

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2020/11/25

انه في يوم الاربعاء الموافق 2020/11/25 في تمام الساعة الثالثة مساءً اجتمعت لجنة المراجعة لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية

وبحضور كل من السادة :

رئيس اللجنة	الدكتور / عمرو الشبراويشي
عضو اللجنة	الدكتور / انور نصر
عضو اللجنة	الأستاذ / ابراهيم البكرى
مقرر اللجنة	الأستاذ / البير سامى

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 2020/8/25
 - 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
 - 3- القوائم المالية للشركة فى 2020/9/30
- وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2020/8/25

عرض الدكتور/ عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2020/8/25 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى :-

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2020/8/25
ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- اخذت الشركة بتوصياتنا السابقة و المتكررة في شان تخفيض التسهيلات الائتمانية وبالتالي تخفيض اعباء التمويل وتحسين ربحية الشركة والافضل من ذلك ان الشركة خلال الربع الثالث من الغام 2020 حصلت علي قروض متوسطة الاجل تصل الي 6 سنوات وبسعر فائدة 8% سنويا وبفتره سماح تصل الي سنتين لتمويل تكلفة الالات والمعدات المحلية والمستوردة وبضمان سندات لامر وهذا الامر تشكر عليه ادارة الشركة والادارة المالية علي وجه الخصوص حيث ان سعر الفائدة علي هذه القروض تبلغ 8% سنويا بينما سعر الفائدة علي التسهيلات الائتمانية قصير الاجل والتي تستحق خلال 12 شهر تتراوح ما بين 10.25% و 10.5% دون فترة سماح ولم يحدث ان حصلت الشركة علي قروض مشابهه لذلك منذ اكثر من عشر سنوات
- وقد بلغت القروض التي حصلت عليها الشركة في 2020/9/30 نحو 10.8 مليون جنية من حد ائتماني يبلغ 115 مليون جنية وهذا امر جيد حيث ان الشركة تستطيع ان تصل الي هذا الحد الائتماني خلال فترة السماح المقدر لها والتي تصل الي سنتين للقرض في حدود 100 مليون جنية وفترة 12 شهر لقرض في حدود 15 مليون جنية
- هذا وقد بلغت التسهيلات الائتمانية قصيرة الاجل والتي تستحق خلال عام نحو 779.2 مليون جنية في 2020/9/30 بينما كان رصيدها في 2020/6/30 نحو 846.4 مليون جنية اي ان ما تم تخفيضه خلال الربع الثالث من عام 2020 بلغ 67.2 مليون جنية وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة
- يجب فصل ارباح الفترة عن الارباح المرحلة كل في بند مستقل كما اشرنا الي ذلك في تقاريرنا وفقا لمبدأ الافصاح و الشفافية حيث ان ما يضاف الي الارباح المرحلة يكون بقرار من الجمعية العمومية العادية للشركة والتي تعتمد الميزانية العمومية وحساب توزيع الارباح
- لم تقدم الشركة ايضاح عن مصروفات البحث و التطوير والتي اشرنا اليها في اجتماعنا السابق بتاريخ 2020/5/12

ثالثا: القوائم المالية للشركة في 2020/9/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2020/9/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 1183.5 مليون جنية خلال التسعة شهور الاولي من عام 2020 بزيادة قدرها نحو 65.4 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام 2019 والبالغ قدرها نحو 1118.1 مليون جنية و بنسبة زيادة قدرها 5.8%

شركة مينافارم الأدوية والمنتجات الكيماوية
 ٢٠٢٠ ش. البرديس من أسماء قهصمى
 خلف الرقابة الادارية - أرض الجسر لاف

2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 69.5% خلال التسعة شهور الاولي من عام 2020 بينما كانت نسبتها 76.2% خلال نفس الفترة من عام 2019 اي بفارق 6.7% وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة

3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 96.1 مليون جنيه خلال التسعة شهور الاولي من عام 2020 مقابل صافي ربح نحو 27.9 مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام 2019 اي بزياده قدرها نحو 68.2 مليون جنيه وبنسبة زيادة قدرها 344% وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة الشركة وترجع تلك الزيادة بصفة اساسية الي ما يلي :

- زيادة في قيمة المبيعات بنحو 65.4 مليون جنية وانخفاض نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات بنسبة 6.7% كما سبق بيانه مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 361.5 مليون جنيه مقابل نحو 266.5 مليون جنيه اي بزيادة قدرها نحو 95 مليون جنيه ويمثل انخفاض نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات وحدها نحو 79.3 مليون جنيه وهذا امر جيد كما ذكرنا
- انخفاض في المصروفات التمويلية 26 مليون جنيه
- زيادة في المصروفات البيعية و التسويقية 8.8 مليون جنيه
- زيادة في المصروفات العمومية والادارية 4.8 مليون جنيه
- انخفاض مصروفات البحث و التطوير 4.8 مليون جنيه
- زيادة في المخصصات المكونة 16 مليون جنيه (مخصص مطالبات ضريبية)
- زيادة في ضريبة الدخل 25.8 مليون جنيه

4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال الفترة من 2020/1/1 وحتى 2020/9/30 نحو 66.9 مليون جنية ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 261.6 مليون جنية يخصم المحول الي الاصول الثابتة خلال الفترة نحو 3.2 مليون جنية والمحول الي المصروفات خلال الفترة نحو 677 الف جنيه ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2020/9/30 نحو 324.7 مليون جنيه

5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2020/9/30 نحو 283.1 مليون جنية مقابل 244 مليون جنية في 2019/12/31 اي بزيادة قدرها نحو 39 مليون جنية وقد اخذت الشركة بتوصية لجنة المراجعة السابقة في شأن تنشيط عملية التحصيل حيث كان رصيد العملاء و اوراق القبض في 2020/6/30 نحو 289.4 مليون جنية واصبح الرصيد في 2020/9/30 نحو 283.1 مليون جنية اي بتخفيض قدره نحو 6.3 مليون جنية ومعني ذلك ان الشركة حصلت اجمالي ما يعادل قيمة المبيعات التي تمت خلال

الربع الثالث من العام 2020 والبالغ قدرها 431.5 مليون جنية بالاضافة الي نحو 6.3 مليون جنية من المستحقات لدي العملاء اي ان ما تم تحصيله خلال الربع الثالث من العام 2020 بلغ نحو 437.8 مليون جنية وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة الشركة والقائمين علي عملية التحصيل ولازالت اللجنة 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- لازالت الشركة تحتفظ بقدر كبير من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية و التي بلغت نحو 250.8 مليون جنية منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 249.3 مليون جنية ومع ذلك فان لجنة المراجعة لازالت توصي بان يكون رصيد النقدية من العملات الاجنبية المحتفظ بها في حدود ما يعادل 100 مليون جنية حيث 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 كما ان تخفيض رصيد النقدية المحتفظ بها يؤدي الي تخفيض اعباء التمويل بلا شك مما يحسن من ربحية الشركة

7- بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2020/9/30 نحو 779.2 مليون جنية ورصيد القروض متوسطة الاجل في 2020/9/30 نحو 10.8 مليون جنية كما اوضحنا في البند ثانيا من هذا التقرير اي ان اجمالي التسهيلات الائتمانية والقروض بلغ نحو 790 مليون جنية بنقص قدره نحو 56.4 مليون جنية عن رصيد التسهيلات الائتمانية في 2020/6/30 والبالغ قدره نحو 846.4 مليون جنية وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة والادارة المالية خاصة فيما يتعلق بالحصول علي قروض متوسطة الاجل بسعر فائدة 8% سنويا مقابل 10.25% الي 10.5% سنويا للتسهيلات الائتمانية قصيرة الاجل والتي تستحق خلال 12 شهرا كما سبق ان بينا في البند ثانيا من هذا التقرير وقد بلغت اعباء تمويل التي تحملتها الشركة في 2020/9/30 نحو 49.3 مليون جنية

8- بمتابعة ارسدة المخزون في 2020/9/30 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 270.7 مليون تمثل احتياجات 4.3 شهر
- بلغ رصيد المخزون من مواد التعبئة والتغليف ما قيمته 84.8 مليون جنية تمثل احتياجات 8.9 اشهر
- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل ما قيمته 122.3 مليون جنية تمثل 1.3 شهر من تكلفة المبيعات وهو في حدود الحد الامثل والذي يقدر 1.5 شهر

شركة مينافارم للدروية والصناعات الكيماوية
أط. ش. البرديس من أسماء فهمي
مخلف الرقابة الادارية - أرض الجمرات

وبالتالي يتضح ان رصيد المخزون من المواد الخام يزيد بما قيمته احتياجات 1.3 شهر حيث ان الحد الامثل لها هو ما يمثل احتياجات 3 اشهر اي ان الزيادة في رصيد المخزون من المواد الخام تبلغ قيمته نحو 81.1 مليون جنيه
كما ان رصيد المخزون من مواد التعبئة و التغليف يزيد عن الحد الامثل لها بما قيمته احتياجات 5.9 اشهر تبلغ قيمتها نحو 56 مليون جنيه
الزيادة في ارصده الخامات و مواد التعبئة و التغليف تمثل ما قيمته نحو 137.1 مليون جنيه عن الحد الامثل لها وهذه الزيادة ممولة من البنوك بما يمثل اعباء تمويل تؤثر علي ربحية الشركة و لجنة المراجعة لازالت توصي بان يكون رصيد المخزون من المواد الخام ومواد التعبئة و التغليف في حدود احتياجات 3 اشهر و رصيد الانتاج التام و تحت التشغيل في حدود 1.5 شهر من تكلفة المبيعات

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 2020/9/30 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2020/9/30 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 ومواد التعبئة و التغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارصدة المخزون من الانتاج التام و تحت 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

شركة هيا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
أحمد ش. البرنديس من أسماء هتمى
مكتب إرشادية الأذوية - أرض الجيزرات

البير سامى

مقرر اللجنة