



**محضر اجتماع لجنة المراجعة**  
**شركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية**

**المنعقد بتاريخ 2015/11/30**

انه فى يوم الاثنين الموافق 2015/11/30 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 / البيير سامى	مقرر اللجنة

وقد حضر الاجتماع د. وفيق البرديسي رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب والأستاذ / سامح جورج المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2015/8/24
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2015/9/30

وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

**اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2015/8/24**

عرض الدكتور / عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2015/8/24 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى :-

i. اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2015/8/24



أحيط اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

أخيراً التزمت الشركة لتوصية لجنة المراجعة السابقة والمتكررة في شأن تخفيض التسهيلات الائتمانية استفادة من رصيد النقدية المتوافر لديها وذلك لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي زيادة ربحية الشركة حيث بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2015/9/30 نحو 250 مليون جنية مقارنة بنحو 356 مليون جنية في 2015/6/30 اي بنقص بلغ 106 مليون جنية وهذا امر جيد للغاية تشكر عليه ادارة الشركة وقد نتج عن ذلك ان بلغ صافي الاعباء التمويلية عن 9 اشهر من عام 2015 نحو 13.9 مليون جنية (20.9 مليون اجمالي الاعباء التمويلية (-7 مليون اجمالي العائد علي الودائع ) بينما كان رصيدها 9.6 مليون جنية في 2015/6/30 اي ان صافي اعباء التمويل خلال الربع الثالث من عام 2015 بلغت 4.3 مليون جنية بينما بلغت خلال الربع الثاني من عام 2015 نحو 4.5 مليون جنية  
اي ان صافي الاعباء التمويلية في الربع الثالث انخفضت 200 الف جنية عن اعباء التمويل خلال الربع الثاني من عام 2015 وسوف يظهر التحسن اكثر خلال الربع الرابع من العام خاصة اذا قامت الشركة بتخفيض التسهيلات اكثر من ذلك خلال الربع الرابع من عام 2015

لم يتم الاخذ بعد بالتوصية الخاصة بهيكل حقوق الملكية وزيادة رأس المال بجانب من الاحتياطات والأرباح المرحلة في صورة اسهم مجانية توزع علي المساهمين كل بقدر حصته في رأس المال فلا يعقل ان تكون شركة رأس مالها 123 مليون جنية وهي حصتها في رأس مال شركات تابعة 200 مليون جنية ونقترح ان يتم زيادة رأس المال بتوزيع 2 سهم مجاني لكل سهم اي يصبح رأس المال 368803200 جنيها اي بزيادة قدرها 245868800 جنيها عن رأس المال المدفوع الحالي والبالغ 122934400 جنيها وذلك عن طريق تحويل احتياطي الاستثمارات والبالغ 190000000 جنيها و 55868800 جنيها من رصيد الأرباح المرحلة الي حساب رأس المال وبالتالي تصبح حقوق الملكية في 2015/9/30 علي النحو التالي

بيان	حقوق الملكية في 2015/9/30 بعد اخذ بتوصية لجنة المراجعة	حقوق الملكية في 2015/9/30 في وضعها الراهن	القيمة بالجنية
رأس المال المدفوع	368803200	122934400	
احتياطي قانوني	66721086	66721086	
احتياطي عام	35275050	35275050	
احتياطي استثمارات	-----	190000000	
ارباح مرحلة	7877582	63746382	
ارباح الفترة	65187042	65187042	
التزامات ضريبة مؤجلة	212271	212271	
اجمالي	544076231	544076231	

وبالتالي يتناسب رأس المال المدفوع والبالغ قدرة 368.8 مليون جنية مع حجم استثمارات الشركة والبالغ 544 مليون جنية بدلا من الوضع الحالي والذي لا يتناسب مع رأس المال المدفوع والبالغ نحو 123 مليون جنية مع حجم استثمارات الشركة و البالغ 544 مليون جنية منها نحو 200 مليون جنية استثمارات في شركات تابعة وكذا الامر فيما يتعلق بنسبة صافي الربح المحقق الي رأس المال بدلا من ان يكون كما في الوضع الراهن في 2015/9/30 نسبة صافي الربح الي رأس المال المدفوع 53% خلال تسعة اشهر تصبح نسبة صافي الربح الي رأس المال المدفوع 17.7% خلال تسعة اشهر و هي نسبة معقولة بكل المقاييس وعلي ذلك فلجنة المراجعة تعزز توصيتها السابقة بتعديل هيكل حقوق الملكية كما سبق بيانه

El-Bardissi St., 2T Takseem Asmaa Fahmy St., Heliopolis, Cairo - Egypt



استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2015/9/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

1. حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 632 مليون جنية في 2015/9/30 مقابل 565 مليون جنية في 2014/9/30 اى بزيادة قدرها 67 مليون جنية وبنسبة زيادة بلغت 11.8 % وهذا امر جيد
2. بلغت نسبة تكلفة المبيعات 71% فى 2015/9/30 مقابل 73% فى 2014/9/30 اى بنقص 2% وهذا امر جيد
3. حققت الشركة صافى ربح بلغ قدرة نحو 65.2 مليون جنية فى 2015/9/30 مقابل صافى ربح 42.8 مليون جنية فى 2014/9/30 اى بزيادة قدرها 22.4 مليون جنية و بنسبة زيادة قدرها 52.3% وهذا امر جيد للغاية ويرجع السبب فى ذلك الى عدة عوامل منها
  - انخفاض نسبة تكلفة المبيعات 2% بما يمثل 12.6 مليون جنية
  - انخفاض فى ضريبة الدخل بنحو 5.9 مليون جنية
  - انخفاض فى نسبة مصروفات البحث و التطوير الي المبيعات بنحو 0.5 % بما يمثل 3.1 مليون جنية
  - رد مخصص انتفى الغرض منه بنحو 1.3 مليون جنية من المخصص الذي كان مكون لشركة بوش اند لامب بمبلغ 6 مليون جنية
4. تنفيذاً لسياسة التوسعات التى تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق على المشروعات تحت التنفيذ خلال التسعة شهور الاولى من عام 2015 نحو 23.3 مليون جنية ويضاف اليه رصيد اول المدة من المشروعات تحت التنفيذ والبالغ قدره 23.7 مليون جنية وان ما حول الى الاصول الثابتة خلال تلك الفترة نحو 27.8 مليون جنية
5. بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض فى 2015/9/30 نحو 252.5 مليون جنية بزيادة نحو 22 مليون جنية عن رصيدها فى 2015/6/30 و بنسبة زيادة قدرها 9.5% و هى نسبة زيادة كبيرة ويجب على ادارة الشركة العمل على تنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق لذلك
6. نظرا لاعتماد الشركة على استيراد المواد الخام و مستلزمات الانتاج من الخارج فان الشركة تتحوط دائماً بالاحتفاظ بقدر مناسب من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية وقد بلغ نحو ما يعادل 113.3 مليون جنية فى 2015/9/30 وقد نتج عن ذلك فروق تقييم عملة موجبة بلغ قدرها نحو 2 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
7. بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية فى 2015/9/30 نحو 250 مليون جنية بعد قيام الشركة بسداد نحو 106 مليون جنية فى الربع الثالث من عام 2015 وهذا امر جيد و سوف يؤدي الي تخفيض اعباء التمويل التى تتحملها الشركة و ينعكس ذلك بالتالى على ربحية الشركة و تأمل لجنة المراجعة مزيد من تخفيض تلك التسهيلات الائتمانية استفادة من النقدية المتوافرة لديها والبالغ رصيدها فى 2015/9/30 نحو 217 مليون جنية

# MINAPHARM

وعلي ان يتم تمويل التوسعات الراسمالية من خلال تسهيلات ائتمانية متوسطة او طويلة الاجل بضمان الرهن التجاري لها كما سبق ذكرة اكثر من مرة



## PHARMACEUTICALS

هذا و قد تأكدت اللجنة من سلامة الاجراءات التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للشركة وانها متماشية مع معايير المحاسبة المصرية وقد شكرت اللجنة الجهد المبذول والنتائج الطيبة التي حققتها الشركة خلال الفترة من 2015/1/1 وحتى 2015/9/30 وتوصى اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة في 2015/9/30 على مجلس الادارة للاعتماد

### ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2015/9/30 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- النظر في هيكل حقوق الملكية وتعليق جانب من الاحتياطات والارباح المرحلة علي راس المال في صورة اسهم مجانية توزع علي المساهمين كل بقدر حصنه في راس المال

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

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامى

مقرر اللجنة