

تقرير مجلس الإدارة



مشروع الموازنة التقديرية

للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠

السيد الأستاذ الدكتور/ رئيس الجمعية العامة

السادة / أعضاء الجمعية العامة

بعد التحية ،،،،

يتشرف رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب وأعضاء مجلس الإدارة بتقديم هذا التقرير لسيادتكم لتوضيح المعالم الرئيسية لمشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ التي تم إعدادها على أساس دراسات فنية واقتصادية استناداً إلى النتائج الفعلية للعامين السابقين ٢٠٠٧/٢٠٠٨ ، ٢٠٠٨/٢٠٠٩ ، واسترشاداً بالنتائج الفعلية التي أظهرها المركز المالي للشركة في ٢٠٠٩ / ١٢ / ٣١ .

وتمشياً مع توجهات ومستهدفات الشركة القابضة للأدوية بشأن التطوير الشامل والتحديث الكامل لجميع شركات الأدوية التابعة لمواكبة التقدم العالمي في تلك الصناعة قامت الشركة بوضع خطة استثمارية على مدار ثلاث أعوام تبدأ من ٢٠١٠ إلى ٢٠١٣ بقيمة إجمالية ٣٠,٠ مليون جنيه بمعدل ١٠ مليون جنيه سنوياً ، ومن منطلق هذا التوجه تقوم الشركة باستكمال خطة تطوير وتحديث الآلات والأجهزة سواء نشاط إنتاجي أو نشاط خدمي والعمل على تطوير بعض الأقسام الإنتاجية حتى تتوافق مع كافة متطلبات الممارسة الصناعية الجيدة وأدى ذلك التطوير إلى قبول الشركة لدى كثير من الجهات المختلفة التي تقوم بالتفتيش على الشركة منها وزارة الصحة المصرية وشركة أبوت وجلاكسو العالمية وتم تسجيل مستحضرات الشركة في دولة السنغال بأفريقيا وجورجيا بأوروبا والتعاقد مع شركة جلاكسو العالمية على تصنيع مستحضراتها ، فضلاً عن تزايد قدرتها التنافسية مع الشركات الأخرى في السوق الدوائي.

ومن هذا المنطلق أيضاً حصلت الشركة على شهادات الأيزو الآتية :

أنظمة الجودة ISO ٩٠٠١:٢٠٠٠ — البيئة ISO ١٤٠٠١:٢٠٠٤ — السلامة والصحة المهنية OHSAS ١٨٠٠١:٢٠٠٧ —

وأيزو مستلزمات طبية ISO ١٣٤٨٥

وطبقاً لتوجيهات سياسة الدولة في الحفاظ على البيئة تم التعاون مع جهاز شئون البيئة في التخلص الآمن من المخلفات الخطرة

بمركز الناصرية التابع لمحافظة الإسكندرية إلى جانب استكمال مشروع توصيل الغاز الطبيعي .

كما تسعى الشركة إلى العمل المستمر على خفض المصروفات وترشيد الإنفاق والتركيز على التشكيلة البيعية بهدف الوصول إلى أفضل عائد مع عدم إغفال البعد الاجتماعي للأصناف التي لا تحقق ربحية ، وقد اهتمت الشركة بتسجيل وإنتاج مستحضرات جديدة تساهم في تحقيق الخطة البيعية وتعظيم الربحية للشركة .

كما أن الشركة في إعدادها للموازنة التقديرية لم تغفل جانب المساهمين والحفاظة على حقوقهم .



الإيرادات

أولاً: إيرادات النشاط :-

تبلغ قيمة إيرادات النشاط المستهدفة للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٢٢٨,١ مليون جنيه ، مقابـ
٢٢٢,٠ مليون جنيه للمعتمد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ ، علماً بأنه ما تم تحقيقه فعلاً في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨
مبلغ ٢٠٩,٦ مليون جنيه ، وفي عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ مبلغ ٢١٧,٠ مليون جنيه .

" القيمة بالمليون جنيه "

| التغير عن | | | فعلي | | معتمد | تقديري | عناصر إيرادات النشاط |
|-----------|------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|
| فعلي | فعلي | معتمد | ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | ٢٠١١/٢٠١٠ | |
| ١٢,١ | ١٨,٣ | ٥,٥ | ٢١٢,٩ | ٢٠٦,٧ | ٢١٩,٥ | ٢٢٥,٠ | صافي مبيعات إنتاج تام |
| (٠,١) | ٠,١ | (٠,١) | ٠,٢ | — | ٠,٢ | ٠,١ | صافي مبيعات بضائع مشتراة |
| (٠,٨) | ٠,١ | ٠,٧ | ٣,٨ | ٢,٩ | ٢,٣ | ٣,٠ | إيرادات تشغيل للغير |
| ١١,٢ | ١٨,٥ | ٦,١ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ | الإجمالي |

من البيان السابق يتضح الآتي :-

المبيعات من الإنتاج التام :-

تبلغ قيمة المبيعات المستهدفة من الإنتاج التام للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٢٢٥,٠ مليون جنيه
بزيادة قدرها ٥,٥ مليون جنيه عن المعتمد للعام المالي ٢٠١٠/٢٠٠٩ بنسبة ٢,٥% ، وزيادة عن
المحقق الفعلي في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ بمبلغ ١٨,٣ مليون جنيه بنسبة ٨,٩% ، وبزيادة قدرها ١٢,١
مليون جنيه بنسبة ٥,٧% عن المحقق الفعلي في عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ .



اتجاهات الشركة الجديدة في المبيعات لعام ٢٠١١/٢٠١٠ :-

- ١- تعمل الشركة على الحفاظ على مكانتها في السوق سواء بالبيع المباشر للصيديات وكبرى شركات التوزيع مما يدفع نحو الحفاظ على مكانة الشركة بالسوق المحلي .
- ٢- تولى الشركة اهتماماً خاصاً بالمستحضرات الجديدة وحسن اختيار تلك الأصناف وفقاً لاحتياجات السوق المحلي والتصدير .
- ٣- الاهتمام بالمكاتب العلمية ودعمها بالموارد اللازمة سواء بشرية أو مالية وكافة ما يلزم لتطوير أدائها .
- ٤- التعاون بين مكاتبنا العلمية والمكتب العلمي للشركة القابضة هولدى فارما في الدعاية لمستحضرات الشركة مما يدعم قدرتها التنافسية في السوق الدوائي .
- ٥- التجديد والإحلال لماكينات وآلات الشركة ذات النشاط الإنتاجي مما يؤدي إلى إعادة هيكلة خطوط الإنتاج فضلاً عن تزايد قدراتها كماً وكيفاً مما تتوافق مع اشتراطات GMP .
- ٦- تحديث أجهزة التحليل والقياس سواء بالإنتاج أو معامل الرقابة .

ثانياً:- التصدير :

استهدفت الشركة لنشاط التصدير في العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٢٤ مليون جنيه وهو نفس القيمة للمعتمد عام ٢٠١٠/٢٠٠٩ ، علماً بأن ما تم تحقيقه خلال عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ مبلغ ٢٦,٦ مليون جنيه، وتسعى الشركة جاهدة بالتعاون مع الشركة القابضة لزيادة صادراتها بالعمل على فتح أسواق جديدة بالإضافة إلى تدعيم وجودها في الأسواق الحالية .

ثالثاً:- الإنتاج :

تبلغ قيمة الإنتاج المستهدف للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٢٢٥,٠ مليون جنيه ،مقابل ٢١٩,٥ مليون جنيه للمعتمد عام ٢٠١٠/٢٠٠٩ ، علماً بأن ما تم تحقيقه خلال عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ مبلغ ٢٠٥,٦ مليون جنيه وفي عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ مبلغ ٢١٥,٤ مليون جنيه.



"القيمة بالمليون جنيه"

| التغير عن | التغير عن | | فعلى | | معتد | تقديري | البيان |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| | فعلى | معتد | ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | | | |
| ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | ٢٠١١/٢٠١٠ | |
| ٩,٦ | ١٩,٤ | ٥,٥ | ٢١٥,٤ | ٢٠٥,٦ | ٢١٩,٥ | ٢٢٥,٠ | الإنتاج |

من البيان السابق يتضح أن قيمة الإنتاج المستهدف بسعر البيع للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ تبلغ ٢٢٥,٠ مليون جنيه بزيادة قدرها ٥,٥ مليون جنيه عن المعتد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ بنسبة ٢,٥% ، وزيادة قدرها ١٩,٤ مليون جنيه عن المحقق فعلى فى عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ بنسبة ٩,٤% وبزيادة قدرها ٩,٦ مليون جنيه بنسبة ٤,٥% عن المحقق فعلى فى عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ .

رابعاً :- إيرادات استثمارات مالية وفوائد دائنة :

تتمثل هذه الإيرادات فى الآتى :-

١- الفائدة على رصيد المبالغ المودعة بالبنك المركزي المصري (وزارة المالية) وبنك الاستثمار

القومي على ذمة شراء سندات حكومية .

٢- نصيب الشركة فى الأرباح الموزعة بشركة المهن الطبية للاستثمار والتي تساهم فيها الشركة .

٣- العائد على ودائع بالبنوك والتي تشمل حسابات جارية استثمارية وودائع عملة أجنبية وشهادات

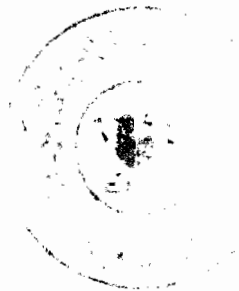
ادخار.

وقد بلغ المستهدف لهذه الإيرادات فى العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٦,١ مليون جنيه مقابل ٥,٣

مليون جنيه للمعتد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ .

خامساً :- إيرادات وأرباح أخرى :

قدر لهذه الإيرادات مبلغ ٢,٤٣٥ مليون جنيه مقابل ٢,٧٣٥ مليون جنيه للمعتد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩





التكاليف والمصروفات

أولاً:- خامات ومواد ووقود وقطع غيار :-

١- تبلغ قيمة هذا البند واللازمة لتحقيق خطة العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ١١٨,٦ مليون جنيه مقابل ١١٨,٤ مليون جنيه عن المعتمد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ ، علماً بأن المستخدم الفعلي في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ مبلغ ١١٠,٢٦٨ مليون جنيه وفي عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ بلغ ١١,٨٠٦ مليون جنيه .

٢- تبلغ نسبة هذا البند إلى إيرادات النشاط المستهدفة لعام ٢٠١١/٢٠١٠ ٥٢,٠% مقابل ٥٣,٣% للمعتمد عام ٢٠١٠/٢٠٠٩ ، ٥٢,٦% لعام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ ، و ٥١,٥% لعام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ .

— هذا يوضح أن الشركة تقوم بالسيطرة على المستخدم من المخزون السلعي والشراء منه على قدر الاحتياجات الفعلية والعمل على الحد من الفاقد الصناعي .

ثانياً:- الأجور:-

١- المستهدف لبند الأجور لعام ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٣٥,٩ مليون جنيه مقابل ٣٣,٥ مليون جنيه للمعتمد للعام المالي ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن ما تم صرفه فعلاً في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ مبلغ ٣٠,٨ مليون جنيه وفي عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ قد بلغ ٢٧,٨ مليون جنيه .

٢- تبلغ نسبة الأجور إلى إيرادات النشاط المستهدفة لعام ٢٠١١/٢٠١٠ ١٥,٧% مقابل ١٥,١% للمعتمد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن النسبة الفعلية لعام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ ١٤,٧% ، ١٢,٨% لعام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ وقد راعت الشركة في تقديراتها لبند الأجور:-

— الزيادات في المرتبات الأساسية نتيجة العلاوة الدورية وما يستتبعها من زيادة في بدل المخاطر.

— الزيادة الحتمية للعلاوات الخاصة المقررة من الدولة .

— تكلفة الترقيات نتيجة توجيهات الشركة القابضة لأجراء حركة الترقيات في مواعيدها .

— تكلفة تعيينات العاملين الجدد وخاصة مندوبي الدعاية بالمكاتب العلمية .

— تكلفة تثبيت العقود وما ينتج عنها من زيادة في المرتبات لحصولهم على علاوات دورية

٣- يبلغ عدد العمالة المتواجدة المقدرة للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ ١٩٠٠ مقابل ١٥١٣ عاملاً عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ .

٤- يبلغ متوسط إنتاجية الفرد من إيرادات النشاط المستهدفة عام ٢٠١١/٢٠١٠ حوالي ١٢٠ ألف جنيه .



ثالثاً:- المصروفات :

١- الخدمات المشتراة :

أ- تبلغ قيمة الخدمات المشتراة للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ١٠,٤ مليون جنيه مقابل ١٠,٧ مليون جنيه للمعتمد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن المنصرف الفعلي في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ بلغ ٩,٤ مليون جنيه وفي عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ يبلغ ٨,٣ مليون جنيه .

ب- تبلغ نسبة الخدمات المشتراة الى إيرادات النشاط المستهدفة لعام ٢٠١١/٢٠١٠ ، ٤,٦% مقابل ٤,٤% للمعتمد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأنها كانت ٤,٥% في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ ، ٣,٨% في عام ٢٠٠٨ /٢٠٠٧ .

٢- باقي عناصر المصروفات :

وتتمثل في الإهلاك والاستهلاك والضرائب العقارية والضرائب غير المباشرة على النشاط والهدايا والعينات ويبلغ جملة هذه العناصر لعام ٢٠١١ / ٢٠١٠ - ٨,٩ مليون جنيه مقابل ٨,٨ مليون جنيه للمعتمد ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن المنصرف الفعلي في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ - ٧,٦ مليون جنيه ، ٧,١ مليون جنيه عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ .

رابعاً:- مشتريات بغرض البيع :-

تبلغ قيمة المقدر شراؤه في العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ من الأصناف التي تقوم الشركة بشراؤها بغرض البيع مبلغ ٠,١ مليون جنيه .

خامساً:- أعباء وخسائر :

تبلغ قيمة الأعباء والخسائر للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٤,٧ مليون جنيه مقابل ٢,٤ مليون جنيه للمعتمد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن الفعلي لعام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ مبلغ ٤,٩ مليون جنيه ، ١٠,٧ مليون جنيه عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ .



الأرباح

أولاً:-- مجمل الربح :

يبلغ مجمل الربح المستهدف للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٦١,٣ مليون جنيه مقابل ٥٨,٥ مليون جنيه للمعتمد للعام المالي ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن المحقق الفعلي في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ يبلغ ٥٦,٥ مليون جنيه وفي عام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ يبلغ ٦٨,٥ مليون جنيه .

ثانياً:-- صافي الربح شامل "الضريبة والمخصصات :

مستهدف صافي الربح شامل الضريبة والمخصصات للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٥٩,٠ مليون جنيه مقابل ٥٨,٠ مليون جنيه للمعتمد ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن المحقق الفعلي لعام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ يبلغ ٦٠,١ مليون جنيه

ثالثاً:-- صافي الربح شامل الضريبة :

مستهدف صافي الربح شامل الضريبة للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٥٨,٠ مليون جنيه مقابل ٥٧ مليون جنيه للمعتمد عام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن المحقق الفعلي لعام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ يبلغ ٥٨,٥ مليون جنيه .

رابعاً:-- صافي الربح بعد الضريبة :

مستهدف صافي الربح بعد الضريبة للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٤٨,٥ مليون جنيه مقابل ٤٥,٦ مليون جنيه للمعتمد عام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن المحقق الفعلي عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ يبلغ ٤٨,٥ مليون جنيه ، مبلغ ٤٨,٠١ مليون جنيه لعام ٢٠٠٨/٢٠٠٧ .



وفيما يلي بيان بمقترحات الشركة لتوزيع هذا الفائض بالمقارنة مع الموزع فعلاً عن الأعوام السابقة :

(القيمة بالألف جنيه)

| فعلی | | معتد | تقديري | بيــــــــان |
|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------------------|
| ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | ٢٠١١/٢٠١٠ | |
| ٤٨٠١٠ | ٤٨٥٢٩ | ٤٥٦٠٠ | ٤٨٥٠٠ | صافي الربح |
| | ٥٦١٠ | | ٩٢٨٥ | يضاف : أرباح مرحلة من العام السابق |
| ٤٨٠١٠ | ٥٤١٣٩ | ٤٥٦٠٠ | ٥٧٧٨٥ | الأرباح القابلة للتوزيع |
| | | | | <u>احتياطات :</u> |
| — | ٢٤٢٦ | ٢٢٨٠ | ٢٤٢٥ | احتياطي قانوني |
| ٩٦٠٢ | ٩٧٠٦ | ٧٣٠٠ | ٨٥٤٥ | احتياطي نظامي |
| — | — | — | — | احتياطي عام |
| ٩٦٠٢ | ١٢١٣٢ | ٩٥٨٠ | ١٠٩٧٠ | |
| | | | | <u>أرباح موزعة :</u> |
| ٢٤٧٥٠ | ٢٥٦٥٠ | ٢٧٠٠٠ | ٢٧٩٠٠ | توزيعات للمساهمين |
| ٥٩٠٦ | ٦٤١٧ | ٧٤٠٠ | ٧٦٠٠ | توزيعات للعاملين |
| ١٨٤٥ | ١٦٩٣ | ١٣٢٠ | ١٧٤٠ | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| | | | | <u>توزيعات أخرى :</u> |
| ٢٩٦ | ٢٩٢ | ٣٠٠ | ٢٩٠ | اللجنة الرياضية |
| ٣٢٧٩٧ | ٣٤٠٥٢ | ٣٦٠٢٠ | ٣٧٥٣٠ | |
| ٥٦١١ | ٧٩٥٥ | — | ٩٢٨٥ | أرباح مرحلة |
| ٤٨٠١٠ | ٥٤١٣٩ | ٤٥٦٠٠ | ٥٧٧٨٥ | الإجمالي |

وقد حرصت الشركة كعادتها على تدعيم مركزها المالي وتعزيز حقوق المساهمين بما يتم احتجازه سنوياً وإضافته للاحتياطات ، وتم تقدير قيمة الكوبون بمبلغ ٦,٢ جنيه للسهم في ظل رأس مال قدره ٤٥ مليون جنيه موزع على ٤,٥ مليون سهم للعام ٢٠١١/٢٠١٠ مقابل ٦,٠ جنيه للمعتد ٢٠١٠/٢٠٠٩ ومقابل ٥,٧ للفعلی ٢٠٠٩/٢٠٠٨ .



رابعاً:- المستحضرات التي يقل سعر بيعها عن التكلفة :

تضمنت خطة الأصناف المزمع إنتاجها خلال العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ أصنافاً يقل سعر بيعها عن تكلفتها ، وتقوم الشركة بإنتاجها التزاماً بالجانب الاجتماعي تجاه المستهلكين وتأملاً الشركة في تحريك أسعارها بحيث تتلاءم مع تكلفتها، ويبلغ عدد الأصناف ٣١ صنفاً ، كما تبلغ إجمالي خسارة الشركة في بيعها مبلغ ١,٤٧٦ مليون جنيه ، وتأمل الشركة في تفهم المسؤولين عن صناعة الدواء وتسعيه لهذه الظاهرة وإعادة النظر في تحريك وتعديل هذه الأسعار حفاظاً على اقتصاديات الشركة .

خامساً:- القيمة المضافة :

تبلغ القيمة المضافة الصافية المتوقعة عن العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٩٠,٨٧ مليون جنيه مقابل ٨٥,٧٤ مليون جنيه للمعتمد لعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن الفعلي في عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ قد بلغ ٨٠,١٥ مليون جنيه .

(القيمة بالألف جنيه)

| البيان | تقديري ٢٠١١/٢٠١٠ | معتمد ٢٠١٠/٢٠٠٩ | فعلي ٢٠٠٩/٢٠٠٨ |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| قيمة الإنتاج الإجمالي بسعر السوق | ٢٢٨٠٢٠ | ٢٢١٨٤٠ | ٢٠٦٥٥٦ |
| يخصم : ضرائب ورسوم سلعية | ٥٥٠ | ٥٠٠ | ٥٨٤ |
| الإنتاج الإجمالي بتكلفة عوامل الإنتاج | ٢٢٧٤٧٠ | ٢٢١٣٤٠ | ٢٠٥٩٧٢ |
| يخصم : تكلفة السلع والخدمات الوسيطة | ١٢٩٠٠٠ | ١٢٨١٠٠ | ١١٩٦٢٢ |
| القيمة المضافة الإجمالية | ٩٨٤٧٠ | ٩٣٢٤٠ | ٨٦٣٥٠ |
| يخصم : الإهلاك والاستهلاك | ٧٦٠٠ | ٧٥٠٠ | ٦٢٠٠ |
| القيمة المضافة الصافية | ٩٠٨٧٠ | ٨٥٧٤٠ | ٨٠١٥٠ |



توزيعات القيمة المضافة :

(القيمة بالآلف جنيه)

| البيان | تقديري | معتمد | فعلي |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| | ٢٠١١/٢٠١٠ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ |
| الأجور | ٣٥٩٠٠ | ٣٣٥٠٠ | ٣٠٧٥٨ |
| الإيجار | ١٤٠ | ١٣٥ | ١٤٩ |
| فرق الإيجار المحسوب | — | — | ٨٤٢ |
| الفوائد | — | — | — |
| فرق الفوائد المحسوب | — | — | ١٩٦٠٥ |
| ربح الإنتاج | ٥٤٨٣٠ | ٥٢١٠٥ | ٢٨٧٩٦ |
| | ٩٠٨٧٠ | ٨٥٧٤٠ | ٨٠١٥٠ |

الخطة الاستثمارية :

فى إطار توجيهات الشركة القابضة بتطوير وتحديث الشركات التابعة ، قامت الشركة بوضع الخطة الاستثمارية عن الثلاث سنوات القادمة اعتباراً من العام المالى ٢٠١١/٢٠١٠ حتى ٢٠١٣/٢٠١٢ بقيمة إجمالية ٣٠,٠ مليون جنيه .

وتم اعتماد مجلس الإدارة للخطة الاستثمارية على أن يتم تمويلها ذاتياً بالكامل ودون الالتجاء إلى أى قروض أو تسهيلات ، وتطلب الشركة فى مشروع موازنتها الاستثمارية للعام المالى ٢٠١١/٢٠١٠ تخصيص مبلغ ١٠ مليون جنيه وتمثل هذه الاستثمارات فى بعض عمليات الإحلال والتجديد والتوسيع والتطوير وكذلك الاستكمال للمشروعات الجديدة والجدول التالى يوضح توزيع الاستثمارات المقترحة :

(القيمة بالمليون جنيه)

| العام | مبانى | آلات ومعدات | وسائل نقل | عدد وأدوات | أثاث وتجهيزات | أخرى | جملة |
|-----------|-------|-------------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| ٢٠١١/٢٠١٠ | ١,٠٠٠ | ٦,٠٠٠ | ٢,٤٠٠ | ٠,٥٠٠ | ٠,١٠٠ | — | ١٠٠٠ |
| ٢٠١٢/٢٠١١ | ٢,٠٠٠ | ٥,٠٠٠ | ٢,٠٠٠ | ٠,٧٥٠ | ٠,٢٥٠ | — | ١٠٠٠ |
| ٢٠١٣/٢٠١٢ | ١,٥٠٠ | ٣,٢٥٠ | ٢,٠٠٠ | ١,٢٥٠ | ١,٥٠٠ | ٠,٥٠٠ | ١٠٠٠ |
| جملة | ٤,٥٠٠ | ١٤,٢٥٠ | ٦,٤٠٠ | ٢,٥٠٠ | ١,٨٥٠ | ٠,٥٠٠ | ٣٠,٠٠٠ |



تكلفة الأبحاث والتطوير (داخل و خارج الشركة) :-

قدرت المصروفات المتوقعة إنفاقها على هذا النشاط لعام ٢٠١١/٢٠١٠ مبلغ ٤,٩ مليون جنيه مقابلاً
٤,٥ مليون جنيه للمعتمد عام ٢٠١٠/٢٠٠٩ علماً بأن المنصرف الفعلي عام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ يبلغ
٤,٤ مليون جنيه.

الموقف البيئي للشركة :

تقدر المشروعات البيئية خلال العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠ بالآتي :

- ١- استكمال مشروع توصيل الغاز الطبيعي للغلايات بتكلفة تقديرية ٥٠٠ ألف جنيه .
- ٢- التخلص الآمن من المخلفات الخطرة بمركز الناصرية التابع لمحافظة الإسكندرية طبقاً للتعاقد مع المحافظة بتكلفة تقديرية مبدئية ٢٠ ألف جنيه .
- ٣- التخلص الآمن من المخلفات الصلبة العادية بالمدفن الصحي التابع لمحافظة الإسكندرية بتكلفة تقديرية ٥ آلاف جنيه .
- ٤- إجراء القياسات البيئية المطلوبة عن طريق جهات متخصصة بتكلفة تقديرية ٥ آلاف جنيه.
- ٥- إجراء الاستشارات الخاصة بنظام تطبيق الأيزو ١٤٠٠١ والخاص بالبيئة بتكلفة تقديرية ١٨ ألف جنيه .



المستحضرات الجديدة

بيان بالمستحضرات الجديدة المتوقع طرحها خلال

العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠

| | |
|----|--------------------------------------|
| ١ | رومالكس ٢٥ مجم - أقماع للأطفال |
| ٢ | تيتراميكسين - كريم |
| ٣ | فيورا ٢٥ ملجم - أقراص |
| ٤ | سيزولو شراب |
| ٥ | سيزولو نقط بالفم |
| ٦ | كابتوبريل - أتش ٢٥/٥٠ مجم أقراص |
| ٧ | الكسودياب ١٠٠٠ مجم - أقراص |
| ٨ | فيورا ٢٥ مجم - أقراص |
| ٩ | تاموزونيوم - أقراص |
| ١٠ | الكسوكير - كريم |
| ١١ | الكسزولين نقط للأنف والعين (تصدير) |

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

د . عادل أحمد الخبيري

رئيس قطاع الشؤون المالية

محاسب / مدحت أحمد نور الدين كاطو



الموازنة المالية



الموازنة التقديرية لعام ٢٠١٠/٢٠١١

القيمة بالألف جنيه

| الإيرادات | فصل | | | | مستهدف | مقترح | التكاليف والمصرفيات | فصل | | | | مستهدف | مقترح | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|
| | ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | | | | ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | | | | | | |
| الإيرادات التشغيلية | ٢٠٠٧١٤٧ | ٢١٢٩٥٥ | ٢٠٦١٧١٢ | ٢١٩٥٠٠ | ٢١٩٥٠٠ | ٢٢٥٠٠٠ | تكاليف إيرادات التشغيلية | ٤٦,٣ | ٩٩١٤٢ | ١١.٤٢٩ | ٥٢,٤ | ١٠.٩٨٨٢ | ٥٣,٣ | ١١٨٠٤٠ | ٥١,٩ | ١١٨٢٣٠ | |
| المبيعات | | | | | | | الاجور | ١٠,٨ | ٢٣٢٣٤ | ١١,٠ | ٢٣٨٧٠ | ١٢,٥ | ٢٦١١٥ | ١٢,٧ | ٢٨٣٢٠ | ١٣,٤ | ٣٠٦٠٠ |
| إيرادات تشغيل للغير | ٦٣٥١ | ٣٨٧٣ | ٧٨٣٠ | ٢٣٠٠ | ٢٣٠٠ | ٣٠٠٠ | خدمات مشتراه | ٣,٦ | ٧٧٩٩ | ٣,٣ | ٧٢٦٠ | ٣,٨ | ٧٩٦٢ | ٣,٧ | ٨٣٢٠ | ٣,٠ | ٩٢٠٠ |
| صافي مبيعات بضائع مشتراه | ١٠٧٠ | ١٢٦ | ١٢ | ٢٠٠ | ٢٠٠ | ١٠٠ | تكاليف ومصروفات اخرى | ٩,٢ | ١٩٦٨٧ | ٢,٧ | ٥٨٩١ | ٤,٤ | ٩١٤٥ | ٤,٠ | ٨٧٨٠ | ٣,٨ | ٨٧٧٠ |
| إيرادات التشغيل | ٢١٤٥٦٨ | ٢١٢٩٩٤ | ٢٠.٩٥٥٤ | ٢٢٢٠٠٠ | ٢٢٢٠٠٠ | ٢٢٨١٠٠ | اجمالي تكاليف التشغيل | ٦٩,٨ | ١٤٩٨٥٧ | ٦٨,٤ | ١٤٨٤٥٠ | ٧٣,١ | ١٥٣١٠٤ | ٧٣,٦ | ١٦٣٤٦٠ | ٧٣,١ | ١٦٦٢٨٠٠ |
| منح واعانات | - | - | - | - | - | - | مجملي الربح | ٣٠,٢ | ٦٤٧١١ | ٣١,٦ | ٦٨٥٤٤ | ٣٢,٩ | ٥٦٤٥٠ | ٣٢,٤ | ٥٥٥٤٠ | ٣٢,٩ | ٦١٣٠٠ |
| اجمالي إيرادات التشغيل | ٢١٤٥٦٨ | ٢١٢٩٩٤ | ٢٠.٩٥٥٤ | ٢٢٢٠٠٠ | ٢٢٢٠٠٠ | ٢٢٨١٠٠ | | ١٠٠ | ٢١٤٥٦٨ | ١٠٠ | ٢١٢٩٩٤ | ١٠٠ | ٢٠.٩٥٥٤ | ١٠٠ | ٢٢٢٠٠٠ | ١٠٠ | ٢٢٨١٠٠ |
| مجملي الربح | ٦٤٧١١ | ٦٨٥٤٤ | ٥٦٤٥٠ | ٥٨٥٤٠ | ٥٨٥٤٠ | ٦١٣٠٠ | المصروفات الادارية والتعميمية والاحياء والخدمات | | ١٨٠٨١ | ١٦٢٣٢ | ١٦٤٩١ | ١١٤٩١ | ٩٥٤٠ | ٩٥٤٠ | ١١٨٠٠ | | |
| إيرادات استثمار وفوائد | ٤٢٢٧ | ٤٩٠١ | ٦٠٣١ | ٥٢٦٥ | ٥٢٦٥ | ٦٠٦٥ | صافي الربح قبل الضرائب | | ٥٢٧٧٨ | ٥٩١١٣ | ٥٨٤٥١ | ٥٧٠٠٠ | ٥٨٠٠٠ | | | | |
| إيرادات وارباح اخرى | ١٩٢١ | ١٩٠٠ | ٧٤٦١ | ٢٧٣٥ | ٢٧٣٥ | ٢٤٣٥ | | | ٧٥٣٤٥ | ٦٩٩٤٢ | ٦٦٥٤٠ | ٦٩٨٠٠ | | | | | |
| | ٧٠٨٥٩ | ٧٥٣٤٥ | ٦٩٩٤٢ | ٦٦٥٤٠ | ٦٦٥٤٠ | ٦٩٨٠٠ | | | ٧٥٣٤٥ | ٦٩٩٤٢ | ٦٦٥٤٠ | ٦٩٨٠٠ | | | | | |

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

دكتور / عادل أحمد الكبيرى

رئيس قطاع الشؤون المالية

دكتور /

الموازنة الرأس مالية والاستثمارات المقترحة وطريقة تمويلها



بيان الموزونة الرأسمالية

(القيمة بالآلاف جنيه)

| إجمالي | موارد رأسمالية | تمويل ذاتي | | | | القيمة | بيان |
|--------|----------------|------------|---------------|----------------|--------------|--------|---------------------|
| | | جملة | احتياطي نظامي | احتياطي قانوني | مخصص الإهلاك | | |
| ١٠٠٠٠٠ | — | ١٠٠٠٠٠ | ٢٤٠٠٠ | — | ٧٦٠٠٠ | ١٠٠٠٠٠ | استخدامات استثمارية |
| — | — | — | — | — | — | — | تحويلات رأسمالية |
| ١٠٠٠٠٠ | — | ١٠٠٠٠٠ | ٢٤٠٠٠ | — | ٧٦٠٠٠ | ١٠٠٠٠٠ | جملة |



الموازنة الاستثمارية للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠

(القيمة بإلاف جنيه)

| تفاصيل المقترح إنفاقه في سنة الموازنة | | | | | | | جملة | المشروعات المقترحة |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------|-----------|-------------|-------|-------|--------|-----------------------|
| أخرى | أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية | عدد وأدوات | وسائل نقل | آلات ومعدات | مباني | أراضي | | |
| — | ١٠٠٠ | ٥٠٠ | ٢٤٠٠ | ٦٠٠٠ | — | — | ٩٠٠٠ | إحلال وتجديد |
| — | — | — | — | — | ١٠٠٠٠ | — | ١٠٠٠٠ | توسيع وتطوير واستكمال |
| — | — | — | — | — | — | — | — | مشروعات جديدة |
| — | ١٠٠٠ | ٥٠٠ | ٢٤٠٠ | ٦٠٠٠ | ١٠٠٠٠ | — | ١٠٠٠٠٠ | جملة |

القوائم المالية



قائمة المركز المالي في ٢٠١١/٦/٣٠ (تقديري)

مقارناً بما كان عليه في ٢٠٠٩/٦/٣٠

القيمة بالآلاف جنيه

| ٢٠٠٩/٠٦/٣٠ | بيان | جزئي | جزئي | كلي |
|------------|-------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| ١٣٥٥٣٨ | الأصول طويلة الأجل | | | |
| | أصول ثابتة | ١٥٥٥٤٠ | | |
| ٩٤٣٧١ | يخصم : مجمع الأهلاك | ١٠٨٩٤٠ | | |
| ٤١١٦٧ | صافي الاصول الثابتة | | ٤٦٦٠٠ | |
| ٢٩٣ | مشروعات تحت التنفيذ | ٥٠٠ | | |
| ٢٣٨٥ | استثمارات طويلة الأجل | ٢٣٨٥ | | |
| ٣٥ | اصول أخرى | ١٥ | | |
| ٤٣٨٨٠ | إجمالي الاصول طويلة الأجل | | ٢٩٠٠ | ٤٩٥٠٠ |
| | الاصول المتداولة : | | | |
| ٧٢٠٢٩ | مخزون (بعد خصم المخصص البالغ ٣,٣ مليون جنيه) | ٧٦٧٠٠ | | |
| ٥٥٤٨٣ | عملاء واوراق قبض (بعد خصم المخصص البالغ ٧,٠ مليون جنيه) | ٦٤٠٠٠ | | |
| ٥٠٣٧ | مدينون وحسابات مدينة | ٥٥٠٠ | | |
| ٨٨٢٠٥ | نقدية بالبنوك والصندوق (تتضمن خطاباً ضمان بمبلغ ١,٧ مليون جنيه) | ٨٧٥٠٠ | | |
| ٢٢٠٧٥٤ | إجمالي الاصول المتداولة | | ٢٣٣٧٠٠ | |
| | التزامات متداولة | | | |
| ١١٢٥٩ | مخصصات | ٦٧٦٠ | | |
| ٧٣٢٢ | موردين واوراق دفع | ٨٠٤٠ | | |
| ٢٢٢٠٨ | دائنون وحسابات دائنة | ١٩٢٠٠ | | |
| ٤٠٧٨٩ | إجمالي الالتزامات المتداولة | | ٣٤٠٠٠ | |
| ١٧٩٩٦٥ | صافي رأس المال العامل | | | ١٩٩٧٠٠ |
| ٢٢٣٨٤٥ | إجمالي الاستثمارات | | | ٢٤٩٢٠٠ |
| | حقوق الملكية : | | | |
| ٤٥٠٠٠ | رأس المال المدفوع | | ٤٥٠٠٠ | |
| ١٢٣١٤٧ | إحتياطيات | | ١٤٤٨٥٥ | |
| ٥٦١١ | ارباح مرحلة | | ٩٢٨٥ | |
| ٤٨٥٢٩ | ارباح العام | | ٤٨٥٠٠ | |
| ٢٢٢٢٨٧ | إجمالي حقوق الملكية | | | ٢٤٧٦٤٠ |
| ١٥٥٨ | التزامات طويلة الأجل | | | ١٥٦٠ |
| ٢٢٣٨٤٥ | إجمالي تمويل رأس المال للعمل والاصول طويلة الأجل | | | ٢٤٩٢٠٠ |

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

د/ عادل أحمد الخبيرى

رئيس قطاع الشؤون المالية

محاسب / مدحت أحمد نور الدين كاطو

قائمة الدخل

عن السنة المالية من ٢٠١٠/٧/١ إلى ٢٠١١/٦/٣٠

| (القيمة بالآلاف جنيه) | | مقترح ٢٠١١/٢٠١٠ | | معتد ٢٠١٠/٢٠٠٩ | | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | | البيان |
|-----------------------|--------|-----------------|--------|----------------|--------|----------------|--|--------------------------------------------------|
| القيمة | | القيمة | | القيمة | | القيمة | | |
| | | | | | | | | إيرادات النشاط |
| | ٢٠٦٧١٢ | | ٢١٩٥٠٠ | | ٢٢٥٠٠٠ | | | صافى مبيعات انتاج تام |
| | ١٢ | | ٢٠٠ | | ١٠٠ | | | صافى مبيعات بضائع مشتراة |
| | ٢٨٣٠ | | ٢٣٠٠ | | ٣٠٠٠ | | | إيرادات تشغيل للغير |
| | ٢٠٩٥٥٤ | | ٢٢٢٠٠٠ | | ٢٢٨١٠٠ | | | يخصم منها : |
| %٦٤,٧ | ١٣٥٥٩١ | %٦٥,١ | ١٤٤٥٦٠ | %٦٤,٥ | ١٤٧٢٠٠ | | | تكلفة انتاج او شراء الوحدات المباعة |
| %٠,٤ | ١٧٥١٣ | %٨,٥ | ١٨٩٠٠ | %٨,٦ | ١٩٦٠٠ | | | التكاليف التسويقية |
| %٧٣,١ | ١٥٣١٠٤ | %٧٣,٦ | ١٦٣٤٦٠ | %٧٣,١ | ١٦٦٨٠٠ | | | تكلفة إيرادات النشاط |
| | | | | | | | | يضاف اليه : |
| | | | | | | | | منح واعانات |
| %٢,٩ | ٥٦٤٥٠ | ٢٦,٤ | ٥٨٥٤٠ | %٢٦,٩ | ٦١٣٠٠ | | | مجمل الربح |
| | | | | | | | | يضاف اليه : |
| | ٢٦٥ | | ٢٦٥ | | ٢٦٥ | | | إيرادات استثمارات مالية اخرى |
| | ٥٩٤ | | | | | | | مخصصات انتفى الغرض منها |
| | | | | | | | | يخصم منه : |
| | | | | | | | | المصروفات الادارية : |
| | ٢٤٤ | | ٢٢٠ | | ٣٠٠ | | | رواتب مقطوعة وبدلات حضور وانتقال |
| | ٦٣٥٧ | | ٦٨٨٠ | | ٦٧٨٠ | | | أعضاء مجلس الادارة |
| | | | | | | | | مصروفات ادارية اخرى |
| | ٦٦٠١ | | ٧١٠٠ | | ٧٠٨٠ | | | أعباء وخسائر |
| | ١٦٠٠ | | ١٠٠٠ | | ١٠٠٠ | | | مخصصات (بخلاف الاهلاك ومخصص هبوط اسعار المخزون) |
| | ٩٢٠ | | ١٩٠ | | ٢٥١٠ | | | أعباء وخسائر متنوعة |
| | ٢٥٢٠ | | ١١٩٠ | | ٣٥١٠ | | | |
| | ٤٨١٨٨ | | ٥٠٥١٥ | | ٥٠٩٧٥ | | | صافى ارباح النشاط قبل مصروفات التمويل |
| | | | | | | | | والفوائد الدائنة |



قائمة الدخل

عن السنة المالية من ٢٠١٠/٧/١ إلى ٢٠١١/٦/٣٠

| (القيمة بالآلاف جنيه) | | | | البيان |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------------|
| مقترح ٢٠١١/٢٠١٠ | معتد ٢٠١٠/٢٠٠٩ | معتد ٢٠١٠/٢٠٠٩ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | |
| القيمة | القيمة | القيمة | القيمة | |
| ٥٠٩٧٥ | ٥٠٥١٥ | ٤٨١٨٨ | | صافى ارباح النشاط قبل مصروفات التمويل والفوائد الدائنة |
| ٥٨٠٠ | ٥٠٠٠ | ٥٧٦٦ | | فوائد دائنة اخرى |
| ٨٧٥ | ٧٨٥ | ٩١٧ | | إيرادات وارباح متنوعة |
| ٥٧٦٥٠ | ٥٦٣٠٠ | ٥٤٨٧١ | | صافى ارباح النشاط |
| | | | | يضاف اليه (يخصم منه) : |
| ٥٠ | - | ١٥٣ | | أرباح (خسائر) فروق عملة |
| ٣٠٠ | ٧٠٠ | ٣٤٢٧ | | إيرادات (مصروفات) سنوات سابقة |
| ٥٨٠٠٠ | ٥٧٠٠٠ | ٥٨٤٥١ | | صافى الربح قبل ضرائب الدخل |
| ٩٥٠٠ | ١١٤٠٠ | ٩٠٠٠ | | ضرائب الدخل |
| | - | ٩٢٢ | | ضرائب مؤجلة |
| ٤٨٥٠٠ | ٤٥٦٠٠ | ٤٨٥٢٩ | | صافى الربح |

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

أحمد الخبيرى
د/ عادل أحمد الخبيرى

رئيس قطاع الشؤون المالية

نور الدين كاطو
محاسب / مدحت أحمد نور الدين كاطو



قائمة توزيعات الأرباح المقترحة

القيمة بالآلاف جنيه

| مقترح | معتد | بيان | فعلى | فعلى | فعلى |
|-----------|-----------|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| ٢٠١١/٢٠١٠ | ٢٠١٠/٢٠٠٩ | | ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | ٢٠٠٧/٢٠٠٦ |
| ٤٨٥٠٠ | ٤٥٦٠٠ | صافى الربح | ٤٨٥٢٩ | ٤٨٠١٠ | ٤١٧٠٧ |
| ٩٢٨٥ | | يضاف : أرباح مرحلة من العام السابق | ٥٦١٠ | | |
| ٥٧٧٨٥ | ٤٥٦٠٠ | الأرباح القابلة للتوزيع | ٥٤١٣٩ | ٤٨٠١٠ | ٤١٧٠٧ |
| | | <u>توزع كالتالى :</u> | | | |
| ٢٤٢٥ | ٢٢٨٠ | إحتياطي قانوني | ٢٤٢٦ | — | ٨٩٤ |
| ٨٥٤٥ | ٧٣٠٠ | إحتياطي نظامي | ٩٧٠٦ | ٩٦٠٢ | ٨٣٤١ |
| — | — | إحتياطي عام | — | — | ٢٠١٢ |
| ١٠٩٧٠ | ٩٥٨٠ | جملة الإحتياطيات | ١٢١٣٢ | ٩٦٠٢ | ١١٢٤٧ |
| | | <u>الأرباح الموزعة :</u> | | | |
| ٢٧٩٠٠ | ٢٧٠٠٠ | توزيعات للمساهمين بواقع (٦,٢ جنيه للسهم) | ٢٥٦٥٠ | ٢٤٧٥٠ | ٢٤٣٤١ |
| ٧٦٠٠ | ٧٤٠٠ | توزيعات للعاملين | ٦٤١٧ | ٥٩٠٦ | ٥٤٦٠ |
| ١٧٤٠ | ١٣٢٠ | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة | ١٦٩٣ | ١٨٤٥ | ٣٩٥ |
| ٢٩٠ | ٣٠٠ | حصة اللجنة الرياضية | ٢٩٢ | ٢٩٦ | ٢٦٤ |
| ٣٧٥٣٠ | ٣٦٠٢٠ | جملة الأرباح الموزعة | ٣٤٠٥٢ | ٣٢٧٩٧ | ٣٠٤٦٠ |
| ٩٢٨٥ | — | أرباح مرحلة | ٧٩٥٥ | ٥٦١١ | — |
| ٥٧٧٨٥ | ٤٥٦٠٠ | | ٥٤١٣٩ | ٤٨٠١٠ | ٤١٧٠٧ |

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

د/ عادل أحمد الخبيرى

رئيس قطاع الشؤون المالية

محاسب / مدحت أحمد نور الدين كاطو

قائمة التدفقات النقدية التقديرية

للعام المالي ٢٠١١/٢٠١٠

(٣) - بالآلاف جنيه

| على - ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | معمد ٢٠١٠/٢٠٠٩ | الإجمالي | تقسيم التدفقات النقدية التقديرية على أربع فترات | | | | البيان |
|--------------------|-------------------|----------|-------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------------------------|
| | | | يوليو / سبتمبر ٢٠١٠ | أكتوبر / ديسمبر ٢٠١٠ | يناير / مارس ٢٠١١ | أبريل / يونيو ٢٠١١ | |
| ٢٠٠٢٣٣ | ٢٢٣٧٠٠ | ٢٢١٠٠٠ | ٥٥٠٠٠ | ٥٨٠٠٠ | ٥٨٠٠٠ | ٥٠٠٠٠ | أولاً: التدفقات النقدية من النشاط الجارى |
| (١٢١٠٤٣) | (١٢٥٥٠٠) | (١٢٦٠٠٠) | (٣٥٠٠٠) | (٣٠٠٠٠) | (٢٧٠٠٠) | (٣٤٠٠٠) | مبيعات نقدية ومتحصلات من العملاء |
| (٣٠٩٩٧) | (٣٢٠٠٠) | (٣٢٠٠٠) | (٧٥٠٠) | (٧٥٠٠) | (٨٠٠٠) | (٩٠٠٠) | مشتريات نقدية ومدفوعات للموردين |
| (٨٥٨) | (٨٨) | (٢٣٩٦) | (٦٣٠) | (٧١٨) | (٥٣٠) | (٥١٨) | أجور مدفوعة |
| ٢٥٤ | ٢٦٤ | ٢٥٣ | - | ٣٧ | ٢٠٠ | ١٦ | تبرعات وإعانات |
| ٥٧٦٨ | ٤٧٠٠ | ٥٥٩٥ | ١٣٠٠ | ١٢٢٥ | ١٥٧٠ | ١٥٠٠ | إيرادات استثمارات مالية أخرى |
| (١٥٢٩٩) | (١٥٦٠٠) | (١٥٥٠٠) | (١٧٥٠) | (١٧٥٠) | (١٠٥٠٠) | (١٥٠٠) | فوائد دائنة محصلة |
| (١٧٥١) | ٢٩٢٤ | ٢٩٩٨ | ٥٤٨ | ١٢٠٠ | ١٠٠٠ | ٢٥٠ | ضرائب ورسوم مدفوعة |
| | | | | | | | متحصلات أخرى ومدفوعات أخرى |
| ٣٦٠٠٧ | ٥٨٤٠٠ | ٥٣٩٥٠ | ١١٩٦٨ | ٢٠٤٩٤ | ١٤٧٤٠ | ٦٧٤٨ | صافي التدفقات النقدية من النشاط الجارى (١) |
| (٢٥٥٩) | (١٠٠٠٠) | (٩٥٠٠) | (٤٠٠٠) | (٢٠٠٠) | (١٢٥٠) | (٢٢٥٠) | ثانياً: التدفقات النقدية من النشاط الاستثمارى |
| - | - | - | - | - | - | - | مدفوعات لاقتناء أصول ثابتة |
| - | - | - | - | - | - | - | ومشروعات تحت التنفيذ |
| ٨٥ | - | - | - | - | - | - | متحصلات من بيع استثمارات مالية |
| (٢٤٠٤) | (١٠٠٠٠) | (٩٥٠٠) | (٤٠٠٠) | (٢٠٠٠) | (١٢٥٠) | (٢٢٥٠) | مدفوعات لشراء استثمارات مالية |
| | | | | | | | متحصلات من بيع أصول ثابتة |
| | | | | | | | صافي التدفقات النقدية من النشاط الاستثمارى (٢) |
| (٢٥٤٥١) | (٣٦٠٠٠) | (٣٦٢٥٠) | (٤٥٠) | (٨٨٠٠) | (١٩٠٠٠) | (٨٠٠٠) | ثالثاً: التدفقات النقدية من النشاط التمويلي |
| | | | | | | | توزيعات ارباح مدفوعة خلال العام |
| (٢٥٤٥١) | (٣٦٠٠٠) | (٣٦٢٥٠) | (٤٥٠) | (٨٨٠٠) | (١٩٠٠٠) | (٨٠٠٠) | صافي التدفقات النقدية من النشاط التمويلي (٣) |
| ٨٣٨٢ | ١٢٤٠٠ | ٨٢٠٠ | ٧٥١٨ | ٩٦٩٤ | (٥٥١٠) | (٣٥٠٢) | التغير في حركة النقدية خلال السنة المالية |
| ٧٩٧٥٣ | ٦٥٢٠٠ | ٧٧٦٠٠ | ٧٨٢٨٢ | ٦٨٥٨٨ | ٧٤٠٩٨ | ٧٧٦٠٠ | رصيد النقدية أول السنة المالية |
| ٨٨١٣٥ | ٧٧٦٠٠ | ٨٥٨٠٠ | ٨٥٨٠٠ | ٧٨٢٨٢ | ٦٨٥٨٨ | ٧٤٠٩٨ | رصيد النقدية آخر السنة المالية |

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

د / عادل أحمد الكبيرى

رئيس قطاع الشؤون المالية

مناصب / مدهت أحمد نور الدين كاطو

أهم البيانات والمؤشرات وتطورها

١- تطور الصادرات وعلاقتها بالمبيعات " إيرادات النشاط "

* القيمة بالمليون جنيه *

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| الصادرات | ٢٠,١ | ٢٥,٤ | ٢٦,٦ | ٢٤,٠ | ٢٤,٠ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |
| نسبة الصادرات / المبيعات | % ٩,٤ | % ١١,٧ | % ١٢,٧ | % ١٠,٨ | % ١٠,٥ |

٢- تطور علاقة صافي الربح قبل الضريبة والمخصصات بالمبيعات " إيرادات النشاط "

* القيمة بالمليون جنيه *

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| صافي الربح قبل الضرائب والمخصصات | ٦٣,٩ | ٦٧,٣ | ٦٠,١ | ٥٨,٠ | ٥٩,٠ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |
| نسبة صافي الربح قبل الضريبة / المبيعات | % ٢٩,٨ | % ٣١,٠ | % ٢٨,٧ | % ٢٦,١ | % ٢٥,٩ |

٣- تطور تكلفة إيرادات النشاط منسوبة إلى المبيعات " إيرادات النشاط "

* القيمة بالمليون جنيه *

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| تكلفة إيرادات النشاط | ١٤٩,٩ | ١٤٨,٤ | ١٥٣,١ | ١٦٣,٥ | ١٦٦,٨ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |
| نسبة تكلفة إيرادات النشاط / المبيعات | % ٦٩,٩ | % ٦٧,٤ | % ٧٣,١ | % ٧٣,٦ | % ٧٣,١ |

٤- تطور المصروفات التسويقية منسوبة إلى المبيعات " إيرادات النشاط "

* القيمة بالمليون جنيه *

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| المصروفات التسويقية | ١٦,٢ | ١٦,٧ | ١٧,٥ | ١٨,٩ | ١٩,٦ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |
| نسبة المصروفات التسويقية / المبيعات | % ٧,٥ | % ٧,٧ | % ٨,٣ | % ٨,٥ | % ٨,٦ |

٥- تطور المصروفات الإدارية منسوبة إلى المبيعات " إيرادات النشاط "

" القيمة بالمليون جنيه "

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| المصروفات الادارية | ٥,٨ | ٥,٥ | ٦,٦ | ٧,١ | ٧,١ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |
| نسبة المصروفات الادارية / المبيعات | % ٢,٧ | % ٢,٥ | % ٣,١ | % ٣,٢ | % ٣,١ |

٦- تطور العلاقة ما بين الأجر والمبيعات " إيرادات النشاط "

" القيمة بالمليون جنيه "

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| الأجر | ٢٧,٣ | ٢٧,٨ | ٣٠,٨ | ٣٣,٥ | ٣٥,٩ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |
| نسبة الأجر للمبيعات | % ١٢,٧ | % ١٢,٨ | % ١٤,٧ | % ١٥,١ | % ١٥,٧ |

٧- تطور علاقة المبيعات " إيرادات النشاط " ورصيد العملاء فى نهاية العام

" القيمة بالمليون جنيه "

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| رصيد العملاء فى نهاية العام | ٢٩,٧ | ٢٩,٣ | ٢٥,٧ | ٣٦,٠ | ٢٨,٧ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |

٨- تطور علاقة المبيعات " إيرادات النشاط " ورصيد مخزون تام فى نهاية العام

" القيمة بالمليون جنيه "

| البيان | فعلى ٢٠٠٧/٢٠٠٦ | فعلى ٢٠٠٨/٢٠٠٧ | فعلى ٢٠٠٩/٢٠٠٨ | متوقع ٢٠١٠/٢٠٠٩ | مستهدف ٢٠١١/٢٠١٠ |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| رصيد مخزون انتاج تام فى نهاية العام | ٢٣,٢ | ٢٣,٠ | ٢٣,٢ | ٢٥,٧ | ٢٧,٠ |
| المبيعات " إيرادات النشاط " | ٢١٤,٦ | ٢١٦,٩ | ٢٠٩,٦ | ٢٢٢,٠ | ٢٢٨,١ |

شركة الاسكندرية للدوائية
قطاع التخطيط و الاستيراد

توزيع الاستثمارات المقترحة على مكونات الاستثمار للشركات التابعة
خلال الفترة من ٢٠١٠/٢٠١١ الى ٢٠١٢/٢٠١٣

القيمة بالمليون جيب

| جملة | أخرى | أثاث و تجهيزات | عددو ادوات | وسائل نقل | الات ومعدات | مباني | اراضى | السنة |
|------|-------|----------------|------------|-----------|-------------|-------|-------|-----------|
| ١٠ | -- | ٠,١٠٠ | ٠,٥٠٠ | ٢,٤٠٠ | ٦,٠٠٠ | ١,٠٠٠ | -- | ٢٠١١/٢٠١٠ |
| ١٠ | -- | ٠,٢٥٠ | ٠,٧٥٠ | ٢,٠٠٠ | ٥,٠٠٠ | ٢,٠٠٠ | -- | ٢٠١٢/٢٠١١ |
| ١٠ | ٠,٥٠٠ | ١,٥٠٠ | ١,٢٥٠ | ٢,٠٠٠ | ٣,٢٥٠ | ١,٥٠٠ | -- | ٢٠١٣/٢٠١٢ |
| ٣٠ | ٠,٥٠٠ | ١,٨٥٠ | ٢,٥٠٠ | ٦,٤٠٠ | ١٤,٢٥٠ | ٤,٥٠٠ | -- | جملة |