

تقرير مراقبي الحسابات

الى السادة/ مساهمي شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية (شركة مساهمة مصرية)
حول مراجعة القوائم المالية المستقلة

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية - شركة مساهمة مصرية - ("الشركة") والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

أساس إبداء الرأي المتحفظ

كما هو مبين في إيضاح رقم (١٢) حصلت الشركة على قروض طويلة الأجل متضمنة تعهدات مالية للقروض وفقاً للاتفاقيات وعقود القروض الموقعة مع البنوك والبالغ رصيدها ١,٣٠٩,٧٣٣,٠٣٩ جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وحيث لم تفي الشركة بمتطلبات التعهدات المالية للقروض كما في تاريخ القوائم المالية، كنتيجة لذلك أصبح أرصدة القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مستحقة الدفع عند الطلب وفقاً لاتفاقيات عقود القروض مع البنوك، وقامت الشركة بعرض القروض ضمن بند القروض طويلة الأجل - الالتزامات الغير متداوله بالمخالفة لمعيار المحاسبة المصري رقم (١) حيث يجب تصنيف القروض مستحقة الدفع عند الطلب على أنها التزامات متداولة، وعليه تكون الالتزامات المتداولة المعروضة ضمن قائمة المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ أقل من قيمتها المستحقة ببلغ ١,٣٠٩,٧٣٣,٠٣٩ جنيه مصري. وقد قامت الشركة بالتفاوض مع البنوك في الفترة اللاحقة وتم الحصول على تفهم مبدأى بتعديل أو إعفاء الشركة من بعض التعهدات المالية في الفترات اللاحقة.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير ما ورد في فقرة أساس الرأي المتحفظ فمن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة لفت انتباه

كما هو موضح بإيضاح (٥)، لدى الشركة استثمارات في شركات تابعة وتقوم الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذا أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، الأمر يستلزم الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفي بالغرض منه وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

كما هو موضح بإيضاح الشركة (٢٧) فقد قامت الشركة بأبرام عقود قروض طويلة الأجل مع أطراف ذات علاقة. إلا أن الشركة لم تقم بإعتماد عقود القروض مع الأطراف ذات علاقته (عقود المعاوضة) من قبل الجمعية العامة العادية بما لا يتفق مع متطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

مراقبي الحسابات

عرفات محمد عبد السلام المعزوى
زميل جمعية المحاسبين للمالية العامة والضرائب
زميل جمعية الضرائب المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين رقم (٨٩٩٠)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٢٤)

عضو من مؤسسي المحاسبة والمراجعة
A Member of
Ernst & Young Global
عمرو وحيد بيومي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين للمصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين رقم (١٧٥٥٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٨)



القاهرة في ٢٥ مايو ٢٠٢٥

AUDITORS' REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF MINAPHARM FOR PHARMACEUTICALS AND CHEMICAL INDUSTRIES (S.A.E) ON THE AUDIT OF THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

Report on the Separate Financial Statements

We have audited the accompanying separate financial statements of MINAPHARM FOR PHARMACEUTICALS AND CHEMICAL INDUSTRIES (S.A.E), (the "Company") represented in the separate statement of financial position as at 31 December 2024, and the related separate statements of profit or loss, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the financial year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Separate Financial Statements

These separate financial statements are the responsibility of the Company's management, as management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate financial statements in accordance with Egyptian Accounting Standards and applicable Egyptian laws. The management's responsibility includes designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of separate financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error. This responsibility also includes selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these separate financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Egyptian Standards on Auditing and applicable Egyptian laws. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the separate financial statements are free from material misstatements.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the separate financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the separate financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the separate financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on these separate financial statements.

Basis of Qualified Opinion

As disclosed in Note (12), the Company obtained long-term loans that include financial covenants in accordance with the loan agreements and contracts signed with the banks. The outstanding balance of these loans amounted to EGP 1,309,733,039 as at 31 December 2024. However, the Company did not meet the financial covenant requirements as at the reporting date. As a result, under the terms of the loan agreements with the banks, the loan balances as at 31 December 2024 became payable on demand. The Company presented these loans under "Long-term Loans - Non-current liabilities," being a violation of Egyptian Accounting Standard (EAS) No. (1), since the loans payable on demand should be classified as current liabilities. Accordingly, the current liabilities presented in the Company's statement of financial position as at 31 December 2024 are understated by EGP 1,309,733,039. The Company subsequently entered into negotiations with the banks and has obtained a preliminary understanding regarding the amendment or waiver of certain financial covenants in future periods.

AUDITORS' REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF MINAPHARM FOR PHARMACEUTICALS AND CHEMICAL INDUSTRIES (S.A.E) ON THE AUDIT OF THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

Qualified Opinion

In our opinion, except for the effect of the matter described in the "Basis for Qualified Opinion" section of our report, the separate financial statements referred to above, give a true and fair view, in all material respects, of the separate financial position of the Company, as at 31 December 2024, and of its separate financial performance and its separate cash flows for the year then ended in accordance with Egyptian Accounting Standards and the related applicable Egyptian laws and regulations.

Emphasis of matter

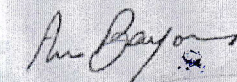
As described in Note (5), the Company has investments in subsidiaries and prepares consolidated financial statements as at 31 December 2024 in accordance with Egyptian Accounting Standards for a better understanding of the consolidated financial position of the Company as at 31 December 2024 as well as its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, refer to the consolidated financial statements.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

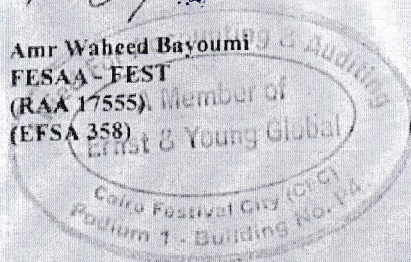
The Company maintains proper accounting records that comply with the Law and the Company's Articles of Association and the separate financial statements agree with the Company's records. The Company maintains a costing system that meets the purpose, and the physical inventory count was duly undertaken by the Company's management.

As disclosed in Note (27), the Company entered into long-term loan agreements with related parties. However, the Company did not obtain the approval of the Ordinary General Assembly for these related party loan agreements (considered related party transactions), which is not in compliance with the requirements of Law No. 159 of 1981, its Executive Regulations and subsequent amendments.

The financial information included in the Board of Directors' Report, prepared in accordance with Law No. 159 of 1981 and its executive regulation, is in agreement with the books of the Company insofar as such information is recorded therein.

AUDITORS

Amr Waheed Bayoumi
FESAA - FEST
(RAA 17555) Member of
(EFSA 358) Ernst & Young Global



Arrafat Muhammad Abdel Salam Al-Maazawy
FESPFT-FEST
(RAA 8990)
(EFSA 124)



Cairo: 25 May 2025