ثلاثة أيام، عند الانتهاء من عملية التصنيع والاختبارات الداخلية.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-١٧ الاعتراف بالإيراد - تابع

- إيراد الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي. معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- ايراد التأجير

تتم المحاسبة عن إيراد التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢-٣-١٨ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة تكلفة الايرادات، المصروفات العمومية والإدارية والتسويقية والمصروفات التمويلية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٣-١٩ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي 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. وتتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الاموال.

٢-٣-٢٠ التأجير (كمستأجر)

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

٢-٣-٢١ المعاملات مع الأطراف 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.

٢-٣-٢٢ الالتزامات والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في المركز المالي المجمع. ويتم الإفصاح عنها، إلا إذا كانت احتمالية التدفق الخارج للموارد المجسدة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة. لا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية المجمعة ولكن يفصح عنه عندما يكون التدفق الداخل للمنفعة الاقتصادية متوقعا.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٢٣ قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن المجموعة 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 على 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 المجموعة 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 المجمعة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح على النحو التالي، بناء على أدنى مستوى من المدخلات المهمة في 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.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٢٣ قياس القيمة العادلة - تابع

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية المجمعة 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 المجموعة فئات للأصول والالتزامات استنادا إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٣-٢٤ الاضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تتضمن الأصول المالية للمجموعة النقدية بالصندوق والبنوك، عملاء أوراق القبض، المستحق من أطراف ذات العلاقة والمتحصلات الأخرى. تقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي 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 وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه. تم ادراج سياسة قياس خسائر الاضمحلال ضمن السياسة المحاسبية للأصول المالية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي 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. القيمة الاستيردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة العادلة ناقصا مصروفات البيع أو القيمة الاستخدامية أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة الاستيردادية للأصل المفرد الا اذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك المتولدة من الأصول الاخرى أو مجموعات أخري من الأصول وتثبت خسائر الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، 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 الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٣-٢٥ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٣-٢٦ النقدية وما في حكمها

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

٣- الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المجمعة قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة وما يصاحبها من افصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية المجمعة. 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 تؤثر تأثيرا جوهرياً على القوائم المالية المجمعة للمجموعة:

٣-١ الأحكام

الاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع البضائع

عند اتخاذ الأحكام الخاصة بها، وضعت الإدارة في الاعتبار المتطلبات التفصيلية للاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع البضائع على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (١١) "الإيراد". بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهامة قد تم نقلها.

٣-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء والمتحصلات الاخرى عندما يكون تحصيل كامل المبلغ 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.

مخصص مردودات مبيعات البضائع

تقوم إدارة المجموعة بتحديد تقديرات مخصص مردودات المبيعات. يتم تحديد ذلك التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الخبرة السابقة لمردودات المبيعات وحجم المبيعات وتواريخ انتهاء صلاحيه البضائع المباعة، وتقوم الإدارة دوريا بمراجعة قيمة المخصص المقدرة للتأكد من أن المخصص كافيا لتغطية مردودات المبيعات.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة المجموعة 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.

٥- أصول ثابتة

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة								
١ يناير ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٠,٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٧,٩٣٨	١٣,٣٧٤,٣٠٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٧٣,٣٠٠,٨٢٩
إضافات	-	٩٨٨,٤٤٨	٤,٣١٥,١٦٦	١,٩٠٢,٤٠٤	١,٣٧٣,٩٩٠	١,٨٨٦,٧٥٦	٢,٣٧٣,٦٢٤	١٢,٨٤٠,٣٨٨
المحول من أصول تحت الانشاء	-	-	٧٤١,٩٥٠	-	-	-	-	٧٤١,٩٥٠
إستبعادات	-	-	-	-	-	-	(٦٨,٥٨٥)	(٦٨,٥٨٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٣,٦١٥,١٣٨	١٤٥,٨٤٨,٩٦٨	١٢,٢٠٠,٣٤٢	١٤,٧٤٨,٢٩٨	٣,٣٤٢,٧٠٢	١٨,٤٢١,٧٠٩	٣٨٦,٨١٤,٥٨٢
مجمع الإهلاك								
١ يناير ٢٠١٨	-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٣٧٢,٣٣٤)	(٦,٢٥٢,٦٥٢)	(٩٤٠,٦٠٨)	(١١,٦١٦,٥٥٦)	(١٤٥,٣٣٣,٣٣٠)
إهلاك العام	-	(٥,٠٢١,٢٤٦)	(١٣,٧٩١,٩٠٤)	(٥٧٥,٣٨٩)	(٩١٧,٢٣٣)	(٩٤,٥٠٦)	(١,٢٢٤,٩٥٢)	(٢١,٦٢٥,٢٣٠)
إستبعادات	-	-	-	-	-	-	٢٧,٦٨٣	٢٧,٦٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	(٤٤,١٥٩,٧٥٥)	(٩٢,٨٢١,٥٧٥)	(٨,٩٤٧,٧٢٣)	(٧,١٦٩,٨٨٥)	(١,٠٣٥,١١٤)	(١٢,٨١٦,٨٢٥)	(١٦٦,٩٣٠,٨٧٧)
صافي القيمة الدفترية في								
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٢٩,٤٥٥,٣٨٣	٥٣,٠٢٧,٣٩٣	٣,٢٥٢,٦١٩	٧,٥٧٨,٤١٣	٢,٣٠٧,٥٨٨	٥,٦٠٤,٨٨٤	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٧,١٢١,٦٥٦	٥٣٥,٣٣٨	٤,٤٢٧,١١٤	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩

- يوجد رهن تجاري على كل الآلات والمعدات للصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٧).
- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٥,٦٣٤,٦٥٨ جنيه مصري يتمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.

- تم تحميل الإهلاك خلال العام بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري
تكلفة الإيرادات	٢٠,١٧٢,٤٥١
مصروفات بيعيه وتسويقية	٤١١,٩٩١
مصروفات عمومية وإدارية	١,٠٤٠,٧٨٨
	٢١,٦٢٥,٢٣٠

- تم حساب ارباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(٦٨,٥٨٥)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٢٧,٦٨٣
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٤٠,٩٠٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٥٧,٧٣٠
ارباح بيع أصول ثابتة	١٦,٨٢٨

٥- أصول ثابتة (تابع)

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة								
١ يناير ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٨,٨٧٢,١٨٤	١٣٣,٢٤٨,٦٨٦	١٠,٩٤٥,١١٠	١٢,٥٨٠,١٦٨	١,٤٥٠,٨٦١	١٤,٨٣٣,٩٩٣	٣٦٠,٥٦٨,٤٢٧
المحول من الأصول تحت الانشاء	-	٢,١١٣,٣٢٠	٢,٠٩٦,٩٠٥	٣٧,٤٣٨	٧٩٤,١٤٠	٥,٠٨٥	١,٣١٠,٧٩٨	٦,٣٥٧,٦٨٦
إضافات	-	١,٦٤١,١٨٦	٦,٥٧٠,٦٣١	-	-	-	٩,٩٤٤	٨,٢٢١,٧٦١
إستبعادات	-	-	(١,١٢٤,٣٧٠)	(٦٨٤,٦١٠)	-	-	(٣٨,٠٦٥)	(١,٨٤٧,٠٤٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٠,٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٧,٩٣٨	١٣,٣٧٤,٣٠٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٧٣,٣٠٠,٨٢٩
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٧	-	(٣٤,٢١٦,٧٠٧)	(٦٧,١٣٤,٢٣٢)	(٨,٣٤٠,٩٨٩)	(٥,١٠٧,٤٣٦)	(٨٢٧,٠١٢)	(١٠,٧٠٩,١٠٠)	(١٢٦,٣٣٥,٤٧٦)
إهلاك العام	-	(٤,٩٢١,٨٠٢)	(١٢,٦٤٠,٣٤٤)	(٥٦١,٠٢٨)	(١,١٤٥,٢١٦)	(٢٢,٩٩٦)	(٩٣٦,٩٥١)	(٢٠,٢٩٨,٩٣٧)
إستبعادات	-	-	٧٤٤,٩٠٥	٥٢٩,٦٨٣	-	٢٦	١,٣٠١,٠٨٣	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٣٧٢,٣٣٤)	(٦,٢٥٢,٦٥٢)	(٨٥٠,٦٠٨)	(١١,٦١٩,٠٥٢)	(١٤٥,٣٣٣,٣٣٠)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٧,١٢١,٦٥٦	٦٠٥,٣٣٨	٤٩٧,٦١٨	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩

- يوجد رهن تجارى على كل الآلات والمعدات للصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للمجموعة (إيضاح ٢٧)
- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٥,٣٣٧,٢٧٠ جنيه مصري يتمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.

- تم تحميل الإهلاك خلال العام بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري
تكلفة الإيرادات	١٨,٩٩٣,٠٧٢
مصروفات بيعيه وتسويقية	٣٧٦,٩٥٧
مصروفات عمومية وإدارية	٩٢٨,٩٠٨
	٢٠,٢٩٨,٩٣٧

- تم حساب ارباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(١,٨٤٧,٠٤٥)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	١,٣٠١,٠٨٣
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٥٤٥,٩٦٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢٧١,١٠١
خسائر بيع أصول ثابتة	(٢٧٤,٨٦١)

٣-٢ التقديرات - تابع

العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة

يتم تقييم العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة العمر.

يتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنويًا لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مازال مؤيدا. إذا لم يكن الامر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

تقوم الادارة بشكل دوري بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك لضمان اتساق الطريقة وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من هذه الأصول.

الضرائب

تخضع المجموعة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت المجموعة 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 الخسائر الضريبة غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المتوقع أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها. ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة الذي يمكن الاعتراف به، وذلك استنادا إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على اضمحلال قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقرير. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم اضمحلال 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.

٤- المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للمجموعة في انتاج وبيع المنتجات الدوائية والذي يمثل ٩٥% من أجمالي الإيرادات، وتمثل الـ ٥% الباقية خدمات التصنيع للغير (ديسمبر ٢٠١٧: ٩٥% و٥% على التوالي). تحت قطاعين اعمال "انتاج وبيع المنتجات الدوائية" و "التصنيع للغير" بغرض اتخاذ القرارات التجارية.

وبالتالي جرى التقرير عن جميع إيرادات المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تحت قطاعين في القوائم المالية المجمعة.

تقوم المجموعة بتصنيع وبيع عده منتجات وتقديم خدمات على النحو التالي: -

السنة	خدمات	مبيعات البضائع			الإجمالي
	تصنيع للغير	مبيعات تصدير	محلى		
	محلى		مبيعات خاصة	مبيعات بيطرية	مناقصات
٢٠١٨	٣٩,٤٩٦,١٨٩	٦٠,٥١٣,٨٦٤	٥٢٣,٥١٣,٠٧٢	٤,٢٢٠,٦٩١	١٧٧,٤٦٧,٢٥٣	٨٠٥,٢١١,٠٦٩
٢٠١٧	٣٠,٩٧٤,٠٢٤	٥٠,٦٦٦,١٤١	٣٨٣,٢٥٥,٨٦٧	١,١٢٦,٣٨٩	١٥٧,٤٣٢,١٩٤	١٢٨,٤٥٤,٦١٥

تبلغ الايرادات من أكبر ٥ عملاء ٧٦٪ من إجمالي الإيرادات (ديسمبر ٢٠١٧: ٧٨%)

٦- أصول تحت الانشاء

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
آلات خدمات ومرافق نشاط انتاجي	١٦٦,٦٦٤,٦٧٢	٨,٤٣٣,٠٠٨
أجهزة معامل	٥٧٠,٥٩٠	٥٧٠,٥٩٠
مباني وأثاث	٤٦,٥٠١,٣٧٢	١,٦٦٣,٩٩٥
	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤	١٠,٦٦٧,٥٩٣
الاضمحلال في قيمة اصول تحت الانشاء	(٦٨٦,٤٣٧)	(١,٠٤٨,٠٥٩)
	٢١٣,٠٥٠,١٩٧	٩,٦١٩,٥٣٤

الحركة على الأصول تحت الانشاء خلال العام على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	١٠,٦٦٧,٥٩٣	١٠,٨٢٦,٧٠٨
إضافات خلال السنة	٢٠٣,٨١٠,٩٩١	٨,٠٦٢,٦٤٦
المحول الى الأصول الثابتة خلال السنة	(٧٤١,٩٥٠)	(٨,٢٢١,٧٦١)
رصيد أخر السنة	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤	١٠,٦٦٧,٥٩٣

تكلفه الاقتراض المرسملة

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على معدات الخدمة والبنية التحتية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٧,٦٤٨,٦٢٢ جنيه مصري (ديسمبر ٢٠١٧: ٨٣٣,٢٨٣ جنيه مصري). تمثل تكلفة الاقتراض المرسملة تكلفة الاقتراض المحدد لهذه الأصول بمعدل ١٨,٧٨٪. (ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠,٣٥%).

٧- أصول غير ملموسة

	حقوق الترخيص	
	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠١٨	٧٩,٦٥٤,١٧٥	١٢,٥٩٦,١٠٦
إضافات	٣٣,٦٦١,٧٠٠	٢٨,٢٩٨,٠٦٩
إجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١١٣,٣١٥,٨٧٥	٧٩,٦٥٤,١٧٥
مجمع الاستهلاك في ١ يناير ٢٠١٨	(٩,٠٠٢,٧٧٥)	(٦,١٣٨,٦٤٧)
استهلاك العام	(٣,٧٠٨,٥١٧)	(٢,٨٦٤,١٢٨)
الاضمحلال في قيمة الأصول غير الملموسة	(٩,٠٠٠)	(٩,٠٠٠)
مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(١٢,٧٢٠,٢٩٢)	(٩,٠١١,٧٧٥)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٠٠,٥٩٥,٥٨٣	٧٠,٦٤٢,٤٠٠

يتمثل رصيد الاصول غير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي تم اقتنائها. ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الانتاجي (٢٠ عاما). تقدر الإدارة الفائدة المستقبلية المتوقعة للعلامات التجارية ان تستخدم لمدة ٢٠ عام من تاريخ شراؤها وتقوم بإعادة تقييمها إذا ظهر مؤشر على اضمحلالها.

٨ - المخزون

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مواد خام	٧٧,٨١٣,٢٣٦	٣٠,٦٣٨,٦٥٦
مواد تعبئة وتغليف	٢٢,٥٤٠,٣٩٧	٣٠,٤٦٥,٠٩٨
قطع غيار	١١,٢٣١,٣٨٢	٦,٦٠٦,٤٨٣
إنتاج تام	١٠٦,٦٤٩,٦٥١	٤٤,٣٦٨,٧٦٨
إنتاج تحت التشغيل	٣٦,٩٦٤,٤٩١	٢٩,٦٥٠,٠١٨
بضاعة بالطريق	٢١,٥٠٣,١٢٨	٢٧,٠٧٤,٦٩٧
مخزون لدى الغير	٣,٠١٠,٣٣١	٥,٠٨٨,٠٦٢
	٢٧٩,٧١٢,٦١٦	١٧٣,٨٩١,٧٨٢
الانخفاض في قيمة المخزون	(١,٥٧٠,٢٩٨)	(٢,٥٦٩,٥٢٢)
	٢٧٨,١٤٢,٣١٨	١٧١,٣٢٢,٢٦٠

* يوجد رهن على مواد خام وانتاج تام كضمان للتسهيلات الائتمانية بمبلغ ٢٧٥,٧ مليون جنيه مصري (إيضاح ١٦).

حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد اول السنة	(٢,٥٦٩,٥٢٢)	(١,٥٧٨,٠٧٥)
مكون خلال السنة	-	-
الرد	٩٩٩,٢٢٤	(٩٩١,٤٤٧)
الرصيد أخر السنة	(١,٥٧٠,٢٩٨)	(٢,٥٦٩,٥٢٢)

الانخفاض في قيمة المخزون خلال السنة مدرج ضمن تكلفه الايرادات.

٩ - عملاء وأوراق قبض

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	١٢١,٢٢٨,٨٧٥	٦٠,٢٨٣,٦٦٤
عملاء تشغيل للغير	٨,١٩٢,٥٩٣	٤,٦٠٦,٤٠٦
عملاء إيجار مخازن	-	٦,٦١٦
أوراق قبض	٢٣٨,٨٠٦,٠٦٥	٢٠٧,٢٩٧,١٠٩
	٣٦٨,٢٢٧,٥٣٣	٢٧٢,١٩٣,٧٩٥
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	(٢,٠٦٨,٥٥٩)	(٧٢٣,٩٠٥)
	٣٦٦,١٥٨,٩٧٤	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠

* بعض أوراق القبض مرهونة كضمان للتسهيلات الائتمانية بمبلغ ١٨٧,٤ مليون جنيه مصري (إيضاح ١٦).

٩ - عملاء وأوراق قبض (تابع)

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء وأوراق القبض بالصافي في الآتي :

	الاجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أرصدة حل تاريخ استحقاقها و اضمحلت
		أقل من ٦٠ يوم	من ٦١ الى ١٢٠ يوم	من ١٢١ الى ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم	
ديسمبر ٢٠١٨	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤	٢١٤,٥٩٥,٣٠٩	١٠٠,٢٦٨,٠٤٧	٥٢,١٨٤,٤٣٢	١,١٧٩,٧٤٥	(٢,١١٨,٥٥٩)
ديسمبر ٢٠١٧	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠	١٧٠,٧٧٠,٣٥١	٦٠,٠٢٦,٣٤٧	٤٠,٨١٠,٦٥٨	٥٨٦,٤٣٩	(٧٢٣,٩٠٥)

حركة الاضمحلال في قيمة العملاء أوراق القبض على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	(٧٢٣,٩٠٥)	(٧٢٣,٩٠٥)
مكون خلال السنة	(١,٣٩٤,٦٥٤)	-
الرصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(٢,١١٨,٥٥٩)	(٧٢٣,٩٠٥)

١٠- مدفوعات مقدماً ومتحصلات أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدماً	٩٢٤,٩٩١	١,٠٤١,٣٨٦
دفعات مقدمة للموردين	١٧,٢٨٣,٠٤٨	٨,١٩٣,١٨٢
ايرادات مستحقة	-	٦٩,٤٩٧
مصلحة الضرائب	٦,٧٧٠,٦٠١	٣,٤٥٩,٧٤٦
الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية	٢٧١,١٩٠	١٣١,٨٧٥
غطاءات اعتمادات مستنديه	٤,١٣٩,٦٥٢	٢٣,٠٩٣,٨٥٦
تأمينات لدى الغير	١,٤٣٢,٦٢٥	١,٥٨٦,٠٢٢
عهد وسلف عاملين	١,٦٧٤,٥٤٢	١,٦٦٤,٥٠٨
مدفوعات مقدمه لمصلحة الجمارك	٤,١١١,٩٩٩	-
متحصلات أخرى	٣,٠٤٩,٤٨٣	١٣٤,٠٥٨
	٣٩,٦٥٨,١٣١	٣٩,٣٧٤,١٣٠

١٣- موردون وأوراق الدفع

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	٤٨,٩٢٦,٦٣١	٢٠,٧٨٨,٤٦٨
أوراق دفع	٩,٤٨٠,٤٥٥	١٨,٤٤٣,٥٥٤
	٥٨,٤٠٧,٠٨٦	٣٩,٢٣٢,٠٢٢

١٤- مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	١٠,١٨١,١٣٧	١٣,٨٩٣,٤٤٠
مصلحة الضرائب (بخلاف ضرائب الدخل)	٢٤,٤٥٥,٥٧٨	١٧,١٧٢,٩٤٠
مدفوعات أخرى	١١,١٠٧,٩٥٥	١,١٧٤,٠٢٢
	٤٥,٧٤٤,٦٧٠	٣٢,٢٤٠,٤٠٢

لا توجد فوائد على أرصدة الموردون وأوراق الدفع، المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى.

١٥ - رأس المال

بلغ رأس مال المجموعة المرخص به ٢٠٠ مليون جنيه مصري، في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون جنيه مصري موزعاً على ١٢٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢ مايو ٢٠١١ زيادة رأس مال المجموعة المرخص به ليصبح ١ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٦٠,٩٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١,٠٠٠ جنيه مصري .

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠١٨ تجزئة قيمة السهم من ١٠٠٠ جنيه مصري لكل سهم الى ٢٥. جنيه مصري لكل سهم، ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ مقسم على ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥. جنيه مصري على النحو التالي :

	٪	عدد الأسهم	جنيه مصري
شركة جرافيل انفستينج ليميتد	٩٩,٩٩٨٨	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
	١٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

١٦ - تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانية خلال العام في الآتي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول العام	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠	١٩١,٥٢٣,٦٥٤
المستخدم خلال العام	٧٠٢,٠٦٨,٢٠٥	٤٢٩,٤٥١,٩٤٤
المسدد خلال العام	(٥٥٤,١٥١,٨٦٨)	(٣٤٧,٧٤٩,١٢١)
صافي فروق العملة الأجنبية	-	(٦٢٧,٩٢٧)
رصيد اخر العام	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠
أرصده مستحقه للبنك	٤,١٤٢,٣٩٥	١,٣١١,٨٢١
	٤٢٤,٦٥٧,٢٨٢	٢٧٣,٩١٠,٣٧١

- تتروح معدلات الفائدة على التسهيلات الائتمانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ من ١٨,٥% الى ٢١,٢٥% (ديسمبر ٢٠١٧: من ١٦,٠٨% الى ١٧,٢١%)

التسهيلات الائتمانية	مبلغ التسهيل جليه مصري	معدل سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
البنك التجاري الدولي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥٪+ معدل الكوريدور من البنك المركزي	٣١/٠٧/٢٠١٩	١٥٤,٥٨٥,٠١٥	١٤٣,٠٤٣,٨٣١
بنك عودة	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٣١/٠٧/٢٠١٩	١٣٦,١٠٦,٤٧٠	٧٣,٨٩٤,٨٢٣
البنك العربي	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٪ + معدل اقراض البنك المركزي بحد أدنى ٢٢,٢٥%	٣٠/٠٦/٢٠١٩	٤٦,٩١١,١٠٢	٤٣,١٤٠,٠٧٩
البنك الأهلي الكويتي	٤٩,٩٠٠,٠٠٠	٠,٧٥٪ + معدل اقراض البنك المركزي بحد أدنى ١٨,٥٠%	٣٠/٠٦/٢٠١٩	٣٢,٤٩١,٩٨٧	١٢,٥١٩,٨١٧
بنك أبو ظبي الإسلامي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٪+ معدل اقراض البنك المركزي	٣٠/٠٦/٢٠١٩	٥٠,٤٢٠,٣١٣	-
إجمالي التسهيلات الائتمانية				٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠

جميع التسهيلات الائتمانية أعلاه مضمونه بالمخزون وأوراق القبض (إيضاح ٩,٨)

١٧ - قروض طويلة الاجل

خلال عام ٢٠١٥، ابرمت المجموعة اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للمجموعة والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤,٨٥٣,٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الاجل بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ٥٢ قسط شهري بدءا من ١ أغسطس ٢٠١٥ وحتى ١ نوفمبر ٢٠١٩ وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، انخفض سعر الفائدة من ٢,٢٥% إلى ١,١% فوق سعر الكوريدور ويسري معدل الفائدة المعدل على ال ١٧ قسط الشهري المتبقي من القرض. " قرض (١)". قامت المجموعة بسداد مبلغ ٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال السنة المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧ : ٢٠,٤٠٠,٠٠٠ جنيه مصري) و بلغ الرصيد القائم ٢٧,٤٥١,٧٧٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧ : ٥١,٤٥١,٧٧٩ جنيه مصري).

١٧ - قروض طويلة الاجل (تابع)

خلال عام ٢٠١٧، وقعت المجموعة عقد مع البنك التجاري الدولي للحصول علي قرض بمبلغ ٨٦,٤٢٢,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ستة وثلاثون قسط شهري بدءا من ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨ و حتى ٢٩ مارس ٢٠٢١ بعد انتهاء فترة السماح المقررة ١٥ شهر من تاريخ الاستخدام الأول. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، انخفض سعر الفائدة من ١,٢٥% إلى ١,١% فوق سعر الكوريدور " قرض (٢)". قامت المجموعة بسحب مبلغ ٥٠,٣٦٩,٦٢٢ جنيه مصري خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧: ١١,٤٢٧,٨٧٥ جنيه مصري) وقامت المجموعة بسداد مبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال السنه الحاليه (ديسمبر ٢٠١٧: لم يتم سداد أي مبلغ) وبلغ الرصيد القائم ٦٠,٢٩٧,٤٩٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧: ١١,٤٢٧,٨٧٥ جنيه مصري).

خلال عام ٢٠١٨، وقعت المجموعة عقد مع البنك التجاري الدولي للحصول علي قرض بمبلغ ٧٨,٧٦٦,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٠,٩% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ١٩ قسط شهري بعد انتهاء فترة السماح المقررة ١٥ شهر من تاريخ الاستخدام الأول. " قرض (٣)". قامت المجموعة بسحب مبلغ ٦٦,٢٤١,٧٤٦ جنيه مصري خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وبلغ الرصيد القائم ٦٦,٢٤١,٧٤٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

حصلت المجموعة على هذه القروض بضمان رهن تجارى على كافة المقومات المادية والمعنوية للشركة وكذلك على كافة الألات والمعدات المستوردة الممولة بموجب هذه القروض (إيضاح ٥ و٧).

القروض	معدل سعر الفائدة	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
الجزء المتداول من القروض			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي*	٢٧,٤٥١,٧٧٩	٢٤,٠٠٠,٠٠٠
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي*	٦٠,٢٩٧,٤٩٧	١,٥٠٠,٠٠٠
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي*	٦٦,٢٤١,٧٤٦	-
إجمالي الجزء المتداول من القروض		١٥٣,٩٩١,٠٢٢	٢٥,٥٠٠,٠٠٠
الجزء الغير متداول من القروض			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	-	٢٧,٤٥١,٧٧٩
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	-	٩,٩٢٧,٨٧٥
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي		٣٧,٣٧٩,٦٥٤
إجمالي الجزء غير المتداول من القروض		١٥٣,٩٩١,٠٢٢	٣٧,٣٧٩,٦٥٤

* تخضع بعض اتفاقيات قروض المجموعة (المصنفة على انها غير متداولة خلال العام) لبنود العقد حيث يتعين على المجموعة تلبية بعض النسب المالية الرئيسية لم تستوف المجموعة نسبة الدين / حقوق الملكية كما هو مطلوب في العقد الخاص بالقرض ٢ والقرض ٣ من ١,٥٧ والذي سحبت منه المجموعة حاليًا مبلغًا قدره ١٢٦,٥٣٩,٠٢٢ جنيه. بسبب هذا الإخلال ببند العقد، فإن البنك يحق له طلب السداد الفوري للقروض المستحقة بمبلغ ١٢٦,٥٣٩,٠٢٢جنيه طبقا للعقد. يتم عرض الرصيد القائم كالتزام حالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وقد وافق البنك على الخرق الاستثنائي والمبدئي ولم يطلب السداد الفوري للقروض اعتبارًا من تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة. تلقت المجموعة خطاب قبول من البنك التجاري الدولي بعدم الحاجة للسداد الفوري.

١٨ - ارتباطات رأسمالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت الالتزامات التعاقدية لدى المجموعة بالنسبة للأصول تحت الانشاء، والتي لم تتضمنها القوائم المالية المجمعة مبلغ ١٥٢,٥٢٦,٨٧٢ جنيه مصري مقابل (مبلغ ٨٤,٤٩٤,٠١٧ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).

١٩- الإيرادات

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ايراد بيع البضائع (بالصافي)	٧٦٥,٧١٤,٨٨٠	٥٩٧,٤٨٠,٥٩١
إيرادات من خدمات تصنيع للغير	٣٩,٤٩٦,١٨٩	٣٠,٩٧٤,٠٢٤
	٨٠٥,٢١١,٠٦٩	٦٢٨,٤٥٤,٦١٥

٢٠ - تكلفة الإيرادات

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	٥٩,٨٤٢,٥٩٧	٤٧,٧٤٥,٥٧٦
مواد خام	٢٤١,١٦٩,٧٦٣	١٨٧,٠٨٦,٤٥٢
قطع غيار ومواد ومهمات	١٥,١٠٤,٢٢٥	٩,٠٢١,٠٠٠
رسوم حكومية ودمغه طبية	٧,١٠٤,٣٠٢	٨,٥٠٠,٠٥٧
مصروفات تشغيل أخرى	٢٤,٦٤٧,٦٠٣	٣٠,٣٩٣,٠٥١
مصروفات طاقة	١٨,٧٦٨,٧٥٤	١٥,١١٢,٢٦٩
أهلاك واستهلاك – (إيضاح ٧،٥)	٢٣,٨٨٠,٩٦٨	٢١,٨٥٧,٢٠٠
إيجارات	٣,٣٥٧,٤٢٠	١,٨٥٥,٦١٢
صيانة	٧,٤٦٠,٦٧٥	٥,٣٧٢,٢٠٤
	٤٠١,٣٣٦,٣٠٧	٣٢٦,٩٤٣,٤٢١

٢١ - مصروفات بيعيه وتسويقية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	٥٧,٤٣١,٧٥٨	٤٢,٤٩٠,٤٢٩
أهلاكات – (إيضاح ٥)	٤١١,٩٩١	٣٧٦,٩٥٧
إيجارات	٢,٤٢٦,٨٢٢	١,٩٥٣,٩٨٧
دعاية وتسويق	٥٦,٠٣٦,٩٣٤	٥٣,٨٤٦,٦٩٣
	١١٦,٣٣٧,٥٠٥	٩٨,٦٦٨,١٦٦

٢٢ - مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	١٨,٤٦٣,٣٧٠	١٤,٩٤٨,٢٢٧
أتعاب مهنية	١٤,٦٥٦,٨٤٦	٢,٢٢٤,٦٥٥
صيانة	٦٧٩,٦٠٠	٣٠٧,٦٣٥
مصاريف ضيافة	-	٣٥٠,٠٧٢
تنقلات	-	٣٠٠,٨٠٣
تبرعات	-	٤٠٠,٠٠٠
مصروفات بنكية	٣,٣٨٦	-
أهلاك (إيضاح ٥)	١,٠٤٠,٧٨٨	٩٢٨,٩٠٨
أخرى	٤,٥٠٨,٢٣٦	٢,٠٧٤,٣٠٩
	٣٩,٣٥٢,٢٢٦	٢١,٥٣٤,٦٠٩

٢٣ - إيرادات أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح بيع أصول ثابتة (إيضاح - ٥)	١٦,٨٢٨	-
إيرادات أخرى	٤,٥٤٥,١٦٧	٢,٦٨٥,٧٣٠
	٤,٥٦١,٩٩٥	٢,٦٨٥,٧٣٠

٢٤ - مصروفات تمويلية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد مدينة	(٨٣,٦٩٩,٣٥٢)	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)
	(٨٣,٦٩٩,٣٥٢)	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)

٢٥ - ضرائب الدخل

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٣٩,٠٠٢,٠٨١)	(٢٦,٢٢٣,٧٢٧)
ضريبة الدخل المؤجلة	٦٤٨,٨٩١	٢٧,٨٠٢
مصروف ضرائب الدخل	(٣٨,٣٥٣,١٩٠)	(٢٦,١٩٥,٩٢٥)

٢٥ - ضرائب الدخل (تابع)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح او الخسائر	
	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الاهلاك والاستهلاك	(٢٢,٠٥٦,٣٥٠)	(٢١,٧٦٣,٤٣٩)	(٢٩٢,٩١١)	(٢٥٢,٧٨١)
مخصصات	١,٢٣٤,١٥٥	١٣٧,٧٦١	١,٠٩٦,٣٩٤	(١١٢,٥٠٠)
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	٤٧٦,٦٧٦	١٦٢,٨٧٩	٣١٣,٧٩٧	-
الانخفاض في قيمة المخزون	٣٥٣,٣١٧	٥٧٨,١٤٢	(٢٢٤,٨٢٥)	٢٢٣,٠٧٦
فروق تقييم العملة الاجنبية غير المحققة	(٢٤٣,٥٦٤)	-	(٢٤٣,٥٦٤)	١٧٠,٠٠٧
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٠,٢٣٥,٧٦٦)	(٢٠,٨٨٤,٦٥٧)	٦٤٨,٨٩١	٢٧,٨٠٢

لم يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة عن الخسائر الضريبية المرحلة للشركات التابعة حيث انه ليس من المرجح تحقيق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافيا لمقابلة تلك الخسائر الضريبية المرحلة.

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	معدل الضريبة	٢٠١٨	معدل الضريبة	٢٠١٧
		جنيه مصري		جنيه مصري
الأرباح قبل ضرائب الدخل		١٦٧,١٣٥,٥٨٦		١١٥,٦٤٤,٧١٦
ضريبة الدخل على اساس معدل الضريبة	%٢٢,٥	٣٧,٦٠٥,٥٠٧	%٢٢,٥	٢٦,٠٢٠,٠٦١
استخدام خسائر لم يتم اثبات أصول ضريبة مؤجلة عنها		-		١١,٤٤٥
مصروفات غير قابلة للخصم		٧٤٧,٦٨٣		١٦٤,٤٢٩
معدل الضريبة الفعلي	%٢٢,٩٥	٣٨,٣٥٣,١٩٠	%٢٢,٦٥	٢٦,١٩٥,٩٣٥

٢٦- نصيب السهم في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح بقسمة صافي الربح القابل للتوزيع الخاص بالشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ربح العام الأساسي والمخفض الخاص بمساهمي الشركة الام	١٢٩,٠٢١,٢٧٣	٨٩,٤٤٨,٨٢٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠
نصيب السهم في الأرباح	٠,٢٠٠٥	٠,١٣٨٩

لا يوجد أسهم ذات تأثير خافض وبالتالي يتساوى نصيب السهم الأساسي والمخفض.

- تم تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠٠ جنيه مصري لكل سهم ليصبح ٠,٢٥ جنيه مصري لكل سهم، ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ مقسم على ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة السهم الاسمية ٠,٢٥ جنيه مصري – (إيضاح ١٦). وتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي ليعكس تجزئة الأسهم للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧.

٢٧- الموقف الضريبي

١- شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا):

أ - ضرائب شركات الاموال

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد الضرائب المستحقة. ماعدا عام ٢٠٠٦ وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٠ وحتى ٢٠١٣. وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

ب - ضرائب كسب العمل

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- جارى فحص دفاتر الشركة من عام ٢٠١٣ حتى عام ٢٠١٥.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ و٢٠١٨.

ج - ضرائب الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٣ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ الى ٢٠١٨.

د - ضرائب قيمة مضافة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٥ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ و٢٠١٨.

٢- الموقف للشركات التابعة

- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر للشركات التابعة.

٢٨ - بنود الأطراف ذات علاقة

لغرض إعداد القوائم المالية المجمعة، يعد الطرف ذو علاقة للمجموعة إذا كان للمجموعة القدرة على السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت المجموعة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة. قد تكون الأطراف ذات العلاقة أفراد أو شركات أخري.

أ - مستحق من الأطراف ذات العلاقة

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
السيدة / ايمان محمد حجازي	١٢,٧٥٠	١٢,٧٥٠
السيدة / ايمان وكيد الزمر	١٢,٧٥٠	١٢,٧٥٠
	٢٥,٥٠٠	٢٥,٥٠٠

ب - مستحق الى الأطراف ذات العلاقة

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
كومباس كابيتال	٨,١٤٨	-
	٨,١٤٨	-

٢٨ - بنود الأطراف ذات علاقة (تابع)

ج - مرتبات وحوافز المديرين الرئيسيين

يتمثل ما يحصل عليه المديرين الرئيسيين خلال السنة المنتهية في الاتي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وحوافز	١٦,٠٦٥,٧٥٦	١٥,٤٥٤,٠٧٩
	١٦,٠٦٥,٧٥٦	١٥,٤٥٤,٠٧٩

٢٩ - ارتباطات التأجير – المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في عقود إيجار تشغيلية لتأجير بعض الشقق، بمدد إيجار ما بين ثلاث وخمس سنوات. لدى المجموعة الخيار، بموجب بعض عقود الإيجار، لتمديد مدد الإيجار لمدة ثلاث إلى خمس سنوات.

الحد الأدنى لمدفوعات الإيجارات المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية الغير قابلة للإلغاء هي كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
أقل من سنه	٢,٣٨٤,٠٩١	٢,١٢٠,٢١٩
أكثر من سنه الى ٥ سنوات على الأكثر	١٣,١٤٣,٧٥٨	٤,٨٠٩,٠٦٦
	١٥,٥٢٧,٨٤٩	٦,٩٢٩,٢٨٥

٣٠ - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

نظرة عامة

المجموعة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

أ) مخاطر الائتمان
ب) مخاطر السوق
ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف المجموعة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها.

يتحمل مجلس إدارة المجموعة مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والإشراف عليه، وتتحمل الإدارة العليا بالمجموعة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى مجلس الإدارة تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في المجموعة 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 المجموعة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية، ومن ثم تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك.

٣٠ - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تابع)

ارصدة العملاء واوراق القبض

ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة المجموعة المتعلقة بإدارة المخاطر، القوة الائتمانية للعميل، يتم قياس القوة الائتمانية للعميل بناء على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حدي ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم، يتم مراقبة الأرصدة القائمة للعملاء باستمرار، وتقوم المجموعة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضحة في (إيضاح ٩)

الأصول المالية الأخرى والأرصدة لدى البنوك

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالمجموعة بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك، وتحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة، كما ان البنوك المحلية تخضع لأشراف البنك المركزي المصري وبالتالي فأن خطر التعرض لمخاطر الائتمان ضعيفة.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضحة في (إيضاح ١١)

المستحق من أطراف ذات العلاقة

تعتبر أرصدة المستحق من الأطراف ذات العلاقة ذات حد أدنى من مخاطر الائتمان حيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

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 أرباح المجموعة، 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، والمجموعة لا تحتفظ ولا تصدر أدوات مالية مشتقة لا تصدرها.

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق، ويتصل تعرض المجموعة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق فيما من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات المجموعة بسعر فائدة متغير وودائع ذات فائدة.

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

٣٠ - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تابع)

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح المجموعة قبل الخضوع للضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المتغير). ويجب الإشارة إلى أنه ليس ثمة تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى الأثر الذي خلفه على الأرباح على النحو الموضح أدناه:

	٢٠١٨		٢٠١٧	
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصول المالية	+١٪	-	+١٪	-
	-١٪	-	-١٪	-
الالتزامات المالية	+١٪	(١,١٣١,٤١٥)	+١٪	(٢,٧٣٨,٢٣٥)
	-١٪	١,١٣١,٤١٥	-١٪	٢,٧٣٨,٢٣٥

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار امريكي، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح المجموعة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. وتعتبر التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	٢٠١٨		٢٠١٧	
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
دولار امريكي	+١٠٪	٢٤٨,٧٩٦	+١٠٪	٢٩٩,٥٥٢
	-١٠٪	(٢٤٨,٧٩٦)	-١٠٪	(٢٩٩,٥٥٢)

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة المجموعة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالمجموعة. ويتلخص هدف المجموعة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير المجموعة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات اقتراض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

المجموعة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

٣٠ - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تابع)

ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالمجموعة استنادا الى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
تسهيلات ائتمانية	٢٣٥,٠٨٠,٥٩٠	٢١٠,٦٦٩,٥٢٠	-	-	٤٤٥,٧٥٠,١١٠
موردون وأوراق دفع	٢٢,٢١٢,٤٤٢	٣٦,١٩٤,٥٦٢	-	-	٥٨,٤٠٧,٠٠٤
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	١٨,٥٦٢,٤٩٣	٦,٢٢٦,٠٧١	٢٠,٩٥٦,١٨٨	-	٤٥,٧٤٤,٧٥٢
قروض طويلة الأجل	١٧,٥٥٢,٣١٤	٧٣,٠٥٤,٢٧٠	٩٤,٦٢٦,٦٧٠	-	١٨٥,٢٣٣,٢٥٤
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٢٩٣,٤٠٧,٨٣٩	٣٢٦,١٤٤,٤٢٣	١١٥,٥٨٢,٨٥٨	-	٧٣٥,١٣٥,١٢٠

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
دائنو توزيعات	٥٢٣,٨٤٦	-	-	-	٥٢٣,٨٤٦
تسهيلات ائتمانية	٧٩,٤١٩,٩٧٤	٢٢٣,٥٧٤,٦٥٨	-	-	٣٠٢,٩٩٤,٦٣٢
موردون وأوراق دفع	٢٢,٧٧٤,١٤٢	١٦,٤٥٧,٨٨٠	-	-	٣٩,٢٣٢,٠٢٢
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	٧,٨٩٨,٥٦٨	٢٤,٣٤١,٨٣٤	-	-	٣٢,٢٤٠,٤٠٢
قروض طويلة الأجل	٧,٥٧٦,٣١٤	٢١,٥٨١,٤٤٣	٤٠,٦٣٣,١٣٠	-	٦٩,٧٩٠,٨٨٧
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	١١٨,١٩٢,٨٤٤	٢٨٥,٩٥٥,٨١٥	٤٠,٦٣٣,١٣٠	-	٤٤٤,٧٨١,٧٨٩

٣١- إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأس مال المجموعة، يشمل رأس المال، رأس المال المصدر وجميع احتياطيات حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام.

الهدف الأساسي لإدارة رأس المال المجموعة هو زيادة قيمة حقوق المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات في ضوء التغير في الظروف الاقتصادية والاشتراطات المالية. للحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة الرافعة المالية. وهو إجمالي الالتزامات مقسومًا على صافي حقوق الملكية. سياسة المجموعة هي الحفاظ على نسبة الرافعة المالية بين ١ الى ٢.

٣٢- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية للمجموعة الرصيد النقدية بالصندوق ولدى البنوك، العملاء واوراق القبض، المستحق من أطراف ذات علاقة، ومتحصلات أخرى، أما الالتزامات المالية الخاصة بالمجموعة فتشمل التسهيلات الائتمانية والقروض طويلة الاجل والموردين واوراق الدفع ودائنو التوزيعات وضرائب الدخل المستحقة والمصروفات المستحقة ومدفوعات أخرى.

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

٣٣- ارقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بسبب تبويب حكمي مختلف سابقًا ليتوافق مع عرض السنة الحالية الذي يوفر معلومات موثوق بها وأكثر ملائمة على النحو التالي.

قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ :

الحساب	كما تم عرضها سابقا	اعاده التبويب	العرض الحالي
أصول تحت الانشاء	١٥,٦٢٤,٥٣٤	(٦,٠١٥,٠٠٠)	٩,٦١٩,٥٣٤
أصول غير ملموسة	٦٤,٦٢٧,٤٠٠	٦,٠١٥,٠٠٠	٧٠,٦٤٢,٤٠٠
		-	
تسهيلات ائتمانية وأرصده للبنوك	(٢٦٩,٧٦٦,٨٧٥)	(٤,١٤٣,٤٩٦)	(٢٧٣,٩١٠,٣٧١)
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	٩,٨٥٠,٧٤٤	٤,١٤٣,٤٩٦	١٣,٩٩٤,٢٤٠
		-	

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وتقرير مراقب الحسابات عليها



١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ- جنية مصري		
نقدية بالصندوق	١٢١,١٢٤	٢٨,٣٧٥
حسابات جارية	٣,١٨٢,٨٨٢	٦,٨٩٨,٦٦١
ودائع لأجل	٤٤٣,٨٧٦	-
	٣,٧٤٧,٨٨٢	٦,٩٢٧,٠٣٦
ب- عملة اجنبية		
حسابات جارية	٥٥١,١٠٩	٧,٠٦٧,٢٠٤
	٥٥١,١٠٩	٧,٠٦٧,٢٠٤
	٤,٢٩٨,٩٩١	١٣,٩٩٤,٢٤٠

أرصدة النقدية تتمثل في العملات الآتية:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٣,٧٤٧,٨٨٢	٦,٩٢٧,٠٣٦
دولار أمريكي	٥٢١,٧٢٧	٦,٩٩٥,٥٢١
يورو	٢٩,٣٨٢	٧١,٦٨٣
	٤,٢٩٨,٩٩١	١٣,٩٩٤,٢٤٠

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما في حكمها من التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
النقدية بالصندوق	١٢١,١٢٤	٢٨,٣٧٥
حسابات جارية	٣,٧٣٣,٩٩١	١٣,٩٦٥,٨٦٥
	٣,٨٥٥,١١٥	١٣,٩٩٤,٢٤٠

١٢- مخصصات

	الرصيد في يناير ٢٠١٨	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٦١٢,٢٧٠	١,٦٠٠,٠٠٠	(١٤٠,٤٤٨)	٢,٠٧١,٨٢٢
مخصص مردودات المبيعات	-	٥,٤٨٥,١٣٢	-	٥,٤٨٥,١٣٢
	٦١٢,٢٧٠	٧,٠٨٥,١٣٢	(١٤٠,٤٤٨)	٧,٥٥٦,٩٥٤

* يتم خصم مخصص مردودات المبيعات من بند ايراد بيع بضائع

	الرصيد في يناير ٢٠١٧	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠
	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة	٢
قائمة المركز المالي المجمع	٣
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة	٤
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٥
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٦
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٨-٢٩

الهيئة العامة لرقابة سوق المال
٤٦١٦٠

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة فى قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المجمعة للارباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المنعلقة بها عن السنة المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية ادارة الشركة فالادارة مسئوله عن اعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضا عادلا وواضحا وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المعمول بها بالجمهورية وتتضمن مسئولية الادارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية مناسبة بغرض اعداد قوائم مالية مجمعة خالية عادلا وواضحا خالية من أية تحريفات هامة سواء ناشئة عن الغش او الخطأ. كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية المعقولة لظروف

مسئولية مراقب الحسابات

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

وتتضمن اعمال المراجعة اداء اجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الاجراءات التى تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب وتشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة باعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبه للظروف ولكن ليس بغرض ابداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى اعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لابداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الراي

ومن رأينا ان القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة وبوضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح المصرية ذات الصلة.

مراقب الحسابات

أشرف أمين يونس

سجل المحاسبين والمراجعين المقيدين

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٢٥)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٦)

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
الأصول			
الاصول غير المتداولة			
اصول ثابتة	(٥)	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩	٢٣٤,٢٣٢,٩٥١
أصول تحت الانشاء	(٦)	٢٥,٩٤٤,٣٠٣	١٠,١٣٧,٦٤٩
أصول غير ملموسة	(٧)	٥٤,٣١٧,٦٣١	٤٥,٢١٧,٤٥٩
إجمالي الاصول غير المتداولة		٣٠٨,٢٢٩,٤٣٣	٢٨٩,٥٨٨,٠٥٩
الأصول المتداولة			
مخزون	(٨)	١٧١,٣٢٢,٢٩٠	١٣١,٠٤٦,٦٨٣
عملاء وأوراق قبض	(٩)	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠	١٩٠,٤٧٩,٦٤٠
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٣٠)	٢٥,٥٠٠	٢٥,٥٠٠
مدفوعات مقدمة ومتحصلات اخرى	(١٠)	٣٩,٣٧٤,١٣٠	١٧,٥٨٨,٢٨٩
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١١)	٩,٨٥٠,٧١٤	٣,٩٧٠,٨١٦
إجمالي الاصول المتداولة		٤٩٢,٠٤٢,٥٢٤	٣٤٣,١١٠,٩٢٨
اجمالي الأصول		٨٠٠,٢٧١,٩٥٧	٦٣٢,٦٩٨,٩٨٧
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكيه			
راس المال	(١٥)	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		٥,٧٢٨,١٨٥	٤,٣٧٩,٩٩٦
احتياطيات أخرى		٢٧٨,٩٥٢	٢٧٨,٩٥٢
ارباح مرحلة		٩١,٥٤٢,٥٩٩	٧١,٢٣٠,٢٧٣
أرباح العام		٨٩,٤١٨,٨١٥	٢٦,٩٠٨,٩٧٦
إجمالي حقوق الملكية للشركة الام		٣٤٧,٩٠٨,٥٥٦	٢٦٣,٦٩٨,١٩٧
حقوق الحصص غير المسيطره		(٥٧)	(٢٣)
إجمالي حقوق الملكية		٣٤٧,٩٠٨,٤٩٤	٢٦٣,٦٩٨,١٧٤
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
قروض طويلة الأجل	(١٧)	٣٧,٣٧٩,٦٥٤	٥١,٤٥١,٨٧٩
التزامات ضريبيه مؤجله	(٢٧)	٢٠,٨٨٤,٦٥٧	٢٠,٩١٢,٤٥٩
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٥٨,٢٦٤,٣١١	٧٢,٣٦٤,٣٣٨
الالتزامات المتداولة			
مخصصات		[illegible]	١,١١٢,٢٧٠
تسهيلات ائتمانية		[illegible]	١٩٠,٠٧٣,٦٥٤
الجزء المتداول من القروض طويل الاجل		[illegible]	٢٠,٤٠٠,٠٠٠
موردون وأوراق دفع		[illegible]	٤٦,٠٤٦,٢٠٦
دائنو توزيعات		[illegible]	-
ضرائب الدخل المستحقة		[illegible]	٨,٠٧٠,٤٥٨
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى		[illegible]	٣٠,٩٣٣,٩٨٧
إجمالي الالتزامات المتداولة		٣٩٤,٠٩٩,١٥٢	٢٩٦,٩٢٦,٥٧٥
إجمالي الالتزامات		٤٥٢,٣٦٣,٤٦٣	٣٦٩,٠٠٠,٧١٢
اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		٨٠٠,٢٧١,٩٥٧	٦٣٢,٦٩٨,٩٨٧

تقرير مجلس الإدارة المالية
[illegible]

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصيه (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧	٢٠١٦
		جنيه مصري	جنيه مصري
الإيرادات	(١٩)	٦٢٧,٥٣٤,٠٦١	٣٩٤,١٢٨,٤٤١
تكلفة الإيرادات	(٢٠)	(٣٢٦,٤٨٤,٦٩٠)	(٢٢٠,٧٣٦,٤٣٩)
مجمل الربح		٣٠١,٠٥٤,٣٧١	١٧٣,٣٩٢,٠٠٢
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢١)	(٩٨,٦٦٨,١٦٦)	(٧٨,٩٣٤,٨٠٥)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٢)	(٢١,٥٣٤,٦٠٩)	(١٨,٤٢٥,١١٠)
إيرادات أخرى	(٢٣)	٣,١٤٢,٥٥٣	١,٧٤٩,٢٤٣
مصروفات أخرى	(٢٤)	(٢٧٤,٨٦١)	-
مصروفات تمويلية	(٢٥)	(٦٨,٠٧٤,٥٧٢)	(٤٣,٧٤١,٧٥٤)
إيرادات تمويلية	(٢٦)	-	٧٥٥,٥٨٧
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		١١٥,٦٤٤,٧١٦	٣٤,٧٩٥,١٧٣
ضرائب الدخل	(٢٧)	(٢٦,١٩٥,٩٣٥)	(٧,٨٨٦,٢٥٧)
أرباح العام		٨٩,٤٤٨,٧٨١	٢٦,٩٠٨,٩١٦
توزع كالتالي:			
مساهمي الشركة الأم		٨٩,٤٤٨,٨١٥	٢٦,٩٠٨,٩٧٦
حقوق الحصص غير المسيطر ه		(٣٤)	(٦٠)
		٨٩,٤٤٨,٧٨١	٢٦,٩٠٨,٩١٦

نصيب السهم في الأرباح

ربح العام الأساسي والمخفض الخاص بمساهمي الشركة الأم	(٢٨)	٥٥٥,٩٣	١٦٧,٢٤

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسي

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح العام	٨٩,٤٤٨,٧٨١	٢٦,٩٠٨,٩١٦
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	٨٩,٤٤٨,٧٨١	٢٦,٩٠٨,٩١٦
يوزع كالتالي:		
مساهمي الشركة الام	٨٩,٤٤٨,٨١٥	٢٦,٩٠٨,٩٧٦
حقوق الحصص غير المسيطرة	(٣٤)	(٦٠)
	٨٩,٤٤٨,٧٨١	٢٦,٩٠٨,٩١٦

	رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	أرباح مرحلة	أرباح العام	إجمالي حقوق الملكية للشركة الأم	حقوق الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٣,٨٩٢,٢٥١	٢٧٨,٩٥٢	٢٢,١٠٤,٥٣١	٩,٢١٣,٤١٦	٢٣٦,٧٨٩,٢٥١	٣٧	٢٣٦,٧٢٩,٢٨٨
المحول إلى الأرباح المرحلة	-	٤٨٧,٧٤٤	-	٨,٧٢٥,٧٤٢	(٩,٢١٣,٤١٦)	-	-	-
	-	-	-	-	٢٦,٩٠٨,٩٧٦	٢٦,٩٠٨,٩٧٦	(٣٠)	٢٦,٩٠٨,٩٤٦
	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٤,٣٨٩,٩٩٦	٢٧٨,٩٥٢	١١,٨٣٠,٢٧٣	٢٦,٩٠٨,٩٧٦	٢٦٣,٦٩٨,١٩٧	(٣٣)	٢٦٣,٦٦٥,٢٦٥
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	١,٣٥٨,١٨٩	-	٢٥,٥٥٠,٧٨٧	(٢٦,٩٠٨,٩٧٦)	-	-	-
توزيعات أرباح	-	-	-	(٥,٢٣٨,٤٦١)	-	(٥,٢٣٨,٤٦١)	-	(٥,٢٣٨,٤٦١)
أرباح الفترة	-	-	-	-	٨٩,٤٤٨,٨١٥	٨٩,٤٤٨,٨١٥	(٣٤)	٨٩,٤٤٨,٨١٥
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٣٢,٩٤٢,٧٩٩	٨٩,٤٤٨,٨١٥	٣٤٧,٩٠٨,٥٥١	(٥٧)	٣٤٧,٨٥٠,٤٩٤

Member of Ernst & Young Global

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة

شركة العاشر من رمضان لصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧	٢٠١٦
		جنيه مصري	جنيه مصري
التدفقات النقدية من انشطة التشغيل			
الارباح قبل ضرائب الدخل		١١٥,٦٤٤,٧١٦	٣٤,٧٩٥,١٧٣
تعديلات لتسوية الارباح قبل الضرائب مع صافي التدفقات النقدية:			
اعدام أصول تحت الانشاء		٩,٠٠٠	-
الانخفاض فى المخزون	(٨)	٩٩١,٤٤٧	٩٦٣,٣٤٣
صافي فروق العملة الاجنبية		١,١٣١,٧٧٦	(١,٢١٦,٦١٠)
اهلاك الأصول الثابتة واستهلاك الأصول غير الملموسة	(٥, ٧)	٢٣,١٦٣,٠٦٥	٢٣,٥٥٣,٤١٦
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٩)	-	٦٠٠,٠٠٠
فوائد مدينة	(٢٥)	٦٦,٤٣٨,١٦٧	٤٣,١٤١,٧٥٤
ارباح (خسائر) بيع أصول ثابتة	(٥)	٢٧٤,٨٦١	(٥,٦١٩)
		٢٠٧,٦٥٣,٠٣٢	١٠١,٨٣١,٤٥٧
التغير في المخزون	(٨)	(٤١,٢٦٧,٠٢٤)	(٥٥,٧٧٤,٢٣٨)
التغير في العملاء وأوراق القبض	(٩)	(٨٠,٦٠٢,٩٥٦)	(٦,٣٦٤,٨١٠)
التغير فى المدفوعات المقدمة والمستحصلات الاخرى	(١٠)	(٢١,٧٨٥,٨٤١)	(٦,٨١٩,٣٩٥)
التغير في الموردين وأوراق الدفع	(١٣)	(٦,٨١٤,١٨٤)	٢٧,١٩١,٢٥٩
التغير فى المصروفات المستحقة والمدفوعات الاخرى	(١٤)	(٦٦١,٣٢٦)	١٠,٨٤٤,٧٤٠
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٥٦,٥٢١,٧٠١	٧٠,٩٠٩,٠١٣
المسدد من الفوائد المدينة	(٢٥)	(٦٤,٤٧٠,٤٢٦)	(٤٣,١٤١,٧٥٤)
المستخدم من المخصصات	(١٢)	(٥٠٠,٠٠٠)	-
المسدد من ضرائب الدخل		(٨,٠٧٠,٤٥٨)	(١,٢٨٤,٢٣١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل		(١٦,٥١٩,١٨٣)	٢٦,٤٨٣,٠٢٨
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة وأصول تحت الانشاء	(٥)	(٤٢,٣٥٩,٤٠٠)	(٢١,٢٩٥,٣٧٦)
المتحصلات من بيع أصول ثابتة		٢٧١,١٠١	٨,٥٠٠
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٤٢,٠٨٨,٢٩٩)	(٢١,٢٨٦,٨٧٦)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المستخدم من التسهيلات الائتمانية	(١٧)	٤٢٨,٤٩٥,٠٣٦	٣٦٦,٠٦٣,٦٧١
المسدد من التسهيلات الائتمانية	(١٧)	(٣٤٩,٦٢٣,٨٨٨)	(٣٥٤,٣٤٤,٢٦٥)
المتحصلات من القروض طويله الاجل	(١٧)	١١,٤٢٧,٨٧٥	-
المسدد من القروض طويلة الأجل	(١٧)	(٢٠,٤٠٠,٠٠٠)	(١٨,٠٠٠,٠٠٠)
توزيعات الأرباح المدفوعة		(٤,٧١٤,٦١٥)	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل		٦٥,١٨٤,٤٠٨	(٦,٢٨٠,٥٩٤)
صافي التغير في النقدية وما فى حكمها		٦,٥٧٦,٩٢٦	(١,٠٨٤,٤٤٢)
صافي فروق العملة الاجنبية		(٦٩٦,٩٩٨)	١٨٥,٦٠٣
النقدية وما فى حكمها فى اول العام		٣,٩٧٠,٨١٦	٤,٨٦٩,٦٥٥
النقدية وما فى حكمها فى اخر العام	(١١)	٩,٨٥٠,٧١٤	٣,٩٧٠,٨١٦

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) (الشركة الأم) وفقاً لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر -الجيزة – مصر. القوائم المالية المجمعة تتضمن القوائم المالية المستقلة للشركة الأم والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة").

يتمثل غرض المجموعة في

- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشري و البيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- استيراد المستحضرات الدوائية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار.
- إنتاج المستحضرات الدوائية للاستعمال البشري والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج المكملات الغذائية للاستعمال البشري للغير ولدى الغير.

وفيما يلي نبذة عن الشركات التابعة:

- شركة راميدا لتجارة الأدوية

شركة تابعة بنسبة تبلغ ٩٩,٩٩% غرضها الأساسي هو القيام بأعمال التصدير والاستيراد واجراءات تسجيل الأدوية والمستحضرات الطبية والاستشارات التسويقية والتوكيلات التجارية والتصنيع لدى الغير للأدوية البشرية والبيطرية.

- شركة راميكير

شركة تابعة بنسبة تبلغ ٤٩ % غرضها الأساسي هو القيام بأعمال انهاء اجراءات تسجيل الادوية والمستحضرات الطبية وتقديم الاستشارات التسويقية والتصنيع لدى الغير للأدوية البشرية والبيطرية.

تم اعتبار الشركة شركة تابعة حيث تتعرض المجموعة أو لديها حقوق بها عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

- شركة راميفارما

شركة تابعة بنسبة تبلغ ٤٩ % غرضها الأساسي هو القيام بأعمال انهاء اجراءات تسجيل الادوية والمستحضرات الطبية وتقديم الاستشارات التسويقية والتصنيع لدى الغير للأدوية البشرية والبيطرية.

تم اعتبار الشركة شركة تابعة حيث تتعرض المجموعة أو لديها حقوق بها عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

٢-أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

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

يتم اعداد وعرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصري، وهي عملة التعامل للمجموعة.

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.

٢-٢ أساس التجميع

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة من القوائم المالية للشركة الأم والشركات التابعة كما في وعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض، وعندما يكون لدى المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشأة المستثمر فيها، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السيطرة على المنشأة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع اصحاب الأصوات الأخرين للشركة المستثمر فيها
- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما اذا كانت الشركة تسيطر على المنشاة المستثمر فيها ام لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تدرج الاصول والالتزامات والايرادات والمصروفات للشركة التابعة التى تم اقتناؤها أو التصرف بها خلال السنة فى القوائم المالية المجمعة من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

أ - يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة الأم فى كل شركة تابعة مع نصيب الشركة الام فى حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

ب - يتم تحديد حقوق الحصص غير المسيطرة في صافي ربح او خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التى تعد عنها القوائم المالية

ج - يتم تحديد حقوق الحصص غير المسيطره في صافي اصول الشركات التابعة المجمعة وتعرض فى القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمى الشركه القابضة وتتكون حقوق الحصص غير المسيطرة في صافي الاصول من:

(١) مبلغ حقوق الحصص غير المسيطرة في تاريخ التجميع الأصلي.
(٢) نصيب الحصص غير المسيطرة في التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع.

د - يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

- تعد القوائم المالية للشركة الأم وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم فى إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.
- يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التى تتم فى نفس الظروف.
- تعرض الحصص غير المسيطرة فى المركز المالى المجمع ضمن حقوق الملكة في بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم. كما يعرض نصيب الحصص غير المسيطرة فى ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٢-٣-١ أسس التجميع

تتطبق المحاسبة عن تجميع الأعمال طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) فقط عندما يتم الاستحواذ على "الأعمال". يتم استخدام طريقة الاستحواذ للمحاسبة عن تجميع الأعمال عند الاستحواذ على الشركات التابعة بواسطة المجموعة. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها القيمة العادلة للأصول والالتزامات وحقوق الملكية والالتزامات المحتملة فى تاريخ الاستحواذ. يتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات والالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة بصرف النظر عن نسبة حقوق الحصص غير المسيطرة. يتم الاعتراف بالزيادة فى تكلفة الاستحواذ عن نصيب المجموعة فى القيمة العادلة لصافى الاصول كشهرة. إذا كانت تكلفة الاستحواذ تقل عن القيمة العادلة لصافي الأصول فيتم تسجيل الفرق مباشرة في قائمة الأرباح او الخسائر للمجمعة.

٢-٣-٢ التبويب الى متداول مقابل غير المتداول

[illegible]

A Member of Egypt's Accounting & Auditing

تبوب المنشأة الالتزام على أنه التزام متداول عندما:
- تتوقع تسويته خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- تحتفظ به في المقام الأول بغرض المتاجرة.
- يكون الالتزام مستحق التسوية خلال أثني عشر شهرا من تاريخ نهاية الفترة المالية. او
- لا يوجد حق غير مشروط فى تأجيل سداد الالتزام لمدة أثنى عشر شهراً على الأقل من تاريخ نهاية الفترة المالية
تبوب المجموعة كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

يتم تبويب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة، كأصول والتزامات غير متداولة.

٢-٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

يتم اثبات المعاملات بالعملات الاجنبية أوليا باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. و عندما يكون ذلك عمليا نستخدم الإدارة أسعار صرف شهرية ثابتة. تتم مراجعتها في حالة حدوث تغيير كبير في سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملات.

ويتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الأرباح والخسائر المجمعة.

ويتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتى يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى

ويتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاجنبية والتى يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام سعار الصرف السائدة فى التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة.

يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة من ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بطريقة تتفق مع الاعتراف بمكسب او خسارة التغير فى القيمة العادلة للبند. اي يتم الاعتراف بفروق الترجمة المتعلقة بالبنود التي يتم الاعتراف بمكسب او خسارة التغير فى قيمتها العادلة ضمن الدخل الشامل الأخر او فى الأرباح أو الخسائر المجمعة على التوالى.

٢-٣-٤ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف بها. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى فى قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون فى المكان والحالة التى يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الانتاجي المقدر للأصل على النحو التالى

	سنوات
مبانى	٣٣
الات و معدات	١٠
وسائل نقل و الات حر	١٠-٥
أجهزه معامل	١٠
عدد و أدوات	١٠
اثاث و تجهيزات مكاتب	١٠-٤

ويتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الارباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

[illegible] القيمة الدفترية للأصل [illegible] الانتاجية لها وطرق اهلاكها في نهاية كل سنه مالية.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاسترداية منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

٢-٣-٥ أصول تحت الإنشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة أو أصول غير ملموسة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول تلك الأصول الثابتة أو الأصول غير الملموسة، ويتم تقييم الأصول تحت الأنشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

٢-٣-٦ أصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة.

بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الاصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخليا كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح او الخسائر المجمعة في العام التي انفقت فيها المصروفات

يتم تحديد الأعمار الانتاجية للأصول غير الملموسة إما كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنويا لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مازال مؤيدا. إذا لم يكن الامر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد الى محدد يتم على أساس مستقبلي. يتم تحميل مصروف الاستهلاك على قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

تقوم الادارة بشكل دوري بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك لضمان اتساق الطريقة وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من هذه الأصول.

٢-٣-٧ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

- المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- قطع الغيار: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) او صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- الانتاج التام: على أساس تكلفة الانتاج طبقا لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

وتشمل الكلفة المواد المباشرة، العمالة المباشرة ونصيب من التكاليف الصناعية غير المباشرة و لا تشمل تكلفة الاقتراض.

- الانتاج تحت التشغيل: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتشمل التكلفة نصيب كل وحدة من المواد الخام والأجور والمصروفات الصناعية وفقاً لنسبة الاتمام.
- بضاعة بالطريق: بالتكلفه او صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم الرجوع في القوائم المالية المجمعة عندما يتم تحويل المخاطر إلى المجموعة ويتم تحديد ذلك على أساس شروط الشحن. وتشمل التكلفة سعر شراء المواد والمصروفات المباشرة المسكده حتى تاريخه.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي بالصافي التكلفة التقديرية للإتمام و التكلفة التقديرية اللازمة لاتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة [illegible] أو الخسائر المجمعة في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون [illegible] صافي القيمة البيعة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك اضمحلال على أساس فردى للأرصدة التى تكون كبيرة بشكل فردي وعلى أساس جماعى للأرصدة التى لا تكون كبيرة بشكل فردى.

يتم احتساب الاضمحلال على اساس البيانات التاريخية الفعلية التي حدثت. يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة. يتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢-٣-٩ الموردون واوراق الدفع والمصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى

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

٢-٣-١٠ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ المركز المالي 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.

في حالة استخدام المخصص، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بسبب مرور الزمن كمصاريف الاقتراض المجمعة ضمن التكاليف المتنوعة.

٢-٣-١١ التأمينات الاجتماعية

تقدم المجموعة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتى تحمل للمصاريف عند استحقاقها.

٢-٣-١٢ مزايا العاملين " نظام الاشتراك المحدد"

تطبق المجموعة نظام الاشتراك المحدد لمزايا نهاية الخدمة للموظفين ويتم تحديد التزام المجموعة عن كل فترة بقيمة الاشتراك الذي تم تحديده بناء على المرتبات في نهاية كل فترة. ويتم قياس الالتزام على اساس غير مخصوم

٢-٣-١٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسى للمجموعة، يجنب ٥٪ من صافى أرباح العام لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويتم التحويل الى الاحتياطي القانوني بعد اعتماد الجمعية العامة للقوائم المالية.

٢-٣-١٤ الاحتياطي العام

طبقا للنظام الأساسى للمجموعة، تجنب نسبة من الأرباح كاحتياطي عام ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويعتبر الاحتياطي العام جزء من الاحتياطيات الأخرى.

٢-٣-١٥ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئيا بالقيم التي تم استلامها. ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، الا إذا كان لدى المجموعة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

ويتم قياس القروض والاقتراض بقوائم بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الارباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالاضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال ضمن الخسائر المجمعة.

[illegible] في الأحوال التي يخصم أو يعلاوه عند الشراء والتكاليف التي تكبدها [illegible] في قائمة الدخل المجمعة [illegible]

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المرحلة باتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) في تاريخ نهاية الفترة المالية

يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل لجميع الفروق المؤقتة التي يتوقع خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- عندما ينشأ الالتزام الضريبي المؤجل من الاعتراف الأولي بالشهرة والاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال والتي في تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي والربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

- بالنسبة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، عندما تكون الشركة الأم أو المستثمر أو صاحب الحصة قادراً على أن يتحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ويكون من المرجح أن الفروق المؤقتة لن تعكس في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم إلى المدى الذي يتوقع ان يكون فيه الربح الضريبي كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم والخصومات الضريبية والخسائر الضريبية المرحلة، فيما عدا ما يلي:

- عندما يكون الأصل الضريبي المؤجل يتعلق بفروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم نشأت عن الاعتراف الأولي بأصل أو التزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال، وفي تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي والربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

- بالنسبة للفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، يتم الاعتراف بها فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح ان الفروق المؤقتة سوف تعكس (أي تصبح مقبوله ضريبياً كخصومات) في المستقبل المنظور وان يكون هناك ربح ضريبي مستقبلي والذي يمكن استخدامه لهذه الفروق المؤقتة مقابله.

تقوم المنشأة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بإعادة تقدير القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة ويتم تخفيضها الى المدى الذي لم يعد فيه ارباح ضريبية متوقعه كافية متاحة للاستفادة من كل او جزء من الاصل الضريبي الموجل. يتم اعادة تقييم الاصول الضريبيه المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ نهاية كل فترة مالية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم يتم الاعتراف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح فيه من المرجح معه وجود ربح ضريبي مستقبلي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل الجارية وفقاً للمبالغ المتوقع استردادها من أو سدادها للسلطات الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) في تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة في حقوق الملكية.

تقوم المنشأة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي المؤجل والالتزام الضريبي المؤجل فقط إذا كان للمنشأة حق قانوني بإجراء مقاصه بين الأصل الضريبي الجاري والالتزام الضريبي الجاري، وكانت الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة تتعلق بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة

٢-٣-١٧ توزيعات الأرباح

تقوم المجموعة بالاعتراف بالالتزام لدفع توزيع ارباح عندما يتم اعتماد ذلك التوزيع، ولم يعد التوزيع تحت تصرف المجموعه. وفقا لقانون ١٥٩، يتم اعتماد التوزيع عندما يتم الموافقة عليه من قبل المساهمين وفقا لاجتماع الجمعية العامة.

٢-٣-١٨ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للمجموعه، ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم او المستحق بالصافي من [illegible] والخصومات التجارية وخصم الكمية والخصومات الأخرى المماثلة الأخرى الخاصة التي يجب ان تتحقق

• تقديم الخدمات (خدمات تصنيع للغير)
يتم اثبات ايرادات خدمات التصنيع للغير، والتي تستغرق من يوم الى ثلاثة أيام، عند الانتهاء من عملية التصنيع والاختبارات الداخلية.

• ايراد الفوائد
يتم الاعتراف بايراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي. معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً للتساوي تماماً القيمة الدفترية لاصل مالي أو التزام مالي.

• ايراد التأجير
يتم احتساب إيراد الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار

٢-٣-١٩ المصروفات
يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٣-٢٠ تكاليف الاقتراض
يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء او انشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه، كجزء من تكلفة الاصل. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تحققت فيها. وتتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها الشركة للاقتراض الأموال.

٢-٣-٢١ التأجير
يتم تبويب عقود التأجير كتأجير تشغيلي وفقاً للقوانين واللوائح المصرية حيث يتم إدراج قيمة دفعات التأجير كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار مدة التأجير.

٢-٣-٢٢ المعاملات مع الأطراف 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.

٢-٣-٢٣ الالتزامات والأصول المحتملة
لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في المركز المالي المجمع حيث يتم الافصاح عنها الا إذا كانت إمكانية التدفق للخارج للمصادر المحددة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة. لا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية المجمعة ولكن يفصح عنه عندما يكون التدفق الداخل للمنفعة الاقتصادية متوقعا.

٢-٣-٢٤ قياس القيمة العادلة
تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن المجموعة 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 على الأصل أو الالتزام.

وتقاس 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 اخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

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

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

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول او التزامات مطابقة تماما في اسواق 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 او الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية المجمعة على اساس 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 افصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استنادا الى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٣-٢٥ الاضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

الأصول المالية تتضمن النقدية بالصندوق، البنوك، عملاء، أوراق القبض، المستحق من أطراف ذات العلاقة والمحصلات الأخرى. تقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي او مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل. ويعتبر أصل مالي او مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل إذا، وإذا فقط، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالاصل وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل مركز مالي 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 الاستردادية. وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان [illegible] لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المجمعة.

A Member of Ernst & Young Global

٢-٣-٢٦ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٣-٢٧ النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق، الحسابات الجارية والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر.

٣-الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المجمعة قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة، 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.

يتم مراجعة التقديرات وما يصاحبها من افتراضات بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات [illegible]

٣-٢-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء والمتحصلات الاخرى

تم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء المتحصلات الاخرى عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقعا. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يجري التقدير على أساس فردي. اما المبالغ التي لا تعد جوهرية بشكل فردي، ولكنها تعدت تاريخ استحقاقها، فيجرى تقييمها اجماليا ويوضع لها مخصص وفقا للمدة الزمنية التى انقضت منذ تاريخ استحقاقها استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة المجموعة العمر الإنتاجي المقدر للاصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للاصل 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 الناتجة عن هذه الأصول.

الضرائب

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

ويجرى الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن خسائر الضريبية غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المحتمل ان يقابلها ارباح 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 المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقارير. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم انخفاض القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا يكون قابلة للاسترداد. وعند احتساب القيمة الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للنقد ويختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٤-القطاعات التشغيلية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للمجموعة في انتاج وبيع المنتجات الدوائية والذي يمثل ٩٥% من أجمالي المبيعات و٥% الباقية خدمات التصنيع للغير. وترافب إدارة المجموعة النشاط تحت قطاع أعمال واحد "انتاج وبيع المستحضرات الدوائية" بغرض اتخاذ القرارات التجارية.

وبالتالي جرى التقرير عن جميع البيانات المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تحت قطاع واحد في القوائم المالية المجمعة.

بالرغم من وجود قطاع تشغيلي واحد، تقوم المجموعة بتصنيع وبيع عدة منتجات وتقديم خدمات، على النحو التالي

السنة	خدمات تصنيع للغير	مبيعات التصدير	مبيعات محلي			الإجمالي
			مبيعات خاصة	مبيعات بيطرية	مناقصات	
٢٠١٧	٣٠,٩٧٤,٠٢٤	٤٩,٥٣٨,٧٣٢	٣٨٧,١٠٧,١٧٧	٥,٩٩٠,٠٦٦	١٥٣,٩٢٩,٠٦٢	٦٢٧,٥٣٩,٠٦١
٢٠١٦	١٢,٣٠٤,٥٥١	٣٠,٣٠٣,٧٩٥	٢٣٦,٨٣٩,٣٣٤	٣,١٤٨,٦٥٨	١١١,٥٢٢,١٠٣	٣٩٤,١١٨,٤٤١

Member of Ernst & Young Global

أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال أخرى	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٨,٨٧٢,١٨٤	١٣٣,٢٤٨,٦٨٦	١٠,٩٤٥,١١٠	١,٤٥٠,٨٦١	١٤,٨٣٣,٩٩٣	٣٤٩,٨٨٨,٢٣٩
-	٣,١١٣,٣٢٠	٢,٠٩٦,٩٠٥	٣٧,٠٣٨	٥,٠٨٥	١,٣١٠,٧٩٨	٦,٣٥٣,٦٤٦
-	١,٦٤١,١٨٦	٦,٥٧٠,٦٣١	-	-	٩,٩٠٤	٨,٢٢١,٧٦١
-	-	(١,٠٢٤,٣٧٠)	(٦٨٤,٦١٠)	-	(٣٨,٠٦٥)	(١,٧٤٧,٠٤٥)
١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٠,٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٧,٩٣٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٦٥,٣١٦,٠٢٤
-	(٣٤,٢١٦,٧٠٧)	(٦٧,١٣٤,٢٣٢)	(٨,٣٤٠,٩٨٩)	(٨٢٧,٠١٢)	(١٠,٧٠٩,١٠٠)	(١٢١,٣٣٥,٤٤٦)
-	(٤,٩٢١,٨٠٢)	(١٢,٦٤٠,٣٤٤)	(٥٦١,٠٢٨)	(٩٣,٥٩٦)	(٩٣٦,٩٥١)	(٢٠,٠٦٤,٥٣٧)
-	-	٧٤٤,٩٠٥	٥٢٩,٦٨٣	-	٢٦,٤٩٥	١,٣٠١,٠٨٣
-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٣٧٢,٣٣٤)	(٩٢٠,٦٠٨)	(١١,٦١٩,٥٥٦)	(١٤٠,٠٩٩,٣٣٠)
١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٥٣٥,٣٣٨	٤,٤٩٧,١١٤	٢٢٦,٩٦٧,٤٩٤
١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٤,٦٥٥,٤٧٧	٦٦,١١٤,٤٥٤	٢,٦٠٤,١٢١	٦٢٣,٨٤٩	٥,١٢٤,٨٩٣	٢٢٧,٧٣٢,٤٥١

... كل الآلات والمعدات للصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للمجموعة (إيضاح ٢٧).

... الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٥,٣٣٧,٢٧٠ جنيه مصري يتمثل في أصول مملوكة معزياً بالكامل ، الإنشاءات تعمل.

... الأرباح أو الخسائر المجمعة على النحو التالي:

٢٠١٧	
جنيه مصري	
١٨,٩٩٣,٠٧٢	تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة
٣٧٦,٩٥٧	مجمع اهلاك الأصول الثابتة المستبعدة
٩٢٨,٩٠٨	صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة
٢٠,٢٩٨,٩٣٧	متحصلات من بيع أصول ثابتة
	(خسائر) بيع أصول ثابتة

- تم حساب (خسائر) بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

٢٠١٧	
جنيه مصري	
(١,٠٢٤,٠٤٥)	
١,٣٠١,٠٨٣	
(٥٤٥,٩٦٢)	
٢٧١,١٠١	
(٢٧٤,٨٦١)	

[illegible] الأصول الثابتة (بالصافي)

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
[illegible]	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٧,٩٧٠,٨٤٦	١٢٨,٣٠٢,٦٥٠	١٠,٥٦٠,٥٥٥	١,٥٣٢,٣٤١	١٣,٦٧٧,٨٣٤	٣٥١,٨٣٢,٥٥١
[illegible] الإضافات	-	٥٠١,٣٣٨	٢,٦٤٩,٩٠٩	٣٨٤,٥٥٥	١٩,٥٢٠	١,١٨٢,٤٧٥	٦,٤٣٦,٣٦٠
[illegible]	-	-	٢,٢٩٦,١٢٧	-	-	-	٢,٢٩٦,١٢٧
[illegible]	-	-	-	-	-	(٢٦,٣١١)	(٢٦,٣١١)
[illegible]	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٨,٤١٢,١٨٤	١٣٣,٢٤٨,٦٨٦	١٠,٩٤٥,١١٠	١,٥٥٠,٨٦١	١٤,٨٣٣,٩٩٣	٣٥٩,٥٤٨,٥٣٠
[illegible]	-	(٢٩,٣٣٧,١٤٣)	(٥٥,١٤٣,١٢٨)	(٧,٠٥٨,٠٥٠)	(٣٤٥,٣٩٨)	(٨,٠٤٦,٦٣٩)	(١٠٠,٠٤٠,٣٣٩)
[illegible]	-	(٤,١٧٩,٥٦٤)	(١١,٩٩١,١٠٤)	(٢,٨٨٢,٩٣٩)	(٩١,٦٣٥)	(٢,٩٣٥,٤٠٢)	(٢١,٠٦٠,٥٤٤)
[illegible]	-	-	-	-	-	٢٣,٤٣٠	٢٣,٤٣٠
[illegible]	-	(٣٣,٥١٦,٧٠٧)	(٦٧,١٣٤,٢٣٢)	(٩,٩٤٠,٩٨٩)	(٤٣٦,٠٣٣)	(١٠,٩١٨,٦١١)	(١٢٢,٠٣٥,٥٤٤)
[illegible]	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٤,٦٥٥,٤٧٧	٦٦,١١٤,٤٥٤	٢,٦٠٤,١٢١	٦٢٣,٨٤٩	٣,٩١٤,٩٨٢	٢٢٦,٥٣٣,٥٥١
[illegible]	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٨,٦٣٣,٧٠٣	٧٣,١٥٩,٥٢٢	٣,٥٠٢,٥٠٥	٦٩٦,٩٩٣	٤,١٨٧,٢٠٠	٢٣٩,٠١٦,٩٥٣

- [illegible] على كل الآلات والمعدات لصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٧).

[illegible] الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٣,١١٥,٦٣٦ جنيه مصري يمثل في أصول مهلكة دفتريا بالكامل ولازالت تعمل

- تتحصل [illegible] الاهلاك بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة على النحو التالي:

	٢٠١٦
	جنيه مصري
تكلفة [illegible]	١٨,٨٠٩,٤٦٠
مصاريف [illegible] وتسويقية	٥١٥,١٣٣
مصاريف [illegible] وادارية	١,٨٧٧,٨٨٥
	٢١,٢٠٢,٥٧٨

- تم حساب أرباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	٢٠١٦
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(٢٦,٣١١)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٢٣,٤٣٠
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٢,٨٨١)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٨,٥٠٠
أرباح بيع أصول ثابتة	٥,٦١٩

٦-أصول تحت الانشاء

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الات معدات و مرافق نشاط انتاجي	٨,١٣٣,٠٠٨	١٠,٤٧٥,٠٢٣
أجهزه معامل	٥٧٠,٥٩٠	٤٤,٣٥١
مباني وانشاءات	١,٦٦٣,٩٩٥	٣١٦,٣٣٤
تسجيل وترخيص مستحضرات دوائية	١٦,٣٢٤,٧٦٩	٣٥٠,٠٠٠
	٢٦,٩٩٢,٣٦٢	١١,١٨٥,٧٠٨
الاضمحلال في قيمة اصول تحت الانشاء	(١,٠٤٨,٠٥٩)	(١,٠٤٨,٠٥٩)
	٢٥,٩٤٤,٣٠٣	١٠,١٣٧,٦٤٩

الحركة على الأصول تحت الانشاء خلال العام على النحو التالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	١١,١٨٥,٧٠٨	٤,٦٧٠,٥١٩
اضافات خلال العام	٣٩,٠٠١,٧١٥	١٥,٨٧٧,٣٨٢
المحول الى الأصول الثابتة خلال العام	(٨,٢٢١,٧٦١)	(٦,٤٦٣,٠٢٠)
المحول الى الأصول غير الملموسة خلال العام	(١١,٩٦٤,٣٠٠)	(٢,٨٩٥,٩٨٨)
[illegible]	(٩,٠٠٠)	-
رصيد اخر المدة	٢٦,٩٩٢,٣٦٢	١١,١٨٥,٧٠٨

[illegible]

في عام ٢٠١٧، بدأت الشركة الأم انشاء خط انتاج جديد في منطقة "Lyophlization" ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من هذا المشروع خلال عام ٢٠١٨. بلغ مبلغ تكاليف الاقتراض المرسملة على معدات الخدمة والمنشآت التحتية خلال السنة المنتهيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٨٣٣,٢٩٣ جنيه مصري (٢٠١٦: لا شيء). تمثل تكلفة الاقتراض المرسملة تكلفة الاقتراض المحدد لهذه الأصول بمعدل ١٩,٧٥٪.

٧-أصول غير ملموسة

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير	٥١,٣٥٦,١٠٦	٤٥,٣٢٩,٢٥٧
إضافات	-	٣,١٣٠,٨٦١
المحول من الأصول تحت الانشاء	١١,٩٦٤,٣٠٠	٢,٨٩٥,٩٨٨
التكلفة في ٣١ ديسمبر	٦٣,٣٢٠,٤٠٦	٥١,٣٥٦,١٠٦
مجمع الاستهلاك في ١ يناير	(٤٥,٠٠٢,٣٧٥)	(٣٨,٧٨٤,٩٤٧)
استهلاك العام	(٣,٧٨٢,٤٨٤)	(٦,٢١٧,٤٢٨)
مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر	(٤٨,٧٨٤,٨٥٩)	(٤٥,٠٠٢,٣٧٥)
صافي القيمة الدفترية	١٤,٥٣٥,٥٤٧	٦,٣٥٣,٧٣١

معدل رسملة الأصول غير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي لم افتتاحها وتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الافتراضي (٢٠ عاما).

٨-المخزون

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
[illegible]	٣٠,٦٣٨,٦٥٦	٣٢,٥٢٤,٠٥٧
[illegible]	٣٠,٤٦٥,٠٩٨	١٤,١٢٢,٨٨٢
[illegible]	٩,٦٠٦,٤٨٣	[illegible]
[illegible]	٤١,٣٦٧,٠٠٠	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]

حركة الانخفاض فى قيمة المخزون على النحو التالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد الافتتاحي	(١,٥٧٨,٠٧٥)	(٦١٤,٧٣٢)
مكون خلال العام	(٩٩١,٤٤٧)	(٩٦٣,٣٤٣)
الرصيد الختامى	(٢,٥٦٩,٥٢٢)	(١,٥٧٨,٠٧٥)

الانخفاض فى قيمة المخزون خلال العام ضمن تكلفة المبيعات

٩ – عملاء واوراق قبض

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصري
عملاء	٦٠,٢٨٣,٦٦٤	٤٩,٣٨٤,٠٣٦
عملاء تشغيل للغير	٤,١٠٦,٤٠٦	٣,٤٧٩,٦٠٨
عملاء ايجار مخازن	٦,٦١٦	٣١,١٠٩
أوراق قبض	٢٠٧,٢٩٧,١٠٩	١٣٨,٣١١,٧٩٢
	٢٧٢,١٩٣,٧٩٥	١٩١,٢٠٣,٥٤٥
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	(٧٢٣,٩٠٥)	(٧٢٣,٩٠٥)
	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠	١٩٠,٤٧٩,٦٤٠

بعض أوراق القبض مرهونة كضمان للتسهيلات الائتمانية – ايضاح (١٦)

تتمثل أعمار الديون لارصدة العملاء وأوراق القبض بالصافي في الاتي:

		أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها
	الإجمالي	أقل من ٦٠ يوم	بين ٦١ و ١٢٠ يوم	بين ١٢١ و ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم
٢٠١٧	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠	١٧٠,٧٧٠,٣٥١	٦٠,٠٢٦,٣٤٧	٤٠,٠٨٦,٧٥٣	٥٨٦,٤٣٩
٢٠١٦	١٩٠,٤٧٩,٦٤٠	٨٦,٥١٠,٠٥٩	٨٢,٤٩٧,٤٣١	٢٠,٥٩٦,٨٤٧	٨٧٥,٣٠٣

- في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغ الاضمحلال في ارصدة العملاء وأوراق القبض ٧٢٣,٩٠٥جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ٧٢٣,٩٠٥ جنيه مصري)
- تجدر الاشاره إلي ايضاح رقم (٢٩) مخاطر الائتمان للعملاء والتي بموجبها تقوم ادارة الشركة لجودة الموقف الائتماني لأرصدة العملاء المستحقه والتي لم تضمحل قيمتها.

حركة الاضمحلال في قسمة العملاء أوراق القبض على النحو التالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد الافتتاحي	(٧٢٣,٩٠٥)	(٧٢٣,٩٠٥)
مكون خلال العام		
الرصيد الختامى	(٧٢٣,٩٠٥)	(٧٢٣,٩٠٥)

١٠-مدفوعات مقدما ومتحصلات أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدما	١,٠٤١,٣٨٦	٧١٩,٣٠١
[illegible]	٨,١٩٢,١٨٢	٧,٧٩٤,٩٢٩
[illegible]	٦٤,٤٩٧	٦٣,٧٢٢
[illegible]	٣٠٥,٥٩٠,٤٠٤	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	٢٣,٠٦٣,٠٥٤	[illegible]
[illegible]	١,٥٠٦,٠٢٢	[illegible]
[illegible]	٦,٢٦٤,٥٠٠	[illegible]
[illegible]	١٣٤,٠٥٤	[illegible]
[illegible]	٣٩,٣٠٤,١٣٠	[illegible]

١١-نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
أ- جنية مصري		
نقدية بالصندوق	٢٨,٣٧٥	٢٥,٦٢٥
حسابات جارية	٢,٧٥٥,١٦٥	٧٧٠,١٧٣
	٢,٧٨٣,٥٤٠	٧٩٥,٧٩٨
ب- عملة أجنبية		
حسابات جارية	٧,٠٦٧,٢٠٤	٣,١٧٥,٠١٨
	٧,٠٦٧,٢٠٤	٣,١٧٥,٠١٨
	٩,٨٥٠,٧٤٤	٣,٩٧٠,٨١٦

أرصدة النقدية تتمثل في العملات الآتية:

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
جنيه مصري	٢,٧٨٣,٥٤٠	٧٩٥,٧٩٨
دولار أمريكي	٦,٩٩٥,٥٢١	٣,١٧٤,٨٦٧
[illegible]	٧١,٦٨٣	١٥١
	٩,٨٥٠,٧٤٤	٣,٩٧٠,٨١٦

١٢-مخصصات

	الرصيد في يناير ٢٠١٧ جنيه مصري	مكون خلال العام جنيه مصري	مستخدم خلال العام جنيه مصري	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠
	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠

	الرصيد في يناير ٢٠١٦ جنيه مصري	مكون خلال العام جنيه مصري	مستخدم خلال العام جنيه مصري	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠
	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠

لم يتم إدماج المعلومات المعتادة وفقا لمعايير المحاسبة وذلك لأن الإدارة تعتقد أن ذلك قد يؤثر بشكل كبير على نتيجة المفاوضات مع الأطراف ذات العلاقة بالخلاف ويتم مراجعه هذه المخصصات من قبل الإدارة سنويا ويتم تعديلها على أساس أحدث التطورات والمناقشات والاتفاقات مع تلك الأطراف.

١٣-موردون واوراق الدفع

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
موردون	٢٠,٧٨٨,٤٦٨	[illegible]
أوراق دفع	١٨,٤٤٣,٥٥٤	[illegible]
	٣٩,٢٣٢,٠٢٢	٤٦,٠٤٦,٢٠٦

١٤-مصروفات مستحقة ومدفوعات اخرى

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
[illegible]	[illegible]	[illegible]

١٥ -رأس المال

بلغ رأس مال المجموعة المرخص به ٣٠٠ مليون جنيه مصري، في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون جنيه مصري موزعا على ١٢٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢ مايو ٢٠١١ زيادة رأس مال المجموعة المرخص به ليصبح ١ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعا على ١٦٠٩٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠٠٠ جنيه مصري على النحو التالي.

	%	عدد الأسهم	جنيه مصري
شركة حراقيل الفسفيلج لبميد	٩٩,٩٨	١٦٠٨٩٨	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠١	١	١,٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠١	١	١,٠٠٠
	١٠٠	١٦٠٩٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

١٦ - تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانيه خلال العام في الآتي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول العام	١٩٢,٥٢٣,٦٥٤	٢٠١,٠٣٦,٢١٢
المستخدم خلال العام	٤٢٨,٤٩٥,٠٣٦	٣٦٦,٠٦٣,٦٧١
المسدد خلال العام	(٣٤٩,٦٢٣,٨٨٨)	(٣٥٤,٣٤٤,٢٦٥)
صافي فروق العمله الناتجه	(٦٢٧,٩٢٧)	٣١٨,٠٣١
رصيد آخر العام	٢٦٩,٧٦٦,٨٧٥	١٩٠,٠٧٣,٦٥٤

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
تسهيلات ائتمانيه مستحق خلال ١٢ شهر	٢٦٩,٧٦٦,٨٧٥	١٩٠,٠٧٣,٦٥٤
	٢٦٩,٧٦٦,٨٧٥	١٩٠,٠٧٣,٦٥٤

تتراوح معدلات سعر الفائده على التسهيلات الائتمانية من ١٦,٠٨% الى ١٧,٢١%

التسهيلات الائتمانية	مبلغ التسهيل	معدل سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	٢٠١٧	٢٠١٦
				جنيه مصري	جنيه مصري
البنك التجاري الدولي	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٪ + معدل العائد المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/٠٦/٣٠	١٤٠,٨٣٠,٠٩٩	٩٧,٨٣٠,٠٩٩
البنك العربي	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/٠٦/٣٠	١٢٠,٨٣٦,٥٧٠	٩٢,٢٠٠
البنك الأهلي الكويتي	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/٠٨/٢٨	٤٣,٠٤٤,٠٧٩	٢٥,٦٩٦,٦٥٤
البنك الأهلي الكويتي	٤٩,٩٠٠,٠٠٠	٢,٧٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/١١/١٥	٢٥,٨٥٩,٦١٧	٢٦,٥٧٩,٦٥٤
اجمالي التسهيلات الائتمانية				٢٦٩,٧٦٦,٨٧٥	١٩٠,٠٧٣,٦٥٤

جميع التسهيلات الائتمانية مضمونه بالمحررات وأوراق القبض

١٧ -قروض طويلة الاجل

أ- حصلت المجموعة خلال عام ٢٠١١ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ١٨ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٧٥% فوق سعر الخصم المعلن من البنك المركزي على أن يسدد على ١٤ قسط ربع سنوي يبدأ من ٣١ مارس ٢٠١٢ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥

د- حصلت المجموعة خلال عام ٢٠١٤ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٥ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٣,٦٪ فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٢ قسط ربع سنوي بدءا من ١ فبراير ٢٠١٦ حتى ١ نوفمبر ٢٠١٩.

حصلت المجموعة على هذه القروض بضمان رهن تجاري على كافة المقومات المادية والمعنوية للمجموعة لصالح البنك التجاري الدولي (ايضاح ٦).

خلال عام ٢٠١٥، ابرمت المجموعة اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للمجموعة والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤,٨٥٣,٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الاجل بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ٥١ قسط شهري بدءا من ١ أغسطس ٢٠١٥ وحتى ١ نوفمبر ٢٠١٩." قرض (١)".

خلال عام ٢٠١٧، وقعت المجموعة عقد مع البنك التجاري الدولي للحصول على قرض بمبلغ ٨٦ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ثلاثون قسط شهري من تاريخ الاعتماد مستندي. " قرض (٢)". قامت المجموعة بسحب مبلغ ١١,٤٢٧,٨٧٥ جنيه مصري خلال العام وبلغ الرصيد القائم ١١,٤٢٧,٨٧٥ جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

حصلت المجموعة على هذه القروض بضمان رهن تجاري على كافة المقومات المادية والمعنوية للمجموعة وعلى كافة الآلات والمعدات المستوردة الممولة بموجب هذا القرض (ايضاح ٦).

وقد بلغ رصيد القروض طويلة الأجل مبلغ ٦٢,٨٧٩,٦٥٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٨٤,٤٩٤,٠١٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) على النحو التالي:

القرض	معدل سعر الفائدة	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
الجزء المتداول من القروض			
قرض (١)	٢,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٤٠٠,٠٠٠
قرض (٢)	١,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	١,٥٠٠,٠٠٠	-
إجمالي الجزء المتداول من القروض		٢٥,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٤٠٠,٠٠٠
الجزء الغير متداول من القروض			
قرض (١)	٢,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٧,٤٥٢,٠٠٠	٥١,٤٥١,٧٧٩
قرض (٢)	١,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٩,٩٢٧,٦٥٤	-
اجمالي الجزء غير المتداول من القروض		٣٧,٣٧٩,٦٥٤	٥١,٤٥١,٧٧٩
		٦٢,٨٧٩,٦٥٤	٨١,٨٥١,٧٧٩

١٨- ارتباطات رأسمالية

بلغ رصيد عقود الارتباطات الرأسمالية للمجموعة المتعاقد عليها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٨٧,١٨٦,٢٣٨ جنيه مصري (مبلغ ٧٢٩,٤٨٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

١٩- الإيرادات

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
المبيعات بالصافي	[illegible]	٢٨١,٨١٣,٨٩٠
ايرادات من خدمات تصنيع للغير	[illegible]	١٢,٣٠٤,٥٥١
	[illegible]	٢٩٤,١١٨,٤٤١

٢٠- تكلفة المبيعات

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
[illegible]	٤٧,٧٤٥,٥٧٦	٣١,٧٨٤,١٨١
[illegible]	١٨٧,٠٨٦,٤٥٢	١١٩,٢٣٨,٤٢١
[illegible]	[illegible]	[illegible]

٢١ - مصروفات بيعية وتسويقية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	٤٢,٤٩٠,٤٢٩	٣٥,٠٦٠,٠٣٤
اهلاك الأصول الثابتة	٣٧٦,٩٥٧	٥١٥,٢٣٣
إيجارات	١,٩٥٣,٩٨٧	١,٥٨١,٨١٧
دعاية وتسويق	٥٣,٨٤١,٧٩٣	٤٠,٧٧٧,٧٢١
	٩٨,٦٦٨,١٦٦	٧٨,٩٣٤,٨٠٥

٢٢ - مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا اخرى	١٤,٩٤٨,٢٢٧	١٢,٧٨٠,١٠٩
اتعاب مهنيه	٢,٢٢٤,٦٥٥	١,٧٦١,٦١٥
صيانه	٣٠٧,٦٣٥	٣٩١,١١٣
مصاريف	٣٥٠,٠٧٢	٢٣١,١١٤
انخفاض	٣٠٠,٨٠٣	١٩٢,٩٠٥
[illegible]	٤٠٠,٠٠٠	٧,٠٣٩
اهلاك الأصول الثابتة	٩٢٨,٩٠٨	١,٨٢٧,٨٨٥
اخرى	٢,٠٧٤,٣٠٩	١,٢٩٩,٣٣٠
	٢١,٥٣٤,٦٠٩	١٨,٤٢٥,١١٠

٢٣ ايرادات أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح بيع أصول ثابتة	-	٥,٦١٩
إيرادات أخرى	٣,١٤٢,٥٥٣	١,٧٤٣,٦٢٤
	٣,١٤٢,٥٥٣	١,٧٤٩,٢٤٣

٢٤ مصروفات اخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
خسائر بيع اصول ثابتة	[illegible]	-
	[illegible]	-

٢٥ -مصروفات تمويلية

	٢٠١٧	
	جنيه مصري	
فوائد مقابل	[illegible]	
الاضمحلال في قيمة العملاء	[illegible]	
صافي خسائر [illegible]	[illegible]	

٢٧ -ضرائب الدخل

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٢٦,٢٢٣,٧٣٧)	(٨,٠٧٠,٤٥٨)
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٧,٨٠٢	١٨٤,٢٠١
مصروف ضرائب الدخل	(٢٦,١٩٥,٩٣٥)	(٧,٨٨٦,٢٥٧)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الاهلاك والاستهلاك	(٢١,٧٦٣,٤٣٩)	(٢١,٥١٠,٦٥٨)	(٢٥٢,٧٨١)	٢,٤٥٧
مخصصات	١٣٧,٧٦١	٢٥٠,٢٦١	(١١٢,٥٠٠)	-
الاضمحلال في قيمة العملاء	١٦٢,٨٧٩	١٦٢,٨٧٩	-	١٣٥,٠٠٠
الانخفاض في قيمة المخزون	٥٧٨,١٤٢	٣٥٥,٠٦٦	٢٢٣,٠٧٦	٢١٦,٧٥١
فروق تقييم العملة الاجنبية غير محققه	-	(١٧٠,٠٠٧)	١٧٠,٠٠٧	(١٧٠,٠٠٩)
صافي ضريبة الدخل المؤجلة	(٢٠,٨٨٤,٦٥٧)	(٢٠,٩١٢,٤٥٥)	٢٧,٨٠٢	١٨٤,٢٠١

[illegible] ضريبة مؤجلة على الخسائر [illegible] ضريبية لفترة لشركات تابعة حيث انه ليس من المرجح تحقيق ربح ضريبي في المستقبل يكون [illegible] الخسائر الضريبية المرحلة

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	معدل الضريبة	٢٠١٧	معدل الضريبة	٢٠١٦
		جنيه مصري		جنيه مصري
الارباح قبل ضرائب الدخل		١١٥,٦٤٤,٧١٦		٣٤,٧٩٥,١٧٣
ضريبة الدخل على اساس معدل الضريبة	%٢٢,٥	٢٦,٠٢٠,٠٦١	%٢٢,٥	٧,٨٢٨,٩١٤
مصروفات غير قابلة للخصم		١٦٤,٤٢٩		-
خسائر لم يتم اثبات ضريبه مؤجلة عنها		١١,٤٤٥		٥٧,٣٤٣
معدل الضريبة الفعلي	%٢٢,٦٥	٢٦,١٩٥,٩٣٥	%٢٢,٦٦	٧,٨٨٦,٢٥٧

٢٨ -نصيب السهم في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الاساسي في الارباح بقسمة صافي الربح العائد للتوزيع الخاص بالشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال العام على النحو التالي

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
ربح العام الاساسي ، المحتفظ الخاص بمساهمي الشركة الأم	[illegible]	[illegible]
متوسط عدد الأسهم القائمة خلال العام	[illegible]	[illegible]
نصيب السهم في ارباح العام	[illegible]	[illegible]

لا توجد أسهم ذات تأثير خاصين وبالتالي يساوي نصيب السهم الأساسي والمخفض

٢٩ الموقف الضريبي

١- شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا):

أ -ضرائب شركات الاموال

[illegible]

ج -ضرائب الدمغة
- تم فحص دفاتر الشركة ألام حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم سداد الضرائب المستحقة
- تم فحص دفاتر الشركة ألام عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أساس تقديري. وقد قامت المجموعة بالاعتراض على الربط وجاري نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة ألام عن الأعوام من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ على أساس تقديري. وقد قامت الشركة ألام بالاعتراض على الربط وطلب اعاده الفحص على اساس فعلي
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة ألام عن عامي من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٦.

د -ضرائب قيمة مضافة
- تم فحص دفاتر الشركة ألام حتى عام ٢٠١٥ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة ألام عن عام ٢٠١٦.

٢-شركة راميدا لتجارة الأدوية:
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة.

٣-شركة راميفارما:
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة.

٤-شركة راميكير:
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة

٣٠ مستحق من اطراف ذات علاقة

تعرض بنود المقوده المالية المجمعة بعد القيد في حالة العلاقة للمجموعة إذا كان للمجموعة القدرة على السيطرة أو لها نفوذ مؤثر مباشر أو غير مباشر في إحدى الطرفين المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت المجموعة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة من افراد او شركات أخرى.

أ- أرصدة الأطراف ذات العلاقة

	٢٠١٧		٢٠١٦	
	مستحق من جنيه مصري	مستحق الى جنيه مصري	مستحق من جنيه مصري	مستحق الى جنيه مصري
السيدة / ايمان محمد حجازي	١٢,٧٥٠	-	١٢,٧٥٠	-
السيدة / ايمان وحيد الزمر	١٢,٧٥٠	-	١٢,٧٥٠	-
	٢٥,٥٠٠	-	٢٥,٥٠٠	-

ب- مرتبات وحوافز المديرين الرئيسيين

يمثل ما يحصل عليه المديرين الرئيسيين خلال السنه المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦ في الاتي:

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
مرتبات وحوافز	١٥,٤٤١,٠٧٩	١٣,٩٩٠,٠٧٩
	١٥,٤٤١,٠٧٩	١٣,٩٩٠,٠٧٩

٣١ ارتباطات التاجير - المجموعة كمستأجر

[illegible] عقود ايجار تشغيلية لتأجير بعض الشقق بعقد ايجار مدته ثلاث [illegible] المجموعة كمؤجر
بعض عقود الايجار تتضمن بند الايجار المحدد بعد الايجار المدة بالاضافة إلى خصم متغير.
الحد الأدنى لمدفوعات الايجار المستقبلية بموجب عقود الايجار التشغيلية الغير قابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي.

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]

٣٢ -أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

المجموعة عرضة للمخاطر الآتية من استخدامها للأدوات المالية:

أ) مخاطر الائتمان

ب) مخاطر السوق

ج) مخاطر السيولة

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

يتحمل مجلس إدارة المجموعة مسؤولية وضع اطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والإشراف عليه، وتتحمل الإدارة العليا بالمجموعة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى مجلس الادارة تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والاطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في المجموعة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسميا في مجالات محدده ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسميا تستخدم في مجالات اخرى.

أ) مخاطر الائتمان

هي خسائر مالية تتكبدها المجموعة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في أداء التزاماته التي يطلق عليه الأداء المالية، ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض والمستحقات الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة، وكذلك من الأنشطة المالية بما في ذلك الودائع لدى البنوك

ارصدة العملاء واوراق القبض

يتأثر خطر الائتمان بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة المجموعة المتعلقة بادارة المخاطر، القوة الائتمانية للعميل تم قياسها بناء على مطابقة أداء ائتماني لكل عميل على حدى وتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم، يتم مراقبة الأرصدة المتعلقة للعملاء باستمرار، وتقوم المجموعة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر متصدر على الأرصدة المعروضة في الخارج (٩)

الاصول المالية الاخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالمجموعة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، الأصول المالية والتكلفة المستهلكة، تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد اقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

وتوفي القطاع المالي إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع ارصدة لدى بنوك دولية فقط او بنوك محلية ذات سمعة جيدة، ولا تتوقع الإدارة وجود أي معاملات مع المجموعة عن المصرفيين الذين تتعامل معهم، أو تعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر متصدر على الأرصدة المعروضة في الخارج (١١)

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تتم ضمن سياق الأعمال الاعتيادية وحد أقصى مخاطر الائتمان المتعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

ب) مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة لتغير أسعار السوق، وتشمل أسعار السوق أسعار حطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل المجموعة والتدفقات النقدية المالية التي تأثر بمخاطر السوق القوى ذات الفائدة والتابعين، والهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة [illegible] ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد المجموعة [illegible]

[illegible] مخاطر [illegible]

	٢٠١٧			٢٠١٦
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصل المالي	+١٪	-	+١٪	-
	-١٪	-	-١٪	-
الالتزام المالي	+١٪	(٢,٧٣٨,٢٣٥)	+١٪	(١,٩١٥,٢٧٣)
	-١٪	٢,٧٣٨,٢٣٥	-١٪	١,٩١٥,٢٧٣

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، واليورو، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح المجموعة قبل الخضوع للضريبة الى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويجب الإشارة الى أن التغيرات في اسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	٢٠١٧		٢٠١٦	
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الدولار الأمريكي	+١٠٪	٩٩٩,٥٥٢	+١٠٪	٥٥٦,٨٢٠
	-١٠٪	(٩٩٩,٥٥٢)	-١٠٪	(٥٥٦,٨٢٠)

ج) مخاطر السيوله

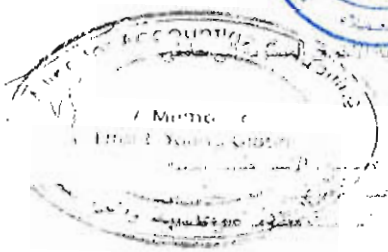
ترصد إدارة المجموعه التدفقات النقديه، ومتطلبات التمويل والسيوله الخاصة بالمجموعة. ويتلخص هدف المجموعة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير المجموعة مخاطر السيوله عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات على القروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

المجموعة لديها النقدية الكافيه لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالمجموعة استنادا الى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

الالتزامات المالية	اقل من ٣ اشهر	من ٣ الى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
دائنو توزيعات	٥٢٣,٨٤٦			٥٢٣,٨٤٦
تسهيلات ائتمانية	٧٩,٤١٩,٩٧٤	٢٢٣,٥٧٤,٦٥٨	-	٣٠٢,٩٩٤,٦٣٢
موردون وأوراق دفع	٢٢,٧٧٤,١٤٢	١٦,٤٥٧,٨٨٠	-	٣٩,٢٣٢,٠٢٢
مصروفات مستحقة ومدفوعات اخرى	٧,٨٩٨,٥٦٨	٢٤,٣٤١,٨٣٤	-	٣٢,٢٤٠,٤٠٢
قروض طويلة الأجل	٧,٥٧٦,٣١٤	٢١,٥٨١,٤٤٣	٤٠,٦٣٣,١٣٠	٦٩,٧٩٠,٨٨٧
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	١١٨,١٩٢,٨٤٤	٢٨٥,٩٥٥,٨١٥	٤٠,٦٣٣,١٣٠	٤٤٤,٧٨١,٧٨٩

الالتزامات المالية	اقل من ٣ أشهر	من ٣ الى ١٢ شهر	من ١ الى ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
تسهيلات ائتمانية	٢,٨٠٧,٢٥٩	٢٠٥,٣٤٦,٨٨٧		٢٠٨,١٥٤,١٤٦
موردون وأوراق دفع	٤٢,٢٥٥,٥٢٩	٣,٧٩٠,٦٧٧		٤٦,٠٤٦,٢٠٦
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	١,٧٢٧,٠٨٨	٢٩,٢٠٦,٨٩٩		٣٠,٩٣٣,٩٨٨
قروض طويلة الأجل	٧,٩٧٣,٤١٠	٢٢,٨٨٨,١٣١		٩٧,٦٦١,٥٤١
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٥٤,٧٦٣,٢٨٦	٢٦١,٢٣٢,٥٩٤		٣٨٢,٧٩٥,٧٢٤



٣٣-القيم العادلة للادوات المالية

تتكون الأصول المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية للمجموعة أرصدة النقدية بالصندوق ، لدى البنوك، العملاء و أوراق القبض المستحق من اطراف ذات علاقة، و مخصصات أخرى. اما الالتزامات المالية للمجموعة فتمثل التسهيلات الائتمانية والقروض طويلة الاجل والموردين وأوراق الدفع ودائنو التوزيعات وصرائب الدخل المستحقة والمصروفات المستحقة ومقدوعات أخرى.

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

٣٤-الاحداث اللاحقة

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١٤ مارس ٢٠١٨ ما يلي:

١- تعديل القيمة الاسمية للسهم من ١,٠٠٠ جنيه مصري إلى ٠,٢٥ جنيه وعليه، بلغ رأس المال المصدر للمجموعة ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جنيه موزع على ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٠,٢٥ جنيه للسهم الواحد. الإجراءات القانونية اللازمة في هذا الصدد هي قيد التنفيذ حاليا.

٢- الموافقة المبدئية على إدراج الشركة في البورصة وعرض أسهمها في أحد اسواق الاوراق المالية في طرح عام و / او عرض خاص

٣٥-ارقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض ارقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بسبب تبويب حكومي مختلف مستخدم لتلك القوائم عن عرض السنة الحالية لتلك القوائم المجمعة وتم اعادة تبويب بعض الارقام المقارنة على النحو التالي:

اعادة تبويب قائمة المركز المالي

الحساب	قبل	اعاده التبويب	بعد
العملاء وأوراق القبض	١٩,٢١٤,٥٦٤	١,٤٥٠,٠٠٠	٢٠,٦٦٤,٥٦٤
تسهيلات ائتمانية	١٩١,٥٢٣,٦٥٤	(١,٤٥٠,٠٠٠)	١٩٠,٠٧٣,٦٥٤

إعادة تبويب قائمة التدفقات النقدية

الحساب	قبل	اعاده التبويب	بعد
الانخفاض في قيمة المخزون	-	٩٦٣,٣٤٣	٩٦٣,٣٤٣
التغير في المخزون	(٥٤,٨١٠,٨٩٥)	(٩٦٣,٣٤٣)	(٥٥,٧٧٤,٢٣٨)

صافي فروق العملة الاجنبيه	-	(١,٢١٦,٦١٠)	(١,٢١٦,٦١٠)
التغير في العملاء و أوراق القبض	(٧,٧٠٣,٨٤٥)	١,٣٤٩,٠٣٩	(٣٦٤,٨١٠)
التسهيلات الائتمانيه	١,٢٠٥,٤٧٨,٤٩٩	(١,٧٦٨,٠٣٢)	٠,٤٦٧
صافي فروق العملة الاجنبيه "النقدية"	-	١٨٥,٦٠٣	٥,٦٠٣
التغير في الموردين وأوراق الدفع	٢٥,٧٤١,٢٥٩	١,٤٥٠,٠٠٠	٩١,٢٥٩

Ernst & Young
A Member of
Ernst & Young Global

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقب الحسابات عليها



شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة	٢
قائمة المركز المالي المجمع	٣
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة	٤
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٥
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٦
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٨-٣٠

لبيشي وعاصم
أفصل المحاسبون

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الارباح والخسائر 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 التزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد 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 العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (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: ٢٧ ابريل ٢٠١٧

مراقب الحسابات

أشرف أديل بطرس

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

مراقب م ر قم (٩٢٥٩)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨١)

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمع
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٢٣٤،٢٣٢،٩٥١	٢٤٦،٦٧٦،٠٧٣
أصول غير ملموسة	(٦)	٤٥،٢١٧،٤٥٩	٤١،٥٤١،٤٤٨
أصول تحت الأنشاء	(٥)	١٠،١٣٧،٦٤٩	٣،٦٣١،٤٦٠
إجمالي الأصول غير المتداولة		٢٨٩،٥٨٨،٠٥٩	٢٩١،٨٤٨،٩٨١
الأصول المتداولة			
مخزون	(٧)	١٣١،٠٤٦،٦٨٣	٧٦،٢٣٥،٧٨٨
عملاء وأوراق قبض	(٨)	١٩٠،٤٧٩،٦٤٠	١٨٣،٣٦٥،٧٩١
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٣)	٢٥،٥٠٠	٢٥،٥٠٠
مصروفات مدفوعة مقدماً و متحصلات أخرى	(٩)	١٧،٥٨٨،٢٨٩	١٠،٧٦٨،٨٩٤
نقدية بالصندوق و لدى البنوك	(١٠)	٣،٩٧٠،٨١٦	٤،٨٦٩،٦٥٥
إجمالي الاصول المتداولة		٣٤٣،١٦٠،٩٢٨	٢٧٥،٢٦٥،٦٢٨
إجمالي الأصول		٦٣٢،٦٩٨،٩٨٧	٥٦٧،١١٤،٦٠٩
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
راس المال المصدر و المدفوع	(١٤)	١٦٠،٩٠٠،٠٠٠	١٦٠،٩٠٠،٠٠٠
احتياطي قانوني		٤،٣٧٩،٩٩٦	٣،٨٩٢،٢٥٢
احتياطيات أخرى		٢٧٨،٩٥٢	٢٧٨،٩٥٢
ارباح مرحلة		٧١،٢٣٠،٢٧٣	٦٢،١٠٤،٥٣١
أرباح العام		٢٦،٩٠٨،٩٧٦	٩،٦١٣،٤٨٦
إجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة		٢٦٣،٦٩٨،١٩٧	٢٣٦،٧٨٩،٢٢١
حقوق الاقلية		(٢٣)	٣٧
إجمالي حقوق الملكية		٢٦٣،٦٩٨،١٧٤	٢٣٦،٧٨٩،٢٥٨
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
قرض طويل الأجل	(١٦)	٥١،٤٥١،٧٧٩	[illegible]
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢١)	٢٠،٩١٢،٤٥٩	٢٣،٩٩٦،٦٠٧
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٧٢،٣٦٤،٢٣٨	٩٢،٩٤٨،٤٣٩
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(١١)	١،١١٢،٢٧٠	١،١١٢،٢٧٠
تسهيلات ائتمانية	(١٥)	١٩١،٥٢٣،٦٥٤	١٧٨،٢٢٣،٢١٦
الجزء المتداول من القرض طويل الاجل	(١٦)	٢٠،٤٠٠،٠٠٠	١٨،٠٠٠،٠٠٠
موردون وأوراق دفع	(١٢)	٤٤،٥٩٦،٢٠٦	١٨،٨٥٤،٩٤٧
ضرائب الدخل المستحقة		٨،٠٧٠،٤٥٨	١،٢٨٤،٢٣٢
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(١٣)	٣٠،٩٣٣،٩٨٧	٢٠،٠٨٩،٢٤٧
إجمالي الالتزامات المتداولة		٢٩٦،٦٣٦،٥٧٥	٢٣٧،٣٧٦،٩١٢
إجمالي الالتزامات		٣٦٩،٠٠٠،٨١٣	٣٣٠،٣٢٥،٣٥١
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		٦٣٢،٦٩٨،٩٨٧	٥٦٧،١١٤،٦٠٩

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبدالله مرسي

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
صافي المبيعات		٣٨١،٨١٣،٨٩٠	٢٧٨،٠٥١،٧٦٩
إيرادات تشغيل أخرى		١٢،٣٠٤،٥٥١	١١،٧٧٢،٦٤٣
تكلفة المبيعات		(٢٢٠،٧٢٦،٤٢٩)	(١٧٣،٥٨٣،٥٩٩)
مجمل الربح		١٧٣،٣٩٢،٠١٢	١١٦،٢٤٠،٨١٣
مصروفات بيعيه وتسويقية		(٧٨،٩٣٤،٨٠٥)	(٦١،٤٤٩،٠٩١)
مصروفات عمومية وإدارية		(١٨،٤٢٥،١١٠)	(١٥،٩١٤،٢٨٧)
مصروفات تمويلية	(١٩)	(٤٣،٧٤١،٧٥٤)	(٣٤،٨٩٣،٥١٩)
إيرادات أخرى	(١٨)	١،٧٤٩،٢٤٣	٥،٧٦١،٥٦٧
إيرادات تمويلية	(٢٠)	٧٥٥،٥٨٧	-
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		٣٤،٧٩٥،١٧٣	٩،٧٤٥،٤٨٣
ضرائب الدخل	(٢١)	(٧،٨٨٦،٢٥٧)	(١٣٢،٠٢٤)
أرباح العام		٢٦،٩٠٨،٩١٦	٩،٦١٣،٤٥٩
توزع كالتالي:			
مالكى الشركة الام		٢٦،٩٠٨،٩٧٦	٩،٦١٣،٤٨٦
حقوق الاقلية		(٦٠)	(٢٧)
أرباح العام		٢٦،٩٠٨،٩١٦	٩،٦١٣،٤٥٩

المدير المالى
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبدالله مرسى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح العام	٢٦،٩٠٨،٩١٦	٩،٦١٣،٤٥٩
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	٢٦،٩٠٨،٩١٦	٩،٦١٣،٤٥٩
توزع كالتالي :		
مالكى الشركة الام	٢٦،٩٠٨،٩٧٦	٩،٦١٣،٤٨٦
حقوق الاقلية	(٦٠)	(٢٧)
إجمالي الدخل الشامل	٢٦،٩٠٨،٩١٦	٩،٦١٣،٤٥٩

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	أرباح مرحلة	أرباح العام	اجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة	حقوق الاقلية	إجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	١٦٠،٩٠٠،٠٠٠	٣،٣٨٠،٨٤٣	٢٧٨،٩٥٢	٥٢،٥٦٧،٩٨٦	١٠٠،٠٤٧،٩٥٤	٢٢٧،١٧٥،٧٣٥	٦٤	٢٢٧،١٧٥،٧٩٩
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٥١١،٤٠٩	-	٩،٥٣٦،٥٤٥	(١٠٠،٠٤٧،٩٥٤)	-	-	-
أرباح العام	-	-	-	-	٩،٦١٣،٤٨٦	٩،٦١٣،٤٨٦	(٢٧)	٩،٦١٣،٤٥٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٦٠،٩٠٠،٠٠٠	٣،٨٩٢،٢٥٢	٢٧٨،٩٥٢	٦٢،١٠٤،٥٣١	٩،٦١٣،٤٨٦	٢٣٦،٧٨٩،٢٢١	٣٧	٢٣٦،٧٨٩،٢٥٨
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٤٨٧،٧٤٤	-	٩،١٢٥،٧٤٢	(٩،٦١٣،٤٨٦)	-	-	-
أرباح العام	-	-	-	-	٢٦،٩٠٨،٩٧٦	٢٦،٩٠٨،٩٧٦	(٦٠)	١٦،٩٠٨،٩١٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٦٠،٩٠٠،٠٠٠	٤،٣٧٩،٩٩٦	٢٧٨،٩٥٢	٧١،٢٣٠،٢٧٣	٢٦،٩٠٨،٩٧٦	٢٦٣،٦٩٨،١٩٧	(٢٣)	٢٦٣،٦٩٨،١٧٤

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاح	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		٣٤،٧٩٥،١٧٣	٩،٧٤٥،٤٨٣
اهلاك الأصول ثابتة و الغير ملموسة	(٤),(٦)	٢٣،٥٥٣،٤١٦	٢١،٨٥٦،٩٣١
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٨)	٦٠٠،٠٠٠	-
فوائد مدينة	(١٩)	٤٣،١٤١،٧٥٤	٣٤،٨٥٦،٣٤٩
ارباح بيع اصول ثابتة	(٤)	(٥،٦١٩)	(٥١،٠٩٨)
		١٠٢,٠٨٤,٧٢٤	٦٦,٤٠٧,٦٦٥
التغير في المخزون	(٧)	(٥٤,٨١٠,٨٩٥)	(١٨,٤١٢,٩٧٧)
التغير في العملاء واوراق القبض	(٨)	(٧،٧١٣،٨٤٩)	٢،٦٣٥،٠١٥
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٣)	-	٢،٣٠٠،٠٠٠
التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً و المتحصلات الأخرى	(٩)	(٦,٨١٩,٣٩٥)	١١،٥٣٤،٦٨٠
التغير في الموردين واوراق الدفع	(١٢)	٢٥,٧٤١,٢٥٩	(١،٩٢٨،٢٤٩)
التغير في المصروفات المستحقة و المدفوعات الأخرى	(١٣)	١٠،٨٤٤،٧٤٠	٣٧٢،٤٤٥
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٦٩،٣٢٦،٥٨٤	٦٢،٩٠٨،٥٧٩
المستخدم من المخصصات	(١١)	-	(٤٣٦،٣٣١)
الفوائد المدينة المدفوعة	(١٩)	(٤٣،١٤١،٧٥٤)	(٣٤،٨٥٦،٣٤٩)
المسدد من ضرائب الدخل		(١،٢٨٤،٢٣١)	(٢،٢١٢،٩٥٨)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٢٤،٩٠٠،٥٩٩	٢٥،٤٠٢،٩٤١
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة وللأصول تحت الأنشاء	(٤),(٥)	(١٥،٢٦٨،٥٢٧)	(١٥،٤٩٦،٢١٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٤)	٨،٥٠٠	٥١،٤٩٩
مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة	(٦)	(٦،٠٢٦،٨٤٩)	(٢،٢٩٥،٣٠٨)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٢١،٢٨٦،٨٧٦)	(١٧،٧٤٠،٠٢١)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
التغير في التسهيلات الائتمانية	(١٥)	١٣،٤٨٧،٤٣٨	٧،١٨٧،٥٨٨
التغير في القروض طويلة الاجل	(١٦)	(١٨،٠٠٠،٠٠٠)	(١٣،٢٧٣،٢٢١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		(٤،٥١٢،٥٦٢)	(٦،٠٨٥،٦٣٣)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		(٨٩٨،٨٣٩)	١،٥٧٧،٢٨٧
النقدية وما في حكمها في اول العام		٤،٨٦٩،٦٥٥	٣،٢٩٢،٣٦٨
النقدية وما في حكمها في أخر العام	(١٠)	٣،٩٧٠،٨١٦	٤،٨٦٩،٦٥٥

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) وفقا لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر - الجيزة – مصر.

يتمثل غرض الشركة في

- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشرى و البيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- استيراد المستحضرات الصيدلانية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار.
- إنتاج المستحضرات الصيدلانية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج المكملات الغذائيه للاستعمال البشرى للغير ولدى الغير.

وفيما يلي نبذة عن الشركات التابعة:

شركة راميدا لتجارة الأدوية

شركة تابعة بنسبة تبلغ ٩٩,٩٢% غرضها الأساسي هو القيام بأعمال التصدير و الاستيراد و اجراءات تسجيل الادوية و المستحضرات الطبية و الاستشارات التسويقية و التوكيلات التجارية و التصنيع لدى الغير للأدوية البشرية و البيطرية.

شركة راميكير

شركة تابعة بنسبة تبلغ ٤٩ % غرضها الأساسي هو القيام بأعمال انهاء اجراءات تسجيل الادوية و المستحضرات الطبية وتقديم الاستشارات التسويقية و التصنيع لدى الغير للأدوية البشرية و البيطرية.

وقد تم اعتبارها شركة تابعة نظرا لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

شركة راميفارما

شركة تابعة بنسبة تبلغ ٤٩ % غرضها الأساسي هو القيام بأعمال انهاء اجراءات تسجيل الادوية و المستحضرات الطبية وتقديم الاستشارات التسويقية و التصنيع لدى الغير للأدوية البشرية و البيطرية.

وقد تم اعتبارها شركة تابعة نظرا لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

٢-اجراءات التجميع

عند إعداد القوائم المالية المجمعة، يتم تجميع القوائم المالية للشركة القابضة مع القوائم المالية للشركات التابعة بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والالتزامات 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 الاقلية في صافي ربح / خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التي تعد عنها التقارير وكذا في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة
ج- يتم استبعاد الأرصدة بين شركات المجموعة.
د- يتم استبعاد 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 المجمعة 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 (٨) عرض القوائم المالية

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحداهما تعرض مكونات الارباح أو الخسائر (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالأرباح أو الخسائر وتعرض عناصر الدخل الشامل الأخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثر ها 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.

٣-١ أسس إعداد القوائم المالية (تابع)

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 أو الخسائر 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 التي يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. وكما هو موضح بايضاح رقم ٣ لا زالت 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.

٣-٢ **الأحكام 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 و التقديرات الرئيسية التي تؤثر تأثيرا جوهريا 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".

٣-٢-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء والمتحصلات الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء المتحصلات الاخرى 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 الفوائد 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.

٣-٢-٢ التقديرات (تابع)

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

يتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية أولياً باستخدام أسعار صرف ثابتة يتم تعديلها فى حالة وجود تغيير جوهري في سعر صرف اى عملة.

ويتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالى، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الارباح أوالخسائر.

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

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

٣-٣-٢ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند اجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال، وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف بها. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الارباح أو الخسائر عند تحققها.

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

	سنوات
مباني	٣٣
آلات ومعدات	١٠
وسائل نقل و الات جر	٥-١٠
أجهزة معامل	١٠
عدد وأدوات	١٠
أثاث وتجهيزات مكاتب	٤-١٠

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ويتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الارباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

وتقوم 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 الارباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافى بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر.

٣-٣-٣ أصول تحت الإنشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة، ويتم قيد الأصول تحت الانشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

٣-٣-٤ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

أ - المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف : بالتكلفة (باتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ب - قطع الغيار : بالتكلفة (باتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ج - الإنتاج التام: على أساس تكلفة الانتاج طبقا لقوائم التكاليف أو صافى القيمة البيعية ايهما أقل

د - الإنتاج تحت التشغيل : بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل . وتشمل التكلفة نصيب الوحدة من المواد الخام والأجور والمصروفات الصناعية وفقاً لنسبة الإتمام .

وتشمل التكلفة المواد المباشرة، العمالة المباشرة ونصيب من التكاليف الصناعية غير المباشرة مستبعداً منها تكلفة الاقتراض.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الارباح أو الخسائر في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الارباح أو الخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها هذا الرد.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣-٥ العملاء والمتحصلات الأخرى
يتم إثبات العملاء والمتحصلات الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الاضمحلال.

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

٣-٣-٦ 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.

٣-٣-٧ المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، 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 المركز المالى 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 في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الارباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية.

٣-٣-٨ التأمينات الاجتماعية
تقدم الشركة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي تحمل للمصروفات عند استحقاقها.

٣-٣-٩ مزايا العاملين " نظام الاشتراك المحدد"
تطبق الشركة نظام الاشتراك المحدد لمزايا نهاية الخدمة للموظفين و يتم تحديد التزام الشركة عن كل فترة بقيمة الاشتراك الذى تم تحديده بناء على المرتبات في نهاية كل فترة. و يتم قياس الالتزام على اساس غير مخصوم

٣-٣-١٠ الاحتياطي القانوني
طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام لتكوين إحتياطى قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة.

٣-٣-١١ الاقتراض
يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التى تم استلامها. ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالى، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل.

ويتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الإعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الإستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الارباح أو الخسائر.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الارباح أو الخسائر.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣-١٢ 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 الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالمركز المالى (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف 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 الارباح أو الخسائر للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٣-٣-١٣ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافى بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم. فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف 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.

- **تقديم الخدمات**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن تصنيع المستحضرات الطبية للغير عند الانتهاء من عملية التصنيع و الاختبارات الداخلية.

- **إيرادات الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلى .معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- **توزيعات الأرباح**

يتم الاعتراف بالإيراد عند نشأة حق الشركة فى تحصيل هذه التوزيعات.

٣-٣-١٤ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الارباح أو الخسائر فى السنة المالية التى تحققت فيها تلك المصاريف.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣-١٥ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه، كجزء من تكلفة الأصل. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف فى الفترة التى تحققت فيها. وتتمثل تكاليف الاقتراض فى الفوائد والتكاليف الأخرى التى تنفقها الشركة لاقتراض الأموال.

٣-٣-١٦ التأجير

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

٣-٣-١٧ المعاملات مع الأطراف 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.

٣-٣-١٨ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في المركز المالى 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 متوقعاً.

٣-٣-١٩ قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع لتحويل 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 على 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.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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 التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٣-٣-٢٠ الإضمحلال

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 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 والتى يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة 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 إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، 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 الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر.

٣-٣-٢١ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٣-٣-٢٢ 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.

١٥- الأصول الثابتة

	أراضى	مبانى	الآت ومعدات	وسائل نقل والات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠١٦	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٦٧،٩٧٠،٨٤٦	١٢٨،٣٠٢،٦٥٠	١٠،٥٦٠،٥٥٥	١١،٢٥٠،٧٥٥	١،٤٣٢،٣٤١	١٣،٦٧٧،٨٢٩	٣٠١،٨٣٢،٠٠١
المحول من الأصول تحت الإنشاء	-	-	١،٢٠٥،٢٨١	-	-	-	-	١،٢٠٥،٢٨١
اضافات		٩٠١،٣٣٨	٣،٧٤٠،٧٥٥	٣٨٤،٥٥٥	١،٣٢٩،٤١٣	١٨،٥٢٠	١،١٨٢،٤٧٥	١،٥٥٧،٠٥٦
استبعدات	-	-	-	-	-	-	(٢٦،٣١١)	(٢٦،٣١١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٦٨،٨٧٢،١٨٤	١٣٣،٢٤٨،٦٨٦	١٠،٩٤٥،١٠٥	١٢،٥٨٠،٧٦٨	١،٤٥٠،٨٦١	١٤،٨٣٣،٩٩٣	٣٦٠،٥٦٨،٤٢٧
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٦	-	(٢٩،٣٣٧،١٤٣)	(٥٥،١٤٣،١٢٨)	(٧،٠٥٨،٠٠٥)	(٥،٠٨٦،٠٠٠)	(٧٣٥،٣٧٨)	(٨،٧٩٦،٦٢٩)	(١٠٥،١٥٦،٣٢٨)
إهلاك العام	-	(٤،٨٧٩،٥٦٤)	(١١،٩٩١،١٠٤)	(٢،٣٨٢،٩٣٤)	(١،٠٢١،٤٣٦)	(٩١،٦٣٤)	(١،٩٣٥،٩٠١)	(٢١،٣٠٢،٥٧٨)
استبعدات	-	-	-	-	-	-	٢٣،٤٣٠	٢٣،٤٣٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	(٣٤،٢١٦،٧٠٧)	(٦٧،١٣٤،٢٣٢)	(٨،٣٤٠،٩٣٩)	(٥،١٠٧،٤٣٦)	(٨٢٧،٠١٢)	(١٠٠،٧٠٩،١٠٠)	(١٢٦،٣٣٥،٤٧٦)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٣٤،٦٥٥،٤٧٧	٦٦،١١٤،٤٥٤	٢،٦٠٤،١٢١	٧،٤٧٢،٧٣٢	٦٢٣،٨٤٩	٤،١٢٤،٨٩٣	٢٣٤،٢٣٢،٩٥١
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٣٨،٦٣٣،٧٠٣	٧٣،١٥٩،٥٢٢	٣،٥٠٢،٥٠٥	٧،١٦٤،٧٥٥	٦٩٦،٩٦٣	٤،٨٨١،٢٠٠	٢٤٦،٦٧٦،٠٧٣

- يوجد رهن تجارى على الآلات والمعدات و كذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي كضمان القروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٦) .
- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٣،١١٥،٦٣٦ جنيه مصري يمثل أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازلت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك بقائمة الارباح أو الخسائر على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري
تكلفة المبيعات	١٨،٨٠٩،٤٦٠
مصروفات بيعية وتسويقية	٥١٥،٢٣٣
مصروفات عمومية وادارية	١،٨٧٧،٨٨٥
	٢١،٢٠٢،٥٧٨

- تم حساب أرباح بيع الأصول الثابتة على النحو التالي:

	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(٢٦،٣١١)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٢٣،٤٣٠
صافى القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٢،٨٨١)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٨،٥٠٠
أرباح بيع أصول ثابتة	٥،٦١٩

٠٠ الأصول الثابتة (تابع)

	الأراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل والات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
[illegible]	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٦٢،٤٢٧،٥١٤	١٢٢،٧٠١،٠٦٥	١٠،٥٩٦،٠٥٣	١٠،٥٤١،١٢٠	١،٤١٧،٩٨٦	١٢،٩٢٠،٣٢٤	٣٣٩،٢٤١،٤٨٧
[illegible]	-	٥،٥٤٣،٣٣٢	٥،٦٠١،٥٨٥	٥٤،٠٤٢	٧٠٩،٦٣٥	١٤،٣٥٥	٧٦٦،٢٠٥	١٢،٦٨٩،١٥٤
[illegible]	-	-	-	(٨٩،٥٤٠)	-	-	(٨،٧٠٠)	(٩٨،٢٤٠)
[illegible]	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٦٧،٩٧٠،٨٤٦	١٢٨،٣٠٢،٦٥٠	١٠،٥٩٦،٥٥٥	١١،٢٥٠،٧٥٥	١،٤٣٢،٣٤١	١٣،٦٧٧،٨٢٩	٣٥١،٨٣٢،٤٠١
مجمع الإهلاك								
[illegible]	-	(٢٤،٥٦٦،٨٣٦)	(٤٣،٩٢٠،١٧٥)	(٥،٦٥١،٢٨٤)	(٣،١٨٨،٢٥٠)	(٦٤٤،٤٨٠)	(٦،٩١٣،٠١٨)	(٨٤،٨٨٥،٠٤٥)
[illegible]	-	(٤،٧٧٠،٣٠٧)	(١١،٢٢٣،٩٥٣)	(١،٤٩٦،٣٠٧)	(٨٤٦،٧٤٨)	(٩٠،٨٩٨)	(١،٨٩١،٩٠٩)	(٢٠،٣٦٩،١٢٢)
[illegible]	-	-	-	٨٩،٥٤١	-	-	٨،٢٩٨	٩٧،٨٣٩
[illegible]	-	(٣٩،٣٣٧،١٤٣)	(٥٥،١٤٣،١٢٨)	(٧،٠٥٨،٠٥٠)	(٤،٠٨٦،٠٠٤)	(٧٣٥،٢٧٨)	(٨،٧٩٦،٦٢٩)	(١٠٥،١٥٦،٣٢٨)
[illegible]	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٣٨،٦٣٣،٧٠٣	٧٣،١٥٩،٥٢٢	٣،٥٠٢،٥٠٥	٧،١٦٤،٧٥٥	٦٩٦،٩٦٣	٤،٨٨١،٢٠٠	٢٤٦،٦٧٦،٠٧٣
[illegible]	١٨،٦٣٧،٤٢٥	١٢٧،٨٦٠،٦٧٨	٧٨،٧٨٠،٨٩٠	٤،٩٤٤،٧٦٩	٧،٣٥١،٨٦٨	٧٧٣،٥٠٦	٦،٠٠٧،٣٠٦	٢٥٤،٣٥٦،٤٤٢

- يوجد رهن حيازي على الآلات والمعدات و كذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي كضمان القروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٦) .
- بلغت تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٥،٠٠١،٦٦٠ جنيه مصري يمثل أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك على النحو التالي :

	٢٠١٥
	جنيه مصري
[illegible]	١٧,٩٧٣,٨١١
[illegible]	٥٢٢,٦٦٣
[illegible]	١,٨٧٢,٦٤٨
	٢٠,٣٦٩,١٢٢

- تم حساب ارباح بيع الاصول الثابتة على النحو التالي :

	جنيه مصرى
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(٨،٧٠٠)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٨،٢٩٨
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٤٠٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٥١،٥٠٠
أرباح بيع أصول ثابتة	٥١،٠٩٨

٥- أصول تحت الانشاء

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
الآت خدمات و مرافق نشاط انتاجي	١٠،٤٧٥،٠٢٣	١،٧٣٩،١٨٠
أجهزة معامل	٤٤،٣٥١	٤٤،٣٥١
مبانى و أثاث	٣١٦،٣٣٤	-
مستحضرات دوائية	٣٥٠،٠٠٠	٢،٨٩٥،٩٨٨
	١١،١٨٥،٧٠٨	٤،٦٧٩،٥١٩
الاضمحلال في قيمة الأصول تحت الانشاء	(١،٠٤٨،٠٥٩)	(١،٠٤٨،٠٥٩)
	١٠،١٣٧،٦٤٩	٣،٦٣١،٤٦٠

الحركة على أصول تحت الانشاء خلال العام ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على النحو التالى :

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
رصيد أول المدة	٤،٦٧٠،٥١٩	١٩،٥٩٢،٨١٦
إضافات خلال العام	١٥،٨٦٨،٣٨٧	٢،٧٩٨،٠٥٨
المحول خلال العام	(٩،٣٥٣،١٩٨)	(١٧،٧١١،٣٥٥)
رصيد أخر المدة	١١،١٨٥،٧٠٨	٤،٦٧٩،٥١٩

٦- أصول غير ملموسة

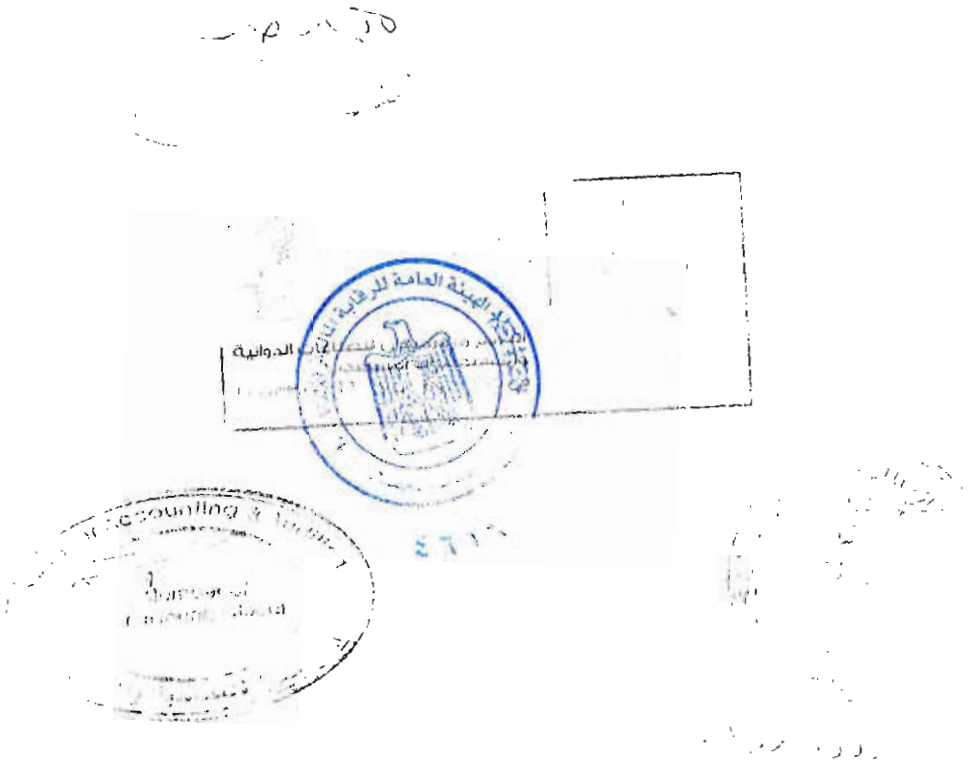
	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير	٤٥،٣٢٩،٢٥٧	٢٥،٣٢٢،٥٩٤
إضافات	٣،١٣٠،٨٦١	٢،٢٩٥،٣٠٨
المحول من الأصول تحت الانشاء	٢،٨٩٥،٩٨٨	١٧،٧١١،٣٥٥
إجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر	٥١،٣٥٦،١٠٦	٤٥،٣٢٩،٢٥٧
مجمع الاستهلاك في ١ يناير	(٣،٧٨٧،٨٠٩)	(٢،٣٠٠،٠٠٠)
استهلاك العام	(٢،٣٥٠،٨٣٨)	(١،٤٨٧،٨٠٩)
مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر	(٦،١٣٨،٦٤٧)	(٣،٧٨٧،٨٠٩)
صافي القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر	٤٥،٢١٧،٤٥٩	٤١،٥٤١،٤٤٨

- يتمثل رصيد الاصول غير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي تم اقتنائها. ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الافتراضي (عشرون عاما).

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣-٢٣ المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الدوائية وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على أساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية.



٧- المخزون

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مواد خام	٣٥،٥٥٤،٩٧٧	٢١،٣٧٢،٧٧٥
مواد تعبئة وتغليف	١٤،١٧٢،٨٨٢	١٢،٣٤٦،٣٧٦
قطع غيار	٤،٤٦٠،٤٩٢	٦،٢٤٣،٨٩٠
إنتاج تام	٥٥،٥٩٨،٧٥٤	٢٣،١٧٣،٤٧٨
إنتاج تحت التشغيل	٨،١١٤،٧٤٥	٧،٨٢٦،٣٢٩
بضاعة بالطريق	١٠،٨٥٢،٥٧٧	١،٦٨٩،٩١٥
مخزون لدى الغير	٣،٨٧٠،٣٣١	٤،١٩٧،٧٥٧
	١٣٢،٦٢٤،٧٥٨	٧٦،٨٥٠،٥٢٠
الانخفاض في قيمة المخزون	(١،٥٧٨،٠٧٥)	(٦١٤،٧٣٢)
	١٣١،٠٤٦،٦٨٣	٧٦،٢٣٥،٧٨٨

حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد افتتاحي	(٦١٤،٧٣٢)	(٩٧٨،٠٧٥)
مكون خلال العام	(٩٦٣،٣٤٣)	-
رد الانخفاض في قيمة المخزون	-	٣٦٣،٣٤٣
الرصيد الختامي	(١،٥٧٨،٠٧٥)	(٦١٤،٧٣٢)

٨ – عملاء وأوراق قبض

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	٤٩,٣٨٤,٠٣٦	٥٧،١٩٩،٣٧٤
عملاء تشغيل للغير	٣،٤٧٦،٦٠٨	١٢،٨٧١
عملاء إيجار مخازن	٣١،١٠٩	٧٤،٨٥٤
أوراق قبض	١٣٨,٣١١,٧٩٢	١٢٤،٧٠٢،٥٩٧
	١٩١،٢٠٣،٥٤٥	١٨٢،٤٨٩،٦٩٦
الاضمحلال فى قيمة العملاء	(٧٢٣،٩٠٥)	(١٢٣،٩٠٥)
	١٩٠،٤٧٩،٦٤٠	١٨٣،٣٦٥،٧٩١

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ في التالي:

		أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها و لم تضمحل قيمتها			أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها
	الإجمالي	أقل من ٦٠ يوم	بين ٦١ و ١٢٠ يوم	بين ١٢١ و ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠١٦	١٩١,٢٠٣,٥٤٥	٨٦،٥١٠،٠٥٩	٨٢،٤٩٧،٤٣١	٢١،٣٢٠،٧٥٢	٨٧٥،٣٠٣
٢٠١٥	١٨٣،٤٨٩،٦٩٦	١٠٢،٥١١،١٥٠	٤٠،٩٣٩،١١٥	٣٨،٣٨١،٧٣٢	١،٦٥٧،٦٩٩

- في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ الاضمحلال في أرصدة العملاء وأوراق القبض ٧٢٣،٩٠٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغ ١٢٣،٩٠٥ جنيه مصري).

- تجدر الإشارة إلى إيضاح رقم (٢٤أ) مخاطر الائتمان للعملاء والتي يوضح كيفية إدارة وقياس الشركة لجودة الموقف الائتماني لأرصدة العملاء المستحقة والتي لم تضمحل قيمتها.

حركة الاضمحلال في قيمة العملاء أوراق القبض على النحو التالي:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد افتتاحي	(١٢٣,٩٠٥)	(١٢٣،٩٠٥)
مكون خلال العام	(٦٠٠,٠٠٠)	-
الرصيد الختامي	(٧٢٣،٩٠٥)	(١٢٣،٩٠٥)

٩- مصروفات مدفوعة مقدماً ومتحصلات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدماً	٧١٩،٣٠١	٢٩٨،٠٠٨
دفعات مقدمة للموردين	٧،٧٩٤،٩٢٩	٣،١٠٣،١٠١
ايرادات مستحقة	٦٣،٧٢٢	٦٣،٧٢٢
مصلحة الضرائب	٤،٦٢٤،٤٨٩	٣،٦١٤،٩٩٦
اعتمادات مستنديه	١،١٨٩،٧٣٣	١،٢١١،٢٠٥
تأمينات لدى الغير	١،٢٠٧،٤٦١	٤٧٤،٧٢١
عهد وسلف عاملين	١،٢٨٦،٧٦٥	١،٨٠٦،٩٥٩
متحصلات أخرى	٧٠١,٨٨٩	١٩٦،١٨٢
	١٧،٥٨٨،٢٨٩	١٠،٧٦٨،٨٩٤

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
تحصيلات خلال ١٢ شهر	١٣،٩٦٥،٢٠٩	٧،٧٥٦،٨٣٣
تحصيلات بعد ١٢ شهر	٣،٦٢٣،٠٧٩	٣،٠١٢،٠٦٠
	١٧،٥٨٨،٢٨٩	١٠،٧٦٨،٨٩٣

١٠- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ- العملة المحلية		
نقدية بالصندوق	٢٥،٦٢٥	١٩،٩٨٢
حسابات جارية	٧٧٠،١٧٣	٤،٤٦٨،٠١٠
	٧٩٥،٧٩٨	٤،٤٨٧،٩٩٢
ب- عملة أجنبية		
حسابات جارية	٣،١٧٥،٠١٨	٣٨١،٦٦٣
	٣،١٧٥،٠١٨	٣٨١،٦٦٣
	٣،٩٧٠،٨١٦	٤،٨٦٩،٦٥٥

أرصدة النقدية تتمثل في العملات الآتية:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٧٩٥,٧٩٨	٤,٤٨٧,٩٩٢
دولار أمريكي	٣,١٧٤,٨٦٧	٣٨١,١٥٨
يورو	١٥١	٥٠٥
	٣,٩٧٠,٨١٦	٤,٨٦٩,٦٥٥

١١- مخصصات

	الرصيد في ٢٠١٦/١/١	المكون خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠
	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠

١٢- موردون و أوراق الدفع

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	٢٥,٣٨١,٦٤٢	٩,٨٢٤,١٣١
أوراق دفع	١٩,٢١٤,٥٦٤	٩,٠٣٠,٨١٦
	٤٤,٥٩٦,٢٠٦	١٨,٨٥٤,٩٤٧

١٣- مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	١٧,٠١٨,٣٥٧	٨,٧١٦,٩٩٠
مصلحة الضرائب	١١,٩٧٢,٧٢٩	٣,٤٨٠,٩٤٧
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٤٩٦,٦٧٠	٥٣١,٨٨٢
مدفوعات أخرى	١,٤٤٦,٢٣١	١,٥٩١,٤٥٨
	٣٠,٩٣٣,٩٨٧	٢٠,٠٨٩,٢٤٧

لا توجد فوائد على أرصدة الموردين، المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى، وللمزيد من التوضيح عن كيفية إدارة مخاطر السيولة – إيضاح (٢٤ج).

١٤ - راس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ٢٠٠ مليون جنيه مصري في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون جنيه مصري موزعاً على ١٢٠٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢ مايو ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ١ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٦٠،٩٠٠،٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٦٠٩٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١،٠٠٠ جنيه مصري على النحو التالي :

	%	عدد الأسهم	القيمة جنيه مصري
شركة جرافيل انفستينج ليميتد	٩٩,٩٨	١٦٠٨٩٨	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠١	١	١،٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠١	١	١,٠٠٠
	١٠٠	١٦٠٩٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

١٥ – تسهيلات انتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الانتمانية خلال العام المنتهى في ٣١ ديسمبر فيما يلي:

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
رصيد أول العام	١٧٨،٠٣٦،٢١٧	١٧٠،٨٤٨،٦٢٨
صافي التغير خلال العام	١٣،٤٨٧،٤٣٧	٧،١٨٧،٥٨٨
رصيد اخر العام	١٩١،٥٢٣،٦٥٤	١٧٨،٠٣٦،٢١٦

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
تسهيلات انتمانية تستحق خلال ١٢ شهر	١٩١،٥٢٣،٦٥٤	١٧٨،٠٣٦،٢١٦
تسهيلات انتمانية تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر	-	-
	١٩١،٥٢٣،٦٥٤	١٧٨،٠٣٦،٢١٦

تتراوح معدلات سعر الفائدة على التسهيلات الانتمانية من ١٥% الى ١٥,٧٥%

١٦ - قروض طويلة الاجل

أ- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١١ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ١٨ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٧٥ % فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٤ قسط ربع سنوي بدء من ٣١ مارس ٢٠١٢ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥.

ب- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١١ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٩ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٧٥ % فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ٢٠ قسط ربع سنوي بدء من ٣١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ أكتوبر ٢٠١٧.

ج- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٢ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٤٠ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٣% فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٩ قسط ربع سنوي بدء من ٢٨ فبراير ٢٠١٢ حتى ٣١ أغسطس ٢٠١٦ .

١٦ - قروض طويلة الاجل (تابع)

د- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٣ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٩،٢٥٠،٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٦% فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٤ قسط ربع سنوي بدءً من ٣١ يناير ٢٠١٤ حتى ٣٠ ابريل ٢٠١٧.

هـ- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٤ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٥ مليون جنيه مصرى بفائدة سنوية قدرها ٢,٦٪ فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٦ قسط ربع سنوى بدء من ١ فبراير ٢٠١٦ حتى ١ نوفمبر ٢٠١٩.

حصلت الشركة على هذه القروض بضمان رهن تجارى على كافة المقومات المادية (إيضاح ٣) و المعنوية للشركة و كذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي.

وخلال عام ٢٠١٥ وقعت الشركة عقد اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للشركة والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤،٨٥٣،٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الأجل يستحق السداد على ٥٢ قسط شهري ، بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور.

وقد بلغ رصيد القرض طويل الأجل مبلغ ٧١،٨٥١،٧٧٩ جنية مصري في٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على النحو التالي :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦			٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
	طويل الأجل	الجزء المتداول	الإجمالي	طويل الأجل	الجزء المتداول	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
قرض البنك التجاري الدولي	٥١،٤٥١،٧٧٩	٢٠،٤٠٠،٠٠٠	٧١،٨٥١،٧٧٩	٧١،٨٥١،٧٧٩	١٨،٠٠٠،٠٠٠	٨٩،٨٥١،٧٧٩
	٥١،٤٥١،٧٧٩	٢٠،٤٠٠،٠٠٠	٧١،٨٥١،٧٧٩	٧١،٨٥١،٧٧٩	١٨،٠٠٠،٠٠٠	٨٩،٨٥١،٧٧٩

١٧- إرتباطات رأسمالية

بلغ رصيد عقود الارتباطات الرأسمالية للمجموعة المتعاقد عليها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧٢٩،٤٤٣ جنيه مصري. (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ - لا يوجد)

١٨ - إيرادات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح بيع أصول ثابتة	٥،٦١٩	٥١،٠٩٨
إيرادات أخرى	١،٧٤٣،٦٢٤	٥،٧١٠،٤٦٩
	١،٧٤٩،٢٤٣	٥،٧٦١،٥٦٧

١٩ - مصروفات تمويلية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد مدينة	(٤٣،١٤١،٧٥٤)	(٣٤،٨٥٦،٣٤٩)
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٦٠٠,٠٠٠)	-
صافي خسائر فروق العملة	-	(٣٧,١٧٠)
	(٤٣,٧٤١،٧٥٤)	(٣٤,٨٩٣,٥١٩)

٢٠ – ايرادات تمويلية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافى أرباح فروق عملة	٧٥٥،٥٨٧	-
	٧٥٥،٥٨٧	-

٢١ - ضرائب الدخل

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٨،٠٧٠،٤٥٨)	(١،٢٨٤،٢٣١)
ضريبة الدخل المؤجلة	١٨٤،٢٠١	١،١٥٢،٢٠٧
مصروف ضرائب الدخل	(٧،٨٨٦،٢٥٧)	(١٣٢،٠٢٤)

ضرائب الدخل المؤجلة

	المركز المالى		قائمة الارباح أو الخسائر	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
اهلاك الأصول الثابتة	(٢١،٥١٠،٦٥٨)	(٢١،٥١٣،١١٤)	٢،٤٥٧	٢،١٧٧،٣٤٥
مخصصات	٧٦٨،٢٠٦	٤١٦،٤٥٤	٣٥١،٧٥١	(٢٤٦،١٩١)
خسائر ضريبية مرحلة	-	-	-	(٧٧٨،٩٤٧)
ارباح فروق تقييم عمله غير محققة	(١٧٠،٠٠٧)	-	(١٧٠،٠٠٧)	-
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٠،٩١٢،٤٥٩)	(٢١،٠٩٦،٦٦٠)	١٨٤،٢٠١	١،١٥٢،٢٠٧

٢٢ – الموقف الضريبي

١- شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا):

أ - **الضريبة العامة على الاشخاص الاعتبارية**

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٥ وتم سداد الضرائب المستحقة
- تم فحص دفاتر الشـــركة عن عام ٢٠٠٦ و قد قامت الشـــركة بالاعتراض على الربط و جارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية
- تم فحص دفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠٠٧ حتى ٢٠٠٩ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٣ على اساس تقديرى و قد قامت الشركة بالاعتراض على الربط و سيتم اعادة الفحص على اساس فعلى.
- لم يتم اجراء أى فحص ضريبى لدفاتر الشركة عن عامى ٢٠١٤ و ٢٠١٥ .

ب - **ضرائب كسب عمل**

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وجارى سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم اجراء أى فحص ضريبى لدفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥ .

ج - **ضرائب الدمغة**

- تم فحص دفاتر الشركة حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم سداد الضرائب المستحقة.

- تم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ تقديريا وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط و جارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ على اساس تقديرى و قد قامت الشركة بالاعتراض على الربط و طلب اعادة الفحص على اساس فعلى .
- لم يتم اجراء أى فحص ضريبى لدفاتر الشركة لعام ٢٠١٥

د - ضرائب المبيعات

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٤ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أى فحص ضريبى لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٥ .

٢- شركة راميدا لتجارة الأدوية :

- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة.

٣- شركة راميفارما :

- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة.

٤- شركة راميكير :

- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة.

٢٣ – مستحق من أطراف ذات علاقة

لغرض إعداد القوائم المالية المجمعة، يعد الطرف ذو علاقة للشركة إذا كان للشركة القدرة على السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت الشركة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة من أفراد أو شركات أخري.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال العام والتي نتجت عن العمليات المعتادة طبقا للبنود المبرمة بين الأطراف:

طبيعة المعاملة	٢٠١٦ جنيه مصرى مساهمين			٢٠١٥ جنيه مصرى مساهمين		
	السيدة / ايمان محمد حجازي	السيدة / ايمان وحيد الزمر	شركة كومباس كابيتال	السيدة / ايمان محمد حجازي	السيدة / ايمان وحيد الزمر	شركة كومباس كابيتال
	-	-	-	-	-	٢،٣٠٠،٠٠٠

نتج عن المعاملات الموضحة عاليه الأرصدة التالية

	٢٠١٦		٢٠١٥	
	مستحق من جنيه مصري	مستحق الى جنيه مصري	مستحق من جنيه مصري	مستحق الى جنيه مصري
السيدة / ايمان محمد حجازي	١٢،٧٥٠	-	١٢،٧٥٠	-
السيدة / ايمان وحيد الزمر	١٢،٧٥٠	-	١٢،٧٥٠	-
	٢٥،٥٠٠	-	٢٥،٥٠٠	-

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 الإدارة تتناول 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 واوراق القبض ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة 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 حدى 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 إدارة 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 المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية بحد أدنى من مخاطر الائتمان بحيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

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.

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.

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة 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.

٢٥- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية, وتتضمن الأصول المالية للشركة الارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، العملاء واوراق القبض، المستحق من اطراف ذات علاقة ، ومتحصلات أخرى وحامة والالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل التسهيلات الائتمانية و القروض طويلة الاجل والموردين واوراق الدفع ضرائب الدخل المستحقة و المصروفات المستحقة و مدفوعات أخرى .

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

٢٦ - الأرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة لعام ٢٠١٥ لتتمشي مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
وتقرير مراقب الحسابات عليها



شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المستقلة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المستقلة	٢-٣
قائمة المركز المالي المستقلة	٤
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة	٥
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٦
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٧
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٨
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٩-٣٥

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المستقلة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية ادارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضا عادلا وواضحا وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة باعداد وعرض قوائم مالية مستقلة 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 فى إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير الالتزام بمتطلبات السلوك المهنى وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن المبالغ والإفصاحات فى القوائم المالية المستقلة وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم الشخصى للمراقب، وبشكل خاص تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة باعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم اجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض ابداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى اعدتها الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد اساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأى

وفى رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار اليها أعلاه تعبر بوجه عام وبصورة فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المستقل لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك وفقا لمعايير المحاسبية المصرية وفى ضوء القوانين والنظم المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الاخرى

حسابات الشركة حسابات مالية منتظمة وتتفق من كل النواحي الهامة مع ما هو وارد بقائمة الشركة عن الفترة من [illegible] القوائم المالية المستقلة متفقه مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما تعليق الشركة تتكون تلك القوائم من [illegible] جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة دليلا للاعتراف المرجعي

كما هو مبين بإيضاح (٨)، لدى الشركة استثمارات في شركات تابعة وقد قامت الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وفقا لمعايير المحاسبة المصرية. ولتتم تعديل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقا 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.

مراقبا الحسابات

Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global
المحاسبون المتحدون للمحاسبة والمراجعة

ايهاب مراد
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س. م. م رقم (٦٥٣٧)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٧)

القاهرة في: ٢٨ أغسطس ٢٠١٩

الهيئة العامة للرقابة المالية
٤٦١٦٠

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	إيضاح	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٥)	٣٠٣,٧٨٠,٩٢٣	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥
أصول تحت الانشاء	(٦)	١٥٦,٢٩٠,٦٥٠	٢١٣,٠٥٠,١٩٧
أصول غير ملموسة	(٧)	٨٩,٩٠٩,٢٥٢	٨٣,٧٢١,٦٥٨
استثمارات في شركات تابعة	(٨)	٧٤٩,٣٠٠	٧٤٩,٣٠٠
إجمالي الأصول غير المتداولة		٥٥٠,٧٣٠,١٢٥	٥١٧,٤٠٤,٨٦٠
الأصول المتداولة			
مخزون	(٩)	٢٧٢,٨٣٩,٨٩٩	٢٦٧,٣٨٠,١٠٩
عملاء وأوراق قبض	(١٠)	٣٨١,٩٦٧,٨٣٨	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٣٠)	٣٢,٨٧٤,٦١٢	٢٦,٥٣٢,٠٩٥
مدفوعات مقدمة ومتحصلات أخرى	(١١)	٣١,١٩٩,٨١٧	٣٩,٣٤٢,٣٥٥
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١٢)	٦,٤٦٥,٣٠٢	٤,٢٠٩,٥٥٥
إجمالي الاصول المتداولة		٧٢٥,٣٤٧,٤٦٨	٧٠٣,٥٧٣,٠٨٨
إجمالي الأصول		١,٢٧٦,٠٧٧,٥٩٣	١,٢٢٠,٩٧٧,٩٤٨
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المدفوع	(١٦)	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		١٦,٦٤٩,٦١٠	١٠,٢١٣,١٦٨
احتياطيات أخرى		٢٧٨,٩٥٢	٢٧٨,٩٥٢
أرباح مرحلة		٢٩٥,١٤٩,٢١٥	١٧٢,٨٥٦,٨٢٥
أرباح الفترة / العام		٢١,١٢٩,٥٠٨	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢
إجمالي حقوق الملكية		٤٩٤,١٠٧,٢٨٥	٤٧٢,٩٧٧,٧٧٧
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
الجزء الغير متداول من قروض طويلة الأجل	(١٨)	٤٥,٩٥١,٢٤٨	-
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٧)	٢٠,٣٦٤,٧٩٨	٢٠,٢٣٥,٧٦٦
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٦٦,٣١٦,٠٤٦	٢٠,٢٣٥,٧٦٦
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٣)	١١,٧٦٧,١٣٩	٧,٥٥٦,٩٥٤
تسهيلات ائتمانية وبنوك دائنة	(١٧)	٤٨٩,٥٩٨,١٥٧	٤٢٤,٦٥٧,٢٨٢
الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل	(١٨)	٨٧,٩٧٢,٠٠٠	١٥٣,٩٩١,٠٢٢
موردون وأوراق دفع	(١٤)	٦٦,٠٤٣,٧٣٦	٥٧,٤٤٤,٣٦١
مستحق الى أطراف ذات العلاقة	(٣٠)	١,٣٤٢,٣٠٥	٨,١٤٨
ضرائب الدخل المستحقة		٧,٢٣٤,١٠٧	٣٩,٠٠٢,٠٨١
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(١٥)	٥١,٦٩٦,٨١٨	٤٥,١٠٤,٥٥٧
إجمالي الالتزامات المتداولة		٧١٥,٦٥٤,٢٦٢	٧٢٧,٧٦٤,٤٠٥
إجمالي الالتزامات		٧٨١,٩٧٠,٣٠٨	٧٤٨,٠٠٠,١٧١
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		١,٢٧٦,٠٧٧,٥٩٣	١,٢٢٠,٩٧٧,٩٤٨

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسى

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	ايضاح	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	(معدلة) يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
الإيرادات	(٢١)	٣٨٣,٨٧٢,٠٩٨	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨
تكلفة الإيرادات	(٢٢)	(٢١٢,٩٧٩,٦٠٨)	(١٨٨,٢٤٣,٨٠٤)
مجمل الربح		١٧٠,٨٩٢,٤٩٠	١٨٧,٠٤٩,٧٥٤
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢٣)	(٧٠,٤٣٣,٨٩٤)	(٥٩,٤٩٩,٢٨٢)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٤)	(١٧,٨٦٩,٦٨٩)	(١١,٥٩٨,٩٠٢)
ايرادات أخرى	(٢٥)	٢,٣٢١,٤٦٥	١,٩٩٣,٥٦٧
اضمحلال في العملاء واوراق القبض		(٧٨٧,٩٤٤)	(١,٣٩٤,٦٥٤)
مخصصات	(١٣)	(٣,٧٦٨,٠٥٩)	(١,٦٠٠,٠٠٠)
مصروفات تمويلية	(٢٦)	(٥٠,٦٠٣,٥٠٧)	(٣٨,٧٤٢,٢٦٥)
صافي أرباح (خسائر) فروق عملة		(١,٢٥٨,٢١٦)	١,٢١٥,٥٤٤
أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل		٢٨,٤٩٢,٦٤٦	٧٧,٤٢٣,٧٦٢
ضرائب الدخل	(٢٧)	(٧,٣٦٣,١٣٨)	(١٧,٩٨٥,٦٠٣)
أرباح الفترة		٢١,١٢٩,٥٠٨	٥٩,٤٣٨,١٥٩
نصيب السهم في الأرباح			
ربح الفترة الأساسي والمخفض	(٢٨)	٠,٠٣٢٨	٠,٠٩٢٤

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسى

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة

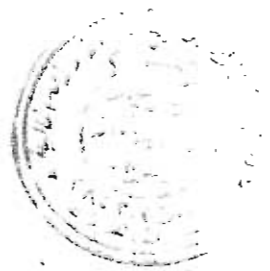
شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامبدا) (شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن الستة اشهر المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصرى	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصرى
ارباح الفترة	٢١,١٢٩,٥٠٨	٥٩,٤٣٨,١٥٩
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	٢١,١٢٩,٥٠٨	٥٩,٤٣٨,١٥٩

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	أرباح مرحلة	أرباح الفترة	إجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٩٢,٣٦٢,٦٥٧	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٣٤٨,٧٧٩,٤٤٥
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٤,٤٧٤,٩٨٣	-	٨٥,٠٢٤,٦٦٨	(٨٩,٤٩٩,٦٥١)	-
توزيعات أرباح	-	-	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)
ربح الفترة	-	-	-	-	٥٩,٤٣٨,١٥٩	٥٩,٤٣٨,١٥٩
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٠,٢١٣,١٦٨	٢٧٨,٩٥٢	١٧٢,٨٥٦,٨٢٥	٥٩,٤٣٨,١٥٩	٤٠٣,٦٨٧,١٠٤
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٠,٢١٣,١٦٨	٢٧٨,٩٥٢	١٧٢,٨٥٦,٨٢٥	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	٤٧٢,٩٧٧,٧٧٧
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٦,٤٣٦,٤٤٢	-	١٢٢,٢٩٢,٣٩٠	(١٢٨,٧٢٨,٨٣٢)	-
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	-
ربح الفترة	-	-	-	-	٢١,١٢٩,٥٠٨	٢١,١٢٩,٥٠٨
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦,٦٤٩,٦١٠	٢٧٨,٩٥٢	٢٩٥,١٤٩,٢١٥	٢١,١٢٩,٥٠٨	٤٩٤,١٠٧,٢٨٥





- تمثل الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	ايضاح	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل		٢٨,٤٩٢,٦٤٦	٧٧,٤٢٣,٧٦٢
تعديلات لتسوية الأرباح قبل الضرائب مع صافي التدفقات النقدية:			
فروق العملة الأجنبية		١,٢٥٨,٢١٦	(١,٣٦٢,٨٧٢)
الاهلاك و الاستهلاك	(٥،٧)	١٤,٩٤٦,٩٥٣	١١,٩٨٧,٠٠٦
مخصصات مكونة	(١٣)	٤,٢١٠,١٨٥	٥,٠٣٢,٥٠٠
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	(١٠)	٧٨٧,٩٤٤	١,٣٩٤,٦٥٤
رد الاضمحلال في أصول تحت الانشاء	(٦)	-	(٣٦١,٦٢٢)
الانخفاض في قيمه المخزون		٥,٠٥٢,٤٨٨	-
مصروفات تمويلية	(٢٦)	٥٠,٦٠٣,٥٠٧	٣٨,٧٤٢,٢٦٥
ارباح بيع أصول ثابتة	(٥)	(٣,١٩٩)	(١٥,٧٣٦)
		١٠٥,٣٤٨,٧٤٠	١٣٢,٨٣٩,٩٥٧
التغير في المخزون		(١٠,٥١٢,٢٧٨)	(٧٢,٦٠٧,٣٣٧)
التغير في العملاء واوراق القبض		(١٦,٦٤٦,٨٠٨)	(١٦,٧٣٢,٣٩٦)
التغير في المدفوعات المقدمة والمتحصلات الأخرى		٨,١٤٢,٥٣٨	(٥٥,٨١٩,٧٢٠)
التغير في الموردين واوراق الدفع		٨,٥٩٩,٣٧٥	١٣,٦٠٤,٨٦٢
التغير في المستحق الى أطراف ذات علاقة		١,٣٣٤,١٥٧	(٩٣,٥٣٦)
التغير في المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى		١,٠٥٢,٢٦٢	٥,١٩٨,٧٨٦
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٩٧,٣١٧,٩٨٦	٦,٣٩٠,٦١٦
المسدد من المصروفات التمويلية		(٤٥,٠٦٣,٥٠٧)	(٣٦,٧٤٢,٢٦٥)
المستخدم من المخصصات	(١٣)	-	(١٤٠,٤٤٨)
المسدد من ضرائب الدخل		(٣٩,٠٠٢,٠٨١)	(٢٢,٦٧٩,٦٧١)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		١٣,٢٥٢,٣٩٨	(٥٣,١٧١,٧٦٨)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٥)	(٥,٧٤٤,٠٧٨)	(٧,٧٧٤,٤٧٨)
مدفوعات لشراء أصول تحت الأنشاء	(٦)	(٣٤,٥١٦,٥٩٣)	(٢٤,٣٧٨,٠٤٢)
مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة	(٧)	(٨,٠١٣,٤٩٨)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٥)	٤,٠٥١	٣٩,٩٥٠
الاستثمار في ودائع لأجل		(١١,٠٩٨)	(٤٢٥,٠٠٠)
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة		(٣,٣٤٧,٥١٧)	(٥,١٦٣,١٢٢)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٥٤,٦٢٥,٧٣٤)	(٣٧,٧٠٠,٦٩٢)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المستخدم من التسهيلات الائتمانية		٢٧٤,٦٧٠,١٣٠	٣١٣,٩٠٤,٦٦٢
المسدد من التسهيلات الائتمانية		(٢٠٩,٧٢٩,٢٢٥)	(٢٣٩,٣٢٢,٥١٨)
المتحصلات من القروض طويلة الاجل		٧٣٢,٢٢٦	٢٠,١٤٧,٨٩٠
المسدد من القروض طويلة الأجل		(٢٠,٨٠٠,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٤٤,٨٧٣,١٠١	٨٢,٧٣٠,٠٣٤
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		٣,٤٩٩,٧٦٥	(٨,١٤٢,٤٢٦)
صافي فروق العملة الاجنبية		(١,٢٥٨,٢١٦)	٣٠٢,٧٥١
النقدية وما في حكمها في اول الفترة		٣,٧٦٥,٦٧٩	٩,٠٧٣,١٥٣
النقدية وما في حكمها في أخر الفترة	(١٢)	٦,٠٠٧,٢٢٨	١,٢٣٣,٤٧٨

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا). (شركة مساهمة مصرية) وفقا لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر -الجيزة – مصر

يتمثل غرض الشركة الأساسي في: -

- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الدوائية للاستعمال البشرى و البيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- استيراد المستحضرات الدوائية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار.
- إنتاج المستحضرات الدوائية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج المكملات الغذائية للاستعمال البشرى للغير ولدى الغير.

تم اعتماد القوائم المالية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ طبقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٤ أغسطس ٢٠١٩.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس الاعداد

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

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

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

السياسات المحاسبية المطبقة في ذلك العام متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في العام السابق.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٢-٢-١ التبويب الى متداول مقابل غير المتداول:

تعرض الشركة الاصول والالتزامات في قائمة المركز المالي المستقلة بناءا على تبويبها الى متداولة / غير متداولة.

يكون الأصل متداول عندما:
- تتوقع أن تسترد قيمته أو تنوى بيعه أو استخدامه خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- تحتفظ به في المقام الأول لغرض المتاجرة.
- تتوقع أن تسترد قيمته خلال اثني عشر شهراً من تاريخ نهاية الفترة المالية. او
- يكون نقدية أو ما في حكمها ما لم يكن هناك قيوداً على تداوله أو استخدامه في سداد التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم تبويب كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداول عندما:
- تتوقع تسويته خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- تحتفظ به في المقام الأول بغرض المتاجرة.
- يكون الالتزام مستحق التسوية خلال أثني عشر شهراً من تاريخ نهاية الفترة المالية. او
- لا يوجد حق غير مشروط في تأجيل سداد الالتزام لمدة أثني عشر شهراً على الأقل من تاريخ نهاية الفترة المالية

يتم تبويب كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

يتم تبويب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة، كأصول والتزامات غير متداولة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تابع

٢-٢-٢ ترجمة العملات الأجنبية

يتم اثبات المعاملات بالعملات الاجنبية أوليا باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وعندما يكون ذلك عمليا، تستخدم الإدارة أسعار صرف شهرية ثابتة، تتم مراجعتها في حالة حدوث تغيير كبير في سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملات.

ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الارباح او الخسائر المستقلة.

ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.

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

يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة من ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بطريقة تتفق مع الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في القيمة العادلة للبند. أي يتم الاعتراف بفروق الترجمة المتعلقة بالبنود التي يتم الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في قيمتها العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخر او في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة ضمن بنود الدخل الشامل الاخر أو في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة على التوالي.

٢-٢-٣ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف بها. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك باتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي

	سنوات
مباني	٣٣
آلات ومعدات	١٠
وسائل نقل وآلات جر	١٠
أجهزة معامل	١٠
عدد وأدوات	١٠
أثاث وتجهيزات مكاتب	١٠

ويتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها وذلك في نهاية تاريخ كل مركز مالي.

يتم الاعتراف بالأرض بتكلفة الاستحواذ الخاصة بها ولا يتم اهلاكها.

وتقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي 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 الارباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٢-٣ الأصول الثابتة - تابع

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٢-٤ أصول تحت الإنشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة أو أصول غير ملموسة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل، حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة أو الأصول غير الملموسة، ويتم تقييم الأصول تحت الأنشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

٢-٢-٥ أصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة.

بعد الاعتراف الأولي، يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.
لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح او الخسائر المستقلة في العام التي أنفقت فيه المصروفات.

يتم تحديد الاعمار الانتاجية للأصول غير الملموسة إما كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على العمر الإنتاجي لها، ويتم تقيمها لأغراض الاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر ان الأصل غير الملموس قد يكون اضمحلال. ويتم تحميل مصروف الاستهلاك على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

يتم مراجعة مدة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصول غير ملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد عند تاريخ كل مركز مالي.

٢-٢-٦ الاستثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في الشركات التابعة هي استثمارات تسيطر عليها الشركة. تسيطر الشركة على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض الى -أو يحق لها -عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها.

على وجه التحديد، تتحكم الشركة في المنشاة المستثمر فيها، إذا، وفقط إذا، كان للشركة:

- السلطة على المنشاة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشاة المستثمر فيها).
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشاة المستثمر فيها أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد.
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض، وعندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشاة المستثمر فيها، فإن الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشاة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها
- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت للشركة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشاة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السلطة الثلاثة.
تتم المحاسبة في الشركات التابعة بالتكلفة متضمنه تكلفه المعاملة، وفى حاله حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمار، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة الاضمحلال ويدرج بقائمة الارباح والخسائر المستقلة وذلك لكل استثمار على حده.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٢-٧ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

- المواد الخام ومواد التعبئة: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- قطع الغيار : بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- الإنتاج التام: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية ايهما أقل.

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

- الإنتاج تحت التشغيل: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتشمل التكلفة نصيب الوحدة من المواد الخام والأجور والمصروفات الصناعية وفقاً لنسبة الإتمام.

بضاعة بالطريق: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم إدراجها في القوائم المالية المستقلة عندما يتم تحويل المخاطر إلى الشركة ويتم تحديد ذلك على أساس شروط الشحن. وتشمل التكلفة سعر شراء المواد والمصروفات المباشرة المتكبدة حتى تاريخه.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة الايرادات بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها هذا الرد.

٢-٢-٨ العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى

العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة، وغير مدرجة في سوق نشط.

يتم الاعتراف بتلك المتحصلات مبدئيا بالقيمة العادلة.

بعد القياس الأولى، يتم قياس هذه الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة ناقصا منها الاضمحلال.

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك اضمحلال علي أساس فردى للمتحصلات التي تكون كبيرة بشكل فردي وعلي اساس جماعي للمتحصلات التي لا تكون كبيرة بشكل فردي.

يتم احتساب الاضمحلال على أساس البيانات التاريخية الفعلية التي حدثت. يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة. يتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢-٢-٩ الموردون واوراق الدفع والمصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى

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

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٢-١٠ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، 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 المركز المالي المستقل 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 في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٢-١١ التأمينات الاجتماعية

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

٢-٢-١٢ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام لتكوين احتياطي قانونى حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويتم التحويل الى الاحتياطي القانوني بعد اعتماد الجمعية العامة للقوائم المالية المستقلة.

٢-٢-١٣ الاحتياطي العام

طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، يمكن ان تقرر الجمعية العامة تجنيب نسبة من الأرباح كاحتياطي عام. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويعتبر الاحتياطي العام جزء من الاحتياطيات الأخرى.

٢-٢-١٤ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيمة العادلة ناقص تكاليف المعاملة. ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لفترة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاعتراف والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٢-١٥ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية وقيمتها الحالية لأغراض التقرير المالي في تاريخ نهاية الفترة المالية.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٢-١٥ ضرائب الدخل - تابع

يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- عندما ينشأ الالتزام الضريبي المؤجل من الاعتراف الأولى بالشهرة والاعتراف الاولى بالأصل أو الالتزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال والتي في تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي والربح أو الخسارة الضريبية.
- بالنسبة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، عندما تكون القدرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ويكون من المرجح أن الفروق المؤقتة لن تعكس في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم، الخصومات الضريبية الغير مستخدمة المرحلة و أي خسارة ضريبية غير مستخدمة. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي يتوقع أن يكون فيه الربح الضريبي كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم والخصومات الضريبية والخسائر الضريبية المرحلة، فيما عدا ما يلي:

- عندما يكون الأصل الضريبي المؤجل يتعلق بفروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم نشأت عن الاعتراف الأولى بأصل أو التزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال وفي تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي أو الربح او الخسارة الضريبية.
- بالنسبة للفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، يتم الاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح أن الفروق المؤقتة سوف تعكس في المستقبل المنظور وان يكون هناك ربح ضريبي والذي سيكون متاحا امام الفروق المؤقتة التي يمكن استعمالها.

يتم بمراجعة القيمة الحالية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية ويتم تخفيضها الى المدى الذي لم يعد فيه ارباح ضريبية متوقعة كافية متاحة للاستفادة من كل او جزء من الاصل الضريبي المؤجل. يتم اعادة تقييم الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ نهاية كل فترة مالية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم يتم الاعتراف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح فيه من المرجح معه وجود ربح ضريبي مستقبلي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة وفقا لأسعار الضرائب المتوقع تطبيقها في العام حينما يتم الاعتراف بالاصل أو تسوية الالتزام وفقا لاسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تم تطبيقها أو تم تطبيقها بشكل هام في تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم ادراج الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود خارج الأرباح أو الخسائر خارج الأرباح أو الخسائر. يتم ادراج بنود الضريبة المؤجلة المتعلقة بالمعاملة المعنية مباشرة بحقوق الملكية.

تقوم المنشأة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي المؤجل والالتزام الضريبي المؤجل فقط إذا كان للمنشأة حق قانونى بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي الجاري والالتزام الضريبي الجاري، وكانت الضرائب المؤجلة تتعلق بنفس المنشأة الخاضعة للضريبة ونفس المصلحة الضريبية.

٢-٢-١٦ توزيعات الأرباح

تقوم الشركة بالاعتراف بالالتزام لدفع توزيع ارباح عندما يتم اعتماد ذلك التوزيع، ولم يعد التوزيع تحت تصرف الشركة. وفقًا لقانون ١٥٩، يتم اعتماد التوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٢-١٧ الاعتراف بالايراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة، ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد بعد خصم المرتجعات والمسموحات، الخصم تجاري وخصم كمية. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد:

- **بيع منتجات دوائية**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع المنتجات الدوائية عندما يتم تحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية المنتجات الدوائية إلى المشتري، بالنسبة ل"المبيعات المحلية" عادة عند تسليم البضائع، بالنسبة ل"مبيعات التصدير" ، حينما يتم ارسال المنتجات الي منطقة المخازن المخصصة التابعة للعميل.

- **مخصص مردودات مبيعات البضائع**

كجزء من دوره الايرادات الطبيعية، تتلقي الشركة مردودات مبيعات من العملاء . وللمحاسبة عن الأثر المالي للمردودات المحتملة لمبيعات العملاء، تقوم الشركة بتقدير المردودات المستقبلية على مبيعات البضائع التي سبق بيعها. يتم تسجيل مخصص مردودات المبيعات المقدرة استنادا إلى الخبرة التاريخية للمردودات مستوي المبيعات الحالي تاريخ صلاحيات المنتجات المباعة.

- **تقديم الخدمات (خدمات تصنيع للغير)**

يتم اثبات ايرادات خدمات التصنيع للغير ، والتي تستغرق من يوم إلى ثلاثة أيام، عند الانتهاء من عملية التصنيع والاختبارات الداخلية.

- **إيراد الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي. معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- **إيراد التأجير**

تتم المحاسبة عن ايراد التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

٢-٢-١٨ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة تكلفة الايرادات، المصروفات العمومية والإدارية والتسويقية والمصروفات التمويلية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٢-١٩ تكاليف الاقتراض

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

٢-٢-٢٠ التأجير (كمستأجر)

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

٢-٢-٢١ المعاملات مع الأطراف 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.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٢-٢٢ الالتزامات والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في المركز المالي المستقل. ويتم الإفصاح عنها، إلا إذا كانت احتمالية التدفق الخارج للموارد المجسدة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة. لا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية المستقلة ولكن يفصح عنه عندما يكون التدفق الداخل للمنفعة الاقتصادية متوقعا.

٢-٢-٢٣ قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن الحصول عليه 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 على 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 أخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأعلي وأفضل استخدام 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.

جميع الأصول والالتزامات والتي يقاس علي أساسها القيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية المجمعة يتم تقسيمهم وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، موضحا كالتالي، وفقا لاقل مستوي للمدخلات و الذي يكون مهما لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة 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: قياسات القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تضمن 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 التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تابع

٢-٢-٢٤ اضمحلال الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تتضمن الأصول المالية النقدية بالصندوق والبنوك، عملاء أوراق القبض والمستحق من أطراف ذات العلاقة. تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصرل 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 وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقدير ها بشكل يعتمد عليه. تم ادارج سياسة قياس خسائر الاضمحلال ضمن السياسة المحاسبية للأصول المالية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي 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. القيمة الاستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة العادلة ناقصا مصروفات البيع أو القيمة الاستخدامية أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة الاستردادية للأصل المفرد الا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك المتولدة من الأصول الاخرى أو مجموعات أخرى من الأصول. وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، 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 الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٢-٢٥ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٢-٢٦ النقدية وما في حكمها

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

٣- الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المستقلة قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة وما يصاحبها من افصاحات، وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ الفترة 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 تؤثر تأثيرا جوهرياً على القوائم المالية المستقلة للشركة:

٣-١ الأحكام

الاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع البضائع

عند اتخاذ الأحكام الخاصة بها، وضعت الإدارة في الاعتبار المتطلبات التفصيلية للاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع البضائع على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (١١) "الإيراد". بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهامة قد تم نقلها.

٣- الاحكام و التقديرات المحاسبية الهامة

٣-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و المتحصلات الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء أوراق القبض و المتحصلات الاخرى عندما يكون تحصيل كامل المبلغ لم يعد متوقعا. 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 ويطبق عليها مخصص وفقا للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

مخصص مردودات مبيعات البضائع

تقوم إدارة الشركة بتحديد تقديرات مخصص مردودات المبيعات. يتم تحديد ذلك التقدير بعد الاخذ في الاعتبار الخبرة السابقة لمردودات المبيعات وحجم الايرادات وحجم المبيعات وتواريخ انتهاء صلاحيه البضائع المباعة، وتقوم الإدارة دوريا" بمراجعة قيمة المخصص المقدرة للتأكد من أن المخصص كاف لتغطية مردودات المبيعات.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الانتاجي 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.

العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة

يتم تقييم العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة العمر.

يتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنويًا لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مازال مؤيدا. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

تقوم الادارة بشكل دوري بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك لضمان اتساق الطريقة وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من 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 الخسائر الضريبية غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المتوقع أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها. ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة الذي يمكن الاعتراف به، وذلك استنادا إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على اضمحلال قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقرير. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم اضمحلال 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.

٤- التقارير القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة في انتاج وبيع المنتجات الدوائية والذي يمثل ٩٥% من اجمالى الإيرادات، وتمثل ٥% الباقية خدمات التصنيع للغير (يونيو ٢٠١٨: ٩٥%، ٥% على التوالى). تراقب إدارة الشركة النشاط تحت قطاعين اعمال "انتاج وبيع المنتجات الدوائية" و "التصنيع للغير" بغرض اتخاذ القرارات التجارية.
وبالتالي تم التقرير عن جميع إيرادات الشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ تحت قطاعين فى القوائم المالية المستقلة.

تقوم الشركة بانتاج وبيع عده منتجات وتقديم خدمات على النحو التالي: -

	خدمات تصنيع للغير "محلى"	مبيعات البضائع				الإجمالي
		تصدير	محلى			
			مبيعات خاصة	بيطري	مناقصات	
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
يونيو ٢٠١٩	١٧,٩٥٢,٦٨١	٢٥,٧٠٣,٧٥٣	٢٥٢,٦١٣,٠٣١	٣٨٢,١١٣	٨٧,٢٢٠,٥٢٠	٣٨٣,٨٧٢,٠٩٨
يونيو ٢٠١٨	٢٠,١٦٧,١٩٥	٢٥,٣٣٨,٣٠٥	٢٣٧,٩٤٧,٢٨٩	٢,٢٢١,٩٢٩	٨٩,٦١٨,٨٤٠	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨

٥- أصول ثابتة

	أراضي	مباني	الات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وادوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تكلفه								
في ١ يناير ٢٠١٩	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٣,٦١٥,١٣٨	١٤٥,٨٤٨,٩٦٨	١٢,٢٠٠,٣٤٣	١٤,٧٤٨,٢٩٠	٣,٣٤٢,٧٠٢	١٨,٤٢١,٧٠٩	٣٨٦,٨١٤,٥٨٢
إضافات	-	١,٠٥٤,٧١٢	٢,٨٤٣,٦٢٣	٤٨٥,٣٠٠	٥٣,٨٦٧	١٢٨,٤٧٣	١,٤٨٩,١٠٤	٥,٧٤٤,٠٧٨
تحويل من أصول تحت الانشاء	-	٧,٧٣٧,٢٥٢	٨٣,٥١٧,٣٤٢	-	-	-	٢١,٥٤٦	٩١,٢٧٦,١٤٠
استبعادات	-	-	-	-	-	-	(٥,٨٥٨)	(٥,٨٥٨)
٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٨٢,٤٠٧,١٠٢	٢٣٢,٢٠٩,٩٣٣	١٢,٣٧٤,٤٤٣	١٤,٨٠٢,١٥٨	٣,٤٧١,١٧٥	١٩,٩٢٦,٥٠١	٤٨٣,٨٢٨,٩٤٢
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٩	-	(٤٤,١٥٩,٧٥٥)	(٩٢,٨٢١,٥٧٥)	(٨,٩٤٧,٧٢٣)	(٧,١٦٩,٨٨٥)	(١,٠١٥,١١٤)	(١٢,٨١٦,٨٢٥)	(١٦٦,٩٣٠,٨٧٧)
إهلاك الفترة	-	(٣,٣٧٥,١٤٨)	(٧,٩٢٤,١٩٥)	(٣١٨,١٤٣)	(٦٤٧,٥٨٢)	(١٤٣,٨٣٦)	(٧١٣,١٤٤)	(١٣,١٢٢,٠٤٨)
استبعادات	-	-	-	-	-	-	٤,٩٠٦	٤,٩٠٦
٣٠ يونيو ٢٠١٩	-	(٤٧,٥٣٤,٩٠٣)	(١٠٠,٧٤٥,٧٧٠)	(٩,٢٦٥,٨٦٦)	(٧,٨١٧,٤٦٧)	(١,١٥٨,٩٥٠)	(١٣,٥٢٥,٠٦٣)	(١٨٠,٠٤٨,٠١٩)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٤,٨٧٢,١٩٩	١٣١,٤٦٤,١٦٣	٣,١٠٨,٧٨٢	٦,٩٨٤,٦٩١	٢,٣١٢,٢٢٥	٦,٤٠١,٤٣٨	٣٠٣,٧٨٠,٩٢٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٢٩,٤٥٥,٣٨٣	٥٣,٠٢٧,٣٩٣	٣,٢٥٢,٦١٩	٧,٥٧٨,٤١٣	٢,٣٢٧,٥٨٨	٥,٦٠٤,٨٨٤	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥

- يرجد رهن تجاري على كل الآلات والمعدات للصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٨).
- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١٥,٧٤٧,٣٨٠ جنية مصري يتمثل في أصول مهلكة دفتريا بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك خلال الفترة بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري
تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٢)	١١,٥٣٨,٢٣٩
مصروفات بيعية وتسويقية (إيضاح ٢٣)	١٩٩,٢٥٠
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٤)	١,٣٨٤,٥٥٩
	١٣,١٢٢,٠٤٨

- تم حساب ارباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	٥,٨٥٨
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٤,٩٠٦
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	٩٥٢
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٤,١٥١
ارباح بيع أصول ثابتة	٣,١٩٩

٥-أصول ثابتة (تابع)

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تكلفة								
١ يناير ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٠,٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٧,٩٣٨	١٣,٣٧٤,٣٠٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٧٣,٣٠٠,٨٢٩
إضافات	-	٩٨٨,٤٤٨	٤,٣١٥,١٦٦	١,٩٠٢,٤٠٤	١,٣٧٣,٩٩٠	١,٨٨٦,٧٥٦	٢,٣٧٣,٦٢٤	١٢,٨٤٠,٣٨٨
المحول من أصول تحت الإنشاء	-	-	٧٤١,٩٥٠	-	-	-	-	٧٤١,٩٥٠
مستبعدات	-	-	-	-	-	-	(٦٨,٥٨٥)	(٦٨,٥٨٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٣,٦١٥,١٣٨	١٤٥,٨٤٨,٩٦٨	١٢,٢٠٠,٣٤٢	١٤,٧٤٨,٢٩٨	٣,٣٤٢,٧٠٢	١٨,٤٢١,٧٠٩	٣٨٦,٨١٤,٥٨٢
مجمع الإهلاك								
١ يناير ٢٠١٨	-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٣٧١,٣٣٤)	(٦,٨٥٦,٦٥٤)	(٩٢٠,٦٠٨)	(١١,٦١٩,٥٥٦)	(١٤٥,٣٣٣,٣٣٠)
إهلاك الفترة	-	(٥,٠٢١,٢٤٦)	(١٣,٧٩١,٩٠٤)	(٥٧٥,٢٨٩)	(٦١٧,٢٣٣)	(٩٤,٥٠٦)	(١,٢٢٤,٩٥٢)	(٢١,٦٢٥,٢٣٠)
مستبعدات	-	-	-	-	-	-	٢٧,٦٨٣	٢٧,٦٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	(٤٤,١٥٩,٧٥٥)	(٩٢,٨٢١,٥٧٥)	(٨,٩٤٧,٦٢٣)	(٧,١٦٩,٨٨٥)	(١,٠١٥,١١٤)	(١٢,٨١٦,٨٢٥)	(١٦٦,٩٣٠,٨٧٧)
صافي القيمة الدفترية في								
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٢٩,٤٥٥,٣٨٣	٥٣,٠٢٧,٣٩٣	٣,٢٥٢,٦١٩	٧,٥٧٨,٤١٣	٢,٣٢٧,٥٨٨	٥,٦٠٤,٨٨٤	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٧,١٢١,٦٥٦	٥٣٥,٣٣٨	٤,٤٩٧,١١٤	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩

- يوجد رهن تجاري على كل الآلات والمعدات للصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٨).
- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٥,٦٣٤,٦٥٨ جنيه مصري يتمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك خلال الفترة بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
تكلفة الإنتاج	٢٠,١٧٢,٤٥١
مصروفات بيعية وتسويقية	٤١١,٩٩١
مصروفات عمومية وإدارية	١,٠٤٠,٧٨٨
	٢١,٦٢٥,٢٣٠

- تم حساب ارباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	٦٨,٥٨٥
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٢٧,٦٨٣
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	٤٠,٩٠٢
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٥٧,٧٣٠
ارباح بيع أصول ثابتة	١٦,٨٢٨

٦- أصول تحت الانشاء

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الات خدمات ومرافق نشاط انتاجي	١٠٥,٦٢٣,٨٦٩	١٦٦,٦٦٤,٦٧٢
أجهزة معامل	٥٧٠,٥٩٠	٥٧٠,٥٩٠
مبانى وأثاث	٥٠,٧٨٢,٦٢٨	٤٦,٥٠١,٣٧٢
	١٥٦,٩٧٧,٠٨٧	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤
الاضمحلال في قيمة اصول تحت الانشاء	(٦٨٦,٤٣٧)	(٦٨٦,٤٣٧)
	١٥٦,٢٩٠,٦٥٠	٢١٣,٠٥٠,١٩٧

الحركة على الأصول تحت الانشاء خلال الفترة/العام على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤	١٠,٦٦٧,٥٩٣
إضافات خلال الفترة/العام	٣٤,٥١٦,٥٩٣	٢٠٣,٨١٠,٩٩١
المحول الى الأصول الثابتة خلال الفترة/العام	(٩١,٢٧٦,١٤٠)	(٧٤١,٩٥٠)
رصيد أخر المدة	١٥٦,٩٧٧,٠٨٧	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤

حركة الاضمحلال في قيمة الأصول تحت الانشاء على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد أول المدة	(٦٨٦,٤٣٧)	(٦٨٦,٤٣٧)
مخصص انتفى الغرض خلال الفترة/العام	-	-
الرصيد أخر المدة	(٦٨٦,٤٣٧)	(٦٨٦,٤٣٧)

تكلفه الاقتراض المرسملة

بلغ مبلغ تكاليف الاقتراض المرسملة على معدات الخدمة والبنية التحتية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١٠,٥١٧,٤٧٦جنيه مصري (ديسمبر ٢٠١٨: ٧,٦٤٨,٦٢٢جنيه مصرى). تمثل تكلفة الاقتراض المرسملة تكلفة الإقتراض المحدد لهذه الأصول بمعدل ١٧,٧٨٪. (ديسمبر ٢٠١٨: ١٨,٧٨٪).

٧- أصول غير ملموسة

حقوق التسجيل

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير	٩٥,٦٨٣,٤٠٦	٦٢,٠٣٥,٤٠٦
إضافات	٨,٠١٢,٤٩٩	٣٣,٦٤٨,٠٠٠
إجمالي التكلفة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٠٣,٦٩٥,٩٠٥	٩٥,٦٨٣,٤٠٦
مجمع الاستهلاك في ١ يناير	(١١,٩٦١,٧٤٨)	(٨,٨١٦,٧٣٤)
استهلاك خلال الفترة/العام	(١,٨٢٤,٩٠٥)	(٣,١٤٥,٠١٤)
مجمع الاستهلاك في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	(١٣,٧٨٦,٦٥٣)	(١١,٩٦١,٧٤٨)
صافى القيمة الدفترية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩	٨٩,٩٠٩,٢٥٢	٨٣,٧٢١,٦٥٨

يتمثل رصيد الاصول غير الملموسة في قيمة تكلفة اقتناء العلامات التجارية الخاصة بمنتجات دوائية معينة ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الافتراضي (٢٠ عاما).

تقوم الإدارة بتقدير المنافع المستقبلية المتوقعة لحقوق التسجيل التي يجب استخدامها على مدى ٢٠ عاما، ويتم تقييمها لإنخفاض في قيمتها كلما كان هناك مؤشر على انخفاض المنافع الاقتصادية للمنتج.

يشمل رصيد الأصول غير الملموسة الأصول قيد التطوير بمبلغ ٢٠,٣٣٨,٥٠٠ جنيه مصري (ديسمبر ٢٠١٨: ٢٩,٣٩٠,٠٠٠ جنيه مصري).

٨- استثمارات فى شركات تابعة

	دولة التأسيس	٪	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	٪	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
شركة راميدا لتجارة الأدوية	مصر	%٩٩,٩٧	٧٢٤,٨٠٠	%٩٩,٩٧	٧٢٤,٨٠٠
شركة راميكير	مصر	%٤٩	١٢,٢٥٠	%٤٩	١٢,٢٥٠
شركة راميفارما	مصر	%٤٩	١٢,٢٥٠	%٤٩	١٢,٢٥٠
			٧٤٩,٣٠٠		٧٤٩,٣٠٠

تم اعتبار كل من شركة راميكير وراميفارما شركات تابعة نظرا لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

٩- المخزون

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
مواد خام	٧٨,١٤٠,٨١٠	٦٧,٠٥١,٠٢٦
مواد تعبئة وتغليف	٣٢,٨٤٠,٧٨٢	٢٢,٥٤٠,٣٩٧
قطع غيار	٨,٩١٩,١٨٨	١١,٢٣١,٣٨٢
إنتاج تام	٩٦,٧٣٠,٢٠٢	١٠٦,٦٤٩,٦٥١
إنتاج تحت التشغيل	٢٦,٥٠٣,٥٩١	٣٦,٩٦٤,٤٩١
بضاعة بالطريق	٣٣,٦٨٠,٧٧٨	٢١,٥٠٣,١٢٨
مخزون لدى الغير	٢,٦٤٧,٣٣٤	٣,٠١٠,٣٣٢
	٢٧٩,٤٦٢,٦٨٥	٢٦٨,٩٥٠,٤٠٧
الانخفاض في قيمة المخزون	(٦,٦٢٢,٧٨٦)	(١,٥٧٠,٢٩٨)
	٢٧٢,٨٣٩,٨٩٩	٢٦٧,٣٨٠,١٠٩

بعض بنود مخزون المواد الخام والإنتاج التام مرهونة كضمان للتسهيلات الائتمانية بمبلغ ٣١٠,٢ مليون جنيه مصري (إيضاح ١٧).

حركة الانخفاض في المخزون على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
الرصيد أول المدة	(١,٥٧٠,٢٩٨)	(٢,٥٦٩,٥٢٢)
مكون خلال الفترة/العام *	(٥,٠٥٢,٤٨٨)	-
انتفى الغرض منه	-	٩٩٩,٢٢٤
الرصيد أخر المدة	(٦,٦٢٢,٧٨٦)	(١,٥٧٠,٢٩٨)

*الانخفاض في قيمة المخزون خلال الفترة/العام مدرج ضمن تكلفه المبيعات.

١٠- عملاء وأوراق قبض

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	١٥١,٢٠٠,٥٧٦	١٢١,٢٢٨,٨٧٥
عملاء تشغيل للغير	١٠,٥٦٠,٥٤٢	٨,١٩٢,٥٩٣
أوراق قبض	٢٢٣,١١٣,٢٢٣	٢٣٨,٨٠٦,٠٦٥
	٣٨٤,٨٧٤,٣٤١	٣٦٨,٢٢٧,٥٣٣
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	(٢,٩٠٦,٥٠٣)	(٢,١١٨,٥٥٩)
	٣٨١,٩٦٧,٨٣٨	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤

بعض أوراق القبض مرهونة كضمان للتسهيلات الائتمانية بمبلغ ٢١٣,٣ مليون جنيه مصري (إيضاح ١٧).

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء وأوراق القبض قبل الاضمحلال في الاتي:

		أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم
	الإجمالي	أقل من ٦٠ يوم	من ٦١ الي ١٢٠ يوم	من ١٢١ الي ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم
يونيو ٢٠١٩	٣٨١,٨٧٤,٣٤١	١٨٨,٥٦٧,٠٧٨	١٢٨,٠٣٦,١١٨	٦٥,٦٢٧,٣٨	٢,٦٤٣,٧٦٤
ديسمبر ٢٠١٨	٣٦٨,٢٢٧,٥٣٣	٢١٤,٥٩٥,٣٠٩	١٠٠,٢٦٨,٠٤٧	٥٢,١٨٤,٤٣٢	١,١٧٩,٧٤٥

حركة الاضمحلال في قيمة العملاء على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد أول المدة	(٢,١١٨,٥٥٩)	(٧٢٣,٩٠٥)
مكون خلال الفترة/العام	(٧٨٧,٩٤٤)	(١,٣٩٤,٦٥٤)
الرصيد أخر المدة	(٢,٩٠٦,٥٠٣)	(٢,١١٨,٥٥٩)

١١- مدفوعات مقدماً ومتحصلات أخرى

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدما	١,٠٥٠,٥٨٤	٩٠٥,٩١٥
دفعات مقدمة للموردين	١٦,٦٦٩,٨٥٣	١٧,١٧٠,٨٤٨
مصلحة الضرائب	٤,٤٧٨,٥٢٦	٦,٥٨٦,١٠١
الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية	١٢٩,٤١٩	٢٧١,١٩٠
غطاءات اعتمادات مستنديه	٤١٤,٨٧٨	٤,١٣٩,٦٥٢
تأمينات لدى الغير	١,٤٤٩,٩٢٥	١,٤٣٢,٦٢٥
عهد وسلف عاملين	١,٦٧١,٥٨٢	١,٦٧٤,٥٤٢
مصلحه الجمارك	٢,٨٩٢,٥٣٧	٤,١١١,٩٩٩
متحصلات أخرى	٢,٤٤٢,٥١٣	٣,٠٤٩,٤٨٣
	٣١,١٩٩,٨١٧	٣٩,٣٤٢,٣٥٥

١٢- نقدية بالصندوق ولدى البنوك:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ- جنية مصري		
نقدية بالصندوق	٢٢,٢٧٠	٣١,٦٨٨
حسابات جارية	٤,٠٦٢,٧٣٠	٣,١٨٢,٨٨٢
شيكات تحت التحصيل	١١١,٨٧١	-
ودائع لأجل	٤٥٨,٠٧٤	٤٤٣,٨٧٦
	٤,٦٥٤,٩٤٥	٣,٦٥٨,٤٤٦
ب- عملة أجنبية		
حسابات جارية	١,٨١٠,٣٥٧	٥٥١,١٠٩
	١,٨١٠,٣٥٧	٥٥١,١٠٩
	٦,٤٦٥,٣٠٢	٤,٢٠٩,٥٥٥

أرصدة النقدية تتمثل في العملات الأتية:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٤,٦٥٤,٩٤٥	٣,٦٥٨,٤٤٦
دولار أمريكي	١,٨٠٥,٦٣٤	٥٢١,٧٢٧
يورو	٤,٦٧٠	٢٩,٣٨٢
جنية إسترليني	٥٣	-
	٦,٤٦٥,٣٠٢	٤,٢٠٩,٥٥٥

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما في حكمها من التالي:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
النقدية بالصندوق	٢٢,٢٧٠	٣١,٦٨٨
حسابات جارية	٥,٩٨٤,٩٥٨	٣,٧٣٣,٩٩١
	٦,٠٠٧,٢٢٨	٣,٧٦٥,٦٧٩

١٣- مخصصات

	الرصيد في يناير ٢٠١٩	مكون خلال الفترة	مستخدم خلال الفترة	الرصيد في يونيو ٢٠١٩
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٢,٠٧١,٨٢٢	٣,٧٦٨,٠٥٩	-	٥,٨٣٩,٨٨١
مخصص مردودات المبيعات*	٥,٤٨٥,١٣٢	٤٤٢,١٢٦	-	٥,٩٢٧,٢٥٨
	٧,٥٥٦,٩٥٤	٤,٢١٠,١٨٥	-	١١,٧٦٧,١٣٩

	الرصيد في يناير ٢٠١٨	مكون خلال الفترة	مستخدم خلال الفترة	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٦١٢,٢٧٠	١,٦٠٠,٠٠٠	(١٤٠,٤٤٨)	٢,٠٧١,٨٢٢
مخصص مردودات المبيعات*	-	٥,٤٨٥,١٣٢	-	٥,٤٨٥,١٣٢
	٦١٢,٢٧٠	٧,٠٨٥,١٣٢	(١٤٠,٤٤٨)	٧,٥٥٦,٩٥٤

*يتم خصم مخصص مردودات المبيعات من بند ايراد بيع بضائع (أيضاح ٢١)

١٤- موردون وأوراق الدفع

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	٥٤,٦٥٢,٦٤٧	٤٧,٩٦٣,٩٠٦
أوراق دفع	١١,٣٩١,٠٨٩	٩,٤٨٠,٤٥٥
	٦٦,٠٤٣,٧٣٦	٥٧,٤٤٤,٣٦١

١٥- مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٨,٩٩٨,٤٩٩	٩,٧٨٦,٣٣٣
مصلحة الضرائب (بخلاف ضرائب الدخل)	٣٠,٦٤٨,١٩٢	٢٤,٢١٠,٢٦٩
مدفوعات مقدمه من العملاء	١١,١٩٠,١٣٥	٩,٨٧٢,٠١٦
مدفوعات أخرى	٨٥٩,٩٩٢	١,٢٣٥,٥٣٩
	٥١,٦٩٦,٨١٨	٤٥,١٠٤,٥٥٧

لا توجد فوائد على أرصدة الموردون وأوراق الدفع، المصروفات المستحقة والمدفوعات الاخرى.

١٦- رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ٢٠٠ مليون جنيه مصري، في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون جنيه مصري موزعاً على ١٢٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١,٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢ مايو ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ١ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٦٠,٩٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١,٠٠٠ جنيه مصري للسهم.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠١٨ تجزئة قيمة السهم من ١,٠٠٠ جنيه مصري لكل سهم الى ٢٥, جنيه مصري لكل سهم، ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ مقسم على ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥, جنيه مصري على النحو التالي:

	%	عدد الأسهم	جنيه مصري
شركة جرافيل انفستينج ليميتد	٩٩,٩٩٨٨	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
	١٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

* وافقت الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٨ على توزيعات الأرباح البالغة ٤,٥٣٠,٥٠٠ جنيه مصري.

١٧- تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة فى التسهيلات الائتمانية خلال الفترة/العام في الاتى:

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠
المستخدم خلال الفترة/العام	٢٧٥,٣٥٢,٢٨٢	٧٠٢,٠٦٨,٢٠٥
المسدد خلال الفترة/العام	(٢٠٩,٧٢٩,٢٢٥)	(٥٥٤,١٥١,٨٦٨)
رصيد اخر المدة	٤٨٦,١٣٧,٩٤٤	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧

	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر	٤٨٦,١٣٧,٩٤٤	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧
بنوك دائنه	٣,٤٦٠,٢١٣	٤,١٤٢,٣٩٥
	٤٨٩,٥٩٨,١٥٧	٤٢٤,٦٥٧,٢٨٢

تتراوح معدلات سعر الفائدة على التسهيلات الائتمانية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ من ١٧,٨٥% الى ١٨,٦٠%. (ديسمبر ٢٠١٨: ١٨,٥٠% الى ٢١,٢٥%).

التسهيلات الائتمانية	مبلغ التسهيل جنيه مصري	معدل سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
البنك التجاري الدولي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥٪+ معدل كوريدور البنك المركزي	٢٠١٩/٧/٣١	١٦٨,٧٨٤,٣٥٨	١٥٤,٥٨٥,٠١٥
بنك عودة	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٢٠٢٠/٦/٣٠	١٢٣,٤٠١,٣٧٠	١٣٦,١٠٦,٤٧٠
البنك العربي	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٢٠١٩/١٢/٣١	٦٠,٣٦٤,٠٢٠	٤٦,٩١١,١٠٢
البنك الأهلي الكويتي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٢٠٢٠/١/٢١	٧٦,٤٩٢,٠٤٦	٣٢,٤٩١,٩٨٧
بنك أبو ظبي الإسلامي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٪+ معدل اقراض البنك المركزي	٢٠١٩/١٢/٣١	٥٧,٠٩٥,٦٥٠	٥٠,٤٢٠,٣١٣
إجمالي التسهيلات الائتمانية				٤٨٦,١٣٧,٩٤٤	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧

*تم تجديد التسهيلات الأئتمانية الخاصة بالبنك التجاري الدولي ٦ أشهر في ١٠ يوليو ٢٠١٩.
جميع التسهيلات الائتمانية مضمونه بالمخزون وأوراق القبض (إيضاح ٩ و١٠).

١٨- قروض طويلة الاجل

خلال عام ٢٠١٥، ابرمت الشركة اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للشركة من سنة ٢٠١٢ الى سنة ٢٠١٥ والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤,٨٥٣,٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الأجل بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ٥٢ قسط شهري بدءا من ١ أغسطس ٢٠١٥ وحتى ١ نوفمبر ٢٠١٩ وخلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ " **قرض (١)**". تم سداد مبلغ ١٤,٩٤٠,٠٠٠جنيه مصرى خلال السنة الحالية (ديسمبر ٢٠١٨: ٢٤,٠٠٠,٠٠٠جنيه مصرى) ليصبح الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١٢,٥١٢,٠٠٠ جنيه مصرى (ديسمبر ٢٠١٨: ٢٧,٤٥٢,٠٠٠جنيه مصرى).

خلال عام ٢٠١٧، وقعت الشركة اتفاق مع البنك التجاري الدولي للحصول علي قرض بمبلغ ٨٦,٤٢٢ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ٣٦ قسط شهري بداية من ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨ حتى ٢٩ مارس ٢٠٢١ **"قرض (٢)"**. تم سداد مبلغ ٧,٢٠٠,٠٠٠جنيه مصري خلال الفترة الحالية (ديسمبر ٢٠١٨: ١,٥٠٠,٠٠٠جنيه مصرى) ليصبح الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٥٤,٤٣٧,٢٧٦ جنيه مصرى (ديسمبر ٢٠١٨: ٦٠,٢٩٧,٢٧٦جنيه مصرى).

خلال عام ٢٠١٨، وقعت الشركة اتفاق مع البنك التجاري الدولي للحصول على قرض بمبلغ ٧٨,٧٦٦,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٠,٩% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ١٩ قسط شهري بعد انتهاء فترة السماح المقررة ١٥ شهر من تاريخ الاستخدام الأول. **" قرض (٣)"**. قامت المجموعة بسحب مبلغ ٧٣٢,٢٢٦ جنيه مصري خلال الفترة، وبلغ الرصيد القائم ٦٦,٩٧٣,٩٧٢ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ .

١٨ - قروض طويلة الاجل - تابع

حصلت المجموعة على هذه القروض بضمان رهن تجاري على كافة الأصول الملموسة والغير ملموسة للشركة وكذلك على كافة الالات والمعدات المستوردة الممولة بموجب هذا القرض (ايضاح ٥ وايضاح ٧).

وقد بلغ رصيد القروض خلال ٣٠ يونيو ٢٠١٩ التالي:

القروض	معدل سعر الفائدة	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	١٢,٥١٢,٠٠٠	٢٧,٤٥٢,٠٠٠
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	٢٥,٧٢٠,٠٠٠	٦٠,٢٩٧,٢٧٦
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	٤٩,٧٤٠,٠٠٠	٦٦,٢٤١,٧٤٦
إجمالي الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل		٨٧,٩٧٢,٠٠٠	١٥٣,٩٩١,٠٢٢
الجزء الغير متداول من القروض طويلة الاجل			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	-	-
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	٢٨,٧١٧,٢٧٦	-
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض من البنك المركزي	١٧,٢٣٣,٩٧٢	-
إجمالي الجزء غير المتداول من القروض طويلة الاجل		٤٥,٩٥١,٢٤٨	-
		١٣٣,٩٢٣,٢٤٨	١٥٣,٩٩١,٠٢٢

اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تخضع بعض اتفاقيات قروض الشركة (المصنفة على أنها غير سارية خلال العام) لبنود العهد، حيث يتعين على الشركة تلبية مؤشرات المالية الرئيسية معينة. لم يستوف الشركة نسبة الدين / حقوق الملكية كما هو مطلوب في عقد القرض ٢ والقرض ٣ الذي سحبت الشركة منه مبلغ ١٢٦,٠٣٩,٠٣٢ جنيه. بسبب هذا الإخلال ببند العهد، يحق للبنك تعاقديا طلب السداد الفوري للقرض المستحق. وبالتالي، تم عرض الرصيد المستحق كالتزام حالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تم خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ موافقة البنك على الخرق الاستثنائي والمؤقت ولم يطلب سداد مبكر للقروض.

١٩- ارتباطات رأسمالية

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، بلغت الالتزامات التعاقدية لدى الشركة بالنسبة للأصول تحت الانشاء، والتي لم تتضمنها القوائم المالية المستقلة مبلغ ١,٨٤٧,٨٥٠جنيه مصري مقابل (مبلغ ٨٤٨,٢٤٧ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

٢٠- التزامات محتملة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، لدى الشركة التزامات فيما يتعلق بمخزونها (النقد مقابل المستند) غير المنصوص عليه في القوائم المالية المستقلة والبالغة ١٨,٠٥٨,٥٧٥ جنيه مصري. (٢٥,٠٣٨,٣٧٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

٢١- الإيرادات

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ايراد بيع البضائع (بالصافي)	٣٦٥,٩١٩,٤١٧	٣٥٥,٩٣٧,٤٩٨
إيرادات من خدمات تصنيع للغير	١٧,٩٥٢,٦٨١	١٩,٣٥٦,٠٦٠
	٣٨٣,٨٧٢,٠٩٨	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨

٢٢- تكلفة الايرادات

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	٣١,٣٣٠,٦٨٧	٢٨,٤٧٣,٥٤٩
مواد خام	١٢٣,٣٨٤,٣٥٧	١١٣,٨٤٦,٨٣٦
قطع غيار ومواد	٨,٧١٩,٥٣٧	٨,٠٦٨,٩٦٨
رسوم حكومية ودمغه طبية	٢,٨٣٢,٧٦٢	٤,٤٨٤,٦٥٠
مصروفات تشغيل أخرى	١٥,٤٢٤,٨٤٥	١٠,١٩٩,١٠٨
مصروفات طاقة	٩,٥٤٠,٠١١	٧,٣٤٩,٩٧٧
الإهلاكات والاستهلاكات (إيضاح ٧،٥)	١٣,٣٦٣,١٤٤	١١,٢٩٨,٤٧١
إيجارات	٢,٨٩٦,٨٥٥	١,٢٦٢,٢٧٤
صيانة	٥,٤٨٧,٤١٠	٣,٢٥٩,٩٧١
	٢١٢,٩٧٩,٦٠٨	١٨٨,٢٤٣,٨٠٤

٢٣- مصروفات بيعيه وتسويقية

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا اخرى اضافية	٣٦,٠٢٠,٤٥٥	٢٧,٦٦٤,٨٤٦
اهلاكات – (إيضاح ٥)	١٩٩,٢٥٠	٢٠٤,٣١٤
إيجارات	١,٣٢٦,٥٠٧	١,١٤٣,٧٤٨
دعاية وتسويق	٣٢,٨٨٧,٦٨٢	٣٠,٤٨٦,٣٧٤
	٧٠,٤٣٣,٨٩٤	٥٩,٤٩٩,٢٨٢

٢٤- مصروفات عمومية وإدارية

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى اضافية	١١,٢١١,٤٨٣	٨,٥١٠,٢٨٦
أتعاب مهنية	٢,٦٥٨,٦٢١	١,٠١٤,٨٩٣
صيانة	٢٢٥,١٧٦	٢٤٠,٧٠٠
أهلاكات - (إيضاح ٥)	١,٣٨٤,٥٥٩	٤٨٤,٢٢١
أخرى	٢,٣٨٦,٨٥٠	١,٣٤٨,٨٠٢
	١٧,٨٦٩,٦٨٩	١١,٥٩٨,٩٠٢

٢٥- إيرادات أخرى

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
ارباح بيع أصول ثابتة (إيضاح ٥)	٣,١٩٩	١٥,٧٣٦
إيرادات أخرى	٢,٣١٨,٢٦٦	١,٩٧٧,٨٣١
	٢,٣٢١,٤٦٥	١,٩٩٣,٥٦٧

٢٦- مصروفات تمويلية

	يونيو ٢٠١٩	يونيو ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد مدينة	٤٧,٩١٦,٦٨٠	٣٦,٧٧٣,٢٠٥
مصروفات بنكية	٢,٦٨٦,٨٢٧	١,٩٦٩,٠٦٠
	٥٠,٦٠٣,٥٠٧	٣٨,٧٤٢,٢٦٥

٢٧- ضرائب الدخل

	يونيو ٢٠١٩	يونيو ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٧,٢٣٤,١٠٧)	(١٨,٦١٦,٤٣١)
ضريبة الدخل المؤجلة	(١٢٩,٠٣١)	٦٣٠,٨٢٨
مصروف ضرائب الدخل	(٧,٣٦٣,١٣٨)	(١٧,٩٨٥,٦٠٣)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨	يونيو ٢٠١٩	يونيو ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الاهلاك والاستهلاك	(٢٣,٨٨٢,٠٥٦)	(٢٢,٠٥٦,٣٥٠)	(١,٨٢٥,٧٠٦)	(٤٤,٠٢٥)
مخصصات	١,٣٣٣,٦٣٣	١,٢٣٤,١٥٥	٩٩,٤٧٨	٦٣٤,٥٥٢
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	٦٥٣,٩٦٣	٤٧٦,٦٧٦	١٧٧,٢٨٧	٣١٣,٧٩٧
الانخفاض في قيمة المخزون	١,٤٩٠,١٢٧	٣٥٣,٣١٧	١,٠٣٦,٨١٠	-
فروق تقييم العملة الاجنبية غير المحققة	٣٩,٥٣٥	(٢,٥٣٠,٥٦٤)	٢٨٣,١٠٠	(٢٧٣,٤٩٦)
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٠,٣٦٤,٧٩٨)	(٢٠,٠٣٢,٧٦٦)	(٤٢٩,٠٣١)	٦٣٠,٨٢٨

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	معدل الضريبة	يونيو ٢٠١٩	معدل الضريبة	يونيو ٢٠١٨
		جنيه مصري		جنيه مصري
الأرباح قبل ضرائب الدخل		٢٨,٤٩٢,٦٤٦		٧٧,٤٢٣,٧٦٢
ضريبة الدخل على أساس معدل الضريبة	%٢٢,٥	٦,٤١٠,٨٤٥	%٢٢,٥	١٧,٤٢٠,٣٤٦
مصروفات غير قابلة للخصم		٩٥٢,٢٩٣		٥٦٥,٢٥٧
معدل الضريبة الفعلي	%٢٥,٨٤	٧,٣٦٣,١٣٨	%٢٣.٢٣	١٧,٩٨٥,٦٠٣

٢٨- نصيب السهم في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح بقسمة أرباح الفترة القابلة للتوزيع الخاص بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة على النحو التالي:

	يونيو ٢٠١٩	يونيو ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
ربح الفترة الأساسي والمخفض	٢١,١٢٩,٥٠٨	٥٩,٤٣٨,١٥٩
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠
نصيب السهم في أرباح الفترة	٠,٠٣٢٨	٠,٠٩٢٤

-لا يوجد أسهم ذات تأثير خافض وبالتالي يتساوى نصيب السهم الأساسي والمخفض.

٢٩- الموقف الضريبي

أ. **ضرائب شركات الاموال**
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد الضرائب المستحقة. ماعدا عام ٢٠٠٦ وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠١٠ وحتى ٢٠١٣ وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

ب. **ضرائب كسب العمل**
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- جارى فحص دفاتر الشركة من عام ٢٠١٣ حتى عام ٢٠١٥.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ حتى ٢٠١٨.

ج. **ضرائب الدمغة**
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٣ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

د. **ضرائب قيمة مضافة**
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٥ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ و٢٠١٨.

٣٠- الأطراف ذات علاقة

لغرض إعداد القوائم المالية المستقلة، يعد الطرف ذو علاقة للشركة إذا كان للشركة القدرة على السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت الشركة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة. قد تكون الأطراف ذات العلاقة أفراد أو كيانات أخري.

أ) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات مع أطراف ذات العلاقة خلال الفترة / العام والتي نتجت عن المعاملات المعتادة طبقاً للشروط المعتاد عليه بين الأطراف:

الشركة	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	يونيو ٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٨
			جنية مصري	جنية مصري
شركة راميدا لتجارة الأدوية	ايجار	شركة تابعة	٣,٠٠٠	٦,٠٠٠
	مشتريات	شركة تابعة	٨٣٢,٩٠٥	٣,٢٧٤,٤٩٨
شركة راميكير	ايجار	شركة تابعة	٣,٠٠٠	٦,٠٠٠
	مشتريات	شركة تابعة	-	-
شركة راميفارما	ايجار	شركة تابعة	٣,٠٠٠	٦,٠٠٠
	مشتريات	شركة تابعة	٢,٩٨٨,٨٩٢	١٨,٠٧٦,٥٠٩
كومباس كابيتال	اتعاب استشارات	طرف ذو علاقة	٢,٤٧٣,٨٠٠	٣,٥٨١,٦٤٠
جرافيل	مصروفات	طرف ذو علاقة	(١٣,٤٦٦,٢٢٦)	-

ب) أرصدة الأطراف ذات العلاقة

	يونيو ٢٠١٩		ديسمبر ٢٠١٨	
	مستحق من	مستحق الى	مستحق من	مستحق الى
	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
شركة راميدا لتجارة الأدوية	-	٨٩,٧٣٧	٥٠٣,٥٢٢	-
شركة راميكير	٣,١٨٢,٦١٧	-	٢,٧٦٣,٠٥٩	-
شركة راميفارما	١٦,٢٢٥,٧٦٩	-	٢٣,٢٦٥,٥١٤	-
كومباس كابيتال *	-	١,٢٥٢,٥٦٨	-	٨,١٤٨
جرافيل	١٣,٤٦٦,٢٢٦	-	-	-
	٣٢,٨٧٤,٦١٢	١,٣٤٢,٣٠٥	٢٦,٥٣٢,٠٩٥	٨,١٤٨

* بلغت اتعاب الأدارة مبلغ ١,٢٥٢,٥٦٨جنيه مصرى. (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨,١٤٨ جنيه مصري) نظير خدمات

٣٠ - الأطراف ذات علاقة - تابع

طبقا للعقد المبرم مع شركة كوسباس كابيتال.

ج) **مرتبات وحوافز المديرين الرئيسيين**

يتمثل ما يحصل عليه المديرين الرئيسيين خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و٣٠ يونيو ٢٠١٨ الاتي.

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	يونيو ٢٠١٨ جنيه مصري
مرتبات وحوافز	١٠,٤٨٥,٥٧١	٨,١٠٣,٩٢٦
	١٠,٤٨٥,٥٧١	٨,١٠٣,٩٢٦

٣١- **ارتباطات التأجير – الشركة كمستأجر**

دخلت الشركة في عقود إيجار تشغيلية لتأجير بعض الشقق، بمدد إيجار ما بين ثلاث الى خمس سنوات. لدى الشركة الخيار، بموجب بعض عقود الإيجار، لتمديد مدد الإيجار لمدة ثلاث إلى خمس سنوات.

الحد الأدنى لمدفوعات الإيجارات المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية الغير قابلة للإلغاء كما يلي:

	يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
خلال سنه	٣,٨٤٤,١٤١	٢,٣٨٤,٠٩٨
بعد عام واحد و لكن ليس اكثر من خمس سنوات	١٥,٣٧٧,٥٠٩	١٣,١٤٣,٧٨٣
	١٨,٨٢٢,٣٥٠	١٥,٥٢٧,٨٨١

٣٢- **أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات 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 المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف المجموعة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها.

يتحمل مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الاجمالية لوضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والإشراف عليه، وتتحمل الإدارة العليا بالمجموعة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى مجلس الإدارة تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في المجموعة 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 والمستحق من أطراف ذات علاقة والمتحصلات الأخرى، بما في ذلك الارصدة لدى البنوك.

٣١ - أهداف وسياسات ادارة مخاطر الأدوات المالية - تابع

أرصدة العملاء وأوراق القبض

ينشأ خطر ائتمان العميل بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة مخاطر ائتمان العملاء، يتم قياس الجودة الائتمانية للعميل من قبل الإدارة، يتم مراقبة الأرصدة القائمة للعملاء باستمرار ، وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية بشكل فردي .

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح فى (إيضاح ١٠)

الأصول المالية الأخرى والأرصده بالبنوك

تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط وبنوك محلية ذات سمعة جيدة، كما ان البنوك المحلية تخضع لأشراف البنك المركزي المصري وبالتالي فأن خطر التعرض لمخاطر الائتمان ضعيفة.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح في (إيضاح١٢)

المستحق من أطراف ذات العلاقة

تعتبر أرصدة المستحق من أطراف ذات العلاقة ذات حد أدنى من مخاطر الائتمان حيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

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 ولا تصدر أدوات مالية مشتقة.

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات 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 متغير وودائع ذات فائدة.

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

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على دخل الشركة قبل الخضوع للضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المتغير). ويجب الإشارة إلى أنه ليس ثمة تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى الأثر الذي خلفه على الأرباح على النحو الموضح أدناه:

	يونيو ٢٠١٩		ديسمبر ٢٠١٨	
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصول المالية	١٪+	٢٨٢	١٪+	٧٩٠
	١٪-	(٢٨٢)	١٪-	(٧٩٠)
الالتزامات المالية	١٪+	(٥٤٢,٤٦٤)	١٪+	(٧٩٢,٧٤٨)
	١٪-	٥٤٢,٤٦٤	١٪-	٧٩٢,٧٤٨

٣١ - اهداف و سياسات ادارة مخاطر الادوات المالية تابع

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالى مدى تأثير تغير محتمل مقبول في اسعار صرف الدولار الأمريكي، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول و الالتزامات النقدية وتعتبر التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	يونيو ٢٠١٩		ديسمبر ٢٠١٨	
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
دولار الأمريكي	+١٠٪	(٣١٥,٤٣٦)	+١٠٪	٢٤٨,٧٩٦
	-١٠٪	٣١٥,٤٣٦	-١٠٪	(٢٤٨,٧٩٦)
	+١٠٪	١٨٥,٠٧٧	+١٠٪	-
يورو	-١٠٪	(١٨٥,٠٧٧)	-١٠٪	-

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة 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 اقتراض، 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 المخصومة.

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣٠ يونيو ٢٠١٩					
تسهيلات ائتمانية	٢٣٣,٢٥٢,٥٠٢	٢٧٧,١٥٩,٥٧٠	-	-	٥١٠,٤١٢,٠٧٢
موردون وأوراق دفع	٣٠,٤٥٤,٧٩٥	٣٥,٥٨٨,٩٤٤	-	-	٦٦,٠٤٣,٧٣٩
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	٨,٨١٨,٧٩٢	٤٢,٨٧٨,٠٢٦	-	-	٥١,٦٩٦,٨١٨
قروض طويلة الأجل	٢٩,٥١٤,٠٢٦	٧٢,٨٩٨,٤٦٩	٥١,٤٧٣,٥٧٦	-	١٥٣,٨٨٦,٠٧١
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٣٠٢,٠٤٠,١١٥	٤٢٨,٥٢٥,٠٠٩	٥١,٤٧٣,٥٧٦	-	٧٨٢,٠٣٨,٧٠٠

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
تسهيلات ائتمانية	٢٣٥,٠٨٠,٥٩٠	٢١٠,٦٦٩,٥٢٠	-	-	٤٤٥,٧٥٠,١١٠
موردون وأوراق دفع	٢١,٠١٩,٧٨٥	٣٦,١٩٤,٥٦٢	-	-	٥٧,٢١٤,٣٤٧
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	١٧,٩٢٢,٢٩٧	٦,٢٢٦,٠٧١	٢٠,٩٥٦,١٨٩	-	٤٥,١٠٤,٥٥٧
قروض طويلة الأجل	١٧,٥٥٢,٣١٤	٧٣,٠٥٤,٢٧٠	٩٤,٦٢٦,٦٧٠	-	١٨٥,٢٣٣,٢٥٤
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٢٩١,٥٧٤,٩٨٦	٣٢٦,١٤٤,٤٢٣	١١٥,٥٨٢,٨٥٩	-	٧٣٣,٣٠٢,٢٦٨

٣٣- إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأس مال الشركة، يشمل رأس المال، رأس المال المصدر وجميع احتياطيات حقوق الملكية الأخرى الخاصة بمساهمي الشركة.

الهدف الأساسي لإدارة رأس المال الشركة هو زيادة قيمة حقوق المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات في ضوء التغير في الظروف الاقتصادية والاشتراطات المالية. للحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم الشركة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تراقب الشركة رأس المال باستخدام نسبة الرافعة المالية. وهو إجمالي الالتزامات مقسومًا على صافي حقوق الملكية. سياسة الشركة هي الحفاظ على نسبة الرافعة المالية بين ١ الى ٢.

٣٤- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، العملاء واوراق القبض، المستحق من أطراف ذات علاقة، ومتحصلات أخرى، أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل التسهيلات الائتمانية والقروض طويلة الاجل والموردين، واوراق الدفع ودائنو التوزيعات وضرائب الدخل المستحقة والمصروفات المستحقة ومدفوعات أخرى.

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

٣٥- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ نظرا لتصنيف مختلف سابقا وفقا للحكم ليتوافق مع عرض الفترة الحالية الذي يوفر معلومات موثوقة وأكثر صلة.

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة عن ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

الحساب	التبويب السابق	تسويات إعادة التبويب	معدلة
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الإيرادات	٣٧٤,٤٨٢,٤٢٣	٨١١,١٣٥	٣٧٥,٢٩٣,٥٥٨
إيرادات أخرى	٢,٨١٧,٣٢٤	(٨١١,١٣٥)	٢,٠٠٦,١٨٩
		-	
مصروفات عمومية وإدارية	(١٤,٠٨٠,٢٦٨)	١,٩٦٩,٠٦٠	(١٢,١١١,٢٠٨)
اضمحلال فى العملاء وأوراق القبض	-	(١,٣٩٤,٦٥٤)	(١,٣٩٤,٦٥٤)
مصروفات تمويلية	(٣٨,١٦٧,٨٥٩)	(٥٧٤,٤٠٦)	(٣٨,٧٤٢,٢٦٥)
		-	

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية
والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوانم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير مراقب الحسابات عليها



شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المستقلة	٢-٣
قائمة المركز المالي المستقل	٤
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة	٥
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٦
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٧
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٨
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٩-٣٩

٤٦٦

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) (**"الشركة"**) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة 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 وفقاً 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 المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض ابداء 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 المستقلة.

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

الرأي
ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا 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، كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفي بالغرض وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

كما هو مبين بإيضاح (٨)، لدى الشركة استثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

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: ٩ مايو ٢٠١٩

مراقب الحسابات

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

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المستقل
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
الأصول			
اصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٥)	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩
اصول تحت الانشاء	(٦)	٢١٣,٠٥٠,١٩٧	٩,٦١٩,٥٣٤
اصول غير ملموسة	(٧)	٨٣,٧٢١,٦٥٨	٥٣,٢١٨,٦٧٢
استثمارات في شركات تابعة	(٨)	٧٤٩,٣٠٠	٧٤٩,٣٠٠
إجمالي الأصول غير المتداولة		٥١٧,٤٠٤,٨٦٠	٢٩١,٥٥٥,٠٠٥
اصول متداولة			
مخزون	(٩)	٢٦٧,٣٨٠,١٠٩	١٧٠,١٤٤,٩٤١
عملاء وأوراق قبض	(١٠)	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٩)	٢٦,٥٣٢,٠٩٥	٢١,٣٨٣,٩٩٣
مصروفات مدفوعة مقدماً ومتحصلات أخرى	(١١)	٣٩,٣٤٢,٣٥٥	٣٨,٢٦٣,١٠٨
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١٢)	٤,٢٠٩,٥٥٥	١٣,٢١٦,٦٤٩
إجمالي الأصول المتداولة		٧٠٣,٥٧٣,٠٨٨	٥١٤,٤٧٨,٥٨١
إجمالي الأصول		١,٢٢٠,٩٧٧,٩٤٨	٨٠٦,٠٣٣,٥٨٦
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٦)	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		١٠,٢١٣,١٦٨	٥,٧٣٨,١٨٥
احتياطيات أخرى		٢٧٨,٩٥٢	٢٧٨,٩٥٢
ارباح مرحلة		١٧٢,٨٥٦,٨٢٥	٩٢,٣٦٢,٦٥٧
ارباح العام		١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	٨٩,٤٩٩,٦٥١
اجمالي حقوق الملكية		٤٧٢,٩٧٧,٧٧٧	٣٤٨,٧٧٩,٤٤٥
الالتزامات			
التزامات غير متداولة			
قروض طويلة الأجل	(١٨)	-	٣٧,٣٧٩,٦٥٤
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٦)	٢٠,٢٣٥,٧٦٦	٢٠,٨٨٤,٦٥٧
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٢٠,٢٣٥,٧٦٦	٥٨,٢٦٤,٣١١
التزامات متداولة			
مخصصات	(١٣)	٧,٥٥٦,٩٥٤	٦١٢,٢٧٠
تسهيلات ائتمانية	(١٧)	٤٢٤,٦٥٧,٢٨٢	٢٧٣,٩١٠,٣٧١
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	(١٨)	١٥٣,٩٩١,٠٢٢	٢٥,٥٠٠,٠٠٠
موردون وأوراق الدفع	(١٤)	٥٧,٤٤٤,٣٦١	٣٨,٩٥١,٥١٢
مستحق الى أطراف ذات علاقة	(٢٩)	٨,١٤٨	١,٢٩٠,٨٣٢
دائنو توزيعات		-	٥٢٣,٨٤٦
ضرائب الدخل المستحقة		٣٩,٠٠٢,٠٨١	٢٦,٢٢٣,٧٣٧
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(١٥)	٤٥,١٠٤,٥٥٧	٣١,٩٧٧,٢٦٢
إجمالي الالتزامات المتداولة		٧٢٧,٧٦٤,٤٠٥	٣٩٨,٩٨٩,٨٣٠
إجمالي الالتزامات		٧٤٨,٠٠٠,١٧١	٤٥٧,٢٥٤,١٤١
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		١,٢٢٠,٩٧٧,٩٤٨	٨٠٦,٠٣٣,٥٨٦

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
المبيعات	(٢٠)	٨٠٥,٢١١,٠٦٩	٦٢٨,٤٥٤,٦١٥
تكلفة المبيعات	(٢١)	(٤٠٢,٠١٢,٥٢٧)	(٣٢٧,٢٦٣,٦٩٩)
مجمل الربح		٤٠٣,١٩٨,٥٤٢	٣٠١,١٩٠,٩١٦
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢٢)	(١١٦,٣٣٧,٥٠٥)	(٩٨,٦٦٨,١٦٦)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٣)	(٣٨,٧٠٧,٨٨٨)	(٢١,٢٠٩,٠٨٩)
إيرادات أخرى	(٢٤)	٤,٥٤٠,٣٧٣	٢,٧٠٣,٧٢٩
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض		(١,٣٩٤,٦٥٤)	-
مخصصات	(١٣)	(١,٦٠٠,٠٠٠)	-
مصروفات تمويلية	(٢٥)	(٨٣,٦٩٩,٣٥٢)	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)
مصروفات اخري		-	(٢٧٤,٨٦٠)
صافي أرباح (خسائر) فروق عملة		١,٠٨٢,٥٠٦	(١,٦٠٨,٧٧٧)
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		١٦٧,٠٨٢,٠٢٢	١١٥,٦٩٥,٥٨٦
ضرائب الدخل	(٢٦)	(٣٨,٣٥٣,١٩٠)	(٢٦,١٩٥,٩٣٥)
أرباح العام		١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	٨٩,٤٩٩,٦٥١
نصيب السهم الأساسي في الأرباح	(٢٧)	٠,٢٠٠٠١	٠,١٣٩١

٤٦١٦٠

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسي

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
أرباح العام	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	٨٩,٤٩٩,٦٥١
الدخل الشامل الأخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	٨٩,٤٩٩,٦٥١

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	ارباح مرحلة	أرباح العام	إجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٤,٣٧٩,٩٩٦	٢٧٨,٩٥٢	٧١,٧٩٥,٥٣٦	٢٧,١٦٣,٧٧٢	٢٦٤,٥١٨,٢٥٦
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	١,٣٥٨,١٨٩	-	٢٥,٨٠٥,٥٨٣	(٢٧,١٦٣,٧٧٢)	-
توزيعات أرباح	-	-	-	(٥,٢٣٨,٤٦٢)	-	(٥,٢٣٨,٤٦٢)
أرباح العام	-	-	-	-	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٨٩,٤٩٩,٦٥١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٩٢,٣٦٢,٦٥٧	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٣٤٨,٧٧٩,٤٤٥
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٩٢,٣٦٢,٦٥٧	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٣٤٨,٧٧٩,٤٤٥
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٤,٤٧٤,٩٨٣	-	٨٥,٠٢٤,٦٧٨	(٨٩,٤٩٩,٦٥١)	-
توزيعات أرباح (إيضاح ١٦)	-	-	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)	-	(٤,٥٣٠,٥٠٠)
أرباح العام	-	-	-	-	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٠,٢١٣,١٦٨	٢٧٨,٩٥٢	١٧٢,٨٥٦,٨٢٥	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	٤٧٢,٩٧٧,٧٧٧

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة -

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨	٢٠١٧
		جنيه مصري	جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
الأرباح قبل ضرائب الدخل		١٦٧,٠٨٢,٠٢٢	١١٥,٦٩٥,٥٨٦
تعديلات لتسوية الارباح قبل الضرائب مع صافي التدفقات النقدية:			
صافي أرباح (خسائر) فروق عملة		(١,٠٨٢,٥٠٦)	-
اهلاك الأصول الثابتة واستهلاك الأصول غير الملموسة	(٥,٧)	٢٤,٧٧٠,٢٤٤	٢٢,٩٧٧,٠٢٤
مخصصات مكونة	(١٣)	٧,٠٨٥,١٣٢	-
الاضمحلال في قيمة العملاء	(١٠)	١,٣٩٤,٦٥٤	-
رد اضمحلال الأصول تحت الانشاء	(٦)	(٣٦١,٦٢٢)	-
رد اضمحلال المخزون		(٩٩٩,٢٢٤)	-
فوائد مدينة	(٢٥)	٨٣,٦٩٩,٣٥٢	٦٦,٤٣٨,١٦٧
أرباح (خسائر) بيع اصول ثابتة	(٥)	(١٦,٨٢٨)	٢٧٤,٨٦٠
		٢٨١,٥٧١,٢٢٤	٢٠٥,٣٨٥,٦٢٧
التغير في المخزون		(٩٦,٢٣٥,٩٤٤)	(٣٩,٠٩٨,٢٥٨)
التغير في العملاء وأوراق القبض		(٩٦,٠٤١,٨٩٢)	(٨٠,٩٩٠,٢٥٠)
التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً والمتحصلات الأخرى		(٤,٦٢٣,٣١٣)	(٢١,٠٩٣,٣١٩)
التغير في الموردين وأوراق الدفع		١٨,٤٩٢,٨٤٩	(٥,٦٤٤,٦٩٤)
التغير في المستحق الى أطراف ذات علاقة		(١,٢٨٢,٦٨٤)	١,٢٩٠,٨٣٢
التغير في المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى		١١,٥٤٤,٣٧٧	١,٢٣٣,١٥٨
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		١١٣,٤٢٤,٦١٧	٦١,٠٨٣,١٠٦
المسدد من الفوائد المدينة		(٨٢,١١٦,٤٣٤)	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)
المستخدم من المخصصات	(١٣)	(١٤٠,٤٤٨)	(٥٠٠,٠٠٠)
المسدد من ضرائب الدخل		(٢٢,٦٧٩,٦٧١)	(٨,٠٧٠,٤٥٨)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		٨,٤٨٨,٠٦٤	(١٣,٩٢٥,٥١٩)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول تحت الانشاء و أصول غير ملموسه	(٥،٦،٧)	(٢٥٠,٢٩٩,٣١٩)	(٢٥,٠٩٩,٦٣١)
مدفوعات للاستثمارات في شركات تابعة			(٤٧٥,٠٠٠)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٥)	٥٢,٧٣٠	٢٧١,١٠١
الاستثمار في وديعه لأجل		(٤٤٣,٨٩٦)	-
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة		(٥,١٤٨,١٠٢)	(١٩,٩٨٨,٥٤١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٢٥٥,٨٣٣,٦٢٧)	(٤٥,٢٩٢,٠٧١)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المستخدم من التسهيلات الائتمانية		٧٠٤,٨٩٨,٧٧٩	٤٣٠,١٣٥,٨٣٧
المسدد من التسهيلات الائتمانية		(٥٥٤,١٥١,٨٦٨)	(٣٤٧,٧٤٩,١٢١)
متحصلات من القروض طويلة الاجل		١١٦,٦١١,٣٦٨	١١,٤٢٧,٨٧٥
المسدد من القروض طويلة الأجل		(٢٥,٥٠٠,٠٠٠)	(٢٠,٤٠٠,٠٠٠)
توزيعات الأرباح المدفوعة		(٥,٠٥٤,٣٤٦)	(٤,٧١٤,٦١٥)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٢٣٦,٨٠٣,٩٣٣	٦٨,٦٩٩,٩٧٦
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		(١٠,٥٤١,٦٣٠)	٩,٤٨٢,٣٨٦
صافي الأرباح من ترجمة فروق العملة		١,٠٩٠,٦٦٠	-
النقدية وما في حكمها في بداية العام		١٣,٢١٦,٦٤٩	٣,٧٣٤,٢٦٣
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(١٢)	٣,٧٦٥,٦٧٩	١٣,٢١٦,٦٤٩

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) وفقا لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر -الجيزة – مصر.

يتمثل غرض الشركة في: -

- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشرى و البيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- استيراد المستحضرات الصيدلانية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار.
- إنتاج المستحضرات الصيدلانية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج المكملات الغذائية للاستعمال البشرى للغير ولدى الغير.

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقدة في ٢٢ أبريل ٢٠١٩.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

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

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

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في العام السابق.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٢-٢-١ التبويب الى متداول مقابل غير المتداول

تعرض الشركة الاصول والالتزامات في قائمة المركز المالي المستقلة بناءا على تبويبها الى متداولة / غير متداولة.

تبوب الشركة الأصل على أنه أصل متداول عندما:
- تتوقع أن تسترد قيمته أو تنوى بيعه أو استخدامه خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- تحتفظ به في المقام الأول لغرض المتاجرة.
- تتوقع أن تسترد قيمته خلال اثني عشر شهراً من تاريخ نهاية السنة المالية. او
- يكون الأصل في صورة نقدية أو ما في حكمها ما لم يكن هناك قيوداً على تداوله أو استخدامه في سداد التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ نهاية السنة المالية.

يتم تبويب كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

تبوب الشركة الالتزام على أنه التزام متداول عندما:
- تتوقع تسويته خلال دورة التشغيل المعتادة لها.
- تحتفظ به في المقام الأول بغرض المتاجرة.
- يكون الالتزام مستحق التسوية خلال اثني عشر شهراً من تاريخ نهاية السنة المالية.
- لا يوجد حق غير مشروط في تأجيل سداد الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل من تاريخ نهاية السنة المالية

يتم تبويب كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

يتم تبويب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة، كأصول والتزامات غير متداولة.

٢-٢-٢ ترجمة العملات الأجنبية

يتم اثبات المعاملات بالعملات الاجنبية أوليا باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وعندما يكون ذلك عمليا، تستخدم الإدارة أسعار صرف شهرية ثابتة، تتم مراجعتها في حالة حدوث تغيير كبير في سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملات.

ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الارباح او الخسائر المستقلة.

ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.

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

يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة من ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بطريقة تتفق مع الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في القيمة العادلة للبند. أي يتم الاعتراف بفروق الترجمة المتعلقة بالبنود التي يتم الاعتراف بمكسب او خسارة التغير في قيمتها العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الآخر او في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة ضمن بنود الدخل الشامل الاخر أو في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة على التوالي.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٣ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف بها. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة اللازمة لتشغيله بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

	سنوات
مباني	٣٣
آلات ومعدات	١٠
وسائل نقل وآلات جر	٥-١٠
أجهزة معامل	١٠
عدد وأدوات	١٠
أثاث وتجهيزات مكاتب	٤-١٠

ويتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو الاستغناء عنها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل. يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية. الأرض المملوكة معترف بها بتكلفة الاستحواذ ولا يتم إهلاكها.

وتقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على وجود اضمحلال في قيمة الأصول الثابتة. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية يعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. وتثبت خسارة الاضمحلال بالقائمة المستقلة للأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل قيمته الاستردادية أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٢-٤ أصول تحت الإنشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة و شراء أصول غير ملموسه حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة أو الأصول غير الملموسة ويتم تقييم الأصول تحت الإنشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٥ الاصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناه بشكل منفرد أولياً بالتكلفة.

بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المنتجة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح او الخسائر في العام التي أنفقت فيها المصروفات.

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

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل،

ويتم إجراء اختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل. يتم اثبات تكلفة الاستهلاك في القائمة المستقلة للأرباح او الخسائر.

يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية.

٢-٢-٦ الاستثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في الشركات التابعة هي استثمارات تسيطر عليها الشركة. تسيطر الشركة على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض الى -أو يحق لها -عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها.

على وجه التحديد، تتحكم الشركة في المنشاة المستثمر فيها، إذا، وفقط إذا، كان للشركة:

- السلطة على المنشاة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشاة المستثمر فيها).
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشاة المستثمر فيها، أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد.
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشاة المستثمر فيها، فإن الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشاة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الأخرين للشركة المستثمر فيها
- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت للشركة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشاة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السلطة الثلاثة.

تتم المحاسبة في الشركات التابعة بالتكلفة متضمنه تكلفه المعاملة، وفى حاله حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمار، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة الاضمحلال ويدرج بقائمة الارباح والخسائر المستقلة وذلك لكل استثمار على حده .

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٧ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

أ - المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
ب - قطع الغيار: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
ج - الإنتاج التام: على أساس تكلفة الإنتاج طبقا للتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
وتشمل التكلفة المواد المباشرة، العمالة المباشرة والحصه المخصصة من التكاليف الصناعية غير المباشرة ولا تشمل تكلفة الاقتراض.
د - الإنتاج تحت التشغيل: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتشمل التكلفة نصيب الوحدة من المواد الخام والأجور والحصه المخصصة من التكاليف الصناعية وفقاً لنسبة الإتمام.

البضائع بالطريق : بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل و يتم الاعتراف بها في القوائم المالية المستقلة عندما يتم نقل المخاطر الى الشركة و التي يتم تحديدها بناء على شروط الشحن . تتضمن التكلفة سعر شراء المواد و المصروفات المباشرة التي تم تكبدها حتى الان .

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بالقائمة المستقلة للأرباح أو الخسائر في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الأرباح أو الخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها هذا الرد.

٢-٢-٨ العملاء والمتحصلات الأخرى

العملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة، وغير مدرجة في سوق نشط.

يتم الاعتراف الاولي بالعملاء وأوراق القبض والمتحصلات الأخرى مبدئيا بالقيمة العادلة.

بعد القياس الأولى، يتم قياس هذه الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة ناقصاً منها خسائر الاضمحلال.

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك اضمحلال علي أساس فردى للأرصدة التي تكون كبيرة بشكل فردي وعلي اساس جماعي للأرصدة التي لا تكون كبيرة بشكل فردي.

يتم احتساب الاضمحلال على أساس البيانات التاريخية الفعلية التي حدثت. يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة. يتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٩ 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.

٢-٢-١٠ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، 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 المركز المالي 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 في المخصص نتيجة مرور الزمن بالقائمة المستقلة للأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٢-١١ 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.

٢-٢-١٢ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. يتم تحويل الأرباح المجنبة للاحتياطي القانوني عندما يتم اعتماد القوائم المالية من الجمعية العامة.

٢-٢-١٣ الاحتياطي العام

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، تجنب نسبة من صافي أرباح العام كاحتياطي عام. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة. ويعتبر الاحتياطي العام جزء من الاحتياطيات الأخرى.

٢-٢-١٤ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها مخصوماً منها تكلفة العملية. ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاعتراف والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-١٥ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية و الفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة باتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بقائمة المركز المالي (الأساس المحاسبي) في تاريخ نهاية السنة المالية.

يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- عندما ينشأ الالتزام الضريبي المؤجل من الاعتراف الأولى بالشهرة والاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال والتي في تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي والربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

- بالنسبة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، عندما تكون هناك قدرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ويكون من المرجح أن الفروق المؤقتة لن تعكس في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم ، وتحويل أرصدة الضريبة غير المستخدمة وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم بالقدر المدى الذي يتوقع أن يكون فيه الربح الضريبي كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم والخصومات الضريبية والخسائر الضريبية المرحلة، فيما عدا ما يلي:

- عندما يكون الأصل الضريبي المؤجل يتعلق بفروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم نشأت عن الاعتراف الأولى بأصل أو التزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال وفي تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير في كل من الربح المحاسبي والربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

- بالنسبة للفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، يتم الاعتراف بها فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح أن الفروق المؤقتة سوف تعكس (أي تصبح مقبولة ضريبياً كخصومات) في المستقبل المنظور وان يكون هناك ربح ضريبي مستقبلي والذي يمكن استخدامه لهذه الفروق المؤقتة مقابله.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-١٥ ضرائب الدخل (تابع)

تقوم المنشأة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بإعادة تقدير القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة ويتم تخفيضها الى المدى الذي لم يعد فيه ارباح ضريبية متوقعة كافية متاحة للاستفادة من كل او جزء من الاصل الضريبي المؤجل. يتم اعادة تقييم الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ نهاية كل فترة مالية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم يتم الاعتراف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح فيه من المرجح معه وجود ربح ضريبي مستقبلي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل الجارية وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده للسلطات الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) في تاريخ نهاية السنة المالية.

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود المعترف بها خارج قائمة الارباح أو الخسائر يتم الاعتراف بها خارج قائمة الارباح أو الخسائر. يتم الاعتراف ببنود الضريبة المؤجلة المرتبطة بالمعاملة الأساسية مباشرة في حقوق الملكية.

تقوم المنشأة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي المؤجل والالتزام الضريبي المؤجل فقط إذا كان للمنشأة حق قانوني بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي الجاري والالتزام الضريبي الجاري، وكانت الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة تتعلق بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة

٢-٢-١٦ توزيعات الأرباح

تقوم الشركة بالاعتراف بالالتزام لدفع توزيع ارباح عندما يتم اعتماد ذلك التوزيع، ولم يعد التوزيع تحت تصرف الشركة. وفقًا لقانون ١٥٩، يتم اعتماد التوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين وفقًا لاجتماع الجمعية العامة.

٢-٢-١٧ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة، ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس إيراد بيع البضائع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم المردودات وأي خصم تجارى أو خصم كمية. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الإعتراف بالإيراد:

- **بيع المستحضرات الدوائية**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع المستحضرات الدوائية عندما يتم تحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية المستحضرات إلى المشتري ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع بالنسبة للمبيعات المحلية أما بالنسبة لمبيعات التصدير يتم الاعتراف بالإيراد بمجرد أن تصل المنتجات الى منطقة المتاجر المخصصة التابعة للعميل.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-١٧ الاعتراف بالإيراد (تابع)

• **مخصص مردودات مبيعات البضائع**

كجزء من دوره الايرادات العادية، تتلقي الشركة مردودات مبيعات من العملاء. وللمحاسبة عن الأثر المالي للمردودات المحتملة لمبيعات العملاء، تقوم الشركة بتقدير المردودات المستقبلية على مبيعات البضائع التي سبق بيعها. يتم تسجيل مخصص مردودات المبيعات المقدرة بناء على المردودات السابقة ومستوي المبيعات الحالي وتاريخ انتهاء الصلاحية للمنتجات المباعة.

• **تقديم الخدمات (خدمات تصنيع للغير)**

يتم اثبات ايرادات خدمات التصنيع للغير، والتي تستغرق من يوم إلى ثلاثة أيام، عند الانتهاء من عملية التصنيع والاختبارات الداخلية.

• **إيراد الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي. معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل أو التزام مالي.

• **ايراد التأجير**

تتم المحاسبة عن إيراد التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢-٢-١٨ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة تكلفة المبيعات، المصروفات العمومية والإدارية ،المصروفات البيعية و التسويقية ، المصروفات التمويلية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بالقائمة المستقلة للأرباح أو الخسائر في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٢-١٩ تكاليف الاقتراض

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

٢-٢-٢٠ التأجير (كمستأجر)

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

٢-٢-٢١ المعاملات مع الأطراف 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.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٢٢ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في القائمة المستقلة للمركز 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.

٢-٢-٢٣ 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 على 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.

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.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٢٣ قياس القيمة العادلة (تابع)
ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استنادا إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٢-٢٤ الاضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية
تتضمن الأصول المالية النقدية بالصندوق والبنوك، عملاء أوراق القبض والمستحق من أطراف ذات العلاقة. تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي 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 وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه. تم ادارج سياسة قياس خسائر الاضمحلال ضمن السياسة المحاسبية للأصول المالية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية
تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي 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. القيمة الاستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة العادلة ناقصا مصروفات البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة الاستردادية للأصل المفرد الا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك المتولدة من الأصول الاخرى أو مجموعات أخرى من الأصول. وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، 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 الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٢-٢٥ قائمة التدفقات النقدية
يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٢-٢٦ 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- الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المستقلة 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 تؤثر تأثيرا جوهرياً على القوائم المالية المستقلة للشركة:

٣-١ 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" بما في ذلك الحكم حول ما إذا كان قد تم نقل المخاطر والمكافآت الهامة.

٣-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء والمتحصلات الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء والمتحصلات الاخرى عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقعاً. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يجرى 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.

مخصص مردودات مبيعات البضائع

تقوم إدارة الشركة بتحديد تقديرات مخصص مردودات المبيعات. يتم تحديد ذلك التقدير بعد الاخذ في الاعتبار الخبرة السابقة لمردودات المبيعات وحجم الايرادات وحجم المبيعات وتواريخ انتهاء صلاحيه البضائع المباعة، وتقوم الإدارة دوريا" بمراجعة قيمة المخصص المقدرة للتأكد من أن المخصص كاف لتغطية مردودات المبيعات.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يُحدد عقب النظر في الأستخدام 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.

٣- الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ التقديرات (تابع)

العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة
يتم تقييم العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة العمر.

يتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنويا لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مازال مؤيدا. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

تقوم الادارة بشكل دوري بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك لضمان اتساق الطريقة وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من 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.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية
تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على اضمحلال قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقرير. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم اضمحلال 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.

٤ - المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للمجموعة في انتاج وبيع المنتجات الدوائية والذي يمثل ٩٥% من أجمالي الإيرادات، وتمثل الـ ٥% الباقية خدمات التصنيع للغير (ديسمبر ٢٠١٧: ٩٥% و٥% على التوالي). تراقب إدارة الشركة النشاط تحت قطاعين اعمال "انتاج وبيع المنتجات الدوائية" و "التصنيع للغير" بغرض اتخاذ القرارات التجارية.

وبالتالي جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تحت قطاعين في القوائم المالية المستقلة.

تقوم الشركة بتصنيع وبيع عده منتجات وتقديم خدمات على النحو التالي: -

السنة	خدمات	مبيعات البضائع				الإجمالي
	تصنيع للغير	مبيعات تصدير	محلى			
	محلى		مبيعات خاصة	مبيعات بيطرية	مناقصات	
٢٠١٨	٣٩,٤٩٦,١٨٩	٦٠,٥١٣,٨٦٤	٥٢٣,٥١٣,٠٧٢	٤,٢٢٠,٦٩١	١٧٧,٤٦٧,٢٥٣	٨٠٥,٢١١,٠٦٩
٢٠١٧	٣٠,٩٧٤,٠٢٤	٥٠,٦٦٦,١٤١	٣٨٣,٢٥٥,٨٦٧	٦,١٢٦,٣٨٩	١٥٧,٤٣٢,١٩٤	٦٢٨,٤٥٤,٦١٥

تبلغ الايرادات من أكبر ٥ عملاء ٧٦% من إجمالي الإيرادات (ديسمبر ٢٠١٧: ٧٨%).

٥ - أصول ثابتة

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تكلفة								
في ١ يناير ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٥,٠٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٧,٩٣٨	١٣,٢٧٤,٣٠٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٧٣,٣٠٠,٨٢٩
الإضافات	-	٩٨٨,٤٤٨	٤,٣١٥,١٦٦	١,٩٠٣,٤٠٤	١,٣٧٣,٩٩٠	١,٨٨٦,٧٥٦	٢,٣٧٣,٦٢٤	١٢,٨٤٠,٣٨٨
المحول من الأصول تحت الانشاء	-	-	٧٤١,٩٥٠	-	-	-	-	٧٤١,٩٥٠
إستبعادات	-	-	-	-	-	-	(٦٨,٥٨٥)	(٦٨,٥٨٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٣,٦١٥,١٣٨	١٤٥,٨٤٨,٩٦٨	١٢,٢٠٠,٣٤٢	١٤,٧٤٨,٢٩٨	٣,٣٤٢,٧٠٢	١٨,٤٢١,٧٠٩	٣٨٦,٨١٤,٥٨٢
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٨	-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٢٧٢,٣٣٤)	(٦,٢٥٢,٦٥٢)	(٩٢٠,٦٠٨)	(١١,٦١٩,٥٥٦)	(١٤٥,٣٣٣,٣٣٠)
إهلاك العام	-	(٥,٠٢١,٢٤٦)	(١٣,٧٩١,٩٠٤)	(٥٧٥,٣٨٩)	(٩١٧,٢٣٣)	(٩٤,٥٠٦)	(١,٢٢٤,٩٥٢)	(٢١,٦٢٥,٢٣٠)
إستبعادات	-	-	-	-	-	-	٢٧,٦٨٣	٢٧,٦٨٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	(٤٤,١٥٩,٧٥٥)	(٩٢,٨٢١,٥٧٥)	(٨,٩٤٧,٧٢٣)	(٧,١٦٩,٨٨٥)	(١,٠١٥,١١٤)	(١٢,٨١٦,٨٢٥)	(١٦٦,٩٣٠,٨٧٧)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٢٩,٤٥٥,٣٨٣	٥٣,٠٢٧,٣٩٣	٣,٢٥٢,٦١٩	٧,٥٧٨,٤١٣	٢,٣٢٧,٥٨٨	٥,٦٠٤,٨٨٤	٢١٩,٨٨٣,٧٠٥
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٧,١٢١,٦٥٦	٥٣٥,٣٣٨	٤,٤٩٧,١١٤	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩

- يوجد رهن تجارى على كل الآلات والمعدات لصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٨).
- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٥,٦٣٤,٦٥٨ جنية مصري يتمثل فى أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري
تكلفة الإيرادات	٢٠,١٧٢,٤٥١
مصروفات بيعيه وتسويقية	٤١١,٩٩١
مصروفات عمومية وإدارية	١,٠٤٠,٧٨٨
	٢١,٦٢٥,٢٣٠

- تم حساب أرباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(٦٨,٥٨٥)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٢٧,٦٨٣
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٤٠,٩٠٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٥٧,٧٣٠
أرباح بيع أصول ثابتة	١٦,٨٢٨

- - أصول ثابتة (تابع)

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠١١	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٨,٨٧٢,١٨٤	١٣٣,٢٤٨,٦٨٦	١٠,٩٤٥,١١٠	١٢,٥٨٠,١٢٨	١,٤٥٠,٨٦١	١٤,٨٣٣,٩٩٣	٣٦٠,٥٦٨,٤٢٧
إضافات	-	٢,١١٣,٣٢٠	٢,٠٩٦,٩٠٥	٣٧,٤٣٨	٧٩٤,١٤٠	٥,٠٨٥	١,٣١٠,٧٩٨	٦,٣٥٧,٦٨٦
المحول من الاصول تحت الانشاء	-	١,٦٤١,١٨٦	٦,٥٧٠,٦٣١	-	-	-	٩,٩٤٤	٨,٢٢١,٧٦١
إستبعدات	-	-	(١,١٢٤,٣٧٠)	(٦٨٤,٦١٠)	-	-	(٣٨,٠٦٥)	(١,٨٤٧,٠٤٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٠,٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٧,٩٣٨	١٣,٣٧٤,٣٠٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٧٣,٣٠٠,٨٢٩
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٧	-	(٣٤,٢١٦,٧٠٧)	(٦٧,١٣٤,٢٣٢)	(٨,٣٤٠,٩٨٩)	(٥,١٠٧,٤٣٦)	(٨٢٧,٠١٢)	(١٠,٧٠٩,١٠٠)	(١٢٦,٣٣٥,٤٧٦)
إهلاك العام	-	(٤,٩٢١,٨٠٢)	(١٢,٦٤٠,٣٤٤)	(٥٦١,٠٢٨)	(١,١٤٥,٢١٦)	(٩٣,٥٩٦)	(٩٣٦,٩٥١)	(٢٠,٢٩٨,٩٣٧)
إستبعدات	-	-	٧٤٤,٩٠٥	٥٢٩,٦٨٣	-	-	٢٦,٤٩٥	١,٣٠١,٠٨٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٣٧٢,٣٣٤)	(٦,٢٥٢,٦٥٢)	(٩٢٠,٦٠٨)	(١١,٦١٩,٥٥٦)	(١٤٥,٣٣٣,٣٣٠)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٧,١٢١,٦٥٦	٥٣٥,٣٣٨	٤,٤٩٧,١١٤	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩

- يوجد رهن تجارى على كل الآلات والمعدات لصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٨).
- تتضمن تكلفة الاصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٥,٢١٨,٨٨٨ جنيه مصري يمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري
تكلفة المبيعات	١٨,٩٩٣,٠٧٢
مصروفات بيعيه وتسويقية	٣٧٦,٩٥٧
مصروفات عمومية وإدارية	٩٢٨,٩٠٨
	٢٠,٢٩٨,٩٣٧

- تم حساب أرباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(١,٨٤٧,٠٤٥)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	١,٣٠١,٠٨٤
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٥٤٥,٩٦١)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢٧١,١٠١
ارباح بيع أصول ثابتة	(٢٧٤,٨٦٠)

٦- أصول تحت الانشاء

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
آلات خدمات ومرافق نشاط انتاجي	١٦٦,٦٦٤,٦٧٢	٨,٤٣٣,٠٠٨
أجهزة معامل	٥٧٠,٥٩٠	٥٧٠,٥٩٠
مباني وأثاث	٤٦,٥٠١,٣٧٢	١,٦٦٣,٩٩٥
	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤	١٠,٦٦٧,٥٩٣
الاضمحلال في قيمة الاصول تحت الانشاء	(٦٨٦,٤٣٧)	(١,٠٤٨,٠٥٩)
	٢١٣,٠٥٠,١٩٧	٩,٦١٩,٥٣٤

الحركة على الأصول تحت الانشاء خلال العام على النحو التالي :

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	١٠,٦٦٧,٥٩٣	١٠,٨٢٦,٧٠٨
إضافات خلال العام	٢٠٣,٨١٠,٩٩١	٨,٠٦٢,٦٤٦
المحول الى الأصول الثابتة خلال العام	(٧٤١,٩٥٠)	(٨,٢٢١,٧٦١)
رصيد أخر المدة	٢١٣,٧٣٦,٦٣٤	١٠,٦٦٧,٥٩٣

الحركة على الاضمحلال في قيمة الأصول تحت الانشاء خلال العام على النحو التالي :

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول المدة	(٦٨٦,٤٣٧)	(١,٠٤٨,٠٥٩)
انتفى الغرض منه خلال العام	-	-
رصيد أخر المدة	(٦٨٦,٤٣٧)	(١,٠٤٨,٠٥٩)

تكلفه الاقتراض المرسملة

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على معدات الخدمة والبنية التحتية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٧,٦٤٨,٦٢٢ جنيه مصري (ديسمبر ٢٠١٧: ٨٣٣,٢٨٣ جنيه مصري). تمثل تكلفة الاقتراض المرسملة تكلفة الاقتراض المحدد لهذه الأصول بمعدل ١٨,٧٨٪ (ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠,٣٥ %).

٧ - أصول غير ملموسة

حقوق الترخيص

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير	٦٢,٠٣٥,٤٠٦	٥١,٣٥٦,١٠٦
إضافات	٣٣,٦٤٨,٠٠٠	١٠,٦٧٩,٣٠٠
إجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر	٩٥,٦٨٣,٤٠٦	٦٢,٠٣٥,٤٠٦
مجمع الاستهلاك في ١ يناير	(٨,٨١٦,٧٣٤)	(٦,١٣٨,٦٤٧)
استهلاك العام	(٣,١٤٥,٠١٤)	(٢,٦٧٨,٠٨٧)
مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر	(١١,٩٦١,٧٤٨)	(٨,٨١٦,٧٣٤)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر	٨٣,٧٢١,٦٥٨	٥٣,٢١٨,٦٧٢

بلغ الاستهلاك المحمل على تكلفه الايرادات والخدمات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣,١٤٥,٠١٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢,٦٧٨,٠٨٧ جنيه مصري). يتمثل رصيد الاصول غير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي تم اقتنائها. ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الانتاجي (٢٠ عاما). تقدر الإدارة الفائدة المستقبلية المتوقعة للعلامات التجارية ان تستخدم لمدة ٢٠ عام من تاريخ شرائها وتقوم بإعادة تقييمها اذا ظهر مؤشر على اضمحلالها.

٨ - استثمارات في شركات تابعة

	الدولة	٪	٢٠١٨ جنيه مصري	٪	٢٠١٧ جنيه مصري
شركة راميدا لتجارة الأدوية	مصر	%٩٩,٩٧	٧٢٤,٨٠٠	%٩٩,٩٧	٧٢٤,٨٠٠
شركة راميكير	مصر	%٤٩	١٢,٢٥٠	%٤٩	١٢,٢٥٠
شركة راميفارما	مصر	%٤٩	١٢,٢٥٠	%٤٩	١٢,٢٥٠
			٧٤٩,٣٠٠		٧٤٩,٣٠٠

- تم اعتبار كل من شركة راميكير وراميفارما شركات تابعة نظرا لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

٩ - المخزون

	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
مواد خام	٦٧,٠٥١,٠٢٦	٢٩,٤٦١,٣٣٧
مواد تعبئة وتغليف	٢٢,٥٤٠,٣٩٧	٣٠,٤٦٥,٠٩٨
قطع غيار	١١,٢٣١,٣٨٢	٦,٦٠٦,٤٨٣
إنتاج تام	١٠٦,٦٤٩,٦٥١	٤٤,٣٦٨,٧٦٨
إنتاج تحت التشغيل	٣٦,٩٦٤,٤٩١	٢٩,٦٥٠,٠١٨
بضاعة بالطريق	٢١,٥٠٣,١٢٨	٢٧,٠٧٤,٦٩٧
مخزون لدى الغير	٣,٠١٠,٣٣٢	٥,٠٨٨,٠٦٢
	٢٦٨,٩٥٠,٤٠٧	١٧٢,٧١٤,٤٦٣
الانخفاض في قيمة المخزون	(١,٥٧٠,٢٩٨)	(٢,٥٦٩,٥٢٢)
	٢٦٧,٣٨٠,١٠٩	١٧٠,١٤٤,٩٤١

* يوجد رهن على مواد خام وانتاج تام كضمان للتسهيلات الائتمانية بمبلغ ٢٧٥,٧ مليون جنيه مصري (إيضاح ١٧).

حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
الرصيد اول العام	(٢,٥٦٩,٥٢٢)	(١,٥٧٨,٠٧٥)
مكون خلال العام*	-	(٩٩١,٤٤٧)
الرد	٩٩٩,٢٢٤	-
الرصيد اخر العام	(١,٥٧٠,٢٩٨)	(٢,٥٦٩,٥٢٢)

* تم ادراج الانخفاض في قيمة المخزون خلال العام ضمن تكلفة المبيعات.

١٠ - عملاء وأوراق قبض

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	١٢١,٢٢٨,٨٧٥	٦٠,٢٨٣,٦٦٤
عملاء تشغيل للغير	٨,١٩٢,٥٩٣	٤,٦٠٦,٤٠٦
عملاء إيجار مخازن	-	٦,٦١٦
أوراق قبض	٢٣٨,٨٠٦,٠٦٥	٢٠٧,٢٩٧,١٠٩
	٣٦٨,٢٢٧,٥٣٣	٢٧٢,١٩٣,٧٩٥
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٢,١١٨,٥٥٩)	(٧٢٣,٩٠٥)
	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠

* بعض أوراق القبض مرهونة كضمان للتسهيلات الائتمانية بمبلغ ١٨٧,٤ مليون جنيه مصري (إيضاح ١٧).

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء وأوراق القبض بالصافي في الاتي:

	الاجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أرصدة حل تاريخ استحقاقها واضمحلت
		اقل من ٦٠ يوم	من ٦١ الى ١٢٠ يوم	من ١٢١ الى ٣٦٥ يوم	اكثر من ٣٦٥ يوم	
ديسمبر ٢٠١٨	٣٦٦,١٠٨,٩٧٤	٢١٤,٥٩٥,٣٠٩	١٠٠,٢٦٨,٠٤٧	٥٢,١٨٤,٤٣٢	١,١٧٩,٧٤٥	(٢,١١٨,٥٥٩)
ديسمبر ٢٠١٧	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠	١٧٠,٧٧٠,٣٥١	٦٠,٠٢٦,٣٤٧	٤٠,٨١٠,٦٥٨	٥٨٦,٤٣٩	(٧٢٣,٩٠٥)

حركة الاضمحلال في قيمة العملاء أوراق القبض على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد اول العام	(٧٢٣,٩٠٥)	(٧٢٣,٩٠٥)
مكون خلال العام	(١,٣٩٤,٦٥٤)	-
الرصيد اخر العام	(٢,١١٨,٥٥٩)	(٧٢٣,٩٠٥)

١١- مصروفات مدفوعة مقدماً ومتحصلات اخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدماً	٩٠٥,٩١٥	١,٠٤١,٣٨٦
دفعات مقدمة للموردين	١٧,١٧٠,٨٤٨	٧,٠٨٢,١٦٠
ايرادات مستحقة	-	٦٩,٤٩٧
مصلحة الضرائب	٦,٥٨٦,١٠١	٣,٤٥٩,٧٤٦
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٢٧١,١٩٠	١٣١,٨٧٥
اعتمادات مستنديه	٤,١٣٩,٦٥٢	٢٣,٠٩٣,٨٥٦
تأمينات لدى الغير	١,٤٣٢,٦٢٥	١,٥٨٦,٠٢٢
عهد وسلف عاملين	١,٦٧٤,٥٤٢	١,٦٦٤,٥٠٨
مصلحة الجمارك	٤,١١١,٩٩٩	-
متحصلات أخرى	٣,٠٤٩,٤٨٣	١٣٤,٠٥٨
	٤٩,٣٤٢,٣٥٥	٣٨,٢٦٣,١٠٨

١٢- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ- جنيه مصري		
نقدية بالصندوق	٣١,٦٨٨	٢٨,٣٧٥
حسابات جارية	٣,١٨٢,٨٨٢	٦,١٨٩,٦١٣
ودائع لأجل (تستحق خلال ٣ أشهر)	٤٤٣,٨٧٦	-
	٣,٦٥٨,٤٤٦	٦,٢١٧,٩٨٨
ب- عملة أجنبية		
حسابات جارية	٥٥١,١٠٩	٦,٩٩٨,٦٦١
	٥٥١,١٠٩	٦,٩٩٨,٦٦١
	٤,٢٠٩,٥٥٥	١٣,٢١٦,٦٤٩

أرصدة النقدية تتمثل في العملات الآتية:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٣,٦٥٨,٤٤٦	٦,٢١٧,٩٨٨
دولار امريكي	٥٢١,٧٢٧	٦,٩٢٦,٩٧٨
يورو	٢٩,٣٨٢	٧١,٦٨٣
	٤,٢٠٩,٥٥٥	١٣,٢١٦,٦٤٩

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية و ما في حكمها من الاتي :

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
نقديه بالصندوق	٣١,٦٨٨	٢٨,٣٧٥
حسابات جارية	٣,٧٣٣,٩٩١	١٣,١٨٨,٢٧٤
	٣,٧٦٥,٦٧٩	١٣,٢١٦,٦٤٩

١٣- مخصصات

	الرصيد في يناير ٢٠١٨	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٦١٢,٢٧٠	١,٦٠٠,٠٠٠	(١٤٠,٤٤٨)	٢,٠٧١,٨٢٢
مخصص مردودات المبيعات*	-	٥,٤٨٥,١٣٢	-	٥,٤٨٥,١٣٢
	٦١٢,٢٧٠	٧,٠٨٥,١٣٢	(١٤٠,٤٤٨)	٧,٥٥٦,٩٥٤

**تم خصم مخصص مردودات المبيعات من بند إيرادات بيع البضائع (ايضاح ٢٠).

	الرصيد في يناير ٢٠١٧	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	الرصيد في ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠
	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠

١٤- موردون وأوراق الدفع

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	٤٧,٩٦٣,٩٠٦	٢٠,٥٠٧,٩٥٨
أوراق دفع	٩,٤٨٠,٤٥٥	١٨,٤٤٣,٥٥٤
	٥٧,٤٤٤,٣٦١	٣٨,٩٥١,٥١٢

١٥- مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٩,٧٨٦,٣٣٣	١٣,٦٣٠,٣٠٠
مصلحة الضرائب (بخلاف ضرائب الدخل)	٢٤,٢١٠,٢٦٩	١٧,١٧٢,٩٤٠
مدفوعات أخرى	١١,١٠٧,٩٥٥	١,١٧٤,٠٢٢
	٤٥,١٠٤,٥٥٧	٣١,٩٧٧,٢٦٢

لا توجد فوائد على أرصدة الموردين، المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى.

١٦ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ٢٠٠ مليون جنيه مصري في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون جنيه مصري موزعاً على ١٢٠,٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١,٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢ مايو ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ١ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٦٠,٩٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١,٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠١٨ تعديل قيمة السهم من ١,٠٠٠ جنيه مصري لكل سهم الى ٠,٢٥ جنيه مصري لكل سهم، ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ مقسم على ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٠,٢٥ جنيه مصري على النحو التالي:

	٪	عدد الأسهم	القيمة جنيه مصري
شركة جرافيل انفستينج ليميتد	٩٩,٩٩٨٨	٦٤٣,٥٩٢,٠٠٠	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠٠٠٦	٤,٠٠٠	١,٠٠٠
	١٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

* وافقت الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٨ على توزيعات الأرباح البالغة ٤,٥٣٠,٥٠٠ جنيه مصري.

١٧ - تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانية خلال العام فيما يلي :

	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
رصيد أول العام	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠	١٩١,٥٢٣,٦٥٤
المستخدم خلال العام	٧٠٢,٠٦٨,٢٠٥	٤٢٩,٤٥١,٩٤٤
المسدد خلال العام	(٥٥٤,١٥١,٨٦٨)	(٣٤٧,٧٤٩,١٢١)
صافي فروق العملات الأجنبية	-	(٦٢٧,٩٢٧)
رصيد اخر العام	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠

	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر	٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠
أرصده مستحقه للبنك	٤,١٤٢,٣٩٥	١,٣١١,٨٢١
	٤٢٤,٦٥٧,٢٨٢	٢٧٣,٩١٠,٣٧١

- تتراوح معدلات الفائدة على التسهيلات الائتمانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ من ١٨,٥% الى ٢١,٢٥% (ديسمبر ٢٠١٧: من ١٦,٠٨% الى ١٧,٢١%)

التسهيلات الائتمانية	مبلغ التسهيل	معدل سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
البنك التجارى الدولى	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥٪+ معدل العائد المعلن من البنك المركزي	٢٠١٩/٠٧/٣١	١٥٤,٥٨٥,٠٠٥	١٤٣,٠٤٣,٨٣١
بلك عودة	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٪ + معدل الاقراض البنك المركزي	٢٠١٩/٠٧/٣١	١٣٩,٠٠٠,٨٧٠	٧٣,٨٩٤,٨٢٣
البنك العربى	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٪ + معدل اقراض البنك المركزي	٢٠١٩/٠٦/٣٠	٤٣,٩١١,١٠٢	٤٣,١٤٠,٠٧٩
البنك الاهلى الكويتى	٤٩,٩٠٠,٠٠٠	٠,٧٥٪ + معدل اقراض البنك المركزي بحد أدنى ١٨,٥٠٪	٢٠١٩/٠٦/٣٠	٣٢,٤٩١,٩٨٧	١٢,٥١٩,٨١٧
بنك أبوظبي الإسلامي	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٪+ معدل اقراض البنك المركزي	٢٠١٩/٠٦/٣٠	٥١,٤٢٠,٣١٣	-
إجمالي التسهيلات الائتمانية				٤٢٠,٥١٤,٨٨٧	٢٧٢,٥٩٨,٥٥٠

جميع التسهيلات الائتمانية أعلاه مضمونه بالمخزون وأوراق القبض (إيضاح ٩ , ١٠).

١٨ - القروض طويلة الآجل

خلال عام ٢٠١٥، ابرمت الشركة اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للشركة خلال السنوات من ٢٠١١ الى ٢٠١٥ والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤,٨٥٣,٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الأجل بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ٥٢ قسط شهري بدءا من ١ أغسطس ٢٠١٥ وحتى ١ نوفمبر ٢٠١٩ وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، انخفض سعر الفائدة من ٢,٢٥% إلى ١,١% فوق سعر الكوريدور ويسري معدل الفائدة المعدل على ال ١١ قسط الشهري المتبقي من القرض. **" قرض (١)"**.قامت الشركة بسداد مبلغ ٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال السنة المنتهية في في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧ : ٢٠,٤٠٠,٠٠٠ جنيه مصري) و بلغ الرصيد القائم ٢٧,٤٥١,٧٧٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧ : ٥١,٤٥١,٧٧٩ جنيه مصري)

خلال عام ٢٠١٧، وقعت الشركة عقد مع البنك التجاري الدولي للحصول علي قرض بمبلغ ٨٦,٤٢٢,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١,٢٥% فوق سعر الكوريدور، يستحق السداد على ستة و ثلاثون قسط شهري بدءا من ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨ و حتى ٢٩ مارس ٢٠٢١. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ انخفض سعر الفائدة من ١,٢٥% إلى ١,١% فوق سعر الكوريدور **" قرض (٢)"**. قامت الشركة بسحب مبلغ ٥٠,٣٦٩,٦٢٢ جنيه مصري خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧: ١١,٤٢٧,٨٧٥ جنيه مصري) وقامت الشركة بسداد مبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال السنه الحاليه (ديسمبر ٢٠١٧ : لم يتم سداد أي مبلغ) وبلغ الرصيد القائم ٦٠,٢٩٧,٤٩٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ديسمبر ٢٠١٧: ١١,٤٢٧,٨٧٥ جنيه مصري).

خلال عام ٢٠١٨، وقعت الشركة عقد مع البنك التجاري الدولي للحصول علي قرض بمبلغ ٧٨,٧٦٦,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٠,٩% فوق سعر الإقراض، يستحق السداد على ١٩ قسط شهري بعد انتهاء فترة السماح المقررة ١٥ شهر من تاريخ الاستخدام الأول. **" قرض (٣)"**. قامت الشركة بسحب مبلغ ٦٦,٢٤١,٧٤٦ جنيه مصري خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وبلغ الرصيد القائم ٦٦,٢٤١,٧٤٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

حصلت الشركة على هذه القروض بضمان رهن تجارى على كافة المقومات المادية و المعنوية للشركة وكذلك على كافة الآلات والمعدات المستوردة الممولة بموجب هذه القروض (إيضاح ٥ و ٧).

رصيد القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كالتالي: -

القروض	معدل سعر الفائدة	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
الجزء المتداول من القروض			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٧,٤٥١,٧٧٩	٢٤,٠٠٠,٠٠٠
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٦٠,٢٩٧,٤٩٧	١,٥٠٠,٠٠٠
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٦٦,٢٤١,٧٤٦	-
إجمالي الجزء المتداول من القروض		١٥٣,٩٩١,٠٢٢	٢٥,٥٠٠,٠٠٠
الجزء الغير متداول من القروض			
قرض (١)	١,١٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	-	٢٧,٤٥١,٧٧٩
قرض (٢)	١,١٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	-	٩,٩٢٧,٨٧٥
قرض (٣)	٠,٩٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	-	-
إجمالي الجزء الغير متداول من القروض		-	٣٧,٣٧٩,٦٥٤
		١٥٣,٩٩١,٠٢٢	٦٢,٨٧٩,٦٥٤

* تخضع بعض اتفاقيات قروض الشركة (المصنفة على أنها غير متداولة خلال العام) لبنود العقد حيث يتعين على الشركة تلبية بعض النسب المالية الرئيسية. لم تستوف الشركة نسبة الدين / حقوق الملكية كما هو مطلوب في العقد الخاص بالقرض ٢ والقرض ٣ من ١,٥٧ والذي سحبت منه الشركة حاليا مبلغا قدره ١٢٦,٥٣٩,٠٢٢ جنيه. بسبب هذا الإخلال ببند العقد، فإن البنك يحق له طلب السداد الفوري للقروض المستخدمة بمبلغ ١٢٦,٥٣٩,٠٢٢جنيه طبقا للعقد. يتم عرض الرصيد القائم كالتزام حالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وقد وافق البنك على الخرق الاستثنائي والمبدئي ولم يطلب السداد الفوري للقروض اعتبارا من تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة. تلقت الشركة خطاب قبول من البنك التجاري الدولي بعدم الحاجة للسداد الفوري.

١٩- ارتباطات رأسمالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت الالتزامات التعاقدية لدى الشركة بالنسبة للأصول تحت الانشاء، والتي لم تتضمنها القوائم المالية المستقلة مبلغ ١٥٢,٥٢٦,٨٧٢ جنيه مصري مقابل (مبلغ ٨٤,٤٩٤,٠١٧ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).

٢٠- المبيعات

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ايراد بيع البضائع (بالصافي)	٧٦٥,٧١٤,٨٨٠	٥٩٧,٤٨٠,٥٩١
إيرادات من خدمات تصنيع للغير	٣٩,٤٩٦,١٨٩	٣٠,٩٧٤,٠٢٤
	٨٠٥,٢١١,٠٦٩	٦٢٨,٤٥٤,٦١٥

٢١ - تكلفة المبيعات

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	٥٩,٨٤٢,٥٩٧	٤٧,٧٤٥,٥٧٦
مواد خام	٢٤٢,٤٠٩,٤٨٦	١٨٧,٥٩٢,٧٧١
قطع غيار ومواد ومهمات	١٥,١٠٤,٢٢٥	٩,٠٢١,٠٠٠
رسوم حكومية ودمغه طبية	٧,١٠٤,٣٠٢	٨,٥٠٠,٠٥٧
مصروفات صناعية أخرى	٢٤,٦٤٧,٦٠٣	٣٠,٣٩٣,٠٥١
مصروفات طاقة	١٨,٧٦٨,٧٥٤	١٥,١١٢,٢٦٩
الإهلاكات والاستهلاكات (إيضاح٧،٥)	٢٣,٣١٧,٤٦٥	٢١,٦٧١,١٥٨
إيجارات	٣,٣٥٧,٤٢٠	١,٨٥٥,٦١٢
صيانة	٧,٤٦٠,٦٧٥	٥,٣٧٢,٢٠٥
	٤٠٢,٠١٢,٥٢٧	٣٧٧,٢٦٣,٦٩٩

٢٢ - مصروفات بيعيه وتسويقية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	٥٧,٤٢١,٧٥٨	٤٢,٤٩٠,٤٢٩
اهلاكات – (إيضاح ٥)	٤١١,٩٩١	٣٧٦,٩٥٧
إيجارات	٢,٤٦٦,٨٢٢	١,٩٥٣,٩٨٣
دعاية وتسويق	٥٦,٠٣٦,٩٣٤	٥٣,٨٤٦,٧٩٣
	١١٦,٣٣٧,٥٠٥	٩٨,٦٦٨,١٦٦

٢٣ - مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وتأمينات اجتماعية ومزايا أخرى	١٨,٣٨٨,٦٨٢	١٤,٨٨٢,٤٣٤
أتعاب مهنية	١٤,٤٣٣,١٧٩	٢,٠٤٣,٢٢٠
صيانة	٦٧٩,٦٠٠	٣٠٧,٦٣٥
أهلاكات - (إيضاح ٥)	١,٠٤٠,٧٨٨	٩٢٨,٩٠٨
أخرى	٤,١٦٥,٦٣٩	٣,٠٤٦,٨٩٢
	٣٨,٧٠٧,٨٨٨	٢١,٢٠٩,٠٨٩

٢٤ - إيرادات أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح بيع أصول ثابتة (إيضاح ٥)	١٦,٨٢٨	-
إيرادات أخرى	٤,٥٢٣,٥٤٥	٢,٧٠٣,٧٢٩
	٤,٥٤٠,٣٧٣	٢,٧٠٣,٧٢٩

٢٥ - مصروفات تمويلية

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد مدينة	(٨٣,٦٩٩,٣٥٢)	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)
	(٨٣,٦٩٩,٣٥٢)	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)

٢٦ - ضرائب الدخل

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٣٩,٠٠٢,٠٨١)	(٢٦,٢٢٣,٧٣٧)
ضريبة الدخل المؤجلة	٦٤٨,٨٩١	٢٧,٨٠٢
مصروف ضرائب الدخل	(٣٨,٣٥٣,١٩٠)	(٢٦,١٩٥,٩٣٥)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الاهلاك والاستهلاك	(٢٢,٠٥٦,٣٥٠)	(٢١,٧٦٣,٤٣٩)	(٢٩٢,٩١١)	(٢٥٢,٧٨١)
مخصصات	١,٢٣٤,١٥٥	١٣٧,٧٦١	١,٠٩٦,٣٩٤	(١١٢,٥٠٠)
الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	٤٧٦,٦٧٦	١٦٢,٨٧٩	٣١٣,٧٩٧	٢٣,٠٧٦
الاضمحلال في قيمة المخزون	٣٥٣,٣١٧	٥٧٨,١٤٢	(٢٢٤,٨٢٥)	٢٣,٠٧٦
فروق تقييم العملة الاجنبية غير المحققة	(٢٤٣,٥٦٤)	-	(٢٤٣,٥٦٤)	١٧٠,٠٠٧
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٠,٢٣٥,٧٦٦)	(٢٠,٨٨٤,٦٥٧)	٦٤٨,٨٩١	٢٧,٨٠٢

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	معدل الضريبة	٢٠١٨	معدل الضريبة	٢٠١٧
		جنيه مصري		جنيه مصري
الأرباح قبل ضرائب الدخل		١٦٧,٠٨٢,٠٢٢		١١٥,٦٩٥,٥٨٧
ضريبة الدخل على أساس معدل الضريبة	%٢٢,٥	٣٧,٥٩٣,٤٥٥	%٢٢,٥	٢٦,٠٣١,٥٠٧
مصروفات غير قابلة للخصم		٧٥٩,٧٣٥		١٦٤,٤٢٨
معدل الضريبة الفعلي	%٢٢,٩٥	٣٨,٣٥٣,١٩٠	%٢٢,٦٤	٢٦,١٩٥,٩٣٥

٢٧- نصيب السهم في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح بقسمة صافي الربح القابل للتوزيع الخاص بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
ربح العام الأساسي والمخفض	١٢٨,٧٢٨,٨٣٢	٨٩,٤٩٩,٦٥١
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠	٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠
نصيب السهم في أرباح العام	٠,٢٠٠٠١	٠,١٣٩١

- لا يوجد أسهم ذات تأثير خافض وبالتالي يتساوى نصيب السهم الأساسي والمخفض.

- تم تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠٠ جنيه مصري لكل سهم ليصبح ٠,٢٥ جنيه مصري لكل سهم، ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ مقسم على ٦٤٣,٦٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة السهم الاسمية ٠,٢٥ جنيه مصري – (إيضاح ١٦). وتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي ليعكس تجزئة الأسهم للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧.

٢٨ - الموقف الضريبي

أ - ضرائب شركات الاموال
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد الضرائب المستحقة. ماعدا عام ٢٠٠٦ وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية بمصلحة الضرائب.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٠ وحتى ٢٠١٣. وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية بمصلحة الضرائب.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨.

ب - ضرائب كسب العمل
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- جارى فحص دفاتر الشركة من عام ٢٠١٣ حتى عام ٢٠١٥.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ و٢٠١٨.

ج - ضرائب الدمغة
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٣ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ الى ٢٠١٨.

د - ضرائب قيمة مضافة
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٥ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام ٢٠١٦ و٢٠١٨.

٢٩- الأطراف ذات العلاقة

لغرض إعداد القوائم المالية المستقلة، يعد الطرف ذو علاقة للشركة إذا كان للشركة القدرة على السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت الشركة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة من أفراد أو شركات أخرى.

أ) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات مع أطراف ذات العلاقة خلال العام والتي نتجت عن العمليات المعتادة طبقاً للبنود المبرمة بين الأطراف :

الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٢٠١٨ جنية مصري	٢٠١٧ جنية مصري
راميد للتجارة الادوية	شركة تابعة	ايجار	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
	شركة تابعة	مشتريات	٣,٢٧٤,٤٩٨	٢,٨٣٢,٩٧٢
راميكير	شركة تابعة	ايجار	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
راميفارما	شركة تابعة	ايجار	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
	شركة تابعة	مشتريات	١٨,٠٧٦,٥٠٩	-
كومباس كابيتال	ذات علاقة	أتعاب مهنية	٣,٥٨١,٦٤٠	١,٧٢٠,٨٠٠

ب) أرصدة الأطراف ذات العلاقة

الشركة	٢٠١٨ مستحق من جنية مصري	٢٠١٨ مستحق الى جنية مصري	٢٠١٧ مستحق من جنية مصري	٢٠١٧ مستحق الى جنية مصري
راميدا لتجارة الأدوية	٥٠٣,٥٢٢	-	-	١,٢٩٠,٨٣٢
راميكير	٢,٧٦٣,٠٥٩	-	١,٧٠٢,٠٢٣	-
راميفارما	٢٣,٢٦٥,٥١٤	-	١٩,٦٨١,٩٧٠	-
كومباس كابيتال	-	٨,١٤٨	-	-
	٢٦,٥٣٢,٠٩٥	٨,١٤٨	٢١,٣٨٣,٩٩٣	١,٢٩٠,٨٣٢

ج) مرتبات وحوافز المديرين الرئيسيين

يتمثل ما يحصل عليه المديرين الرئيسيين خلال السنة المالية المنتهية في الاتي:

	٢٠١٨ جنيه مصري	٢٠١٧ جنيه مصري
مرتبات وحوافز	١٦,٠٦٥,٧٥٦	١٥,٤٥٤,٠٧٩
	١٦,٠٦٥,٧٥٦	١٥,٤٥٤,٠٧٩

٣٠ – ارتباطات التأجير – الشركة كمستأجر

دخلت الشركة في عقود إيجار تشغيلية لتأجير بعض الشقق، بمدد إيجار ما بين ثلاث الى خمس سنوات. لدى الشركة الخيار، بموجب بعض عقود الإيجار، لتمديد مدد الإيجار لمدة ثلاث إلى خمس سنوات.

الحد الأدنى لمدفوعات الإيجارات المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية الغير قابلة للإلغاء كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
أقل من سنه	٢,٣٨٤,٠٩١	٢,١٢٠,٢١٩
أكثر من سنه الى ٥ سنوات على الأكثر	١٣,١٤٣,٧٥٨	٤,٨٠٩,٠٦٦
	١٥,٥٢٧,٨٤٩	٦,٩٢٩,٢٨٥

٣١ -أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات 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.

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 الإدارة تتناول 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 والمتحصلات الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الارصدة لدى البنوك.

أرصدة العملاء وأوراق القبض

ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر، يتم قياس القوة الائتمانية للعميل بناء على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حدي ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم، يتم مراقبة الأرصدة القائمة للعملاء باستمرار، وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح في (إيضاح ١٠)

٣١ -أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية الأخرى والأرصدة بالبنوك
تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة، كما ان البنوك المحلية تخضع لأشراف البنك المركزي المصري وبالتالي فأن خطر التعرض لمخاطر الائتمان ضعيفة.

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر مقصور على الأرصدة الموضح في (إيضاح١٢)

المستحق من أطراف ذات العلاقة
تعتبر أرصدة المستحق من أطراف ذات العلاقة ذات حد أدنى من مخاطر الائتمان حيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

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 ولا تصدر أدوات مالية مشتقة.

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة
تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات 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 متغير وودائع ذات فائدة.

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على دخل الشركة قبل الخضوع للضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المتغير). ويجب الإشارة إلى أنه ليس ثمة تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى الأثر الذي خلفه على الأرباح على النحو الموضح أدناه:

	٢٠١٨		٢٠١٧	
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصل المالي	+١٪	-	+١٪	-
	-١٪	-	-١٪	-
الالتزام المالي	+١٪	(١,١٣١,٤١٥)	+١٪	(٢,٧٣٨,٢٣٥)
	-١٪	١,١٣١,٤١٥	-١٪	٢,٧٣٨,٢٣٥

٣١ -أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تابع)

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويجب الإشارة إلى أن التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	٢٠١٨		٢٠١٧	
	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
دولار الأمريكي	+١٠٪	٢٤٨,٧٩٦	+١٠٪	٦٩٩,٥٥٢
	-١٠٪	(٢٤٨,٧٩٦)	-١٠٪	(٦٩٩,٥٥٢)

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة 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.

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

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية	٢٣٥,٠٨٠,٥٩٠	٢١٠,٦٢٩,٥٢٠	-	-	٤٤٥,٧٥٠,١١٠
موردون وأوراق دفع	٢١,٢٤٩,٧٩٩	٣٦,١٤٤,٥٦٢	-	-	٥٧,٤٤٤,٣٦١
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	٢٤,٩٣٢,٢٩٧	٤,٢١٦,٠٧١	٢٠,٩٥٦,١٨٩	-	٤٥,١٠٤,٥٥٧
قروض طويلة الأجل	١٧,٥٥٤,٣١٤	٧٣,٠٥٤,٢٧٠	٩٤,٦٢٦,٦٧٠	-	١٨٥,٢٣٣,٢٥٤
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٢٩٩,٨٠٥,١٠٠	٣٢٦,٩٤٤,٤٢٣	١١٥,٥٨٢,٨٥٩	-	٧٣٣,٥٣٢,٢٨٢

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
دائنو توزيعات	٥٢٣,٨٤٦	-	-	-	٥٢٣,٨٤٦
تسهيلات ائتمانية	٧٩,٤١٩,٩٧٤	٢٢٣,٥٧٤,٦٥٨	-	-	٣٠٢,٩٩٤,٦٣٢
موردون وأوراق دفع	٢٢,٤٩٣,٦٣٢	١٦,٤٥٧,٨٨٠	-	-	٣٨,٩٥١,٥١٢
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	٧,٨٩٨,٥٦٨	٢٤,٣٤١,٨٣٤	-	-	٣٢,٢٤٠,٤٠٢
قروض طويلة الأجل	٧,٥٧٦,٣١٤	٢١,٥٨١,٤٤٣	٤٠,٦٣٣,١٣٠	-	٦٩,٧٩٠,٨٨٧
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	١١٧,٩١٢,٣٣٤	٢٨٥,٩٥٥,٨١٥	٤٠,٦٣٣,١٣٠	-	٤٤٤,٥٠١,٢٧٩

٣٢- إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأس مال الشركة، يشمل رأس المال، رأس المال المصدر وجميع احتياطيات حقوق الملكية الأخرى الخاصة بمساهمي الشركة.

الهدف الأساسي لإدارة رأس المال الشركة هو زيادة قيمة حقوق المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات في ضوء التغير في الظروف الاقتصادية والاشتراطات المالية. للحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم الشركة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تراقب الشركة رأس المال باستخدام نسبة الرافعة المالية. وهو إجمالي الالتزامات مقسومًا على صافي حقوق الملكية. سياسة الشركة هي الحفاظ على نسبة الرافعة المالية بين ١ الى ٢.

٣٣- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، العملاء واوراق القبض، المستحق من أطراف ذات العلاقة ومتحصلات أخرى. أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل ارصدة التسهيلات الائتمانية، القروض طويلة الأجل، الموردين وأوراق الدفع، دائنو التوزيعات، ضرائب الدخل المستحقة والمصروفات المستحقة ومدفوعات أخرى.

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

٣٤ - أرقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بسبب تبويب حكمي مختلف سابقًا ليتوافق مع عرض السنة الحالية الذي يوفر معلومات موثوق بها وأكثر ملائمة على النحو التالي:

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ :

الحساب	كما تم عرضها سابقا	اعاده التبويب	العرض الحالي
تسهيلات ائتمانية	٢٧٣,٨٢٣,٥٨٤	(٤,٠٥٦,٧٠٩)	٢٦٩,٧٦٦,٨٧٥
موردون وأوراق دفع	٣٤,٨٩٤,٨٠٣	٤,٠٥٦,٧٠٩	٣٨,٩٥١,٥١٢
		-	
تسهيلات ائتمانية و ارصده للبنوك	(٢٦٩,٧٦٦,٨٧٥)	(٤,١٤٣,٤٩٦)	(٢٧٣,٩١٠,٣٧١)
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	٩,٠٧٣,١٥٣	٤,١٤٣,٤٩٦	١٣,٢١٦,٦٤٩
		-	
أصول تحت الأنشاء	١٥,٦٣٤,٥٣٤	(٦,٠١٥,٠٠٠)	٩,٦١٩,٥٣٤
أصول غير ملموسه	٤٧,٢٠٣,٦٧٢	٦,٠١٥,٠٠٠	٥٣,٢١٨,٦٧٢
		-	
عملاء وأوراق قبض	٢٦٨,٤٦٩,٨٩٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٧١,٤٦٩,٨٩٠
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	١٢,٠٧٣,١٥٣	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	٩,٠٧٣,١٥٣

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراقب الحسابات عليها

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راسم حمودة إسطفانوس تاج الدين والكباش







EY

بنـــــي عـــالـمـــا
أفضل للعمل

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية
والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراقب الحسابات عليها



شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المستقلة	٣
قائمة المركز المالي المستقل	٤
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة	٥
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٦
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٧
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٨
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٩-٣٢

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا قوائم الأرباح أوالخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة 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 المسولية 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 وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى 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 التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها اعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا 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، كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفي بالغرض وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

كما هو مبين بإيضاح (٧)، لدى الشركة استثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

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: ١٣ مايو ٢٠١٨

Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global
اشرف اميل بطرس
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
س. م. م رقم (٩٢٥٩)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨١)

شركة العاشر من رمضان للمستلزمات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المستقل
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
الاصول			
اصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٢٢٧,٩٦٧,٤٩٩	١٢٤,٢٣٢,٩٥١
أصول تحت الانشاء	(٥)	١٥,٦٣٤,٥٣٤	١,٧٢٨,٦٤٩
أصول غير ملموسة	(٦)	٤٧,٢٠٣,٦٧٢	٤٥,٢١٧,٤٥٩
استثمارات في شركات تابعة	(٧)	٧٤٩,٣٠٠	٢٧٤,٣٠٠
إجمالي الأصول غير المتداولة		٢٩١,٥٥٥,٠٠٥	٢٨٩,٥٠٣,٣٥٩
أصول متداولة			
مخزون	(٨)	١٧٠,١٤٤,٩٤١	١٣١,٠٤٦,٦٨٣
عملاء وأوراق قبض	(٩)	٢٦٨,٤٦٩,٨٩٠	١٩٠,٤٧٩,٦٤٠
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٨)	٢١,٣٨٣,٩٩٣	١,٣٩٥,٤٥٢
مصروفات مدفوعة مقدماً ومتحصلات أخرى	(١٠)	٣٨,٢٦٣,١٠٨	١٧,١٦٩,٧٨٩
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١١)	١٢,٠٧٣,١٥٣	٣,٧٣٤,٢٦٣
إجمالي الأصول المتداولة		٥١٠,٣٣٥,٠٨٥	٣٤٣,٨٢٥,٨٢٧
إجمالي الأصول		٨٠١,٨٩٠,٠٩٠	٦٣٣,٣٢٩,١٨٦
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٥)	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		٥,٧٣٨,١٨٥	٤,٣٧٩,٩٩٦
احتياطيات أخرى		٢٧٨,٩٥٢	٢٧٨,٩٥٢
أرباح مرحلة		٩٢,٣٦٢,٦٥٧	٧١,٧٩٥,٥٣٦
أرباح العام		٨٩,٤٩٩,٦٥١	٢٧,١٦٣,٧٧٢
اجمالي حقوق الملكية		٣٤٨,٧٧٩,٤٤٥	٢٦٤,٥١٨,٢٥٦
الالتزامات			
التزامات غير متداولة			
قروض طويلة الأجل	(١٧)	٣٧,٣٧٩,٦٥٤	٥١,٤٥١,٧٧٩
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٥)	٢٠,٨٨٤,٦٥٧	٢٠,٩١٢,٤٥٩
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٥٨,٢٦٤,٣١١	٧٢,٣٦٤,٢٣٨
التزامات متداولة			
مخصصات	(١٢)	٦١٢,٢٧٠	١,١١٢,٢٧٠
تسهيلات ائتمانية	(١٦)	٢٧٣,٨٢٣,٥٨٤	١٩١,٥٢٣,٦٥٤
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	(١٧)	٢٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٤٠٠,٠٠٠
موردون وأوراق الدفع	(١٣)	٣٤,٨٩٤,٨٠٣	٤٤,٥٩٦,٢٠٦
مستحق الى أطراف ذات علاقة	(٢٨)	١,٢٩٠,٨٣٢	-
دائنو توزيعات		٥٢٣,٨٤٦	-
ضرائب الدخل المستحقة	(٢٥)	٢٦,٢٢٣,٧٣٧	٨,٠٧٠,٤٥٨
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(١٤)	٣١,٩٧٧,٢٦٢	٣٠,٧٤٤,١٠٤
إجمالي الالتزامات المتداولة		٣٩٤,٨٤٦,٣٣٤	٢٩٦,٤٤٦,٦٩٢
إجمالي الالتزامات		٤٥٣,١١٠,٦٤٥	٣٦٨,٨١٠,٩٣٠
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		٨٠١,٨٩٠,٠٩٠	٦٣٣,٣٢٩,١٨٦

المدير المالي
محمد أبو عميرة

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسي

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاح	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
صافي المبيعات		٥٩٦,٥٦٥,٠٣٧	٣٨١,٨١٣,٨٩٠
تكلفة المبيعات	(١٩)	(٣٢٦,٨٠٤,٩٦٨)	(٢٢٠,٧٢٦,٤٢٩)
إيرادات تشغيل أخرى		٣٠,٩٧٤,٠٢٤	١٢,٣٠٤,٥٥١
مجمل الربح		٣٠٠,٧٣٤,٠٩٣	١٧٣,٣٩٢,٠١٢
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢٠)	(٩٨,٦٦٨,١٦٦)	(٧٨,٩٣٤,٨٠٥)
مصروفات عمومية وادارية	(٢١)	(٢١,٢٠٩,٠٨٩)	(١٨,١٨٨,٢٥٤)
إيرادات تمويلية		-	٧٥٥,٥٨٧
مصروفات تمويلية	(٢٢)	(٦٨,٠٤٦,٩٤٤)	(٤٣,٧٤١,٧٥٤)
إيرادات أخرى	(٢٣)	٣,١٦٠,٥٥٢	١,٧٦٧,٢٤٣
مصروفات أخرى	(٢٤)	(٢٧٤,٨٦٠)	-
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		١١٥,٦٩٥,٥٨٦	٣٥,٠٥٠,٠٢٩
ضرائب الدخل	(٢٥)	(٢٦,١٩٥,٩٣٥)	(٧,٨٨٦,٢٥٧)
أرباح العام		٨٩,٤٩٩,٦٥١	٢٧,١٦٣,٧٧٢
نصيب السهم الأساسي في الأرباح	(٢٦)	٥٢٨,٤٣	١٦٠,٣٨

عضو مجلس الإدارة المنتدب
عمرو عبد الله مرسي

المدير المالي
محمد أبو عميرة

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
أرباح العام	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٢٧,١٦٣,٧٧٢
الدخل الشامل الأخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٢٧,١٦٣,٧٧٢

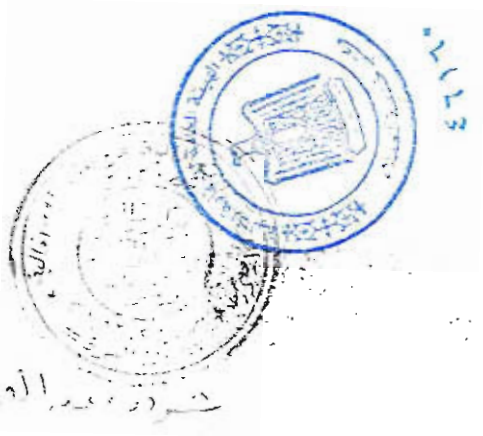


- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	ارباح مرحلة	أرباح العام	خسائر
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٣,٨٩٢,٢٥٢	٢٧٨,٩٥٢	٦٢,٥٢٨,٣٩٦	٩,٧٥٤,٨٨٤	(٢٣١,٣٥٤,٤١٤)
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	٤٨٧,٧٤٤	-	٩,٢٦٧,١٤٠	(٩,٧٥٤,٨٨٤)	-
أرباح العام	-	-	-	-	٢٧,١٦٣,٧٧٢	٢٧,١٦٣,٧٧٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٤,٣٧٩,٩٩٦	٢٧٨,٩٥٢	٧١,٧٩٥,٥٣٦	٢٧,١٦٣,٧٧٢	(٢٠٤,١٩١,٤٤٢)
المحول إلى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة	-	١,٣٥٨,١٨٩	-	٢٥,٨٠٥,٥٨٣	(٢٧,١٦٣,٧٧٢)	-
توزيعات أرباح	-	-	-	(٥,٢٣٨,٤٦٢)	-	(٥,٢٣٨,٤٦٢)
أرباح العام	-	-	-	-	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٨٩,٤٩٩,٦٥١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٥,٧٣٨,١٨٥	٢٧٨,٩٥٢	٩٢,٣٦٢,٦٥٧	٨٩,٤٩٩,٦٥١	(٢٤٩,٧٧٩,٥٥٥)





- الايضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المستقل
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

		٢٠١٧ جنيه مصرى	٢٠١٦ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
الارباح قبل ضرائب الدخل		١١٥,٦٩٥,٥٨٦	٣٥,٠٥٠,٠٢٩
اهلاك الأصول الثابتة واستهلاك الاصول غير الملموسة	(٤)،(٦)	٢٢,٩٧٧,٠٢٤	٢٣,٥٥٣,٤١٦
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٩)	-	٦٠٠,٠٠٠
فوائد مدينة		٦٦,٤٣٨,١٦٧	٤٣,١٤١,٧٥٤
خسائر (أرباح) بيع اصول ثابتة	(٤)	٢٧٤,٨٦٠	(٥,٦١٩)
		٢٠٥,٣٨٥,٦٣٧	١٠٢,٣٣٩,٥٨٠
التغير في المخزون	(٨)	(٣٩,٠٩٨,٢٥٨)	(٥٤,٨١٠,٨٩٥)
التغير في العملاء وأوراق القبض	(٩)	(٧٧,٩٩٠,٢٥٠)	(٧,٧١٣,٨٤٩)
التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً والمتحصلات الأخرى	(١٠)	(٢١,٠٩٣,٣١٩)	(٦,٤٠٠,٨٩٦)
التغير في الموردين وأوراق الدفع	(١٣)	(٩,٧٠١,٤٠٣)	٢٥,٧٤١,٢٥٩
التغير في المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى	(١٤)	١,٢٣٣,١٥٨	١٠,٧٤٨,٧٢٣
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٥٨,٧٣٥,٥٦٥	٦٩,٩٠٣,٩٢٢
المسدد من الفوائد المدينة		(٦٦,٤٣٨,١٦٧)	(٤٣,١٤١,٧٥٤)
المستخدم من المخصصات	(١٢)	(٥٠٠,٠٠٠)	-
المسدد من ضرائب الدخل		(٨,٠٧٠,٤٥٨)	(١,٢٨٤,٢٣١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من انشطة التشغيل		(١٦,٢٧٣,٠٦٠)	٢٥,٤٧٧,٩٣٧
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة وللأصول تحت الانشاء	(٤)،(٥)	(٢٥,٠٩٩,٦٣١)	(١٤,٩١٨,٥٢٦)
مدفوعات للاستثمارات في شركات تابعة	(٧)	(٤٧٥,٠٠٠)	-
مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة	(٦)	[illegible]	(٦,٠١٦,٨٤٨)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٤)	[illegible]	٨,٥٠٠
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٨)	[illegible]	(٩٣٢,٣٨٥)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		[illegible]	(٢١,٨٦٩,٢٥٩)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المستخدم من التسهيلات الائتمانية	(١٦)	١,٢٤٥,٠٨٠,١٩٦	١,٣٠٥,٤٧٨,٤٩٩
المسدد من التسهيلات الائتمانية	(١٦)	(١,١٦٣,٣٠٨,٢٦٦)	(١,٢٩١,٩٩١,٠٦١)
متحصلات من القروض طويلة الاجل	(١٧)	١٣,١٢٧,٨٧٥	-
المسدد من القروض طويلة الأجل	(١٧)	(٢٢,١٠٠,٠٠٤)	(١٨,٠٠٠,٠٠٠)
التغير في المستحق الى أطراف ذات علاقة	(٢٨)	١,٢٩٠,٨٣٢	-
توزيعات الأرباح المدفوعة		(٤,٧١٤,٦١٦)	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) انشطة التمويل		٦٩,٩٠٤,٠٢١	(٤,٥١٢,٥٦٢)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		٨,٣٣٨,٨٩٠	(٩٠٣,٨٨٤)
النقدية وما في حكمها في بداية العام		٣,٧٣٤,٢٦٣	٤,٦٣٨,١٤٧
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(١١)	١٢,٠٧٣,١٥٣	٣,٧٣٤,٢٦٣

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا)
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (رامدا) (شركة مساهمة مصرية) وفقا لاحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر -الجيزة – مصر.

يتمثل غرض الشركة في
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشرى و البيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات.
- استيراد المستحضرات الصيدلانية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار.
- إنتاج المستحضرات الصيدلانية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير ولدى الغير.
- إنتاج المكملات الغذائية للاستعمال البشرى للغير ولدى الغير.

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقدة في ٦ فبراير ٢٠١٨.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقا لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

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

التوافق مع معايير المحاسبة

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

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في العام السابق.

٢-٢ الأحكام 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 تؤثر تأثيرا جوهريا على القوائم المالية للشركة:

٢-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-١ 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".

٢-٢-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء والمتحصلات الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء والمتحصلات الاخرى عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقعا. 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 الاهلاك. 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 الاهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الاهلاك 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 العوائق 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.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٢-٣-١ ترجمة العملات الأجنبية

يتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية أولياً باستخدام أسعار صرف ثابتة يتم تعديلها في حالة وجود تغيير جوهري في سعر صرف أي عملة.

ويتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

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

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

٢-٣-٢ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف بها. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك باتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

	سنوات
مباني	٣٣
آلات ومعدات	١٠ ٤٦١٦٠
وسائل نقل وآلات جر	١٠-٥
أجهزة معامل	١٠
عدد وأدوات	١٠
أثاث وتجهيزات مكاتب	١٠ – ٤

ويتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

وتقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي 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 الأرباح أو الخسائر.

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٣-٣ أصول تحت الإنشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة، ويتم تقييم الأصول تحت الأنشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

٢-٣-٤ الاصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة.

بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح او الخسائر في العام التي أنفقت فيها المصروفات.

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

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل، ويتم إجراء اختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل.

يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

٢-٣-٥ الاستثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي شركات تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض الى -أو يحق لها -عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. يتم الأخذ في الاعتبار وجود وتأثير حق التصويت المحتمل القابل للممارسة حالياً أو حق التحويل عند تقييم ما إذا كان للمجموعة سيطرة على شركة اخرى.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر، وذلك لكل استثمار على حدة.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣-٦ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

أ - المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل.

ب - قطع الغيار: بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ج - الإنتاج التام: على أساس تكلفة الإنتاج طبقا لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

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

د - الإنتاج تحت التشغيل: بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتشمل التكلفة نصيب الوحدة من المواد الخام والأجور والمصروفات الصناعية وفقاً لنسبة الإتمام.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الأرباح أو الخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها هذا الرد.

٢-٣-٧ العملاء والمتحصلات الأخرى

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

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

٢-٣-٨ 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.

٢-٣-٩ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، 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 المركز المالي 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 في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٣-١٠ التأمينات الاجتماعية

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

٢-٣-١١ مزايا العاملين "نظام الاشتراك المحدد"

تطبق الشركة نظام الاشتراك المحدد لمزايا نهاية الخدمة للموظفين ويتم تحديد التزام الشركة عن كل فترة بقيمة الاشتراك الذي تم تحديده بناء على المرتبات في نهاية كل فترة. ويتم قياس الالتزام على أساس غير مخصوم.

٢-٣-١٢ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة.

٢-٣-١٣ الاحتياطي العام

طبقا للنظام الأساسي للشركة، تجنب نسبة من الأرباح كاحتياطي عام. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقا لاقتراح مجلس الإدارة.

٢-٣-١٤ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها. ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز مالي، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات غير المتداولة.

ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٣-١٥ 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 استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالمركز المالي (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

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

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

٢-٣-١٦ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أي خصم تجاري أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف 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.

- **تقديم الخدمات**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن تصنيع المستحضرات الطبية للغير عند الانتهاء من عملية التصنيع والاختبارات الداخلية.

- **إيرادات الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي .معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً [illegible] القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- **توزيعات الأرباح**

يتم الاعتراف بالإيراد عند نشأة حق الشركة في تحصيل هذه التوزيعات.

٢-٣-١٧ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٣-١٨ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي 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. وتتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال.

٢-٣-١٩ التأجير

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

٢-٣-٢٠ المعاملات مع الأطراف 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.

٢-٣-٢١ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في 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.

٢-٣-٢٢ 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 على 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 اساليب التقييم التى تتضمن مدخلات للاصل او 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 التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٣-٢٣ الاضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالى 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 وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالى بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن الأصل قد اضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. ويثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقا، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، 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 رد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٣-٢٤ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٣-٢٥ النقدية وما في حكمها

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

٣ - المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة في إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الدوائية وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على أساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية.

٤ - الأصول الثابتة

	أراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٨,٨٧٢,١٨٤	٢٣٣,٢٤٨,٦٨٦	١٠,٩٤٥,١٨٠	١٢,٥٨٠,١٦٨	١,٤٥٠,٨٦١	١٥,٨٣٣,٩٩٣	٣٦٠,٥٦٨,٥٢٧
المحول من الأصول تحت الإنشاء	-	١,٦٤١,١٨٦	٦,٥٧٠,٦٣١	-	-	-	٩,٩٤٤	٨,٢٢١,٧٦١
الإضافات	-	٢,١١٣,٣٢٠	٢,٠٩٦,٩٠٥	٣٧,٤٣٨	٧٩٤,١٤٠	٥,٠٨٥	١,٣١٠,٧٩٨	٦,٣٥٧,٦٨٦
الاستبعادات	-	-	(١,٠١٢,٣٧٠)	(٦٨٩,٦١٨)	-	-	(٣٨,٠٦٥)	(١,٧٤٠,٠٥٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٧٢,٦٢٦,٦٩٠	١٤٠,٧٩١,٨٥٢	١٠,٢٩٢,٩٤٨	١٣,٣٧٤,٣٠٨	١,٤٥٥,٩٤٦	١٦,١١٦,٦٧٠	٣٧٥,٣٠٠,٨١٩
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٧	-	(٣٤,٢١٦,٧٠٧)	(٦٧,١٣٤,٢٣٢)	(٨,٣٤٠,٩٨٩)	(٥,١٠٧,٤٣٦)	(٨٢٧,٠١٢)	(١٠٠,٧٠٩,١٠٠)	(٢٢٦,٣٣٥,٤٧٦)
إهلاك العام	-	(٤,٩٢١,٨٠٢)	(١٢,٦٤٠,٣٤٤)	(٥٦١,٠٢٨)	(١,١٤٥,٢١٦)	(٩٣,٥٩٦)	(٩٣٦,٩٥١)	(٢٠,٢٩٨,٩٣٧)
استبعادات	-	-	٧٤٤,٩٠٥	٥٢٩,٦٨٣	-	-	٢٦,٤٩٥	١,٣٠١,٠٨٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	(٣٩,١٣٨,٥٠٩)	(٧٩,٠٢٩,٦٧١)	(٨,٣٧٢,٣٣٤)	(٦,٢٥٢,٦٥٢)	(٩٢٠,٦٠٨)	(١١,٦١٩,٥٥٦)	(١٤٥,٣٣٣,٣٣٠)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٣,٤٨٨,١٨١	٦١,٧٦٢,١٨١	١,٩٢٥,٦٠٤	٧,١٢١,٦٥٦	٥٣٥,٣٣٨	٤,٤٩٧,١١٤	٢٠٧,٩٦٧,٤٩٩
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٤,٦٥٥,٤٧٧	٦٦,١١٤,٤٥٤	٢,٦٠٤,١٢١	٧,٤٧٢,٧٣٢	٦٢٣,٨٤٩	٤,١٢٤,٨٩٣	٢٣٤,٢٣٢,٩٥١

- يرجد رهن تجاري على الآلات والمعدات وكذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل للصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٧).
- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٥,٣٣٧,٢٧٠ جنية مصري يتمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري
تكلفة المبيعات	١٨,٩٩٣,٠٧٢
مصروفات بيعية وتسويقية	٣٧٦,٩٥٧
مصروفات عمومية وإدارية	٩٢٨,٩٠٨
	٢٠,٢٩٨,٩٣٧

- تم حساب (خسائر) بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(١,٨٤٧,٠٤٥)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	١,٣٠١,٠٨٤
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٥٤٥,٩٦١)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢٧١,١٠١
(خسائر) بيع أصول ثابتة	(٢٧٤,٨٦٠)

٤ - أصول ثابتة (تابع)

	أراضي	مباني	الات ومعدات	وسائل نقل وآلات جر	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠١٦	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٧,٩٧٠,٨٤٦	١٢٨,٣٠٢,٦٥٠	١,٠٢٠,٠٥٥	١١,٢٥٠,٧٥٩	١,٤٣٢,٣٤١	١٣,٦٧٧,٨٢٩	٣٥١,٨٣٢,٤٠١
المحول من الأصول تحت الانشاء	-	٩٠١,٣٣١	٢,٦٤٩,٩٠٩	٣٨٤,٥٥٥	١,٣٢٩,٤٨٣	١٨,٥٢٠	١,١٨٢,٤٧٥	٦,٤٦٦,٢١٠
اضافات	-	-	٢,٢٩٦,١٢٧	-	-	-	-	٢,٢٩٦,١٢٧
استبعادات	-	-	-	-	-	-	(٢٦,٣١١)	(٢٦,٣١١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٦٨,٨٧٢,١٨٤	١٣٣,٢٤٨,٦٨٦	١,٤٠٤,٦٠٠	١٢,٥٨٠,٧٥٥	١,٤٥٠,٨٦١	١٤,٨٣٣,٩٩٣	٣٦٠,٥٦٨,٤٢٧
مجمع الاهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٦	-	(٢٩,٣٣٧,١٤٣)	(٥٥,١٤٣,١٢٨)	(٧,٠٥٨,٠٥٠)	(٤,٠٨٦,٠٠٠)	(٧٣٥,٣٧٨)	(٨,٧٩٦,٦٢٩)	(١٠٥,١٥٦,٣٢٨)
إهلاك العام	-	(٤,٨٧٩,٥٦٤)	(١١,٩٩١,١٠٤)	(١,٢٨٢,٩٣٩)	(١,٠٢١,٤٣٦)	(٩١,٦٣٤)	(١,٩٣٥,٩٠١)	(٢١,٢٠٢,٥٧٨)
إستبعادات	-	-	-	-	-		٢٣,٤٣٠	٢٣,٤٣٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	(٣٤,٢١٦,٧٠٧)	(٦٧,١٣٤,٢٣٢)	(٨,٣٤٠,٩٨٩)	(٥,١٠٧,٤٣٦)	(٨٢٧,٠١٢)	(١٠,٧٠٩,١٠٠)	(١٢٦,٣٣٥,٤٧٦)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٤,٦٥٥,٤٧٧	٦٦,١١٤,٤٥٤	٢,٦٠٤,١٢١	٧,٤٧٢,٧٣٢	٦٢٣,٨٤٩	٤,١٢٤,٨٩٣	٢٣٤,٢٣٢,٩٥١
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٨,٦٣٧,٤٢٥	١٣٨,٦٣٣,٧٠٣	٧٣,١٥٩,٥٢٢	٣,٥٠٢,٥٠٥	٧,١٦٤,٧٥٥	٦٩٦,٩٦٣	٤,٨٨١,٢٠٠	٢٤٦,٦٧٦,٠٧٣

- يوجد رهن تجاري على الآلات والمعدات وكذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي كضمان للقروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٧).
- تتضمن تكلفة الاصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٣,١١٥,٦٣٦ جنيه مصري يمثل في أصول مهلكة دفترياً بالكامل ولازالت تعمل.
- تم تحميل الإهلاك بقائمة الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري
تكلفة المبيعات	١٨,٨٠٩,٤٦٠
مصروفات بيعية وتسويقية	٥١٥,٢٣٣
مصروفات عمومية وإدارية	١,٨٧٧,٨٨٥
	٢١,٢٠٢,٥٧٨

- تم حساب أرباح بيع أصول ثابتة على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(٢٦,٣١١)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٢٣,٤٣٠
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٢,٨٨١)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٥
أرباح بيع أصول ثابتة	٢,٨٨٦

٥- اصول تحت الانشاء

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
الات خدمات ومرافق نشاط انتاجي	٨,٤٣٣,٠٠٨	١٠,٤٦٦,٠٢٣
أجهزة معامل	٥٧٠,٥٩٠	٤٤,٣٥١
مباني وأثاث	١,٦٦٣,٩٩٥	٣١٦,٣٣٤
تسجيل وترخيص مستحضرات دوائية	٦,٠١٥,٠٠٠	-
	١٦,٦٨٢,٥٩٣	١٠,٨٢٦,٧٠٨
الاضمحلال في قيمة الاصول تحت الانشاء	(١,٠٤٨,٠٥٩)	(١,٠٤٨,٠٥٩)
	١٥,٦٣٤,٥٣٤	٩,٧٧٨,٦٤٩

الحركة على الأصول تحت الانشاء خلال العام على النحو التالي :

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
رصيد أول المدة	١٠,٨٢٦,٧٠٨	٤,٦٧٠,٥١٩
إضافات خلال العام	١٨,٧٤١,٩٤٦	١٥,٥١٨,٣٨٧
المحول الى الأصول الثابتة خلال العام	(٨,٢٢١,٧٦١)	(٦,٤٦٦,٢١٠)
المحول الى الأصول غير الملموسة خلال العام	(٤,٦٦٤,٣٠٠)	(٢,٨٩٥,٩٨٨)
رصيد أخر المدة	١٦,٦٨٢,٥٩٣	١٠,٨٢٦,٧٠٨

٦ - أصول غير ملموسة

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير	٥١,٣٥٦,١٠٦	٤٥,٣٢٩,٢٥٧
إضافات	-	٣,١٣٠,٨٦١
المحول من الأصول تحت الانشاء	٤,٦٦٤,٣٠٠	٢,٨٩٥,٩٨٨
إجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر	٥٦,٠٢٠,٤٠٦	٥١,٣٥٦,١٠٦
مجمع الاستهلاك في ١ يناير	(٦,١٣٨,٦٤٧)	(٣,٧٨٧,٨٠٩)
استهلاك العام	(٢,٦٧٨,٠٨٧)	(٢,٣٥٠,٨٣٨)
مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر	(٨,٨١٦,٧٣٤)	(٦,١٣٨,٦٤٧)
صافي القيمة الدفترية	٤٧,٢٠٣,٦٧٢	٤٥,٢١٧,٤٥٩

- يتمثل رصيد الاصول الغير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي تم اقتنائها ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الافتراضي (عشرون عاما)

٧ - استثمارات في شركات تابعة

	٪	٢٠١٧ جنيه مصري	٪	٢٠١٦ جنيه مصري
شركة راميدا لتجارة الادوية	%٩٩,٩٧	٧٢٤,٨٠٠	%٩٩,٩٢	٢٤٩,٨٠٠
شركة راميكير	%٤٩,٠٠	١٢,٢٥٠	%٤٩,٠٠	١٢,٢٥٠
شركة راميفارما	%٤٩,٠٠	١٢,٢٥٠	%٤٩,٠٠	١٢,٢٥٠
		٧٤٩,٣٠٠		٢٧٤,٣٠٠

- تم اعتبار كل من شركة راميكير وراميفارما شركات تابعة نظرا لسيطرة الشركة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

٨ - المخزون

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مواد خام	٢٩,٤٦١,٣٣٧	٣٥,٥٥٤,٩٧٧
مواد تعبئة وتغليف	٣٠,٤٦٥,٠٩٨	١٤,١٧٢,٨٨٢
قطع غيار	٦,٦٠٦,٤٨٣	٤,٤٦٠,٤٩٢
إنتاج تام	٤٤,٣٦٨,٧٦٨	٥٥,٥٩٨,٧٥٤
إنتاج تحت التشغيل	٢٩,٦٥٠,٠١٨	٨,١١٤,٧٤٥
بضاعة بالطريق	٢٧,٠٧٤,٦٩٧	١٠,٨٥٢,٥٧٧
مخزون لدى الغير	٥,٠٨٨,٠٦٢	٣,٨٧٠,٢٣١
	١٧٢,٧١٤,٤٦٣	١٣٢,٦٢٤,٧٥٨
الانخفاض في قيمة المخزون	(٢,٥٦٩,٥٢٢)	(١,٥٧٨,٠٧٥)
	١٧٠,١٤٤,٩٤١	١٣١,٠٤٦,٦٨٣

حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد افتتاحي	(١,٥٧٨,٠٧٥)	(٦١٤,٧٣٢)
مكون خلال العام*	(٩٩١,٤٤٧)	(٩٦٣,٣٤٣)
الرصيد الختامي	(٢,٥٦٩,٥٢٢)	(١,٥٧٨,٠٧٥)

* تم ادراج الانخفاض في قيمة المخزون خلال العام ضمن تكلفة المبيعات.

٩ - عملاء وأوراق قبض

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	٦٤,٧٦٨,٨٤٧	٤٩,٣٨٤,٠٣٦
عملاء تشغيل للغير	٦٦,٠٦٦,٤٠٦	٣,٤٧٦,٦٨٠
عملاء إيجار مخازن	٢,٦١٦	٢,٦١٦
أوراق قبض	١٩٩,٨٦٤,٦٢٦	١٣٨,٣١١,٧٩٢
	٢٦٩,١٩٣,٧٩٥	١٩١,٢٠٣,٥٤٥
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٧٢٣,٩٠٥)	(٧٢٣,٩٠٥)
	٢٦٨,٤٦٩,٨٩٠	١٩٠,٤٧٩,٦٤٠

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء وأوراق القبض بالصافي في الاتي :

		الإجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها
			أقل من ٦٠ يوم	بين ٦١ و ١٢٠ يوم	بين ١٢١ و ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم
			جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠١٧	عملاء وأوراق القبض	٢٦٨,٤٦٩,٨٩٠	١٧٠,٧٧٠,٣٥١	١٠,٠٢٦,٣٤٧	٣٧,٠٨٦,٧٥٣	٥٨٦,٤٣٩
٢٠١٦	عملاء وأوراق القبض	١٩٠,٤٧٩,٦٤٠	٨٦,٥١٠,٠٥٩	٨٢,٤٩٧,٤٣١	٢٠,٥٩٦,٨٤٧	٨٧٥,٣٠٣

- في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغ الاضمحلال في أرصدة العملاء وأوراق القبض ٧٢٣,٩٠٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ ٧٢٣,٩٠٥ جنيه مصري).
- تجدر الاشارة إلى إيضاح رقم (٢٩أ) مخاطر الائتمان للعملاء والذي يوضح كيفية إدارة وقياس الشركة لجودة الموقف الائتماني لأرصدة العملاء المستحقة والتي لم تضمحل قيمتها.

٩ - عملاء وأوراق قبض (تابع)

حركة الاضمحلال في قيمة العملاء أوراق القبض على النحو التالي :

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد افتتاحي	(٧٢٣,٩٠٥)	(١٢٣,٩٠٥)
مكون خلال العام	-	(٦٠٠,٠٠٠)
الرصيد الختامي	(٧٢٣,٩٠٥)	(٧٢٣,٩٠٥)

١٠- مصروفات مدفوعة مقدماً ومتحصلات أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدماً	١,٠٤١,٣٨٦	٧١٩,٣٠١
دفعات مقدمة للموردين	٧,٠٨٢,١٦٠	٧,٣٧٦,٤٢٩
ايرادات مستحقة	٦٩,٤٩٧	٦٣,٧٢٢
مصلحة الضرائب	٣,٤٥٩,٧٤٦	٤,٦٢٤,٤٨٩
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعى	١٣١,٨٧٥	-
اعتمادات مستنديه	٢٣,٠٩٣,٨٥٦	١,١٨٩,٧٣٣
تأمينات لدى الغير	١,٥٨٦,٠٢٢	١,٢٠٧,٤٦١
عهد وسلف عاملين	١,٦٦٤,٥٠٨	١,٢٨٦,٧٦٥
متحصلات أخرى	١٣٤,٠٥٨	٧٠١,٨٨٩
	٣٨,٢٦٣,١٠٨	١٧,١٦٩,٧٨٩

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
تحصيلات خلال ١٢ شهر	٢٩,٨٧٤,٢٣٧	١٣,٥٤٦,٧٠٩
تحصيلات بعد ١٢ شهر	٨,٣٨٨,٨٧١	٣,٦٢٣,٠٧٩
	٣٨,٢٦٣,١٠٨	١٧,١٦٩,٧٨٩

١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ - جنيه مصري		
نقدية بالصندوق	٢٨,٣٧٥	٢٥,٦٢٥
حسابات جارية	٥,٠٤٦,١١٧	٥٣٣,٦٢٠
	٥,٠٧٤,٤٩٢	٥٥٩,٢٤٥
ب - عملة أجنبية		
حسابات جارية	٦,٩٩٨,٦٦١	٣,١٧٥,٠١٨
	٦,٩٩٨,٦٦١	٣,١٧٥,٠١٨
	١٢,٠٧٣,١٥٣	٣,٧٣٤,٢٦٣

أرصدة النقدية تتمثل في العملات الأتية:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٥,٠٧٤,٤٩٢	٥٥٩,٢٤٥
دولار امريكي	٦,٩٢٦,٩٧٨	٣,١٧٤,٨٦٧
يورو	٧١,٦٨٣	١٥١
	١٢,٠٧٣,١٥٣	٣,٧٣٤,٢٦٣

١٢- مخصصات

	الرصيد في ٢٠١٧/١/١	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	الرصيد في ٢٠١٧/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠
	١,١١٢,٢٧٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٦١٢,٢٧٠

	الرصيد في ٢٠١٦/١/١	مكون خلال العام	مستخدم خلال العام	الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠
	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠

يتمثل مخصص المطالبات مبالغ المطالبات المتوقعة من أخرين.

١٣- موردون و أوراق الدفع

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	٢٠,٥٠٧,٩٥٨	٢٥,٣٨١,٦٤٢
أوراق دفع	١٤,٣٨٦,٨٤٥	١٩,٢١٤,٥٦٤
	٣٤,٨٩٤,٨٠٣	٤٤,٥٩٦,٢٠٦

١٤- مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	١٣,٦٣٠,٣٤٠	١٦,٨٢٨,٤٧٤
مصلحة الضرائب	١٧,١٧٢,٩٤٠	١١,٩٧٢,٧٢٩
الهيئة القومية للتامين الاجتماعي	-	٤٩٦,٦٧٠
مدفوعات أخرى	١,١٧٤,٠٢٢	١,٤٤٦,٢٣١
	٣١,٩٧٧,٢٦٢	٣٠,٧٤٤,١٠٤

لا توجد فوائد على أرصدة الموردين، المصروفات المستحقة والمدفوعات الأخرى، وللمزيد من التوضيح عن كيفية إدارة مخاطر السيولة – الرجاء الرجوع الى إيضاح (٢٩ج).

١٥ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ٢٠٠ مليون جنيه مصري في حين بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون جنيه مصري موزعا على ١٢٠,٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١,٠٠٠ جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢ مايو ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ١ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٦٠,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٦٠,٩٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١,٠٠٠ جنيه مصري على النحو التالي:

	%	عدد الأسهم	القيمة جنيه مصري
شركة جرافيل انفستينج ليميتد	٩٩,٩٨	١٦٠,٨٩٨	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠١	١	١,٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠١	١	١,٠٠٠
	١٠٠	١٦٠,٩٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

١٦ - تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانية خلال العام فيما يلي :

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
رصيد أول العام	١٩١,٥٢٣,٦٥٤	١٧٨,٠٣٦,٢١٦
المستخدم خلال العام	١,٢٤٥,٦٠٨,١٩٦	١,٣٠٥,٤٧٨,٤٩٩
المسدد خلال العام	(١,١٦٣,٣٠٨,٢٦٦)	(١٩٢,٩٩١,٠٦١)
رصيد اخر العام	٢٧٣,٨٢٣,٥٨٤	١٩١,٥٢٣,٦٥٤

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر	٢٧٣,٨٢٣,٥٨٤	١٩١,٥٢٣,٦٥٤
تسهيلات ائتمانية أعمال تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر	-	-
	٢٧٣,٨٢٣,٥٨٤	١٩١,٥٢٣,٦٥٤

- تتروح معدلات الفائدة على التسهيلات الائتمانية من ١٦,٠٨% الى ١٧,٢١%.

التسهيلات الائتمانية	مبلغ التسهيل	معدل سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
البنك التجاري الدولي	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٪+ معدل العائد المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/٠٦/٣٠	١٤٤,٢٩٧,٧١٨	٩٨,٨٣٠,٠٩٩
بنك عودة	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/٠٦/٣٠	٧٣,٨٦٥,٩٧٠	٦٦,٩٩١,٩٠٠
البنك العربي	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/٠٨/٢٨	٤٣,١٤٠,٠٧٩	٢٥,٦٩٦,٦٥٥
البنك الاهلى الكويتى*	٤٩,٩٠٠,٠٠٠	٠,٧٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٠١٨/١١/١٥	١٢,٥١٩,٨١٧	-
إجمالي التسهيلات الائتمانية				٢٧٣,٨٢٣,٥٨٤	١٩١,٥٢٣,٦٥٤

* يوجد رهن حيازي لصالح بنك الأهلي الكويتي – مصر على جميع الأوراق المالية والتجارية والمعادن الثمينة والبضائع المودعة حاليا أو التي ستودع مستقبلا لدى البنك الأهلي الكويتي.

١٧ - القروض طويلة الاجل

أ- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١١ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ١٨ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٧٥ % فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٤ قسط ربع سنوي بدأ من ٣١ مارس ٢٠١٢ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥.

ب- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١١ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٩ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٧٥ % فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ٢٠ قسط ربع سنوي بدأ من ٣١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ أكتوبر ٢٠١٧.

ج- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٢ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٤٠ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٣% فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٩ قسط ربع سنوي بدأ من ٢٨ فبراير ٢٠١٢ حتى ٣١ أغسطس ٢٠١٦.

د- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٣ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٩,٢٥٠,٠٠٠جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٦% فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٤ قسط ربع سنوي بدأ من ٣١ يناير ٢٠١٤ حتى ٣٠ ابريل ٢٠١٧.

ه- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٤ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٥ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٦٪ فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٦ قسط ربع سنوي بدأ من ١ فبراير ٢٠١٦ حتى ١ نوفمبر ٢٠١٩.

حصلت الشركة على هذه القروض بضمان رهن تجارى على كافة المقومات المادية والمعنوية للشركة وكذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي (إيضاح ٣).

خلال عام ٢٠١٥، ابرمت الشركة اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للشركة والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤,٨٥٣,٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الأجل بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور ، يستحق السداد على ٥٢ قسط شهري بدأ من ١ أغسطس ٢٠١٥ وحتى ١ نوفمبر ٢٠١٩ ." **قرض (١)**".

خلال عام ٢٠١٧، حصلت الشركة على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٨٩ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١,٢٥% فوق سعر الكوريدور ، يستحق السداد على ثلاثون قسط شهري من تاريخ الإعتماد مستندي. " **قرض (٢)**".

حصلت الشركة على هذه القروض بضمان رهن تجارى على كافة المقومات المادية والمعنوية للشركة وكذلك رهن حيازي على كافة الآلات والمعدات المستوردة الممولة بموجب هذا القرض (إيضاح ٣).

١٧ - القروض طويلة الاجل (تابع)

وقد بلغ رصيد القروض طويلة الأجل مبلغ ٦٢،٨٧٩،٦٥٤ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٧١،٨٥١،٧٧٩ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦)على النحو التالي:

القروض	معدل سعر الفائدة	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
الجزء المتداول من القروض			
قرض (١)	٢,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٤،٠٠٠،٠٠٠	٢٠،٤٠٠،٠٠٠
قرض (٢)	١,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	١،٥٠٠،٠٠٠	-
إجمالي الجزء المتداول من القروض		٢٥،٥٠٠،٠٠٠	٢٠،٤٠٠،٠٠٠
الجزء الغير متداول من القروض			
قرض (١)	٢,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٢٧،٤٥٢،٠٠٠	٥١،٤٥١،٧٧٩
قرض (٢)	١,٢٥٪ + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٩،٩٢٧،٦٥٤	-
إجمالي الجزء الغير متداول من القروض		٣٧،٣٧٩،٦٥٤	٥١،٤٥١،٧٧٩
		٦٢،٨٧٩،٦٥٤	٧١،٨٥١،٧٧٩

١٨ - ارتباطات رأسمالية

بلغ رصيد عقود الارتباطات الرأسمالية للشركة المتعاقد عليها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٨٧،١٨٦،٢٣٨ جنيه مصري مقابل مبلغ ٧٢٩،٤٨١ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١٩ - تكلفة المبيعات

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
مرتبات وأجور	٤٧،٧٤٥،٩٧٦	٣٧،٧٨٤،١٨١
خامات ومستلزمات	١٨٧،٥٩٢،٧٧١	١١٩،٢٣٨،٤٢١
قطع غيار ومواد ومهمات	٩،٠٢١،٠٠٠	٧،١٦٨،٩٣٦
رسوم حكومية ودمغه طبية	٨،٥٠٠،٠٠٥	٥،٧٩١،١٤٢
مصروفات صناعية أخرى	٢٩،٩٣٤،٣٢٠	١٢،٥٥٩،٤٢٠
مصروفات طاقة	١٥،١١٢،٢٦٩	١١،٤٤٨،٥٣٨
أهلاك الأصول الثابتة واستهلاك الأصول غير ملموسة	٢١،٦٧١،١٥٨	٢١،١٦٠،٢٩٨
إيجارات	١،٨٥٥،٦١٢	١،١٣٥،٩١٢
صيانة	٥،٣٧٢،٢٠٥	٤،٤٣٩،٥٨١
	٣٢٦،٨٠٤،٩٦٨	٢٢٠،٧٢٦،٤٢٩

٢٠ - مصروفات بيعيه وتسويقية

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
مرتبات وأجور	٤٢،٤٩٠،٤٢٩	٣٥،٠٦٠،٠٣٤
أهلاك الأصول الثابتة	٣٧٦،٩٥٧	٥١٥،٢٣٣
إيجارات	١،٩٥٣،٩٨٧	٢،٥٨١،٨١٧
دعاية وتسويق	٥٣،٨٤٦،٧٩٣	٤٠،٧٧٧،٧٢١
	٩٨،٦٦٨،١٦٦	٧٨،٩٣٤،٨٠٥

٢١ - مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات وأجور	١٤,٨٨٢,٤٣٤	١٢,٧٣٢,١٠٩
أتعاب مهنية	٢,٠٤٣,٢٢٠	١,٥٧٨,٢٤٠
صيانة	٣٠٧,٦٣٥	٣١١,١١٣
ضيافة	٣٥٠,٠٧٢	٢٣٠,١١٤
انتقالات	٣٠٠,٨٠٣	١٦٢,٩٠٥
تبرعات	٤٠٠,٠٠٠	٢,٠٣٩
أهلاك الأصول الثابتة	٩٢٨,٩٠٨	١,٨٧٧,٨٨٥
أخرى	١,٩٩٦,٠١٧	١,٢٩٣,٨٤٩
	٢١,٢٠٩,٠٨٩	١٨,١٨٨,٢٥٤

٢٢ - مصروفات تمويلية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد مدينة	(٦٦,٤٣٨,١٦٧)	(٤٣,١٤١,٧٥٤)
الاضمحلال في قيمة العملاء	-	(٦٠٠,٠٠٠)
صافي خسائر فروق عملة	(١,٦٠٨,٧٧٧)	-
	(٦٨,٠٤٦,٩٤٤)	(٤٣,٧٤١,٧٥٤)

٢٣ - إيرادات أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
أرباح بيع أصول ثابتة	-	٥,٦١٩
إيرادات أخرى	٣,١٦٠,٥٥٢	١,٧٦١,٦٢٤
	٣,١٦٠,٥٥٢	١,٧٦٧,٢٤٣

٢٤ - مصروفات أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
خسائر بيع أصول ثابتة	(٢٧٤,٨٦٠)	-
	(٢٧٤,٨٦٠)	-

٢٥ - ضرائب الدخل

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٢٦,٢٢٣,٧٣٧)	(٨,٠٧٠,٤٥٨)
ضريبة الدخل المؤجلة	٢٧,٨٠٢	١٨٤,٢٠١
مصروف ضرائب الدخل	(٢٦,١٩٥,٩٣٥)	(٧,٨٨٦,٢٥٧)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
اهلاك الأصول الثابتة	(٢١,٧٦٣,٤٣٩)	(٢١,٥١٠,٦٥٨)	(٢٥٢,٧٨١)	٢,٤٥٧
مخصصات	١٣٧,٧٦١	٢٥٠,٢٦١	(١١٢,٥٠٠)	-
الاضمحلال في قيمة العملاء	١٦٢,٨٧٩	١٦٢,٨٧٩	-	١٣٥,٠٠٠
الاضمحلال في قيمة المخزون	٥٧٨,١٤٢	٣٥٥,٠٦٦	٢٢٣,٠٧٦	٢١٦,٧٥١
فروق تقييم عملات غير محققة	-	(١٧٠,٠٠٧)	١٧٠,٠٠٧	(١٧٠,٠٠٧)
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٠,٨٨٤,٦٥٧)	(٢٠,٩١٢,٤٥٩)	٢٧,٨٠٢	١٨٤,٢٠١

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الأرباح قبل ضرائب الدخل	١١٥,٦٩٥,٥٨٦	٣٥,٠٥٠,٠٢٩
اهلاك الاصول الثابتة	(١,٣٩٨,٣٣٠)	١٦,٥٣٥
مخصصات	٩٩١,٤٤٧	١,٥٦٣,٣٤٢
خسائر (أرباح) رأسمالية	٢٧٤,٨٦٠	(٥,٦١٩)
أضافات أخرى	٩٨٦,٣٧٩	-
خصومات أخرى	(١٢٣,٥٦٤)	(٨١٨,٦٧١)
فروق تقييم عملات غير محققة	-	(٧٥٥,٥٨٧)
الوعاء الضريبي	١١٦,٤٢٦,٣٧٨	٣٥,٠٥٠,٠٢٩
ضريبة الدخل على أساس ٢٢,٥٪	٢٦,١٩٥,٩٣٥	٧,٨٨٦,٢٥٧
السعر الفعلي الضريبة	٢٢,٦%	٢٢,٥%

٢٦- نصيب السهم في الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة نصيب المساهمين في أرباح العام على عدد الأسهم القائمة خلال العام على النحو التالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
أرباح العام	٨٩,٤٩٩,٦٥١	٢٧,١٦٣,٧٧٢
يخصم		
الاحتياطي القانوني	(٤,٤٧٤,٩٨٣)	(١,٣٥٨,١٨٩)
أرباح العام القابلة للتوزيع	٨٥,٠٢٤,٦٦٨	٢٥,٨٠٥,٥٨٣
متوسط عدد الأسهم القائمة خلال العام	١٦٠,٩٠٠	١٦٠,٩٠٠
نصيب السهم في الأرباح	٥٢٨,٤٣	١٦٠,٣٨

٢٧ - الموقف الضريبي

أ - ضرائب شركات الاموال

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٥ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- تم فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠٠٦ وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠٠٧ حتى ٢٠٠٩ وتم سداد الضرائب المستحقة
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٠ وحتى ٢٠١٣ على أساس تقديري وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وسيتم إعادة الفحص على أساس فعلى.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦.

ب - ضرائب كسب العمل

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٦.

ج - ضرائب الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أساس تقديرى وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وجارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ على أساس تقديري وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط وطلب إعادة الفحص على أساس فعلى.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عامى من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٦.

د - ضرائب المبيعات

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٥ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٦.

٢٨ - الأطراف ذات العلاقة

لغرض إعداد القوائم المالية المستقلة، يعد الطرف ذو علاقة للشركة إذا كان للشركة القدرة على السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت الشركة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة من أفراد أو شركات أخرى.

أ) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات مع أطراف ذات العلاقة خلال العام والتي نتجت عن العمليات المعتادة طبقاً للبنود المبرمة بين الأطراف :

الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٢٠١٧ جنية مصري	٢٠١٦ جنية مصري
شركة راميد للتجارة الادوية	شركة تابعة	مشتريات	٢,٨٣٢,٩٧٢	-
		ايرادات أخرى	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
شركة راميكير	شركة تابعة	ايرادات أخرى	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
شركة راميفارما	شركة تابعة	ايرادات أخرى	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠

ب) أرصدة الأطراف ذات العلاقة

الشركة	طبيعة العلاقة	٢٠١٧		٢٠١٦	
		مستحق من جنية مصري	مستحق الى جنية مصري	مستحق من جنية مصري	مستحق الى جنية مصري
شركة راميدا لتجارة الأدوية	شركة تابعة		١,٢٩٠,٨٣٢	٧٨,٩١٢	-
شركة رامبكير	شركة تابعة	١,٧٠٢,٠٢٣	-	٦٧٧,٨٨٦	-
شركة رامبفارما	شركة تابعة	١٩,٦٨١,٩٧٠	-	٢٣٨,٦٥٤	-
		٢١,٣٨٣,٩٩٣	١,٢٩٠,٨٣٢	١,٣٩٥,٤٥٢	-

٢٩ - 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 الإدارة تتناول 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 ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والأطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

ارصدة العملاء واوراق القبض

ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة وإجراءات وأنظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر، القوة الائتمانية لعميل يتم قياسها بناء على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حدا ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم، يتم مراقبة الأرصدة المعلقة للعملاء بانتظام، 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 اقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي إدارة 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 المصرفيين الذين تتعامل معهم أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

٢٩ - أهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية (تابع)

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية بحد أدنى من مخاطر الائتمان بحيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

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 الادوات 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.

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.

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المعوم). ويجب الإشارة إلى أنه ليس ثمة تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى الأثر الذي خلفه على الأرباح على النحو الموضح أدناه:

	٢٠١٧		٢٠١٦	
	التغير في سعر الفائدة	الاثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصل المالي	+١٪	-	+١٪	-
	-١٪	-	-١٪	-
الالتزام المالي	+١٪	(٢,٧٣٨,٢٣٥)	+١٪	(٢,٩١٥,٢٧٣)
	-١٪	٢,٧٣٨,٢٣٥	-١٪	٢,٩١٥,٢٧٣

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، واليورو، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويجب الإشارة إلى أن التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	٢٠١٧		٢٠١٦	
	التغير فى سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير فى سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
دولار الأمريكي	+١٠٪	٦٩٢,٦٩٨	+١٠٪	٥٥٦,٨٢٧
	-١٠٪	(٦٩٢,٦٩٨)	-١٠٪	(٥٥٦,٨٢٧)
يورو	+١٠٪	٧,١٦٨	+١٠٪	١٥
	-١٠٪	(٧,١٦٨)	-١٠٪	(١٥)

٢٩ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة 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.

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

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
مخصصات	-	٦١٢,٢٧٠	-	-	٦١٢,٢٧٠
تسهيلات ائتمانية	٧٩,٤١٩,٩٧٤	٢٤٦,٤٣٠,٠٩١	-	-	٣٢٥,٨٥٠,٠٦٥
موردون وأوراق دفع	١٨,٤٣٦,٩٢٣	١٦,٤٥٧,٨٨٠	-	-	٣٤,٨٩٤,٨٠٣
ضريبة الدخل المستحقة	-	٢٦,٢٢٣,٧٣٧	-	-	٢٦,٢٢٣,٧٣٧
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	٧,٦٣٥,٤٢٨	٢٤,٧٣٣,٨٠٤	-	-	٣٢,٣٦٩,٢٣٢
قروض طويلة الأجل	٧,٥٧٦,٣١٤	٢١,٥٨١,٤٤٣	٤٠,٦٣٣,١٣٠	-	٦٩,٧٩٠,٨٨٧
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	١١٣,٠٦٨,٦٣٩	٣٣٦,٠٣٩,٢٢٥	٤٠,٦٣٣,١٣٠	-	٤٨٩,٧٤٠,٩٩٤

الالتزامات المالية	اقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
مخصصات	-	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠
تسهيلات ائتمانية	٢,٨٠٧,٢٥٩	٢١٣,١٣٥,٦٦١	-	-	٢١٥,٩٤٢,٩٢٠
موردون وأوراق دفع	٤٠,٨٠٥,٥٢٩	٣,٧٩٠,٦٧٧	-	-	٤٤,٥٩٦,٢٠٦
ضريبة الدخل المستحقة	-	٨,٠٧٠,٤٥٨	-	-	٨,٠٧٠,٤٥٨
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	١,٥٣٧,٢٠٥	٢٩,٢٠٦,٨٩٩	-	-	٣٠,٧٤٤,١٠٤
قروض طويلة الأجل	٧,٩٧٢,٤١٠	٢٢,٨٨٨,١٣١	٦٦,٨٠٠,٩١٧	-	٩٧,٦٦١,٤٥٨
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٣٣,٣٢٢,٤٠٣	٢٧٨,٢٠٤,٠٩٦	٦٦,٨٠٠,٩١٧	-	٣٩٨,١٢٧,٤١٦

٣٠- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، العملاء وأوراق القبض، المستحق من أطراف ذات العلاقة ومتحصلات أخرى. أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل ارصدة التسهيلات الائتمانية، القروض طويلة الأجل، الموردين وأوراق الدفع، المستحق الى أطراف ذات علاقة، دائنو التوزيعات، ضرائب الدخل المستحقة والمصروفات المستحقة ومدفوعات أخرى.

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

٣١ - الأرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة لعام ٢٠١٦ لتتمشي مع عرض القوائم المالية لهذا العام.

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية
و المستحضرات التشخيصية (راميدا)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقب الحسابات عليها



شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المستقلة	٣
قائمة المركز المالي المستقل	٤
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة	٥
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٦
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٧
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٨
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٩-٣٢

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي/ شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الارباح و الخسائر و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة و غيرها من الايضاحات.

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 .

نحن [illegible] المحصول على تأكيد [illegible] وتعتقد أن أعمال المراجعة التي قمنا بها توفر أساساً [illegible]

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا 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 ، كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفى بالغرض وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية .

كما هو مبين بايضاح (٧) ، لدى الشركة استثمارات في شركات تابعة وقامت باعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية . وتفهم أعضاء للمركز المالي المجمع للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعه عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعه .

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 : ١٣ ابريل ٢٠١٧

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

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
الأصول			
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٢٣٤,٢٣٢,٩٥١	٢٤٦,٦٧٦,٠٧٣
أصول ثابتة	(٥)	٩,٧٧٨,٦٤٩	٣,٦٢٢,٤٦٠
أصول تحت الانشاء	(٧)	٢٧٤,٣٠٠	١٧٤,٣٠٠
استثمارات في شركات تابعة	(٦)	٤٥,٢١٧,٤٥٩	٤١,٥٤١,٤٤٨
أصول غير ملموسة		٢٨٩,٥٠٣,٣٥٩	٢٩٢,١١٤,٢٨١
إجمالي الأصول غير المتداولة			
أصول متداولة			
مخزون	(٨)	١٣١,٠٤٦,٦٨٣	٧٦,٢٣٥,٧٨٨
عملاء وأوراق قبض	(٩)	١٩٠,٤٧٩,٦٤٠	١٨٣,٣٦٥,٧٩١
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٤)	١,٣٩٥,٤٥٢	٤٦٣,٠٦٧
مصروفات مدفوعة مقدما ومتحصلات أخرى	(١٠)	١٧,١٦٩,٧٨٩	١٠,٧٦٨,٨٩٣
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١١)	٣,٧٣٤,٢٦٣	٤,٦٢٨,١٤٧
اجمالي الأصول المتداولة		٣٤٣,٨٢٥,٨٢٧	٢٧٥,٤٧١,٦٨٦
إجمالي الاصول		٦٣٣,٣٢٩,١٨٦	٥٦٧,٥٨٥,٩٦٧
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٥)	١٩٠,٩٠٠,٠٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		٤,٣٧٩,٩٩٦	٣,٨٩٢,٢٥٢
احتياطات اخرى		٢٧٨,٩٥٢	٢٧٦,٩٥٢
أرباح مرحلة		٧١,٧٩٥,٥٣٦	٦٢,٥٢٨,٣٩٦
أرباح العام		٢٧,١٦٣,٧٧٢	٦,٧٥٤,٨٨٤
اجمالي حقوق الملكية		٢٦٤,٥١٨,٢٥٦	٢٣٧,٣٥٤,٤٨٤
الالتزامات			
التزامات غير متداولة			
قروض طويلة الأجل	(١٧)	٥١,٤٥٩,٧٧٩	٧١,٨٥١,٧٧٩
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٢)	٢٠,٩١٢,٤٥٩	٢١,٠٩٦,٦٦٠
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٧٢,٣٧٤,٢٣٨	٩٢,٩٤٨,٤٣٩
التزامات متداولة			
مخصصات	(١٢)	١,١١٢,٢٧٠	١,١١٢,٢٧٠
مستحقات التمانية	(١٦)	١٩١,٥٢٣,٩٥٤	١٧٨,٠٣٦,٢١٦
أجزاء المتداول من القروض طويلة الأجل	(١٧)	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	[illegible]
موردون وأوراق الدفع	(١٣)	٤٤,٥٩٦,٢٠٦	[illegible]
ضرائب الدخل المستحقة	(٢٢)	٨,٠٧٠,٤٥٨	[illegible]
مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى	(١٤)	٣٠,٧٤٤,١٠٤	١٩,٩٩٥,٣٨
إجمالي الالتزامات المتداولة		٢٩٦,٤٤٦,٩٩٢	[illegible]
إجمالي الالتزامات		٣٦٨,٨١٠,٩٣٠	[illegible]
اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		٦٣٣,٣٢٩,١٨٦	[illegible]

تعتمد مجلس الإدارة المنعقد

عمرو عشماوي مرسي

Ace Trading
Approved for
Total Found

شركة العامر مول رمضان للمشتقات البترولية و المستحضرات التجميلية (رامبدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
مبيعات		٣٨١,٨١٣,٨٩٠	٢٧٨,٠٥١,٧٦٩
إيرادات تشغيل أخرى		١٢,٣٠٤,٥٥١	١١,٧٧٢,١٤٣
تكلفة المبيعات		(٢٢٠,٧٢٦,٤٢٩)	(١٧٣,٥٨٣,٥٩٩)
مجمل الربح		١٧٣,٣٩٢,٠١٢	١١٦,٢٤٠,٨١٣
مصروفات بيعيه وتسويقية		(٧٨,٩٣٤,٨٠٥)	(٦١,٤٤٩,٠٩١)
مصروفات عمومية وإدارية		(١٨,١٨٨,٢٥٤)	(١٥,٧٩٠,٨٦٢)
ايرادات تمويلية	(٢١)	٧٥٥,٥٨٧	-
مصروفات تمويلية	(٢٠)	(٤٣,٧٤١,٧٥٤)	(٣٤,٨٩٣,٥١٩)
إيرادات أخرى	(١٩)	١,٧٦٧,٢٤٣	٥,٧٧٩,٥٦٧
أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل		٣٥,٠٥٠,٠٢٩	٩,٨٨٦,٩٠٨
ضرائب الدخل	(٢٢)	(٧,١٨٦,٢٥٧)	(١٣٢,٠٢٤)
أرباح العام		٢٧,٩٦٣,٧٧٢	٩,٧٥٤,٨٨٤

المدير المالى
محمد ابو عميرة

عضو مجلس الادارة المنتدب
عمرو عبدالله مرسى

٤٦١٦٠

Member of Accounting & Auditing Global

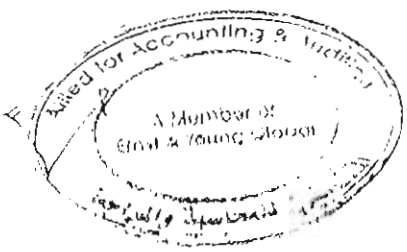
شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (رامدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

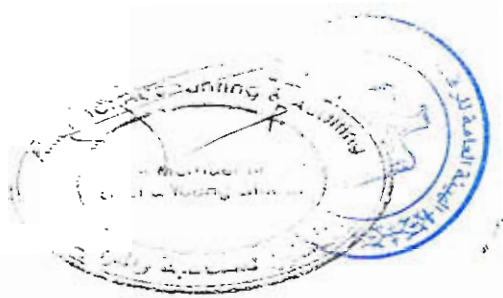
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح العام	٢٧,١٦٣,٧٧٢	٤,٧٥٤,٨٨٤
الدخل الشامل الاخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل	٢٧,١٦٣,٧٧٢	٤,٧٥٤,٨٨٤





	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي اخر	ارباح مرحلة	ارباح العام	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٣,٣٨٠,٨٤٣	٢٧٨,٩٥٢	٥٢,٨١١,٦١٣	١٠,٢٢٨,١٩٢	٢٢٧,٥٩٩,٦٠٠
توزيع ارباح المرحلة	-	٥١١,٤٠٩	-	٩,٧١٦,٧٨٣	(١٠,٢٢٨,١٩٢)	-
	-	-	-	-	٩,٧٥٤,٨٨٤	٩,٧٥٤,٨٨٤
	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٣,٨٩٢,٢٥٢	٢٧٨,٩٥٢	٦٢,٥٢٨,٣٩٦	٩,٧٥٤,٨٨٤	٢٣٧,٣٥٤,٤٨٤
تسوية ارباح المرحلة	-	٤٨٧,٧٤٤	-	٩,٢٦٧,١٤٠	(٩,٧٥٤,٨٨٤)	-
	-	-	-	-	٢٧,١٦٣,٧٧٢	٢٧,١٦٣,٧٧٢
	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠	٤,٣٧٩,٩٩٦	٢٧٨,٩٥٢	٧١,٧٩٥,٥٣٦	٢٧,١٦٣,٧٧٢	٢٦٤,٥١٨,٢٥٦



- ... يعتبر الايضاح رقم (١) الى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة

شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (رامدا) (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	الايضاح	٢٠١٦	٢٠١٥
		جنيه مصري	جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
الارباح قبل ضرائب الدخل		٣٥,٠٥١,٠٢٩	٤,٨٨٦,٩٠٨
اهلاك الأصول الثابتة و الغير ملموسة	(٦)،(٤)	٢٣,٥٥٣,٤١٦	٢١,٨٥٦,٩٣١
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٩)	٦٠٠,٠٠٠	-
فوائد مدينة		٤٣,١٤١,٧٥٤	٢٤,٨٥٦,٣٤٩
أرباح بيع اصول ثابتة	(٤)	(٥,٦١٩)	(٥١,٠٩٨)
		١٠٢,٢٣٩,٥٨٠	٦٦,٥٤٩,٠٩٠
التغير في المخزون	(٨)	(٥٤,٨١٠,٨٩٥)	(١٨,٤١٢,٩٧٧)
التغير في العملاء وأوراق القبض	(٩)	(٧,٧١٣,٨٤٩)	٢,٦٣٥,٠١٥
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٤)	(٩٣٢,٣٨٥)	٢,١٥٢,٥١٥
التغير في المصروفات المدفوعة مقدما والمتحصلات الأخرى	(١٠)	(٩,٤٠٠,٨٩٦)	١١,٥٣٤,٦٨٠
التغير في الموردين وأوراق الدفع	(١٣)	٢٥,٧٤١,٢٥٩	(١,٩٢٨,٢٤٩)
التغير في المصروفات المستحقة والمدفوعات الاخرى	(١٤)	١٠,٧٤٨,٧٢٣	٣٧٠,٥٤٥
التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التشغيل		٦٨,٩٧١,٥٣٧	٢٢,٥٠٠,٩١٩
ضرائب مسددة		(٤٣,٠٤١,٧٥٤)	(٣٥,٥٣٦,٣٤٤)
المسدد من المخصصات	(٢٠)	-	(٤٣٩,٣٣١)
المسدد من ضرائب الدخل		(١,٢٨٤,٢٣١)	(٣,٢١٢,٩٥٨)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التشغيل		٢٤,٥٤٥,٥٥٢	٢٥,٢٩٢,٩٨١
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء اصول ثابتة و للاصول تحت الانشاء	(٥)،(٤)	(١٤,٩١٨,٥٢٩)	(١٥,٤٨٧,٢١٢)
مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة	(٦)	(٦,٠٢٦,٨٤٨)	(٢,٢٩٥,٣٠٨)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٤)	٨,٥٠٠	٥١,٤٩٩
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٢٠,٩٣٦,٨٧٤)	(١٧,٧٣١,٠٢١)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
التغير في التسهيلات الائتمانية	(١٦)	١٣,٤٨٧,٤٣٨	٧,١٨٧,٥٨٨
التغير في القروض طويلة الأجل	(١٧)	(١٨,٠٠٠,٠٠٠)	(١٣,٢٧٣,٢٢١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		(٤,٥١٢,٥٦٢)	(٦,٠٨٥,٦٣٣)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		(٩٠٣,٨٨٤)	١,٥٧٨,٣٢٧
النقدية وما في حكمها في بداية العام	(١١)	٤,٦٣٨,١٤٧	٣,٠٥٩,٨٢٠
النقدية وما في حكمها في نهاية العام		٣,٧٣٤,٢٦٣	٤,٦٣٨,١٤٧

- نبذة عن الشركة

تأسست شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية و المستحضرات التشخيصية (راميدا) (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام القانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٤٠٠٨ بتاريخ ١٥ يناير ١٩٨٦.

مقر الشركة المسجل هو القطعة رقم ٥ المنطقة الصناعية الثانية مدينة السادس من أكتوبر - الجيزة – مصر.

يتمثل غرض الشركة في

- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلية للاستعمال البشرى و البيطري.
- إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات .
- استيراد المستحضرات الصيدلانية والمواد الخام اللازمة لخدمة أغراض الشركة دون الاتجار
- إنتاج المستحضرات الصيدلانية للاستعمال البشرى والبيطري والتشخيصي للغير ولذى الغير .
- إنتاج المكملات الغذائيه للاستعمال البشرى للغير ولذى الغير .

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ١٢ أبريل ٢٠١٧

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس اعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية 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 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

وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقا لقواعد العرض المعدلة، 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
ألغى 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
ألغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو انتاج 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 (٣٨) مزايا العاملين
بالنسبة لنظم المزايا المحددة، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفوري بالأرباح والخسائر 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، 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 التي يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. وكما هو موضح بالايضاح رقم ٣ لازالت 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 تتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة، ويهدف هذا المعيار إلى تعريف القيمة العادلة، ووضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد، وتحديد متطلبات الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة، ولا تحدد متطلبات الإفصاح المطلوبة

٢-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية قيام الإدارة بعمل احكام وتقديرات تؤثر على قيد الايرادات 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 فى الفترة التي يجري خلالها مراجعة التقديرات.

وفيما يلي الأحكام والتقديرات الرئيسية التى تؤثرا تأثيرا جوهريا على القوائم المالية للشركة

٢-٢-١ الأحكام

الاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع المنتجات

عند اتخاذ الأحكام الخاصة بها، وضعت الإدارة في الاعتبار المعايير المحددة للاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع المنتجات على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (١٨) "الإيراد".

٢-٢-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء والأرصدة المدينة الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من أرصدة العملاء والأرصدة المدينة الاخرى 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 الاهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك المادي للاصول. 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 العوامل المحتملة لعمليات الفحص التي [illegible]

٢-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٢ التقديرات

ويجرى 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. ويجرى اختبار الأصول غير المالية لتقسم انخفاض القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا يمكن [illegible] عند احتساب القيمة الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٢-٣-١ ترجمة العملات الأجنبية
يتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية أولياً باستخدام أسعار صرف ثابتة يتم تعديلها في حالة وجود تغيير جوهري في سعر صرف أي عملة.

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

ويتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولي.

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

٢-٣-٢ الأصول الثابتة
تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الاهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة والمستوفية شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية/رئيسية يتم [illegible]

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الإفتراضي للأصل على النحو التالي :

	سنوات
مباني	٣٣
آلات ومعدات	١٠
وسائل نقل و الات جر	٥-١٠
أجهزة معامل	١٠
عدد وأدوات	١٠
أثاث وتجهيزات مكاتب	٤ - ١٠

وبند استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها او عند عدم توقع الحصول على اي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي ارباح أو خسائر تنشأ عن استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

وتقوم 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.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ اثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) بالم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة، ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الدخل.

٣-٣-٢ أصول ثابتة تحت الانشاء

تتمثل الأصول تحت الانشاء في المبالغ التي تم انفاقها بغرض انشاء او شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول هذه الأصول الثابتة، ويتم تقييد الأصول بتكلفة الإنشاء بالتكلفة بعد خصم الاضمحلال.

[illegible]

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

وتتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة مخصوما منها الاضمحلال، وفي حالة عودة اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بمبلغ هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

ويتم رد قيمة الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢-٣-٥ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

أ - المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف : بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ب - قطع الغيار : بالتكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك) او صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ج - الإنتاج التام: على أساس تكلفة الإنتاج طبقا للمواد التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

وتشمل التكلفة المواد المباشرة ، العمالة المباشرة و نصيب من التكاليف الصناعية غير المباشرة و لا تشمل تكلفة الاقتراض.

د - الإنتاج تحت التشغيل : بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل . وتشمل التكلفة نصيب الوحدة من المواد الخام والأجور والمصروفات الصناعية وفقا لنسبة الإتمام.

وتشمل التكلفة المواد المباشرة، العمالة المباشرة ونصيب من التكاليف الصناعية غير المباشرة مستبعداً منها تكلفة الاقتراض.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإنمام و التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع.

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الدخل في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الدخل كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها هذا الرد.

٢-٣-٦ العملاء والمتحصلات الأخرى

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

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

٢-٣-٧ الموردون واوراق الدفع والمصروفات المستحقة والدائنون المتنوعون

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

٢-٣-٨ المخصصات

[illegible]

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

وفي حالة استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن كتكلفة اقتراض ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٣-٩ التأمينات الاجتماعية
تقدم الشركة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي تحمل للمصاريف عند استحقاقها.

٢-٣-١٠ مزايا العاملين " نظام الاشتراك المحدد"
تطبق الشركة نظام الاشتراك المحدد لمزايا نهاية الخدمة للموظفين و يتم تحديد التزام الشركة عن كل فترة بقيمة الاشتراك الذى تم تحديده بناء على المرتبات فى نهاية كل فترة. و يتم قياس الالتزام على اساس غير مخصوم.

٢-٣-١١ الاحتياطي القانوني
طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب تجنيب ٥٪ من صافي أرباح العام للتكوين إحتياطي قانوني حتى بلغ هذا الإحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقا لاقتراح مجلس الإدارة.

٢-٣-١٢ الاقتراض
يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التى تم استلامها. ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

ويتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الإعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال. وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الإستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الدخل.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب و التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال. ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية فى قائمة الدخل.

٢-٣-١٣ ضرائب الدخل
يتم حساب ضريبة الدخل وفقا لقانون الضرائب المصرى.

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

ضرائب الدخل المؤجلة
[illegible]

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

٢-٣-١٤ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم اى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم. فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف 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.

- **تقديم الخدمات**

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن تصنيع المستحضرات الطبية لمعيد عين الأشهاد من عملية التصنيع و الاختبارات الداخلية.

- **إيرادات الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلى .معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً للتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- **توزيعات الأرباح**

يتم الاعتراف بالإيراد عند نشأة حق الشركة فى تحصيل هذه التوزيعات.

٢-٣-١٥ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل فى السنة المالية التى تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٣-١٦ تكاليف الاقتراض

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

٢-٣-١٧ التأجير

تم تبويب عقود التأجير كتأجير تشغيلي وفقاً للقوانين واللوائح المصرية حيث يتم إدراج قيمة مدفوعات التأجير كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار مدة التأجير.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣-١٩ الالتزامات المحتملة والاصول المحتملة
لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في الميزانية 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.

٢-٣-٢٠ 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. وبسبب 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 على 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 مثولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك اخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى اسعار 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 تعظيم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقليل 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 جرارق على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقة تماما في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل او الالتزام سواء مباشر (أي الاسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

٢-٣-٢١ الإضمحلال

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 لاصل مالي او مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الاصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما اذا كان هناك مؤشر على ان يكون اصل قد اضمحل وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية، فيعتبر ان الأصل قد إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقا، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، 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 الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الدخل.

٢-٣-٢٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-٣-٢٣ 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- المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة إنتاج وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الدوائية وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على اساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية.

	أراضي	مباني	الآت ومعدات	وسائل نقل وانتقال	أجهزة معامل	عدد وأدوات	أثاث وتجهيزات مكاتب	...
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	...
...	١٨,٦٣٧,٠٢٥	١٦٧,٩٧٠,٨٠٤	١٢٨,٣٠٢,٦٥٠	١٠,٥٦٠,٥٥٥	١١,٢٥٠,٧٥٥	١,٤٣٢,٣٤١	١٣,٦٧٧,٨٢٩	...
...	-	-	١,٢٠٥,٢٨١	-	-	-	-	...
...	-	٩٠١,٣٣٨	٣,٧٤٠,٧٥٥	٣٠٦,٥٥٥	١,٣٢٩,٠١٣	١٨,٥٢٠	١,١٨٢,٤٧٥	...
...	-	-	-	-	-	-	(٢٦,٣١١)	...
...	١٨,٦٣٧,٠٢٥	١٦٨,٨٧٢,١٨٤	١٣٣,٢٤٨,٦٨٩	١٠,٩٠٥,٦١٠	١٢,٥٨٠,١٦٨	١,٤٥٠,٨٦١	١٤,٨٣٣,٩٩٣	...
...	-	(٢٩,٣٣٧,١٤٣)	(٥٥,١٤٣,١٢٨)	(٣,٠٥٨,٠٥٠)	(٤,٠٨٦,٠٠٠)	(٢٣٥,٣٧٨)	(٨,٧٥٦,٦٢٨)	...
...	-	(٤,٨٧٩,٥٦٤)	(١١,٩٩١,١٠٤)	(٢,٠٢٧,٩٣٩)	(١,٠٢١,٠٢٦)	(٩١,٦٣٠)	(١,٩٣٥,٩٠٩)	...
...	-	-	-	-	-	-	٣٣,٤٣٠	...
...	-	(٣٤,٢١٦,٧٠٧)	(٦٧,١٣٤,٢٣٢)	(٨,٣٤٠,٩٨٩)	(٥,١٠٧,٤٣٦)	(٨٢٧,٠٢٢)	(١٠,٧٠٩,١٠٠)	...
٢٠١٦	١٨,٦٣٧,٠٢٥	١٣٤,٦٥٥,٤٧٧	٦٦,١١٤,٤٥٤	٢,٦٠٤,١٢١	٧,٤٧٢,٧٣٢	٦٢٣,٨٤٩	٤,١٢٤,٨٩٣	...
٢٠١٥	١٨,٦٣٧,٠٢٥	١٣٨,٦٣٣,٧٠٣	٧٣,١٥٩,٥٢٢	٣,٥٠٢,٥٠٥	٧,١٦٢,٧٥٥	٦٢٢,٩١٢	٤,٨٨١,٢٠٠	...

... على الآلات والمعدات و كذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي كضمان القروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٧) .

... بقائمة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٣,١١٥,٦٣٦ جنيه مصري يمثل أصول مهلكة دفترياً بالكامل و لازالت تعمل

... الأصول الثابتة بقائمة الدخل على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	١٨,٨٠٩,٤٦٠
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٥١٥,٢٣٣
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	١,٨٧٧,٨٨٥
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٢١,٢٠٢,٥٧٨
أرباح بيع أصول ثابتة	

- تم حساب ارباح بيع الأصول الثابتة على النحو التالي:

جنيه مصري
(١٦,٣١١)
٢٣,٤٣٠
(٢,٨٨١)
٨,٥٠٠
٥,٦١٩

	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل والات جر	عدد وادوات	اجهزة معامل	أثاث وتجهيزات مكاتب	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
	١٦٢,٤٢٧,٥١٤	١٢٢,٧٠١,٠٦٥	١٠,٥٩٦,٠٥٣	١,٤١٧,٩٨٦	١٠,٥٤١,١١٠	١٢,٩٢٠,٣٢٤	٣٦٩,٢٤١,٢٥٧
	٥,٥٤٣,٣٣٢	٥,٦٠١,٥٨٥	٥٤,٠٥٢	١٤,٣٥٥	٧٠٩,٢٣٠	٧٦٦,٢٠٥	١٣,٧٨٩,١٥٤
	-	-	(٨٩,٥٤٠)	-	-	(٨,٧٠٠)	(٩٨,٢٤٠)
١٠٠	١٦٧,٩٧٠,٨٤٦	١٢٨,٣٠٢,٦٥٠	١٠,٥٦٠,٥٥٥	١,٤٣٢,٣٤١	١١,٢٥٠,٧٥٥	١٣,٦٧٧,٨٢٩	٣٨٣,٣٢٢,٤٠١
	(٣٤,٩٦٦,٨٣٦)	(٤٣,٩٢٠,١٧٥)	(٥,٦٥١,٢٨٤)	(٦٤٤,٤٨٠)	(٣,١٨٩,٢٥٢)	(٦,٩١٣,٠٨٨)	(٩٥,٨٨٥,٠٢٥)
	(٤,٧٧٠,٣٠٧)	(١١,٢٢٢,٩٥٣)	(١,٤٩٦,٣٠٧)	(٩٠,٨٩٨)	(٨٩٦,٧٤٨)	(١,٨٩١,٠٩٩)	(٢٠,٣٦٩,١٢٢)
	-	-	٨٩,٥٤١			٨,٢٩٨	٩٧,٨٣٩
	(٣٩,٣٣٧,١٤٣)	(٥٥,١٤٣,١٢٨)	(٧,٠٥٨,٠٥٠)	(٧٣٥,٣٧٨)	(٤,٠٨٦,٠٠٠)	(٨,٧٩٦,٦٢٩)	(١٠٥,١٥٦,٣٢٨)
	١٣٨,٦٣٣,٧٠٣	٧٣,١٥٩,٥٢٢	٣,٥٠٢,٥٠٥	٦٩٦,٩٦٣	٧,١٦٤,٧٥٥	٤,٨٨١,٢٠٠	٢٢٦,٦٧٦,٠٧٣
	١٢٧,٨٦٠,٦٧٨	٧٨,٧٨٠,٨٩٠	٤,٩٤٤,٧٦٩	٧٧٣,٥٠٦	٧,٣٥١,٨٦٨	٦,٠٠٧,٣٠٦	٢٢٥,٣٥٦,٥٢٢

- تم رهن جزئي على الآلات والمعدات و كذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي كضمان القروض الممنوحة للشركة (إيضاح ١٧) .
- بلغت تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٥,٠٠١,٦٦٠ جنيه مصري يمثل أصول سيلكة دفتريا بالكامل ولازلت تعمل.
- بلغت قيمة الإهلاك على النحو التالي :

٢٠١٥
جنيه مصرى
١٧,٩٧٣,٨١١
٥٢٢,٦٦٣
١,٨٧٢,٦٤٨
٢٠,٣٦٩,١٢٢

- تم حساب ارباح بيع الأصول الثابتة على النحو التالي :

	جنيه مصرى
تكلفة الأصول الثابتة المستبعدة	(٨,٧٠٠)
مجمع إهلاك الأصول الثابتة المستبعدة	٨,٢٩٨
صافى القيمة الدفترية للأصول المستبعدة	(٤٠٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	٥١,٥٠٠
أرباح بيع أصول ثابتة	٥١,٠٩٨

٥- أصول تحت الانشاء

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
الات ،خدمات و مرافق نشاط انتاجي	١٠،٤٦٦،٠٢٣	١،٧٣٠،١٨٠
أجهزة معامل	٤٤،٣٥١	٤٤،٣٥١
مباني و أنشاء	٣١٦،٣٣٤	-
مستحضرات دوائية	-	٢،٨٩٥،٩٨٨
	١٠،٨٢٦،٧٠٨	٤،٦٧٠،٥١٩
الاضمحلال في قيمة الاصول تحت الانشاء	(١،٠٤٨،٠٥٩)	(١،٠٤٨،٠٥٩)
	٩،٧٧٨،٦٤٩	٣،٦٢٢،٤٦٠

الحركة على أصول تحت الانشاء خلال العام ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على النحو التالي :

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد اول المدة	٤،٦٧٠،٥١٩	١٩،٥٨٣،٨١٦
اضافات خلال العام	١٥،٥١٨،٣٨٧	٣،٧٩٨،٠٥٨
المحول خلال العام	(٩،٣٦٢،١٩٨)	(١٧،٧١١،٣٥٥)
رصيد اخر المدة	١٠،٨٢٦،٧٠٨	٤،٦٧٠،٥١٩

٦- أصول غير ملموسة

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير	٤٥،٣٢٩،٢٥٧	٢٥،٣٢٢،٥٩٤
اضافات	٣،١٣٠،٨٩١	٢،٢٩٥،٣٠٨
المحول من الاصول تحت الانشاء	٢،٨٩٥،٩٨٨	١٧،٧١١،٣٥٥
إجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر	٥١،٣٥٦،١٠٦	٤٥،٣٢٩،٢٥٧
مجمع الاستهلاك في ١ يناير	(٣،٧٨٧،٨٠٩)	(٢،٣٠٠،٠٠٠)
استهلاك العام	(٢،٣٥٠،٨٣٨)	(١،٤٨٧،٨٠٩)
مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر	(٦،١٣٨،٦٤٧)	(٣،٧٨٧،٨٠٩)
صافي القيمة الدفترية	٤٥،٢١٧،٤٥٩	٤١،٥٤١،٤٤٨

- يمثل رصيد الاصول غير الملموسة في قيمة العلامات التجارية الخاصة بالمستحضرات الدوائية التي تم اقتنائها ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الافتراضي (عشرون عاما).

٧- استثمارات في شركات تابعة

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

٨- المخزون

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مواد خام	٢٥،٥٥٤،٩٧٧	٢١،٣٧٢،٧٧٥
مواد تعبئة وتغليف	١٤،١٧٢،٨٨٢	١٢،٣٤٦،٣٧٦
قطع غيار	٤،٤٦٠،٤٩٢	٦،٢٤٣،٨٩٠
انتاج تام	٥٥،٥٩٨،٧٥٤	٢٣،١٧٣،٤٧٨
إنتاج تحت التشغيل	٨،١١٤،٧٤٥	٧،٨٢٦،٣٢٩
بضاعة بالطريق	١٠،٨٥٢،٥٧٧	١،٦٨٩،٩١٥
مخزون لدى الغير	٣،٨٧٠،٣٣١	٤،١٩٧،٧٥٧
	١٣٢،٦٢٤،٧٥٨	٧٦،٨٥٠،٥٢٠
الانخفاض في قيمة المخزون	(١،٥٧٨،٠٧٥)	(٦١٤،٧٣٢)
	١٣١،٠٤٦،٦٨٣	٧٦،٢٣٥،٧٨٨

حركة الانخفاض في قيمة المخزون على النحو التالي:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد افتتاحي	(٦١٤،٧٣٢)	(٩٧٨،٠٧٥)
المكون خلال العام	(٩٦٣،٣٤٣)	-
رد الانخفاض في قيمة المخزون	-	٣٦٣،٣٤٣
الرصيد الختامي	(١،٥٧٨،٠٧٥)	(٦١٤،٧٣٢)

٩ – عملاء وأوراق قبض

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	٤٩،٣٨٤،٠٣٦	٧٧،١٩٩،٣٧٤
عملاء تشغيل للغير	٣،٤٧٩،٦٠٨	١،٥١٢،٨٧١
عملاء إيجار مخازن	٣١،١٠٩	١٤،٨٥٤
أوراق قبض	١٣٨،٣١١،٧٩٢	١٠٤،٧٠٢،٥٩٧
	١٩١،٦٠٣،٥٤٥	١٨٣،٤٨٩،٦٩٦
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٧٢٣،١٠٥)	(١٢٣،٩٠٥)
	١٩٠،٤٧٩،٦٤٠	١٨٣،٣٦٥،٧٩١

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء وأوراق القبض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ في التالي:

	الاجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها و لم تضمحل قيمتها		أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها	
		اقل من ٦٠ يوم	بين ٦١ و ١٢٠ يوم	بين ١٢١ و ٣٦٥ يوم	اكثر من ٣٦٥ يوم
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠١٦	١٩١،٦٠٣،٥٤٥	٥١،٠٥٥،٥٥٢	٤٢،٩٧٤،٣٤١	٢١،٣٢٠،٧٥٢	٧٧٥،٣٠٣
٢٠١٥	١٨٣،٤٨٩،٦٩٦	٤٩،٣٤٠،٣٥٥	٣٤،٠٣٤،٠٣٢	٢٦،٣٠٠،٣٣٢	٢٥٩،٦٢٩

بلغ الاضمحلال في أرصدة العملاء وأوراق القبض ٧٢٣،١٠٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٢٣،٩٠٥ جنيه مصري).

Member of Ernst & Young Global

- تجدر الإشارة إلى إيضاح رقم (١٢٥) مخاطر الائتمان للعملاء والذي يوضح كيفية ادارة وقياس الشركة لجودة الائتمان للأرصدة العملاء المستحقة والتي لم تنخفض قيمتها.

حركة الاضمحلال فى قيمة العملاء أوراق القبض على النحو التالي:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد افتتاحي	(١٢٣,٩٠٥)	(١٢٣,٩٠٥)
مكون خلال العام	(٦٠٠,٠٠٠)	-
الرصيد الختامي	(٧٢٣,٩٠٥)	(١٢٣,٩٠٥)

١٠- مصروفات مدفوعة مقدما ومتحصلات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدما	٧١٩,٣٠١	٢٩٨,٠٠٨
سلعات مصدة للصرف	٧,٣٧٦,٤٢٩	٣,٠١٣,١٠١
ايرادات مستحقة	٦٣,٧٢٢	٦٣,٧٢٢
مصلحة الضرائب	٤,٦٢٤,٤٨٩	٣,٦١٤,٩٩٦
اعتمادات مستندية	١,١٨٩,٧٣٣	١,٢١١,٢٠٥
تأمينات لدى الغير	١,٢٠٧,٤٦١	٤٧٤,٧٢١
عهد وسلف عاملين	١,٢٨٦,٧٦٥	١,٨٠٦,٩٥٩
متحصلات اخرى	٧٠١,٨٨٩	١٩٦,١٨١
	١٧,١٦٩,٧٨٩	١٠,٧٦٨,٨٩٣

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات خلال ١٢ شهر	١٣,٥٤٦,٧١٠	٧,٧٥٦,٨٣٣
متحصلات بعد ١٢ شهر	٣,٦٢٣,٠٧٩	٣,٠١٢,٠٦٠
	١٧,١٦٩,٧٨٩	١٠,٧٦٨,٨٩٣

١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٦	
١-	جنيه مصري	جنيه مصري
نقدية بالصندوق	٢٥,٦٢٥	
	٥٣٣,٦٢٠	
	٥٥٩,٢٤٥	

ارصدة النقدية تتمثل فى العملات الآتية:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٥٥٩،٢٤٥	٤،٢٥٦،٤٨٥
دولار أمريكي	٣،١٧٤،٨٦٧	٣٨١،١٥٨
يورو	١٥١	٥٠٤
	٣،٧٣٤،٢٦٣	٤،٦٣٨،١٤٧

١٢- مخصصات

	الرصيد في ٢٠١٦/١/١	المكون خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات مدفوعة	١،١١٢،٢٧٠	-	-	١،١١٢،٢٧٠
	١،١١٢،٢٧٠	-	-	١،١١٢،٢٧٠

١٣- موردون و أوراق الدفع

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	٢٥،٣٨١،٦٤٢	٩،٨٢٤،١٣١
أوراق دفع	١٩،٢١٤،٥٦٤	٩،٠٣٠،٨١٦
	٤٤،٥٩٦،٢٠٦	١٨،٨٥٤،٩٤٧

١٤- مصروفات مستحقة ومدفوعات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	١٦،٨٢٨،٤٧٦	٨،٦٢٣،٠٤٤
مصلحة الضرائب	١١،٩٧٢،٧٢٩	٩،٢٤٨،٩٩٧
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٤٩٦،٦٧	٥٣١،٨٨١
مدفوعات أخرى	١،٤٤٦،٢٣١	١،٥٩١،٤٥٨
	٣٠،٧٤٤،١٠٤	١٩،٩٩٥،٣٨٠

٤٦١٦٠

لا توجد قيود على أرصدة الموردين، المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى، وللمزيد من التوضيح عن كيفية إدارة مخاطر السيولة – إيضاح (٢٥-ج).

٥ رأس المال

	%	عدد الأسهم	القيمة جنيه مصري
شركة جرافيل المستهلك ليميتد	٩٩,٩٨	١٦٠٨٩٨	١٦٠,٨٩٨,٠٠٠
الأستاذ / أيمن ممدوح فتحي عباس	٠,٠١	١	١,٠٠٠
المهندس / شامل فهيم أبو الفضل	٠,٠١	١	١,٠٠٠
	١٠٠	١٦٠٩٠٠	١٦٠,٩٠٠,٠٠٠

١٦ – تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانية خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر فيما يلي:

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
رصيد أول العام	١٧٨,٠٣٦,٢١٧	[illegible]
صافي التغير خلال العام	١٣,٤٨٧,٤٣٧	[illegible]
رصيد آخر العام	١٩١,٥٢٣,٦٥٤	[illegible]

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر	١٩١,٥٢٣,٦٥٤	١٧٨,٠٣٦,٢١٦
تسهيلات ائتمانية تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر	-	-
	١٩١,٥٢٣,٦٥٤	١٧٨,٠٣٦,٢١٦

تتراوح معدلات سعر الفائدة على التسهيلات الائتمانية من ١٥,٠% الى ١٥,٧٥%

١٧ - قروض طويلة الاجل

أ- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١١ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ١٨ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٧٥ % فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٤ قسط ربع سنوي بدء من ٣١ مارس ٢٠١٢ حتى ٣٠ ديسمبر ٢٠١٥.

ب- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١١ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٢٩ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٧٥ % فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ٢٠ قسط ربع سنوي بدء من ٣١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ أكتوبر ٢٠١٧.

ج- حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٢ على قرض من البنك التجاري الدولي بمبلغ ٤٠ مليون جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٣,٠ % فوق سعر الكوريدور يستحق السداد على ١٩ قسط ربع سنوي بدء [illegible]

[illegible]

[illegible]

حصلت الشركة على هذه القروض بضمان رهن تجاري على كافة المقومات المادية (إيضاح ٣) و المعنوية للشركة و كذلك رهن حيازي على بعض وسائل النقل لصالح البنك التجاري الدولي.

وخلال عام ٢٠١٥ وقعت الشركة عقد اتفاق مع البنك التجاري الدولي لدمج جميع القروض الممنوحة للشركة والبالغ قيمتها في يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٩٤،٨٥٣،٠٠٠ جنيه مصري في قرض طويل الأجل يستحق السداد على ٥٢ قسط شهري ، بفائدة سنوية قدرها ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور.

وقد بلغ رصيد القرض طويل الأجل مبلغ ٧١،٨٥١،٧٧٩ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على النحو التالي :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦			٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
	طويل الاجل	الجزء المتداول	الاجمالي	طويل الاجل	الجزء المتداول	الاجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
قرض البنك التجاري الدولي	٥١،٤٥١،٧٧٩	٢٠،٤٠٠،٠٠٠	٧١،٨٥١،٧٧٩	٧١،٨٥١،٧٧٩	١٨،٠٠٠،٠٠٠	٨٩،٨٥١،٧٧٩
	٥١،٤٥١،٧٧٩	٢٠،٤٠٠،٠٠٠	٧١،٨٥١،٧٧٩	٧١،٨٥١،٧٧٩	١٨،٠٠٠،٠٠٠	٨٩،٨٥١،٧٧٩

١٨ – إرتباطات رأسمالية

بلغ رصيد عقود الارتباطات الرأسمالية للشركة المتعاقد عليها فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧٢٩،٤٨١ جنيه مصري. (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – لا يوجد)

١٩ – إيرادات أخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ارباح بيع أصول ثابتة	٥،٦١٩	٥١،٠٩٨
إيرادات أخرى	١،٧٧١،٣٢٤	٥،٧٢٨،٤٦٩
	١،٧٧٧،٢٤٣	٥،٧٧٩،٥٦٧

٢٠ - مصروفات تمويلية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد مدينة	(٤٣،١٤١،٧٥٤)	(٣٤،٨٥٦،٣٤٩)
الاضمحلال في قيمة العملاء	(٦٠٠،٠٠٠)	-
صافي خسائر فروق عملة	-	(٣٧،١٧٠)
	(٤٣،٧٤١،٧٥٤)	(٣٤،٨٩٣،٥١٩)

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
	٧٧٥،٥٨٧	-
	٧٧٥،٥٨٧	-

٢٢ - ضرائب الدخل

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٨،٠٧٠،٤٥٨)	(١،٢٨٤،٢٣١)
ضريبة الدخل المؤجلة	١٨٤،٢٠١	١،١٥٢،٢٠٧
مصروف ضرائب الدخل	(٧،٨٨٦،٢٥٧)	(١٣٢،٠٢٤)

ضرائب الدخل المؤجلة

	الميزانية		قائمة الدخل	
	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
اهلاك الأصول الثابتة	(٢١،٥١٠،٦٥٨)	(٢١،٥١٣،١١٤)	٢،٤٥٧	٢،١٧٧،٣٤٥
مخصصات	٦٦١،٢٠٦	٥١٦،٤٥٤	٣٥١،٧٥١	(٢٤٦،١٦١)
خسائر ضريبية مرحلة	-	-	-	(٧٨٦،٤٢٠)
ارباح فروق تقييم عملة غير محققة	(١٧٠،٠٠٠)	-	(١٧٠،٠٠٠)	-
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٠،٩١٢،٤٥٩)	(٢١،٠٩٦،٦٦٠)	١٨٤،٢٠١	١،١٥٢،٢٠٧

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الارباح قبل ضرائب الدخل	٣٥،٠٥٠،٠٢٩	٩،٨٨٦،٩٠٨
مصروفات غير قابلة للخصم	-	٥١٨،٢٥١
اهلاك الاصول الثابتة	١٦،٥٣٥	(٨٠٠،٩٠٧)
مخصصات	[illegible]	-
المستخدم من المخصصات	[illegible]	(٤٣٦،٣٣٢)
ارباح رأسماليه	[illegible]	(٥١،٠٩٨)
رد الانخفاض في قيمة المخزون	[illegible]	(٣٦٣،٣٤٣)
خسائر ضريبية مرحلة	[illegible]	(٣،١١٥،٧٨٠)
فروق تقييم عملة غير محققة	(٧٥٥،٥٨٧)	-
الوعاء الضريبي	٣٥،٨٦٨،٧٠٠	٥،٧٠٧،٦٩٣
ضريبة الدخل طبقاً للسعر الفعلي للضريبة ٢٢،٥٪	٨،٠٧٠،٤٥٨	١،٢٨٤،٢٣١
سعر الضريبة الفعلى	٢٣٫١٦٪	١٢٫٩٪

٢٣ - الموقف الضريبي

أ - الضريبة العامة على الأشخاص الاعتبارية

- [illegible] شركة خلال عام ٢٠٠٥ وتم سداد الضريبة المستحقة
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

- لم يتم اجراء اى فحص ضريبى لدفاتر الشركة عن عامى ٢٠١٤ و ٢٠١٥ .

ب - ضرائب كسب عمل
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وجارى سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم اجراء أى فحص ضريبى لدفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥

ج - ضرائب الدمغة
- تم فحص دفاتر الشركة حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ تقديريا وقد قامت الشركة بالاعتراض على الربط و جارى نظر الموضوع في اللجنة الداخلية.
- تم فحص دفاتر الشركة عن الاعوام من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ على اساس تقديرى و قد قامت الشركة بالاعتراض على الربط و طلب اعادة الفحص على اساس فعلى
- لم يتم اجراء أى فحص ضريبى لدفاتر الشركة لعام ٢٠١٥

د - ضرائب المبيعات
- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٤ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم اجراء اى فحص ضريبى لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٥

٢٤ - الأطراف ذات العلاقة

لغرض إعداد القوائم المالية المستقلة، يعد الطرف ذو علاقة للشركة إذا كان للشركة القدرة على السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت الشركة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة من أفراد أو شركات أخرى.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال العام والتى نتجت عن العمليات المعتادة طبقا للبنود المبرمة بين الأطراف:

طبيعة المعاملة	٢٠١٦ جنيه مصرى		٢٠١٥ جنيه مصرى	
	راميدا للتجارة الأدوية	راميكير	راميدا للتجارة الأدوية	راميفارما
إيرادات أخرى	٦٠٠٠	٦٠٠٠	٦٠٠٠	٦٠٠٠

نتج عن المعاملات الموضحة عاليه الأرصدة التالية

	٢٠١٦		٢٠١٥	
	مستحق من جنيه مصري	مستحق الى جنيه مصري	مستحق من جنيه مصري	مستحق الى جنيه مصري
شركة راميدا للتجارة الادوية	٤٧٨,٩١٢	-	٨٧,٨٠٧	-
شركة راميكير	٦٧٧,٨٨٦	-	١٩٥,٧٤٦	-
شركة راميفارما	٢٣٨,٦٥٤	-	١٧٩,٥١٤	-
	١,٣٩٥,٤٥٢	-	٤٦٣,٠٦٧	-

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 تتناول 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 بنضمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء واوراق القبض وتصنيف مسعورر وارصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من الشمعتها المالية. بما في ذلك أرصدة 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 حدى ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم. يتم مراقبة الأرصدة المعلقة للعملاء باستمرار. وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

الاصول 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 الشركة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد اقصى بمعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

ويتولى القطاع المالي إدارة 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 المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية بحد أدنى من مخاطر الائتمان بحيث يكون أقصى مقدار تعرض لها بمعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

ب) مخاطر السوق

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

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المعوم). ويجب الإشارة إلى أنه ليس ثمة تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى الأثر الذي خلفه على الأرباح على النحو الموضح أدناه:

	٢٠١٦		٢٠١٥	
التغير في سعر الفائدة		الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
الأصل المالي	+١٪	-	+١٪	-
	-١٪	-	-١٪	-
الالتزام المالي	+١٪	(١،٩١٥،٢٧٣)	+١٪	(١،٧٨٠،٣٦٢)
	-١٪	١،٩١٥،٢٧٢	-١٪	١،٧٨٠،٣٦٢

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الاجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، واليورو، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويجب الإشارة إلى أن التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

	٢٠١٦		٢٠١٥	
التغير في سعر العملة		الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	التغير في سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري
دولار الأمريكي	+١٠٪	٥٥٦،٨٢٧	+١٠٪	٤٤،٩٣٢
	-١٠٪	(٥٥٦،٨٢٧)	-١٠٪	(٤٤،٩٣٢)
يورو	+١٠٪	١٥	+١٠٪	٥
	-١٠٪	(١٥)	-١٠٪	(٥)
جنيه استرليني	+١٠٪	(١٥)	+١٠٪	(١٩٠،٩٢)
	-١٠٪	١٥	-١٠٪	١٩٠،٩٢

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة 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.

ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة استنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

الالتزامات المالية

	أقل من ٣ اشهر	من ٣ الى ١٢ شهر	من ١ الى ٥ سنوات	اكثر من ٥ سنوات	الاجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤					
مخصصات	-	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠
تسهيلات ائتمانية	٢,٤٨٩,٨٠٨	١٨٩,٠٣٣,٨٤٦	-	-	١٩١,٥٢٣,٦٥٤
موردون و أوراق دفع	٤٠,٨٠٥,٥٢٩	٣,٧٩٠,٦٧٧	-	-	٤٤,٥٩٦,٢٠٦
ضريبة الدخل المستحقة	-	٨,٠٧٠,٤٥٨	-	-	٨,٠٧٠,٤٥٨
مصروفات مستحقة و مدفوعات اخرى	١,٥٣٧,٢٠٥	٢٩,٢٠٦,٨٩٩	-	-	٣٠,٧٤٤,١٠٤
التزامات ضريبية مؤجلة	-	-	٢٠,٩١٢,٤٥٩	-	٢٠,٩١٢,٤٥٩
قروض طويلة الأجل	٥,١٠٠,٠٠٠	١٥,٣٠٠,٠٠٠	٥١,٤٥١,٧٧٩	-	٧١,٨٥١,٧٧٩
اجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٤٩,٩٣٢,٥١٢	٢٤٦,٥١٤,١٥٠	٧٢,٣٦٣,٢٣٨	-	٣٦٨,٨١٠,٩٣٠

ج) مخاطر السيولة (تابع)

الالتزامات المالية

	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الاجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
مخصصات	-	١,١١٢,٢٧٠	-	-	١,١١٢,٢٧٠
تسهيلات ائتمان	٥,٣٤١,٠٨٦	١٧٢,٦٩٥,١٣٠	-	-	١٧٨,٠٣٦,٢١٦
[illegible]	٢,٤٩١,١٤٣	١٦,٤٠٣,٨٠٤	-	-	١٨,٨٩٤,٩٤٧
[illegible]		[illegible]			[illegible]
[illegible]		[illegible]			[illegible]
[illegible]			[illegible]		[illegible]
[illegible]		[illegible]			[illegible]

٢٦ - القيم العادلة للادوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية, وتتضمن الاصول المالية للشركة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، العملاء واوراق القبض، المستحق من اطراف ذات علاقة ، ومتحصلات أخرى , أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل التسهيلات الائتمانية و القروض طويلة الاجل والموردين واوراق الدفع ضرائب الدخل المستحقة و مصروفات مستحقة و مدفوعات أخرى .

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

٢٧ - الأرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة لعام ٢٠١٥ لتتماشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية

٤٦١٦٠

rameda

Quality For All

البند الخامس: افصاحات مالية:

أهم المؤشرات المالية وفقاً للقوائم المالية المجمعة السنوية خلال الثلاث سنوات السابقة (المعتمدة من مراقب الحسابات)

البيان	٢٠١٩/٦/٣٠	٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
عدد الأسهم	643,600,000	643,600,000	643,600,000	643,600,000
القيمة الأسمية	0.25	0.25	0.25	0.25
حقوق الملكية لمساهمي الشركة	492,831,812	472,160,390	347,908,494	263,698,174
القيمة الدفترية للسهم الواحد	٠,٧٧	٠,٧٣	٠,٥٤	٠,٤١
مضاعف القيمة الدفترية (مرة)*	٦,١	٦,٤	٨,٦	١١,٤
إيرادات النشاط الرئيسي	383,872,098	805,211,069	628,454,615	511,118,441
صافي الأرباح قبل خصم الضرائب	28,034,560	167,135,586	115,644,716	84,795,173
صافي الربح القابل للتوزيع- حقوق ملكية الشركة	20,961,625	129,021,273	89,448,815	26,908,976
توزيعات الأرباح الفعلية	-	-	4,530,500	5,238,461
نصيب السهم من صافي الربح القابل للتوزيع	0.03	0.20	0.14	0.04
مضاعف الربحية (مرة)*	33.2	23.2	33.5	111.5

* تعديل عدد أسهم الشركة ونصيب السهم من صافي الربح بأثر التجزئة بأثر رجعي لسهولة المقارنة.

* احتساب مضاعف القيمة الدفترية بقسمة سعر الطرح على القيمة الدفترية للسهم.

* احتساب مضاعف الربحية بقسمة سعر الطرح على ربحية السهم.

* احتساب مضاعف الربحية في ٢٠١٩/٦/٣٠ على اساس الأرباح في أخر ١٢ شهر من ٢٠١٨/٧/١ إلى ٢٠١٩/٦/٣٠.

Quality For All

البند السادس: أحكام وشروط الطرح وفقاً لكتاب مدير الطرح:

يبلغ عدد بحد أقصى ٣٧٦,٦٠٦,٠٠٠ سهم من إجمالي أسهم الشركة قبل الزيادة من خلال شريحتين طرح عام وطرح خاص بنظام السعر المحدد هو ٤,٦٦ جم (أربعة جنيه مصري وستة وستون قرش مصري) على النحو التالي:

بيان	الشريحة الأولي (طرح عام)	الشريحة الثانية (طرح خاص)
حجم الطرح	٨٧,٧٤٩,١٩٨ جم (سبعة وثمانون مليون وسبعمائة تسع وأربعون ألف ومائة وثمان وتسعون جنيه مصري).	١,٦٦٧,٢٣٤,٧٦٢ جم (مليار ستمائة وسبع وستون مليون ومائتان واربع وثلاثون الف وسبعمائة واثنين وستون جنيه مصري).
فئة خاص الذين لهم الحق في المشاركة في الطرح	يخصص الطرح العام للجمهور من الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين	تخصص الشريحة الثانية للمستثمرين التاليين: ▪ المؤسسات ذات الملاءة المالية. ▪ المستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية. ▪ الأفراد والجهات ذوي الخبرة في مجال الأوراق المالية. وفقا للتعاريف الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٥
عدد الأسهم المزمع طرحها بالبورصة ونسبتها الي اجمالي عدد الأسهم	١٨,٨٣٠,٣٠٠ سهم بنسبة ٢,٩% من إجمالي عدد أسهم الشركة.	٣٥٧,٧٧٥,٧٠٠ سهم بنسبة ٥٥.٦% من إجمالي عدد أسهم الشركة.
تحديد الطلبات	بدون حد ادنى وبحد اقصى الأسهم المخصصة لتلك الشريحة	يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الافراد ذوي الملاءة بنسبة [illegible] من قيمة الطرح وبما لا يقل عن مليون جنيه مصري.

rameda

Quality For All

		وبالنسبة للمؤسسات المالية نسبة (١%) من قيمة الطرح وبما لا يقل عن ١٠ مليون جنيه مصري. وبدون حد أقصى وبمراعاة قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠٠٩
السعر	٤,٦٦ جم (أربعة جنيه مصري وستة وستون قرشاً) للسهم الواحد.	٤,٦٦ جم (أربعة جنيه مصري وستة وستون قرشاً) للسهم الواحد.
طريقة السداد	على شركات السمسرة متلقية الأوامر إيداع نسبة ٢٥% (خمسة وعشرون بالمائة) على الأقل من قيمة كل طلب في الحساب المخصص لتغطية الطرح لدي بنوك المقاصة وذلك في موعد غايته قبل نهاية ساعات عمل يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٩/٣/٢٦ المحدد لنهاية فترة تلقي الأوامر (غلق باب الطرح العام) على أساس سعر الطرح البالغ قدره ٤,٦٦ جم (أربعة جنيه مصري وستة وستون قرشاً) للسهم الواحد، علماً بأنه في حالة عدم التزام شركات السمسرة بذلك يكون للبورصة اتخاذ ما تراه من إجراءات تجاه الشركات المخالفة. وتلتزم شركات السمسرة بسداد باقي قيمة الطلبات التي تتحدد بناءً علي سعر الطرح وعلي أساس نتيجة التخصيص في حالة زيادة قيمة الكمية المخصصة عن قيمة ما سبق سداده لدي بنوك المقاصة وذلك طبقاً لنظام التسوية المعمول به لدي شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي.	يتم ذلك وفقاً للطريقة التي يحددها مدير الطرح في نشرة أوامر الطرح الخاص، ويجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس الإدارة المستعد وبالتخصيص الأسهم للأشخاص الاعتبارية والأفراد ذوي الملاءة المالية وفقاً لما يراه دون إبداء أسباب. ويجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس الإدارة الاتفاق مع أفراد ومؤسسات ذوي الملاءة المالية لتخصيص نسب محددة من شريحة الطرح الخاص وذلك بالتنسيق مع البورصة المصرية وفي ضوء القرار رقم ١٤٣ لسنة ٢٠١٩ بشأن الإجراءات التنفيذية لتسجيل وتنفيذ عمليات الطرح العام والخاص بالبورصة المصرية.
طريقة التسجيل لأوامر التنفيذ بالبورصة	يتم السماح بتسجيل الأوامر لدي شركات السمسرة بنظام التداول بالبورصة علي شاشات الـ O.P.R اعتبارا من يوم الأربعاء الموافق ٢٠١٩/٣/٢٠ ولمدة خمسة أيام عمل تنتهي في نهاية يوم عمل الثلاثاء الموافق ٢٠١٩/٣/٢٦.	

rameda

Quality For All

شركات السمسرة المسموح لها بتلقي و تسجيل الأوامر	جميع شركات السمسرة العاملة والمرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة النشاط مع مراعاة قرارات لجنة العضوية بالبورصة المصرية.	– شركة التجاري الدولي للسمسرة في الأوراق المالية – شركة إتش إس بي سي سيكيورتيز إيجيبت
شركات السمسرة البائعة	شركة التجاري الدولي للسمسرة في الأوراق المالية	شركة التجاري الدولي للسمسرة في الأوراق المالية
طريقة التخصيص والتنفيذ بالبورصة	سيتم التخصيص بما يتفق وأحكام وقواعد القيد بالبورصة المصرية، وبعد إستيفاء الشروط السابقة، وفي حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة في الطرح العام سيتم إجراء تخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي الأسهم المطروحة للبيع والي إجمالي الأسهم المطلوبة للشراء مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المساهمين.	يتم التخصيص للشريحة الثانية بواسطة مدير الطرح بناء على قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ يتم التنفيذ بالبورصة وفقا لنظم يحظر به مدير الطرح البورصة وفقاً لما يحدده مدير الطرح وحدد الأسهم المطلوبة من خلال هذه الشريحة بالبورصة.
أحكام عامة	١. في حالة عدم تغطية الأسهم المخصصة للطرح العام بالكامل، يجوز للشركة ومدير الطرح زيادة عدد الأسهم المطروحة بالطرح الخاص وذلك بتحويل جزء من الأسهم المخصصة للطرح العام إلى الطرح الخاص وبما لا يقل عن الحد الأدنى الواجب توافره وفقاً لقواعد القيد. ٢. يجوز لرئيس مجلس الإدارة منفرداً بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية مد فترة تلقي الأوامر للطرح العام لمدة أقصاها ١٠ أيام عمل على ألا تقل عن ٣ أيام عمل بشرط الإعلان بالصحف وشاشة البورصة قبل ٣ أيام عمل من التاريخ المحدد لغلق باب الاكتتاب. ٣. سيتم الإعلان على شاشات التداول بالبورصة عن تنفيذ الطرح وعن تاريخ بدء التداول على أسهم رأسمال الشركة. ٤. لا يجوز لمشتري الأسهم في الطرح الخاص طلب شراء أسهم مطروحة في الطرح العام. ٥. التزام مدير وسمسار الطرح بسرية بيانات ومعلومات نسبة التغطية الخاصة بالطرح خلال فترة تلقي الأوامر. ٦. يلتزم مدير الطرح بالإعلان للعملاء عن تغطية الطرح مرة واحدة خلال فترة تلقي الأوامر حال تحقق تغطية الطرح بنسبة ١٠٠%، ولا يتم الإعلان عن النسبة المتبقية إلا بعد إخطار الهيئة. ٧. يحق للمشتري في الطرح العام الغاء أوامر الشراء الصادرة منه حتى آخر يوم لتلقي أوامر الشراء في الطرح سواء في المدة الأصلية أو الممتدة.	

rameda

Quality For All

٨. يلتزم مدير الطرح بالاشتراطات الواردة في قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩. ٩. يلتزم سمسار الطرح بالاشتراطات الواردة في قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩. ١٠. على شركات السمسرة مراعاة الفصل التام بين حسابات العملاء النقدية بين الشرائح وداخل كل شريحة. ١١. في حالة عدم تغطية الطرح العام بالكامل سيتم الاكتفاء بما تم الاكتتاب فيه وتلتزم شركات السمسرة بتوفيق أوضاعها لدي شركة مصر للمقاصة وذلك بإيداع المبالغ المتبقية لاستكمال قيمة كامل الأسهم المخصصة والتي أسفرت عنها عملية التخصيص لتتوافق ونسبة التغطية التي أسفر عنها الاكتتاب في الطرح وذلك لمدة يوم عمل فقط ينتهي بنهاية يوم عمل الأربعاء الموافق ٢٠١٩/٧/٣. ١٢. في حالة عدم الالتزام بما سبق ستقوم البورصة باتخاذ ما تراه من إجراءات وسيتم عرض المخالفات علي لجنة العضوية بالبورصة لاعمال شأنها حيال كل من يخالف المخالفين لذا يرجي الالتزام بما سبق.	

وذلك كله طبقاً لقرار لجنة العمليات بالبورصة المصرية عملاً بقواعد وشروط الاكتتابات وتوقيتها التي ستعلن علي شاشات البورصة قبل فتح باب تلقي الاكتتابات.







rameda

Quality For All

البند السابع: احكام وآلية استقرار سعر السهم في السوق عقب الطرح:

وفقا لمذكرة الطرح الخاصة ببيع الأسهم والجاري الترويج لها للمساهم البائع في الطرح ومدير الطرح إنشاء حساب لدعم استقرار سعر السهم وذلك للحفاظ على سعر التداول وحماية مصالح مساهمي الشركة وذلك على النحو التالي:

- تعريف الحساب:

حساب بنكي مستقل باسم شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ش.م.م بصفتها مدير الطرح لدى البنك التجاري الدولي – فرع نادي الصيد الكائن في ٦٦ محور المحافظة ويدير الحساب شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية بصفتها مدير الطرح.

- هدف الحساب:

دعم استقرار سعر السهم بالسوق لصالح المساهمين وذلك بالتعامل من خلال مدير الطرح على أسهم الشركة المصدرة من خلال أمر شراء للأسهم بسعر الطرح بقيمة المبلغ المخصص عند الطرح وذلك بنظام حساب الاستقرار المفتوح بالبورصة المصرية لراغبي البيع من المساهمين المكتتبين بالطرح العام فقط.

الموارد المالية للحساب:

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١١/٤ يتم تمويل حساب استقرار سعر السهم بنسبة ١٠٠% (مائة في المائة) من اجمالي حصيلة الطرح العام التي قام المساهم البائع بضخها في الطرح العام فقط.

- مدة الحساب:

تكون مدة الحساب ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من أول يوم تداول لأسهم الشركة بالبورصة المصرية ويلتزم مدير الطرح المشار إليه بالإفصاح قبل ثلاثة أيام عمل من نهاية مدة الحساب بالإفصاح عن البورصة عن أخر تاريخ يحق للراغبين في البيع إيداع أوامر البيع لدى نظام الحساب المفتوح بالبورصة المصرية.

- إدارة الحساب:

يقوم مدير الطرح المشار إليه بإدارة الحساب لصالح دعم استقرار سعر سهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م باسم حساب استقرار سعر سهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م ويلتزم المساهم البائع في الطرح بتحويل قيمة مبلغ الحساب التي تمثل ١٠٠% من قيمة الأسهم المباعة في الشريحة الأولى (الطرح العام) لحساب مدير الطرح المشار إليه قبل بداية التداول بيوم عمل على الأقل، ويلتزم مدير الطرح بإيداع أمر شراء مفتوح بسعر الطرح النهائي لمدة ثلاثون يوما ميلادية تبدأ من تاريخ بدء التداول على السهم بالبورصة المصرية.

- كيفية تعامل مدير الطرح على الحساب:

يلتزم مدير الطرح المشار إليه خلال مدة حساب استقرار سعر السهم بإيداع أمر شراء مفتوح بسعر الطرح العام لمدة ثلاثون يومًا ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية من خلال * الشركات الـ O.P.R ويحق للمساهمين المشترين في الطرح العام فقط راغبي البيع بإيداع أوامر بيع بحد أقصى عدد الأسهم المخصص له فقط من خلال الطرح العام في تاريخ تنفيذ الطرح في البورصة المصرية ووفقًا لكشف حساب صادر من شركة مصر للمقاصة وذلك من خلال شركات السمسرة المرخص لها (بحد أقصى سعر الطرح النهائي) طوال هذه المدة. وفي نهاية مدة الحساب سوف يتم تنفيذ كامل الأوامر المودعة من راغبي البيع والتي تتفق مع الشروط الواردة بهذا البند والتي لم يتم سحبها خلال مدة الثلاثين يوم الميلادية المشار إليها. علما بانه يشترط في الأسهم التي تم عرضها للبيع أن تكون هي الأسهم المشتراه من خلال الطرح العام والتي تم الاحتفاظ بها أو المتبقية منه ويحظر على شركات السمسرة تسجيل أوامر بيع إلا بعد التحقق من ذلك وفقا لبيان أرصدة العميل وكشف حركة حساب من شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي، حيث لن يسمح بقبول أوامر بيع الأسهم التي تم شرائها من السوق المفتوح علما بأنه في حالة عدم الالتزام بما سبق يكون للبورصة اتخاذ ما تراه من إجراءات تجاه المخالفين.

rameda

Quality For All

- تصفية الحساب:

تتم تصفية الحساب خلال خمسة أيام عمل من انتهاء مدة الثلاثون يوماً الميلادية المشار إليها وتنفيذ أمر الشراء على أن يتم إعادة حصيلة الحساب من أسهم أو مبالغ أو كلاهما كالتالي:

- في حالة وجود مبالغ: يتم إعادتها إلى شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited.
- في حالة وجود أسهم: تؤول هذه الأسهم شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited، على أن يتم نقل ملكية تلك الأسهم من خلال عملية محمية بالبورصة وفقاً لقواعد التسوية بتلك بالبورصة المصرية.

علماً بأنه في حالة إتمام تنفيذ عملية إعادة هيكلة الملكية غير المباشرة إلى ملكية مباشرة قبل تصفية حساب الاستقرار بحيث يصبح كل من أو بعض مساهمي شركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited مساهمين – سواء من خلالهم مباشرةً أو من خلال كيانات أخرى مملوكة لهم أو من خلال مساهمي تلك الكيانات كأفراد أو اشخاص اعتبارية – في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م، تتم إعادة المبالغ و/أو تؤول الأسهم المشار إليها لإعادة لشركة جرافيل انفيستينج ليميتد Greville Investing Limited و/أو هؤلاء المساهمين أو الكيانات كل بنسبة مساهمته في رأسمال شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بعد تنفيذ عملية إعادة الهيكلة.

أقر أنا عمرو عبد الله مرسي مسعد بصفتي العضو المنتدب بشركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بدقة وصحة المعلومات والافصاحات الواردة في نشرة الطرح وأنه لا توجد وقائع أخرى جوهريه يمكن ان يؤدي عدم تضمينها لهذه النشرة الي عدم تعبير ما ورد بالنشرة بصوره عادله عن وضع الشركة موضع الطرح .وان جميع ما ورد بنشرة الطرح يتفق والاحكام القانونية السارية بجمهورية مصر العربية بما في ذلك القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذيتين.

الاسم: عمرو عبد الله مرسي مسعد

الصفة: العضو المنتدب

التوقيع:

Quality For All

التزامات المستشار القانوني للطرح ومدير الطرح:

- الإجراءات التي اتبعها المستشار القانوني للطرح عملا بقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩:

قام محمد حافظ جبر (مكتب التميمي ومشاركوه) بصفته المستشار القانوني لإجراءات الطرح الماثل لشركة العاشر من رمضان لصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م بمراجعة بنود نشرة الطرح مع كافة أطراف الطرح وفقا للقوانين والقواعد المنظمة والمعمول بها وبناء على المستندات والملفات والمعلومات والبيانات والافصاحات المقدمة الية من الشركة وعلى مسئولية وفي نطاق عمل المستشار القانوني المتفق عليه مع الشركة.

وتتمثل اهم تلك الإجراءات:

- الإجراءات التي اتبعها للتأكد من الالتزامات القائمة على الشركة:

أن المستشار القانوني لإجراءات الطرح راجع الاقرارات والتعهدات التي تم تقديمها الى الهيئة العامة للرقابة المالية والتي تؤكد صحة البيانات والمعلومات المقدمة في نشرة الطرح على مسئولية الشركة

- الإجراءات التي اتبعها للتأكد من القضايا والتراخيص الوارد ذكرها بنشرة الطرح:

أن المستشار القانوني لإجراءات الطرح قد راجع الإقرارات والتعهدات التي تتعلق بالقضايا والتراخيص التي تم تقديمها الى الهيئة العامة للرقابة المالية والتي تؤكد صحة البيانات والمعلومات الواردة في نشرة الطرح وعلى مسئولية الشركة.

- الإجراءات التي اتبعها للتأكد من اية بنود هامة واردة بنشرة الطرح للمستثمرين المرتقبين:

أن المستشار القانوني لإجراءات الطرح قد حصل من الشركة على اقرارات وتعهدات تم تقديمها الى الهيئة العامة للرقابة المالية للتأكيد من اية بنود هامة واردة بنشرة الطرح على مسئولية الشركة

٤٥١

Quality For All

الإقرار بأن نشرة الطرح اعدت وفقا للقوانين والقواعد المنظمة:

- أن المستشار القانوني لإجراءات الطرح بأن نشرة الطرح قد تم اعدادها مع كافة أطراف الطرح وفقا للقوانين والقواعد المنظمة والمعمول بها وبناء على المستندات والملفات والمعلومات والبيانات والافصاحات المقدمة اليه من الشركة وعلى مسئوليتها ولا يوجد أي تحفظات عليها وذلك في نطاق عمل المستشار القانوني المتفق عليه مع الشركة.

الإقرار بصحة إجراءات الطرح بعد التنفيذ:

- أن المستشار القانوني لإجراءات الطرح على استعداد لتقديم خطاب للهيئة العامة للرقابة المالية بعد تنفيذ الطرح بشأن صحة إجراءات الطرح بعد التنفيذ.

محددات عامة:

تمت صياغة ومراجعة نشرة الطرح من المستشار القانوني لإجراءات الطرح استنادا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ مع مراعاة التحفظات والافتراضات التالية:

- تقتصر مراجعة المستشار القانوني لإجراءات الطرح على المسائل المتعلقة بالقانون المصري والمسائل القانونية المصرية فقط.
- ان نشرة الطرح قد تم اعدادها مع كافة أطراف الطرح وفقا للقوانين والقواعد المنظمة والمعمول بها وبناء على المستندات والملفات والمعلومات والبيانات والافصاحات المقدمة له من الشركة وعلى مسئوليتها وفى نطاق عمل المستشار القانوني المتفق عليه مع الشركة.
- تقتصر صياغة ومراجعة ومسئولية المستشار القانوني لإجراءات الطرح على الافصاحات القانونية بنشرة الطرح ويستثنى من ذلك المعلومات المالية والمعلومات التشغيلية والفنية الخاصة بالشركة.
- ان جميع المستندات المقدمة للمستشار القانوني لإجراءات الطرح من الشركة صحيحة وكاملة وغير مضلله.
- ان جميع المستندات المقدمة للمستشار القانوني لإجراءات الطرح من الشركة صحيحة وملزمه لأطرافها، وان كل طرف من هذه الأطراف لدية الاهلية والسلطة القانونية لتوقيع وتنفيذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ التزاماته بموجب المستند المقدم المعنى وأنه امتثل على النحو الواجب بأحكام ذلك المستند المقدم.
- تتوافق النسخ الورقية والنسخ الالكترونية المقدمة الى المستشار القانوني لإجراءات الطرح مع كافة المستندات التي تمت مراجعتها مع النسخ الاصلية لهذه المستندات المقدمة.

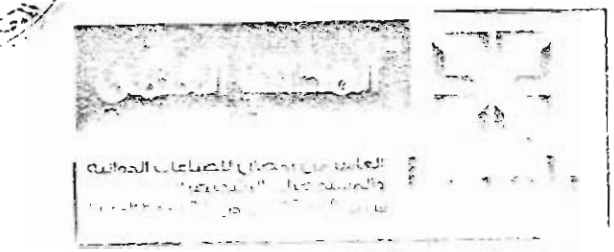
rameda

Quality For All

- ان المستندات المقدمة التي تمت مراجعتها هي أحدث نسخ لكل مستند مقدم وانه لم يتم تعديلها او الغاؤها بعد التاريخ المبين عليها.
- عند تقديم نموذج/عينة مستند مقدم ضمن مجموعة المستندات المقدمة، تكون جميع المستندات الأخرى الصادرة والموقعة بناء على هذا النموذج او هذه العينة مطابق لأحكام هذا النموذج أو هذه العينة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر -- اتفاقيات أو أوامر الشراء.
- التزمت الشركة ومازالت تلتزم بجميع التزامات الإفصاح القانوني التي تفرضها أي قوانين او لوائح او أي جهة حكومية ذات اختصاص على الشركة.
- تم تزويد المستشار القانوني لإجراءات الطرح باستيفاءات كاملة ودقيقة وغير مضلله على جميع الاستفسارات الى الشركة وتعتبر هذه الاستيفاءات والمعلومات جزء من المستندات المقدمة.
- لم تحذف الشركة من المستندات المقدمة أي مستندات أو معلومات او بيانات أو افصاحات جوهرية او غير ذلك من المسائل الجوهرية.
- تم التصديق على جميع محاضر مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين وغيرها من محاضر الاجتماعات المقدمة للمستشار القانوني لإجراءات الطرح على النحو الواجب من قبل الجهات الحكومية المختصة وتم الإفصاح عنها وفقا للقوانين واللوائح المعمول بها.
- ولقد قام المستشار القانوني لإجراءات الطرح بأدراج جميع المعلومات الجوهرية المقدمة من الشركة في نشرة الطرح وذلك في ضوء ما يتطلبه القانون والقواعد السارية على نشرات الطرح مع عدم الاخلال بأحقية الشركة أو المساهمين البائعين او مراقب حسابات الشركة في تعديل هذه المعلومات بالإضافة او الحذف في نشرة الطرح، وفقا لتقدير كل منهم.









Quality For All

تقرير مراقب حسابات واعتماد النشرة:

بصفتي مراقب حسابات شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م أطلعنا على نشرة الطرح الموضحة أعلاه وما تضمنته من بيانات ومعلومات وفقا لما ورد إلينا أعلاه ولم ينمو إلى علمنا أي مخالفات لمتطلبات وأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذيتين بشأن تلك التقارير وتم توقيعنا على صفحات [illegible]

اعتماد

مراقب حسابات الشركة

	إيهاب مراد عازر
	مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY
	رقم القيد في الهيئة العامة للرقابة المالية (٨٧)

rameda

Quality For All

الشركة المصدرة

العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) ش.م.م

الأستاذ/ عمرو عبد الله مرسي مسعد

مدير الطرح

شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)

الأستاذ/ هشام أشرف جوهر

المستشار القانوني للطرح و لمدير الطرح

مكتب نور وشركاه بالتعاون مع التميمي ومشاركوه – محامون ومستشارون قانونيون

الأستاذ/ محمد حافظ محمد جبر

المستشار المالي المستقل

شركة الاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م (بيكر تيلي وحيد عبد الغفار وشركاه)

الاستاذة/ شريفة عبد العزيز

مقيدة بسجل المستشارين الماليين بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (١٧١٤)

مراقب حسابات الشركة

مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY

الأستاذ/ إيهاب مراد عازر

سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٠٠)

rameda

Quality For All

إشعار هام

١- ينطوي الاستثمار في أسهم الشركات على مخاطر معينة يجب ان تؤخذ في الاعتبار، ويجب على المستثمرين المحتملين ان يقوموا بكل عناية وحرص بقراءة اعلان هذه النشرة والمرفقات المتعلقة به، ويتوجب عليهم قبل اتخاذ قرار شراء الاسهم التشاور مع مستشارين او جهات متخصصة حول عوامل المخاطرة في الاسهم والتنبؤات والتقديرات المستقبلية المتفائلة في ضوء افتراضات الدراسة وكافة المعلومات الواردة بإعلان نشرة الطرح والمرفقات المتعلقة بها ومدى جدوى الاستثمار في هذه الاسهم، وتوافقها مع ظروفهم الاستثمارية. ويعد تقديم طلبات أو تقديم أوامر الشراء من المستثمرين لأي عدد من الأسهم المعروضة للاكتتاب أو للبيع سواء من خلال الاكتتاب أو الطرح العام بمثابة علم وقبول وموافقة صريحة منهم على كافة ما ورد بنشرة الاكتتاب والطرح من شروط وبيانات.

٢- تتحمل الشركة كامل المسئولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في اعلان نشرة الطرح وتؤكد انه لا توجد وقائع اخري يمكن ان يؤدي تعمد عدم تضمينها لهذا التقرير الى جعل أي افادة واردة فيه مضلله.

٣- قد اعدت هذه النشرة على مسئولية الممثل القانوني للشركة والمستشار المالي المستقل والمستشارون القانونيون ومراقب حساباتها ومدير الطرح وعلى مسئوليتهم وفقاً لما قدموه من تقارير وشهادات وبيانات، وفقا لأحكام القواعد والإجراءات المعمول بها في الهيئة العامة للرقابة المالية.

٤- إنه في ضوء قواعد الطرح العام والخاص الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٨٠ لسنة ٢٠١٩ فقد حصل المستشار القانوني لإجراءات الطرح على خطابات وإقرارات موقعة من الممثل القانوني للشركة موجهة للهيئة العامة للرقابة المالية تؤكد صحة الإقرارات والتعهدات والمعلومات التي تم إدراجها في نشرة الطرح من قبل الشركة.

٥- يقر مدير الطرح بانه المسئول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن.

٦- تقع مسئولية دقة وصحة ما ورد بدراسة القيمة العادلة للشركة على كل من المستشار المالي المستقل، مراقب الحسابات، رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة، وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وذلك في مدى معقولية الافتراضات التي بنيت عليها دراسة القيمة العادلة أو أي أطراف أخرى كلاً في حدود اختصاصه وتقع مسئوليه المستشار المالي المستقل ومراقب الحسابات في حال عدم الالتزام/ مخالفه معايير التقييم المالي كلاً في حدود اختصاصه، وذلك دون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

٧- لا تعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على هذه النشرة اعتمادا للجدوى التجارية والاستثمارية لهذه الشركة، كما ان الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل أي مسئولية عن كافة البنود والمحتويات بالنشرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها او اكتمالها وتخلي نفسها صراحة من أي مسئولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا الاعلان او الاعتماد على جزء منها.

٨- أي جهة لديها أي اعتراض على ما تضمنه اعلان هذه النشرة بيانات او معلومات عليها التقدم لإدارة الهيئة قبل تنفيذ الطرح بما لديها من اعتراضات مؤيده بالمستندات حتى يمكن دراسة اوجه الاعتراض قبل السير في اجراءات تنفيذ الطرح.

٩- تعد الاقرارات الواردة بالنشرة أو المرفقة بها جزء لا يتجزأ منها، وتشكل التزاماً قانونياً على اطرافها تجاه المستثمرين المرتقبين والهيئة مع الأخذ في الاعتبار بأن التقييم والافتراضات التي بني عليها قد تتغير في ضوء تغير ظروف المنشأة او السوق أو التشريعات المنظمة.

١٠- صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على النشر في / /٢٠١٩ في ضوء المستندات المقدمة من الشركة وذلك لتنفيذ الطرح دون ادني مسئوليه علي الهيئة.

٤٥٦