أستاذ دكتور

أمين السيد أحمد لطفى

دكتوراه الفلسفة فى المحاسبة

أستاذ المحاسبة والمراجعة والضرائب

رئيس جمعية الإستشارات المصرية

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية 1800
السجل العام للمحاسبين والمراجعين 9408
سجل مراقبى حسابات شركات المساهمة 9408
سجل الهيئة العامة لسوق المال 114
سجل البنك المركزى المصرى رقم 230
سجل الجهاز المركزى للمحاسبات 806
زميل جمعية الضرائب المصرية 447
سجل الهيئة العامة للمنطقة الأقتصادية
شمال غرب خليج السويس

شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية

في 2026/9/30

وتقرير فحص محدود



مكتب

أ . د. أمين لطفى جروب

محاسبون قانونيون ومستشارون

الإدارة : وسط البلد ٣٦ ش شريف - القاهرة

ت : 23950600 - 23901400 - 23927445 - 23938264 - 23961138 - 23921868 - 23960411 (02) ف : 23928053 (02)

٥١ ش النزهة - عمارات رابعة الاستثمارى - مدينة نصر ت : 24192211 - 24192212 (02) ف : 26718760 (02)

www.draminlotfyoffice.com

Email : info@draminlotfyoffice.com / dr_aminLotfy@yahoo.com

شركة الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

المحـــــــــــتويات

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

Professor
Dr. Amin Elsayed Ahmed Lotfy
Ph.D of Accounting and Auditing
Professor of Accounting, Auditing & Taxation
Ex-President of Beny Suef University
American Accounting Association AAA
President of Egyptian Society for Consulting

أستاذ دكتور
أمين السيد أحمد لطفى
دكتوراه الفلسفة فى المحاسبة
أستاذ المحاسبة والمراجعة والضرائب
رئيس جامعة بني سويف السابق
عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبة
رئيس الجمعية المصرية للإستشارات

محاسبون قانونيون ومستشارون
CPAs and Consultants
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية 1800
السجل العام للمحاسبين والمراجعين 9408
سجل الهيئة العامة للرقابة الأدارية 114
سجل البنك المركزى المصرى رقم 230
سجل الجهاز المركزى للمحاسبات 806
زميل جمعية الضرائب المصرية 447
الجمعية الامريكية للمحاسبة 75319
سجل هيئة المنطقة الأقتصادية

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 30 سبتمبر 2026 وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصًا 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 تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

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 30 سبتمبر 2026 وعن أداءها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات
أ.د. أمين السيد أحمد لطفي
أستاذ المحاسبة والمراجعة
رئيس جامعة بنى سويف سابقا

القاهرة في: 2026/11/10
A.I

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

المركز المالي للشركة

في 2026/9/30

	الايضاح رقم	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
الأصول غير المتداولة			
اصول ثابتة بالصافي	(4)/(3/2)	1 729 264	1 696 020
استثمارات	(5)	21 425 190	21 425 190
استثمارات في شركات شقيقه	(6)	75 394	75 394
عملاء مدينون (بالصافي)	(1/8)	953 540	3 135 188
مجموع الأصول غير المتداولة		24 183 388	26 331 792
الإصول المتداولة			
المخزون	(7)/(5/3)	87 294 042	54 633 104
عملاء مدينون (بالصافي)	(2/8)	781 645	1 219 756
مدينون و ارصده مدينه اخري	(9)	0	15 167 745
نقديه بالخزينه ولدي البنوك	(10)	4 579 386	561 503
مجموع الأصول المتداولة		92 655 073	71 582 108
إجمالي الأصول		116 838 461	97 913 900
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
راس المال المصدر و المدفوع	(15)	13 661 400	13 661 400
الاحتياطي القانوني		228 729	228 729
فائض إعادة تقييم		54 188 599	54 188 599
خسائر (أرباح) مرحلة		(410 816)	1 895 186
خسائر الفترة		(85 490)	(2 306 002)
إجمالي حقوق الملكية		67 582 422	67 667 912
إلتزامات غير متداولة			
التزامات ضريبية مؤجلة		116 666	103 807
		116 666	103 807
الالتزامات المتداولة			
موردون ودائنون و ارصده دائنه اخري	(11)	35 068 415	14 632 082
مقاولون	(12)	13 000 000	13 000 000
مخصصات	(13)	1 000 000	1 000 000
مصلحه الضرائب	(14)	70 958	1 510 099
مجموع الالتزامات المتداولة		49 139 373	30 142 181
مجموع حقوق الملكية والالتزامات		116 838 461	97 913 900
		0	0

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

تقرير مراقب الحسابات مرفق

المدير المالي شريف سالم محمد

العضو المنتدب د/ أشرف [illegible]

رئيس مجلس الإدارة د/ أنور محمود [illegible]

رئيس مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلي

مراقب الحسابات
أ.د أمين السيد أحمد لطفي

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل

عن الفتره من من 2026/1/1 حتي 2026/9/30

	الايضاح رقم	عن الفترة من 2026/1/1 حتى 2026/9/30 جنية مصري	عن الفترة من 2025/1/1 حتى 2025/9/30 جنية مصري
إيرادات النشاط	(16)	1 725 688	0
يخصم			
تكاليف النشاط	(17)	(330 184)	0
مجمل الربح		1 395 504	0
يخصم			
مصروفات عمومية و إدارية	(18)	(1 461 255)	(873 283)
اهلاكات الاصول الثابته		(53 396)	(37 685)
المساهمه التكافليه للتامين الصحى الشامل		(4 442)	(281)
يضاف			
فوائد دائنه		50 958	0
ايرادات اخري		0	112 213
الإجمالي		(1 468 135)	(799 036)
صافي (خسائر) الفتره		(72 631)	(799 036)
ضريبه مؤجله		(12 859)	(22 683)
صافي خسائر الفتره بعد الضرائب		(85 490)	(821 719)
نصيب السهم في الخسائر (جنيه مصري/سهم)	(19)	-0.0063	-0.0601

المدير المالي **العضو المنتدب** **رئيس مجلس الإدارة**

رئيس مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلى

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل الآخر

عن الفتره من من 2026/1/1 حتي 2026/9/30

	الإيضاح	عن الفترة من 2026/1/1 حتى 2026/9/30 جنية مصري	عن الفترة من 2025/1/1 حتى 2025/9/30 جنية مصري
	رقم		
خسارة الفترة		(85 490)	(821 719)
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة		(85 490)	(821 719)

المدير المالي شريف سالم محمد

العضو المنتدب د.أسامة محمد

رئيس مجلس الإدارة د/ أنور محمد

رئيس مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلى

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية

في 2026/9/30

	الايضاح رقم	2026/9/30 جنيه مصري	2025/9/30 جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي (الخسارة) قبل الضرائب		(72 631)	(799 036)
اهلاك الاصول الثابته	(4)	53 396	37 685
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		(19 235)	(761 351)
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل			
التغير في المخزون	(7)	(32 660 938)	(44 505 000)
التغير في العملاء	(8)	2 619 759	6 868 282
التغير في المدينون و ارصده مدينه اخري	(9)	15 167 745	4 789 414
التغير في الدائنون و ارصده دائنه اخري	(11)	20 436 333	(33 072)
التغير في المقاولون	(12)	0	(1 000 000)
التغير في مصلحة الضرائب	(14)	(1 439 141)	(749 918)
صافي التدفقات النقديه الناتجه من أنشطة التشغيل		4 104 523	(35 391 645)
التدفقات النقديه الناتجه من التغير أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(4) / (3/2)	(86 640)	0
فروق تقييم الاستثمارات		0	34 235 000
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		(86 640)	34 235 000
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		4 017 883	(1 156 645)
النقدية وما في حكمها في بداية الفترة		561 503	2 171 847
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	(10)	4 579 386	1 015 202

المدير المالي **العضو المنتدب** **رئيس مجلس الإدارة**

رئيس مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلي

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغير في حقوق الملكية

في 2026/9/30

	رأس المال	احتياطي قانوني	فائض إعادة تقييم	أرباح مرحلة	صافي أرباح الفترة	الإجمالي
الرصيد في 2025/1/1	13 661 400	228 729	19 953 599	(3 721 350)	5 616 536	35 738 914
فائض إعادة تقييم	0	0	34 235 000	0	0	34 235 000
إقفال أرباح 2024 في المرحلة	0	0	0	5 616 536	(5 616 536)	0
صافي خسائر الفترة	0	0	0	0	(821 719)	(821 719)
الرصيد في 2025/9/30	13 661 400	228 729	54 188 599	1 895 186	(821 719)	69 152 195
الرصيد في 1 يناير 2026	13 661 400	228 729	54 188 599	1 895 186	(2 306 002)	67 667 912
إقفال خسائر 2025 في المرحلة				(2 306 002)	2 306 002	0
صافي خسائر الفترة					(85 490)	(85 490)
الرصيد في 2026/9/30	13 661 400	228 729	54 188 599	(410 816)	(85 490)	67 582 422

المدير المالي

شريف سالم محمد

العضو المنتدب

د. أشرف شاهين الباز

رئيس مجلس الإدارة

د/ أنور محمد عبد الله

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

نبذة عامه عن الشركة وانشطتها

1- التأسيس:

تأسست شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبيه والاستثمار (شركه مساهمه مصرية وفقا لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 تم قيد الشركه بالسجل التجارى تحت رقم 961 بتاريخ 2008/3/27.

1. تبلغ مده الشركه 25 سنة تبدأ من 2008/3/27 إلى 2033/3/26 طبقا للسجل التجاري للشركة.
2. تم قيد الشركه 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 وتشييد القاعات لاقامه المؤتمرات والندوات والحفلات بكافة انواعها.
- العمل في مجال شراء الاراضى بغرض مدها بالمرافق وتجهيزها للبناء وتقسيم تلك الأراضي وبيعها او تأجيرها
- العمل فى مجالات المقاولات والانشاءات المتكامله والاعمال المكمله لها
- تخطيط وتقسيم الأراضى واعدادها للبناء وفقا لأساليب البناء الحديثة.
- بناء العقارات بانواعها المختلفه وبيعها وتأجيرها
- تعمير واستصلاح الاراضى فى المجتمعات العمرانية الجديدة وغيرها مع مراعاة ما ورد بالقرار رقم 350 لسنه 2007
- العمل في مجال التنمية السياحية وف كافة مجالات المنشآت السياحية من بناء فنادق ثابته 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

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

2- أسس اعداد القوائم المالية:

2.1 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 الأدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والايرادات والمصروفات تعد التقديرات والافتراضات المتعلقه بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل اخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج

التقديرات والافتراضات الاساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والألتزامات بطريقة أكثر وضوحا من مصادر اخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات

3- اهم السياسات المحاسبية: -

- السيايات المحاسبي الموضحة ادناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية:

3.1- ترجمة المعاملات بالعملات الاجنبية:

- يتم ترجمه المعاملات بالمعاملات الاجنبية على اساس أسعار الصرف السارية وقت التعامل. وفي تاريخ المركز المالى يتك اعادة تقييم أرصدة الاصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الاجنبية الى الجنيه المصرى وفقا لأسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ، وتدرج فوق العملة الناتجة عن اعادة تقييم بقائمة الدخل.

3.2 - الأصول الثابتة وإهلاكاتها :-

3-2-1 - الاعتراف والقياس

- يتم أثبات الأصول الثابتة المملوكة والتي يحتفظ بها لاستخدامها في الخدمات او للأغراض الادارية بالتكلفة، وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الاهلاك، والخسائر المجمعة الناتجة عن الانخفاض في قيم الأصول **Impairment**، هذا وتتضمن تكلفة الأصل.
- كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل واللازمة لتجهيزه الى الحالة التي يتم تشغيله بها في الغرض الذي قررت الاداره اقتناء الأصل من أجله وفي موقعه
- عندما يتكون الأصل من مجموعة من المكونات الرئيسية التي تختلف أعمارها الانتاجية، يتعم اعتبار كل من هذه المكونات اصلا بذاته
- يتم تسجيل الأصول الثابته فى مرحله الانشاء للانتاج او للايجار او للأغراض الادارية بالتكلفة مستنزل منها الخسائر الناتجه عن الانخفاض فى القيمة، وتتضمن التكلفة اتعاب المهنين وكافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل. هذا ويتم البدء فى اهلاك هذه الأصول عندما يتم الانتهاء من اعدادها للاستخدام في الغرض المحدد لها بالنسبه للأصول التي يتم انشاؤها داخلا تتضمن تكلفه الأصل وتكلفة الخامات وتكلفة والعماله المباشره والتكاليف المباشره الأخرى التي تستلزمها عمية تجهيزها الى الحاله التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم انشاؤها من اجله. وكذلك تكاليف ازالتها واعادة تسويه الموقه الذي توجد به هذه الأصول.

3-2- النفقات اللاحقة على الاقتناء:

- يتم الإعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة المكون المستبدل وذلك عند تكبد الشركة لتكلفة الإحلال وبشرط ان يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبليه 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 - الإهلاكات:

- يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القس الثابت حيث تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مطروحا منها مجمع الاهلاك بالاضافة الى الخسارة الناتجه عن الاضمحلال

الاصول	الاهلاك
مباني وانشاءات	%2
الآلات والمعدات	%10
اثاث ومعدات مكاتب	%10
أجهزة كهربائية	%10
أجهزة حاسب آلى	%25

ولم تظهر لنا مؤشرات او دلائل تبين وود خسائر اضمحال في قيمة هذه الأصول طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (31)

3.3 – **العملاء والمدينون:**

- يتم تسجيل العملاء والمدينون وأوراق القبض بالقيمة الفعلة مخصوما منها المخصص المناسب للمبالغ التي من المتوقع عدم تحصيلها ويتم تبويبها ضمن الأصول المتداولة. بالنسبة لعملاء الأستثمار العقارى فقد تم إثبات تحميل العميل بقيمه الوحدة التي تخصه بعد خصم مقدم الحجز وذلك وفقاً لما ينص عليه العقد ويتم سداد المتبقى عليه من قيمة الوحدة شهرياً او ربع سنوى وذلك وفقا للعقد المبرم بين الشركة والعميل

4.3 – **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.

5.3 – **المخزون:**

- تم تقييم المخزون على اساس التكلفة او صافي القيمة البيعيه ايهما أقل وتم تحديد صافي القيمة البيعية على اساس سعر البيع المتوقع فى ظل الظروف العادية مخصوما منه التكاليف التقديرية واى تكاليف اخرى لازمه لإتمام عمليه البيع.
- **ويتمثل المخزون في الاتي:**

5.3 – 1: وحدات تجارية وادارية عوضاً عن قطعة ارض 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 والإدراية من قبل خبير تقييم مستقل لتصبح القيمة بعد التقييم مبلغ 38555000 جنيه.

5.3 – 2 : وحدات سكنية هي عبارة عن وحدتين سكنيتين بمبلغ 4775000 جنيه بمحافظة المنيا مركز بني مزار مملوكة للشركة بناءاً 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.

5.3 – 3 : وحدات الرووف بمشروع كمبوند القضاء سيتي والبالغ تكلفتها 5700000 جنية.

6.3 – **الأعمال تحت التنفيذ:**

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

7.3 – **المخصصات:**

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

8.3 – **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.

9.3 – **تحقق الإيراد:**

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

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

الخطوه 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 فى عقد مع عميل لنقل سلعه او 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 فى العقد بالنسبة بيعقد 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) 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 لإلتزامات 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 المحققه 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 المحاسبة 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 نقطه 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.

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

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

- توزيع سعر المعاملة لإلتزام الأداء فى العقود مع ا العملاء
- إختارت الشركة تطبيق طريقة المدخلات فى 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 فى الوفاء بالتزامات الأداء، توفير أفضل مرجع للإيرادات المحققة فعلياً، وعند تطبق طريقه تقدر الشركة الجهود او المدخلات لإستيفاء التزام الأداء بالإضافه 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 قدراً يوازى 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 لمبداء الاستحقاق ويتم إدراج تلك المصروفات ضمن قائمة الأرباح والخسائر وذلك في الفترة التي تحققت فيها تلك المصروفات

12.3 ضرائب الدخل:

- يتم الأعتراف بالضريبة الجارية والضريبة المؤجله كإيراد او كمصروف فى أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشاء فيها الضريبه من عملية أحدث يعترف به - فى نفس الفترة او في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء فى الدخل الشامل الآخر او ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع 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 الأعتراف بهذه الزيادة كأصل وتقاس قيم الألتزامات (الأصول) الضريبة الجارية للفتره الحالية والفترات بالقيمة المتوقع سدادها الى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام اسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية او فى سبيلها لأن تصدر فى 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 بالضؤيبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبى للأصول والإلتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والإلتزامات
- يتم الأعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا الاعتراف الأولى بالشهرة أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام للعملية التي ليست تجميع الأعمال أو تؤثر على صافى الربح المحاسبى ولا على الربح الضريبى الخساره) (الضريبيه او الفروق المؤقتخه المرتبطه باستثمارات فى شركات تابعه وشركات شقيقه وحصص فى مشروعات مشتركه الى المدى الذي يمكن فيه السيطره على توقيت يعكس تلك الفروق المؤقته ومن المرجح أن مثل هذه الفروق المرقته لن يتم عكسها في المستقبل المنظور

م) 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 (٤٠) لقانون التأمين الصحي الشامل رقم (2) لسنة 2018 والذي ينص على ان

عضو مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلى

المساهمة التكافلية تكون بواقع 25٫٠٠ (اثنين ونص في الألف) من جملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية وللشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاضعة له، والهيئات العامة الاقتصادية ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق احكام قانون الضريبة على الدخل ويتم تحصيلها وفقاً للضوابط والإجراءات التي تحددها اللائحة التنفيذية لهذا القانون

13.3 **الاستثمارات: استثمارات في شركات شقيقة:**

- يتم تقييم الاستثمارات فى شركات شقيقة بالقوائم المالية وفقاً لطريقة حقوق الملكية، حيث يتم اثبات الاستثمار عند اقتناؤه بتكلفة الأقتناء وتظهر قائمة الدخل نصيب المستثمر فى نتائج اعمال الشركة المستثمر فيها. خلال أكتوبر 2022 تم توقيع عقود مع شركة قادة المستقبل للمشروعات (ش.ذ.م.م) والتي يبلغ رأس مالها ٥٠٠٠٠٠ جنية مصري بقيمتها الأسمية 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.

14.3 **قائمة التدفقات النقدية وما في حكمها:**

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

15.3 **الأدوات المالية:**

- تقوم الشركة بتبويب الأصول المالية على أساس قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، اعتماداً على نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية.
- ولا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الإعتراف المبدئى إلا إذا غيرت الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية وفى هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التالية للتغير في نموذج الأعمال. تقوم الشركة بتبويب الألتزامات المالية على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة بإستثناء الألتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفئة التزامات مالية أخرى.

الأصول المالية والألتزامات المالية غير المشتقة – الاعتراف والاستبعاد:

- تقوم الشركة بالإعتراف الأولى بالقروض والمديونيات وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها الأصول المالية الأخرى يتم الإعتراف: أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام بهم التعاقدية للأداة المالية.
- تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالى عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى فى الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدي لإستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالى بصورة جوهرية أو إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الأحتفاظ بشكل جوهرى بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالى ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المحول، على ان تعترف فقط كأصل أو إلتزام بالناتج عن الحقوق أو الإلتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل
- تستبعد الشركة الإلتزام المالى عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الغائه أو إنتهاء مدتة الواردة بالعقد يتم عمل مقاصة بين أصل مالى وإلتزام مالى وعرض صافي المقاصة في المركز المالي فقط عندما تمتلك الشركة حالياً الحق القانونى القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النيه إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

الأصول المالية غير المشتقة – القياس:

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم تبويب الأصل المالى كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الأعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

القروض والمديونيات:

- يتم قياس هذه الأصول عند الإعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بإقتناء أو إصدار الأصل المالي
- 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 المالي
- بعد الاعتراف الأولى، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمه 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 تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر

الإلتزامات المالية غير المشتقة – القياس:

- يتم تبويب الإلتزام المالى كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كإلتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الأعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
- تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بإقتناء او اصدار الإلتزام المالى يتم الإعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اى مصروف فوائد في الارباح أو الخسائر
- الإلتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها اولياً بالقيمة العادلة مخصوما منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الالتزام.
- بعد الاعتراف الأولى، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

16.3 اضمحلال الأصول المالية غير المشتقة

- الأصول المالية غير المبوبة يتم تقيمها 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 او 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 المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه فى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

بالنسبة للإستثمار فى اداة 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 المستهلكة: -

- تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك أدلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع.
- كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الأصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اى اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة
- الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبياً يتم تقييمها مجمعة بشأن اى اضمحلال في القيمة لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول 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 الأقتصادية والائتمانية الحاليه توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر أو أقل من المتوقعة من المؤشرات التاريخية
- يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلة المتوقعة مخصومه بسعر الفائدة الفعلة 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 الشركه انه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فإنه يتم إعدام القيمه 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 الارباح 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 والمجمعة فى أحتياطى 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 بالصافى بعد أى استهلاك أو سداد اى من أصل المبلغ والقيمه العادلة مخصوما منها اي خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالى سبق الاعتراف بها في حالة الأرباح أو الخسائر.
- عند زيادة القيمة العادلة لاداه دين مبوبه كمتاحة للبيع فى اى فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمه من الارباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمه هذه في الارباح أو الخسائر
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح أو الخسائر

أصول 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 اصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير من التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو

رئيس مجلس ادارة

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 المتوقع 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 الأستردادية
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفتريه للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكا أصل 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 والأستهلاك 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 الشسركة بتعديل تلك البيانات بعوامل الأقتصاد الكلى الرئيسية ذات الأثر على طبيعة نشاط المؤسسة مثل (معدل التضخم، معدل البطالة، الناتج المحلى الإجمالي.....). فيما يلي تفاصيل هذه المقاييس

المدخلات الاحصائية:

- احتمالات التعثر - هي تقدير احتمالية التعثر خلال نطاق زمني محدد
- التعرض الناتج عن التعثر - هو تقدير التعرض في تاريخ التعثر المستقبلي، مع الأخذ بعين الأعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير
- الخسارة الناتجة عن التعثر - هى 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 ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

- يعتبر الأصل المالي اضمحلال ائتمانيا، عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلة 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 لفرة 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 اجمالي مبلغ القيمة الدفترية لتلك الأصول.

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 وتشييد 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 قدمتا لشركة الطرف الأول عرضًا عقاريًا 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 أيضًا 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:

أولا: 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.

ثانيًا: 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 ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

الايضاحات المتممة للقوائم المالية

في 2026/9/30

4- بيان بالأصول الثابتة وإهلاكاتها - الإدارة

عن الفتره من من 2026/1/1 حتي 2026/9/30

	مباني و إنشائات	آلات ومعدات	أجهزه كهربائية	أثاث و معدات مكتبية	أجهزة حاسب الي	الإجمالي
معدل الإهلاك	%2	%10	%10	%10	%25	
التكلفة في 2026/1/1	2 081 550	36 900	35 032	187 808	127 532	2 468 822
الاضافات خلال العام	0	0	0	0	86 640	86 640
إجمالي التكلفة في 2026/9/30	2 081 550	36 900	35 032	187 808	214 172	2 555 462
مجمع الإهلاك في 2026/1/1	(412 945)	(15 719)	(32 966)	(186 140)	(125 032)	(772 802)
إهلاك الفترة	(31 224)	(2 768)	(788)	(496)	(18 120)	(53 396)
مجمع الإهلاك في 2026/9/30	(444 169)	(18 487)	(33 754)	(186 636)	(143 152)	(826 198)
التكلفة الصافية في 2026/9/30	1 637 381	18 413	1 278	1 172	71 020	1 729 264

معتمد مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلى

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

في 2026/9/30

5- استثمارات	نسبة المساهمة	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
مدرسه فيوتشر ليدرز	30%	21 425 190	21 425 190
الاجمالي		21 425 190	21 425 190

بلغ رصيد الاستثمارات في 30 سبتمر 2026 مبلغ 21425190جنيه مصري يتمثل في قيمه نسبه 30%حصه الشركه من مدرسه فيوتشر ليدرز عن طريق الدخول بحصه عينيه عباره عن قطعه الارض بمساحه 4000متر مربع شرق النيل في بني مزار و ايضا المبني المقام عليها و مملوكان للشركه في عقد شراكه بحصه قدرها 30% من اجمالي قيمه المدرسه صياغته في عقد الاتفاق
وقامت الشركه بتعيين خبير مثمن معتمد لتقييم المدرسه وما عليها من مباني وبنائا عليه وتم حساب نسبه 30% الخاصه بالشركه طبقا لتقرير التقييم

6-استثمارات في شركات شقيقه		2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
شركة قاده المستقبل للمشروعات	22%	94 349	94 349
الاجمالي		94 349	94 349
الاضمحلال		(18 955)	(18 955)
الصافي		75 394	75 394

7-المخزون	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
7/1 - وحدات تجارية وإدارية	4 320 000	4 320 000
فائض إعادة التقييم	34 235 000	34 235 000
	38 555 000	38 555 000
7/2-اراضى	32 769 042	0
7/3 - وحدات سكنية	15 970 000	15 970 000
7/4 - دواء	0	108 104
إجمالي المخزون	87 294 042	54 633 104

رئيس مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلي

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

في 2026/9/30

	2026/9/30	2025/12/31
8-عملاء مدينون	جنيه مصري	جنيه مصري
8/1 - الرصيد غير المتداول		
الرصيد المستحق	1 202 890	3 384 538
يخصم		
خسائر ائتمان متوقعة	(249 350)	(249 350)
صافي الرصيد غير المتداول	953 540	3 135 188
8/2- الرصيد المتداول		
الرصيد المستحق	872 694	1 310 805
يخصم		
خسائر ائتمان متوقعه	(91 049)	(91 049)
صافي الرصيد المتداول	781 645	1 219 756

	2026/9/30	2025/12/31
9-مدينون و ارصده مدينه اخري	جنيه مصري	جنيه مصري
سلف عاملين	0	500
موردين دفعة مقدمة - شركة فارما	0	167 245
جهاز مدينه المنيا الجديد	6 500 000	21 500 000
	6 500 000	21 667 745
يخصم		
خسائر ائتمان متوقعه	(6 500 000)	(6 500 000)
الاجمالي	0	15 167 745

يتمثل الرصيد المستحق لدي جهاز مدينه المنيا الجديده في قيمه المستحق للشركه عن رد قطعه ارض بمساحه 55608 متر مربع و اللتي تم تخصيصها من جهاز المدينه للشركه في 2015 وقام جهاز المدينه باسترداد قطعه الارض المذكوره ورد مبلغ 12300000 جنيه مصري للشركه و يتبقي لدي الجهاز مبلغ 6500000 جنيه مصري جاري المطالبه باستردادها وقد تم كسب قضيه استرداد الارض وتم سداد قيمة الأرض.

رئيس مجلس ادارة
شركة الإتحاد الصيدلي

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

في 2026/9/30

10-النقديه بالبنوك و الصندوق	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
النقديه بالخزينه	146 478	237 094
بنك الاسكندريه-حساب جاري-جنيه مصري	2 432 908	324 409
ودائع بنكية - بنك اسكندرية	2 000 000	0
الاجمالي	4 579 386	561 503

11-دائنون و ارصده دائنه اخري	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
المساهمه التكافليه للتامين الصحى الشامل	272 975	268 661
الهيئه العامه للتامينات الاجتماعيه	4 016	3 421
مصروفات مستحقه-اتعاب مهنيه	0	110 000
ايرادات مؤجله	34 791 296	14 250 000
الاجمالي	35 068 287	14 632 082

12-مقاولون	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
مستخلصات اعمال مقاولات كمبوند قضاء سيتي	13 000 000	13 000 000
الاجمالي	13 000 000	13 000 000

13-المخصصات	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
مخصص التزامات محتملة	1 000 000	1 000 000
الاجمالي	1 000 000	1 000 000

14-مصلحه الضرائب	2026/9/30 جنيه مصري	2025/12/31 جنيه مصري
مصلحه الضرائب- كسب عمل	1 084	11 158
مصلحه الضرائب- خصم و اضافه	862	862
مصلحه الضرائب- قيمه مضافه	69 012	69 012
مصلحه الضرائب- ضريبه الدخل	0	1 429 067
الاجمالي	70 958	1 510 099

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

15-راس المال

15-1 راس المال المرخص به

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ 30000000 جنية مصرى ثلاثون مليون جنية مصرى

15-2 رأس المال الصدر والمدفوع

- حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 30000000 جنية مصري (ثلاثون مليون جنية مصري) موزعا على سهم (ثلاثة ألف سهم) قيمة السهم 100 جنية (مائة جنية مصري) +B11:I16B11:I17B12B11:I21

- تم ايداع مبلغ 300000 (ثلاثمائة ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 10% من رأس المال المصدر عند الاكتتاب لدى بنك الاسكندرية فرع الاستثمار تم ايداع مبلغ 450000 جنية (أربعمائة وخمسون ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 15% من قيمة راس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 8/ /2008 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم 1445000143 بتاريخ 2008 /4/14 تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 307 بتاريخ 2008/4/22 ليصبح رأس المال المدفوع 750000 جنية (سبعمائة وخمسون ألف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ 450000 جنية (أربعمائة وخمسون ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 15% من قيمة راس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2011/2/18 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم 1445001788 بتاريخ 2011/3/2 تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 215بتاريخ 2011/3/23 ليصبح رأس المال المدفوع 1200000 جنية (مليون ومائتين ألف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ 450000 جنية (أربعمائة وخمسون ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 15% من قيمة راس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2011/3/21 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم 1445001810 بتاريخ 2011/4/10 تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 279 بتاريخ 2011/4/19 ليصبح رأس المال المدفوع 1650000 جنية (مليون ستمائة وخمسون ألف جنية مصري)

- تم ايداع مبلغ 450000 جنية (أربعمائة وخمسون ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 15 % من قيمة راس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2011/4/16 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم 1445001867 بتاريخ 20/ /2011 تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 315

- بتاريخ 2011/5/4 ليصبح رأس المال المدفوع 2100000 جنية) اثنين مليون ومائة ألف جنية مصري) تم ايداع مبلغ 450000 جنية (أربعمائة وخمسون ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 15% من قيمة راس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2011/5/2 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم 1445001889 بتاريخ 2011/5/8 تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 356 بتاريخ 2011/5/19 ليصبح رأس المال المدفوع 255000 جنية (اثنين مليون وخمسمائة وخمسون ألف جنية مصري) تم ايداع مبلغ 450000 جنية (أربعمائة وخمسون ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 15 % من قيمة راس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2011/10/5 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار برقم 1445002101 بتاريخ 2011/10/11 تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 803 بتاريخ 2011/10/2 ليصبح رأس المال المدفوع 3000000 جنية (ثلاثة مليون جنية مصري)

- تم زيادة رأس المال من 3000000) ثلاثة مليون جنية مصرى) الى 6960000) ستة مليون تسعمائة وستون الف جنية) وتم ايداع مبلغ 396000 (ثلاثمائة ستة وتسعون الف جنية مصرى) وهذا المبلغ يمثل 10% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب شهادة بنكية صادرة من بنك اسكندرية فرع الاستثمار بموجب شهادة رقم 144400771 بموجب محضر اجتماع جمعية عمومية الغير عادية بتاريخ 2012/3/24 والمعتمدة في 2012/8/16 وتم التاشير بالسجل التجارى برقم 470 فى 2012/8/30 ليصبح رأس المال المدفوع 3396000 جنية مصرى) ثلاثة مليون ستة وتسعون الف جنية مصرى

- تم ايداع مبلغ 1580000 جنية (مليون خمسمائة وثمانون الف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 40 % من قيمة الزيادة راس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2012/9/2 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم 1445002572 وتم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 811 بتاريخ 2012/9/10 ليصبح رأس المال المدفوع 4980000 (اربعة مليون تسعمائة وثمانون جنية مصري) تم ايداع مبلغ 1980000 جنية (مليون تسعمائة ألف جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 50 % من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2013/1/2 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم 144500182 بتاريخ 2012/1/13 وتم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 82 بتاريخ 2013/1/20 ليصبح رأس المال المدفوع 6960000 (ستة مليون وتسعمائة وستون ألف جنية مصرى)

- تم ايداع مبلغ 1675350 جنية) مليون وستمائة خمسة وسبعون الف وثلاثمائة وخمسون جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 25 % من قيمة الزيادة راس المال المصدر بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم 1444001135 بتاريخ 2015/1/19 بموجب محضر اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية بتاريخ 2014/4/25 والمعتمدة في 2015/2/26 تم التأشير بالسجل التجاري رقم 300 في 2015/3/4 ليصبح رأس المال المدفوع 8635350 جنية مصرى (ثمانية ملايين وستمائة خمسة وثلاثون ألف وثلاثمائة وخمسون جنية مصرى)

- تم ايداع مبلغ 1340280 جنية (مليون وثلاثمائة واربعون ألف ومائتان وثمانون جنية مصري) وهذا المبلغ يمثل نسبة 20% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2015/3/7 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم 14450004669 بتاريخ 2015/3/10 وتم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 408 بتاريخ 2015/3/18 ليصبح رأس المال المدفوع 9975630 (تسعة مليون وتسعمائة خمسة وسبعون ألف وستمائة وثلاثون جنية مصرى)

- تم ايداع مبلغ 3685770 جنية) ثلاثة مليون وستمائة خمسة وثمانون الف وسبعمائة وسبعون جنية مصرى) وهذا المبلغ يمثل نسة 55% من قيمة الزيادة رأس المال المصدر بموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ 2015/3/16 بموجب الشهادة البنكية الصادرة من بنك الاسكندرية فرع الاستثمار بموجب الشهادة رقم 1445000477 بتاريخ 2015/3/23 وتم التاشير بالسجل التجارى تحت رقم 473 بتاريخ 2015/3/29 ليصبح رأس المال المدفوع 13661400 (ثلاثة عشر مليون وستمائة واحد وستون الف واربعمائة جنية مصرى) E26

وبموجب محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 2015/4/17 والمعتمدة من الهيئة في تاريخ 2015/6/14 تم تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح 1 جنية مصري (واحد جنية مصري) بدلا من 100 جنية مصري (مائة جنية مصري (تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 1069 بتاريخ 2015/8/3

	عدد الاسهم	نسبة المساهمة	القيمة جنية مصري
يكل المساهمين			
لاسهم المودعه بالحفظ المركزي	13 291 000	97.29%	13 291 000
لاسهم الغير مودعه بالحفظ المركزي	370 400	2.71%	370 400
الاجمالي	13 661 400	100%	13 661 400

	2026/9/30 جنيه مصري	2025/9/30 جنيه مصري
-ايرادات النشاط		
رادات ارض التطوير العقارى	1 586 058	0
رادات مبيعات الأدوية	139 630	0
اجمالى	1 725 688	0
-تكاليف النشاط		
حص تكلفه الارض من الايراد المحقق	198 459	0
لف مبيعات الادويه	131 725	0
اجمالى	330 184	0

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلى

شركه الاتحاد الصيدلي للخدمات الطبية والاستثمار

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الفتره من من 2026/1/1 حتي 2026/9/30

	عن الفترة من 2026/1/1 حتى 2026/9/30 جنية مصري	عن الفترة من 2025/1/1 حتى 2025/9/30 جنية مصري
18- مصروفات عمومية وإدارية		
مرتبات واجور وما فى حكمها	484 164	438 556
م تامينات اجتماعيه	27 760	18 850
بدلات مجلس اداره	96 000	113 500
م. انتقالات واقامه	0	31 577
ادوات مكتبيه و مطبوعات	0	100
كهرباء ومياه	8 351	6 253
اتعاب مهنيه	599 000	47 000
رسوم حكوميه	40 048	22 280
تليفونات	3 085	2 607
صيانه	0	2 025
نت وبريد	4 306	3 505
ضيافه وبوفيه ونثريه	80	2 118
م. بنكيه	5 434	2 945
البورصه	193 027	130 967
اتعاب خدميه	0	51 000
اجمالي المصروفات العمومية	1 461 255	873 283

19- نصيب السهم من الخسائر		
صافى خسائر/ الفترة بعد الضرائب	(85 490)	(821 719)
عدد الاسهم	13 661 400	13 661 400
الاجمالي	(0.0063)	(0.0601)

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي

20- سياسات وأهداف وأساليب إدارة رأس المال:

- إن سياسة مجلس أإدارة 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.

21- الأدوات المالية

- تتثمل 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 الأخر لخسائر مالية.
- يعتبر ذلك الخطر منخفضًا نظرًا 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 منخفضا 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 الخر منعدما نظر لعدم حصول الشركة على أية تسهيلات أو ودائع بنكية في تاريخ القوائم المالية

22- الموقف الضريبي

1- الضرائب العامة:

- الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات الضريبية السنوية طبقا لأحكام القانون 91 لسنة 2005 وذلك عن الفترة من 2008 حتى عام 2025.
- 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.
- لم ترد للشركة ضمن عينة الفحص عن السنوات من 2011 حتى عام 2019.
- يستحق على الشركة مقابل تأخير قيمته 615630جم.
- صدر نموذج 19 عن عام 2020 ولا يوجد بالمأمورية ما يفيد الاستلام ويحق للشركة فتح باب الطعن وعمل لجنة داخلية طبقًا لنظام المحاسبة المبسط حيث أن رقم الأعمال أقل من 10 مليون جنية.
- سنة 2021 تم المحاسبة بنظام المحاسبة المبسط وسداد الضريبة المستحقة.
- 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 طبقا للتسوية السنوية.
- تم فحص الشركة حتى عام 2011 وتم سداد الضريبة المستحقة.

رئيس مجلس ادارة
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.
- لم يرد للشركة أي إخطارات أو مطالبات بخلاف ما سبق ذكره بضريبة كسب العمل.

3- ضريبة الخصم والإضافة:

- الشركة تقوم بتوريد الضريبة التي يتم خصمها من المنبع 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.

23- خطة الشركة على الاستمرارية في ممارسة نشاطها:

- حيث أن الشركة لديها من المقومات 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 وانشاء مجتمع عمراني متكامل (28 عمارة سكنية + مركز تجاري) في نطاق مدينة المنيا الجديدة وتمتلك الشركة حصة 26% من المشروع من إجمالي إيرادات المشروع بناءا على العقد الموقع مع المطور بالإضافة إلى مقدم تعاقد مبلغ ٣٥ مليون جنيها وقد تم استلام دفعة من مقدم التعاقد في الربع الأخير من عام 2025 وجاري تنفيذ المشروع على خمس سنوات ويتوقع بدء التدفقات المالية للمشروع (نسبة 26%) بدءا من الربع الثالث لعام 2026.

2- تعاقدت الشركة في أخر عام 2025 على شراء أدوية وتفعيل النشاط الدوائي بالشركة والمتوقع له بداية النصف الثاني من العام الحالي 2026.

3- تعتزم الشركة تسليم بعض الوحدات السكنية الخاصة بمشروع كمبوند قضاة سيتي بالمنيا الجديدة في عام 2026 وجاري استلام باقي الأقساط المستحقة على العملاء.

4- حيث أن الشركة تمتلك وحدات تجارية وإدارية في مول بمدينة المنيا وتم استلامها خلال هذا العام 2026 ومدرجة بالمخزون 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 2027/2026.

24- 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 وبناءًا 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 لتقيم 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 تأثر في أعمال الشركة أو عدم وفاء الشركة بالتزاماتها.

رئيس مجلس ادارة
شركة الاتحاد الصيدلي