



شركة
تابعة
مساهمة
مصرية
الشركة الشرقية آيسن كومباني
EASTERN COMPANY S.A.E



الحاصلة على شهادة أيزو ٩٠٠١

Industrial Complex: 6th of Oct. City, 6th Industrial Zone, Oasis Road
P.O. Box: 32 October (North Branch) Phone: (02) 38164310 - (02) 38164330
Fax: (02) 38164444 - (02) 38164424 Mob: 01120333380
Office Premises: 450 Al-Ahram St., Giza P.O. Box: 1543 Cairo - Egypt.
Fax: (02) 35687434 - Phone: (02) 35724711

المجمع الصناعي: مدينة ٦ أكتوبر - المنطقة الصناعية السادسة - طريق الواحات
ص.ب: ٣٢ أكتوبر شمال تليفون: ٣٨١٦٤٣١٠ - (٠٢) ٣٨١٦٤٣٣٠ - (٠٢)
فاكس: ٣٨١٦٤٤٤٤ - (٠٢) ٣٨١٦٤٤٢٤ - (٠٢) موبيل: ٠١٢٠٣٣٣٨٠
المبنى الإداري: ٤٥٠ ش الأهرام - جيزة ص.ب: ١٥٤٣ القاهرة
فاكس: ٣٥٦٨٧٤٣٤ - (٠٢) ٣٥٧٢٤٧١١ - تليفون: (٠٢)

السيدة الأستاذة / رئيس قطاع الافصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ، ، ،

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه الموازنة التخطيطية للعام المالي

٢٠٢٠ / ٢٠١٩ وتقرير مراقب الحسابات عليها .

وتفضلوا سيادتكم بقبول وافر الاحترام ، ، ،

(محاسب / أسامة فواد محمد)

ومسئول الاتصال و العلاقات مع المستثمرين

تحريراً في ٢٠١٩/٠٣/٠٢



www.easternegypt.com
E-mail: easternegypt.com

نموذج رقم (١ - سكرتارية)

بسم الله الرحمن الرحيم



الحائزة على شهادة الأيزو ٩٠٠١

الموازنة التخطيطية
لعام ٢٠١٩ / ٢٠٢٠



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الشركة الشريفة "إيسترن كومباني" ش.م.م

الفهرس

رقم الصفحة	البیان
٣-٢	نبذة عن الشركة
٥-٤	الإنتاج والمبيعات والإجماليات والصـادرات
٧-٦	العمالة و الأجور والقيمة المضافة والمؤشرات الإنتاجية
٩-٨	صافي الربح وما يؤول للخرانة العامة للدولة
١١-١٠	المال المستثمر و حقوق الملكية والمؤشرات المالية
١٤-١٢	الإستثمارات
٢٠-١٥	القوائم المالية

الشركة الشرقية " إيسترن كومباني " ش.ت.م.م

البيانات الأساسية عن الشركة

البيانات الأساسية عن الشركة

الشركة الشرقية "إسترن كومباني" ش.م.ت

الشركة الشرقية "إسترن كومباني" ش.م.ت ٢٠٢٠م - ٤٥٠ شارع الأهرام - الجيزة

١٢ يوليو ١٩٢٠

- صناعة وتجارة الأذخنة ومنتجاتها ومستلزماتها .
- مزاولة أى نشاط استثمارى أو مالى أو تجارى أو صناعى أو زراعى أو خدمى .
- تملك وتشبيد العقارات وتقسيم الأراضى وذلك لأغراض الإستغلال أو للتأجير أو البيع .
- الإستيراد والتصدير والوكالات التجارية .
- تأسيس أو المشاركة فى تأسيس أو شراء الشركات أو المساهمة فيها والى تراول فى داخل أو خارج جمهورية مصر العربية .
- تأجير أو أغراض الشركة أو قد تعاون على تحقيق أو تنمية أيا من أغراضها ، وذلك بعد موافقة الشركة القابضة .

٣٠٠٠ (مليون جنيه)
٢٢٥٠ (مليون جنيه)

المعيّنون

- السيد المهندس / تامر جواد الله
- السيد المحاسب/ هاني أمّان حسين عطية
- السيد المهندس/ نصر عبد الوكيل
- السيد الأستاذ/ سامح أحمد سيد علي خضير

المنتخبون

- السيد المحاسب / محمد جمال محمود محرم
- السيد المهندس / علي سيد علي جباري
- السيد الأستاذ / أشرف محمود القاضي
- السيد الأستاذ / ماجد محمود عبدالوهاب
- السيد الأستاذ / طلعت عربى اسماعيل



* رأس مال الشركة :
* رأس المال المصرح به
رأس المال المصدر والمدفوع
* أعضاء مجلس الإدارة :

الشركة الشرقية " إيسترن كومباني " ش.ت.م.م
الانتاج والمبيعات العامة والخاصة



الإنتاج والمبيعات الإجمالية والصادرات

هدف ٢٠٢٠/٢٠١٩ إلى		هدف	خطئة معتمة	فعلى	الوحدة	
خطئة معتمة	فعلى					
٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠١٨/٢٠١٧	٢٠٢٠/٢٠١٩	٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠١٨/٢٠١٧		البيان
%	%					أولاً :- الإنتاج أ- كمية الإنتاج كمية إنتاج السجائر كمية إنتاج المعسل ب - قيمة الإنتاج
٩٩	١٠٢	٨٦٧٣٤	٨٧٥٦١	٨٥٢٧٠	مليون سجارة طن	قيمة الإنتاج شاملة ضريبة المبيعات و رسم التأمين الصحي للطلاب قيمة الإنتاج بدون ضريبة المبيعات و رسم التأمين الصحي للطلاب
١١٦	١٣٠	٢٠٦٧٢	١٧٨٣٦	١٥٩٤٢		
١١٢	١٢٠	٥٨٣٥١٩٤٧	٥٢١٨٧٤٤٦	٤٨٧٧٧٦٧٤	ألف جنيه	
١٠٤	١٠٨	١٦٣٨٣١٠٧	١٥٧٩٦٩٥٢	١٥١١٤٨٦٤	ألف جنيه	
٩٩	١٠٢	٨٦٧٣٤	٨٧٥٦١	٨٥٣٥١	مليون سجارة طن	ثانياً :- المبيعات الإجمالية أ- كمية المبيعات كمية المبيعات من السجائر كمية المبيعات من المعسل ب - قيمة المبيعات قيمة المبيعات (ح / ٤١١)
١١٦	١٢٨	٢٠٦٧٢	١٧٨٣٦	١٦١٢٥		قيمة المبيعات الكلية بدون ضريبة المبيعات و رسم التأمين الصحي للطلاب
١٠٣	١١٠	١٢١٦١٨٥٩	١١٨٠٨٨٥٣	١١٠٨٧٤٤٣	ألف جنيه	
١٠١	١٠٩	١٤٦٢٩٠٣٠	١٤٤٦٧٣٣٠	١٣٤١٠٠١٠	ألف جنيه	
٢٠٠٠	٢٤٠٠	١٠٥٦	٥٢٨	٤٤	مليون سجارة طن	ثالثاً :- الصادرات كمية الصادرات من السجائر كمية الصادرات من المعسل قيمة الصادرات
٢٠٠٠	٣٣٤	٣٦٧٢	١٨٣٦	١١٠٠		
١٨٨	٥٠٠	٣٧٥٤٠٦	١٩٩٨٠٠	٧٥٠٧٧	ألف جنيه	



أحمد محمد
محمد خال
أحمد محمد

الشركة الشرقية " إيسترن كومباني " ش.ت.م.م
العملالة والأجور
والقيمة المضافة والمؤشرات الانتاجية



الشركة الشرقية "إيسترن كومباني" ش.ت.م.م

العمالة والأجور والقيمة المضافة والمؤشرات الإنتاجية

البيانات	الوحدة	فعل	خطئة	هدف	هدف ٢٠٢٠/٢٠١٩ إلى	
					فعل	خطئة
					٢٠١٨/٢٠١٧	٢٠١٩/٢٠١٨
رابعاً :- <u>العمالة والأجور والقيمة المضافة</u>						
أ- <u>العمالة والأجور</u>						
متوسط عدد العاملين	عامل	١٣٨٣٦	١٤٠٠٠	١٣٨٠٠	١٠٠	٩٩
الأجور	الف جنيه	٢٠٨٦١٧٣	٢٢٨٨٠٠٠	٢٤٨٣١٤٨	١١٩	١٠٩
ب- <u>القيمة المضافة</u>						
القيمة المضافة الإجمالية	الف جنيه	٧١٧٧٢٩٦	٦٣٨٦٢٠٠	٧٦٨٣٥٠٠	١٠٧	١٢٠
القيمة المضافة الصافية	الف جنيه	٦٧١٠٤٦٦	٥٩٢٠٣٢٤	٧١١٦٤٠٨	١٠٦	١٢٠
خامساً :- <u>المؤشرات الإنتاجية</u> *						
إنتاجية العامل	جنيه	١٠٩٢٤٣٠	١١٢٨٣٥٤	١١٨٧١٨٢	١٠٩	١٠٥
إنتاجية الجنيه/الاجر	جنيه	٧	٧	٧	١٠٠	١٠٠
متوسط اجر العامل	جنيه	١٥٠٧٧٩	١٦٣٤٢٩	١٧٩٩٣٨	١١٩	١١٠
نسبة الأجور للإنتاج	%	١٤	١٤	١٥	—	—



* المؤشرات الإنتاجية تم احتسابها على أساس قيمة الإنتاج بدون ضريبة المبيعات ورسم التأمين الصحي.

أحمد عبد الله

محمد حسن

أحمد خالد

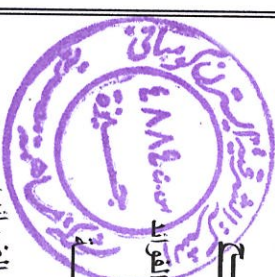
الشركة الشرقية " إسترن كومباني " ش.ت.م.م

صافي الربح
وما يؤول للخزانة العامة للدولة



صافي الربح وما يؤول للخزانة العامة للدولة

هدف ٢٠٢٠/٢٠١٩ إلى		هدف	خطئة	فعلى	الوحدة	
خطئة معتمدة	فعلى					
٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠١٨/٢٠١٧	٢٠٢٠/٢٠١٩	٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠١٨/٢٠١٧		اليان
%	%					سادساً:- صافي الربح
١١٨	٩٠	٤٩٦٤٣٣٠	٤١٩٦٨٤٩	٥٥٢٥٨٦٧	ألف جنيهه	صافي الربح قبل الضرائب الداخلية والقوائد
١١٨	٩٠	٤٩٦١٨٣٠	٤١٩٣٥٤٩	٥٥١٦١٤٧	ألف جنيهه	صافي الربح قبل الضرائب الداخلة
١١٧	٩٠	٣٨٠٠٠٠٠	٣٢٥٠٠٠٠	٤٢٤٠٥٩٨	ألف جنيهه	صافي الربح بعد خصم القوائد و الضرائب
١١٣	١١٧	٦١٩٤٦	٥٤٨٩١	٥٣١٤٤	مليون جنيهه	سابعاً:- ما يؤول للخزانة العامة
٨٩٥	٨٨٩	٢٨٣٦	٣١٧	٣١٩	مليون جنيهه	ضريبة المبيعات (شاملة ضريبة المبيعات على الأجنبي)
٩٢	١١٤	٤٣٥	٤٧٥	٣٨٢	مليون جنيهه	رسم التأمين الصحي للطلاب
١٢٣	٩١	١١٦٢	٩٤٤	١٢٧٥	مليون جنيهه	رسوم جمركية وضرائب عقارية و ضرائب غير مباشرة
١٧٢	١١٥	١٤٢٠	٨٢٥	١٢٣٧	مليون جنيهه	ضرائب شركات الأموال
١١٨	١٢٠	٦٧٧٩٩	٥٧٤٥٢	٥٦٣٥٧	مليون جنيهه	ما يؤول للدولة من صافي الربح
					إجمالي	إجمالي ما يؤول للدولة



أبي عبد الله

محمد

أبي عبد الله

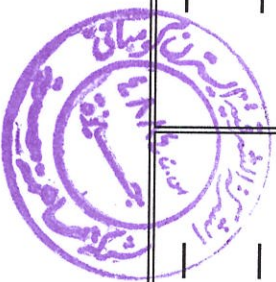
الشركة الشرقية "إسترن كومباني" ش.ت.م ٢٠٢٠م المال المستثمر وحقوق الملكية والمؤشرات المالية



الشركة الشريفة "إيسترن كومباني" ش.م.م

المال المستثمر وحقوق الملكية والمؤثرات المالية

هدف ٢٠٢٠/٢٠١٩ إلى		هدف	خطئة معتمدة	فعلى	الوحدة	
خطئة معتمدة	فعلى					
٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠١٨/٢٠١٧	٢٠٢٠/٢٠١٩	٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠١٨/٢٠١٧		اليبيان
%	%					تأملنا :- المال المستثمر و حقوق الملكية
٩٩	١٠٧	١٨١٤١٢٨٩	١٨٣٤٧٤٥٢	١٦٩١٥٨١٠	ألف جنيهه	المسالم المستثمر
٧٧	١٣٤	٨٦٩٩٧٩٨	١١٢٩٨٠٥٣	٦٤٨٣٢٦٧	ألف جنيهه	حقوق المالكه
—	—	١	٢	١	مرة	تأملنا :- المؤثرات المالية
—	—	٢٧	٢٣	٣٣	%	نسبة التداول
—	—	٠.٨	٠.٨	٠.٩	مرة	العائد على الاستثمار
—	—	٢	١	٢	مرة	معدل دوران الأصول
—	—	١٠٧	٦١	١٥٩	%	معدل دوران حقوق المالكه
—	—	١٩٨٦	١٢٧٢	٥٦٩	مرة	نسبة الدائرون إلى حقوق المالكه
						معدل تغطية الفوائد



أحمد بن محمد
محمد بن محمد
أحمد بن محمد

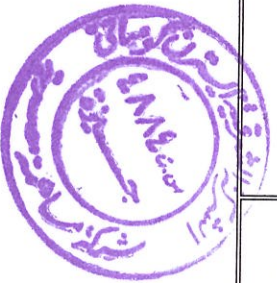
الشركة الشرقية " إسترن كومباني " ش.ت.م.م

الإستمارة _____ لرات



الإستثمارات

خطّة مقبّدة ٢٠١٩/٢٠٢٠ الى	هدف ٢٠١٩/٢٠٢٠ الى		خطّة مقبّدة ٢٠١٩/٢٠١٨	فعلّى ٢٠١٨/٢٠١٧	الوحدة	
	فعلّى ٢٠١٨/٢٠١٧	هدف ٢٠٢٠/٢٠١٩				
٩٧	١٢٢	١١١٠,٥٧٥	١١٤٨,٠٣٤	٩١٠,٩٥٧	الف جنيه	(١)
٢٢	٥٣	١٠٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠	١٨٧٣٢	الف جنيه	٢- مشروعات الإستثمار - مشروعات بالمجمع الصناعي بمدينة ٦ أكتوبر - مشروعات بالفروع
—	—	—	٦٨٦١	٣٩١٣	الف جنيه	
١٩	٤٤	١٠٠,٠٠٠	٥١٨٦١	٢٢٦٤٥	الف جنيه	(٢)
—	—	—	٢٥٠,٠٠٠	—	الف جنيه	٣- مشروعات جديدة - الأعمال المدنية لمشروع نقل وتصنيف المنتج النهائي - أعمال مدنية بالمجمع الخدمي - مشروع المجمع الصناعي بمدينة برج العرب (نيل ١)
—	—	—	٢٥٠,٠٠٠	—	الف جنيه	
—	—	٢٥٠,٠٠٠	—	—	الف جنيه	
٥٠	—	٢٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	—	الف جنيه	(٣)
٩٢	١٢٣	١١٤٥,٥٧٥	١٢٤٩,٨٩٥	٩٣٣٦,٠٢	الف جنيه	(٣+٢+١) إجمالي الإستثمارات



أبى صبرى
محمد
أبى خال

تحليل الإستثمارات بمذكرة المساهمين
لأهم بنود الإحلال والتجديد
(١١١.٥٧٥ ألف جنيه)

القيمة بالالف جنيه

البيان	هدف ٢٠٢٠/٢٠١٩
— آلات ومعدات مطلوبة	٧٦.٠٠٠
— آلات ومعدات محولة من الخطة المعتمدة من العام ٢٠١٩/٢٠١٨	٢١٥٥٠٠
— متطلبات حماية البيئة من التلوث ومتطلبات وزارة الصحة	٦١٦٧٥
— أخرى (أجهزة معامل ووسائل نقل وإنتقال وعدد وأدوات وأثاث وتجهيزات مكتبية وتركيبات)	٧٣٤٠٠
<u>الإجمالي</u>	١١١.٥٧٥

لريم خالـ محمد هـبـ آبي مسـ



الشركة الشرقية " إيسثرن كومباني " ش.ت.م.م القوائم المالية



(القيمة بالآلف جنيهه)

من ٢٠١٧/٠٧/١ حتى ٢٠١٨/٠٦/٣٠	من ٢٠١٩/٠٧/١ حتى ٢٠٢٠/٠٦/٣٠	البیان
١٣ ٤١٠ ٩٤٤	١٤ ٦٤٠ ٤٢٨	المبيعات / الايرادات
(٨ ٢٣٣ ٦٢٥)	(٩ ٣٥٧ ٦٠٤)	تكلفة المبيعات / تكلفة الحصول على الايراد
٥ ١٧٧ ٣١٩	٥ ٢٨٢ ٨٢٤	مجمّل الربح
٨٧ ٤٣٣	.	الدخل من الاستثمار
١٠ ٦٣٨	٧ ٣٦٢	مكاسب أخرى
(١٣)	.	خسائر أخرى
٥٥ ٣٧٢	٢٩ ٥٥٠	ايرادات أخرى
(٤٩١ ٥٠٧)	(٥٦٢ ٠٥٠)	مصرفات بيع وتوزيع
(١٧٢ ٢٠٢)	(٢٠٨ ١٧٦)	مصرفات إدارية وعمومية
(٢٠٤ ٥٥٩)	.	مخصصات مكونة
٢٣٠٩٤٨	.	مخصصات انتفى الغرض منها
(١٨ ٦٤٢)	(٢٠ ٠٠٠)	مصرفات أخرى
٨٧٣ ٥٥٠	٤٣٤ ٨٢٠	فوائد دائنة
(٩ ٧٢٠)	(٢ ٥٠٠)	مصرفات تمويلية
(٢٢ ٤٧٠)	.	خسائر فروق عملة
٥ ٥١٦ ١٤٧	٤ ٩٦١ ٨٣٠	الأرباح قبل الضريبة
(١ ٢٧٥ ٥٤٩)	(١ ١٦١ ٨٣٠)	مصرف ضريبة الدخل
٤ ٢٤٠ ٥٩٨	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	ربح السنة من العمليات المستمرة
.	.	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
٤ ٢٤٠ ٥٩٨	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	ربح السنة
١٣.٣ جنية / سهم	١.٥ جنية / سهم	نصيب السهم في الارباح



کریم خانی محمد علی ای بی علی

قائمة الدخل الشامل عن الفترة من ٢٠١٩/٠٧/٠١ حتى ٢٠٢٠/٦/٣٠

(القيمة بالالف جنيه)

البين	٢٠٢٠/٠٦/٣٠	٢٠١٨/٠٦/٣٠
ربح الفترة	٣ ٨٠٠	٤ ٢٤٠ ٥٩٨
الدخل الشامل الآخر	.	.
فروق العملة الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية	.	.
الاستثمارات المالية المتاحة للبيع	.	.
تغطية التدفق النقدي	.	.
الأرباح (الخسائر) الاكتوارية من نظم المزايا المحددة للمعاشات	.	.
نصيب المنشأة من الدخل الشامل الآخر في الشركات الشقيقة	.	.
مصروفات بيع وتوزيع	.	.
ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى	.	.
مجموع الدخل الشامل الآخر عن السنة بعد خصم الضريبة	.	.
خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة	.	.
اجمالي الدخل الشامل عن السنة	٣ ٨٠٠	٤ ٢٤٠ ٥٩٨

أحمد محمد هادي
محمد هادي
أحمد محمد هادي



قائمة توزيعات الأرباح المقترحة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/٦/٣٠

(القيمة بالآلف جنيه)

٢٠١٨/٢٠١٧		البيــــــــــــــــان	٢٠٢٠/٢٠١٩	
جزئى	كلى		جزئى	كلى
٤٢٤٠٥٩٨		صافى الربح	٣٨٠٠٠٠٠	
٢٨٣٤٣٧		يضاف الأرباح المرحلة	٥٣١٢٩٣	
	٤٥٢٤٠٣٥	صافى الربح القابل للتوزيع		٤٣٣١٢٩٣
	١٥٦٢٦١٢	<u>يوزع كالاتى</u>		١٠٥٢٦٧٨
		<u>احتياطيات</u>		
٤٢٢٩٩٦		إحتياطى قانونى	٣٧٩٢٦٤	
٨٤٥٩٩٢		إحتياطى نظامى	٣٧٩٢٦٤	
١٠٦٣٨		إحتياطى رأسمالى	٧٣٦٢	
٢٨٢٩٨٦		إحتياطيات أخرى (موزانة الأرباح)	٢٨٦٧٨٨	
	٢٥٠٨٥٢٨	<u>أرباح موزعة</u>		٣١٥١٢٤٠
٢٢٥٠٠٠٠		توزيعات المساهمين	٢٨١٢٥٠٠	
		(بواقع ١.٢٥ جنيه للسهم)		
٢٣٠٠٠٠		توزيعات العاملين	٢٨٥٠٠٠	
١٠٠٠		مكافاه أعضاء مجلس الإدارة	٢٨٩٦٨	
٢٧٥٢٨	٤٥٢٨٩٥	هيئة الشباب والرياضة	٢٤٧٧٢	١٢٧٣٧٥
		أرباح مرحلة للعام التالى		
	٤٥٢٤٠٣٥			٤٣٣١٢٩٣



لرئيس مجلس إدارة الشركة
محمد هلال
أحمد محمد

الشركة الشرقية " ايسترن كومباني " ش.م.م .

قائمة التغير في حقوق الملكية عن الفترة المنتهية في ٢٠٢٠/٦/٣٠

(القيمة بالآلاف جنيه)

البيان	رصيد أول المدة في ٢٠١٩/٧/١	توزيعات هدف ٢٠٢٠/٢٠١٩	رصيد آخر المدة في ٢٠٢٠/٦/٣٠
رأس المال المصدر والمدفوع	٢٢٥٠٠٠٠	—	٢٢٥٠٠٠٠
<u>الاحتياطيات</u>			
إحتياطي قانوني	١٠٢١١٢٠	٣٧٩٢٦٤	١٤٠٠٣٨٤
إحتياطي نظامي	٢٤٨٣٥٢٥	٣٧٩٢٦٤	٢٨٦٢٧٨٩
إحتياطي رأسمالي	٥٣٧٢٧٣	٧٣٦٢	٥٤٤٦٣٥
إحتياطي يستثمر في سندات حكومية	٢٠٦٦٢	—	٢٠٦٦٢
إحتياطيات أخرى	١٢٠٧١٦٥	٢٨٦٧٨٨	١٤٩٣٩٥٣
إجمالي الإحتياطيات	٥٢٦٩٧٤٥	١٠٥٢٦٧٨	٦٣٢٢٤٢٣
أرباح مرحلة	٥٣١٢٩٣	٤٠٣٩١٨	١٢٧٣٧٥
صافي ربح الفترة	—	—	—
إجمالي حقوق المساهمين	٨٠٥١٠٣٨	٦٤٨٧٦٠	٨٦٩٩٧٩٨

كريم غانم محمد هادي أحمد عبد الحليم



الجهاز المركزي للمحاسبات
إدارة مراقبة حسابات الصناعات الكيماوية

تقرير
عن اختبار المعلومات المستقبلية (الموازنة
التخطيطية) للشركة الشرقية " إيسترن كومباني "
عن العام المالي ٢٠٢٠/٢٠١٩

إلى السادة / مساهمي الشركة
قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية للشركة الشرقية " إيسترن كومباني " شركة تابعة مساهمة
مصرية خاضعة لاحكام القانون رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ الخاص بقطاع الاعمال العام عن العام المالي
٢٠٢٠/٢٠١٩ والمتمثلة في قائمة المركز المالي التقديرية في ٢٠٢٠/٦/٣٠ بإجمالي استثمار نحو
٨,٨٦٠ مليار جنيه وقائمة الدخل التقديرية بصافي ربح بعد الضرائب بنحو ٣,٨٠٠ مليار جنيه وكذا
قائمتي التدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في ذات التاريخ وقد تمت
مراجعتنا وفقا لمعيار المراجعة المصري الخاص بمهام التأكد (٣٤٠٠) اختبار المعلومات المستقبلية
والصادر بقرار السيد / رئيس الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ١٣٠٠ لسنة ٢٠٠٨ بشأن اعتماد
المعايير المصرية للمراجعة.

مسئولية إدارة الشركة :-

هذه المعلومات المالية المستقبلية " التنبؤات " مسئولية إدارة الشركة بما في ذلك الافتراضات الواردة
بأسس إعداد الموازنة التقديرية.

الغرض من إعداد المعلومات المستقبلية :-

وقد تم اعداد المعلومات بغرض اعداد الخطط والسياسات الإنتاجية والتسويقية والمالية للعام المالي
للموازنة المعروضة باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية التي تتضمن افتراضات عن احداث
مستقبلية وعن تصرفات الادارة وليس من الضروري ان تتحقق تلك الافتراضات.

ومن خلال مراجعتنا للموازنة المعروضة تبين الآتى :-

- درجت الشركة خلال الموازنات السابقة واستمر ذلك خلال الموازنة الحالية على عدم اعداد مشروع
الموازنة على أساس تقسيمها الى فترات قصيرة نسبيا (شهرية او ربع سنوية على الاقل) في ضوء
العوامل الداخلية والخارجية ذات الصلة وبما يعكس الظروف السائدة خلال تلك الفترات وبمراعاة موسمية
النشاط وتحقق بعض أرقام الموازنة خلال فترات معينة من العام وتأثير ذلك على دقة التقارير الدورية
التي تعدها الشركة لتحديد انحرافات الموازنة والتي يتم عرضها على مجلس الاداره لاتخاذ الإجراءات
التصحيحية المناسبة حيث يتم تقسيم أرقام الموازنة عن عام كامل بالتساوي على فترات المقارنه مما
يضعف من دورها كاداه للتخطيط والرقابة،والجدير بالذكر ان رد الشركة على تلك الملحوظة بتقريرنا على
موازنة العام الماضي أفاد بان الشركة سوف تتلافى ذلك في موازنة ٢٠٢٠/٢٠١٩ وهو الامر الذي لم يتم.
- درجت الشركة على عدم اعداد الموازنات الاتيه على الرغم من اهميتها في مجالات التخطيط والرقابة:-

■ موازنة مالية للشركة مقسمة على فترات قصيرة نسبيا (موازنة يتم إعدادها بعد اعداد كافة الموازنات الفرعية التشغيلية والاستثمارية للشركة) وتشمل مصادر المقبوضات والمدفوعات وتوقيتاتها خلال العام (او الفترة المعروضة) والعجز الذي قد ينتج وكيفية تغطيته أو الزيادة التي قد تنتج وكيفية استثمارها (ادارة النقدية).

■ موازنة تخطيطية مفصلة للمواد والخامات تمثل احتياجات الشركة من تلك المواد والتي يتم الاعتماد عليها لتحقيق الوحدات المطلوب انتاجها للفترة المخطط لها والتي يتم الحصول عليها من الموازنة التخطيطية للانتاج مع الاخذ في الاعتبار رصيد المواد والخامات التي ترغب الشركة في الاحتفاظ بها اخر المدة وكذا جدولا بالمدفوعات النقدية عن مشتريات تلك المواد.

اتصالا بما سبق ظهر رصيد خامات ومواد ووقود وقطع غيار بالقوائم المالية المستهدفة ٢٠٢٠/٢٠١٩ بمبلغ بنحو ٧,٧٠٨ مليار جنيه وبزيادة نحو ٣٠% عن العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٧ دون موافقتنا باسس تقدير تلك القيمة.

- لم يراع مشروع الموازنة تعليمات الشركة القابضة فيما يتعلق بالموازنة الاستثمارية من ضرورة تحديد أولويات المشروعات التي تحتاج إليها الشركة ومصادر تمويلها مع بيان المردود المالي والإقتصادي العائد على الشركة نتيجة هذه الاستثمارات.

- إستهدفت الموازنة ضمن بند الاستثمارات طويلة الأجل مبلغ ١٠٠ مليون جنيه تتمثل في شهادات استثمار قناة السويس الجديدة على الرغم من أن تواريخ استردادها تقع في شهر ٢٠١٩/٩ والتي كان يتعين أن تظهر ضمن رصيد الحسابات الجارية بالبنوك في تاريخ الاسترداد مع بيان أثرها على كافة الحسابات في حال استثمارها وكذا أثرها على القوائم المالية والآثار الأخرى ذات العلاقة وذلك في ضوء ما يلي :-

■ تظهر قائمة التدفقات النقدية في نهاية فترة الموازنة عجز في صافي حركة النقدية في نهاية فترة الموازنة يبلغ نحو ٢٩٥ مليون جنيه.

■ لم تستهدف الموازنة و كالمعتب بالموازنات السابقة أي استثمارات وعوائد لأذون الخزانة ضمن إيرادات الاستثمارات المالية الأخرى .

■ تضمن مشروع الموازنة استهداف مبلغ لإيرادات الفوائد الدائنة بنحو ٤٣٥ مليون جنيه بانخفاض قدره ٥٠% عن ما تحقق فعليا خلال عام ٢٠١٨/٢٠١٧ ونحو ١٠٠% من خطة ٢٠١٩/٢٠١٨ دون أي تطور نظرا لانخفاض أرصدة النقدية كما أفصحت الشركة ضمن أسس إعداد الموازنة..

- لازالت الشركة تستهدف ضمن الموازنة استبعاد مجموعه من الماكينات (آلات ومعدات) بنحو ١٤٧ مليون جنيه خلال عام الموازنة مقابل خصم نفس القيمة من المخصص حيث أنها مهلكة دفتريا بالكامل دون استهداف أي قيمة بيعيه كمقبوضات ضمن القسم الخاص بالأنشطة الاستثمارية بقائمة التدفقات النقدية المستهدفة وكذا أي قيمة ضمن الإرباح الرأسمالية بقائمة الدخل المستهدفة، ولم تقم الشركة بالإفصاح عن أسباب ومبررات استبعادها وقيمة قطع الغيار المرتبطة بتلك الآلات بالإيضاحات المتممة ودون تأثير انخفاض المخزون بتلك القيمة بالرغم من رد الشركة على تقريرنا على موازنة ١٨-١٩ بأنه سيتم مراعاة ذلك في مشروع الموازنة الحالي ٢٠-١٩.

- إستهدفت الموازنة ثبات مبلغ المخصصات المكون في ٢٠١٨/١٢/٣١ وذلك حتي ٢٠٢٠/٦/٣٠ دون دراسة على الرغم من عدم منطقية ما قامت به الشركة من عدم استهداف أي حركة أضافه أو استبعاد لكل المخصصات المعروضة وأثر ذلك على عدم استهداف أي إيرادات ومصروفات بقائمة الدخل المستهدفة ومن أمثلة ذلك:-

■ ثبات مخصص الضرائب المتنازع عليه المكون في ٢٠١٨/١٢/٣١ رغم تضمينه مبلغ ٣٢ مليون جنيه انتفي الغرض منه لقيام الشركة بسداد المبالغ المتنازع عليها في الفترات المقررة وفقا لأحكام قانون رقم ١٧٤ لسنة ٢٠١٨ (بشأن التجاوز عن مقابل التأخير والضريبة الإضافية والغرامات) وقد تم الإشارة الي ذلك بتقرير المركز المالي للشركة في ٢٠١٨/١٢/٣١.

■ عدم الأخذ في الاعتبار نتائج الفحص الجاري لضريبة المبيعات للسنوات ٢٠١٤/٢٠١٥ - ٢٠١٦ والعمل علي زيادة المخصص لمقابل الفروق المتوقعة استناد الي خبرة الشركة في هذا الشأن .

- عدم استهداف اي اضمحلال للأصول الثابتة دون تبين اسس ذلك رغم رد الشركة بتقريرنا السابق بأنه سيتم مراعاة ذلك في مشروع الموازنة القادم ،وكذا لم نتبين أسس تقدير قيمة اضمحلال الارصده المدينة بالموازنة.

- إستهدفت الموازنة بيع كافة ما يتم إنتاجه وثبات ارصدة اول واخر المدة لمخزون الانتاج تحت التشغيل ومخزون الانتاج التام كما استهدفت عدم التغير في قيمة رصيد اخر المدة على الرغم من ارتفاع تكاليف الانتاج بنسبة ١٤% وما يستلزم معه ارتفاع قيمة المخزون المشار اليه واثر ذلك علي تكلفة المبيعات.

- لم يتم استهداف مصروف الانخفاض في قيمة مخزون الانتاج التام بمشروع الموازنة في حين بلغ نحو ٣٩١ الف جنيه عن الفترة المنتهية في ٢٠١٨/٦/٣٠ وعلى الرغم من استهداف مخزون اخر المدة من انتاج المعسل ٧٢٥ طن واستمرار خسارة الاصناف المباعة محليا (ذات النسبة الاكبر من مبيعات الصنف) وكذا استهداف تكاليف انتاج بالزيادة بنحو ١٤% واستهداف اسعار البيع الحالية دون زيادة.

- إستهدفت الموازنة كمية صادرات من السجائر تبلغ ١٠٥٦ مليون سيجاره بزيادة بنسبة ٢٤٠٠% من كمية الصادرات الفعلية في عام ٢٠١٨/٢٠١٧ ونحو ٢٠٠% من الخطة المعتمدة لعام ٢٠١٩/٢٠١٨ ، وكمية صادرات من المعسل تبلغ ٣٦٧٢ طن بزيادة بنسبة ٣٣٤% من كمية الصادرات الفعلية عام ٢٠١٨/٢٠١٧ ونحو ٢٠٠% من الخطة المعتمدة لعام ٢٠١٩/٢٠١٨ وتبين عدم واقعية تلك الأرقام (وأثر ذلك على قيمة اعانة التصدير المستهدفة) وذلك في ضوء ما يلي :-

■ بلغت كمية الصادرات الفعلية من السجائر خلال الفترة من ٢٠١٨/٧/١ وحتى ١٢/٣١ / ٢٠١٨ عدد ٤٨ مليون سيجاره فقط بنسبة بنحو ٩% من الخطة المعتمدة عن عام ٢٠١٨/٢٠١٩ والتي تبلغ عدد ٥٢٨ مليون سيجاره .

■ بلغت كمية الصادرات الفعلية من المعسل خلال الفترة من ٢٠١٨/٧/١ وحتى ١٢/٣١ / ٢٠١٨ كمية ٥٣٢ طن فقط بنسبة بنحو ٢٩% من الخطة المعتمدة عن عام ٢٠١٨/٢٠١٩ والتي تبلغ كمية ١٨٣٦ طن.

■ استهداف الشركة لزيادة بنسب كبيره في كميات التصدير لأغلب العملاء (سجائر/ معسلات) عن متوسط الصادرات لنفس العملاء خلال الثلاثة اعوام السابقة ومن أمثلة ذلك :-

● شركة البلداني (الكويت) : بلغ متوسط مسحوباته من المعسلات خلال الثلاث سنوات السابقة كمية بنحو ٤٢٩ طن مقابل ١٦٨٩ طن مستهدق بالموازنة (تمثل نحو ٤٦% من اجمالي المستهدف من مبيعات التصدير بالموازنة) بنسبة زيادة بنحو ٢٩٤%.

● شركة سقاله السعوديه : متوسط مسحوبات من السجائر خلال الثلاث سنوات السابقة بكمية بنحو ٤٤ مليون سيجاره مقابل ٢١١ مليون سيجاره مستهدف بالموازنة (تمثل نحو ٢٠% من اجمالي المستهدف من مبيعات التصدير بالموازنة) بنسبة زيادة بنحو ٣٨٠%.

● شركة مصر للأسواق الحره : متوسط مسحوبات من السجائر خلال الثلاث سنوات السابقة بكمية بنحو ٢١ مليون سيجاره مقابل نحو ٣٠١ مليون سيجاره مستهدف بالموازنة (تمثل نحو ٢٨,٥% من اجمالي المستهدف من مبيعات التصدير بالموازنة) بنسبة زيادة بنحو ١٣٨١%.

■ عدم تجديد بعض العقود لعملاء التصدير التي تنتهي قبل بدء فترة الموازنة والتي تنص على تجديدها كتابيا مع تضمين كمياتها ضمن خطة الصادرات المستهدفه ومن أمثلة ذلك:-

● شركة أصل الماسة السعوديه ينتهي في ٢٠١٨/٦/٣٠ .

● شركة مصر للاستيراد والتصدير فرع دبی ينتهي في ٢٠١٩/٦/٣٠ .

● شركة ورده ليبيا ينتهي في ٢٠١٩/٦/٣٠ .

■ عدم وجود عقود مع بعض عملاء التصدير حتى تاريخه تغطي فترة الموازنة مع تضمين كمياتها ضمن خطة الصادرات المستهدفه على سبيل المثال (شركة العلمين الذهبية السعوديه ،شركة مصر للتجارة -زامبيا).

- مازال مشروع الموازنة الاستثمارية يستهدف مشروعات تحت التنفيذ بنحو ١,٤١٩ مليار جنيه وتتضمن نحو ١٤٦ مليون جنيه مشروعات متوقفة تتمثل في اعمال تحديث وتطوير برنامج JD وتركيبات وتطوير المنظومة الأمنية وكذا مشروعات أخرى يرجع تاريخ اقدمها لعام ٢٠١٠ ودون تحديد مدة زمنية لإنهاء وتشغيل تلك المشروعات.

- مازال مشروع الموازنة الاستثمارية لا يستهدف استغلال المواقع التي تم اخلاؤها بمصانع الزمر والجيزة والمانسترلي بسبب نقل أنشطة الشركة الى المجمع الصناعي بمدينة ٦ أكتوبر والتي تبلغ تكلفتها نحو ٦٣,٢٨١ مليون جنيه بناء على رؤية الشركة بموازنة ٢٠٢٠/٢٠١٩ ودون توضيح كيفية الاستفادة منها حيث ان ردود الشركة بشأنها متكررة دون أي جديد ، فضلا عن استمرار استهداف الموازنة وكالمتبع بالموازنات السابقة لمبلغ ٢٥ مليون جنيه ضمن المشروعات الجديدة المتوقعة تخص ارض مصنع نيازادون تنفيذ أي أعمال تخص المشروع المذكور حتى تاريخه ودون تبين أسباب ذلك..

- مازال حساب استثمارات طويلة الأجل (إستثمارات عقارية) المستهدف بمشروع الموازنة يتضمن مبلغ نحو ٩,٣٠٣ مليون جنيه قيمة أراضي مخصصة لمشروعات الإسكان في أماكن متعددة (أرض جزيرة الذهب، أرض جان مارشيان بالإسكندرية، أرض مصنع السلوم بالا سكندرية) هذا ولم تتضمن الرؤية المستقبلية أية تقديرات للمنافع الاقتصادية المتوقعة لاستغلال تلك الأراضي في ضوء رد الشركة على تقريرنا السابق "أن حصة الشركة القابضة تمثل ٥٥% والباقي يمتلكه مساهمين آخرين وأنه لا يوجد مديونيات مع بنك الإستثمار القومى وأن النظام الاساسى للشركة يتضمن نشاط الإستثمار العقارى وبناء على ماسبق يتعين الطرح فى مزايدات) وهو الأمر الذى لم يتم حتى تاريخه.

- لم تعكس الموازنة المعروضة خطة الشركة في بدائل مخازن البيع المستأجرة وفقا لقانون الايجار القديم والتي تم التنازل عنها (مخزن الجمهورية بالقاهرة والذي تم التنازل عنه مقابل ٧,٥ مليون جنيه) وكذا المخازن الاخرى المتوقع التنازل عنها وعن حق الانتفاع الخاص بها.

- استهدف مشروع الموازنة إنتاج وبيع ٦٥ مليار سيجارة تشمل انتاج الشركة (محلي/تصدير) و منها ٢ مليار سيجارة انتاج مشترك ولم نواف بالدراسة التسويقية التي استندت اليها الشركة في تقدير حصتها بالأسواق لإمكان التحقق من واقعية الكميات المستهدفة ، فضلا عن انخفاض الطاقة المستهدفة والمتاحة لـ ٦٥ % من الطاقة القصوى فى مرحلة تحضير الدخان ، ٧٥ % على التوالي فى مرحلتى الصناعة والتعبئة ، ويرجع ذلك بصفة أساسية لساعات التوقف لأغراض الصيانة فقط والتي تصل إلى (٣٥ %) من ساعات التشغيل القصوى فى مرحلة تحضير الدخان ، (٢٥ %) من مرحلة التعبئة.

ونشير فى هذا الصدد إلى ثبات نسب التوقف للصيانة بكافة مشروعات الموازنة المقدمة من سنوات سابقة على الرغم من رد الشركة بتقاريرنا السابقة "بانه سوف يتم مراجعة النسب المشار إليها فى ظل إستراتيجية الشركة فى تطوير قدرتها الإنتاجية " وبالرغم من الإنتهاء من تنفيذ وتشغيل مشروع المجمع الصناعى بمدينة السادس من أكتوبر منذ عام ٢٠١٢ بخطوط إنتاجية جديدة وعمليات الاحلال والتجديد المستمرة التي تقوم بها الشركة للآلات ، هذا بالإضافة للأصول المستأجرة بنظام التأجير التمويلى فى مرحلتى الصناعة والتعبئة ، فضلا عن عدم موافقتنا ببيان بالطاقة الإنتاجية القصوى والمتاحة والمستغلة لكافة خطوط الإنتاج بمراحل التصنيع المختلفة كل على حده وفترات التوقف للصيانة مقارنة بالفعل ٢٠١٩/٢٠١٨ ومقارنة بالخطة المستهدفة لعام ٢٠١٩/٢٠١٨ حتى نتمكن من التحقق من مستهدفات الموازنة فى هذا الشأن.

- انخفاض مستهدفات الموازنة لكميات الإنتاج و المبيعات من بعض أصناف الإنتاج المشترك بنسبة كبيره للأصناف فايسروي و بال مال حيث استهدفت الموازنة انتاج وبيع كمية ٥٠١ مليون سيجاره من الصنف فايسروي بنسبة ٦٢ % مما تحقق فعليا عام ٢٠١٨/٢٠١٧ وبنسبة ٥٠% من الخطه المعتمده لعام ٢٠١٩/٢٠١٨ ، وكذا انتاج وبيع كمية ٥٨٣,٥ مليون سيجاره من الصنف بال مال بنسبة ٥٥ % مما تحقق فعليا عام ٢٠١٨/٢٠١٧ وبنسبة ٤٧% من الخطه المعتمده لعام ٢٠١٩/٢٠١٨ ، وكذا زيادة مستهدفات الموازنة بنسبة كبيرة للصنف تارجت حيث بلغت ٦٢٠ مليون سيجارة بنسبة زيادة بنحو ٨٣٣% عن المحقق فعليا عام ٢٠١٨/٢٠١٧ وبنسبة زيادة بنحو ٤١٣% من الخطه المعتمده لعام ٢٠١٩/٢٠١٨ ، علما بان المبيعات الفعلية من هذا الصنف خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩/٢٠١٨ بلغت فقط نحو ٣٨,٤ مليون سيجارة بنسبة نحو ٢٦% من الخطه المعتمده البالغة ١٥٠ مليون سيجارة ، دون موافقتنا بالدراسات التسويقية التي استندت اليها الشركة بالتعاون مع الشريك الأجنبي لتقدير مستهدفات الموازنة فى هذا الشأن.

- لم يتضمن مشروع الموازنة عرض بصوره منفصلة لتكاليف الإنتاج والتكاليف التسويقية والتكاليف الادارية والتمويلية والربحية لكل من (إنتاج الشركة "محلي/تصدير" والإنتاج المشترك والتشغيل للغير والصالة المغطاه والورش الانتاجية) المستهدفه بالموازنة ومقارنتها مع فعلي ٢٠١٧/٢٠١٨ وفعلی النصف الأول من عام ٢٠١٨/٢٠١٩، والخطه المستهدفه لعام ٢٠١٨/٢٠١٩ لإمكان مقارنة مدى مساهمة كل نشاط في ربحية الشركة مقارنة بالمستهدف ومدى تطور ذلك، في ضوء اعتماد الشركة على إيرادات التشغيل للغير في تحقيق أرباحها المستهدفة والتي بلغت خلال الموازنة المعروضة نحو ٤٤%.

- تضمنت إيرادات النشاط المستهدفة بقائمة الدخل والبالغة نحو ١٤,٦٤٠ مليار جنيه خلال فترة الموازنة بالخطأ مبلغ ١١,٣٩٨ مليون جنيه دعم صادرات وكذا مبلغ ٣,٢٥٠ مليون جنيه إيرادات للصالة المغطاه وورش النجارة، وصحتها إيرادات أخرى وأثر ذلك على التكاليف الخاصة بها المتضمنة ضمن تكلفة المبيعات.

- لم نتبين أسباب عدم تضمين الموازنة أي قيمة للصادرات من السيجار والدخان المفروم ودخان الببيرة الفرجينى.

- لم يتم استهداف أرباح او خسائر فروق عمله بكل من قائمة الدخل و قائمة التدفقات النقدية (المحقق منها) وأثر ذلك على صحة قيمة الاصول والالتزامات الضريبية المؤجله.

- تضمنت بعض الجداول الاحصائية التى تضمنها تقرير الموازنة المعروض بعض القيم دون تأثير القوائم المالية المستهدفة بتلك المستهدفات وهى على سبيل المثال:-

✕ ادراج مبلغ ١٧,٥٩٠ مليون جنيه (قيمة الدروباك وضريبة المبيعات المستردة عن اصناف التصدير) ضمن نموذج قيمة الانتاج بمشروع الموازنة دون تأثير ذلك المبلغ على بنود ذات الموازنة (ارباح/ايرادات/تكاليف) للعام المالى ٢٠١٩/٢٠٢٠، وكذا القوائم المالية المستهدفة عن نفس الفترة.

✕ ادراج مبلغ بنحو ١٤,٨٩٠ مليون جنيه (قيمة خردة ومخلفات انتاج) ضمن نموذج التكاليف والمصروفات بنسبة انخفاض عن العام ٢٠١٧/٢٠١٨ بنحو ٢٣% والبالغة ١٩,٢٧٥ مليون جنيه، وكذا انخفاض بنحو ٢٦% استنادا لنتائج العام المالى ٢٠١٨/٢٠١٩ والبالغة نحو ٢٠,١٢٦ مليون جنيه "بيانات معدلة لعام مالى وفقا لاغراض المقارنة".

الجدير بالذكر انه لم يتم تخفيض تكاليف الانتاج بقيمة تلك المخلفات ضمن الموازنة المستهدفة وكذا القوائم المالية المستهدفة حيث تم اضافتها بالخطا مرة اخرى بعد خصمها من تكاليف الانتاج.

- الخطأ فى عرض تكاليف الانتاج بنموذج اجمالى تكاليف الانتاج بالموازنة حيث تم ادراج تكلفة المبيعات لتلك الفترات بدلا منها على انها تكاليف انتاج حيث ظهرت عن العام ٢٠١٧/٢٠١٨ بنحو ٨,٢٣٤ مليار جنيه بدلا من ٨,٣٠٦ مليار جنيه، وعن الفترة المنتهية فى ٢٠١٨/١٢/٣١ بنحو ٤,٣٨٦ مليار جنيه بدلا من ٤,٥٦٤ مليار جنيه.

- استهداف بعض المصروفات بالموازنة دون وجود اساس معين لتقديرها او دراسة منطقية للاسس المستخدمة لتقدير البعض الاخر فضلا عن المغالاة فى تقدير مصروفات اخرى ومنها على سبيل المثال:-

■ المغالاة فى استهداف مصروفات "دعاية واعلان ونشر وطبع وعلاقات عامة" حيث تم استهدافها بنحو ١٠ مليون جنيه منها نحو ٩,٦ مليون جنيه ضمن تكاليف الانتاج المستهدفة ودون اى اساس منطقى حيث لم يتم مراعاة للمصروفات الفعلية للبند المذكور خلال العام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨ البالغة نحو ٤,٤ مليون جنيه بزيادة ١٢٦% ، وكذا خلال الفترة المنتهية من العام الحالي في ٢٠١٨/١٢/٣١ والتي بلغت نحو ٢,٣ مليون جنيه.

■ تم استهداف مصروفات "ابحاث وتجارب" بمبلغ بنحو ٤,١١ مليون جنيه بزيادة نحو ١٩٧% عن العام ٢٠١٨/٢٠١٧ والبالغة نحو ١,٣٨٤ مليون جنيه وكذا خلال الفترة المنتهية من العام الحالي في ٢٠١٨/١٢/٣١ بمبلغ بنحو ١,٨٧٠ مليون جنيه ودون الوقوف على الاساس الذى بناء عليه تم تقدير ذلك المبلغ ودون وجود اى دراسات او خطط مقترحة لتلك الابحاث وتحديد نوعها (استثمارى / منتجات /...الخ).

■ تم استهداف مصاريف الطاقة (مياة وانارة وكهرباء) وكذا (الوقود والزيوت والغاز) بنحو ١١٩ مليون جنيه ، ٩٥ مليون جنيه على التوالى على اساس زيادة بنحو ٦% عن العام ٢٠١٨/٢٠١٩ (معدلة لعام مالى لاغراض الموازنة بنحو ١١٢ مليون جنيه ، ٨٩ مليون جنيه على التوالى) ودون اجراء اى دراسات لمراعاة التغير فى اسعار المحروقات والطاقة خلال السنوات الثلاثة السابقة على اسعار سنة الموازنة.

- إستهدفت الموازنة لمصروفات صيانة بنحو ٢٢٢,٣ مليون جنيه فى حين أنها تتضمن بعض البنود التى يجب الاعتراف بها كأصول وفقا لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية (معيار الاصول الثابتة (١٠) ، معيار الاصول غير الملموسة (٢٣) ويتضح ذلك من الآتى :-

■ تكرار مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصروفات صيانة تتمثل فى عمرات مستهدفة لالات ومعدات محطة القوى والتى سبق استهدافها ضمن حساب "الات ومعدات" (تكوين - مشروعات تحت التنفيذ) وهى تمثل (٢٠ مليون جنيه قيمة عمرة لضواغط الهواء ، ٣٠ مليون جنيه قيمة عمرة ١٦٠٠٠ ساعة لعدد ٤ مولدات).

■ ١٨ مليون جنيه قيمة برنامج distry recovery .

■ ١٠ مليون جنيه قيمة شراء سويتشات بمشتملاتها واعمال صيانة وما يستجد من اعمال .

■ ٥ مليون جنيه قيمة انشاء انظمة حماية شبكة انترنت .

■ ٣,٦ مليون جنيه قيمة اضافة modules لبرنامج hr access .

- إستهدفت الموازنة صافي ربح قبل الضرائب بقائمة الدخل في ٢٠٢٠/٦/٣٠ دون قيام الشركة بتأثير مصروفات الفترة بنسبة ٢,٥ في الالف من اجمالي الايرادات كمساهمة تكافيلية وفقا لاحكام قانون التأمين الصحي رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ وتحميلها بالخطأ علي مصروف ضريبة الدخل للفترة.

- قيام الشركة بحساب مصروف ضريبة الدخل علي اساس صافي الربح المحاسبي دون الاخذ في الاعتبار التعديلات الواجب ادخالها عليه وصولا لصافي الربح الضريبي وفقا لاحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

- قيام الشركة بحساب نصيب السهم في الارباح بقائمة الدخل عن الفترة المقارنة استنادا الي عدد الاسهم القائمة خلالها دون الاخذ في الاعتبار ما طرأ علي اسهم الشركة من زيادة نتيجة التجزئة وكذا اصدار اسهم راس مال خصما علي الاحتياطات خلال الفترات التالية للفترة المقارنة بالمخالفة لمتطلبات الفقرة ٢٨ من معيار المحاسبة المصري رقم ٢٢ (ربحية السهم) والتي تقضي بتعديل عدد الاسهم العادية التي كانت قائمة قبل حدوث تغيير نتيجة زيادة عدد الاسهم نتيجة تجزئة او اصدار اسهم مجانية او اصدار اسهم راس مال خصما علي الارباح المرحلة او الاحتياطات كما لو كان هذا الحدث قد تم في بداية اقدم فترة مالية معروضة في القوائم المالية .

- قيام الشركة بحساب الفوائد الدائنة عن الفترة المستقبلية بنحو ٤٣٤,٨ مليون جنيه مستخدمة في ذلك متوسط الفوائد الفعلية خلال الربع الثاني من العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ دون الاخذ في الاعتبار قرار البنك المركزي الصادر في ٢٠١٩/٢/١٤ بتخفيض سعر الفائدة بمقدار ١% علاوة علي عدم الاخذ في الاعتبار عوائد الدفعات المقدمة المستحقة للشركة في ٢٠٢٠/٦/٣٠ في ظل خضوع الشركة لنظام الدفعات المقدمة بقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

- إستهدفت الموازنة ضرائب مؤجلة للفترة المستقبلية ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ١٦٠,٥ مليون جنيه وذلك بنسبة ١٠,٢% من الرصيد الفعلي في ٢٠١٨/١٢/٣١ ودون مراعاة كافة المؤثرات علي حساب الضريبة المؤجلة في تاريخ الموازنة .

- اتصالا بما سبق قامت الادارة الضريبية للشركة عند حسابها لمصروف الضريبة بتأثيره بنحو ٧,٦٣ مليون جنيه تمثل التزامات ضريبية مؤجلة (الفرق بين الاهلاك الضريبي والاهلاك المحاسبي عن الفترة محل التقدير) دون وجود ربط بين الضريبة المؤجلة المحسوبة من قبل ادارة الموازنة والادارة الضريبية وما لذلك من اثر علي عدم سلامة الافتراضات الخاصة بالبند المشار إليها في ظل عدم ثباتها وتضاربها.

- إستهدفت الموازنة إثبات توزيعات الارباح المقترحة في ٢٠٢٠/٦/٣٠ كالتزام في تاريخ نهاية الفترة المالية المذكورة بالمخالفة لاحكام الفقرة ١٢ من معيار المحاسبة المصري رقم ٧ .

- اغفلت الشركة التزامها بسداد ضريبة الدخل المستحقة عن العام المالي ٢٠١٩/٢٠١٨ خلال الفترة المالية محل التقديرات ٢٠٢٠/٢٠١٩ (تسدد بحد اقصى ٢٠١٩/١٠/٣١ وفقا لاحكام قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥) والتي قد تصل لنحو ١,٢ مليار جنيه وفقا لتقديرات الشركة بهذا الشأن وما لذلك من أثر على إظهار حركة النقدية على حقيقتها ضمن قائمة التدفقات النقدية واثّر ذلك على موقف السيولة بالشركة في الفترة محل التقديرات.

- قيام الشركة بتعليق فترة الموازنة المنتهية في ٢٠٢٠/٦/٣٠ بضريبة دخل مستحقة بنحو ١,١٣٤ مليار جنيه في حين صحته وفقا لقائمة الدخل وحسابات الادارة الضريبية بالشركة مبلغ ١,١٦١ مليار جنيه بفارق نحو ٢٧ مليون جنيه الامر الذي يشير الي عدم وجود ترابط بين افتراضات الشركة بشأن الحسابات المختلفة .

- اغفلت الشركة تحميل الفترة من ٢٠١٨/٧/١ وحتى ٢٠١٩/٦/٣٠ (والتي تم اعدادها كفترة مقارنة) بقيمة المساهمة التكافلية وفقا لأحكام القانون ٢ لسنة ٢٠١٨ وبالبالغة نحو ٣٦ مليون جنيه واثّر ذلك علي ارصدة الحسابات و القوائم المستهدفة في فترة الموازنة .

- إستهدفت الموازنة أرصدة دائنة للمصالح والهيئات فى ٢٠٢٠/٦/٣٠ بنحو ١,٨٦ مليار جنيه فى حين ان متوسط المستحق تقديريا لمصلحة الضرائب المصرية (قيمة مضافة) شهريا خلال العام المستهدف "٢٠٢٠-٢٠١٩" نحو ٣,٢ مليار جنيه كما ان متوسط المسدد فعليا خلال العام الجارى نحو ٣,٥ مليار جنيه شهريا الامر الذي يوضح عدم سلامة افتراض الشركة فى هذا الشأن وتأثير ذلك على الحسابات ذات الصلة.

- إستهدفت الموازنة تقدير الفترات المحسوب عنها اهلاك الاصول المضافة استنادا الى تقديرات شخصية دون وجود لأسس الامر الذي يوضح عدم سلامة هذه التقديرات.

- عدم سلامة مبلغ رصيد الاحتياطات فى الفترة محل التقديرات والبالغ نحو ٦,٣٢٢ مليار جنيه حيث اغفلت الشركة تخفيض رصيد الاحتياطات المرحل من الاعوام السابقة لاجراض احتساب الرصيد المستهدف فى ٢٠٢٠/٦/٣٠ بما تم تحويله من الاحتياطات لصالح اصدار اسهم رأس المال وذلك بنحو ٧٥٠ مليون جنيه على الرغم من اثبات التحويل المذكور بحساب رأس المال يتضح ذلك من خلال استهداف الشركة ارباح فى ٢٠١٩/٦/٣٠ بنحو ٣,٩٥ مليار جنيه فى حين قد تم تأثير القوائم المالية فى ٢٠٢٠/٦/٣٠ بتوزيعات عن العام السابق بنحو ٤,٧ منها نحو ١,٥٦ مليار جنيه لصالح الاحتياطات ونحو ٣,١٥ لصالح التوزيعات النقدية (علما بعد تأثر حساب الارباح المرحلة).

- عدم إفصاح مشروع الموازنة عن بعض الموضوعات الهامة وعدم سلامة البعض الآخر كما يلى :-

■ قيمة الاصول المهداة والأصول غير المستغلة والأصول المهلكة دفتريا ولا زالت تعمل وخطط الشركة لإحلالها ، قيمة الجزء المستهلك على الايرادات المتنوعة والخاص بالأصول المهداة المقابل لإهلاك هذه الاصول.

■ رصيد النقدية التي تخص صندوق التكافل الاجتماعي والمتضمنة فى رصيد النقدية بالصندوق والبنوك.

■ الموقف الحالى لتنفيذ الخطة الاستثمارية بموازنة العام المالى ٢٠١٨/٢٠١٩.

■ الجدول الزمني لاضافات الاصول بالإضافة إلى تاريخ بداية كل مشروع وتاريخ الانتهاء منه وتأثيره على الطاقة.

■ موقف ضوابط التنظيم، تسجيل الاراضى، هدم مبنى العصفرة وغيرها من الامور الهامة.

■ عدم سلامة الافصاح عن الاعمار الانتاجية لمباني الشركة والتي تتراوح فعليا ما بين ٢٥الى ٥٠ عام.

■ لم يتم الإفصاح عن قيمة الدخان الخام بالجمارك (المتضمنة بالمخزون) والرسوم الجمركية المرتبطة به والتي تسدد عند السحب من الجمارك فى ضوء انه الصنف الرئيسى لمخزون الخامات وللأهمية النسبية لقيمتها والتي بلغت نحو ٢,٩٨٧ مليار جنيه فى ٢٠١٨/٦/٣٠ ونحو ٣,١٥٧ مليار جنيه فى ٢٠١٨/١٢/٣١ والتي يتم الافصاح عنها بصفة مستمرة فى قوائمها المالية.

