

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 29/8/2019

انه فى يوم الخميس الموافق 29/8/2019 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 / البير سامى	مقرر اللجنة

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

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2019/5/28
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2019/6/30

وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2019/5/28

عرض الدكتور / عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2019/5/28 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى :-

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2019/5/28

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- لم يتم الاخذ بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شأن تخفيض التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة وقد بلغ حجم التسهيلات الائتمانية في 2019/6/30 نحو 776.7 مليون جنيه بزيادة قدرها 106.7 مليون جنيه عن رصيد التسهيلات الائتمانية في 2019/3/31 والبالغ قدرها 670 مليون جنيه وقد نتج عن ذلك ان الشركة تحملت اعباء التمويل بلغ قدرها نحو 45.2 مليون جنيه في 2019/6/30 وقد اثر ذلك بالتالي علي ربحية الشركة والتي بلغ قدرها نحو 12 مليون جنيه

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2019/6/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2019/6/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

1. حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 738 مليون جنيه خلال النصف الاول من عام 2019 والمنتهي في 2019/6/30 بزيادة قدرها 58 مليون جنيه عن قيمة مبيعات نفس الفترة من عام 2018 والبالغ قدرها 680 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 8.5 % وهذا امر جيد هذا و قد بلغت مبيعات الربع الثاني لعام 2019 نحو 353.1 مليون جنيه بينما كانت مبيعات الربع الاول لعام 2019 نحو 384.9 مليون جنيه اي بنقص 31.8 مليون جنيه
2. بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 77.2% في 2019/6/30 بينما كانت نسبتها 77.9% في 2018/6/30
3. حققت الشركة صافي ربح بلغ نحو 12 مليون جنيه في 2019/6/30 بينما كان صافي الربح في 2018/6/30 نحو 39.5 مليون جنيه وفي الحقيقة ان صافي الربح المحقق في 2018/6/30 يرجع الي حصه الشركة في توزيعات الارباح من شركة شقيقة وهي شركة راين مينا فارم والبالغ قدرها 44.4 مليون جنيه ومعني ذلك ان العائد من نشاط الشركة في حد ذاتها في 2018/6/30 هو خسائر قدرها 4.9 مليون ومعني ذلك ايضا ان العائد من نشاط الشركة في حد ذاتها في 2019/6/30 يزيد عن عاندها في حد ذاتها في 2018/6/30 بنحو 16.9 مليون جنيه
4. هذا وقد بلغ صافي الربح المحقق في الربع الثاني من عام 2019 نحو 5.5 مليون جنيه بنقص بلغ 1 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق في الربع الاول من عام 2019 والبالغ نحو 6.5 مليون جنيه
4. تنفيذاً لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال النصف الاول من عام 2019 نحو 85.3 مليون جنيه ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 136.9 مليون جنيه يخصم المحول الي الاصول الثابته 9.1 مليون جنيه ويخصم ايضا المحول الي

المصروفات خلال الفترة نحو 411 الف جنية و بالتالي يصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2019/3/30 نحو 212.7 مليون جنية

5. بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض 260.6 مليون جنية في 2019/6/30 مقابل 221.3 مليون جنية في 2018/12/31 اي بزياده قدرها 39.3 مليون جنية ولجنة المراجعة توصي بالعمل علي تنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق لذلك 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 تتبع سياسة الاحتفاظ بقدر كبير من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية و قد بلغ ذلك نحو ما يعادل 201 مليون جنية في 2019/6/30 وكلها ممولة من البنوك بالجنية المصري و بسعر فائدة مرتفع تصل الي 17.3% بالاضافة الي خسائر فروق تقييم عمله والذي بلغ قدره 11.8 مليون جنية في 2019/6/30 مما اثر بالتالي علي ربحية الشركة وذلك بالرغم من 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 هذا وتكرر لجنة المراجعة توصيتها السابقة و المتكررة بتخفيض ما يحتفظ به من العملات الاجنبية ليكون في حدود 100 مليون جنية و هذا سيؤدي الي تخفيض التسهيلات الائتمانية وبالتالي تخفيض اعباء التمويل وتحسين ربحية الشركة كما ان لجنة المراجعة لازالت توصي بالعمل على زيادة استخدام الخامات ومستلزمات الانتاج المحلية ما امكن ذلك والعمل على زيادة نسبة التصدير للخارج وذلك لتوفير قدر من العملات الاجنبية اللازمة لنشاط الشركة

7. بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2019/6/30 نحو 776.7 مليون جنية بزيادة قدرها نحو 106.4 مليون جنية عن رصيدها في 2019/3/31 والبالغ قدرها نحو 670.3 مليون جنية وقد نتج عن ذلك ان تحملت الشركة اعباء تمويل بلغ قدرها نحو 45.2 مليون جنية في 2019/6/30 كما سبق ان اوضحنا بالاضافة ايضا الي خسائر فروق تقييم عمله والبالغ قدرها نحو 11.8 مليون جنية في 2019/6/30

8. بمتابعة ارصدة المخزون في 2019/6/30 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 193.5 مليون تمثل احتياجات 4 اشهر
- بلغ رصيد المخزون من مواد التعبئة و التغليف ما قيمته 79.9 مليون جنية تمثل احتياجات 10.7 اشهر
- بلغ رصيد الانتاج التام و تحت التشغيل ما قيمته 118.9 مليون جنية تمثل 1.3 شهر من تكلفة المبيعات وبالتالي يتضح ان ارصدة المخزون من الانتاج و تحت التشغيل في حدود المطلوب و هو في حدود 1.5 شهر من تكلفة المبيعات و هذا امر جيد
- اما رصيد مواد التعبئة و التغليف فقد وصلت الي ما يمثل احتياجات 10.7 شهر و هو رصيد كبير جدا و يجب ان لا يزيد عن احتياجات ثلاثة اشهر
- اما رصيد المخزون من المواد الخام فقد وصل ما يمثل احتياجات 4 اشهر و يجب ان لا يزيد عن احتياجات ثلاثة اشهر
- ولا شك ان رصيد المخزون الامثل يؤدي الي توفير النقدية وبالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين الربحية حيث بلغت الزيادة في قيمة ارصدة المخزون عن الحد الامثل له نحو 106 مليون جنية

(زيادة في ارصدة المخزون من المواد الخام نحو 48 مليون جنيه وزيادة في ارصدة المخزون من مواد التعبئة و التغليف نحو 58 مليون جنيه)

هذا و قد تأكدت اللجنة من سلامة الاجراءات التي اتبعت فى اعداد القوائم المالية للشركة وانها متماشية مع معايير المحاسبة المصرية وتوصى اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة فى 2019/6/30 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة فى 2019/6/30 على مجلس الادارة للاعتماد
- 2- العمل على تخفيض حجم التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل التى 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 والتغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارصدة المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل فى 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