

**محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2016/8/24**

انه في يوم الاربعاء الموافق 2016/8/24 في 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 / سامح جورج المدير المالي للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالي :

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2016/5/25
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة في 2016/6/30

وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالي :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2016/5/25

عرض الدكتور / عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2016/5/25 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالي :-

i. اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2016/5/25

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- بالرغم من قيام الشركة بتخفيض التسهيلات الائتمانية خلال الربع الأول من عام 2016 بنحو 45.8 مليون جنية ليصل الي 154.6 مليون جنية في 2016/3/31 الا ان هذا الرصيد ارتفع مرة اخري ليصل الي 211.8 مليون جنية في 2016 /6/30 اي بزيادة قدرها 57.2 مليون جنية وهذا سوف يؤدي بالتالي لزيادة اعباء التمويل و ينعكس ذلك علي ربحية الشركة ولازالت لجنة المراجعة توصي ادارة الشركة بتخفيض التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة
- لم يتم الاخذ بعد بالتوصية الخاصة بهيكل حقوق الملكية والتي اوصينا فيها بزيادة راس المال عن طريق توزيع 2 سهم مجاني لكل سهم عن طريق تحويل الاحتياطي الراسمالي وجانب من الارباح المرحلة الي راس المال وحتى يتناسب راس مال الشركة مع حجم نشاطها و استثمارتها و تجدد لجنة المراجعة توصيتها في هذا الشأن

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2016/6/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2016/6/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

1. حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 421.8 مليون جنية في 2016/6/30 وهي في حدود مبيعات نفس الفترة من العام السابق والبالغ قدرها 419 مليون جنية اي بزيادة محدودة بلغت 2.8 مليون جنية تمثل نسبة زيادة بلغت 0.7 %
2. بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 70.9% في 2016/6/30 مقابل 71.7% في 2015/6/30 اي بنقص 0.8%
3. حققت الشركة صافي ربح بلغ قدرة نحو 26.3 مليون جنية في 2016/6/30 مقابل صافي ربح 39.8 مليون جنية في 2015/6/30 اي بنقص قدره 13.5 مليون جنية وهذا التراجع في الربحية بنحو 13.5 مليون جنية لايرجع الي التشغيل في حد ذاته مثل النقص في قيمة المبيعات او ارتفاع نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات ولكنها ترجع بصفة اساسية الي
 - زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 7.4 مليون جنية
 - زيادة في المخصصات الخاصة بالضرائب بنحو 4.4 مليون جنية
 - زيادة في المصروفات العمومية و الادارية 2.2 مليون جنية
4. تنفيذاً لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال النصف الأول من عام 2016 نحو 10.5 مليون جنية ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 8.1 مليون جنية يخصم منه المحول الي الاصول الثابتة 1.7 مليون جنية و المحول الي المصروفات 570 الف جنية و بالتالي اصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2016/6/30 نحو 16.4 مليون جنية

5. بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2016/6/30 نحو 251.3 مليون جنية مقابل 251.6 مليون جنية في 2015/12/31 و قد تم خلال النصف الاول من العام 2016 زيادة قيمة الاضمحلال في العملاء بنحو 3.1 مليون جنية ليصبح رصيد الاضمحلال في العملاء في 2016/6/30 نحو 20.3 مليون جنية بنسبة 12.2 % من اجمالي رصيد العملاء البالغ 166.2 مليون جنية في 2016/6/30 وقد تلاحظ ايضا ان مديونية العملاء التي لم تسدد والتي تزيد مدتها عن 360 يوم فاكتر قد بلغت نحو 11.4 مليون جنية وبالتالي تم تكوين اضمحلال لها بنسبة 100% ولجنة المراجعة توصي ادارة الشركة ببحث موقف هؤلاء العملاء وتحفيز القائمين علي التحصيل لتحصيل تلك المديونيات واتخاذ الاجراءات القانونية اذا لزم الامر
- و اذا ما تلاحظ ان رصيد العملاء واوراق القبض في 2016/6/30 والبالغ 251.3 مليون جنية هو في حدود رصيده في 2015/12/31 والبالغ 251.6 مليون جنية معني ذلك انه تم تحصيل ما يعادل قيمة المبيعات التي تمت خلال النصف الاول من العام و البالغ قدره 421.8 مليون جنية بعد خصم قيمة الاضمحلال المكون خلال تلك الفترة والبالغ 3.1 مليون جنية اي ان اجمالي ما تم تحصيله خلال النصف الاول من عام 2016 بلغ نحو 418.7 مليون جنية وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة والعاملين علي المبيعات و التحصيل
6. نظرا لاعتماد الشركة على استيراد المواد الخام و مستلزمات الانتاج من الخارج فان الشركة تتحوط دائما بالاحتفاظ بقدر مناسب من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية وقد بلغ نحو ما يعادل 197.5 مليون جنية في 2016/6/30 وقد نتج عن ذلك فروق تقييم عملة سالبة بلغ قدرها نحو 2.9 مليون جنية مصرى هذا و تكرر لجنة المراجعة توصيتها السابقة للادارة التنفيذية بالعمل على زيادة استخدام الخامات ومستلزمات الانتاج المحلية ما امكن ذلك والعمل على زيادة نسبة التصدير للخارج
- هذا وان زيادة اسعار الدواء التي قررتها الحكومة في الفترة الاخيرة والتي اشرنا اليها في تقريرنا السابق بتاريخ 2016/5/25 سوف يخفف من اثر زيادة اسعار العملات الاجنبية علي تكلفة الانتاج وبالتالي تحسين ربحية شركات الادوية وهذا امر جيد
7. بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2016/6/30 نحو 211.8 مليون جنية مقابل 200.4 مليون جنية في 2015/12/31 اي بزيادة قدرها 11.4 مليون جنية وهي زيادة محدودة اذا ما قورنت برصيد 2015/12/31 ولكن اذا ما قارناها برصيد 2016/3/31 والبالغ قدرها 154.6 مليون جنية نجد ان رصيد التسهيلات الائتمانية زاد في الربع الثاني لعام 2016 اي من 4/1 و حتي 2016/6/30 بنحو 57.2 مليون جنية وهي زيادة كبيرة بلا شك سوف ينتج عنها اعباء تمويلية تؤثر علي ربحية الشركة علما بانه خلال الربع الاول من العام 2016 وكما اشرنا في اجتماعنا السابق بتاريخ 2016/5/25 فان رصيد التسهيلات الائتمانية في 2016/3/31 بلغ نحو 154.6 مليون جنية حيث قامت الشركة بسداد نحو 45.8 مليون جنية خلال الربع الاول من عام 2016 من هذه التسهيلات الائتمانية الا انها في الربع الثاني من عام 2016 عادت وزودت رصيد التسهيلات الائتمانية بنحو 57.2 مليون جنية
- هذا و قد تكدت اللجنة من سلامة الاجراءات التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للشركة وانها متمشية مع معايير المحاسبة المصرية تشكر لجنة المراجعة الجهد المبذول والنتائج الطيبة التي حققتها الشركة خلال النصف الاول من عام 2016 وتوصي اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة في 2016/6/30 علي مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- بحث موقف العملاء التي تزيد مدة عدم تحصيل ما عليهم عن 360 يوم وتحفيز القائمين علي التحصيل لتحصيل تلك المديونيات واتخاذ الاجراءات القانونية اذا لزم الامر
- 2- عرض القوائم المالية للشركة في 2016/6/30 على مجلس الادارة للاعتماد
- 3- العمل على تخفيض حجم التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل التي تتحملها الشركة
- 4- العمل على زيادة استخدام خامات و مستلزمات انتاج محلية ما امكن ذلك
- 5- العمل على زيادة تصدير منتجات الشركة للخارج
- 6- النظر في هيكل حقوق الملكية وتعليق جانب من الاحتياطات والارباح المرحلة على راس المال في صورة اسهم مجانية توزع على المساهمين كل بقدر حصته في راس المال كما سبق بيانه في البند ثانيا

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

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامي

مقرر اللجنة