

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 14/5/2019

انه فى يوم الثلاثاء الموافق 14/5/2019 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 / سامح جورج المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 28/3/2019
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2019/3/31

وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2019/4/23

عرض الدكتور / عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2019/4/23 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى :-

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2018/4/23

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- لم يتم الاخذ بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شأن تخفيض التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة وقد بلغ حجم التسهيلات الائتمانية في 2019/3/31 نحو 670.3 مليون جنيه بزيادة قدرها 71.6 مليون جنيه عن رصيد التسهيلات الائتمانية في 2018 /12/31 والبالغ قدرها 598.7 مليون جنيه وقد نتج عن ذلك ان الشركة تحملت اعباء التمويل بلغ قدرها نحو 26 مليون جنيه خلال الثلاثة اشهر الاولى من عام 2019 والمنتهيه في 2019/3/31 وقد اثر ذلك بالتالي علي ربحية الشركة في 2019/3/31 والتي بلغت قدرها نحو 6.5 مليون جنيه

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2019/3/31

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2019/3/31 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

1. حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 384.8 مليون جنيه خلال الربع الاول من عام 2019المنتهي في 2019/3/31 بزيادة قدرها 48.4 مليون جنيه عن قيمة مبيعات نفس الفترة من عام 2018 والبالغ قدرها 336.4 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 14.4 % وهذا امر جيد
2. بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 77.5 % في 2019/3/31 بينما كانت 73.5 % في 2018/3/31 بزيادة 4%
3. حققت الشركة صافي ربح بلغ 6.48 مليون جنيه في 2019/3/31 بنقص قدره نحو 6.79 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق في 2018/3/31 بالرغم من زيادة المبيعات خلال الربع الاول من عام 2019 مقارنة بمبيعات نفس الفترة لعام 2018 كما سبق بيانه ويرجع ذلك بصفه اساسيه الي ما يلي :
 - زيادة نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 4 % مما ادي الي تراجع في مجمل الربح الي 86.3 مليون جنيه في 2019/3/31 عن مبيعات قيمتها 384.8 مليون جنيه بينما بلغ مجمل الربح في 2018/3/31 89.2 مليون جنيه عن مبيعات قيمتها 336.4 مليون جنيه
 - زيادة نسبة المصروفات البيعيه والتسويقية ال المبيعات حيث بلغت نسبتها 9.4 % في 2019/3/31 بينما كانت نسبتها 7.9 % في 2018/3/31

- زيادة في المصروفات العمومية والادارية بنحو 1.1 مليون جنيه حيث بلغت 9.1 مليون جنيه في 2019/3/31 بينما كانت 8 مليون جنيه في 2018/3/31
 - انخفاض في مصروفات البحث و التطوير بنحو 6.5 مليون جنيه حيث بلغت 5 مليون جنيه في 2019/3/31 بينما كانت 11.5 مليون جنيه في 2018/3/31
 - انخفاض في ضريبة الدخل بنحو 1.5 مليون جنيه حيث بلغت ضريبة الدخل في 2019/3/31 نحو 2.8 مليون جنيه بينما كانت نحو 4.3 مليون جنيه في 2018/3/31
4. تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال الربع الاول من عام 2019 نحو 61.9 مليون جنيه ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 136.9 مليون جنيه يخصم المحول الي الاصول الثابته 9.2 مليون جنيه و بالتالي يصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2019/3/31 نحو 189.6 مليون جنيه
5. بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض 258 مليون جنيه في 2019/3/31 مقابل 221 مليون جنيه في 2018/3/31 اي زياده قدرها 37 مليون جنيه ولجنة المراجعة توصي بالعمل علي تنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق لذلك حيث ان زيادة المديونية لدي العملاء تآثر بالتالي علي السيولة النقدية لدي الشركة مما يدفعها الي الاقتراض من البنوك و تحميل اعباء تمويل تؤثر علي ربحية الشركة
6. لازالت الشركة تتبع سياسة الاحتفاظ بقدر كبير من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية و قد بلغ ذلك نحو ما يعادل 205 مليون جنيه في 2019/3/31 وكلها مموله من البنوك بالجنيه المصري و بسعر فائدة مرتفع تصل الي 20% سنويا مما يزيد اعباء التمويل والتي بلغت 26 مليون جنيه خلال الربع الاول من عام 2019 و المنتهي في 2019/3/31 هذا بالاضافة الي خسائر فروق تقييم عمله والذي بلغ قدره 2 مليون جنيه في 2019/3/31 وذلك بالرغم من 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 هذا وتكرر لجنة المراجعة توصيتها السابقة و المتكررة بتخفيض ما يحتفظ به من العملات الاجنبية ليكون في حدود 100 مليون جنيه و هذا سيؤدي الي تخفيض التسهيلات الائتمانية وبالتالي تخفيض اعباء التمويل وتحسين ربحية الشركة كما ان لجنة المراجعة لازالت توصي بالعمل على زيادة استخدام الخامات ومستلزمات الانتاج المحلية ما امكن ذلك والعمل على زيادة نسبة التصدير للخارج وذلك لتوفير قدر من العملات الاجنبية اللازمة لنشاط الشركة
7. بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2019/3/31 نحو 670.3 مليون جنيه وقد نتج عن ذلك ان تحملت الشركة اعباء تمويل خلال الربع الاول من عام 2019 بلغ قدرها 26 مليون جنيه كما سبق ان اوضحنا
8. بمتابعة ارصدة المخزون في 2019/3/31 تبين ما يلي:
- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 224.9 مليون تمثل احتياجات 4.3 اشهر
 - بلغ رصيد المخزون من مواد التعبئة و التغليف ما قيمته 75.2 مليون جنيه تمثل احتياجات 9.8 اشهر

- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل ما قيمته 142.5 مليون جنيه تمثل 1.4 شهر من تكلفة المبيعات وبالتالي يتضح ان ارصده المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في حدود الرصيد المطلوب حيث يمثل 1.4 شهر من تكلفة المبيعات بينما الرصيد المطلوب في حدود 1.5 شهر من تكلفه المبيعات وهذا امر جيد
اما رصيد مواد التعبئة والتغليف فقد وصلت الي ما يمثل احتياجات 9.8 شهر وهو رصيد كبير جدا ويجب ان لا يزيد عن احتياجات ثلاثة اشهر
اما رصيد المواد الخام فقد وصل ما يمثل احتياجات 4.3 شهر ويجب ان لا يزيد عن احتياجات ثلاثة اشهر
ولا شك ان رصيد المخزون الامثل يؤدي الي توفير النقدية وبالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين الربحية
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 2019/3/31 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2019/3/31 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

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

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامى

مقرر اللجنة