التاريـــخ 2026/11/15 صادر رقم /م/2026

السـادة / البورصة المصرية – إدارة الإفصـــاح

تحية طيبـــــة وبعد ..

نتشـرف بـــأن نرفق طيه نسخة المركز المالى عن الفترة 2026/9/30 (المجمعة) مما يلى :-

1 – قائمـة المركـــــز المالـي المجمعة فـــــي 2026/9/30

2 – قائمة الدخل المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 2026/9/30

3 – قائمـة التدفقات النقديـــة المجمعة فـــــي 2026/9/30

4 – قائمة التغير فـــى حقوق الملكية المجمعة فـــي 2026/9/30

5– قائمة الدخل الشامل المجمعة عن الفترة المنتهية فى 2026/9/30

6 – الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة فـــي 2026/9/30

7– تقرير مراقب الحسابات عن المركز المالى المجمعة فى 2026/9/30(الفحص المحدود)

8– تقرير مجلس الادارة عن الفترة المالية يناير / سبتمبر 2026 للقوائم المجمعة

وتفضلوا بقبول وافر التحيـــة

رئيس القطاع المالـي

محاسب / محمد طه السويفي

مهيتـــاب محمود

الإدارة والمصانع وفرع العاشر : مدينة العاشر من رمضان - المنطقة الصناعية الأولى ب١ - جمهورية مصر العربية - ص.ب : ١٤٩ العاشر
تليفون : ٤٤٩٩١٩٩(٠٥٥) فاكس : ٤٤٩٩٣٠٦(٠٥٥) تلكس: 23619 EIPICO UN
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+) موبايل : ٠١٠٠٦٠٢٢٣٠٥ (٠٢+)
E-mail: eipico@eipico.com.eg Website : www.eipico.com.eg

RSM Egypt – Chartered Accountants

الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية – إيبيكو
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

الفهرس	صفحة
تقرير الفحص المحدود	١
قائمة المركز المالي المجمعة	٢
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة	٣
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٤
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٥
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٦
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٧-٥٤

RSM

آر أس أم مصر – محاسبون قانونيون
مجدى حشيش وشركاه

كابيتال بيزنس بارك - محور ٢٦ يوليو
مبنى(٦) - قطعة ١٥ , ١٦ - الشيخ زايد - الجيزة
ت : ٩٢٠ ٦٥٣ ٣٨ (٢٠٢)+ ٩٢٢ ٦٥٣ ٣٨ (٢٠٢)+
www.rsmegypt.com

تقرير فحص محدود

إلى السادة / أعضاء مجلس الإدارة - الشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية -أيبيكو-(شركة مساهمة مصرية).

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة المرفقة للشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية (ش.م.م) في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) – القوائم المالية الدورية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة عمل استفسارات بصورة اساسية من أشخاص مسئولين عن الامور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات تحليلية، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة.

اساس الاستنتاج المتحفظ

لم نواف بالقوائم المالية لشركة المهن الطبية للأدوية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ والمدرجة ضمن الاستثمارات في شركات شقيقة والتي يتم قياسها بطريقة حقوق الملكية وبالتالي لم يتم ادراج نصيب الشركة من التغير في حقوق الملكية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

الاستنتاج المتحفظ

وفيما عدا ما ورد بالفقرة السابقة وما ينتج عنها من الأثار المحتملة علي القوائم المالية وحقوق الملكية فى ضوء فحصنا المحدود لم ينمُ الى علمنا ما يجعلنا نعتقد ان القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وعن ادائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) – القوائم المالية الدورية المجمعة.

القاهرة في ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦

RSM Egypt - Chartered Accountants
آر.أس.أم مصر - محاسبون قانونيون

طـــارق حشـــيش - مراقب الحسابات
ش.م.م رقم (٩٤٧٣)
رقم القيد بسجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية (١١٨)
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
آر أس أم مصر – محاسبون قانونيون

RSM Egypt CA is a member of the RSM network and trades as RSM Egypt CA. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm, which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

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

قائمة المركز المالي المجمعة - في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح رقم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	المعدلة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	المعدلة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصري
الأصول غير المتداولة				
أصول ثابتة (بالصافي)	٥	٤,٩٤٠,٤٤٦,١٠٥	٣,٠٦٩,٧٤٧,٩٢٤	١,٠٤٥,٢٣٠,٥٠٧
أصول حق الانتفاع	٦	٨,٨٩٣,٩٥٥	٢٣٣,٦٤٠,٣٧٩	٩,٥٦٦,٥٠٧
مشروعات تحت التنفيذ	٧	٣,٥٤٢,٨٢٣,١٧٨	٤,٩٠١,٢٢٣,٨٠٦	٥,٦٩٣,٥٦٦,٣٨٢
أصول غير ملموسة	٨	٣٥,٩٤٩,٥١٢	٤٠,١٤٢,١٧١	٣٢,٠٥٣,٩٦٠
استثمارات فى شركات شقيقة	١٠	١,١٩٢,٨٢٧,٢٢٩	٦٤١,٨١٨,١٥٧	٥٠٩,٥١٣,٠٠٩
أصول ضريبية مؤجلة		٣٩٠,٧٥٤,١٦٢	٣٣٧,٦١١,٧٩٦	-
مجموع الأصول غير المتداولة		١٠,١١١,٦٩٤,١٤١	٩,٢٢٤,١٨٤,٢٣٣	٧,٢٨٩,٩٣٠,٣٦٥
الأصول المتداولة				
مخزون (بالصافي)	١١	٤,٦٨١,٦٧٧,٤٣٧	٣,٨٨٧,٠٧٧,٦٢٩	٣,٥٨٤,٦٩٩,٩٤٦
عملاء وأوراق قبض (بالصافي)	١٢	٣,٨٦٢,٣٥٥,٩١١	٣,٣٢٥,٠٤٤,١١٧	٣,٠٤٩,٢٧٥,٢٣١
استثمارات فى شركات تحت التصفية	٩	١,٨٦٧,٥٠٠	١٢,٣٣٠,٠٠٠	١٢,٣٣٠,٠٠٠
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	١٣	٣٩٢,٢٣٤,٧٢٢	٣٥٦,٧٨٦,٩٥٨	١٨٥,٥٨٤,٣٥٣
نقدية وما في حكمها	١٤	١٥٩,٥٠٠,٣٢٦	١,٤٣٣,٤٢٦,٩٠٢	١,٢٩٥,٣٨٦,٨٦٠
إجمالي الأصول المتداولة		٩,٠٩٧,٦٣٥,٨٩٦	٩,٠١٤,٦٦٥,٦٠٦	٨,١٢٧,٢٧٦,٣٩٠
إجمالي الأصول		١٩,٢٠٩,٣٣٠,٠٣٧	١٨,٢٣٨,٨٤٩,٨٣٩	١٥,٤١٧,٢٠٦,٧٥٥
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع	١٥	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠	١,٤٨٧,٥٥٧,٥٠٠
احتياطيات	١٦	٢,٧٧٨,٣٠٨,٣٧٤	٢,٧٢٢,٠٤٧,٤٧٩	١,٨٢٥,٨٥٨,٦٠٧
أرباح مرحلة	١٧	١,٠١١,٢٥٢,٥٣٥	٤٢٥,٦٠٢,٣١٧	٢٣٤,١٢٠,٢٧٨
صافي ربح الفترة / العام	١٨	٧٩٢,٩٧٣,٣٩٧	١,٣٧٣,٨٦٧,٧٧٩	١,١٥٠,٤٨٢,١٣٣
مجموع حقوق الملكية للشركة الأم		٦,٢٧٠,٠٩١,٨٠٦	٦,٢٠٩,٠٧٥,٠٧٥	٤,٦٩٨,٠١٨,٥١٨
الحقوق غير المسيطرة		٤,٥٣٣,١٥٧	٢٨٨,٧٠٤,٦٠٥	٣,٨١٦,١٧٢
مجموع حقوق الملكية		٦,٢٧٤,٦٢٤,٩٦٣	٦,٤٩٧,٧٧٩,٦٨٠	٤,٧٠١,٨٣٤,٦٩٠
الالتزامات غير المتداولة				
قروض طويلة الاجل	١٩	٣,٠١٣,٤٣٦,٤٠٨	٣,٧٥٨,٨٠٣,٣٩٩	٣,٤٢٥,٠٢٦,٥٠٢
التزامات عقود التلجير التمويلي - طويلة الاجل	٢٠	١١,٥٨٥,٩٥٣	١١,٩٨٢,٣٨٩	١٠,٧٠٦,٥٠٩
التزامات ضريبية مؤجلة		٢٩١,٤٤٧,٧٣٨	١٩٠,٧٦٨,٠٧١	٣٥,٨٢٨,٥٧٨
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٣,٣١٦,٤٧٠,٠٩٩	٣,٩٦١,٥٥٣,٨٥٩	٣,٤٧١,٥٦١,٥٨٩
الالتزامات المتداولة				
مخصصات	٢١	٥٥٥,٧٩٤,٧٧٥	٥٢٧,٩٤٢,٧٤٤	٣٥٦,٦٩٨,٣٧٠
بنوك تسهيلات	٢٢	٥,٩٤٠,٥١٣,٠٧٧	٣,٩١٨,٦٩٣,٩٠٢	٤,٤٠٦,٨٩٦,٥٩١
قروض قصيرة الاجل	١٩	١,٤٣٤,٢٧٤,٢٨٨	١,١٠٧,٨٦٣,١٩١	١,٣٥٧,١٠٢,٠٧٤
موردون وأوراق دفع	٢٣	٩٨٨,٥٤٨,٤٣١	٧٨٠,٤١٦,٩٦٩	٤١٠,٣٩١,٦١٩
التزامات عقود التلجير التمويلي - قصيرة الاجل		٥٠٥,٩٩٠	٣٨٢,٧٥٩	٣٠١,١٨٧
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢٤	٦١٤,٠٦٤,٢٣١	١,٠٤٤,٨٣٢,٢٧١	٣٦٧,٤٢١,١٨٠
التزامات ضريبية - ضريبة الدخل		٨٣,٥٦٧,٤٤١	٣٨٨,٩٤٩,٨١٣	٣٤٤,٨٤٦,٩٦٧
دائنو توزيعات		٩٦٦,٧٤٢	٤٣٤,٦٥١	١٥٢,٤٨٨
إجمالي الإلتزامات المتداولة		٩,٦١٨,٢٣٤,٩٧٥	٧,٧٧٩,٥١٦,٣٠٠	٧,٢٤٣,٨١٠,٤٧٦
اجمالى حقوق الملكية والالتزامات		١٩,٢٠٩,٣٣٠,٠٣٧	١٨,٢٣٨,٨٤٩,٨٣٩	١٥,٤١٧,٢٠٦,٧٥٥

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

رئيس القطاع المالى

محاسب / محمد طه السويفى

القاهرة فى ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

دكتور / احمد سعيد محمد كيلانى

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

قائمة الأرباح والخسائر المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح رقم	١ يوليو ٢٠٢٦ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصرى	١ يناير ٢٠٢٦ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصرى	١ يوليو ٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى	١ يناير ٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى
صافى المبيعات	٢٥	٢,٣٣٥,٧٧٧,٦٠٤	٧,٣٨٩,٤٩٩,٠١٣	٢,٥٤٧,٠٤٧,١٥٣	٧,١٥٧,٧٧١,٣٨٧
تكلفة المبيعات	٢٦	(١,٣٤٣,٢٦٨,١١٩)	(٤,٣٣٧,٥٤٦,٦٤٧)	(١,٤١٩,٨٥٣,٩٥٩)	(٣,٩١٥,٢٧١,٥٤٨)
مجمل الربح		٩٩٢,٥٠٩,٤٨٥	٣,٠٥١,٩٥٢,٣٦٦	١,١٢٧,١٩٣,١٩٤	٣,٢٤٢,٤٩٩,٨٣٩
يخصم:					
مصروفات تسويقية	٢٧	(٢٩٧,٠٦٣,٣٧٧)	(٨٢٥,٦١٨,١١١)	(٢٦٤,٤١٧,٠٤٢)	(٧٢٩,٤٤٨,٨٩٩)
ابحاث وتطوير	٢٨	(٢١,٩٦٠,١٧٣)	(٥٦,٣١٧,٧٢٦)	(٢٠,٣٦٠,٨٧١)	(٥٥,٢١١,٥٦٣)
مصروفات عمومية وإدارية	٢٩	(٥٨,٣٦٥,٨٤٨)	(١٧٩,٩١١,٦٧٦)	(٥١,٨٨٨,٠٩٠)	(١٥٢,٩٢١,٨٦٤)
رواتب متقطعة وبدلات حضور اعضاء مجلس ادارة		(١٤٠,٠٠٠)	(١,١٧٩,٠٠٠)	(٢٦٠,٠٠٠)	(١,٢٣٤,٠٠٠)
مصروفات تمويلية	٣٠	(٤٤١,١٦٥,٠٤٨)	(١,١٣١,٤٦٤,٠٦٤)	(٣٢٧,٢٨١,٦٠٣)	(١,٠٠٣,٥١٧,٦٤٩)
الخسائر الإئتمانية المتوقعة للعملاء		(٤٠,٢٥٢,٠٠٠)	(١٤٣,٧٥٣,٦١٣)	(٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢٠,٠٠٠,٠٠٠)
الانخفاض فى قيمة المخزون		(٣٥,١٧٧,٣٣١)	(٨٥,١٧٧,٣٣١)	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)
المخصصات		(٣١,٠٠٠,٠٠٠)	(٨١,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٧٥,٠٠٠,٠٠٠)
خسائر ائتمانية متوقعة للنقدية		٥,٢٥٢,٠٠٠	٥,٢٥٢,٠٠٠		
اجمالى المصروفات		(٩١٩,٨٧١,٧٧٧)	(٢,٤٩٩,١٦٩,٥٢١)	(٨٠٤,٢٠٧,٦٠٦)	(٢,١٧٢,٣٣٣,٩٧٥)
يضاف:					
أرباح شركات شقيقة	٣٢	٩٨,٩٩٦,٩٠٧	٣٣٢,٩٥١,١٩٧	١٠٤,٤٣٨,٠٦٠	٣٠٩,٠٨٤,٦٧٤
فوائد دائنة		٦,٧١٣,٨٥٠	٤٣,٦٢٢,٣٩٨	١٥,٧٦٥,١٥٣	٨٩,٨٥٤,٧٢١
ضرائب على توزيعات الارباح		(٢,٦٨١,٢٧٢)	(٦,٩٦٨,٩٤٩)	(٥,٢٥٧,٩٦٩)	(٧,٥٩٢,٤٣٦)
ارباح بيع اصول ثابتة		٥,٧٨٩,٤١٧	١١,٢٦٤,٢٥٠	٣٨١,٥٧٧	١,٤٦٧,٨٨٥
فروق اعادة تقييم عملات اجنبية	٣٣	(٣٥,٧٣٣,٥٨٧)	١٥,٥٨٩,٣٣٠	(١٧,٤٥٤,٧٥٤)	(١٠,٠٥٦,٩١٢)
ربح / (خسارة) فقدان السيطرة		٠	(١٤,٣٧٣,٩٥٢)	٠	٠
ايرادات أخرى		١٦,٣٠٧,٩١٣	٥٨,٧٠٢,٢٢٤	٣٩,٦٨١,٩٨٧	١٠٠,٨٠٨,٢٢٤
صافى ربح الفترة قبل ضرائب الدخل		١٦٢,٠٣٠,٩٣٦	٩٩٣,٥٦٩,٣٤٣	٤٦٠,٥٣٩,٦٤٢	١,٠٥٣,٧٣٢,٠٢٠
ضريبة الدخل الحالية	٣٤	١٨,١٦٨,٢٢٣	(١١٨,٥٤٨,٥٣٥)	(١٢٧,٩٢٤,٢٦٤)	(٣٨٣,٨٤٤,٦٦٧)
ضريبة الدخل المؤجلة	٣٥	٧,١٣٦,٦٠٤	(٤٧,٥٣٧,٣٠٢)	٢,٢٣٢,٧٧٥	٥,٠٧٦,٨٢٢
المساهمة التكافلية - تامينات اجتماعية	٣١	(٦,٣١٠,١٨٦)	(١٩,٧٨٣,٨٤٧)	(٦,٦٨٩,٦٣٤)	(١٨,٧٤٠,٨٠٤)
صافي ربح الفترة بعد ضرائب الدخل		١٨١,٠٢٥,٥٧٧,٠٠	٨٠٧,٦٩٩,٦٥٩,٠٠	٣٢٨,١٥٨,٥١٩,٠٠	١,١٥٦,٢٢٣,٣٧١,٠٠
ويتم توزيعها كالاتى:					
نصيب الشركة القابضة من الشركة التابعة		٣٢٨,١٦٧,٩٩١	٧٩٢,٩٧٣,٣٩٧	٣٢٢,١٧٥,٤١٨	١,١٣٥,١٤٢,٧٠٣
نصيب الاقلية من أرباح الشركة التابعة		١٤,٠٨٦,٦٤٣	١٤,٧٢٦,٢٦٢	٥,٩٨٣,١٠١	٢١,٠٨٠,٦٦٨
		٣٤٢,٢٥٤,٦٣٤,٠٠	٨٠٧,٦٩٩,٦٥٩,٠٠	٣٢٨,١٥٨,٥١٩,٠٠	١,١٥٦,٢٢٣,٣٧١,٠٠

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

رئيس القطاع المالى

محاسب / محمد طه السويفى

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

دكتور / احمد سعيد محمد كيلانى

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

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح رقم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصرى	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى
صافي ربح الفترة		٨٠٧,٦٩٩,٦٥٩	١,١٥٦,٢٢٣,٣٧١
الدخل الشامل الأخر:			
مجموع الدخل الشامل الاخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة		٨٠٧,٦٩٩,٦٥٩	١,١٥٦,٢٢٣,٣٧١

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

رئيس القطاع المالى	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
محاسب / محمد طه السويفى	دكتور / احمد سعيد محمد كيلانى

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)	رأس المال	إحتياطي قانوني	إحتياطي عام	إحتياطي راسمالي	إحتياطي توسعات	أرباح مرحلة	إحتياطي فروق نظم قياس مزايا عاملين	اجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة	الحقوق الغير مسيطرة	الاجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	١,٤٨٧,٥٥٧,٥٠٠	٤٤٢,٠٦١,٠٤٠	٢١٥,٣٤٦,٤١٨	٢٠,١٦٠,٤٣٥	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠	١,٢٤٦,٩٨٤,٨٤١	٠	٤,٦٥٣,٧٦٩,٢٣٤	٣,٨١٦,١٧٢	٤,٦٥٧,٥٨٥,٤٠٦
تسويات على الأرباح المرحلة	٠	٠	٠	٠	٠	٤٤,٢٤٩,٢٨٤	٠	٤٤,٢٤٩,٢٨٤	٠	٤٤,٢٤٩,٢٨٤
الرصيد بعد التسويات	١,٤٨٧,٥٥٧,٥٠٠	٤٤٢,٠٦١,٠٤٠	٢١٥,٣٤٦,٤١٨	٢٠,١٦٠,٤٣٥	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠	١,٢٩١,٢٣٤,١٢٥	٠	٤,٦٩٨,٠١٨,٥١٨	٣,٨١٦,١٧٢	٤,٧٠١,٨٣٤,٦٩٠
زيادة رأس مال ايبكو	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠	٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠	٠	٠	٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
زيادة رأس المال API	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٢٦٩,٤٠٠,٠٠٠	٢٦٩,٤٠٠,٠٠٠
المحول للإحتياطي القانوني	٠	٥٥,٤٤٨,١٦٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٠	٠	(٣٤٨,٩٥١,٣٥٧)	٠	٦,٤٩٦,٧٠٣	٠	٦,٤٩٦,٧٠٣
توزيعات أرباح	٠	٠	٠	٠	٠	(٦٠١,٥٢٥,١٦٥)	٠	(٦٠١,٥٢٥,١٦٥)	(٥٩٣,٥٠٧)	(٦٠٢,١١٨,٦٧٢)
صافي ربح الفترة	٠	٠	٠	٠	٠	١,١٤٥,٣٠٥,٧٢٣	٠	١,١٤٥,٣٠٥,٧٢٣	١٠,٩١٧,٦٤٣	١,١٥٦,٢٢٣,٣٦٦
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠	٤٩٧,٥٠٩,١٠٠	١,٣١٥,٣٤٦,٤١٨	٢٠,١٦٠,٤٣٥	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠	١,٤٨٦,٠٦٣,٣٢٦	٠	٦,٢٤٨,٢٩٥,٧٧٩	٢٨٣,٥٤٠,٣٠٨	٦,٥٣١,٨٣٦,٠٨٧
الأثر التراكمي	٠	(٣٠,٦٩٦,٦٧٣)	(٦٧,٠١٠,١٧٠)	٠	٠	٣١٣,٤٠٦,٧٧٠	(٢٥٤,٩٢٠,٦٣١)	(٣٩,٢٢٠,٧٠٤)	٥,١٦٤,٢٩٧	(٣٤,٠٥٦,٤٠٧)
الرصيد في٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠	٤٦٦,٨١٢,٤٢٧	١,٢٤٨,٣٣٦,٢٤٨	٢٠,١٦٠,٤٣٥	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠	١,٧٩٩,٤٧٠,٠٩٦	(٢٥٤,٩٢٠,٦٣١)	٦,٢٠٩,٠٧٥,٠٧٥	٢٨٨,٧٠٤,٦٠٥	٦,٤٩٧,٧٧٩,٦٨٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠	٤٦٦,٨١٢,٤٢٧	١,٢٤٨,٣٣٦,٢٤٨	٢٠,١٦٠,٤٣٥	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠	١,٧٩٩,٤٧٠,٠٩٦	(٢٥٤,٩٢٠,٦٣١)	٦,٢٠٩,٠٧٥,٠٧٥	٢٨٨,٧٠٤,٦٠٥	٦,٤٩٧,٧٧٩,٦٨٠
زيادة رأس المال	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
المحول الى الاحتياطي	٠	٥٦,٢٦٠,٨٩٥	٠	٠	٠	(٥٦,٢٦٠,٨٩٥)	٠	٠	٠	٠
استبعاد الحقوق غير المسيطرة في API	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	(٢٩٨,٣٨٠,٢٦٥)	(٢٩٨,٣٨٠,٢٦٥)
توزيعات أرباح	٠	٠	٠	٠	٠	(٧٣١,٩٥٦,٦٠٨)	٠	(٧٣١,٩٥٦,٦٠٨)	(٥١٧,٥٠٣)	(٧٣٢,٤٧٤,١١١)
صافي ربح الفترة	٠	٠	٠	٠	٠	٧٩٢,٩٧٣,٣٩٧	٠	٧٩٢,٩٧٣,٣٩٧	١٤,٧٢٦,٢٦٢	٨٠٧,٦٩٩,٦٥٩
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠	٥٢٣,٠٧٣,٣٢٢	١,٢٤٨,٣٣٦,٢٤٨	٢٠,١٦٠,٤٣٥	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠	١,٨٠٤,٢٢٥,٩٩٠	(٢٥٤,٩٢٠,٦٣١)	٦,٢٧٠,٠٩١,٨١٤	٤,٥٣٣,٠٩٩	٦,٢٧٤,٦٢٤,٩١٣

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

رئيس القطاع المالى

محاسب / محمد طه السويلى

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

دكتور / احمد سعيد محمد كيلانى

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

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	ايضاح رقم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصرى	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى ربح الفترة قبل ضرائب الدخل		٩٩٣,٥٦٩,٣٤٣	١,٥٥٣,٧٣٢,٠٢٠
تعديلات لتسوية صافى الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل:			
اهلاكات		٢١٧,٩١٨,٨٤٨	٨٢,٦٠١,٧٠٣
الاهلاك اصول حق انتفاع		٢,١٢١,٤٩٩	١,٧٣٩,٤٤٢
المخصصات		٨١,٥٠١,٦١٣	٧٥,٠٠٠,٠٠٠
المستخدم من المخصص		(٦٣,١٤٧,٩٧٠)	(٨٧,٨١٠,٢٣٢)
الخسائر الائتمانية المتوقعة للعملاء		١٤٣,٢٥٢,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
الانخفاض في قيمة المخزون		٨٥,١٧٧,٣٣١	٣٥,٠٠٠,٠٠٠
المستخدم من الانخفاض في قيمة المخزون		(٤٦,٥١٩,٩٠٠)	(٣٥,٠٤٣,٤٢٥)
خسائر ائتمانية متوقعة النقدية		(٥,٢٥٢,٠٠٠)	٠
الفوائد الدائنة		(٤٢,٣٦٩,٨٥٥)	(٨٩,٨٥٤,٧٢١)
توزيعات محصلة		(١٢٩,٢٢٩,٩٢٥)	(٦٧,١٨٦,٥٦٢)
خسائر فقدان السيطرة		١٤,٣٧٣,٩٥٣	٠
اعادة تقييم استثمارات		(٢٠٣,٧٢١,٢٧٣)	(٢٤١,٨٩٨,١١٢)
الفوائد المدينة		١,١٣٠,٣٩٢,٠٧٢	٩٦٨,٢٢٩,٠١٦
خسائر (أرباح) بيع اصول ثابتة		(١١,٢٦٤,٢٥٠)	(١,٤٦٧,٨٨٥)
فروق عملة		(١٥,٥٣٤,٥٢٦)	١٠,٠٥١,٩٤٣
تسويات على ارباح مرحلة " ارباح اياكو "		٠	٣٧,٩٧٢,٠٠٠
أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		٢,١٥١,٢٦٦,٩٦٠	٢,٣٦١,٠٦٥,١٨٧
التغير في المخزون		(٨٣٣,٢٥٧,٢٣٨)	(٢٠٤,٨٧٥,٠٥٠)
التغير في العملاء واوراق القبض		(٩٤٤,٣٠٦,٨٨٢)	(٥٨٢,٠١٤,٦٥٤)
التغير في الدائنون والحسابات الدائنة الأخري		(٣٤٥,٩٩٨,٢١٨)	(١٦٧,٦٢٩,٠٢٨)
النقدية الناتجة من التشغيل		٢٧,٧٠٤,٦٢٢	١,٤٠٦,٥٤٦,٤٥٥
ضرائب مسددة		(١٩٩,٠٦٦,٨٣٢)	(١٠٢,٨٤٦,٧٤٢)
صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(١٧١,٣٦٢,٢١٠)	١,٣٠٣,٦٩٩,٧١٣
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مقبوضات من استثمارات		١٠,٤٦٢,٥٠٠	٠
مدفوعات فى استثمارات مالية		٠	(٣٠٠,٩٠٠,٠٠٠)
أثر فقدان السيطرة على API		(٦٠٣,١٥٢,٧٤١)	٠
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		(١١٠,٣٦٤,٩١٥)	(٢٥٨,٥٠٧,٨٦٥)
مدفوعات لشراء مشروعات تحت التنفيذ		(٦٨١,٣٨٨,٥٣١)	(١,٠٤٤,٢٠٤,١٥٢)
متحصلات من بيع اصول ثابتة		١١,٢٦٥,٣٤٥	١,٤٦٨,١٩٧
توزيعات محصلة		١٢٩,٢٢٩,٩٢٥	٦٧,١٨٦,٥٦٢
فوائد محصلة		٤٢,٣٦٩,٨٥٥	٨٩,٨٥٤,٧٢١
صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الأستثمار		(١,٢٠١,٥٧٨,٥٦٢)	(١,٤٤٥,١٠٢,٥٣٧)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة رأس المال		٤٠٦,٨٢٦,٢٨٠	١,٥٠١,٠٠٠,٠٠٠
مدفوعات عن التزامات عقود تاجير		(٢٧٣,٢٠٥)	(١٩٩,٩١٨)
توزيعات الارباح		(٧٢٧,٥٠٧,١٢٧)	(٦١٠,٠٤١,١١٥)
مقبوضات بنوك دائنة (قروض طويلة الاجل)		١,٩٤٨,٥٢٩,٦٨٩	(١٤,٣٤٤,١٩٩)
فوائد مدفوعة		(٧٧٦,٣١٤,٧٩٩)	(٩٦٨,٢٢٩,٠١٦)
قروض طويلة الاجل		(٧٧٣,٠٣٣,١٦٨)	(١٩,٢٥٧,١٩٨)
صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) انشطة التمويل		٧٨,٢٢٧,٦٧٠	(١١١,٠٧١,٤٤٦)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		(١,٢٩٤,٧١٣,١٠٢)	(٢٥٢,٤٧٤,٢٧٠)
النقدية وما في حكمها في بداية الفترة		١,٤٣٣,٤٢٦,٩٠٢	١,٤١٩,٩٦٠,١٧٤
أثر خسائر ائتمانية متوقعة نقدية		٥,٢٥٢,٠٠٠	٠
فروق تقييم عملة		١٥,٥٣٤,٥٢٦	(١٠,٠٥١,٩٤٣)
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة		١٥٩,٥٠٠,٣٢٦	١,١٥٧,٤٣٣,٩٦١

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

رئيس القطاع المالى
محاسب / محمد طه السويفى

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
دكتور / احمد سعيد محمد كيلانى

١- معلومات عامة

تأسست المجموعة المصرية الدولية للصناعات الدوائية - إيبيكو (شركة مساهمة مصرية) **"المجموعة"** وفقاً لإحكام قانون استثمار رأس المال العربي والأجنبي والمناطق الحرة رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ المعدل بالقانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٧٧ ولائحته التنفيذية بموجب قرار نائب رئيس مجلس الوزراء للشئون المالية والاقتصادية ووزير التخطيط والمالية والاقتصاد رقم ٣١٠ لسنة ١٩٨٠ وقد تم التأشير في السجل التجاري تحت رقم ١١١١٦ بتاريخ ١٩٨٠/١٢/٣ مكتب سجل تجاري استثمار الاسماعيلية.

مدة المجموعة ٢٥ عاما تبدأ من ١٩٨٠/١٢/١٨ وتنتهي في ٢٠٠٥/١٢/١٧، وبتاريخ ٢٠٠٦/٤/١٨ تم تجديد مدة المجموعة لتبدأ من ٢٠٠٥/١٢/١٨ وتنتهي في ٢٠٣٠/١٢/١٧.

يقع المركز الرئيسي للشركة والمصانع في المنطقة الصناعية الأولي B1 - مدينة العاشر من رمضان – محافظة الشرقية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تصنيع الأدوية والمستحضرات الطبية ومستحضرات التجميل والمواد الكيماوية والمستحضرات البيطرية وتصنيع إضافات الأعلاف والمركزات والمبيدات الحشرية وتسجيل وتصنيع المكملات الغذائية والنباتات الطبية والأغذية الخاصة وصناعة الامبولات الزجاجية الفارغة وصناعة العبوات والمستلزمات الدوائية من البلاستيك وتوزيع وتجارة وتصدير منتجات المجموعة والتصنيع للغير ولدي الغير ونقل المخلفات الخطرة.

تم قيد أسهم المجموعة ببورصة الأوراق المالية المصرية بناءً على موافقة لجنة قيد الأوراق المالية ببورصتي القاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ١٩٩٥.

تمتلك المجموعة العربية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية (أكديما) نسبة ٥٠,٠١٪ من أسهم المجموعة، وتمثل المجموعة الأم المسيطرة النهائية.

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

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٢٦/١١/١٢، مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمي المجموعة لها الحق في تعديل القوائم المالية بعد إصدارها.

٢ - السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية المجمعة:

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة أصول والتزامات المجموعة المصرية الدولية للصناعات الدوائية («المجموعة» أو «المجموعة الأم») وجميع شركاتها التابعة في تاريخ التقرير، ونتائج أعمال تلك الشركات التابعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ. ويُشار إلى المجموعة وشركاتها التابعة مجتمعةً في هذه القوائم المالية بـ«المجموعة.«

وتُعد القوائم المالية للشركات التابعة المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة في تاريخ التقرير ذاته للشركة. وحيثما تُطبّق شركة تابعة تاريخ تقرير مختلفاً، تُعد تلك المجموعة معلومات مالية إضافية في تاريخ تقرير المجموعة؛ وإذا تعذر ذلك عملياً، تُجرى تعديلات بآثار المعاملات والأحداث الجوهرية التي وقعت بين التاريخين، على ألا يجاوز الفارق بين تاريخي التقرير ثلاثة أشهر.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي جميع المنشآت التي تُسيطر عليها المجموعة. وتتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرَّضة للعوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالمنشأة أو يكون لها حقوق في تلك العوائد، وتكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها في توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشأة. وتُجمَّع الشركات التابعة تجميعاً كاملاً اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويتوقف تجميعها اعتباراً من تاريخ فقد السيطرة.

استبعاد المعاملات المتبادلة وتوحيد السياسات

تُستبعد بالكامل المعاملات والأرصدة المتبادلة والأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين منشآت المجموعة. كما تُستبعد الخسائر غير المحققة، ما لم تكن المعاملة تقدم دليلاً على اضمحلال قيمة الأصل المحوّل. وتُعدَّل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان اتساقها مع السياسات التي تتبعها المجموعة.

اندماج الأعمال

يُحاسَب عن اقتناء الشركات التابعة بطريقة الاقتناء. ويُقاس المقابل المحوّل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء للأصول المدفوعة والالتزامات المتكبَّدة وأدوات حقوق الملكية المُصدرة من المجموعة، ويُعترف بالتكاليف المرتبطة بالاقتناء كمصروف عند تكبُّدها.

وتقيس المجموعة — في كل عملية اندماج أعمال — الحقوق غير المسيطرة في المنشأة المقتناة بنصيبها النسبي في صافي الأصول القابلة للتحديد للمنشأة المقتناة في تاريخ الاقتناء. ومن ثم لا يُعترف بالشهرة إلا بمقدار الحصة التي اقتنتها المجموعة.

الحقوق غير المسيطرة

تُعرض الحقوق غير المسيطرة في نتائج الأعمال وفي حقوق ملكية الشركات التابعة بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمعة، وفي قائمة المركز المالي المجمعة، وفي قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة. ويُوزَّع إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة على ملاك المجموعة الأم وعلى الحقوق غير المسيطرة، حتى وإن ترتب على ذلك أن يصبح رصيد الحقوق غير المسيطرة عجزاً.

التغيرات في نسب الملكية التي لا يترتب عليها فقد السيطرة

يُحاسَب عن التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركة تابعة والذي لا يترتب عليه فقد السيطرة باعتباره معاملة ضمن حقوق الملكية. وتُعدَّل القيم الدفترية للحقوق المسيطرة وغير المسيطرة بما يعكس التغير في حصصها النسبية في المجموعة التابعة. ويُعترف بأي فرق بين المبلغ الذي عُدِّلت به الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المقبوض مباشرةً ضمن حقوق الملكية وينسب إلى ملاك المجموعة الأم. ولا تنشأ شهرة عن اقتناء حصة إضافية، ولا يُعترف بربح أو خسارة عن التخارج من جزء من الحصة.

فقد السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، تُلغي الاعتراف بأصول تلك المجموعة — بما في ذلك أي شهرة — وبالتزاماتها وبأي حقوق غير مسيطرة، إلى جانب أي فروق ترجمة متراكمة معترف بها ضمن حقوق الملكية. وتعترف المجموعة بالقيمة العادلة للمقابل المستلم وبالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في المجموعة التابعة السابقة، وتعترف بالربح أو الخسارة الناتج في الأرباح أو الخسائر.

ويُعاد تبويب المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المجموعة التابعة إلى الأرباح أو الخسائر، أو تُحوَّل مباشرةً إلى الأرباح المرحَّلة، على الأساس ذاته الذي كان سيُطبَّق لو أن المجموعة استبعدت الأصول والالتزامات ذات الصلة مباشرةً. وتصبح القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به هي قيمته الدفترية الأولية لأغراض المحاسبة عنه لاحقاً كاستثمار في شركة شقيقة أو كأصل مالي، بحسب الأحوال.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

المعاملات تحت السيطرة المشتركة

لا تدخل عمليات نقل الحصص في المنشآت بين أطراف خاضعة للسيطرة المشتركة للشركة الأم النهائية في نطاق معيار اندماج الأعمال. وتحاسب المجموعة عن هذه المعاملات باستخدام طريقة القيم السابقة (طريقة السلف)، حيث يُعترف بأصول والتزامات المنشأة المنقولة بقيمها الدفترية القائمة في القوائم المالية المجمعة للشركة الأم النهائية، ولا يُعترف بأي شهرة، ويُعترف بأي فرق بين المقابل المحوّل وتلك القيم الدفترية مباشرةً ضمن حقوق الملكية.

أعدت القوائم المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين ذات العلاقة. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة الدولية سابقاً) عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.

تتكون القوائم المالية للشركة من قائمة المركز المالي وقائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغير في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

تم اعداد القوائم المالية المجمعة للشركة المصرية الدولية للصناعات الدوائية والمجموعة التابعة لها – المجموعة المصرية الدولية للامبولات (اياكو) وقد بلغت نسبة المساهمة فيها ٩٨.٦٣٪ والباقى وقدرة ١.٣٧٪ مساهمين اخرين

هذه هي القوائم المالية المستقلة للشركة، وقد أعدت بالإضافة إلى القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة وتُنشر معها. وترد تفاصيل الشركات التابعة والشقيقة في الإيضاح رقم ( ).

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

قائمة المركز المالي المجمعة

تعرض المجموعة أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي على أساس التصنيف المتداول/غير المتداول.

ويصنَّف الأصل كأصل متداول عندما:

- يُتوقع تحقُّقه أو يكون مقصوداً بيعه أو استخدامه في سياق دورة التشغيل العادية؛
- يكون محتفظاً به أساساً بغرض المتاجرة؛
- يُتوقع تحقُّقه خلال ١٢ شهراً بعد نهاية فترة التقرير؛ أو
- يكون نقدية أو ما في حكم النقدية، ما لم يكن مقيداً من حيث مبادلته أو استخدامه لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

وتُصنَّف جميع الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يُصنَّف الالتزام كالتزام متداول عندما:

- يُتوقع تسويته في سياق دورة التشغيل العادية؛
- يكون محتفظاً به أساساً بغرض المتاجرة؛
- يُتوقع تسويته خلال ١٢ شهراً بعد نهاية فترة التقرير؛ أو
- لا يكون للمنشأة حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد نهاية فترة التقرير.

وتصنِّف المجموعة جميع الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة. وتُصنَّف أصول والتزامات الضريبة المؤجلة كبنود غير متداولة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

الإيرادات والمصروفات باستثناء مكونات الدخل الشامل الأخر تم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر.
عناصر الدخل الشامل الأخر تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل وتتضمن عناصر الدخل والمصروفات (شامل تسويات إعادة التبويب) التي لم يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية. وتمثل تسويات إعادة التبويب في المبالغ التي تم إعادة تبويبها بالأرباح أو الخسائر في الفترة الحالية والتي تم الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر في الفترات الحالية أو السابقة.
المعاملات مع المساهمين باعتبارهم ملاك للشركة تم الاعتراف بها في قائمة التغير في حقوق الملكية.
تم عرض قائمة الأرباح أو الخسائر باستخدام التبويب وفقاً لوظيفة المصروف، وتعتقد الإدارة أن هذه الطريقة تعطي معلومات أكثر إفادة لقارئ القوائم المالية كونها تعكس بشكل أفضل طريقة التشغيل بالمجموعة.

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

تم عرض قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

(١) أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، مالم يذكر عكس ذلك في السياسات المحاسبية (على سبيل المثال يتم قياس أدوات مالية محددة بالقيمة العادلة).

(٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في العام السابق.

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

(٣) التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات محاسبية جوهرية معينة. كما يتطلب من إدارة المجموعة ممارسة حكمها المهني في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. ويصف الإيضاح رقم ٤ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة لهذه القوائم المالية، وكذلك الأحكام الهامة التي استخدمتها إدارة المجموعة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢ ملخص التعديلات الجوهرية على معايير المحاسبة المصرية:

خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، لم يتم إصدار أي معايير محاسبة مصرية جديدة أو تعديلات على المعايير القائمة تنطبق على المجموعة.

وعلاوة على ذلك، لا توجد معايير أو تعديلات صادرة لم تصبح سارية بعد ومن المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

وبناءً على ذلك، لا توجد معايير محاسبية جديدة من شأنها أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على المركز المالي للشركة أو أدائها.

وتقوم إدارة المجموعة بمتابعة إصدار المعايير المصرية الجديدة والمعدلة بصفة مستمرة لتقييم أثرها المحتمل على القوائم المالية للشركة.

٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية:

(١) عملة القياس والعرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية للشركة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة. ويتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري، وهو عملة القياس والعرض الخاصة بالمجموعة.

(٢) المعاملات والأرصدة

يتم الاعتراف مبدئياً بالمعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال الفترة بعملة القياس الخاصة بالمجموعة، وذلك على أساس ترجمة العملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية السائدة بين عملة القياس والعملة الأجنبية في تاريخ المعاملة، كما يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الإقفال في نهاية كل فترة مالية. تقوم المجموعة بصفة عامة بالاعتراف بأرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية هذه البنود النقدية وعن ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملات الأجنبية في نفس الفترة أو في القوائم المالية السابقة، في الأرباح والخسائر خلال الفترة التي تنشأ فيها هذه الفروق، فيما عدا الحالات التي تُؤجَّل فيها فروق ترجمة العملة الناتجة عن ترجمة البند غير ذات الطبيعة النقدية في الدخل الشامل الأخر، والتي تُشكِّل جزءاً فعّالاً من التحوطات لصافي الاستثمار في عملية أجنبية أو جزءاً فعّالاً من تحوطات مخاطر التدفقات النقدية.

يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة عن التغيرات في التكلفة المستهلكة للأصل المالي ذو الطبيعة النقدية المتاح للبيع ضمن الأرباح والخسائر. ويتم الاعتراف بأي تغيرات في القيمة الدفترية ضمن الدخل الشامل الأخر.
يتم الاعتراف بفروق الترجمة للأصول والالتزامات المالية غير ذات الطبيعة النقدية كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. ويتم الاعتراف بفروق الترجمة للأصول والالتزامات المالية غير ذات الطبيعة النقدية، مثل أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ضمن الأرباح أو الخسائر كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. أما بالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع التي لا تمثل بنوداً ذات طبيعة نقدية (مثل أدوات حقوق الملكية)، فإن الأرباح أو الخسائر المعترف بها ضمن الدخل الشامل الأخر تشمل أي عناصر متعلقة بمقايضات العملات الأجنبية ذات الصلة.

٢-٤ الأصول الثابتة وإهلاكاتها:

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مطروحاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسارة المجمعة الناتجة عن الاضمحلال. وتتضمن التكلفة التاريخية كافة المصروفات المرتبطة باقتناء الأصل وجعله صالحاً للاستخدام في الغرض المعد لأجله.
يتم استخدام طريقة القسط الثابت للإهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى قيمته التجريدية على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا الأراضي التي لا تعتبر أصل قابل للإهلاك، ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل نوع من أنواع الأصول:

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

مباني وإنشاءات	٣٠سنة ـ ٥٠ سنة	٢٪
الآلات والمعدات والأجهزة	١٥ سنوات	٦٪
وسائل نقل وانتقال	٥ سنوات	٢٠٪
عدد وأدوات	٥ سنوات	٢٠٪
أثاث ومعدات مكاتب	١٠سنة	١٠٪
أجهزة الحاسبات ونظم المعلومات	٥ سنوات	٢٠٪

عندما تتجاوز قيمة أصل القيمة المتوقع استردادها من التشغيل فإنه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور إلى القيمة المتوقع استردادها. أرباح وخسائر الاستبعاد يتم تحديدها بمقارنة القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن إيرادات النشاط في قائمة الأرباح أو الخسائر.

تكاليف الصيانة والإصلاح يتم تحميلها على قائمة الأرباح أو الخسائر عن السنة المالية التي حدثت فيها. وفي حالة احتياج المكونات الرئيسية لبعض الأصول الثابتة إلى الاستبدال على فترات زمنية فيتم معالجة هذه المكونات الرئيسية كأصول ثابتة منفصلة لأن عمرها الإنتاجي المقدر يختلف عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل الأساسي، ويتم استبعاد القيمة الدفترية للجزء الذي تم احلاله.

٢-٥ الأصول غير الملموسة

تظهر الأصول غير الملموسة بالتكلفة التاريخية مطروحاً منها مجمع الاستهلاك بالإضافة إلي الخسارة المجمعة الناتجة عن الاضمحلال. وتتضمن التكلفة التاريخية كافة المصروفات المرتبطة باقتناء الأصل وجعله صالحاً للاستخدام في الغرض المعد لأجله، ويتم استهلاك الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المحدد للأصل غير الملموس ، وبالنسبة للأصول التي ليس لها عمر إنتاجي محدد يتم عمل اختبار اضمحلال لقيمتها .

٢-٥-١ تراخيص الأدوية وحقوق تصنيع الدواء

الاعتراف والقياس

تتضمن تراخيص الأدوية وحقوق تصنيع الدواء المبالغ المدفوعة للحصول على الحق القانوني أو التعاقدي في تسجيل منتج دوائي أو تصنيعه أو تسويقه أو توزيعه أو استغلاله تجارياً بأي صورة أخرى، بما في ذلك تسجيلات المنتجات وتصاريح التسويق، وملفات التسجيل، وحقوق التصنيع ونقل التكنولوجيا والخبرة الفنية، وحقوق التوزيع، وبراءات الاختراع، والعلامات التجارية للمنتجات.

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٥ الأصول غير الملموسة (تابع)

٢-٥-١ تراخيص الأدوية وحقوق تصنيع الدواء (تابع)

ويُعترف بهذه الحقوق كأصول غير ملموسة عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة المنسوبة إليها إلى المجموعة وأمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق. وتُقاس الأصول المقتناة بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة، وتشمل سعر الشراء والدفعات المقدمة غير القابلة للاسترداد مقابل الترخيص ونقل ملف التسجيل بعد خصم الخصومات التجارية والحسومات، مضافاً إليها أي تكاليف منسوبة مباشرة لتهيئة الأصل للاستخدام المقصود، بما في ذلك رسوم التقديم الرقابي والتسجيل وتكاليف نقل التكنولوجيا والتحقق من صلاحية العملية الإنتاجية. أما الأصول المقتناة ضمن اندماج أعمال فتُقاس بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء. ويُعترف بالمبالغ المسددة قبل استيفاء معايير الاعتراف كمصروفات مدفوعة مقدماً حيثما يكون للشركة حق تعاقدي في الحصول على الترخيص أو حق التصنيع أو الخدمات ذات الصلة، وتُحوَّل إلى الأصول غير الملموسة عند استيفاء تلك المعايير. ويُعترف بتكاليف تقديم منتج جديد — بما في ذلك نفقات الإعلان والترويج والإطلاق وتدريب العاملين — وكذلك تكاليف التقييم المبدئي للفرص التي لا يتم استكمالها وتكاليف طلبات التسجيل غير الناجحة، كمصروف عند تكبُّدها. وبعد الاعتراف الأولي تُقيَّد هذه الأصول بالتكلفة ناقصاً مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر انخفاض القيمة، ولا تطبق المجموعة نموذج إعادة التقييم لعدم وجود سوق نشط لأصول من هذه الطبيعة.

البحث والتطوير

يُعترف بالنفقات على أنشطة البحث كمصروف في الفترة التي تُتكبَّد فيها. ولا تُرسمل نفقات التطوير إلا عندما تستطيع المجموعة إثبات الجدوى الفنية لاستكمال الأصل، ونيتها وقدرتها على استخدامه أو بيعه، وكيفية توليد الأصل لمنافع اقتصادية مستقبلية محتملة، وتوافر الموارد الفنية والمالية الكافية لاستكمال التطوير، وقدرتها على القياس الموثوق للنفقات المنسوبة إليه. وبالنسبة للمنتجات المكافئة generic products، ترى المجموعة أن هذه الشروط لا تتحقق إلا بعد إثبات التكافؤ الحيوي بنجاح وتقديم ملف التسجيل إلى هيئة الدواء المصرية أو الجهة الرقابية الأجنبية المعنية، مع تقييم الموافقة بأنها مرجَّحة بدرجة عالية. ولا يُعاد رسملة النفقات التي سبق الاعتراف بها كمصروف في فترات سابقة.

الدفعات المرحلية والإتاوات

تُرسمل الدفعات المقدمة غير القابلة للاسترداد والدفعات المرحلية التطويرية والرقابية بموجب اتفاقات الترخيص الوارد ضمن تكلفة الحق ذي الصلة عند وقوع الحدث المستوجب لها وترجُّح السداد. أما الإتاوات والمدفوعات المتغيرة الأخرى المرتبطة بالإنتاج أو المبيعات المستقبلية، فيُعترف بها كمصروف، أو تُدرج ضمن تكلفة المخزون ذي الصلة ويُعترف بها في تكلفة المبيعات عند بيع ذلك المخزون، بحسب طبيعة الدفعة، وذلك عند تحقق الإنتاج أو المبيعات المرتبطة بها — ما لم تمثل الدفعة مقابلاً لاقتناء حق إضافي قابل للتحديد يستوفي بذاته شروط الاعتراف كأصل غير ملموس.

الاستهلاك

تستهلك الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد بطريقة القسط الثابت اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه جاهزة للاستخدام — وهو عادةً تاريخ منح تصريح التسويق باسم المجموعة والتحقق من صلاحية عملية التصنيع ذات الصلة — على مدى أعمارها الإنتاجية المقدَّرة، وهي من ١٠ إلى ١٥ سنة لتسجيلات المنتجات وتصاريح التسويق، ومن ٥ إلى ١٠ سنوات لحقوق التصنيع ونقل التكنولوجيا، ومن ٣ إلى ٧ سنوات لحقوق التوزيع والوكالة، ومن ١٠ إلى ٢٠ سنة للعلامات التجارية المقتناة مع المنتج. وتستهلك الحقوق المرخَّصة وبراءات الاختراع على مدى أقصر من: المدة التعاقدية أو القانونية المتبقية، والعمر الاقتصادي المتوقع للمنتج. ويُفترض أن القيم المتبقية تساوي صفراً. ويُدرج استهلاك الحقوق المستخدمة في الإنتاج ضمن تكلفة المخزون ويُعترف به في تكلفة المبيعات عند بيع ذلك المخزون،

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٥ الأصول غير الملموسة (تابع)

٢-٥-١ تراخيص الأدوية وحقوق تصنيع الدواء (تابع)

بينما يُعترف باستهلاك تصاريح التسويق وحقوق التوزيع والعلامات التجارية ضمن مصروفات البيع والتوزيع. وتُراجَع الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية، ويُحاسَب عن أي تغير بأثر مستقبلي باعتباره تغيراً في التقدير المحاسبي. ولا تستهلك مشروعات التطوير المرسملة والتراخيص المتعلقة بمنتجات لم تحصل بعد على الموافقة الرقابية إلى أن تصبح جاهزة للاستخدام.

اضمحلال القيمة

تُقيّم المجموعة في كل تاريخ تقرير ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال اضمحلال قيمة هذه الأصول، وتقوم عند وجود مثل هذا المؤشر بتقدير قيمتها الاستردادية. أما الأصول غير الملموسة غير الجاهزة للاستخدام بعد، وأي أصول مُقيَّمة بأن أعمارها الإنتاجية غير محددة، فيُختبر اضمحلال قيمتها سنوياً بصرف النظر عن وجود أي مؤشر على اضمحلال القيمة. والقيمة الاستردادية هي الأعلى من: القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، والقيمة قيد الاستخدام؛ وتُحدَّد للأصل بمفرده، أو لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها حيثما لا يولّد الأصل تدفقات نقدية داخلة مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة عن أصول أخرى، وتُحدَّد وحدات توليد النقد على مستوى المنتج المفرد أو مجموعة منتجات وثيقة الصلة. ويُعترف بخسائر اضمحلال القيمة فوراً في الربح أو الخسارة. ولا تُرد خسارة اضمحلال القيمة إلا إذا حدث تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية، ولا يجوز أن تجاوز القيمة الدفترية المزادة القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الفترات السابقة.

إلغاء الاعتراف

يُلغى الاعتراف بهذه الأصول عند استبعادها أو عندما لا يُتوقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. ويُعترف بالربح أو الخسارة الناتج — المحدَّد بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل — في الربح أو الخسارة، ولا يُصنَّف كإيراد.

٢-٥-٢ برامج الحاسب الآلي

يتم الاعتراف بالمصروفات المرتبطة بتطوير أو صيانة برامج الحاسب الآلي كمصروف في قائمة الارباح والخسائر عند تكبدها. ويتم الاعتراف كأصل غير ملموس بالمصروفات المرتبطة مباشرة ببرامج محددة وفريدة وتحت سيطرة المجموعة ومن المتوقع أن يتولد عنها منافع اقتصادية لفترة زمنية تزيد عن سنة. وتتضمن المصروفات المباشرة تكلفة العاملين في فريق تطوير البرامج بالإضافة إلى نصيب مناسب من المصروفات العامة ذات العلاقة.

يتم الاعتراف كتكلفة تطوير بالمصروفات التي تؤدى إلى الزيادة أو التوسع في أداء برامج الحاسب الآلي عن المواصفات الأصلية لها، وتضاف إلى تكلفة البرامج الأصلية. كما ترسم المصروفات الخاصة باقتناء برامج الحاسب الآلي كأصل غير ملموس.
يتم استهلاك تكلفة برامج الحاسب الآلي المعترف بها كأصل على مدار الفترة المتوقع الاستفادة منها فيها فيما لا يزيد عن ٥ سنوات.

٢-٦ مشروعات تحت التنفيذ

تدرج المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة. وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتني من أجله. ويتم الاعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ كأصول ثابتة عندما تستوفي شروط الاعتراف بالأصول الثابتة، وعندما تتجاوز قيمة المشروعات تحت التنفيذ القيمة المتوقع استردادها يتم تخفيض قيمة المشروعات تحت التنفيذ إلى القيمة التي يمكن استردادها وتحمل الفروق على قائمة الأرباح أو الخسائر.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٧ أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

يبوب الأصل غير المتداول كأصل محتفظ به لغرض البيع عندما يكون استرداد قيمته الدفترية متوقعاً بصفة أساسية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستمرار في استخدامه، ويكون الأصل متاحاً للبيع الفوري بحالته الراهنة، ويكون البيع مرجَّحاً بدرجة عالية ويُتوقع إتمامه خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

ويُقاس الأصل بقيمته الدفترية، أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل. ويُعترف بأي تخفيض ناتج عن ذلك كخسارة انخفاض قيمة في الربح أو الخسارة، ولا يُعترف بأي مكسب لاحق إلا في حدود مجمل خسائر انخفاض القيمة السابق الاعتراف بها. ولا تُهلك الأصول الثابتة ولا تستهلك الأصول غير الملموسة طوال فترة تصنيفها كأصول محتفظ بها لغرض البيع.

وتُعرض الأصول غير المتداولة المصنَّفة كمحتفظ بها لغرض البيع بشكل منفصل عن الأصول الأخرى في قائمة المركز المالي. وحيثما لم يعد الأصل مستوفياً لشروط التصنيف، يُقاس بقيمته الدفترية قبل التبويب معدَّلةً بأي إهلاك أو استهلاك كان سيتم الاعتراف به لولا ذلك، وقيمته الاستردادية في ذلك التاريخ أيهما أقل، ويُعترف بأي تعديل ناتج في الربح أو الخسارة.

٢-٨ الاضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة في حال وجودها بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل قوائم مالية دورية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال.
يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. وتتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلة وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر.
تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.

يتم مراجعة خسائر الاضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية لمعرفة مدي وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها. ويتم عكس أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الإستردادية. ويتم عكس خسارة الاضمحلال إلى حدود القيمة الدفترية للأصل بنا لا يتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا كانت خسارة الاضمحلال في القيمة لم يتم الاعتراف بها.

٢-٩ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

المجموعة التابعة هي المنشأة التي تُسيطر عليها المجموعة. وتتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرَّضة للعوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالمنشأة المستثمر فيها أو يكون لها حقوق في تلك العوائد، وتكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها عليها. ويُقيَّم توافر السيطرة استناداً إلى جوهر العلاقة وليس إلى نسبة الأسهم المملوكة؛ ومن ثم قد تتحقق السيطرة رغم امتلاك المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت، وقد تنتفي رغم امتلاكها تلك الأغلبية. ويُعاد تقييم ذلك كلما أشارت الحقائق والظروف إلى تغير عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

الشركات الشقيقة

التعريف

المجموعة الشقيقة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً كبيراً، والتأثير الكبير هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر فيها دون أن تكون هناك سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. ويُفترض وجود التأثير الكبير عندما تمتلك المجموعة — بشكل مباشر أو غير مباشر — ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في المنشأة المستثمر فيها، ويُفترض عدم وجوده عند امتلاكها أقل من ٢٠٪، ما لم يمكن إثبات خلاف ذلك بوضوح.

طريقة حقوق الملكية

يُحاسَب عن الاستثمارات في الشركات الشقيقة في القوائم المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وبموجب هذه الطريقة يُعترف بالاستثمار مبدئياً بالتكلفة، ثم تُزاد قيمته الدفترية أو تُخفَّض للاعتراف بنصيب المجموعة في أرباح أو خسائر المجموعة الشقيقة وفي دخلها الشامل الأخر بعد تاريخ الاقتناء. وتُخفِّض التوزيعات المستلمة من المجموعة الشقيقة القيمة الدفترية للاستثمار.

وتُدرج أي شهرة ناشئة عن اقتناء شركة شقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار، ولا تُستهلك ولا يُختبر اضمحلالها بشكل مستقل. وحيثما يجاوز نصيب المجموعة في القيمة العادلة لصافي الأصول القابلة للتحديد للشركة الشقيقة في تاريخ الاقتناء تكلفة الاستثمار، يُعترف بالزيادة في الأرباح أو الخسائر في فترة الاقتناء.

أما في القوائم المالية المستقلة للشركة فتُقيَّد الاستثمارات في الشركات الشقيقة بالتكلفة ناقصاً مجمع خسائر انخفاض القيمة، وفقاً لما ورد بالإيضاح رقم.( )

تواريخ التقرير وتوحيد السياسات

تُعد القوائم المالية للشركات الشقيقة المستخدمة في تطبيق طريقة حقوق الملكية في تاريخ التقرير ذاته للمجموعة. وإذا تعذر ذلك عملياً، تُستخدم أحدث قوائم مالية للشركة الشقيقة مع إجراء تعديلات بآثار المعاملات والأحداث الجوهرية التي وقعت بين ذلك التاريخ وتاريخ تقرير المجموعة، على ألا يجاوز الفارق بين التاريخين ثلاثة أشهر. وتُجرى عند الضرورة تعديلات على القوائم المالية للشركات الشقيقة لتوحيد سياساتها المحاسبية مع سياسات المجموعة.

المعاملات مع الشركات الشقيقة

تُستبعد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة وشركاتها الشقيقة بمقدار حصة المجموعة في المجموعة الشقيقة. وتُستبعد الخسائر غير المحققة على الأساس ذاته، ما لم تكن المعاملة تقدم دليلاً على اضمحلال قيمة الأصل المحوَّل.

خسائر الشركات الشقيقة

حيثما يساوي نصيب المجموعة في خسائر شركة شقيقة حصتها فيها أو يجاوزه — وتشمل الحصة القيمة الدفترية للاستثمار مضافاً إليها أي حصص طويلة الأجل تُشكِّل في جوهرها جزءاً من صافي استثمار المجموعة في تلك المجموعة — تتوقف المجموعة عن الاعتراف بمزيد من الخسائر. ولا يُعترف بالخسائر الإضافية ولا يُكوَّن لها التزام إلا بالقدر الذي تكون فيه المجموعة قد تحملت التزامات قانونية أو حكمية أو سددت مبالغ نيابةً عن المجموعة الشقيقة. وإذا حققت المجموعة الشقيقة أرباحاً لاحقاً، تستأنف المجموعة الاعتراف بنصيبها فيها فقط بعد أن يعادل نصيبها من الأرباح نصيبها من الخسائر التي لم يُعترف بها من قبل.

اضمحلال قيمة الاستثمار

تُقيِّم المجموعة في كل تاريخ تقرير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال قيمة استثمارها في شركة شقيقة. وحيثما وُجد ذلك الدليل، تُختبر القيمة الدفترية للاستثمار بأكملها — بما في ذلك أي شهرة مدرجة ضمنها — باعتبارها أصلاً واحداً، وذلك بمقارنة قيمتها الاستردادية، وهي الأعلى من القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، بقيمتها الدفترية. ويُعترف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر ولا تُوزَّع على أي أصل — بما في ذلك الشهرة — يُشكِّل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. ومن ثم يُعترف بأي رد لاحق لتلك الخسارة بالقدر الذي تزيد به القيمة الاستردادية للاستثمار لاحقاً.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

فقد التأثير الكبير

عندما تفقد المجموعة التأثير الكبير على شركة شقيقة، تتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من ذلك التاريخ. ويُقاس أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، ويُعترف في الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار عند التوقف عن تطبيق طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به وأي متحصلات من الاستبعاد. ويُحاسَب عن المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المجموعة الشقيقة على الأساس ذاته الذي كان سيُطبَّق لو أن المجموعة الشقيقة استبعدت الأصول والالتزامات ذات الصلة مباشرةً.

وحيثما يتحول الاستثمار في شركة شقيقة إلى استثمار في شركة تابعة، تطبق المجموعة متطلبات اندماج الأعمال المحقق على مراحل، وتُعيد قياس حصتها المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول على السيطرة.

العرض

تُعرض الاستثمارات في الشركات الشقيقة كبند مستقل ضمن الأصول غير المتداولة في قائمة المركز المالي المجمعة. ويُعرض نصيب المجموعة في نتائج أعمال الشركات الشقيقة كبند مستقل في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة، ويُعرض نصيبها في دخلها الشامل الآخر ضمن الدخل الشامل الآخر.

المجموعة الشقيقة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً كبيراً، والتأثير الكبير هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر فيها دون أن تكون هناك سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

٢-٩ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة (تابع)

القياس

تثبت الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في هذه القوائم المالية المستقلة بالتكلفة ناقصاً مجمع خسائر اضمحلال القيمة، ويتم تطبيق نفس أساس القياس على كل فئة من فئات الاستثمار. ويُعترف بالاستثمار في التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة أو التأثير الكبير، ويُقاس مبدئياً بالتكلفة التي تشمل المقابل المحوَّل مضافاً إليه أي تكاليف معاملة منسوبة مباشرةً لاقتناء الاستثمار. وتُحدَّد القيمة الدفترية لكل استثمار على حدة.

وتُعد الاستثمارات المقوَّمة بعملة أجنبية بنوداً غير نقدية مقاسة بالتكلفة التاريخية، فتُترجم إلى العملة الوظيفية بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة ولا يُعاد ترجمتها في تواريخ التقرير اللاحقة.

إيرادات التوزيعات

يُعترف بتوزيعات الأرباح من الشركات التابعة والشقيقة في الربح أو الخسارة عند نشوء حق المجموعة في استلامها.

اضمحلال القيمة

تُقيِّم المجموعة في كل تاريخ تقرير ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال اضمحلال قيمة الاستثمار، وتقوم عند وجود مثل هذا المؤشر بتقدير قيمته الاستردادية. ويُعترف بخسارة اضمحلال القيمة في الربح أو الخسارة بمقدار زيادة القيمة الدفترية للاستثمار على قيمته الاستردادية.

ومن مؤشرات اضمحلال القيمة إعلان توزيعات أرباح يجاوز مقدارها إجمالي الدخل الشامل للمنشأة المستثمر فيها عن الفترة التي أُعلنت فيها، أو زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في هذه القوائم المالية المستقلة على القيمة الدفترية لصافي أصول تلك المنشأة — بما في ذلك أي شهرة مرتبطة بها — في القوائم المالية المجمعة. ولا تُرد خسارة انخفاض القيمة إلا إذا حدث تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية، ولا يجوز أن تجاوز القيمة الدفترية المزادة القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها لو لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في الفترات السابقة. ويُعترف بالرد في الربح أو الخسارة.

الاستبعاد

عند استبعاد الاستثمار، يُعترف بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للاستثمار في الربح أو الخسارة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

٢-١٠ الأدوات المالية

النطاق والاعتراف الأولي

يُعترف بالأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويُعترف بعمليات شراء وبيع الأصول المالية التي تستلزم التسليم خلال الإطار الزمني المحدد بالقواعد التنظيمية أو العرف السائد في السوق في تاريخ المتاجرة.

وتُقاس الأصول المالية والالتزامات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. وبالنسبة للبنود التي لا تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تُضاف تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرةً لاقتناء الأداة أو إصدارها إلى تلك القيمة أو تُخصم منها؛ أما تكاليف المعاملة المتعلقة بالبنود المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيُعترف بها في الأرباح أو الخسائر عند تكبُّدها.

ولا تدخل الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في نطاق هذه السياسة، ويُحاسَب عنها وفقاً للإيضاح رقم (٩). كما يُحاسَب عن التزامات عقود الإيجار وفقاً لسياسة عقود الإيجار بالإيضاح رقم (٢٠)، على أن تخضع ذمم الإيجار المدينة المعترف بها من قِبل المجموعة كموجّر لمتطلبات إلغاء الاعتراف والاضمحلال الواردة أدناه.

تصنيف الأصول المالية

تُصنَّف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي على أنها تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتوقف التصنيف على نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصل ضمنه، وعلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل.

٢-١٠ الأدوات المالية (تابع)

نموذج الأعمال

تُجري المجموعة تقييم نموذج الأعمال على مستوى المحفظة، وهو المستوى الذي يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة مجموعات الأصول المالية لتحقيق هدف معين. ويأخذ التقييم في الاعتبار الأهداف المعلنة للمحفظة وآلية تنفيذها عملياً، وكيفية تقييم أداء المحفظة ورفع التقارير بشأنه إلى الإدارة، والمخاطر التي تؤثر على ذلك الأداء وكيفية إدارتها، وعدد صفقات البيع في فترات سابقة وحجمها وتوقيتها وأسبابها مع التوقعات بشأن المبيعات المستقبلية. ولا يُنظر إلى نشاط البيع بشكل منفصل، بل كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للشركة وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

خصائص التدفقات النقدية التعاقدية

تُقيِّم المجموعة ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل ينشأ عنها — في تواريخ محددة — تدفقات نقدية تقتصر على مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم. ولهذا الغرض تتكون الفائدة من مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومخاطر الائتمان، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى، وهامش الربح. وحيثما تُدخِل الشروط التعاقدية تعرُّضاً لمخاطر أو تقلبات لا تتفق مع ترتيب إقراض أساسي، يُقاس الأصل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويُجرى هذا التقييم عند الاعتراف الأولي ولا يُعاد إجراؤه لاحقاً.

وبناءً على ما تقدم، يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة حيثما يُحتفظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتستوفي شروطه التعاقدية الشرط المشار إليه أعلاه؛ ويُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيثما يُحتفظ به ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه بتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل معاً وتستوفي شروطه التعاقدية ذلك الشرط؛ ويُقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيما عدا ذلك.

وتتمثل الأصول المالية للشركة في العملاء وأوراق القبض، والمدينين والأرصدة المدينة الأخرى، والمستحق من أطراف ذوي علاقة، والنقدية وما في حكمها. وجميعها محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، ومن ثم تُقاس بالتكلفة المستهلكة. ولا تحتفظ المجموعة بأي أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

القياس اللاحق

تُقاس الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الخسائر. ومعدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المتحصلات النقدية المستقبلية المقدَّرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي إلى إجمالي قيمته الدفترية، ويأخذ في الاعتبار جميع الرسوم المدفوعة أو المقبوضة بين الأطراف والتي تُعد جزءاً لا يتجزأ من ذلك المعدل، إضافةً إلى أي علاوة أو خصم. ويُعترف بإيرادات الفوائد في الأرباح أو الخسائر.

إعادة التصنيف

لا يُعاد تصنيف الأصول المالية إلا عندما تُغيّر المجموعة نموذج الأعمال الذي تحتفظ بها ضمنه. ويُطبَّق أي إعادة تصنيف بأثر مستقبلي اعتباراً من أول يوم في أول فترة تقرير تالية للتغير في نموذج الأعمال، ولا يُعاد عرض الفترات السابقة. ولم يطرأ أي تغير في نموذج الأعمال خلال الفترة الحالية أو فترة المقارنة، ولم يتم إعادة تصنيف أي أصول مالية.

اضمحلال قيمة الأصول المالية

يُعترف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة عن الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة. وتُقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة بالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومةً بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

ويعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغاً غير متحيز ومرجَّحاً بالاحتمالات يتم تحديده بتقييم مدى من النتائج الممكنة، والقيمة الزمنية للنقود، والمعلومات المعقولة والمؤيَّدة عن الأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية المتاحة في تاريخ التقرير دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما.

وتطبق المجموعة منهجاً من ثلاث مراحل يستند إلى التغير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي:

٢-١٠ الأدوات المالية (تابع)

- **المرحلة الأولى — خسارة ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً.** الأصول المالية التي لم تنطو على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة نسبياً. ويُقاس مخصص الخسائر بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التعثر المحتملة خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير، وتُحتسب إيرادات الفوائد على إجمالي القيمة الدفترية قبل خصم مخصص الخسائر.
- **المرحلة الثانية — خسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر مع عدم اضمحلال القيمة.** الأصول المالية التي طرأت عليها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي دون وجود دليل موضوعي على اضمحلال قيمتها ائتمانياً. ويُقاس مخصص الخسائر بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التعثر الممكنة على مدى العمر المتوقع للأصل، ويستمر احتساب إيرادات الفوائد على إجمالي القيمة الدفترية.
- **المرحلة الثالثة — خسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر مع اضمحلال القيمة.** الأصول المالية التي يوجد بشأنها دليل موضوعي على اضمحلال القيمة في تاريخ التقرير. ويُقاس مخصص الخسائر بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

وتُحدَّد الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام احتمالية التعثر، والقيمة المعرضة للتعثر، ومعدل الخسارة عند التعثر، وتُطبَّق على الأرصدة مجمّعةً وفقاً لعدد أيام التأخير، وتُحتسب على أساس مرجَّح بالاحتمالات عبر ثلاثة سيناريوهات: الأساسي والأفضل والأسوأ. وتُعدَّل بيانات التعثر والخسائر التاريخية لتعكس المعلومات المستقبلية، وتشمل عوامل محددة تخص العملاء منفردين إلى جانب عوامل الاقتصاد الكلي.

ويُعترف بمخصصات الخسائر في الأرباح أو الخسائر. وتُعرض الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة في قائمة المركز المالي بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر المتعلق بها.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي — كلياً أو جزئياً — عندما لا يكون لدى المجموعة توقع معقول لاستردادها، وهو ما يتحقق بوجه عام عندما تقرر المجموعة أن المدين ليس لديه تدفقات نقدية أو مصادر دخل يمكن أن تولّد نقدية كافية لسداد المبالغ المستحقة. ويُجرى هذا التقييم على مستوى فردي لكل عميل. ويمثل الشطب حدثاً من أحداث إلغاء الاعتراف؛ ومع ذلك قد تظل الأصول المالية المشطوبة خاضعة لإجراءات التنفيذ القانونية لاسترداد المبالغ المستحقة، ويُعترف بأي مبالغ تُسترد لاحقاً في الأرباح أو الخسائر ضمن خسائر اضمحلال قيمة الأصول المالية.

إلغاء الاعتراف بالأصول المالية

يُلغى الاعتراف بالأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية منه؛ أو عندما تُحوّل المجموعة الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية وتُحوّل معها ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل؛ أو عندما لا تُحوّل المجموعة ولا تُبقي ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت الملكية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل. وحيثما تُبقي المجموعة على الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية مع تحمُّلها التزاماً تعاقدياً بدفع تلك التدفقات إلى واحد أو أكثر من المستلمين، لا يُلغى الاعتراف بالأصل إلا إذا تم تحويل ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت الملكية ولم تُبقِ السيطرة عليه.

وعند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي في مجمله، يُعترف في الأرباح أو الخسائر بالفرق بين قيمته الدفترية والمقابل المستلم — بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد تم تحمُّله.

٢-١٠ الأدوات المالية (تابع)

الالتزامات المالية — التصنيف والقياس

تُصنَّف الالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي على أنها تُقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وتُقاس جميع الالتزامات المالية للشركة بالتكلفة المستهلكة، وتتمثل في البنوك الدائنة والتسهيلات الائتمانية، والقروض طويلة الأجل، والقروض قصيرة الأجل، والموردين وأوراق الدفع، والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى، والمستحق إلى أطراف ذوي علاقة، ودائني التوزيعات.

ويُعترف بالالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً أي تكاليف معاملة منسوبة مباشرةً لإصدار الالتزام، وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتُحتسب التكلفة المستهلكة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الإصدار وأي رسوم أو تكاليف تُعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، ويُعترف بالاستهلاك كتكلفة تمويل في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية وتعديلها

يُلغى الاعتراف بالالتزام المالي عند سداد الالتزام المنصوص عليه في العقد أو إلغائه أو انقضاء مدته.

وحيثما يُستبدل التزام مالي قائم بالتزام آخر من المقرض نفسه بشروط مختلفة اختلافاً جوهرياً، أو تُعدَّل شروط الالتزام القائم تعديلاً جوهرياً، يُحاسَب عن المعاملة باعتبارها انقضاءً للالتزام الأصلي واعترافاً بالتزام جديد. وتُعد الشروط مختلفة اختلافاً جوهرياً إذا اختلفت القيمة الحالية للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة — شاملةً أي رسوم مدفوعة بالصافي بعد أي رسوم متبوضة، ومخصومةً بسعر الفائدة الفعلي الأصلي — بنسبة ١٠٪ على الأقل عن القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتبقية للالتزام الأصلي. كما تؤخذ في الاعتبار عوامل نوعية أخرى، منها العملة التي تُقوَّم بها الأداة، والتغير في نوع سعر الفائدة، وإضافة خصائص تحويل جديدة، والتغير في التعهدات المرتبطة بالقروض. ويُعترف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام الأصلي والمقابل المدفوع — بما في ذلك أي تكاليف أو رسوم متكبَّدة — في الأرباح أو الخسائر.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

وحيثما لا يترتب على التعديل إلغاء الاعتراف، يُعاد احتساب إجمالي القيمة الدفترية للالتزام بخصم التدفقات النقدية التعاقدية المعدّلة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي، ويُعترف بالربح أو الخسارة الناتج في الأرباح أو الخسائر. وتُعدّل بأي تكاليف أو رسوم متكبّدة القيمة الدفترية للالتزام وتُستهلك على مدى مدته المتبقية.

المقاصة

تتم المقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية ويُدرج الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم وقائم حالياً في إجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها، وعندما تتجه نية المجموعة إما إلى التسوية على أساس الصافي أو إلى تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في آنٍ واحد. ويجب ألا يكون حق المقاصة مشروطاً بحدث مستقبلي، وأن يكون قابلاً للنفاذ قانوناً في سياق النشاط الاعتيادي وكذلك في حالة تعثر أو إفلاس المجموعة أو الطرف المقابل.

٢-١١ المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح. وتتضمن تكلفة الإنتاج التام والإنتاج تحت التشغيل تكلفة المواد والأجور المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى والتكاليف غير المباشرة المرتبطة بالإنتاج (على أساس معدلات التشغيل المعتادة)، ولا تتضمن تكلفة الاقتراض. ويتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المقدر في ظروف النشاط المعتادة ناقصاً التكاليف اللازمة للإتمام والمصروفات البيعية. ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الأرباح أو الخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢-١٢ عقود التأجير

يعتمد تحديد ما إذا كان الترتيب (أو يحتوي على) عقد إيجار على أساس جوهر الترتيب في بداية عقد الإيجار. الترتيب هو، أو يحتوي على، عقد إيجار إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة وينقل الترتيب حق استخدام الأصل (أو الأصول) ، حتى لو كان ذلك الأصل (أو تلك الأصول) غير محدد صراحة في الترتيب.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقد الإيجار في تاريخ البداية كعقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. يتم تصنيف عقد الإيجار الذي يحول بشكل كبير جميع المخاطر والمكافآت المتعلقة بالملكية إلى المجموعة على أنه عقد إيجار تمويلي.

تتم رسملة عقود الإيجار التمويلي في بداية عقد الإيجار في تاريخ البداية بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار. يتم تقسيم مدفوعات الإيجار بين رسوم التمويل وتخفيض التزام الإيجار لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم الاعتراف بمصروفات التمويل في تكاليف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم استهلاك الأصل المؤجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. ومع ذلك، إذا لم يكن هناك تأكد معقول بأن المجموعة ستحصل على الملكية بحلول نهاية مدة الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل ومدة الإيجار، أيهما أقصر. عقد الإيجار التشغيلي هو عقد إيجار بخلاف عقد الإيجار التمويلي. يتم الاعتراف بدفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصروفات تشغيل في قائمة الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل جميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلي. يتم احتساب دخل الإيجار الناتج على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم إدراجه في الإيرادات في قائمة الأرباح أو الخسائر بسبب طبيعته التشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة الإيجار على نفس أساس دخل الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

أصول حق انتفاع

تعترف المجموعة بأصول حق انتفاع في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس أصول حق انتفاع بالتكلفة، ناقصًا أي استهلاك متراكم وخسائر الاضمحلال، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس لالتزامات الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق انتفاع مبلغ التزامات الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء ناقصًا أي مصروفات إيجار مستلمة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بصورة معقولة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة الإيجار ، يتم استهلاك أصول حق انتفاع المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر أو مدة الإيجار ، أيهما أقصر. أصول حق الانتفاع قابلة للاضمحلال.

التزامات الايجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تعترف المجموعة بالتزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المقرر سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة الجوهرية) ناقصًا أي مصروفات إيجار مستحقة القبض، ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار أيضًا سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد بشكل معقول أن تمارسه المجموعة ودفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي أدى إلى الدفع.

٢-١٢ عقود التأجير (تابع)

عند حساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء عقد الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار لتعكس تراكم الفائدة وخفض مدفوعات الإيجار. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة الجوهرية أو تغيير في تقييم شراء الأصل الأساسي.

تطبق المجموعة إعفاء إقرار الإيجار قصير الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل للآلات والمعدات (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار ١٢ شهرًا أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار شراء). كما أنه يطبق إعفاء الإيجار من الاعتراف بالأصول منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من ٥٠٠٠ دولار أمريكي). يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم استخدام معدل سعر الائتمان والخصم الصادر من البنك المركزي المصري في خصم مدفوعات الإيجار وقياس التزامات الإيجار المعترف بها في قائمة المركز المالي في حال عدم توافر المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض التراكمي لشركة المستأجر.

٢-١٣ العملاء والمدينون وأوراق القبض

يُعترف بالعملاء وأوراق القبض مبدئياً بسعر المعاملة المحدد وفقاً لسياسة الاعتراف بالإيراد لدى المجموعة، وهو المبلغ الأصلي للفواتير، وذلك لعدم احتوائها على مكوّن تمويل جوهري. أما الأرصدة التي تحتوي على مكوّن تمويل جوهري فيُعترف بها مبدئياً بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.

وتُقاس هذه الأرصدة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولا يترتب على تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي أثر جوهري على الأرصدة قصيرة الأجل غير المرتبطة بفوائد، ومن ثم تُقيَّد بقيمة الفاتورة ناقصاً مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

ويُحدَّد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لسياسة اضمحلال قيمة الأصول المالية الواردة بإيضاح الأدوات المالية رقم (٢-١٠). ويتم شطب الأرصدة وفقاً لسياسة الشطب الواردة بالإيضاح ذاته.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

وتُعرض أرصدة العملاء وأوراق القبض ضمن الأصول المتداولة لنشونيا في إطار دورة التشغيل الاعتيادية للشركة، حتى وإن كان تاريخ استحقاقها يجاوز اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية. أما المدينون والأرصدة المدينة الأخرى التي لا تنشأ في إطار دورة التشغيل الاعتيادية فتُعرض ضمن الأصول المتداولة، ما لم يكن تاريخ استحقاقها التعاقدي يجاوز اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية، وعندئذٍ تُعرض ضمن الأصول غير المتداولة.

٢-١٤ النقدية وما في حكمها

تظهر النقدية وأرصدة البنوك في قائمة المركز المالي بالتكلفة، ويتم عرض أرصدة بنوك سحب على المكشوف كجزء من الالتزامات المتداولة في قائمة المركز المالي.

لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالخزينة والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر وكذلك أرصدة بنوك سحب على المكشوف.

٢-١٥ رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق ملكية. وتضاف علاوة الإصدار، إن وجدت، إلى الاحتياطي القانوني. وترحل مصاريف إصدار الأسهم والمبالغ المحصلة من المساهمين لتغطية تلك المصاريف إلى حساب الاحتياطيات. عند شراء المجموعة لأسهمها، يتم خصم القيمة المدفوعة، بما في ذلك أي مصروفات خارجية إضافية، من إجمالي حقوق المساهمين كأسهم خزينة حتى يتم إلغاؤها. إذا تم بيع هذه الأسهم أو أعيد إصدارها لاحقاً، فإن القيمة المقبوضة يتم إضافتها إلى حقوق المساهمين.

٢-١٦ الاحتياطيات

تمثل الاحتياطيات المبالغ المجنبة من الأرباح المرحّلة، ويُعترف بالتحويلات إليها ضمن حقوق الملكية في الفترة التي تعتمدها فيها الجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، وذلك ضمن توزيع أرباح السنة المالية السابقة.

الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يُجنَّب ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الاحتياطي ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع، ومتى نقص الاحتياطي تعيَّن العودة إلى الاقتطاع. والاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

احتياطي تمويل المشروعات الاستثمارية

مكوَّن طبقاً لما ورد بالنظام الأساسي للشركة مادة (٥٢) بند (٥)، ويُرحَّل بناءً على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يُخصَّص لإنشاء مال احتياطي أو مال للاستهلاك غير عاديين.

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 بالمجموعة وتدعيم المركز المالي.

احتياطي رأسمالي

يتم تكوينه بقيمة الأرباح الناتجة عن بيع أي أصل من الأصول الثابتة أو التعويض عنها بأكثر من قيمتها الدفترية. ويُعترف بهذه الأرباح في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها، ثم يُكوَّن الاحتياطي بتجنيبه من الأرباح المرحّلة ضمن حقوق الملكية.

الاحتياطيات الأخرى

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

٢-١٧ الاقتراض

يتم الاعتراف الأولي بالقروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها المجموعة بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرةً إليها، وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وذلك وفقاً لسياسة الأدوات المالية الواردة بالإيضاح رقم (٢-١٠). ويُعترف بالفرق بين المتحصلات المستلمة - بعد خصم تكاليف المعاملة - والقيمة الواجب سدادها في تاريخ الاستحقاق في الأرباح أو الخسائر على مدى مدة القرض أو التسهيل.

الأصل المؤهل

الأصل المؤهل هو الأصل الذي يستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لإعداده للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه. وتتمثل الأصول المؤهلة لدى المجموعة بصفة أساسية في المشروعات تحت التنفيذ وغيرها من بنود الأصول الثابتة خلال فترة إنشائها، وأي أصل غير ملموس تحت التطوير تنطبق عليه هذه الصفة.

وتشمل تكاليف الاقتراض الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، والأعباء المالية على التزامات عقود الإيجار، وفروق العملة الأجنبية الناشئة عن القروض بالعملات الأجنبية بالقدر الذي تُعد به تعديلاً لتكلفة الفوائد.

٢-١٦ الاقتراض (تابع)

الاعتراف والرسملة

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرةً لاقتناء أصل مؤهل أو إنشائه أو إنتاجه كجزء من تكلفة ذلك الأصل. ويُعترف بجميع تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تُتكبَّد فيها.

وحيثما يتم اقتراض أموال بصفة محددة لغرض الحصول على أصل مؤهل، يكون المبلغ القابل للرسملة هو تكاليف الاقتراض الفعلية المتكبَّدة على ذلك الاقتراض خلال الفترة، ناقصاً أي إيراد استثمار متحقق من الاستثمار المؤقت لتلك الأموال.

وحيثما يتم اقتراض أموال بصفة عامة وتُستخدم في الحصول على أصل مؤهل، يُحدَّد المبلغ القابل للرسملة بتطبيق معدل رسملة على النفقات المتكبَّدة على ذلك الأصل. ومعدل الرسملة هو المتوسط المرجح لتكاليف الاقتراض المنطبقة على قروض المجموعة القائمة خلال الفترة، فيما عدا القروض التي تم الحصول عليها بصفة محددة لغرض الحصول على أصل مؤهل. ولا يجوز أن تجاوز تكاليف الاقتراض المرسملة خلال الفترة إجمالي تكاليف الاقتراض المتكبَّدة في تلك الفترة.

بدء الرسملة

تبدأ رسملة تكاليف الاقتراض كجزء من تكلفة الأصل المؤهل عند استيفاء جميع الشروط الآتية:

- أن يجري الإنفاق على الأصل؛
- أن تُتكبَّد تكاليف اقتراض؛
- أن تكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه محل تنفيذ فعلي.

تعليق الرسملة

يتم التوقف عن رسملة تكاليف الاقتراض خلال الفترات الممتدة التي تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعلية للأصل المؤهل.

التوقف عن الرسملة

تتوقف رسملة تكاليف الاقتراض عند اكتمال جميع الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه.

وحيثما يكتمل إنشاء الأصل المؤهل على أجزاء ويكون كل جزء قابلاً للاستخدام أثناء استمرار الإنشاء في الأجزاء الأخرى، تتوقف رسملة تكاليف الاقتراض على الجزء المكتمل بمجرد اكتمال جميع الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد ذلك الجزء للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه..

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

٢-١٨ الاطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة. ويتم التعامل مع الأطراف ذوي العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى.

٢-١٩ مزايا العاملين

نظام التأمينات الاجتماعية

يوجد لدى المجموعة نوع واحد من نظم المعاشات، وهو نظام اشتراكات محددة تقوم المجموعة بموجبه بسداد اشتراكاتها إلى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي، ولا يقع على المجموعة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لتلك الاشتراكات. ويُعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتُدرج ضمن تكلفة العمالة.

الإجازات المدفوعة المتراكمة

يُعترف بالتزام مقابل التكلفة المتوقعة للإجازات المدفوعة المتراكمة، ويُقاس بالمبلغ الإضافي الذي تتوقع المجموعة سداده نتيجة الرصيد غير المستخدم المتراكم في تاريخ التقرير. ويُعترف بهذا الالتزام مع أداء العاملين للخدمة التي تزيد استحقاقهم.

مكافأة نهاية الخدمة

لدى المجموعة نظام لمكافأة نهاية الخدمة بموجب لائحة معتمدة من مجلس الإدارة، تُستحق بمقتضاه المكافأة للعامل عند بلوغ سن الإحالة إلى المعاش القانوني أو عند الوفاة. ويُعد هذا النظام نظام مزايا محددة.

ويتمثل الالتزام المعترف به في قائمة المركز المالي في القيمة الحالية لالتزام المزايا المحددة في تاريخ التقرير. ويُحدَّد هذا الالتزام سنوياً بواسطة خبير اكتواري مستقل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، وذلك بخصم التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدَّرة باستخدام عوائد سندات الشركات عالية الجودة - أو عوائد السندات الحكومية في حال عدم وجود سوق نشط لتلك السندات - المقوَّمة بالعملة التي ستُسدَّد بها المزايا والتي تقارب آجالها أجال الالتزام ذي الصلة.

ويُعترف بتكلفة الخدمة الحالية وأي تكلفة خدمة سابقة في الأرباح أو الخسائر ضمن تكلفة العمالة، ويُعترف بصافي الفائدة على صافي التزام المزايا المحددة ضمن تكلفة التمويل. أما إعادة قياس صافي التزام المزايا المحددة - وتشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية الناشئة عن التغيرات في الافتراضات الديموغرافية والمالية وعن تسويات الخبرة - فيُعترف بها في الدخل الشامل الأخر في الفترة التي تنشأ فيها، ولا يُعاد تبويبها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

مزايا إنهاء الخدمة

تُستحق مزايا إنهاء الخدمة عندما تُنهي المجموعة خدمة العامل قبل تاريخ التقاعد الاعتيادي، أو عندما يقبل العامل عرضاً بمزايا مقابل إنهاء خدمته. وتعترف المجموعة بمزايا إنهاء الخدمة في أبكر التاريخين: التاريخ الذي لم يعد بإمكانها فيه سحب عرض تلك المزايا، وتاريخ اعترافها بتكاليف إعادة هيكلة تتضمن سداد مزايا إنهاء خدمة. وتُخصم المزايا المستحقة بعد أكثر من اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير إلى قيمتها الحالية.

حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، تُخصَّص نسبة من أرباح العام لتوزيعها على العاملين بالمجموعة وفقاً للقواعد التي يقترحها مجلس الإدارة وتعتمدها الجمعية العامة. ويُعترف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيع الأرباح ضمن حقوق الملكية، وكالتزام، في الفترة التي تعتمدها فيها الجمعية العامة لمساهمي المجموعة. ولا يُعترف بأي التزام بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢٠ المخصصات

الاعتراف

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على المجموعة التزام حالي - قانوني أو حكمي - نتيجة حدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية ذلك الالتزام تدفقاً خارجاً لموارد تتضمن منافع اقتصادية، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ولا يُعترف بمخصص لخسائر التشغيل المستقبلية.

وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المتشابهة، يُحدَّد احتمال أن تتطلب التسوية تدفقاً خارجاً بالنظر إلى فئة الالتزامات في مجموعها. ويُعترف بالمخصص حتى وإن كان احتمال التدفق الخارج بشأن أي بند منفرد ضمن الفئة ضئيلاً، ما دام التدفق الخارج محتملاً بالنسبة للفئة ككل.

القياس

يُقاس المخصص بأفضل تقدير للنفقة اللازمة لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. وحيثما يتعلق المخصص بعدد كبير من البنود، يُقاس الالتزام بقيمته المتوقعة؛ وحيثما يتعلق بالتزام مفرد، يكون أفضل تقدير هو النتيجة الأكثر ترجيحاً.

وحيثما يكون لأثر القيمة الزمنية للنقود أهمية نسبية، يُقاس المخصص بالقيمة الحالية للنفقة المتوقع لزومها لتسوية الالتزام، مخصومةً بمعدل - قبل الضريبة - يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالالتزام. ويُعترف بالزيادة في المخصص الناشئة عن مرور الوقت كتكلفة اقتراض ضمن تكاليف التمويل في الأرباح أو الخسائر.

مراجعة المخصصات واستخدامها

تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير وتُعدَّل عند الضرورة لتعكس أفضل تقدير حالي لها. وحيثما لم يعد من المحتمل أن تتطلب تسوية الالتزام تدفقاً خارجاً لموارد تتضمن منافع اقتصادية، يتم رد المخصص. ولا يُستخدم المخصص إلا في النفقة التي كُوِّن من أجلها أصلاً.

المبالغ المستردة من الغير

عندما يكون من المتوقع أن يقوم طرف أخر بتعويض المجموعة عن كل أو بعض النفقة اللازمة لتسوية المخصص، يُعترف بالتعويض كأصل مستقل - وذلك فقط عندما يكون شبه مؤكد أن المجموعة ستحصل عليه إذا قامت بتسوية الالتزام. ولا يجوز أن يجاوز المبلغ المعترف به للتعويض قيمة المخصص. ويجوز في الأرباح أو الخسائر عرض المصروف المتعلق بالمخصص بالصافي بعد خصم المبلغ المعترف به للتعويض.

٢-٢١ الالتزامات المحتملة

الالتزام المحتمل هو التزام ممكن ناشئ عن أحداث سابقة لا يتأكد وجوده إلا بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أكثر من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة التي لا تخضع بالكامل لسيطرة المجموعة، أو هو التزام حالي ناشئ عن أحداث سابقة ولم يُعترف به إما لعدم احتمال أن تتطلب تسويته تدفقاً خارجاً لموارد تتضمن منافع اقتصادية، أو لتعذُّر قياس مبلغ الالتزام بدرجة كافية من الموثوقية.

ولا يُعترف بالالتزامات المحتملة في قائمة المركز المالي، ويُفصح عنها في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ما لم يكن احتمال التدفق الخارج للموارد المتضمنة منافع اقتصادية بعيداً.

٢-٢٢ الأصول المحتملة

لا يُعترف بالأصول المحتملة في قائمة المركز المالي، ويُفصح عنها في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية حيثما يكون تدفق المنافع الاقتصادية محتملاً. وحيثما يصبح تحقق الإيراد شبه مؤكد، لا يُعد الأصل عندئذٍ أصلاً محتملاً ويُعترف به.

٢ -السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢٣ الموردون وأوراق الدفع والأرصدة الدائنة

تمثل أرصدة الموردين التزامات بسداد قيمة بضائع أو خدمات تم الحصول عليها في سياق النشاط الاعتيادي. ويُعترف بها عند استلام البضائع أو أداء الخدمات، سواء وردت بها فواتير إلى المجموعة أم لم ترد؛ ويُعترف بالمبالغ المتعلقة ببضائع مستلمة أو خدمات مؤداة لم تَرد بها فواتير بعد كمستحقات ضمن الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى.

ويتم الاعتراف بهذه الأرصدة مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وذلك وفقاً لسياسة الأدوات المالية الواردة بالإيضاح رقم (٢-١٠). ولا يترتب على تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي أثر جوهري على الأرصدة قصيرة الأجل غير المرتبطة بفوائد، ومن ثم تُقيَّد بقيمة الفاتورة أو بالمبلغ المتفق عليه.

وحيثما يكون لأثر القيمة الزمنية للنقود أهمية نسبية - وعلى الأخص عند تأجيل السداد إلى ما بعد شروط الائتمان الاعتيادية - يُقاس الالتزام مبدئياً بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة، مخصومةً بالمعدل المنطبق على قروض مماثلة للشركة، وتُقاس البضائع أو الخدمات ذات الصلة بما يعادل السعر النقدي. ويُعترف بالفرق بين ذلك المبلغ وإجمالي المدفوعات كتكلفة تمويل على مدى فترة الائتمان.

وتُعرض أرصدة الموردين وأوراق الدفع ضمن الالتزامات المتداولة لتسويتها في إطار دورة التشغيل الاعتيادية للشركة، حتى وإن كان تاريخ استحقاقها يجاوز اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية. أما الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى التي لا تنشأ في إطار دورة التشغيل الاعتيادية فتُعرض ضمن الالتزامات المتداولة، ما لم يكن للشركة حق غير مشروط في تأجيل السداد لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ القوائم المالية، وعندئذٍ تُعرض ضمن الالتزامات غير المتداولة.

٢-٢٤ الإيرادات من العقود مع العملاء

يتم الاعتراف بالإيراد عندما تفي المجموعة بالتزام أداء من خلال تحويل السيطرة على سلعة أو خدمة موعودة إلى العميل. ويُقاس الإيراد بسعر المعاملة، وهو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن تستحقه نظير تحويل السلع أو الخدمات الموعود بها، باستثناء المبالغ المحصَّلة نيابةً عن الغير. ويُعرض الإيراد بالصافي بعد خصم ضريبة المبيعات والمردودات والخصومات التجارية وخصومات الكمية وحوافز الموزعين.

نموذج الخطوات الخمس

تطبق المجموعة النموذج التالي على عقودها المبرمة مع العملاء:

(١) تحديد العقد المبرم مع العميل، سواء كان مكتوباً أو شفهياً أو ضمنياً وفقاً للممارسات المعتادة للشركة؛

(٢) تحديد التزامات الأداء في العقد، وهي السلع أو الخدمات المتميزة الموعود بها للعميل؛

(٣) تحديد سعر المعاملة وشروط السداد، بما في ذلك أثر أي مقابل متغير؛

(٤) توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد؛

(٥) الاعتراف بالإيراد عندما - أو كلما - تفي المجموعة بكل التزام أداء، سواء عند نقطة زمنية محددة أو على مدى الزمن. وتُمارس المجموعة تقديراً مهنياً في كل خطوة، آخذةً في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات العلاقة بالعقد.

بيع المنتجات الدوائية

يُعترف بالإيراد من بيع المنتجات الدوائية - ويشمل المبيعات المباشرة للصيدليات، والمبيعات للموزعين، والتوريدات بموجب المناقصات الحكومية - عند النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على المنتجات إلى العميل، وهي عادةً عند تسليم المنتجات إلى العميل وقبوله لها. ويُستحق السداد وفقاً لشروط الائتمان المتفق عليها مع كل عميل.

٢ -السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢٤ الإيرادات من العقود مع العملاء (تابع)

مبيعات التصدير

يُعترف بالإيراد من مبيعات التصدير عند النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على المنتجات إلى العميل، ويُحدَّد ذلك بالرجوع إلى شروط الشحن المتفق عليها مع كل عميل.

التشغيل للغير

يُعترف بالإيراد من أعمال التصنيع والتشغيل التي تؤديها المجموعة لحساب الغير عند انتقال السيطرة على البضاعة المشغَّلة إلى العميل، وهو ما يتحقق عادةً عند إتمام التشغيل وتسليم البضاعة إلى العميل.

المقابل المتغير

ينشأ المقابل المتغير عن حوافز الموزعين وخصومات الكمية وحقوق الرد. وتقدّر المجموعة المقابل المتغير باستخدام القيمة المتوقعة أو المبلغ الأكثر ترجيحاً، أيهما أفضل في التنبؤ بمبلغ المقابل الذي ستستحقه، ولا تُدرج ذلك التقدير ضمن سعر المعاملة إلا بالقدر الذي يكون معه مرجحاً بدرجة عالية عدم حدوث عكس جوهري لاحق للإيراد التراكمي المعترف به. ويستند التقدير إلى الخبرة المتراكمة مع العميل، ونوع المعاملة، والشروط الخاصة بكل ترتيب، ويُعاد تقييمه في تاريخ كل تقرير.

ويُعترف بالتزام رد مقابل المبالغ المتوقع ردها للعملاء بشأن المردودات المتوقعة، وبشأن الحوافز والخصومات المتوقع منحها عن المبيعات التي تمت حتى تاريخ التقرير. وحيثما يوجد حق في الرد، يُعترف كذلك بأصل يمثل الحق في استرداد المنتجات من العميل، ويُقاس بالقيمة الدفترية السابقة للمخزون ناقصاً أي تكاليف متوقعة للاسترداد.

المكوّن التمويلي الجوهري

تتم مبيعات المجموعة بشروط ائتمان متسقة مع الممارسات السائدة في السوق ولا تجاوز سنة واحدة. ومن ثم لا يُعد هناك مكوّن تمويل جوهري، ولا يُعدّل سعر المعاملة بأثر القيمة الزمنية للنقود.

أصول العقود والتزامات العقود

حيثما تفي المجموعة بالتزام أداء قبل أن يصبح المقابل مستحقاً بصورة غير مشروطة، يُعترف بأصل عقد. وحيثما يُستلم المقابل أو يصبح مستحقاً قبل الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة، يُعترف بالتزام عقد. وتخضع أصول العقود لمتطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة الواردة بسياسة الأدوات المالية بالإيضاح رقم (٢-١٠).

٢-٢٥ إيرادات الاستثمارات والفوائد

تقع إيرادات توزيعات الأرباح وإيرادات الفوائد خارج نطاق معيار الإيراد من العقود مع العملاء، ويُحاسَب عنها وفقاً لسياسة الأدوات المالية الواردة بالإيضاح رقم (٢-١٠).

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالدخل من توزيعات الأرباح في الأرباح أو الخسائر عند نشوء حق المجموعة في استلامها، وترجُّح تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة، وإمكانية قياس المبلغ بشكل موثوق. ويُعترف بتوزيعات الأرباح من الشركات التابعة والشقيقة على الأساس ذاته، ويرد تناولها بالإيضاح رقم (٢-٢٦).

ايرادات الفوائد

يتم الاعتراف بالدخل من الفوائد على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة في الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتُحتسب إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي، فيما عدا الأصول المالية التي اضمحلت قيمتها ائتمانياً لاحقاً، فتُحتسب إيرادات الفوائد عليها بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المستهلكة للأصل، أي إجمالي قيمته الدفترية بعد خصم مخصص الخسائر. وعندما يزول عن الأصل المالي وصف الاضمحلال الائتماني لاحقاً، يعود احتساب إيرادات الفوائد على أساس إجمالي القيمة الدفترية.

٢ -السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢٦ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في القوائم المالية كالتزامات في الفترة التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات.

٢-٢٧ ضريبة الدخل

الاعتراف

تشمل ضريبة الدخل الضريبة الجارية والضريبة المؤجلة، ويتم الاعتراف بها كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة عن عملية أو حدث يُعترف به - في الفترة نفسها أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر، سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرةً، أو الحالات التي تنشأ فيها عن اندماج أعمال. وفي تلك الحالات يُعترف بالضريبة على نحو متسق مع البند الذي تتعلق به.

الضريبة الجارية

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية عن الفترة الحالية والفترات السابقة كالتزام بالقدر الذي لم يتم سداده بعد. أما إذا زادت المبالغ المسددة بالفعل عن الفترة الحالية والفترات السابقة على القيمة المستحقة عن تلك الفترات، فيُعترف بالزيادة كأصل. وتُقاس الالتزامات والأصول الضريبية الجارية بالقيمة المتوقع سدادها إلى الإدارة الضريبية أو استردادها منها، باستخدام أسعار الضرائب وقوانين الضرائب السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر في نهاية الفترة المالية. وتخضع توزيعات الأرباح للضريبة ويُحاسَب عنها كجزء من الضريبة الجارية.

المواقف الضريبية غير المؤكدة

تُقيّم الإدارة بصفة دورية المواقف المتخذة في الإقرارات الضريبية للشركة بشأن الحالات التي تكون فيها التشريعات الضريبية المنطبقة محلاً للتفسير، بما في ذلك التفسيرات الصادرة عن الجهات الإدارية والرقابية، وتعترف بالمخصصات على أساس المبالغ المتوقع سدادها إلى الإدارة الضريبية.

الضريبة المؤجلة - الاعتراف

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة عن الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات في القوائم المالية والأساس الضريبي المقابل لها. ويتم الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل عن جميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، فيما عدا الناشئ منها عن:

- الاعتراف الأولي بأصل أو التزام في عملية لا تُعد اندماج أعمال ولا تؤثر — وقت إجراء العملية — على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية)؛
- الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والحصص في الترتيبات المشتركة، إلى المدى الذي تستطيع فيه المجموعة السيطرة على توقيت عكس الفرق المؤقت ويكون من المرجح ألا يُعكس ذلك الفرق في المستقبل المنظور.

الأصول الضريبية المؤجلة

يتم الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وعن الخسائر الضريبية المُرحَّلة غير المستخدمة، وعن الخصومات الضريبية غير المستخدمة، إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل توافر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الانتفاع بها. ويُحدَّد الربح الضريبي المستقبلي بالرجوع إلى خطة العمل المعتمدة للشركة.

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية، ويتم تخفيضها بقيمة الجزء الذي لم يعد يُتوقع تحقق المنفعة الضريبية منه في السنوات التالية. كما يُعاد تقييم موقف الأصول الضريبية المؤجلة التي لم يُعترف بها من قبل في نهاية كل فترة مالية، ويُعترف بها إلى المدى الذي أصبح معه من المرجح وجود ربح ضريبي مستقبلي يسمح باستردادها.

٢ -السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢٧ ضريبة الدخل (تابع)

القياس

يتم قياس الضريبة المؤجلة بأسعار الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترة التي يُعكس فيها الفرق المؤقت، استناداً إلى أسعار الضرائب وقوانين الضرائب السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر في نهاية الفترة المالية. ويعكس القياس الآثار الضريبية المترتبة على الطريقة التي تتوقع بها المجموعة — في نهاية الفترة المالية — استرداد أو سداد القيم الدفترية لأصولها والتزاماتها. ولا تُخصم الضريبة المؤجلة إلى قيمتها الحالية.

المقاصة والعرض

لا تتم المقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية الجارية إلا عندما يكون للشركة حق قانوني ملزم في إجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وتتجه نيتها إما إلى التسوية على أساس الصافي أو إلى تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في آنٍ واحد. وتتم المقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حيثما توافر ذلك الحق بشأن الضريبة الجارية وكانت الأرصدة الضريبية المؤجلة تتعلق بضرائب دخل تفرضها الإدارة الضريبية ذاتها على المنشأة الخاضعة للضريبة نفسها، أو على منشآت مختلفة تعتزم التسوية على أساس الصافي. وتُعرض الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ضمن الأصول غير المتداولة والالتزامات غير المتداولة على الترتيب.

٢-٢٨ نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

نصيب السهم الأساسي

يُحسب النصيب الأساسي للسهم من الأرباح (الخسائر) بقسمة أرباح أو خسائر العام أو الفترة المنسوبة إلى مساهمي المجموعة العاديين — بعد خصم حصة العاملين في الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأي تكاليف لخدمة أدوات حقوق ملكية بخلاف الأسهم العادية — على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام أو الفترة، مع استبعاد أسهم الخزينة.

وعند إصدار أسهم مجانية، يُعدَّل عدد الأسهم العادية القائمة قبل الإصدار بنسبة التغير في عدد الأسهم العادية القائمة، كما لو كان هذا الحدث قد تم في بداية أول فترة مالية مُعروضة في القوائم المالية. وتُطبَّق المعالجة ذاتها على تجزئة الأسهم وعلى تجميعها.

نصيب السهم المخفَّض

يُحسب النصيب المخفَّض للسهم من الأرباح (الخسائر) بتعديل المبالغ المستخدمة في تحديد النصيب الأساسي بأثر — بعد الضريبة — الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المحتملة ذات الأثر المخفِّض، وبالمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي كانت ستكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة ذات الأثر المخفِّض. وحيثما لا توجد لدى المجموعة أسهم عادية محتملة ذات أثر مخفِّض، يتساوى النصيب المخفَّض للسهم مع النصيب الأساسي.

العرض

تقوم المجموعة بعرض كلاً من القوائم المالية المجمعة والقوائم المالية المستقلة، ويتم عرض الإفصاحات المطلوبة بشأن نصيب السهم من الأرباح على أساس المعلومات التي تتضمنها القوائم المالية المستقلة. ويُعرض نصيب السهم من الأرباح في قائمة الأرباح أو الخسائر فقط.

٣ - إدارة المخاطر المالية

تتمثل الأدوات المالية في الأصول المالية (نقدية وأرصدة بالبنوك، وعملاء وأوراق قبض، وبعض أرصدة المدينون، والاستثمارات في أوراق مالية) وكذا الالتزامات المالية (البنوك تسهيلات ائتمانية، والموردين، وبعض أرصدة الدائنون)

٣-١ عناصر المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة لمجموعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار)، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. وتتم إدارة المخاطر المالية مركزياً بواسطة الإدارة المالية وفقاً لسياسات معتمدة من مجلس الإدارة، وتركز على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية وعلى تقليل الأثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة. ولا تدخل المجموعة في عمليات مشتقات، سواء لأغراض المتاجرة أو لتغطية مخاطر تذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية أو أسعار الفائدة.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر العملات الأجنبية

هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتعرض المجموعة لهذه المخاطر بصفة أساسية من خلال القروض والتسهيلات الائتمانية المقومة بالدولار الأمريكي واليورو، ومن خلال الالتزامات الناشئة عن استيراد المواد الفعالة ومواد التعبئة ومستلزمات الإنتاج، ومن خلال الأرصدة المدينة الناشئة عن مبيعات التصدير. والعملة الوظيفية للشركة هي الجنيه المصري.

وفيما يلي بيان بأرصدة البنود ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ التقرير، مترجمةً إلى الجنيه المصري:

	٢٠٢٦		
العملة	أصول نقدية	التزامات نقدية	صافي المركز
الدولار الأمريكي	٢,٥٢٠,٨٦٨,٤٦٦	(١,٦٧٤,٩٢٤,٢٢١)	٨٤٥,٩٤٤,٢٤٥
اليورو	٠	(٥٧٩,٣٧٠,٣٤١)	(٥٧٩,٣٧٠,٣٤١)
عملات أخرى	٠	٠	٠
الإجمالي	٢,٥٢٠,٨٦٨,٤٦٦	(٢,٢٥٤,٢٩٤,٥٦٢)	٢٦٦,٥٧٣,٩٠٤

	٢٠٢٥		
العملة	أصول نقدية	التزامات نقدية	صافي المركز
الدولار الأمريكي	٢,٣٧٤,٨٣٨,٩٣٢	(٢,٢١١,٨٩٦,٧٢٤)	١٦٢,٩٤٢,٢٠٨
اليورو	٠	(٢٣١,٣٢٧,٦٢٨)	(٢٣١,٣٢٧,٦٢٨)
عملات أخرى	٠	٠	٠
الإجمالي	٢,٣٧٤,٨٣٨,٩٣٢	(٢,٤٤٣,٢٢٤,٣٥٢)	(٦٨,٣٨٥,٤٢٠)

ويوضح التحليل التالي أثر التغير الممكن بشكل معقول بنسبة ١٠٪ في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الجنيه المصري في تاريخ التقرير على الأرباح أو الخسائر، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. ويفترض التحليل ثبات المتغيرات الأخرى — وعلى الأخص أسعار الفائدة — ويتجاهل أي أثر للمبيعات والمشتريات المتوقعة :

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

	الأثر على الأرباح أو الخسائر	
صافي مركز العملات (١٠٪)	٢٠٢٦	٢٠٢٥
الدولار الأمريكي	٨٤,٥٩٤,٤٢٥	١٦,٢٩٤,٢٤١
اليورو	(٥٧,٩٣٧,٠٣٤)	(٢٣,١٣٢,٧٦٣)
عملات أخرى	٠	٠
الإجمالي	٢٦,٦٥٧,٣٩٠	(٦,٨٣٨,٥٢٢)

(٢) مخاطر أسعار الفائدة

هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. وتتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية من خلال القروض طويلة الأجل والقروض قصيرة الأجل والتسهيلات الائتمانية البنكية، والتي تحمل فوائد بأسعار متغيرة مرتبطة بالأسعار السائدة في السوق. ولا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية لأسعار الفائدة على القيمة العادلة، إذ لا تقيس أي أصول أو التزامات مالية ذات سعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ولا تُخصص مشتقات كأدوات تغطية.

ويوضح التحليل التالي أثر التغير الممكن بشكل معقول في أسعار الفائدة على القروض ذات السعر المتغير القائمة في تاريخ التقرير، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

تغير سعر الفائدة (١٪)	٢٠٢٦		٢٠٢٥	
	القيمة	ربح (خسارة)	القيمة	ربح (خسارة)
الأصول المالية	٦,١٨٦,٧٤٦	٦١,٨٦٧	٩١١,٨٣٠,٩٨٦	٩,١١٨,٣١٠
الالتزامات المالية	(١٠,٣٨٨,٢٢٣,٧٧٣)	(١٠٣,٨٨٢,٢٣٨)	(٨,٧٨٥,٣٦٠,٤٩٢)	(٨٧,٨٥٣,٦٠٥)
الإجمالي	(١٠,٣٨٢,٠٣٧,٠٢٧)	(١٠٣,٨٢٠,٣٧١)	(٧,٨٧٣,٥٢٩,٥٠٦)	(٧٨,٧٣٥,٢٩٥)

(٣) مخاطر الأسعار

هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق، بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر العملات الأجنبية أو مخاطر أسعار الفائدة. ولا تحتفظ المجموعة في تاريخ التقرير بأي استثمارات في أدوات حقوق ملكية أو في أدوات دين مُقيَّدة تُقاس بالقيمة العادلة، ومن ثم فهي غير معرضة لمخاطر الأسعار. وحيثما يتم لاحقاً تصنيف أصول مالية على أنها تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو من خلال الدخل الشامل الآخر، تُفصح المجموعة عن التعرض الناتج لمخاطر الأسعار مع تحليل حساسية يوضح أثر التغيرات الممكنة بشكل معقول في أسعار السوق على الأرباح أو الخسائر وعلى الدخل الشامل الآخر.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبُّد المجموعة خسارة مالية نتيجة إخفاق الطرف المقابل في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته. وتنشأ هذه المخاطر بصفة أساسية عن العملاء وأوراق القبض، والمدينين والأرصدة المدينة الأخرى، والمستحق من أطراف ذوي علاقة، والنقدية والأرصدة لدى البنوك. وتتم إدارة مخاطر الائتمان مركزياً على مستوى المجموعة ككل.

وفيما يتعلق بالبنوك، تتعامل المجموعة مع بنوك عاملة في مصر تخضع لإشراف البنك المركزي المصري وتتمتع بتصنيف ائتماني مستقل مناسب. وفيما يتعلق بالعملاء، تُقيّم الإدارة الملف الائتماني لكل عميل بالرجوع إلى الخبرة السابقة في التعامل معه وإلى العوامل الأخرى ذات الصلة، وتضع حدوداً ائتمانية على هذا الأساس، وتتابع الأرصدة القائمة بصفة مستمرة. وتُحدَّد مخصصات الخسائر وفقاً لسياسة اضمحلال قيمة الأصول المالية الواردة بالإيضاح رقم (٢-١٠).

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

ويمثل الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير — دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها — في القيمة الدفترية للأصول المالية الآتية:

البيان	٢٠٢٦	٢٠٢٥
عملاء وأوراق قبض	٣,٨٦٢,٣٥٥,٩١١	٣,٣٢٥,٠٤٤,١١٧
مدينون وأرصدة مدينة أخرى *	٣٩٢,٢٣٤,٧٢٢	٣٥٦,٧٨٦,٩٥٨
مستحق من أطراف ذوي علاقة	٠	٠
نقدية وأرصدة لدى البنوك	١٥٩,٥٠٠,٣٢٦	١,٤٣٣,٤٢٦,٩٠٢
الإجمالي	٤,٤١٤,٠٩٠,٩٥٩	٥,١١٥,٢٥٧,٩٧٧

* باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والدفعات المقدمة، التي لا ينشأ عنها مخاطر ائتمان.

وفيما يلي نماذج الاضمحلال المطبقة على الأصول المالية المعرضة لمخاطر الائتمان:

الفئة	النوع	نموذج الاضمحلال
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	عملاء وأوراق قبض	النموذج المبسط
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	نموذج المراحل الثلاث
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	مستحق من أطراف ذوي علاقة	نموذج المراحل الثلاث
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	نقدية وأرصدة لدى البنوك	نموذج المراحل الثلاث

وينشأ تركز مخاطر الائتمان عن اعتماد المجموعة على عدد محدود من كبار الموزعين في السوق المحلي وعلى التوريدات بموجب المناقصات الحكومية. ويُخفَّف هذا التركز بتنوع أسواق التصدير التي تتعامل معها المجموعة، وبالحدود الائتمانية وإجراءات التحصيل المطبقة على كل عميل.

وفيما يلي التصنيفات الائتمانية للبنوك التي تتعامل معها المجموعة والأرصدة لديها:

التصنيف الائتماني	٢٠٢٦	٢٠٢٥
B	١٤١,٦٠٤,٥٢٢	٦١٤,٢٦٢,٩٢١

وفيما يلي أعمار أرصدة العملاء ومخصص الخسائر المتعلق بها في تاريخ التقرير:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر	الصافي
غير مستحق	%٠,٤	٢,٦١٩,٩٣٩,٠٧٥	١٠,٧٦٣,٩٥٢	٢,٦٠٩,١٧٥,١٢٣
< ٩٠ يوماً	%٢,٩	٦٩١,٦٠٠,٩٩٩	٢٠,٠٥٦,٤٢٩	٦٧١,٥٤٤,٥٧٠
< ١٨٠ يوماً	%٥,٢	٣٧٥,٧٠٥,٩٤٢	١٩,٥٣٦,٧٠٩	٣٥٦,١٦٩,٢٣٣
< ٢٧٠ يوماً	%٨,٨	٢٤٧,٢٢٣,٥٢٧	٢١,٧٥٦,٥٤٢	٢٢٥,٤٦٦,٩٨٥
> ٣٦٠ يوماً	%١٠٠	١,١٤٨,٧٢١,٥٣٠	١,١٤٨,٧٢١,٥٣٠	٠
الإجمالي	-	٥,٠٨٣,١٩١,٠٧٣	١,٢٢٠,٨٣٥,١٦٢	٣,٨٦٢,٣٥٥,٩١١

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتقتضي الإدارة الحصيفة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بنقدية وأرصدة كافية لدى البنوك، وبتسهيلات ائتمانية مرتبط عليها بمبالغ كافية لتلبية احتياجات التشغيل وبرنامج الإنفاق الرأسمالي للشركة. وتتابع الإدارة توقعات متجددة للسيولة والمركز النقدي للشركة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة.

ويحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للشركة إلى مجموعات الاستحقاق ذات الصلة استناداً إلى المدة المتبقية في تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. والمبالغ المفصح عنها هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة شاملةً الفوائد التعاقدية، ومن ثم لا تتطابق مع القيم الدفترية بقائمة المركز المالي:

	أقل من عام	أكثر من عام
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		
تسهيلات ائتمانية بنكية	٥,٩٤٠,٥١٣,٠٧٧	٠
قروض طويلة وقصيرة الأجل	١,٤٣٤,٢٧٤,٢٨٨	٣,٠١٣,٤٣٦,٤٠٨
موردون وأوراق دفع	٩٨٨,٥٤٨,٤٣١	٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٦١٤,٠٦٤,٢٣١	٠
دائنو التوزيعات	٩٦٦,٧٤٢	٠
التزامات عقود الإيجار	٥٠٥,٩٩٠	١١,٥٨٥,٩٥٣
الإجمالي	٨,٩٧٨,٨٧٢,٧٥٩	٣,٠٢٥,٠٢٢,٣٦١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
تسهيلات ائتمانية بنكية	٣,٩١٨,٦٩٣,٩٠٢	٠
قروض طويلة وقصيرة الأجل	١,١٠٧,٨٦٣,١٩١	٣,٧٥٨,٨٠٣,٣٩٩
موردون وأوراق دفع	٧٨٠,٤١٦,٩٦٩	٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١,٠٤٤,٨٣٢,٢٧١	٠
دائنو التوزيعات	٤٣٤,٦٥١	٠
التزامات عقود الإيجار	٣٨٢,٧٥٩	١١,٩٨٢,٣٨٩
الإجمالي	٦,٨٥٢,٦٢٣,٧٤٣	٣,٧٧٠,٧٨٥,٧٨٨

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة بما يمكّنها من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الأخرين، وفي الحفاظ على هيكل رأسمالي أمثل بما يخفض تكلفة رأس المال. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين، أو رد رأس المال إليهم، أو إصدار أسهم جديدة، أو بيع أصول لتخفيض المديونية.

واتساقاً مع الممارسات السائدة في القطاع، تتابع المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية، والمحسوبة بقسمة صافي المديونية على إجمالي رأس المال. ويُحسب صافي المديونية بإجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية ناقصاً النقدية وما في حكمها، ويُحسب إجمالي رأس المال بإجمالي حقوق الملكية مضافاً إليه صافي المديونية.

البيان	٢٠٢٦	٢٠٢٥
إجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية البنكية	١٠,٣٨٨,٢٢٣,٧٧٣	٨,٧٨٥,٣٦٠,٤٩٢
ناقصاً: النقدية وما في حكمها	(١٥٩,٥٠٠,٣٢٦)	(١,٤٣٣,٤٢٦,٩٠٢)
صافي المديونية	١٠,٢٢٨,٧٢٣,٤٤٧	٧,٣٥١,٩٣٣,٥٩٠
رأس المال	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠	١,٦٨٧,٥٥٧,٥٠٠
الاحتياطيات	٢,٧٧٨,٣٠٨,٣٧٥	٢,٧٧٨,٣٠٨,٣٧٥
إجمالي رأس المال والاحتياطيات	٤,٤٦٥,٨٦٥,٨٧٥	٤,٤٦٥,٨٦٥,٨٧٥
نسبة المديونية	٪٢٢٩,٠٤	٪١٦٤,٦٣

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

يُفترض أن القيم الدفترية للأصول والالتزامات المالية التي تستحق خلال أقل من سنة تقارب قيمها العادلة نظراً لقصر فترة الاستحقاق. كما تقارب القيم الدفترية لقروض المجموعة وتسهيلاتها الائتمانية قيمها العادلة، لكونها تحمل فوائد بأسعار متغيرة يُعاد تسعيرها بالرجوع إلى الأسعار السائدة في السوق. ولأغراض الإفصاح، تُقدّر القيمة العادلة للالتزامات المالية بخصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بسعر الفائدة السائد في السوق والمتاح للشركة لأدوات مالية مماثلة.

وعندما يتم قياس أدوات مالية بالقيمة العادلة، تُصنِّف المجموعة تلك القياسات وفقاً للتسلسل الهرمي التالي الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة:

المستوى الأول — الأسعار المُعلنة (دون تعديل) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة.

المستوى الثاني — المدخلات بخلاف الأسعار المُعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث — المدخلات المتعلقة بالأصل أو الالتزام والتي لا تستند إلى بيانات سوقية يمكن ملاحظتها.

ولا تحتفظ المجموعة في تاريخ التقرير بأي أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة. وفي حال قياس أدوات مالية بالقيمة العادلة لاحقاً، تُفصح المجموعة عن تصنيفها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، وعن أساليب التقييم والمدخلات المطبقة، وعن أي تحويلات بين المستويات.

٤- الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة إصدار أحكام ووضع تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وعلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وتستند التقديرات والافتراضات التي تقوم عليها إلى الخبرة التاريخية وإلى عوامل أخرى تشمل توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف القائمة، وتُراجَع بصفة مستمرة. ويُعترف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

٤-١ الأحكام الجوهرية في تطبيق السياسات المحاسبية

السيطرة والتأثير الكبير. تُقيّم الإدارة ما إذا كانت المجموعة تُسيطر على المنشأة المستثمر فيها استناداً إلى جوهر العلاقة لا إلى نسبة الأسهم المملوكة، وما إذا كانت تمارس تأثيراً كبيراً على منشأة تمتلك فيها أقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت. وحيثما يُصنَّف استثمار تقل نسبته عن ٢٠٪ كشركة شقيقة، يُدعَّم ذلك الاستنتاج بدليل على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر فيها. ويحدد الاستنتاج ما إذا كان الاستثمار يُحاسَب عنه كاستثمار في شركة تابعة أو في شركة شقيقة أو كأصل مالي.

اقتناء منشأة أعمال أو مجموعة أصول. حيثما تقتني المجموعة محفظة من تسجيلات المنتجات أو ملفات التسجيل أو حقوق التصنيع، تُقيّم الإدارة ما إذا كان الاقتناء يُشكِّل منشأة أعمال. ويحدد ذلك الاستنتاج ما إذا كان يُعترف بشهرة، وما إذا كانت تكاليف المعاملة تُرسمل أم تُحمَّل على المصروفات، وكيفية قياس أي مقابل محتمل.

رسملة نفقات التطوير. تُحدد الإدارة النقطة التي تُستوفى عندها شروط رسملة نفقات التطوير، وترى المجموعة أنها تاريخ إثبات التكافؤ الحيوي بنجاح وتقديم ملف التسجيل إلى الجهة الرقابية مع تقييم الموافقة بأنها مرجَّحة بدرجة عالية. ويُعترف بالنفقات المتكبَّدة قبل ذلك التاريخ كمصروف ولا يجوز إعادة الاعتراف بها لاحقاً.

الدفعات المرحلية المحتملة. تُصدر الإدارة حكمها بشأن ما إذا كان قد نشأ التزام بسداد دفعة مرحلية بموجب اتفاق ترخيص وارد، وما إذا كان المبلغ مؤهلاً للرسملة ضمن تكلفة الحق ذي الصلة أم يُعترف به كمصروف.

تحديد وحدات توليد النقد. تُحدد الإدارة المستوى الذي تكون عنده التدفقات النقدية الداخلة مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة عن أصول أو مجموعات أصول أخرى، وتوزع أصول الإنتاج والتوزيع المشتركة على هذا الأساس.

نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية للأصول المالية. تُقيّم الإدارة — على مستوى المحفظة — نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية ضمنه، وما إذا كانت الشروط التعاقدية ينشأ عنها تدفقات نقدية تقتصر على مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه.

توقيت انتقال السيطرة في الاعتراف بالإيراد. تُحدد الإدارة النقطة التي تنتقل عندها السيطرة على المنتجات إلى العميل. وفي المبيعات المحلية يكون ذلك عادةً عند تسليم المنتجات وقبول العميل لها؛ أما في مبيعات التصدير فيُحدَّد بالرجوع إلى شروط الشحن المتفق عليها مع كل عميل.

تصنيف الأصول كمحتفظ بها للبيع. تُصدر الإدارة حكمها بشأن ما إذا كان البيع مرجَّحاً بدرجة عالية وما إذا كان الأصل متاحاً للبيع الفوري بحالته الراهنة، وهو ما يحدد تصنيف الأصل كمحتفظ به للبيع وتوقف إهلاكه أو استهلاكه.

المخصصات والالتزامات المحتملة. تُصدر الإدارة حكمها بشأن وجود التزام حالي فيما يتعلق بالربوط الضريبية المتنازع عليها والمطالبات القانونية، وبشأن ترجُّح حدوث تدفق خارج للموارد، ومن ثم ما إذا كان يُعترف بمخصص أم يُفصح عن التزام محتمل.

٤- الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٢ المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

الخسائر الائتمانية المتوقعة على أرصدة العملاء. تحتفظ المجموعة بأرصدة جوهرية لدى العملاء وأوراق القبض. ويُحدَّد مخصص الخسائر باستخدام احتمالية التعثر والقيمة المعرضة للتعثر ومعدل الخسارة عند التعثر، مطبَّقةً على الأرصدة مجمَّعةً وفقاً لعدد أيام التأخير ومحسوبةً على أساس مرجَّح بالاحتمالات. وتُعدَّل بيانات التعثر والخسائر التاريخية بالمعلومات المستقبلية، وتشمل عوامل الاقتصاد الكلي وعوامل خاصة بعملاء بعينهم. وقد يترتب على تغير تلك الافتراضات أو تغير هيكل أعمار المحفظة تعديل جوهري في مخصص الخسائر.

صافي القيمة البيعية وتقادم المخزون. يُقيَّد المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويستلزم تحديد صافي القيمة البيعية تقدير أسعار البيع المتوقعة — والتي يخضع جزء كبير من منتجات المجموعة فيها للتسعير الجبري — وتقدير التكاليف اللازمة لإتمام البيع. كما يستلزم تقدير مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم أحكاماً بشأن العمر الافتراضي المتبقي وتواريخ انتهاء الصلاحية المتوقعة وجودة التشغيلات وأنماط الطلب.

الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة. تستند الأعمار الإنتاجية المطبقة على بنود الأصول الثابتة وعلى تسجيلات المنتجات وتصاريح التسويق وحقوق التصنيع إلى دورات حياة المنتجات المتوقعة، والتاريخ المتوقع لفقدان الحصرية ودخول المنتجات الجنيسة المنافسة، والتقادم الفني والتجاري المتوقع. ويؤدي تغير تلك التوقعات إلى تعديل عبء الإهلاك والاستهلاك بأثر مستقبلي.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية. يستلزم تحديد القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد تقدير أحجام المبيعات وأسعار البيع المتوقعة، ومجمل هوامش الربح، ومعدلات النمو النهائية، ومعدل الخصم قبل الضريبة المستخدم، إلى جانب الأثر المتوقع للتغيرات في سعر صرف الجنيه المصري على تكلفة المواد الفعالة المستوردة. وهذه الافتراضات محفوفة بعدم التأكد بطبيعتها.

مخصصات الضرائب المتنازع عليها والمطالبات. تخضع المجموعة لربوط ضريبية محل نزاع، ولمطالبات قانونية تنشأ في سياق النشاط الاعتيادي. وتمثل المخصصات المتعلقة بها أفضل تقدير للإدارة للمبالغ المتوقع سدادها، وهو ما يتوقف على نتائج المنازعات وعلى تفسير التشريعات الضريبية المنطبقة.

التزام مكافأة نهاية الخدمة للعاملين. يستلزم قياس التزام مكافأة نهاية الخدمة افتراضات بشأن معدل الخصم، ومعدلات الزيادة المتوقعة في الأجور، ومعدل ترك الخدمة، وتواريخ التقاعد المتوقعة. ويؤثر تغير تلك الافتراضات على القيمة الدفترية للالتزام وعلى العبء المتعلق به.

إمكانية استرداد الأصول الضريبية المؤجلة. لا يُعترف بالأصل الضريبي المؤجل إلا بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل توافر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الانتفاع بالفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية ذات الصلة. ويُحدَّد الربح الضريبي المستقبلي بالرجوع إلى خطة العمل المعتمدة للشركة.

مردودات المبيعات المتوقعة. جرى العرف في قطاع الدواء بأن يكون للموزعين والصيدليات الحق في رد المنتجات التي انتهت صلاحيتها أو قاربت على الانتهاء. وتقوم إدارة المجموعة بتحديد تقدير المردودات المتوقعة عند البيع. ويُعترف بالمبلغ المتوقع رده للعملاء ضمن «التزامات العقود — مرتجعات متوقعة» ويُقاس بالرجوع إلى سعر بيع المنتجات المتوقع ارتجاعها؛ كما يُعترف بأصل مقابل ضمن «أصول العقود — مرتجعات متوقعة» يمثل الحق في استرداد تلك المنتجات، ويُقاس بالقيمة الدفترية السابقة للمخزون ناقصاً أي تكاليف متوقعة للاسترداد وناقصاً أي انخفاض متوقع في قيمة المنتجات المرتجعة، بما في ذلك الحالات التي لا يُتوقع فيها إمكانية إعادة بيعها ويكون مصيرها الإعدام.

ويتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الخبرة السابقة لمردودات المبيعات، وحجم الإيراد وحجم المبيعات، وتواريخ انتهاء صلاحية البضاعة المباعة والعمر الافتراضي المتبقي لها في تاريخ البيع، ومزيج المنتجات ومعدلات الارتجاع التاريخية لكل مستحضر، وحجم منتجات المجموعة الموجودة لدى قناة التوزيع. وتقوم الإدارة دورياً بمراجعة كفاية التقدير. ولأن المنتج قد يُرد بعد سنوات من بيعه، فإن التقدير المُعد في تاريخ التقرير يتعلق بمبيعات أكثر من سنة مالية، ويترتب على تغير معدل الارتجاع المستخدم أثر مضاعف على المبالغ المعترف بها.

٤- الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٢ المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تابع)

المقابل المتغير. يتضمن سعر المعاملة تقديرات لحوافز الموزعين وخصومات الكمية، وتخضع لقيد يقضي بألا يُعترف بالإيراد إلا بالقدر الذي يكون معه مرجحاً بدرجة عالية عدم حدوث عكس جوهري لاحق. وتستند هذه التقديرات إلى الخبرة المتراكمة ويُعاد تقييمها في تاريخ كل تقرير.

معدل رسملة تكاليف الاقتراض. حيثما تُستخدم قروض عامة في تمويل أصول مؤهلة، يُحدَّد المبلغ القابل للرسملة بتطبيق معدل رسملة يستند إلى المتوسط المرجح لتكاليف الاقتراض المنطبقة على قروض المجموعة القائمة، وهو ما يستلزم حكماً مهنياً بشأن القروض التي تُدرج ضمن ذلك المتوسط.

٥ - أصول ثابتة (بالصافي)

البيان	اراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال	عدد وأدوات	اثاث ومعدات مكاتب	الاجمالي
٢٠٢٦							
الرصيد فى ١يناير ٢٠٢٦	٨٣,١٨٦,٠٣٢	٢,٠٤٩,٠٢٢,٥٨٢	٢,٢٣٩,٠١٤,٩٦٦	١١٤,٢٨٢,١١٢	٢١١,٢٥٨,٦٥٤	٢١٣,٤٤٩,٥٤٩	٤,٩١٠,٢١٣,٨٩٥
الاضافات خلال الفترة	--	٣٩,٨٣٩,١٥١	٣٠,١٩٤,٤٢٧	٣٣٧,٢٦٥	١٥,٩٦٦,٢٥٨	٧,٦٦٠,٨٠٤	٩٤,٤٩٧,٩٠٥
المحول من مشروعات تحت التنفيذ	٠	٧٩٧,٦٢٥,١٥٣	٨٣٥,٣٦٣,٨٧٠	١٢,٤٨٦,٤٠٥	٢٨٢,٦٦١,٠٤٥	٦٠,٩٢٦,٨٦٥	١,٩٨٩,٠١٣,٣٣٨
الاستبعادات خلال الفترة	٠	٠	٨,٢١١,٤٢٣	١,٩٣٦,٦٩٥	٢,١١١,٤٢٨	٢,٥٤٧,١٦١	١٤,٨٠٦,٧٠٧
التكلفة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٨٣,١٨٦,٠٣٢	٢,٨٨٦,٤٨٦,٨٨٦	٣,٠٩٦,٨٦١,٨٤٠	١٢٥,١٦٩,٠٨٧	٥٠٧,٧٢٤,٥٢٩	٢٧٩,٤٩٠,٠٥٧	٦,٩٧٨,٩١٨,٤٣١
مجمع الاهلاك فى ١ يناير ٢٠٢٦	--	٢٩٢,٤٤٩,٨٤٤	١,٢٠٣,٨٩٤,٣٥٧	٩٧,٧٥٤,٥٦٨	١١٢,٦٦١,٥٦٠	١٣٣,٧٠٥,١٤٢	١,٨٤٠,٤٦٥,٩٧١
اهلاك الفترة	--	٤٦,١٧٥,٥٣٨	٩٤,١٠٠,٥٤٠	٤,٣٤٩,٦٧١	٥١,٣٧٥,٤٦٣	١٦,٨١٠,٧٥٥	٢١٢,٨١١,٩٦٧
مجمع اهلاك الاستبعادات	--	٠	٨,٢١١,٤٠٩	١,٩٣٦,٦٧٦	٢,١١١,٣٧٩	٢,٥٤٦,١٤٨	١٤,٨٠٥,٦١٢
مجمع الاهلاك حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	--	٣٣٨,٦٢٥,٣٨٢	١,٢٨٩,٧٨٣,٤٨٨	١٠٠,١٦٧,٥٦٣	١٦١,٩٢٥,٦٤٤	١٤٧,٩٧٠,٢٤٩	٢,٠٣٨,٤٧٢,٣٢٦
صافي القيمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٨٣,١٨٦,٠٣٢	٢,٥٤٧,٨٦١,٥٠٤	١,٨٠٧,٠٧٨,٣٥٢	٢٥,٠٠١,٥٢٤	٣٤٥,٧٩٨,٨٨٥	١٣١,٥١٩,٨٠٨	٤,٩٤٠,٤٤٦,١٠٥
٢٠٢٥							
الرصيد فى ١يناير ٢٠٢٥	٨٣,١٨٦,٠٣٢	٥٤٣,٤٢٦,٣١٨	١,٧٠١,٩١٥,٥٩٠	١٠٧,٥٨١,٦٣٧	١٥١,١٠٥,٧٠٧	١٩٧,٨٨٦,٩١٩	٢,٧٨٥,١٠٢,٢٠٣
الاضافات خلال العام	--	١,٥٩٧,٨٣٢	١٣,٢٢١,٤٨١	٣٨٦,٢٣٢	٢٤,٥٨٦,٠٤٥	٣,٧٢٣,٣٢٨	٤٧,٥١٤,٩١٨
المحول من مشروعات تحت التنفيذ	٠	١,٥٠٣,٩٩٨,٤٣٢	٥٢٧,٥٣٨,١٧٩	٧,٣٠٠,٠٠٠	٣٨,٥٧٥,٦٥٢	٩,٠٤٦,٤٣٤	٢,٠٨٦,٤٥٨,٦٩٧
الاستبعادات خلال العام	--	--	(٣,٦٦٠,٢٨٣)	(٩٨٥,٧٥٧)	(٣,٠٠٨,٧٥٠)	(١,٢٠٧,١٣٣)	(٨,٨٦١,٩٢٣)
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨٣,١٨٦,٠٣٢	٢,٠٤٩,٠٢٢,٥٨٢	٢,٢٣٩,٠١٤,٩٦٧	١١٤,٢٨٢,١١٢	٢١١,٢٥٨,٦٥٤	٢١٣,٤٤٩,٥٤٨	٤,٩١٠,٢١٣,٨٩٥
مجمع الاهلاك فى ١ يناير ٢٠٢٥	--	٢٨٣,٠٠٢,٠١٨	١,١٤٣,٥٦٩,٨١٥	٩٥,٥١٥,٢٠٦	٩٥,٨٩٧,٤٤٣	١٢١,٨٨٧,٢١٤	١,٧٣٩,٨٧١,٦٩٦
اهلاك العام	--	٩,٤٤٧,٨٢٦	٦٣,٩٨٤,٦٧٧	٣,٢٢٥,١٠٣	١٩,٧٧٢,٦١٤	١٣,٠٢٥,٢٠٦	١٠٩,٤٥٥,٤٢٦
مجمع اهلاك الاستبعادات	--	--	(٣,٦٦٠,١٣٥)	(٩٨٥,٧٤١)	(٣,٠٠٨,٤٩٧)	(١,٢٠٦,٧٧٨)	(٨,٨٦١,١٥١)
مجمع الاهلاك حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	--	٢٩٢,٤٤٩,٨٤٤	١,٢٠٣,٨٩٤,٣٥٧	٩٧,٧٥٤,٥٦٨	١١٢,٦٦١,٥٦٠	١٣٣,٧٠٥,١٤٢	١,٨٤٠,٤٦٥,٩٧١
صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨٣,١٨٦,٠٣٢	١,٧٥٦,٥٧٢,٧٣٨	١,٠٣٥,١٢٠,٦١٠	١٦,٥٢٧,٥٤٤	٩٨,٥٩٧,٠٩٤	٧٩,٧٤٣,٩٠٦	٣,٠٦٩,٧٤٧,٩٢٤

بلغت قيمة الاصول المهلكة دفتريا مبلغ ٨١٤,٧٠٠,٣٠٣ جنيه مصري وتمثل:

البيان	اراضي	مباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال	عدد وأدوات	اثاث ومعدات مكاتب	الاجمالي
	--	٦٦,٧٤٩,٤٦٠	٤٧٩,٥٣٢,٩٤٢	٨٨,٤٢٧,٣٥٨	٨١,٢٨٨,٦٩٩	٩٨,٧٠١,٨٤٣	٨١٤,٧٠٠,٣٠٣

- لايوجد اى رهن تجارى على الاصول الثابته او قروض بضمان هذه الاصول
- لا توجد أصول ثابتة معطلة مؤقتًا ومتوقفة عن الاستخدام.

٦- أصول حق إنتفاع – عقد المساحة التخزينية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التكلفة		
الرصيد في ١ يناير	١٧,٦٤٣,٤٩٩	١٥,٨٧٩,٠٣٠
الإضافات		٢٢٦,٢٣٧,٦١٠
استبعاد	(١,١٦٠,٢٢٩)	
الرصيد فى نهاية الفترة / العام	١٦,٤٨٣,٢٧٠	٢٤٢,١١٦,٦٤٠
مجمع الاهلاك		
الرصيد فى ١ يناير	٧,٧٥٦,٢١٣	٦,٣١٢,٥٢٣
اهلاك الفترة / العام	٩٩٣,٣٣١	٢,١٦٣,٧٣٨
اهلاك استبعادات	(١,١٦٠,٢٢٩)	-
الرصيد فى نهاية الفترة / العام	٧,٥٨٩,٣١٦	٨,٤٧٦,٢٦١
القيمة الدفترية فى نهاية الفترة / العام	٨,٨٩٣,٩٥٥	٢٣٣,٦٤٠,٣٧٩

٧ - مشروعات تحت التنفيذ

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الحركة خلال الفترة			الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
		اضافات	استبعادات	المحول الي أصول	
المباني	٥١,٠٨٠,١٣٢	١٦,٠١٧,٩٢٩	٤٩,٣٨٩,١٣٢	١,٧٥٣,٠٩٠	١٥,٩٥٥,٨٤٠
الآلات والمعدات	٥٥٧,٤٢٢,٣٨٣	٥٢٢,٧١٩,٦٤٥	٠	١٦٤,٥٩٢,٨١٨	٩١٥,٥٤٩,٢١٠
وسائل نقل ومواصلات	٠	١٧,٩٤٥,٩١١	٠	٠	١٧,٩٤٥,٩١١
العدد والأدوات	٦,٤٧١,٦٦٤	٣٦,٨٧٤,٢٥٦	٠	٣٩,٩٨٥,٥٩٤	٣,٣٦٠,٣٢٦
أثاث و تركيبات	١,٣٥٠,٩٦٩	٧٠٠,٨٦٠	٠	١,٨٧٠,٤١١	١٨١,٤١٨
برمجيات	٠	٢١٤,١٥٠	٠	٢١٤,١٥٠	٠
مصنع ايبيكو (٣)	٤,٢٨٤,٨٩٨,٦٥٨	٨٦,٩١٥,٧٧٩	٠	١,٧٨١,٩٨٣,٩٦٣	٢,٥٨٩,٨٣٠,٤٧٣
الاجمالي	٤,٩٠١,٢٢٣,٨٠٦	٦٨١,٣٨٨,٥٣٠	٤٩,٣٨٩,١٣٢	١,٩٩٠,٤٠٠,٠٢٦	٣,٥٤٢,٨٢٣,١٧٨

- بلغت الفوائد المرسملة على المشروعات تحت التنفيذ مبلغ ١٣٢,٧٣٦,٣٩٦ جنيه مصري.

٨ - أصول غير ملموسة (بالصافي)

صافي القيمة الدفترية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شهرة محل (أ/٨)	٠	٠
برامج حاسب آلي (٨/ب)	٣٥,٩٤٩,٥١٢	٤٠,١٤٢,١٧١
الإجمالي	٣٥,٩٤٩,٥١٢	٤٠,١٤٢,١٧١

٨/أ- شهرة محل

نشأت شهرة المحل نتيجة اعادة تقييم الاصول والخصوم وحساب الاهلاك عند اندماج المجموعة المصرية لصناعة العبوات الدوائية فى المجموعة المصـــرية الدولية للصـــناعات الدوائية (ايبيكو) طبقا للتقييم الذي تم فى ١٩٩٩/٩/٣٠ وقد بلغت قيمة الشهرة ٣٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه وتم احتساب الاستهلاك للشهرة على اساس ٥٪ وتم الاستهلاك بالكامل حتى ٢٠١٩/٩/٣٠.

٨/ب – أصول غير ملموسة – برامج

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التكلفة		
الرصيد فى ١ يناير	٥١,٤٦٣,٠٨١	٣٨,٤٢٨,٨٨٩
الإضافات	٩٠٥,٣٣٠	١٣,٠٣٤,١٩٢
الرصيد فى نهاية الفترة / العام	٥٢,٣٦٨,٤١١	٥١,٤٦٣,٠٨١
مجمع الاستهلاك		
الرصيد في ١ يناير	١١,٣٢٠,٩٠٩	٦,٣٧٤,٩٢٨
استهلاك الفترة / العام	٥,٠٩٧,٩٩٠	٤,٩٤٥,٩٨١
الرصيد فى نهاية الفترة / العام	١٦,٤١٨,٨٩٩	١١,٣٢٠,٩٠٩
القيمة الدفترية فى نهاية الفترة / العام	٣٥,٩٤٩,٥١٢	٤٠,١٤٢,١٧١

٩- استثمارات في شركات تحت التصفية

	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة ايبيكو تك للأدوية (تحت التصفية) ***	%٩٣	١,٨٦٧,٥٠٠	١٢,٣٣٠,٠٠٠
الإجمالي		١,٨٦٧,٥٠٠	١٢,٣٣٠,٠٠٠

* شركة ايبيكو تك للادوية (تحت التصفية)

- شركة ايبيكو تك للأدوية شركة مساهمة مصرية خاضعة لاحكام قانون الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ وتهدف إلى تصنيع الأدوية البشرية والبيطرية والكيماوية والمستحضرات التشخيصية والأمصال والأغذية الخاصة والمبيدات الحشرية ومستحضرات التجميل والمنظفات وتصنيع مواد التعبئة والتغليف اللازمة لهذه المنتجات والمجموعة المصرية الدولية للصناعات الدوائية ايبيكو هى المساهم الرئيسي في راس مال هذه المجموعة فهى تساهم بنسبة ٩٣% والباقي قدره ٧% مساهمة من بعض العاملين بشركة ايبيكو للأدوية وهذه الاستثمارات مقيدة بالتكلفة وتبلغ ١٢,٣٣٠ الف جنيه وتمثل ٢٥٪ من راس المال وليس لها قيمة سوقية ولم تزاول شركة ايبيكو تك اى نشاط حتى الآن والمدفوع لهذه المجموعة (راس المال) ممثل فى اراضى لإقامة المشروع ونقدية بالجنيه المصرى بالبنك .
- اجتمعت الجمعية العامة غير العادية لشركة ايبيكو تك واتخذت قرارها بتصفية المجموعة وتم تعيين المصفى والفحص المحدود للتصفية وجارى اتخاذ الاجراءات من قبلها لتصفية المجموعة.
- شركة إيبيكو تك لم تزاول أي نشاط منذ إنشائها حتي الآن وتتمثل أصول المجموعة 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.
- وفقا لقرار الجمعية العامة للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٦/٦/٤ تقرر ٩٠% توزيع كامل أرباح المجموعة حتي ٢٠٢٦/٦/١ بالإضافة إلى جزء من رأس المال لحين اكتمال اعمال التصفية، وقد بلغت قيمة ما حصلت عليه المجموعة كنصيب في الأرباح مبلغ ٢٩,٠٩٥,٦١٤ جنيه وكاسترداد لرأس المال مبلغ١٠,٤٦٢,٥٠٠ جنيه

١٠- استثمارات في شركات شقيقة

	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مصنع البترجي للأدوية والمستلزمات الطبية بالسعودية *	٣٠٪	٣٥,٩٠٠,٩٧٦	٣٥,٩٠٠,٩٧٦
شركة المهن الطبية للأدوية **	١٠٪	٣٧٤,٩٣٤,٨٦٩	٣٧٤,٩٣٤,٨٦٩
الشركة العربية للخامات الصيدلية (أراب أيه بى أي) ***	%٣٢,٨٢	٣٣٠,٦٠٠,٠٠٠	٠
إعادة تقييم استثمارات		٤٥١,٣٩١,٣٨٤	٢٣٠,٩٨٢,٣١٢
الإجمالي		١,١٩٢,٨٢٧,٢٢٩	٦٤١,٨١٨,١٥٧

* مصنع البترجي للأدوية والمستلزمات الطبية بالسعودية

تم توقيع العقد مع الجانب السعودى ونسبة مشاركة ايبيكو ٣٠٪ من راس المال وتعادل ٩٧٦ ٩٠٠ ٣٥ جنيه مصري تم سدادها بالكامل ولها نسبة تصويت ٣٠٪ وقد بدأت المجموعة نشاطها اعتبارا 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 حتي ٢٠٢٠/٣/٣١
- تم شراء ١,٨٢٥,٠٠٠ سهم من اسهم شركة المهن الطبية للادوية بمبلغ ٧٤,٨٢٥,٠٠٠ جنيه في طرح زيادة راس المال ليصبح اجمالي الاستثمارات ٢٩٠,٩٣٤,٨٦٩ جنيه لتحافظ شركة إيبيكو علي نسبه ١٠٪ من اسهم شركة المهن مسددة بالكامل حتي ٢٠٢٠/١٢/٣١,
- تم شراء ٢،٠٠٠،٠٠٠ سهم من اسهم شركة المهن الطبية للادوية بمبلغ ٨٤،٠٠٠،٠٠٠ جنيه فى طرح زيادة رأس المال ليصبح اجمالى الاستثمارات ٣٧٤،٩٣٤،٨٦٩ جنيه لتحافظ شركة ايبيكو على نسبة ١٠٪ من اسهم شركة المهن مسددة بالكامل حتى ٢٠٢٣/٩/٣٠.
- تم تبويب استثمار المجموعة في شركة المهن الطبية للأدوية كاستثمار في شركات شقيقة نظرا لتمثيل الشركة في مجلس ادارة شركة المهن الطبية للادوية بدرجة توفر لها نفوذ مؤثر على القرارات التشغيلية لشركة المهن الطبية للأدوية.
- * المجموعة العربية للخامات الصيدلية (أراب إيه بي أي)
- بتاريخ ٢٠٢٤/١/١٨ تأسست المجموعة العربية للخامات الصيدلية خاضعة لقانون المناطق الاقتصادية ذات الطبيعة الخاصة (٨٣) لسنة ٢٠٠٢ وتهدف الي صناعة المواد الخام الفعالة والغير فعالة والمواد الوسيطة ونسبة مشاركة المجموعة المصرية الدولية للصناعات الدوائية (ايبيكو) ٥٥,١٠٪ من رأس المال. بتاريخ ٢٠٢٦/٢/١٨ تم زيادة رأس مال المجموعة العربية للخامات الصيدلية بمبلغ ٤٠٦,٨٢٦,٢٨٠ جنيه ولم تقم المجموعة المصرية الدولية للصناعات الدوائية – إيبيكو بالاكتتاب في زيادة رأس المال وبالتالي إنخفضت نسبتها في ملكية المجموعة العربية للخامات الصيدلية لتصبح ٣٢,٨٣% وبالتالي تم إعادة تبويب الاستثمار ضمن الاستثمارات في شركات شقيقة.

١١- مخزون (بالصافي) واعتمادات مستندية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مخزون الخامات	١,٩٨٨,٢٤٩,٧٥٧	١,٤٦١,٤٦٣,٦٨٤
مخزون الوقود والزيوت والقوى المحركة للتشغيل	١,٧٤٨,٤٤٢	٢,٢٧٧,١٦٧
مخزن قطع الغيار والمهمات	٢٢٢,٩٣٧,٤٧٣	٢١٥,٩٠٠,٥٧٥
مخزن مواد التعبئة والتغليف	٧٣٩,٧٣١,٦٧٠	٧٤٠,٣٧٧,٩٢٢
مخزون إنتاج غير تام	٣٦٥,٩٠١,٠٧٧	٣٦٤,١٨٢,٤٢٨
مخزون إنتاج تام	٨٣٤,٦٤٩,٢٧٧	٧١٨,٨٧١,٤٤٦
بضائع لدي الغير	٥٧٢,٩٠٢	.
الانخفاض فى قيمة المخزون	(٦٧,٧٦٩,٦٤٩)	(٢٩,١١٢,٢١٨)
الصافي	**٤,٠٨٦,٠٢٠,٩٤٩**	**٣,٤٧٣,٩٦١,٠٠٤**
اعتمادات مستندية لشراء بضائع	٥٩٥,٦٥٦,٤٨٨	٤١٣,١١٦,٦٢٥
الإجمالي	**٤,٦٨١,٦٧٧,٤٣٧**	**٣,٨٨٧,٠٧٧,٦٢٩**

١٢- عملاء (بالصافي) وأوراق قبض

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
موزعون	٦٢٩,٠٣٥,١١٠	٤٨٢,٦٥٩,٢٥٤
بيع مباشر	١٧,٤٢٧,٧٤٤	٦,٧٥٨,٦٤٦
توريدات ومناقصات	٢٦٦,٣٩٥,١١٧	٢٠٧,٤٦٦,٤٠٥
عملاء تصدير	٢,٥٢٠,٨٦٨,٤٦٦	١,٩١٦,٩٢٢,٠٠٥
أوراق القبض	١,٦٤٩,٤٦٤,٦٣٦	١,٧٨٨,٣١٩,٣٥٧
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١,٢٢٠,٨٣٥,١٦٢)	(١,٠٧٧,٠٨١,٥٥٠)
الإجمالي	**٣,٨٦٢,٣٥٥,٩١١**	**٣,٣٢٥,٠٤٤,١١٧**

١٣- مدينون وارصدة مدينة اخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
تأمينات لدى الغير	١٤,٢٥٠,٨٤٨	٦,٧٨٦,٧٩٧
دفعات مقدمة (ضرائب - تأمين)	١٩٥,٧٢٠,٦٥٣	٢٤٩,١٠١,١٢٣
موردون - دفعات مقدمة	٤٢,١٢٤,٥٠٤	١٢,٩٠٦,٩٠٠
مصروفات مقدمة	٢٧,٩٨٣,٣٠٩	٢٢,٠٣٤,٤٢٠
أصول عقود – مرتجعات متوقعة	٥٨,١٦٨,٠٤٣	٤١,٣٦٨,٠٤٣
أرصدة مدينة أخرى	٥٣,٩٨٧,٣٦٥	٢٤,٥٨٩,٦٧٥
الاجمالي	**٣٩٢,٢٣٤,٧٢٢**	**٣٥٦,٧٨٦,٩٥٨**

١٤- النقدية وما في حكمها

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
نقدية بالصندوق والسلف المستديمة	١٩,٧٢٠,٨٠٤	٤,٦٦٣,٤٤١
حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية	١٢٣,٠٣٥,٤٩٨	٣٤٥,٧٠١,١٣٩
حسابات جارية بالبنوك - عملة اجنبية	١٢,٣٨١,٩٧٣	١٧٨,٣٠٧,٤٢٦
ودائع بالبنوك - عملة محلية	٦,١٨٦,٧٤٦	٤٥٣,٩١٤,٠٥٩
ودائع بالبنوك - عملة اجنبية	٠	٤٥٧,٩١٦,٩٢٧
بنك مصر (حساب يوم ب يوم)	٣٠٥	٩١٠
الاجمالي	١٦١,٣٢٥,٣٢٦	١,٤٤٠,٥٠٣,٩٠٢
يخصم: خسائر انتمانية متوقعة	(١,٨٢٥,٠٠٠)	(٧,٠٧٧,٠٠٠)
الصافي	١٥٩,٥٠٠,٣٢٦	١,٤٣٣,٤٢٦,٩٠٢

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

١٥- راس المال المدفوع

- رأس مال المجموعة المرخص به مبلغ ٨٥٠ مليون جنيه (ثمانمائة وخمسون مليون جنيه مصري) ويبلغ راس المال المصدر والمكتتب فيه مبلغ ٧٩٣,٣٦٤,٠٠٠ جنيه (سبعمائة وثلاثه وتسعون مليون وثلاثمائة واربعة وستون ألف جنيه مصري) مدفوع بالكامل وقيمته ٧٩,٣٣٦,٤٠٠ سهم (القيمة الاسمية للسهم عشرة جنيهات).

- بموجب قرار الجمعية العامة للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٣/٢٧ تم الموافقة على زيادة راس المال من ٧٢١,٢٤٠,٠٠٠ جنيها الى ٧٩٣,٣٦٤,٠٠٠ جنيها بزيادة ٧٢,١٢٤,٠٠٠ جنيها ممولة من الارباح الموزعة على المساهمين بواقع ١٠٪ من راس المال المصدر والمدفوع قبل الزيادة لتمويل توسعات واستثمارات المجموعة مع تعديل المواد ٧،٦ من النظام الأساسي للشركة.

- تم قيد زيادة راس المال بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٦/٢٤
- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٨/٤/٣٠ تم زيادة راس المال المرخص به من ٨٥٠ مليون جنيه الى ١٥٠٠مليون جنيه واعتماد زيادة راس المال المصدر من ٧٩٣,٣٦٤,٠٠٠ جنيه الى ٩٩١,٧٠٥,٠٠٠ جنيه حيث تم الموافقة على زيادة راس المال المصـــدر بالجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٠١٨/٤/٣٠ وذلك عقب اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتوزيع سهم مجانى لكل اربع اسهم اصلية تمويلا من احتياطي تمويل المشروعات الاستثمارية وتم اعتماد قرار الزيادة بتاريخ ٢٠١٩/١
- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشـركة المنعقدة بتاريخ ١/٤/٢٠٢٣ تم الموافقة على زيادة رأس المال من ٩٩١,٧٠٥,٠٠٠ جنيها الى ١،٤٨٧،٥٥٧،٥٠٠ جنيها بزيادة ٤٩٥،٨٥٢،٥٠٠ جنيها مسددة نقدى من المساهمين بواقع ٥٠٪ من رأس المال المصـــدر والمدفوع قبل الزيادة لتمويل توسعات واستثمارات المجموعة مع تعديل المواد ٦ ، ٧ من النظام الاساسى للشركة.
- تم قيد زيادة راس المال بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠٢٣/٨.
- قررت لجنة الأوراق المالية بالبورة المصرية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٧/٢٣ الموافقة على قيد اسهم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٥٠٠ ٥٥٧ ١ ٤٨٧ جنية مصري إلى ٥٠٠ ٥٥٧ ١ ٦٨٧ جنية مصري بزيادة قدرها ٢٠٠ مليون جنية مصري موزعة على عدد ٢٠ مليون سهم.

-هيكل راس المال

اسم المساهم	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %
الشركه العربية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية	٨٦,٦٤٧,٨٦١	٥١,٣٥
صندوق الإعانات والمعاشات اتحاد نقابات المهن الطبية	٨,١٦٨,٣٢٧	٤,٨٤
شركه المهن الطبيه للا ستثمار	٦,١٩٠,٧٥٨	٣,٦٧
اتحاد نقابات المهن الطبية	٥,٩٠٣,٠٨٦	٣,٥٠
مساهمين آخرين	٦١,٨٤٥,٧١٨	٣٦,٦٥
الإجمالي	١٦٨,٧٥٥,٧٥٠	٪١٠٠

١٦- الاحتياطيات

	الرصيد في	حركات خلال الفترة		الرصيد في
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المكون خلال الفترة	المستبعد خلال الفترة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
احتياطي قانوني	٤٦٦,٨١٢,٤٢٧	٥٦,٢٦٠,٨٩٥	.	٥٢٣,٠٧٣,٣٢٢
احتياطي عام	١,٢٤٨,٣٣٦,٢٤٨	.	.	١,٢٤٨,٣٣٦,٢٤٨
احتياطي فروق اعادة قياس مزايا العاملين	(٢٥٤,٩٢٠,٦٣١)	.	.	(٢٥٤,٩٢٠,٦٣١)
احتياطي رأسمالي	٢٠,١٦٠,٤٣٥	.	.	٢٠,١٦٠,٤٣٥
احتياطي تمويل المشروعات الاستثمارية والتوسعات	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠	.	.	١,٢٤١,٦٥٩,٠٠٠
	٢,٧٢٢,٠٤٧,٤٧٩	٥٦,٢٦٠,٨٩٥	.	٢,٧٧٨,٣٠٨,٣٧٤

١٧- الأرباح المرحلة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٢٥,٦٠٢,٣١٧	٢٣٤,١٢٠,٢٧٨
توزيعات عام ٢٠٢٥	٧٣١,٩٥٦,٦٠٨	٦٠١,٥٢٥,١٦٥
تسويات على الارباح المرحلة	(١٤٦,٣٠٦,٣٣٣)	(٤١٠,٠٤٣,١٢٦)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	١,٠١١,٢٥٢,٥٣٥	٤٢٥,٦٠٢,٣١٧

١٨- صافي ارباح الفترة / العام قبل التوزيع

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي أرباح الفترة / العام بعد الضرائب	٧٩٢,٩٧٣,٣٩٧	١,٣٧٣,٨٦٧,٧٧٩
الاجمالى	٧٩٢,٩٧٣,٣٩٧	١,٣٧٣,٨٦٧,٧٧٩

١٩- القروض

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
بنك قطر الوطنى الاهلى – دولار	١,٦٥٤,٧٩٧,٠٥٤	٢,١٨٨,٨٩٦,٠٣٠
بنك قطر الوطني الاهلي - يورو	٣٨٠,٥٧٣,٥٢٩	١١,٣٢٥,٢٧٠
بنك قطر الوطني الاهلي - عملة محلية	٦,٦٨٨,٦٠٢	٠
بنك الكويت الوطنى - عملة محلية	٦٣,٢٧٦,٨٠٦	٩٩,٦٢٥,٠٢٧
بنك الكويت الوطنى – يورو	١٩٨,٧٩٦,٨١٢	٢٢٠,٠٠٢,٣٥٨
بنك الكويت الوطنى – دولار	٢٠,١٢٧,١٦٧	٢٣,٠٠٠,٦٩٤
بنك القاهرة - عملة محلية	١,٢٧٣,١٦٢,١٣٤	١,٤٠١,٥٨٧,٥٨٦
بنك القاهرة – دولار	٠	٠
مصرف ابوظبى الاسلامى - عملة محلية	٣٥١,٧١١,٧٢١	٤٢٣,٦٥٢,٧٥٤
بنك بيت التمويل الكويتي	٤٩٨,٥٧٦,٨٧١	٤٩٨,٥٧٦,٨٧١
الاجمالى	٤,٤٤٧,٧١٠,٦٩٦	٤,٨٦٦,٦٦٦,٥٩٠
تنقسم الى:		
أقساط قروض طويلة الاجل	٣,٠١٣,٤٣٦,٤٠٨	٣,٧٥٨,٨٠٣,٣٩٩
أقساط قروض قصيرة الاجل	١,٤٣٤,٢٧٤,٢٨٨	١,١٠٧,٨٦٣,١٩١

* قرض تمويل مصنع ايكو ٣ العاشر من رمضان
* الشروط: لمدة سبع سنوات (سنتين سماح - خمس سنوات سداد)
* الضمانات: بدون ضمان.
*متوسط سعر الاقتراض : سعر الكريدور +٠,٥٪

٢٠- التزامات عقود تأجير

	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	اضافات	المسدد	فوائد	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التزامات عقود الايجار طويلة	١١,٩٨٢,٣٨٩	٠	(٣٩٦,٤٣٦)	٠	١١,٥٨٥,٩٥٣
التزامات عقود الايجار قصيرة	٣٨٢,٧٥٩	٣٩٦,٤٣٦	(٢٧٣,٢٠٥)	٠	٥٠٥,٩٩٠
الاجمالى	١٢,٣٦٥,١٤٨	٣٩٦,٤٣٦	(٦٦٩,٦٤١)	٠	١٢,٠٩١,٩٤٣

- التزامات عقود الايجار المتداولة	٥٠٥,٩٩٠
- التزامات عقود الايجار طويلة الاجل	١١,٥٨٥,٩٥٣

٢١- المخصصات

يتم دراسة المخصصات فى نهاية كل فترة مالية.

	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	حركات خلال الفترة		الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
	جنيه مصرى	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	جنيه مصرى
مخصص ضرائب عامة متنازع عليها	١١١,٦١١,٧٨٧	٠	٣٠,٣٨٨	١١١,٥٨١,٣٩٧
مخصص مطالبات	٧,٩٩٢,٦٣٣	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٧٢٠,٠٣٥	٨,٢٧٢,٥٩٩
مخصص مكافأة ترك الخدمة	٤١٨,٣٣٨,٣٢٤	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٧,٣٩٧,٥٤٦	٤٣٥,٩٤٠,٧٧٩
الاجمالي	٥٣٧,٩٤٢,٧٤٤	١٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,١٤٧,٩٦٩	٥٥٥,٧٩٤,٧٧٥

*** مخصصات تم تكوينها في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

البيان	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مخصص ضرائب عامة متنازع عليها	٠	١٨,٥٠٠,٠٠٠
مخصص اضمحلال ارصدة عملاء	١٤٣,٧٥٣,٦١٢	٣٧٦,١٥٧,٦٥٤
مخصص مستلزمات	٨٥,١٧٧,٣٣١	١٣,٠٦٠,٧٢٠
مخصص مطالبات	٦,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
مخصص مكافأة ترك الخدمة	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٨٥,٠٠٠,٠٠٠
مخصص انتفى الغرض منه	(٥,٢٥٢,٠٠٠)	٠
الاجمالى	٣٠٤,٦٧٨,٩٤٤	٤٩٤,٢١٨,٣٧٤

٢٢- بنوك دائنة "تسهيلات بنكية"

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بنك القاهرة - الازهر	٨٨٦,٠١٠,٤٢٨	٤٣٨,٧٢١,٣١٥
بنك قطر الوطنى الاهلى	١,١٠٩,٧٥٨,٦٠٩	٨٧٧,٣٠٨,٤٥٥
بنك الامارات دبي الوطني	٤٩٧,٢٣٢,٦٠٩	٣٢٩,٦٩٤,٣٩٨
بنك بيت التمويل الكويتي	١,٣٢٩,٠٠٠,٣٥٩	١,٢١٧,٥٦٦,٥٤٧
البنك الكويت الوطنى	٥٤١,٣٨٢,٦٠٤	٣٠٣,١٦٩,٤٤٦
مصرف ابو ظبي الإسلامي	٥٧٤,٧٩٨,٧٤٦	١٩٣,٩٣١,٤٨٣
بنك البركة مصر	٥٩٩,٤٢٢,٧١٧	٤١١,٥٦٠,٢١٨
البنك المصرى الخليجى	٤٠٢,٩٠٧,٠٠٥	١٤٦,٧٤٢,٠٤٠
	٥,٩٤٠,٥١٣,٠٧٧	٣,٩١٨,٦٩٣,٩٠٢

*بلغت اجمالي التسهيلات الائتمانية المتاحة للشركة ٦,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه بمعدل فائده متغير سعر الكريدور +٠,٥٪

٢٣- موردون وأوراق دفع

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
موردون محليون	٢٥٨,١٩٢,٦٤٩	٥١٣,٦٧٤,١٧٠
موردو الخارج	٦٨٤,٦٦٩,٤٠٠	٢٥٢,٥١٠,٤٠٥
اوراق دفع	٤٥,٦٨٦,٣٨٢	١٤,٢٣٢,٣٩٤
الاجمالي	٩٨٨,٥٤٨,٤٣١	٧٨٠,٤١٦,٩٦٩

٢٤- دائنون وارصدة دائنة اخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
دائنون متنوعون (تأمينات للغير - تأمينات اجتماعية)	٣٢,٤٤٢,٢٥٤	٢٢,٨٥٨,٠٧١
دائنون متنوعون (مصلحة الضرائب)	١١,٧٩٦,٧٩٥	١٣٩,٧٣١,٨٤٩
دائنون مختلفون	٢,٥٦٥,٤٣٢	٣,٧٦٣,١٠٠
أرصدة دائنة اخري (دائنو توزيعات)	١٩٠,٦٤٣,٦٩٣	٦٣٦,٨٢٠,٦٦٢
مصاريف مستحقة	١١٥,٢٦٦,٥٩٠	٦٢,٧٧٠,٦٥٨
التزامات عقود -مرتجعات متوقعة	١٠١,٢١٧,٧٧٥	٧٣,٢١٧,٧٧٥
عمـــلاء دفعات " دفعات مقدمة - محلى "	١٤٠,٣٤٧,٨٤٥	٨٠,٦٤٩,٥٩٠
الإجمالي	٥٩٤,٢٨٠,٣٨٤	١,٠١٩,٨١١,٧٠٥
مساهمة تكافلية- تأمينات اجتماعية (٢,٥ في الألف)	١٩,٧٨٣,٨٤٧	٢٥,٠٢٠,٥٦٩
	٦١٤,٠٦٤,٢٣١	١,٠٤٤,٨٣٢,٢٧١

٢٥-صافي المبيعات "ايرادات النشاط"

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
مبيعات محلية "مباشر"	١,١٩٣,١٣٤,٦٥٣	١,٥٢٩,٢٢٦,١٣٧
مبيعات محلية "موزعون"	٢,٩٤٢,٨٧١,٢٩٨	٢,٨١٩,٤٣٧,٩٤٤
مبيعات محلية "توريدات"	٨٥٥,٨٢٤,٠٨٨	٥١٦,٣٤٤,٠١٥
التصدير	٢,٤٤٥,٤٧٣,٨٠٠	٢,٣٣٣,٩٨١,٧٢٩
حوافز موزعون تصدير	(٩١,٠٩٥,٠٤٠)	(٧٩,٥٢٠,٨٢٠)
اجمالي المبيعات	٧,٣٤٦,٢٠٨,٧٩٩	٧,١١٩,٤٦٩,٠٠٥
إيرادات التشغيل للغير	٤٣,٢٩٠,٢١٤	٣٨,٣٠٢,٣٨٢
اجمالي الإيرادات التشغيل للغير	٤٣,٢٩٠,٢١٤	٣٨,٣٠٢,٣٨٢
الاجمالي	٧,٣٨٩,٤٩٩,٠١٣	٧,١٥٧,٧٧١,٣٨٧

٢٦ -تكلفة المبيعات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
تكلفة الصنع للانتاج المباع		
اجـــــور نقدية	٣٥٤,٦٢٨,٧١٢	٣٣٤,٧٧٧,٩٠٦
مزايا عينية " م . علاج - م .تغذية للعاملين "	٤٦,٤٧٥,٠٧٨	٣٩,٣٤٧,٤٢٧
تأمينات اجتماعية	٣٦,٥٠٥,٦٨٩	٣٤,٧٨٧,٥٠٢
مستلزمات سلعية " خامات "	٢,٣٠٤,٩٢٨,٥٥٨	٢,٢١٥,٧٢٢,١٢٣
مستلزمات سلعية " تعبئة وتغليف "	١,٠٦٤,٠١٧,٩٤٢	٩٣٨,٢٦٦,٤٨٧
مستلزمات سلعية " مشتريات بغرض البيع "	٠	٥٠,٠٠٠
مستلزمات سلعية " ق . غيار ومهمات "	١١٠,٢٠٥,٦٤٠	١٢٣,٣١٨,٦٦٤
مستلزمات سلعية " وقود وغاز وكهرباء ومياه واناره "	١٩٢,٥٢١,١٧٧	١٤١,١٧٠,١٣٣
مستلزمات سلعية " ادوات كتابية ومكتبية "	٤,٢٩٨,٤٠٢	٥,١٥٣,٦٢٣
مستلزمات خدمية " م . صيانة "	٢٥,٩٢٣,٢٣٧	٣٧,١٤٦,٦٥٠
مستلزمات خدمية " م . تشغيل لدى الغير "	٣٦٨,٥٩٠	١٦٠,٠٤٧
مستلزمات خدمية " اختبارات وتحاليل "	٢,٥٣٦,٣٠٣	٢,٣١١,٦٠٥
مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "	٦,٤٥٢,٦٠١	٦,١٧٥,٥٨١
مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "	٧,٨٠٣,٣٩١	٤,٦٩٨,٥٣٣
مصروفات تامين	٥,٣٠٣,٤٧٣	٣,٠٣٠,٣١٠
شركات خدمات	٣٤,٨٦٢,٥٩٢	٢٦,٠٠٦,٧٢٩
مستلزمات خدمية " اخرى"	٥,١٠٢,٢٧١	٢,٥٦٩,٤٥١
مصروفات هيئة الطاقة الذرية	١,٥٥٧,٩٧٦	١,٣٣٣,٩٠٥
اشتراكات	١,٥٦٢,٤١٢	١,٦٠٢,٥٧٧
مصروفات تخليص	٣,١٤١,٩٥٨	٢,٤٧٩,٧٦٥
عينات تحليل (الخامات و التعبئة)	٤,٧٣١,٧٦٥	٢,٨٠٨,٤١٣
مستلزمات خدمية " برمجيات - ساب "	١٠,٧١٤,٣٠٠	٩,٢١١,٨٦٦
مصروفات الإتلاف	١,١٦٤,٢٢٧	٨٥٢,٧١٣
ضرائب ورسوم سلعية	٨٢,١٣٦	٥٠,٦٦٧
الاهـــــــــلاك	١٩٥,٤٣٨,٩٥٣	٦٧,٤٦٠,٥٠٠
تكلفة الانتـــــاج	٤,٤٢٠,٣٢٧,٣٨٣	٤,٠٠٠,٤٩٣,١٧٧
يضاف أو يخصم : تغيير مخزون انتاج تام وغير تام بالتكلفة	(٦٥,٩٨٠,٧٣٦)	(٨٥,٢٢١,٦٢٩)
يضاف او يخصم : مرتجعات المتوقعة	(١٦,٨٠٠,٠٠٠)	٠
تكلفة الصنع للانتاج المباع	٤,٣٣٧,٥٤٦,٦٤٧	٣,٩١٥,٢٧١,٥٤٨

٢٧-مصروفات تسويقية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
اجـــــور نقدية	٢٥٩,٥٣٠,٦٦٨	٢٤٩,٩٦٤,١٣٧
مزايا عينية " م . علاج - م .تغذية للعاملين "	٢١,٨٨٠,٣٩١	١٥,٧٢٧,٩١٣
تأمينات اجتماعية	٣٥,٠٧٧,٨٢٩	٣١,٨٩٣,٤٣٥
مستلزمات سلعية "مهمات انشطة تسويقية "	١٥,٨٧٣,١٩٣	١٣,٨٤٥,٥٣٨
مستلزمات سلعية " مواد تعبئة وتغليف "	٤,٨٥٣,٦٨٢	٤,٧٨٣,٩٦٦
مستلزمات سلعية " وقود وغاز وكهرباء ومياة "	٢٧,٩٧٠,٣٢٨	٢١,٢٩٥,٨٠٩
مستلزمات سلعية " ادوات كتابية ومكتبية "	١,٣٠٣,٥١٠	١,٦٤٣,٧٣٧
مستلزمات خدمية " م . صيانة "	٤,٢٣١,٥٤٠	٣,٧١٦,٥٨٣
مستلزمات خدمية " ندوات ومؤتمرات - انشطة تسويقية "	١١١,٤٥٢,٨٩٥	١٠٦,٨٩٠,٠٨٥
مستلزمات خدمية " مساهمة فى مكاتب علمية "	١,٠٦٤,١٥٣	٢,٠٠٠,٥٣٥
مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "	٧٣,٣٠٤,٢٧١	٧٠,١١٥,٥٤٨
مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "	١,٣٩٢,٢٦٦	٩٦٢,٧٨٤
اتـــــاوات	٧,٠٢٤,٣٨٩	٦,٦١٨,٩٥٦
مصروفات شحن	١٢٠,١٤٥,٤٥٣	١٠٤,٣١٣,٥١٥
مصروفات تأمين	٧,٧٨٢,١٢٧	٦,٣١٠,٨٨٩
عينات طبية مجانية	٦,٨٣٨,١٤٠	٣,٢٧١,٠٥٢
مستلزمات خدمية " اخرى "	١٢,٥٦٨,٠٦٧	٥,٠٧٤,٥٢٠
مصاريف سيارات	١,٦٨٠,٨٥٥	٢,٨٨٩,٩١٨
مصاريف تسجيل	٢٥,٦٧٨,٧٦٥	١٩,٤٢٠,٧٦٨
اشتراكات	٣,٤٤٢,٩٥٨	٢,٧٥٢,٩٨٢
مصروفات الإتلاف	٩٩,٧٨٨	.
مصروفات تخليص	٦,٩٩٢,٧١٤	٥,٣٧٦,٠٣٦
مستلزمات خدمية " برمجيات - ساب "	٨,٨٤٣,٩٥٧	٧,٢٤٢,٩١٧
ضرائب ورسوم سلعية	٢٥,٦٥٠,٧٩٣	٦,٦١٠,٥٦٤
اهلاك الاصول الثابتة	٧,٨٠٧,٧٨٤	٥,٦٨٤,٨٧٦
ايجارات فعليـــــة	٢,٣٩٨,٥٤٣	١,٩٢٧,٨٧٣
تعـــويضات وغرامات	٣٠,٧٢٩,٠٥٢	٢٩,١١٣,٩٦٣
الإجمالي	**٨٢٥,٦١٨,١١١**	**٧٢٩,٤٤٨,٨٩٩**

٢٨-ابحاث وتطوير (R & D)

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
اجـــــور نقدية	٢٢,٨٥٣,٣٨٠	٢٠,٢٢٦,١٩٢
مزايا عينية " م . علاج - م .تغذية للعاملين "	١,٧٩٢,٥٤٨	١,٣٤٠,٢٤٠
تأمينات اجتماعية	٢,٣١٤,٧٦٤	٢,٠١٨,٥٢٧
مستلزمات سلعية " المواد المستخدمة "	١٣,٠٢٠,٦٧٥	٩,٠٦٠,٢٥٠
مستلزمات خدمية " م . صيانة "	١٨٦,٦٠٠	٦٠٧,٦٤٨
مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "	١,١٠٥,٣٤٩	٧٨٦,٨٠١
مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "	٢٥٠,٥٧٥	١٥٣,٣٢٤
مستلزمات خدمية " تجارب وابحاث "	٧,٥٠٧,٨٦٧	١٤,٣٨٥,٢٠٤
مستلزمات خدمية " اخرى"	٩٠٥,٢٧٤	٩٨٨,١٣٩
اشتراكات	٣,٠٤١,٤٦٤	٢,٥٣٤,٨٥٩
مستلزمات خدمية "برمجيات – ساب "	٤١٣,٩٧٢	٣٣٦,٦٩٠
ضرائب ورسوم سلعية	٢٢	-
اهلاك الاصول الثابتة	٢,٩٢٣,٨٥٣	٢,٧٧٣,١١٧
ايجارات فعليـــــة	١,٣٨٣	٥٧٢
	٥٦,٣١٧,٧٢٦	٥٥,٢١١,٥٦٣

٢٩-مصروفات عمومية وإدارية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
اجـــــور نقدية	١٠٩,٥٣٦,٨٩٤	٩٦,٦٧٢,٠٥٧
مزايا عينية " م . علاج - م .تغذية للعاملين "	١٤,٢٠٩,٧١٧	١٢,٢٢٧,٩٧٠
تأمينات اجتماعية	٩,٢١٣,٧٩٥	٨,١٢٢,٠٢١
مستلزمات سلعية " المواد المستخدمة "	١٠,٦١١,٠٢٢	٨,٤٦٥,٢٦٧
مستلزمات خدمية " م . صيانة "	٢,٣١٢,٢٢٩	٥,٦٨١,٢٩٥
مستلزمات خدمية " نقل وانتقالات وبدل سفر "	٤,٩٠٩,٨٤٠	٣,٨١٧,١٤٠
مستلزمات خدمية " تأجير وسائل نقل "	١,٧٦٣,٨٣٠	١,١٠١,٥٣٥
بدل لجان " فنية - مراجعة - شئون قانونية "	٣١٥,٠٠٠	٤٤١,٢٢٤
مستلزمات خدمية " اخرى"	٧,٨٥٧,٩٣١	٣,٩٩٧,١٨٢
عينات طبية مجانية	١٤٠,٤٥٢	٣٥,٤٦٨
اشتراكات	٥٤٥,٨٢١	١,١٨٧,٩٦٨
مستلزمات خدمية " برمجيات - ساب "	٤,٣٦٦,٧٣٢	٣,٥٥٠,٥٤٦
ضرائب ورسوم سلعية	١٥٣	٧٣٥
اهلاك الاصول الثابتة	٦,٠٩٥,٨١٥	٥,١٦٢,٠٢٧
ايجارات فعليـــــة	٩,٧٣١	٨٥,٧٢٨
تبرعـــــات	٨,٠٢٢,٧١٤	٢,٣٧٣,٧٠١
الإجمالي	١٧٩,٩١١,٦٧٦	١٥٢,٩٢١,٨٦٤

٣٠- المصروفات التمويلية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
فوائد مدينة "تسهيلات ائتمانية"	٧٧٧,٠٢٢,٥١٤	٩٧٠,٦١٠,٠٩٨
فوائد قروض طويلة الاجل	٣٠١,٠٨٨,٢٢٢	٠
فوائد عقود ايجار	١,٩١٥,٠٧٤	١,٩٤٦,٥١٠
عمولة ومصاريف بنكية	٣٥,١٩٦,٦٠٥	٣٠,٩٦١,٠٤١
مصاريف قطع شيكات	١٦,٢٤١,٦٤٩	٠
الاجمالي	**١,١٣١,٤٦٤,٠٦٤**	**١,٠٠٣,٥١٧,٦٤٩**

٣١- المساهمة التكافلية – تأمينات اجتماعية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
المساهمة التكافلية	١٩,٧٨٣,٨٤٧	١٨,٧٤٠,٨٠٤
	١٩,٧٨٣,٨٤٧	**١٨,٧٤٠,٨٠٤**

٣٢-أرباح شركات تابعة وشقيقة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
ايبيكو تك للأدوية (تحت التصفية)	٢٩,٠٩٥,٦١٤	٠
أرباح شركات شقيقة – البترجي للأدوية والمستلزمات الطبية بالسعودية	٢٨٩,٤٠٦,٩٨٠	٢٤٨,٨٧٧,٨٢٠
أرباح شركات شقيقة – المهن الطبية	٥,٦٧٨,٨٧٤	٦٠,٢٠٦,٨٥٤
الشركة العربية للخامات الصيدلية (اراب اية بي اي)	٨,٧٦٩,٧٢٩	٠
الاجمالي	**٣٣٢,٩٥١,١٩٧**	**٣٠٩,٠٨٤,٦٧٤**

٣٣-فروق اعادة تقييم عملات اجنبية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
ارباح فروق عملة	١٥,٥٨٩,٣٣٠	(١٠,٠٥٦,٩١٢)
الاجمالي	**١٥,٥٨٩,٣٣٠**	**(١٠,٠٥٦,٩١٢)**

٣٤- ضريبة الدخل

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
ضريبة الدخل (إيبيكو)	٨٨,٩٩٠,٣٧٧	٣٧٠,١٢٠,٤١٩
ضريبة الدخل (إياكو)	٢١,٤٤٩,٨٥٣	١٣,٧٢٤,٢٤٨
ضريبة الدخل الشركة العربية للخامات الصيدلية (اراب اية بي اي)	٨,١٠٨,٣٠٥	٠
الأجمالى	١١٨,٥٤٨,٥٣٥	٣٨٣,٨٤٤,٦٦٧

٣٥- ضريبة الدخل المؤجلة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ أصل / (التزام)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أصل / (التزام)
الأصول الثابتة وغير ملموسة	(٢٩١,٤٤٧,٧٣٨)	(١٩٠,٧٦٨,٠٧١)
مخصص خسائر انتمانية	٢٧٤,٥٧٥,٠٣٩	٢٤٣,٩٣٥,٦٧٤
مخصص ترك خدمة	٩٧,٦٣٦,٦٧٥	٩٣,٦٧٦,١٢٣
مخصص فروق عملة	١٨,٥٤٢,٤٤٨	٠
صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (التزام)	٩٩,٣٠٦,٤٢٤	١٤٦,٨٤٣,٧٢٦
يخصم: الضريبة المؤجلة السابق تحميلها	١٤٦,٨٤٣,٧٢٦	١٤١,٧٦٦,٩٠٤
الضريبة المؤجلة (مصروف) إيراد	(٤٧,٥٣٧,٣٠٢)	٥,٠٧٦,٨٢٢

٣٦-الموقف الضريبي :

يوجد على المجموعة التزامات محتملة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ نتجت عن النشاط الاعتيادي للشركة والتي لا يتوقع أن تنشأ عنها التزامات جوهرية. من خلال النشاط الاعتيادي للشركة.

بسبب طبيعة إجراءات تقدير الالتزامات الضريبية من قبل الجهات الحكومية، فأن الناتج النهائي لهذا التقدير من جانب مصلحة الضرائب قد يختلف في بعض الاحيان عن تقديرات المجموعة، لذا قد يوجد التزامات اضافية محتملة نتيجة الفحص الضريبي وتقدير مصلحة الضرائب للضرائب المستحقة على المجموعة.

- تخضع أرباح المجموعة للضريبة على أرباح شركات الأموال طبقاً لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.
- تقوم المجموعة بإعداد الإقرارات الضريبية لها في ضوء أحكام القوانين السارية في جمهورية مصر العربية كما تقوم المجموعة بتقدير الالتزام الضريبي عليها لأوعية الضرائب المختلفة دورياً ، وتقوم بتكوين المخصص اللازم في ضوء الموقف الضريبي النهائي لها ، ونظراً لطبيعة التحاسب الضريبي في جمهورية مصر العربية فإنه لا يمكن تحديد الالتزام الضريبي النهائي علي المجموعة إلا بعد انتهاء مصلحة الضرائب من فحص دفاتر المجموعة وانتهاء الإجراءات القانونية اللازمة لتسوية أية منازعات في اعتراض المجموعة علي المطالبات الواردة إليها من مصلحة الضرائب .

وفيما يلي ملخص بالموقف الضريبي للشركة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

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 ــ ٢٠١٥

- تم فحص الشركة عن تلك السنوات وتم عمل اعتراض علي الفحص والاحالة الي اللجنة الداخلية وتسوية اوجة 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 ويتبقي سداد غرامات التأخير والضريبة الاضافية خلال الفترة المقبلة.

الفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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

الفترة من ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- الشركة ملتزمة بتقديم الاقرارات الضريبية الي مركز كبار الممولين طبقا للنماذج المعدة بمعرفة مصلحة الضرائب وفقا لاحكام القانون ولم يتم الفحص الشركة عن الفترة علماً بأن أخر إقرار ضريبي تم تقديمه في إبريل ٢٠٢٦ عن عام ٢٠٢٥.

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 هذة 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

- تقوم الشركة باستقطاع الضرائب المستحقة من 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 ديسمبر٢٠٢٣

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

- السنوات ١ يناير ٢٠٢٤ الي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

- قامت الشركة بسداد ضريبة الدمغة المستحقة اولا بأول وتم فحص الشركة عن هذة الفترة.

- السنوات ١ يناير ٢٠٢٥ الي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

رابعا: 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 وفى أنتظار قرار اللجنه النهائي.

- السنوات ١ يناير ٢٠٢٣ -٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

- السنوات ١ يناير ٢٠٢٦ -٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

- حيث تقوم الشركة بسداد الاقرارات بصفة منتظمة وجاري 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 الماموربة التابع لها حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ، وتم فحص الفترة بين ٢٠١٧-٢٠١٨ وتم سداد الفروق الضريبية المستحقة وتم سداد الدفعات المقدمة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ , وتم سداد الدفعة المقدمة الاولي والثانية حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ عن عام ٢٠٢٦.

سادسا : الضريبة العقارية

- تم مطالبة الشركة بالضريبة العقارية مصنع ايبيكو ١ وايبيكو 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.

٣٧- اثار قرارات البنك المركزي

- بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٤ واستمرارا لسياسة التقيد النقدي التي يتبعها البنك المركزي فقد قررت لجنة السياسات النقدية في اجتماعها الإستثنائي زيادة معدلي الإيداع والاقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي ٢٧,٧٥ ٪ على الترتيب كما تم رفع سعر الائتمان ٢٨,٢٥٪ ، بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل الي ٢٧,٢٥% والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلي ٢٧,٧٥ ٪ وتقوم المجموعة بدراسة الأثر على القوائم المالية اللاحقة.

- بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٤ وافق البنك المركزي لمواصلة جهودة للتحوط نحو إطار مرن لإستهداف التضخم بتعديل معدلات الفائدة للإيداع والإقتراض والخصم، وكذلك السماح بتحديد سعر الصرف وفقا لأليات السوق وما لذلك من أثار مالية مستقبلية هامة علي المركز المالي للشركة ونتائج الأعمال المستقبلية وحقوق الملكية.

٣٨-أرقام المقارنة

تم تعديل ارقام المقارنة لتتماشي مع العرض الحالي للقوائم المالية .

٣٩- الأحداث الجوهرية:

شهدت الفترة الأخيرة تصاعدًا في التوترات الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط ومنطقة الخليج، مما أدى إلى زيادة حالة عدم اليقين في الأسواق العالمية والإقليمية. وقد ترتب على هذه التطورات ارتفاع في أسعار الطاقة وتكاليف بعض السلع والخدمات، إلى جانب استمرار الضغوط التضخمية. كما تأثر الاقتصاد المصري بهذه المتغيرات من خلال الضغوط على سعر صرف الجنيه المصري مقابل العملات الأجنبية وارتفاع معدلات التضخم. وتتابع إدارة المجموعة هذه التطورات الاقتصادية والجيوسياسية بصورة مستمرة لتقييم تأثيرها المحتمل على أنشطة المجموعة ومركزها المالي. وبناءً على المعلومات المتاحة حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية، لم ترَ الإدارة وجود تأثير جوهري يستلزم إجراء تعديلات على القوائم المالية الحالية، مع استمرار متابعة أي تطورات مستقبلية قد تؤثر على الأداء المالي للشركة.

رئيس القطاع المالى	رئيس مجلس الادارة و العضو المنتدب
محاسب / محمد طه السويفي	دكتور / أحمد سعيد محمد كيلاني