



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



إيجيبتالوم

الأستاذة / هبة الله الصيرفي
المشرف العام على قطاع الإفصاح
مساعد رئيس البورصة

تحية طيبة وبعد

نتشرف بأن نرفق طيه :-

- رد الشركة على تقرير مراقب الحسابات - الجهاز المركزي للمحاسبات عن الموازنة التقديرية
لشركة مصر للألومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢٣ .

مرسل برجاء التفضل بالعلم والإحاطة .
وتفضلوا بقبول وافر التحية والإحترام ،،،

مدير عام الموازنات
مسئول علاقات المستثمرين

محاسب / عصمت صفوت محمد أبو دهب



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

فاكس

تليفون (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 :

E- mail : info@egyptalum . com.eg - infonag @ egyptalum. com.eg Website : www.egyptalum. com.eg

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للألومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢٣ ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة																								
نظراً للتذبذبات المستمرة الكبيرة في أسعار المعن ببورصة المعادن العالمية بلندن صعوداً وهبوطاً وفي ظل الحيلة والحذر تم إعداد الموازنة على متوسط سعر المعن فغلى من ٢٠٢١/٧/١ حتى ٢٠٢١/١٢/٣١ وتأثر الاسعار والسوق العالمية بطروف استثنائية منها فيروس كورونا والصراعات التجارية والسياسية التي أثرت بدورها في الاسعار العالمية للبورصة أثناء تنفيذ خلال موضوع الموازنة التقديرية .	عدم إتساق بعض المعلومات المالية المستقبلية بأسس إعداد الموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٣/٢٠٢٢ مع المعلومات والقوائم المالية التاريخية ، الأمر الذي يؤدي إلى وجود إحرفات جوهرية في تقديرات نتائج أعمال الموازنة مقارناً بغيرتها ويتضح ذلك من الاتي :- (القيمة بالمليون جنيه)																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>العام المالي</th> <th>٢٠١٨/٢٠١٧</th> <th>٢٠١٩/٢٠١٨</th> <th>٢٠٢٠/٢٠١٩</th> <th>٢٠٢١/٢٠٢٠</th> <th>٢٠٢٢/٢٠٢١</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>الربح (الخسارة) المستهدف</td> <td>٩٨٣</td> <td>١٧٨٣</td> <td>(٣٤٢)</td> <td>(١٠٣٨)</td> <td>٦٩</td> </tr> <tr> <td>الربح (الخسارة) الفعلي</td> <td>٢٧١٦</td> <td>٥٧١</td> <td>(١٦٧١)</td> <td>٢٨</td> <td>٨١٤</td> </tr> <tr> <td>نسبة الإحرف</td> <td>%١٧٦</td> <td>(%٢٨)</td> <td>(%٢٨٩)</td> <td>%١٠,٣</td> <td>%١٠,٨٠</td> </tr> </tbody> </table>	العام المالي	٢٠١٨/٢٠١٧	٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠٢٠/٢٠١٩	٢٠٢١/٢٠٢٠	٢٠٢٢/٢٠٢١	الربح (الخسارة) المستهدف	٩٨٣	١٧٨٣	(٣٤٢)	(١٠٣٨)	٦٩	الربح (الخسارة) الفعلي	٢٧١٦	٥٧١	(١٦٧١)	٢٨	٨١٤	نسبة الإحرف	%١٧٦	(%٢٨)	(%٢٨٩)	%١٠,٣	%١٠,٨٠
العام المالي	٢٠١٨/٢٠١٧	٢٠١٩/٢٠١٨	٢٠٢٠/٢٠١٩	٢٠٢١/٢٠٢٠	٢٠٢٢/٢٠٢١																				
الربح (الخسارة) المستهدف	٩٨٣	١٧٨٣	(٣٤٢)	(١٠٣٨)	٦٩																				
الربح (الخسارة) الفعلي	٢٧١٦	٥٧١	(١٦٧١)	٢٨	٨١٤																				
نسبة الإحرف	%١٧٦	(%٢٨)	(%٢٨٩)	%١٠,٣	%١٠,٨٠																				
تضمنت المعلومات المالية المستقبلية بأسس إعداد الموازنة التخطيطية متوسط سعر المعن بقيمة ٢٧٠٠ دولار للطن وهو السعر المعن cash لمتوسط فترة الستة أشهر حتى ديسمبر ٢٠٢١ ، بالإضافة لمتوسط علاوة تشكيل بقيمة ٥٠٠ دولار للطن وهو ما لا يتسق مع المعلومات المالية التاريخية لمتوسط قيمة علاوة التشكيل خلال ذات الفترة والبالغة نحو ٧٩٠ دولار للطن . كما تجدر الإشارة إلى تطور متوسط سعر المعدن وكذا علاوة التشكيل خلال شهرى يناير وفبراير ٢٠٢٢ ليصل لنحو ٣٢٧٠ دولار للطن ، ١٠٧٧ دولار للطن على التوالي وهو ما يشير إلى اتجاه سعر المعدن والعلاوة نحو الصعود .	برجع ذلك إلى التذبذب الحاد و المفاجئ في سعر المعدن عالمياً مما يصعب معه توقع السعر cash وتم الأخذ بمبدأ الحيلة والحذر فتم وضع متوسط السعر الفعلي من ٢٠٢١/٧/١ حتى ٢٠٢١/١٢/٣١ حيث أن الظروف السائدة في السوق خلال النصف الثاني من العام المالي الحالي تعتبر ظروف غير طبيعية ولا يتوقع استمرارها خلال العام الي موضوع الموازنة																								

رئيس القطاعات المالية

ناصر ثابت عبدالعل

(١)



مدير عام الموازونات التخطيطية

عصمت صفوت محمد أبودهب

م. م. م. ٢٠٠٠

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للألومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٣/٢٠٢٢ ورد الشركة عليه

الرد	الملحوظة
تم التسعير بأخر أسعار خامات الفحم والقار اخذاً بسياسة الحيطة والحذر اخذاً في الاعتبار الارتفاع الكبير في اخر اسعار متوقعة تتراوح بين ٢٤٠ الي ٢٨٤ دولار امريكي للطن المتوقعة من مجلة (cru international) اما بالنسبة للألومينا يتم التحديد علي نسبة من السعر الاساسي المحتسب للموازنة .	<ul style="list-style-type: none"> • إستهدفت الموازنة التخطيطية المعدلة لعام ٢٠٢٣/٢٠٢٢ شراء كمية ١١٢/١٥٧٤ طن من خام الفحم الأخضر ، ٢٥٧٧٣ طن من خام قار الأقطاب ، ٥٨٠٨٠٠ طن خام الألومينا لإنتاج كمية ٣٠٠ ألف طن من المعدن مع تعديل تكلفة الطن لكلا من الفحم الأخضر وقار الأقطاب لتتنسق تكلفة كلا منهما مع الإتجاه التصاعدي للأسعار خلال شهري فبراير ومارس ٢٠٢٢ وعلى خلاف ذلك إستهدفت الموازنة البقاء على سعر الطن من المعدن المحدد وفقاً لمتوسط السنة الأشهر المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ كأساس لتحديد تكلفة الطن من خام الألومينا والبالغ نحو ٤٥٧ دولار للطن في حين تقدر تلك التكلفة من الخام المذكور نحو ٤٧٤ دولار للطن وفقاً لمتوسط أسعار يناير - مارس ٢٠٢٢ ويفارق في تكلفة الخامة المستهدفة بنحو ١٧٣ مليون جنيه خلال عام الموازنة .
ملف الإستثمار المتعلق بالشركة المصرية لبلوكات الأنود الكربونية جاري بحثه من خلال الشركة القابضة للصناعات المعدنية وفي إنتظار ما ستسفر عنه إجراءات التخارج .	<ul style="list-style-type: none"> • إستهدفت الموازنة التخطيطية ٢٠٢٣/٢٠٢٢ إستثمارات طويلة الأجل ومتداولة وقرروض ممنوحة بنحو ١٨٣,٣٨٦ مليون جنيه تعد بمثابة إستثمارات غير ذي جدوى إقتصادية لم تحقق الشركة منها أية عوائد مالية منذ تاريخ إقتنائها ودون الإيضاح عن الإجراءات المزمع إتخاذها بشأنها بخلاف تكوينها لمخصصات بقيمة تلك الإستثمارات خلال عام الموازنة تتمثل فيما يلي :- • حصة الشركة في رأس مال الشركة المصرية لبلوكات الأنود الكربونية البالغة ٥٨٠ ألف سهم بنسبة (٢٠ %) بقيمة الاسمية ٥,٨ مليون دولار (بما يعادل نحو ٣٣,٨٥١ مليون جنيه مصري) والمكون عنها مخصص في ٢٠٢١/١٢/٣١ بذات القيمة في ضوء قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٨/٥/٣٠ بالبدء في تنفيذ لإجراءات التخارج . • ويتصل بذلك الكفالة التضامنية بنسبة ٢٠ % من القرض الممنوح للشركة المصرية لبلوكات الأنود الكربونية من البنك الأهلي سوستيه جنرال والأهلي المصري والبالغ نحو ٧٢,٧ مليون دولار في ٢٠٢١/١٢/٣١ (والمكون عنها مخصص بنحو ٢٢٥ مليون جنيه) وتزيد أعباء تلك الكفالة بقيمة الفوائد بنحو ٢,٠٤ مليون دولار سنوياً يبلغ نصيب الشركة منها نحو ٤٠,٨ ألف دولار . • القرض الممنوح للشركة المصرية لبلوكات الأنود الكربونية في سبتمبر ٢٠١٤ بنحو ٧,٥٠٨ مليون جنيه ولمدة أربع سنوات بقيادة ١٣%)
لم يتم تأثير الموازنة ب ٤٠,٨ الف دولار و سيتم مراعاة ذلك مستقبلا	(٢)
تم عمل مخصص بقيمة ٩٧٦ ألف جنيه مصري ما يخص عام الموازنة .	

رئيس القطاعات المالية

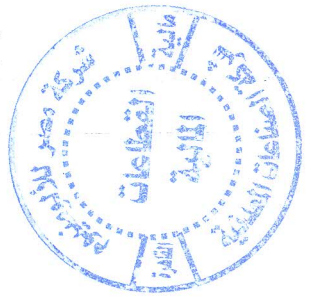
ناصر ثابت عبدالعال

محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

مدير عام الموازنات التخطيطية

عصمت صفوت محمد أبودهب

محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهب



Handwritten signature of the auditor.

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للألومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٣/٢٠٢٢ ورد الشركة عليه

الرد	الملاحظة
------	----------

- بالنسبة لإستثمارات شركة الحديد والصلب المصرية
الملف الخاص بإجراءات التصفية لدى الشركة
القابضة للصناعات المعدنية .

يرجع ذلك إلى أن الشركة تتحين الفرصة لوجود ربحية
وسيولة نقدية لديها لعمل إحلال وتجديد للأصول نظراً
لزيادة مجمع إهلاكها وإن الموقف المالي للشركة خلال
العامين السابقين لا يسمح بتنفيذ الخطة الإستثمارية
للشركة.

- الخطة الإستثمارية في حدود التمويل الداخلي المتاح
للشركة للإنفاق على الإستثمارات المخططة للمصنع
الحالي .
- لم يتم إقرار دراسة الجدوى الإيجابية فيما يخص
مشروع (الخط السابع - جنوب السيارات) من قبل
الشركة القابضة والوزارة علماً بأن مشروع الخط السابع
يتطلب بدورها خطة إستثمارية مستقلة في حدود
التمويل الذي يحدده الإستثماري المالي لهذه
المشروعات نظراً للقيمة الكبيرة لتكلفة المشروع .

بلغت قيمة الفوائد الغير محصلة عن القرض نحو ٧,٧٥٩ مليون جنيه .

- مساهمة الشركة في شركة الحديد والصلب المصرية (الشركة القاسمة) البالغة نحو ١٣٣,٧٨ مليون جنيه (تحت التصفية) والتي أقرت بتصفيتها في ٢٠٢١/١/٢٠٢٢

• إستهدفت الموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٢/٢٠٢٣ خطة إستثمارية بنحو ١,٣ مليار جنيه لأعمال الإحلال والتجديد للمباني والآلات والمعدات والعدد والأدوات وهو ما لا يتسق مع المعلومات المالية التاريخية للمنفذ الفعلي والمستهدف من الإستثمارات خلال السنوات السابقة ويتضح ذلك من البيان التالي :-

(القيمة بالمليون جنيه)

العام المالي	٢٠١٨/٢٠١٩	٢٠١٩/٢٠٢٠	٢٠٢٠/٢٠٢١	النصف الأول من ٢٠٢١/٢٠٢٢
المستهدف	٣٩٢	٣٠٠	٥٤٥	٢٤٧
الفعلي	٢٥٨	١٦١	٣١٤	١٢٤
نسبة الإنحراف	%٣٤	%٤٦	%٤٢	%٥٠

- لم تستهدف الموازنة التخطيطية ضمن خطة الموازنة الإستثمارية لعام ٢٠٢٢/٢٠٢٣ وكذا بالإيضاحات المتممة لها أية إستثمارات لمشروع الخط السابع للخلايا بالرغم من تحمل الشركة نحو ٣٢ مليون جنيه حتى ٢٠٢١/١٢/٣١ على دراسات الجدوى الاقتصادية الخاصة بالمشروع وتخصيص نحو ١٥٠ مليون جنيه بموازنة العامين السابقين لهذا المشروع ، كما لم تتضمن تلك الخطة أية إستثمارات تخص مشروع جنوب السيارات بالرغم من توقيع عقد تقديم الخدمات الإستشارية للمشروع مع المجموعة الإستشارية الهندسية (سيجمان) بتاريخ ٢٧/١٢/٢٠٢١ .

رئيس القطاعات المالية

ناصر ثابت عبدالعال

(٣)

مدير عام الموازنات التخطيطية

عصمت صفوت محمد أبودهب



Handwritten signature of the auditor.

تقرير مراقب الحسابات عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية بالموازنة التقديرية لشركة
مصر للألومنيوم عن العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢٣ ورد الشركة عليه

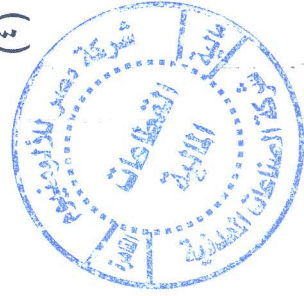
الرد	الملحوظة
جاري مخاطبة شركة النحاس المصرية لعمل مطابقة على المدبونية وفوائدها .	ستهدف الموازنة التخطيطية ضمن مدبونية العميل / شركة النحاس المصرية نحو ١٠٥٤ مليون جنيه تمثل فوائد عن رصيد مدبونية العميل المتوقعة منذ عام ٢٠٠٧/٢٠٠٨ حتى عام ٢٠٢٠/٢٠٢١ وستهدف لها مخصص بذات القيمة بالرغم من عدم وجود إتفاق تعاقدي مع العميل على تحمله لهذه الفوائد .
سيتم مراعاة ذلك مستقبلا وتم عمل مخصص بقيمة ٢٥ مليون جنيه عام الموازنة ويتوقع أن يتم التصرف في جزء من المخزون الراكد	م تتضمن الإيضاحات المتممة للموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٢/٢٠٢٣ نتائج أعمال اللجنة المشكلة منذ عام ٢٠٢٠ بشأن دراسة كيفية التصرف الإقتصادي لأصول الثابتة غير المستغلة والعاطلة وكذا بشأن المخزون الراكد البالغ نحو ٦٣ مليون جنيه .
تم عمل مخصص بقيمة ٤١ مليون جنيه بمخصص ٠٠١ م .مدبنيه اخرى .	ستهدف الموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٢/٢٠٢٣ مخصصات مكونة بقائمة الدخل بنحو ٨٥ مليون جنيه في حين بلغت الزيادة في قيمة المخصصات بقائمة مركز المالى لعام الموازنة نحو ٢٥ مليون جنيه بفارق نحو ٦٠ مليون جنيه .
تقوم الشركة باستغلال الزيادة في السيولة بتوظيفها في استثمارات مالية (أذون خزائنة) حيث انها تعطي عائد ٥٣٠ مليون جنيه في حين أن تمويل بالسحب علي المكشوف وتمويل اعتمادات مستندية بقيادة مدينة ١٥٤ مليون جنيه بفارق ايجابي للشركة قدرة ٣٧٦ مليون جنيه مما يؤدي إلى تحسين نتائج أعمال الشركة .	ستهدف الموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٢/٢٠٢٣ رصيد نقدية بالحسابات الجارية وودائع بالبنوك بنحو ١٥١ مليون جنيه مقابل سحب على المكشوف وتمويل اعتمادات مستندية بنحو ١٠٩ مليار جنيه مستهدفة بذلك تحمل فوائد بنحو ١٥٤ مليون جنيه مقابل استثمار أموالها في أذون خزائنة بنحو ٤٠٢٥ مليار جنيه مستهدفة عوائد منها بنحو ٥٣٠ مليون جنيه بنسبة ٣٥ % من صافى أرباح النشاط بعام الموازنة .
سيتم مراعاة ذلك مستقبلا	ستهدف الموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٣/٢٠٢٢ ضريبة دخل بنحو ٣٥٤ مليون جنيه وصحتها نحو ٣١٣ مليون جنيه بفارق ٣٩ مليون جنيه وذلك بعد خصم خصائر الضريبية المرحلة من الوعاء الخاضع للضريبة .

رئيس القطاعات المالية



محاسب / ناصر ثابت عبدالعال

(٤)



مدير عام الموازنات التخطيطية



محاسب / عصمت صفوت محمد أبودهيب

