

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2024/8/28

انه فى يوم الاثنين الموافق 2024/8/28 فى تمام الساعة الثالثة ظهرا 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 ود.شهير البرديسي العضو المنتدب والأستاذ / رفيق ريموند المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2024/6/5

2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

3- القوائم المالية للشركة فى 2024/6/30

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2024/6/5

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2024/6/5 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2024/6/5

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- بالنسبة للتوصية الخاصة بهيكل حقوق الملكية فكما اشرنا في اجتماعنا السابق بتاريخ 2023/6/5 فحن في انتظار موافقة الجمعية العمومية الغير عادية علي زيادة راس المال بمبلغ 602980880 جنيه تمول من الارباح المرحلة والاحتياطات الظاهرة في قائمة المركز المالي بتاريخ 2021/12/31 وذلك بعد تخفيض رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ 5125000 جنيه من خلال اعدام اسهم الخزينة والبالغ عددها 512500 سهم بقيمة اسمية 10 جنيه للسهم بعد موافقة الجمعية العمومية الغير عادية للشركة وذلك وفقا لمقترح مجلس الادارة بتاريخ 2023/12/20 وبالتالي يصبح راس المال المصدر والمدفوع 720790280 جنيه وهذا امر جيد للغاية حتي يتناسب راس المال مع حجم استثمارات الشركة ونشاطها وربحيتها
- اخذت الشركة بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شان تخفيض القروض طويلة الاجل حيث بلغ رصيد القروض طويلة الاجل في 2024/6/30 نحو 1030 مليون جنيه بينما كان رصيدها في 2024/3/31 نحو 1080 مليون جنيه بتخفيض قدره نحو 50 مليون جنيه ولكن في المقابل زادت التسهيلات الائتمانية بنحو 280 مليون جنيه حيث بلغ رصيدها في 2024/6/30 نحو 2890 مليون جنيه بينما كان رصيدها في 2024/3/31 نحو 2610 مليون جنيه وبالتالي فان مجموع القروض طويلة الاجل و التسهيلات الائتمانية زادت خلال الربع الثاني من عام 2024 بنحو 230 مليون جنيه (مجموع القروض طويلة الاجل و التسهيلات الائتمانية في 2024/3/31 نحو 3690 مليون جنيه و مجموع القروض طويلة الاجل و التسهيلات الائتمانية في 2024/6/30 نحو 3920 مليون جنيه) وقد تحملت الشركة اعباء تمويل خلال النصف الاول من عام 2024 نحو 238.4 مليون جنيه وقد استخدمت القروض والتسهيلات الائتمانية في تمويل المشروعات تحت التنفيذ وزيادة رصيد المخزون وزيادة ارصده النقدية المتاحة لدي الشركة

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2024/6/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2024/6/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي :

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها نحو 1313 مليون جنية خلال النصف الاول من عام 2024 اي في 2024/6/30 بزيادة قدرها نحو 62 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام 2023 والبالغ قدرها نحو 1251 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 5% وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة

- 2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 74.4 % في 2024/6/30 بينما كانت نسبتها 66.7% في 2023/6/30 بزيادة 7.7 % وهي زيادة كبيرة بلا شك
- 3- حققت الشركة خسارة قدرها نحو 121 مليون جنيه في 2024/6/30 بينما بلغت ربحيتها نحو 77 مليون جنيه في 2023/6/30 ويرجع ذلك بصفة اساسية الي ما يلي :
- زيادة في قيمة المبيعات بلغ قدرها نحو 62 مليون جنية وزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 7.7 % مما ادي الي ان مجمل الربح بلغ نحو 336 مليون جنيه في 2024/6/30 بنقص قدره نحو 80 مليون جنيه عن مجمل الربح المحقق في 2023/6/30 والبالغ قدره نحو 416 مليون جنيه
 - نقص في المصروفات البيعية و التسويقية بنحو 36.3 مليون جنيه حيث انخفضت نسبة المصروفات البيعية و التسويقية الي المبيعات لتبلغ 7 % في 2024/6/30 بينما كانت نسبتها 10.3% في 2023/6/30 وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة
 - زيادة في المصروفات العمومية و الادارية بنحو 21.8 مليون جنيه
 - زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 2.1 مليون جنيه
 - زيادة في الايرادات التمويلية بنحو 1.7 مليون جنيه
 - زيادة في المصروفات التمويلية بنحو 146.3 مليون جنيه حيث بلغت المصروفات التمويلية نحو 238.4 مليون جنيه في 2024/6/30 بينما بلغت نحو 92.1 مليون جنيه كانت في 2023/6/30 حيث بلغ اجمالي القروض طويلة الاجل و التسهيلات الائتمانية نحو 3920 مليون جنيه في 2024/6/30 (1030 مليون جنيه قروض طويلة الاجل و 2890 مليون جنيه تسهيلات ائتمانية) بينما بلغت القروض طويلة الاجل و التسهيلات الائتمانية نحو 2864 مليون جنيه في 2023/6/30 (1188 مليون جنيه قروض طويلة الاجل و 1676 مليون جنيه تسهيلات ائتمانية) وبالتالي فان رصيد القروض طويلة الاجل و التسهيلات الائتمانية زادت بنحو 1056 مليون جنيه خلال عام من 2023/6/30 الي 2024/6/30
 - خسائر فروق عملة نحو 41.2 مليون جنيه بزيادة قدرها نحو 27.7 مليون جنيه عن قيمة خسائر فروق عملة في 2023/6/30 والبالغ قدرها نحو 13.5 مليون جنيه
 - خفض في المخصصات المكونة 5 مليون جنيه حيث بلغت المخصصات المكونة 5 مليون جنيه في 2023/6/30 بينما لم يتم تكوين مخصص في 2024/6/30
 - خفض في ضريبة الدخل بنحو 28 مليون جنيه حيث بلغت ضريبة الدخل نحو 292 الف جنيه في 2024/6/30 بينما بلغت ضريبة الدخل نحو 28.2 مليون جنيه في 2023/6/30

- 4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال النصف الاول من عام 2024 نحو 315.6 مليون جنية يضاف اليه رصيد اول المدة نحو 2429 مليون جنية يخضم المحول الي الاصول غير الملموسة نحو

- 109.3 مليون جنيه و يخصم المحول الي الاصول الثابتة نحو 6.3 مليون جنيه ليصبح
 رصيد المشروعات تحت التنفيذ نحو 2629 مليون جنيه في 2024/6/30 منها نحو
 1806 مليون جنيه مشروع مصنع الانتاج الحيوي و نحو 760 مليون جنيه 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 جنيه لمشروع المبني الاداري بالقاهرة
- 5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2024/6/30 نحو 472.7 مليون جنية بنقص
 قدره نحو 77.4 مليون جنية عن رصيدها في 2023/12/31 والبالغ قدره نحو 550.1
 مليون جنيه معني ذلك ان الشركة حصلت قيمة مبيعاتها بالكامل والبالغ قدرها نحو
 1313 مليون جنية بالاضافة الي تحصيل نحو 77.4 مليون جنيه من المديونية المستحقة
 لدي العملاء وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة
- 6- استثمارات في شركات تابعة منها شركة ميجنترا مصر للهندسة الوراثية والانتاج
 الحيوي نسبة المساهمة 75.01% اي بمبلغ 117.9 مليون جنيه بينما يبلغ راس المال
 المصدر والمدفوع لشركة ميجنترا مصر للهندسة الوراثية والانتاج الحيوي 30.9 مليون
 جنيه والامر يتطلب ايضاح من ادارة الشركة وقد سبق ان ذكرنا ذلك الامر اكثر من
 مرة في اجتماعتنا السابقة بتاريخ 2023/8/28 و 2023/11/29 و 2024/3/27 و
 2024/6/5
- 7- بلغ رصيد النقدية لدي الشركة في 2024/6/30 نحو 964 مليون جنية منها نحو 11.2
 مليون جنية مصري ونحو ما يعادل 952.8 مليون جنية مصري عملات اجنبية وقد
 بلغت خسائر فروق العملة نحو 41.2 مليون جنيه في 2024/6/30
 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
- 8- بلغ رصيد القروض طويلة الاجل و التسهيلات الائتمانية في 2024/6/30 نحو 3920
 مليون جنيه (نحو 1030 مليون جنيه قروض طويلة الاجل ونحو 2890 مليون جنيه
 تسهيلات ائتمانية) وقد بلغت المصروفات التمويلية التي تحملتها الشركة نحو 238.4
 مليون جنيه في 2024/6/30 وهو مبلغ كبير بلا شك اثر علي ربحية الشركة ولازالت
 لجنة المراجعة توصي بتخفيض القروض و التسهيلات الائتمانية الي اقل حد ممكن
 لتخفيض اعباء التمويل مما يؤدي الي تحسين ربحية الشركة وتتراوح متوسط الفائدة
 السنوية للتسهيلات الائتمانية بالجنية المصري ما بين 28.5% الي 29.5% وتتراوح
 متوسط الفائدة السنوية للتسهيلات الائتمانية بالعملات الاجنبية في حدود 2.5%
 وتتراوح نسبة الفائدة علي القروض ما بين 21% الي 22% بعد تاريخ 2022/11/29
 حيث صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم 4151 بتاريخ 2022/11/29 بايقاف
 التعامل علي مبادرة البنك المركزي بسعر فائدة 8% بخلاف الارصدة القائمة قبل ذلك

التاريخ وهل تقوم الشركة برسملة تلك الفوائد علي الاصل الممول من القرض وماهي خطة الشركة في سداد تلك القروض والتسهيلات الائتمانية وماذا يحدث في حالة التوقف عن السداد والامر بلاشك خطير للغاية

9- بمتابعة ارصدة المخزون في 2024/6/30 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 392.4 مليون جنيه تمثل احتياجات 4.3 شهر بزيادة قدرها 1.3 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 184.2 مليون جنيه يمثل احتياجات 8.1 شهر بزيادة قدرها 5.1 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 ما قيمته نحو 194.6 مليون جنيه (188.5 مليون جنية انتاج تام و 6.1 مليون جنية انتاج تحت التشغيل) وهذا الرصيد من الانتاج التام و الانتاج تحت التشغيل يمثل نحو 1.2 شهر 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 2024/6/30 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2024/6/30 على مجلس الادارة للاعتماد
- 2- بحث موقف الشركة من سداد القروض طويلة الاجل والتسهيلات الائتمانية حيث ان الموقف خطير للغاية ويجب الحذر في الاستمرار في زيادتها والتي تتراوح نسبة الفوائد المدفوعة عليها ما بين 21% الي 29.5%
- 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

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

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامى

مقرر اللجنة