



الشركة المالية والصناعية المصرية (ش . م . م)
القاهرة : ٢٠٢٦/٠٣/١٧
السادة / إدارة الإفصاح
البورصة المصرية

Date: 17/03/2026
To : Disclosure Department
Egyptian Exchange

تحية طيبة وبعد ،،،

Greetings ,,,

We are honored to attach to your Excellency the report of the Central Auditing Organization on the independent financial statements for the fiscal year ending December 31, 2025

نتشرف أن نرفق لسيادتكم تقرير الجهاز المركزي للمحاسبات على القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

Best regards ,,,

مدير علاقات المستثمرين
Investor Relations Manager

محاسب / محمود عوض صالح
Accountant / Mahmoud Awad S aleh



الجهاز المركزى للمحاسبات
إدارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

السيد المهندس/ رئيس مجلس الادارة
الشركة المالية والصناعية المصرية

تحية طيبة وبعد ...

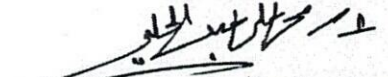
نتشرف بأن نرسل لسيادتكم - رفقى هذا - تقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية المستقلة
للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رجاء التفضل بالاحاطة و التنبيه بإتخاذ اللازم .

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،،

تحريراً فى: ٢٠٢٦/٣/١٧

وكيل اول الوزارة
مدير الادارة


محاسب / وائل عزمى مليجى



تقرير مراقب الحسابات
عن القوائم المالية المستقلة الملخصة
للشركة المالية والصناعية المصرية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إلى السادة / مساهمي الشركة المالية والصناعية المصرية " شركة مساهمة مصرية "
راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة المالية والصناعية المصرية (ش.م.م) خاضعة لأحكام القانون رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ و لائحته التنفيذية وتعديلاتهما عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتي استخرجت منها القوائم المالية المستقلة الملخصة المرفقة بإجمالي أصول بنحو ٦,٣٩٢ مليار جنيه و بصافي ربح بعد الضريبة بنحو ٦٢٥ مليون جنيه .
و ذلك طبقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين و اللوائح المصرية السارية , وحسبما هو وارد بتقريرنا الصادر برقم (٣٨) و المؤرخ ١٧ مارس ٢٠٢٦ فقد أبدينا رأياً متحفظاً بأن القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و التي استخرجت منها القوائم المالية المستقلة الملخصة المرفقة تعبر بعدالة ووضوح في كل جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ديسمبر ٢٠٢٥ و كذا نتيجة أعمالها وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفيما يلي بعض ما اسفرت عنه المراجعة من ملاحظات :

- وجود فروق بين مساحات الأراضي الواردة بسجلات الشركة مقارنة بالمساحات المسجلة بالشهر العقاري بلغ ما أمكن حصره منها نحو ١٥ فدان و ١ قيراط و ١٩ سهم (لمصنع أسيوط) فضلاً عن وجود فروق بين مساحات الأراضي الواردة بسجلات الشركة مقارنة بالمساحات الواردة بتقرير الرفع المساحي لأراضي الشركة الذي تم خلال عام ٢٠٢٥ بلغ ما أمكن حصره منها نحو ٣ فدان و ١١ قيراط و ١٦ سهم (لمصنع أسيوط) و نحو ٤ فدان و ١ قيراط (لمصنع كهر الزيات) و يتصل بما سبق وجود تعديلات على بعض الأراضي بأسيوط .
كما تبين وجود فروق بين المساحات المسجلة بدفاتر الشركة لمصنعيها بكفر الزيات و أسيوط و المساحات طبقاً للجرد الفعلي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ حيث بلغت الفروق لكل مصنع نحو ٢٠ قيراط و ١٢ سهم و نحو ٣ فدان و ٩ قيراط و ١٩ سهم على الترتيب.
يتعين بحث أسباب تلك الفروق و إجراء التسويات اللازمة لما لذلك من أثر على أصول الشركة و إتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة للحفاظ على حقوق الشركة.
- عدم التزام الشركة بتطبيق متطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة و إهلاكاتها" فقرة رقم (٥١) و معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) "إضمحلال قيمة الأصول" فقرة رقم (٩) بشأن دراسة مدى ملائمة الأعمال الإنتاجية للأصول الثابتة و دراسة ما إذا كان هناك مؤشر على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة أي من أصول الشركة.
يتعين الالتزام بمتطلبات معايير المحاسبة المشار إليها عاليه.
- ضمن رصد حساب المشروعات تحت التنفيذ نحو ٢١ مليون جنيه قيمة آلات مصنع الفيبر الجديد لتصنيع التتكات و الونش الخاص بها بكفر الزيات ولم تقم الشركة برسملتها رغم تشغيلها في التصنيع منذ فبراير ٢٠٢٥ و تم صرف نحو ٧ مليون جنيه قيمة خامات و مستلزمات تم تحميلها على المشروعات تحت التنفيذ لمصنع سلفات البوتاسيوم بمصنع العين السخنة فضلاً عن تحميل المصروفات العمومية و الإدارية بنحو ٩١٠ ألف جنيه قيمة خامات منصرفة من المخازن للمصنع دون الوقوف على مخرجات تشغيل تلك الخامات و تحميلها بنصيبها من كافة المصاريف و ذلك فضلاً عن عدم حصول الشركة على رخصة تشغيل المصنع حتى تاريخه.
يتعين البحث و الدراسة و إجراء التصويب اللازم لما لذلك من أثر على حساب الإهلاك و تكلفة الإنتاج و تقييم المخزون مع إتخاذ الإجراءات اللازمة لسرعة الحصول على رخصة التشغيل تجنباً للتعرض للعقوبات وفقاً للقانون و إضافة ذلك النشاط لغرض الشركة و تحقيق الإستغلال الأمثل لأصول الشركة لما من أثر على ربحية الشركة.



- تم تسجيل رصيد أول المدة للإنتاج التام على نظام SAP بنحو ٣٨٦ مليون جنيه على خلاف المعتمد بالقوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والبالغ ٣٦٠ مليون جنيه مما لذلك من أثر على ربحية الشركة بنحو ٢٦ مليون جنيه.
- يتم اجراء تسويات شهرية على كارتات جميع اصناف المخزون و إعاده الغاؤها في الشهر التالي مع تثبيت التكلفة على متوسط رصيد أول المدة في ٢٠٢٥/١/١ و اعاده اجراء التسوية بالمبلغ التراكمي عن الشهور السابقة و الغاؤها و قد بلغ الأثر التراكمي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نحو ٦٩٥ مليون جنيه (في حين بلغ الأثر التراكمي حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ نحو ٣٠٧ مليون جنيه) على أرصدة حسابات المخزون و تكلفة المبيعات دون تسوية كل شهر مستقل بذاته على أساس المتوسط المتحرك و ذلك لأحكام الرقابة على المخزون و ظهور المخزون على حقيقته.
- عدم موافاتنا بقوائم تكاليف لكل المنتجات و أسس توزيع المصاريف على برنامج الحسابات SAP و كذا تحليل الانحرافات الناتجة عن العملية الإنتاجية و معادلة الإنتاج عن الفترة الحالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- يتعين البحث و الدراسة و موافاتنا بما أشرنا إليه عليه مع إجراء التصويب اللازم لما لذلك من أثر مباشر على تكلفة المبيعات و ربحية الشركة.
- لم نقف على مدي صحة رصيد آخر الفترة من خامه الكبريت البالغ نحو ٦,٧ ألف طن بقيمة نحو ١٢٤ مليون جنيه في ظل وجود كمية من الكبريت أمانة لدي الشركة تخص عملاء التشغيل للغير بلغت كميتها نحو ١١,٢ ألف طن يتضمنها رصيد المخزون.
- يتعين تصويب الأمر لما لذلك من أثر مباشر على صحة تقييم مخزون آخر المدة و تكلفة المبيعات و ربحية الشركة.
- تم تخفيض تكلفة المبيعات بنحو ٥٠ مليون جنيه (ما أمكن حصره) قيمة فروق جردية بالزيادة عن الأرصدة الدفترية خلال العام المالي دون دراسة أسباب تلك الفروق.
- يتعين البحث و الدراسة و التحقيق و إجراء التسويات اللازمة وفقا لما تسفر عنه الدراسة.
- لم نواف بمطابقة الجرد لأصول و مخازن الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ما ترتب عليها من تسويات جردية.
- يتعين موافاتنا بمطابقة الجرد و التسويات الجردية التي ترتبت عليها إن وجدت.
- تعاقبت الشركة على قرض من البنك التجاري الدولي لتمويل شراء وحدة سلفات بوتاسيوم جديدة بتاريخ ١١ مارس ٢٠٢٥ و قامت الشركة باستخدام جزء منه في تمويل إنشاءات و شراء أصول تخص وحدة سلفات البوتاسيوم (القديمة) الممولة من البنك الأهلي الكويتي بالمخالفة للبند رقم (١٤) من بنود التعاقد و قد بلغ ما أمكن حصره منها نحو ١٠٩ مليون جنيه ما تم تحصيله منها على الوحدة الجديدة نحو ١٦,٥ مليون جنيه منها نحو ٨,١٢٥ مليون جنيه فوائد مدينة رغم ان المبالغ المسحوبة لا تخص الوحدة الجديدة وحدها.
- يتعين تحقيق الأمر لما لذلك من أثر مباشر على القرض الممنوح من البنك التجاري الدولي لإستخدام جزء منه في غير الغرض المنصوف له و إجراء التسويات اللازمة.
- لم تتضمن التسوية السنوية لضريبة المبيعات و مافي حكمها لبعض العاملين بالشركة نحو ١,٦٢٨ مليون جنيه (ما أمكن حصره) قيمة بدلات إجازة و مكافآت أخرى كما تضمنت التسوية السنوية نحو ٣,١ مليون جنيه قيمة مرتب رئيس مجلس الاداره (ليس مقابل عمل إداري) تحملت عنها الشركة نحو ٨٢١ ألف جنيه بالمخالفة للمادة رقم (٩) بند (٤) من القانون رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ و تعديلاته.
- يتعين الإلتزام بأحكام القانون المشار إليه و إجراء التصويب اللازم.
- بلغ مصروف ضريبة الدخل نحو ١٥٠ مليون جنيه لوحظ بشأنه ما يلي:-
- لم تقم الشركة بخصم الارباح الراسماليه البالغه نحو ٢ مليون جنيه ناتجه عن بيع اصول خلال العام باسيوط وكفر الزيات.
- تم اضافته مقابل الحضور وما يحصل عليه رؤساء واعضاء مجلس الاداره بنحو ٥,١٦٠ مليون جنيه وصحته نحو ٧,٤١٠ مليون جنيه بفارق نحو ٢,٢٥٠ مليون جنيه قيمة راتب رئيس مجلس الإدارة (ليس مقابل عمل إداري) غير الخاضع للضريبة.
- عدم إضافة خسائر فروق العملة غير المحققه عن العام المالي والبالغه نحو ٢٧٣ مليون جنيه.
- عدم رد نحو ٦ مليون جنيه قيمة مصروفات تخص النادي الرياضي ومحمله على قائمة الدخل بالمخالفة للمادة (٢٢) من القانون.

- تبين انتهاء مده اهلاك بعض المباني ضريبيا ٢٠ عام منذ قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتم احتساب اهلاك ضريبي لها والبالغ رصيدها نحو ٩,٩١٤ مليون جنيه ويبلغ اهلاكها نحو ٤٩٦ الف جنيه. يتعين اجراء التصويب اللازم واعاده حساب مصروف الضريبة.
- لم يتضمن مقترح مجلس الإدارة لحساب توزيع الأرباح بيان مدى تأثير تلك التوزيعات على أداء الشركة لإلتزاماتها النقدية في مواعيدها وفقاً لأحكام المادة (٤٣) من القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و المادة رقم (١٩٨) من لائحته التنفيذية و تعديلاتها في ظل وجود إلتزامات نقدية بنحو ٢,١٨٣ مليار جنيه تتمثل في قروض وتسهيلات بنكية تستحق السداد خلال عام ٢٠٢٦ بخلاف المصروفات التمويلية الخاصة بها. يتعين الإلتزام بأحكام مواد القانون رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ و لائحته التنفيذية بشأن ما سبق.
- مخالفة الشركة لأحكام المادة رقم (١٩٦) من اللائحة التنفيذية لقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و تعديلاتها و كذا مخالفة ما ورد بالأيضاحات المتممة للقوائم المالية رقم (٢٣,٣) بشأن حصة العاملين في الأرباح حيث تم حسابها بأقل من نسبة ال ١٠٪ المقررة طبقاً للقانون المشار إليه من الأرباح الموزعة نقداً و البالغة نحو ٥٧٦ مليون جنيه حيث بلغت حصة العاملين في الأرباح طبقاً لحساب التوزيع المقترح نحو ٤٠ مليون جنيه و صحتها نحو ٥٧,٦ مليون جنيه. و يتصل بما سبق أنه مازالت ملاحظتنا قائمة بشأن حصة العاملين في الأرباح حيث تم حسابها عن عامي ٢٠٢٣ ، ٢٠٢٤ بأقل من نسبة ال ١٠٪ المقررة طبقاً للقانون المشار إليه حيث بلغت طبقاً لإعتماد الجمعية العامة العادية نحو ٣٤,٤٣٦ مليون جنيه و نحو ٣٤,٢٥٣ مليون جنيه على الترتيب و صحتها نحو ٥٧,١١٠ مليون جنيه و نحو ١١٥,٨٣٩ مليون جنيه على الترتيب.
- يتعين الإلتزام بأحكام مواد القانون رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ و لائحته التنفيذية و تعديلاتها و سرعة إتخاذ اللازم نحو منح العاملين حقوقهم التي يكفلها لهم القانون.
- عم تضمن إيرادات الشركة حصتها في توزيعات مجلس إدارة شركة السويس للصناعات الكيماوية عن الفترة يناير حتى نوفمبر ٢٠٢٥ البالغة ١٦ مليون جنيه طبقاً لحساب التوزيع المعتمد من الجمعية العامة للشركة التابعة في ديسمبر ٢٠٢٥. يتعين إجراء التصويب اللازم.
- تحملت الشركة خلال العام المالي نحو ١٠,٤ مليون جنيه قيمة ما امكن حصره من المبالغ المنصرفة على النادي الرياضي بكر الزيات (مكافآت لفريق الكرة و مستلزمات منصرفة من المخازن و عقد رعاية و إعلان و فواتير غاز) رغم كونه شخصية إعتبارية منفصلة عن الشركة و ليس خاضعاً لها و ذو استقلالية كاملة و له ميزانية مستقلة و بعض تلك المبالغ لا تخص نشاط الشركة و لم تراعي الشركة أحكام المادة رقم (٢٢) من القانون رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ "الضريبة على الدخل" بشأنها ذلك بخلاف حصة النادي في أرباح الشركة عن عام ٢٠٢٤ البالغة نحو ٧,٦ مليون جنيه كما لم نواف بما تم من اجراءات بشأن فصل النادي عن الشركة ليصبح شركة متخصصة في الأنشطة الرياضية في ضوء قرارات مجلس الإدارة في هذا الشأن كما لم تفصح الشركة عن الإجراءات المتخذة للفصل ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية. كما لم تفصح الشركة عن طبيعة و حجم المعاملات مع النادي و أرصده ضمن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالمخالفة لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة". يتعين البحث و الدراسة مع تحميل النادي بكافة ما يخصه من مصروفات و اجراء التصويب اللازم مع موافقتنا بما أستجد في شأن فصل النادي حتى تاريخه و الإلتزام بمتطلبات معيار المحاسبة المصري المشار إليه .
- قيام الشركة بمنح عملاء مبيعات السماد المحلي نحو ٥٢ مليون جنيه كحافز حسن اداء رغم عدم تحقيقهم لكميات المسحوبات بالمخالفة للعقود المحررة معهم في يناير ٢٠٢٥. يتعين تحقيق الأمر مع الإلتزام بشروط العقود المحررة مع العملاء حفاظاً على أموال الشركة وإجراء التصويب اللازم

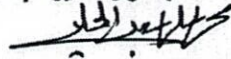
- نرى عدم كفاية المخصصات في ظل وجود مطالبة من شركة أجري تريد للتصدير بباقي كميته من خام الكبريت وقدرها نحو ٥٦٨٠ طن و مطالبة بتعريض نحو ٤٧ مليون جنيه عن مزايدة ٢٠٢٤/١ لتوريد نحو ٢٠ ألف طن سماد.
يتعين موافقتنا بأخر موقف لتلك القضايا موضحا به الرأي القانوني ونسبة ترجيح المكسب أو الخسارة لكل قضية لما لتلك من أثر مباشر على المخصص المكون لمقابلة القضايا في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة الملخصة المرفقة تتفق في كل جوانبها الهامة مع القوائم المالية المستقلة الكاملة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتي ابدينا رأي متحفظ عليها .
ومن أجل الحصول على تفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و نتائج أعمالها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ و كذا عن نطاق أعمال مراجعتنا ، يقتضي الأمر الرجوع إلى القوائم المالية المستقلة الكاملة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و تقريرنا عليها.

الإسكندرية في: ١٧ مارس ٢٠٢٦

وكيل الوزارة

نائب أول مدير الإدارة

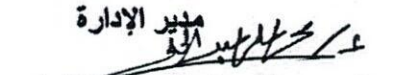


محاسب/ محمد علي عبد الحليم

يعتمد،

وكيل أول الوزارة

مدير الإدارة


محاسب /وائل عزمي مليجي التهامي

