

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2023/11/29

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2023/11/29 فى تمام الساعة الثانية 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 والعضو المنتدب والأستاذ / رفيق ريموند المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2023/8/28
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2023/9/30

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2023/8/28

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2023/8/28 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2023/8/28

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 فنحن 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 ليصبح راس المال 725915280 جنيه بعد الزيادة بدلا من 122934400 جنيه وهذا امر جيد للغاية حتي يتناسب راس المال مع حجم استثمارات الشركة ونشاطها وربحياتها
- اخذت الشركة بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شان تخفيض القروض طويلة الاجل حيث بلغ رصيد القروض طويلة الاجل في 2023/9/30 نحو 1128 مليون جنيه بينما كان رصيدها في 2023/6/30 نحو 1187.6 مليون جنيه اي بتخفيض قدره نحو 59.6 مليون جنيه وهذا امر جيد ولكن في المقابل زادت التسهيلات الائتمانية خلال الربع الثالث من عام 2023 بنحو 172.9 مليون جنيه حيث كان رصيدها في 2023/6/30 نحو 1675.7 مليون جنيه واصبح رصيدها في 2023/9/30 نحو 1848.6 مليون جنيه
- وبالتالي فان مجموع القروض و التسهيلات الائتمانية زادت بنحو 113.3 مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام 2023 حيث كان مجموعها في 2023/6/30 نحو 2863.3 مليون جنيه واصبح رصيدها في 2023/9/30 نحو 2976.6 مليون جنيه وقد تحملت الشركة اعباء تمويل خلال الربع الثالث من عام 2023 نحو 69 مليون جنيه واذا اضيف اليه اعباء التمويل خلال النصف الاول من عام 2023 والبالغ قدره 92.1 مليون جنيه يكون اجمالي اعباء التمويل التي تحملتها الشركة 2023/9/30 نحو 161.1 مليون جنيه وقد استخدمت القروض والتسهيلات الائتمانية في تمويل المشروعات تحت التنفيذ وزيادة ارصدة المخزون وزيادة ارصده النقدية المتاحة لدي الشركة

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2023/9/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2023/9/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي :

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها نحو 1883 مليون جنية خلال التسعة اشهر الاولى من عام 2023 اي في 2023/9/30 بزيادة قدرها نحو 185 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام 2022 والبالغ قدرها نحو 1698 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 10.9 % وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة

- 2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 67.8 % في 2023/9/30 بينما كانت نسبتها في 2023/9/30 هو 67% اي بنسبة زيادة 0.8 % بما يعادل 15 مليون جنيه
- 3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 62.8 مليون جنيه في 2023/9/30 بنقص قدره نحو 151.2 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق في 2022/9/30 ويرجع ذلك بصفة اساسية الي ما يلي :
- زيادة في قيمة المبيعات بنحو 185 مليون جنية وزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 0.8 % مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 605.7 مليون جنيه بزيادة قدرها نحو 45.2 مليون جنيه عن مجمل الربح المحقق خلال 2022/9/30 والبالغ قدره نحو 560.5 مليون جنيه
 - زيادة في المصروفات البيعية و التسويقية بنحو 21 مليون جنيه وقد بلغت نسبة المصروفات البيعية و التسويقية الي المبيعات في 2023/9/30 نحو 10.7% بينما كانت نسبتها 10.6% في 2022/9/30 اي بنسبة زيادة قدرها 0.1%
 - زيادة في المصروفات العمومية و الادارية بنحو 24.7 مليون جنيه
 - زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 12.6 مليون جنيه
 - زيادة في المصروفات التمويلية بنحو 127.5 مليون جنيه حيث بلغت المصروفات التمويلية نحو 161.1 مليون جنيه في 2023/9/30 بينما بلغت نحو 33.6 مليون جنيه في 2022/9/30
 - زيادة في خسائر تقييم العملة نحو 38.1 مليون جنيه حيث بلغت خسائر تقييم العملة نحو 44.8 مليون جنيه في 2023/9/30 بينما بلغت نحو 6.7 مليون جنيه في 2022/9/30
 - زيادة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بنحو 4.6 مليون جنيه حيث بلغت نحو 7.1 مليون جنيه في 2023/9/30 بينما كانت نحو 2.5 مليون جنيه في 2022/9/30
 - مخصصات مكونة في 2023/9/30 نحو 5 مليون جنيه
 - انخفاض في ضريبة الدخل بنحو 37.4 مليون جنيه حيث بلغت ضريبة الدخل في 2023/9/30 نحو 25.8 مليون جنيه بينما بلغت نحو 63.2 مليون جنيه في 2022/9/30

- 4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال الفترة من 2023/1/1 وحتى 2023/9/30 نحو 900.5 مليون جنية يضاف اليه رصيد اول المدة نحو 1455.5 مليون جنية يخضم المحول الي الاصول الثابتة نحو 32.4 مليون جنيه و المحول الي الاصول غير الملموسة نحو 3.1 مليون جنيه و المحول الي المصروفات نحو 37.7 الف جنيه ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2023/9/30 نحو 2320.5 مليون جنيه منها مشروع مصنع الانتاج

الحيوي نحو 1420 مليون جنيه و مصروفات تطوير الانتاج الحيوي نحو 829.9 مليون جنيه 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 ومشروعات اخري نحو 9.8 مليون جنيه

5- استثمارات في شركات تابعة منها شركة ميجنترا مصر للهندسة الوراثية والعلاج الجيني نسبة المساهمة 75.01% اي بمبلغ 117.9 مليون جنيه بينما يبلغ راس المال المصدر والمدفوع لشركة ميجنترا مصر للهندسة الوراثية 30.9 مليون جنيه والامر يتطلب ايضاح من ادارة الشركة وقد سبق ان ذكرنا ذلك الامر في اجتماعنا السابق بتاريخ 2023/8/28

6- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2023/9/30 نحو 569.3 مليون جنيه بزيادة قدرها نحو 174.5 مليون جنيه عن رصيدها في 2022/12/31 والبالغ قدره نحو 394.8 مليون جنيه معني ذلك ان الشركة حصلت 69.8% من قيمة مبيعاتها خلال الفترة والبالغ قدرها نحو 1883 مليون جنيه 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

7- بلغ رصيد النقدية لدي الشركة في 2023/9/30 نحو 631.6 مليون جنيه منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 614.7 مليون جنيه ونحو 16.9 مليون جنيه مصري وقد بلغت خسائر تقييم العملة خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2023 نحو 44.8 مليون جنيه 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 و التسهيلات الائتمانية في 2023/9/30 نحو 2976.6 مليون جنيه بزيادة قدرها نحو 113.3 مليون جنيه عن رصيدها في 2023/6/30 والبالغ قدرها نحو 2863.3 مليون جنيه حيث انخفضت القروض بنحو 59.6 مليون جنيه و زادت التسهيلات الائتمانية بنحو 172.9 مليون جنيه كما سبق بيانه في البند ثانيا (متابعة تنفيذ التوصيات) وقد تحملت الشركة اعباء تمويل خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2023 نحو 161.1 مليون جنيه وقد استخدمت القروض والتسهيلات 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
9- بمتابعة ارسدة المخزون في 2023/9/30 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 316.5 مليون جنيه تمثل احتياجات 3.7 شهر بزيادة قدرها 0.7 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 174 مليون جنيه يمثل احتياجات 9 شهر بزيادة قدرها 6 اشهر 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 139.8 مليون جنيه (127.3 مليون جنية انتاج تام و 12.5 مليون جنيه انتاج تحت التشغيل) وهذا الرصيد من الانتاج التام و الانتاج تحت التشغيل يمثل نحو 1 شهر من تكلفة المبيعات وهو يقل 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 2023/9/30 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2023/9/30 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 ارسدة المخزون من المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارسدة 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