

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2024/3/27

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2024/3/27 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. وفاق البرديسي رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب والأستاذ / رفاق ريموند المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2023/11/29

2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

3- القوائم المالية للشركة فى 2023/12/31

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2023/11/29

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2023/11/29 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2023/11/29

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 جنية تمول من الارباح المرحلة والاحتياطات الظاهرة في قائمة المركز المالي بتاريخ 2021/12/31 وذلك بعد تخفيض رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ 5125000 جنية من خلال اعدام اسهم الخزينة والبالغ عددها 512500 سهم بقيمة اسمية 10 جنية للسهم بعد موافقة الجمعية العمومية الغير عادية للشركة وذلك وفقا لمقترح مجلس الادارة بتاريخ 2023/12/20 وبالتالي يصبح راس المال المصدر والمدفوع 720790280 جنية وهذا امر جيد للغاية حتي يتناسب راس المال مع حجم استثمارات الشركة ونشاطها وربحياتها
- اخذت الشركة بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شأن تخفيض القروض طويلة الاجل حيث بلغ رصيد القروض طويلة الاجل في 2023/12/31 نحو 1117.5 مليون جنية بينما كان رصيدها في 2023/9/30 نحو 1128 مليون جنية اي بنقص قدره نحو 10.5 مليون جنية ولكن في المقابل زادت التسهيلات الائتمانية خلال الربع الاخير من عام 2023 بنحو 130.5 مليون جنية حيث كان رصيدها في 2023/9/30 نحو 1848.5 مليون جنية واصبح رصيدها في 2023/12/31 نحو 1979 مليون جنية وبالتالي فان مجموع القروض و التسهيلات الائتمانية زادت خلال الربع الاخير من عام 2023 بنحو 120 مليون جنية حيث كان رصيدها في 2023/9/30 نحو 2976.5 مليون جنية واصبح رصيدها في 2023/12/31 نحو 3096.5 مليون جنية وقد تحملت الشركة اعباء تمويل خلال عام 2023 نحو 240.7 مليون جنية وقد استخدمت القروض والتسهيلات الائتمانية في تمويل المشروعات تحت التنفيذ وزيادة ارصدة المخزون وزيادة ارصده النقدية المتاحة لدي الشركة

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2023/12/31

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2023/12/31 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي :

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها نحو 2487 مليون جنية خلال عام 2023 بزيادة قدرها نحو 232.2 مليون جنية عن مبيعات عام 2022 والبالغ قدرها نحو 2254.8 مليون جنية و بنسبة زيادة قدرها 10.3 % وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة
- 2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 68.1 % خلال عام 2023 بينما كانت نسبتها 65.1% خلال عام 2022 بزيادة 3 % بما يعادل 74.6 مليون جنية

- 3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 206.5 مليون جنيه خلال عام 2023 بنقص قدره نحو 68.4 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق في عام 2022 والبالغ قدره نحو 274.9 مليون جنيه ويرجع ذلك بصفة اساسية الي ما يلي :
- زيادة في قيمة المبيعات بالغ قدرها نحو 232.2 مليون جنيه وزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 3 % و هذه الزيادة وحدها تمثل نحو 74.6 مليون جنيه مما ادي الي ان مجمل الربح بلغ نحو 792.2 مليون جنيه في 2023/12/31 بزيادة قدرها نحو 6 مليون جنيه عن مجمل الربح المحقق في 2022/12/31 والبالغ قدره نحو 786.2 مليون جنيه
 - زيادة في المصروفات البيعية و التسويقية بنحو 49 مليون جنيه حيث زادت نسبة المصروفات البيعية و التسويقية الي المبيعات خلال عام 2023 بنحو 1 % حيث بلغ نسبتها 11.5% بينما كانت نسبتها 10.5% خلال عام 2022
 - زيادة في المصروفات العمومية و الادارية بنحو 39.6 مليون جنيه
 - زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 21.6 مليون جنيه
 - زيادة في المصروفات التمويلية بنحو 187.9 مليون جنيه حيث بلغت المصروفات التمويلية نحو 240.7 مليون جنيه عام 2023 بينما بلغت نحو 52.8 مليون جنيه عام 2022
 - خفض في الايرادات التمويلية بنحو 6.6 مليون جنيه
 - زيادة في خسائر فروق عملة بنحو 65.3 مليون جنيه حيث بلغت خسائر فروق العملة نحو 75.5 مليون جنيه عام 2023 بينما بلغت خسائر فروق العملة نحو 10.2 مليون جنيه خلال عام 2022
 - زيادة في ايرادات توزيع ارباح من شركات تابعة بنحو 215.8 مليون جنيه حيث بلغت تلك الايرادات نحو 220.3 مليون جنيه عام 2023 بينما كانت 4.5 مليون جنيه عام 2022
 - خفض في المخصصات المكونة بنحو 16 مليون جنيه
 - خفض في ضريبة الدخل بنحو 74.5 مليون جنيه حيث بلغت ضريبة الدخل نحو 19.7 مليون جنيه في عام 2023 بينما بلغت نحو 94.2 مليون جنيه في عام 2022

- 4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال عام 2023 نحو 1009 مليون جنيه يضاف اليه رصيد اول المدة نحو 1455.5 مليون جنيه يخضم المحول الي الاصول الثابتة نحو 32.3 مليون جنيه و المحول الي الاصول غير الملموسة نحو 3.3 مليون جنيه و المحول الي المصروفات نحو 62.7 الف جنيه ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ نحو 2428.8 مليون جنيه في 2023/12/31 منها نحو 1648.6 مليون جنيه مشروع مصنع الانتاج الحيوي و نحو 717 مليون جنيه مصروفات تطوير الانتاج الحيوي 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

5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض فى 2023/12/31 نحو 550.1 مليون جنية مقابل نحو 394.8 مليون جنية فى 2022/12/31 وبزيادة قدرها نحو 155.3 مليون جنيه معني ذلك ان الشركة حصلت 78% من قيمة مبيعاتها خلال عام 2023 والبالغ قدرها نحو 2487 مليون جنية ولا زالت 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

6- استثمارات في شركات تابعة منها شركة ميجنترا مصر للهندسة الوراثية والانتاج الحيوي نسبة المساهمة 75.01% اي بمبلغ 117.9 مليون جنيه بينما يبلغ راس المال المصدر والمدفوع لشركة ميجنترا مصر للهندسة الوراثية والانتاج الحيوي 30.9 مليون جنيه والامر يتطلب ايضاح من ادارة الشركة وقد سبق ان ذكرنا ذلك الامر اكثر من مرة في اجتماعتنا السابقة بتاريخ 2023/8/28 و 2023/11/29

7- بلغ رصيد النقدية لدي الشركة فى 2023/12/31 نحو 625 مليون جنية منها نحو 10 مليون جنية مصري ونحو ما يعادل 615 مليون جنية عملات اجنبية وقد بلغت خسائر تقييم العملة نحو 75.5 مليون جنيه من عام 2023 ولاشك ان ارتفاع قيمه العملات الاجنبية مقابل الجنيه المصري سوف يكون له اثار سلبيه 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 فى 2023/12/31 نحو 3096.5 مليون جنيه (1117.5 مليون جنيه قروض طويلة الاجل ونحو 1979 مليون جنيه تسهيلات ائتمانية) بزيادة قدرها نحو 1095.5 مليون جنيه عن رصيدها فى 2022/12/31 والبالغ قدرها نحو 2001 مليون جنيه (نحو 1013 مليون جنيه قروض طويلة الاجل ونحو 988 مليون جنيه تسهيلات ائتمانية) وقد بلغت اعباء تمويل التي تحملتها الشركة خلال عام 2023 نحو 240.7 مليون جنيه ولا زالت لجنة المراجعة توصي بتخفيض التسهيلات الائتمانية و القروض الي اقل حد ممكن لتخفيض اعباء التمويل مما يؤدي الي تحسين ربحية الشركة

9- بمتابعة ارصدة المخزون فى 2023/12/31 تبين ما يلي:
- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 361.8 مليون جنيه تمثل احتياجات 4.3 شهر بزيادة قدرها 1.3 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 239 مليون جنيه يمثل
احتياجات 8.2 شهر بزيادة قدرها 5.2 شهر 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 161.6 مليون
جنيه (145.9 مليون جنية انتاج تام و 15.7 مليون جنيه انتاج تحت التشغيل) وهذا
الرصيد من الانتاج التام و الانتاج تحت التشغيل يمثل نحو 1.1 شهر من تكلفة
المبيعات وهويقل 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 فى اعداد القوائم المالية للشركة
وانها متماشية مع معايير المحاسبة المصرية وتوصى اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة
فى 2023/12/31 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة فى 2023/12/31 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 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

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

عمرو الشبراويشى

البيير سامى

رئيس اللجنة

مقرر اللجنة