

٦٧٨  
٢٠٢٥/٩/٢٥

الجهاز المركزى للمحاسبات  
الإدارة المركزية لمتابعة تنفيذ الخطة وتقويم الأداء  
لقطاعات الإنتاج والمشروعات القومية

السيد الكيميائى / العضو المنتدب التنفيذى

لشركة الصناعات الكيماوية المصرية " كيما "

تحية طيبة وبعد ،،،

أتشرف بأن أرفق لسيادتكم تقرير متابعة وتقويم الأداء عن الشركة للعام المالى  
٢٠٢٤/٢٠٢٥ ، الذى أعده قطاع الصناعات الكيماوية والغزل والنسيج .

برجاء التفضل بالتنبيه وسرعة موافاتنا بالرد على التقرير قبل موعد انعقاد الجمعية  
العامة للشركة.

وتفضلوا سيادتكم بقبول فائق الإحترام ،،،

تحريرا فى : ٢٥/٩/٢٠٢٥

وكيل الجهاز /  
أحمد فوزى نعمان  
(محاسب / أحمد صدقى أحمد)

الجهاز المركزى للمحاسبات

إدارة المركزية لمتابعة تنفيذ الخطة وتقويم الأداء

لقطاعات الانتاج والمشروعات القومية

قطاع الصناعات الكيماوية والغزل والنسيج

تقرير متابعة وتقويم أداء

شركة الصناعات النسيجية المصرية "كيما"

عن العام المالى ٢٠٢٤/٢٠٢٥

## تقرير متابعة وتقويم أداء

### شركة الصناعات التحويلية المصرية "كيما"<sup>(١)</sup>

عن العام المالي ٢٠٢٤/٢٠٢٥

تم إعداد تقرير متابعة وتقويم أداء الشركة لعام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ للعرض على الجمعية العامة للشركة من واقع نماذج تقويم الأداء والقوائم المالية الأساسية عن السنة المنتهية في ٢٠٢٥/٦/٣٠ والحسابات التحليلية المعدة بمعرفة الشركة وتقرير مجلس الإدارة والموازنة التخطيطية لعام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ وكذا ما أمكن الحصول عليه من بيانات .

وقد أسفرت المتابعة وتقويم الأداء عما يلي :

#### أولاً : مدى تحقيق أهداف الموازنة التخطيطية :

- لم تحقق الشركة القيمة المستهدفة للإنتاج بالأسعار التقديرية عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ حيث بلغت قيمة الإنتاج الفعلي بالأسعار التقديرية نحو ١٤,٨٥٥ مليار جنيه بإنخفاض نحو ٩٦١ مليون جنيه ونسبة ٦,١% عن القيمة المستهدفة للإنتاج بالأسعار التقديرية والبالغة نحو ١٥,٨١٦ مليار جنيه ، ويرجع ذلك أساساً لإنخفاض كميات الإنتاج الفعلية من كافة المنتجات وذلك عن المستهدف بالموازنة وخاصة من منتجي نترات الامونيوم (٣٤,٨% أزوت) حيث انخفضت كميته بنسبة ٥٩,١% وبنحو ٤٣٠ مليون جنيه ومنتج أمونيا سائلة (منتج غير تام) حيث انخفضت كميته بنسبة ٥,٥% وبنحو ٣٧٢ مليون جنيه.

- لم تحقق الشركة القيمة المستهدفة للمبيعات/الإيرادات عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ حيث بلغت قيمة المبيعات/الإيرادات الفعلية نحو ٨,٦٠٣ مليار جنيه بإنخفاض نحو ٦٦٤ مليون جنيه ونسبة ٧,٢% عن المبيعات المستهدفة والبالغة نحو ٩,٢٦٧ مليار جنيه ويرجع ذلك أساساً لإنخفاض الكمية المباعة الفعلية عن المستهدفة لمعظم المنتجات وخاصة منتجي نترات الامونيوم (٣٤,٨% أزوت) حيث انخفضت كميته بنسبة ٦٦,٥% وبنحو ٤٤٣ مليون جنيه ومنتج سماد اليوريا (٤٦,٥% أزوت) حيث انخفضت كميته بنسبة ٢,٣% وبنحو ٢١١ مليون جنيه بالإضافة لانخفاض متوسط أسعار البيع الفعلية لمعظم المنتجات وذلك عن المستهدف لذات العام.

- لم تحقق الشركة القيمة المستهدفة للصادرات عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ حيث بلغت قيمة الصادرات الفعلية نحو ٦,٦٨٨ مليار جنيه بإنخفاض نحو ٧٩ مليون جنيه ونسبة ٩,٢% عن الصادرات المستهدفة والبالغة نحو ٧,٣٦٧ مليار جنيه ويرجع ذلك أساساً لانخفاض الكمية المصدرة من منتج سماد اليوريا (٤٦,٥% أزوت) بنسبة ٦,٥% وبنحو ٧٥٩ مليون جنيه .

(١) شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ بإصدار قانون شركات قطاع الأعمال العام وتعديلاته.

- حققت الشركة القيمة المستهدفة لمجمل الربح عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ حيث بلغ مجمل الربح الفعلى نحو ٣,٣٠٢ مليار جنيه بإرتفاع نحو ٢٩٤ مليون جنيه ونسبة ٩,٨٪ عن مجمل الربح المستهدف والبالغ نحو ٣,٠٠٨ مليار جنيه ويرجع ذلك أساساً إلى إنخفاض قيمة تكلفة المبيعات (تكلفة الحصول على الإيراد) عن المستهدفة بنحو ٩٥٩ مليون جنيه وهى قيمة أكبر من قيمة الانخفاض فى المبيعات/الإيرادات والبالغة نحو ٦٦٥ مليون جنيه وذلك عن المستهدف لذات العام.

- لم تحقق الشركة القيمة المستهدفة لربح السنة عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ حيث بلغ صافى ربح السنة الفعلى نحو ٩٨٧ مليون جنيه بإنخفاض نحو ٨٣ مليون جنيه ونسبة ٧,٨٪ عن صافى ربح السنة المستهدف والبالغ نحو ١,٠٧٠ مليار جنيه ويرجع ذلك أساساً محصلة لعدة عوامل من أهمها ارتفاع المصروفات الإدارية والعمومية والتمويلية بنحو ٤٤١ مليون جنيه ونسبة ٣٢٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ عن المستهدف لذات العام وظهور رصيد لخسائر فروق عملة بلغ نحو ٢٦٥ مليون جنيه خلال فعلى عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ ولم يكن له مستهدف بالموازنة لذات العام .

- حققت الشركة القيمة المستهدفة للقيمة المضافة الصافية عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ حيث بلغت القيمة المضافة الصافية الفعلية نحو ٣,٦٠٤ مليار جنيه بإرتفاع نحو ٣٩٠ مليون جنيه ونسبة ١٢,١٪ عن القيمة المضافة الصافية المستهدفة والبالغة نحو ٣,٢١٤ مليار جنيه .

#### ثانياً : تطور النشاط التشغيلى ونتائج الاعمال والمركز المالى والقيمة المضافة الصافية:

##### ١- الإنتاج:

- إرتفعت قيمة الإنتاج بسعر البيع إلى نحو ٨,٦٨٤ مليار جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٥,٩٣٦ مليار جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ٢,٧٤٨ مليار جنيه ونسبة ٤٦,٣٪ وبتثبيت العوامل السعرية فقد إرتفعت قيمه الإنتاج عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ بأسعار عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ إلى نحو ١٠,٠٢٥ مليار جنيه عن قيمته فى عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ والبالغة نحو ٩,٩٣١ مليار جنيه بنحو ٩٤ مليون جنيه ونسبة ٠,٩٪ ، ويرجع ذلك أساساً لإرتفاع كميات الإنتاج من معظم المنتجات وخاصة منتج أمونيا سائلة (منتج غير تام) حيث ارتفعت كميته بنسبة ٢,٦٪ وبنحو ١٠٢ مليون جنيه وذلك عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ عن عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤.

##### - متابعة الطاقات الإنتاجية المتاحة ومدى إستغلال الشركة لها :

• ارتفعت الطاقات الإنتاجية المتاحة لمعظم المراحل الانتاجية بينما تثبتت فى مرحلة انتاج سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥٪) وذلك فى عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقارنة بعام ٢٠٢٣/٢٠٢٤.

• تدنى نسبة الانتفاع بالطاقة الإنتاجية المتاحة فى مرحلة إنتاج سماد نترات النشادر (تركيز ٣٣,٥٪ آزوت) حيث بلغت ١٢,٩٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ١٧٪ عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

• على الرغم من ارتفاع نسبة الانتفاع بالطاقة الإنتاجية المتاحة فى مرحلة إنتاج نترات الأمونيوم (تركيز ٣٤,٨٪ آزوت) إلا إنها مازالت متدنية وتظهر عدم الاستغلال الكامل للطاقات الانتاجية حيث بلغت ١٠,٢٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٩,٥٪ عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

• انخفضت نسبة الانتفاع بالطاقة الإنتاجية المتاحة فى مرحلة إنتاج حامض النيتريك إلى ٢٠,٤٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٨٥,١٪ عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

• ارتفعت نسبة الانتفاع بالطاقة الإنتاجية المتاحة فى مرحلة إنتاج سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥٪) إلى ٩٨,٨٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٩٧,٩٪ عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

ونوصى بالعمل على رفع استغلال الطاقات الإنتاجية لها بما يكفل تحسين إقتصاديات التشغيل لما له بالغ الأثر على تكلفة المنتجات ومن ثم تحقيق الأرباح للشركة.

- إرتفعت تكلفة أهم الخامات والمواد المستخدمة فى الإنتاج عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ إلى نحو ٤,٠٩٢ مليار جنيه بنحو ٨٧٠ مليون جنيه ونسبة ٢٧٪ عنها مقومة بأسعار عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ والبالغ نحو ٣,٢٢٢ مليار جنيه، هذا وتمثل تكلفة الأمونيا السائلة ٩٦,٤٪ من إجمالي تكلفة الخامات والمواد المستخدمة فى الإنتاج عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٨٦,٣٪ عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

- إرتفعت الأجور الكلية إلى ٣٩٧,٣٠٧ مليون جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٣٠٤,١١٢ مليون جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ٩٣,١٩٥ مليون جنيه ونسبة ٣٠,٦٪ وقد صاحب ذلك إرتفاع متوسط الأجر السنوي للعامل إلى ٢٢٩,١٢٧ ألف جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ١٦٦,٤٥٤ ألف جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ٦٢,٦٧٣ ألف جنيه ونسبة ٣٧,٧٪ ، هذا وقد بلغ عدد العاملين ١٧٣٤ عامل عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ١٨٢٧ عامل عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

- إرتفعت إنتاجية الجنيه/ أجر باستخدام الإنتاج الإجمالى بسعر السوق<sup>(١)</sup> إلى ٢٢,١٩٤ جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ١٩,١٨٨ جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ٣,٠٠٦ جنيه ونسبة ١٥,٧٪.

(١) بدون مخلفات إنتاج .

- إرتفعت تكلفة إنتاج الطن لمعظم المنتجات الرئيسية بالشركة عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ بالمقارنة بعام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ حيث إرتفعت لمنتج سماد نترات النشادر (تركيز ٣٣,٥% آزوت) بنسبة ٥٠,٩% ، ولمنتج سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥% آزوت) بنسبة ٣٥,٨% ، إلا أنها إنخفضت لمنتج سماد سائل بنسبة ٣٦,٥% وذلك عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ عن عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤.

- إرتفعت إنتاجية العامل باستخدام القيمة المضافة الإجمالية إلى ٢,٥٢٦ مليون جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ١,٤٤٥ مليون جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ١,٠٨١ مليون جنيه ونسبة ٧٤,٨% .

## ٢- التسويق :

- إرتفعت قيمة المبيعات/ الإيرادات إلى نحو ٨,٦٠٣ مليار جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل نحو ٦,٥٣٢ مليار جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ٢,٠٧١ مليار جنيه ونسبة ٣١,٧% ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع متوسط أسعار البيع لمعظم المنتجات وخاصة سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥% آزوت) حيث إرتفعت قيمة المبيعات منه بنحو ١,٩٤٩ مليار جنيه بالإضافة لارتفاع الكميات المباعة من معظم المنتجات خاصة منتج حامض النيتريك (منتج ثانوى) حيث ارتفعت كميته بنسبة ٩٦,٧% وبنحو ١٠٠ مليون جنيه وذلك عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ عن عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

- إرتفعت قيمة الصادرات إلى نحو ٦,٦٨٨ مليار جنيه (تمثل ٧٧,٧% من المبيعات/ الإيرادات) عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٤,٧٩٩ مليار جنيه (تمثل ٧٣,٥% من المبيعات/ الإيرادات) عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ١,٨٨٩ مليار جنيه ونسبة ٣٩,٤% ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع متوسط سعر البيع الخارجى من سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥% آزوت) بالإضافة لتصدير ٣٥٠٠ طن من نترات أمونيوم نقية (تركيز ٣٤,٨%) بنحو ٧٩ مليون جنيه وذلك عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ عن عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

- إرتفع متوسط سعر البيع المحلى لبعض المنتجات عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ عن عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ حيث إرتفع متوسط سعر البيع المحلى لمنتج نترات أمونيوم نقية (تركيز ٣٤,٨%) بنسبة ٣٢,٤% ، ولمنتج سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥% آزوت) بنسبة ٢١,٥% بينما إنخفض متوسط سعر البيع المحلى لمنتج سماد سائل بنسبة ٧,٤% ، ولمنتج سماد نترات النشادر (تركيز ٣٣,٥% آزوت) بنسبة ١,٧% ، هذا وقد إرتفع متوسط سعر البيع الخارجى لمنتج سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥% آزوت) بنسبة ٥٣,٩% .

- بمقارنة متوسطات أسعار البيع المحلية والخارجية لتكاليف لكافة المنتجات في كل من عامي المقارنة  
تبيين ما يلي :

• غطى متوسط سعر البيع المحلي لصنف نترات الأمونيوم (تركيز ٣٤,٨٪) التكاليف الكلية في كل  
من عامي المقارنة وذلك بنسبة ١٢٠,٦٪ عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل ١١٦,٨٪ عام  
٢٠٢٤/٢٠٢٣.

• لا يغطي متوسط سعر البيع المحلي لصنف سماد اليوريا (تركيز ٤٦,٥٪ آزوت) حتى تكلفة  
الخامات والمواد المباشرة سوى بنسبة ٩٧,٦٪ عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل تغطيته لتكلفة الخامات  
والمواد المباشرة فقط بنسبة ١٠٤,٦٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ هذا ويغطي متوسط سعر البيع  
الخارجي التكاليف الكلية في كل من عامي المقارنة وذلك بنسبة ١٣٣,٦٪ عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤  
مقابل ١١٧,٢٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ .

• لا يكفي متوسط سعر البيع المحلي لصنف سماد نترات النشادر (تركيز ٣٣,٥٪ آزوت)  
سوى لتغطية تكاليف الخامات والمواد المباشرة فقط بنسبة ١٢٠,٩٪ عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل  
تغطيته لتكاليف الخامات والمواد والأجور المباشرة بنسبة ١٤١,٢٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣

• لا يكفي متوسط سعر البيع المحلي لصنف السماد السائل (تركيز ٣٣٪ آزوت) سوى لتغطية  
تكاليف الخامات والمواد والأجور المباشرة وذلك بنسبة ٣٤٤,٥٪ عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل  
٢٠٢,٥٪ عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ .

- إرتفع رصيد المخزون من الإنتاج التام بالتكلفة إلى ١٤٨,١٨٠<sup>(١)</sup> مليون جنيه (بسر البيع بنحو  
٢٤٠,٣٠٤ مليون جنيه) في ٢٠٢٥/٦/٣٠ مقابل ٨٣,٠٠٧ مليون جنيه (بسر البيع بنحو ١٥٨,٤٧٦  
مليون جنيه) في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٦٥,١٧٣ مليون جنيه وبنسبة ٧٨,٥٪ .

- إرتفع معدل دوران المخزون من الإنتاج التام إلى ٤٣,١ دورة عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل ١٤,٣ دورة  
عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ .

- بلغ معدل دوران الأصول المتداولة ١,٤ دورة عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل ١,٢ دورة عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ .

(١) كما ورد بقائمة المركز المالي .

### ٣- نتائج الأعمال:

- حققت نتائج أعمال الشركة مجمل ربح إرتفع إلى نحو ٣,٣٠٢ مليار جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل نحو ٢,١٣٦ مليار جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ١,١٦٦ مليار جنيه ونسبة ٥٤,٦٪، ويرجع ذلك أساساً لارتفاع قيمة المبيعات (الإيرادات) بنحو ٢,٠٧١ مليار جنيه وهى قيمة أكبر من قيمة الإرتفاع فى تكلفة المبيعات (تكلفة الحصول على الإيراد) والبالغة نحو ٩٠٥ مليون جنيه وذلك عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ عن عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

- إرتفعت التكاليف التسويقية إلى نحو ٧٨٦,٤٦٣ مليون جنيه (تمثل ٩,١٪ من المبيعات /الإيرادات) عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٥٦٢,٥٢٧ مليون جنيه (تمثل ٨,٦٪ من المبيعات /الإيرادات) عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ٢٢٣,٩٣٦ مليون جنيه ونسبة ٣٩,٨٪ .

- إرتفعت المصروفات الادارية والتمويلية إلى نحو ١,٨٢١ مليار جنيه (تمثل ٢١,٢٪ من المبيعات/الإيرادات) عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ١,٥٠٥ مليار جنيه (تمثل ٢٣٪ من المبيعات/الإيرادات) عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ٣١٦ مليون جنيه ونسبة ٢١٪ .

ونوصى بالعمل على خفض تلك التكاليف المحملة على المنتجات لما له بالغ الأثر على الربحية.

- حققت نتائج أعمال الشركة صافى ربح السنة فى كل من عامى المقارنة إنخفض إلى نحو ٩٨٧ مليون جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٢,٥٣٨ مليار جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ١,٥٥١ مليار جنيه ونسبة ٦١,١٪ ، ويرجع ذلك أساساً لتلاشى رصيد لمكاسب تقييم استثمار عقارى عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٢,٠٣٥ مليار جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

### ٤- المركز المالى :

أ- إجمالى حقوق الملكية والالتزامات (متداولة وغير متداولة) :

- بلغ رأس المال المدفوع نحو ٩,٩٣٣ مليار جنيه فى نهاية كل من عامى المقارنة .

- إرتفع مجموع حقوق الملكية والالتزامات إلى نحو ٣٠,٠٤٨ مليار جنيه فى ٢٠٢٥/٦/٣٠ مقابل ٢٩,١٦١ مليار جنيه فى ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٨٨٧ مليون جنيه ونسبة ٣٪ وكان ذلك محصلة لما يلى :

• إرتفاع مجموع حقوق الملكية فى ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ١٥,٣٦٣ مليار جنيه

مقابل ١٤,٥٦٠ مليار جنيه فى ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٨٠٣ مليون جنيه ونسبة ٥,٥٪ .

• ارتفاع مجموع الإلتزامات غير المتداولة في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ١٢,٧٧١ مليار جنيه (تمثل ٤٢,٥٪ من مجموع حقوق الملكية والإلتزامات) مقابل ١٢,٢٢٨ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ (تمثل ٤١,٩٪ من مجموع حقوق الملكية والإلتزامات) بنحو ٥٤٣ مليون جنيه ونسبة ٤,٤٪ .

• انخفاض رصيد الإلتزامات المتداولة في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ١,٩١٤ مليار جنيه مقابل ٢,٣٧٣ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٤٥٩ مليون جنيه ونسبة ١٩,٣٪ .

وقد تلاحظ انخفاض رصيد الموردين في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ٦٠٥,٨٩١ مليون جنيه مقابل ٨٧٦,٩٩٤ مليون جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٢٧١,١٠٣ مليون جنيه ونسبة ٣٠,٩٪ هذا وقد صاحب ذلك انخفاض متوسط فترة السداد إلى ٣٤ يوم عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٧٣ يوم عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ .

#### ب - إجمالي الأصول (المتداولة وغير المتداولة)

- ارتفاع إجمالي الأصول في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ٣٠,٠٤٨ مليار جنيه مقابل ٢٩,١٦١ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٨٨٧ مليون جنيه ونسبة ٣٪، وذلك محصلة لما يلي :

• ارتفاع مجموع الأصول المتداولة في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ٦,٠٨٨ مليار جنيه مقابل ٥,٥٧٧ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٥١١ مليون جنيه ونسبة ٩,٢٪ ، وقد تلاحظ ارتفاع قيمة رصيد المخزون في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ٢,٤٠٠ مليار جنيه (تمثل ٣٩,٤٪ من مجموع الأصول المتداولة) مقابل ١,٦١٥ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ (تمثل ٢٩٪ من مجموع الأصول المتداولة) بنحو ٧٨٥ مليون جنيه ونسبة ٤٨,٦٪ .

• ارتفاع مجموع الأصول غير المتداولة في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ٢٣,٩٦١ مليار جنيه مقابل ٢٣,٥٨٤ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٣٧٧ مليون جنيه ونسبة ١,٦٪ .

- إنخفض رصيد العملاء وأوراق القبض (بعد خصم المخصص) إلى ١٢٩,٢١٧ مليون جنيه في ٢٠٢٥/٦/٣٠ مقابل ٣٢٦,٢٤٨ مليون جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ١٩٧,٠٣١ مليون جنيه ونسبة ٦٠,٤% ، وقد صاحب ذلك إنخفاض متوسط فترة الائتمان الممنوحة للعملاء إلى ٥ أيام عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل ١٨ يوم عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ .

- إنخفضت نسبة صافي ربح<sup>(١)</sup> الفترة إلى حقوق الملكية إلى ٦,٤% عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل ١٧,٤% عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ .

- إنخفضت نسبة صافي ربح الفترة إلى إجمالي الأصول<sup>(٢)</sup> إلى ٣,٨% عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ مقابل ٩,٥% عام ٢٠٢٤/٢٠٢٣ .

#### ج- مدى مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل والعاجلة :

- إرتفع صافي المال العامل في ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى نحو ٤,١٧٤ مليار جنيه مقابل ٣,٢٠٤ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ بنحو ٩٧٠ مليون جنيه ونسبة ٣٠,٣%.

- ارتفعت نسبة التداول إلى ٣١٨% في ٢٠٢٥/٦/٣٠ مقابل ٢٣٥% في ٢٠٢٤/٦/٣٠ كما إرتفعت نسبة السيولة إلى ١٦٠,٣% مقابل ١٣١,٣% ، ونسبة النقدية إلى ١٥٩,٧% مقابل ١٣٠,٨% .

#### ٥- التدفقات النقدية :

أسفر التغير في حركة النقدية خلال العام المالي ٢٠٢٥/٢٠٢٤ عن عجز نقدي بنحو ٤٦ مليون جنيه وكان ذلك محصلة للقيمة السالبة لكل من التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار والبالغة نحو ١,٥٣٤ مليار جنيه ، ومن أنشطة التمويل البالغة نحو ١,٢١٨ مليار جنيه ، والقيمة الموجبة للتدفقات النقدية من أنشطة التشغيل والبالغة نحو ٢,٧٠٦ مليار جنيه ، مما إنعكس أثره على رصيد النقدية وما في حكمها حيث إنخفضت النقدية بالبنوك والصندوق إلى ٣,٠٥٧ مليار جنيه في ٢٠٢٥/٦/٣٠ مقابل ٣,١٠٣ مليار جنيه في ٢٠٢٤/٦/٣٠ .

(١) بدون الأرباح الرأسمالية .  
(٢) بدون مشروعات تحت التنفيذ .

## ٦- القيمة المضافة الصافية:

- إرتفعت القيمة المضافة الصافية إلى نحو ٣,٦٠٤ مليار جنيه عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ٢,٠١٣ مليار جنيه عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤ بنحو ١,٥٩١ مليار جنيه ونسبة ٧٩٪ ، هذا وقد بلغت نسبة تمثيل الاجور ١١٪ من القيمة المضافة الصافية عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ مقابل ١٥,١٪ عام ٢٠٢٣/٢٠٢٤.

## ثالثاً - النشاط الإستثمارى :

### ١- المشروعات الإستثمارية التى تقوم بها الشركة :

- يتمثل النشاط الإستثمارى للشركة فى مشروعات الإحلال والتجديد ومشروعات خاصة بالبيئة للعام المالى ٢٠٢٤/٢٠٢٥ وذلك على النحو التالى

#### أ- مشروعات الإحلال والتجديد:

- بلغت المبالغ المنصرفة على عمليات الإحلال والتجديد خلال عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ نحو ١,٤١٦ مليار جنيه بنسبة ٢٧,٢٪ من برنامج التنفيذ والبالغ نحو ٥,٢٠٩ مليار جنيه وتتمثل هذه المشروعات فى:

• احلال وتجديد مشروعات مصنع السماد واليوريا حيث بلغ المنصرف عليه نحو ١,٣٢٧ مليار جنيه بنسبة ٢٥,٥٪ من البرنامج المعتمد بالموازنة والبالغ نحو ٥,٢٠٩ مليار جنيه .

• احلال وتجديد مشروعات مصنع الفيروسيلىكون وبلغ المنصرف عليه نحو ٨٨,٩٣٩ مليون جنيه دون وجود ربط لها بالموازنة.

#### ب- المشروعات الخاصة بالبيئة :

- لم يتم صرف أية مبالغ على أعمال حماية البيئة خلال عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥ فى حين بلغ برنامج التنفيذ المقرر صرفه على هذه الأعمال نحو ١,٦٠٠ مليون جنيه بالموازنة .

٢ - المساهمة في الشركات المشتركة :

- تساهم الشركة في شركة الدلتا للسكر بمبلغ ٩٩,٢٦٤ مليون جنيه تمثل القيمة السوقية للأسهم (هذا وقد بلغ نصيب الشركة من الأرباح في عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ نحو ٣٢,١٣٩ مليون جنيه يخص الفترة من ٢٠٢٤/١/١ حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١) وتبلغ نسبة مساهمة شركة كيما في شركة الدلتا للسكر ٦,٤٥٨ % من إجمالي عدد الأسهم .

- تساهم الشركة في شركة أبوقير للأسمدة بمبلغ ٧٧٢,٠١٢ مليون جنيه تمثل القيمة السوقية للأسهم (هذا وقد بلغ نصيب الشركة من الأرباح في عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤ نحو ٢٥٥,٠٧٠ مليون جنيه يخص الفترة المالية من ٢٠٢٣/٧/١ حتى ٢٠٢٤/٦/٣٠) ، وتبلغ نسبة مساهمة شركة كيما في شركة أبو قير للأسمدة ٢,٦٩٥ % من إجمالي عدد الأسهم .

مدير عام  
هالة محمد عبد الباقي  
محاسبة/ هالة محمد عبد الباقي

وكيل وزارة  
رئيس قطاع  
غادة صلاح الدين  
محاسبة/ غادة صلاح الدين حسن

وكيل وزارة  
رئيس قطاع  
سناء فاروق سليمان  
محاسبة/ سناء فاروق سليمان