

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2023/6/5

انه فى يوم الاثنين الموافق 2023/6/5 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 2023/4/12
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2023/3/31

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2023/4/12

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2023/4/12 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2023/4/12

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

أحيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- بالنسبة للتوصية الخاصة بهيكل حقوق الملكية الحمد لله رب العالمين والوف الف مبروك ولجنة المراجعة تقدم جزيل الشكر لمجلس الإدارة وعلي رأسهم سعادة الدكتور وفيق البرديسي رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب علي اصدار قرار زيادة راس المال المصدر بمبلغ 602980880 جنيه تمول من الأرباح المرحلة والاحتياطات الظاهرة في قائمة المركز المالي بتاريخ 2021/12/31 بواقع 5.11 سهم محاني لكل سهم من عدد الاسهم البالغة 11780940 سهم بعد استبعاد اسهم الخزينة بعدد 512500 سهم وذلك في اجتماع مجلس ادارة الشركة بتاريخ 2023/3/13 ودعوة الجمعية العامة الغير عادية للموافقة علي ذلك كما اعتمد مجلس الادارة نموذج الافصاح رقم 48 من قواعد القيد بالبورصة المصرية لزيادة راس المال بمبلغ 602980880 جنيه كما سبق بيانه وبتاريخ 2023/5/15 تمت الموافقة من الهيئة العامة للرقابة المالية علي نشر تقرير الافصاح المقدم من الشركة وفقا لخطاب الهيئة العامة للرقابة المالية والمرسل الي رئيس قطاع الافصاح بالبورصة المصرية وذلك جتي يتناسب راس مال الشركة مع حجم نشاط الشركة والأرباح المحققة والاحتياطات الظاهرة في قائمة المركز المالي وكمطلب للبنوك التي تتعامل معها الشركة و الشركات الموردة والاستثمارية التي تتعامل معها الشركة بالخارج ونحن في انتظار قرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة للموافقة علي تلك الزيادة
- لم تاخذ الشركة بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شأن تخفيض القروض والتسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة وقد زادت القروض خلال الربع الاول من عام 2023 بنحو 162.3 مليون جنيه حيث كان رصيدها في 2022/12/31 نحو 1012.9 مليون جنيه واصبح رصيدها في 2023/3/31 نحو 1175.2 مليون جنيه
- وكذا الامر بالنسبة للتسهيلات الائتمانية حيث زادت خلال الربع الاول من عام 2023 بنحو 449.8 مليون جنيه حيث كان رصيدها في 2022/12/31 نحو 988.4 مليون جنيه واصبح رصيدها في 2022/3/31 نحو 1438.2 مليون جنيه وبالتالي فان اجمالي القروض و التسهيلات الائتمانية قد بلغت في 2023/3/31 نحو 2613.4 مليون جنيه بزيادة قدرها نحو 612.1 مليون جنيه عن رصيدها في 2022/12/31 والبالغ قدره نحو 2001.3 مليون جنيه
- وقد تحملت الشركة اعباء تمويل بلغ قدرها نحو 35.4 مليون جنيه خلال الربع الاول من عام 2023 اي في 2023/3/31 وقد استخدمت القروض والتسهيلات الائتمانية في تمويل المشروعات تحت التنفيذ وزيادة ارصدة المخزون وزيادة رصيد النقدية المتاحة لدي الشركة

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2023/3/31

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2023/3/31 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي :

1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها نحو 618.1 مليون جنية خلال الربع الاول من عام 2023 اي في 2023/3/31 بزيادة قدرها نحو 67.8 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام 2022 والبالغ قدرها نحو 550.3 مليون جنية و بنسبة زيادة قدرها 12.3 % وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة

2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 69.5 % خلال الربع الاول من عام 2023 بينما كانت نسبتها 65.8% خلال نفس الفترة من عام 2022 بزيادة 3.7 % وهي نسبة زيادة كبيرة بلا شك تؤثر علي ربحية الشركة خلال تلك الفترة حيث تمثل هذه الزيادة وحدها نحو 22.9 مليون جنية

3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 34 مليون جنية خلال الربع الاول من عام 2023 بنقص قدره نحو 41.2 مليون جنية عن صافي الربح المحقق خلال نفس الفترة من عام 2022 والبالغ قدره نحو 75.2 مليون جنية ويرجع ذلك بصفة اساسية الي ما يلي :

- زيادة في قيمة المبيعات بنحو 67.8 مليون جنية وزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 3.7 % مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 188.4 مليون جنية في 2023/3/31 بزيادة قدرها نحو 0.1 مليون جنية عن مجمل الربح المحقق خلال نفس الفترة من عام 2022 والبالغ قدره نحو 188.3 مليون جنية
- زيادة في المصروفات البيعية و التسويقية بنحو 2.8 مليون جنية
- زيادة في المصروفات العمومية و الادارية بنحو 7.5 مليون جنية
- زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 7.4 مليون جنية
- زيادة في المصروفات التمويلية بنحو 27.5 مليون جنية حيث بلغت المصروفات التمويلية في 2023/3/31 نحو 35.4 مليون جنية بينما بلغت نحو 7.9 مليون جنية في 2022/3/31
- زيادة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بنحو 5.6 مليون جنية
- خفض في ضريبة الدخل بنحو 9.1 مليون جنية
- 4- تنفيذاً لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ الربع الاول من عام 2023 نحو 489.4 مليون جنية يضاف اليه رصيد اول

المدة نحو 1455.5 مليون جنية يخصم المحول الي الاصول الثابتة نحو 21.4 مليون جنية ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2023/3/31 نحو 1923.5 مليون جنية منها 1358.6 مليون جنية لمشروع مصنع الانتاج الحيوي ونحو 501.8 مليون جنية مصروفات تطوير الانتاج الحيوي علي ان يتم تحويلها الي اصول غير ملموسة بعد جاهزية المستحضرات للانتاج وبعد تسجيله واعتماده من الجهات الصحية و الرقابية المختصة و نحو 60.7 مليون جنية لمشروع المبني الاداري بالقاهرة

5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2023/3/31 نحو 477.6 مليون جنية بزيادة قدرها نحو 90.5 مليون جنية عن رصيدها في 2022/12/31 والبالغ قدره نحو 387.1 مليون جنية معني ذلك ان الشركة حصلت 85.4% من قيمة مبيعاتها خلال الربع الاول من عام 2023 والبالغ قدرها نحو 618.1 مليون جنية ولازالت لجنة المراجعة توصي بتنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق ذلك 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- بلغ رصيد النقدية لدي الشركة في 2023/3/31 نحو 672.7 مليون جنية منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 634.4 مليون جنية و 38.3 مليون جنية مصري وقد بلغت خسائر تقييم العملة خلال الربع الاول من عام 2023 اي في 2023/3/31 نحو 10.2 مليون جنية ولاشك ان ارتفاع قيمه 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 نحو 2613.4 مليون جنية في 2023/3/31 بزيادة قدرها نحو 612.1 مليون جنية عن رصيدها في 2022/12/31 والبالغ قدرها نحو 2001.3 مليون جنية حيث زادت القروض بنحو 162.3 مليون جنية و زادت التسهيلات الائتمانية بنحو 449.8 مليون جنية كما سبق بيانه في البند ثانيا (متابعة تنفيذ التوصيات) وقد تحملت الشركة اعباء تمويل بلغ قدرها نحو 35.4 مليون جنية خلال الربع الاول من عام 2023 اي في 2023/3/31 وقد استخدمت القروض و التسهيلات الائتمانية في تمويل المشروعات تحت التنفيذ وزيادة ارصدة المخزون وزيادة رصيد النقدية المتاحة لدي الشركة ولازالت لجنة المراجعة توصي بتخفيض التسهيلات الائتمانية و القروض الي اقل حد ممكن لتخفيض اعباء التمويل مما يؤدي الي تحسين ربحية الشركة

8- بمتابعة ارصدة المخزون في 2023/3/31 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 232 مليون جنيه تمثل احتياجات 4.8 شهر بزيادة قدرها 1.8 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 55.8 مليون جنيه يمثل احتياجات 7.9 شهر بزيادة قدرها 4.9 شهر عن الحد الامثل والبالغ احتياجات ثلاثة اشهر ولكن في ظل الظروف الاقتصادية التي نمر بها فان الامر يعتبر جيد وتشكر ادارة الشركة علي ذلك
- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في 2023/3/31 ما قيمته نحو 127.1 مليون جنيه (100.9 مليون جنية الانتاج التام و 26.2 مليون جنيه الانتاج تحت التشغيل) وهذا الرصيد من الانتاج التام و الانتاج تحت التشغيل يمثل نحو شهر(27 يوم) من تكلفة المبيعات وهويقل عن الحد الامثل والذي يقدر بشهرونصف من تكلفة المبيعات وهذا امر جيد تشكر ادارة الشركة علي ذلك

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 2023/3/31 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2023/3/31 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
- 6- فصل ارباح الفترة عن الارباح المرحلة كل في بند مستقل

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

عمرو الشبراويشى
رئيس اللجنة

البيير سامى
مقرر اللجنة