



# الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية ش.م.م



صادر رقم 2026/م

التاريخ 2026/5/17

السادة / البورصة المصرية - إدارة الإفصاح

تحية طيبة وبعد ..

نتشرف بأن نرفق طيه نسخة المركز المالي عن الفترة 2026/3/31  
(المستقلة) مما يلي :-

- 1 - قائمة المركز المالي في 2026/3/31
- 2 - قائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في 2026/3/31
- 3 - تكلفة المبيعات عن الفترة المالية المنتهية 2026/3/31
- 4 - قائمة التدفقات النقدية في 2026/3/31
- 5 - قائمة التغير في حقوق الملكية في 2026/3/31
- 6 - قائمة الدخل الشامل المنفرده عن الفترة المنتهية في 2026/3/31
- 7 - الإيضاحات المتممة للقوائم المالية في 2026/3/31
- 8 - تقرير مراقب الحسابات عن المركز المالي في 2026/3/31 ( الفحص المحدود)
- 9 - تقرير مجلس الادارة عن الفترة المالية يناير / مارس 2026 للقوائم المستقلة

وتفضلوا بقبول وافر التحية

رئيس القطاع المالي

محاسب / محمد طه السويدي

محمد السويدي



مهيتاب محمود

الإدارة والمصانع وفرع العاشر : مدينة العاشر من رمضان - المنطقة الصناعية الأولى ب ١ - جمهورية مصر العربية - ص.ب : ١٤٩ العاشر

تلكس: 23619 EIPICO UN

فاكس: ٠٥٥)٤٤٩٩٣٠٦ (

تليفون: ٠٥٥)٤٤٩٩١٩٩ (

المكتب العلمى وفرعا القاهرة والجيزة : ٣ شارع المعز لدين الله - تقسيم أسماء فهمى - خلف الرقابة الإدارية - مدينة نصر ص.ب : ٨١٧١ رابعة العدوية

تليفون : ٢٤١٤٣٥٥٠ - ٢٤١٤٣٦٦٠ (+٠٢) فاكس : ٢٤١٧٤٥٢٨ - ٢٤١٤٣٨٠٠ (+٠٢) موبایل : ٠١٠٠٦٠٢٢٣٠٥ (+٠٢)

E-mail: eipico@eipico.com.eg

Website : www.eipico.com.eg

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابييكو

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

## الفهرس

### صفحة

|      |                                            |
|------|--------------------------------------------|
| ٢-١  | تقرير الفحص المحدود                        |
| 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            |
| ٣٨-٨ | الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة |

## تقرير الفحص المحدود

الى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو  
"شركة مساهمة مصرية"

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقل المرفقة لشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية المستقلة، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة للمنشأة والمؤدى لمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة 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 نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

### أسباب إبداء الاستنتاج المتحفظ

لم تقم إدارة الشركة بأحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة في الأصول المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

### الاستنتاج المتحفظ

وفي ضوء فحصنا المحدود وبإستثناء ما ورد في الفقرة السابقة لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية المستقلة.

القاهرة في : ١٤ مايو ٢٠٢٦



مصطفى شوقي Forvis Mazars

**الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو**  
**"شركة مساهمة مصرية"**

**قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ مارس ٢٠٢٦**

| ٢٠٢٥/١٢/٣١  | ٢٠٢٦/٣/٣١   | رقم<br>الايضاح |                                          |
|-------------|-------------|----------------|------------------------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   |                |                                          |
| ٣٠٤١٩٩٥٤٠٧  | ٤١٨١٧٦١٠٢١  | (٤)            | الأصول غير المتداولة                     |
| ٩٨٨٧٢٨٦     | ٩٥٤٥٩٦٦     | (٥)            | الاصول الثابتة (بالصافي)                 |
| ٤٨٤٩١٢١٤١٢  | ٣٩٨٠٩١٠٨٣١  | (٦)            | أصول حق الانتفاع (بالصافي)               |
| ٤٠١٤٢١٧٢    | ٣٨٤٧١٣٧٨    | (٧)            | مشروعات تحت التنفيذ                      |
| ٣٩٩٦٤٠٠٠٠   | ٦٩٠٤٠٠٠٠    | (١/٨)          | أصول غير ملموسة (بالصافي)                |
| ٤١٠٨٣٥٨٤٥   | ٧٤١٤٣٥٨٤٥   | (٣/٨)          | استثمارات في شركات تابعة                 |
| ٣٣٧٦١١٧٩٦   | ٣٣٨٨٥٢١٩٤   |                | استثمارات في شركات شقيقة                 |
| ٩٠٨٩٢٣٣٩١٨  | ٩٣٦٠٠١٧٢٣٥  |                | أصول ضريبية مؤجلة                        |
|             |             |                | إجمالي الأصول غير المتداولة              |
|             |             |                | الأصول المتداولة                         |
| ٣٧٧٠٦٠١٤٤٢  | ٣٨٩٨٤١٩٤١٣  | (٩)            | المخزون (بالصافي)                        |
| ٣٢٦٦٤٠٤٦٨٨  | ٤٠٤٤٧٤٨٨٦٤  | (١٠)           | عملاء وأوراق قبض (بالصافي)               |
| ١٢٣٣٠٠٠٠    | ١٢٣٣٠٠٠٠    | (٢/٨)          | أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع    |
| ٢٨١٢٤٨٩٢٠   | ٣٨٠٣٧١٩١٤   | (١١)           | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                 |
| ١٢١٢٩٦٠     | ٢٥٤٥٠٥٠     | (١/٢٤)         | مستحق من أطراف ذوي علاقة                 |
| ٦١١٥٣٨٠٤٦   | ٣٣٩٨٨٤٢٨٩   | (١٢)           | النقدية وما في حكمها                     |
| ٧٩٤٣٣٣٦٠٥٦  | ٨٦٧٨٢٩٩٥٣٠  |                | إجمالي الأصول المتداولة                  |
| ١٧٠٣٢٥٦٩٩٧٤ | ١٨٠٣٨٣١٦٧٦٥ |                | إجمالي الأصول                            |
|             |             |                | حقوق الملكية                             |
| ١٦٨٧٥٥٧٥٠٠  | ١٦٨٧٥٥٧٥٠٠  | (١٣)           | رأس المال المدفوع                        |
| ٢٧٢٢٠٤٧٤٧٩  | ٢٧٧٨٣٠٨٣٧٤  | (١٤)           | احتياطات                                 |
| ٢٠٢٢٠٠٤٠١   | ٥٦٠٢٠٨٥٨٣   | (١٥)           | أرباح مرحلة                              |
| ١١٢٥٢١٧٩٠٧  | ٢٦٨٩٦٠٥٢٨   | (١٦)           | صافي أرباح الفترة / العام                |
| ٥٧٣٧٠٢٣٢٨٧  | ٥٢٩٥٠٣٤٩٨٥  |                | إجمالي حقوق الملكية                      |
|             |             |                | الالتزامات غير المتداولة                 |
| ٣٧٥٨٨٠٣٣٩٩  | ٤٠٢١٨٣٥٢٨٢  | (١٧)           | قروض طويلة الاجل                         |
| ١١٩٨٢٣٨٩    | ١١٨٦٧٣٢٢    | (١٨)           | التزامات عقود تأجير تمويلي - طويلة الاجل |
| ١٩٠٧٦٨٠٧١   | ٢٥٧٧٦٢١٢٧   | (١٩)           | التزامات ضريبية مؤجلة                    |
| ٣٩٦١٥٥٣٨٥٩  | ٤٢٩١٤٦٤٧٣١  |                | إجمالي الالتزامات الغير المتداولة        |
|             |             |                | الالتزامات المتداولة                     |
| ٥٣١٨٩٣٤١٧   | ٥٣٥٠١٣٥٥٧   | (٢٠)           | مخصصات                                   |
| ٣٨٦٩١٣٩٧١٤  | ٤٣٤٨٢٨٥٢٠٨  | (٢١)           | بنوك دائنة تسهيلات                       |
| ١١٠٧٨٦٣١٩١  | ٩٦٥٥٨٥٧٥٥   | (١٧)           | قروض قصيرة الأجل                         |
| ٧٥٦٨٠٨٣١٠   | ٩١٠٣٤٠١٣٠   | (٢٢)           | موردون وأوراق دفع                        |
| ٣٨٢٧٥٩      | ٤٠٢١٢٧      | (١٨)           | التزامات عقود تأجير تمويلي - قصيرة الاجل |
| ٥٩٥٣٧١٢٩٥   | ٤٤٩٧٤٧٢٥٥   | (٢٣)           | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                 |
| ٨٣٣٣٤٣٢٩    | ١١٩٨٥١٦٦١   | (٢٤/ب)         | مستحق الي أطراف ذوي علاقة                |
| ٣٨٨٩٤٩٨١٣   | ٤٢٣٣٩٢٥٢٦   |                | ضرائب الدخل الجارية                      |
| ٢٥٠٠٠٠      | ٦٩٩١٩٨٨٣٠   |                | دائنو التوزيعات                          |
| ٧٣٣٣٩٩٢٨٢٨  | ٨٤٥١٨١٧٠٤٩  |                | إجمالي الالتزامات المتداولة              |
| ١٧٠٣٢٥٦٩٩٧٤ | ١٨٠٣٨٣١٦٧٦٥ |                | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات          |

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس القطاع المالي

محاسب / محمد طه السويقي

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

دكتور / أحمد سعيد محمد كيلاني

**الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابييكو**

**"شركة مساهمة مصرية"**

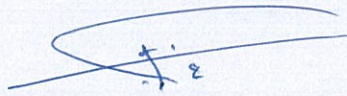
**قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة**

**عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠٢٦ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦**

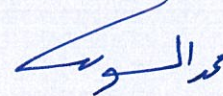
| ٣١ مارس ٢٠٢٥         | ٣١ مارس ٢٠٢٦         | ايضاح      |                                             |
|----------------------|----------------------|------------|---------------------------------------------|
| <b>جنيه مصري</b>     | <b>جنيه مصري</b>     | <b>رقم</b> |                                             |
| ٢ ٢٦٥ ٣٦٨ ٥١٢        | ٢ ٤٦٧ ١٢٨ ٩٩٧        | (٢٥)       | صافي المبيعات                               |
| (١ ٢٣٦ ٥٩٤ ٨٠٨)      | (١ ٤٤٢ ٨٨٧ ١٤٣)      | (٢٦)       | تكلفة المبيعات                              |
| <b>١ ٠٢٨ ٧٧٣ ٧٠٤</b> | <b>١ ٠٢٤ ٢٤١ ٨٥٤</b> |            | <b>مجمول الربح</b>                          |
|                      |                      |            | <b>يخصم :</b>                               |
| (٢١٥ ٠٧٤ ٢٩٨)        | (٢٣١ ٨٧٦ ٤٠١)        | (٢٧)       | مصروفات تسويقية                             |
| (١٥ ١٠١ ٦٧٥)         | (١٦ ٠٢٠ ٥٦٧)         | (٢٨)       | ابحاث وتطوير                                |
| (٤٨ ٨٥٣ ١٣٠)         | (٤٧ ٩٨٤ ٧٨٢)         | (٢٩)       | مصروفات عمومية وإدارية                      |
| (٣٣٠ ٠٠٠)            | (٣٩٠ ٠٠٠)            |            | رواتب مقطوعة وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة |
| (٣٣٥ ٧٩٤ ٠٦٦)        | (٣١٢ ٦٥٥ ٩٨٩)        | (٣٠)       | مصروفات تمويلية                             |
| (١٠ ٠٠٠ ٠٠٠)         | (٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠)         |            | المكون من الانخفاض في قيمة المخزون          |
| (٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)         | (٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠)         | (٢٠)       | المكون من المخصصات                          |
| <b>(٦٧٥ ١٥٣ ١٦٩)</b> | <b>(٦٧٣ ٩٢٧ ٧٣٩)</b> |            | <b>إجمالي المصروفات</b>                     |
|                      |                      |            | <b>يضاف :</b>                               |
| ٤٦ ٦٨٩ ٣٣١           | ٣١ ٦٠٨ ٦٦٤           | (٣٣)       | أرباح شركات تابعة وشقيقة                    |
| ٨ ٥١٨ ٥٦٢            | ٦ ٩٣٥ ١٥٧            | (٣٢)       | فوائد دائنة                                 |
| ٦٧٣ ٦٥٨              | ٣ ٤٨٦ ٣٥٥            |            | أرباح رأسمالية                              |
| (٧ ٣٩١ ٩٤٥)          | (٢٧ ٤٣٩ ٨٢١)         | (٣٤)       | (خسائر) فروق عملة                           |
| ٢٨ ١٤٩ ٧٠٣           | ١٠ ٤٧٢ ٤٩٦           |            | إيرادات أخرى                                |
| <b>٧٦ ٦٣٩ ٣٠٩</b>    | <b>٢٥ ٠٦٢ ٨٥١</b>    |            |                                             |
| <b>٤٣٠ ٢٥٩ ٨٤٤</b>   | <b>٣٧٥ ٣٧٦ ٩٦٦</b>   |            | <b>صافي أرباح الفترة قبل الضرائب</b>        |
| (١٠٦ ٣٠٧ ١٤٠)        | (٣٤ ٤٤٢ ٧٢٢)         |            | ضريبه الدخل الجارية                         |
| ٨٠٣ ٦٢٧              | (٦٥ ٧٥٣ ٦٥٨)         |            | الضريبة المؤجلة                             |
| (٥ ٧٥٦ ٧٧٦)          | (٦ ٢٢٠ ٠٥٨)          | (٣١)       | المساهمة التكافلية - تأمينات اجتماعية       |
| <b>٣١٨ ٩٩٩ ٥٥٥</b>   | <b>٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨</b>   |            | <b>صافي أرباح الفترة بعد الضرائب</b>        |
| <b>١,٨</b>           | <b>١,٥٩</b>          | (٣٢)       | <b>نصيب السهم في أرباح الفترة</b>           |

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
دكتور/ أحمد سعيد محمد كيلاني



رئيس القطاع المالي  
محاسب / محمد طه السويدي



الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبيكو

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠٢٦ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٦

جنية مصرى

جنية مصرى

٣١٨ ٩٩٩ ٥٥٥

٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨

صافي ارباح الفترة

الدخل الشامل الآخر عن الفترة:

مجموع الدخل الشامل الآخر عن الفترة

--

--

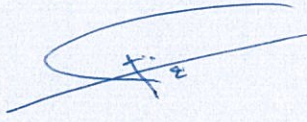
٣١٨ ٩٩٩ ٥٥٥

٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
دكتور/ أحمد سعيد محمد كيلاني



رئيس القطاع المالي  
محاسب / محمد طه السويفي



الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - إبيكو  
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠٢٦ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦

| إجمالي حقوق الملكية | احتياطي فروق نظم<br>قياس مزايا العاملين | الأرباح المرحلة | احتياطي توسعات | احتياطي رأسمالي | احتياطي عام   | احتياطي قانوني | رأس المال<br>المدفوع |
|---------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------------|
| ٤ ٤٢٣ ٦٣٠ ٥٥٦       | --                                      | ١ ١١٠ ٢١٤ ٤٤٩   | ١ ٢٤١ ٦٥٩ ٠٠٠  | ٢٠ ١٦٠ ٤٣٥      | ١ ٤٨ ٣٣٦ ٢٤٨  | ٤١٥ ٧٠ ٢ ٩٢٤   | ١ ٤٨٧ ٥٥٧ ٥٠٠        |
| --                  | --                                      | (٣٥١ ١٠٩ ٥٠٣)   | --             | --              | ٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠   | ٥١ ١٠٩ ٥٠٣     | --                   |
| (٥٥٦ ٩٠ ٤ ٥٤٥)      | --                                      | (٥٥٦ ٩٠ ٤ ٥٤٥)  | --             | --              | --            | --             | --                   |
| ٣١٨ ٩٩٩ ٥٥٥         | --                                      | ٣١٨ ٩٩٩ ٥٥٥     | --             | --              | --            | --             | --                   |
| ٤ ١٨٥ ٧٢٥ ٥٦٦       | --                                      | ٥٢١ ١٩٩ ٩٥٦     | ١ ٢٤١ ٦٥٩ ٠٠٠  | ٢٠ ١٦٠ ٤٣٥      | ٤٤٨ ٣٣٦ ٢٤٨   | ٤٦٦ ٨١٢ ٤٢٧    | ١ ٤٨٧ ٥٥٧ ٥٠٠        |
| ٥ ٧٣٧ ٠٢٣ ٢٨٧       | (٢٥٤ ٩٢٠ ٦٣١)                           | ١ ٣٢٧ ٤١٨ ٣٠٨   | ١ ٢٤١ ٦٥٩ ٠٠٠  | ٢٠ ١٦٠ ٤٣٥      | ١ ٢٤٨ ٣٣٦ ٢٤٨ | ٤٦٦ ٨١٢ ٤٢٧    | ١ ٦٨٧ ٥٥٧ ٥٠٠        |
| --                  | --                                      | --              | --             | --              | --            | --             | --                   |
| --                  | --                                      | (٥٦ ٢٦٠ ٨٩٥)    | --             | --              | --            | ٥٦ ٢٦٠ ٨٩٥     | --                   |
| (٧١٠ ٩٤٨ ٨٣٠)       | --                                      | (٧١٠ ٩٤٨ ٨٣٠)   | --             | --              | --            | --             | --                   |
| ٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨         | --                                      | ٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨     | --             | --              | --            | --             | --                   |
| ٥ ٢٩٥ ٠٣٤ ٩٨٥       | (٢٥٤ ٩٢٠ ٦٣١)                           | ٨٢٩ ١٦٩ ١١١     | ١ ٢٤١ ٦٥٩ ٠٠٠  | ٢٠ ١٦٠ ٤٣٥      | ١ ٢٤٨ ٣٣٦ ٢٤٨ | ٥٢٣ ٠٧٣ ٣٢٢    | ١ ٦٨٧ ٥٥٧ ٥٠٠        |

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
دكتور / أحمد سعيد محمد كيلاني

رئيس القطاع المالي  
محاسب / محمد طه السويدي

محمد السويدي

**الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابييكو**  
**"شركة مساهمة مصرية"**  
**قائمة التدفقات النقدية المستقلة**

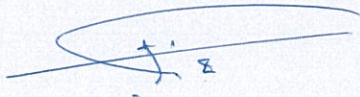
**عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠٢٦ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦**

| ٢٠٢٥/٣/٣١        | ٢٠٢٦/٣/٣١        | إيضاح<br>رقم | <b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>                           |
|------------------|------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>جنيه مصرى</b> | <b>جنيه مصرى</b> |              |                                                                    |
| ٤٣٠ ٢٥٩ ٨٤٤      | ٣٧٥ ٣٧٦ ٩٦٦      |              | صافي أرباح الفترة قبل الضرائب                                      |
|                  |                  |              | تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل:  |
| ٢٣ ٩٢٧ ٧٦٣       | ٥١ ٣٦١ ١١٤       | (٤)          | إهلاك الأصول الثابتة                                               |
| ٣٣٦ ٠٩٣          | ٣٤١ ٣٢٠          | (٥)          | استهلاك أصول حق انتفاع                                             |
| ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠       | ٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠       |              | المكون من الانخفاض في قيمة المخزون                                 |
| ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠       | ٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠       |              | المكون من المخصصات                                                 |
| (٦ ٣٤٢ ٢٤١)      | (١٣ ٢٠٤ ٢٤٤)     |              | المستخدم من الانخفاض في قيمة المخزون                               |
| (٢٦ ٦٨٢ ٣١٠)     | (٢١ ٨٧٩ ٨٦٠)     |              | المستخدم من المخصصات                                               |
| ١ ٠١٩ ٥٧٢        | ١ ٦٧٠ ٧٩٤        |              | استهلاك أصول غير ملموسة                                            |
| (٨ ٥١٨ ٥٦٢)      | (٦ ٩٣٥ ١٥٧)      |              | الفوائد الدائنة                                                    |
| (٤٦ ٦٨٩ ٣٣١)     | (٣١ ٦٠٨ ٦٦٤)     |              | توزيعات مقبوضة                                                     |
| ٣٢٥ ٠٤٥ ٦٤٩      | ٢٣٥ ١٥٦ ٩١٠      |              | الفوائد المدينة                                                    |
| (٦٧٣ ٦٥٨)        | (٣ ٤٨٦ ٣٥٥)      |              | أرباح بيع الأصول ثابتة                                             |
| ٧ ٣٩١ ٩٤٥        | ٢٧ ٤٣٩ ٨٢١       |              | خسائر فروق العملة                                                  |
| (٢٨ ١٤٩ ٧٠٣)     | (١٠ ٤٧٢ ٤٩٦)     |              | (مقبوضات) بنود غير عادية                                           |
| ٧٣٠ ٩٢٥ ٠٦١      | ٦٦٩ ٧٦٠ ١٤٩      |              | التغير في ارصدة العملاء وأوراق القبض والارصدة المدينة الأخرى       |
| (٢١٢ ٩٠٨ ٠٩١)    | (٨٧٨ ٧٩٩ ٢٦٠)    |              | التغير في المخزون                                                  |
| (٤٣١ ١٠٢ ٨٥٩)    | (١٥٤ ٦١٣ ٧٢٧)    |              | التغير في ارصدة الموردين وأوراق الدفع والارصدة الدائنة الأخرى      |
| ٢٧٦ ١٣٩ ٤٠٣      | ٣٨ ٢٠٥ ٠٤٥       |              | مقبوضات البنود غير العادية                                         |
| ٢٨ ١٤٩ ٧٠٣       | ١٠ ٤٧٢ ٤٩٦       |              | فوائد مدفوعة                                                       |
| (٣٢٥ ٠٤٥ ٦٤٩)    | (٢٣٥ ١٥٦ ٩١٠)    |              | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل    |
| ٦٦ ١٥٧ ٥٦٨       | (٥٥١ ١٣٢ ٢٠٧)    |              | <b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>                         |
| (٢٠٢ ٨١٩ ٢٦٨)    | (٣٢٢ ٩١٦ ٩١٨)    |              | (مدفوعات) لشراء أصول ثابتة / مشروعات تحت التنفيذ                   |
| ٦٧٣ ٦٥٨          | ٣ ٤٨٧ ١٢٦        |              | متحصلات من بيع الأصول الثابتة                                      |
| ٤٦ ٦٨٩ ٣٣١       | ٣١ ٦٠٨ ٦٦٤       |              | توزيعات محصلة                                                      |
| ٨ ٥١٨ ٥٦٢        | ٦ ٩٣٥ ١٥٧        |              | فوائد محصلة                                                        |
| (١٤٦ ٩٣٧ ٧١٧)    | (٢٨٠ ٨٨٥ ٩٧١)    |              | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار               |
| (٧٤ ٨٦٢)         | (٩٥ ٦٩٩)         |              | <b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>                           |
| (٨ ٧٥٠ ٠٠٠)      | (١٢ ٠٠٠ ٠٠٠)     |              | (مدفوعات) عن إلتزامات التأجير التمويلي                             |
| ٥٧٠ ٩٦١ ٩٩٢      | ٤٧٩ ١٤٥ ٤٩٤      |              | توزيعات الأرباح                                                    |
| (١٦٥ ٦٩٧ ٣٤٥)    | ١٢٠ ٧٥٤ ٤٤٧      |              | التغير في البنوك الدائنة - بنوك دائنة "تسهيلات ائتمانية"           |
| ٣٩٦ ٤٣٩ ٧٨٥      | ٥٨٧ ٨٠٤ ٢٤٢      |              | التغير في البنوك الدائنة - قروض طويلة الأجل                        |
| ٣١٥ ٦٥٩ ٦٣٦      | (٢٤٤ ٢١٣ ٩٣٦)    |              | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل                     |
| ١ ٢٥٧ ٩٢١ ١٩٢    | ٦١١ ٥٣٨ ٠٤٦      |              | صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة                    |
| (٧ ٣٩١ ٩٤٥)      | (٢٧ ٤٣٩ ٨٢١)     |              | صافي التغير في النقدية وما في حكمها أول السنة                      |
| --               | ٧ ٠٧٧ ٠٠٠        |              | أثر التغيرات في سعر الصرف على النقدية وما في حكمها                 |
| ١ ٥٦٦ ١٨٨ ٨٨٣    | ٣٤٦ ٩٦١ ٢٨٩      |              | أثر التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقدية وما في حكمها |
|                  |                  |              | صافي التغير في النقدية وما في حكمها نهاية الفترة                   |

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

دكتور/ أحمد سعيد محمد كيلاني



رئيس القطاع المالي

محاسب / محمد طه السويفي



## ١- نبذة عن الشركة

### ١/١- الشكل القانوني والسجل التجاري

تأسست الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية (ايبيكو) شركة مساهمة مصرية بتاريخ ١٨ ديسمبر ١٩٨٠ في ظل قانون إستثمار المال العربي والأجنبي والمناطق الحرة الصادر بالقانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ المعدل بالقانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٧٧ وتقوم الشركة بصناعة الأدوية والمستحضرات الطبية والبيطرية وتوزيع إنتاجها داخل جمهورية مصر العربية وخارجها.

### ٢/١- غرض الشركة

يتمثل نشاط الشركة في صناعة الأدوية والمستحضرات الطبية ومستحضرات التجميل والمواد الكيماوية والمستحضرات البيطرية وتصنيع إضافات الأعلاف والمركبات والمبيدات الحشرية وتسجيل وتصنيع المكملات الغذائية والنباتات الطبية والأغذية الخاصة وصناعة الأمبولات الزجاجية الفارغة وصناعة العبوات والمستلزمات الدوائية من البلاستيك وتوزيع وتجارة وتصدير منتجات الشركة والتصنيع للغير ولدي الغير ونقل المخلفات الخطرة.

### ٣/١- مدة الشركة

مدة الشركة ٢٥ عامًا من تاريخ القيد في السجل التجاري أي تبدأ من ٣ ديسمبر ١٩٨٠ إلى ٢ ديسمبر ٢٠٠٥ وبتاريخ ١٨ أبريل ٢٠٠٦ تم تجديد مدة الشركة لتصبح بداية من ١٨ ديسمبر ٢٠٠٥ إلى ١٧ ديسمبر ٢٠٣٠.

### ٤/١- مقر الشركة

المنطقة الصناعية الأولى B١ ، مدينة العاشر من رمضان.

### ٥/١- البورصة المصرية

وافقت لجنة قيد الأوراق المالية ببورصتي القاهرة والاسكندرية على قيد أسهم الشركة بتاريخ ٢٧ سبتمبر ١٩٩٥.

### ٦/١- السنة المالية

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

### ٧/١- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ من قبل مجلس إدارة الشركة المنعقدة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٢٦.

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

١/٢- أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية المعدلة الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ الصادر بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ والمعدلة بقرار وزير الاستثمار والتعاون الدولي رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ والصادر في ٧ أبريل ٢٠١٩ والقوانين واللوائح ذات العلاقة والتي تم تطبيقها على مدار العام المالي إلا إذا ذكر خلاف ذلك، وإعداد القوائم المالية مسنولة لإدارة الشركة.

٢/٢- يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لفرض الإستمرارية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل فيما يلي :

- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.
- المشتقات المالية.

- يتم تحديد القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية المتداولة في سوق نشط على أساس السعر المعلن لها في تاريخ المركز المالي وبالنسبة للأصول والإلتزامات المالية التي ليس لها سوق نشط يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أحد أساليب التقييم والتي تتضمن أسلوب القيمة الحالية واسلوب التدفقات النقدية المخصومة أو الرجوع إلى القيمة الحالية لإدارة مالية مشابهة تقريباً للإدارة المالية

التي تم تحديدها بالقيمة العادلة لها.

- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة، ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣/٢- يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية الدورية، وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال العام، وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والإفتراضات تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة للإدارة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

١/٣- فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية.

#### ١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

#### ٢/١/٣ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التي تضعها الإدارة وبما تراه مناسباً لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الإقتصادي للمعاملات التي تتم والمتعلقة بالنشاط الأساسي للشركة (إيرادات النشاط الجاري، إضمحلال الأصول، الضرائب المؤجلة، القيمة العادلة للأدوات المالية)، وبناءً على ذلك فإن تلك التقديرات والافتراضات الموضوعة في ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك في حال إختلاف التقديرات الموضوعة في تاريخ إعداد القوائم عن الواقع الفعلي في الفترات المالية التالية، وذلك دون الإخلال بمدى تعبير القوائم المالية عن حقيقة المركز المالي للشركة وتدفعاتها النقدية للفترة الجارية.

#### ٣/١/٣ التغير في السياسات المحاسبية

ويتمثل في التغير في المبادئ والأسس والقواعد والمديونيات التي تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحول من سياسة محاسبية مقبولة إلى سياسة محاسبية أخرى مقبولة، وفي إطار معايير المحاسبة المصرية، حيث يكون التطبيق التطوعي للسياسة الجديدة له الأثر الإيجابي على مدى تعبير نتائج تطبيق تلك السياسة على جوهر معاملات وعمليات الشركة وبما يترتب عليه من آثار على حقيقة المركز المالي ونتائج أعمال الشركة، ويتم إثبات آثار ذلك التغير في السياسات بأثر رجعي وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية (إن وجدت).

#### ٢- إثبات المعاملات بالدفاتر

#### ١/٢/٣ عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بالدفاتر بعملة البيئة الاقتصادية التي تزاوّل بها المنشأة أنشطتها الرئيسية وهي الجنيه المصري، كما يتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية في الدفاتر بترجمة تلك المعاملات إلى الجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السارية في تاريخ إثبات تلك المعاملات.

#### ٢/٢/٣ المعاملات والأرصدة

يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية طبقاً لأسعار الصرف السائدة في نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبي في ذلك التاريخ على أن يتم إدراج ناتج إعادة القياس بقائمة الأرباح أو الخسائر.

### ٣/٣- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال، وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة ويتم الاعتراف به عندما يكون متاحاً للاستخدام أي عندما يصبح الأصل قابلاً للتشغيل الفعلى بالطريقة التي حددتها الإدارة .

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بقائمة الأرباح أو الخسائر. وتتوقف رسملة المصروفات على القيمة الدفترية للأصل عندما يصل الأصل إلى الموقع، والحالة الذي اقتنى من أجلها لكي يصبح قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة.

يتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة، ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الأرباح أو الخسائر عن العام المالي التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

يتم بصفة دورية مراجعة المتبقى من العمر الإنتاجي والمتوقع للأصول وإذا اختلف المتبقى من العمر الإنتاجي المتوقع بشكل جوهري عن التقدير الأساسي فإن صافي القيمة الدفترية يتم إهلاكها على العمر الإنتاجي المتبقى بعد تعديله.

بالإضافة إلى إعادة احتساب قسط الإهلاك بعد خصم قيمة الإضمحلال لصافي قيمة الأصول على العمر الإنتاجي المتبقى على أن يتم إعادة احتساب قيمة الإهلاك في حالة رد قيمة الإضمحلال مرة أخرى كما لو كان لم يتم احتساب الإضمحلال من قبل.

### التكاليف اللاحقة على الاقتناء

قد تحتاج المكونات الرئيسية لبعض الأصول الثابتة إلى استبدال على فترات زمنية ويتم معالجة هذه المكونات الرئيسية كأصول ثابتة منفصلة لأن عمرها الإنتاجي يختلف عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل الأساسي وعلى ذلك إذا استوفت هذه الأصول شروط الاعتراف بالأصل ومن المحتمل أن يحقق استخدام هذا الأصل منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة ويمكن للمنشأة قياس تكلفة اقتناء الأصل بدرجة عالية من الدقة.

إن النفقات التي تحدث لاستبدال أو تجديد مكونات الأصل يمكن المحاسبة عنها عند الاقتناء كأصول جديدة ويتم استبعاد قيمة الأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر المحاسبية.

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنه تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

### الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابل للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الأرباح أو الخسائر (لا يتم إهلاك الأراضي) وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة :

| بيان الأصل             | العمر الافتراضي المقدر بالسنة |
|------------------------|-------------------------------|
| مباني وإنشاءات الإدارة | ٥٠                            |
| مباني وإنشاءات المصنع  | ٥٠                            |
| الات نشاط انتاجي       | ١٥                            |
| الات خدمات ومرافق      | ١٥                            |
| وسائل نقل وانتقال      | ٥                             |
| عدد وادوات             | ٥                             |

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل فترة مالية، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

يتم الاعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل الثابت ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلال بشرط إمكانية قياس تكلفته بدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول الثابتة، كما يتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الأرباح أو الخسائر كمصروف عند تكبدها.

### ٤/٣ - الأصول غير الملموسة

هي الأصول التي تتحكم الشركة فيها ويتوقع أن تتدفق منها منافع اقتصادية مستقبلية، وتنتج هذه الأصول عن تكاليف يتم تكبدها لاقتناء أصول غير ملموسة في حالة وجود درجة تأكيد عالية من تحقق المنافع الاقتصادية.

تتضمن تكلفة الأصل غير الملموس تكاليف شرائه أو تكاليف مباشرة وغير مباشرة متعلقة بإعداد الأصل غير الملموس للاستخدام في الغرض الذي اقتنى من أجله، ويتم توقف الاعتراف بالتكاليف المحملة على الأصل غير الملموس عندما يكون الأصل في الحالة المطلوبة للتشغيل على أن يتم اختبار الأصل غير الملموس الذي ليس له عمر إنتاجي محدد للتحقق من اضمحلال القيمة وذلك بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد بالقيمة الدفترية سنوياً وكذلك عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال قيمة الأصل غير الملموس، ويتم إثبات أي زيادة في القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد كخسارة اضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

### ٥/٣ - مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات كافة التكاليف التي تتحملها الشركة في إنشاء الأصول الثابتة في بناء مشروعات تحت التنفيذ وعند انتهاء استكمال الأصل يصبح جاهزاً للاستخدام في الغرض المنشأ من أجله يتم تحويل التكاليف إلى بند الأصول الثابتة

### ٦/٣ - عقود التأجير

يحل معيار المحاسبة المصري (٤٩) محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي.

#### التزام عقد التأجير :

تقوم الشركة في تاريخ بداية عقد التأجير بقياس التزام عقد التأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة وبخلاف ذلك باستخدام سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للشركة ولاحقاً تقوم الشركة بزيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار ويتم تخفيض المبلغ الدفترى ليعكس دفعات الإيجار.

#### أصل حق الانتفاع:

يقاس أصل حق الانتفاع في تاريخ بداية عقد التأجير بمبلغ القياس الأولي للالتزام عقد التأجير بالإضافة إلى المصروفات المباشرة الأولية، الدفعات المقدمة المدفوعة للمؤجر، وتطرح حوافز الإيجار المستلمة من المؤجر (إن وجدت) وتضاف التكاليف التي ستتكبدها الشركة في تفكيك وإزالة الأصول وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصول إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصول نفسها إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار.

بعد تاريخ بداية عقد التأجير تقوم الشركة بقياس أصل "حق الانتفاع" بالتكلفة مطروحا منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر اضمحلال في القيمة ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد التأجير.

يتم استهلاك أصل " حق الإنتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير وحتى نهاية العمر الإنتاجي للأصل إذا كان عقد التأجير يحول ملكية الأصل محل العقد إلى الشركة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت الشركة ستمارس خيار الشراء وفيما عدا ذلك تقوم الشركة باستهلاك أصل " حق الإنتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل "حق الإنتفاع أو نهاية مدة عقد التأجير أيهما أقرب.

- أختارت الشركة عدم تطبيق متطلبات المعيار علي العقود قصيرة الأجل وعلي عقود التأجير التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة صغيرة.

#### الشركة كمستأجر:

يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) عقود التأجير " نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمستأجر حيث يقوم المستأجر بالإعتراف بحق الإنتفاع بالأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالإلتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن إلتزامات الشركة، مع الأخذ في الإعتبار أنه يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. وهناك إعفاءات اختيارية لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير للأصول ذات القيمة المنخفضة.

#### ٧/٣- المخزون

يثبت المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المقدّر في النشاط العادي مخصوماً منه التكلفة المقدرة لإستكمال البند بالإضافة إلى المصروفات البيعية التي تتطلبها عملية البيع.

وتتمثل تكلفة المخزون في تكلفة الشراء بالإضافة إلى التكاليف المرتبطة بوصول المخزون إلى موقعه وبالحالة التي يكون فيها صالحاً للإستخدام، ويتم تحديد تكلفة المخزون وفقاً لما يلي:

- الخامات وقطع الغيار والمواد والمهمات المتنوعة بالتكلفة على أساس الوارد أولاً يصرف أولاً.
- الإنتاج تحت التشغيل بالتكلفة الفعلية حتي مرحلة التشغيل والتي وصل إليها الإنتاج أثناء الجرد أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- الإنتاج التام بالتكلفة الصناعية ويتم تحميل المصروفات الصناعية غير المباشرة علي أساس ساعة التشغيل الفعلية.

#### ٨/٣- المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام حال (قانوني، حكمي) أو إلتزام مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عليه منافع اقتصادية مستقبلية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثق لمبلغ الإلتزام، وإذا ما كان هناك تأثيراً هاماً للقيمة الزمنية للنقد فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية بإستخدام معدل خصم - قبل الضرائب - لأخذ هذا التأثير في الإعتبار، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير لها.

#### ٩/٣- استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء، وغير مبوبة كقروض ومديونيات أو كاستثمارات مُحْتَظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ويتم الإثبات الأولي لتلك الاستثمارات بالتكلفة (تكلفة الاستحواذ أو الشراء) على أن يتم إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو (الخسائر) المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح والخسائر، أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح والخسائر.

في حالة عدم القدرة على تحديد أو قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بطريقة يُعتمد عليها، فيتم قياس تلك الاستثمارات بالتكلفة وذلك في ظل عدم توافر معلومات كافية لتحديد القيمة العادلة وتكون التكلفة هي أفضل التقديرات للقيمة العادلة في هذه الحالة.

### ١٠/٣ - استثمارات فى شركات تابعة

يتم إدراج الاستثمارات فى الشركات التى تمتلك فيها الشركة نسبة مؤثرة من أسهم رأس مال تلك الشركات والتى تمكنها من تحقيق السيطرة أو السيطرة من خلال التأثير المالى والإدارى أو طبقاً لمعيار نسبة المساهمة، وحق التصويت ضمن الاستثمارات فى شركات تابعة، حيث تثبت تلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - فى تاريخ إصدار أمر الشراء، ويتم تخفيض تكلفة الاستثمارات بقيمة الانخفاض غير المؤقت - إن وجد - تحميلاً على قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة.

### ١١/٣ - استثمارات فى شركات شقيقة

الشركات الشقيقة هى تلك الشركات التى تمارس عليها المجموعة تأثيراً كبيراً. التأثير الكبير هو قدرة الشركة على المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها لا تعد سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

تثبت الاستثمارات فى شركات شقيقة بالتكلفة، وفى حالة وجود إنخفاض دائم فى قيمة تلك الاستثمارات يتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الإنخفاض وتحمله على قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة.

### - الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

تتمثل الأصول المحتفظ بها لغرض البيع فى الأصول التى من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسى من صفقة بيع وليس من الاستمرار فى استخدامها على أن يكون احتمال بيع الأصل عالياً وذلك من خلال خطة لبيع وتسويق الأصل ويتم قياس الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع على أساس القيمة الدفترية لتلك الأصول وتحمل قائمة الأرباح أو الخسائر بالخسائر الناجمة عن اضمحلال قيمة تلك الأصول - إن وجدت.

### ١٢/٣ - الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هى أصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع فى مدى زمنى قصير أو أصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباح و(خسائر) فروق القيمة العادلة بقائمة الأرباح أو الخسائر - المستقلة.

### ١٣/٣ - تحقق الإيراد

تقاس قيمة الإيرادات من عملية البيع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة مخصصاً منها قيمة المردودات والخصومات التجارية وخصومات الكمية، ويتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال مخاطر ومنافع ملكية البضاعة إلى المشتري، وعند توافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية البيع، وعادة ما يتم انتقال منافع ومخاطر ملكية البضاعة المباعة إلى المشتري عند استلامه للبضاعة المباعة.

فى حالة مبيعات التصدير يتم تحديد انتقال المخاطر والمنافع للبضاعة وفقاً لشروط الشحن.

معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٨ "الإيرادات من العقود مع العملاء"

يحل معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٨) محل معيار المحاسبة المصرى رقم (٨) عقود الانشاءات ومعيار المحاسبة المصرى رقم (١١) "الإيرادات" يتم تطبيق المعيار فى أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، واستحدث معيار الإيراد الجديد نموذجاً مكوناً من خمس خطوات قائم على المبادئ المحاسبية بشأن الاعتراف بالإيراد عند انتقال السيطرة على البضاعة إلى أو تقديم الخدمات للعميل تتمثل الخمس خطوات هذه فى الآتى:

(١) تحديد العقود المبرمة مع العملاء سواء شفهيّاً أو خطياً أو وفقاً لمديونيات تجارية معتادة.

(٢) تحديد التزامات الأداء فى العقد سواء بالنسبة للسلع أو الخدمات التى سيتم تحويلها.

- (٣) تحديد سعر المعاملة وشروط السداد مقابل السلع أو الخدمات التي سيتم تحويلها.
- (٤) توزيع سعر المعاملة على الالتزامات الأداء.
- (٥) تحقق الإيرادات عندما أو كلما أوفت المنشأة بالالتزامات الأداء وتقديم الخدمة الي العميل عند نقطة زمنية محددة .
- يلزم المعيار المنشآت أن تمارس تقديرا محاسبيا أخذاً في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود المبرمة مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف التي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقد.
- قامت الشركة بتطبيق السياسة المحاسبية الجديدة الواردة بإيضاح (٢-٢) وليس هناك أثر جوهري هام من تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء" على الأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢٢ وعلى طريقة إثبات إيرادات الشركة.

#### ١٤/٣ - الأدوات المالية

يحدد المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ الأدوات المالية متطلبات تحقق وقياس الأصول المالية والالتزامات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية باستثناء الحقوق والالتزامات بموجب عقود الإيجار التي ينطبق عليها المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٩ "عقود الإيجار". ومع ذلك، فإن ذمم الإيجار المدينة المعترف بها من قبل المؤجر تخضع لمتطلبات إلغاء الإعراف وإنخفاض القيمة طبقاً لهذا المعيار، والذي يحل محل المعيار المحاسبي المصري رقم ٢٩ "الأدوات المالية - الإعراف والقياس".

#### الإعتراف الأولي

تعترف الشركة مبدئياً بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات المالية.

#### تصنيف وقياس الأصول المالية والالتزامات المالية.

يحتوي المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ الأدوات المالية على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية تقاس بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتمد تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ الأدوات المالية" بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة به.

يلغي المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ الأدوات المالية" فئات المعيار المحاسبي المصري رقم ٢٩ الأدوات المالية - الاعتراف والقياس" السابقة المحفوظ بها حتى تاريخ الإستحقاق والقروض والذمم المدينة والمتاحة للبيع.

ومع ذلك، فإن المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ الأدوات المالية" يحتفظ إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية في المعيار المحاسبي المصري رقم ٢٩ الأدوات المالية - الإعراف والقياس" لتصنيف وقياس الإلتزامات المالية، ويتم تصنيفها كما يلي:

#### - الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال للأصول المالية المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية المتمثلة في أصل مبلغ الاستثمار والعوائد. البيع هو حدث عرضي استثنائي بالنسبة لهدف هذا النموذج وبالشروط الواردة في المعيار المتمثلة في وجود تدهور في القدرة الائتمانية لمصدر الإدارة المالية. أقل مبيعات من حيث الدورية والقيمة. أن تتم عملية توثيق واضحة ومعتمدة لمبررات كل عملية بيع ومدى توافقها مع متطلبات المعيار .

#### - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال للأصول المالية المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، كلا من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع يتكاملان لتحقيق هدف النموذج. مبيعات مرتفعة من حيث الدورية والقيمة بالمقارنة مع نموذج أعمال المحفوظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية

### تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بإجراء تقييم نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالأصل على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة، تشمل المعلومات التي يتم النظر فيها:

السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وآلية عمل تلك السياسات من الناحية العملية، وخصوصاً لمعرفة ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية أو مسابقة له الأصول المالية مدة الإلتزامات المالية التي تمول تلك الأصول أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بهذا الشأن إلى إدارة الشركة ؛

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا وكيفية إدارة هذه المخاطر.

عدد صفقات وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. ومع ذلك، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل منفصل بل إعتبارها جزءاً من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للشركة لإدارة الأصول المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لأنها غير محتفظ بها لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية فقط وغير محتفظ بها لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية مع بيع الأصول المالية.

### إضمحلال قيمة الأصول

يستبدل المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ الأدوات المالية نموذج الخسارة المتكبدة في المعيار المحاسبي المصري رقم ٢٩ الأدوات المالية - الاعتراف والقياس بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL)". ينطبق نموذج إضمحلال القيمة الجديد على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والعملاء.

بالنسبة لمديونيات العملاء التي انخفضت قيمتها، يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها، مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي طبقاً للعقد المبرم.

الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياسها مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية المتوقعة إستلامها، وإحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) يؤخذ في الاعتبار ويستند التقييم ذي الصلة إلى بيانات التأخير التاريخية المعدلة بواسطة عوامل محددة للعملاء والمعلومات المستقبلية التي تشمل عوامل الاقتصاد الكلي.

تحدد الشركة القيم المعرضة للخسائر الائتمانية المتوقعة بناء على عدد أيام التأخير والتي يتم تحديدها لتكون تنبؤية مخاطر الخسارة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ الأدوات المالية.

ينتج عن محددات الخسائر الائتمانية المتوقعة ثلاثة سيناريوهات (إحتمالية التعثر - القيمة المعرضة للخسائر الائتمانية المتوقعة - معدل الخسارة عند التعثر).

يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المرجحة على ثلاثة مستويات أساسي - الأفضل - الأسوأ لجميع المراحل التسعة (١٢ شهراً وخسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر).

يتم شطب مديونية العملاء (إما جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك توقع معقول لإسترداد الأصل المالي بأكمله أو جزء منه. هذا هو الحال بشكل عام عندما تقرر الشركة أن المستأجر ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب.

يتم إجراء هذا التقييم على مستوى فردي لكل عميل. يتم تضمين عمليات استرداد المبالغ التي تم شطبها سابقاً ضمن "خسائر إضمحلال قيمة الأدوات المالية في قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر.

يمكن أن تظل الأصول المالية التي تم شطبها خاضعة للإجراءات القانونية تطبيقاً لإجراءات الشركة لإسترداد المبالغ المستحقة.

ويتم تطبيق منهجاً من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم الأصول بالانتقال

يبين المراحل الثلاث التالية استناداً إلى التغيير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولى بها على النحو التالي:

- المرحلة الأولى : خسارة الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر  
تتضمن المرحلة الأولى الأصول المالية عند الاعتراف الأولى والتي لا تنطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولى أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة نسبياً. بالنسبة لهذه الأصول، يتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً وتحسب الفائدة على إجمالي القيمة الدفترية للأصول (بدون خصم مخصص الائتمان). خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي قد تنتج من حالات إخفاق محتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية
- المرحلة الثانية: خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة - مع عدم اضمحلال قيمة الائتمان  
تتضمن المرحلة الثانية الأصول المالية التي بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولى ولكن لا يوجد دليل موضوعي على اضمحلال القيمة يتم الاعتراف بخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة الأصول ولكن يستمر احتساب الفائدة على إجمالي القيمة الدفترية للأصول. خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من جميع حالات الإخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية .
- المرحلة الثالثة: خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة - اضمحلال قيمة الائتمان  
تتضمن المرحلة الثالثة الأصول المالية التي يوجد بها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ القوائم المالية بالنسبة لهذه الأصول يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة على مدى الحياة .

#### الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.

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

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً منها تكاليف البيع أيهما أكبر.

يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في حدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

تعتمد الشركة في احتساب الإنخفاض في القيمة على موازنة مفصلة واحتسابات التنبؤات، والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة توليد نقد تابعة للشركة حيث يتم تخصيص الأصل الفردي تغطي الموازنة التنبؤات عادة فترة من سنة إلى خمس سنوات، يتم احتساب معدل النمو طويل الأجل ويتم تطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية للمشروع بعد العام الخامسة.

يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل المستقلة ضمن بنود المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل المنخفضة قيمته.

#### إلغاء الاعتراف بالأصول المالية

تقوم الشركة بإلغاء إثبات الأصل المالي فقط عند:

انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي.

تحويل الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي وتحويل ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل العالي، أو

الإبقاء على الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي مع تحمل التزاما تعاقدياً بدفع التدفقات النقدية إلى واحدة أو أكثر من المستلمين وتحويل ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي.

تحويل الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي دون تحويل ولا إبقاء ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي إذا لم تكن قد أبقت على السيطرة على الأصل المالي. أو الإبقاء على الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، مع تحمل التزاما تعاقدية بأن تدفع التدفقات النقدية إلى واحد أو أكثر من المستلمين دون تحويل ولا إبقاء ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي إذا لم تكن قد أبقت على السيطرة على الأصل المالي.

وعند إلغاء إثبات أصل مالي في مجمله، فإن الفرق بين القيمة الدفترية (مقاساً في تاريخ إلغاء الإثبات) و المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحا منه أي التزام جديد تم تحمله) يتم إثباته في قائمة الدخل .

#### الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية عند الإثبات الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إثبات تكاليف المعاملة المباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها. يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة والتغيرات بما في ذلك أي مصروف فائدة وتثبت في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

يتم قياس الالتزامات المالية غير المشتقة بداية بالقيمة العادلة ناقصاً أي تكاليف مباشرة متعلقة بالمعاملة لاحقاً للإثبات الأولى يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي .

#### التصنيف والقياس اللاحق

تقوم الشركة بتصنيف جميع الالتزامات المالية كما تم قياسها في وقت لاحق بالتالية المستهلكة فيما عدا الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر - الالتزامات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل للإستبعاد أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة

#### عقود ضمان مالي

يتم قيام جميع الالتزامات المالية للشركة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي يتم احتساب التكلفة المستهلكة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الإقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الضمني ويتم إدراج معدل الفائدة الضمني كتكليف تمويل في الربح أو الخسارة

#### إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية

يتم إلغاء أثبات الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو إنقضاء مدتها وعند إستبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهري فإن مثل هذا الإستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للإلتزام المالي الأصلي مع إثبات الإلتزام الجديد يتم إثبات الفرق ما بين القيمة الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي من أجل بيع الأصول وتسديد الالتزامات في آن واحد.

#### إدارة المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية لحسابات المركز المالي في أرصدة النقدية والمدينون والدائنون والأرصدة لدى البنوك، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم الإجراءات التي تتبناها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:

#### أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأصول المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. ولتخفيض هذا الخطر تقوم الشركة بتوزيع المديونية على عدد كبير من العملاء ذوي مراكز مالية قوية ومستقرة كما تحصل الشركة، كلما أمكن، على ضمانات مناسبة لخفض خطر الائتمان للحد الأدنى. كما أن الأرصدة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة.

#### ب- خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في جميع العوامل التي تؤثر على قدرة الشركة في دفع جزء من أو كل التزاماتها، وطبقاً لسياسات الشركة فهي تعتمد على الحصول على تسهيلات ائتمانية مرنة وميسرة من البنوك مما يخفض خطر السيولة إلى الحد الأدنى.

#### ج- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية، وتحاول الشركة تجنب وجود مركز مكشوف للعملات الأجنبية وذلك لتخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

#### د - خطر إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأس مال قوية للمحافظة على حقوق الملكية والدائنين وثقة السوق وكذلك استمرار تطور نشاط الشركة في المستقبل والمحافظة على أفضل هيكل إجمالي للاستثمار.

#### ١٥/٣ - الإيرادات والتكاليف التمويلية

تتضمن الإيرادات والتكاليف التمويلية للشركة الآتي :

- الفوائد الدائنة (باستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي).
- الفوائد المدينة (باستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي).
- أرباح أو خسائر فروق عملة المرتبطة بترجمة الأصول والالتزامات المالية.

#### ١٦/٣ - المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات والمشتريات والمبيعات بما في ذلك المصروفات العمومية والإدارية وفقاً لأساس الاستحقاق.

#### ١٧/٣ - ضريبة الدخل

##### ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال

##### ضرائب الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالإلتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترة السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الإلتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة بالقيمة المتوقعة سدادها إلى (استردادها من الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب أو قوانين الضرائب السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينة.

### ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤجلة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤجلة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي  
الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام العملية التي لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية): الفروق المؤجلة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصة في مشروعات مشتركة التي المدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤجلة ومن المرجح أن مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.  
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤجلة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقع الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل. يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقعة تطبيقها عند تحقق الفروق المؤجلة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر - عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والالتزامات.

لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينة  
ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

### ١٨/٣ - العملاء والمدينون والحسابات المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والحسابات المدينة الأخرى بالقيمة الاسمية مخصصاً منها أية مبالغ من المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها في نهاية السنة عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل، كما يتم تخفيض قيمة العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها. هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

### ١٩/٣ - الاحتياطات

#### ١/١٩/٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجنب ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني، ويتم التوقف عن تجنيد هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الاحتياطي ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع، ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع.

#### ٢/١٩/٣ احتياطي تمويل المشروعات الاستثمارية

مكون طبقاً لما ورد بالنظام الأساسي للشركة مادة (٥٢) بند (٥) ويرجل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء مال احتياطي أو مال للاستهلاك غير عاديين

#### ٣/١٩/٣ احتياطي عام

يكون طبقاً للمادة (٥٢) بند (٥) من النظام الأساسي وهذا الاحتياطي عام لتوفير التمويل الذاتي للشركة لاستثماره في أوجه نشاطها المختلفة مما يؤدي لزيادة رأس المال العامل بالشركة وتدعيم المركز المالي .

#### ٤/١٩/٣ احتياطي رأسمالي

يتم تكوينه بقيمة الأرباح الناتجة عن بيع أى أصل من الأصول الثابتة أو التعويض عنها بأكثر من قيمتها الدفترية.

#### ٥/١٩/٣ الاحتياطيات الأخرى

يجوز للجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة تكوين احتياطيات أخرى.

#### ٢٠/٣ الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى بالقيمة الاسمية كما يتم الاعتراف بالإلتزامات (المستحقات) بالقيم التي سيتم دفعها في المستقبل وذلك مقابل البضائع والخدمات التي تم إستلامها.

#### ٢١/٣ الإقتراض تكلفة الاقتراض

##### الإقتراض والتسهيلات الإئتمانية

يتم الاعتراف الأولي بالقروض والتسهيلات الإئتمانية الي تحصل عليها الشركة بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة، ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصوماً منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها في تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

##### تكلفة الاقتراض

يتم تسجيل تكلفة الإقتراض كمصروفات تحمل على العام التي تكبدت فيها الشركة هذه التكلفة ويتم رسملة تكاليف الاقتراض المتكبدة لتمويل الأصول الثابتة خلال فترة الإنشاء وذلك حتى يصبح الأصل جاهز للاستخدام من الناحية الاقتصادية.

#### ١/٢١/٣ بدء الرسملة

تبدأ رسملة تكلفة الإقتراض كجزء من تكلفة الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض عندما:

- يتم الإنفاق على الأصل.
- تكبد المنشأ تكلفة اقتراض.
- تكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام في الأغراض المحددة له أو بيعه للغير محل تنفيذ في الوقت الحالي.

#### ٢/٢١/٣ تعليق الرسملة

يجب التوقف عن رسملة تكلفة الاقتراض خلال الفترات التي تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعالة للأصل.

#### ٣/٢١/٣ التوقف عن الرسملة

- يجب الانتهاء من عملية رسملة تكلفة الاقتراض عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه للغير.
- عندما يتم الانتهاء من إنشاء أجزاء من الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض ويكون من الممكن استخدام كل جزء من هذه الأجزاء أثناء استمرار عملية إنشاء باقي الأجزاء الأخرى فإنه يتعين التوقف عن رسملة تكلفة الاقتراض على الأجزاء المنتهية طالما تم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد هذه الأجزاء للاستخدام في الأغراض المحددة أو لبيعها للغير.

### ٢٢/٣ الاضمحلال في قيمة الأصول :

#### الأصول المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول المملوكة للشركة - بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة - في تاريخ الميزانية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمتها وفي حالة وجود تلك المؤشرات يتم إعداد الدراسات لتحديد القيمة الاستردادية المتوقعة.

في حالة إنخفاض القيمة الاستردادية للأصل عن قيمته الدفترية يتم إدراج خسائر الانخفاض في قيمة الأصل كمصروف في قائمة الدخل، وذلك بعد خصم أي فائض إعادة تقييم سبق تكوينه لنفس الأصل، وفي حالة ارتفاع القيمة الاستردادية للأصل عن قيمته الدفترية يتم إضافة قيمة الزيادة إلى حقوق المساهمين ولكن بعد خصم خسائر انخفاض نفس الأصل المحمل كمصروف والذي سبق إدراجه بقائمة الدخل.

#### الأصول غير المالية

حيث يتم الاعتراف بمبلغ إلغاء خسائر النقص في قيمة الأصل كإيراد في قائمة الدخل إلا إذا كانت الأصول المتعلقة مسجلة بقيمة معاد تقييمها، ففي هذه الحالة يتم معالجة هذا الإلغاء كزيادة في نتيجة قيمة إعادة التقييم.

### المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات 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 المديرين وبنفس أسس التعامل مع الغير.

### ٢٣/٣ مزايا العاملين

#### ١/٢٣/٣ نظام التأمينات والمعاشات

يوجد لدى الشركة نوع واحد من نظم المعاشات وهو نظام الاشتراكات المحددة وفيه تقوم الشركة بسداد اشتراكها إلى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي، ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها، ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

#### ٢/٢٣/٣ حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة فإنه يتم تخصيص نسبة من صافي أرباح العام لتوزيعها على موظفي وعمال الشركة طبقاً للقواعد التي يقترحها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة ولا يتم تسجيل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح قبل اعتماد الجمعية العامة.

#### ٣/٢٣/٣ مزايا انتهاء الخدمة

تستحق مكافأة نهاية الخدمة للعامل عند بلوغ سن الاحالة للمعاش القانوني وتصرف وفقاً للائحة مكافأة نهاية الخدمة المعتمدة من مجلس الادارة ويتم تكوين مخصص بقيمة مكافأة نهاية الخدمة ويتم تغذيته سنوياً وفقاً لتواريخ استحقاق العاملين في تاريخ الخروج على المعاش او عند الوفاة .

### ٢٤/٣ معايير المحاسبة المصرية المعدلة

صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ بشأن إصدار معايير المحاسبة المصرية علي أن يتم العمل بها اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦.

### ٢٥/٣ الدخل الشامل الآخر

يشمل بنود الدخل والمصروف (بما في ذلك تسويات إعادة التبيوب والتي لا يعترف بها في الأرباح أو الخسائر " قائمة الدخل " طبقاً لما تطلبه أو تسمح به معايير المحاسبة المصرية الأخرى.

### ٢٦/٣ إجمالي الدخل الشامل

هو التغير في حقوق الملكية خلال العام والنتائج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم هذه، ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كلا من "الأرباح أو الخسائر" و" الدخل الشامل الآخر".

### ٢٧/٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة مبوبة على كل من أنشطة التشغيل والاستثمار والتمويل .. ويوفر التبيوب حسب النشاط المعلومات التي تسمح لمستخدمي القوائم المالية بتقدير أثر تلك الأنشطة على المركز المالي للمنشأة ورصدها النقدية وما في حكمها ويمكن استخدام هذه المعلومات أيضاً لتقييم العلاقات بين تلك الأنشطة .

### ٢٨/٣ رأس المال

#### الأسهم العادية

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الأسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية، ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠٤) "ضرائب الدخل".

### ٢٩/٣ نقدية وما في حكمها

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة، ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتضمن بند النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالصندوق وبنوك حسابات جارية وبنوك ودائع لأجل لمدة لا تزيد عن ثلاثة شهور.

### ٣٠/٣ توزيعات الأرباح

يتم إثبات أرباح الشركة التي تقرر توزيعها كالتزامات في الفترة المالية التي تم فيها الإعلان عن قرار التوزيع بعد إقراره من الجمعية العامة العادية للشركة.

### ٣١/٣ نصيب السهم من الأرباح (الخسائر)

يُحسب النصيب الأساسي للسهم من الأرباح (الخسائر) بقسمة صافي أرباح أو (خسائر) العام/الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام/ الفترة، عند إصدار أسهم مجانية يتم تعديل عدد الأسهم العادية التي كانت قائمة قبل هذا الإجراء بنسبة التغير في الأسهم العادية القائمة كما لو كان هذا الحدث قد تم في بداية أول فترة مالية يتم عرضها في القوائم المالية المقدمة كما يخصم من صافي ربح العام نصيب العاملين في الأرباح وحصة مجلس الإدارة ويتم الإكتفاء بإظهار الإيضاح الخاص بنصيب السهم في الأرباح بالقوائم المالية المجمعة فقط وذلك تطبيقاً للفقرة رقم (٤) بالمعيار المحاسبي المصري رقم (٢٢).



الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيبيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠٢٦ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦

٥- أصول حق الانتفاع (بالصافي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                               |
|----------------|--------------|-------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                               |
| ١٥ ٨٧٩ ٠٣٠     | ١٧ ٦٤٣ ٤٩٩   | الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦        |
| ١ ٧٦٤ ٤٦٩      | --           | الإضافات                      |
| --             | --           | استيعادات                     |
| ١٧ ٦٤٣ ٤٩٩     | ١٧ ٦٤٣ ٤٩٩   | التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٦       |
| ٦ ٣١٢ ٥٢٣      | ٧ ٧٥٦ ٢١٣    | مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٦  |
| ١ ٤٤٣ ٦٩٠      | ٣٤١ ٣٢٠      | إهلاك الفترة                  |
| --             | --           | مجمع إهلاك الاستيعادات        |
| ٧ ٧٥٦ ٢١٣      | ٨ ٠٩٧ ٥٣٣    | مجمع الإهلاك حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ |
| ٩ ٨٨٧ ٢٨٦      | ٩ ٥٤٥ ٩٦٦    | صافي القيمة في ٣١ مارس ٢٠٢٦   |

٦- مشروعات تحت التنفيذ

تمثل المشروعات تحت التنفيذ ما تم إنفاقه عليها حتى تكتمل وتحول للأصول الثابتة وتبلغ قيمتها في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٨٣١ ٩١٠ ٩٨٠ مصري على التفصيل التالي:

| الرصيد في     | الحركة خلال الفترة | الرصيد في      |                  |
|---------------|--------------------|----------------|------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٦  | المحول إلى أصول    | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |                  |
| --            | ١ ٧٥٣ ٠٩٠          | ١ ٦٩١ ٠٠٠      | المباني          |
| ٦٤٣ ٥٢٨ ٨٢٣   | ١٥٠ ٣٦٠ ١٤٥        | ٥٥٤ ٧٠٩ ١٢١    | الآلات والمعدات  |
| ٦ ٤٦٩ ٨٤١     | ١٥ ٢٥٤ ٥٩٤         | ٦ ٤٧١ ٦٦٤      | العدد والأدوات   |
| ٤٩٦ ٧٠٠       | ١ ٣٥١ ٣١١          | ١ ٣٥٠ ٩٦٩      | تركيبات          |
| ٣ ٣٣٠ ٤١٥ ٤٦٧ | ٩٧٤ ٢٠٣ ٧٣١        | ٤ ٢٨٤ ٨٩٨ ٦٥٨  | مصنع ابيبيكو (٣) |
| ٣ ٩٨٠ ٩١٠ ٨٣١ | ١ ١٤٢ ٩٢٢ ٨٧١      | ٤ ٨٤٩ ١٢١ ٤١٢  | الاجمالي         |

- بلغت الفوائد المرسلة على المشروعات تحت التنفيذ مبلغ ٦١٠ ٨٤٠ ٥٥ جنيه مصري.

٧- أصول غير ملموسة (بالصافي)

شهرة المحل نشأت نتيجة إعادة تقييم الأصول والخصوم وحساب الإهلاك عند اندماج الشركة المصرية لصناعة العبوات الدوائية في الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية (ابيبيكو) طبقاً للتقييم الذي تم في ١٩٩٩/٩/٣٠ ويتم احتساب الاستهلاك للشهرة على أساس ٥٪ وتم الاستهلاك بالكامل حتى ٢٠١٩/٩/٣٠.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                          |
|----------------|--------------|--------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                          |
| ٤٠٨ ٤٢٨ ٨٨٩    | ٤٢١ ٤٦٣ ٠٨١  | التكلفة في اول المدة     |
| ١٣ ٠٣٤ ١٩٢     | --           | الإضافات خلال الفترة     |
| ٤٢١ ٤٦٣ ٠٨١    | ٤٢١ ٤٦٣ ٠٨١  | إجمالي التكلفة آخر المدة |
| ٣٧٦ ٣٧٤ ٩٢٨    | ٣٨١ ٣٢٠ ٩٠٩  | مجمع إستهلاك اول المدة   |
| ٤ ٩٤٥ ٩٨١      | ١ ٦٧٠ ٧٩٤    | إستهلاك الفترة           |
| ٣٨١ ٣٢٠ ٩٠٩    | ٣٨٢ ٩٩١ ٧٠٣  | مجمع إستهلاك آخر المدة   |
| ٤٠ ١٤٢ ١٧٢     | ٣٨ ٤٧١ ٣٧٨   | الصافي                   |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٨- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة وأصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ١/٨ شركات تابعة                                    |
|----------------|--------------|----------------------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                                    |
| ٦٩.٠٤٠.٠٠٠     | ٦٩.٠٤٠.٠٠٠   | الشركة المصرية الدولية للأموالات                   |
| ٣٣٠.٦٠٠.٠٠٠    | --           | الشركة العربية للخامات الصيدلانية (أراب آية بي أي) |
| ٣٩٩.٦٤٠.٠٠٠    | ٦٩.٠٤٠.٠٠٠   | الاجمالي                                           |

الشركة المصرية الدولية للأموالات (إيباكو)

شركة إيباكو للأموالات شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ وتهدف إلى صناعة الأمولات الدوائية والشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية (إيبيكو) هي المساهم الرئيسي في رأسمال هذه الشركة حيث تساهم بنسبة ٩٨,٦٣٪ والباقي وقدره ١,٣٧٪ مساهمة من آخرين.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٢/٨ أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع |
|----------------|--------------|-------------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                           |
| ١٢.٣٣٠.٠٠٠     | ١٢.٣٣٠.٠٠٠   | شركة إيبيكو تك للأدوية (تحت التصفية)      |
| ١٢.٣٣٠.٠٠٠     | ١٢.٣٣٠.٠٠٠   | الاجمالي                                  |

شركة إيبيكو تك للأدوية (تحت التصفية)

شركة إيبيكو تك للأدوية شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ وتهدف إلى تصنيع الأدوية البشرية والبيطرية والكيميائية والمستحضرات التشخيصية والأمصال والأغذية الخاصة والمبيدات الحشرية ومستحضرات التجميل والمنظفات وتصنيع مواد التعبئة والتغليف اللازمة لهذه المنتجات والشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية إيبيكو هي المساهم الرئيسي في رأس مال هذه الشركة فهي تساهم بنسبة ٩٨,٦٪ والباقي قدره ١,٤٪ مساهمة من بعض العاملين بشركة إيبيكو للأدوية وهذه الاستثمارات مقيدة بالتكلفة وتبلغ ١٢.٣٣٠ ألف جنيه وتمثل ٢٥٪ من رأس المال وليس لها قيمة سوقية ولم تزاو شركة إيبيكو تك أي نشاط حتى الآن والمدفوع لهذه الشركة (رأس المال) ممثل في أراضي لإقامة المشروع ونقدية بالجنيه المصري بالبنك .

- اجتمعت الجمعية العامة غير العادية لشركة إيبيكو تك واتخذت قرارها بتصفية الشركة وتم تعيين المصفي والفحص المحدود للتصفية وجارى اتخاذ الاجراءات من قبلها لتصفية الشركة.  
- شركة إيبيكو تك لم تزاو أي نشاط منذ إنشائها حتي الآن وتتمثل أصول الشركة بالكامل في أصول متداولة علي هيئة نقدية بالبنوك (جاري / ودائع) وهو ما يغطي حقوق الملكية من رأس المال وبناء عليه لم يتم تكوين مخصص إضمحلال لهذا الاستثمار.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣/٨ شركات شقيقة                                    |
|----------------|--------------|----------------------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                                    |
| ٣٥٩.٠٠٩٧٦      | ٣٥٩.٠٠٩٧٦    | مصنع البترجي للأدوية والمستلزمات الطبية بالسعودية  |
| ٣٧٤.٩٣٤.٨٦٩    | ٣٧٤.٩٣٤.٨٦٩  | شركة المهن الطبية للأدوية                          |
| --             | ٣٣٠.٦٠٠.٠٠٠  | الشركة العربية للخامات الصيدلانية (أراب آية بي أي) |
| ٤١٠.٨٣٥.٨٤٥    | ٧٤١.٤٣٥.٨٤٥  | الاجمالي                                           |

**الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - إبيكو "شركة مساهمة مصرية"**  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

**- الشركة العربية للخامات الصيدلانية (أراب إيه بى آى)**

بتاريخ ٢٠٢٤/١/١٨ تأسست الشركة العربية للخامات الصيدلانية خاضعة لقانون المناطق الاقتصادية ذات الطبيعة الخاضعة (٨٣) لسنة ٢٠٠٢ وتهدف الى صناعة المواد الخام الفعالة والغير فعالة والمواد الوسيطة ونسبة مشاركة الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية (إبيكو) ٣٢,٨٣٪ من رأس المال.

**- مصنع البترجي للأدوية والمستلزمات الطبية بالسعودية**

تم توقيع العقد مع الجانب السعودى ونسبة مشاركة إبيكو ٣٠٪ من رأس المال وتعادل ٩٧٦ ٩٠٠ ٣٥ جنيه مصري تم سدادها بالكامل ولها نسبة تصويت ٣٠٪ وقد بدأت الشركة نشاطها اعتباراً من عام ٢٠١٢ داخل المملكة العربية السعودية.

**- شركة المهن الطبية للادوية**

- تم شراء ٤,٧٨٠,٠٠٠ سهم ويمثل ٩,٧٧٪ من اسهم شركة المهن الطبية للادوية حتى ٢٠١٩/١٢/٣١ بقيمة ٢١١,١٦٧,٣٠٥ جنيه.
- تم شراء ١١٢,٣٣١ سهم من اسهم شركة المهن الطبية للادوية بمبلغ ٤,٩٤٢,٥٦٤ جنيه ليصبح اجمالى عدد الاسهم التى تم الاستحواذ عليها ٤,٨٩٢,٣٣١ سهم بنسبة ١٠٪ من اسهم شركة المهن بقيمة اجمالية ٢١٦,١٠٩,٨٦٩ جنيه حتى ٢٠٢٠/٣/٣١
- تم شراء ١,٨٢٥,٠٠٠ سهم من اسهم شركة المهن الطبية للادوية بمبلغ ٧٤,٨٢٥,٠٠٠ جنيه في طرح زيادة رأس المال ليصبح اجمالى الاستثمارات ٢٩٠,٩٣٤,٨٦٩ جنيه لتحافظ شركة إبيكو على نسبة ١٠٪ من اسهم شركة المهن مسددة بالكامل حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١,
- تم شراء ٢٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم من اسهم شركة المهن الطبية للادوية بمبلغ ٨٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه في طرح زيادة رأس المال ليصبح اجمالى الاستثمارات ٣٧٤,٩٣٤,٨٦٩ جنيه لتحافظ شركة إبيكو على نسبة ١٠٪ من اسهم شركة المهن مسددة بالكامل حتى ٢٠٢٣/٩/٣٠.

**- ٩- المخزون (بالصافي)**

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦  |                                             |
|----------------|---------------|---------------------------------------------|
| جنيه مصرى      | جنيه مصرى     |                                             |
| ١ ٤٠٦ ٢٦٣ ٤٣٥  | ١ ٥١٣ ٧٦٥ ٨٦٨ | مخزون الخامات                               |
| ١ ٩٣٩ ٨٥١      | ١ ٨٩٧ ٢١٥     | مخزون الوقود والزيوت والقوى المحركة للتشغيل |
| ٢٠٤ ٩٩٢ ٢٦٥    | ٢٠٧ ٤٧٨ ٢٣٠   | مخزن قطع الغيار والمهمات                    |
| ٧٣٩ ٠٩٨ ٩٩٣    | ٨٠٧ ٩٨٩ ٨٦٢   | مخزن مواد التعبئة والتغليف                  |
| ٣٦٤ ١٨٢ ٤٢٨    | ٣٠٦ ٦٣٦ ٨٠٢   | مخزون إنتاج غير تام                         |
| ٦٨٥ ٩٦٨ ٨١٨    | ٥٧٧ ٩٥٣ ٣٥٢   | مخزون إنتاج تام                             |
| ٣٩٧ ٢٦٧ ٨٧٠    | ٥٣٨ ٦٠٦ ٠٥٨   | اعتمادات مستندية لشراء بضائع                |
| ٣ ٧٩٩ ٧١٣ ٦٦٠  | ٣ ٩٥٤ ٣٢٧ ٣٨٧ |                                             |
| (٢٩ ١١٢ ٢١٨)   | ( ٥٥ ٩٠٧ ٩٧٤) | الانخفاض فى قيمة المخزون                    |
| ٣ ٧٧٠ ٦٠١ ٤٤٢  | ٣ ٨٩٨ ٤١٩ ٤١٣ | الصافى                                      |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابييكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٠- عملاء واوراق قبض (بالصافي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  | ٣١ مارس ٢٠٢٦    |                             |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| جنيه مصري       | جنيه مصري       |                             |
| ٤٢٨ ٨٠٣ ٦٠٨     | ٦٣٣ ٩٠٣ ٧٧٠     | موزعون                      |
| ٦ ٧٥٨ ٦٤٦       | ٢٦ ٩١٢ ٥٩٩      | بيع مباشر                   |
| ٢٠٧ ٤٦٦ ٤٠٥     | ٢٩٧ ٩٤٩ ٨٨١     | توريدات ومناقضات            |
| ١ ٩١٦ ٩٢٢ ٠٠٥   | ٢ ٤٢٢ ١٦٧ ٩٤٧   | عملاء تصدير                 |
| ١ ٧٨٣ ٥٣٥ ٥٧٤   | ١ ٧٤٠ ٨٩٦ ٢١٧   | أوراق القبض                 |
| ٤ ٣٤٣ ٤٨٦ ٢٣٨   | ٥ ١٢١ ٨٣٠ ٤١٤   |                             |
| (١ ٠٧٧ ٠٨١ ٥٥٠) | (١ ٠٧٧ ٠٨١ ٥٥٠) | يخصم: خسائر ائتمانية متوقعة |
| ٣ ٢٦٦ ٤٠٤ ٦٨٨   | ٤ ٠٤٤ ٧٤٨ ٨٦٤   | الصافي                      |

١١- مدينون وارصدة مدينة اخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                             |
|----------------|--------------|-----------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                             |
| ٥ ٥٠٨ ٥٢٨      | ٥ ٣١٩ ٧٧٨    | تأمينات لدى الغير           |
| ١٩٥ ٣٠٥ ٩١٧    | ٢٠٠ ٦٦١ ٠٦٧  | دفعات مقدمة (ضرائب - تأمين) |
| ١١ ٩٥٠ ١٥٣     | ٤٦ ٠٥٠ ٩٣١   | موردون - دفعات مقدمة        |
| ٤١ ٣٦٨ ٠٤٣     | ٤١ ٣٦٨ ٠٤٣   | أصول عقود - مرتجعات متوقعة  |
| ٢٧ ١١٦ ٢٧٩     | ٨٦ ٩٧٢ ٠٩٥   | أرصدة مدينة أخرى            |
| ٢٨١ ٢٤٨ ٩٢٠    | ٣٨٠ ٣٧١ ٩١٤  | الاجمالي                    |

١٢- النقدية وما في حكمها

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                    |
|----------------|--------------|------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                    |
| ٤ ٣٥٢ ١٢٦      | ١٣ ٠٤٠ ٤٨٥   | نقدية بالصندوق والسلف المستدime    |
| ٧٩ ١٧٨ ٠٦٥     | ١٩٠ ٦٣٦ ٠٥٥  | حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية  |
| ٤٥ ٤٣٤ ٣٥٧     | ٤٢ ٠٢٩ ١٢٧   | حسابات جارية بالبنوك - عملة اجنبية |
| ٣١ ٧٣٢ ٩٦٦     | ١٩ ٠٢٤ ٥٨٠   | ودائع بالبنوك - عملة محلية         |
| ٤٥٧ ٩١٦ ٩٢٧    | ٨٢ ٢٣١ ٠٤٢   | ودائع بالبنوك - عملة اجنبية        |
| ٦٠٥            | --           | بنك مصر (حساب يوم ب يوم)           |
| ٦١٨ ٦١٥ ٠٤٦    | ٣٤٦ ٩٦١ ٢٨٩  | الاجمالي                           |
| (٧ ٠٧٧ ٠٠٠)    | (٧ ٠٧٧ ٠٠٠)  | يخصم: خسائر ائتمانية متوقعة        |
| ٦١١ ٥٣٨ ٠٤٦    | ٣٣٩ ٨٨٤ ٢٨٩  | الصافي                             |

- الودائع بالبنوك تشمل ودائع ربع سنوية وشهرية بالإضافة لودائع بحساب اليوم بيوم ذات الفائدة اليومية.

**الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبيكو "شركة مساهمة مصرية"**  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

**١٣- رأس المال المدفوع**

- رأس مال الشركة المرخص به مبلغ ٨٥٠ مليون جنيه (ثمانمائة وخمسون مليون جنيه مصري) ويبلغ رأس المال المصدر والمكتتب فيه مبلغ ٧٩٣,٣٦٤,٠٠٠ جنيه (سبعمائة وثلاثة وتسعون مليون وثلاثمائة وأربعة وستون ألف جنيه مصري) مدفوع بالكامل بقيمته ٧٩,٣٣٦,٤٠٠ سهم (القيمة الاسمية للسهم عشرة جنيهات).
- بموجب قرار الجمعية العامة للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٣/٢٧ تم الموافقة على زيادة رأس المال من ٧٢١,٢٤٠,٠٠٠ جنيه إلى ٧٩٣,٣٦٤,٠٠٠ جنيه بزيادة ٧٢,١٢٤,٠٠٠ جنيه ممولة من الأرباح الموزعة على المساهمين بواقع ١٠٪ من رأس المال المصدر والمدفوع قبل الزيادة لتمويل توسعات واستثمارات الشركة مع تعديل المواد ٧,٦ من النظام الأساسي للشركة.
- تم قيد زيادة رأس المال بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٦/٢٤
- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٨/٤/٣٠ تم زيادة رأس المال المرخص به من ٨٥٠ مليون جنيه إلى ١٥٠٠ مليون جنيه واعتماد زيادة رأس المال المصدر من ٧٩٣,٣٦٤,٠٠٠ جنيه إلى ٩٩١,٧٠٥,٠٠٠ جنيه حيث تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بالجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٠١٨/٤/٣٠ وذلك عقب اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتوزيع سهم مجاني لكل اربع اسهم اصلية تمويلا من احتياطي تمويل المشروعات الاستثمارية وتم اعتماد قرار الزيادة بتاريخ ٢٠١٩/١
- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١/٤/٢٠٢٣ تم الموافقة على زيادة رأس المال من ٩٩١,٧٠٥,٠٠٠ جنيه إلى ١,٤٨٧,٥٥٧,٥٠٠ جنيه بزيادة ٤٩٥,٨٥٢,٥٠٠ جنيه مسددة نقدي من المساهمين بواقع ٥٠٪ من رأس المال المصدر والمدفوع قبل الزيادة لتمويل توسعات واستثمارات الشركة مع تعديل المواد ٧,٦ من النظام الأساسي للشركة.
- تم قيد زيادة رأس المال بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠٢٣/٨.
- قررت لجنة الأوراق المالية بالبورصة المصرية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٧/٢٣ الموافقة على قيد اسهم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ١ ٤٨٧ ٥٥٧ ٥٠٠ جنيه مصري إلى ١ ٦٨٧ ٥٥٧ ٥٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها ٢٠٠ مليون جنيه مصري موزعة على عدد ٢٠ مليون سهم.

**- هيكل رأس المال**

| اسم المساهم                                         | عدد الأسهم         | نسبة المساهمة % |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-----------------|
| الشركة العربية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية | ٨٦ ٦٤٧ ٨٦١         | ٥١,٣٤٪          |
| شركة المهن الطبية للاستثمار                         | ٦ ٢٠٧ ٧٥٨          | ٣,٦٨٪           |
| اتحاد نقابات المهن الطبية                           | ٥ ٩٠٣ ٠٨٦          | ٣,٥٠٪           |
| صندوق الإعانات والمعاشات اتحاد نقابات المهن الطبية  | ٨ ١٦٨ ٣٢٧          | ٤,٨٤٪           |
| مساهمين آخرين                                       | ٦١ ٨٢٨ ٧١٨         | ٣٦,٦٤٪          |
| <b>الإجمالي</b>                                     | <b>١٦٨ ٧٥٥ ٧٥٠</b> | <b>١٠٠٪</b>     |

**١٤- الإحتياطات**

| الرصيد في            | حركات خلال الفترة  | الرصيد في            |                      |
|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| ١ يناير ٢٠٢٦         | المكون خلال الفترة | المستبعد خلال الفترة | ٣١ مارس ٢٠٢٦         |
| ٤٢٧ ٨١٢ ٤٢٧          | ٥٦ ٢٦٠ ٨٩٥         | --                   | ٥٢٣ ٠٧٣ ٣٢٢          |
| ١ ٢٤٨ ٣٣٦ ٢٤٨        | --                 | --                   | ١ ٢٤٨ ٣٣٦ ٢٤٨        |
| (٢٥٤ ٩٢٠ ٦٣١)        | --                 | --                   | (٢٥٤ ٩٢٠ ٦٣١)        |
| ٢٠ ١٦٠ ٤٣٥           | --                 | --                   | ٢٠ ١٦٠ ٤٣٥           |
| ١ ٢٤١ ٦٥٩ ٠٠٠        | --                 | --                   | ١ ٢٤١ ٦٥٩ ٠٠٠        |
| <b>٢ ٧٢٢ ٠٤٧ ٤٧٩</b> | <b>٥٦ ٢٦٠ ٨٩٥</b>  | <b>--</b>            | <b>٢ ٧٧٨ ٣٠٨ ٣٧٤</b> |

احتياطي قانوني

احتياطي عام

احتياطي فروق إعادة قياس مزايا العاملين

احتياطي رأسمالي

احتياطي تمويل المشروعات الاستثمارية والتوسعات

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٥- الأرباح المرحلة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                          |
|----------------|--------------|--------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                          |
| ٨٨.٠٢٤ ٣٨٦     | ٢٠٢ ٢٠٠ ٤٠١  | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
| ١١٤ ١٧٦.٠١٥    | ٣٥٨.٠٠٨ ١٨٢  | توزيعات عام ٢٠٢٥         |
| ٢٠٢ ٢٠٠ ٤٠١    | ٥٦٠.٢٠٨ ٥٨٣  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦   |

١٦- صافي أرباح الفترة / العام قبل التوزيع

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                       |
|----------------|--------------|---------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                       |
| ١ ١٢٥ ٢١٧ ٩٠٧  | ٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨  | صافي أرباح الفترة / العام بعد الضرائب |
| ١ ١٢٥ ٢١٧ ٩٠٧  | ٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨  | الاجمالي                              |

١٧- القروض

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦  |                                   |
|----------------|---------------|-----------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري     |                                   |
| ٢ ١٨٨ ٨٩٦.٠٣٠  | ٢.٠٨٥ ١١٥ ٦١٨ | بنك قطر الوطني الاهلي - دولار     |
| ١١ ٣٢٥ ٢٧٠     | ٢٤٢ ١٠٩ ٣٥٢   | بنك قطر الوطني الاهلي - يورو      |
| ٩٩ ٦٢٥.٠٢٧     | ٨٧ ٥٠٨ ٩٥٣    | بنك الكويت الوطني - عملة محلية    |
| ٢٢٠.٠٠٢ ٣٥٨    | ٢٤٦ ٤٥٠ ٥٨٦   | بنك الكويت الوطني - يورو          |
| ٢٣.٠٠٠ ٦٩٤     | ٢٤ ٤٥٦ ١٣٢    | بنك الكويت الوطني - دولار         |
| ١ ٤٠١ ٥٨٧ ٥٨٦  | ١ ٤٠٣ ٥٣١ ١١٥ | بنك القاهرة - عملة محلية          |
| --             | --            | بنك القاهرة - دولار               |
| ٤٢٣ ٦٥٢ ٧٥٤    | ٣٩٩ ٦٧٢ ٤١٠   | مصرف أبوظبي الاسلامي - عملة محلية |
| ٤٩٨ ٥٧٦ ٨٧١    | ٤٩٨ ٥٧٦ ٨٧١   | بنك بيت التمويل الكويتي           |
| ٤ ٨٦٦ ٦٦٦ ٥٩٠  | ٤ ٩٨٧ ٤٢١.٠٣٧ | الاجمالي                          |
| ٣ ٧٥٨ ٨٠٣ ٣٩٩  | ٤.٠٢١ ٨٣٥ ٢٨٢ | تنقسم الى:                        |
| ١ ١٠٧ ٨٦٣ ١٩١  | ٩٦٥ ٥٨٥ ٧٥٥   | أقساط قروض طويلة الاجل            |
|                |               | أقساط قروض قصيرة الاجل            |

\* قرض تمويل مصنع ابيكو ٣ العاشر من رمضان

\* الشروط: لمدة سبع سنوات (سنتين سماح - خمس سنوات سداد)

\* الضمانات: بدون ضمان.

١٨- التزامات عقود تأجير

| الرصيد في    | الرصيد في    | المسدد    | اضافات    | قوائد     | التزامات عقود الايجار |
|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|
| ١ يناير ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | الاجمالي              |
| ١٢ ٣٦٥ ١٤٨   | ١٢ ٢٦٩ ٤٤٩   | (٢١٠ ٧٦٦) | ١١٥.٠٦٧   | ٦٤٢.٠٨٩   | ١٢ ٣٦٥ ١٤٨            |
| ١٢ ٣٦٥ ١٤٨   | ١٢ ٢٦٩ ٤٤٩   | (٢١٠ ٧٦٦) | ١١٥.٠٦٧   | ٦٤٢.٠٨٩   | ١٢ ٣٦٥ ١٤٨            |

٤٠٢ ١٢٧

١١ ٨٦٧ ٣٢٢

- التزامات عقود الايجار قصيرة الاجل

- التزامات عقود الايجار طويلة الاجل

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| الرصيد في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | الرصيد في<br>١ يناير ٢٠٢٥ | إضافات    | المسدد      | فوائد     | التزامات عقود الإيجار               |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------------------------------|
| جنيه مصري                   | جنيه مصري                 | جنيه مصري | جنيه مصري   | جنيه مصري | جنيه مصري                           |
| ١٢ ٣٦٥ ١٤٨                  | ١١ ٠٠٧ ٦٩٦                | ١ ٧٦٤ ٤٦٩ | (٢ ٥٩٨ ٩١١) | ٢ ١٩١ ٨٩٤ |                                     |
| ١٢ ٣٦٥ ١٤٨                  | ١١ ٠٠٧ ٦٩٦                | ١ ٧٦٤ ٤٦٩ | (٢ ٥٩٨ ٩١١) | ٢ ١٩١ ٨٩٤ | الاجمالي                            |
|                             |                           |           | ٣٨٢ ٧٥٩     |           | - التزامات عقود الإيجار قصيرة الاجل |
|                             |                           |           | ١١ ٩٨٢ ٣٨٩  |           | - التزامات عقود الإيجار طويلة الاجل |

١٩- تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

| ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                              |
|--------------|--------------|----------------------------------------------|
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                                              |
| ٤٣٠ ٢٥٩ ٨٤٤  | ٣٧٥ ٣٧٦ ٩٦٦  | صافي الربح قبل ضريبة الدخل                   |
| (٤٦ ٦٨٩ ٣٣١) | (٣١ ٦٠٨ ٦٦٤) | يخصم: توزيعات أرباح الشركات التابعة والشقيقة |
| ٣٨٣ ٥٧٠ ٥١٣  | ٣٤٣ ٧٦٨ ٣٠٢  | الصافي                                       |
| ٤ ٤٦٨ ٩٣٣    | --           | يضاف ضريبة توزيعات الأرباح                   |
| ٣٨٨ ٠٣٩ ٤٤٦  | ٣٤٣ ٧٦٨ ٣٠٢  | صافي الوعاء                                  |
| %٢٢,٥        | %٢٢,٥        | معدل الضريبة وفقاً لقانون الضرائب            |
| ١٠٦ ٣٠٧ ١٤٠  | ٣٤ ٤٤٢ ٧٢٢   | الضريبة طبقاً لوعاء                          |
| (٨٠٣ ٦٢٧)    | ٦٥ ٧٥٣ ٦٥٨   | يضاف الضريبة المؤجلة للعام                   |
| ١٠٥ ٥٠٣ ٥١٣  | ١٠٠ ١٩٦ ٣٨٠  | الاجمالي                                     |
| %٢٤,٥        | %٢٦,٧        | سعر الضريبة الفعال                           |

٢٠- المخصصات

يتم دراسة المخصصات في نهاية كل فترة مالية.

| الرصيد في<br>٣١ مارس ٢٠٢٦ | حركات خلال الفترة     | الرصيد في<br>١ يناير ٢٠٢٦ |                              |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------|
| جنيه مصري                 | المستخدمة خلال الفترة | جنيه مصري                 |                              |
| ١٠٧ ٥٦٢ ٤٥٨               | --                    | ١٠٧ ٥٦٢ ٤٥٨               | مخصص ضرائب عامة متنازع عليها |
| ٥ ٥٩٩ ٨٩٥                 | ٢ ٣٩٢ ٧٣٩             | ٧ ٩٩٢ ٦٣٤                 | مخصص مطالبات                 |
| ٤٢١ ٨٥١ ٢٠٤               | ١٩ ٤٨٧ ١٢١            | ٤١٦ ٣٣٨ ٣٢٥               | مخصص مكافأة ترك الخدمة       |
| ٥٣٥ ٠١٣ ٥٥٧               | ٢١ ٨٧٩ ٨٦٠            | ٥٣١ ٨٩٣ ٤١٧               | الاجمالي                     |

\*\*\* مخصصات تم تكوينها في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

البيان

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                              |
|----------------|--------------|------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                              |
| ١٨ ٥٠٠ ٠٠٠     | --           | مخصص ضرائب عامة متنازع عليها |
| ١٣ ٠٦٠ ٧٢٠     | ٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠   | مخصص مستلزمات                |
| ١ ٥٠٠ ٠٠٠      | --           | مخصص مطالبات                 |
| ٨٥ ٠٠٠ ٠٠٠     | ٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠   | مخصص مكافأة ترك الخدمة       |
| ١١٨ ٠٦٠ ٧٢٠    | ٦٥ ٠٠٠ ٠٠٠   | الاجمالي                     |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبىكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢١- بنوك دائنة "تسهيلات بنكية"

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦  |                         |
|----------------|---------------|-------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري     |                         |
| ٣٩٦ ٩١٢ ١٢٤    | ٦٢٤ ٥١٨ ٥٥٨   | بنك القاهرة - الازهر    |
| ٨٧٧ ٣٠٨ ٤٥٤    | ٩١٤ ٦٢٦ ٣٦٥   | بنك قطر الوطنى الاهلى   |
| ٣٢٩ ٦٩٤ ٣٩٨    | ٤٣٨ ٧٨٥ ٩٣١   | بنك الامارات دبي الوطنى |
| ١ ٢١٧ ٥٦٦ ٥٤٧  | ١ ٢٧٩ ٢٩٤ ٥١٦ | بنك بيت التمويل الكويتي |
| ٢٩٥ ٤٢٤ ٤٤٩    | ٤٧٢ ٥٨٩ ١٦٣   | البنك الكويت الوطنى     |
| --             | --            | بنك قناة السويس         |
| ١٩٣ ٩٣١ ٤٨٣    | ١٣٧ ٩٦٤ ٦٦١   | مصرف ابو ظبى الإسلامى   |
| ٤١١ ٥٦٠ ٢١٨    | ٣٢٧ ٦٨٨ ٤٧٧   | بنك البركة مصر          |
| ١٤٦ ٧٤٢ ٠٤٠    | ١٥٢ ٨١٧ ٥٣٧   | البنك المصرى الخليجى    |
| ٣ ٨٦٩ ١٣٩ ٧١٤  | ٤ ٣٤٨ ٢٨٥ ٢٠٨ |                         |

٢٢- موردون وأوراق دفع

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |               |
|----------------|--------------|---------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |               |
| ٤٩٦ ٩٢٣ ٦٢٥    | ٤٠٤ ٥٥٣ ٢٦٨  | موردون محليون |
| ٢٤٦ ٦٨٤ ٤٢٧    | ٤٦٥ ٥٢١ ٢٤٢  | موردو الخارج  |
| ١٣ ٢٠٠ ٢٥٨     | ٤٠ ٢٦٥ ٦٢٠   | اوراق دفع     |
| ٧٥٦ ٨٠٨ ٣١٠    | ٩١٠ ٣٤٠ ١٣٠  | الاجمالى      |

٢٣- دائنون وارصدة دائنة اخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                                   |
|----------------|--------------|---------------------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                                   |
| ٢٢ ٧٢٩ ٦٠٤     | ٢٧ ٦٩٨ ٩٣٢   | دائنون متقوعون (تأمينات للغير - تأمينات اجتماعية) |
| ١٠٥ ٠٥٣ ١٩١    | ٢٢ ٣٨٣ ٦٩٧   | دائنون متقوعون (مصلحة الضرائب)                    |
| ٥ ٨٦٩ ٧٢٣      | ٦ ٢٨٦ ٩٩٥    | صناديق عاملين                                     |
| ٨١ ٣٧٣ ٥٧٤     | ٤٤ ٦٢١ ٦٤٨   | حوافز مستحقة                                      |
| ٧٠ ٤٤٧ ٥٨٦     | ٧٥ ١٨٨ ٣٥٣   | ارصدة دائنة اخرى                                  |
| ٣٩ ٥٥٣ ٢٣٦     | ٢١ ٧٤٧ ٦٣٧   | تأمين ضمان اعمال                                  |
| ٩٣ ١٠١ ٥٤٢     | ٦٥ ٥٩٩ ٥١٢   | مصروفات مستحقة                                    |
| ٧٣ ٢١٧ ٧٧٥     | ٧٣ ٢١٧ ٧٧٥   | التزامات عقود -مرتجعات متوقعة                     |
| ٨٠ ٢٦٩ ٥١٨     | ٨٣ ٠٢٧ ١٠٢   | عملاء دفعات " دفعات مقدمة - محلى "                |
| ٥٧١ ٦١٥ ٧٤٩    | ٤١٩ ٧٧١ ٦٥١  | الاجمالى                                          |
| ٢٣ ٧٥٥ ٥٤٦     | ٢٩ ٩٧٥ ٦٠٤   | مساهمة تكافلية- تأمينات اجتماعية (٢,٥ في الألف)   |
| ٥٩٥ ٣٧١ ٢٩٥    | ٤٤٩ ٧٤٧ ٢٥٥  |                                                   |

٢٤- المستحق من / إلى أطراف ذوي علاقة

تتمثل طبيعة المعاملات مع الاطراف ذوي العلاقة في تعاملات تجارية (مشتريات) وتتمثل طبيعة العلاقة في شركة تابعة (إياكو)

| الرصيد في<br>٣١ مارس ٢٠٢٦ | حركات خلال الفترة | الرصيد في<br>١ يناير ٢٠٢٦ |                                                 |
|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------------------|
| جنيه مصري                 | مدن               | جنيه مصري                 |                                                 |
| ٢ ٥٤٥ ٠٠٠                 | ٢ ٨٥٩ ١٢٠         | ١ ٢١٢ ٩٦٠                 | ٢٤ / أ حسابات مدينة لدي الشركات التابعة         |
| ١١٩ ٨٥١ ٦٦١               | ١٢٨ ٢٤٧ ٤١٢       | ٨٣ ٣٣٤ ٣٢٩                | ٢٤ / ب حسابات دائنة لدي الشركات التابعة (إياكو) |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| ٢٥- صافي المبيعات |                |                              |
|-------------------|----------------|------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٥      | ٣١ مارس ٢٠٢٦   |                              |
| جنية مصري         | جنية مصري      |                              |
| ٤٩٤ ٩١٦ ٣٢١       | ٣٩٩ ٥٠٧ ٠٥٣    | مبيعات محلية "مباشر"         |
| ٩٠٢ ١٧٨ ٠٨١       | ٩٩٣ ٧٨٩ ٩٧٥    | مبيعات محلية "موزعون"        |
| --                | --             | حوافز موزعون محلي            |
| ١٢٧ ٥٨٣ ٤١٦       | ٢٧٦ ٧٢٤ ٤٦٢    | مبيعات محلية "توريدات"       |
| ٧٦١ ١٧٢ ٠٥٣       | ٨٠٠ ٢١٣ ٥٩٨    | التصدير                      |
| ( ٣٠ ٣٢٧ ٩٤٠ )    | ( ١٨ ٧٩٣ ٥٦٠ ) | حوافز موزعون تصدير           |
| ٢ ٢٥٥ ٥٢١ ٩٣١     | ٢ ٤٥١ ٤٤١ ٥٢٨  | اجمالي المبيعات              |
| ٩ ٨٤٦ ٥٨١         | ١٥ ٦٨٧ ٤٦٩     | إيرادات التشغيل للغير        |
| ٩ ٨٤٦ ٥٨١         | ١٥ ٦٨٧ ٤٦٩     | اجمالي إيرادات التشغيل للغير |
| ٢ ٢٦٥ ٣٦٨ ٥١٢     | ٢ ٤٦٧ ١٢٨ ٩٩٧  | الاجمالي                     |

| ٢٦- تكلفة المبيعات |               |                                                        |
|--------------------|---------------|--------------------------------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٥       | ٣١ مارس ٢٠٢٦  |                                                        |
| جنية مصري          | جنية مصري     |                                                        |
| ١٠٨ ٣٣٨ ١٧٠        | ١٢٣ ٧٦٥ ٧٤٣   | تكلفة الانتاج المباع                                   |
| ١٢ ٣٩٢ ١٩٤         | ١٣ ٦٥٥ ٠٠٨    | اجور نقدية                                             |
| ١١ ٣٢٠ ٥٦٢         | ١٣ ١٥٢ ٠٨٢    | مزايا عينية " م . علاج - م . تغذية للعاملين "          |
| ٦٤٨ ٦٨٥ ٠٧٤        | ٦٥٩ ٥٣٩ ٨١٠   | تأمينات اجتماعية                                       |
| ٢٩٨ ٩٤٦ ٦٤٤        | ٣٠٦ ٧٣٠ ٥٠٣   | مستلزمات سلعية " خامات "                               |
| ٥٠ ٠٠٠             | --            | مستلزمات سلعية " تعبئة وتغليف "                        |
| ٤٢ ٤٤٠ ١٧٧         | ٣٢ ٨٤٩ ١٨٤    | مستلزمات سلعية " مشتريات بغرض البيع "                  |
| ٣٦ ٥٢٧ ٣١٨         | ٤٤ ٥٤١ ٢٧٧    | مستلزمات سلعية " ق . غيار ومهمات "                     |
| ٢ ٠٦٧ ٧٣٦          | ١ ٥٩٦ ٧٣٥     | مستلزمات سلعية " وقود وغاز وكهرباء ومياه واناره "      |
| ١٥ ٥٤١ ٩٣٦         | ٩ ٥٢٧ ٥٢٠     | مستلزمات سلعية " ادوات كتابية ومكتبية "                |
| ١٣ ٦٨٠             | ٣٥٢ ٦٣٠       | مستلزمات خدمية " م . صيانة "                           |
| ١ ٠١٢ ٧٨٧          | ٥٩٧ ٤٣٩       | مستلزمات خدمية " م . تشغيل لدى الغير "                 |
| ١ ٥٤٧ ٨٠٧          | ٢ ١٨٠ ٣٥٥     | مستلزمات خدمية " اختبارات و تحاليل "                   |
| ١ ٦٢٠ ٠٥٣          | ٨٩٢ ٣٩٣       | مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "              |
| ١ ٠٦٥ ٢١٢          | ١ ٨٢٣ ٧٦٥     | مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "                     |
| ٧ ٧٦٦ ٨٥١          | ٨ ٣٢٤ ٨٩١     | مصروفات تأمين                                          |
| ٧٣٨ ٧٠٧            | ١ ٨٢٣ ٥٢٢     | شركات خدمات                                            |
| ٣٩٥ ٦٥٠            | ٦٢٩ ٤٦٠       | مستلزمات خدمية " اخرى "                                |
| ١ ٦٠٢ ٥٧٧          | ٨٦ ٣٣٨        | مصروفات هيئة الطاقة الذرية                             |
| ٦٠٨ ٨٧٥            | ٩٠٨ ٤٥٦       | اشتراكات                                               |
| ٦٨١ ٧٨١            | ٢ ٤٠٨ ٣٩٧     | مصروفات تلخيص                                          |
| ١ ٠٨٨ ٠٤٨          | ٣ ٦١٨ ٥٢٨     | عينات تحليل (الخامات والتعبئة)                         |
| ١٦١ ٣٠٢            | ٢٩١ ٨٢١       | مستلزمات خدمية "برمجيات - ساب"                         |
| ١٠ ٢٦٠             | --            | مصروفا الإتلاف                                         |
| ٢١ ٢١٦ ٨٠٩         | ٤٨ ٠٣٠ ١٩٤    | ضرائب ورسوم سلعية                                      |
| ١ ٢١٥ ٨٤٠ ٢١٠      | ١ ٢٧٧ ٣٢٦ ٠٥١ | الاهلاك و استهلاكات                                    |
| ٢٠ ٧٥٤ ٥٩٨         | ١٦٥ ٥٦١ ٠٩٢   | تكلفة الانتاج                                          |
| ١ ٢٣٦ ٥٩٤ ٨٠٨      | ١ ٤٤٢ ٨٨٧ ١٤٣ | يضاف أو يخصم : تغيير مخزون انتاج تام وغير تام بالتكلفة |
|                    |               | تكلفة الانتاج المباع                                   |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيبيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٧- مصروفات تسويقية

| الرصيد في<br>٣١ مارس ٢٠٢٥ | الرصيد في<br>٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                                   |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|
| جنيه مصري                 | جنيه مصري                 |                                                   |
| ٨١ ٦٤٧ ٤٨٥                | ٨٧ ٦٥٩ ٣٤٢                | أجور نقدية                                        |
| ٤ ٩٦٠ ٢٢٥                 | ٥ ٥٢٤ ٥٣٨                 | مزايا عينية " م . علاج - م . تغذية للعاملين "     |
| ١٠ ٦٣٣ ٨٦٧                | ١١ ٩١٣ ٦٤٣                | تأمينات اجتماعية                                  |
| ٤ ٢٧٨ ٤٨٠                 | ٣ ١٧٦ ٩٧٦                 | مستلزمات سلعية "مهمات أنشطة تسويقية "             |
| ١ ٢٧٢ ٢٦٥                 | ١ ٠١٨ ٥٣٦                 | مستلزمات سلعية " مواد تعبئة وتغليف "              |
| ٦ ٣٠٨ ٥٣٧                 | ٧ ٧١٤ ٧٥٠                 | مستلزمات سلعية " وقود وغاز وكهرباء ومياه "        |
| ٥٤٦ ١٢٠                   | ١٩٨ ٣٧٥                   | مستلزمات سلعية " ادوات كتابية ومكتبية "           |
| ١ ٥٨١ ٩٤٨                 | ١ ٣٢٠ ٦٤٧                 | مستلزمات خدمية " م . صيانة "                      |
| ٢٨ ٦٤٥ ٨٤٨                | ٢٦ ٤٤٥ ١٠٢                | مستلزمات خدمية " ندوات ومؤتمرات - أنشطة تسويقية " |
| ١ ٥٤٢ ٧٧٤                 | --                        | مستلزمات خدمية " مساهمة في مكاتب علمية "          |
| ٢٣ ٣٥٧ ٦٩٢                | ٢٤ ٦٨٦ ٨٥٥                | مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "         |
| ٢٩٦ ٠٣٨                   | ٢٦٧ ١٦٢                   | مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "                |
| ٣ ٣٠٩ ١٤٠                 | --                        | اتصالات                                           |
| ٣١ ٢٣٠ ٠٨٩                | ٢١ ٩٠٤ ٧٠٢                | مصروفات شحن                                       |
| ١ ١٥٨ ٨١٧                 | ١ ٩٣٠ ٩٤٠                 | مصروفات تأمين                                     |
| ٦٩٢ ٠٨٣                   | ٢ ٠٩٤ ٧٥٤                 | عينات طبية مجانية                                 |
| ١ ٩٧٢ ٢٢٨                 | ٤ ٢٤٦ ٦٧٩                 | مستلزمات خدمية " أخرى "                           |
| ٨٩٠ ٠١٣                   | ١ ٠٢٧ ٥٣٥                 | مصاريف سيارات                                     |
| ٦ ٠٩٧ ٨٢٨                 | ١١ ٣٠٣ ٦٥٥                | مصاريف تسجيل                                      |
| ٣٠١ ٢٦٨                   | ٨٧١ ٦١٨                   | اشتراكات                                          |
| ١ ٥٠٨ ٥٩٧                 | ١ ٣٦٩ ٢٧٨                 | مصروفات تلخيص                                     |
| --                        | ٣ ٠٦٠ ٤١٠                 | مستلزمات خدمية " برمجيات - ساب "                  |
| ٤٥٠ ٥١٩                   | ١٠ ٣٣٠ ٥٧٣                | ضرائب ورسوم سلعية                                 |
| ١ ٨٨٢ ٦٨٨                 | ٢ ٥٧٠ ٧٣٧                 | اهلاك الاصول الثابتة                              |
| ٥٠٩ ٧٤٩                   | ٥٧٩ ٩٨٩                   | ايجارات فعلية                                     |
| --                        | ٦٥٩ ٦٠٥                   | تعويضات وغرامات                                   |
| ٢١٥ ٠٧٤ ٢٩٨               | ٢٣١ ٨٧٦ ٤٠١               | الاجمالي                                          |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٨ - أبحاث وتطوير (R & D)

| الرصيد في    | الرصيد في    |                                               |
|--------------|--------------|-----------------------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                               |
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                                               |
| ٧ ١٥٥ ٦٨٥    | ٧ ٣٥٨ ١٣٤    | اجور نقدية                                    |
| ٤٢٦ ٢٤٠      | ٤٨٦ ١٠٩      | مزايا عينية " م . علاج - م . تغذية للعاملين " |
| ٧١٢ ٠٥٨      | ٧٥٨ ٤١٧      | تأمينات اجتماعية                              |
| ١ ٧٢٧ ١٦٤    | ٢ ٢٥٤ ١٨٩    | مستلزمات سلعية " المواد المستخدمة "           |
| ١١٣ ٥٥٧      | ٢١ ٦٨٣       | مستلزمات خدمية " م . صيانة "                  |
| ١٧٥ ٣٢٩      | ١٢٠ ١٧٥      | مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "     |
| ٥٣ ٣٠٣       | ٢٦ ٦٧٩       | مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "            |
| ٣ ٦٢٨ ٥٢١    | ١ ٨٥٣ ٣٤٠    | مستلزمات خدمية " تجارب وأبحاث "               |
| ٢٢٨ ٩٠٠      | ٢ ٠٢٩ ٣٠٤    | مستلزمات خدمية " أخرى "                       |
| --           | ١٤٣ ٢٥٣      | مستلزمات خدمية " برمجيات - ساب "              |
| ٨٨٠ ٣٤٦      | ٩٦٨ ٨٥٥      | اهلاك الاصول الثابتة                          |
| ٥٧٢          | ٤٢٩          | ايجارات فعلية                                 |
| ١٥ ١٠١ ٦٧٥   | ١٦ ٠٢٠ ٥٦٧   | الإجمالي                                      |

٢٩ - مصروفات عمومية وإدارية

| الرصيد في    | الرصيد في    |                                               |
|--------------|--------------|-----------------------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                               |
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                                               |
| ٢٧ ٨٦٩ ٦٠١   | ٣٠ ٣٤٩ ٥٨٤   | اجور نقدية                                    |
| ٣ ٤٥٠ ٥٩٩    | ٣ ١٣٣ ٢١٠    | مزايا عينية " م . علاج - م . تغذية للعاملين " |
| ٢ ٣٧٩ ٣٢٧    | ٢ ٦٣٠ ٤١٤    | تأمينات اجتماعية                              |
| ٢ ٨٠٥ ٢٦٥    | ٢ ٧٨٥ ٧٣٩    | مستلزمات سلعية " المواد المستخدمة "           |
| ١ ٠٣٨ ٥١٥    | ٨٧٧ ٢٩٠      | مستلزمات خدمية " م . صيانة "                  |
| ١ ٣٧٥ ٨٤٩    | ١ ٢٣٤ ٥٨٠    | مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "     |
| ٣٨٠ ٧٥٧      | ١٨٧ ٧٩٤      | مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "            |
| ٤٠ ٠٠٠       | ٨٠ ٠٠٠       | بدل لجان " فنية - مراجعة - شئون قانونية "     |
| ٢ ٤١١ ٣١٢    | ١ ٢٠٤ ٠٣٥    | مستلزمات خدمية " أخرى "                       |
| ٥ ٣٠٢ ٠١٦    | ١ ٥١١ ٨٧٤    | مستلزمات خدمية " برمجيات - ساب "              |
| ٧٣٥          | --           | ضرائب ورسوم سلعية                             |
| ١ ٣٠٣ ٥٨٥    | ١ ٨٠٣ ٤٤٢    | اهلاك الاصول الثابتة                          |
| ٤ ٠٢٧        | ٣ ٠١٧        | ايجارات فعلية                                 |
| ٤٩١ ٥٤٢      | ٢ ١٨٣ ٨٠٣    | تبرعات                                        |
| ٤٨ ٨٥٣ ١٣٠   | ٤٧ ٩٨٤ ٧٨٢   | الإجمالي                                      |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابييكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣٠- المصروفات التمويلية

| ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                |
|--------------|--------------|--------------------------------|
| ٣٢٥ ٦٦٤ ٠٤٩  | ٣٠١ ٦٧٩ ٠٦٧  | فوائد مدينة "تسهيلات ائتمانية" |
| ١٠ ١٣٠ ٠١٧   | ١٠ ٩٧٦ ٩٢٢   | عمولة ومصاريف بنكية            |
| ٣٣٥ ٧٩٤ ٠٦٦  | ٣١٢ ٦٥٥ ٩٨٩  | الاجمالي                       |

٣١- المساهمة التكافلية - تأمينات اجتماعية

| ٣١ مارس ٢٠٢٥     | ٣١ مارس ٢٠٢٦     |                    |
|------------------|------------------|--------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | المساهمة التكافلية |
| ٥ ٧٥٦ ٧٧٦        | ٦ ٢٢٠ ٠٥٨        |                    |
| ٥ ٧٥٦ ٧٧٦        | ٦ ٢٢٠ ٠٥٨        |                    |

٣٢- نصيب السهم من الأرباح

| ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                   |
|--------------|--------------|-----------------------------------|
| ٣١٨ ٩٩٩ ٥٥٥  | ٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨  | صافي الربح                        |
|              |              | يخصم                              |
| (٣ ٠٠٠ ٠٠٠)  | --           | حصة مجلس الإدارة من توزيع الأرباح |
| (٣١ ٨٩٩ ٩٥٥) | --           | حصة العاملين من أرباح العام       |
| (١٥ ٩٤٩ ٩٧٨) | --           | احتياطي قانوني                    |
| ٢٦٨ ١٤٩ ٦٢٢  | ٢٦٨ ٩٦٠ ٥٢٨  | صافي الربح القابل للتوزيع         |
| ١٤٨ ٧٥٥ ٧٥٠  | ١٦٨ ٧٥٥ ٧٥٠  | عدد الاسهم خلال الفترة            |
| ١,٨٠         | ١,٥٩         | نصيب السهم من الأرباح             |

٣٣- أرباح شركات تابعة وشقيقة:

| الرصيد في<br>٣١ مارس ٢٠٢٥ | الرصيد في<br>٣١ مارس ٢٠٢٦ |                                  |
|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u>          | <u>جنيه مصري</u>          |                                  |
| ٣٧ ٩٧٢ ٠٠٠                | ٢٠ ٧١٢ ٠٠٠                | ارباح شركات تابعة - شركة اياكو   |
| --                        | --                        | ارباح شركة البترجي بالسعودية     |
| ٨ ٧١٧ ٣٣١                 | ١٠ ٨٩٦ ٦٦٤                | ارباح شركات شقيقة - المهن الطبية |
| ٤٦ ٦٨٩ ٣٣١                | ٣١ ٦٠٨ ٦٦٤                | الاجمالي                         |

٣٤- (خسائر) فروق العملة

| ٣١ مارس ٢٠٢٥     | ٣١ مارس ٢٠٢٦     |                   |
|------------------|------------------|-------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | (خسائر) فروق عملة |
| (٧ ٣٩١ ٩٤٥)      | (٢٧ ٤٣٩ ٨٢١)     | الاجمالي          |
| (٧ ٣٩١ ٩٤٥)      | (٢٧ ٤٣٩ ٨٢١)     |                   |

### ٣٥- الأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية للشركة من سلفيات بفوائد متعلقة بها يتمثل الغرض الأساسي من هذه الأدوات في زيادة التمويل لأنشطة الشركة والشركة لديها أدوات مالية متنوعة أخرى مثل العملاء والموردون الناشئة مباشرة من أنشطة الشركة لا تدخل الشركة في عمليات المشتقات لأغراض المتاجرة أو لتغطية المخاطر المتعلقة بتذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة.

#### ١- إدارة المخاطر المالية

##### (أ) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لإلتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية - تتكون الأصول المالية للشركة من العملاء والمتمثلة في المبالغ المستحقة عليهم ولا تمثل هذه الأصول المالية تركيز هام للخطر - تتحكم الشركة في هذا الخطر من خلال التعامل مع عدد قليل من الموزعين ذوي السمعة الجيدة بالسوق المحلي بالإضافة إلى أن جزء من مبيعات الشركة موجه للتصدير لذا تقدر الشركة بأن هذا الخطر بأنه محدود نسبياً .

##### (ب) خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية كنتيجة للتغيير في أسعار صرف العملات الأجنبية - تتعرض الشركة لخطر العملات الأجنبية عند الشراء من موردين بالخارج، ويتمثل الدولار الأمريكي واليورو في العملات الأساسية التي تؤدي إلى هذا الخطر. وفيما يلي بيان بأرصدة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

| ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |            |
|--------------|----------------|------------|
| دولار        | دولار          |            |
| ٢٣٨٠٨ ٣١٢    | ١٠ ٥٠٩ ٨١٨     | البنوك     |
| ٣٢ ١٠٦ ٨٦٠   | ٤٠ ٠٦٧ ٦٦٢     | العملاء    |
| (٧٠ ٦٣٥ ٩٦٩) | (٥١ ١١٧ ٥٧٢)   | بنوك دائنة |
| (١٤ ٧٢٠ ٧٩٧) | (٥٤٠ ٠٩٢)      |            |

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة:

| متوسط سعر الصرف خلال الفترة | سعر الاقفال في تاريخ القوائم المالية |                |
|-----------------------------|--------------------------------------|----------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٦                | ٣١ مارس ٢٠٢٦                         | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
| ٤٩,٤٨                       | ٤٩,٥٢                                | ٤٩,٥٢          |
| دولار                       |                                      |                |

| ٣١ مارس ٢٠٢٦     | ٣١ مارس ٢٠٢٦  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |                            |
|------------------|---------------|----------------|----------------------------|
| الارباح والخسائر | ارتفاع        | انخفاض         |                            |
| جنيه مصري        | جنيه مصري     | جنيه مصري      |                            |
| ١٣٤ ٤٣٧ ١٨٥      | (١٢٨ ٦٤٥ ٥٤٩) |                | الأثر على الارصدة بالدولار |

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيكو "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

تحليل الحساسية

إن ارتفاع/(إنخفاض) قدره ١٠٪ في أسعار صرف العملات الأخرى مقابل الجنيه المصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كان سيؤثر على قياس الأدوات المالية بالعملة الأجنبية وسيؤثر على حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه، يفترض هذا التحليل ثبات المتغيرات الأخرى خاصة أسعار الفائدة ، وتتجاهل أى تأثير للمبيعات والمشتريات المتوقعة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥   |              | ٣١ مارس ٢٠٢٦     |              |                            |
|------------------|--------------|------------------|--------------|----------------------------|
| الأرباح والخسائر |              | الأرباح والخسائر |              |                            |
| الارتفاع         | الانخفاض     | الارتفاع         | الانخفاض     |                            |
| جنيه مصري        | جنيه مصري    | جنيه مصري        | جنيه مصري    |                            |
| ١٩ ٨٩٦ ٧٨٩       | (١٩ ٨٩٦ ٧٨٩) | ٤٨ ١٠١ ٣٥٥       | (٤٨ ١٠١ ٣٥٥) | الأثر على الارصدة بالدولار |
| ٢٣ ١٩٧ ٥٥٢       | (٢٣ ١٩٧ ٥٥٢) | ٢٦ ٣١٢ ٢٧١       | (٢٦ ٣١٢ ٢٧١) | الأثر على الارصدة باليورو  |

(ج) خطر سعر الفائدة

يتمثل سعر الفائدة في تذبذب الأداة المالية كنتيجة لتغير سعر الفائدة السائد بالسوق لا تقوم الشركة بالمحاسبة عن أى أصول والتزامات مالية بسعر فائدة ثابتة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. ولا تخصص الشركة مشتقات مالية (عقود مبادلة أسعار الفائدة) كأدوات تغطية باستخدام النموذج المحاسبي بتغطية مخاطر القيمة العادلة.

٣٦- الضريبة المؤجلة (العبء الضريبي):

- التزام ضريبي مؤجل: يتمثل هذا العبء في قيمة الضريبة المستحقة علي الفروق المؤقتة والمحسبة طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) ووفقا لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ والموكل سدادها للفتترات اللاحقة.

٣٧- الموقف الضريبي :

- يتم حساب الضرائب المستحقة على الشركة عن نشاط العام طبقا للقوانين والتعليمات السارية المعمول بها في هذا الشأن ويتم تكوين المخصص اللازم للالتزامات الضريبية بعد إجراء الدراسة وذلك في ضوء المطالبات الضريبية وتقوم الشركة بسداد الضرائب المستحقة عليها سنويا من واقع الإقرارات الضريبية.

أولا : ضريبة شركات الأموال

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٣

- تم فحص الشركة عن تلك السنوات وتم عمل لجنة داخلية لتسوية اوجه الخلاف وتسوية الفروق الضريبية.

السنوات من ٢٠١٤ - ٢٠١٥

- تم فحص الشركة عن تلك السنوات وتم عمل اعتراض علي الفحص والاحالة الي اللجنة الداخلية وتسوية اوجه الخلاف وسداد الفروق الضريبية في عام ٢٠٢٢

الفترة من ١ يناير ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

- تم فحص الشركة عن هذه الفترة وتم سداد اصل الضريبة المستحقة عن هذه السنوات ويتبقى سداد غرامات التأخير والضريبة الاضافية خلال الفترة المقبلة.

الفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

- الشركة ملتزمة بتقديم الاقرارات الضريبية الى مركز كبار الممولين طبقا للنماذج المعدة بمعرفة مصلحة الضرائب وفقا لاحكام القانون وتم فحص الشركة عن الفترة وقدرت الفروق الضريبية المستحقة وجاري السداد في الفترة المقبلة.

الفترة من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦

- الشركة ملتزمة بتقديم الاقرارات الضريبية الى مركز كبار الممولين طبقا للنماذج المعدة بمعرفة مصلحة الضرائب وفقا لاحكام القانون ولم يتم الفحص الشركة عن الفترة علماً بأن آخر إقرار ضريبي تم تقديمه في إبريل ٢٠٢٥ عن عام ٢٠٢٤.

ثانياً: ضريبة المرتبات والأجور

السنوات من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

- تم فحص الشركة وتم عمل لجان داخلية وسددت جميع الفروق المستحقة من واقع قرار اللجنة الداخلية.

الفترة من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

- تم فحص الشركة عن هذه الفترة وسددت الفروق الضريبية المستحقة.

الفترة في ٢٠٢٠/١/١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

- تم فحص الشركة عن هذه الفترة وسداد أصل الضريبة .

الفترة في ٢٠٢٣/١/١ حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦

- تقوم الشركة باستقطاع الضرائب المستحقة في جميع العاملين طبقاً للقانون وتوريدها في مواعيدها ولم يتم فحص الشركة عن هذه الفترة حتي تاريخه.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

السنوات من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

- تم فحص الشركة وعمل لجان داخلية وتم سداد الفروق وتسوية الملف.

السنوات ١ يناير ٢٠٢٤ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

- قامت الشركة بسداد ضريبة الدمغة المستحقة اولاً بأول وتم فحص الشركة عن هذه الفترة.

السنوات ١ يناير ٢٠٢٥ الى ٣١ مارس ٢٠٢٦

- قامت الشركة بسداد ضريبة الدمغة المستحقة أول بأول ولم يتم فحص الشركة عن هذه الفترة.

رابعاً: ضريبة المبيعات /القيمة المضافة

السنوات حتى ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٠

- تم فحص الشركة عن تلك السنوات وتم سداد جميع الفروق المستحقة.

السنوات ١ ديسمبر ٢٠٢٠ - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

- تم فحص الشركة عن هذه الفترة وتم إحالة الملف إلي لجنة الطعن ولم يتم إخطار الشركة بميعاد اللجنة حتي تاريخه.

السنوات ١ يناير ٢٠٢٣ - ٣١ مارس ٢٠٢٦

- حيث تقوم الشركة بسداد الاقرارات بصفة منتظمة ولم يتم فحص الشركة عن هذه الفترة.

#### خامسا: ضريبة الخصم والاضافة والدفعات المقدمة

- تقوم الشركة بخصم الضرائب المستحقة على جميع المتعاملين معها وتقوم بسدادها طبقا للبطاقة الضريبية الخاصة بكل ممول الى المأمورية التابع لها حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ ، وتم فحص الفترة بين ٢٠١٧-٢٠١٨ وتم سداد الفروق الضريبية المستحقة وتم سداد الدفعات المقدمة حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ .

#### سادسا : الضريبة العقارية

- تم مطالبة الشركة بالضريبة العقارية مصنع ابييكو ١ و ابييكو ٢ عن الفترة من ١ يوليو ٢٠١٣ حتي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وتم الاعتراض عليها وقامت الشركة بسداد الضريبة حتي عام ٢٠٢١ لحين الانتهاء من بحث الخلاف وقد حصلت الشركة علي اعفاء من الضريبة العقارية بتاريخ ٢٤ ابريل ٢٠٢٤ .

#### ٣٨- اثار قرارات البنك المركزي

- بتاريخ ١٧ ابريل ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها خفض سعري عائد الايداع والقرض وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٢٥ نقطة اساس ليصل إلى ٢٥,٠٠٪ ، ٢٦,٠٠٪ ، ٢٥,٥٠٪ على الترتيب، كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٢٥ نقطة اساس ليصل إلى ٢٥,٥٠٪.
- بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها خفض سعري عائد الايداع والقرض وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢٤,٠٠٪ ، ٢٥,٠٠٪ ، ٢٤,٥٠٪ على الترتيب، كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢٤,٥٠٪.
- بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها خفض سعري عائد الايداع والقرض وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢٢,٠٠٪ ، ٢٣,٠٠٪ ، ٢٢,٥٠٪ على الترتيب، كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢٢,٥٠٪.
- بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها خفض سعري عائد الايداع والقرض وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢١,٠٠٪ ، ٢٢,٠٠٪ ، ٢١,٥٠٪ على الترتيب، كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ٢١,٥٠٪.
- بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٦ قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها خفض سعري عائد الايداع والقرض وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ١٩,٠٠٪ ، ٢٠,٠٠٪ ، ١٩,٥٠٪ على الترتيب، كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة اساس ليصل إلى ١٩,٥٠٪.
- ذلك بالإضافة إلى التوقعات بشأن استمرار تلك الضغوط في ضوء إجراءات ضبط المالية العامة، وكذا تواصل الضغوط من جانب العرض، حيث ساهم ارتفاع معدل نمو السيولة المحلية عن متوسطه التاريخي في تصاعد الضغوط التضخمية.

#### ٣٩- أحداث هامة

- نظراً لاندلاع حروب في منطقة الشرق الأوسط وخاصة فيما يخص الحرب على إيران، فقد تحركت أسعار العملات الأجنبية بالارتفاع في مقابل الجنيه المصري، وكذا ارتفاع أسعار بعض المحروقات والغاز الطبيعي، مما سيؤثر على ارتفاع تكلفة المنتجات والنقل، وبالتالي قد يؤدي إلى زيادة خسائر النشاط في بعض الشركات في المدى القصير، وتدرس المنشأة كيفية مواجهة تلك الآثار ومدى تأثيرها على نشاط الشركة.