

**محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2016/5/25**

انه في يوم الاربعاء الموافق 2016/5/25 في 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 البكري	عضو اللجنة
الأستاذ / البير سامي	مقرر اللجنة

وقد حضر الاجتماع د. وفيق البرديسي رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والأستاذ / سامح جورج المدير المالي للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالي :

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2016/3/24
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة في 2016/3/31

وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالي :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2016/3/24

عرض الدكتور / عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2016/3/24 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالي :-

أ. اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2016/3/24

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- تقدم لجنة المراجعة الشكر لإدارة الشركة لتنفيذها لتوصية لجنة المراجعة في شأن تخفيض التسهيلات الائتمانية والتي تؤدي بالتالي الي تخفيض اعباء التمويل والذي ينعكس بالتالي علي تحسين ربحية الشركة حيث بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2016/3/31 نحو 154.6 مليون جنية مقارنة بنحو 200.4 مليون جنية في 2015/12/31 اي ان الشركة قامت بسداد نحو 45.8 مليون جنية خلال الربع الاول من عام 2016 وهذا امر جيد للغاية وبالتالى بلغت اعباء التمويل التي تحملتها الشركة خلال الربع الاول من عام 2016 نحو 3.2 مليون جنية مقابل 5.1 مليون جنية خلال نفس الفترة من عام 2015 اي بنقص 1.9 مليون جنية
- لم يتم الاخذ بعد بالتوصية الخاصة بهيكل حقوق الملكية والتي اوصينا فيها بزيادة راس المال عن طريق توزيع 2 سهم مجاني لكل سهم عن طريق تحويل الاحتياطي الراسمالي وجانب من الارباح المرحلة الي راس المال وحتى يتناسب راس مال الشركة مع حجم نشاطها و استثمارتها و تجدد لجنة المراجعة توصيتها في هذا الشأن
- اوصت لجنة المراجعة ادارة الشركة بتقديم تقرير عن اثر انخفاض قيمة الجنية المصري مقابل الدولار الامريكى علي تكلفة الانتاج وبالتالى ربحية الشركة نظرا لان منتجات الشركة مسعره الا اذا وافقت الجهات الرسمية علي تحريك الاسعار بقدر مناسب و قد وافقت الحكومة بتاريخ 2016/5/16 علي زيادة اسعار الادوية التي يتراوح سعرها ما بين جنية وواحد و ثلاثون جنيها بنسبة 20% وهذا امر جيد للغاية و سوف ينعكس ايجابيا علي نتائج نشاط الشركة

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2016/3/31

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2016/3/31 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

1. حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 222.7 مليون جنية في 2016/3/31 مقابل 212.7 مليون جنية في 2015/3/31 اي بزيادة قدرها 10 مليون جنية وبنسبة زيادة بلغت 5 %
2. بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 68.2% في 2016/3/31 مقابل 73.1% في 2015/3/31 اي بنقص 4.9% وهذا امر جيد ينعكس بالتالي علي ربحية الشركة
3. حققت الشركة صافي ربح بلغ قدرة نحو 29.1 مليون جنية في 2016/3/31 مقابل صافي ربح 17.9 مليون جنية في 2015/3/31 اي بزيادة قدرها 11.2 مليون جنية و بنسبة زيادة قدرها 62.6% كما بلغت نسبة صافي الربح الي المبيعات 13% في 2016/3/31 مقابل 8.4 % في 2015/3/31 وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة الشركة ويرجع السبب في ذلك الي عدة عوامل منها

- زيادة مجمل الربح 13.7 مليون جنية
- زيادة فروق تقييم العملة 3 مليون جنية
- خفض في المصروفات التمويلية 1.48 مليون جنية
- زيادة المصروفات البيعية و التسويقية 2.6 مليون جنية
- زيادة في ضرائب الدخل بنحو مليون جنية
- زيادة في مصروفات البحث و التطوير 2 مليون جنية
- زيادة في المصروفات العمومية و الادارية 1.3 مليون جنية

4. تنفيذاً لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال الربع الأول من عام 2016 نحو 8 مليون جنية ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 8 مليون جنية وان ما حول الى الاصول الثابتة نحو 1.3 مليون جنية وبالتالي يبلغ رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2016/3/31 نحو 14.8 مليون جنية

5. بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2016/3/31 نحو 266.5 مليون جنية بزيادة نحو 15 مليون جنية عن رصيدها في 2015/3/31 واذا ما علمنا ان قيمة المبيعات التي تمت خلال الربع الاول من عام 2016 بلغت نحو 222.7 مليون جنية معني ذلك ان الشركة قد حصلت خلال الربع الاول من عام 2016 نحو 207.7 مليون جنية وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة الشركة والعاملين علي التحصيل و لجنة المراجعة لازالت توصي بالعمل علي تنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق لذلك

6. نظرا لاعتماد الشركة على استيراد المواد الخام و مستلزمات الانتاج من الخارج فان الشركة تتحوط دائما بالاحتفاظ بقدر مناسب من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية وقد بلغ نحو ما يعادل 151.5 مليون جنية في 2016/3/31 وقد نتج عن ذلك فروق تقييم عملة موجبة بلغ قدرها نحو 6.6 مليون جنية مصري

هذا و تكرر لجنة المراجعة توصيتها السابقة لادارة التنفيذية بالعمل على زيادة استخدام الخامات ومستلزمات الانتاج المحلية ما امكن ذلك والعمل على زيادة نسبة التصدير للخارج هذا و قد قررت الحكومة بتاريخ 2016/5/16 علي زيادة اسعار الادوية التي يتراوح سعرها ما بين جنية واحد و ثلاثون جنيها بنسبة 20% وذلك لمواجهة ارتفاع اسعار العملات الاجنبية مقابل الجنية المصري خلال الفترة الاخيرة وهذا امر جيد حتي تستمر الشركات في انتاج الادوية طالما تحقق لها هامش ربح مناسب وذلك بدلا من توقف انتاجها في حالة بيعها بسعر اقل من تكلفتها بما يعني تحقيق خسارة وتمثل الادوية التي تقرر زيادة سعرها نحو 60% الي 70% من حجم سوق الدواء وهي نسبة كبيرة بلا شك و يعد زيادة اسعار بيع الدواء بهذا الشكل سابقة لم تحدث من قبل وهذا امر جيد بلا شك

7. بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2016/3/31 نحو 154.6 مليون جنية مقابل 200.4 مليون جنية في 2015/12/31 اي ان الشركة قامت بسداد نحو 45.8 مليون جنية خلال الربع الاول من عام 2016 وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة الشركة خاصة اذا علمنا ان رصيد التسهيلات الائتمانية كان 325 مليون جنية في 2015/3/31 اي انه خلال عام واحد فقط انخفض رصيد التسهيلات الائتمانية بنحو 170.4 مليون جنية وبنسبة 52% وهذا بلا شك يعكس علي رغبة الشركة متمثلة في تخفيض اعباء التمويل هذا و تجدر الاشارة بالذكر بان الشركة قد تحملت اعباء التمويل خلال عام 2015 بلغت 17.7 مليون جنية وخلال عام 2014 بلغت 18.3 مليون جنية وعلي ان تقوم الشركة بتمويل توسعاتها الراسمالية من خلال التسهيلات الائتمانية متوسطة او طويلة الاجل بضمان الرهن التجاري لها كما سبق ذكره اكثر من مرة في اجتماعات لجنة المراجعة السابقة

هذا و قد تأكدت اللجنة من سلامة الاجراءات التي التبت في اعداد القوائم المالية للشركة وانها متمثلة مع معايير المحاسبة المصرية تشكر لجنة المراجعة الجهد المبذول والنتائج الطيبة التي حققتها الشركة خلال الربع الاول من عام 2016 وتوصي اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة في 2016/3/31 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2016/3/31 على مجلس الإدارة 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- النظر في هيكل حقوق الملكية وتعليبة جانب من الاحتياطات والارباح المرحلة علي راس المال في صورة اسهم مجانية توزع علي المساهمين كل بقدر حصته في راس المال كما سبق بيانه في البند ثانيا

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

عمرو الشبراويشي

رئيس اللجنة

البيير سامي

مقرر اللجنة