

**محضر اجتماع لجنة المراجعة**  
**لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية**  
**المنعقد بتاريخ 2022/8/24**

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2022/8/24 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 / رفيق ريموند المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

- 1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2022/6/15
- 2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة
- 3- القوائم المالية للشركة فى 2022/6/30

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

**اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2022/6/15**

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2022/6/15 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2022/6/15

## ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- لم تاخذ الشركة بتوصياتنا السابقة والمتكررة في شان تخفيض القروض والتسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء التمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة وقد زادت القروض خلال الربع الثاني من عام 2022 بنحو 80.598 مليون جنية حيث كان رصيدها في 2022/3/31 نحو 649.350 مليون جنية وبلغ رصيدها في 2022/6/30 نحو 729.948 مليون جنية  
كما زادت التسهيلات الائتمانية ايضا خلال الربع الثاني من عام 2022 بنحو 145.761 مليون جنية حيث كان رصيدها في 2022/3/31 نحو 611.359 مليون جنية وبلغ رصيدها في 2022/6/30 نحو 757.120 مليون جنية  
اي ان الزيادة في القروض و التسهيلات الائتمانية خلال الربع الثاني من عام 2022 بلغت نحو 226.359 مليون جنية وهي زيادة كبيرة بلا شك بلغت اعباء التمويل عنها خلال الربع الثاني من عام 2022 نحو 11.390 مليون جنية  
وبالتالي فان اجمالي القروض و التسهيلات الائتمانية بلغت نحو 1487.068 مليون جنية في 2022/6/30 تحملت الشركة عنها اعباء التمويل بلغت نحو 19.348 مليون جنية في 2022/6/30 وكان الشركة تعمل لصالح البنوك
- لم يتم الاخذ بعد بالتوصية الخاصة بهيكل حقوق الملكية كما اشرنا في اجتماعتنا السابقه وحتى يتناسب راس مال الشركة مع حجم نشاطها و استثماراتها حيث ان حقوق الملكية في 2022/6/30 بلغت نحو 899.309 مليون جنية منها راس المال المدفوع نحو 123 مليون جنية والاحتياطيات نحو 292 مليون جنية والارباح المرحلة نحو 483.650 مليون جنية و ارباح الفترة 70.355 مليون جنية وقيمة اسهم الخزينة المشتراه خلال الفترة والبالغ قيمتها نحو 69.626 مليون جنية خصمت من حقوق الملكية حيث تم شراء 512500 سهم بمتوسط سعر السهم الواحد 135.86 جنيها علي ان يتم التصرف فيها خلال سنة من تاريخ الشراء او اعدامها و تخفيض راس المال بها

## ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2022/6/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2022/6/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي

- 1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها نحو 1104.1 مليون جنية خلال النصف الاول من عام 2022 بزيادة قدرها نحو 76.7 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام

2021 والبالغ قدرها نحو 1027.4 مليون جنيه و بنسبة زيادة قدرها 7.4 % وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة

2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 68.1 % خلال النصف الاول من عام 2022 بينما كانت نسبتها 65.4% خلال نفس الفترة من عام 2021 بزيادة 2.4 % مما يؤثر علي ربحية الشركة

3- حققت الشركة صافي ربح بلغ قدره نحو 145.5 مليون جنيه خلال النصف الاول من عام 2022 بنقص قدره نحو 8 مليون جنيه عن صافي الربح المحقق خلال نفس الفترة من عام 2021 والبالغ قدره نحو 153.5 مليون جنيه ويرجع ذلك بصفة اساسية الي ما يلي :

- زيادة في قيمة المبيعات بنحو 76.7 مليون جنية وزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات بنسبة 2.7 % مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 352 مليون جنيه في 2022/6/30 بنقص قدره نحو 4 مليون جنيه عن مجمل الربح المحقق في 2021/6/30 والبالغ قدره نحو 356 مليون جنيه
- زيادة في المصروفات البيعية و التسويقية بنحو 16.9 مليون جنيه
- زيادة في المصروفات الادارية و العمومية بنحو 5.9 مليون جنيه
- زيادة في الايرادات التمويلية بنحو 2.4 مليون جنيه
- نقص في المصروفات التمويلية بنحو 3.9 مليون جنيه
- نقص في ارباح تقييم عمله بنحو 5.6 مليون جنيه
- نقص في ضريبة الدخل بنحو 9.2 مليون جنيه

4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال النصف الاول من عام 2022 نحو 345.2 مليون جنية يضاف اليه رصيد اول المدة نحو 645.3 مليون جنية يخضم المحول الي الاصول غير الملموسة نحو 4 مليون جنية والمحول الي الاصول الثابتة نحو 38.9 مليون جنيه والمحول الي المصروفات خلال الفترة نحو 689 الف جنيه ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ في 2022/6/30 نحو 946.9 مليون جنيه منها نحو 866.8 مليون جنيه لمشروع المصنع الجديد والانتاج الحيوي ونحو 60.7 مليون جنيه مشروع المبني الاداري بالقاهرة ونحو 11.4 مليون جنيه مشروع التعبئة و التغليف

5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2022/6/30 نحو 427.6 مليون جنية مقابل نحو 260.1 مليون جنية في 2021/12/31 بزيادة قدرها 167.5 مليون جنيه معني

ذلك ان الشركة حصلت 85% من قيمة مبيعاتها خلال الفترة والبالغ قيمتها نحو 1104.1 مليون جنية وبنقص قدره نحو 167.5 مليون جنية ارتفع بها رصيد العملاء و اوراق القبض بينما في الربع الاول من العام الجاري 2022 حصلت الشركة قيمة مبيعاتها بالكامل خلال تلك الفترة والبالغ قيمتها نحو 550.3 مليون جنية بالاضافة الي تحصيل نحو 2.3 مليون جنية من قيمة المديونية المستحقة التي لدي العملاء ولازالت 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- بلغ رصيد النقدية لدي الشركة في 2022/6/30 نحو 312.9 مليون جنية منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 300 مليون جنية ونحو 12.9 مليون جنية مصري بينما كان رصيد النقدية في 2022/3/31 نحو 395.2 مليون جنية منها عملات اجنبية بما يعادل نحو 272.9 مليون جنية و 122.3 مليون جنية مصري اي ان رصيد العملات الاجنبية ارتفع بنحو ما يعادل 27.1 مليون جنية خلال الربع الثاني من عام 2022 وانخفض رصيد النقدية بالجنبة المصري بنحو 109.4 مليون جنية والمحصلة ان رصيد النقدية انخفض خلال الربع الثاني من عام 2022 بنحو 82.3 مليون جنية حيث استخدم جانب كبير من رصيد النقدية بالجنبة المصري في شراء اسهم خزينة بنحو 69.6 مليون جنية كما سبق ان بينا

ونظرا لارتفاع اسعار العملات الاجنبية مقابل الجنيه المصري بداية من شهر ابريل الماضي فقد بلغت ارباح فروق تقييم عمله خلال الربع الثاني من عام 2022 نحو 11.4 مليون جنية عوضت خسائر فروق تقييم عمله خلال الربع الاول من عام 2022 والبالغ قدرها نحو 9.3 مليون جنية وبزيادة قدرها 2.1 مليون لكن ارتفاع قيمة العملات الاجنبية مقابل الجنيه المصري سوف يكون له اثار سلبية 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 ولازالت لجنة المراجعة توصي بان يكون رصيد النقدية من العملات الاجنبية المحتفظ بها في حدود ما يعادل 100 مليون جنية حيث 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 كما ان تخفيض رصيد النقدية المحتفظ بها يؤدي الي تخفيض اعباء التمويل بلا شك مما يحسن من ربحية الشركة

7- بلغ رصيد التسهيلات الائتمانية و القروض نحو 1487 مليون جنية في 2022/6/30 بزيادة قدرها نحو 425 مليون جنية عن رصيدها في 2021/12/31 والبالغ قدره 1062 مليون جنية حيث بلغت الزيادة في التسهيلات الائتمانية خلال النصف الاول

من عام 2022 نحو 265.6 مليون جنيه كما بلغت الزيادة في القروض خلال النصف الاول من عام 2022 نحو 159.4 مليون جنيه وقد بلغت اعباء التمويل التي تحملتها الشركة خلال النصف الاول من عام 2022 نحو 19.348 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 ويمكن تحقيق ذلك من تخفيض رصيد النقدية المحتفظ بها و تحصيل جانب كبير من المديونية المستحقة لدي العملاء و كذا تخفيض رصيد المخزون من المواد الخام و مواد التعبئة و التغليف الي الحد الامثل الذي يمثل احتياجات ثلاثة اشهر وهذا ما نامله من ادارة الشئون المالية والادارات المرتبطة بها

8- بمتابعة ارسدة المخزون في 2022/6/30 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 282.5 مليون جنيه تمثل احتياجات 4.1 شهر بزيادة قدرها 1.1 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 108 مليون جنيه يمثل احتياجات 7.4 شهر بزيادة قدرها 4.4 شهر عن الحد الامثل والبالغ ثلاثة اشهر اي ان الزيادة في رصيد مخزون مواد التعبئة والتغليف عن الحد الامثل تبلغ قيمته نحو 63.8 مليون جنيه وهي بلا شك زيادة كبيرة ولو اخذنا في الاعتبار الظروف الاقتصادية الحالية فان الزيادة عن الحد الامثل تكون في حدود 2 شهر عن الحد الامثل وان قيمة المخزون الزيادة عن ذلك وهي نحو 34.8 مليون جنيه تخفض بها التسهيلات الائتمانية و بالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين ربحية الشركة
- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في 2022/6/30 ما قيمته نحو 185.2 مليون جنيه ( 157.6 مليون جنيه قيمة انتاج تام و 27.6 مليون جنيه قيمة انتاج تحت التشغيل ) وهذا الرصيد من قيمة الانتاج التام وتحت التشغيل يمثل 1.5 شهر من تكلفة المبيعات وهو في حدود الحد الامثل والذي يقدر 1.5 شهر من تكلفة المبيعات
- وبالتالي فان رصيد المخزون من المواد الخام و الانتاج التام وتحت التشغيل في حدود الحد الامثل وهذا امر جيد يبقي فقط رصيد المخزون من مواد التعبئة والتغليف الذي

يجب مراجعته وتخفيضه الي حد ما لتخفيض التسهيلات الائتمانية و بالتالي تخفيض اعباء التمويل و تحسين ربحية الشركة

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 2022/6/30 على مجلس الادارة للاعتماد

### ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة فى 2022/6/30 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- النظر فى هيكل حقوق الملكية وتعليق جانب من الاحتياطات والارباح المرحلة علي راس المال فى صورة اسهم مجانية توزع علي المساهمين كل بقدر حصته فى راس المال كما سبق بيانه فى 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 فى حدود شهر ونصف فقط من تكلفة المبيعات وان لا يزيد رصيد النقدية عن 100 مليون جنيه او ما يعادلها من العملات الاجنبية
- 7- فصل ارباح الفترة عن الارباح المرحلة كل فى بند مستقل

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

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامى

مقرر اللجنة