

**شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية
والاستثمار**

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية

في 2026/3/31

وتقرير فحص محدود

شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

المحتويات

1	- تقرير مراقب الحسابات
2	- قائمة المركز المالي
3	- قائمة الدخل
4	- قائمة الدخل الشامل
5	- قائمة التدفقات النقدية
6	- قائمة التغير في حقوق الملكية
24-7	- الإيضاحات المتممة

Professor

Dr. Amin Elsayed Ahmed Lotfy

Ph.D of Accounting and Auditing

Professor of Accounting, Auditing & Taxation

Ex-President of Beny Suf University

American Accounting Association AAA

President of Egyptian Society for Consulting



محاسبون قانونيون ومستشارون
CPAs and Consultants

1800 زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
9408 السجل العام للمحاسبين والمراجعين
114 سجل الهيئة العامة للرقابة الإدارية
230 سجل البنك المركزي المصري
806 سجل الجهاز المركزي للمحاسبات
447 زميل جمعية الضرائب المصرية
75319 الجمعية الأمريكية للمحاسبة
سجل هيئة المنطقة الاقتصادية

أستاذ دكتور

أمين السيد أحمد لطفى

دكتوراه الفلسفة في المحاسبة

أستاذ المحاسبة والمراجعة والضرائب

رئيس جامعة بني سويف السابق

عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبة

رئيس الجمعية المصرية للإستشارات

- 1 -

تقرير فحص محدود

السادة مجلس إدارة شركة / الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرافقة لشركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار في 31 مارس 2026 وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (2410) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

فقرة لفت انتباه

بالإشارة إلى الإيضاح رقم 24 تم الإفصاح عن خطة الشركة للاستمرارية نظراً لعدم تحقيق إيرادات نشاط خلال الفترة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للمنشأة في 31 مارس 2026 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات

أ.د. أمين السيد أحمد لطفى
أستاذ المحاسبة والمراجعة
رئيس جامعة بني سويف سابقاً

القاهرة في: 2026/6/17

A.I

2025/12/31 جنيه مصري	2026/3/31 جنيه مصري	الإيضاح رقم	
			الأصول غير المتداولة
1 696 020	1 769 945	(4)/(3/2)	أصول ثابتة
21 425 190	21 425 190	(5)	استثمارات
75 394	75 394	(6)	استثمارات في شركات شقيقه
3 135 188	2 435 308	(1/8)	عملاء مدينون (بالصافي)
26 331 792	25 705 837		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
54 633 104	54 654 731	(7)/(5/3)	المخزون
1 219 756	915 606	(2/8)	عملاء مدينون (بالصافي)
15 167 745	32 969 346	(9)	مدينون و أرصده مدينه اخري
561 503	3 161 677	(10)	نقديه بالخزينه ولدي البنوك
71 582 108	91 701 360		مجموع الأصول المتداولة
97 913 900	117 407 197		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
13 661 400	13 661 400	(15)	رأس المال المصدر و المدفوع
228 729	228 729		الاحتياطي القانوني
54 188 599	54 188 599		فائض إعادة تقييم
1 895 186	(410 816)		خسائر (أرباح) مرحلة
(2 306 002)	(859 907)		خسائر الفترة
67 667 912	66 808 005		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير متداولة
103 807	109 237		الالتزامات ضريبية مؤجلة
103 807	109 237		
			الالتزامات المتداولة
14 632 082	35 382 911	(11)	دائنون و أرصده دائنه اخري
13 000 000	13 000 000	(12)	مقاولون
1 000 000	1 000 000	(13)	مخصصات
1 510 099	1 107 044	(14)	مصلحه الضرائب
30 142 181	50 489 955		مجموع الالتزامات المتداولة
97 913 900	117 407 197		مجموع حقوق الملكية والالتزامات
0	0		

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من تلك القوائم وتقرأ معها ويتم الإفصاح عن تفاصيل كل حساب بالإيضاحات المضممة للقوائم المالية وفقاً لمتطلبات الإفصاح الواردة بمعايير المحاسبة المصرية.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي

شركة الاتحاد الصيدلي
رئيس مجلس إدارة
د/ أنور محمود عبد السلام



عن الفترة من 2025/1/1 حتى 2025/3/31 جنية مصري	عن الفترة من 2026/1/1 حتى 2026/3/31 جنية مصري	الإيضاح رقم	
0	0		إيرادات النشاط
			يخصم
0	0		تكاليف النشاط
0	0		مجموع الربح
			يخصم
(243 240)	(841 762)	(16)	مصروفات عمومية وإدارية
(12 873)	(12 715)		اهلاكات الاصول الثابتة
(103 186)	0		مخصص الخسائر الائتمانية
(17 651)	0		اضمحلال استثمارات في شركات شقيقه
			يضاف
99 828	0		إيرادات أخرى
(277 122)	(854 477)		الإجمالي
(277 122)	(854 477)		صافي (خسائر) الفترة
0	(5 430)		ضريبة مؤجله
(277 122)	(859 907)		صافي خسائر الفترة بعد الضرائب
0.0203	(0.0629)	(17)	نصيب السهم في الخسائر (جنيه مصري/سهم)

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي

د/أنور محمد عبد الباق

د/أحمد مصطفى عبد الله

شريف سالم محمد

رئيس مجلس إدارة

شركة الاتحاد الصيدلي

- 4 -

شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل الآخر

عن الفترة من 2026/1/1 حتي 2026/3/31

عن الفترة	عن الفترة	الإيضاح
من 2025/1/1 حتى 2025/3/31	من 2026/1/1 حتى 2025/3/31	رقم
جنية مصري	جنية مصري	
(277 122)	(859 907)	خسارة الفترة
(277 122)	(859 907)	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي

حريز سالم محمد د/أحمد شايع د/أحمد محمود عبد السلام

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

2025/3/31	2026/3/31	الإيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
(277 121)	(854 477)	
12 873	12 715	(4)
(264 248)	(841 762)	
صافي الخسارة قبل الضرائب		
اهلاك الاصول الثابتة		
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		
(34 235 000)	(21 627)	(7)
2 315 911	1 004 030	(8)
(5 000)	(17 801 601)	(9)
(3 829)	20 750 829	(11)
(1 000 000)	0	(12)
120 835	0	(15)
(561 119)	(403 055)	(14)
(33 632 450)	2 686 814	
التغير في المخزون		
التغير في العملاء		
التغير في المدينون و ارصده مدينه اخري		
التغير في الدائنون و ارصده دائنه اخري		
التغير في المقاولون		
التغير في المخصصات		
التغير في مصلحة الضرائب		
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		
التدفقات النقدية الناتجة من التغير أنشطة الاستثمار		
0	(86 640)	(4) / (3/2)
34 235 000	0	
34 235 000	(86 640)	
602 550	2 600 174	
2 171 847	561 503	
2 774 397	3 161 677	(10)
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		
فروق تقييم الاستثمارات		
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		
النقدية وما في حكمها في بداية الفترة		
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة		

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي

د/ أنور محمود عبد السلام
د/ شرمين حيدر
سريفي سالم محمد

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستشارات

شركة مساهمة مغربية

قائمة التغير في حقوق الملكية

في 2026/3/31

الإجمالي	صافي أرباح الفترة	أرباح مرحلة	فائز إعادة تقييم	احتياطي قانوني	رأس المال	
35 738 914	5 616 536	(3 721 350)	19 953 599	228 729	13 661 400	الرصيد في 2025/1/1
34 235 000	0	0	34 235 000	0	0	فائز إعادة تقييم
0	(5 616 536)	5 616 536	0	0	0	إفقال أرباح في المرحلة
(277 121)	(277 121)	0	0	0	0	صافي خسائر الفترة
69 696 793	(277 121)	1 895 186	54 188 599	228 729	13 661 400	الرصيد في 2025/12/31
67 667 912	(2 306 002)	1 895 186	54 188 599	228 729	13 661 400	الرصيد في 1 يناير 2026
0	2 306 002	(2 306 002)	0	0	0	إفقال خسائر 2025 في المرحلة
(859 907)	(859 907)	0	0	0	0	صافي خسائر الفترة
66 808 005	(859 907)	(410 816)	54 188 599	228 729	13 661 400	الرصيد في 2026/3/31

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المدير المالي

د/أنور محمدر عبد السلام

د/أحمد محمد عبد السلام

م. رفيق سالم محمد

رئيس مجلس إدارة

شركة الاتحاد الصيدلي

نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

1/1 التأسيس:

تأسست شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار (شركة مساهمة مصرية) وفقا لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم 961 بتاريخ 2008/3/27.

1. تبلغ مدة الشركة 25 سنة تبدأ من 2008/3/27 إلى 2033/3/26 طبقا للسجل التجارى للشركة.

2. تم قيد الشركة بالبورصة اعتبارا من تاريخ 2016/10/16

1/1 الغرض من الشركة حسب الوارد بالعقد:

- التصنيع والتصنيع لدى الغير والتوزيع والتسويق فى جميع مجالات الادوية والمستحضرات والمستلزمات الطبية ومستحضرات التجميل والمواد الكيميائية واغذية الاطفال
- تصنيع المنتجات الورقية بكافة انواعها
- اقامة وادارة وانشاء الصيدليات بمستلزماتها بجميع انحاء الجمهورية.
- اقامه وتشيد القاعات لاقامه المؤتمرات والندوات والحفلات بكافة انواعها.
- العمل في مجال شراء الاراضى بغرض مدها بالمرافق وتجهيزها للبناء وتقسيم تلك الاراضى وبيعها او تأجيرها
- العمل فى مجالات المقاولات والانشاءات المتكامله والاعمال المكمله لها
- تخطيط وتقسيم الاراضى واعدادها للبناء وفقا لأساليب البناء الحديثه.
- بناء العقارات بانواعها المختلفه وبيعها وتأجيرها
- تعمير واستصلاح الاراضى فى المجتمعات العمرانية الجديدة وغيرها مع مراعاة ما ورد بالقرار رقم 350 لسنة 2007
- العمل في مجال التنمية السياحية وف كافة مجالات المنشآت السياحية من بناء فنادق ثابتة وموتيلات وقرى سياحية وادارتها وتأجيرها أو بيعها أو استغلالها طبقا للقوانين واللوائح السارية.
- انشاء واداره وبيع وتأجير المشروعات السكنية والخدمية والتجارية والصناعية فيما عدا تصنيع الحديد والاسمنت والالومنيوم والاسمدة الازوتية
- الاستيراد والتصدير والقيام بأعمال الوكلاء التجاريين فى كل ما هو مسموح به.

1/2 المركز الرئيسي:

9 شارع عثمان ابن عفان برج الصيادلة - بنى مزار - المنيا

2- أسس اعداد القوائم المالية:

1/2 الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين:

اعدت القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية:

2/2- أسس القياس:

أعدت القوائم المالية طبقا لأساس الاستحقاق.

2/3- عمله التعامل والعرض:

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصرى ولا توجد معاملات بالعملة الاجنبية

2/4- استخدام التقديرات والحكم الشخصي:

- يتطلب اعداد القوائم المالية وفقا للمعايير المحاسبية المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التى تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والايادات والمصروفات تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل اخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات

3- أهم السياسات المحاسبية: -

- السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية:

1/3- ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية:

- يتم ترجمة المعاملات بالمعاملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السارية وقت التعامل. وفي تاريخ المركز المالي يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ، وتدرج فوق العملة الناتجة عن إعادة تقييم بقائمة الدخل.

2/3- الأصول الثابتة وإهلاكاتها: -

1-2-3- الاعتراف والقياس

- يتم إثبات الأصول الثابتة المملوكة والتي يحتفظ بها لاستخدامها في الخدمات أو للأغراض الإدارية بالتكلفة، وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك، والخسائر المجمعة الناتجة عن الانخفاض في قيم الأصول **Impairment**، هذا وتتضمن تكلفة الأصل.

- كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل واللازمة لتجهيزه إلى الحالة التي يتم تشغيله بها في الغرض الذي قررت إدارته اقتناء الأصل من أجله وفي موقعه

- عندما يتكون الأصل من مجموعة من المكونات الرئيسية التي تختلف أعمارها الانتاجية، يتم اعتبار كل من هذه المكونات أصلاً بذاته

- يتم تسجيل الأصول الثابتة في مرحلة الإنشاء للإنتاج أو للإيجار أو للأغراض الإدارية بالتكلفة مستنزلاً منها الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة، وتتضمن التكلفة أتعاب المهنين وكافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل. هذا ويتم البدء في إهلاك هذه الأصول عندما يتم الانتهاء من إعدادها للاستخدام في الغرض المحدد لها بالنسبة للأصول التي يتم إنشاؤها داخلاً تتضمن تكلفه الأصل وتكلفة الخامات وتكلفة والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عمية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم إنشاؤها من أجله. وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.

2-2-3- النفقات اللاحقة على الاقتناء:

- يتم الاعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة المكون المستبدل وذلك عند تكبد الشركة لتكلفة الإحلال وبشرط أن يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة كنتيجة لإحلال هذا المكون وأن يمكن قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة. وفيما عدا ذلك فإن كافة النفقات الأخرى يتم تحميلها بقائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

3-2-3- الإهلاكات:

- يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القس التابت حيث تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مطروحة منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسارة الناتجة عن الإضمحلال

الاصول	الاهلاك
مباني وإنشاءات	2%
الألات والمعدات	10%
اثاث ومعدات مكاتب	10%
أجهزة كهربائية	10%
أجهزة حاسب آلي	25%

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

ولم تظهر لنا مؤشرات أو دلائل تبين وود خسائر اضمحلال في قيمة هذه الأصول طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (31)

3/3 - العملاء والمدينون:

- يتم تسجيل العملاء والمدينون وأوراق القبض بالقيمة الفعلية مخصص منها المخصص المناسب للمبالغ التي من المتوقع عدم تحصيلها ويتم تبويبها ضمن الأصول المتداولة. بالنسبة لعملاء الاستثمار العقاري فقد تم إثبات تحميل العميل بقيمة الوحدة التي تخصه بعد خصم مقدم الحجز وذلك وفقاً لما ينص عليه العقد ويتم سداد المتبقى عليه من قيمة الوحدة شهرياً أو ربع سنوي وذلك وفقاً للعقد المبرم بين الشركة والعميل

3-4 - النقدية وما في حكمها:

- الأغراض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن ارصدة النقدية بالبنوك والصنوق والودائع تحت الطلب التي لها تواريخ استحقاق لمدة لا تزيد عن ثلاث شهور من تاريخ الشراء.

3-5 - المخزون:

- تم تقييم المخزون على اساس التكلفة او صافي القيمة البيعية ايهما أقل وتم تحديد صافي القيمة البيعية على اساس سعر البيع المتوقع في ظل الظروف العادية مخصصاً منه التكاليف التقديرية وأي تكاليف أخرى لازمه لإتمام عملية البيع.

3-5-1 - ويتمثل المخزون في الآتي:

3-5-1: وحدات تجارية وإدارية عوضاً عن قطعة أرض مساحتها 145 متر مربع بمحافظة المنيا سبق شراؤها بتاريخ

2014/12/29 بقيمة 4,320,000 جنيه، وفي تاريخ 2025/1/10 تم معاوضة الأرض بوحدات

تجارية وإدارية وذلك كما هو موضح بعقد اتفاق والمعاوضة وفي تاريخ 2025/2/23 تم تقييم تلك الوحدات التجارية والإدارية من قبل خبير تقييم مستقل لتصبح القيمة بعد التقييم مبلغ 38555000 جنيه.

3-5-2: وحدات سكنية هي عبارة عن وحدتين سكنيتين بمبلغ 4775000 جنيه بمحافظة المنيا مركز بني مزار مملوكة

للشركة بناءً على العقد المبرم بتاريخ 2024/9/30، بالإضافة إلى وحدتين في نفس البرج بقيمة 5495000 جنيه بمركز بني مزار بمحافظة المنيا أيضاً وذلك بعقد مبرم بتاريخ 2025/8/10.

3-5-3: وحدات الرووف بمشروع كمبوند القضاء سيتي والبالغ تكلفتها 5700000 جنيه.

3-6 - الأعمال تحت التنفيذ:

- تم حصر التكاليف التي تم انفاقها على أي من مشروعات الشركة وإدراجها كأعمال تحت التنفيذ وتتضمن التكلفة كل النفقات المرتبطة مباشرة بتجهيز الأصل للغرض المخصص من أجله ويتم اضافة المشروعات تحت التنفيذ الى الأصول عندما تصبح مستكملة وجاهزة.

3-7 - المخصصات:

- يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل ان يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

3-8 - الدائنون وأرصدة دائنة أخرى:

- يتم اثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة حيث يتم إثبات الألتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن الخدمات والمواد المستلمة.

3-9 - تحقق الإيراد:

تثبت الشركة الإيرادات من العقود مع العملاء على اساس نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في معيار المحاسبة المصري 48:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعه أو خدمه الى العميل
الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ العوض الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في نظير نقل السلع أو الخدمات التي وعد بها العميل، باستثناء البالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

الخطوة 4: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد بالنسبة للتعقد الذي يتضمن أكثر من التزام أداء ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقابل العقد الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء

الخطوة 5: تحقق الإيرادات عندما (أو) كلما أوفت المنشأة بالتزام الأداء:

تفى الشركة بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات على مدى زمني، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

(أ) أداء الشركة لا ينشئ أى أصل له إستخدام بديل للشركة وللشركة حق واجب النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه

(ب) قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه

(ت) العميل يتلقى المنافع التي يقدمها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت الشركة بالأداء.

- بالنسبة لالتزامات الأداء، في حالة الوفاء بأحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم تحقق الإيرادات على مدى زمني الذي يمثل الزمن الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء

- عندما تستوفى الشركة إلتزاماً بالأداء من خلال تقديم الخدمات التي وعد بها فإنها تنشأ أصلاً مبنى على العقد على مبلغ مقابل العقد الذي تم الحصول عليها من الأداء، عندما يتجاوز مبلغ مقابل العقد المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المحققة ينتج عن ذلك دفعات مقدمة من العميل (إلتزام العقد)

- تثبت الإيرادات بالقدر الذي يوجد فيه احتمال بتدفق منافع اقتصادية للمجموعة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف بشكل موثوق حيثما كان ذلك مناسباً

إن تطبيق معيار المحاسبية المصري 48 يتطلب من الإدارة استخدام الأحكام التالية:

- إستيفاء التزامات الأداء:
- يجب على الشركة إجراء تقييم لكل عقودها مع العملاء لتحديد ما إذا كان يتم الوفاء بالتزامات الأداء على مدى زمني أو عند نقطة من الزمن من أجل تحديد الطريقة المناسبة لإثبات الإيرادات، قدرت الشركة أنه
- وبناء على الإتفاقية المبرمة مع العملاء فإن الشركة لا تنشأ أصلاً له إستخدام بديل للمجموعة وعادة ما يكون لديها حق النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- في هذه الظروف تقوم الشركة بإثبات الإيرادات على مدى زمني، وإذا لم يكن ذلك هو الحال فيتم إثبات الإيرادات عند نقطة من الزمن بالنسبة لبيع البضاعة، تثبت الإيرادات عادة عند نقطة من الزمن.

تحديد أسعار المعاملة:

- يجب على الشركة تحديد سعر المعاملة المتعلق في اتفاقياتها مع العملاء، وعند استخدام هذا الحكم، تقوم الشركة بتقدير تأثير أى مقابل متغير فى العقد بسبب الخصم أو الغرامات أو وجود أي مكون تمويل هام في العقد أو أى مقابل غير نقدي في العقد

تحويل السيطرة في العقود مع العملاء:

- في حالة ما إذا قامت الشركة بتحديد إستيفاء التزامات الأداء عند نقطة من الزمن، تثبت الإيرادات عندما تكون السيطرة على الأصول موضوع العقد تم تحويلها إلى العميل.

شركة الاتحاد الصيدلي
مجلس إدارة

بالإضافة لذلك فإن تطبيق معيار المحاسبة المصري 48 أدى إلى ما يلي:

- توزيع سعر المعاملة لإلتزام الأداء في العقود مع العملاء
- إختارت الشركة تطبيق طريقة المدخلات في توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء بحيث يتم الإعتراف بالإيرادات على مدى زمني، تعتبر الشركة ان إستخدام طريقة المدخلات، والتي تتطلب إثبات بناء على جهود الشركة في الوفاء بالتزامات الأداء، توفير أفضل مرجع للإيرادات المحققة فعلياً، وعند تطبيق طريقه تقدر الشركة الجهود او المدخلات لإستيفاء التزام الأداء بالإضافة لتكلفة إستيفاء الألتزام التعاقدى العملاء فإن هذه التقديرات تشتمل على الوقت المنصرف لعقود الخدمات المدخلات.

10-3- الاحتياطي القانوني:

- يتم تكوين الاحتياطي القانوني بنسبة 5% من الأرباح وفقاً للقانون، ويقف هذا الاقتطاع إذا بلغ مجمع الاحتياطي قدرأ يوازي 50% من رأس مال الشركة المصدر وما زال رصيد الاحتياطي اقل من 50% من رأس مال الشركة المصدر

11-3- المصروفات:

- يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة تكاليف المقاولات والمصروفات العمومية والإدارية وأى مصروفات أخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق ويتم إدراج تلك المصروفات ضمن قائمة الأرباح والخسائر وذلك في الفترة التي تحققت فيها تلك المصروفات

12-3 ضرائب الدخل:

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

(أ) ضريبة الدخل الجارية:

- يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل وتقاس قيم الألتزامات (الأصول) الضريبة الجارية للفترة الحالية والفترات بالقيمة المتوقعة سدادها الى (استردادها من) الإدارة الضريبة، باستخدام اسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية او في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية.
- تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية ولا يتم عمل مقاصة للأصول والإلتزامات الضريبية إلا عن إستيفاء شروط معينة.

(ب) الضريبة المؤجلة:

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والإلتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والإلتزامات
- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا الاعتراف الأولى بالشهرة أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الإلتزام للعملية التي ليست بجميع الأعمال أو تؤثر على صافى الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخساره) (الضريبة او الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعه وشركات شقيقه وحصص في مشروعات مشتركة الى المدى الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت يعكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح أن مثل هذه الفروق المرفقة لن يتم عكسها في المستقبل المنظور

(ج) المساهمة التكافلية في منظومة التأمين الصحي الشامل:

- تقوم المساهمة التكافلية على مبدأ التكافل الاجتماعي لتغطية علاج جميع المواطنين في جمهورية مصر العربية طبقاً لما ورد بالبند (تاسعا) من المادة (40) لقانون التأمين الصحي الشامل رقم (2) لسنة 2018 والذي ينص على ان

المساهمة التكافلية تكون بواقع 25/00 (اثنين) ونص في ألف) من حملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية وللشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاصة له، والهيئات العامة الاقتصادية ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق احكام قانون الضريبة على الدخل ويتم تحصيلها وفقاً للصوابط والإجراءات التي تحددها اللائحة التنفيذية لهذا القانون

3-13 الاستثمارات: استثمارات في شركات شقيقة:

- يتم تقييم الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية وفقاً لطريقة حقوق الملكية، حيث يتم اثبات الاستثمار عند اقتناؤه بتكلفة الأفتاء وتظهر قائمة الدخل نصيب المستثمر في نتائج أعمال الشركة المستثمر فيها. خلال أكتوبر 2022 تم توقيع عقود مع شركة قادة المستقبل للمشروعات (ش.ذ.م.م) والتي يبلغ رأس مالها 500000 جنية مصري بقيمتها الاسمية حيث تم الاستحواذ على حصة بنسبة 22,4% من أسهم شركة قادة المستقبل للمشروعات والتي تعمل بنشاط إدارة وتشغيل المدارس وإدارة وتشغيل دور الحضانة وإدارة وتشغيل مركز لإعداد وتدريب وتنمية الموارد البشرية.

3-14 قائمة التدفقات النقدية وما في حكمها:

- تم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخرينة وتلك المودعة بالبنك والتي تتضمن حسابات جارية بالبنوك كما هو وارد في الإيضاح رقم (11).

3-15 الأدوات المالية:

- تقوم الشركة بتبويب الأصول المالية على أساس قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، اعتماداً على نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية.

- ولا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الإقرار المبدئي إلا إذا غيرت الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التالية للتغير في نموذج الأعمال. تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة بإستثناء الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفئة التزامات مالية أخرى.

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد:

- تقوم الشركة بالإقرار الأولى بالقروض والمديونيات وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها الأصول المالية الأخرى يتم الإقرار: أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام بهم التعاقدية للأداة المالية.

- تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدى لإستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية أو إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المحول، على أن تعترف فقط كأصل أو إلتزام بالناتج عن الحقوق أو الإلتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل

- تستبعد الشركة الإلتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الغائه أو إنتهاء مدته الواردة بالعقد يتم عمل مقاصة بين أصل مالي وإلتزام مالي وعرض صافي المقاصة في المركز المالي فقط عندما تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الإلتزام في آن واحد.

الأصول المالية غير المشتقة - القياس:

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويه كاصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويه عند الاعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بإقتناء أو إصدار الأصل المالى يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكيدها
- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أى عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

القروض والمديونيات:

- يتم قياس هذه الأصول عند الإعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بإقتناء أو إصدار الأصل المالى
- بعد الاعتراف الأولى، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الأصول المالية المتاحة للبيع:

- يتم قياس هذه الأصول عند الإعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بإقتناء أو إصدار الأصل المالى
- بعد الاعتراف الأولى، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعند استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر

الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس:

- يتم تويب الإلتزام المالى كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم توبيه كإلتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم توبيه عند الأعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بإقتناء أو إصدار الإلتزام المالى يتم الإعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكيدها، تقاس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أى مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر
- الإلتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها اولياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أى تكلفة مرتبطة مباشرة بإقتناء أو إصدار الإلتزام.
- بعد الاعتراف الأولى، يتم قياس هذه الإلتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

3-16 اضمحلال الأصول المالية غير المشتقة

- الأصول المالية غير المبوبة يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم الشركة فى تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الأصل

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

- اخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالى بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه فى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

بالنسبة للإستثمار فى أداة حقوق ملكية، تتضمن الأدلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام أو المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة %20 هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستملكة:-

- تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك أدلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الأصول منفردة او على المستوى المجمع.
- كل الأصول التي تمثل أهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الأصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن أى اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة
- الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبياً يتم تقييمها مجمعة بشأن أى اضمحلال في القيمة لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معاً.
- عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر أو أقل من المتوقعة من المؤشرات التاريخية
- يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخضومه بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الأرباح أو الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.
- إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فإنه يتم إعدام القيمة ذات العلاقة
- إذا انخفضت لاحقاً قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعى مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية المتاحة للبيع:

- يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الأصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الآخر والمجموعة في أحتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الأرباح أو الخسائر، يمثل مبلغ الخسائر المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الأرباح أو الخسائر الفرق بين تكلفة الأقتناء بالصافي بعد أى استهلاك أو سداد أى من أصل المبلغ والقيمة العادلة مخضوما منها أي خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في حالة الأرباح أو الخسائر.
- عند زيادة القيمة العادلة لاداه دين موبه كماتحة للبيع فى أى فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة من الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الأرباح أو الخسائر
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية موب كماتح للبيع في الأرباح أو الخسائر

الأصول غير المالية:

- في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير من التدفقات النقدية الداخلية من الأصول الأخرى أو

- مجموعات الأصول - وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الاستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما اكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الاستردادية
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالنسبة على أساس القيمة الدفترية لكأصل في الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك والاستهلاك ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة

17-3 قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- قامت الشركة بتحديد النموذج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية وهو تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان
- تعترف الشركة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة بمبلغ مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل المالي
- يتم قياس القيمة الحالية لجميع حالات الاضمحلال في قيمة النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمؤسسة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المؤسسة تحصيلها)
- تتمثل المعطيات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في هيكل المتغيرات التالية:
 - (1) احتمالية التعثر
 - (2) الخسارة الناتجة عن التعثر
 - (3) التعرض الناتج عن التعثر

وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخليا والبيانات التاريخية الأخرى ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية حيث تقوم الشركة بتعديل تلك البيانات بعوامل الاقتصاد الكلى الرئيسية ذات الأثر على طبيعة نشاط المؤسسة مثل (معدل التضخم، معدل البطالة، الناتج المحلي الإجمالي.....)، فيما يلي تفاصيل هذه المقاييس

المدخلات الإحصائية:

- احتمالات التعثر - هي تقدير احتمالية التعثر خلال نطاق زمني محدد
- التعرض الناتج عن التعثر - هو تقدير التعرض في تاريخ التعثر المستقبلي، مع الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير
- الخسارة الناتجة عن التعثر - هي تقدير للخسارة الناشئة في الحالة التي يحدث فيها التعثر في وقت محدد وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقرض، بما في ذلك من تحقيق أي ضمانات. يتم التعبير عنها عادة كنسبة مئوية من التعرض الناتج عن التعثر
- في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة قد انخفضت قيمتها الائتمانية

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

- يعتبر الأصل المالي اضمحلال ائتمانيا، عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها أثر ضار على التدفقات النقدية المستقلة المقدرة للأصل المالي.

تشمل الأدلة التي تشير إلى اضمحلال الأصول المالية ائتمانياً البيانات القابلة للرصد:

- صعوبة مالية كبيرة للمقترض أو العميل
- انتهاك العقد مثل الأخفاق أو يكون متأخر السداد لفترة أكبر من 365 يوم وإعادة الهيكلة الخاصة بأداة الدين بواسطة المؤسسة بشروط لن تراعيها الشركة بطريقة أو بأخرى، ومن المحتمل أن يدخل المقترض في إفلاس أو عملية إعادة تنظيم مال أخرى.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

- يتم خصم مخصص الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي مبلغ القيمة الدفترية لتلك الأصول.

1/12 المطور العقاري

- عبارة عن دفعة من المطور العقاري (شركة صمت، شركة داينامك جروب) وفقا لعقد الشراكة المبرم بينهما، حيث أنه وطبقا للعقد سيقوم الطرف الثاني (المطور العقاري) بتطوير قطعة الأرض موضوع التعاقد ببناء وتشيد مشروع سكني متكامل (عدد 28 عمارة سكنية + مركز تجاري) حيث يكون للطرف الأول في أرض ووحدات المشروع كله بالبيع والمشاركة حصة تعادل 26% ويكون لشركتي الطرف الثاني معا في أرض ووحدات المشروع كله بالشراء والمشاركة حصة تعادل 74% مناصفة بينهما.
- وحيث أن شركتي الطرف الثاني قد قدمنا لشركة الطرف الأول عرضاً عقارياً موجزه أن تقوم شركتي الطرف الثاني بسداد مبلغ 35 مليون جنية، يتم منها التسوية المدينة بها شركة الطرف الأول لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة- وأن تقوم شركتي الطرف الثاني أيضاً ومن مالهما الخاص بتنفيذ كافة أعمال مشروع البناء على نحو ما جاء بالقرار الوزاري وخلال مهلة تنفيذ قدرها ثلاث سنوات.
- واتفقا على أن يتم السداد على دفعتين كالتالي:

أولاً: الدفعة الأولى مبلغ 15 مليون جنية يتم سداده خلال 15 يوم من تاريخ توقيع هذا العقد حتى تتمكن الشركة من تمويل المبلغ لجهاز مدينة المنيا الجديدة لإثبات جدية الشركة في سداد كامل ثمن الأرض للجهاز.

ثانياً: الدفعة الثانية مبلغ 20 مليون جنية وذلك بعد صدور قرار اللجنة العقارية بجهاز مدينة المنيا بتنفيذ الحم القضائي وتحديد موعد تسليم الأرض للطرف الأول (شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار) وتوقيع عقد الشركة النهائي بين الطرفين الأول والثاني.

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

4- بيان بالأصول النابذة وإلّا كائنا - الإدارة
عن الفترة من 2026/1/1 حتى 2026/3/31

الإجمالي	أجرة حاسب الي	أثاث ومعدات مكتبية	أجره كهربائية	آلات ومعدات	مباني وانشاءات	معدل الإهلاك
	%25	%10	%10	%10	%2	
2 468 822	127 532	187 808	35 032	36 900	2 081 550	التكلفة في 2026/1/1
86 640	86 640	0	0	0	0	الإضافات خلال العام
2 555 462	214 172	187 808	35 032	36 900	2 081 550	إجمالي التكلفة في 2026/3/31
(772 802)	(125 032)	(186 140)	(32 966)	(15 719)	(412 945)	مجمع الإهلاك في 2026/1/1
(12 715)	(625)	(162)	(597)	(923)	(10 408)	إهلاك الفترة
(785 517)	(125 657)	(186 302)	(33 563)	(16 642)	(423 353)	مجمع الإهلاك في 2026/3/31
1 769 945	88 515	1 506	1 469	20 258	1 658 197	التكلفة المتبقية في 2026/3/31

رئيس مجلس إدارة

شركة الاتحاد الصيدلي

2025/12/31	2026/3/31	نسبة
جنيه مصري	جنيه مصري	المساهمة
21 425 190	21 425 190	30%
21 425 190	21 425 190	

5- استثمارات

مدرسه فيوتشر ليدرز

الاجمالي

بلغ رصيد الاستثمارات في 31 مارس 2026 مبلغ 21425190 جنيه مصري يتمثل في قيمه نسبة 30% حصة الشركة من مدرسه فيوتشر ليدرز عن طريق الدخول بحصة عينيه عبارة عن قطعه الارض بمساحه 4000 متر مربع شرق النيل في بني مزار و ايضا المبني المقام عليها و مملوكان للشركة في عقد شراكه بحصة قدرها 30% من اجمالي قيمه المدرسه صياغته في عقد الاتفاق وقامت الشركة بتعيين خبير مئمن معتمد لتقييم المدرسه وما عليها من مباني وبناءا عليه تم حساب نسبة 30% الخاصه بالشركة طبقا لتقرير التقييم

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
94 349	94 349
94 349	94 349
(18 955)	(18 955)
75 394	75 394

6- استثمارات في شركات شقيقه

شركة قاده المستقبل للمشروعات

الاجمالي

الاضمحلال

الصافي

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
4 320 000	4 320 000
34 235 000	34 235 000
38 555 000	38 555 000
15 970 000	15 970 000
108 104	129 731
54 633 104	54 654 731

7- المخزون

7/1 - وحدات تجارية وإدارية

فائض إعادة التقييم

7/2 - وحدات سكنية

7/3 - دواء

إجمالي المخزون

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

- 19 -

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

في 2026/3/31

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
3 384 538	2 684 658
(249 350)	(249 350)
3 135 188	2 435 308
1 310 805	1 006 655
(91 049)	(91 049)
1 219 756	915 606
2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
500	0
167 245	1 846
21 500 000	39 467 500
21 667 745	39 469 346
(6 500 000)	(6 500 000)
15 167 745	32 969 346

8- عملاء مدينون

8/1 - الرصيد غير المتداول

المستحق خلال عام 2027

يخصم

خسائر ائتمان متوقعة

صافي الرصيد غير المتداول

8/2 - الرصيد المتداول

المستحق خلال عام 2026

يخصم

خسائر ائتمان متوقعه

صافي الرصيد المتداول

9- مدينون و ارصده مدينه اخري

سلف عاملين

موردين دفعة مقدمة - شركة فارما

جهاز مدينه المنيا الجديد *

يخصم

خسائر ائتمان متوقعه

الاجمالي

* يتمثل الرصيد المستحق لدى جهاز مدينة المنيا الجديدة في قيمة المستحق للشركة عن رد قطعة أرض بمساحة 55608 متر مربع والتي تم تخصيصها من جهاز المدينة للشركة في عام 2015 وقام جهاز المدينة باسترداد قطعة الأرض المذكورة ورد مبلغ 12300000 جنيه للشركة ويتبقى لدى الجهاز مبلغ 6500000 جنيه جارية المطالبة باستردادها، وقد تم كسب قضية استرداد الأرض وتم سداد مبلغ 32967500 جنيه دفعة من قيمة الأرض

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
237 094	319 129
324 409	2 842 548
561 503	3 161 677

10- النقدية بالبنوك والصندوق

النقدية بالخزينة

بنك الاسكندرية-حساب جاري-جنيه مصري

الاجمالي

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
268 661	268 661
3 421	2 249
110 000	110 000
14 250 000	35 002 001
14 632 082	35 382 911

11- دائنون و ارصده دائئه اخري

المساهمة تكافليه

الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعيه

مصرفات مستحقة - أنعاب مهنية

حسابات دائئه أخرى - المطور العقاري

الاجمالي

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
13 000 000	13 000 000
13 000 000	13 000 000

12- مقاولون

مستخلصات اعمال مقاولات كمبوند قضاء سيتي

الاجمالي

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
1 000 000	1 000 000
1 000 000	1 000 000

13- المخصصات

مخصص التزامات محتملة

الاجمالي

2025/12/31	2026/3/31
جنيه مصري	جنيه مصري
11 158	8 103
862	862
69 012	69 012
1 429 067	1 029 067
1 510 099	1 107 044

14- مصلحه الضرائب

مصلحه الضرائب- كسب عمل

مصلحه الضرائب- خصم و اضافه

مصلحه الضرائب- قيمه مضافه

مصلحه الضرائب- ضريه الدخل

الاجمالي

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

15- رأس المال

15-1 رأس المال المرخص به

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ جنية مصري ثلاثون مليون جنية مصري

15-2 رأس المال المصدر والمدفوع

- حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ جنية مصري (ثلاثون مليون جنية مصري) موزعا على سهم (ثلاثة الف سهم) قيمة السهم ١٠٠ جنية (مائة جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ (ثلاثمائة الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ١٠% من رأس المال المصدر عند الاكتتاب لدى بنك الاسكندرية فرع الاستثمار تم ايداع مبلغ ٤٥٠٠٠٠ جنية (ربعمائة وخمسون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ١٥% من قيمة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠٠٨/٤/٨ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم ١٤٤٥٠٠٠١٤٣ بتاريخ ٢٠٠٨/٤/١٤ تم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٣٠٧ بتاريخ ٢٠٠٨/٤/٢٣ ليصبح رأس المال المدفوع ٧٥٠٠٠٠ جنية (سبعمائة وخمسون الف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ٤٥٠٠٠٠ جنية (ربعمائة وخمسون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ١٥% من قيمة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١١/٣/١٨ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم ١٤٤٥٠٠١٧٨٨ بتاريخ ٢٠١١/٣/٢٣ بموجب التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٣١٥ بتاريخ ٢٠١١/٣/٢٣ ليصبح رأس المال المدفوع ١٢٠٠٠٠٠ جنية (مليون ومائتين ألف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ٤٥٠٠٠٠ جنية (ربعمائة وخمسون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ١٥% من قيمة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١١/٣/٢١ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم ١٤٤٥٠٠١٨١٠ بتاريخ ٢٠١١/٤/١٠ تم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٣٧٩ بتاريخ ٢٠١١/٤/١٩ ليصبح رأس المال المدفوع ١٦٥٠٠٠٠ جنية (مليون وستمائة وخمسون الف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ٤٥٠٠٠٠ جنية (ربعمائة وخمسون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ١٥% من قيمة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١١/٤/١٦ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم ١٤٤٥٠٠١٨٦٧ بتاريخ ٢٠١١/٤/٢٠ تم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٣١٥

- بتاريخ ٢٠١١/٤/٢٠ ليصبح رأس المال المدفوع ٢١٠٠٠٠٠ جنية (اثنين مليون ومائة الف جنية مصري) تم ايداع مبلغ ٤٥٠٠٠٠ جنية (ربعمائة وخمسون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ١٥% من قيمة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم ١٤٤٥٠٠١٨٨٩ بتاريخ ٢٠١١/٥/٨ تم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٣٥٦ بتاريخ ٢٠١١/٥/١٩ ليصبح رأس المال المدفوع ٢٥٥٠٠٠ جنية (اثنين مليون وخمسمائة وخمسون الف جنية مصري) تم ايداع مبلغ ٤٥٠٠٠٠ جنية (ربعمائة وخمسون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ١٥% من قيمة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١١/١٠/٥ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم ١٤٤٥٠٠٢١٠١ بتاريخ ٢٠١١/١٠/١١ تم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٨٠٣ بتاريخ ٢٠١١/١٠/٢٣ ليصبح رأس المال المدفوع ٣٠٠٠٠٠٠ جنية (ثلاثة مليون جنية مصري)

تم زيادة رأس المال من ٣٠٠٠٠٠٠ (ثلاثة مليون جنية مصري) الى ٦٩٦٠٠٠٠ (ستة مليون وتسعمائة وستون الف جنية) وتم ايداع مبلغ ٣٩٦٠٠٠ (ثلاثمائة ستة وتسعون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل ١٥% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب شهادة بنكية صادرة من بنك اسكندرية فرع الاستثمار بموجب شهادة رقم ١٤٤٥٠٠٧٧١ بموجب محضر اجتماع جمعية عمومية الغير عادية بتاريخ ٢٠١٢/٣/٢٤ والمعمدة في ٢٠١٢/٨/١٦ وتم التاشير بالسجل التجارى برقم ٤٧٠ في ٢٠١٢/٨/٣٠ ليصبح رأس المال المدفوع ٣٣٩٦٠٠٠ جنية مصري (ثلاثة مليون ستة وتسعون الف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ١٥٨٠٠٠٠ جنية (مليون وخمسمائة وثمانون ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ٤٠% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١٢/٩/٢ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم ٢٩٥٠٠٢٥٧٢ وتم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٨١١ بتاريخ ٢٠١٢/٩/١٠ ليصبح رأس المال المدفوع ٤٩٨٠٠٠٠ (اربعة مليون وتسعمائة وثمانون جنية مصري) تم ايداع مبلغ ١٩٨٠٠٠٠ جنية (مليون وتسعمائة الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ٥٠% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١٢/١/٢ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم ١٤٤٥٠٠١٨٢ بتاريخ ٢٠١٢/١/١٣ وتم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٨٢ بتاريخ ٢٠١٢/١/٢٠ ليصبح رأس المال المدفوع ٦٩٦٠٠٠٠ (ستة مليون وتسعمائة وستون الف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ١٦٧٥٢٥٠ جنية (مليون وستمائة خمسة وسبعون الف وثلاثمائة وخمسون جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ٣٥% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم ١٤٤٥٠٠١١٣٥ بتاريخ ١/١٩/٢٠١٥ بموجب محضر اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية بتاريخ ٢٠١٤/٤/٢٥ والمعمدة في ٢٠١٥/٣/٢٦ تم التاشير بالسجل التجارى برقم ٣٠٠ في ٢٠١٥/٣/٢٤ ليصبح رأس المال المدفوع ٨٦٣٥٢٥٠ جنية مصري (ثمانية ملايين وستمائة خمسة وثلاثون الف وثلاثمائة وخمسون جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ١٣٤٠٢٨٠ جنية (مليون وثلاثمائة واربعون الف ومائتان وثمانون جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ٢٠% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١٥/٣/٧ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم ١٤٤٥٠٠٤٦٦٩ بتاريخ ٢٠١٥/٣/١٠ وتم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٤٠٨ بتاريخ ٢/١٨/٢٠١٥ ليصبح رأس المال المدفوع ٩٩٧٥٦٣٠ (تسعة مليون وتسعمائة خمسة وسبعون الف وستمائة وثلاثون جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ ٣٦٨٥٧٧٠ جنية (ثلاثة مليون وستمائة خمسة وثمانون الف وسبعمائة وسبعون جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة ٥٥% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ٢٠١٥/٣/١٦ بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم ١٤٤٥٠٠٤٧٢ بتاريخ ٢٠١٥/٣/٢٣ وتم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ٤٧٣ بتاريخ ٢٠١٥/٣/٢٩ ليصبح رأس المال المدفوع ١٣٦٦١٤٠٠ (ثلاثة عشر مليون وستمائة واحد وستون الف واربعمائة جنية مصري)

- وبموجب محضر اجتماع الجمعية العمومية الغير العادية المنعقدة بتاريخ ١٧/٣/٢٠١٥/٤ والمعمدة من الهيئة في تاريخ ٢٠١٥/٦/١٤ تم تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١ جنية مصري (واحد جنية مصري) بدلا من ١٠٠ جنية مصري (مائة جنية مصري) تم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم ١٠٦٩ بتاريخ ٢٠١٥/٨/٣

عدد الاسهم	نسبة المساهمة	القيمة جنية مصري
13 291 000	97.29%	13 291 000
370 400	2.71%	370 400
13 661 400	100%	0

يكل المساهمين

الاسهم المودعة بالحفظ المركزي

الاسهم الغير مودعة بالحفظ المركزي

الاجمالي

عن الفترة من 2025/1/1 حتى 2025/3/31 جنيه مصري	عن الفترة من 2026/1/1 حتى 2026/3/31 جنيه مصري
138 762	159 079
5 156	7 593
7 001	0
40	0
1 328	2 199
0	500 000
4 720	24 113
1 272	1 388
1 145	0
1 305	1 400
1 630	0
770	2 238
29 111	143 752
51 000	0
243 240	841 762

16- مصروفات عمومية وإدارية

مرتبات وأجور وما في حكمها

م . تأمينات اجتماعية

م . انتقالات وإقامة

أدوات مكتبية ومطبوعات

كهرباء و مياه

أتعاب مهنية

رسوم حكومية

تليفونات

صيانة

م نت و بريد

م ضيافة و بوفيه

م بنكية

م. البورصة

أتعاب خدمية

اجمالي المصروفات العمومية

17- نصيب السهم من الخسائر

صافي خسائر/ الفترة بعد الضرائب

عدد الاسهم

الاجمالي

(277 121)	(859 907)
13 661 400	13 661 400
(0.0203)	(0.0629)

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

18- سياسات وأهداف وأساليب إدارة رأس المال:

- إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ رأس مال قوي بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.
- ويتولى مجلس الإدارة متابعة العائد على رأس المال والذي حددته الشركة بأنه صافي إيرادات النشاط مقسوم على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس الإدارة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين.
- لا توجد أية تغيرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

19- الأدوات المالية

- تشمل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك كما تتضمن الالتزامات المالية المستحقة للأطراف ذات العلاقة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- لا تدخل الشركة في عمليات المشتقات لأغراض المتاجرة أو لتغطية المخاطر المتعلقة بتذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة.
- تتمثل المخاطر الأساسية من أنشطة الشركة في خطر الائتمان وخطر العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة.

أ- خطر الائتمان

- يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لالتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية.
- يعتبر ذلك الخطر منخفضاً نظراً لقيام الشركة بدراسة العملاء قبل التعامل معهم كذلك عمل دراسة الخسائر الائتمانية المتوقعة.

ب- خطر العملات الأجنبية

- يتمثل خطر العملات الأجنبية في خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.
- ويعتبر هذا الخطر منخفضاً حيث لا توجد أية معاملات أو أرصدة بالعملات الأجنبية خلال العام.

ج- خطر سعر الفائدة

- يتمثل خطر سعر الفائدة في خطر تذبذب الأداة المالية كنتيجة لتغير سعر الفائدة السائد بالسوق.
- ويعتبر هذا الخطر منخفضاً نظراً لعدم حصول الشركة على أية تسهيلات أو ودائع بنكية في تاريخ القوائم المالية

20- الموقف الضريبي

1- الضرائب العامة:

- الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات الضريبية السنوية طبقاً لأحكام القانون 91 لسنة 2005 وذلك عن الفترة من 2008 حتى عام 2024.
- الإقرار الضريبي عن عام 2025 جاري إعداد وتقديمه طبقاً للمواعيد القانونية وذلك بعد اعتماد الجمعية العمومية للشركة للقوائم المالية عن نفس العام.
- أخطرت الشركة بنماذج 19 ضرائب عن عام 2010 وتم الطعن عليها وتم إحالة إلى لجنة الطعن، وصدر قرار لجنة الطعن، وتم سداد الضريبة المستحقة وغرامة مادة 87، وتم سداد مقابل التأخير بعد التجاوز عن 65% منه.
- يستحق على الشركة ضريبة دخل مستحقة عن الإقرار الضريبي لعام 2024 مبلغ وقدره 1429067 جم ويستحق على الشركة مقابل تأخير قيمته 615630 جم.
- لا توجد ربط ضريبي نهائي مستحق أو واجب السداد أو أي مطالبات ضريبية مستحقة حتى تاريخه.

2- ضريبة كسب العمل:

- الشركة تقوم بتوريد ضريبة كسب العمل بانتظام طبقاً للتسوية السنوية.
- تم فحص الشركة حتى عام 2011 وتم سداد الضريبة المستحقة.

رئيس مجلس إدارة
شركة الاتحاد الصيدلي

- السنوات من 2012 وحتى 2015 تم إخطار الشركة بنموذج 38 وتم الطعن عليه في الميعاد وتم تقديم التسويات السنوية والكشوف التحليلية ولم يتم تحديد الفروق المستحقة حتى الآن.

3- ضريبة الخصم والإضافة:

- الشركة تقوم بتوريد الضريبة التي يتم خصمها من المنيع وتوريدها لمصلحة الضرائب في المواعيد المحددة ولا توجد أي فترات ضريبية لم يتم توريدها حتى تاريخه.

4- ضريبة الدمغة:

- لا توجد ضريبة دمغة مستحقة على الشركة وكذلك لم يتم إخطار الشركة بأي مراسلات ضريبية مستحقة من بداية النشاط حتى تاريخه.

5- ضريبة القيمة المضافة:

- الشركة مقيدة بمصلحة الضرائب (القيمة المضافة) تحت رقم 279/214/197 مأمورية ضرائب بني مزار وتقوم بتقديم الإقرارات الضريبية بانتظام وسداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار.

21- خطة الشركة على الاستثمارية في ممارسة نشاطها:

- حيث أن الشركة لديها من المفومات والأصول ما يمكنها من الاستمرار بقوة في السوق المصري سواء العقاري أو الدوائي أو التعليمي وذلك من خلال الآتي:

- 1- حيث أن الشركة تمتلك قطعة أرض مساحتها 13.25 فدان فقد تعاقدت الشركة على مطور عقاري لبناء وإنشاء مجتمع عمراني متكامل (28 عمارة سكنية + مركز تجاري) في نطاق مدينة المنيا الجديدة وتمتلك الشركة حصة 26% من المشروع من إجمالي إيرادات المشروع بناء على العقد الموقع مع المطور بالإضافة إلى مقدم تعاقد مبلغ ٢٥ مليون جنيها وقد تم استلام دفعة من مقدم التعاقد في الربع الأخير من عام 2025 وحاري تنفيذ المشروع على خمس سنوات ويتوقع بدء التدفقات المالية للمشروع (نسبة 26%) بدءا من الربع الثالث لعام 2026.
- 2- تعاقدت الشركة في آخر عام 2025 على شراء أدوية وتفعيل النشاط الدوائي بالشركة والمتوقع له بداية النصف الثاني من العام الحالي ٢٠٢٦.
- 3- تعتزم الشركة تسليم بعض الوحدات السكنية الخاصة بمشروع كمبوند قضاة سيتي بالمنيا الجديدة في عام 2026 وحاري استلام باقي الأقساط المستحقة على العملاء.
- 4- حيث أن الشركة تمتلك وحدات تجارية وإدارية في مول بمدينة المنيا وسيتم استلامها خلال هذا العام 2026 وسيتم تشغيلها بدءا من العام القادم 2027 سواء بالبيع أو الإيجار.
- 5- حيث أن الشركة تمتلك حصة 30% في مدرسة قائمة بالفعل وحاصله على كل تراخيص التشغيل وسيتم تشغيلها العام الدراسي القادم 2026/2027.

22- الأحداث اللاحقة لتاريخ المركز المالي:

- قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق 12 فبراير 2026 خفض أسعار العائد الأساسية بواقع 100 نقطة أساس وبناءً عليه تم خفض أسعار عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى 19% و20% و19.5% على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم ليصل إلى 19.50% كذلك قرر مجلس إدارة البنك المركزي خفض نسبة الاحتياطي النقدي التي تلتزم البنوك بالاحتفاظ بها لدى البنك المركزي المصري من 18% إلى 16% وتأتي هذه القرارات انعكاسًا لتقييم اللجنة لأخر تطورات التضخم وتوقعاته منذ اجتماعها السابق.
- في 28 فبراير 2026 اندلعت الحرب الأمريكية الإسرائيلية على إيران من انعكست هذه التداعيات على العالم والمنطقة ومصر أيضًا بسبب قربها الجغرافي من الأحداث القائمة، وبالرغم من ذلك فإن من السابق لأوان إجراء تقييم كامل لتأثيرات الحرب كما أن ليس من الممكن حاليا التنبؤ إلى أي مدى سيؤثر المزيد من التصعيد إلا أنه لا يوجد حاليًا أي مؤشر على حدوث تأثير في أعمال الشركة أو عدم وفاء الشركة بالتزاماتها.

شركة الاتحاد الصيدلي
مجلس إدارة