

**محضر اجتماع لجنة المراجعة**  
**لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية**  
**المنعقد بتاريخ 2022/11/23**

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2022/11/23 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 2022/8/24

2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

3- القوائم المالية للشركة فى 2022/9/30

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

**اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2022/8/24**

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2022/8/24 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2022/8/24

## ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- لم تأخذ الشركة بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شأن تخفيض القروض والتسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة وقد زادت القروض خلال الربع الثالث من عام 2022 بنحو 88.443 مليون جنية حيث كان رصيدها في 2022/6/30 نحو 729.948 مليون جنية وبلغ رصيدها في 2022/9/30 نحو 818.391 مليون جنية بينما انخفضت التسهيلات الائتمانية بنحو 18.390 مليون جنية خلال الربع الثالث من عام 2022 حيث كان رصيدها في 2022/6/30 نحو 757.120 مليون جنية واصبح رصيدها في 2022/9/30 نحو 738.730 مليون جنية وبالتالي فان اجمالي القروض و التسهيلات الائتمانية بلغت نحو 1557.121 مليون جنية في 2022/9/30 بزيادة قدرها نحو 70.053 مليون جنية عن رصيدها في 2022/6/30 والبالغ قدرها نحو 1487.068 مليون جنية وقد تحملت الشركة اعباء تمويل بلغ قدرها نحو 33.648 مليون جنية في 2022/9/30

## ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2022/9/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2022/9/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي :

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها نحو 1698 مليون جنية خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2022 بزيادة قدرها نحو 107 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام 2021 والبالغ قدرها نحو 1591 مليون جنية و بنسبة زيادة قدرها 6.7 % وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة
- 2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 67 % خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2022 بينما كانت نسبتها 66.7% خلال نفس الفترة من عام 2021 بزيادة 0.3 %
- 3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 214.094 مليون جنية خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2022 بنقص قدره نحو 11.544 مليون جنية عن صافي الربح المحقق خلال نفس الفترة من عام 2021 والبالغ قدره نحو 225.638 مليون جنية ويرجع ذلك بصفة اساسية الي ما يلي :

- زيادة في قيمة المبيعات بنحو 107 مليون جنية وزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات بنسبة 0.3 % مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 560.527 مليون جنية في 2022/9/30 بزيادة قدرها نحو 30.729 مليون جنية عن مجمل الربح المحقق في لنفس الفترة من عام 2021 والبالغ قدره نحو 529.798 مليون جنية
- زيادة في المصروفات البيعية و التسويقية بنحو 35.459 مليون جنية حيث زادت نسبة المصروفات البيعية و التسويقية الي المبيعات خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2022 بنحو 1.5% عن نسبتها خلال نفس الفترة من عام 2021 حيث بلغت نسبة المصروفات البيعية و التسويقية الي المبيعات خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2022 10.6% بينما كانت نسبتها خلال نفس الفترة من عام 2021 9.1% ونسبة الزيادة هذه فقط تبلغ نحو 25.4 مليون جنية
- زيادة في المصروفات العمومية و الادارية بنحو 10 مليون جنية
- زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 4 مليون جنية
- زيادة في الايرادات التمويلية بنحو 2.9 مليون جنية
- نقص في فروق تقييم عمله بنحو 16.7 مليون جنية حيث كانت فروق تقييم عمله موجبة بنحو 10 مليون جنية في 2021/9/30 وتحولت الي سالبة بنحو 6.7 مليون جنية في 2022/9/30
- انخفاض في ضريبة الدخل بنحو 12.386 مليون جنية

4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2022 نحو 563.237 مليون جنية يضاف اليه رصيد اول المدة نحو 645.306 مليون جنية يخضم المحول الي الاصول الثابتة نحو 40.653 مليون جنية و المحول الي الاصول غير الملموسة نحو 3.985 مليون جنية و المحول الي المصروفات نحو 688.8 الف جنية ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2022/9/30 نحو 1163.2 مليون جنية منها 1081.8 مليون جنية لمشروع المصنع الجديد و الانتاج الحيوي ونحو 60.7 مليون جنية مشروع المبني الاداري بالقاهرة ونحو 11.6 مليون جنية مشروع التعبئة و التغليف

5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2022/9/30 نحو 388.308 مليون جنية مقابل نحو 260.1 مليون جنية في 2021/12/31 بزيادة قدرها 128.208 مليون جنية معني ذلك ان الشركة حصلت 92.5% من قيمة مبيعاتها خلال الفترة و البالغ قيمتها نحو 1698 مليون جنية وبنقص قدره نحو 128.208 مليون جنية ارتفع بها رصيد العملاء و اوراق القبض ليلغ نحو 388.308 مليون جنية في 2022/9/30 ولا زالت لجنة المراجعة توصي بتنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق

ذلك حيث ان زيادة المديونية لدى العملاء تاتر بالتالي علي السيولة النقدية لدي الشركة مما يدفعها الي الاقتراض من البنوك و تحميل اعباء تمويل تؤثر علي ربحية الشركة

6- بلغ رصيد النقدية لدي الشركة في 2022/9/30 نحو 300.6 مليون جنية منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 294.8 مليون جنية ونحو 5.8 مليون جنية مصري وقد بلغت خسائر تقييم العملة خلال الربع الثالث من عام 2022 نحو 8.857 مليون جنية وبالتالي اثرت علي رصيد فروق العملة الموجب والبالغ قدره نحو 2.101 مليون جنية في 2022/6/30 وبالتالي اصبح رصيد فروق العملة سالب بنحو 6.756 في 2022/9/30

ولاشك ان ارتفاع قيمة العملات الاجنبية مقابل الجنيه المصري سوف يكون له اثار سلبية علي تكلفة الانتاج وبالتالي ربحية الشركة الا اذا تم رفع اسعار بيع الانتاج بما يعوض فروق ارتفاع اسعار العملات الاجنبية مقابل الجنيه المصري حيث ان الشركة تعتمد بقدر كبير علي استيراد مستلزمات الانتاج من الخارج

7- بلغ رصيد القروض و التسهيلات الائتمانية في 2022/9/30 نحو 1557.1 مليون جنية بزيادة قدرها نحو 495.1 مليون جنية عن رصيدها في 2021/12/31 والبالغ قدره 1062 مليون جنية حيث بلغت الزيادة في القروض نحو 247.9 مليون جنية و الزيادة في التسهيلات الائتمانية نحو 247.2 مليون جنية وذلك خلال التسعة اشهر الاولى من عام 2022 وقد تحملت الشركة اعباء تمويل بلغ قدرها نحو 33.648 مليون جنية خلال التسعة اشهر الاولى من عام 2022 ولا زالت لجنة المراجعة توصي بتخفيض التسهيلات الائتمانية و القروض الي اقل حد ممكن لتخفيض اعباء التمويل مما يؤدي الي تحسين ربحية الشركة

8- بمتابعة ارسدة المخزون في 2022/9/30 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 295.2 مليون جنية تمثل احتياجات 4.4 شهر بزيادة قدرها 1.4 شهر عن الحد الامثل والبالغ احتياجات ثلاثة اشهر ولكن في ظل الظروف الاقتصادية التي يمر بها العالم والتي اثرت علي اقتصاديات مصرنا الحبيبة فان الامر يعتبر جيد جدا وذلك الفضل من الله وتشكر ادارة الشركة علي ذلك

- بلغ رصيد المخزون من مواد التعبئة والتغليف ما قيمته نحو 109.3 مليون جنية يمثل احتياجات 7.6 شهر بزيادة قدرها 4.6 شهر عن الحد الامثل والبالغ ثلاثة اشهر اي ان الزيادة في رصيد مخزون مواد التعبئة والتغليف عن الحد الامثل تبلغ قيمته نحو 65.9 مليون جنية وهي بلا شك زيادة كبيرة ولو اخذنا في الاعتبار الظروف الاقتصادية الحالية فان الزيادة عن الحد الامثل تكون في حدود 2 شهر عن الحد الامثل

وان قيمة المخزون الزيادة عن ذلك هي 2.4 شهر تبلغ قيمتها نحو 34.4 مليون جنيه تخفض بها التسهيلات الائتمانية و بالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين ربحية الشركة

- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في 2022/9/30 ما قيمته نحو 128.7 مليون جنيه ( 104 مليون جنية قيمة انتاج تام و 24.7 مليون جنيه قيمة انتاج تحت التشغيل ) وهذا الرصيد من قيمة الانتاج التام وقيمته الانتاج تحت التشغيل يمثل شهرواحد من تكلفة المبيعات وهو يمثل الحد الامثل والذي يقدر بشهر واحد 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 وتخفيضه الي حد ما لتخفيض التسهيلات الائتمانية و بالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين ربحية الشركة

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 2022/9/30 على مجلس الادارة للاعتماد

### ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2022/9/30 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 و مواد 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

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

عمرو الشبراويشى

البيير سامى

رئيس اللجنة

مقرر اللجنة