



السيدة الأستاذة/ رئيس قطاع الإفصاح
البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد :

بالإشارة إلى إجتماع الجمعية العامة العادية لشركة الصناعات
الكيماوية المصرية "كيما" بتاريخ ٢٨/٣/٢٠١٩ للنظر في اعتماد
الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ .

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه محضر الجمعية العامة المشار إليه
(الموثق)

"وتفضلوا بقبول فائق الإحترام"

مدير علاقات المستثمرين

محاسب/ جمال سيد محمد حواش



تحريرا في ٢٠١٩/٤/٩

مرفقات : عدد (١) محضر

محضر إجتماع

الجمعية العامة العادية

لشركة الصناعات الكيماوية

المصرية (كيما)

المنعقدة بتاريخ ٢٨ / ٣ / ٢٠١٩



في تمام الساعة الثالثة عصرا من يوم الخميس الموافق ٢٠١٩/٣/٢٨ عقدت الجمعية العامة العادية لشركة الصناعات الكيماوية المصرية (كيما) إجتماعها للنظر في اعتماد الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ . والتصديق على قرار السيد/ رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة بشأن تشكيل مجلس إدارة الشركة (كيما)

وذلك بمقر نادى الشركة الشرقية "إيسترن كومباني " بالعمرانية / الجيزة برئاسة السيد المحاسب / عماد الدين مصطفى ، رئيس الشركة القابضة للصناعات الكيماوية.

وحضر هذا الاجتماع كل من السادة الأعضاء الآتية أسماؤهم بعد وهم :

م	الاسم	الصفة
	<u>أعضاء الجمعية العامة :</u>	
١	مهندس / علي ابراهيم صبري	عضو الجمعية العامة
٢	أستاذ/ وليد محمد الرشيد أبو العزم	عضو الجمعية العامة
٣	مهندس/ اسامه مهدي محمد إبراهيم	عضو الجمعية العامة
٤	أستاذ / أحمد عبدالرحيم ناجي دسوقي	عضو الجمعية العامة
٥	كيميائي / عماد حمدي علي حمدان	عضو الجمعية العامة
	<u>الجهاز المركزي للمحاسبات :</u>	
١	محاسب / هانى روفائيل سوريال	وكيل الوزارة - قائم بأعمال مدير الإدارة - الجهاز المركزي للمحاسبات
٢	محاسبة / إيمان عبدالعاطى السيد	وكيل الوزارة - نائب أول مدير الإدارة- الجهاز المركزي للمحاسبات
٣	محاسب/ محسن رشاد عبدالودود	مدير عام - نائب مدير الإدارة - الجهاز المركزي للمحاسبات
٤	محاسب / عماد الدين قطب محمد	مدير عام - نائب مدير الإدارة - الجهاز المركزي للمحاسبات
٥	محاسب / خالد عمر عبد الرحمن	مدير عام - نائب مدير الإدارة - الجهاز المركزي للمحاسبات
	<u>الجهاز المركزي للمحاسبات</u> <u>(الخطة وتقييم الأداء) :</u>	
١	محاسب / هشام عبدالمنعم الصفتى	رئيس قطاع الصناعات الكيماوية - تقييم الأداء - الجهاز المركزي للمحاسبات
٢	محاسبة / هالة محمد عبدالباقى	رئيس شعبة الصناعات الكيماوية - تقييم الأداء - الجهاز المركزي للمحاسبات



(Handwritten signature)

السادة المدعويين من الشركة القابضة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية

المنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٣/٢٨

م	الاسم	الصفة
١	مستشار / سامي عبد الحميد	مستشار قانوني بالشركة القابضة
٢	نواء/ أكرم أنور كرامة	مسئول الأمن بالشركة القابضة
٣	محاسب / أحمد مصطفى محمد	رئيس القطاعات المالية بالشركة القابضة
٤	محاسب / زاهر أبو اليزيد	رئيس قطاع الموازنات بالشركة القابضة
٥	محاسبة / فاطمة إبراهيم المشد	رئيس قطاع الشئون الاقتصادية بالشركة القابضة
٦	محاسبة إيتسام حمدي	رئيس قطاع المشروعات بالشركة القابضة
٧	كيميائية / ميرفت نصر الدين	رئيس قطاع البحوث بالشركة القابضة
٨	أستاذ / شعبان عبد العظيم محمد	رئيس قطاع الشئون الإدارية بالشركة القابضة
٩	أستاذ / هشام وجيه	رئيس القطاع القانوني بالشركة القابضة
١٠	مهندس / هيثم حسن	رئيس قطاع تكنولوجيا المعلومات بالشركة القابضة
١١	أستاذ / محمد حسين	مدير عام المراجعة بالشركة القابضة
١٢	محاسبة / نهى كمال	المكتب الفني لرئيس مجلس الإدارة
١٣	أستاذة/ منى زكريا محمد	مدير مكتب رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة
١٤	كيميائية / نجلاء إسماعيل	أمين سر مجلس إدارة الشركة القابضة
١٥	مهندسة/ هناء مظهر	متابعة أداء الشركات التابعة



(Handwritten signature)

السادة المدعويين من الشركة القابضة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية

المنعقدة بتاريخ ٢٨/٣/٢٠١٩

م	الاسم	الصفة
١	مهندس / عيد محمد عبد الله الحوت	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
٢	د. مهندس / جمال إسماعيل	العضو المنتدب للشئون الفنية
٣	محاسب/ حسام الدين عبدالخالق	العضو المنتدب للشئون المالية
٤	أستاذ / هشام أحمد ماهر	عضو غير متفرغ (ممثل هيئة التأمين والمعاشات)
٥	مهندس / عصام الدين أحمد الخصري	عضو منتخب
٦	كيميائي / حجازى محمد حجازى	عضو منتخب
٧	أستاذ/ حربى محمد بيزيد	عضو منتخب
٨	أستاذ/ حربى حمدان عبدالله	عضو منتخب
٩	أستاذ / محمود مصطفى مغازى	رئيس اللجنة النقابية
١٠	محاسب / ماهر فتحي العبد سليمان	رئيس قطاع الحسابات
١١	أستاذ / فهد محسن على الحريرى	مركز معلومات قطاع الأعمال العام
١٢	أستاذ/ إيهاب حسين مسعود	مركز معلومات قطاع الأعمال العام
١٣	أستاذة / إيمان محمد إمام	مركز معلومات قطاع الأعمال العام
١٤	محاسب / بدوى عز الدين مهران	أمين سر الجمعية العامة
١٥	محاسب / محمود سيد عبد الجواد	جامع أصوات
١٦	محاسب / أحمد محمد المشد	جامع أصوات



وفي الوقت المحدد لعقد الاجتماع رحب السيد المحاسب / عماد الدين مصطفى
رئيس الجمعية العامة بالسادة الحاضرين .

فى البداية أرحب بالسادة أعضاء الجمعية العامة لشركة كيما

السادة / أعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة للصناعات الكيماوية

السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة كيما

كما أرحب بالسادة ممثلى الجهاز المركزى للمحاسبات

المحاسب / هانى روفائيل سوريبال - وكيل الوزارة - قائم بأعمال مدير الإدارة

المحاسب / إيمان عبدالعاطى السيد - وكيل الوزارة - نائب أول مدير الإدارة

المحاسب / محسن رشاد عبدالودود - مدير عام - نائب مدير الإدارة

المحاسب / عماد الدين قطب محمد - مدير عام - نائب مدير الإدارة

المحاسب / خالد عمر عبدالرحمن - مدير عام - نائب مدير الإدارة

كما أرحب بالسادة ممثلى الجهاز المركزى للمحاسبات - الخطة وتقييم الأداء

المحاسب / هشام عبدالمنعم الصفتى - رئيس قطاع الصناعات الكيماوية

المحاسب / هالة محمد عبدالباقي - رئيس شعبة الصناعات الكيماوية

والآن نبدأ أعمال الجمعية العامة العادية لشركة الصناعات الكيماوية المصرية

(كيما) ، نستأذن حضراتكم فى تعيين أمين سر الجمعية

محاسب : بدوى عز الدين مهران

جامعى الأصوات : أ/ أحمد محمد المشد أ / محمود سيد محمود



(Handwritten signature)

- إجمالي عدد الاسهم : ٨٩٢٩٨٨٢٧٤ سهم

- عدد اسهم الحضور : ٨٢٢٨٢١٤٨٦ سهم

- نسبة الحضور : ٩٢,١٤ %

وبالتالى يصبح النصاب مكتمل ونبدأ على بركة الله أعمال الجمعية

الموضوع الأول المعروض على حضراتكم - هو النظر فى التصديق على قرار السيد/ رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للصناعات الكيماوية بإعادة تشكيل مجلس إدارة الشركة - بتاريخ ٢٢/١٠/٢٠١٨ - و صدر قرار إدارى رقم ١٥٧ لسنة ٢٠١٨ بإعادة تشكيل مجلس إدارة الشركة لمدة سنة واحدة على النحو التالى :-

السيد المهندس / عيد محمد عبدالله الحوت ... رئيس لمجلس الإدارة وعضوا منتدبا

السيد المهندس / جمال إسماعيل محمد ... عضو منتدب للشئون الفنية

السيد المحاسب / حسام الدين محمد عبدالخالق ... عضو منتدب للشئون المالية

السيد المحاسب / هشام أحمد حسن يوسف ... عضو معين غير متفرغ

وممثل هيئة التأمين والمعاشات

بالإضافة إلى الأعضاء المنتخبون وعددهم (٤) أعضاء .

وتم تحديد المعاملة المالية لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة ، فالأمر معروض على الجمعية العامة العادية للشركة للنظر فى فى التصديق على قرار السيد/ رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للصناعات الكيماوية فى ضوء التفويض الصادر من الجمعية العامة للشركة فى هذا الشأن . هل يوجد أى اعتراض ؟

موافقة (شـ كـ رـ ا)

الموضوع الثانى :- عرض الموازنة التقديرية للشركة عن العام المالى ٢٠٢٠/٢٠١٩ ، فليتفضل السيد المهندس عيد الحوت بعرض تقرير مجلس الإدارة

السيد / رئيس مجلس الإدارة



بسم الله الرحمن الرحيم وبه نستعين

والصلاة والسلام على سيدنا محمد أشرف المرسلين



السيد المحاسب / عماد الدين مصطفى - رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة
للصناعات الكيماوية ورئيس الجمعية العامة لشركة "كيما"

الساده / أعضاء الجمعية العامة.

الساده / أعضاء الجهاز المركزي للمحاسبات .

الأستاذ / هانى روفائيل سوريبال - وكيل الوزارة

الأستاذة / إيمان عبدالعاطى السيد - وكيل الوزارة - نائب أول مدير الإدارة

الأستاذ / محسن رشاد عبدالودود - مدير عام - نائب مدير الإدارة

الأستاذ / عماد الدين قطب محمد - مدير عام - نائب مدير الإدارة

الأستاذ / خالد عمر عبدالرحمن - مدير عام - نائب مدير الإدارة

كما أرحب بالسادة ممثلى الجهاز المركزى للمحاسبات - الخطة وتقويم الأداء

الأستاذ / هشام عبدالمنعم الصفتى - رئيس قطاع الصناعات الكيماوية

الأستاذة / هالة محمد عبدالباقى - رئيس شعبة الصناعات الكيماوية

السادة المساهمين أرحب بكم جميعا ، وكل عام وأنتم بخير

يشرفني أن أقدم باسم مجلس إدارة شركة "كيما" وبأسمى بعرض موجز لأهم
معالم موازنة شركة "كيما" للعام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ وهو العام الستون في
عمر تشغيل شركة "كيما"

وسيكون عام الموازنة هو العام الأول لتشغيل مشروع كيما الجديد لإنتاج
الأمونيا واليوريا.

ولكن إسمحوا لي في البداية وقبل عرض مؤشرات الموازنة أن أعرض على
حضراتكم بعض الصعوبات والعقبات التي تمر بها الشركة :-

نظرا للتقدم الشديد للمصانع منذ حوالى ٦٠ عاماً فإنها تحاول أن تكون شركة
فعالة تتحدى كل الظروف خاصة بعد إعراف الحكومة عام ٢٠٠٣ بعدم جدوى
تشغيل شركة كيما وضرورة إيقافها على الرغم من أن سعر الكهرباء كان ٤٧ مليم
وكان مصنع الأمونيا القديم يعمل ، لكن فوجئنا فى شهر مايو ٢٠١٨ إن سعر



الكهرباء زاد من ٤٧ مليون إلى ٦٠ قرش ، وبذلك وصل تكلفة طن الأمونيا إلى ١٥ ألف جنيه ، فكان القرار بالتنسيق مع الشركة القابضة الإيقاف الفوري لوحدة إنتاج الأمونيا والإعتماد على الأمونيا المشتراه من الشركات الشقيقة ، كانت تكلفة طن الأمونيا في السنوات السابقة في حدود ٤٥٠٠ جنيه وصل ٦٥٠٠ جنيه إن وجد ، مما أدى الي ارتفاع التكلفة للطن وانخفاض الإنتاج وكذلك إرتفاع سعر المدخلات حوالي ٢٥% عن العام السابق ، حيث أنه لم يكن متاح شراء الأمونيا في أى وقت وبالرغم من ذلك أخذنا قرار شراء الأمونيا من الشركات الشقيقة في حالة توافرها ، وبخلاف زيادة تكلفة شراء الأمونيا التي يتم شرائها ب ٦٥٠٠ جنيه للطن بدلا من إنتاجها بتكلفة ١٥٠٠٠ جنيه للطن ، تزامن ذلك مع عدم التصريح بالتصدير لبعض الدول وبالتالي فقدان جزء كبير من عمله الصعبه وانخفاض قيمة المبيعات.

صاحب إيقاف وحدة إنتاج الهيدروجين إيقاف الأكسجين وهو منتج ثانوي كان يستخدم في إنتاج الحامض . مما كان له أكبر أثر علي إنبعاثات الأكاسيد النتروجينية المؤثرة علي البيئة . مما دفع الشركة إلي شراء الأكسجين السائل وإستخدامه في الحامض للتغلب علي المشاكل البيئية وخفض إنبعاثات الأكاسيد النتروجينية ،

الشيء الآخر الذى نود الإشارة إليه وجود شركة كيما في جنوب الوادى وإرتفاع تكلفة النقل وعدم توافر وسائل لنقل المنتجات للشمال ، حيث تتحمل الشركة تكلفة نقل الأمونيا للمصانع ، ثم تكلفة نقل المنتجات من المصانع بأسوان و أدى إلى وجود صعوبات شديدة جدا ، من زيادة تكلفة إنتاج الأمونيا ، وزيادة تكلفة النقل والتغلب على التلوث البيئي ، كل هذا أدى إلى أن كيما أصبحت في وضع صعب شيئا ما في الفترة السابقة ، نأمل في خلال الثلاث أو الأربعة شهور القادمة إننا نتمكن من تحسين وضع شركة كيما التي كان إتخذ قرار بإيقافها في عام ٢٠٠٣ .

نحن متفائلون ، إن شاء الله رب العالمين خلال شهر مايو المقبل ، يصبح موجود لدينا أمونيا وخلال شهر يونيو يكون لدينا أمونيا/ يوريا ويتم بيع المنتج وبالتالي يعود على المصنع الجديد بكل الخير ، ونأمل خير في المستقبل إن شاء الله .

بالطبع المصنع الذى صبرتم عليه الفترة الماضية ولم تبخلوا عن الدعم الفنى والمادى وكل شىء وصل لمرحلة جيدة ، وبدأنا في الخطوات التنفيذية للتشغيل ، بمعنى أن كل العوامل المساعدة الموجودة فى المصنع تم تعبئتها ،

خزان الأمونيا الذى يوضع به الأمونيا المنتجة جاهز لإستقبال الأمونيا ، يحتاج من أسبوع إلى ١٠ أيام ليتم إدخال الأمونيا به للتبريد ، بمعنى أنه فى إبريل وأول مايو



إن شاء الله يكون موجود أمونيا . وفي نهاية مايو ، أول يونيو سيكون لدينا أمونيا/يوريا (إنتاج يوريا ١٦٧٠ طن تقريبا ، إنتاج ١٢٠٠ طن أمونيا إلى ١٣٢٠ طن في اليوم)

طبعاً هناك خطوات إستباقية فنحن لن ننتظر لحين إنتاج الأمونيا واليوريا ، بدأنا مع جهاز التسويق والتصدير ، وأخذنا خطوات وتواصلنا مع شركات كبيرة لتسويق إنتاجنا من الأمونيا واليوريا عالمياً لشركتين من كبرى الشركات العالمية ، وتم التواصل مع الشركات الشقيقة (أبوقير للأسمدة - حلوان للأسمدة - موبكو) وللشركة كيما جذور في القارة الأفريقية خاصة السودان الشقيق ، كما يتم التواصل مع الجهات الرسمية المتمثلة في وزارة الزراعة للمساعدة في الإستفادة من كميات من المنتج ونأمل أن يكون هناك حرية للتصدير لكل الأسواق العالمية بدون قيود .

الشيء الآخر الذي أطلب الدولة بالتدخل فيه إن المنتج الصيني من الفيروسيلىكون أسعاره منخفضة جداً وهو ما يعد إغراق للسوق المحلى وسوف نتواصل مع الجهات الرقابية والسيد رئيس الوزراء .

أهم المؤشرات المالية خلال عام الموازنة

- ❖ الإيرادات الكلية المتوقعة خلال عام الموازنة = ٣,٧ مليار جنيه.
- ❖ المبيعات الكلية المتوقعة خلال عام الموازنة = ٣,٦ مليار جنيه.
- ❖ مجمل الربح المتوقع خلال عام الموازنة = ١,١ مليار جنيه.
- ❖ الفائض قبل الضرائب المتوقع خلال عام الموازنة = ٣٦٢ مليون جنيه.
- ❖ الفائض القابل للتوزيع خلال عام الموازنة = ٢٩٦ مليون جنيه.

" تم إعداد الموازنة على أساس سعر صرف الدولار ١٧,٩٥ وقت إعداد الموازنة "

وفي الختام نأمل بدعوات حضراتكم أن يتم تشغيل المصنع في ٢٥ يونيو ٢٠١٩ ، وإستلام النهائي للمصنع في ٢٠١٩/٨/٥ .

وشكراً لحضراتكم ،،،

السيد / رئيس الجمعية العامة

شكراً للباشمهندس / عيد وتمنياتنا بأن يكون المصنع الجديد بدايته في التشغيل مع بداية العام الجديد وتكون حقبة جديدة وعصر جديد لكيما يساهم في إزدهار الإقتصاد القومى ويساهم في زيادة ربحية الشركة القابضة وكل المساهمين في شركة كيما .



تقرير الجهاز المركزى للمحاسبات :-

السيد المحاسب/ هانى روفانيل - وكيل الوزارة - القائم بأعمال مدير الإدارة

كل عام وحضراتكم بخير ، نشكر شركة كيما على المجهود الظاهر بالموازنة ، لكن يوجد لدينا بعض التحفظات نلخصها فى الآتى :-

- الشركة قدرت ربح قدره ٢٩٦,٨ مليون جنية عن المقارنة بالفعل عن النصف الأول من العام المالى المنتهى فى ٢٠١٨/١٢/٣١ ، شركة كيما محققة خسائر ٣,٢ مليون جنية ، وهنا يظهر مدى إختلاف التقديرات ومدى الإعتماد على المصنع الجديد الذى نتوقع له ونتمنى له النجاح والتوفيق ، لكن المصنع الجديد فى الموازنة المقدمة عليه بعض الإستفسارات الآتية :-

- الموازنة لم تتأثر بالإتفاقية الودية الموقعة بالأحرف الأولى المذكورة فى تقريرنا على وجه التفصيل وهى سوف يكون لها أثار مالية على التكاليف وإسترداد التكلفة الإستردادية للمشروع ، كان ينبغى تأثير الموازنة بها ، وبالتالي يؤثر على الإيرادات .

- معروف أن التكلفة الإستثمارية للمشروع ١١,٦ مليار جنية تقريبا ، متوقع أن تصل التكلفة كما توقعت الشركة وبلغت البورصة إلى ١٥ مليار جنية ، وهذا بالطبع يؤثر على التكلفة الإستردادية وتكاليف التشغيل .

- تقرير الجهاز يعرض بعض الأثار المالية الواجب أخذها فى الإعتبار عند إعداد الموازنة ، هذه الأثار المالية لها أثر بالسلب على المبيعات بالتخفيض ب ٣١٨ مليون جنية ، التفاصيل سيتلوها السيد مراقب الحسابات بعد قليل .

- المصروفات أغفلت الشركة حوالى ٨٠٦,٣ مليون جنية زيادة فى المصروفات ، أى تقريبا مليار جنية على المصروفات مع وجود ربح ب ٢٩٦ مليون جنية ، بالتالى الموازنة ستعرض خسارة بحوالى ٧٠٠ إلى ٨٠٠ مليون جنية .

أتمنى من السادة أعضاء الجمعية النظر للملاحظات الواردة ، والآثار الرقمية عليها بما يودى لإعادة العرض والتصويب بما يجب فى الموازنة المعروضة .

فليتفضل السيد المدير العام مراقب حسابات الشركة بعرض تفاصيل النقاط الهامة التى قمنا بعرضها .



السيد المحاسب/ خالد عمر - مدير عام - نائب مدير الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

الشركة تفترض أن المشروع يعمل بطاقة ١١٠% ، مع إن عقد المقاول الإيطالي أن الشركة تعمل بطاقة ١٠٠% وأحيانا تنخفض إلى ٩٠% ، ونحن طالبنا بشهادة فنية من مقاول المشروع تقول إن المشروع يعمل بطاقة ١١٠% ويوجد حمل زيادة ب ٣٣٠ يوم كما جاء بالموازنة بدون التأثير على الألات والتكلفة .

السيد / رئيس مجلس الإدارة

بالطبع ال ١١٠% وال ١٠٠% هذا الموضوع له تاريخ طويل ، المصنع كان مصمم على الغاز المتاح في حينه وقت التعاقد ، بحيث أن حجم الغاز كان يعطينا ١٢٠٠ طن أمونيا ، فبعض الشركات إعتذرت عن توريد ١٢٠٠ طن أمونيا ب ١,٢ مليون متر مكعب غاز ، وبناء عليه كان العقد القديم معنا ١,٢ مليون متر مكعب غاز .

وطالبنا في ٢٠١٣/٢٠١٤ بزيادة كمية الغاز بنسبة ١١٠% أي بكمية ١,٣٢٠ مليون متر مكعب ، ولكن لم يتم الإستجابة لنا ، إن شاء الله هذا العام شركة إيجاس وغاز مصر سمحوا لنا ، ووقعنا معهم عقد على توريد ١,٣٢٠ مليون متر مكعب غاز .

كان في العقد القديم أيضا إلغاء كمية الغاز المتاحة حاليا للمصنع القديم ، وعندما تم تجديد العقد الجديد بزيادة ١٠% أصبح معنا ١٠% من المصنع القديم نقدر توفرها لو إحتاجنا إليها في المصنع الجديد ، أما ١١٠% و ١٠٠% أرقام إعتمدت على نهاية العمر الافتراضى للعامل المساعد . فيما يسمى عند المقاولين EOR و SOR

ال EOR أن المصنع يعطى ١٢٠٠ طن أمونيا في اليوم عند حمل ١٠٠% عند نهاية العمر الافتراضى للعامل المساعد أى بعد ٤ سنوات ، وال SOR تعنى الإنتاج عند بداية التشغيل فى بداية تشغيل العامل المساعد ، أما ١٣٢٠ طن أمونيا و ١٥٧٠ طن يوريا عندنا فى السنة التشغيلية عرف ساند ٣٣٠ يوم فى السنة إنتهى هذا العهد ، فأصبح الآن عدد أيام العمل المتوسط ، فشركة كيما التى نحن بصددھا فى الطريقة التقليدية تعمل ٤٢٤ يوم ، أما المصنع الموجود بأسوان يعمل يعمل ٦٢٤ يوم ، أى يعمل لمدة سنتين دون توقف ، وعند النظر لكى أثبت هذا الكلام لنفسى سألت الشركات الشقيقة (أبوقير للأسمدة ، حلوان للأسمدة) كم عدد التى توقفت فيها عن العمل والسنة بها كام يوم ، وحيث أن شركة إسكندرية للأسمدة إشتغلت ٣٦٣ يوم فى السنة وسألت عن سبب توقف هذين اليومين فكان



- ١٠ -



(Handwritten signature)

السبب وجود عطل جهاز كارت الكمبيوتر ، أى أن المعدات تعمل ، أما شركة حلوان للأسمدة إشتغلت ٣٦٠ يوم وكان السبب خارج عن المعدات ، فأصبح الآن معامل التشغيل المتوسط هو الأساس ، لم يعد عمرة كل سنة ، فموضوع ٣٣٠ يوم هذا كان رقم وانتهى .

آخر شيء إن شركة تكنومونت عارضة نظام لمصنع رأيته فى الصين يعمل لمدة ٣ إلى ٤ سنوات دون توقف . شكرا

السيد / رئيس الجمعية العامة

شكرا يا باشمهندس ، وطبعا يوجد معلومات تقنية كثيرة ، ولكن الفيصل فى هذا الموضوع إننا نمد الجهاز المركزى للمحاسبات بهذه المعلومات ومستندات تفيد هذا الموضوع حتى يقتنع السادة أعضاء الجهاز بهذا الموضوع .

السيد المحاسب/ خالد عمر

نحن نريد شهادة فنية من المقاول بخصوص هذا الموضوع .

السيد / رئيس الجمعية العامة

إن شاء الله سوف يتم إحضار شهادة من المقاول بخصوص هذا الشأن .

السيد / رئيس مجلس الإدارة

المستشار الفنى للبنوك وضع شرط لكى يتم عمل مذكرة تفاهم إن المقاول يضمن التشغيل ١١٠% لمدة ٣٣٠ يوم .

السيد المحاسب/ خالد عمر

ما ورد برد الشركة على تقرير فحص الموازنه قبل التعديل ان الموازنه يتم احتسابها على المؤشرات وليس عن تسوية ودية مما يعنى معه مذكرة التفاهم الموقعة بالأحرف الأولى من كل من المستشار القانونى لشركة كيما والمستشار القانونى لشركة تكنيمونت بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ لا يعتد بها رغم ان البند الاول من التسويه ان استلام المشروع فى ٢٥/٦/٢٠١٩ وهو ما اعترفت به الشركة دون الاعتراف بالالتزامات التى على الشركة لا تعترف بها الشركة.

السيد / رئيس الجمعية العامة

ماهى الإلتزامات التى كانت موجودة فى الإتفاقية

السيد المحاسب/ خالد عمر



طبقا لرد الشركة والشركة القابضة فى الميزانية الخاصة بها فى ٢٠١٨/٦/٣٠ ورد الشركة على المركز المالى هو ٣ بنود أو ٣ إلتزامات (مشروع نهاية المصنع - تشغيل تكنومونت المصنع لمدة سنتين - حافز التبكير)

السيد / رئيس الجمعية العامة

بالطبع هذه مذكرة تفاهم موقعة بالأحرف الأولى ولا أظن أن الشركة كانت ستضع فى النموذج المالى فى الموازنة الخاصة بها إلا عند توقيعها ، لأنه مازال يوجد مفاوضات كثيرة ومشروطة بأشياء أخرى ، بمعنى أننى عندما أسند المشروع إلى تكنومونت لأستكملة مشروط بتوفير التمويل ، إذا الموضوع مشروط ومازال فى مرحلة التفاوض ، وعند الإتفاق سنقوم بحساب الأثر المالى لها ، ونبدأ بوضعها فى حيز التنفيذ .

السيد المحاسب/ خالد عمر

حضرتك هى ذكرت فى الموازنة وتأثيرها فى الموازنة أهم تأثير ، غير تأثير تأهيل نهاية المصنع كأصول مضافة ، إنه يوجد إتفاق بذلك أن تكنومونت إتفقت على تشغيل المصنع لمدة سنتين من ٢٠١٩/٧/١ .

السيد / رئيس الجمعية العامة

لايوجد عرض مالى لأن العرض المالى يرتبط لأننى اليوم لابد من تحديد الأفراد الذين سيقومون بهذا الموضوع ، إنما من حيث المبدأ لكى نضمن كفاءة إستخدام هذا المصنع وإدارته ، فقمنا بالإتفاق من حيث المبدأ مع الشركة إنها تدير لمدة سنتين تكون مسؤولة عن الإدارة والصيانة ، وهذا إختيارى طبعاً ، لكن نحن نرغب فى هذا الموضوع ، هذا الكلام لابد أن يدعم بعرض من الشركة محدد به تفاصيل تقول إننى الآن لكى أدير ، كم عدد الأفراد الذين أحتاجهم منهم ؟ كم فرد أجنب ؟ وماهى تكلفتهم ؟ وأفراد محليين وماهى كفاءتهم ومواصفاتهم ؟ فاليوم ليس لدينا عرض مالى حتى الآن من الشركة حتى يتم وضعه فى الموازنة ، لدينا إتفاقات فى إطار الإتفاق ولكن لم يصل لنا العرض المالى الذى بموجبه يؤثر فى الموازنة .

السيد المحاسب/ خالد عمر

إذا صافى الربح سيتأثر بهذا الكلام ، لم يتم ، عندما يتم ربح الموازنة ٢٩٦ مليون جنيه كما قال الأستاذ/ هانى ، المستهدف لهذه السنة ١٢١ مليون جنيه ، فى حين أن نصف هذه السنة محقق خسائر ٣,٢ مليون جنيه ، فالموازنة المعروضة بربح ٢٩٦ مليون جنيه ، دون



التأثير بالآتى :- (فى حدود ١٠ نقاط) بخلاف موضوع ٨٠٠ مليون جنيه الذى تحدث عنه
أستاذ هانى وأهمهم - نحو ٤٢٠ مليون جنيه زيادة الإلتزامات الضريبية.

السيد المحاسب/ ماهر فتحى العبد سليمان - رئيس قطاع الحسابات

تمت المعالجة المحاسبية للخسارة الضريبية للإقرار الضريبى طبقا للمعيار رقم ٢٤ لضريبة
الدخل .

السيد المحاسب/ خالد عمر

أستاذن حضرتك المعيار رقم ٢٤ لضريبة الدخل به ٨ نقاط تتحدث عن الخسائر الضريبية ،
الخسائر الضريبية من حق الشركة فى حالة توافر (١، ٢، ٣، ٥، ٤) . وهذه البنود غير
موجودة بالشركة وأبرزهم وأبسطهم ، أن يكون هناك دراسة ضريبية لمدة ٥ سنوات ، والشركة
ليس لديها دراسة ضريبية لمدة ٥ سنوات ، فلكى أقوم بعمل ٤٢٠ مليون جنيه أصل ضريبى
، لابد من توافر هذه الخمس بنود ، أهمها الدراسة الضريبية والتي هى غير موجودة ، إذا
الشركة أخذت بند من ٦ نقاط ويند مشروط ووضعتة فى الموازنة ، إذا أول شىء سيتأثر
به هذا الربح هو ٤٢٠ مليون جنيه ضريبة مؤجلة ستكون فى نهاية سنة الموازنة .

الشىء الآخر طبقا لورود خطاب من تكنومونت منذ فترة على هذا التشغيل من ٢٥ إلى ٣٠
مليون دولار فى السنتين ، وقالت المهندسة مشيرة ١٦ مليون ، أى أن السنة ب ٨ مليون
دولار ، إذا هناك تكلفة تشغيل عندما يتم التشغيل ، كما ذكرت سيادتكم ١٤٣ مليون جنيه ،
سوف تكون على مصروفات الموازنة .

السيد المحاسب/ ماهر فتحى العبد سليمان

يتم إحتساب الموازنة التقديرية عن مؤشرات ملموسة وليس عن تسويات ودية .

السيد المحاسب/ خالد عمر

المؤشرات الملموسة هى إسمها تنبؤات .

- العمر الإفتراضى للمشروع ٢٠ سنة بمعنى إهلاكه على ٥% ، إذا هناك فرق إهلاك لم
يحتسب وقدره ٨١ مليون جنيه .



السيد / رئيس مجلس الإدارة

بالطبع العقد يقول ٢٠ سنة ، لكن الأشياء المنطقية ، شركة أبو قير ١ من سنة ١٩٧٩ ، وأبو قير ٢ من سنة ١٩٩٦ ، وأبو قير ٣ من سنة ١٩٩٩ وإلى الآن هذه المصانع موجودة ، فيتم تقسيم العمر الافتراضى على ٢٥ سنة ، لأنه ليس من المعقول إن مصنع بهذه الجودة ويتم الإهلاك على ٢٠ سنة .

السيد المحاسب/ خالد عمر

أستاذن حضرتك ، الذى تتحدث عنه سيادتك غير مرتبط بإهلاك ، إهلاك السيارات ١٠% خلال ١٠ سنوات ، الإهلاك يساوى صفر ، وليس معنى ذلك أن السيارات لاتعمل ، وليس معنى ذلك أن بعد ٢٠ سنة المصنع لايعمل ، يوجد بند فى المعايير إن الإهلاك قبل أن ينتهى بسنة ، يتم إعادة تقدير ، وشركة أبو قير تفعل ذلك ، ونفس الشركات التى ذكرتها تفعل ذلك ، وهى إعادة تقدير العمر الإنتاجى .

السيد / رئيس مجلس الإدارة

وأنا أخذت ذلك فى الاعتبار ، وأشكر سيادتك على أخذ ذلك فى الاعتبار وخاطبت شركة تكنومونت رسميا ، أن يتم عمل الإهلاك على ٢٥ سنة ، وذلك بشكل رسمى ، وكان ردهم بأنه لايد من عمل تأهيل للمصانع .

السيد / رئيس الجمعية العامة

حضراتكم على علم بان الفيصل فى هذا الموضوع هو العمر الافتراضى للأصل وهذا يكون معزز إما المورد الأسمى أو الذى أنشأ هذا المشروع وذلك من خلال شهادات أو تقارير رسمية تؤيد هذا الموضوع ، وأتفق معكم بأننا سنحضر مستند من تكنومونت كتابيا تؤيد هذا الموضوع.

السيد المحاسب/ خالد عمر

- التكلفة التسويقية فى الموازنة ١٧٤ مليون جنيه بنسبة ٤,٧% من المبيعات فى حين أن التكلفة التسويقية على المبيعات العام الماضى ٦٠٠ مليون جنيه كانت ٦٦ مليون جنيه ،



وعندما أصبحت المبيعات ٣ مليار جنيه ، أصبحت التكلفة التسويقية ١٧٤ مليون جنيه ، فلو أعدنا حساب التكاليف على الحد الأدنى يوجد ٣٤ مليون جنيه فرق ، ولكن الشركة لم تبالى .

السيد المحاسب/ ماهر فتحى العبد سليمان

التكلفة التسويقية بالموازنة تم احتسابها على كمية تقدر بـ ٤٠ ألف طن لتصدير نترات أمونيوم التى إنخفضت عن المقدر بالموازنة للعام السابق بكمية ١٠ آلاف طن وأيضا الفيروسيلىكون إنخفض بكمية تقدر ١٢٥٠ طن وغبار السيليكا إنخفض بكمية تقدر ٥٠٠ طن .

أما بالنسبة لليوريا فالكمية المستهدف بيعها تم تحديد تكلفتها التسويقية بناء على إفتراضات الدراسة المالية.

السيد المحاسب/ خالد عمر

الدراسة المالية ، ليس بها التكلفة التسويقية لتصدير ٢٦١ ألف طن يوريا ، والحد الأدنى فقط ٣٤ مليون جنيه واجب تعديله .

ملحوظة رقم ١٠ الأستاذ/ هانى قال إنه يوجد زيادة فى الإيرادات ٣١٨ مليون دولار ، وفقاً للدراسة المالية التى أعدتها الشركة منذ أكثر من سنة (٢٠١٧/١٢) كان سعر اليوريا ٣١٨ دولار ، واستهدفت الدراسة إن زيادة السعر مستمرة إلى مالاتهاية فى حين ان أقصى سعر للطن اليوم ٢٥٥ دولار أعلى سعر ، والخاص بشركة أبوقير بالأمس ٢٥١ دولار .

السيد / رئيس مجلس الإدارة

هذا الكلام صحيح ، ولكن نحن ناخذ المتوسط ، حيث وصل السعر فى شهور ديسمبر / يناير / فبراير وصل إلى ٣٧٠ دولار ، الآن ٢٥٥ دولار ، فأخذت متوسط للسعر وجد إنه يساوى ٣٢٠ دولار للطن .

الشيء الآخر الأسعار لدى السوق المحلى ، اليوريا تباع ٥٤٠٠ جنيه ، النترات ٤٥٠٠ جنيه ، حتى لو صدرت اليوريا الخاصة بى بسعر من ٣٠٠ إلى ٣٢٠ دولار إلى السودان ودفعت غرامة رسم الصادر ، سأحصل على ٥٠٠٠ جنيه للطن والسعر العالمى للنترات ٣٢٠ دولار ، موقعى الجغرافى يجعلنى حر التصريف نسبيا ، بالإضافة إلى إن السوق المحلى فى



المنطقة التي أقع بها سوق واعد ، رغم الكميات الموجودة فى المخازن على مستوى الجمهورية ، مع ذلك أى إنتاج أنتجه اليوم يتم بيعه فورا .

السيد المحاسب/ خالد عمر

تأثير هذا الإيراد حوالى ٢٩٩ مليون جنيه ، أى مبيعات زيادة بمبلغ ٢٩٩ مليون جنيه ، أيضا مبيعات النترات المحلى ، يوجد عقود الشركة قامت بإيرامها لتنفذ فى عام الموازنة سعرها شامل ٦٣٥٠ جنيه للطن وقدرت ب٧٠٠٠ جنيه للطن ، أدى ذلك إلى حدوث فرق ١٩,٥ مليون جنيه زيادة فى المبيعات .

السيد / رئيس مجلس الإدارة

النترات ، بالطبع ندرس السوق حولنا ، إن السعر ٦٠٠٠ جنيه فى السوق المحلى ، لأنه يوجد منافس ، هذا المنافس بطريقة أو بأخرى يريد أخذ السوق مننا ، ولأخفيكم سرا أن المنافس اليوم يتفاوض معنا ، أو يحاول عمل إجراء إننا نتحكم فى سعر النترات ، بحيث التكلفة الحقيقية توضع بدون صافى الربح ، هذا الشريك يقوم بمحاولات عن طريق الوزير والشركة القابضة ويكلمنى شخصيا إنه يحسن من سعر النترات ، وكنت لا أود التحدث فى هذه النقطة إلى أن تتضح

السيد المحاسب/ خالد عمر

يوجد موازنة قبل التعديل وموازنة بعد التعديل والتعديل الذى تم فى الموازنة .

هذه الملحوظة بتعديل الاصول بنحو ٧٠٥ مليون إضافات وضعت على المشروع وهى لاتخص المشروع فنحتاج تفصيل للمبلغ كله .

الشركة عدلت ٥٧٨ مليون جنيه ، يوجد ١٢١ مليون جنيه تأمينات ظهر رصيد تمثل تأمينات الغاز لم يتم تصويبه والاهلاك لم يصوب لماذا لم يصوب لا نعرف ؟

السيد المحاسب/ ماهر فتحى العبد سليمان

تم التصويب للتكلفة الإستثمارية من ١١,٦٣٨ مليار جنيه إلى ١١,٠٦١ مليار جنيه وذلك وفقاً لتخفيض المبالغ التى تم تكرار تسجيلها - المبالغ التى تم إضافتها عام ٢٠١٥/٢٠١٦



(Handwritten signature)

- المبالغ الخاصة بإعادة تأهيل مبنى السماد - المبالغ الخاصة بالضرائب (الفرق بين القيمة المضافة على المشروع بنسبة ١٤% و ٥%- قيمة نقاط الربط بين المصنع الجديد والمصنع القائم)

السيد المحاسب/ خالد عمر

هذه حضرتك التي تم تخفيضها لماذا لم يتم تخفيض مبلغ ١٢١ مليون ولماذا لم يعدل الإهلاك . لا تعليق !

- عدم إظهار رصيد لمخزون إنتاج تام وغير تام ضمن حساب تكلفة إنتاج أو شراء الوحدات المباعة رغم أن الرصيد بالمركز المالى لعام الموازنة بنحو ٥٢ مليون جنيه بمعنى أن الشركة أظهرته بقائمة المركز المالى ولم يظهر فى قائمة الإنتاج الغير مباع .

السيد المحاسب/ ماهر فتحى العبد سليمان

تم الأخذ فى الإعتبار الفرق بين مخزون أول المدة وآخر المدة لعام الموازنة وتم إدراجة بقائمة المركز المالى .

السيد المحاسب/ خالد عمر

هذا الكلام لم يحدث لأنه عندما يكون التكلفة للشئ فى أول المدة هو نفس الشئ آخر المدة بحسب الكلام أن التكلفة ستقل بصورة رهيبية فيوجد فرق حوالى ١٤ مليون جنيهاً بين الجانبين تؤثر على تكلفة المبيعات .

ورد بموازنة عام ٢٠١٨/٢٠١٩ أن الشركة قامت بتنفيذ خطة شاملة لتطوير إنتاج الشركة من الأسمدة لكي نختصر فى الحديث نفس الكلام قيل العام الماضى وهو ما حدث هذا العام .

الشركة منذ اربع او خمس سنوات تستهدف إنتاج ٤٠ الف طن سماد وكل عام لايتعدى ٣٥% من المستهدف لا إنتاج ولا بيع خاصة أنه يوجد بالشركة مخزون من سنوات سابقة وبالرغم من ذلك فوجئنا بالموازنة الحالية بإستهداف ١٠٠ الف طن إنتاج وبيع والذي تم بيعه فى الستة اشهر ٧٠٠٠ طن .



السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

ملحوظة جميلة جداً بالطبع انا اشترى الامونيا بسعر ٦٥٠٠ جنيه / طن وساتنتج الامونيا ب ٣٢٠٠ والسماذ لدى يكلفنى تقريبا ٤٥٠٠ جنيه/ طن وسيصل سعره إلى ٣٨٠٠ او ٤٠٠٠ جنيه/طن وبالتالي إرتفاع سعر المدخلات أجبرنى إنتاج منتج سعره مرتفع صعب تسويقة .

أما الامونيا تستهلك ٧٥٠ : ٧٧٠ متر مكعب غاز طبيعى مقابل الشركات الشقيقة التى تستهلك أعلى من ١٠٠٠ متر مكعب غاز وبالتالي تكلفة الامونيا لدى تحقق مكسب ، بحيث أستطيع تخفيض سعر المنتج سواء النترات والسماذ ١٥٠٠ جنيهاً وأستطيع المنافسة وبالتالي أستطيع تصريف المنتج لدى لان العميل يأخذ منى الإنتاج ب ٤٥٠٠ جنيه للطن + ٢٠٠ جنيه نقل أى يصل السعر ٤٧٠٠ جنيهاً للطن فالموضوع صعب ، لكن لو قلت له سعر الطن ٣٨٠٠ + ٢٠٠ نقل يصبح سعر المنتج ٤٠٠٠ جنيهاً للطن أستطيع بيع منتجى .

الشئ الأخر إرتفاع سعر المدخلات وعدم توافرها أدى إلى إنخفاض إنتاجى على سبيل المثال اشترى ١٠٠ طن أمونيا فى اليوم وساتنتج على حد اقصى ٢٠٠ طن سماذ تكلفتهم مرتفعة جداً لو انتجت ٣٠٠ طن أمونيا وصنعتهم يعطونى ٦٦٠ طن سماذ فى اليوم وبالتالي التكلفة الثابتة التى ستقسم على ٢٠٠ طن خلاف التكلفة الثابتة ل ٦٦٠ طن وبذلك يكون سعري مازال المنافس . وشكراً

السيد المحاسب/ خالد عمر

لابد من تنفيذ الشركة لخطة شاملة للسماذ عند حضرتك ويوجد مخزون سماذ ١٤ الف طن من العام السابق والذى قبله .

إستهدفت الشركة تصدير ٢٠٠ طن من غبار السيلكا رغم أن الشركة إستهدفت ٩٠٠ طن فى الأعوام السابقة ومنذ بدء هذا المشروع لم يتعدى التصدير سوى ٦٠ طن وكل عام يقال نفس الكلام وهو إستهداف ١٠٠ طن غبار سيلكا مع أن ما تم تصديره فى العام ١٦ أو ١٥ طن

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

الاستاذ خالد متابع لنا منذ كذا سنة ففى عام من الأعوام ٢٠١٦/٢٠١٧ فترة تعويم الجنيه ، منتجات شركة كيما من الفيروسليلكون وغبار السليكا تم بيعهم بالكامل أما هذا العام إبتداءً من شهر نوفمبر ٢٠١٨ تم الإغراق للمنتج من السوق الصينى .



فاصبح عندى ركود فى الفيروسليكون وغبار السيلكا ، كان يتم حجز غبار السيلكا سواء للتصدير أو البيع المحلى نتيجة توافره بأسعار مناسبة لعدم وجود إغراق لكن نأمل أن تتدخل الدولة لحماية المنتج المصرى ، وسوف أقوم من جهتى بإجراء للشركة القابضة بحيث منتجى لا يجد منافسة من السوق الصينى .

شركة إيفاكو أخذت من الشركة ٣٥٠ طن غبار سليكا هذا العام وقامت بتصديره وهى الشركة المنافسة لى والتي لديها ٤ أفران .

السيد المحاسب/ خالد عمر

بما إن إيفاكو تستطيع التصدير فلماذا لاتصدر الشركة . أسف للإطالة .

ورد بتقرير الشركة أنه تم إعداد قائمة الدخل الخاصة بالموازنة من خلال النموذج المالى وهذا النموذج المالى أهمل النواحي الضريبية كلها .

- لم يحسب الضريبة المؤجلة لمدة ١٠ سنوات .
- ضريبة الدخل تم حسابها بصورة غير صحيحة حيث تم حسابها عن طريق صافى الربح المحاسبى مضروباً فى ٢٢,٥%
- الضريبة العقارية لم يثبتها فى أى شئ .

ولكن إنصافاً للشركة هى قامت بفعل الصواب لكن الدراسة المالية المقدمة للبنوك بها هذا الكلام فلا بد من عمل ذلك فى الموازنة كل عام فلا بد من عدم إهمال ذلك فى موازنه تعطينا معادلات ومعدلات ربحية .

هذه الموازنة قائمة لى أقارن التكلفة بالعائد فطبقاً للدراسة كل طن إنتاج أمونيا بالمصنع الجديد يستهلك ١٠٠٠ متر مكعب من الغاز . أى تكلفة الأمونيا من الغاز فقط ٣٠٠٠ جنيهاً والأمونيا تدخل فى تكلفة النترات والسماذ واليوريا والشركة سعرته ب ٢٢٠٦ جنيه/ للطن .

السيد المهندس/ رئيس مجلس الإدارة

هذا الكلام صحيح وطن الأمونيا سيأخذ ٦,٧ جيجا كول بمعنى ٢٥ مليون ptu المصانع التقليدية الخاصة باودا كلها تأخذ ٧,٤ جيجا كول أى ٢٩ مليون ptu أى أننى سأكون أقل منها بأقل من ٣ مليون ptu ويضرب ال ٣ مليون ptu فى ٤,٥ دولار أى أن فرق سعر الأمونيا أقل بنسبة ٢٥٠ : ٣٠٠ جنيهاً عن الشركات المماثلة مثل حلوان وشركة إسكندرية وابوقير ٣ و ١ والمصرية لكن سأخذ ٧٧٨



متر مكعب لكل طن أمونيا وهذه الأرقام التي ستقوم تكنومنت بتسليمها لي لأن هذه أرقام إستهلاك .

السيد المحاسب/ خالد عمر

كلام حضرتك كله صحيح فنيا ٧٠٠ وكسور هذه ستكون التكلفة أيضاً أكثر من ٢٢٠٠

أنا اتحدث عن تكلفة الخامة فقط ٧٠٠ مضروبة في رقم الغاز يعطينا ١٢٠٠ بالإضافة للاجور وإهلاك وغيرها .

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

سعر متر الغاز بالسعر السائد هذا الكلام جديد وتكلفة الطن ٣ مضروبة في ٧٧٥ تساوي تقريباً ٢٣٠٠

السيد المحاسب/ خالد عمر

يا باشمهندس التكلفة كلها ٢٢٠٠ تتمثل في خامة واجور وإهلاك وكل شئ .

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

أنا قولت أن سعرنا سيكون ٣٢٠٠ جنيهاً للطن . وإننى عندما قارنت بين شراء الأمونيا ب٦٥٠٠ جنيهاً والامونيا المنتجة ب٣٢٠٠ جنيهاً .

السيد المحاسب/ خالد عمر

العائد من التكلفة الموجودة بالموازنة بنيت على أساس غير صحيح والتكلفة غير صحيحة .

آخر شئ بلغت التكلفة التسويقية والإدارية لمنتج اليوريا طبقاً للموازنة ٧٤٢ مليون جنيهاً مع أن تكلفة فائدة قرض البنوك فقط ٨٢٣ مليون جنيهاً وفائدة قرض البنك ستحمل على منتج اليوريا فقط لأنها خاصة بمنتج اليوريا فقط .

السيد المحاسب/ ماهر فتحى العيد سليمان

تم تحميل المصنع القديم بنصيبة من التكلفة الخاصة بفائدة القرض تم توزيعها على التكلفة التسويقية للسماد والنترات .



-٢-



السيد المحاسب/ خالد عمر

هذا تأكيد لكلامنا - الفائدة لابد أن توزع حتى أستطيع أن أقارن بين سعر بيعي وإنتاجي .

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

المصنع الجديد يأخذ أمونيا لابد أن يحمل بقيمتها - فالمصنع الجديد يأخذ ٣٠٠ طن أمونيا .

تقرير الجهاز المركزي للمحاسبات كاملا ورد الشركة عليه

الرد	الملاحظة
تسجيلية	قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لمشروع الموازنة التقديرية المعدلة لشركة الصناعات الكيماوية المصرية " كيمما " (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 بإجمالي اصول نحو ١٣.٢٥٢ مليار جنيه وقائمة الدخل التقديرية بصافي 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 مراجعتها لها وفقاً للمعيار المصري الخاص بمهام التأكد رقم (٣٤٠٠) "لاختبار المعلومات المالية المستقبلية" الصادر بقرار رئيس الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ١٣٠٠ لسنة ٢٠٠٨ بشأن اعتماد المعايير المصرية للمراجعة والفحص المحدود ومهام التأكد الأخرى .
تسجيلية	<u>مسئولية إدارة الشركة :-</u> هذه المعلومات المالية المستقبلية "التنبؤات" مسؤولة إدارة الشركة بما في ذلك الافتراضات الواردة كأسس اعداد الموازنة التقديرية الواردة بتقرير مجلس الإدارة والتي تم بناء التنبؤات عليها.
تسجيلية	<u>الغرض من اعداد المعلومات المستقبلية :-</u> وقد تم اعداد المعلومات بغرض اعداد 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 تحقق تلك الافتراضات .
❖	افترضت الشركة ان مشروع إعادة تأهيل كيمما للعمل بالغاز الطبيعي "مشروع كيمما ٢" سيتم تشغيله بنسبة ١١٠% 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 في السنه ليس له تأثير على استمرار تشغيل الالات بدون مشاكل فنيه مع مراعاة اثر ذلك على زيادة التكلفة علما بان عقد المصنع انه يشغل ٣٣٠ يوم بالطاقة التصميميه ويمكن ان يعمل ٩٠% في بعض الاوقات وقد ورد برد الشركة طبقاً لمذكرة التفاهم الموقعة بالأحرف الأولى من كل من المستشار القانوني لشركة كيمما والمستشار القانوني لشركة تكنيمونت بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ ، وبعد توصية التصميمية أقرب وذلك حتى يتأكد المستشار الفني للبنوك



Handwritten signature or mark.

الممولة من القدرة على إستيفاء متطلبات النموذج المالي المتفق عليه مع البنوك الممولة.

المستشار الفنى للبنوك الممولة تم إدراج النص التالى فى البند الخاص بـ " حافظ التكبير " وفقاً لما يلى (من المتعارف عليه رغبة المالك فى بدء تشغيل المصنع بنسبة ١١٠% من الطاقة التصميمية اى ان تشغيل ١١٠% طبقاً لمذكرة التفاهم وبناء على رغبة المالك . يتعين موافقتنا بشهادة المورد للتأكد من امكانية التشغيل ١١٠% لمدة ٣٣٠ يوم .

ورد بتقرير الشركه عن الموازنه المعروضه ان "مشروع كيما ٢" سيتم بدء تجارب تشغيله فى ٢٥/٦/٢٠١٩ وحتى ٤/٨/٢٠١٩ سنة الموازنه وقد تلاحظ بشأن ذلك ما يلى :-

ورد برد الشركه على تسوية الفارق بين ايرادات ومصروفات تجارب التشغيل على حساب التكوين الاستثمارى طبقاً لمعيار الاصول رقم ١٠ وبالرغم من ذلك لم يتم تسوية حساب التكوين الاستثمارى نحو ٢٤ مليون جنية (قيمة الفرق بين الايرادات والتكاليف الخاصة بفترة تجارب التشغيل عن الفتره من ١/٧/٢٠١٩ حتى ٤/٨/٢٠١٩ خصما من صافى الربح وهو ما يتنافى مع ورد بالرد .

- ❖ عند اعداد الموازنه تم الأخذ فى الاعتبار تشغيل المصنع بنسبة ١١٠% لمدة ٣٣٠ يوم لانتاج الكميات المستهدفة مع العلم بان عدد أيام السنة المتاحة للتشغيل ٣٦٥ يوم .
- ❖ وبالنسبة لفترة تجارب التشغيل ففي حالة زيادة إيرادات المبيعات عن تكلفة الانتاج بتلك الفترة يتم تخفيض التكوين الاستثمارى بذلك الفرق أما في حالة زيادة تكاليف الانتاج عن إيرادات المبيعات فيتم زيادة حساب التكوين الاستثمارى بذلك الفرق والعكس صحيح.

- ❖ نتيجة لعدم قيام شركة كيما بالوفاء بالتزاماتها الماليه تجاه المشروع وذلك نتيجة العقوبات التى واجهتها مع الجهات السيادية على سبيل المثال :-
- ❖ الهيئة العامة للتنمية الصناعية والتأخر الشديد فى اعتماد فواتير الشحن لتقديمها لمصلحة الجمارك على الرغم من قيام الشركة القابضة وشركة كيما بعقد عدة إجتماعات مع مسئولى الهيئة لمحاولة تخفيض النورة المستندية لإتماد الفواتير وإفادة الهيئة بالإلتزام بمدة (٣ أيام عمل) لإتماد الفواتير إلا أنه حدث تأخير شديد فى اعتماد الفواتير وبالتالي تأخر تقديمها للجمرك المختص.

- ❖ مصلحة الجمارك المصرية وإعتراضها الدائم والمتكرر على شهادات اليورو ١ وطلب تعديلها مما أدى إلى تأخر الإفراج الجمركى عن المعدات والآلات الخاصة بالمشروع.
- ❖ ضريبة القيمة المضافة والإصرار الشديد على تطبيق فئة ضريبية بنسبة ١٣% و ١٤% بدلاً من نسبة ٥% على الرغم من كونها آلات ومعدات ، إلى أن تم الحصول على موافقة معالى وزير المالية على تطبيق ضريبة القيمة المضافة بنسبة ٥% بتاريخ ٢٥/٣/٢٠١٧.

عدم حساب اى غرامات تأخير على مقاول المشروع شركة تكنيمونت على الرغم من ان تاريخ بدء تجارب التشغيل فى ٢٥/٦/٢٠١٩ فى الوقت الذى حددت فيه المادة ٣/٣ من ملحق العقد مع المقاول المذكور ان تاريخ انتهاء التجارب فى ٢٠١٨/١٢.

ورد برد الشركه على الموازنه قبل التعديل وكذا رد الشركه على تقرير الفحص المحدود عن القوائم الماليه الدورية فى ٣٠/٩/٢٠١٨ (وكذا رد الشركه القابضة على تقرير مراقب الحسابات على القوائم الماليه لها فى ٣٠/٦/٢٠١٨) بشأن انذار مقاول مشروع إعادة تأهيل مصانع كيما للعمل بالغاز الطبيعى بسداد تعويضات وغرامات تبلغ نحو ٧٦ مليون دولار تعادل نحو ١.٣٤٧ مليار جنية وطلب زيادة فى مدة التنفيذ نحو ١٥٩ يوم منذ ٢٠١٧/١٢ ان هناك تسويه وديه مع المقاول يتنازل بهاعن الانذار مع اسناد مشروع نهاية المصنع له وبعض المزايا الاخرى وتلاحظ بشأن تلك التسويه ما يلى :

- ما ورد برد الشركه على تقرير فحص الموازنه قبل التعديل ان الموازنه يتم احتسابها على المؤشرات وليس عن تسوية ودية مما يعنى معه مذكرة التفاهم الموقعة بالأحرف الأولى من كل من المستشار القانونى لشركة كيما والمستشار القانونى لشركة تكنيمونت بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ لا يعتد بها رغم ان البند الاول من التسويه ان استلام المشروع فى ٢٥/٦/٢٠١٩ وهو ما اعترفت به الشركه دون الاعتراف بالالتزامات التى على الشركه لا تعترف بها الشركه



(Handwritten signature)

❖ التأخر فى 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 الإستثمارية للمشروع وإعتبار الشركة " كيما " فى حالة إخلال لحين تعديل الدراسة المالية وأن البنوك ملتزمة فقط بسداد المستحقات الواردة على قوة الإعتمادات المستندية المفتوحة للمشروع.

❖ قامت مصلحة الجمارك بتحصيل فئة جمركية بنسبة (٣٠%) على الشحنات الواردة من خارج دول الإتحاد الأوروبى ، فقد قامت شركة كيما بمخاطبة مصلحة الجمارك بأن تطبيق هذه الفئة الجمركية سيؤدى إلى تحميل التكلفة الإستثمارية مبالغ طائلة وفى حالة عدم الإستفادة من الإعفاءات الجمركية المقررة يتم تحميل التكلفة الإستثمارية بنسبة ٢٨% من قيمة المشروع خاصة مع تحرير سعر الصرف الذى أدى إلى مضاعفة الرسوم الجمركية إلى الضعف، تقدمت إدارة الشركة بالعديد من الطلبات إلى مصلحة الجمارك وذلك للإستفادة من تطبيق التعريفات الجمركية الموحدة (٢%) أثناء مرحلة تنفيذ المشروع حيث أنه مشروع إستراتيجي ، حيث تم مقابلة رئيس مصلحة الجمارك وتم العرض على سيادته حيث تقدمت إدارة الشركة بمذكرة مؤيدة بكافة المستندات الخاصة بالمشروع والتي تتضمن موافقة هيئة التنمية الصناعية وتمت الموافقة على تطبيق التعريفات الجمركية (٥%) وليس (٢%) 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 ٢٩/١١/٢٠١٦ ، وقد إستغرق 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



Handwritten signature or mark.

الإستهلاك ٤.٥ دولار / مليون وحدة حرارية بريطانية من الغاز الطبيعي بدلا من ٥ دولار، بتاريخ ٢٠١٨/٥/٢٤ تقدمت شركة كيما بطلب لهيئة التنمية الصناعية للحصول على خطاب بأن نشاط شركة كيما هو إنتاج الأسمدة الأزوتية، قامت الهيئة بالمماطلة فى إصدار الخطاب المطلوب وطلب صور من عقود الغاز وتراخيص الغلايات وحضور ممثل من شركة كيما إلى مقر الهيئة للمناقشة علاوة على تقديم تعهد قانونى من شركة كيما بأنه يتم استخدام الغاز الطبيعي فى إنتاج الأسمدة الأزوتية ولا يتم استخدامه بأى صورة من الصور بمصنع الفيروسيلايكون وغبار السيليكا، على الرغم من تقديم شركة كيما لكافة البيانات المذكورة بعاليه ، تم تحويل الموضوع من رئيس الإدارة المركزية للشئون الفنية بالهيئة إلى الإدارة المعدنية للحصول على تأكيد منها بعدم استخدام الغاز الطبيعي فى إنتاج سبيكة الفيروسيلايكون، قامت هيئة التنمية الصناعية بإصدار الخطاب المطلوب بتاريخ ٢٠١٨/٦/٢٨ ، إستغرق الحصول على خطاب الهيئة العامة للتنمية الصناعية خمسة أسابيع.

❖ 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 فى عام ٢٠١٠ مما اضطر الشركة " كيما " إلى توفير قطعة أرض بديلة والسير فى الحصول على موافقات هيئة عمليات القوات المسلحة والآثار مما إستغرق فترة زمنية طويلة أثرت بالتتابع على السير فى إجراءات طرح المناقصة.

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

❖ التسوية الودية التى تم الإتفاق عليها بتاريخ ٢٠١٩/٢/١١ تم التوقيع بالأحرف الأولى على مذكرة التفاهم من كل من المستشار القانونى لشركة كيما وشركة تكنيمونت ولم يتم إعداد دراسة جدوى أو توقيع عقد بينود واضحة ومبالغ محددة وتوقيعات محددة وعند تحقق ذلك سيتم تأثير الموازنة بذلك.

نكرر عدم تاثر الموازنه المعروضه بما ورد فى التسويه الودية مع المقاول المشار اليها من حيث:-

اثر تكلفة نهاية المصنع البالغة نحو ٢.٤ مليار جنيه على مشروع كيما وكيفية تمويلها حيث انه فى حالة عدم تمويل المورد الايطالي لذلك المشروع كما جاء (بتقرير مجلس إدارة الشركة القابضة عن القوائم 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



(Handwritten signature)

الاصلى مع البنوك وتم الغاؤه فى التعديل الثانى لعقد القرض.

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

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

❖ حتى تاريخه لم يقر مجلس الوزراء الجداول الخاصة بنسب التعويضات المقررة للمصانع وخلال الإجتماع الأخير للجنة بتاريخ ٢٠١٩/١/٣١ تمت الإفادة أنه بعد موافقة مجلس الوزراء على نسب تعويضات المصانع تقوم شركة تكنيمونت بإصدار مطالبات بمبالغ التعويضات ثم تقوم شركة كيميا بعرض تلك المطالبات على اللجنة العليا للتعويضات بوزارة الإسكان لفحصها ثم عرضها على مجلس الوزراء لإقرارها ثم إخطار شركة كيميا رسميا بقرار مجلس الوزراء وغير معلوم الفترة الزمنية التى يستغرقها إبداء الراى.

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

❖ هذا الموضوع تحت الدراسة لدى الشركة القابضة ولم يتم ترسية هذا الموضوع على أى ممول ولم يتم إعداد دراسة جدوى أو توقيع عقد بينود واضحة ومبالغ محددة وتوقيتات محددة ويمكن أن يكون المبلغ ٢,٤ مليار جنيه أو أكثر أو أقل ولم يتم وضع تصور نهائى لهذا الموضوع لتأثير التكوين الإستثمارى به.

طبقا لأخر دراسة جدوى للمشروع فان التكلفة الاستثمارية تبلغ نحو ١١.٦ مليار جنيه وبإضافة تكلفة مشروع نهاية المصنع تصبح التكلفة الاستثمارية نحو ١٤.١ مليار جنيه مما يؤثر على معدل العائد على الاستثمار والتكلفة الاسترداديه للمشروع ككل وهو ما يستوجب معه تعديل الموازنة فى ضوء ذلك .

يتعين مراعاة ماسبق لما له من اثر على الموازنة المعروضة

تمت المعالجة المحاسبية للخسارة الضريبية للإقرار الضريبي طبقا للمعيار رقم ٢٤ لضريبة الدخل.

- أظهرت الموازنة المعروضة صافى التزامات ضريبية بالخطأ بنحو ٦٥.٥ مليون جنيه فقط حيث تم إدراج أصول ضريبية بنحو ٤٢٠.٤ مليون جنيه عن الخسائر الضريبية المرحلة بالمخالفة لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) والذي ينص فى تعريف الأصل الضريبي على " الأصول الضريبية المؤجلة هي قيمة الضرائب التى يستحق استردادها فى الفترات المستقبلية فيما يتعلق بـ:

(أ) 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 الفقرة ٧٨ من نفس المعيار الذى يتطلب الإفصاح عن الأصل الضريبي المؤجل وبيان الادله التى تؤكد حدوثه وهو مالم تقم



به الشركة حيث لم تقدم دراسة ضريبية لمدة ٥ سنوات لاحقه لعام الموازنة فضلا على انه خلال الأربع السنوات الأولى من عمر المشروع تزيد الاهلاكات الضريبية عن المحاسبية بفارق كبير الأمر الذي يتوقع معه تحقيق خسائر ضريبية خلال تلك السنوات بالإضافة الى إضافة نحو ٢.٤ مليار جنيه أصول مشروع نهاية المصنع العام التالي لعام الموازنة مما يزيد من الخسارة الضريبية لسنوات تتخطى الخمس سنوات التالية لعام الموازنة .
نكرر ملاحظتنا بوجوب حساب الضريبة المؤجله بصوره صحيحه تتفق مع معايير المحاسبه .

أظهرت نتائج الاعمال عن الفترة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ خسائر بنحو ٣.٢ مليون جنيه (دون الاخذ في الاعتبار التعديلات الواجب مراعاتها بنحو ٤٥ مليون جنيه) طبقا لما ورد بتقرير مراقب الحسابات عن القوائم الماليه في ذات التاريخفي حين قدرت الشركة ارباح عن العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ بنحو ١٢١ مليون جنيه مما يوضح عدم دقة التقديرات الخاصة بالموازنة التقديرية عن العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ .

ويتصل بذلك ان الموازنة المعروضة ٢٠٢٠/٢٠١٩ أظهرت صافى ربح بنحو ٢٩٦.٨ مليون جنيه دون تأثيره بما يلي :
بقيمة ارباح فترة تجارب التشغيل (من ٢٠١٩/٧/١ حتى ٢٠١٩/٨/٤) بنحو ٢٤.٧ مليون جنيه.

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 - ٤١.٥٨ مليون جنيه فروق استهلاك الغاز مقابل زيادة التشغيل .

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 - نحو ٤٢٠ مليون جنيه زيادة الالتزامات الضريبية .

٣- سبق الرد.

٤ - تكلفة تشغيل وصيانة المصنع الجديد ضمن التسوية الودية مع تكنيمونت والسابق الاشاره اليه والوارد بعرض المورد في ٢٠١٨ بنحو ٨ مليون دولار على الأقل بما يعادل نحو ١٤٣ مليون جنيه.

٤- يتم احتساب الموازنة التقديرية عن مؤشرات ملموسة وليس عن تسويات ودية.

٥ - نحو ٨١ مليون جنيه تمثل الفرق في حساب أهلاك آلات المشروع الجديد حيث تم حسابه بنسبة ٤ % و صحتة ٥ % طبقا للنموذج المالي والمعدلات المعمول بها بالشركة.

٥- تم احتساب الاهلاك طبقا للإهلاك المحتسب بالدراسة المالية.

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 .

٦- التكلفة التسويقية بالموازنة تم احتسابها على كمية تقدر بـ ٤٠ ألف طن لتصدير نترات أمونيوم التي إنخفضت عن المقدر بالموازنة للعام السابق بكمية ١٠ آلاف طن وأيضا الفيروسيليكون إنخفض بكمية تقدر ١٢٥٠ طن وغبار السيليكا إنخفض بكمية تقدر ٥٠٠ طن .



(Handwritten signature)

أما بالنسبة لليوريا فالكمية المستهدفة بيعها تم تحديد تكلفتها التسويقية بناء على إفتراضات الدراسة المالية.

٧- المصنع الجديد سينتج كمية كهرباء تغطي احتياجاته والفائض سيتم تصديره للمصنع القائم وباقي احتياجات المصنع القائم سيتم تغطيتها من شبكة الكهرباء.

٨- تم إرجاء إحتسابها لحين تحديد الإيرادات الفعلية.

٩- تم تحديد أسعار بيع المنتجات المستهدفة إنتاجها بالموازنة بناء على توقعات الشركة بما يتناسب مع رؤية السوق المستقبلية في عام الموازنة .

١٠- تم تحديد السعر التصديري لليوريا بناء على النشرات الدورية لأسعار اليوريا في البورصة العالمية ومن المتوقع زيادة السعر في عام الموازنة.

١١- تم تحديد كمية الإنتاج و معدل الإستهلاك الخاص بالأمنيا طبقاً لمؤشرات الأداء المتوقعة من مؤخره المصانع بعام الموازنة .

١٢- توصلت الشركة من خلال مفوضها مع لجنة فض المنازعات بتخفيض الضريبة العقارية من ٤.٥ مليون جنيه لتصبح ١.٥ مليون جنيه و جاري متابعة إعتقاد السيد الوزير المختص لما توصلت إليه اللجنة المنوه عنها و فور إعتقاد الضريبة المستحقة سيتم الإلتزام بها . و جاري المتابعة مع مديرية الضرائب العقارية بأسوان لتقدير الضريبة العقارية المستحقة علي مشروع الأمنيا/يوريا بعد المعاينة علي الطبيعة و إتخاذ الإجراءات اللازمة وفقاً لما رسمه القانون المنظم لذلك .

١٣- سيتم عمل عمرة للفرن الخاص بإنتاج سبيكة الفيروسيليكون و مشتملاته مما يؤدي إلي استخدام المعدلات المعيارية للإستهلاك من الخامات .

٧ - نحو ٦٤ مليون جنية تمثل فرق استهلاك الكهرباء للمستهدف لإنتاج ١٧٠٥٣٤ 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.

٨ - نحو ٩.٢ مليون جنية قيمة المساهمة التكافليه المقدرة طبقاً لأحكام القانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ (قانون التأمين الصحي الشامل)المطبق بدء من ٢٠١٨/٧/١٢ .

٩ - نحو ١٩.٥ مليون جنية إيرادات بالزيادة تمثل قيمة فرق سعر بيع (محلي) لكمية ٣٠٠٠٠ طن نترات ٣٤.٨ % المستهدفة حيث تم تقديرها بسعر ٧٠٠٠ جنية / للطن في حين ان السعر الشامل الحالي نحو ٦٣٥٠ جنية / طن في العقود التي ستنفذ في عام الموازنة .

١٠ - نحو ٢٩٩ مليون جنية بالخطأ تمثل الزيادة في حساب سعر الطن اليوريا ٤٦ % المستهدف لتصدير كمية نحو ٢٦١ ألف طن حيث تحدد السعر ب ٥٦٩٩ جنية بما يعادل ٣١٨ دولار وفقاً للدراسة المالية منذ أكثر من سنه (٢٠١٧/١٢) في حين ان أقصى سعر للطن عالميا في ٢٠١٩/٢/٢٨ نحو ٢٥٤ دولار بفارق نحو ٦٤ دولار / للطن .

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 ترتب على ذلك زيادة بفارق ٤٨٠٠ طن امونيا تنتج من ٤.٨ مليون متر مكعب بقيمه نحو ١٤.٤ مليون جنية وهو ما يجب اخذ تكلفه زيادة الغاز المستخدم بها في الاعتبار .

١٢ - نحو ٣ مليون جنية قيمة الضريبة العقارية لم تتضمنها الموازنة المعروضة فضلاً عن عدم تقدير الضريبة العقارية عن مباني المشروع البالغ تكلفتها نحو ٣٧٥ مليون جنية في ٢٠٢٠/٦/٣٠ .

١٣ - نحو ١٣.٩ مليون جنية تمثل فروق في قيمة فحم الكوك و عجينة أقطاب كخامات لم تحمل على المستهدف في عام الموازنة لتحقيق الإنتاج المطلوب من الفيروسيليكون . يتعين إجراء التصويبات اللازمة ليعكس سلامة التقديرات للموازنة المعروضة.



(Handwritten signature)

<p>تم التصويب للتكلفة الإستثمارية من ١١,٦٣٨ مليار جنيه إلى ١١,٠٦١ مليار جنيه وذلك وفقا لتخفيض المبالغ التي تم تكرار تسجيلها - المبالغ التي تم إضافتها عام ٢٠١٦/٢٠١٥ - المبالغ الخاصة بإعادة تأهيل مبنى 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 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 بتعديل الاصول بنحو ٧٠٥ مليون جنيه وتم التعديل لكافة البنود دون تعديل الاهلاك وكذا عدم تعديل قيمه التامين المشار اليه دون توضيح اسباب ذلك يتعين إجراء التصويبات اللازمة .
<p>وفقا لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٢٥٧ لسنة ٢٠١٤ الصادر بتاريخ ٢٠١٤/٧/١٧ بزيادة سعر بيع الكهرباء لكيما ٤٧ ملليم ك و س مع تثبيت هذا السعر لمدة خمس سنوات اعتبارا من ٢٠١٥/٢٠١٤ حتى ٢٠١٩/٢٠١٨ علما بأنه سبق الحصول على حكم لصالح كيما بالرفض بجلسته ١٢/٢٦ وقد قامت شركة الكهرباء باستئناف هذا الحكم برقم ٢١١ لسنة ٣٦ ق وموجلة لجلسة ٢٠١٩/٤/٢ للحكم و بالتالي الأمر منظور أمام القضاء</p>	<ul style="list-style-type: none"> • لم توضح الموازنة المعروضة تسوية مستحقات شركة الكهرباء وذلك كما يلي : - 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 ٣٠ / ٦ / 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 الفترة من ١/٧/٢٠١٤ حتى ٣٠/٦/٢٠١٨ غير مقيدة بالدفاتر . - نحو ٦٤ مليون جنيه فروق استهلاك الكهرباء بين القيمة المحملة بالدفاتر المالية وبين القيم الواردة بفواتير شركة الكهرباء عن العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٩ . <p>يتعين تصويب الموازنة بما يعكس حقيقة الأرصدة الدائنة للموردين</p>
<p>١ - تم الأخذ في الإعتبار الفرق بين مخزون أول المدة وآخر المدة لعام الموازنة وتم إدراجه بقائمة المركز المالي .</p> <p>٢ - يتأثر حمل السماد والحامض على حسب الامونيا المتاحة والمتوفرة بالمصانع علما بأنه عند تشغيل المصنع والذي سيوفر ٣٠٠ طن / يوم من الامونيا للمصنع القديم بما سيترتب على ذلك من زيادة انتاج السماد والنترات بكامل الطاقة المتاحة ويمكن تعديل كمية اي من المنتجين على حسب السوق والذي سيحقق ربحية اعلى للشركة مع العلم انه لا يتم تشغيل الا سيرين للإنتاج</p> <p>٣ - يرجع ارتفاع تكلفة منتج السماد والنترات للقرارات السيادية (زيادة سعر الكهرباء وترتب على ذلك توقف مقدمة المصانع وشراء الامونيا من الشركات الشقيقة بسعر اعلى من العام السابق - ارتفاع سعر مدخلات الإنتاج - زيادة الأجور - توقف التصدير لبعض الدول التي</p>	<ul style="list-style-type: none"> • استهدفت الشركة بيع ما يتم إنتاجه فقط خلال عام الموازنة وذلك بكميات كبيره ومبالغ فيها جدا 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 ٥٢ مليون جنيه مما يستوجب اظهارها في ذلك الحساب بتكلفة إنتاج كل سنه لما له من اثر على تكلفة المبيعات بالزيادة بنحو ١٣ مليون جنيه لانخفاض تكلفة مخزون آخر المدة عن تكلفة أول المدة. ٢ - افترضت الشركة تشغيل السماد والنترات بكامل الطاقة المتاحة لتحقيق الإنتاج المطلوب وقد تبين ان ساعات التشغيل الفعلية عن النصف الأول من العام المالي الحالي للخط الأول لمنتج النترات نقيه عالية الكثافة ١٥٢ ساعه بنسبة تشغيل ٣.٤٤ % ونسبة تشغيل ساعات الخط الثاني المنتج للسماد نحو ٤.٧ % حيث بلغت ساعات تشغيله نحو ٢٠٩ ساعة و كذا الخط الثالث نترات منخفض الكثافة بساعات تشغيل ١١٥١ بنحو ٢٦ % من ساعات التشغيل المتاحة البالغة ٤٤١٦ ساعة مما يعكس عدم دقه التقديرات المعروضه . ٣ - افترضت الشركة خلال النصف الثاني من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ بيع ما يتم إنتاجه كاملا بالاضافه الى نحو ٥١ مليون جنيه من مخزون الإنتاج التام في ٢٠١٨/١٢/٣١ رغم ان الشركة في النصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ حققت نحو ٢٣ % فقط من المبيعات المستهدفة مما يصعب معه تحقيق ذلك الافتراض .



(Handwritten signature)

تمثل كانت تمثل ٦٠% من مبيعات

الشركة من النترات - شراء الأوكسجين للتغلب على المشاكل البيئية وخفض الانبعاثات للأكاسيد النيتروجينية - وايضا قامت احد الشركات المنافسة ببيع منتجاتها بسعر منخفض لغزو الأسواق وترتب على ذلك انخفاض سعر التصدير ولكن مع تشغيل المصنع الجديد وتوفر ٣٠٠ طن / يوم من الأمونيا بتكلفة أقل سيزداد الإنتاج وايضا ستخفض التكلفة ، عند إعداد الموازنة التخطيطية لأي عام يتم الأخذ في الاعتبار إنة ما يتم إنتاجه يتم استهداف بيعه بالكامل .

٤- تضع الشركة خطة إنتاجية لـ ٤٠ ألف طن من السماد لتوفر الأمونيا للإنتاج لكن لظروف تقادم المصانع ووجود حيويد في معدلات إنتاج مقدمة المصانع المنتجة للأمونيا كافية لمخطط بورس و من توصيات الجمعية العمومية التركيز علي المنتجات ذات الربحية أما بالنسبة للإنتاج المستهدف من انترات و السماد في موازنة ٢٠٢٠/٢٠١٩ فيتم تشغيل وحدة إنتاج الأمونيا بالمصنع الجديد للحصول علي ٣٠٠ طن/يوم أمونيا للمصنع القديم .

يعتبر السماد في ج.م.ع. من المنتجات التي لا تحقق التوازن بين العرض والطلب وإنما علي وجود مخزون دائم لسد العجز في النقص من الأسمدة بالأسواق المصرية وفقا لمتطلبات وزارة الزراعة المصرية لسد العجز من إحتياجات الدولة من الأسمدة .

٥- صعوبة تحقيق بيع سبيكة الفيروسيلكون و الغبار نظراً لوجود إغراق للأسواق المصرية من قبل الهند بأسعار متدنية وجودة منخفضة ولجات الشركة للجهات الرقابية بالدولة للتحكم ومنع ذلك ، وارتفاع أسعار مدخلان الإنتاج وأيضاً الوقود ، وسيتم عمل عمرة جسيمة للفرن مع بداية عام الموازنة وإنتاج الكميات المستهدفة وستقوم الشركة ببيع تلك الكميات المستهدفة بعام الموازنة .

٦- استهداف الشركة لتصدير ٢٠٠ طن في من غبار السيلكا خلال الثلاث سنوات نظراً للتأثير بركود سوق العقارات مما حدا انخفاض المشروعات المستهلكة للغبار وبالتالي خفض الطلب علي المنتج ، وايضا هناك إغراق للأسواق المصرية من ذلك المنتج

٧- لا علاقة بين إنتاجية الشركة لنسب منخفضة أو مرتفعة و المكافئ الحسابي للنسب والذي يتم التعارف عليه لحساب البيع للمنتج و تحديد كمية المنتج المستهدفة بل انه إنتاجية الفرن وزيادة العمر الافتراضي للفرن.

٤- ورد بموازنة عام ٢٠١٩/٢٠١٨ ان الشركة قامت بتنفيذ خطه شامله لتطوير انتاج الشركة من الاسمده وكذا الارتقاء بمستوى الجودة وهو نفس ما ورد بالموازنه المعروضه ورغم انه سبق لنا الشارة باستمرار المبالغه في استهداف كمية انتاج السماد بنحو ٤٠ ألف طن للثلاث الأعوام السابق ولا تحقق الشركة فعليا متوسط نحو ٣٥ % من المستهدف فضلاً عن ان المحقق فعليا خلال النصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ نحو ٧٨٠٠ طن فقط بنسبة ٢٠ % من المستهدف ووجود مخزون في ٢٠١٨/١٢/٣١ من إنتاج سنوات سابقه بنحو ١٤.٥ الف طن لم يتم بيعهم الا ان الشركة استهدفت بالزيادة انتاج وبيع ١٠٠ ألف طن وهو ما يخالف الواقع تماما .

٥- استهدفت الشركة إنتاج وبيع كمية ٦٢٥٠ طن سبيكة فيرو سيلكون ٧٥% بنحو ١٧٢ مليون جنيه وكذا ٢٠٠٠ طن غبار سليكا بنحو ٨ مليون جنيه وتلاحظ بشأن ذلك مايلي:
▪ صعوبة تحقيق الإنتاج المستهدف من سبيكة الفيروسيلكون في ظل كثره توقفات الفرن رغم تشغيله من ٢٠١٦/٢ و اجرائه لعمره جسيمه في ٢٠١٨/٧ ومطلوب له عمره أخرى في ٢٠١٨/١١ وتم تأجيلها مما يصعب معه تحقيق الإنتاج المطلوب حيث أن إنتاج النصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ نحو ١١١٩ طن فقط بنسبة ١٥% من الإنتاج المستهدف في العام الحالي.

٦- استهدفت الشركة تصدير ٢٠٠ طن في من غبار السيلكا ونحو ٩٠٠ طن في الأعوام السابقة رغم ان ماتم تصديره منذ بدء الإنتاج في شهر فبراير ٢٠١٦ حتى تاريخه لا يتعدى ٦٠ طن على مدار ٣ سنوات .

٧- تم تقدير قيمة مبيعات الفيروسيلكون بمشروع الموازنة بسعر الطن نحو ٢٧ ألف جنيه يتم تحديده وفق المكافئ لنسبة ٧٥% (حيث ان الدراسة التصميمية للفرن تفترض أن معظم الانتاج سبيكة ٧٣% فأكثر) الا أن إنتاج الفرن خلال العام المالي السابق والنصف الأول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ منه نحو ٨٤ % سبيكة من ٦٠ الى ٦٨ % الأمر الذي يؤثر على المبيعات المستهدفه من ذلك المنتج .



(Handwritten signature)

ملاحظات اخرى:

<p>قامت الشركة باحتساب الضريبة المؤجلة عند إعداد الموازنة التقديرية لعام ٢٠٢٠/٢٠١٩ . تم احتساب ضريبة الدخل بطريقه صحيحة. جارى المتابعة مع مديرية الضرائب العقارية بأسوان لمعاينة مباني المشروع على الطبيعة لتقدير الضريبة العقارية المستحقة وفقاً لإحكام القانون و الأسس الموضوعه في هذا الشأن .</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ورد بتقرير الشركة انه تم إعداد قائمة الدخل الخاصة بالموازنة من خلال النموذج المالي المعد بواسطة المستشار المالي للشركة الذى سبق وان تم تقديمه للبنوك للحصول على قرض المشروع وتبين عدم صحة تلك الدراسه من الناحيه الضريبية للأسباب الآتية:- - عدم حساب بند الضريبة المؤجلة طوال سنوات الدراسه حتى ٢٠٢٩ . - احتساب ضريبة الدخل بصوره غير صحيحة حيث تم حسابها بنسبه مئوية ٢٢.٥% من صافى الربح المحاسبي قبل الضريبة. - عدم تقدير الضريبة العقارية عن مباني المشروع.
<p>جارى العمل على تحديث الدراسه الماليه خلال الفترة القادمه وفقا لطلب البنوك المموله لتعكس آخر المستجدات الخاصه بالتكلفه الإستثمارية للمشروع .</p>	<ul style="list-style-type: none"> • عدم تحديث الدراسه والتي تمت منذ أكثر من سنه و مراعاة آثار المستجدات من أسعار والتزامات .
<p>تعتمد التكنولوجيا الحديثه المستخدمه لتشغيل المصنع الجديد علي إنتاج الأمونيا باستخدام الغاز الطبيعي كماده خام حيث تبلغ نسبة الغاز الطبيعي كماده خام حوالى ٦٠% علي أن يتم إستخدام جزء من الغاز كطاقة محركه (وقود) لتوليد الكهرباء وتشغيل الأقسام المختلفه بالمصنع الجديد حوالى ٣٠:٤٠% 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"> • طبقا للدراسة فان كل طن إنتاج أمونيا يستهلك بالمصنع الجديد ١٠٠٠ متر مكعب من الغاز اى نحو ٣٠٠٠ جنيه للطن غاز فقط في حين ان تكلفه إنتاج الطن للأمونيا بالموازنة والتي تدخل ضمن تكلفه للإنتاج لكل منتجات الشركة من سماد ونترات ويوريا بنحو ٢٢٠٦ جنيه للطن فقط وبالتالي عدم صحة تكلفه تلك المنتجات لمقارنتها بسعر البيع . ويتصل بذلك
<p>١- يعتبر كمية ٣٠٠ طن/يوم أمونيا المصدره من وحدة الأمونيا من المصنع الجديد هي المصدر الأساسي في تخفيض التكلفة المستخدمه في أقسام السماد و الحامض لإنتاج السماد و نترات الأمونيوم مما يؤدي إلي تخفيض التكلفة الصناعيه عن تكلفه الأمونيا المشتراه و أيضا تكلفه الأمونيا المنتجه من التحليل الكهربى بالمصنع القديم . ٢- تم تحمل المصنع القديم بنصيبه من التكلفة الخاصه بفائدة القرض تم توزيعها علي التكلفة التسويقية للسماد و النترات.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - استهدفت الشركة زياده في سعر بيع السماد و النترات بنحو ٤.٧% ، ١٠% على التوالي عن السعر الفعلي في ٢٠١٨/١٢/٣١ في حين استهدفت تخفيض تكلفه الإنتاج بنسبه ٤٣% ، ٣٨% على التوالي في ذات التاريخ - علما بان التكلفة الكلية لتلك المنتجات في عام الموازنة أقل من تكلفتها الصناعيه فقط في ٢٠١٨/١٢/٣١ . - بلغت التكلفة التسويقية والاداريه لمنتج اليوريا عند مقارنة التكلفة بسعر البيع بنحو ١٢٨٤طن اى باجمالى نحو ٧٤٢ مليون جنيه في حين ان فائدة قرض البنوك الخاص بمشروع اليوريا نحو ٨٢٣ مليون جنيه .
<p>جارى جدولة الأصول وتوزيعها على مراكز تكلفه وبعد استلام المصنع سوف يتم توزيع الأصول الغير ملموسه والمصرفات الاخرى</p>	<ul style="list-style-type: none"> • نكرر التوصيه بتقارير الإدارة عن الأعوام السابقه بتوزيع المصرفوات المختلفه الخاصه بمشروع إعادة تأهيل مصانع كيما للعمل بالغاز الطبيعي على بنوده الرئسيه المتمثله في الأصول غير الملموسه (حقوق المعرفه والرخص) - التصميم والأعمال الهندسيه - الآلات والمعدات (التوريدات) - المباني (الأعمال المدنية) - التركيبات والأعمال الميكانيكية) إلا ان الشركة قامت بتوزيع بنود مصرفوات المشروع على المباني والآلات فقط .



(Handwritten signature)

السيد المحاسب رئيس الجمعية العامة

تقييم الأداء يتفضل

السيد المحاسب/ هشام عبدالمنعم الصفتى - رئيس قطاع الكيماويات - تقييم الأداء

بسم الله الرحمن الرحيم

طبعا التقرير معروض على حضراتكم تقرير مشروع الموازنة التقديرية لشركة الصناعات الكيماوية المصرية (كيما) عن العام المالى ٢٠٢٠/٢٠١٩ ، هو طبعا الموازنة فيها طموح كبير بالنسبة لمعدلات الأداء للكميات وليس للقيمة ، لن نقيس بالقيمة الآن ، القيمة لأستطيع أقيس بها الآن لأن عندى مصنعين ، سنأخذ بعض الملاحظات سريعا ، الشركة إستهدفت إنتاج مبيعاتها تصل ٣,٦ مليار جنيه إعتادا على إيه ؟ الشركة قالت إننا أقدر أسوق كل هذا الإنتاج ، أبيعته كله بدون مايوجد مخزون متبقى ، رغم إن الآن فيه مصنعين المصنع القديم والمصنع الجديد ، نترك المصنع الجديد الآن ، مثلا الشركة إستهدفت ١٠٠ ألف طن سماد أزوت سنة الموازنة ، فى حين أن الشركة حققت مبيعات خلال النصف الأول من العام الحالى ٧٠٠٠ طن فقط ، العام السابق كانت ٢٠ أو ٢١ ألف طن .

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

نلخص القول أن الفلاح المصرى والمستهلك المصرى يحتاج سماد رخيص ٠ والشركة تكلف طن السماد تقريبا ٣٥٠٠ جنيهاً امونيا فقط ، وعند عمل المصنع الجديد سينكلف طن الأمونيا ١٥٠٠ : ١٦٠٠ وبالتالي هذا الفرق سيؤثر فى سعر السماد النهائى مما يساعد على طلب الفلاح السماد من الشركة ، بمعنى أن السعر الذى يتحكم هو سعر التكلفة ٠

السيد المحاسب/ هشام عبدالمنعم الصفتى

جيد ، فى صفحة ٦٠ من الموازنة نلاحظ أ تكلفة سماد نترات النشادر الإجمالية ٤٢٣٣ جنيه وفى صفحة ٦٥ سعر بيع هذا السماد ٤٥٠٠ المقترح بالعام السابق والفعلى ٦ أشهر كان ٤٠٠٠ جنيهاً ، بمعنى أن سعر الستة أشهر كان أقل من التكلفة الجديدة المذكورة بعد الإضافات الجديدة ٤٢٠٠ جنيهاً ، والشركة تقول أن البيع سيكون بسعر ٤٥٠٠ إذا على



-٣١-



(Handwritten signature)

الوضع الحالى للأسعار إذا لم تتحرك للمبلغ المذكور إذاً التكلفة التى من المفترض أن تخفض
هى المذكورة هنا ٤٢٠٠ جنيها .

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

كلام حضرتك صحيح ولكن على الفرض أننى أبيع بسعر ٣٨٠٠ : ٤٠٠٠ جنيه ، وقمت ببيع
١٠٠ الف طن افضل من أن أبيع ٢٠ ألف طن بسعر ٥٠٠٠ جنيهاً ، إذاً السوق يحكمنى
انتج زيادة لأن المصنع القديم الذى مصمم له يأخذ ٣٠٠ طن فى اليوم عنده قدرة لأخذ ٤٠٠
طن فى اليوم ، فلو أن السوق يحتاج انتج ٤٠٠ طن وانتج سماد أكثر من ال ١٠٠ الف طن
الذى قدرتهم والسعر يحكمنى .

يوجد لدى مرونة لان لدى مصنعين الان مصنع ينتج نترات والأخر ينتج يوريا فلو السوق
يستوعب ازيد إنتاج اليوريا ولو سوق النترات يستوعب ازيد إنتاج النترات وبالتالي التكلفة تقل
ويقلل سعر السماد وتكون عندى المقدرة إننى ابيع كميات اكثر

السيد المحاسب/ هشام عبدالمنعم الصفتى

متوسط سعر صرف الدولار الموجود فى الموازنة تقريباً ١٧,٩٥ وذلك لمبيعات التصدير فى
حين أن متوسط سعر الدولار المعن خلال شهر مارس يقل عن هذا السعر المقدر به صادرات
الشركة بالموازنة .

إذا السعر الآن أقل من السعر الذى وضعت فيه الشركة إيراداتها من الصادرات فبالطبع الشركة
عندما تصدر من المبيعات - نصف المبيعات بأسعار تم إحتسابها على ١٧,٩٥ .

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

قمنا بعمل دراسة تقديرية على ذلك الموضوع فمثل ما المبيعات إنخفضت بإنخفاض سعر
الدولار . الغاز الطبيعى يورد إلى بالدولار فتكلفة الغاز الطبيعى وهى التكلفة الكبيرة فى
الإنتاج تأثرت بنفس النسبة بمعنى أننى حسبت التكاليف وحسبت المبيعات وجدت الفرق
تقريباً ٣,٥ مليون جنيهاً أعتقد هذا مبلغ جيد ولا يؤثر فى موازنة مبيعاتها بمليارات .



- ٣٢ -



فمثلما إنخفضت مبيعات التصدير تأثر أيضا الغاز الطبيعي أيضا فأنا بأخذ ١,٣٢٠ مليون متر مكعب غاز بالدولار .

السيد المحاسب/ هشام عبدالمنعم الصفتى

لايكفى متوسط سعر البيع المحلى لصنف سماد اليوريا (المنتج الجديد بالمصنع) وهو المنتج الجديد الذى ستبيعه الشركة فى السوق المحلى لتغطية التكاليف الكلية سوى بنسبة ٧٨% بإنخفاض قيمته نحو ٨٧٨ جنيه للطن وهذه الخسارة عند حسابها من المبيعات المحلية تحدث خسارة نحو ٢٧٩ مليون جنيهاً والأرقام موجودة بصفحة ٦٠ من الموازنة .

الشركة تقول أن سماد اليوريا يكلفنى تكلفة إجمالية ٤٠٧٨ جنيهاً وسيتم بيع الإنتاج المحلى بـ ٣٢٠٠ الفرق بينهم عند ضريبة فى الكمية المستهدفة يعطينى تقريباً ٢٨٠ مليون جنيه متوقع خسارة لو صارت الأحوال على ذلك النحو .

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

نحن سنعطى للبنك ٥٥% من إنتاجنا بسعر ٣٢٠٠ جنيهاً والـ ٤٥% الباقية التى تعادل ٢٦٠ الف طن أو ٢٦٥ الف طن من الممكن بـ ٣٤٠:٣٥٠ دولار وممكن بيعهم فى السوق المحلى بـ ٥٤٠٠ جنيهاً للطن وبالتالي متوسط السعر للمنتج فى السوق الحرة فى مصر بالإضافة للمنتج المورد للبنك والتصدير يعطى لسيادتكم النسبة المتوقعة .

السيد المحاسب/ هشام عبدالمنعم الصفتى

- الشركة قدرت فى الموازنة إرتفاع نسبة تكلفة الخامات والمواد وقطع الغيار لتصل هذه التكلفة بالموازنة ٤٨,٥ فى حين كانت قبل الإيرادات الجديدة بالتكلفة بعد الإضافات الجديدة من المفترض أن تقل، فكانت ٤٦,٥ العام السابق ، للأسف ستصل إلى ٤٨,٥ هذه النسبة لتكلفة المواد وقطع الغيار .



- ٣٣ -



السيد المحاسب/ ماهر فتحى العبد سليمان

- يرجع السبب في ذلك الى ارتفاع اسعار المستلزمات السلعيه و التي تاترت بارتفاع اسعار بعض الخامات وكذلك تم تسعير الطاقه الكهربائيه بـ ٦٠ قرش / ك و س بناءا على قرار رئيس مجلس الوزراء .
- ارتفاع قيمه نوالين النقل على المستلزمات.

السيد المحاسب/ هشام عبدالمنعم الصفتى

الشركة فى ضوء الموازنة المعروضة ، تلاحظ أن الموازنة المعروضة لم تحمل فى طبيعتها المرونة الكافية لواجهة أى تحديات محتملة قد تواجه تنفيذها ومن ضمن التحديات

- تأخير تسليم المشروع الجديد عن ميعاده وهذا وارد لان ميعاد تسليم المشروع لم يكن المقرر ولكن كان مقرر تسليمه قبل ذلك .

- ما هى الضمانات أن فعلاً يوم ٢٠١٩/٨/٤ المبني على الموازنة سيتم التسليم .
- عدم وجود دراسات تسويقية مؤكدة لتسويق الإنتاج الكبير المستهدف بالموازنة من كافة الأصناف فى السوقين المحلى والخارجى والذي لم يستوعب إنتاج الستة أشهر الاولى من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ فى بعض الأصناف التى كان إنتاجها فى الستة أشهر الأخيرة

- عدم تأثر الموازنة بالمتغيرات الأخيرة وتحدثنا فى هذه الملحوظة بالنسبة لأسعار الصرف .

- هذه النقطة أعتبرها هامة جداً لتقييم أداء هذا المصنع والشرة وهى عدم فصل إيرادات وتكاليف المصنع الجديد عن إيرادات وتكاليف المصنع القائم .

كنت أود أن تقوم الشركة بعمل موازنتين وأقوم بضمهم إلى بعض فى الآخر . ويكون كلاهما فى كتيب الموازنة ، موازنة للمصنع الجديد بالتكاليف والإيرادات و موازنة للمصنع القائم بالتكاليف والإيرادات .

لكى اقيس تكلفة المنتج الناتجة بالضبط واقارنها بالإيرادات التى من المفترض أن تحدث ، لو تم هذا الموضوع سيكون اسهل فى التقييم ويكون اسهل للإدارة ، والملاحظة عدم فصل اليرادات والتكاليف للمصنع الجديد عن المصنع القديم حتى يتسنى لمتخذ القرار متابعة أداء



كل مصنع على حدى ، لقياس العائد على الإستثمارات الجديدة ولسهولة تصحيح المسار عند وجود أى إنحرافات سلبية تعوق الإستفادة من هذه الإستثمارات الجديدة ، لو تم ذلك سيكون أسهل للإدارة نفسها فى إتخاذ القرار وتصبح الامور أسهل .

لكن الآن إختلاط بين الموازنتين ، فالتكاليف متداخلة والإيرادات متداخلة فى المصنعين ، لكن لو تم ذلك سيكون الأفضل .

بارك الله فيكم وبالتوفيق إن شاء الله

السيد المهندس رئيس مجلس الإدارة

الشركة إعتبارا من أول يناير ٢٠١٩ قامت بمجهودات فى التسويق وتم الإتفاق مع شركتين كبيرتين للتسويق العالمى ، وهذه الشركات حريصة على حضور الإفتتاح وتريد توقيع عقود من الآن ، لدى طلبات عقود فعليه فالسوق السودانى ب ١٠ الف طن يوريا فى السنة ، والسوق المحلى بمنطقة الصعيد والجمعيات الزراعية التى فى نطاقنا ومنطقة توشكى والتجار يريدون منا إنتاج اليوريا حتى لا يأتوا به من خارج الصعيد ، أما بالنسبة لفصل المصنعين عن بعضهم فالمصنعين بجوار بعضهما ، فلا بد من حدوث تداخل بمعنى سيأتى لحظة من اللحظات لدى بخار زيادة فى المصنع الجديد اقوم بإيقاف غلايات المصنع القديم وأخذ من الجديد ، لدى أمونيا فى المصنع الجديد بوفرة اقوم بإدخالها للمصنع القديم واصنعها منتجات واقوم بتصديرها ، مثل النترات النقية فالتداخل هذا مطلوب وبعد ذلك نعود لل... المنتجات التى أخذها المصنع القديم والجديد ، خاصة أن المصنع القديم من المفترض فى ٢٠٠٣ كان يتم إيقافه بقرار من رئيس الوزراء الراحل د/ عاطف عبيد لعدم الجدوى الإقتصادية ، فكون كما تحافظ على المصنع القديم حتى الآن ، وتوفر ١٨٠ مليون جنيه فى السنة ، من المفترض كيما وعمال كيما بذلوا مجهودا نشكرهم عليه .

السيد / رئيس الجمعية العامة

أود توضيح نقطة وهى الخلط بين المصنعين القديم والجديد ،هى الدراسة المالية الخاصة بهذه الشركة مبنى على أننى يوجد جزء من الأمونيا يتم أخذها من المصنع الجديد الذى ينتج



١٢٠٠ طن أمونيا ، منهم ٩٠٠ طن يذهبوا لوحددة اليوريا و ٣٠٠ طن يذهبوا للمصنع القديم لإنتاج حامض ونترات ، وموضوع الفصل بين تكلفة وإيرادات هذا وارد جدا ، فى حالة ما يتم توريده للمصنع القديم .

السيد المحاسب/ هشام الصفتى

لكى أستطيع أن أقيم الأداء لابد من حدوث ذلك .

السيد / رئيس الجمعية العامة

النموذج المالى مبنى على إن أنتج من المصنع الجديد اليوريا والمصنع القديم الحامض والنترات وهذا كله يمثل الإيرادات فى الموازنة .

السادة أعضاء الجمعية العامة ... الأستاذ/ عماد ... تفضل

السيد الكيمائى/ عماد حمدى - عضو مجلس إدارة الشركة القابضة

كلنا ثقة فى تحقيق الشركة ومجلس الإدارة المرجو من الموازنة ، ولكنى أتفق كليا مع الأستاذ/ هشام الصفتى فيما ذكره بأننا نريد عمل مراكز تكلفة مستقلة ، هذه الموازنة خاصة بسنة والموازنة القادمة نكون بإذن الله تم تشغيل المصنع ، ونكون درسنا السوق ، وقمنا بالتجارب وهذه توصية ياعماد بك ، بعد إذن حضراتكم إن فى الموازنة القادمة يكون فى الإعتبار أن يكون مراكز التكلفة مستقلة ، ونحدد العائد من المشروع يكون رقم (x.x)

الشيء الآخر - الموضوع الخاص فى حضور سيادتكم وفى حضور السيد/ وزير قطاع الأعمال العام وأثير موضوع ١٣٥ وحدة سكنية حصة الشركة فى مشروع إسكان أسوان ٢ الخاص بالسادة المحالين للمعاش ، ونرجو من الجمعية الموافقة على البيع بسعر التقييم بنسبة ١٠٠% على بيع ١٣٥ وحدة سكنية بسعر ميسر للعاملين المحالين للمعاش ، والتي أخذنا قرار بالجمعية السابقة على بيعها بالمزاد .



- ٣٦ -



(Handwritten signature)

السيد المحاسب/ هشام عبدالمنعم الصفتى

من الممكن عمل حسابها فى ميزانية القوائم المالية المعتمدة وليس الموازنة ، والموازنة القادمة ويتم حسابها فى ٢٠٢٠/٦/٣٠ ، قوائم مالية حقيقية وبصورة صحيحة ، ويعد ذلك نحسبها فى الموازنة التى بعد ذلك لأنه فى ٢٠٢٠/٦/٣٠ يكون تم العمل بالمصنعين .

تقرير متابعة وتقويم الأداء عن موازنة الشركة للعام المالى ٢٠١٩/٢٠٢٠ ورد

الشركة عليه

الرد	الملاحظة
<p>• يرجع استهداف الشركة لإنتاج كمية من السماد المحبب ٣٣.٥% تقدر ب ١٠٠٥٣٤ طن وذلك للأسباب الآتية :-</p> <p>- المصنع الجديد كيما (٢) سيصدر ٣٠٠ طن / يوم امونيا للمصنع القديم لإنتاج الكمية المستهدفة بعام الموازنة ١٧٣ الف طن اسمده ازوتيه (مكافئ) ٧٠ الف طن نترات امونيوم ٣٤.٨% و ١٠٠ الف طن سماد محبب ٣٣.٥% ذات مواصفات وجوده عالية</p> <p>- تم ضخ اموال لإعادة تأهيل قسم السماد و شراء اكسجين لرفع كفاءه قسم الحامض لتحقيق ذلك المستهدف من الانتاج</p> <p>- بينما ما يتم انتاجه من المصنع القديم فى الوقت الحالى من الأسمدة الأزوتية بكميات اقل من المستهدف لان الشركة تركز على المنتج الاكثر ربحيه على حسب طلب السوق كما ان الكمية المنتجة مرتبطة بكمية الامونيا الداخلة فى العملية الانتاجية و بسبب زيادة سعر الكهرباء تم اتخاذ قرار بتوقف مقدمة المصانع و الاعتماد على الامونيا المشتراه من الشركات الشقيقة و المتاحة لديهم .</p>	<p>• استهدفت الشركة بالموازنة المعروضة قيمه انتاج بالأسعار الجارية بنحو ٣٦٢٥.٠٧٥ مليون جنيه وذلك اعتمادا على :-</p> <p>• ارتفاع انتاج المصنع القديم من انتاج سماد ٣٣.٥ ازوت الى نحو ١٠٠.٥٣٤ الف طن فى حين كان انتاجه فى عام ٢٠١٧/٢٠١٨ نحو ١٨.٣١٧ الف طن فقط ، و بلغ انتاجه فى النصف الاول من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ نحو ٧.٧١١ الف طن يعادل نسبه ١٩.٣% فقط من المستهدف انتاجه لعام ٢٠١٨/٢٠١٩ و البالغ ٤٠٠٠٠ الف طن .</p>
<p>• يرجع ارتفاع انتاج المصنع القديم من سماد نترات الامونيوم تركيز ٣٤.٨% الى نحو ٧٠ الف طن و بلغ فى النصف الاول من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ نحو ١٥.٩٤٩ الف طن يعادل نسبه ٢٢.٨% من المستهدف انتاجه بموازنه ٢٠١٨/٢٠١٩</p>	<p>• ارتفاع انتاج المصنع القديم من سماد نترات الامونيوم تركيز ٣٤.٨% الى نحو ٧٠ الف طن و بلغ فى النصف الاول من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ نحو ١٥.٩٤٩ الف طن يعادل نسبه ٢٢.٨% من المستهدف انتاجه بموازنه ٢٠١٨/٢٠١٩</p>



٢٧-

<p>يرجع استهداف الشركة بالموازنة لإنتاج ١٣٢٠ طن امونيا / يوم الى ان الشركة تعاقدت مع شركة غاز مصر على تشغيل المصنع طوال العام (٣٦٥ يوم) مما سيؤدي الى زيادة انتاج الامونيا بكمية تقدر ٤٢٠٠٠ طن و ايضاً هناك مذكرة تفاهم موقعه بالأحرف الاولى بين كل من المستشار القانوني لشركه كيما و المستشار القانوني لشركة تكنومنت لتشغيل المصنع بنسبه ١١٠% من الطاقة التصميمية و بناءً على ما تقدم تكون كميته الامونيا المنتجة سنويا $42000 + 396000 = 438000$ طن امونيا</p>	<p>البالغ نحو ٧٠ الف طن .</p> <ul style="list-style-type: none"> استهدفت الشركة انتاج جديد من سماد اليوريا تركيز ٤٦.٥% يبلغ نحو ٥٧٨.٢٥٩ طن اعتمادا على انتاج وحدة الامونيا الجديدة (كيما ٢) الا انه تلاحظ ما يلي :- ان احتياجات الشركة من الامونيا للوصول للكميات المستهدفة بالموازنة من كافة المنتجات تبلغ في المتوسط ١٣٢٠ طن امونيا / يوميا بأجمالي قدره ٤٣٥.٦ الف طن امونيا سنويا على اساس ايام التشغيل ٣٣٠ يوم في السنة علما بان ما ذكرته الشركة في السابق من ان الطاقات الإنتاجية المتاحة لمصنع انتاج الامونيا الجديد تبلغ ١٢٠٠ طن / يوميا فقط بأجمالي سنوي ٣٩٦ الف طن سنوياً بفارق ٣٩.٦ الف طن عن المستهدف بالموازنة
<ul style="list-style-type: none"> استهدفت الشركة بيع ما سيتم انتاجه من السماد المحبب و ذلك للأسباب التالية :- لان الكمية المنتجة ستكون ذات مواصفات و جوده عالية التي يطلبها المزارع بجنوب الوادي و الأراضي الزراعية بصعيد مصر. وسيتم توفير الامونيا المنتجة من المصنع الجديد بتكلفه اقل من الامونيا المشتره او الهيدروجين المنتجة عن طريق التحليل الكهربى بقسم الهيدروجين بالتالي ستخفف تكلفة المنتج النهائي و يمكن بيعة بأسعار تنافسيه بالاسواق المحلية والخارجية . 	<ul style="list-style-type: none"> استهدفت الشركة تصريف كافة انتاجها بالموازنة المعروضة بأجمالي مبيعات يبلغ نحو ٣٦٢٥.٠٧٥ مليون جنيه للسوق المحلى بنحو ١٨٥٤.١٣٢ و الباقي قدرة ١٧٧٠.٩٤٣ مليون جنيه للسوق الخارجى بنسبه ٤٨.٩% من أجمالي المبيعات في عام الموازنة . الا انه قد تلاحظ ما يلي :- استهدفت الشركة بالموازنة ارتفاع كميات المبيعات من منتج سماد ازوت تركيز ٣٣.٥% الى نحو ١٠٠.٥٣٤ الف طن في حين بلغت مبيعات هذا الصنف في عام ٢٠١٧/٢٠١٨ نحو ٢٠.٧٢٦ الف طن و مبيعات النصف الاول من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ نحو ٧.٢٩٢ الف طن فقط
<ul style="list-style-type: none"> تم عمل دراسة تقديرية للموازنة على السعر الحالي للدولار و أتضح الاتى :- انخفاض الايرادات المحتسبه عن الموازنه المفروضه ويصاحبها ايضا انخفاض في التكلفة و الفرق لا يؤثر على الموازنه . مع العلم انه عند اعداد الموازنة تم الأخذ بمتوسط سعر صرف للدولار ١٧.٩٥ جنية وهو السعر المعتمد من قبل الشركة القابضة لكل الشركات التابعة . 	<ul style="list-style-type: none"> بلغ متوسط سعر صرف الدولار بالموازنة نحو ١٧.٩٥ جنيه / دولار أمريكي و ذلك لمبيعات التصدير في حين ان متوسط سعر الدولار المعطن خلال شهر مارس (شهر إعداد الموازنة) يقل عن هذا السعر المقدر به صادرات الشركة بالموازنة .



Handwritten signature or initials.

<ul style="list-style-type: none"> • نظرا للظروف السياسييه و توقف التصدير الى تركيا و التي كانت تستوعب اكثر من ٦٠% من الكمية المنتجه و لذلك تم استهداف كمية ٣٠ الف طن للسوق المحلي وكمية ٤٠ الف طن للتصدير مع العلم ان الاسعار المتوقعه لعام الموازنه سوف ترتفع عن العام المالى الحالى و ايضا قامت احد الشركات المنافسه ببيع منتجاتها بسعر منخفض لغزو الاسواق و ترتب على ذلك انخفاض سعر التصدير . 	<ul style="list-style-type: none"> • استهدفت الشركة بيع ٣٠ الف طن سماد نترات امونيوم تركيز ٣٤.٨% للسوق المحلي بارتفاع نسبته ٨٥.٦% عن مبيعاتها عام ٢٠١٧/٢٠١٨ البالغة نحو ١٦.١٦١ الف طن في حين بلغت مبيعاتها المحلية من هذا الصنف نحو ٣.٥٨١ الف طن فقط في الستة اشهر الاولى من العام المالى ٢٠١٨/٢٠١٩ كما استهدفت تصدير نحو ٤٠ الف طن من هذا الصنف الا انه ما تم تصديره منه في الستة اشهر الاولى من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ لم يتعدى نحو ١٣.٥٣١ الف طن فقط .
<ul style="list-style-type: none"> • عند اعداد الدراسه تم الاخذ في الاعتبار السعر المحدد بالدراسه الماليه المقدمه للبنوك لمتوسط سعر بيع كل من المنتجات المحليه و التصدير و لكنه سيتم بيع جزء من انتاج سماد اليوريا و السماد المحبب بسعر السوق الحر و الذى سيتراوح بين ٤٥٠٠ جنية كحد ادنى و ٥٤٠٠ جنية كحد اقصى 	<ul style="list-style-type: none"> • لا يكفى متوسط سعر البيع المحلي لصنف سماد اليوريا (المنتج بالمصنع الجديد) لتغطيه التكاليف الكلية له سوى بنسبه ٧٨.٥% بانخفاض قيمته ٨٧٧.٩٨٩ جنية / طن بأجمالى خسارة من بيع هذا الصنف بالموازنة المعروضة تبلغ نحو ٢٧٩.٢٠٠ مليون جنية .
<ul style="list-style-type: none"> • تم الاخذ في الاعتبار الفرق بين مخزون اول المدة و اخر المدة في عام الموازنه وتم ادراج هذا الفرق بقائمه المركز المالى 	<ul style="list-style-type: none"> • لم تتأثر مبيعات عام الموازنة بأرصدة المخزون من الانتاج التام علما بان رصيد المخزون من الانتاج التام بلغ نحو ٥١.٤٨٦ مليون جنية في ٢٠٢٠/٦/٣٠ و بلغ قيمته في ٢٠١٨/١٢/٣١ نحو ١٠٢.٩٧٢ مليون جنية
<ul style="list-style-type: none"> • يرجع السبب في ذلك الى ارتفاع اسعار المستلزمات السلهيه و التي تأثرت بارتفاع اسعار بعض الخامات وكذلك تم تسعير الطاقه الكهربائيه بـ ٦٠ قرش / ك و س بناء على قرار رئيس مجلس الوزراء . • ارتفاع قيمه نوالين النقل على المستلزمات 	<ul style="list-style-type: none"> • قدرت الشركة بالموازنة المعروضة ارتفاع نسبه تكلفه الخامات و المواد و قطع الغيار لتمثل نحو ٤٨.٥% من قيمه الانتاج بالأسعار الجارية عام ٢٠١٧/٢٠١٨ و قد مثلت هذه التكلفة نسبه ٧١.٧% من قيمه الانتاج بالأسعار الجارية في الستة اشهر الاولى من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ .
<ul style="list-style-type: none"> • يرجع السبب في ذلك الى زياده ايرادات المبيعات نتيجة انشاء مصنع كيما (٢) وإحلال و تجديد بعض الاقسام الانتاجيه . • ارتفاع اسعار بيع المنتجات المختلفه و كذلك ارتفاع قيمة الصادرات من سماد اليوريا والنترات و الفيروسيليكون و غبار السيلكا . 	<ul style="list-style-type: none"> • استهدفت الشركة بالموازنة تحقيق مجمل ربح بلغ نحو ١١٢٤.٣٦٣ مليون جنية بارتفاع قيمته ١٠١٤.٧٨٤ مليون جنية عن فعلى ٢٠١٧/٢٠١٨ و البالغ ١٠٩.٥٧٩ مليون جنية و بلغ مجمل الخسارة المحقق في النصف الاول من عام ٢٠١٨/٢٠١٩ نحو ٨.١٠٣ مليون جنية



(Handwritten signature)

<ul style="list-style-type: none"> • يرجع إستهداف الشركة لربح يقدر ٢٩٦.٨ مليون جنيه لعام الموازنة للأسباب التالية:- • المصنع الجديد كيما (٢) سيبدأ العمل والإنتاج في ٢٠١٩/٦/٢٥ وتجارب التشغيل سوف تنتهي في ٢٠١٩/٨/٤ وبالتالي تم إستهداف كميات من إنتاج السماد المحبب ونترات الأمونيا وسماد اليوريا وبيعها بنفس سنة الموازنة وتحقيق الربح المستهدف بالموازنة. 	<ul style="list-style-type: none"> • استهدفت الشركة ارتفاع ربح السنه بالموازنة الى نحو ٢٩٦.٨ مليون جنيه بارتفاع قيمته ١٩٦.٧٥ مليون جنيه ونسبته ١٩٦.٧ % عن ربح السنه عام ٢٠١٨/٢٠١٧ و البالغ نحو ١٠٠.٠٥٠ مليون جنيه وبلغ خسارة السنه في النصف الاول من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ نحو ٣.٢٤٦ مليون جنيه .
<ul style="list-style-type: none"> • يرجع السبب في ذلك الى :- • بالنسبه للاحلال والتجديد للمصنع القائم والعمرات الجسيمه سيتم التنفيذ خلال سنة الموازنه طبقا لاحتياجات المصانع لرفع كفاءتها لزيادة الانتاج من السماد المحبب و نترات الأمونيا . • بالنسبه إلى مشروعات حماية البيئة فهي ضروريه للمحافظة على البيئة العامه وأيضاً لنفادي الغرامات التي يتم توقيعها علي الشركة من قبل جهاز شئون البيئة. 	<ul style="list-style-type: none"> • استهدفت الشركة خلال عام الموازنة ٢٠٢٠/٢٠١٩ تنفيذ مشروعات استثماريه بنحو ١٦٢.٤٥٥ مليون جنيه تتمثل في احلال و تجديد المصنع القائم و عمرات جسيمه بنحو ١٦١.٢٥٥ مليون جنيه بالاضافه الى مشروعات حمايه البيئة من التلوث بنحو ١.٢٠٠ مليون جنيه
<ul style="list-style-type: none"> • مسألة تأخير تسليم المشروع الجديد كيما(٢) عن الميعاد المقرر غير واردة لأن تجارب التشغيل علي وحدات الإنتاج بدأت منذ فترة ، و الشركة عند أعداد الموازنة أخذت في الإعتبار تشغيل ٣٣٠ يوم فقط ولم تأخذ في الإعتبار ٣٥ يوم فترة تجارب التشغيل من ٢٠١٩/٧/١ حتي ٢٠١٩/٨/٤ 	<ul style="list-style-type: none"> • استهدفت الشركة خلال عام الموازنة المعروضة أنه لم تحمل في طياتها المرونة الكافية لمواجهة أي تحديات قد تواجه تنفيذها ومن امثله ذلك :- • تأخير تسليم المشروع عن الميعاد المقرر في ٢٠١٩/٨/٤ و ما يتبع ذلك من تأثير على المستهدف من الانتاج و المبيعات و سداد الالتزامات المؤكدة الحدوث بنحو ٥٩٩.٥٢٣ مليون جنيه لقسط القرض السنوي بالإضافة لنحو ٨٢٣.٩٧٣ مليون جنيه سداد للقوائد المستحقة .
<ul style="list-style-type: none"> • توجد بالفعل تعاقبات متفق عليها لبيع سماد اليوريا لشركات (ترامو - أورينت للملاحة البحرية - شركة أعالي البحار) ونترات الأمونيا كتصدير. أما بالنسبة للبيع المحلي لكل المنتجات سيرا على زيادة النشاط التسويقي خلال الفترة القادمة أستعداداً لإستقبال تلك الكميات التي تم إستهداف 	<ul style="list-style-type: none"> • عدم وجود دراسات تسويقيه مؤكده لتسويق الانتاج الكبير المستهدف بالموازنة من كافه الاصناف في السوقين المحلي و الخارجي و الذي لم يستوعب انتاج الستة اشهر الاولى من عام ٢٠١٩/٢٠١٨ في بعض الاصناف الذي ارتفع انتاجهاو تصريفها في عام الموازنة كما سبق ذكرة



(Handwritten signature)

<p>إنتاجها عند أعداد الموازنة</p> <ul style="list-style-type: none"> • وعلماً بأنه عند أعداد دراسة الجدوي للمشروع الجديد تم أعداد دراسة تسويقية للسوق المحلي والخارجي . 	
<ul style="list-style-type: none"> • تم احتساب الإيرادات و التكاليف عند أعداد الموازنة بسعر صرف واحد • وأيضاً تم عمل دراسة للموازنة علي الأسعار الحالية وأنخفضت الإيرادات في المقابل وأيضاً أنخفضت التكاليف والفرق غير مؤثر علي أرباح الموازنة . 	<ul style="list-style-type: none"> • عدم تأثر الموازنة بالمتغيرات الاخيرة في اسعار و صرف العملات الأجنبية و اثر ذلك على الإيرادات و التكاليف .
<ul style="list-style-type: none"> • يصعب فصل إيرادات و تكاليف المصنع الجديد عن إيرادات و تكاليف المصنع القديم ، وذلك لأن الأمونيا المنتجة من المصنع الجديد سيتم ضخ ٣٠٠ طن / يوم للمصنع القديم لإنتاج السماد المحبب ونترات الأمونيا وبالتالي فإن المنتجات ستتأثر بتلك التكلفة ، وسيتم توزيع التكاليف والإيرادات علي المنتجات النهائية للشركة . 	<ul style="list-style-type: none"> • عدم فصل إيرادات و تكاليف المصنع الجديد عن إيرادات و تكاليف المصنع القديم حتى يتسنى لمتخذي القرار متابعه اداء كل مصنع على حده لقياس العائد على الاستثمارات الجديدة و لسهولة تصحيح المسار عند وجود اى انحرافات سلبية تعوق الاستفادة من هذه الاستثمارات الجديدة .

السيد / رئيس الجمعية العامة

بالنسبة للنقطة التي أثارها الأستاذ/ عماد حمدي ، وهذا موضوع إنساني ، وهذا الموضوع الخاص بالسادة المحاليين للمعاش بالشركة ، قاموا بسداد بعض المبالغ لجمعية الإسكان ، ولم يحصلوا على شقق سكنية مقابل المبالغ التي قاموا بسدادها ، والآن لا يوجد لدى جمعية الإسكان وحدات متاحة لتسليمها للسادة المسددين لهذه المبالغ ، في حين إن الشركة لديها عدد من الوحدات مقابل الأرض والمصاريف التي ساهمت بهافي إنشاء هذه الوحدات ، وبالتالي تمتلك الشركة ١٣٥ وحدة نصيبها في هذا المشروع ، وطبقا للقانون ، الشركة من المفترض أن تعرض هذه الوحدات بمزاد علني ، لأن هذه أصول من أصول الشركة وحق لمساهميها ، وبالتالي كان لابد أن تعرض في مزاد علني ، وبناء على طلب العاملين في عيد من اللقاءات ، وأخرها مع معالي وزير قطاع الأعمال في أسوان ، تم عرض هذا الموضوع للوصول إلى حل ، لأن هؤلاء الأشخاص أفنوا عمرهم في خدمة شركة كيميا ، فكان لابد من



(Handwritten signature)

وجود حل للمشكلة والتشابه بينها وبين جمعية الإسكان وبين الشركة ، والحل الذى كان معروض إن هذا المزداد بدلا من أن يكون مزاد عام ، يكون مزاد مغلق على عاملى كيمي أو العدد الذى قدم طلبات ، والذين سدودا مبالغ وهم المحالين للمعاش ، ونحل المشكلة ، وكذلك لإخلاء السكن الإدارى ، لأن هؤلاء الأفراد يشغلوا السكن الإدارى ولم تسلمه بعد الخروج على المعاش ، وهذا أيضا يحل مشكلة للشركة ، بإيجاد أماكن للعاملين الحاليين بالشركة ، والإقتراح الذى تم التوصل إليه مع معالى السيد/ وزير قطاع الأعمال العام لحل هذه المشكلة ، إنه فى حالة موافقة الجمعية العامة للشركة بالإجماع على هذا الموضوع ، فلا يوجد مشكلة لدى الوزير من أن يمنح إستثناء من هذه القاعدة الخاصة بالمزاد العلنى ، ويكون المزداد قاصر على السادة المحالين للمعاش ، وهذا الموضوع لم يكن معروض فى الواقع فى جدول أعمال الجمعية اليوم ، ولكن نحن نعرضه على حضراتكم للعلم فقط ، لأنه لا بد من أن تدعو لجمعية عامة خاصة بهذا الموضوع ، ويتم التصويت فيها ، وبناءا على هذا التصويت يتحدد الموقف . أحد السادة المساهمين

نأخذ التصويت الآن ، ونحن موافقين بالإجماع لبيع الشقق للمحالين للمعاش .

السيد / رئيس الجمعية العامة

السادة أعضاء الجهاز المركزى للمحاسبات ، هل يمكن أن نأخذ التصويت الآن ؟ لو لم يكن الموضوع أدرج بجدول أعمال الجمعية .

الجيد فى الموضوع أننى لا أجد أى إعتراض من السادة أعضاء الجمعية على هذه الفكرة ، وبالتالي نكى نأخذ الإطار القانونى فى هذا الموضوع ، لا بد من إدراج هذا الموضوع فى جمعية عامة يتم الدعوة إليها ، ولتكن الجمعية العامة لإعتماد الميزانية فى ٢٠١٩/٦/٣٠ كبنود من بنود جدول الأعمال ونأخذ التصويت عليه بالموافقة ولتنفيذه فورا ، ونكى يتمكن الجهاز المركزى للمحاسبات من الإطلاع على هذا الموضوع ويتم وضعه فى الإطار القانونى ، والمهم أننا أخذنا خطوة فى هذا الموضوع بأنه يوجد إتفاق على طريقة الحل .

هل يوجد أحد من السادة المساهمين يعترض على هذا الموضوع ؟

لا يوجد أى إعتراض .



(Handwritten signature)

هل يوجد أحد من السادة المساهمين يعترض على هذا الموضوع ؟

لايوجد أى إعتراض .

السيد / رئيس مجلس الإدارة

هل من الممكن عمل جمعية غير عادية لمناقشة هذا الموضوع - لأن هذا الموضوع يمثل عبء على شركة كيما وخاصة السكن الإدارى ، والشىء الآخر ، من الممكن تحصيل مبلغ معين يساعد كيما فى هذه الفترة ،

نأمل من سيادتكم عقد جمعية عامة غير عادية قريبا ..

السيد / رئيس الجمعية العامة

يمكن سيادتكم إعداد مذكرة بخصوص هذا الموضوع ، وتعرض على الجهاز المركزى للمحاسبات لدراستها ، وعقد جمعية عامة غير عادية بأسرع وقت .

والآن نصل لقرارات الجمعية العامة .

السيد المحاسب/ رئيس قطاع الموازنات

قرارات الجمعية العامة العادية لشركة الصناعات الكيماوية المصرية (كيما)

لتنظر فى مشروع الموازنة التخطيطية للعام المالى ٢٠٢٠/٢٠١٩

بتاريخ ٢٨/٣/٢٠١٩

فى ضوء مناقشات الجمعية العامة لتقرير مجلس إدارة الشركة عن مشروع الموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٠/٢٠١٩ والمعرض على الجمعية العامة ، وكذا تقرير الجهاز المركزى للمحاسبات عن مشروع الموازنة المعروض .

قررت الجمعية العامة مايلى :-



- ٤٣ -



- ١- التصديق على قرار رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة بإعادة تشكيل مجلس إدارة الشركة في ضوء التفويض الصادر له من الجمعية العامة للشركة .
- ٢- إعتداد الموازنة التقديرية للشركة عن العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩ والمعروضة على الجمعية العامة بفائض متوقع بنحو ٢٩٦,٨ مليون جنيه .
- ٣- إعتداد الموازنة الإستثمارية للشركة عن العام المالي ٢٠١٩ / بتكلفة تقدر بمبلغ ١٦٢,٤ مليون جنيه يتم تمويلها ذاتيا وذلك على النحو المعروض تفصيلا بالجمعية العامة للشركة ، وعلى الشركة العمل على تنفيذها تفاديا لإرتفاع تكلفة تنفيذ تلك المشروعات وبما يحقق وفورات للشركة .
- ٤- على الشركة إعداد دراسات تسويقية جيدة لتسويق إنتاجها المحلي والخارجي المستهدف بالموازنة المعروض لما له من أثر على تعظيم إيرادات الشركة .
- ٥- على الشركة فصل إيرادات وتكاليف المصنع الجديد عن المصنع القديم حتى يتسنى متابعة الأداء وقياس العائد على الإستثمارات الجديدة .
- ٦- على الشركة إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة التي تكفل تسليم المشروع الجديد (كيما ٢) في المواعيد المقررة والمتفق عليها .
- ٧- على الشركة إعداد دراسة ضريبية لمدة ٥ سنوات لاحقة لعام الموازنة ليتسنى حساب الضريبة المؤجلة بصورة تتفق ومعايير المحاسبة المصرية مع العرض على الجهاز المركزي للمحاسبات .



(Handwritten signature)

السيد رئيس الجمعية العامة

هل توافقون حضراتكم على هذه القرارات ،،،

(موافقة)

شكرا لحضراتكم ، وكل عام وأنتم بخير

(انتهى الإجتماع فى تمام الساعة الرابعة والنصف مساء)

أمين سر الجمعية



محاسب/ بدوى عز الدين مهران



محاسب/ أحمد محمد المشد

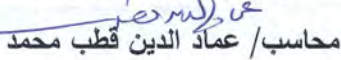
جامعى الأصوات



محاسب/ محمود سيد محمود

الجهاز المركزى للمحاسبات

مدير عام . نائب مدير الإدارة



محاسب/ عماد الدين قطب محمد

مدير عام . نائب مدير الإدارة



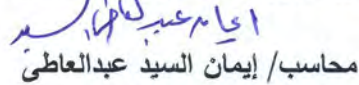
محاسب/ محسن رشاد عبدالودود

مدير عام . نائب مدير الإدارة



محاسب/ خالد عمر عبدالرحمن

وكيل الوزارة - نائب أول مدير الإدارة



محاسب/ إيمان السيد عبدالعاطى

وكيل الوزارة - قائم بأعمال مدير الإدارة



محاسب / هانى روفائيل سوريال

يعتمد



رئيس الجمعية العامة



محاسب/ عماد الدين مصطفى

