

**محضر اجتماع لجنة المراجعة**  
**لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية**  
**المنعقد بتاريخ 2021/8/25**

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2021/8/25 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 بطانى المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2021/6/30
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2021/6/30

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

**اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2021/6/30**

عرض الدكتور/ عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2021/6/30 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى :

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2021/6/30

## ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

أحيطت 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 بلغت الزيادة في القروض المتوسطة و طويلة الاجل نحو 69.4 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2021 كما بلغت الزيادة في التسهيلات الائتمانية قصيرة الاجل بنحو 36.4 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2021 اي ان اجمالي الزيادة في التسهيلات الائتمانية و القروض قد بلغت نحو 105.8 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2021 مما سيؤثر بالتالي علي زيادة اعباء التمويل وينعكس ذلك علي ربحية الشركة
- وقد تبين لنا ان القروض متوسطة و طويلة الاجل والبالغ رصيدها في 2021/6/30 نحو 272.4 مليون جنيه قد استخدمت في تمويل ما يلي :
- مباني و انشاءات 162.5 مليون جنيه – الات ومعدات 101.9 مليون جنيه – ابحاث وتطوير 8 مليون جنيه

## ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2021/6/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2021/6/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 1027 مليون جنية خلال النصف الاول من عام 2021 بزيادة قدرها نحو 275 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام 2020 والبالغ قدرها نحو 752 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 36.5 % وهذا امر جيد
- 2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 65.3 % خلال النصف الاول من عام 2021 بينما كانت نسبتها 71.1% خلال نفس الفترة من عام 2020 وبخفض 5.8 % من قيمة المبيعات وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة الشركة
- 3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 153.5 مليون جنيه خلال النصف الاول من عام 2021 بزيادة قدرها نحو 107.8 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق لنفس الفترة من عام 2020 والبالغ 45.7 مليون جنيه وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة

الشركة اي ان صافي الربح المحقق خلال النصف الاول من عام 2021 يمثل 2.3 مره الربح المحقق لنفس الفترة من عام 2020 وترجع تلك الزيادة بصفة اساسية الي ما يلي :

- زيادة في قيمة المبيعات بنحو 275 مليون جنية وانخفاض نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات بنسبة 5.8 % مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 356 مليون جنية بزيادة قدرها نحو 139 مليون جنية عن مجمل الربح المحقق في 2020/6/30 والبالغ قدره نحو 217 مليون جنية
- زيادة المصروفات البيعية و التسويقية 17.2 مليون جنية
- زيادة في المصروفات العمومية و الادارية 3.4 مليون جنية
- انخفاض في مصروفات البحث و التطوير 1.1 مليون جنية
- زيادة في الايرادات التمويلية 7.7 مليون جنية
- خفض في المصروفات التمويلية 7.5 مليون جنية
- خفض في المخصصات المكونة 6.2 مليون جنية

4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال النصف الاول من عام 2021 نحو 94.2 مليون جنية ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 356.2 مليون جنية يخضم المحول الي الاصول الثابتة خلال الفترة نحو 9.1 مليون جنية والمحول الي المصروفات نحو 768 الف جنية ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2021/6/30 نحو 440.5 مليون جنية

5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2021/6/30 نحو 295.5 مليون جنية مقابل نحو 330.3 مليون جنية في 2020/12/31 وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة والفائمين علي التحصيل حيث يتضح من ذلك ان الشركة حصلت قيمة مبيعاتها بالكامل خلال النصف الاول من عام 2021 والبالغ قدرها نحو 1027 مليون جنية بالاضافة الي 34.8 مليون جنية من رصيد العملاء المستحق للشركة في 2020/12/31 والبالغ قدره نحو 330.3 مليون جنية 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 292.9 مليون جنية في 2021/6/30 منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 287.4 مليون جنية وقد كان رصيد النقدية في 2020/12/31 نحو 279.2 مليون جنية

منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 271.1 مليون جنيه اي ان رصيد النقدية زاد خلال النصف الاول من عام 2021 بنحو 13.7 مليون جنيه دون مبرر لذلك ومع ذلك فان لجنة المراجعة لازالت توصي بان يكون رصيد النقدية من العملات الاجنبية المحتفظ بها في حدود ما يعادل 100 مليون جنيه حيث ان سياسة البنك المركزي تسمح بتوفير العملات الاجنبية اللازمة لاستيراد الخامات و مستلزمات الانتاج من الخارج بسعر الصرف في 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 979.2 مليون جنيه في 2021/6/30 (تسهيلات الائتمانية 706.8 مليون جنيه و قروض متوسطة و طويلة الاجل 272.4 مليون جنيه) بينما كان رصيدها في 2020/12/31 نحو 816.3 مليون جنيه ( تسهيلات الائتمانية 687.6 مليون جنيه و قروض متوسطة و طويلة الاجل 128.7 مليون جنيه ) اي ان الزيادة في التسهيلات الائتمانية و القروض متوسطة الاجل خلال النصف الاول من عام 2021 قد بلغت بنحو 162.9 مليون جنيه ( زيادة في التسهيلات الائتمانية نحو 19.2 مليون جنيه و زيادة في القروض متوسطة و طويلة الاجل نحو 143.7 مليون جنيه)

وقد بلغت المصروفات التمويلية التي تحملتها الشركة خلال النصف الاول من عام 2021 نحو 28.6 مليون جنيه ( فوائد القروض و التسهيلات الائتمانية نحو 23.2 مليون جنيه بالاضافة الي الاضمحلال في قيمة العملاء 5.4 مليون جنيه ) ولا شك ان فوائد القروض و التسهيلات الائتمانية التي تحملتها الشركة كبيرة للغاية ويمكن تخفيض هذا العبئ المصرفي الي النصف او اقل لو خفضنا تلك القروض و التسهيلات الائتمانية استفادة من رصيد النقدية الكبير جدا الذي تحتفظ به الشركة وكذا تحصيل جانب كبير من المديونية التي 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 و الادارات المرتبطة بها هذا ويجب فصل بند الاضمحلال في قيمة العملاء عن بند المصروفات التمويلية بحيث يكون كل بند مستقلا بذاته

8- بمتابعة ارسدة المخزون في 2021/6/30 تبين ما يلي:  
- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 287 مليون جنيه تمثل احتياجات 3.955 شهر اي نحو اربعة اشهر اي بزيادة قدرها 1 شهر عن الحد الامثل والبالغ ثلاثة اشهر اي ان الزيادة في رصيد المخزون من المواد الخام عن الحد الامثل تبلغ قيمته 72.5 مليون جنيه

- بلغ رصيد المخزون من مواد التعبئة والتغليف ما قيمته نحو 104 مليون جنيه يمثل احتياجات 8.895 شهر اي نحو 9 اشهراي ثلاثة امثال الحد الامثل والبالغ ثلاثة اشهراي ان قيمة الزيادة في مخزون مواد التعبئة والتغليف عن الحد الامثل تبلغ قيمتها نحو 70 مليون جنيه

- وبالتالي فان الزيادة في ارصده المخزون من المواد الخام و مواد التعبئة والتغليف تبلغ قيمتها نحو 142.5 مليون جنيه لو تم توفيرها سيؤدي ذلك الي تخفيض التسهيلات الائتمانية وبالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين ربحية الشركة

- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل ما قيمته نحو 205.9 مليون جنيه ( 143.7 مليون جنية انتاج تام بالاضافة الي 62.2 مليون جنيه انتاج تحت التشغيل ) وهذا الرصيد يمثل 1.8 شهر من تكلفة المبيعات وهو في حدود الحد الامثل والذي يقدر 1.5 شهر من تكلفة المبيعات

و لجنة المراجعة لازالت توصي بان يكون رصيد المخزون من المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف في حدود احتياجات 3 اشهرو رصيد الانتاج التام و تحت التشغيل في حدود 1.5 شهر من تكلفة المبيعات

- لم نخط بعد بالاجراءات التي اتخذت في شان مواد التعبئة والتغليف التي يجب اعدامها والبالغ قيمتها نحو 7.366 مليون جنيه والاصناف بطيئة الحركة تستخدم مرة واحدة في العام تقدر قيمتها نحو 6.653 مليون جنيه ونامل ان نري اثر ذلك علي المركز المالي للشركة في 2021/9/30 حيث ان تلك الملحوظة ذكرت في اجتماع اللجنة السابق بتاريخ 2021/6/30 عن المركز المالي للشركة في 2021/3/31

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 2021/6/30 على مجلس الادارة للاعتماد

### ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2021/6/30 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

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

عمرو الشبراويشى

البير سامى

رئيس اللجنة

مقرر اللجنة