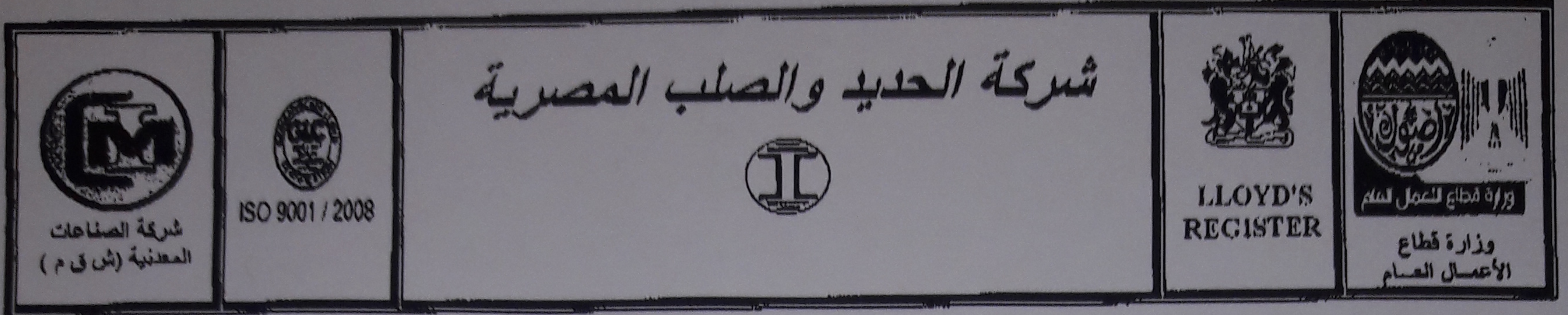




السيدة الأستاذة / هبة الله الصيرفي
نائب رئيس قطاع الشركات المقيدة
البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ..

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه صورة من رد الشركة على تقرير الجهاز المركزي
للمحاسبات عن الموازنة التقديرية المعدلة للعام المالي ٢٠٢٠/٢٠٢١ .
للتفضل بالاحاطة ،،،

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير ،،،،

مسئول علاقات المستثمرين

(استاذ / محمد سعيد محمد رشاد)

التاريخ: ٢٠٢٠/٥/١٧

م..س

عن عام ٢٠٢١/٢٠٢٢

مراجعة نقدية للمصروفات والمصاريف الحقيقية

د. أيمن إسماعيل

رشد الشريعة

مكتبة المصنفين

مكتبة المصنفين والمصنفين

رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية
بالموازنة التقديرية المعدلة عن العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٠

رد الشركة	ملحوظة	ملاحظة	ملاحظة
لا يمكن التنبأ بالتداعيات والآثار المترتبة على انتشار فيروس كورونا المستجد للعام المالي القادم تنبأ رقمي حيث ان هناك تغيرات ومستجدات لا يمكن توقعها او التنبأ بها في الوقت الحالي في ظل عدم وضوح اية مؤشرات بشأن موعد انتهاء تلك الازمة وكذلك فان الشركة يمكنها الاستمرار في الإنتاج في ظل تواجد الخامات المحلية المتوافرة لدينا والأدوات التي على أساسها تم اعداد الموازنة التقديرية.	لم تتأثر تقديرات الشركة للموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٠ بأزمة كورونا العالمية والتي لها تأثيراً كبيراً على الأسعار العالمية لخامات الإنتاج وإمكانية الاستيراد والتصدير. وخاصة في ظل عدم وضوح أية مؤشرات بشأن موعد انتهاء تلك الأزمة. مما يعني عدم واقعية التقديرات التي استندت عليها لشركة في اعداد الموازنة.	١	

تدقيق رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية
بالموازنة التقديرية المعدلة عن العام المالي ٢٠٢٠/٢٠٢١

رد الشركة	الملحوظة
- اتخذت الشركة بعض الخطوات لتحسين وضع الشركة المالي منها:- - ترشيد استهلاك الطاقة (فحم كوك / غاز / كهرباء). - الحد من استيراد المستلزمات السلعية من الخارج لتقليل احتياجات الشركة من النقد الأجنبي وترشيد الشراء المحلي طبقا لحاجة العمل. - إعادة هيكلة العمالة. - تشغيل الوحدات الإنتاجية بشكل منظم وبكميات تشغيل اقتصادية منسوبا الى الطاقة التصنيعية. - جاري تسوية مديونيات الغاز الطبيعي وبنك مصر عن طريق مبادلة قطع من الأرض غير المستغلة مما سينعكس إيجابيا على ارصدة الموردين وبالتالي نتائج الاعمال.	٢ • تعاني الشركة من خلل في الهيكل التمويلي وضعف السيولة النقدية وتم تفصح الموازنة عما اتخذ من إجراءات لإصلاح ذلك الخلل وما تم بشأن دراسات تطوير الشركة، بل واستهدفت الشركة ضخ استثمارات بنحو ٥٠ مليون جنيه لعصيفات احلال والتجديد وتوفير النقدية اللازمة لتمويل شراء ١٩٣ ألف طن فحم كوك بنحو ٨٥٥ مليون جنيه على الرغم من عدم قدرة الشركة على سداد الالتزامات والمتطلبات المالية. وهو ما يظهر جليا في تراكم المديونيات للموردين الرئيسيين للشركة وتزايدها بشكل مطرد حيث بلغت في ٢٠١٩/١٢/٣٠ نحو ٥,٨ مليار جنيه، في حين بلغت نحو ٥,٦ مليار جنيه في ٢٠١٩/٩/٣٠، نحو ٥,٣ مليار جنيه في ٢٠١٩/٦/٣٠. هذا واستمراراً لحالة التعثر المالي قامت الشركة بالحصول على مبلغ نحو ١٧١ مليون جنيه من الشركة القابضة للصناعات المعدنية خلال الفترة من ٢٠١٩/٧/١ وحتى ٢٠٢٠/١/٣١ لتتيسر مرتبت شهر نوفمبر، ليسمير، يناير، متحة للعاملين نظراً للعجز الشديد في السيولة النقدية.

بالموازنة التقديرية المدة من العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٠

رد الشركة	المنحوظ	ملاحظة	ملاحظة
تم استهداف تقليل الخسائر نتيجة انخفاض أسعار الكهرباء طبقاً لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٧٨١ لسنة ٢٠٢٠ وانخفاض أسعار الغاز الطبيعي طبقاً للقرار رقم ٧٤٤ لسنة ٢٠٢٠ وانخفاض أسعار بعض الخامات المساعدة.	استهدفت الموازنة خسائر لعام الموازنة ٢٠٢١/٢٠٢٠ نحو ٢٧٦ مليون جنيهاً فقط في حين بلغت خسائر "العم التماهي ٢٠١٩/٢٠١٨ نحو ١,٤٦٥ مليون جنيهاً. خسائر لسنة أشهر المنتهية في ٢٠١٩/٢٠٢١ نحو ٤٧٨ مليون جنيهاً.	٣	
الخسائر المرحلة هي نتيجة تراكمية لخسائر سنوات سابقة	استهدفت الموازنة خسائر مرحلة في نهاية عام الموازنة ٢٠٢١/٢٠٢٠ بنحو ٨,٢٣٨ مليار جنيهاً بنسبة نحو ٤٠١% من رأس المال المصدر والمدفوع والبالغ نحو ١,٩٥٤ مليار جنيهاً.	٤	

۰۰ / دراسات

تتابع رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية
بالموازنة التقديرية للعدلة عن العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٠

ملحوظة	رد الشركة
٥ - استهدفت الموازنة تصدير نحو ٩٠٠٠ عن بقيمة ٥٦ مليون جنية على الرغم من أنه لم يتم تصدير أي كميات خلال العام المالي الحالي من ٢٠١٩/٧/١ وحتى تاريخه في حين بلغت الصادرات خلال العام المالي السابق ٢٠١٩/٢/١٨ كميته ٨٦٦ طن فقط بقيمة نحو ٨ مليون جنية. ٦ - قامت الشركة بتغيير الأساس المستخدم في تقدير معدل استخدام الطاقة حيث استندت هذا لعنم على متوسط الاستخدام خلال الستة سنوات في حين استندت العام السابق على متوسط الاستخدام خلال الخمس سنوات السابقة على الرغم من اعتماد الشركة استخدام متوسط الاستهلاك الفعلي خلال الستة أشهر الأولى من العام السابق لعنم الموازنة في كل من الغاز الطبيعي والمياه والكهرباء، مما أدى إلى تخفيض تكلفة الطاقة بنحو ٣.٢٥ مليار جنية.	- تضع الشركة التصدير هدف لها وذلك لما يأتي: - توفير سنة عملات اجنية لموجهة عمليات استيراد ومستلزمات الإنتاج. - المحافظة على السوق الخارجي ونحن أملين في فتح أسواق أخرى لتعظيم التصدير والوفاء بتقديرات الموازنة. - تم احتساب معدل استخدام فحم الكوك بناء على خطاب المهندسين الفنيين بالوحدات الإنتاجية وطبقاً لخطة الإنتاج - أما بالنسبة لباقي عنصر الطاقة من غاز طبيعي /كهرباء/مياه تم احتساب المعدل على أساس متوسط الاستهلاك الفعلي خلال ست سنوات علماً بأنه تم تخفيض أسعار الكهرباء بواقع عشرة قروش للكيلو وات ساعة طبقاً لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٧٨١ لسنة ٢٠٢٠ والمنشور بتجريدة الرسمية في ٢٠/٣/٢٠٢١ ويعمل به اعتبار من ٢٠/٤/٢٠٢٠ وكذلك أسعار الغاز الطبيعي من ٥,٥ إلى ٤,٥ \$ للمليون وحدة حرارية بالقرار رقم ٧٤ لسنة ٢٠٢٠.

**تابع رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية
بالموازنة التقديرية المعدلة عن العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٠**

رد الشركة	ملاحظة	تمحوظة	ملاحظة																																				
تحديد كميات الإنتاج المستهدفة في الموازنة مرتبطة بانتظام شركة الكوك في توريد كميات الفحم اللازم للعملية الإنتاجية للوفاء بتقديرات كميات الإنتاج المستهدف بالموازنة.	٧	كانت الشركة على استهداف إنتاج كميات تفوق المحقق الفعلي حيث استهدفت الموازنة إنتاج ٧٥ ألف طن كميات نهائية معدة للبيع في حين بلغ الإنتاج الفعلي خلال الأعوام السابقة ما يلي:- <table border="1"> <thead> <tr> <th>السنة</th><th>النسبة المئوية</th><th>إنتاج المحقق الفعلي</th><th>إنتاج المخطط</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>%٢٧</td><td>٧٥٠</td><td>١٧٩</td><td>٢٠١٣/٢٠١٢</td></tr> <tr> <td>%٤١</td><td>٦٥٠</td><td>٢٠٢</td><td>٢٠١٤/٢٠١٣</td></tr> <tr> <td>%٤٧</td><td>٦٥٠</td><td>٢٠٣</td><td>٢٠١٥/٢٠١٤</td></tr> <tr> <td>%٦٣</td><td>٥٢٠</td><td>٣٢٥</td><td>٢٠١٦/٢٠١٥</td></tr> <tr> <td>%٤٠</td><td>٥٥٠</td><td>٢٢٦</td><td>٢٠١٧/٢٠١٦</td></tr> <tr> <td>%٢٤</td><td>٥٥٠</td><td>١٣٤</td><td>٢٠١٨/٢٠١٧</td></tr> <tr> <td>%٢٥</td><td>٤٥٠</td><td>١١٠</td><td>٢٠١٩/٢٠١٨</td></tr> <tr> <td>%٣١</td><td>١٧٥</td><td>٥٥</td><td>٢٠٢٠/٢٠١٩ (النصف الأول)</td></tr> </tbody> </table>	السنة	النسبة المئوية	إنتاج المحقق الفعلي	إنتاج المخطط	%٢٧	٧٥٠	١٧٩	٢٠١٣/٢٠١٢	%٤١	٦٥٠	٢٠٢	٢٠١٤/٢٠١٣	%٤٧	٦٥٠	٢٠٣	٢٠١٥/٢٠١٤	%٦٣	٥٢٠	٣٢٥	٢٠١٦/٢٠١٥	%٤٠	٥٥٠	٢٢٦	٢٠١٧/٢٠١٦	%٢٤	٥٥٠	١٣٤	٢٠١٨/٢٠١٧	%٢٥	٤٥٠	١١٠	٢٠١٩/٢٠١٨	%٣١	١٧٥	٥٥	٢٠٢٠/٢٠١٩ (النصف الأول)	
السنة	النسبة المئوية	إنتاج المحقق الفعلي	إنتاج المخطط																																				
%٢٧	٧٥٠	١٧٩	٢٠١٣/٢٠١٢																																				
%٤١	٦٥٠	٢٠٢	٢٠١٤/٢٠١٣																																				
%٤٧	٦٥٠	٢٠٣	٢٠١٥/٢٠١٤																																				
%٦٣	٥٢٠	٣٢٥	٢٠١٦/٢٠١٥																																				
%٤٠	٥٥٠	٢٢٦	٢٠١٧/٢٠١٦																																				
%٢٤	٥٥٠	١٣٤	٢٠١٨/٢٠١٧																																				
%٢٥	٤٥٠	١١٠	٢٠١٩/٢٠١٨																																				
%٣١	١٧٥	٥٥	٢٠٢٠/٢٠١٩ (النصف الأول)																																				

**تابع رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية
بالموازنة التقديرية المعدلة من العام المالي ٢٠٢٠/٢٠٢١**

رد الشركة	الملاحظ	ملاحظات	ملاحظة
تقوم الشركة باتخاذ الإجراءات المطلوبة لتحصيل مديونيات العملاء حيث تقوم بإبلاغ كافة الجهات القضائية والرقابية ومازالت الشركة تواصل جهودها لتنفيذ جميع الاحكام القضائية على هؤلاء العملاء.	لم تستهدف الموازنة تحصيل الأرصدة المدينة للعملاء بنحو ٢٤٨ مليون جنيه مكون عنها مخصص بنحو ١٦٨ مليون جنيه وكذا تسوية أو تحصيل الرصيد المدين طرف بعض الموردين والبالغ نحو ٨ مليون جنيه ودون توضيح ما اتخذته الشركة من إجراءات لحفظ حقوقها قبل الغير حيث لا يحول تكوين المخصص المشار إليه عن عدم القيام بكافة الإجراءات اللازمة لاسترداد أموالها طرف.	٨	

تتابع رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية
بالموازنة التقديرية للعدلة عن العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٠

رد الشركة	المنحوظة	ملاحظات	رقم
لم يتم توقيع العقد الابتدائي حتى تاريخ اعتماد الموازنة وتم الإفصاح عنها بتقرير الموازنة بالبند رقم (٨) من أهداف الموازنة.	تضمنت أهداف الموازنة البند (٨) تطبيق البروتوكول الموقع بين وزارة البترول والثروة المعدنية ووزارة قطاع الأعمال بآلية سداد المديونية المستحقة على الشركة حيث تم الاتفاق على مبادلة قطعتي أرض لتسوية مديونية الغاز الطبيعي لدى شركة بتروليد وكذلك تسوية مديونية بنك مصر طبقا للبروتوكول الموقع مع بنك مصر في ٢٧/١١/٢٠١٨ والذي بموجبه تنتزم الشركة بدفع مبلغ ٧٥٠ مليون جنيه "تتمت في جزء من أسهم الشركة المملوكة للشركة القبضة مقابل تنازل الشركة عن قطعة أرض للشركة القابضة بمبلغ ٣٧٥ مليون جنيه والتنازل عن قطعة أرض أخرى ملك لشركة لصالح بنك مصر بمبلغ ٣٧٥ مليون جنيه" وهو ما تم ينعكس على الأرقام الظاهرة بالموازنة التقديرية ٢٠٢٠/٢٠٢١.		٩

تتبع رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية

٢٠٢١/٢٠٢٠

بالموازنة التقديرية المعدلة عن العام المالي

رد الشركة

الملحوظة

رد الشركة	ملحوظة	رد الشركة
١٠	لم تتضمن مصروفات الموازنة قيمة الضريبة العقارية.	١٠
١١	لم يتم الإفصاح بمشروع الموازنة عن الإجراءات المستهدفة للاستفادة من الطاقات العاطلة وغير المستغلة خلال عم الموازنة.	١١
١٢	لم يتم الإفصاح بمشروع الموازنة عن الإجراءات المستهدفة للاستفادة بالتصريف الاختصاصي في أرصدة المخزون الرائد والبالغ قيمته نحو ٣٨٨ مليون جنيه وذلك تنفيذاً لقرار الجمعية العامة لشركة في ٢٠١٩/١١/١١.	١٢

- سيتم مراعاة ذلك مستقبلاً.
- يتم استغلال هذه الطاقات في حالة تشغيل الاقران بكامل طاقتها وتوفير مستلزمات الإنتاج خلال إجراءات التطوير لزيادة الانتاج .
- ضمن المخزون قطع غيار استراتيجية متخصصة لا يمكن الاستغناء عنها او التنبؤ بوقت الاحتياج لها وتم مخاطبة لقطاعات النوعية بالشركة لتحديد مدى احتياجها من هذا المخزون لتحديد الأصناف المستغنى عنها والتصرف فيها طبقاً للنظم المعمول بها.

**تابع رد الشركة عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية
بالموازنة التقديرية المعدلة عن العام المالي ٢٠٢٠/٢٠٢١**

رد الشركة	الملحوظة	ملاحظات	ملاحظات
• يتم اعداد بيانات شهرية فعليه مقارنة ببيانات الموازنة المعتمدة ويتم عرضها شهريا على مجلس الإدارة. رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب (لواء مهنايل / أيهاب محمد عبد العزيز) ٥ ٢٠٢٠/٥/١٠ تحريرا في: محمد الشحات / ٠٠	• لم يتم تقسيم برنامج العمل التفصيلي بالموازنة التقديرية موزعاً على شهور العام بالمخالفة للمادة رقم (٦٩) من اللائحة التنفيذية لقاتون شركات قطاع الأفعال العلم رقم (٢٠٣) لسنة ١٩٩١، وما ورد بالمادة رقم (٣٦) فقرة (أ) من اللائحة المالية للشركة.	١٣	