

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2018/11/21

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2018/8/21 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. 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 2018/8/29
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2018/9/30

وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2018/8/29

عرض الدكتور / عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2018/8/29 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى :-

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2018/8/29

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 2018/9/30 نحو 705.5 مليون جنيه بزيادة قدرها 56.9 مليون جنيه عن رصيد التسهيلات الائتمانية في 2018/6/30 والبالغ قدرها 648.6 مليون جنيه وقد نتج عن ذلك ان الشركة تحملت اعباء التمويل بلغ قدرها نحو 90.2 مليون جنيه في 2018/9/30 وقد اثر ذلك بالتالي علي ربحية الشركة في 2018/9/30 والتي بلغت 42.6 مليون جنيه .

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2018/9/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2018/9/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

1. حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 1071.5 مليون جنيه في 2018/9/30 بزيادة قدرها 150.1 مليون جنيه عن قيمة مبيعات نفس الفترة من عام 2017 والبالغ قدرها 921.4 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 16.3 % وهذا امر جيد
2. بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 78.2% في 2018/9/30 بينما كانت 75.9% في 2017/9/30 بزيادة 2.3%
- بلغت نسبة المصروفات البيعية والتسويقية الي المبيعات 8.9% في 2018/9/30 بينما كانت 7.7% في 2017/9/30 وبزيادة 1.2%
3. حققت الشركة صافي ربح بلغ 42.6 مليون جنيه في 2018/9/30 بزيادة قدرها 3.1 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق في 2018/6/30 والبالغ قدرها 39.5 مليون جنيه
4. تحسنت مؤشرات الاداء خلال الربع الثالث من العام 2018 مقارنة بالربع الثاني من عام 2018 حيث بلغت مبيعات الربع الثالث نحو 392 مليون جنيه بزيادة قدرها 48.8 مليون جنيه عن مبيعات الربع الثاني من عام 2018 والبالغ قدرها 343.2 مليون جنيه وهذا امر جيد و كذا الامر فيما يتعلق بنسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات حيث بلغت في الربع الثالث 78.8% بينما كانت 82.3% بنقص 3.5% هذا امر جيد للغاية وكذا الامر بالنسبة للمصروفات البيعية والتسويقية حيث بلغت نسبتها الي المبيعات خلال الربع الثالث من عام 2018 هو 8% بينما كانت نسبتها خلال الربع الثاني من عام 2018 هو 11% اي بنقص قدرها 3% وهذا ايضا امر جيد

- بلغت اعباء التمويل في 2018/9/30 مبلغ 90.2 مليون جنيه بزيادة قدرها 30.9 مليون جنيه عن اعباء التمويل في 2018/6/30 والبالغ قدرها 59.3 مليون جنيه وقد اثر ذلك بالتالي علي ربحية الشركة في 2018/9/30 والتي بلغت 42.6 مليون جنيه كما سبق ان اوضحنا في بند متابعة تنفيذ التوصيات
 - بلغت مصروفات البحث والتطوير في 2018/9/30 مبلغ 37.1 مليون جنيه بينما كانت 28.1 مليون جنيه في 2018/6/30 اي بزيادة قدرها 9 مليون جنيه
 - بلغت الايرادات التمويلية في 2018/9/30 مبلغ 60.5 مليون جنيه بزيادة قدرها 4.3 مليون جنيه عن رصيدها في 2018/6/30 والبالغ قدرها 56.2 مليون جنيه وتتمثل هذه الزيادة في زيادة في ارباح فروق عمله 3.2 مليون جنيه و فوائد دائنة 1.1 مليون جنيه
5. تنفيذاً لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال الفترة من 2018/1/1 وحتى 2018/9/30 نحو 76.6 مليون جنيه ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 69.4 مليون جنيه يخصم المحول الي الاصول الثابتة خلال الفترة 24.4 مليون جنيه والمحول الي المصروفات 588 الف جنيه ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2018/9/30 نحو 121 مليون جنيه
6. بلغت قيمة الاستثمارات في شركات تابعة في 2018/9/30 نحو 296.5 مليون جنيه بزيادة قدرها نحو 97 مليون جنيه عن رصيدها في 2018/6/30 والبالغ قدرها نحو 199.5 مليون جنيه حيث قامت الشركة خلال الربع الثالث من عام 2018 بزيادة حصتها في شركة مينا فارم بروبيجين لتصبح قيمة مساهمتها 115.4 مليون جنيه وتمثل نسبة مساهمتها الان 75% بينما كانت قيمة مساهمتها في هذه الشركة في 2018/6/30 مبلغ 18.3 مليون جنيه و بنسبة مساهمة 59.5%
يرجي مراجعة الايضاح الوارد في هذا البند حيث ذكر ان قيمة الصفقة 95.5 مليون جنيه بينما قيمة الزيادة الواردة في هذا البند نحو 97 مليون جنيه كما ان عدد الاسهم المشتراة غير واضح حيث ذكر 4.8 الف سهم كما ذكر ان سعر السهم 19.61 الف جنيه
ما معني ذلك اي ماهي قيمة الصفقة علي هذا الاساس
7. بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2018/9/30 نحو 254.8 مليون جنيه بزيادة قدرها 58.3 مليون جنيه عن رصيدها في 2018/6/30 والبالغ قدرها 196.5 مليون جنيه و هي زيادة كبيرة بلا شك تؤثر علي موقف السيولة المالية للشركة مما يدفعها الي الاقتراض من البنوك و تحميل اعباء تمويل تؤثر علي ربحية الشركة ولجنة المراجعة توصي بالعمل علي تنشيط عملية التحصيل و منح الحوافز المالية اللازمة لتحقيق لذلك
8. بالرغم من ان سياسة البنك المركزي بعد تحرير سعر الصرف بتاريخ 2016/11/3 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 الا ان الشركة لازالت تتبع سياسة الاحتفاظ بقدر كبير من العملات الاجنبية ضمن ارصدها النقدية وقد بلغ ذلك نحو ما يعادل 213.3 مليون جنيه في 2018/9/30 وكلها مموله من البنوك بسعر فائدة مرتفع ما بين 17.95% و 18.95% وهذا بالتالي يزيد من اعباء التمويل والتي بلغت 90.2 مليون جنيه في 2018/9/30
هذا ونوصي لجنة المراجعة بتخفيض هذا الرصيد من العملات الاجنبية ليكون في حدود 100 مليون جنيه وان هذا المر 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

9. بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية في 2018/9/30 نحو 705.5 مليون جنية بزيادة قدرها 56.9 مليون جنية عن رصيد 2018/6/30 والبالغ قدرها 648.6 مليون جنية وقد النصف الاول من ادي هذا بالتالي ان تحملت الشركة اعباء تمويل بلغ قدرها 90.2 مليون جنية في 2018/9/30 وقد اثر ذلك بالتالي علي ربحية الشركة كما سبق ان اوضحنا وقد استخدمت التسهيلات الائتمانية في تمويل زيادة حصة الشركة في شركة مينا فارم بيوبيجين بمبلغ 97 مليون جنية لتصبح قيمة المساهمة فيها 115.4 مليون جنية و بنسبة مساهمة 75% هذا وقد اخذت الشركة بتوصياتنا السابقة في تخفيض ارصدة المخزون حيث انخفض رصيد المخزون من المواد الخام بنحو 13 مليون جنية حيث بلغ قيمته نحو 281 مليون في 2018/9/30 بينما كان رصيده نحو 294 مليون جنية في 2018/6/30 وكذا الامر بالنسبة لمخزون الانتاج التام قد انخفض رصيده بنحو 43 مليون جنية ليصبح الرصيد في 2018/9/30 نحو 129 مليون جنية بينما كان رصيده في 2018/6/30 نحو 172 مليون جنية وهذا امر جيد وكذا الامر بالنسبة للانتاج تحت التشغيل قد انخفض رصيده بنحو 5 مليون جنية ليصبح الرصيد في 2018/9/30 نحو 27 مليون جنية بينما كان رصيده في 2018/6/30 نحو 32 مليون جنية هذا ولا زالت لجنة المراجعة توصي بان لا تزيد ارصدة المخزون من المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارصدة المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في حدود شهر ونصف فقط من تكلفة المبيعات

هذا وقد 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 2018/9/30 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2018/9/30 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 ارصدة المخزون من المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارصدة المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في حدود شهر ونصف فقط من تكلفة المبيعات وان لا يزيد رصيد النقدية عن 100 مليون جنية
- 6- مراجعة الايضاح الوارد في بند الاستثمارات في شركات تابعة

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

عمرو الشبراويشى

البير سامى

رئيس اللجنة

مقرر اللجنة