



# سما مصر

إيجيفرت  
ش.م.م

خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتعديلاته

## تقرير لجنة المراجعة عن المركز المالي للربع الثالث من عام ٢٠١٥

قامت لجنة المراجعة والمشكلة بمعرفة مجلس الإدارة طبقاً لأحكام المادة (٣٧) من قواعد قيد الأوراق المالية بالبورصة والمشكلة من :-

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

بمراجعة المركز المالي للشركة عن الربع الثالث من عام ٢٠١٥ والمنتهى فى ٢٠١٥/٠٩/٣٠ 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 ٢٠١٥/٠٩/٣٠ 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 .

**لـ تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة** تتضمن كل مانص به القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها .  
ورأينا :- أن القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات .

**لـ تراجع حجم الأعمال** بنسبة ٢٠.٢٤% تقريباً عن نفس الفترة من العام الماضى وذلك راجع للحالة السياسية التى تمر بها البلاد حالياً والمنعكسة بالتالى على الأقتصاد المصرى ككل وليس قطاع الأسمدة فحسب .

ورأينا :- أن إدارة الشركة لا تدخر جهداً فى العمل على تنشيط حركة البيع بشتى الوسائل الممكنة ، ولكن الظروف السياسية والأقتصادية الحالية التى تمر بها البلاد تجعل مناخ العمل أمر غاية فى الصعوبة والأرتباك .

**لـ انخفاض الفوائد المدينة ( أعباء التمويل )** بنسبة ١١.٠٢% تقريباً مقارنة بنفس الفترة من العام الماضى .

ورأينا :- أن هذا يعد علامة جيدة على مقدرة الشركة فى القيام بتمويل عملياتها دون الاقتراض من البنوك مما يعمل على النزول بأعباء التمويل لأدنى درجاته ، وبالتالي تعظيم الربح ( تقليل الخسائر لأدنى درجاتها ) ، ومما يعنى أيضاً توافر السيولة النقدية للشركة لسداد التزاماتها رغم الحالة السياسية التى تمر بها البلاد حالياً والمنعكسة بالتالى على الأقتصاد المصرى .





# سماد مصر

إيجيفرت  
ش.م.

خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتعديلاته

**لـ زيادة المصروفات العمومية والإدارية** بنسبة ٦٢.٨٠٪ تقريباً مقارنة بنفس الفترة من العام الماضى .

**ورأينا :-** أن هذه الزيادة راجعة فى معظمها لأنخفاض قيمة سهم شركة مصر للأسمدة والكيماويات والمخصبات الزراعية والتي تستثمر فيها الشركة بعدد مليون سهم ، وزيادة بند الأكراميات بالمصروفات العمومية بنسبة ٤٧.٦٣٪ ، بجانب الارتفاع الملحوظ فى أسعار الخدمات من عام لآخر .

**لـ انخفاض المدينون والمصروفات المدفوعة مقدماً** بنسبة ٦.٧٨٪ تقريباً مقارنة بنفس الفترة من العام الماضى .

**ورأينا :-** أن هذا يعد علامة جيدة على مقدرة الشركة فى تحصيل دائئيتها 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 التنوع مابين البيع النقدى والأجل مع أخذ كافة الإجراءات والاحتياطات والضمانات التى تضمن حقوق الشركة ، وذلك لتنشيط حركة البيع وفتح أسواق جديدة .

**لـ زيادة الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع** مقارنة بنفس الفترة من العام الماضى .

**ورأينا :-** أن هذا راجع لحصول الشركة على دفعات مقدمة من العملاء تحت حساب بيع الأسمدة الغير تقليدية لهؤلاء العملاء ، وهذا يدل على ثقة العملاء فى وفاء الشركة بالتزاماتها تجاههم وثقتهم بالأصناف الغير تقليدية من الأسمدة التى تم بالفعل إدخالها السوق بمعرفة الشركة .

**لـ وقد قمنا بفحص ودراسة تقارير المراجعة الداخلية** والتى تُعد بواسطة إدارة المراجعة الداخلية وتقدم مباشرة وبصفة دورية للسيد رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والتى تشمل على نتيجة مراجعة أعمال وأداء مختلف الإدارات بالشركة ثم تقييم كل إدارة من تلك الإدارات على حدة وعلى سبيل المثال ورد بتقرير الفترة تقييم للإدارة المالية بدرجة ممتاز ، والإدارة التجارية بدرجة جيد ، ورأيها فى الشئون الإدارية أنها ممتازة الأداء .

**ورأينا :-** أن تقرير إدارة المراجعة الداخلية هذا يُعد من التقارير الجيدة والتى تشكل مع التقارير الإدارية حجر الزاوية لمساعدة متخذ القرار فيما يراه مناسباً للارتقاء بمستوى أداء الشركة والعاملين بها .

**لـ وقد قمنا بفحص ومراجعة التقارير الإدارية الدورية** ومنها مايقدم يومياً لرئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب مثل تقرير حركة تداول أسهم الشركة بالبورصة والذى يتضمن سعر الفتح ، أعلى سعر وصل إليه سعر السهم ، كمية التداول وأيضاً يقدم هذا التقرير بصفة أسبوعية كما يقدم بصفة شهرية .

وأيضاً تقرير الأداء والذى 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 فى مساعدة متخذ القرار من اتخاذ مايراه مناسباً من قرارات تساعد على تقدم الشركة .





سهماد مصر

إيجيفرت  
ش.م.م

خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتعديلاته

وفيما عدا تأشير ماورد في الفقرات السابقة فمن رأينا أن المركز المالي للشركة في ٢٠١٥/٠٩/٣٠ معبر وبوضوح عن نشاط الشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح والنظم المصرية ذات العلاقة وأيضاً التقارير المقدمة للسيد رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب تُعد مهمة وجوهرية لمساعدته مع مجلس إدارة الشركة في اتخاذ ما يرونه من قرارات تساعد على الارتقاء بمستوى العاملين بالشركة .

تحريراً في ١١ / ١١ / ٢٠١٥

عن لجنة المراجعة  
ش.م.م عبد الباقى  
شيرين ممدوح عبد الباقى





سماد مصر

إيجيفرت  
ش.م.

خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتعديلاته

## توصيات مجلس الإدارة فيما ورد بتقرير لجنة المراجعة عن الربع الثالث من عام ٢٠١٥

تم الإطلاع على التقرير المقدم من لجنة المراجعة والمشكلة طبقاً لأحكام المادة (٣٧) من قواعد قيد الأوراق المالية بالبورصة والمقدم لمجلس الإدارة مع المركز المالى للشركة عن الربع الثالث من عام ٢٠١٥ ووصينا بالآتى :-  
**أولاً :-** يرى مجلس الإدارة أن عدم تحقيق الشركة لأرباح خلال الربع الثالث من العام المالى ٢٠١٥ راجع لأسباب لا دخل لإدارة الشركة بها مثل :-

١- الظروف السياسية التى تمر بها البلاد حالياً مما أنعكس بالسلب على الحالة الأقتصادية للبلاد .

٢- الأرتفاع المستمر للدولار مما قد يعرض الشركة للخسائر الفادحة فى حالة الإستيراد الغير مدروس بعناية فائقة .

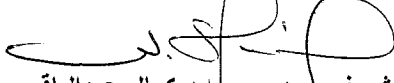
**ثانياً :-** يثنى مجلس الإدارة على المجهود المبذول من إدارة الشركة فى أستحداث أصناف جديدة من الأسمدة للأتجار بها مثل يوريا فوسفات - ألتراسول ، ريكسين حديد - ألتراسول ، كريستا k بلس ٦/٦/٤٢ ، ريكسين منجنيز - ألتراسول ، ريكسين زنك - ألتراسول ، ..... إلخ من الأصناف الجديدة ، ويوصى مجلس الإدارة بالتنبيه على الإدارة التجارية بالشركة ببذل المزيد من الجهد فى تسويق هذه الأصناف الجديدة من السماد وتعريف السوق المصرية بها .

**ثالثاً :-** يرى مجلس الإدارة أن زيادة المصروفات العمومية والإدارية مقارنة بنفس الفترة من العام الماضى هى زيادة طبيعية للارتفاع الملحوظ فى أسعار الخدمات من عام لآخر إذا أستثنينا المعالجة المحاسبية لأنخفاض قيمة سهم شركة مصر للأسمدة والكيماويات والمخصبات الزراعية والتى تستثمر فيها الشركة بعدد مليون سهم .

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

تحريراً فى ١٧/١١/٢٠١٥

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

  
شريف ممدوح محمد كمال عبدالباقى