

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2022/4/20

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2022/4/20 فى تمام الساعة الثالثة مساءً اجتمعت لجنة المراجعة لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية

وبحضور كل من السادة :

الدكتور / عمرو الشبراويشي	رئيس اللجنة
الدكتور / انور نصر	عضو اللجنة
الأستاذ / ابراهيم البكرى	عضو اللجنة
الأستاذ / البير سامى	مقرر اللجنة

وقد حضر الاجتماع د. وفيق البرديسي رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب والأستاذ / رفيق ريموند المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2021/11/24

2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

3- القوائم المالية للشركة فى 2021/12/31

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2021/11/24

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2021/11/24 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2021/11/24

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- لم تأخذ الشركة بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شأن تخفيض التسهيلات الائتمانية و القروض المتوسطة و طويلة الاجل لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة وقد استمرت الشركة خلال الربع الرابع من عام 2021 في تخفيض التسهيلات الائتمانية و زيادة القروض متوسطة و طويلة الاجل وهذا في حد ذاته امر جيد حيث ان نسبة اعباء القروض متوسطة و طويلة الاجل اقل من اعباء التسهيلات الائتمانية حيث خفضت التسهيلات الائتمانية خلال الربع الرابع من عام 2021 بنحو 67.5 مليون جنيه حيث كان رصيدها في 2021/9/30 نحو 659 مليون جنيه واصبح في 2021/12/31 نحو 491.5 مليون جنيه بينما القروض المتوسطة و طويلة الاجل ارتفعت بنحو 211.5 مليون جنيه حيث كان رصيدها في 2021/9/30 نحو 359 مليون جنيه واصبح في 2021/12/31 نحو 570.5 مليون جنيه المحصلة في النهاية ان التسهيلات الائتمانية و القروض المتوسطة و طويلة الاجل ارتفعت خلال الربع الرابع من عام 2021 بنحو 44 مليون جنيه وبالتالي بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية و القروض المتوسطة و طويلة الاجل نحو 1062 مليون جنيه في 2021/12/31 بزيادة قدرها نحو 245.7 مليون جنيه عن رصيدها في 2020/12/31 والبالغ قدره نحو 816.3 مليون جنيه وقد استخدمت القروض متوسطة و طويلة الاجل في تمويل المباني و الانشاءات والتجهيزات و الالات والمعدات و الابحاث علي المستحضرات الجديدة

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2021/12/31

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2021/12/31 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 2064 مليون جنيه خلال عام 2021 بزيادة قدرها نحو 374 مليون جنيه عن مبيعات نفس الفترة من عام 2020 والبالغ قدرها نحو 1690 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 22 % وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة

2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 66.3 % خلال عام 2021 بينما كانت نسبتها 68.5% خلال عام 2020 اي بفارق 2.3 % وهذا امر جيد

3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 275.4 مليون جنيه عن عام 2021 بزياده قدرها نحو 130.9 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق عام 2020 والبالغ قدره نحو 144.5 مليون جنيه وبنسبة زيادة قدرها 90.6% وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة وترجع تلك الزيادة بصفة اساسية الي ما يلي :

- زيادة في قيمة المبيعات بنحو 374 مليون جنية وانخفاض نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات بنسبة 2.3 % مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 696.4 مليون جنيه في 2021/12/31 مقابل نحو 532.8 مليون جنيه عن مجمل الربح المحقق في 2020/12/31 ويمثل انخفاض نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات وحدها نحو 47.5 مليون جنيه
- انخفاض في المصروفات التمويلية 29.3 مليون جنيه
- زيادة في المصروفات البيعية و التسويقية نحو 36.9 مليون جنيه
- زيادة في الايرادات التمويلية بنحو 7.5 مليون جنيه
- زيادة في المصروفات الادارية و العمومية نحو 4.7 مليون جنيه
- زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 12 مليون جنيه
- زيادة في ايرادات من توزيعات ارباح من شركات تابعة بنحو 1.9 مليون جنيه
- زيادة في ايرادات اخري بنحو 4 مليون جنيه
- انخفاض في المخصصات المكونة بنحو 13 مليون جنيه
- زيادة في ضريبة الدخل بنحو 33.8 مليون جنيه

4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال عام 2021 نحو 307.2 مليون جنية ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 356.2 مليون جنية يخصم المحول الي الاصول الثابتة خلال العام نحو 16.6 مليون جنية والمحول الي المصروفات واصول غير ملموسة نحو 1.5 مليون جنيه ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2021/12/31 نحو 645.3 مليون جنيه منها نحو 545.7 مليون جنيه لمشروع المصنع الجديد والانتاج الحيوي ونحو 60.7 مليون جنيه مشروع المبني الاداري بالقاهرة ونحو 10.6 مليون جنيه مشروع المخازن الجديدة ونحو 12.9 مليون جنيه مشروع التعبئة و التغليف

5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض فى 2021/12/31 نحو 260.1 مليون جنية مقابل نحو 330.3 مليون جنية فى 2020/12/31 معنى ذلك ان الشركة حصلت قيمة مبيعاتها خلال عام 2021 والبالغ قيمتها نحو 2064 مليون جنية بالاضافة الي تحصيل نحو 70.2 مليون جنية من رصيد المديونية التي لدي العملاء وهذا امر جيد للغاية ولازالت اللجنة توصي بتنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق ذلك حيث ان زيادة المديونية لدي العملاء تاتر بالتالي علي السيولة النقدية لدي الشركة مما يدفعها الي الاقتراض من البنوك و تحميل اعباء تمويل تؤثر علي ربحية الشركة

6- لازالت الشركة تحتفظ بقدر كبير من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية و التي بلغت نحو 256.5 مليون جنية فى 2021/12/31 منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 251.6 مليون جنية وان كان رصيد النقدية بصفة عامه خفض نحو 22.7 مليون جنية حيث كان رصيدها فى 2020/12/31 نحو 279.2 مليون جنية منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 271.2 مليون جنية ولازالت لجنة المراجعة توصي بان يكون رصيد النقدية من العملات الاجنبية المحتفظ بها فى حدود ما يعادل 100 مليون جنية حيث ان سياسة البنك المركزي تسمح بتوفير العملات الاجنبية اللازمة لاستيراد الخامات و مستلزمات الانتاج من الخارج بسعر الصرف فى تاريخ فتح الاعتمادات او التحويلات للشركات التي يتم منها الاستيراد كما ان تخفيض رصيد النقدية المحتفظ بها يؤدي الي تخفيض اعباء التمويل بلا شك مما يحسن من ربحية الشركة

7- بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية و القروض متوسطة و طويلة الاجل نحو 1062 مليون جنية فى 2021/12/31 (قروض متوسطة و طويلة الاجل نحو 570.5 مليون جنية و تسهيلات الائتمانية نحو 491.5 مليون جنية) بينما كان رصيد التسهيلات الائتمانية و القروض متوسطة و طويلة الاجل نحو 816.3 مليون جنية فى 2020/12/31 (تسهيلات الائتمانية نحو 687.6 مليون جنية و قروض متوسطة و طويلة الاجل نحو 128.7 مليون جنية) اي ان الزيادة فى التسهيلات الائتمانية و القروض متوسطة و طويلة الاجل زادت خلال عام 2021 بنحو 245.7 مليون جنية (تخفيض فى تسهيلات الائتمانية نحو 196.1 مليون جنية وزيادة فى القروض متوسطة و طويلة الاجل نحو 441.8 مليون جنية) وهي زيادة كبيرة للغاية و لجنة المراجعة لازالت توصي بتخفيض التسهيلات الائتمانية و القروض الي اقل حد ممكن لتخفيض اعباء التمويل مما يؤدي الي تحسين ربحية الشركة

وقد بلغت فوائد القروض والتسهيلات الائتمانية التي تحملتها الشركة خلال عام 2021 نحو 42.9 مليون جنية وهو مبلغ كبير للغاية وكأننا نعمل لصالح البنوك ويمكن تخفيض هذا العبئ المصرفي الي النصف او نحو ذلك لو خفضنا تلك القروض و التسهيلات الائتمانية استفادة من رصيد النقدية المتاح و الزائد عن الحد وكذا تحصيل جانب

كبير من المديونية المستحقة لدي العملاء و كذا تخفيض رصيد المخزون من المواد الخام و مواد التعبئة و التغليف الي الحد الامثل الذي يمثل احتياجات ثلاثة اشهر وهذا ما نامله من ادارة الشئون المالية والادارات المرتبطة بها

8- بمتابعة ارصدة المخزون في 2021/12/31 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 222.9 مليون جنيه تمثل احتياجات 3.2 شهر وهي في حدود الحد الامثل والبالغ احتياجات ثلاثة اشهر وهذا امر جيد
- بلغ رصيد المخزون من مواد التعبئة والتغليف ما قيمته نحو 101.6 مليون جنيه يمثل احتياجات 7.4 شهر بزيادة قدرها 4.4 شهر عن الحد الامثل والبالغ ثلاثة اشهر اي ان الزيادة في رصيد مخزون مواد التعبئة والتغليف عن الحد الامثل تبلغ قيمته نحو 60.1 مليون جنيه ولو خفض هذا المخزون بهذا القدر سوف يؤدي الي تخفيض التسهيلات الائتمانية و بالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين ربحية الشركة
- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في 2021/12/31 ما قيمته نحو 202 مليون جنيه (149.5 مليون جنية قيمة انتاج تام و 52.5 مليون جنيه قيمة انتاج تحت التشغيل) وهذا الرصيد من قيمة الانتاج التام وتحت التشغيل يمثل 1.8 شهر من تكلفة المبيعات وهو في حدود الحد الامثل والذي يقدر 1.5 شهر من تكلفة المبيعات وبالتالي فان رصيد المخزون من المواد الخام و الانتاج التام وتحت التشغيل في حدود الحد الامثل وهذا امر جيد يبقي فقط رصيد المخزون من مواد التعبئة والتغليف الذي يجب مراجعته وضبطه ليكون في حدود احتياجات ثلاثة اشهر

هذا و قد تأكدت اللجنة من سلامة الاجراءات التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للشركة وانها متماشية مع معايير المحاسبة المصرية وتوصى اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة في 2021/12/31 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2021/12/31 على مجلس الادارة للاعتماد
- 2- العمل على تخفيض حجم التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل التي تتحملها الشركة
- 3- العمل على زيادة استخدام خامات و مستلزمات انتاج محلية ما امكن ذلك
- 4- العمل على زيادة تصدير منتجات الشركة للخارج
- 5- يجب ان لا تزيد ارصدة المخزون من المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارصدة المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في حدود شهر ونصف فقط من تكلفة المبيعات وان لا يزيد رصيد النقدية عن 100 مليون جنيه او ما يعادلها من العملات الاجنبية
- 6- فصل ارباح الفترة عن الارباح المرحلة كل في بند مستقل
- 7- فصل المصروفات التمويلية عن الاضمحلال في قيمة العملاء كل في بند مستقل

وبعد الانتهاء من مناقشة جدول الاعمال توجه السيد رئيس اللجنة بالشكر للسادة الحضور ورفعت الجلسة

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامى

مقرر اللجنة