

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2018/5/29

انه فى يوم الثلاثاء الموافق 2018/5/29 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 2018/3/28
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2018/3/31

وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2018/3/28

عرض الدكتور / عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق بتاريخ 2018/3/28 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى :-

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة بتاريخ 2018/3/28

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- لم يتم الاخذ بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شان تخفيض التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة وقد بلغ حجم التسهيلات الائتمانية في 2018/3/31 نحو 614.3 مليون جنيه بزيادة قدرها 41.2 مليون جنيه عن رصيد التسهيلات الائتمانية في 2017/12/31 والبالغ قدرها 573.1 مليون جنيه وقد نتج عن ذلك ان الشركة تحملت اعباء التمويل بلغ قدرها نحو 29.3 مليون جنيه في 2018/3/31 وقد اثر ذلك بالتالي علي ربحية الشركة في 2018/3/31 والتي بلغت 13.3 مليون جنيه وكان الشركة تعمل لصالح البنوك
- 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 فلا يتصور ان تكون حقوق الملكية في 2018/3/31 نحو 607 مليون جنيه بينما راس المال المدفوع نحو 123 مليون جنيه والاحتياطيات والارباح المرحلة نحو 471 مليون جنيه

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2018/3/31

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2018/3/31 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

1. حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها 336 مليون جنيه في 2018/3/31 بزيادة قدرها 26 مليون جنيه عن قيمة مبيعات نفس الفترة من عام 2017 والبالغ قدرها 310 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 8.4 %
2. بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 73.5% في 2018/3/31 بينما كانت 78.6% في 2017/3/31 بخفض 5.1% وهذا امر جيد
3. حققت الشركة صافي ربح بلغ 13.3 مليون جنيه في 2018/3/31 بزيادة قدرها 5.6 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق في 2017/3/31 والبالغ 7.7 مليون جنيه وهذا امر جيد يرجع الي عدة امور منها :

▪ زيادة مجمل الربح المحقق في 2018/3/31 بمبلغ 22.9 مليون جنيه نتيجة زيادة المبيعات وانخفاض نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات كما سبق ان اوضحنا

- زيادة في المصروفات التمويلية 11.7 مليون جنيه
- زيادة في المصروفات البيعية والتسويقية 3.2 مليون جنيه
- زيادة في ضريبة الدخل 1.8 مليون جنيه

4. تنفيذاً لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال الربع الاول من عام 2018 نحو 23.3 مليون جنيه ويضاف اليه رصيد اول المدة نحو 69.4 مليون جنيه وبالتالي يصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2018/3/31 نحو 92.7 مليون جنيه

5. بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2018/3/31 نحو 231 مليون جنيه بزياده قدرها 24 مليون جنيه عن رصيد 2018/1/1 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. 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 224 مليون جنيه وكلها مموله من البنوك بسعر فائدة مرتفع ما بين 19% و 19.5% وهذا بالتالي يزيد من اعباء التمويل والتي بلغت 29.3 مليون جنيه في 2018/3/31

هذا ونوصي لجنة المراجعة بتخفيض هذا الرصيد من العملات الاجنبية ليكون في حدود 100 مليون جنيه وان هذا الامر 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 2018/3/31 نحو 614.3 مليون جنيه بزيادة قدرها 41.2 مليون جنيه عن رصيد 2017/12/31 وقد ادي هذا بالتالي ان تحملت الشركة اعباء تمويلها بلغ قدرها 29.3 مليون جنيه خلال الربع الاول من عام 2018 وقد اثر ذلك بالتالي علي ربحية الشركة كما سبق ان اوضحنا و بالرغم من توصيتنا في تقريرنا السابق بتخفيض ارصدة المخزون والتي بلغت قيمتها 535 مليون جنيه في 2017/12/31 الا ان هذا الرصيد زاد بنحو 52.5 مليون جنيه في 2018/3/31 وبلغ 587.5 مليون جنيه هذا ولازالت لجنة المراجعة توصي بان لا تزيد ارصدة المخزون من المواد الخام و مواد التعبئة والتغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارصدة المخزون من الانتاج التام و تحت التشغيل في حدود شهر ونصف فقط من تكلفة المبيعات

هذا و قد تأكدت اللجنة من سلامة الاجراءات التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للشركة وانها متماشية مع معايير المحاسبة المصرية تشكر لجنة المراجعة الجهد المبذول والنتائج الطيبة التي حققتها الشركة خلال الربع الاول من عام 2018 وتوصى اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة في 2018/3/31 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2018/3/31 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 حصته في راس المال كما سبق بيانه في البند ثانيا
- 6- 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 جنيه

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

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامى

مقرر اللجنة