

## تقرير لجنة المراجعة عن المركز المالي للربع الرابع من عام ٢٠١٢

قامت لجنة المراجعة والمشكلة بمعرفة مجلس الإدارة طبقاً لأحكام المادة (٧) من قواعد قيد الأوراق المالية بالبورصة والمشكلة من :-

الأستاذة / شيرين ممدوح محمد كمال عبد الباقي	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي	رئيس
الأستاذ / أحمد أنور خالد	من ذوي الخبرة	عضو
الأستاذ / خالد حسن حسن	من ذوي الخبرة	عضو

بمراجعة المركز المالي للشركة عن الربع الرابع من عام ٢٠١٢ والمنتهى فى ٣١/١٢/٢٠١٢ وذلك قبل عرضه على مجلس الإدارة تمهيداً لإرساله لمراقب الحسابات .

وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية والتي تتفق مع معايير المحاسبة الدولية الصادرة من الإتحاد الدولى للمحاسبة .

وقد تضمنت أعمال المراجعة إجراء فحصاً إختبارياً للمستندات والأدلة المؤيدة للقيم والإيضاحات الواردة بالقوائم المالية فى ٣١/١٢/٢٠١٢ وكذا تضمنت أعمال المراجعة تقييماً للسياسات والقواعد المحاسبية المطبقة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم مما يعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على هذه القوائم المالية .

وكذا تضمنت أعمال المراجعة فحص ومراجعة إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والآليات والأدوات المستخدمة فى المراجعة الداخلية ووجدت متفقة مع أسس ومعايير المراجعة المصرية .

✿ تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل مانص به القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ماهو وارد بتلك الحسابات .

ورأينا :- أن القوائم المالية متفقة مع ماهو وارد بتلك الحسابات وتعبّر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوائين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

✿ انخفاض المخزون مقارنة بنفس الفترة من العام الماضى مما يؤكد التحسن النسبى فى مستوى العاملين بالإدارة التجارية وأن كان مازال دون المستوى الأمول .

✿ انخفاض المدينون مقارنة بنفس الفترة من العام الماضى .

ورأينا :- أن هذا يعد علامة جيدة على مقدرة الشركة فى تحصيل دانييتها لدى الغير وعلى أن الشركة تنتهج سياسة البيع النقدى فقط مما قد يكون له تأثير سلبى على فتح أسواق جديدة وكسب عملاء جدد وعلى الشركة العمل على التنويع مابين البيع النقدى والأجل مع أخذ كافة الإجراءات والاحتياطات التى تضمن حقوق الشركة ، وذلك لتنشيط حركة البيع وغزو أسواق جديدة .



✿ انخفاض الدائون والمبالغ المستحقة الدفع مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي .

ورأينا :- أن هذا يعد علامة جيدة على مقدرة الشركة في سداد مديونيتها رغم ما تمر به البلاد من ظروف اقتصادية غاية في الصعوبة .

✿ انخفاض المصروفات العمومية بنسبة ٢,٤٠٪ تقريباً مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي .

ورأينا :- أن هذا يعد علامة جيدة على مقدرة الشركة في ترشيد مصروفاتها رغم الارتفاع الملحوظ في تكلفة الخدمات .

✿ نقص المصروفات التمويلية ( الفوائد الدائنة ) مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي .

ورأينا :- أن هذا مؤشر جيد على مقدرة إدارة الشركة في استغلال مواردها المالية الاستغلال الأمثل دون الاعتماد على البنوك في تمويل عملياتها رغم ما تمر به البلاد من ظروف اقتصادية غاية في الصعوبة .

✿ تراجع حجم الأعمال بنسبة كبيرة جداً عن نفس الفترة من العام الماضي وبالتالي تراجع ربح العمليات ، وذلك راجع لإيقاف الاتجار في سماد اليوريا من قبل الدولة والشركات المنتجة لليوريا .

ورأينا :- رغم قناعتنا أن هذا راجع لإيقاف الاتجار في سماد اليوريا من قبل الدولة والشركات المنتجة لليوريا ، وأيضاً عدم القدرة على استيراد أسمدة من الخارج للارتفاع المستمر للدولار مما يجعل القدوم على الاستيراد لأي شركة ضرب من ضروب المخاطرة الشديدة ، ورغم ذلك نرى أن على إدارة الشركة العمل على تنشيط حركة البيع بشتى الوسائل الممكنة وإيجاد البدائل الآمنة للارتفاع بحجم الأعمال .

✿ وقد قمنا بفحص ومراجعة التقارير الإدارية الدورية ومنها مايقدم يومياً لرئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب مثل

تقرير حركة تداول أسهم الشركة بالبورصة والذي يتضمن سعر الفتح ، أعلى سعر وصل إليه سعر السهم ، كمية التداول ، سعر الأقفال ويقدم هذا التقرير بصفة أسبوعياً كما يقدم بصفة شهرياً .

وأيضاً تقرير الأداء والذي يقدم بصفة شهرية للسيد رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة ويشمل هذا التقرير تقييم لأداء كل إدارة من إدارات الشركة ( مدى الانضباط ، التعاون والتفاعل مع الإدارات الأخرى ، مدى أنجاز كل إدارة للمطلوب منها من أعمال بالدقة والسرعة اللازمة .....ألخ ) .

ورأينا :- أن هذه التقارير تعد جيدة وإيجابية وتساهم بشكل كبير في مساعدة متخذ القرار في اتخاذ مايراه مناسباً من قرارات تساعد على تقدم الشركة .

وفيما عدا تأثير ماورد في الفقرات السابقة فمن رأينا أن المركز المالي للشركة في ٢٠١٢/١٢/٣١ معبر وبوضوح عن نشاط الشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح والنظم المصرية ذات العلاقة .

تحريراً في ١١ / ١١ / ٢٠١٣

عن لجنة المراجعة  
ش.م.م. محمد عبد الباقي  
شيرين ممدوح محمد كمال عبد الباقي

توصيات مجلس الإدارة فيما ورد بتقرير لجنة المراجعة عن الربع الرابع من عام ٢٠١٢

تم الإطلاع على التقرير المقدم من لجنة المراجعة والمشكلة طبقاً لأحكام المادة (٧) من قواعد قيد الأوراق المالية بالبورصة والمقدم لمجلس الإدارة مع المركز المالى للشركة عن الربع الرابع من عام ٢٠١٢ ووصينا بالآتى :-

أولاً :- تراجع حجم الأعمال بنسبة كبيرة يرجع لأسباب لا دخل لإدارة الشركة بها مثل :-

١- إيقاف الاتجار فى سماد اليوريا من قبل الدولة والشركات المنتجة لليوريا .

٢- الارتفاع المستمر للدولار مما قد يعرض الشركة للخسائر الفادحة فى حالة الاستيراد .

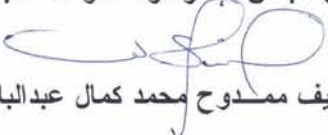
وهذا لا يمنع من دراسة أمكانية استحداث نشاط جديد أو فتح أسواق جديدة لاستمرار الارتفاع بحجم الأعمال سواء كانت هناك يوريا أم لا ، والبحث عن البدائل الآمنة للارتفاع بحجم الأعمال .

ثانياً :- يرى مجلس الإدارة أن إدارة الشركة قامت بتقليص المصروفات التمويلية بنسبة جيدة جداً وإدارة عملياتها بحنكة بالغة رغم ما تمر به البلاد من ظروف اقتصادية غاية فى الصعوبة ، وبالتالي يرى مجلس الإدارة أن من قام بهذا العمل الجيد قادر أيضاً وبلا أدنى شك على إيجاد البدائل الآمنة للارتفاع بحجم الأعمال .

ثالثاً :- يوصى مجلس الإدارة إدارة الشركة بالتعاون مع المدير التجارى بالعمل على خلق واستحداث أسواق جديدة للبيع ، وأصناف بديلة لليوريا للاتجار بها ، كما يوصى مجلس الإدارة إدارة الشركة بالعمل على رفع كفاءة العاملين بالإدارة التجارية وتحفيز مندوبى البيع بحوافز غير تقليدية للارتفاع بحجم الأعمال .

رابعاً :- يثنى مجلس الإدارة على التقارير الدورية المقدمة له مع المركز المالى والتي تساعد بشكل كبير وتميز فى اتخاذ القرارات .

تحريراً فى ٢٦/٢/٢٠١٣

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
  
شريف ممدوح محمد كمال عبدالباقى

