



السيدة الأستاذة / رئيس قطاع الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد

بالإشارة إلى إجتماع الجمعية العامة العادلة للشركة "كيمـا" والمقرر إنعقادها يوم الخميس الموافق ٢٠١٩/٣/٢٨ الساعة الثالثة عصرا بمقر نادى العاملين بالشركة الشرقية "إيسترن كومبانى" - شارع خاتم المرسلين - العمرانية - الجيزة (بجوار قاعة سيد درويش) وذلك للنظر فى إعتماد الموازنة التقديرية للشركة عن العام المالى ٢٠٢٠/٢٠١٩.

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه تقرير الجهاز المركزى للمحاسبات عن الموازنة التقديرية للشركة (كيمـا) عن العام المالى ٢٠٢٠/٢٠١٩ ورد الشركة عليه .

رجاء التكرم بالإحاطة والتنبيه بالإسلام ، ،

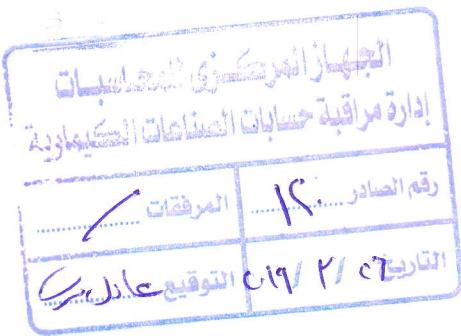
"وتفضلا بقبول فائق الاحترام"

مدير علاقات المستثمرين

محاسب/ جمال سيد محمد حواش محاسب/ ماهر فتحى العبد سليمان

تحريرا في ٢٠١٩/٣/٢٧





الجهاز المركزي للمحاسبات

ادارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

السيد المهندس / رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

شركة الصناعات الكيماوية المصرية " كيما "

تحية طيبة وبعد ...

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم تقرير على الموازنة التخطيطية المعدلة للشركة للعام المالي

٢٠٢٠ / ٢٠١٩

برجاء التفضل بالإحاطة والتنبيه باتخاذ اللازم .

وتفضلوا سعادتكم بقبول فائق الاحترام ...

تحرير في : ٢٠١٩/٣/٢٦

فوزية

وكيل الوزارة

القائم بأعمال مدير الادارة

د/ ابراهيم عيسى
٢٠١٩/٣/٢٦

" محاسب / هانى روافائيل سورياى "

الجهاز المركزي للمحاسبات
إدارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

تقرير

عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية لمشروع الموازنة التقديرية المعدلة
لشركة الصناعات الكيماوية المصرية " كيماء "
عن العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩

إلى السادة /مساهمى شركة " كيماء "
شركة تابعة مساهمة مصرية "

قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لمشروع الموازنة التقديرية المعدلة لشركة الصناعات الكيماوية المصرية " كيماء " (شركة مساهمة خاضعة لأحكام القانون رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١) بشأن قطاع الاعمال العام عن العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ والمتمثلة في قائمة المركز المالي التقديرية في ٢٠٢٠/٦/٣٠ بـ ٢٠٢٠٠٦٣٠ ملايين جنيه وقائمة الدخل التقديرية بصفتي ربح يقدر بنحو ٢٩٦,٨ مليون جنيه وكذا قوائم الدخل الشامل التقديرية والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية التقديرية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وقد تمت مراجعتنا لها وفقاً للمعيار المصري الخاص بمهام التأكيد رقم (٣٤٠٠) لاختبار المعلومات المالية المستقبلية " الصادر بقرار رئيس الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ١٣٠٠ لسنة ٢٠٠٨ بشأن اعتماد المعايير المصرية للمراجعة والفحص المحدود ومهام التأكيد الأخرى .

مسؤولية إدارة الشركة -:

هذه المعلومات المالية المستقبلية "التنبؤات" مسؤولية إدارة الشركة بما في ذلك الافتراضات الواردة بأسس اعداد الموازنة التقديرية الواردة بتقرير مجلس الإدارة والتي تم بناء التنبؤات عليها.

الغرض من إعداد المعلومات المستقبلية -:

وقد تم إعداد المعلومات بغرض إعداد الخطط والسياسات الإنتاجية والتسويقية المالية للعام المالي للموازنة المعروضة باستخدام مجموعه من الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن احداث مستقبلية وعن تصرفات الإدارة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات .

وفي ضوء المعلومات التي توافرت لدينا تبين الآتي -:

- افترضت الشركة ان مشروع اعادة تاهيل كيما للعمل بالغاز الطبيعي "مشروع كيماء ٢" سيتم تشغيله بنسبة ١٠% من الطاقة التصميمية للمصنع وتلاحظ بشأن ذلك مايلي :
 - عدم وجود شهاده فنيه من مقاول المشروع شركة تكنيمونت تفيد بان تشغيل المصنع بالنسبة المشار اليها لمدة ٣٣٠ يوم فى السننه ليس له تاثير على استمرار تشغيل الالات بدون مشاكل فنيه مع مراعاة اثر ذلك على زياده التكاليف علما بان عقد المصنع انه يستغل ٣٣٠ يوم بالطاقة التصميميه ويمكن ان يعمل ٩٠% في بعض الاوقات وقد ورد برد الشركه طبقاً لمذكرة التفاهم الموقعة بالأحرف الأولى من كل من المستشار القانوني لشركة كيماء والمستشار القانوني لشركة تكنيمونت بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ ، وبعد توصية المستشار الفنى للبنوك المملوكة تم إدراج النص التالي في البند الخاص بـ " حافز التكبير " وفقاً لما يلى (من المتعارف عليه رغبة المالك فى بدء تشغيل المصنع بنسبة ١٠% من الطاقة التصميمية اى ان تشغيل ١٠% طبقاً لمذكرة التفاهم وبناء على رغبة المالك .
يتعين موافقتنا بشهادة المورد للتتأكد من امكانية التشغيل ١٠% لعدة ٣٣٠ يوم .

الجهاز المركزي للمحاسبات
إدارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

- ورد بتقرير الشركه عن الموازنـه المعروضـه ان "مشروع كـيـما ٢" سـيـتم بدء تجـارـب تشـغـيلـه فـي ٢٠١٩/٦/٢٥ وـحتـى ٢٠١٩/٨/٤ سـنه المـوازنـه وقد تـلـاحـظـ بشـانـ ذلك ماـيـلىـ :-
 - ورد بـرـدـ الشرـكـه عـلـىـ تـسـوـيـهـ الفـارـقـ بينـ اـيرـادـاتـ ومـصـرـوفـاتـ تـجـارـبـ التـشـغـيلـ عـلـىـ حـاسـابـ التـكـوـينـ الـاستـشـمـارـىـ طـبقـاـ لـمعـيـارـ الاـصـولـ رقمـ ١٠ـ وبـالـرـغـمـ منـ ذـلـكـ لمـ يـتـمـ تـسـوـيـهـ حـاسـابـ التـكـوـينـ الـاستـشـمـارـىـ نحوـ ٢٤ـ مـلـيـونـ جـنيـهـ (قيـمةـ الفـرقـ بينـ الـاـيرـادـاتـ وـالـتكـالـيفـ الخـاصـةـ بـفـقـرـةـ تـجـارـبـ التـشـغـيلـ عـنـ الفـقـرـهـ منـ ٢٠١٩/٧/١ـ حتـىـ ٢٠١٩/٨/٤ـ)ـ (خـصـماـ مـنـ صـافـىـ الـرـبـحـ وـهـوـ مـاـ يـتـنـافـىـ مـعـ وـرـدـ بـالـرـدـ .
 - عدمـ حـاسـابـ ايـ غـرـامـاتـ تـأـخـيرـ عـلـىـ مـقاـولـ المـشـرـوعـ شـرـكـهـ تـكـيـمـونـتـ عـلـىـ الرـغـمـ منـ انـ تـارـيخـ بدـءـ تـجـارـبـ التـشـغـيلـ فـيـ ٢٠١٩/٦/٢٥ـ فيـ الـوقـتـ الذـيـ حدـدـتـ فـيـهـ المـادـةـ ٣/٣ـ مـنـ مـلـقـ العـقدـ معـ المـقاـولـ المـذـكـورـ انـ تـارـيخـ اـنـتـهـاءـ التـجـارـبـ فـيـ ٢٠١٨/١٢ـ .
 - وردـ بـرـدـ الشرـكـهـ عـلـىـ المـوازنـهـ قـبـلـ التـعـديـلـ وكـذـاـ رـدـ الشرـكـهـ عـلـىـ تـقـرـيرـ الفـحـصـ المـحدـودـ عـنـ القـوـانـمـ الـمـالـيـهـ الدـوـرـيـهـ فـيـ ٢٠١٨/٩/٣ـ (وكـذـاـ رـدـ الشرـكـهـ القـابـصـهـ عـلـىـ تـقـرـيرـ مـراـقـبـ الحـسـابـاتـ عـلـىـ القـوـانـمـ الـمـالـيـهـ لهاـ فـيـ ٢٠١٨/٦/٣ـ)ـ بشـانـ اـنـذـارـ مـقاـولـ مـشـرـوعـ إـعادـةـ تـأـهـيلـ مـصـانـعـ كـيـماـ للـعـلـمـ بـالـغـازـ الطـبـيـعـيـ بـسـدـادـ تعـويـضـاتـ وـغـرـامـاتـ تـبـلـغـ نحوـ ٧٦ـ مـلـيـونـ دـولـارـ تـعـادـلـ نحوـ ١,٣٤٧ـ مـلـيـارـ جـنيـهـ وـطـلـبـ زـيـادـةـ فـيـ مـدةـ التـنـفـيـذـ نحوـ ١٥٩ـ يـوـمـ مـنـذـ ٢٠١٧/١٢ـ انـ هـنـاكـ تـسـوـيـهـ وـدـيـهـ مـعـ المـقاـولـ يـتـنـازـلـ بـهـاـ عـنـ الـاـنـذـارـ مـعـ اـسـنـادـ مـشـرـوعـ نـهـاـيـهـ الـمـصـنـعـ لـهـ وـبعـضـ الـمـزاـياـ الـأـخـرىـ وـتـلـاحـظـ بشـانـ تـلـكـ التـسـوـيـهـ مـاـيـلىـ :ـ
- ماـ وـرـدـ بـرـدـ الشرـكـهـ عـلـىـ تـقـرـيرـ فـحـصـ المـوازنـهـ قـبـلـ التـعـديـلـ انـ المـوازنـهـ يـتـمـ اـحـسـابـهـ عـلـىـ الـمـؤـشـراتـ وـلـيـسـ عـنـ تـسـوـيـهـ وـدـيـهـ مـاـ يـعـنـىـ مـعـهـ مـذـكـرـةـ التـفـاهـمـ المـوـقـعـهـ بـالـأـحـرـفـ الـأـولـىـ مـنـ كـلـ مـنـ الـمـسـتـشـارـ الـقـانـونـيـ لـشـرـكـهـ كـيـماـ وـالـمـسـتـشـارـ الـقـانـونـيـ لـشـرـكـهـ تـكـيـمـونـتـ بـتـارـيخـ ١١ـ فـيـرـايـرـ ٢٠١٩ـ لـاـ يـعـتـدـ بـهـاـ رـغـمـ انـ الـبـنـدـ الـأـولـ مـنـ التـسـوـيـهـ انـ اـسـتـلـامـ المـشـرـوعـ فـيـ ٢٠١٩/٦/٢٥ـ وـهـوـ مـاـ اـعـتـرـفـ بـهـ الشرـكـهـ دونـ الـاعـتـرـافـ بـالـاـلتـزـامـاتـ الـتـىـ عـلـىـ الشرـكـهـ لاـ تـعـرـفـ بـهـاـ الشرـكـهـ
- نـكـرـ عـدـ تـأـثـرـ المـوازنـهـ المـعـروضـهـ بـمـاـ وـرـدـ فـيـ التـسـوـيـهـ الـوـدـيـهـ مـعـ المـقاـولـ المـشارـ الـيـهـ مـنـ حـيثـ:
 - اـثـرـ تـكـلـفـةـ نـهـاـيـهـ الـمـصـنـعـ الـبـالـغـهـ نحوـ ٢,٤ـ مـلـيـارـ جـنيـهـ عـلـىـ مـشـرـوعـ كـيـماـ وـكـيـفـيـهـ تـموـيلـهاـ حـيثـ انهـ فـيـ حـالـةـ عـدـ تـموـيلـ الـمـوـرـدـ الـإـيطـالـيـ لـذـلـكـ الـمـشـرـوعـ كـمـاـ جـاءـ (بـتـقـرـيرـ مـجـلـسـ اـدـارـهـ الشرـكـهـ القـابـصـهـ عـلـىـ القـوـانـمـ الـمـالـيـهـ لهاـ فـيـ ٢٠١٨/٦/٣ـ)ـ سـيـكـونـ تـموـيلـ ذـلـكـ الـمـشـرـوعـ تـموـيلاـ ذاتـيـاـ مـاـ يـتـبـعـ ذـلـكـ وـجـودـ زـيـادـاتـ اـخـرىـ يـتـحـمـلـهاـ الـمـسـاـهـمـيـنـ هـذـاـ مـعـ الـعـلـمـ بـاـنـ تـموـيلـ ذـلـكـ الـمـشـرـوعـ كـانـ مـدـرـاجـاـضـمـنـ عـقـدـ الـقـرـضـ الـاـصـلـىـ مـعـ الـبـنـوـكـ وـتـمـ الـغاـوـهـ فـيـ التـعـديـلـ الثـانـىـ لـعـقـدـ الـقـرـضـ .
 - مـقـابـلـ تـكـلـفـةـ عـقـدـ تـشـغـيلـ وـالـصـيـانـةـ مـعـ شـرـكـهـ تـكـيـمـونـتـ لـمـدـهـ عـامـينـ مـنـهاـ عـامـ المـوازنـهـ وـمـاـ لـذـلـكـ مـنـ اـثـرـ عـلـىـ التـكـافـهـ الـاـسـتـشـمـارـيـهـ لـلـمـشـرـوعـ .
 - نـصـيـبـ شـرـكـهـ كـيـماـيـ تـعـويـضـاتـ فـرـوقـ الـعـملـةـ حـيثـ انـ المـقاـولـ تـنـازـلـ عـنـ ٧ـ مـلـيـونـ دـولـارـ فـقـطـ (وـفقـاـ لـتـسـوـيـهـ المـشـارـ الـيـهـ)ـ اـمـاـ مـبـلـغـ ٢٩ـ مـلـيـونـ دـولـارـ المـتـمـثـلـهـ فـيـ فـرـوقـ النـاتـجـةـ عـنـ تـحرـيرـ اـسـعـارـ الـصـرـفـ سـيـطـالـ بـهـاـ الـجـنـهـ التـعـويـضـاتـ مـنـ -ـ وـزـارـةـ الـاسـكـانـ -ـ وـماـ تـقـرـهـ الـجـنـهـ مـنـ مـبـلـغـ سـتـحـمـلـهـ شـرـكـهـ كـيـماـ وـذـلـكـ طـبـقاـ لـاـحـکـامـ الـقـانـونـ رقمـ (٨٤ـ)ـ لـسـنةـ (٢٠١٧ـ)ـ وـذـلـكـ بـخـالـفـ مـاسـبـقـ وـوـرـدـ بـرـدـ الشرـكـهـ مـنـ اـنـهـاـلـنـ تـتـحـمـلـ ذـلـكـ الـفـرـوقـ .
 - طـبـقاـ لـأـخـرـ درـاسـةـ جـدوـيـ لـلـمـشـرـوعـ فـانـ التـكـلـفـةـ الـاـسـتـشـمـارـيـهـ تـبـلـغـ نحوـ ١١,٦ـ مـلـيـارـ جـنيـهـ وـبـإـضـافـةـ تـكـلـفـةـ مـشـرـوعـ نـهـاـيـهـ الـمـصـنـعـ تـصـبـحـ التـكـلـفـةـ الـاـسـتـشـمـارـيـهـ نحوـ ١٤,١ـ مـلـيـارـ جـنيـهـ مـاـ يـؤـثـرـ عـلـىـ مـعـدـلـ الـعـاـنـدـ عـلـىـ الـاـسـتـثـمـارـ وـالـتـكـلـفـةـ الـاـسـتـرـادـاـئـيـهـ لـلـمـشـرـوعـ كـلـ وـهـوـ مـاـ يـسـتـوجـ بـعـهـتـدـيلـ الـمـوازنـهـ فـيـ ضـوءـ ذـلـكـ .
 - يـتـعـينـ مـرـاعـاةـ مـاـ سـبـقـ لـمـاـلـهـ مـنـ اـثـرـ عـلـىـ الـمـوازنـهـ المـعـروضـهـ .

الجهاز المركزي للمحاسبات
إدارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

أظهرت الموازنة المعروضة صافي التزامات ضريبية بالخطأ بنحو ٦٥,٥ مليون جنيه فقط حيث تم إدراج أصول ضريبية بنحو ٤٢٠,٤ مليون جنيه عن الخسائر الضريبية المرحلة وورد برد الشركه على الموازنـه قبل التعديل انه تم حسابها بناء على معيار ٢٤ ونوضح ان المعيار المشار اليه وضع شروط لادرـاج الاصول الضريـبيـه غير متـوافـره فى تـالـكـحالـهـ حيثـ ماـقـامـتـ بـهـ الشـرـكـهـ لـتـحـقـيقـ الـاـصـولـ الضـرـبـيـهـ خـالـفـ مـتـطلـبـاتـ مـعـيـارـ الـمـحـاسـبـهـ المـصـرـىـ رقمـ (٢٤)ـ والـذـىـ يـنـصـ فـىـ تـعـرـيفـ الـاـصـلـ الضـرـبـيـ علىـ "ـ الـاـصـولـ الضـرـبـيـهـ المـؤـجلـهـ هـىـ قـيـمةـ الـضـرـائبـ التـىـ يـسـتـحـقـ اـسـتـرـدـادـهـ فـىـ الـفـقـراتـ الـمـسـتـقـبـلـهـ فـيـماـ يـتـعـلـقـ بـ:

(ا) الفروق المؤقتة المخصومة (أى القابلة للخصم من الربح الضريبي فى الفترات المستقبلية).

و (ب) الخسائر الضريبية غير المستخدمة و المرحلة للفترات التالية.

و (ج) الخصم الضريبي* غير المستخدم و المرحل للفترات التالية.

وكذا الفقره ٧٨ من نفس المعيار الذى يتطلب الافتراض عن الاصـلـ الضـرـبـيـهـ المـؤـجلـهـ وـبـيـانـ الـادـلهـ التـىـ تـؤـكـدـ حـدوـثـهـ وـهـوـ مـالـمـ تـقـمـ بـهـ الشـرـكـهـ حـيـثـ لـمـ تـقـمـ دـرـاسـهـ ضـرـبـيـهـ لـمـدةـ ٥ـ سـنـوـاتـ لـاحـقـهـ لـعـامـ الـمـواـزـنـهـ فـضـلـاـ عـلـىـ أـنـ خـالـلـ الـأـرـبـعـ سـنـوـاتـ الـأـوـلـىـ مـنـ عـمـرـ الـمـشـرـوـعـ تـرـيدـ الـإـهـلـاكـاتـ الضـرـبـيـهـ عـنـ الـمـحـاسـبـهـ بـفـارـقـ كـبـيرـ الـأـمـرـ الـذـىـ يـتـوـقـعـ مـعـهـ تـحـقـيقـ خـسـائـرـ ضـرـبـيـهـ خـالـلـ تـلـكـ السـنـوـاتـ بـالـأـضـافـهـ إـلـىـ اـضـافـهـ نـحـوـ ٢٠٤ـ مـلـيـارـ جـنـيهـ اـصـولـ مـشـرـوـعـ نـهـاـيـهـ الـمـصـنـعـ الـعـامـ التـالـيـ لـعـامـ الـمـواـزـنـهـ مـاـ يـزـيدـ مـنـ الـخـسـارـهـ الضـرـبـيـهـ لـسـنـوـاتـ تـنـخـطـيـ الـخـمـسـ سـنـوـاتـ لـعـامـ الـمـواـزـنـهـ .
نـكـرـ مـلـاحـظـتـنـاـ بـوـجـوبـ حـسـابـ الضـرـبـيـهـ المـؤـجلـهـ بـصـورـهـ صـحـيـهـ تـتـقـنـقـ مـعـ مـعـايـيرـ الـمـحـاسـبـهـ .

• أظهرت نتائج الاعمال عن الفترة المنتهية فى ٢٠١٨/١٢/٣١ خسائر بنحو ٣٠,٢ مليون جنيه (دون الاخذ فى الاعتبار التعديلات الواجب مراعتها بنحو ٤٥ مليون جنيه) طبقا لما ورد بتقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية فى ذات التاريخ فى حين قدرت الشركة ارباح عن العام المالى ٢٠١٩/٢٠١٨ بنحو ١٢١ مليون جنيه مما يوضح عدم دقة التقديرات الخاصة بالموازنة التقديرية عن العام المالى ٢٠١٩/٢٠١٨ .

ويتصـلـ بـذـلـكـ انـ الـمـواـزـنـةـ الـمـعـرـوـضـةـ ٢٠١٩/٢٠٢٠ـ أـظـهـرـتـ صـافـيـ رـبـحـ بـنـحـوـ ٢٩٦,٨ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ دـوـنـ تـأـثـيرـ بـمـاـ يـلـىـ :

- بـقـيـمةـ اـرـبـاحـ فـتـرـةـ تـجـارـبـ التـشـغـيلـ (ـمـنـ ٢٠١٩/٧/١ـ حـتـىـ ٢٠١٩/٨/٤ـ)ـ بـنـحـوـ ٢٤,٧ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ ..
- نـحـوـ ٤٠ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ زـيـادـةـ الـالـتـزـامـاتـ الضـرـبـيـهـ الضـرـبـيـهـ المـؤـجلـهـ .
- تـكـلـفـةـ تـشـغـيلـ وـصـيـانـةـ الـمـصـنـعـ الـجـدـيدـ ضـمـنـ التـسـوـيـهـ الـوـدـيـهـ مـعـ تـكـيـمـوـنـتـ وـالـسـابـقـ الـاـشـارـهـ الـيـهـ وـالـوـارـدـ بـعـرـضـ الـمـوـرـدـ
- فـيـ ٢٠١٨ـ بـنـحـوـ ٨ـ مـلـيـونـ دـولـارـ عـلـىـ الـأـقـلـ بـمـاـيـعـادـلـ نـحـوـ ٤٣ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ .
- نـحـوـ ٨١ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ تـمـثـلـ الـفـرقـ فـيـ حـسـابـ اـهـلـاكـ الـاـتـ الـمـشـرـوـعـ الـجـدـيدـ حـيـثـ تـمـ حـسـابـهـ بـنـسـبـةـ ٤ـ %ـ وـ صـحتـةـ ٥ـ %ـ طـبـقاـ لـعـقـدـالـمـوـرـدـ وـالـظـاهـرـ فـيـهـ اـنـ الـعـمـرـ الـأـنـتـاجـيـ ٢٠ـ سـنـهـ حـيـثـ اـنـ الـاـهـلـاكـ يـحـتـسـبـ طـبـقاـ لـعـمـرـ الـمـشـرـوـعـ .
- بلـغـتـ التـكـلـفـةـ التـسـوـيـقـيـهـ بـالـمـواـزـنـهـ نـحـوـ ١٧٤ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ بـنـسـبـةـ ٤,٧ـ %ـ مـنـ الـمـيـعـاتـ فـيـ حينـ انـ التـكـلـفـةـ التـسـوـيـقـيـهـ الـوـاجـبـ تـقـدـيرـهـاـ بـكـافـةـ بـنـوـدـهـاـ الـمـخـتـلـفـهـ لـتـحـقـيقـ الـمـيـعـاتـ الـوـارـدـهـ بـالـمـواـزـنـهـ نـحـوـ ٢٠٨ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ بـفـارـقـ نـحـوـ ٣٤ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ لـمـ تـحـمـلـ عـلـىـ الـمـصـرـوفـاتـ .
- نـحـوـ ٦٤ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ تـمـثـلـ فـرـقـ اـسـتـهـلاـكـ الـكـهـرـيـاءـ لـلـمـسـتـهـدـفـ لـاـنـتـاجـ ١٧٠٥٣٤ـ طـنـ نـتـرـاتـ وـسـمـادـ حـيـثـ اـسـتـهـدـفـ نـحـوـ ١٣٠ـ الـفـ كـيـلوـ وـاتـ سـاعـةـ صـحـتـهاـ طـبـقاـ لـمـعـدـلـ النـصـفـ الـأـوـلـ مـنـ الـعـامـ الـمـالـىـ (ـوـهـىـ الـفـتـرـهـ الـمـمـاثـلـهـ لـعـامـ الـمـواـزـنـهـ)ـ نـحـوـ ٢٢٣٧ـ الـفـ كـيـلوـ وـاتـ بـفـارـقـ نـحـوـ ١٠٧ـ الـفـ كـيـلوـ وـاتـ .
- نـحـوـ ٩,٢ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ قـيـمةـ الـمـسـاـهـمـهـ الـتـكـافـيـهـ الـمـقـدـرـهـ طـبـقاـ لـاـحـکـامـ الـقـانـونـ رـقـمـ ٢ـ لـسـنـةـ ٢٠١٨ـ (ـقـانـونـ التـامـينـ الـصـحـىـ الشـامـلـ)ـ الـمـطـبـقـ بـدـءـ مـنـ ٢٠١٨/٧/١٢ـ .
- نـحـوـ ١٩,٥ـ مـلـيـونـ جـنـيهـ إـرـادـاتـ بـالـزـيـادـهـ تـمـثـلـ قـيـمةـ فـرـقـ سـعـرـ بـيعـ (ـمـحـلـ)ـ لـكـمـيـهـ ٣٠٠٠٠ـ طـنـ نـتـرـاتـ ٣٤,٨ـ %ـ الـمـسـتـهـدـفـهـ حـيـثـ تـمـ تـقـدـيرـهـاـ بـسـعـرـ ٧٠٠٠ـ جـنـيهـ /ـ لـلـطـنـ فـيـ حينـ انـ السـعـرـ الشـامـلـ الـحـالـىـ نـحـوـ ٦٣٥ـ جـنـيهـ /ـ طـنـ فـيـ الـعـقـودـ الـتـىـ سـتـنـفـذـ فـيـ عـامـ الـمـواـزـنـهـ .

الجهاز المركزي للمحاسبات
ادارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

- نحو ٢٩٩ مليون جنية بالخطأ تمثل الزيادة في حساب سعر الطن اليوريا ٤٦٪ المستهدف لتصدير كمية نحو ٢٦١ الف طن حيث تحدد السعر بـ ٥٦٩٩ جنيه بما يعادل ٣١٨ دولار وفقاً للدراسة المالية منذ أكثر من سنة (٢٠١٧/١٢) في حين ان اقصى سعر للطن عالميا في ٢٠١٩/٢/٢٨ نحو ٢٥٤ دولار بفارق نحو ٦٤ دولار /طن .
- تم استهداف انتاج نحو ١٧٠ الف طن نترات قدرت عنها الشركة نحو ٩٩ الف طن امونيا و صحتها ١٠٣,٨ طن امونيا و ذلك وفقاً للمعدل الفعلى خلال النصف الاول من العام المالى ٢٠١٩/٢٠١٨ و ترتب على ذلك زيادة بفارق ٤٨٠٠ طن امونيا تنتج من ٤,٨ مليون متر مكعب بقيمة نحو ١٤,٤ مليون جنيه وهو ما يجب اخذ تكلفة زيادة الغاز المستخدم بها في الاعتبار .
- نحو ٣ مليون جنيه قيمة الضريبه العقاريه لم تتضمنها الموازنة المعروضة فضلاً عن عدم تقدير الضريبه العقاريه عن مبانى المشروع البالغ تكلفتها نحو ٣٧٥ مليون جنيه في ٢٠٢٠/٦/٣٠ .
- نحو ١٣,٩ مليون جنيه تمثل فروق في قيمة فحم الكوك وعجينة اقطاب كخامات لم تحمل على المستهدف في عام الموازنه لتحقيق الانتاج المطلوب من الفيروسيلكون .
يتعين اجراء تصويبات اللازمه ليعكس سلامه التقديرات للموازنه المعروضة .

- بلغت اضافات اصول "مشروع كيما ٢" في عام الموازنه نحو ١١,٠٦١ مليار جنيه منها نحو ١٢١ مليون جنيه تمثل التامين الخاص بتدفق الغاز والظاهر ضمن الارصده المدينة كتأمينات وتم التوصية بتقرير الادارة عن الموازنه قبل التعديل بتتعديل الاصول بنحو ٧٠٥ مليون جنيه وتم التعديل لكافة البنود دون تعديل الاهلاك وكذا عدم تعديل قيمة التامين المشار اليه دون توضيح اسباب ذلك
يتعين اجراء تصويبات اللازمه .

- لم توضح الموازنة المعروضة تسوية مستحقات شركة الكهرباء وذلك كما يلى :
 - عدم تكوين مخصص لمقابلة الفرق بين ماتم قيده بالدفاتر عن قيمة استهلاك الكهرباء وبين مطالبة الكهرباء البالغه نحو ٥٥٠ مليون جنيه منذ عام ١٩٩٣/٩٢ وحتى ٢٠١٤ / ٦ / ٣٠ ومازال الموضوع متداول بالقضاء .
 - نحو ١٥١ مليون جنيه قيمة الفرق بين ما تم الاتفاق بين الشركة والشركة القابضة من جهة وشركة توزيع الكهرباء من جهة اخرى على سداد متأخرات لشركة الكهرباء في ٢٠١٨/٦ عن الفتره من ٢٠١٤ / ٧ / ١ حتى ٢٠١٨ / ٦ / ٣٠ غير مقيد بالدفاتر .
 - نحو ٦٤ مليون جنيه فروق استهلاك الكهرباء بين القيمه المحمله بالدفاتر المالية وبين القيم الوارده بفوائير شركة الكهرباء عن العام المالى ٢٠١٩/٢٠١٨ .
يتعين تصويب الموازنة مما يعكس حقيقة الارصدة الدائنة للموردين

استهدفت الشركة ببع ما يتم انتاجه فقط خلال عام الموازنه وذلك بكميات كبيرة ومبالغ فيها جدا لانتاج المصنع القديم وتلاحظ بشأن ذلك مايلي :

- عدم اظهار رصيد لمخزون انتاج قائم وغير قائم ضمن حساب تكلفة انتاج او شراء الوحدات المباعة رغم ان الرصيد بالمركز المالى لعام الموازنه بنحو ٥٢ مليون جنيه مما يستوجب اظهارهما في ذلك الحساب بتكلفة انتاج كل سنة لما له من اثر على تكلفة المبيعات بالزيادة بنحو ١٣ مليون جنيه لانخفاض تكلفة مخزون اخر المده عن تكلفة اول المده .
- افترضت الشركة تشغيل السماد والنترات بكامل الطاقه المتاحه لتحقيق الانتاج المطلوب وقد تبين ان ساعات التشغيل الفعلىه عن النصف الاول من العام المالى الحالى للخط الاول لمنتج النترات نقطه عالية الكثافه ١٥٢ ساعه بنسبة تشغيل ٤,٣٪ ونسبة تشغيل ساعات الخط الثاني المنتج للسماد نحو ٤,٧٪ حيث بلغت ساعات تشغيله نحو ٢٠٩ ساعه و كذا الخط الثالث نترات منخفض الكثافه بساعات تشغيل ١١٥١ بنحو ٢٦٪ من ساعات التشغيل المتاحه البالغه ٤٤ ساعه مما يعكس عدم التقديرات المعروضة .

الجهاز المركزي للمحاسبات
ادارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

- افترضت الشركه خلال النصف الثاني من العام المالى ٢٠١٩/٢٠١٨ بيع ما يتم انتاجه كاملاً بالإضافة الى نحو ٥١ مليون جنيه من مخزون الانتاج النام فى ٢٠١٨/١٢/٣١ رغم ان الشركه فى النصف الاول من العام المالى ٢٠١٩/٢٠١٨ حققت نحو ٢٣ % فقط من المبيعات المستهدفة مما يصعب معه تحقيق ذلك الافتراض .
- ورد بموازنة عام ٢٠١٩/٢٠١٨ ان الشركه قامت بتنفيذ خطه شامله لتطوير انتاج الشركه من الاسمده وكذا الارتفاع بمستوى الجوده وهو نفس ما ورد بالموازنـه المعروضـه ورغم انه سبق لنا الاشارة باستمرار المبالغـه فى استهداف كمية انتاج السماد بنحو ٤٠ الف طن للثلاث الاوامر السابق ولا تحقق الشركه فعلياً متوسط نحو ٣٥ % من المستهدـف فضلاً عن ان المـحقق فعليـاً خـالـل النـصـف الـاـول منـ العـامـ المـالـىـ ٢٠١٩/٢٠١٨ـ نحو ٧٨٠٠ـ طـنـ فـقـطـ بـنـسـبـةـ ٢٠ـ %ـ منـ المـسـتـهـدـفـ وـجـوـدـ مـخـزـونـ فـيـ ٢٠١٨/١٢/٣١ـ مـنـ اـنـتـاجـ سـنـوـاتـ سـابـقـهـ بـنـحـوـ ١٤،٥ـ الفـ طـنـ لـمـ يـتمـ بـعـيهـ الاـ انـ الشـرـكـهـ اـسـتـهـدـفـ بـالـزـيـادـهـ اـنـتـاجـ وـبـعـ ١٠٠ـ الفـ طـنـ وـهـ مـاـ يـخـالـفـ الـوـاقـعـ تـمـاماـ .
- استهدفت الشركه انتاج وبيع كمية ٦٢٥٠ طن سبيكة فيرو سيلكون بـنـحـوـ ٧٥ـ %ـ بـنـحـوـ ١٧٢ـ مـلـيـونـ جـنـيـهـ وكـذـاـ ٢٠٠٠ـ طـنـ غـبـارـ سـلـيـكاـ بـنـحـوـ ٨ـ مـلـيـونـ جـنـيـهـ وـتـلـاحـظـ بشـانـ ذـلـكـ ماـ يـلـيـ :

- صعوبة تحقيق الانتاج المستهدف من سبيكة الفيروسيلكون في ظل كثـرهـ تـوقـفاتـ الفـرنـ رـغـمـ تشـغـيلـهـ منـ ٢٠١٦/٢ـ وـاجـرـاهـ لـعـمرـهـ جـسيـمهـ فـيـ ٢٠١٨/٧ـ وـمـطـلـوبـ لـهـ عمرـهـ أـخـرىـ فـيـ ٢٠١٨/١١ـ وـتـأـجـيلـهـ مـاـ يـصـعبـ معـهـ تـحـقـيقـ الـانتـاجـ الـمـطـلـوبـ حـيـثـ انـ اـنـتـاجـ النـصـفـ الـاـولـ مـنـ العـامـ المـالـىـ ٢٠١٩/٢٠١٨ـ نحو ١١١٩ـ طـنـ فـقـطـ بـنـسـبـةـ ١٥ـ %ـ مـنـ الـانتـاجـ الـمـسـتـهـدـفـ فـيـ الـعـامـ الـحـالـىـ .
- استهدفت الشركه تصدير ٢٠٠ طن فى من غبار السيليكا وـنـحـوـ ٩٠٠ـ طـنـ فـيـ الـاعـوـامـ السـابـقـهـ رـغـمـ انـ مـاتـمـ تصـدـيرـهـ مـنـ بدـءـ الإـنـتـاجـ فـيـ شـهـرـ فـرـاـيـرـ ٢٠١٦ـ حـتـىـ تـارـيـخـ لاـ يـتـعـدـىـ ٦٠ـ طـنـ عـلـىـ مـدـارـ ٣ـ سـنـوـاتـ .
- تم تقدير قيمة مبيعات الفيروسيلكون بمـشـروعـ المـواـزـنـهـ بـسـعـرـ الطـنـ نـحـوـ ٢٧ـ الفـ جـنـيـهـ يـتـمـ تحـديـدـهـ وـفـقـ المـكـافـيـ لـنـسـبـةـ ٧٥ـ %ـ (ـحـيـثـ انـ الـدـرـاسـةـ التـصـمـيمـيـهـ لـلـفـرنـ تـقـرـرـ انـ مـعـظـمـ الـانتـاجـ سـبـيـكـةـ ٧٣ـ %ـ فـاكـثـرـ)ـ الاـ انـ اـنـتـاجـ الفـرنـ خـالـلـ الـعـامـ الـمـالـىـ السـابـقـ وـالـنـصـفـ الـاـولـ مـنـ العـامـ المـالـىـ ٢٠١٩/٢٠١٨ـ مـنـهـ نـحـوـ ٨٤ـ %ـ سـبـيـكـهـ مـنـ ٦٠ـ إـلـىـ ٦٨ـ %ـ الـاـمـرـ الـذـيـ يـؤـثـرـ عـلـىـ الـمـبـيعـاتـ الـمـسـتـهـدـفـهـ مـنـ ذـلـكـ الـمـنـتـجـ .

ملاحظات اخرى:

- ورد بتقرير الشركه انه تم اعداد قائمة الدخل الخاصه بالموازنـه من خـالـلـ التـمـوـذـجـ المـالـىـ المـعـدـ بـوـاسـطـهـ المـسـتـشـارـ المـالـىـ للـشـرـكـهـ الـذـيـ سـبـقـ وـانـ تمـ تـقـديـمـهـ لـلـبـنـوـكـ لـلـحـصـولـ عـلـىـ قـرـضـ الـمـشـرـوـعـ وـتـبـيـنـ عـدـ صـحـةـ تـلـكـ الـدـرـاسـهـ مـنـ النـاحـيـهـ الضـريـبيـهـ للـلـاسـبـابـ الـاـتـيـهـ:-
 - عدم حساب بند الضـريـبيـهـ المؤـجلـ طـوـالـ سـنـوـاتـ الـدـرـاسـهـ حـتـىـ ٢٠٢٩ـ .
 - احتساب ضـريـبيـهـ الدـخـلـ بـصـورـهـ غـيـرـ صـحـيـحـهـ حـيـثـ تمـ حـاسـبـاـهـ نـسـبـهـ ٢٢،٥ـ %ـ مـنـ صـافـيـ الـرـبـحـ الـمـحـاـبـيـ قـبـلـ الـضـريـبيـهـ .
 - عدم تقدير الضـريـبيـهـ العـقـارـيـهـ عـنـ مـبـانـىـ الـمـشـرـوـعـ .
- عدم تحديث الـدـرـاسـهـ وـالـتـىـ تـمـتـ مـنـذـ اـكـثـرـ مـنـ سـنـهـ وـمـرـاعـاـتـ اـثـارـ الـمـسـتـجـدـاتـ مـنـ اـسـعـارـ وـالتـزـامـاتـ .
- طـبقـاـ لـلـدـرـاسـهـ فـانـ كـلـ طـنـ اـنـتـاجـ اـمـونـيـاـ يـسـتـهـلـكـ بـالـمـصـنـعـ الجـدـيدـ ١٠٠٠ـ مـتـرـ مـكـعـبـ مـنـ الغـازـ اـيـ نحو ٣٠٠٠ـ جـنـيـهـ لـلـطـنـ غـازـ فـقـطـ فـيـ حـيـثـ انـ تـكـلـفـةـ اـنـتـاجـ الطـنـ لـلـاـمـوـنـيـاـ بـالـمـواـزـنـهـ وـالـتـىـ تـنـخـلـ ضـمـنـ تـكـلـفـةـ لـلـاـنـتـاجـ لـكـلـ مـنـتـجـاتـ الشـرـكـهـ مـنـ سـمـادـ وـنـقـراتـ وـبـيـرـبـاـ بـنـحـوـ ٦٢٠ـ جـنـيـهـ لـلـطـنـ فـقـطـ وـبـالـتـالـىـ عـدـ صـحـةـ تـكـلـفـةـ تـلـكـ الـمـنـتـجـاتـ لـمـقـارـنـتـهاـ بـسـعـرـ الـبـيعـ . وـيـتـصلـ بـذـلـكـ
- استهدفت الشركه زيـادـهـ فـيـ سـعـرـ بـيـعـ السـمـادـ وـالـنـقـراتـ بـنـحـوـ ٤،٧ـ %ـ ،ـ ١٠ـ %ـ عـلـىـ التـوـالـىـ عـنـ السـعـرـ الفـعـلـىـ فـيـ ٢٠١٨/١٢/٣١ـ فـيـ حـيـثـ استـهـدـفـ تـخـفـيـضـ تـكـلـفـةـ الـاـنـتـاجـ بـنـسـبـةـ ٤٣ـ %ـ ،ـ ٣٨ـ %ـ عـلـىـ التـوـالـىـ فـيـ ذاتـ التـارـيـخـ -ـ عـلـماـ بـانـ تـكـلـفـهـ الـكـلـيـهـ لـتـلـكـ الـمـنـتـجـاتـ فـيـ عـامـ الـمـواـزـنـهـ أـقـلـ مـنـ تـكـلـفـهـ الصـنـاعـيـهـ فـقـطـ فـيـ ٢٠١٨/١٢/٣١ـ .

الجهاز المركزي للمحاسبات
إدارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

- بلغت التكاليف التسويقية والإدارية لمنتج اليوريا عند مقارنة التكاليف بسعر البيع بنحو ١٢٨٤ طن اى بجمالي نحو ٧٤٢ مليون جنيه فى حين ان فائدة قرض البنوك الخاص بمشروع اليوريا نحو ٨٢٣ مليون جنيه .
- نكرر التوصية بتقارير الادارة عن الاعوام السابقة بتوزيع المصروفات المختلفة الخاصة بمشروع إعادة تأهيل مصانع كيما للعمل بالغاز الطبيعي على بنوده الرئيسية المتمثله في الاصول غير الملموسة (حقوق المعرفه والرخص) - التصميم والاعمال الهندسيه -الالات والمعدات (التوريدات) - المباني (الاعمال المدنيه) - التركيبات والاعمال الميكانيكية) الا ان الشركه قامت بتوزيع بنود مصروفات المشروع على المباني والالات فقط .
فيما عدا ما تقدم وبناء على اختبارنا للأدله المؤيدة للإفتراضات لم يتم الى علمنا ما يدعو للإعتقاد بأن هذه الإفتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات فمن رأينا أن المعلومات المبنية على التنبؤ قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس الإفتراضات ، وقد تم عرضها بما يتفق مع النظام المحاسبي الموحد ومعايير المحاسبة المصرية ك إطار مكمل للنظام وفقاً لقرار السيد / رئيس الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ٦٠٩ لسنة ٢٠١٦، وحتى في حالة تحقيق الأحداث المتوقعة في ظل الإفتراضات المستخدمة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أن غالباً ما لا تتحقق الأحداث المتوقعة كما هو مفترض وقد يكون الاختلاف جوهرياً .

تحريرا في ٢٠١٩/٣/٢٧

مدير عام

نائب مدير الإداره

محاسب / محسن رشاد عبد الودود

مدير عام

نائب مدير الإداره

محاسب / عماد الدين قطب محمد

مدير عام

نائب مدير الإداره

محاسب / خالد عمر عبد الرحمن

وكيل الوزارة

نائب أول مدير الإداره

أيمان عبد العاطي

محاسب / ايمان عبد العاطي السيد

يعتمد ،،،

وكيل الوزارة

القائم بأعمال مدير الإداره

د/ ايمان عبد العاطي السيد
٢٠١٩/٣/٢٧

" محاسب / هانى روافائيل سوريان "

شركة الصناعات الكيماوية المصرية (كيمـا)

تقرير
الجهاز المركزي للمحاسبات
عن الموازنة التقديرية للشركة
عن العام المالى ٢٠٢٠/٢٠١٩
ورد الشركة عليه



السيد المحاسب / هانى روافائيل سوريا
وكيل الوزارة
القائم بأعمال مدير إدارة
مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية
الجهاز المركزى للمحاسبات

تحية طيبة وبعد ،،

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه الرد على ملاحظات تقرير على الموازنة
التخطيطية المعدلة للشركة عن العام المالى ٢٠١٩/٢٠٢٠.

وتفضلاً بقبول فائق التحية والتقدير ،،

تحريراً في : - ٢٧/٣/٢٠١٩ .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس /
(م.) عيد محمد عبد الله الحوت

الرد	الملاحظة
تسجيلية	<p>قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لمشروع الموازنة التقديرية المعدلة لشركة الصناعات الكيماوية المصرية " كيمـا " (شركة مساهمة خاضعة لأحكام القانون رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١) بشان قطاع الاعمال العام عن العام المالى ٢٠١٩/٢٠٢٠ والمتمثلة في قائمة المركز المالى التقديرية في ٢٠٢٠/٦/٣٠ باجمالي اصول نحو ٢٥٢ مليون جنية وقائمة الدخل التقديرية بصفى ربح يقدر بنحو ٢٩٦.٨ مليون جنيه وكذا قوائم الدخل الشامل التقديرية والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية التقديرية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وقد تمت مراجعتنا لها وفقاً للمعيار المصري الخاص بمهام التأكيد رقم (٣٤٠٠) "الاختبار المعلومات المالية المستقبلية" الصادر بقرار رئيس الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ١٣٠٠ لسنة ٢٠٠٨ بشان اعتماد المعايير المصرية للمراجعة والفحص المحدود ومهام التأكيد الأخرى .</p>
تسجيلية	<p><u>مسؤولية إدارة الشركة :-</u> هذه المعلومات المالية المستقبلية "التبؤات" مسؤولية إدارة الشركة بما في ذلك الافتراضات الواردة بأسس اعداد الموازنة التقديرية الواردة بتقرير مجلس الإدارة والتي تم بناء التبؤات عليها.</p>
تسجيلية	<p><u>الغرض من إعداد المعلومات المستقبلية :-</u> وقد تم إعداد المعلومات بغرض إعداد الخطط والسياسات الإنتاجية والتسويقيّة الماليّة للعام المالي للموازنة المعروضة باستخدام مجموعه من الافتراضات النظريّة والتي تتضمن افتراضات عن احداث مستقبلية وعن تصرفات الإدارة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات .</p>
<ul style="list-style-type: none"> ❖ يرجى العلم أن فترة التشغيل في العام الأول بعد إستلام المصنع بحالة جيدة تكون لمدة ٣٦٥ يوم / عام وبالتالي يمكن بسهولة الحصول على كمية الإنتاج المذكور بالدراسة. ❖ طبقاً لمذكرة التفاهم الموقعة بالأحرف الأولى من كل من المستشار القانوني لشركة كيمـا والمستشار القانوني لشركة تكنيمونت بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ ، وبعد توصية المستشار الفني للبنوك الممولة تم إدراج النص التالي في البند الخاص بـ " حافر التبكيـر " وفقاً لما يلى (من المتعارف عليه رغبة المالك في بدء تشغيل المصنع بنسبة ١١٠ % من الطاقة التصميمية أقرب وذلك حتى يتتأكد المستشار الفني للبنوك الممولة من القدرة على استيفاء متطلبات النموذج المالي المتفق عليه مع البنوك الممولة). ❖ عند اعداد الموازنة تم الأخذ في الاعتبار تشغيل المصنع بنسبة ١١٠ % لمرة ٣٣٠ يوم لانتاج الكميات المستهدفة مع العلم بـ عدد أيام السنة المتاحة للتشغيل ٣٦٥ يوم . ❖ وبالنسبة لفترة تجارب التشغيل فهي حالة زيادة إيراد المبيعات عن 	<p>افتراضت الشركة ان مشروع إعادة تأهيل كيمـا للعمل بالغاز الطبيعي "مشروع كيمـا ٢" سيتم تشغيله بنسبة ١١٠ % من الطاقة التصميمية للمصنع بشان ذلك مايلي :-</p> <p>عدم وجود شهادة فيه من مقاول المشروع شركة تكنيمونت تفيد بـ ان تشغيل المصنع بالنسبة المشار اليها لمدة ٣٣٠ يوم في السنه ليس له تاثير على استمرار تشغيل الالات بدون مشاكل فنيه مع مراعاة اثر ذلك على زيادة التكاليف علما بـ ان عقد المصنع انه يشتعل ٣٣٠ يوم بالطاقة التصميميه ويمكن ان يعمل %٩٠ في بعض الاوقات وقد ورد الشركه طبقاً لمذكرة التفاهم الموقعة بالأحرف الأولى من كل من المستشار القانوني لشركة كيمـا والمستشار القانوني لشركة تكنيمونت بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ ، وبعد توصية المستشار الفني للبنوك الممولة تم إدراج النص التالي في البند الخاص بـ " حافر التبكيـر " وفقاً لما يلى (من المتعارف عليه رغبة المالك في بدء تشغيل المصنع بنسبة ١١٠ % من الطاقة التصميمية اي ان تشغيل ١١٠ % طبقاً لمذكرة التفاهم وبناء على رغبة المالك . يتعين موافقتنا بشهادة المورد للتتأكد من امكانية التشغيل ١١٠ % لمرة ٣٣٠ يوم .</p> <p>ورد بتقرير الشركه عن الموازنـه المعروضـه ان "مشروع كيمـا ٢" سيتم بعد تجارب تشغيلـه في ٢٠١٩/٦/٢٥ وحتى ٢٠١٩/٨/٤ سنه الموازنـه وقد تلاحظ بشان ذلك مايلي :-</p> <p>ورد بـ الشركه على تسوية الفارق بين ايرادات ومصروفات تجارب التشغيل على حساب التكوين الاستثماري طبقاً لمعايير الاصول رقم ١٠ وبالرغم من ذلك لم يتم تسويـة حساب التـكوين الاستثماري نحو ٤ مليون جنيه (قيمة الفرق بين الـايرادات والـتكاليف الخاصة بـ فترة تجارب التشغيل عن الفـترة من ٢٠١٩/٧/١ حتى ٢٠١٩/٨/٤ خصـما</p>

تكلفة الانتاج بتلك الفترة يتم تخفيف التكاليف الاستثماري بذلك الفرق أما في حالة زيادة تكاليف الانتاج عن إيراد المبيعات فيتم زيادة حساب التكاليف الاستثماري بذلك الفرق والعكس صحيح.

❖ نتيجة لعدم قيام شركة كيمما بالوفاء بالتزاماتها المالية تجاه المشروع وذلك نتيجة العقبات التي واجهتها مع الجهات السيادية على سبيل المثال :-

❖ الهيئة العامة للتنمية الصناعية والتأخير الشديد في اعتماد فواتير الشحن لتقديمها لمصلحة الجمارك على الرغم من قيام الشركة القابضة وشركة كيمما بعقد عدة اجتماعات مع مسئولي الهيئة لمحاولة تخفيف دوره المستندية لاعتماد الفواتير وإفاده الهيئة بالإلتزام بمدة (٣ أيام عمل) لاعتماد الفواتير إلا أنه حدث تأخير شديد في اعتماد الفواتير وبالتالي تأخر تقديمها للجمارك المختص.

❖ مصلحة الجمارك المصرية وإعراضها الدائم والمتكرر على شهادات اليورو وطلب تعديلها مما أدى إلى تأخير الإفراج الجمركي عن المعدات والآلات الخاصة بالمشروع.

❖ ضريبة القيمة المضافة والإصرار الشديد على تطبيق فئة ضريبة بنسبة ١٣ % و ١٤ % بدلاً من نسبة ٥ % على الرغم من كونها آلات ومعدات ، إلى أن تم الحصول على موافقة معلى وزير المالية على تطبيق ضريبة القيمة المضافة بنسبة ٥ % بتاريخ ٢٠١٧/٣/٢٥

❖ التأخير في سداد مستحقات شركة تكنيمونت نتيجة القرارات السيادية الخاصة بتحرير سعر الصرف مما أدى إلى طلب البنوك تعديل الدراسة المالية لتعكس أثر المتغيرات الاقتصادية على التكلفة الاستثمارية للمشروع واعتبار الشركة " كيمما " في حالة اخلال لحين تعديل الدراسة المالية وأن البنوك ملتزمة فقط بسداد المستحقات الواردة على قوة الاعتمادات المستندية المفتوحة للمشروع.

❖ قامت مصلحة الجمارك بتحصيل فئة جمركية بنسبة (٣٠ %) على الشحنات الواردة من خارج دول الاتحاد الأوروبي ، فقد قامت شركة كيمما بمخاطبة مصلحة الجمارك بأن تطبق هذه الفئة الجمركية سيؤدي إلى تحمل التكلفة الاستثمارية مبالغ طائلة وفي حالة عدم الاستفادة من الإعفاءات الجمركية المقررة يتم تحمل التكلفة الاستثمارية بنسبة ٢٨ % من قيمة المشروع خاصة مع تحرير سعر الصرف الذي أدى إلى مضاعفة الرسوم الجمركية إلى الضغف ، تقدمت إدارة الشركة بالعديد من الطلبات إلى مصلحة

عدم حساب اي غرامات تأخير على مقابل المشروع شركة تكنيمونت على الرغم من ان تاريخ بدء تجرب التشغيل في ٢٠١٩/٦/٢٥ في الوقت الذي حددت فيه المادة ٣/٣ من ملحق العقد مع المقاول المذكور ان تاريخ انتهاء التجارب في ٢٠١٨/١٢ .

ورد برد الشركه على الموازنـه قبل التعديل وكذا رد الشركه على تقرير الفحص المحدود عن القوائم المالية الدورية في ٢٠١٨/٩/٣٠ (وكذا رد الشركه القابضـه على تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية لها في ٢٠١٨/٦/٣٠) بشأن انذار مقابل مشروع إعادة تأهيل مصانع كيمما للعمل بالغاز الطبيعي بسداد تعويضات وغرامات تبلغ نحو ٧٦ مليون دولار تعادل نحو ١٣٤٧ مليون جنيه وطلب زيادة في مدة التنفيذ نحو ١٥٩ يوم منذ ٢٠١٧/١٢ ان هناك تسويه ودية مع المقاول يتنازل بها عن الانذار مع اسناد مشروع نهاية المصنع له وبعض المزايا الأخرى وتلاحظ بشان تلك التسوية مايلي :

• ما ورد برد الشركه على تقرير فحص الموازنـه قبل التعديل ان الموازنـه يتم احتسابها على المؤشرات وليس عن تسويه ودية مما يعني معه منكرة التفاهم الموقعة بالأحرف الأولى من كل من المستشار القانوني لشركة كيمما والمستشار القانوني لشركة تكنيمونت بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ لا يعتد بها رغم ان البند الأول من التسوية ان استلام المشروع في ٢٠١٩/٦/٢٥ وهو ما اعترفت به الشركه دون الاعتراف بالإلتزامـات التي على الشركه لا تعرف بها الشركه

الجمارك وذلك للإستفادة من تطبيق التعريفة الجمركية الموحدة (٦٢٪) أثناء مرحلة تنفيذ المشروع حيث أنه مشروع إستراتيجي ، حيث تم مقابلة رئيس مصلحة الجمارك وتم العرض على سيادته حيث تقدمت إدارة الشركة بمذكرة مؤيدة بكلفة المستندات الخاصة بالمشروع والتي تتضمن موافقة هيئة التنمية الصناعية وتمت الموافقة على تطبيق التعريفة الجمركية (٥٥٪) وليس (٦٢٪) مستنداً في قراره على موافقة الهيئة العامة للتنمية الصناعية والتي تنص على أن المشروع توسعات وليس مشروع جديد، تم الحصول على موافقة مصلحة الجمارك على تطبيق فئة جمركية موحدة بنسبة (٥٪) بتاريخ ٢٠١٦/١١/٢٩ ، وقد استغرق الحصول على موافقة مصلحة الجمارك على تطبيق فئة جمركية موحدة بنسبة ٥٪ ستة أشهر.

❖ الحصول على خطاب من هيئة التنمية الصناعية بأن نشاط شركة كيما هو إنتاج الأسمدة الأزوتية لتقديمه لشركة غاز مصر ، حيث طلبت شركة غاز مصر الحصول على خطاب من الهيئة العامة للتنمية الصناعية يفيد بأن نشاط شركة كيما هو إنتاج الأسمدة وذلك لتطبيق فئة المحاسبة على الإستهلاك ٥.٥ دولار / مليون وحدة حرارية بريطانية من الغاز الطبيعي بدلاً من ٥ دولار، بتاريخ ٤٢٠١٨/٥/٢٤ تقدمت شركة كيما بطلب لهيئة التنمية الصناعية للحصول على خطاب بأن نشاط شركة كيما هو إنتاج الأسمدة الأزوتية، قامت الهيئة بالموافقة في إصدار الخطاب المطلوب وطلب صور من عقود الغاز وترخيص الغلايات وحضور ممثل من شركة كيما إلى مقر الهيئة للمناقشة علاوة على تقديم تعهد قانوني من شركة كيما بأنه يتم استخدام الغاز الطبيعي في إنتاج الأسمدة الأزوتية ولا يتم استخدامه بأى صورة من الصور بمصنع الفيروسيليكون وغبار السيليكا، على الرغم من تقديم شركة كيما لكافة البيانات المذكورة بعاليه ، تم تحويل الموضوع من رئيس الإدارة المركزية للشئون الفنية بالهيئة إلى الإدارة المعنية للحصول على تأكيد منها بعدم استخدام الغاز الطبيعي في إنتاج سبيكة الفيروسيليكون، قامت هيئة التنمية الصناعية بإصدار الخطاب المطلوب بتاريخ ٢٠١٨/٦/٢٨ ، استغرق الحصول على خطاب الهيئة العامة للتنمية الصناعية خمسة أيام.

❖ تأخر عملية تنفيذ مأخذ المياه من النيل نتيجة لطلب هيئة عمليات القوات المسلحة تغيير موقع المحطة نظراً لتواجدها بمنطقة عسكرية على الرغم من الحصول على الموافقة في عام ٢٠١٠ مما إضطر الشركة " كيما " إلى توفير قطعة أرض بديلة والسير في الحصول على موافقات هيئة عمليات القوات المسلحة والأثار

مما يستغرق فترة زمنية طويلة أثرت بالتتابع على السير في
إجراءات طرح المناقصة.

❖ وقد ألغت هذه العقبات بظلالها على تنفيذ المشروع مما حدا بشركة
تكنيمونت القيام بتعليق العمل بالمشروع وتخفيض معدلات التنفيذ
وإرسال العديد من الإنذارات.

التسوية الودية التي تم الإتفاق عليها بتاريخ ٢٠١٩/١١ تم
التوقيع بالأحرف الأولى على مذكرة التفاهم من كل من المستشار
القانوني لشركة كيما وشركة تكنيمونت ولم يتم إعداد دراسة جدوى
أو توقيع عقد ببنود واضحة ومتاحة محددة وتوفيقات محددة وعنده
تحقق ذلك سيتم تأثير الموازنة بذلك.

❖ لم يتم تسوية أو تحديد تكلفة لهذا الموضوع حتى الآن
(عقد التشغيل والصيانة مع شركة تكنيمونت) وعند وجود أي
تسوية سيتم تأثير ذلك على الموازنة مع تقديم تكنيمونت عرض
فني ومالى للنظر فيه وإقرار قبوله من عدمه.

حتى تاريخه لم يقر مجلس الوزراء الجداول الخاصة بحسب
التعويضات المقررة للمصانع وخلال الاجتماع الأخير للجنة بتاريخ
٢٠١٩/١٣١ تمت الإفادة أنه بعد موافقة مجلس الوزراء على
نسب تعويضات المصانع تقوم شركة تكنيمونت بإصدار مطالبات
بمبالغ التعويضات ثم تقوم شركة كيما بعرض تلك المطالبات على
اللجنة العليا للتعويضات بوزارة الإسكان لفحصها ثم عرضها على
مجلس الوزراء لإقرارها ثم إخطار شركة كيما رسميا بقرار مجلس
الوزراء وغير معلوم الفترة الزمنية التي يستغرقها إبداء الرأي.

❖ هذا الموضوع تحت الدراسة لدى الشركة القابضة ولم يتم ترسية
هذا الموضوع على أي ممول ولم يتم إعداد دراسة جدوى أو توقيع
عقد ببنود واضحة ومتاحة محددة وتوفيقات محددة ويمكن أن يكون
المبلغ ٤،٢ مليار جنيه أو أكثر أو أقل ولم يتم وضع تصور نهائى
لهذا الموضوع لتأثير التكوير الإستثمارى به.

نكر عدم تأثر الموازنة المعروضة بما ورد في التسوية الودية مع
المقاول المشار إليها من حيث:-

اثر تكلفة نهاية المصنع البالغة نحو ٤.٢ مليار جنيه على مشروع
كيما وكيفية تمويلها حيث انه في حالة عدم تمويل المورد الإيطالي
لذلك المشروع كما جاء (بتقرير مجلس إدارة الشركة القابضة عن
القوانين المالية لها فى ٢٠١٨/٦/٣٠) سيكون تمويل ذلك المشروع
تمويلا ذاتيا مما يتبع ذلك وجود زيادات اخرى يتحملها المساهمين
هذا مع العلم بان تمويل ذلك المشروع كان مدرجا ضمن عقد القرض
الأصلى مع البنوك وتم الغاؤه فى التعديل الثانى لعقد القرض.

❖ مقابل تكلفة عقد تشغيل والصيانة مع شركة تكنيمونت لمدة عامين
منها عام الموازنة و ما لذلك من اثر على التكلفة الاستثمارية
للمشروع .

نصيب شركة كيما في تعويضات فروق العملة حيث ان المقاول تنازل
عن ٤٧ مليون دولار فقط (وفقا للتسوية المشار إليها) اما مبلغ ٢٩
مليون دولار المتمثلة في الفروق الناتجة عن تحرير اسعار الصرف
سيطالب بها لجنة التعويضات من - وزارة الاسكان - وما تقره
اللجنة من مبالغ ستتحمله شركة كيما وذلك طبقا لاحكام القانون رقم
(٨٤) لسنة (٢٠١٧) وذلك بخلاف ماسبق وورد برد الشركة من
انها لن تتحمل تلك الفروق.

❖ طبقا لأخر دراسة جدوى للمشروع فإن التكلفة الاستثمارية تبلغ نحو
١١.١ مليار جنيه وبإضافة تكلفة مشروع نهاية المصنع تصبح
التكلفة الاستثمارية نحو ١٤.١ مليار جنيه مما يؤثر على معدل العائد
على الاستثمار والتكلفة الاستردادية للمشروع ككل وهو ما يستوجب
معه تعديل الموازنة في ضوء ذلك .

يتعين مراعاة ما سبق لما له من اثر على الموازنة المعروضة

تمت المعالجة المحاسبية لخسارة الضريبية للأقرار الضريبي طبقاً للمعيار رقم ٢٤ لضريبة الدخل.

- أظهرت الموازنة المعروضة صافي التزامات ضريبية بالخطأ بنحو ٦٥.٥ مليون جنيه فقط حيث تم إدراج أصول ضريبية بنحو ٤٠٠٤ مليون جنيه عن الخسائر الضريبية المرحللة بالمخالفة لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) والذي ينص في تعريف الأصل الضريبي على "الأصول الضريبية المؤجلة هي قيمة الضرائب التي يستحق استردادها في الفترات المستقبلية فيما يتعلق بـ:

- (١) الفروق المؤقتة المخصومة (أى القابلة لخصم من الربح الضريبي في الفترات المستقبلية).

و (ب) الخسائر الضريبية غير المستخدمة و المرحللة للفترات التالية.

و (ج) الخصم الضريبي* غير المستخدم و المرحلل للفترات التالية.

- وكذا الفقرة ٧٨ من نفس المعيار الذي يتطلب الإفصاح عن الأصل الضريبي المؤجل وبيان الأدلة التي تؤكد حدوثه وهو مالم تقم به الشركة حيث لم تقدم دراسة ضريبية لمدة ٥ سنوات لاحقه لعام الموازنة فضلاً على أنه خلال الأربع السنوات الأولى من عمر المشروع تزيد الالهادات الضريبية عن المحاسبة بفارق كبير الأمر الذي يتوقع معه تحقيق خسائر ضريبية خلال تلك السنوات بالإضافة إلى إضافة نحو ٢٠٠٤ مليون جنيه أصول مشروع نهاية المصنوع العام التالي لعام الموازنة مما يزيد من الخسارة الضريبية لسنوات تتخطى الخمس سنوات التالية لعام الموازنة.

نكر ملاحظتنا بوجوب حساب الضريبة المؤجلة بصورة صحيحة تتفق مع معايير المحاسبة.

أظهرت نتائج الاعمال عن الفترة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ خسائر بنحو ٣٠٢ مليون جنيه (دون الاخذ في الاعتبار التعديلات الواجب مراعاتها بنحو ٤٠٥ مليون جنيه) طبقاً لما ورد بتقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية في ذات التاريخي حين قدرت الشركة ارباح عن العام المالي ٢٠١٨ بنحو ١٢١ مليون جنيه مما يوضح عدم دقة التقديرات الخاصة بالموازنة التقديرية عن العام المالي ٢٠١٩.

ويتصل بذلك أن الموازنة المعروضة ٢٠٢٠/٢٠١٩ أظهرت صافي ربح بنحو ٢٩٦.٨ مليون جنيه دون تأثيره بما يلى:

١- بقيمة ارباح فترة تجارب التشغيل (من ٢٠١٩/٧/١ حتى ٢٠١٩/٨/٤) بنحو ٢٤.٧ مليون جنيه.

٢ - ٤١٥٨ مليون جنيه فروق استهلاك الغاز مقابل زيادة التشغيل .

٣ - نحو ٤٢٠ مليون جنيه زيادة الالتزامات الضريبية .

١- تعتبر تجارب التشغيل غير منتظمة للعملية الإنتاجية ولا يمكن تحديد أيام التشغيل أو معدل الإنتاجية خلال تلك الفترة وفي حالة تحقيق ربح يتم تخفيض التكلفة الإستثمارية بقيمة الربح وفي حالة الخسارة يتم زيادة التكلفة الإستثمارية بقيمة الخسارة.

٢- تم التعديل حيث أنه تم احتساب الغاز المستخدم على أساس ١٨ جنيه / دولار بالخطأ وتم تصحيحه بسعر الدولار في الموازنة ١٧,٩٥ جنيه / دولار والفرق بينهما يحقق مبلغ الملاحظة.

٣- سبق الرد.

	<p>٤ - يتم إحتساب الموازنة التقديرية عن مؤشرات ملموسة وليس عن تسويات ودية.</p> <p>٥ - تم احتساب الالهلاك طبقاً للإلهلاك المحاسب بالدراسة المالية.</p> <p>٦ - التكلفة التسويقية بالموازنة تم إحتسابها على كمية تقدر بـ ٤٠ ألف طن لتصدير نترات أمونيوم التي انخفضت عن المقرر بالموازنة للعام السابق بكمية ١٠٠ ألف طن وأيضاً الفيروسيليون إنخفض بكمية تقدر ١٢٥٠ طن وغبار السيليكا إنخفض بكمية تقدر ٥٠٠ طن.</p> <p>أما بالنسبة لليوريا فالكمية المستهدفت بيعها تم تحديد تكلفتها التسويقية بناءاً على إفتراءضات الدراسة المالية.</p> <p>٧ - المصنع الجديد سينتاج كمية كهرباء تغطي احتياجات الفائض سيتم تصديره للمصنع القائم وباقى احتياجات المصنع القائم سيتم تغطيتها من شبكة الكهرباء.</p> <p>٨ - تم إرجاء إحتسابها لحين تحديد الإيرادات الفعلية.</p> <p>٩ - تم تحديد أسعار بيع المنتجات المستهدفت إنتاجها بالموازنة بناءاً على توقعات الشركة بما يتاسب مع رؤية السوق المستقبلية في عام الموازنة.</p> <p>١٠ - تم تحديد السعر التصديرى لليوريا بناءاً على النشرات الدورية لأسعار اليوريا في البورصة العالمية ومن المتوقع زيادة السعر في عام الموازنة.</p> <p>١١ - تم تحديد كمية الإنتاج و معدل الإستهلاك الخاص بالأمونيا طبقاً لمؤشرات الأداء المتوقعة من مؤخرة المصانع بعام الموازنة .</p>
	<p>٤ - تكلفة تشغيل وصيانة المصنع الجديد ضمن التسوية الودية مع تكفيونت والسابق الاشاره إليه والوارد بعرض المورد في ٢٠١٨ بنحو ٨ مليون دولار على الأقل بما يعادل نحو ١٤٣ مليون جنيه.</p> <p>٥ - نحو ٨١ مليون جنيه تمثل الفرق في حساب أهلاك آلات المشروع الجديد حيث تم حسابه بنسبة ٤% و صحته ٥% طبقاً للنموذج المالي والمعدلات المعمول بها بالشركة.</p>
	<p>٦ - بلغت التكلفة التسويقية بالموازنة نحو ١٧٤ مليون جنيه بنسبة ٤.٧% من المبيعات في حين ان التكلفة التسويقية الواجب تقديرها بكافة بنودها المختلفة لتحقيق المبيعات الواردة بالموازنة نحو ٢٠٨ مليون جنيه بفارق نحو ٣٤ مليون جنيه لم تحمل على المصروفات .</p>
	<p>٧ - نحو ٦٤ مليون جنيه تمثل فرق استهلاك الكهرباء للمستهدف لإنتاج ١٧٠٥٣ طن نترات وسماد حيث استهدفت نحو ١٣٠ ألف كيلو وات ساعة صحتها طبقاً لمعدل النصف الأول من العام المالي (وهي الفترة المماثلة لعام الموازنة) نحو ٢٣٧ ألف كيلو وات بفارق نحو ١٠٧ ألف كيلو وات.</p>
	<p>٨ - نحو ٩.٢ مليون جنيه قيمة المساهمة التكافلية المقدرة طبقاً لأحكام القانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ (قانون التأمين الصحي الشامل)المطبق بدء من ٢٠١٨/٧/١٢ .</p>
	<p>٩ - نحو ١٩.٥ مليون جنيه إيرادات بالإضافة تمثل قيمة فرق سعر بيع (محلى) لكمية ٣٠٠٠ طن نترات ٣٤.٨% المستهدفة حيث تم تقديرها بسعر ٧٠٠ جنية / للطن في حين ان السعر الشامل الحالي نحو ٦٣٥ جنية / طن في العقود التي ستنتهي في عام الموازنة .</p>
	<p>١٠ - نحو ٢٩٩ مليون جنيه بالخطأ تمثل الزيادة في حساب سعر الطن اليوريا ٤٦% المستهدفت لتصدير كمية نحو ٢٦١ ألف طن حيث تحدد السعر بـ ٦٩٩ جنيه بما يعادل ٣١٨ دولار وفقاً للدراسة المالية منذ أكثر من سنة ٢٠١٧/١٢) في حين ان أقصى سعر للطن عالمياً في ٢٠١٩/٢/٢٨ نحو ٢٥٤ دولار بفارق نحو ٦٤ دولار / للطن .</p>
	<p>١١ - تم استهداف إنتاج نحو ١٧٠ ألف طن نترات قدرت عنها الشركة نحو ٩٩ ألف طن امونيا و صحتها ١٠٣.٨ ألف طن امونيا و ذلك وفقاً للمعدل الفعلي خلال النصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ و ترتيب على ذلك زيادة بفارق ٤٨٠٠ طن امونيا تنتج من ٨،٤ مليون متر مكعب بقيمة نحو ١٤.٤ مليون جنيه وهو ما يجب اخذ تكلفة زيادة الغاز المستخدم بها في الاعتبار .</p>

<p>١٢ - توصلت الشركة من خلال مفوضها مع لجنة فض المنازعات بتفصيل الضريبة العقارية من ٤,٥ مليون جنيه لتصبح ١٠٥ مليون جنيه و جاري متابعة إعتماد السيد الوزير المختص لما توصلت إليه اللجنة المنوه عنها و فور إعتماد الضريبة المستحقة سيتم الالتزام بها . و جاري المتابعة مع مديرية الضرائب العقارية بأسوان لتقدير الضريبة العقارية المستحقة على مشروع الأمونيا/يوريا بعد المعانة على الطبيعة و اتخاذ الإجراءات اللازمة وفقاً لما رسمه القانون المنظم لذلك .</p> <p>١٣ - سيتم عمل عمرة للفرن الخاص بإنتاج سبيكة الفيروسيليكون و مشتملاته مما يؤدي إلى استخدام المعدلات المعيارية للاستهلاك من الخامات .</p>	<p>١٢ - نحو ٣ مليون جنيه قيمة الضريبة العقارية لم تتضمنها الموازنة المعروضة فضلاً عن عدم تقدير الضريبة العقارية عن مباني المشروع البالغ تكلفتها نحو ٣٧٥ مليون جنيه في ٢٠٢٠/٦/٣٠.</p> <p>١٣ - نحو ١٣.٩ مليون جنيه تمثل فروق في قيمة فحم الكوك و عجينة أقطاب كخامات لم تحمل على المستهدف في عام الموازنة لتحقيق الانتاج المطلوب من الفيروسيليكون . يتعين اجراء التصويبات الازمة ليعكس سلامة التقديرات للموازنة المعروضة.</p>
<p>تم التصويب للتکافله الاستثماریة من ١١,٦٣٨ ملیار جنيه إلى ١١,٠٦١ ملیار جنيه وذلك وفقاً لتخفيض المبالغ التي تم تكرار تسجيلها - المبالغ التي تم إضافتها عام ٢٠١٦/٢٠١٥ - المبالغ الخاصة بالضرائب الخاصة بإعادة تأهيل مبني السماد - المبالغ الخاصة بالضرائب "الفرق بين القيمة المضافة على المشروع بنسبة ١٤%" و "٥%" - قيمة نقاط الربط بين المصنع الجديد والمصنع القائم)</p>	<ul style="list-style-type: none"> بلغت اضافات اصول "مشروع كيما ٢" في عام الموازنة نحو ١١,٠٦١ مليون جنيه منها نحو ١٢١ مليون جنيه تمثل التامين الخاص بتدفق الغاز والظاهر ضمن الارصده المدينة كتأميناتوم التوصيات بتقرير الادارة عن الموازنة قبل التعديل بتعديل الاصول بنحو ٧٠٥ مليون جنيه وتم التعديل لكافة البنود دون تعديل الاعلاك وكذا عدم تعديل قيمة التامين المشار اليه دون توضيح اسباب ذلك . يتعين اجراء التصويبات الازمة .
<p>وفقاً لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٢٥٧ لسنة ٢٠١٤ وفقاً لقرار الصادر بتاريخ ٢٠١٤/٧/١٧ بزيادة سعر بيع الكهرباء لكيما ٤٧ مليون ك و س مع ثبیت هذا السعر لمدة خمس سنوات اعتباراً من ٢٠١٥/٢٠١٤ حتى ٢٠١٩/٢٠١٨ علمًا بأنه سبق الحصول على حكم لصالح كيما بالرفض بجلسته ١٢/٢٦ وقد قالت شركة الكهرباء باستئناف هذا الحكم برقم ٢١١ لسنة ٣٦ ق ومؤجلة لجلسة ٢٠١٩/٤/٢ للحكم وبالتالي الأمر منظور أمام القضاء</p>	<ul style="list-style-type: none"> لم توضح الموازنة المعروضة تسوية مستحقات شركة الكهرباء وذلك كما يلى : - عدم تكوين مخصص لمقابلة الفرق بين ماتم قيده بالدفاتر عن قيمة استهلاك الكهرباء وبين مطالبة الكهرباء البالغة نحو ٥٥٠ مليون جنيه منذ عام ١٩٩٣/٩٢ وحتى ٢٠١٤ ومازال ذلك الخلاف منظور بالقضاء . - نحو ١٥١ مليون جنيه قيمة الفرق بين ما تم الاتفاق بين الشركة والشركة القابضة من جهة وشركة توزيع الكهرباء من جهة أخرى على سداد متأخرات لشركة الكهرباء في ٢٠١٨/٦/٣٠ عن الفترة من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٨/٦/٣٠ غير مقيدة بالدفاتر . - نحو ٦٤ مليون جنيه فرق استهلاك الكهرباء بين القيمة المحملة بالدفاتر المالية وبين القيم الواردة بفواتير شركة الكهرباء عن العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ . يتعين تصويب الموازنة بما يعكس حقيقة الأرصدة الدائنة للموردين
<p>١ - تم الأخذ في الاعتبار الفرق بين مخزون أول المدة وآخر المدة لعام الموازنة وتم إدراجها بقائمة المركز المالي .</p>	<ul style="list-style-type: none"> استهدفت الشركة بيع ما يتم إنتاجه فقط خلال عام الموازنة وذلك بكميات كبيرة ومتى فيها جداً لإنتاج المصنع القديم وتلاحظ بشأن ذلك مايلي : ١ - عدم إظهار رصيد لمخزون إنتاج تام وغير تام ضمن حساب تكلفة إنتاج أو شراء الوحدات المباعة رغم أن الرصيد بالمركز المالي لعام الموازنة بنحو ٥ مليون جنيه مما يستوجب اظهارهما في ذلك الحساب بتكلفة إنتاج كل سنة لما له من اثر على تكلفة المبيعات بالإضافة بنحو ١٣ مليون جنيه لانخفاض تكلفة مخزون آخر المدة عن تكلفة أول المدة.

<p>٢- يتأثر حمل السماد والخامض على حسب الامونيا المتاحة والمتوفرة بالمصنع علماً بأنه عند تشغيل المصنع والذي سيوفر ٣٠٠ طن / يوم من الامونيا للمصنع القديم بما سيترتب على ذلك من زيادة انتاج السماد والنترات بكمال الطاقة المتاحة ويمكن تعديل كمية اي من المنتجات على حسب السوق والذي سيحقق ربحية اعلى للشركة مع العلم انه لا يتم تشغيل الا سيرين للإنتاج</p>	<p>٢- افترضت الشركة تشغيل السماد والنترات بكمال الطاقة المتاحة لتحقيق الانتاج المطلوب وقد تبين ان ساعات التشغيل الفعلية عن النصف الأول من العام المالي الحالي لخط الأول لمنتج النترات نقية عالية الكثافة ١٥٢ ساعه بنسبة تشغيل ٤٣.٤ % ونسبة تشغيل ساعات الخط الثاني المنتج للسماد نحو ٤٧% حيث بلغت ساعات تشغيله نحو ٢٠٩ ساعه و كذا الخط الثالث نترات منخفض الكثافة بساعات تشغيل ١٥١ بنحو ٢٦ % من ساعات التشغيل المتاحة البالغة ٤٤٦ ساعه مما يعكس عدم دقه التقديرات المعروضة .</p>
<p>٣- يرجع ارتفاع تكلفة منتج السماد والنترات للقرارات السيادية (زيادة سعر الكهرباء وترتبط على ذلك توقف مقدمة المصنع وشراء الامونيا من الشركات الشقيقة بسعر أعلى من العام السابق - ارتفاع سعر مدخلات الإنتاج - زيادة الأجور - توقف التصدير لبعض الدول التي تمثل ٦٠% من مبيعات الشركة من النترات - شراء الأكسجين للتغلب على المشاكل البيئية وخفض الانبعاثات للأكسيد النيتروجيني) - وأيضاً قامت أحد الشركات المنافسة ببيع منتجاتها بسعر منخفض لغزو الأسواق وترتبط على ذلك انخفاض سعر التصدير (ولكن مع تشغيل المصنع الجديد وتتوفر ٣٠٠ طن / يوم من الامونيا بتكلفة أقل سبزداد الإنتاج وأيضاً ستختفي التكلفة ، عند إعداد الموازنة التخطيطية لأى عام يتم الأخذ في الإعتبار إن ما يتم إنتاجه يتم استهداف بيعه بالكامل .</p>	<p>٣- افترضت الشركة خلال النصف الثاني من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ بيع ما يتم إنتاجه كاملاً بالإضافة إلى نحو ٥١ مليون جنيه من مخزون الإنتاج التام في ٢٠١٨/١٢/٣١ رغم أن الشركة في النصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ حققت نحو ٢٣ % فقط من المبيعات المستهدفة مما يصعب معه تحقيق ذلك الافتراض .</p>
<p>٤- وضع الشركة خطة إنتاجية لـ ٤٠ ألف طن من السماد لتوفّر الامونيا للإنتاج لكن لظروف تقادم المصنع وجود حبود في معدلات إنتاج مقدمة المصنع المنتجة للامونيا كافية لمخطط البورس و من توصيات الجمعية العمومية التركيز على المنتجات ذات الربحية أما بالنسبة للإنتاج المستهدف من النترات و السماد في موازنة ٢٠٢٠/٢٠١٩ فيتم تشغيل وحدة إنتاج الامونيا بالمصنع الجديد للحصول على ٣٠٠ طن/يوم أمونيا للمصنع القديم .</p>	<p>٤- ورد بموازنة عام ٢٠١٩/٢٠١٨ أن الشركة قامت بتنفيذ خطه شامله لتطوير إنتاج الشركة من الاسمده وكذا الارتفاع بمستوى الجوده وهو نفس ما ورد بالموازنه المعروضه ورغم انه سبق لنا الشارة باستمرار المبالغه في استهداف كمية إنتاج السماد بنحو ٤٠ ألف طن للثلاث الأعوام السابق ولا تحقق الشركة فعلياً متوسط نحو ٣٥ % من المستهدف فضلاً عن ان المحقق فعلياً خلال النصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ نحو ٧٨٠٠ طن فقط بنسبة ٢٠ %</p>
<p>يعتبر السماد في ج.م.ع. من المنتجات التي لا تحقق التوازن بين العرض و الطلب و إنما على وجود مخزون دائم لسد العجز في النقص من الأسمدة بالأسواق المصرية وفقاً لمتطلبات وزارة الزراعة المصرية لسد العجز من احتياجات الدولة من الأسمدة .</p>	<p>من المستهدف وجود مخزون في ٢٠١٨/١٢/٣١ من إنتاج سنوات سابقه بنحو ٤٠.٥ ألف طن لم يتم بيعهم الا ان الشركة استهدفت بزياده إنتاج وبيع ١٠٠ ألف طن وهو ما يخالف الواقع تماماً .</p>
<p>٥- صعوبة تحقيق بيع سبيكة الفيروسيليكون و الغبار نظراً لوجود إغراق الأسواق المصرية من قبل الهند بأسعار متدنية ووجود منخفضة ولجان الشركة للجهات الرقابية بالدولة للتحكم ومنع ذلك ، وارتفاع أسعار مدخلات الإنتاج وأيضاً الوقود ، وسيتم عمل عمرة جسيمة للفرن مع بداية عام الموازنة وإنتاج الكميات المستهدفة وستقوم الشركة ببيع تلك الكميات المستهدفة بعام الموازنة .</p>	<p>٥- استهدفت الشركة إنتاج وبيع كمية ٦٢٥٠ طن سبيكة فيرو سيليكون ٧٥ % بنحو ١٧٢ مليون جنيه وكذا ٢٠٠٠ طن غبار سيليكا بنحو ٨ مليون جنيه وتلاحظ بشأن ذلك مايلي :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ صعوبة تحقيق إنتاج المستهدف من سبيكة الفيروسيليكون في ظل كثرة توقفات الفرن رغم تشغيله من ٢٠١٦/٢ واجرائه لعمره جسيمه في ٢٠١٨/٧ ومطلوب له عمره آخر في ٢٠١٨/١١ وتم تأجيelaها مما يصعب معه تحقيق إنتاج المطلوب حيث أن إنتاج النصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ نحو ١١١٩ طن فقط بنسبة ١٥ % من الإنتاج المستهدف في العام الحالى .
<p>٦- استهداف الشركة لتصدير غبار السيليكا خلال الثلاث سنوات نظراً للتأثير بركرود سوق العقارات مما حدا انخفاض المشروعات المستهلكة للغبار و بالتالي خفض الطلب على المنتج ، وأيضاً هناك إغراق للأسواق المصرية من ذلك المنتج</p>	<p>٦- استهدفت الشركة تصدير ٢٠٠ طن في من غبار السيليكا ونحو ٩٠ طن في الأعوام السابقة رغم ان ماتم تصديره منذ بدء الإنتاج في شهر فبراير ٢٠١٦ حتى تاريخه لا يتعدي ٦٠ طن على مدار ٣ سنوات .</p>

<p>٧- لا علاقة بين إنتاجية الشركة لنسب منخفضة أو مرتفعة و المكافى الحسابي للنسب والذي يتم التعارف عليه لحساب البيع للمنتج و تحديد كمية المنتج المستهدفة بل انه إنتاجية الفرن وزيادة العمر الافتراضي للفرن.</p>	<p>تم تقدير قيمة مبيعات الفيروسيلكون بمشروع الموازنة بسعرطن نحو ٢٧ ألف جنيه يتم تحديده وفق المكافى لنسبة ٧٥% (حيث ان الدراسة التصميمية للفرن تفترض أن معظم الإنتاج سبيكة ٧٣% فأكثر) الا أن إنتاج الفرن خلال العام المالي السابق والنصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ منه نحو ٨٤% سبيكه من ٦٠ الى ٦٨% الأمر الذي يؤثر على المبيعات المستهدفة من ذلك المنتج .</p>
<p>قامت الشركة باحتساب الضريبة المؤجلة عند إعداد الموازنة التقديريّة لعام ٢٠١٩/٢٠٢٠ تم احتساب ضريبة الدخل بطريقة صحيحة. جاري المتابعة مع مديرية الضرائب العقارية بأسوان لمعاينة مباني المشروع على الطبيعة لتقدير الضريبة العقارية المستحقة وفقاً لإحكام القانون والأسس الموضوعة في هذا الشأن .</p>	<ul style="list-style-type: none"> ورد بتقرير الشركة انه تم إعداد قائمة الدخل الخاصة بالموازنة من خلال النموذج المالي المعتمد بواسطة المستشار المالي للشركة الذى سبق وان تم تقديمها للبنوك للحصول على قرض المشروع وتبين عدم صحة تلك الدراسة من الناحية الضريبية للأسباب الآتية:- - عدم حساب بند الضريبة المؤجلة طوال سنوات الدراسة حتى ٢٠٢٩ . - احتساب ضريبة الدخل بصورة غير صحيحة حيث تم حسابها نسبة مئوية ٢٢.٥% من صافي الربح المحاسبى قبل الضريبة. - عدم تقدير الضريبة العقارية عن مباني المشروع.
<p>جارى العمل على تحديث الدراسة المالية خلال الفترة القادمة وفقاً لطلب البنوك الممولة لعكس آخر المستجدات الخاصة بالتكلفة الاستثمارية للمشروع .</p>	<ul style="list-style-type: none"> عدم تحديث الدراسة والتي تمت منذ أكثر من سنه و مراعاة أثار المستجدات من أسعار والتزامات .
<p>تعتمد التكنولوجيا الحديثة المستخدمة لتشغيل المصنع الجديد على إنتاج الأمونيا باستخدام الغاز الطبيعي كمادة خام حيث تبلغ نسبة الغاز الطبيعي كمادة خام حوالي ٦٠% على أن يتم استخدام جزء من الغاز كطاقة محركة (وقود) لتوليد الكهرباء وتشغيل الأقسام المختلفة بالمصنع الجديد حوالي ٤٠٪٣٠ من كمية الغاز المتاحة للمصنع الجديد بالإضافة إلى أنه تم تخصيص مبلغ ٣٥ مليون جنيه لتشغيل الغلايات بالمصنع القديم .</p>	<ul style="list-style-type: none"> طبقاً للدراسة فإن كل طن إنتاج أمونيا يستهلك بالمصنع الجديد ١٠٠٠ متر مكعب من الغاز اي نحو ٣٠٠٠ جنيه للطن غاز فقط في حين ان تكلفة إنتاجطن للأمونيا بالموازنة والتي تدخل ضمن تكلفة للإنتاج لكل منتجات الشركة من سماد ونترات وبيوريا بنحو ٢٢٠٦ جنيه للطن فقط وبالتالي عدم صحة تكلفة تلك المنتجات لمقارنتها بسعر البيع . ويتصل بذلك
<p>١- يعتبر كمية ٣٠٠ طن/يوم أمونيا المصدرة من وحدة الأمونيا من المصنع الجديد هي المصدر الأساسي في تخفيض التكلفة المستخدمة في أقسام السماد و الحامض لإنتاج السماد و نترات الأمونيوم مما يؤدي إلى تخفيض التكلفة الصناعية عن تكلفة الأمونيا المشتراء و أيضاً تكلفة الأمونيا المنتجة من التحليل الكهربائي بالمصنع القديم .</p> <p>٢- تم تحمل المصنع القديم ينصيبه من التكلفة الخاصة بفائدة القرض تم توزيعها على التكلفة التسويقية للسماد و النترات .</p>	<ul style="list-style-type: none"> استهدفت الشركة زيادة في سعر بيع السماد و النترات بنحو ٤٪١٠ ، % على التوالي عن السعر الفعلي في ٢٠١٨/١٢/٣١ حين استهدفت تخفيض تكلفة الإنتاج بنسبة ٤٪٣٨ ، % على التوالي في ذات التاريخ - علماً با ان التكلفة الكلية لتلك المنتجات في عام الموازنة أقل من تكلفتها الصناعية فقط في ٢٠١٨/١٢/٣١ . بلغت التكلفة التسويقية والإدارية لمنتج البيوريا عند مقارنة التكلفة بسعر البيع بنحو ١٢٨٤طن اي باجمالي نحو ٧٤٢ مليون جنيه في حين ان فائدة قرض البنوك الخاص بمشروع البيوريا نحو ٨٢٣ مليون جنيه .
<p>جارى جدولة الأصول وتوزيعها على مراكز تكلفة وبعد استلام المصنوع سوف يتم توزيع الأصول الغير ملموسة والمصروفات الأخرى</p>	<ul style="list-style-type: none"> نكر التوصية بتقارير الإدارة عن الأعوام السابقة بتوزيع المصروفات المختلفة الخاصة بمشروع إعادة تأهيل مصانع فيما للعمل بالغاز الطبيعي على بنوده الرئيسية المتمثلة في الأصول غير الملموسة (حقوق المعرفة والرخص) - التصميم والأعمال الهندسية - الآلات والمعدات (التوريدات) - المباني (الأعمال المدنية) - التركيبات والأعمال الميكانيكية إلا ان الشركة قامت بتوزيع بنود مصروفات المشروع على المباني والآلات فقط .