



قطاع الشؤون المالية

السادة / بورصة الأوراق المالية
إدارة الإفصاح

تحية طيبة وبعد....

نتشرف بان نرفق لسيادتكم طيه تقرير الجهاز المركزى للمحاسبات - قائمة المركز المالى - قائمة الدخل - قائمة الدخل الشامل - قائمة التدفقات النقدية - قائمة التغير فى حقوق الملكية - الإيضاحات المتممة عن الفترة من يوليو ٢٠٢٥ حتى مارس ٢٠٢٦ لشركة القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية .

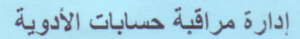
شاكرين لسيادتكم والسادة معاونيكم صادق تعاونكم ومشورتكم

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

مسئول علاقات المستثمرين

جهاز عيسى
(محاسب / حنان عيسى محمد)





أيمن

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية
لشركة القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية
عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٦/٣/٣١

إلى السادة / مساهمي شركة القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية (ش.م.م).

المقدمة:

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي لشركة القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية في ٢٠٢٦/٣/٣١، والبالغ إجمالي الأصول بها نحو ٢,٣٢٩ مليار جنيه وكذا قوائم الدخل والتي أظهرت تحقيق الشركة صافي ربح بعد الضرائب بنحو ٤١٢,٨ مليون جنيه، والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى.

الإدارة هي المسنولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود:

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً لمعيار المراجعة المصري رقم (٢٤١٠) الخاص بمهام الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب الحسابات. يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية.

في ضوء المعلومات التي حصلنا عليها من الإدارة فقد تبين ما يلي:

أساس إبداء استنتاج متحفظ:

- لم يتم تكوين انخفاض في قيمة المخزون بنحو ٤٧٤ ألف جنيه مخزون إنتاج غير تام من تشغيله مستحضر بيرال بنسبة إتمام ١٠٠% إنتاج مارس ٢٠٢٥ حيث تبين أنه لم يتم إبداء الرأي الفني بعمل

الكيميا فيزيائي بالشركة منذ إبريل ٢٠٢٥ حتى تاريخه رغم مرور أكثر من ١٠ أشهر رغم أن معمل الميكرو والمركزي تم مطابقة نتائج عينة التشغيل.

يتعين تكوين الانخفاض اللازم.

- تضمنت قائمة الدخل إيرادات لا تخص الفترة بنحو ٩,٦ مليون جنيه تمثل قيمة المبيعات التي تم تسليم مشمولها للعملاء بعد تاريخ المركز المالي وذلك بالمخالفة لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) المعدل الخاص بالإيراد عن العقود مع العملاء.

يتعين مراعاة الالتزام بما نص عليه معيار المحاسبة المصري سالف الذكر عند إثبات إيرادات الفترة.

- تضمنت مصروفات الفترة بعض المصروفات بالزيادة على النحو التالي:

- نحو ٧٤٢ ألف جنيه قيمة مصروفات GMP بالخطأ حيث تم تقدير نحو ٩٨٠ ألف جنيه مصروفات خلال الفترة ووفقا لكشف البنك الوارد المستحق على الشركة بلغت نحو ٢٣٩ ألف جنيه فقط.
- نحو ٧٣٥ ألف جنيه مصروفات بالزيادة تمثل الفرق بين التقديري والفعلي لبعض مقدمي الخدمات الطبية ضمن حساب مصروفات العلاج.

- عدم تحميل مصروفات الفترة بنحو ١٠٨ ألف جنيه قيمة الغرامة الواردة من شركات التوزيع نتيجة تأخر الشركة في تسليم مشمول فواتير المبيعات.

يتعين إجراء التصويب اللازم.

- تضمن حساب الانفاق الاستثماري نحو ١,٠٥ مليون جنيه قيمة توريد وتركيب عدد ٦ محولات تيار كهربائي لصالح شركة ايجيماك، وذلك بالرغم من انتهاء عملية التوريد والتشغيل وفقا لمحضر الاستلام المؤرخ في ٢٠٢٦/٢/١٣ دون رفعها لحساب الأصول.

يتعين إجراء التصويب اللازم.

- تضمن المخزون نحو ٤١,٤ مليون جنيه بقيمة تقديرية (٢٧,٩ خامات، ١٢,٣ مواد تعبئة، ١,٣٠٩ قطع غيار) لعدم ورود الفواتير الخاصة بها من المورد في تاريخ المركز المالي، هذا وقد تبين وجود بعض الفروق بنحو ٣٦٨ ألف جنيه لبعض الفواتير الفعلية الواردة بعد تاريخ المركز المالي حيث تم احتسابها تقديريا بالأقل.

كما تضمن المخزون نحو ١٧,٩ مليون جنيه قيمة خامات بمخازن الإستقبال ومازالت تحت التحليل والفحص ولم يتم قبولها حتى تاريخ المركز المالي، كما لم تتضمن المشتريات نحو ٣٥٧ ألف جنيه قيمة فواتير مستلزمات تم استلام مشمولها قبل تاريخ المركز المالي من الموردين ولم يتم تحميلها.

يتعين إجراء قيود التعديل اللازمة.

- تضمن مخزون الإنتاج التام نحو ٤.٨ مليون جنيه قيمة تشغيلات محرزة منها أصناف ترجع الى العام المالي السابق وبعضها قارب صلاحيته على الانتهاء منها، دون عمل الاضمحلال اللازم لها:
- نحو ٢١٤ ألف جنيه قيمة مستحضر بروكسيمول تشغيله ٢٣١٠.٥٢٠ تنتهي في أكتوبر ٢٠٢٦ وقد أفاد قسم تأكيد الجودة عن تحريز التشغيل من قبل وزارة الصحة بسبب إنتهاء صلاحية المادة الفعالة بالمستحضر.
- نحو ٢٤٤ ألف جنيه قيمة مستحضر تينتوتلس ١٠٠، ٥٠ مجم ينتهي في نوفمبر ٢٠٢٦ تم وقف تسجيل المستحضر وفي انتظار الإعدام.
- نحو ٢٠٧ ألف جنيه مستحضر فلاجيكور تشغيله ٢٣١٠.٢٨٨ محرزة لعمل دراسة معدل ذوبان ورفضت هيئة الدواء الدراسة بكتابها الصادر للشركة بتاريخ ٢٠٢٤/٧/٢٨ وطالبت إعادة الدراسة بحضور ممثل من هيئة الدواء الأمر الذي لم يتم حتى تاريخه على الرغم من تحمل الشركة مصروفات بمبلغ ١٥٠ ألف جنيه مد مهله ثلاث مرات بواقع ٥٠ ألف جنيه أخرها تنتهي في ٢٠٢٥/١١/٧ الأمر الذي سيحمل الشركة ٥٠ ألف جنيه أخرى لتمديد مهله ٦ أشهر إضافية خاصا والتشغيله تنتهي صلاحيتها في مايو ٢٠٢٦.
- نحو ٦٣٩ ألف جنيه تكلفه ٩٧٥٦٥ عبوة من مستحضر ساليورتك تصدير ٣٠ قرص (لا يتم تداوله بالسوق المصري) غير مستوفيه شروط التصدير منها ٩٦٣٦٠ عبوة عدد ٣ تشغيلات كاملة تنتهي صلاحيتها في ٥، ٢٠٢٦/٩. وقامت الشركة بإنتاج تشغيله جديدة في ٢٠٢٥/٥ بكميه ٣١٢٨٤ عبوة تم تصديرها خلال شهري ٨، ٢٠٢٥/٩.
- نحو ٣٨٠ ألف جنيه تكلفة ١٨,٧ ألف عبوة الدوميت ٥٠٠ مم ينتهي صلاحيته في ٢٠٢٦/٤ وهما من الرواكد حيث لا يوجد بيع منها خلال العامين الماضيين.
- كما تكبدت الشركة خسارة بنحو ٠,٨١٨ مليون جنيه خلال الفترة قيمة مستحضرات انتاج تام تم تحويلها إلى مخزن التالف.

يتعين الإحالة إلى جهات التحقيق بالشركة لتحديد المسؤولية بشأن ما سبق واتخاذ كافة الاجراءات اللازمة لتدارك ما يمكن تداركة حفاظا على أموال الشركة، وتكوين الإضمحلال اللازم في قيمة المخزون في ضوء ذلك.

- أسفرت المطابقة مع شركة الجمهورية في تاريخ المركز المالي ٢٠٢٦/٣/٣١ عن فروق بين أرصدة الشركتين بنحو ٣٧,٢ مليون جنيه، منها نحو ١٣,٢٠٥ مليون جنيه مرحل منذ عدة سنوات يرجع بعضها لعام ٢٠٢٠ مختلف عليه بين الشركتين تخص أصول ومستلزمات سلعية.

كما أسفرت المطابقة مع شركة سيد للأدوية في تاريخ المركز المالي ٢٠٢٦/٣/٣١ عن فروق بنحو ٥٠٧ ألف جنية تخص مسحوبات خامات غير مقيدة بشركة سيد منذ سنوات يرجع بعضها لعام ٢٠١٥ دون تسوية.

يتعين تكوين المخصص اللازم، لحين بحث وحل تلك الفروق.

- بلغ رصيد الشركة المتحدة في ٢٠٢٥/١٢/٣١ نحو ٣,٧٣٥ مليون جنية قيمة شيكات مرتدة خلال الفترة من (١١، ٢٠٢٣/١٢)، يتصل بما سبق قيام العميل المذكور بخضم ما قيمته ٦٤٤ ألف جنية قيمة البونص الممنوح له وحافز إضافي وفروق في أسعار المرتجعات منذ ٢٠١٩.
- وجود نحو ٤,٩٣ مليون جنية تمثل مديونيات مستحقة لشركة القاهرة لدى بعض الموزعين (٤,٦ مليون جنية "فارما أوفر سيز"، ونحو ٠,٣١٩ مليون جنية "إبن سينا فارما") ترجع تاريخها لعام ٢٠٢٤، هذا وقد قام العملاء بخضم تلك المبالغ نظير عدم توريد البونص المستحق على الأصناف، إلا أنه وفقا للمذكرات المقدمة من قطاع الشئون المالية والتي تفيد بعدم أحقية الشركات في المبالغ المذكورة نظرا لوجود فواتير تسليم البونص للعملاء علما بأن العملاء سألوا في الذكر يتم التعامل معهم نقداً ولا يتم منحهم أية تسهيلات ائتمانية بالرغم من تحمل شركة القاهرة لفوائد بنكية خلال الفترة.

يتعين اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتحصيل المديونية حفاظا على أموال الشركة.

- لم يتم إجراء مطابقة مع العميل الشركة المصرية لتجارة الأدوية في ٢٠٢٦/٣/٣١ وأظهرت المطابقة التي تمت معه في ٢٠٢٥/٩/٣٠ عن فروق بنحو ١,٦٣٧ مليون جنية لم تتم تسويتها بشركة القاهرة حتى تاريخه تتمثل في (فروق مقيدة على العميل وردت بتقرير اللجنة المشكلة من قبل الشركة القابضة عن سنوات سابقة، وفروق يجب تسويتها بشركة القاهرة للأدوية).

يتعين إجراء المطابقة اللازمة، وموافاتنا بأسباب عدم حل وتسوية تلك الفروق حتى تاريخه، واتخاذ ما يلزم.

الاستنتاج المتحفظ:

وفي ضوء فحصنا المحدود وباستثناء ما ورد بالفقرات السابقة، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي لشركة القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية في ٢٠٢٦/٣/٣١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً:

- تضمن حساب مشروعات تحت التنفيذ بعض المشروعات التي لم يتم الانتهاء منها على النحو التالي:
- نحو ١٠,٥٧٠ مليون جنيه قيمة ما تم صرفه على أعمال إنذار الحريق بفرع الشباب منذ ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٤/٦/٣٠ ولم يتم الانتهاء من الأعمال حتى تاريخه بعد مرور نحو ٧ سنوات، دون تحديد توقيت محدد للانتهاء من الأعمال.

يتعين موافاتنا بموقف استكمال المشروع من عدمه.

- نحو ١,٠٩٢ مليون جنيه قيمة ماكينة البروفين لقسم الساشيت تم ورودها للشركة من العام المالي السابق ولم يتم إضافتهم لحسابات الأصول والمثبت بمحضر الجرد السنوي لها بأنها لا تعمل رغم الانتهاء من تطوير قسم الساشيت ورفع حسابات الأصول خلال العام المالي الحالي.

يتعين موافاتنا بموقف تشغيل الماكينة المذكورة من عدمه ، وأسباب عدم رفعها لحساب الأصول رغم

تشغيل القسم الخاص بها.

- تضمن حساب الانفاق الاستثماري نحو ٨,٢٠٩ مليون جنيه قيمة ما تم صرفه على مشروع ERP التحول الرقمي (بنية تحتية- وأقساط مسددة عن طريق الشركة القابضة لشركة ميكروسوفت والشركة القابضة المعدنية وشركة دجي تك) منذ ٢٠٢٠ وحتى ٢٠٢٤/٦/٣٠، وقد تبين صدور قرار من مجلس الإدارة بالجلسة رقم ١٥ بتاريخ ٢٠٢٣/٤/٢١ بأن يتم البدء في التطبيق التجريبي للمشروع في يوليو ٢٠٢٣، ولا يوجد بالشركة مستندات مؤيدة بما يتم خصمه من جانب الشركة القابضة للأدوية تحت حساب تنفيذ المشروع المذكور ويتصل بما سبق تضمن حساب الأصول نحو ٧.٠٤٥ مليون جنيه قيمة ما تم صرفه على البنية التحتية للمشروع ويتم الاستفادة به حالياً بإدارة الحاسب الآلي.

يتعين موافاتنا بموعد الانتهاء من المشروع وموعد بدأ التشغيل الفعلي له للاستفادة منه.

- تضمن مخزون الإنتاج التام قيمة بضاعة بنحو ١٢,٦٩٧ مليون جنيه بالتكلفة تخص فواتير مبيعات تصدير بقيمة ٣٦,٦ مليون جنيه (تم استبعادهم من المبيعات) ولم يتم تسليم مشمولهم للعملاء حتى تاريخ المركز المالي بالرغم من انتاجهم وتغليفهم بمواصفات التصدير المطلوبة وفقاً لطلب العميل وتم طباعة الفواتير منذ تاريخ أكتوبر ٢٠٢٥.

يتعين موافاتنا بأسباب عدم التسليم وما تم اتخاذه من إجراءات لتجنب انتهاء صلاحية البضاعة أو

التعرض لمخالفة شروط التصدير بسبب الصلاحية والتخزين.

- تضمن المخزون اصناف تزيد تكلفتها الانتاجية عن سعر بيعها بنحو ٧٤٣ الف جنيه كما بلغت خسارة

الأصناف التي تم بيعها وتزيد تكلفتها عن سعر بيعها (خسارة المبيعات) نحو ٠,٥٩٨ مليون جنيه.
يتعين موافاتنا بأسباب ذلك وما تتخذه الشركة من إجراءات نحو الأصناف المخسرة لتقليل تكلفتها أو
تحريك أسعارها.

– بلغت قيمة الاستثمارات المنفذة خلال الفترة المالية نحو ٤٤,٦ مليون جنيه بنسبة ٢٢% من الاستثمارات
المعتمدة بالموازنة للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٥ والبالغة نحو ١٩٥,٥ مليون جنيه.
يتعين موافاتنا بأسباب ذلك.

قائمة التدفقات النقدية:

- بلغت التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل خلال الفترة المالية نحو ١٢١,٨ مليون جنيه بانخفاض نحو
١٦٥,٩ مليون جنيه عن الفترة المالية المقارنة بالعام السابق والبالغة نحو ٢٨٧,٧ مليون جنيه الأمر
الذي يشير الى نقص وتآكل صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية.
- بلغ صافي التغير في حركة النقدية بالسالب بنحو ٩٧,٥ مليون جنيه بتجاوز نحو ٦٦٠% عن العام
المالي السابق والبالغ نحو ١٤,٧ مليون جنيه بالسالب الأمر الذي يشير إلى تآكل السيولة المتاحة
والحاجة إلى مصادر تمويل إضافية مستقبلية.

تحريرا في: ٢٠٢٦/٥/١٤

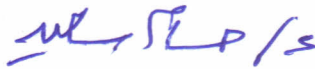
رئيس مجموعة مراجعة



”محاسب/ أسامة شعبان عبد المنعم”

وكيل وزارة

”نائب أول مدير الإدارة”



”محاسب/ مصطفى عبد الحميد السيد”

وكيل أول وزارة

مدير الإدارة



”د. محاسب/ ياسر رافع إسماعيل”

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية
" شركة مساهمة مصرية "

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المرفقة لشركة القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية " شركة مساهمة مصرية " في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية لقوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الفترة من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها، وتتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

فيما عدا ما هو موضح بالفقرات التالية من أساس إبداء الاستنتاج المتحفظ، قد قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها " يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

أساس إبداء استنتاج متحفظ

(١) لم تقم الإدارة بتحديث دراسة الخسائر الائتمانية المتوقعة طبقا لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ الخاص بالمحاسبة عن الأدوات المالية وكذلك لم تقم بإجراء اختبارات اضمحلال الأصول طبقا لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٣١ الخاص بالمحاسبة عن اضمحلال قيمة الأصول وذلك عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

(٢) بلغت المخصصات المكونة مبلغ ٩ مليون جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، ولم يتم موافاتنا بالمستندات المؤيدة لبيان مدى كفاية الرصيد الخاص بالمخصصات، طبقا لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٢٨ الخاص بالمحاسبة عن المخصصات والالتزامات والأصول المحتملة من معايير المحاسبة المصرية.

(٣) لم تقم إدارة الشركة باحتساب الضرائب المؤجلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ طبقا لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٢٤ الخاص بالمحاسبة عن ضرائب الدخل من معايير المحاسبة المصرية، ولم تقيم الأثر المالي على الالتزامات الضريبية وأرباح الفترة.

٤) قامت الإدارة قامت الإدارة برسمة تكاليف تمويلية بمبلغ ٣,٩ مليون جنيه مصري على بند مشروعات تحت التنفيذ. ولم يتم موافقتنا بالمستندات المؤيدة لاستيفاء شروط "الأصل المؤهل للرسملة" لتلك المشروعات طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (١٤) بالمحاسبة عن تكاليف الاقتراض، مما أدى إلى زيادة رصيد مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ ٣,٩ مليون جنيه، وزيادة صافي أرباح الفترة الدورية بنفس المبلغ.

الاستنتاج المتحفظ

وفي ضوء فحصنا المحدود، وفيما عدا أثر ما قد ينتج عن ما سبق من تسويات لما تم ذكره في فقرة أساس الاستنتاج المتحفظ اعلاه قد تؤثر على القوائم المالية الدورية للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات



أستاذ دكتور / خالد عبد العزيز حجازي

زميل جمعيه المحاسبين والمراجعين رقم ٢٠٧
سجل المحاسبين والمراجعين رقم ١٠٩٤٥
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧٢
منشأه مهنيه مستقله - عضو Crowe العالمية

الجيزة في: ١٤ مايو ٢٠٢٦

د. خالد عبد العزيز حجازي
س. م. م. ١٠٩٤٥
سجل مراقبي حسابات الهيئة
العامة للرقابة المالية رقم ٧٢