



شركة مصر للألومنيوم
ش.م.م.
أحدى شركات شركة
الصناعات المعدنية



إيجيبتالوم

السادة / إدارة الإفصاح البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد

نتشرف بأن نرفق طيه :-

- رد الشركة على تقرير إدارة مراقبة حسابات الصناعات المعدنية والهندسية - الجهاز المركزى للمحاسبات .
- رد الشركة على تقرير الإدارة المركزية لمتابعة تنفيذ الخطة وتقويم الأداء - قطاعات الإنتاج والمشروعات القومية - الجهاز المركزى للمحاسبات
- عن الموازنة التخطيطية (المعدلة) للشركة للعام المالى ٢٠٢٦/٢٠٢٧ .
- مرسل برجاء التفضل بالعلم والإحاطة .

وتفضلوا بقبول وافر التحية والإحترام ،،،

مدير عام الموازنات
مسئول علاقات المستثمرين

محاسب / عصمت صفوت محمد أبو دهب



التاريخ : ٢٣ / ٠٤ / ٢٠٢٦

(٠٩٦) ٢٥٨٨٢٩٥
(٠٩٦) ٢٥٨٨٤٧٨
(٠٢) ٢٣٩١٩٦٢٣
(٠٣) ٤٨٧٧٧٤٩
(٠٦٥) ٣٢٥٠٤١٥

فاكس

(٠٩٦) ٢٥٨٨٥٥٧ - (٠٢) ٢٥٧٤٤٢٩٥
(٠٩٦) ٢٥٩٠٠٠٩ - ٢٥٩٠٠٠١ - (٠٢) ٢٣٩٦٣١٦٤ / ٢٣٩٦٣١٦٢ / ٢٣٩٦٣١٦١
(٠٢) ٢٣٩٣٥٤٥٧ / ٢٣٩٣٥٤٥٦ / ٢٣٩٣٠٧١٨ / ٢٣٩٢٩٩٥٧
(٠٣) ٤٨٠٨٠١٥ / ٤٤١٢٥٢٧ / ٤٤١٢٥٢٦
(٠٦٥) ٣٢٥١٦١٢ / ٣٢٥١٤١٣ / ٣٢٥١٢٤٣

تليفون

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب :
المقر الرئيسي والمصانع : نجع حمادى :
مكتب القاهرة : ٥٠ / ٤٨ ش عبد الخالق ثروت :
مكتب الإسكندرية : ٢ طريق الحرية :
ميناء سفاجا : سفاجا :

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للتأمين عن العام المالي ٢٠٢٧/٢٠٢٦ ورد الشركة عليه

رد	الملحوظة
تقريرية	قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التخطيطية للعام المالي ٢٠٢٧/٢٠٢٦ لشركة مصر للتأمين شركة تابعة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم (٧٠٣) لسنة ١٩٩١ قانون شركات قطاع الأعمال العام والمعدل بالقانون رقم (١٨٥) لسنة ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المراجعة المصري رقم (٣٤٠٠) وهذه المعلومات المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التنبؤات عليها ، وقد تم إعداد هذه المعلومات بغرض إعداد الخطط والسياسات الإنتاجية والتسويقية والاستثمارية والمالية للعام المالي المذكور وذلك باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات الإدارة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات. وعليه فإن هذه المعلومات قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى غير الموضحة بعبارة. وفي ضوء ما حصلنا عليه من بيانات ومعلومات لازمة لاختبار هذه المعلومات المالية المستقبلية فقد تبين الآتي:-



رئيس القطاعات المالية
محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

(١)

مدير عام الموازنات

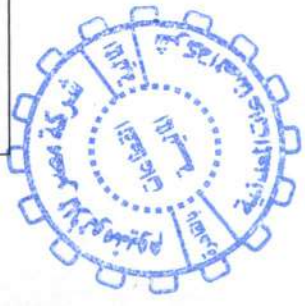
محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب

شركة مصر للتأمين

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة

مصر للافوموموم عن العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة
- حيث أن الظروف الحالية هي ظروف إستثنائية مثل (الحروب العالمية الدائرة) والتي أثرت بدورها على أسعار البورصة العالمية للمعادن بلندن والتي يتم التسعير طبقاً لها ، بالإضافة إلى التغيرات المتتالية في سعر صرف العملات الأجنبية مقابل الجنيه المصري في حالة عدم إستقرار في الوقت الحالي ، وهي ما زالت عوامل غير مستقرة قد تؤدي إلى ارتفاع أو انخفاض في المؤشرات الرئيسية للموازنة ، وهي أمور يصعب التكهّن بها حالياً .	- تبين أن الشركة اعتمدت في تقدير السعر الأساسي لمعدن الألومنيوم بالموازنة التخطيطية للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ على أساس متوسط أسعار الفترة من يوليو ٢٠٢٥ حتى يناير ٢٠٢٦ بنحو ٢٧٨٠ دولار/طن، إلا أن متوسط الأسعار الفعلية خلال الفترة من يناير حتى مارس ٢٠٢٦ بلغ نحو ٣١٩٤ دولار للطن بما يفوق السعر المستخدم ، الأمر الذي قد يشير إلى التحفظ في التقديرات وعدم انعكاس الاتجاه الحالي للأسعار على تقديرات الموازنة. - ويتصل بذلك تقدير متوسط سعر صرف الدولار بنحو ٤٨ جنيه، في حين ارتفع مؤخراً ليقرب من مستوى ٥٢ جنيه مما يؤثر على قيمة مبيعات الشركة بالعملة الأجنبية. - نوصي بمراجعة التغيرات الحديثة في أسعار الألومنيوم وسعر صرف الدولار، بما يسهم في إعداد تقديرات أكثر دقة وواقعية للإيرادات المتوقعة.
- تم وضع خطة التسويق المستهدفة على أساس تشغيل ماكينة السلك الجديدة والتي من المتوقع إنتاجها ٦٠ ألف طن سنوياً بالإضافة لمكينات السلك العاملة الأخرى .	- استهدفت الشركة مبيعات سلك بكمية ٩٩٥٠٠ طن منها محلي بكمية ٥٨٥٠٠ طن ويزيادة نحو ١٤ ألف طن عن المتوقع للعام المالي الحالي ، في حين بلغ المستهدف للتصدير ٤١ ألف طن ويزيادة نحو ٢١ ألف طن عن المتوقع للعام المالي الحالي دون بيان كيفية تحقيق تلك الكمية المستهدفة خاصة في ظل عدم تحقيق المستهدف عن العام المالي الحالي وفقاً لتوقعات الشركة. - يتعين الإفادة عن خطة الشركة والتعاقدات المستقبلية التي تكفل تحقيق مبيعات السلك المستهدفة.



رئيس القطاعات الحالية
محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

(٢)
مدير عام الموازنات
محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للألومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ ورد الشركة عليه

رد	الملحوظة
تم وضع إقتراضات الموازنة في ضوء المتاح من بيانات ومعلومات علماً بأن الشركة تعدد مصادر مبيعات الإنتاج من أماكن متعددة لضمان إستمرارية سلاسل الإمداد وتأمين العمليات الإستراتيجية. في حين أنه فيما يخص باقي الإقتراضات فهي غير مستقرة وغير معلومة المدى حيث يمكن حدوث تأثيرات إيجابية لبعض إقتراضات الموازنة وأخرى سلبية غير معلومة.	- تم إعداد الموازنة على أساس تداعيات متعددة (الحرب الروسية الأوكرانية - الحرب الإسرائيلية ضد قطاع غزة، المشاكل الملاحية في البحر الأحمر) وتأثيرها على السوق العالمي، إلا أنه في ضوء المستجدات الجيوسياسية العالمية وما تشهده منطقة الخليج العربي من تصاعد للأحداث العسكرية بين إيران من جهة والولايات المتحدة وإسرائيل من جهة أخرى وما ترتب عليها من تعطيل حركة الملاحة بمضيق هرمز، والذي يعد من أهم الممرات الاستراتيجية لتجارة الطاقة عالمياً، وما يترتب على ذلك من ارتفاع أسعار الطاقة وتكاليف الشحن والتأمين البحري واضطراب سلاسل الإمدادات العالمية، الأمر الذي قد تكون له انعكاسات محتملة على تقديرات التكاليف ومخلفات الإنتاج الواردة بالموازنة. - يتعين إعادة النظر في بعض الإقتراضات التي بنيت عليها الموازنة وتحديثها في ضوء تلك المتغيرات.
تمضي الشركة قدماً في تنفيذ الخطة الإستثمارية المخططة منذ بداية العام المالي السابق ٢٠٢٦/٢٠٢٥ بقيمة ٥,٩ مليار جنيه والمخطط إستكمال هذه المشروعات بالعام المقبل ٢٠٢٧/٢٠٢٦ بقيمة ٣,٦ مليار جنيه.	- استهدفت الشركة مشروعات استثمارية بموازنتها بنحو ٣,٦ مليار جنيه وتجدر الإشارة إلى قيام الشركة بإستهداف استثمارات بموازنة العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٥ بنحو ٥,٩ مليار جنيه بلغ المنفذ منها خلال النصف الأول للعام الحالي نحو ٥٨١ مليون جنيه بنسبة ١٠%. - يتعين موافقتنا بأسباب تكني نسبة تنفيذ الاستثمارات خلال العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٥ وروية الشركة في تنفيذ الاستثمارات المقترحة في ظل عدم تنفيذ الاستثمارات المستهدفة لعام ٢٠٢٦/٢٠٢٥.



رئيس الأقطاعات المالية

(٣)

مدير عام الموازنات

م.م.م.م

م.م.م.م

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للائتمنيوم عن العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة
جاري العمل مع البنك الأهلي مع كل المساهمين حيث أن تلك الشركة قد بدأت في عملية التشغيل . أما بخصوص الدعم المقدم للشركة المصرية لبلوكات الأنود فقد تم منحه لها على سبيل السلفة ولحين تحسن الأحوال المالية لهذه الشركة في ظل استئناف النشاط الإنتاجي لها .	- استهدفت الشركة بالموازنة استمرار استثماراتها في شركة بلوكات الأنود الكرونية والبلقة نحو ٣٣,٩ مليون جنيه والتي تعد استثمارات غير ذي جدوى اقتصادية للشركة حيث لم تحقق الشركة منها أية عوائد منذ افتتاحها فضلاً عن الأعباء المالية والمالية التي خيلت بها الشركة من تلك الاستثمارات بإصدارها لكفالات تضامنية للبنوك المقرضة للشركة المصرية لبلوكات الأنود الكرونية تضمن بموجبها تلك الشركة في القروض الممنوحة لها وفوائدها حيث بلغ نصيب شركة مصر للائتمنيوم في تلك الكفالة التضامنية نحو ١٦,٦٥ مليون دولار أمريكي بنسبة ٢٨٧% من تكاليف الاستثمار البالغ نحو ٥,٨ مليون دولار أمريكي، وقد تضمنت المخصصات نحو ٧٩٣ مليون جنيه في ٢٠٢٥/٢٠٢٦ لمواجهة اضطلاع تلك الاستثمارات ونصيب الشركة في الكفالة التضامنية والقروض الممنوحة وفوائده المتوقعة بالشركة المذكورة، وفُتت الشركة بدعم ذلك المخصص بنحو ١٠,٧ مليون جنيه بعام الموازنة لتصبح قيمة المخصص المستهدف في ٢٠٢٧/٣٠ بنحو ٩٠٠ مليون جنيه. - وتجدر الإشارة إلى أنه قد تم إبرام عقد بين الشركة المصرية لبلوكات الأنود الكرونية وشركة بريتش بتروليم في ٢٠٢٥/١٢/٢٦ لمدة خمس سنوات لتخصيص الفحم الأخضر لصالح الشركة المذكورة وأنه تم تشغيل الشركة ، كما تم الموافقة على تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة المصرية لبلوكات الأنود لإعادة جدولة القروض . الأمر الذي ينتقل معه القرض من تكوين المخصص. - يتعين دراسة كيفية التصرف الاقتصادي في تلك الاستثمارات بما يعود بالنفع على الشركة، مع إعادة النظر في المخصص المكون والمستهدف في ظل العقد المشار إليه مع شركة بريتش بتروليم.



رئيس القطاعات المالية

ناصر ثابت عبدالعال

مدير عام الموازنات

(٤)

محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب

ع

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للائومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ ورد الشركة عليه

الرد	الملاحظة
- تم استهداف تحقيق عائد على الإستثمارات في أنون الخزنة بنحو ٣٩٣ مليون جنيه وصحتها نحو ١,٣٩٢ مليون جنيه - يتعين اجراء التصويب اللازم.	- استهدفت الشركة بالموازنة استمرار تبويب استثماراتها المتداولة بالتكلفة التاريخية وذلك بالمخففة لما تقتضي به الفقرة رقم ١.١.٤ من معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) المعمل الادوات المالية والتي تنص على "...يجب على المنشأة ان تبويب الأصول المالية على اسس قيمها لاحقاً اما بالتكلفة المستهلكة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر او بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ... حيث تشمل الاستثمارات المتداولة فيما يلي: - الاستثمارات في اسهم شركة الحديد والصلب تحت التصفية بقيمة نحو ١١٩ مليون جنيه لعدم اسهم بنحو ١٥,٨٠ مليون سهم بمتوسط سعر للسهم ٧,٥ جنيه، بلغ سعر الاقتال للسهم في ٢٠٢٥/١٢/٣١ مبلغ ٢٥,٠١ جنيه. - الاستثمارات في اسهم شركة الحديد والصلب للنجم والمحاجر بقيمة نحو ٣,٥ مليون جنيه لعدم اسهم بنحو ١٧,٧ مليون سهم بمتوسط سعر للسهم ٠,٢ جنيه، بلغ سعر الاقتال للسهم في ٢٠٢٥/١٢/٣١ مبلغ ٧,٠٣ جنيه. - يتعين اجراء التصويب اللازم بإدراج قيمة تلك الاسهم بالقيمة العادلة وفقاً لنموذج اعصال الشركة وليس التكلفة وفقاً لما تقتضي به الفقرة المشار اليها بعاله من معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) المعمل الادوات المالية ومراعاة اثر ذلك على القوائم المالية والحسابات المختصة لعام الموازنة.
- يتم تقييم الأصول بالتكلفة التاريخية لحين تطبيق نظام الـ ERP لجميع أصول الشركة	- استهدفت الشركة بالموازنة استثماراتها المتداولة بالتكلفة التاريخية وذلك بالمخففة لما تقتضي به الفقرة رقم ١.١.٤ من معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) المعمل الادوات المالية والتي تنص على "...يجب على المنشأة ان تبويب الأصول المالية على اسس قيمها لاحقاً اما بالتكلفة المستهلكة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر او بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ... حيث تشمل الاستثمارات المتداولة فيما يلي: - الاستثمارات في اسهم شركة الحديد والصلب تحت التصفية بقيمة نحو ١١٩ مليون جنيه لعدم اسهم بنحو ١٥,٨٠ مليون سهم بمتوسط سعر للسهم ٧,٥ جنيه، بلغ سعر الاقتال للسهم في ٢٠٢٥/١٢/٣١ مبلغ ٢٥,٠١ جنيه. - الاستثمارات في اسهم شركة الحديد والصلب للنجم والمحاجر بقيمة نحو ٣,٥ مليون جنيه لعدم اسهم بنحو ١٧,٧ مليون سهم بمتوسط سعر للسهم ٠,٢ جنيه، بلغ سعر الاقتال للسهم في ٢٠٢٥/١٢/٣١ مبلغ ٧,٠٣ جنيه. - يتعين اجراء التصويب اللازم بإدراج قيمة تلك الاسهم بالقيمة العادلة وفقاً لنموذج اعصال الشركة وليس التكلفة وفقاً لما تقتضي به الفقرة المشار اليها بعاله من معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) المعمل الادوات المالية ومراعاة اثر ذلك على القوائم المالية والحسابات المختصة لعام الموازنة.

رئيس القطاعات الحالية

(٥)

مدير عام الموازنات

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب



تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة

مصر للألومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ وود الشركة عليه

رد	الملاحظة
سيمت التوزيع وفقاً لما تقتضيه به الجمعية العامة بعد اعتماد الميزانية في حينه	- لم تستهدف الشركة بالموازنة أية توزيعات للأرباح المحققة بعلم ٢٠٢٦/٢٠٢٧ "المتوقع" والبالغ ١٠,٣٧٧ مليون جنيه بالمخالفة لما هو وارد بقانون قطاع الأعمال العام رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ المعدل بالقانون رقم ١٨٥ لسنة ٢٠٢٠ وللنظام الأساسي للشركة. - يتعين الالتزام بما يقضى به القانون المشار اليه والنظام الأساسي للشركة وإجراء ما يلزم من تصويب ومراعاة أثر ذلك على القوائم المالية والحسابات المختصة لعام الموازنة.
جارى العمل على تنفيذ توصيات الجمعية العامة للشركة ، وجرى تنظيم مزايدات للتصرف فى المخزون الراكد والمخلفات .	- لم توضح الشركة خطتها في التصرف الاقتصادي في المخزون الراكد ويطر الحركة ومخزن المخلفات والتي بلغت أرصدهم في ٢٠٢٥/١٢/٣١ نحو ٦٩٧,٥ مليون جنيه، حيث قدرت الشركة رصيد مخزون المستزمت السلعية بنحو ٦,٩٥٩ مليار جنيه بعلم الموازنة وعلم ٢٠٢٦/٢٠٢٧ "المتوقع" وهو نفس الرصيد القطعي في ٢٠٢٥/١٢/٣١. - يتعين العمل على سرعة تنفيذ توصيات الجمعية العامة للشركة بشأن التصرف الاقتصادي في المخزون الراكد والمخلفات.
- سيتم استبعاد مخصص ضرائب متنازع عليها بعد الفصل النهائي في الطعن المقدم من الشركة . - بالنسبة لمخصص مزايا عاملين يتم تكوينه سنوياً لمجابهة التعويضات للعاملين عن رصيد الإجازات مدفوعة الأجر والتي تنشأ كل عام بسبب إحالة بعض العاملين إلى سن التقاعد سنوياً .	- قدرت الشركة قيمة المخصصات بخلاف الإهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال في ٢٠٢٧/٦/٣٠ بنحو ٣,٦٤٩ مليار جنيه وقد تضمنت ما يلي :- - نحو ٨٢٠ مليون جنيه مخصص ضرائب متنازع عليها منها نحو ٤٩١ مليون جنيه تمثل كامل قيمة فروق القصاص الواردة للشركة بنموذج (١٩) في ٢٠٢٥/٨/١٠ عن السنوات من ٢٠٢١/٢٠٢٠ - ٢٠٢٣/٢٠٢٢ وذلك على الرغم من تقديم الشركة لطقن على النموذج الوارد في ٢٠٢٥/٨/٢٥ والذي يوزد أحقية الشركة في معظم الفروق المعترض عليها لوجود المستندات المؤيدة لذلك ولم يتم استبعادها عند تكوين المخصص. - ويتصل بذلك تضمن رصيد المخصص نحو ١٣٣,١ مليون جنيه بالزيادة حيث تم التسوية للحيد من المبالغ المكون

رئيس القطاعات المالية



مدير عام الموازنات

(٦)

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للتلويديوم عن العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ ورد الشركة عليه

الرد	الملاحظة
بالتالي المخصصات المنكورة تم تكوينها لمواجهة أحداث محتملة الحدوث مستقبلا وسوف يتم استبعادها حين إنتهاء الغرض المكونة من أجله في حينه .	عنها مخصص (ضريبة الدخل - ضريبة القيمة المضافة). - نحو ٣٧٨ مليون جنيه مخصص مزايا عاملين لمواجهة توفير التعويضات غير المرتبطة بالأجور التي تقدمها الشركة للعاملين (مثل الأجازات مدفوعة الأجر) ولم تقف على الأساس التي تم حساب المخصص المشار إليه ، كما يعد تغييراً للمبطلات المتبعة بالشركة وما يتطلبه من الإستمرار في اتباع تلك السياسة وتحديثها خاصة في ظل عدم حساب هذا المخصص في السنوات السابقة وما يتطلبه من الإفصاح بالإيضاحات المتصلة. - نحو ٢٢١,٢ مليون جنيه مقابل رصيد المخزون السلعي الراكد وبطء الحركة بالكامل والذي تم حصره عام ٢٠٢١/٢٠٢٠ دون وجود توضيح لأسباب التكوين بكامل القيمة ودون التحديث وفقاً للبيانات في ٢٠٢٥/١٢/٣١. - نحو ٦١٤,٣ مليون جنيه لمواجهة خطر عدم استكمال تصنيع قطع غير تحت التكوين وهو ما يتعارض مع تعريف المخصص الوارد بالبنود رقم ١٠ من معيار المحاسبة المصري رقم (٢٨) المخصصات والإلتزامات والأصول المحتملة وكذا البند رقم ١٤ من ذات المعيار والخاص بشروط الإعتراف بالمخصص. - نحو ٥٩٨,٦ مليون جنيه مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (علاء) متضمن نحو ٥٠٠ مليون جنيه لمواجهة توقف شركة التحاسن المصرية عن سداد الرصيد المستحق عليها في ظل أنها تعد شركة تهيئة للشركة القابضة للصناعات المعدنية. - يتعين إعادة دراسة المخصصات المقررة بالموازنة في ضوء ما سبق وإجراء التسويات اللازمة في ضوء ما تسفر عنه الدراسة، كما يتعين بيان الأسس التي يتم عليها عمل إضمحلال للأرصدة المدينة والإلتزام بما ورد بمعايير المحاسبة المصرية حتى لا يعد ذلك احتياطي مستتر.



رئيس القطاعات الضريبة

ناصر ثابت عبدالعال

(٧)

مدير عام الموازنات

عصمت صفوت محمد أبودهب

محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب

تدريجه مصر للعلوم
ش.م.م

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للعلوم عن العلم المالي ٢٠٢٧/٢٠٢٦ ورد الشركة عليه

الرد	الملاحظة
الرد	تبيين عدم الالتزام في تصوير القوائم المالية وتعديل الدليل المحاسبي للشركة ليتوافق مع ما هو وارد بقرار رئيس الجهاز المركزي للحسابات رقم ١٨٠٧ لسنة ٢٠٢٢ بتاريخ ٢٠٢٢/٧/٢٧ بشأن تعديل الدليل المحاسبي وتدريجه والقوائم المالية بالنظام المحاسبي الموحد. يتعين الالتزام بما هو وارد بقرار رئيس الجهاز المركزي للحسابات المشار إليه.
تقريرية	يتعين الالتزام بما هو وارد بقرار رئيس الجهاز المركزي للحسابات المشار إليه. وبناء على اختبارنا للأدلة المؤيدة لافتراضات المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة مصر للعلوم عن العام المالي ٢٠٢٧/٢٠٢٦، وفيما عدا تأثير ما ورد بالفقرات السابقة لم يتم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساسا معقولا للتنبؤات، وأن المعلومات قد تم عرضها بما يتفق مع النظام المحاسبي الموحد وتعديلاته ومعايير المحاسبة المصرية. وحتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أنه غالبا ما لا تتحقق الأحداث المتوقعة كما هو مفترض وقد يكون الاختلاف جوهريا.



رئيس القطاعات المالية

(٨)

مدير عام الموازنات

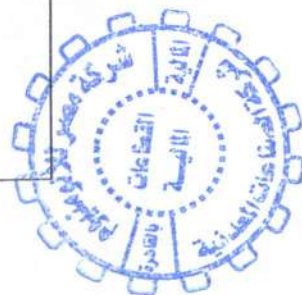
ش

محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

تقرير متابعة الخطة وتنظيم الأداء عن مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧
ورد الشركة عليه

الرد	الملاحظة
تقريرية	- تمت دراسة مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ في ضوء الأسس و الافتراضات التي اعتمدت عليها الشركة في تحقيق بنود تلك الموازنة ، ومن واقع البيانات و القوائم المالية المتاحة عن الفترات السابقة و المستوفاة بمعرفة الشركة . - تضمنت أهم أسس وافتراضات إعداد الموازنة التقديرية للشركة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٧ : - الحروب حول العالم وتأثيرها على السوق العالمي . - تذبذب أسعار المعادن عالميا حيث بلغ متوسط سعر البيع الأساسي للمعـن (٢٥٠٨ دولار / طن) فـطـى ٢٠٢٤/٢٠٢٥ وبلغ متوسط السعر للمعـن نحو ٢٧٨٠ دولار / للطن متوسط سبعة أشهر حتى يناير ٢٠٢٦ وهو نفس متوسط السعر الأساسي للمعـن المستهدف بالموازنة . - ارتفاع تكلفة الطاقة الكهربائية المستهدفة حيث بلغت ٧,٨٥٢ مليار جنيه مقابل ٧,٤٣٦ مليار جنيه فطى عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ بسبب زيادة أسعار الكهرباء الموردة للشركة إلى ١٦٠ قرش / ك . و . س . - افتراض سعر صرف الدولار الأمريكي عند مستوى ٤٨ جنيه / دولار خلال عام الموازنة ٢٠٢٦/٢٠٢٧



رئيس القطاع المالي
محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

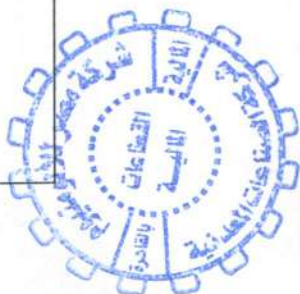
(١)

مدير عام الموازنات

محاسب / عصمت صفوت محمد

تقرير متابعة الخطة وتقويم الأداء عن مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧
ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة
وقد تبين ما يلي : - استهدفت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٧ إنتاج بسعر البيع قيمته ٤٨٤٣٤,١٣٥ مليون جنيه مقابل إنتاج فعلي عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ بلغ نحو ٢٠,٢٠,٢٠٠ مليون جنيه بارتفاع نحو ٢٣٦٨,١١٥ مليون جنيه بنسبة ٥,١ % ، و بلغت قيمة الإنتاج الفعلي خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ نحو ٢٠,٢٢٦/٢٠٢٥ مليون ٢٢٢٣١,٨٦١ مليون جنيه بنسبة ٤٦ % من قيمة الإنتاج التام المستهدف عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ والبالغ ٤٨٢٩٨,١٦٤ مليون جنيه . - استهدفت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٧ إيرادات نشاط بنحو ٤٨٢١٩,٠٨٠ مليون جنيه مقابل إيرادات نشاط فعلية عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ بنحو ٤٣١٨٣,٠٩٧ مليون جنيه بارتفاع نحو ٥,٣٥,٣٨٣ مليون جنيه بنسبة ١١,٧ % ، و يرجع ذلك لارتفاع المستهدف من كمية المبيعات المحلية بنحو ٢٧ ألف طن عن فعلي عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ ، وبلغت إيرادات النشاط الفعلية خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ نحو ٢٠,٢٢٦/٢٠٢٥ ٢٤٢٠٨,٤١١ مليون جنيه بنسبة ٤٩,٦ % من إيرادات النشاط المستهدفة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ والبالغة ٤٨٧٦٩,١٧٠ مليون جنيه . - استهدفت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٧ صادرات بنحو ٢٨٨٦٠,٧٢٠ مليون جنيه (تمثل ٥٩,٩ % من إيرادات النشاط) مقابل صادرات فعلية عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ بنحو ٢٨٧٠٩,٠٤٢ مليون جنيه (تمثل ٦٦,٥ % من إيرادات النشاط) بارتفاع نحو ١٥١,٦٧٨ مليون جنيه ، و بلغت قيمة الصادرات خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ نحو ١٤٨٩٠,٣٥٤ مليون جنيه بنسبة ٤٥,٨ % من الصادرات المستهدفة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ والبالغة ٣٢٤٨٢,٩٢٠ مليون جنيه .	- يرجع ذلك إلى إستهداف الشركة إنتاج تام ٣١٠ ألف طن معدن خلال عام الموازنة مقابل إنتاج تام فعلي عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ بكمية ٣٠٦ ألف طن معدن بارتفاع قدره (٤ آلاف طن معدن) . - بالإضافة إلى ارتفاع كمية الإنتاج خلال عام الموازنة. وإفترض السعر الأساسي للمعدن بموازنة ٢٠٢٦/٢٠٢٧ ب ٢٧٨٠ دولار / الطن ، مقابل فعلي ٢٥٠٨ دولار / الطن . - تسعى الشركة لفتح أسواق جديدة خارجياً ، لذا تم إستهداف كمية الصادرات بنحو ١٨٦ ألف طن معدن بنسبة ٦٠ % وهي المعدل الطبيعي لصادرات الشركة خلال الأعوام السابقة وذلك وفقاً للمزيج البيعي الذي يحقق أعلى عائد للشركة بإستهداف المنتجات ذات القيمة المضافة العالية .



رئيس القطاعات المالية

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

(٢)

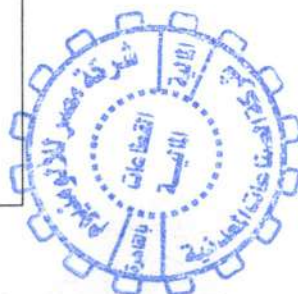
مدير عام الموازنات

محاسب / عصمت صفوت محمد

ش.م.م

تقرير متابعة الخطة وتقويم الأداء عن مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧
ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة
- يرجع ذلك إلى إستهداف متوسط سعر الصرف للدولار ٨، جنيه / دولار مقابل متوسط سعر صرف الدولار فقطى ٢٠٢/٢٠٢٤ بنحو ٩,٥١، جنيه / دولار	- قدرت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٧/٢٠٢٦ رصيداً للمخزون من الإنتاج التام (بمتوسط سعر البيع) فى الرصيد الفعلى فى ٢٠٢٥/٢٠٢٦ البالغ ٢٠٢٢,٤٦٧ مليون جنيه ، وبلغ الرصيد الفعلى فى ٢٠٢٥/٢٠٢٦ بنحو ٤١٣٥,٨٠٢ مليون جنيه .
- يرجع إنخفاض مجمل الربح المستهدف إلى إرتفاع أسعار الخامات الرئيسية والمساعدة ، وإرتفاع سعر الطاقة الكهربائية والمواد البترولية المستهدفة . - يرجع إرتفاع ربح السنة المستهدف يرجع إلى توجه الشركة نحو الإستغلال الأمثل للطاقة القصوى الإنتاجية المتاحة . ومن المستهدف تعظيم العائد على المبيعات من خلال تعظيم العائد على المبيعات المستهدفة وفتح أسواق خارجية جديدة .	- استهدفت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٧/٢٠٢٦ مجمل ربح بنحو ١٤١٣٧,٩٧٤ مليون جنيه مقابل ١٤٩٥٩,١٠٢ مليون جنيه (فقطى) عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ بإنخفاض نحو ٨٢١,١٢٨ مليون جنيه بنسبة ٥,٥٠ % ، وبلغ مجمل الربح الفعلى خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ نحو ٧٥٧٩,٥٩٥ مليون جنيه بنسبة ٤٧,١ % من مجمل الربح المستهدف بموازنة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ والبالغ ١٦٠٩٦,٨٤١ مليون جنيه . - استهدفت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٧/٢٠٢٦ ربح سنة بنحو ١١١٥٧,٨٧٢ مليون جنيه مقابل ١٠١٨٥,٥٩٠ مليون جنيه فقطى عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ بارتفاع نحو ٩٧٢,٢٨٢ مليون جنيه بنسبة ٩,٥٠ % وبلغ ربح السنة الفعلى خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ نحو ٥٥٣٨,٤٧٣ مليون جنيه بنسبة ٤٠,٤ % من ربح السنة المقدر بموازنة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ البالغ ١٣٧١٥,٦٨٧ مليون جنيه .



رئيس القطاعات المالية

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

(٣)

مدير عام الموازنات

محاسب / عصمت صفوت محمد

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

تقرير متابعة الخطة وتقويم الأداء عن مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧

ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة
- إنخفاض القيمة المضافة الصافية المستهدفة يرجع ذلك إلى ارتفاع قيمة المشغولات الداخلية وتكلفة السلع والخدمات الوسيطة. - تمضي الشركة قدماً في تنفيذ الخطة الإستثمارية المخططة منذ بداية العام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧ بقيمة ٥,٩ مليار جنيه والمخطط إستكمال هذه المشروعات بالعالم المقبل ٢٠٢٦/٢٠٢٧ بقيمة ٣,٦ مليار جنيه حيث تتسم تلك المشروعات بالمدى الطويل في خطة التنفيذ نظراً لضخامتها. - بينما يرجع تراجع معدل التنفيذ خلال الفترة المنقضية إلى أن الخطة الإستثمارية للشركة تتضمن عدد مؤثر من مشروعات الشركة لإعادة التأهيل ذات القيمة الإستثمارية العالية والتي تتسم ببطء في المدفوعات الفعلية المنفذة في مثل هذه المشروعات في مراحلها الأولى وذلك للحفاظ وحماية حقوق الشركة لدى الموردين والمقاولين وفقاً لمراحل التنفيذ. - بينما من المتوقع ارتفاع معدلات التنفيذ خلال فترات توريد الآلات والمعدات وخطوط الإنتاج لمثل هذه المشروعات في الفترات المقبلة.	- استهدفت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٧ تحقيق قيمة مضافة صافية بنحو ١٥١٩٦,٨٧١ مليون جنيه مقابل ١٦٥٦٢,٠٨١ مليون جنيه فطى عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ بإنخفاض نحو ١٣٦٥,٢١٠ مليون جنيه بنسبة ٨,٢%، وبلغت القيمة المضافة الصافية خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ نحو ٧٣٦٠,٨٨٨ مليون جنيه بنسبة ٤٣,١% من القيمة المضافة الصافية المقدرة بموازنة عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ البالغة ١٧٠٦١,٨٨١ مليون جنيه. - تستهدف الشركة بالموازنة التقديرية لعام ٢٠٢٦/٢٠٢٧ تنفيذ إستثمارات بنحو ٣٦٠٠ مليون جنيه (٣٦٠ مليون جنيه توسع وجديد ، ١٥٩٠ مليون جنيه إحلال و تجديد ، ١٦٥٠ مليون جنيه إعادة تأهيل المصهر الحالي) ، وسيتم تمويلها ذاتياً. وقد بلغ ما تم تنفيذه من إستثمارات فعلية خلال النصف الأول عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ نحو ٥٨١,٠٨٩ مليون جنيه تمثل نسبة ٩,٨% من الخطة الإستثمارية والبالغة ٥٩١٧,٩٢٣ مليون جنيه عام ٢٠٢٦/٢٠٢٥ .



رئيس القطاعات المالية

(٤)

مدير عام الموازنات

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

محاسب / عصمت صفوت محمد

ش.م.م

تقرير متابعة الخطة وتقويم الأداء عن مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٦/٢٠٢٧
ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة
تقريرية	- استهدفت الشركة تحقيق متطلبات الإستمارة وحكمة الأعمال ومنها السلامة والصحة المهنية بنحو ٢٠٠ مليون جنيه ، التدريب بنحو ٣ مليون جنيه ، كذلك استهدفت مزايا عينيه للعاملين بنحو ٢٢٣ مليون جنيه ، وسداد الإلتزامات السيادية للدولة (كهرباء - ضرائب وجمارك - مواد بتروولية - تأمينات إجتماعية) بنحو ١٢,٥٠٠ مليون جنيه .



رئيس القطاعات المالية
محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

(٥)

مدير عام الموازنات

محاسب / عصمت صفوت محمد