

محضر

اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة

بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠٢١/٣/٢٩

بناء على الدعوة الموجهة من الأستاذ الدكتور / رئيس الجمعية العامة للشركة و رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للأدوية و الكيماويات و المستلزمات الطبية لكل من السادة المساهمين و مراقبي الحسابات و الجهات الإدارية المختصة و الاخطار الاول يوم الاحد الموافق ٢٠٢١/٣/٧ بجريديتي روز اليوسف و الدستور و الاخطار الثاني يوم الاحد الموافق ٢٠٢١/٣/١٤ بجريدة روز اليوسف و عقدت الجمعية العامة العادية بقاعة الاجتماعات بالشركة في تمام الساعة الثالثة و نصف عصرا يوم الاثنين الموافق ٢٠٢١/٣/٢٩ .

و بحضور السادة أعضاء الجمعية العامة :

رئيس الجمعية العامة

العضو المنتدب التنفيذي

عضو منتدب للشئون المالية و الاستثمار

عضو الجمعية

عضو الجمعية

عضو الجمعية ( ممثل الاتحاد العام لتغابات عمال مصر )

السيد الدكتور / احمد معتر فتحي حجازي

السيد الدكتور / اشرف احمد عبد العزيز الخولني

السيد الأستاذ / جمال صلاح الدين محمود عوض

السيد المهندس / عادل صابر درويش ابراهيم

السيد الأستاذ / محمد هشام عطوة منصور

الأستاذ الدكتور / ممدوح احمد محمد عمارة

و لم يحضر السيد الأستاذ / ممثل وزارة المالية

و حضر عدد من مساهمي الشركة .

وحضر الاجتماع أعضاء مجلس الإدارة وهم :

السيدة الدكتورة / عبلة يوسف عبد الله

السيد الدكتور / علاء الدين صلاح خليل

السيد الأستاذ / سيف الدين احمد عبد المعطي

السيدة الدكتورة / مها محمد سليم

السيدة الدكتورة / ساجي انور

السيد الأستاذ / عبد الحكيم فاروق

السيد الأستاذ / سالم جناب الله

السيد الأستاذ / محسن درويش

رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب

عضو مجلس إدارة

عضو مجلس إدارة

عضو مجلس إدارة

عضو مجلس إدارة منتخب

عضو مجلس إدارة منتخب

عضو مجلس إدارة منتخب

عضو مجلس إدارة منتخب

و بحضور كل من السادة ممثلي الجهاز المركزي للمحاسبات :

أ . المحاسبة / مها محمد عرفه - وكيل الوزارة - القائم بأعمال مدير الإدارة

أ . المحاسب / عصام فؤاد عبد العال - وكيل الوزارة - نائب أول مدير الإدارة

أ . المحاسب / احمد قرني ابو بكر - مدير عام - نائب مدير الإدارة

و حضر الاجتماع أعضاء تقييم الأداء :

السيدة الأستاذة / حنان فؤاد احمد وكيل الوزارة - رئيس قطاع الصناعات الغذائية و الدوائية

السيدة الأستاذة / صفاء عبد الجليل محمد وكيل الوزارة - رئيس قطاع الصناعات الدوائية

و لم يحضر الاجتماع كل من :

السيد الاستاذ / ممثل الهيئة العامة للاستثمار و المناطق الحرة

السيد الاستاذ / ممثل الهيئة العامة للرقابة المالية

و حضر الاجتماع كل من :

السيد الاستاذ / وليد محمد احمد حسن رئيس القطاع المالي بالشركة

السيدة الأستاذة / عزة فؤاد يوسف وكيل الوزارة - مركز معلومات قطاع الأعمال العام

السيد الأستاذ / ايهاب حسين مسعود رئيس قطاع - مركز معلومات قطاع الأعمال العام

د . احمد حجازي .. رئيس الجمعية العامة ..

بسم الله الرحمن الرحيم ..

نبدأ اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة ممفيس للأدوية و الصناعات الكيماوية بجلستها المنعقدة  
يوم الاثنين الموافق ٢٩/٣/٢٠٢١ .

حيث اقترح سيادته تعيين كل من :

السيد الاستاذ / خالد محمد نبيه أمين سر الجمعية

السيدة الأستاذة / شيرين شوقي جامعي الأصوات

السيدة الأستاذة / نجلاء السيد جامعي الأصوات

و قد وافقت الجمعية علي ذلك .

و قام سيادته بالتأكد من نسبة الحضور التي بلغت ٧٣.٦% و بذلك أصبح الاجتماع صحيح قانونا و سوف تتناول الجمعية العامة جدول الأعمال و هو علي النحو التالي :

- ١- الموافقة علي مشروع الموازنه التقديرية للشركة عن العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ .
- ٢- اقرار الخطة الإستثمارية للعام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ .
- ٣- التصريح لمجلس ادارة الشركة بالتبرع خلال العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ فيما لا يجاوز ٣٠ الف جنيه و ما يزيد علي ذلك يتعين الحصول علي موافقة مجلس ادارة الشركة القابضة للأدوية و العرض علي الجمعية العامة للشركة .
- ٤- تشكيل مجلس الادارة في ضوء احكام القانون رقم ١٨٥ لسنة ٢٠٢٠ .
- ٥- تحديد راتب رئيس مجلس الادارة .
- ٦- تحديد بدلات حضور و انتقال مجلس الادارة .

د . احمد حجازي .. رئيس الجمعية العامة  
مساء الخير جميعا .. كل سنة و حضراتكم طيبين .. النهاردة الجمعية العامة للموازنة لشركة معقبن للأدوية  
عن العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ .

ينرحب بالسادة أعضاء الجمعية العامة و السادة اعضاء الجهاز المركزي .. د . عيلة افضلي يا فندم

د . عيلة يوسف .. رئيس مجلس الادارة و اعضو المنتدب

بسم الله الرحمن الرحيم

السيد الأستاذ الدكتور / رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للأدوية رئيس الجمعية العامة  
السيد الأستاذ الدكتور / العضو المنتدب التنفيذي بالشركة القابضة للأدوية  
السيد الأستاذ الدكتور / العضو المنتدب للشئون المالية والاستثمار  
حضرات السادة الأفاضل / أعضاء الجمعية العامة  
السادة الأفاضل / أعضاء الجهاز المركزي للمحاسبات وشعبة متابعة الخطة وتقويم الأداء  
السادة / ممثلي مركز معلومات قطاع الأعمال العام  
السادة / المساهمين  
السادة / الحضور  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

بأسمى وبإلتانية عن زملائي أعضاء مجلس الادارة أتشرف بأن أعرض علي حضراتكم مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ والتي تم اعدادها في ظل التحديات التي تواجه الشركة حاليا وكذا المنافسة المتزايدة في سوق الدواء وتزايد الاعباء التي تتحملها الشركة والمتمثلة في الزيادات السيادية في كافة عناصر المدخلات من الخامات والمستلزمات والطافة والوقود في الوقت الذي تتزايد فيه أعباء تكاليف

المحافظة على مطابفة الانتاج لشروط التصنيع الجيد وانخفاض أسعار بيع بعض المستحضرات والخسائر الناتجة عن انتاجها وبيعها بخلاف العبء التمويلي اللازم لاجراء التطوير والتحديث للمصانع والالات .  
وبفضل جهود الادارة والعاملين فإن الشركة تسعى لتخطى كافة المشاكل والصعوبات التي تواجهها والعمل على تنمية مواردها مع وضع الخطط والسياسات المناسبة لتحقيق أفضل النتائج بإذن الله .  
وبرغم التحديات والصعوبات التي تواجه الشركة والتي من أهمها ما يلي :-

١- تحميل الشركة أعباء مالية بما يعادل نحو ٣.٥ مليون جنيها شهريا والتي ترجع الى فوائد الدين المستحق لشركة الجمهورية والذي يتجاوز نحو ٣٥٦ مليون جنيها والذي سوف يتزايد سنويا عن المبلغ المذكور مما يتطلب ضرورة السعى نحو سداد الدين المشار إليه وفقا لرؤية الشركة بشأن الحصول على قرض بنكي بفائدة ٨ % سنويا .

٢- ما واجهته البلاد من انتشار جائحة كورونا وأثرها على الاقتصاد القومي بشكل عام وعلى سوق الدواء المصري بشكل خاص .

وبفضل من الله وجهود العاملين :

- تمكنت الشركة من تحقيق ربحية خلال الثمانية اشهر ( ١ / ٧ / ٢٠٢٠ حتى ٢٨ / ٢ / ٢٠٢١ ) بلغت نحو ٢٤ مليون جنية مقابل نحو ٤.٣ مليون جنية عن الفترة المقابلة بنسبة نمو ٤٥٨ % بخلاف تخطى فائدة دين تعادل نحو ٢٥.٧٨٧ مليون جنية .

- تمكنت الشركة من تحقيق نمو في مبيعات التصدير حيث بلغت نحو ٢٠.٦ مليون جنية حتى ٢٨ / ٢ / ٢٠٢١ مقابل ١٣.٤ مليون جنية في نفس الفترة من العام السابق وذلك رغم انتشار جائحة كورونا وسوف نعمل على تحقيق المستهدفات وزيادة قدرتنا التنافسية وذلك من خلال السعى نحو فتح اسواق تصديرية جديدة بهدف تنمية نشاط التصدير باعتباره احد المحاور الرئيسية التي تساعد على تدبير العملات التي تحتاجها الشركة لشراء الخامات اللازمة لتنفيذ الخطط الانتاجية والبيعية وتحقيق المستهدف المطلوب .

- وفي ضوء ما سبق نتشرف بان نعرض على حضراتكم الاهداف الرئيسية لمشروع الموازنة :  
قد تم إعداد الأطار المبدئي لمشروع الموازنة التقديرية استنادا الى نقطتين أساسيتين وهما :

- ١- في حالة عدم الحصول على قرض فإن الربح المقدر يكون نحو ٣٥ مليون جنية .
  - ٢- في حالة الحصول على القرض فإن الربح المقدر يكون نحو ٤٣ مليون جنية .
- وذلك نتيجة لأختلاف سعر الفائدة بين فائدة القرض والفائدة المحسوبة من شركة الجمهورية .

أولاً : أهم السياسات والخطط المستهدفة للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ :-

- ١- المبيعات والربحية :-  
تعمل الشركة من خلال أجهزتها المختلفة على دعم جهاز البيع والتوزيع والتصدير والمكتب العلمي لزيادة الحصة السوقية بكافة المستحضرات المنتجة وذلك حتى تتمكن الشركة من تحقيق الربحية وتنمية وتعظيم مواردها .
- كما تعمل الشركة بكافة الوسائل الى تطوير أعمال التصدير عن طريق النمو الرأسى والافقى للصادرات فى الاسواق الحالية ويفتح اسواق جديدة مع تنشيط تسجيل مستحضرات جديدة أخذاً فى الاعتبار خطة التطوير للمصانع والآلات بالشركة وفقاً لمعايير الجودة تمهيداً لاجتياز جميع التفتيشات .
- ٢- خفض النفقات :-  
تعمل الشركة جاهدة على خفض النفقات فى كافة القطاعات .
- ٣- التحصيل :-  
تعمل الشركة جاهدة لتنشيط التحصيل فى الداخل والخارج بكافة الوسائل للحصول على مستحقاتها طرف العملاء لتوفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها مع الحصول على الضمانات الكافية لضمان حقوق الشركة طرف العملاء .
- ٤- ترشيد المخزون والتشكيلة الانتاجية والبيعية :-  
راعت الشركة ضمن خطتها المستهدفة ترشيد المخزون بكافة انواعه مع مراعاة الحد الأمن للمخزون واستخدام كافة الموارد المتاحة لديها لتوفير التشكيلة الانتاجية والبيعية التى تحقق هامش ربح مناسب والتي يمكن للسوق استيعابها ونتاج مستحضرات جديدة والتصرف فى الرواكد اولا بأول مع ربط الخطة الانتاجية بمستهدفات الخطة البيعية محليا وخارجيا .
- ٥- الابحاث والرقابة :-  
ويبلغ عدد الاصناف البشرية تحت التسجيل خلال العام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ عدد ( ٢٢ ) مستحضر
- ويبلغ عدد الاصناف المتوقع طرحها بالسوق خلال العام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ عدد ( ١ ) مستحضر ( بيطرى ) .
- ويبلغ عدد الاصناف البشرية فى انتظار إخطار التسجيل خلال العام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ عدد ( ٥ ) مستحضر .
- ويبلغ عدد الاصناف البيطرية فى انتظار إخطار التسجيل خلال العام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ عدد ( ١ ) مستحضر .

٦- خطة الشركة للتطوير والتحديث :-

- تقوم الشركة بإعداد خطة تطوير مصانع الشركة طبقا لمتطلبات وشروط التصنيع الجديد G.M.P بنحو مبلغ ٤٨.٢٥ مليون جنيه خلال عام الموازنة ٢٠٢٢ / ٢٠٢١

والتي يتم من خلالها :-

- العمل على استكمال تطوير وتجهيز المنطقة العقيمة .
- العمل على تطوير معامل واجهزة تأكيد الجودة ( وفقا لمتطلبات التصنيع الجديد G.M.P )
- العمل على تحديث خطوط الإنتاج ( وفقا لمتطلبات التصنيع الجديد G.M.P ) .
- العمل على استكمال مشروع الميكنة الجديد ERP .

٧ - في مجال الحفاظ على البيئة :-

- يتم استخدام الغاز الطبيعي في تشغيل الغلايات البخارية بدلا من المازوت بهدف تقليل إنبعاثات أول وثاني أكسيد الكربون .
- وجود لجنة فنية للتخلص من النفايات الخطرة والمخلفات وذلك في الأماكن المحددة بمعرفة وزارة البيئة
- التدريب المستمر للعاملين على كيفية الاهتمام بتحسين بيئة العمل والحد من التلوث حفاظا على البيئة .
- تشجير الأماكن المحيطة بالشركة والمحافظة على ما هو قائم وذلك حفاظا على البيئة .
- تطوير مصانع الشركة لخفض الفاقد الصناعي المتطاير حفاظا على البيئة .

ثانيا : المؤشرات المالية :

- النشاط الجاري :
- إيرادات النشاط الجاري :
- قدرت إيرادات النشاط الجاري لمستحضرات الشركة للعام المالي ٢٠٢٢ / ٢٠٢١ مبلغ ٥٩٧.٠ مليون جنيه مقابل ٤٩٠.١ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ٢١.٨ % ومقابل مبلغ ٢٦٧.٩ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- قدر صافي المبيعات لمستحضرات الشركة للعام المالي ٢٠٢٢ / ٢٠٢١ مبلغ ٥٩٥.٠ مليون جنيه مقابل ٤٨٨.٣ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ٢١.٨ % ومقابل مبلغ ٢٦٧.١ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .

- قدرت قيمة الصادرات لمستحضرات الشركة للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ مبلغ ٣٠.٠ مليون جنيه مقابل ١٩.٨ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ٥١.٥ % ومقابل مبلغ ١٥.٥ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- تكلفة إيرادات النشاط :
  - قدرت تكلفة إيرادات النشاط لمستحضرات الشركة للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ مبلغ ٤٣٤.٦ مليون جنيه مقابل ٣٤٩.٦ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة زيادة قدرها ٢٤.٣ % ومقابل مبلغ ١٧٢.٨ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- الإنتاج الاجمالي بسعر البيع :
  - قدرت قيمة الإنتاج لمستحضرات الشركة للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ مبلغ ٥٩٥.٠ مليون جنيه مقابل ٥٠٨.٨ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ١٧ % ومقابل مبلغ ٣٠٤.٠ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- الاجور والعمالة :
  - قدرت قيمة الاجور للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ مبلغ ١٣٤.٠ مليون جنيه مقابل ١٢٠.٨ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ١٠.٩ % ومقابل مبلغ ٦٠.٣ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- الربحية :
  - قدرصافي الربح شامل الضريبة والمخصصات للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ مبلغ وقدره ٤٦.٦٠ مليون جنيه مقابل ٢٣.٦ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ٩٧.٤ % ومقابل مبلغ ٢٤.٥ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- قدرصافي الربح شامل الضريبة للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ مبلغ وقدره ٤٣.٠ مليون جنيه مقابل ١٥.٨٠ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ١٧٢ % ومقابل مبلغ ١٨.٦ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- قدرصافي الربح بعد الضريبة للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ مبلغ ٤٠.٩٥ مليون جنيه مقابل ١٧.٤١ مليون جنيه محقق فعلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بنسبة نمو قدرها ١٣٥ % ومقابل مبلغ ١٨.٨ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .
- ونتشر بالعرض على الجمعية الموقرة للتفضل بالنظر في الآتي :-

- ١- اعتماد مشروع الموازنة التقديرية للشركة عن العام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ .
- ٢- أقرار الخطة الاستثمارية للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ .

٤٥

٣- التصريح لمجلس ادارة الشركة بالتبرع خلال العام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ فيما لا يجاوز ٣٠ ألف جنيه وما يزيد على ذلك يتعين الحصول على موافقة مجلس ادارة الشركة القابضة للأدوية .

- ٤- تشكيل مجلس الادارة في ضوء احكام القانون رقم ١٨٥ لسنة ٢٠٢٠ .
- ٥- تحديد راتب رئيس مجلس الادارة .
- ٦- تحديد بدل حضور وانتقال مجلس الادارة .

هذا : ونأمل أن نكون قد وفقنا في عرض الاهداف الرئيسية لمشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ .

- وختاماً نتقدم بخالص اشكر وعظيم التقدير للسيد الأستاذ الدكتور / أحمد حجازي رئيس مجلس ادارة الشركة القابضة للأدوية ورئيس الجمعية العامة والسيد الاستاذ الدكتور/ اشرف الخولي العضو المنتدب التنفيذي للشركة القابضة للأدوية والسيد الدكتور / جمال صلاح الدين محمود عوض العضو المنتدب للشئون المالية والاستثمار والسادة / أعضاء الجمعية العامة والسادة الأفاضل / أعضاء الجهاز المركزي للمحاسبات وشعبة متابعة الخطة وتقييم الأداء والسادة / ممثلي مركز معلومات قطاع الأعمال العام والسادة / الحضور .  
ونسأل الله إن يوفقنا ..

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

د . احمد حجازي .. شكرا . د . عبلة ، الاستاذة / مها .. اتفضلني يا فندم

أ . مها محمد عرفة ..

الاستاذ الدكتور / رئيس الجمعية ، السادة / أعضاء الجمعية ، السادة / الحضور .. امام حضراتكم تقريرنا عن الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ و التقرير يعتبر مقروء بالكامل و يدرج في مطبضة الجلسة و اترك زميلي الاستاذ / احمد لقراءة بعض هذه الملاحظات ، و شكرا

أ . احمد ابو بكر .. بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير عن اختبار المعلومات المالية المستقبلية

لشركة معفيس للأدوية و الصناعات الكيماوية عن العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٢

الى السادة / مساهمي شركة معفيس للأدوية و الصناعات الكيماوية .

قمنا باختبار التنبؤات و المعلومات المالية المستقبلية لمشروع الموازنة التقديرية لشركة معفيس للأدوية و الصناعات الكيماوية عن العام المالي ٢٠٢١/٢٠٢٢ وفقا لمعيار المراجعة المصري رقم ٣٤٠٠ الخاص باختبار المعلومات المالية المستقبلية و هذه التنبؤات هي مسنولية الادارة بما في ذلك الافتراضات الواردة بتقرير مجلس الادارة التي تم التنبؤ عليها .



و قد اسفرت مراجعة مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ عن الملاحظات الآتية :

#### الملاحظة الأولى :

لم تنته الشركة من توفيق أوضاعها وفقا لما ورد بأحكام القانون رقم ١٨٥ الصادر بتاريخ ٥ / ٩ / ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام قانون شركات قطاع الاعمال العام رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ .

#### الرد :

وفقا لقرارات الجمعية العمومية للشركة والمعقد بتاريخ ٣٠ / ٩ / ٢٠٢٠ قامت الشركة بأعداد مشروع تعديل النظام الاساسي للشركة وفقا لاحكام القانون رقم ١٨٥ لسنة ٢٠٢٠ ، وجاري اعتماد النظام المقترح من قبل الجهات المختصة وبعد اعتماد اللائحة التنفيذية للقانون ونشرها بالجريدة الرسمية ستقوم الشركة بتوفيق أوضاعها وفقا لاحكام القانون .

#### الملاحظة الثانية :

استهدفت الشركة بمشروع الموازنة التقديرية الحصول على قرض طويل الأجل من أحد البنوك العاملة ( دون تحديد اسم البنك ) بمعدل فائدة نحو ٨ % ، وذلك لتمويل سداد المديونية المستحقة لشركة الجمهورية البالغة في ٣١ / ١٢ / ٢٠٢٠ نحو ٣٥٤ مليون جنيه ، دون وجود اي اجراءات رسمية مع أيا منها ، وقد ترتب على ذلك توقع تحمل الشركة لنحو ٢٦.٦ مليون جنيه فوائد مدينة على القرض المذكور ، وتغادي تحمل غرامة عدم سداد المديونية المستحقة لشركة الجمهورية والمقدرة بنحو ٤٢ مليون جنيه ، مما ساهم في زيادة صافي الربح المستهدف بنحو ١٥ مليون جنيه .

#### الرد :

عند أعداد الدراسة الأولية للاطار العام لمشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ لم تدرج الشركة فرض الحصول على قرض طويل الأجل ضمن فروض اعداد الموازنة وكانت نتيجة الدراسة تحقيق صافي أرباح بمقدار ٣٥ مليون جنيه لاحقا وباقتراب الاتفاق الميداني مع البنك من المراحل النهائية له بعد المفاوضات التي تمت بقيادة وتحت رعاية الشركة القابضة للأدوية وبعد استيفاء كافة طلبات البنك وتأكيد من قوة الموقف المالي للشركة وقدره تدفقاتها النقدية على تحمل أقساط القرض تم ادراج هذا القرض ضمن فروض اعداد الموازنة والموازنة مرنة .

#### الملاحظة الثالثة :

استهدفت الشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بنسبة ٩٩ % من قيمته الحالية ، ليصبح بعد الزيادة نحو ١١١.٩٣٨ مليون جنيه ، وفقا لما قرره مجلس ادارة الشركة بجلسته رقم ( ٣٧١ ) بتاريخ ٢٠ / ٢ / ٢٠٢١ ، ولم يتم اتخاذ الاجراءات اللازمة لزيادة رأس المال حتى تاريخه .

#### الرد :

تمت موافقة مجلس الادارة على زيادة رأس المال المصدر بالجملة المذكورة وتم اخطار البورصة ويتم التنسيق واخطار الشركة القابضة وفي انتظار موافقتها وجاري التنسيق مع هيئة سوق المال وهيئة الرقابة المالية لتنفيذ الاجراءات المطلوبة والسير في هذه الاجراءات وجاري الحصول على الشهادات المطلوبة من الجهاز المركزي للمحاسبات والمصادقة على الارصدة الدائنة وفقا لمعيار رقم ٤٤٠٠ .

#### الملاحظة الرابعة :

تم تتضمن أسس أعداد مشروع الموازنة عن العام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ الفعلي المتوقع عن العام المالي ٢٠٢٠ / ٢٠٢١ ، حيث أكتفت الشركة في تقديراتها على المحقق الفعلي عن الفترة من يوليو حتى ديسمبر ٢٠٢٠ .

#### الرد :

أعتمد مشروع الموازنة التقديرية على ما تحقق فعليا في الفترة يوليو / ديسمبر ٢٠٢٠ كأساس لتقدير بعض بنود التكلفة من المصروفات وكذلك الإيرادات وذلك دون اغفال المتوقع تحقيقه في نهاية العام المالي ٢٠٢٠ / ٢٠٢١ وتم الاسترشاد بالمعتمد الفعلي لبعض بنود مشروع الموازنة .

#### الملاحظة الخامسة :

استهدفت الشركة بمشروع الموازنة التقديرية تحقيق مبيعات نحو ٥٩٥ مليون جنيه ( بمتوسط مبيعات شهري ٤٩.٦ مليون جنيه ) ساهم فيها عدد ١٢٥ مستحضر من اصل ٢١٦ مستحضر ( بشرى وبيطري ) مسجل باسم الشركة ، بزيادة قدرها ٢٥ مليون جنيه عن المعتمد للعام المالي ٢٠٢٠ / ٢٠٢١ ، وبزيادة نحو ١٠٧ مليون جنيه عن المحقق الفعلي في العام المالي ٢٠١٩ / ٢٠٢٠ هذا وقد بلغت صافي المبيعات الفعلية عن الفترة من يوليو ٢٠٢٠ حتى يناير ٢٠٢١ نحو ٣١٦ مليون جنيه ، بمتوسط مبيعات شهري نحو ٤٥ مليون جنيه .

#### الرد :

تم اعداد الموازنة العينية استنادا الى تقديرات المختصين بقطاع البيع والتوزيع بشأن الكميات من الاصناف المتوقع بيعها في عام الموازنة وفقا لدراسات حركة السوق مع الوضع في الاعتبار التعاقدات التي تمت مع بعض شركات التوزيع خلال الفترة المالية وتأثيراتها على حركة المبيعات في عام الموازنة .

#### الملاحظة السادسة :

يتصل بما سبق استهداف الشركة تحقيق مبيعات مستحضرات بيطرية بمبلغ ٢٥.٦٦٤ مليون جنيه وهو نفس المعتمد عن العام المالي ( ٢٠٢٠ / ٢٠٢١ ) ، بزيادة قدرها نحو ١١.٦ مليون جنيه عن المحقق الفعلي عن العام المالي ٢٠١٩ / ٢٠٢٠ ، وقد بلغ المحقق الفعلي عن الفترة من يوليو ٢٠٢٠ حتى يناير ٢٠٢١ نحو ٤.٩ مليون جنيه فقط دون تحديد اسباب الزيادة .

#### الرد :

تأثرت سوق المستحضرات البيطرية بظروف جائحة كورونا تأثيرا بالغ مما انعكس بالسلب على أرقام مبيعات المستحضرات البيطرية وقد تم استهداف مبيعات المستحضرات البيطرية استنادا للتعاقد الفعلي مع الوكيل الخاص بالمبيعات البيطرية والذي تم فيه تحديث قيمة الخطة السنوية والاصناف التي سوف يتم انتاجها كما وقيمة طبقا للموقع في عام الموازنة .

#### الملاحظة السابعة :

أظهر مشروع الموازنة التقديرية تحقيق عدد ( ٧٣ ) مستحضر لخسائر متوقعة بلغت نحو ٣٨.١٦٤ مليون جنيه ، تتمثل في نحو ٢٠.٨١٦ مليون جنيه خسائر مبيعات سوق وعطاءات ونحو ١٠.٥٦٤ مليون جنيه خسائر مبيعات مستحضرات البيطري ، ونحو ٦.٦٨٤ مليون جنيه خسائر مبيعات التصدير .

هذا وقد بلغت مبيعات الاصناف المخسرة نحو ٢٤٨.٦٠١ مليون جنيه بنسبة ٤١.٨ % من المبيعات المستهدفة بمشروع الموازنة .

الرد :

يتم وضع التشكيلة الانتاجية والبيعية بما يحافظ على تواجد الاصناف بالسوق بالتوازي مع استهداف تحقيق ربح مناسب ومن جهة اخرى تستهدف الشركة تحريك اسعار المستحضرات المخسرة وفقا لمنظومة مدروسة ومتابعة من قبل ادارة الشركة حيث تعطى الاولوية للاصناف ذات الفرص البيعية المرتفعة والتي ليس بها مشاكل بحثية او انتاجية وهو ما تم في عدد من المستحضرات في العام المالي الحالي وتحولت من خسارة الى ربح وذلك في حدود ما تسمح به لجان التسعير بهيئة الدواء .

الملاحظة الثامنة :

لم تستهدف الشركة بمشروع الموازنة الاستفادة من قسم الخلاصات المتوقع منذ اكثر من ثلاث سنوات .

الرد :

تسعى الشركة الى تسويق قسم الخلاصات لدى الشركات الشقيقة وعملاء التشغيل للغير وبالفعل تم اجراء بعض تجارب الاستخلاص الناجحة لبعض العملاء تمهيدا للتعاقد معهم على اجراء عمليات استخلاص يتم فيها الاستفادة من طاقات القسم .

الملاحظة التاسعة :

انخفاض نسب الاستغلال المستهدفة من الطاقة الانتاجية المتاحة لبعض الاقسام الانتاجية ، حيث تراوحت من ٩٠.٥ % الى ٢١.٥ % ( ٩٠.٥ % للأقراص ، ٨٦.٧ % للامبولات وزجاجات الحقن ، ٧٢.٨ % للمراهم والكريمات ، ٤٨.٤ % للبودرات والحبيبات ، ٤٤.٥ % للنقط والمحاليل ، ٤٢.٤ % للاشربة ، ٣٤ % للكبسولات ، ٢١.٥ % للاقماع ) .

الرد :

يرجع انخفاض نسب الاستغلال من الطاقات المتاحة لبعض الاقسام الانتاجية الى احتمال القيام بأعمال التطوير في بعض المناطق الانتاجية ومن جهة اخرى سوف تسعى الشركة لاستغلال الطاقات غير المستغلة من خلال التشغيل للغير بما لا يؤثر على انتاج اصناف الشركة .

الملاحظة العاشرة :

لم تستهدف الشركة اي عوائد من مصنع الزيتون بمشروع الموازنة الحالي ، رغم ادراج عائد بيع مصنع الزيتون ضمن الموازنة التقديرية المعتمدة للعام المالي ٢٠٢٠ / ٢٠٢١ .

الرد :

حتى تاريخ اعداد مشروع الموازنة التقديرية لم يتم التصرف بارض ومصنع الزيتون وجاري اتخاذ الاجراءات اللازمة بالتنسيق مع الشركة القابضة للأدوية في هذا الشأن .

الملاحظة الحادية عشر :

بلغت الاستثمارات الرأسمالية المدرجة بمشروع الموازنة ٤٨.٢٥٠ مليون جنيه ، مقابل معتمد عن العام المالي السابق ٢٢ مليون جنيه ، بلغ المنفذ منها حتى فبراير ٢٠٢١ نحو ١.٩ مليون جنيه فقط بنسبة ٨.٧ % من المعتمد ، ولم يتم تحديد موقف تلك الاستثمارات عند اعداد مشروع الموازنة الاستثمارية للعام المالي ٢٠٢١ / ٢٠٢٢ .

الرد :

تم أعداد الاستثمارات المدرجة بمشروع الموازنة التقديرية طبقا للاحتياجات الفعلية للتطوير وزيادة الطاقة الانتاجية للاقسام ولم يتم استكمال بعض ما سبق ادراجه في موازنة العام السابق نظرا لبعض المعوقات الفنية والظروف الخارجة عن نطاق سيطرة الادارة في بعض البنود مما يتطلب اعادة النظر في اولويات ما يتم ادراجه لمشروع الموازنة حيث تم مراعاة استكمال التطوير المطلوبة للمنطقة العقيمة لرفع كفاءتها من Class C الى Class B وكذلك استكمال منظومة الـ ERP وأدخل خط مراهم وماكينه روتا بغرض رفع الكفاءة والطاقة الانتاجية بالاقسام ،

الملاحظة الثانية عشر :

لم تتضمن المصروفات المتوقعة نحو ٧٢٢ ألف جنيه قيمة ضريبة الدمغة النسبية على القروض المتوقع الحصول عليها ( بنسبة ٢ في الالف ) ، وفقا لاحكام القانون لرقم ١١١ لسنة ١٩٨٠ وتعديلاته بشأن قانون ضريبة الدمغة ، بخلاف ما قد ينشأ من مصروفات ادارية عن تلك القروض .

الرد :

تم أخذ تلك المصروفات في الاعتبار عند تقدير الفوائد المدينة وذلك تحت حساب ما قد ينشأ عن القرض من مصروفات او دمغات وبخصوص المصروفات الادارية جرى التفاوض مع البنك على تأجيل مدها الى ما بعد العام الأول وقد ابدى البنك مرونة في هذا الاتجاه .

الملاحظة الثالثة عشر :

لم تتضمن قائمة الدخل التقديرية بمشروع الموازنة ضريبة الدخل عن العام استنادا الى تحقيق الشركة لخسائر في الاعوام السابقة آخرها عام ٢٠١٨ / ٢٠١٩ .

الرد :

لم تتضمن قائمة الدخل التقديرية بمشروع الموازنة ضريبة الدخل طبقا للمادة ٢٦ من قانون الضرائب المصري رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ حيث ان الشركة كانت تحقق خسائر في الاعوام السابقة وان الوعاء الضريبي من وجهة نظر الشركة يظهر خسائر ضريبية .

و فيما عدا ما تقدم و بناء علي فحصنا للدالة المؤيدة للافتراضات لم يتمو الي علمنا ما يدعو للاعتقاد ان الافتراضات لا تمثل اساس معقولا للتنبؤات و من رايانا ان التنبؤات قد تم اعدادها بصورة ملائمة علي اساس الافتراضات المستخدمة و قد تم عرضها بما يتفق مع معايير المحاسبة المصرية .  
من المحتمل ان تختلف النتائج الفعلية عن التنبؤات حيث ان غالبا لا تتحقق التنبؤات كما هو مفترض و قد يكون الاختلاف جوهريا .. و شكرا

د . احمد حجازي .. شكرا يا فندم .. استاذة / حنان ، اتفضلني يا فندم

أ . حنان فؤاد احمد .. بسم الله الرحمن الرحيم .. كل سنة و حضراتكم طيبين

تقرير عن مشروع الموازنة التقديرية  
لشركة ممفيس للأدوية والصناعات الكيماوية  
عن العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١

تم دراسة مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ وقد تبين ما يلي:

- إرتفاع القيمة المقدرة للإنتاج التام بسعر البيع<sup>(١)</sup> عام ٢٠٢٢/٢٠٢١ إلى ٥٩٧ مليون جنيه مقابل ٤٩٩,٨٤٩ مليون جنيه فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٩٧,١٥١ مليون جنيه بنسبة ١٩,٤% ، ويرجع ذلك لإرتفاع قيمة الإنتاج المقدر لبعض المجموعات الصيدلانية عن فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ وخاصة في مجموعتي المراهم والكريمات، الأمبولات وزجاجات الحفن.
- هذا وقد بلغت القيمة الفعلية للإنتاج التام بسعر البيع عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ٢٩٩,٢٢١ مليون جنيه تمثل ٥٢% من قيمة الإنتاج بسعر البيع المعتمد عام ٢٠٢٠/٢٠٢١ البالغ نحو ٥٧٥ مليون جنيه .
- انخفاض قيمة عقود التصنيع المقدرة إلى ١٧٠,١٤٦ مليون جنيه مقابل ١٨٤,٩٤٥ مليون جنيه فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ١٤,٧٩٩ مليون جنيه بنسبة ٨% .
- ثبتت الطاقة الإنتاجية المتاحة المدرجة بالموازنة عام ٢٠٢٢/٢٠٢١ في جميع المجموعات الصيدلانية (فيما عدا مجموعة المراهم والكريمات حيث إرتفعت الطاقة الإنتاجية المقدرة بنحو ١٩,٨٠٠ مليون أنبوية ، مجموعة الأشرية حيث إنخفضت الطاقة الإنتاجية المتاحة المقدرة بنحو ١٧ ألف زجاجة) مقارنة بالطاقة المتاحة لعام ٢٠٢٠/٢٠١٩ .
- وقد تلاحظ عند تقدير كميات الإنتاج على مستوى المجموعات الصيدلانية ومقارنتها بالطاقة المتاحة لها عدم إستغلال الطاقة المتاحة بالكامل في جميع المجموعات الصيدلانية كما في مجموعة الأقماع حيث بلغت نسبة إستغلال الطاقة المتاحة المقدرة بها ٢١,٥% ، وبمجموعة الكبسولات ٣٤%، وبمجموعة الأشرية ٤٢,٤% ، وبمجموعة النقاط والمحاليل ٤٤,٥% .
- لم توضح الموازنة عام ٢٠٢٢/٢٠٢١ تكلفة المنصرف على الأبحاث والرقابة .

(١) صافي مبيعات إنتاج تام + خلطات مباحة + إيرادات تشغيل للغير ± تغير مخزون إنتاج تام بسعر البيع .

- ارتفاع إنتاجية الجنيه/أجر باستخدام الإنتاج الإجمالي بسعر السوق المقدر إلى ٤,٤٦ جنيه مقابل ٤,١٦ جنيه فعلي عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٣٠ قرش بنسبة ٧,٢٪ .

- ارتفاع إنتاجية العامل<sup>(١)</sup> باستخدام القيمة المضافة الإجمالية المقدر إلى ١٦٠,٩٤٢ ألف جنيه/عامل مقابل ١٣٣,٥٩٣ ألف جنيه/عامل فعلي عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٢٧,٣٤٩ ألف جنيه/عامل بنسبة ٢٠,٥٪ .

- ارتفاع إيرادات النشاط المقدر إلى نحو ٥٩٧ مليون جنيه مقابل نحو ٤٩٠,٠٩٨ مليون جنيه فعلي عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ١٠٦,٩٠٢ مليون جنيه بنسبة ٢١,٨٪ .

هذا وقد بلغت إيرادات النشاط الفعلية عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ٢٦٧,٨٦٧ مليون جنيه تمثل ٤٦,٦٪ من إيرادات النشاط المعتمدة عام ٢٠٢١/٢٠٢٠ البالغة نحو ٥٧٥ مليون جنيه .

- توقعت الشركة بموازنة عام ٢٠٢٢/٢٠٢١ ارتفاع الضارة الناتجة عن بيع مستحضرات يقل سعر بيعها عن تكلفتها بصورة ملحوظة إلى ٣٨,٠٦٥ مليون جنيه (لعدد ٧٣ مستحضر) مقابل ١٩,٦٦٧ مليون جنيه (لعدد ٦٣ مستحضر) فعلي عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ١٨,٣٩٨ مليون بنسبة ٩٣,٥٪ .

- ارتفاع تكلفة إنتاج أو شراء الوحدات المباعة المقدر إلى ٤٣٤,٦١٤ مليون جنيه (تمثل ٧٢,٨٪ من إيرادات النشاط) مقابل ٣٤٩,٥٥٦ مليون جنيه (تمثل ٧١,٣٪ من إيرادات النشاط) فعلي عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٨٥,٠٥٨ مليون جنيه بنسبة ٢٤,٣٪ .

هذا وقد بلغت تكلفة إنتاج أو شراء الوحدات المباعة الفعلية عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ١٧٢,٧٩٠ مليون جنيه (تمثل ٦٤,٥٪ من إيرادات النشاط) وتمثل ٤٢,٣٪ من تكلفة إنتاج أو شراء الوحدات المباعة المعتمدة عام ٢٠٢١/٢٠٢٠ البالغة نحو ٤٠٨,٤٤٨ مليون جنيه .

- ارتفاع التكاليف التسويقية إلى ٥٦,٨٥٦ مليون جنيه مقابل ٤٧,٥٨٧ مليون جنيه فعلي عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٩,٢٦٩ مليون جنيه بنسبة ١٩,٥٪ .

(١) بلغ عدد العاملين المقدر ١٣٨٠ عامل عام ٢٠٢٢/٢٠٢١ مقابل ١٤٧٨ عامل فعلي عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ .

- ارتفاع قيمة الصادرات المقدرة إلى ٣٠,٠١٧ مليون جنيه مقابل ١٩,٨٢٣ مليون جنيه فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ١٠,١٩٤ مليون جنيه بنسبة ٥١,٤٪ .

هذا وقد بلغت قيمة الصادرات الفعلية عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ١٥,٥١٧ مليون جنيه تمثل ٥٦,٤٪ من قيمة الصادرات المعتمدة عام ٢٠٢١/٢٠٢٠ البالغة نحو ٢٧,٤٩٠ مليون جنيه.

- ارتفاع مجمل الربح المقدر إلى ١٦٢,٣٨٦ مليون جنيه مقابل ١٤٠,٥٤٢ مليون جنيه فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٢١,٨٤٤ مليون جنيه بنسبة ١٥,٥٪، وقد بلغت نسبة مجمل الربح إلى إيرادات النشاط المقدرة نحو ٢٧,٢٪ مقابل ٢٨,٧٪ فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ .

هذا وقد بلغ مجمل الربح المحقق عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ٩٥,٠٧٧ مليون جنيه يمثل ٥٧,١٪ من مجمل الربح المعتمد لعام ٢٠٢١/٢٠٢٠ البالغ نحو ١٦٦,٥٥٢ مليون جنيه ، وبلغت نسبة مجمل الربح إلى إيرادات النشاط عن نفس الفترة نحو ٣٥,٥٪ .

- ارتفاع صافى الربح المقدر بصورة ملحوظة إلى ٤٠,٩٥١ مليون جنيه مقابل ١٧,٤٠٩ مليون جنيه فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٢٣,٥٤٢ مليون جنيه بنسبة ١٣٥,٢٪ ، ويرجع ذلك لتوقع الشركة ارتفاع مجمل الربح عن فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ كما سبق الإشارة ، وانخفاض أعباء وخسائر متنوعة بنحو ٤٢,٥٨٢ مليون جنيه .

هذا وقد بلغ صافى الربح المحقق عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ١٨,٨١٦ مليون جنيه يمثل ٦٤٪ من صافى الربح المعتمد لعام ٢٠٢١/٢٠٢٠ والبالغ نحو ٢٩,٣٨٥ مليون جنيه .

- قدرت الشركة ارتفاع نسبة صافى الربح إلى إجمالى الأصول إلى ٩,٥٪ مقابل ٤,٨٪ فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ .

- ارتفاع القيمة المضافة الصافية المقدرة إلى ٢١٠,٦٠٠ مليون جنيه مقابل ١٨٧,٩٢٩ مليون جنيه فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ بنحو ٢٢,٦٧١ مليون جنيه بنسبة ١٢,١٪ .

- أظهرت قائمة المركز المالي المقدرة مجموع حقوق الملكية بقيمة موجبة بنحو ٤٦,٤٢٠ مليون جنيه في ٢٠٢٢/٦/٣٠ مقابل قيمة سالبة بنحو ٧٨,٨٦٤ مليون جنيه فعلى في ٢٠٢٠/٦/٣٠ ، ويرجع ذلك نتيجة توقع الشركة زيادة رأس المال المدفوع إلى ١١١,٩٣٨ مليون جنيه في ٢٠٢٢/٦/٣٠ (بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٣٧١) المنعقدة بتاريخ ٢٠٢١/٢/٢٠) مقابل ٥٦,٢٥٠ مليون جنيه فعلى في ٢٠٢٠/٦/٣٠ بنحو ٥٥,٦٨٨ مليون جنيه بنسبة ٩٩٪ (على أن يتم إجراء مقاصة بين حصة الزيادة الخاصة بالشركة القابضة للأدوية من المديونية المستحقة لهم من حسابات داننو التوزيعات) ، وانخفاض رصيد الخسائر المرحلة<sup>(١)</sup> المتوقع إلى ٨٨,٦٧٧ مليون جنيه في ٢٠٢٢/٦/٣٠ مقابل ١٥٨,٢٧٣ مليون جنيه في ٢٠٢٠/٦/٣٠ بنحو ٦٩,٥٩٦ مليون جنيه بنسبة ٤٤٪ .

- أظهرت قائمة المركز المالي المقدرة رصيد لقروض طويلة الأجل بنحو ٣١٧,٣٥٥ مليون جنيه في ٢٠٢٢/٦/٣٠ دون رصيد في ٢٠٢٠/٦/٣٠ ويرجع ذلك لتوجه الشركة للحصول على قرض طويل الأجل من أحد البنوك العاملة لتمويل سداد المديونية المستحقة على الشركة لشركة الجمهورية وبالغة في ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ٣٥٤ مليون جنيه وبالتالي تحويل الإلتزام من قصير الأجل إلى إلتزامات طويلة الأجل ، مما كان له الأثر على كل من :

• ظهور رأس المال العامل بقيمة موجبة بنحو ٢٦٥,٧٠٣ مليون جنيه في ٢٠٢٢/٦/٣٠ مقابل قيمة سالبة بنحو ١٣٧,٤٣٥ مليون جنيه في ٢٠٢٠/٦/٣٠ .

• انخفاض نسبة التمويل بالديون قصيرة الأجل<sup>(٢)</sup> المقدرة إلى ١٩,٨٪ في ٢٠٢٢/٦/٣٠ مقابل ١١٦,٢٪ في ٢٠٢٠/٦/٣٠ .

- إرتفاع رصيد العملاء وأوراق القبض المقدر (بعد خصم المخصص) إلى ١٣٠,٠٠٦ مليون جنيه في ٢٠٢٢/٦/٣٠ مقابل ١١٧,٧٧١ مليون جنيه في ٢٠٢٠/٦/٣٠ بنحو ١٢,٢٣٥ مليون جنيه بنسبة ١٠,٤٪ ، هذا وقد بلغ رصيد العملاء وأوراق القبض (بعد خصم المخصص) في ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ١٣٦,٦١٤ مليون جنيه .

<sup>(١)</sup> تتضمن نتيجة العام .  
<sup>(٢)</sup> مجموع الإلتزامات المتداولة - إجمالي الأصول ويوضح مدى تمويل الأصول من المديونية .



وجدير بالذكر أن متوسط فترة الإلتزام الممنوحة للعملاء المقدرة بلغت ٧٩ يوماً مقابل ٨٨ يوماً فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ ، هذا وقد بلغت ٩٣ يوماً عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ .

- ظهر التغير في حركة النقدية المقدرة بفائض نقدي بنحو ١١,٦١١ مليون جنيه (مقابل عجز نقدي بنحو ١,٤٥٢ مليون جنيه فعلى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩) وذلك محصلة توقع الشركة تحقيق قيمة موجبة لصفى التدفقات النقدية من النشاط التشغيلي بنحو ٨٧,٩٠٣ مليون جنيه كانت كافية لتغطية القيمة السالبة لصفى التدفقات النقدية لكل من النشاط الإستثماري البالغة نحو ٤٦,٥٣٥ مليون جنيه ، ومن النشاط التمويلي البالغة نحو ٢٩,٧٥٧ مليون جنيه .

- قدرت الشركة بموازنة عام ٢٠٢١/٢٠٢٢ إستثمارات قيمتها ٤٨,٢٥٠ مليون جنيه تتمثل في مشروعات إستكمال بنحو ١٥,٤٠٠ مليون جنيه، مشروعات جديدة بنحو ٣٢,٨٥٠ مليون جنيه وسيتم تمويل تلك الإستثمارات تمويلاً ذاتياً بنحو ٤١,٢٥٠ مليون جنيه بنسبة ٨٥,٥ % ، وبقرض من إتحاد الصناعات المصرية بنحو ٧ مليون جنيه بنسبة ١٤,٥ % ، وقد بلغت الإستثمارات المنقذه عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ نحو ٦,٨٨١ مليون جنيه (تتمثل في مشروعات إستكمال ، جديدة) وتم تمويلها ذاتياً وتمثل ٥٣,٧ % من البرنامج المعتمد البالغ ١٢,٨٢٤ مليون جنيه بإنخفاض نحو ٥,٩٤٣ مليون جنيه .

هذا وقد بلغت الإستثمارات المنقذه عن الفترة من ٢٠٢٠/٧/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ نحو ١,٢٨١ مليون جنيه (تتمثل في مشروعات إحلال وتجديد ، جديدة) تمثل ٥,٨ % من المعتمد بموازنة عام ٢٠٢٠/٢٠٢١ البالغ نحو ٢٢ مليون جنيه .

د . احمد حجازي .. شكرا يا فندم

د . عبلة انا لفت نظري ارقام البيع و الربحية انه تم التنسيب سنة لسنة ثم لـ ٣١ ديسمبر من غير ما نتوقع السنة المالية التي احنا فيها هتقفل معنا كام بيع و ربحية كان من الاقدر مدام بنقارن ٣ سنوات ( سنة الموازنة و السنة التي قبلها و السنة الحالية ) كنا نكمل توقعتنا لسنة التي احنا فيها و خصوصا انا خلصنا quarter فكان الطبيعي نكمل توقعتنا لـ ٦/٣٠

د . عبلة يوسف ..

احنا اتعاملنا علي الفعلي التي تم تحقيقه في ظل ظروف كورونا و هيبقي الـ ٦ الشهور اليقين estmented لنفس التي حققناه

د . احمد حجازي .. حضرتك حققتي ١٨.٦ مضي كده انك هتعملي ٣٧.٢

د . عبلة يوسف .. انا يتكلم كرقم لسه في اعباء بنظهر

د . احمد حجازي .. علشان كده مش هقدر اضرب الرقم ده في ٢

د . عبلة يوسف ..

انا يتكلم كرقم actual بالنسبة annual revenues بالنسبة net profit يتحمل بكل التكلفة و sanitizers و تكلفة كورونا ضمن تكلفة التشكيلة البيعية

د . احمد حجازي .. يعني متوقعتش ان الرقم ده مش بضر في ٢ اخر السنة

د . عبلة يوسف .. صعب .. بس هو ممكن نحافظ علي تحقيق الربحية المطلوبة و المستهدفة ان شاء الله

د . احمد حجازي ..

بالنسبة تعليقات الجهاز فيما يخص قسم الخلاصات ، انا بشكر حضرتك علي الملاحظة و انا محتاج اسمع من ادارة الشركة ايه الجهود المطلوبة علشان توصلنا ان احنا بيقي عندنا قسم خلاصات متميز .

د . عبلة يوسف ..

احنا حاولنا نتنتج الاصناف و يتم بيعها بس عملية الانتاج و البيع بنتكبد عنها خسارة رهيبه و مع مراجعة السنوات السابقة اتضح وجود خسارة ٦٠% من اي بيع للخلاصات و حاليا نتجه للمحاولة للتصنيع للغير و كان في اتصالات مع بعض المصانع نولا covid-19 غيرت الموضوع خالص و كلية الصيدلة جابت اصناف و بالفعل بدأنا نصنع و تم عمل تجارب و النتيجة ناجحة ، احنا علي الطريق و في ماكينة جاية و هنتغل ان شاء الله

د . احمد حجازي ..

التصنيع للغير يشترط عليك نسب استخلاص من عينات raw materials بتاعته و يشوف نسب الاستخلاص علي حسب طريقة التصنيع بتاعتك

د . عبلة يوسف ..

انا لو جيت صنعت و جيت ابيع لكل واحد بنسبة المواصفة بتاعته ، انا بخسر ، لان انا بعمل كميات صغيرة و يستهلك كحول كتير فالتالي التكلفة عالية جدا ، في شركات موجودة في السوق و انا عضو مجلس ادارة فيها ذي شركة ميباكو عندهم مثلا ١٠ اصناف finished product من خلاصات هما بيصنعوها فيالتالي لما كان بيتعرض علينا انه يتعمل تطوير في المصنع ، كان الفرق في توفير الخامات اللي بيشتريها و التي مستوردها من بره عن لما يصنعها في الشركة عنده كان الفرق اعلي من قيمة التطوير اللي احنا هنطور به ، يعني التطوير كان ٣.٥ مليون و كان الفرق = مليون بين ما يشتري من بره او يصنع في الشركة ، انا معديش اصناف ان انا اصنع لنفسي كخلاصات

د . احمد حجازي .. حضرتك ليه افتراضي ان قيمة التطوير لازم تسترجعها في سنة

د . عبلة يوسف ..

انا بتكلم علي شركة ميباكو ، الدراسة اللي اتعرضت علينا كانت الفلوس بتسترد خلال سنة بالاضافة انهم كانوا عارضين حاجات بتتعمل بره في شركات و كانت بتيجي التشغيلة اقل من الفاقد بتاعها بنسبة ٣٠% في حين انهم لو صنعوا عندهم الفاقد هيقبل لـ ٣% و كل ده داخل في الـ profit ، انا عرضت قبل كده من ٣ سنين كان في بيع و كان شغال المصنع و كان البيع بما يعادل ٢.٢ مليون و التكلفة فقط كانت ٣.٣ مليون و موجود عندنا مستندات بهذا الكلام فاتا كده بنتج علشان اخسر ، حاولنا ان احنا نصنع و عرضنا علي بعض الشركات بس اسعارنا تمثل ٤ اضعاف القيمة اللي بيستورد بيها لان انا عندي بعمل extra pure و دي كانت شركة الدخان و السجائر فبلغني انه مش هيقدر ياخذ لان السعر عالي ، فاتسب حاجة ان احنا نصنع للغير و ده اللي شغالين فيه حاليا

د . احمد حجازي ..

كنت عايز مجلس الادارة يراجع القرار اللي اتخذه في موضوع اسيرين بروكت و ازاي هيحمي الشركة من حق عدم التفريط في حق التصنيع ، ايه الاجراءات اللي بناء عليها مجلس الادارة اخذ هذا القرار و ازاي نحمي نفسنا مستقبلا و ايه العقود الموجودة بينا و بين باير اللي بتدينا هذه الحماية .

د . عبلة يوسف ..

احنا مش بنصنع احنا مجرد **second packaging** ، و العقد مكتوب فيه ان باير ممكن في اي وقت انها تسيينا حتى من غير اخطار ، فبعت القاتوني بناء على رأي المجلس للوزارة و افادوا انه مدام لهم حق التصنيع يحق لهم في اي وقت انهم بيسيونا و المستحضر باسم باير ، فقلنا ان احنا عابزين ملحق عقد تؤكد فيه باير ان احنا الشركة اللي بنعمل **second packaging** و في نفس الوقت ان هي المسئولة عن التسويق ، و اتبعت عقد بهذا الكلام و بناء عليه احنا شغالين معاهم ، و احنا بنحافظ على شركة ممفيس لان ده بيمثل لها رقم ٣٩% من البيع

د . اشرف الخولي ..

بناء على التعديل احنا معانا **distribution** و معانا **second packaging** و ده **exclusive**

د . عبلة يوسف ..

اه **exclusive** ، احنا حاولنا ناخذ اي مكسب خاصا انه بيعملي رقم مقدرش استغني عنه و من مصلحتهم انهم بيقفوا موجودين مع **public sector**

د . احمد حجازي .. العقد الجديد في بنود او مواد تنص على كيفية التخارج او فسخ العقد

د . علاء الجندي ..

احنا اشتغلنا على جزيتين ، الجزية الاولى الخاصة بتركيز المستحضر اللي تركيزه ١٠٠ ابدانا نشغل في الابحاث ان تقدر نسجله ، الحاجة الثانية اشتغلنا على الاصناف بتاعت شيرنج اللي هي شركة ممفيس المميزة انها الشركة الوحيدة على مستوى شركات القايسة كلها اللي قدرت تتعامل مع شركة شيرنج و اشترت المستحضرات بتاعتها و بقيت ملكية لشركة ممفيس من شركة شيرنج ، علشان كده احنا بنعظم القيمة للمستحضرات بتاعت شركة شيرنج من خلال حاجتين علشان نعوض لو حصل ان اسيرين بروتكت خرج منا ، الحاجة الاولية اننا بقينا نشترى المادة الخام من بره شيرنج علشان التكلفة

د . احمد حجازي ..

د . علاء الكلام اللي حضرتك بتقوله كلام كويس بس يقلقني انا اكثر ، كلام كويس ان احنا بنأمن نفسنا في حالة خروج باير و في نفس الوقت العقد الجديد اللي اتضمي مع باير انتو بتأكدوا انه عقد **exclusive** و مش بسهولة التخارج ، فهتميني مطمئن و لا هتقلقني

د . علاء الجندي .. اللي احنا عملناه ده ملحق عقد علشان نضمن فترة اطول للتعامل معاهم

د . احمد حجازي .. هو محدد المدة

د . عبلة يوسف .. لا مش محدد المدة

د . احمد حجازي .. في بند في حالة الرغبة للتخارج من احد الطرفين يبلغ الطرف الاخر بفترة اذ ايه

د . عبلة يوسف .. موجود في العقد الاساسي من ٢٠١٤

د . احمد حجازي ..

أفهم من كده ان العقد الجديد هو العقد القديم مع market isolation بدل ما كان لممفيس بقي لباير  
بمعني ان العقد الجديد ملهوش negative impact على الشركة

أ . عبد الحكيم فاروق ..

الفكرة كلها ان هما كانوا عايزين التنازل علشان التصنيع يبقى في نوفارنس ، طبقا للرخصة التي معاها مش  
هيقدر بروج ، في البداية كنا متخوفين جدا ان الاسيرين يمشي خصوصا في التوقيت ده لان الشركة كانت  
الحمد لله طالعة و الاسيرين مش اقل من ٣٠% من قيمة المبيعات ، و بلغنا الشركة القابضة انهم عايزين  
بحصل تنازل مع احتفاظنا بالتغلب و التوزيع ، الشركة القابضة مشكورة ردت بالموافقة بس لو في اي جديد  
بلغوني ، الكلام كان مجرد جواب جاي من المكتب العظمي بتاعهم ، تناولنا الموضوع في مجلس الادارة  
و د . عيلة درسته و احنا درسناه و القاتوني درسه لقينا ان احنا لازم نحتفظ بالتوزيع و التخفيف ، خدنا قرار  
في المجلس انه ما يبقاش جواب من المكتب الاقليمي هنا و يبقى عقد موثق جاي من الشركة الام ، احنا  
نقولنا متنازلين علشان بقدر يصنع في نوفارنس و يدنا الحق في الحاجتين التي يهمونا في الموضوع  
و خدناهم بعقد رسمي موثق من الشركة الام

أ . مها محمد عرفة ..

د . احمد لو سمحت لي احنا كنا عايزين موقف القرض ، علشان مجلس الادارة قال ان احنا لو مخناش  
القرض كنا هنربح ٣٥ و لو خدنا القرض الربح هيبقي ٤٣ و لحد دلوقتي ممفيس اي اجراءات اتخذت ،  
عايزين نعرف ايه الاجراءات اللي اتخذت و باقي ٣ شهور من السنة

أ . جمال عوض ..

اولا انا بسجل شكري لـ د . عيلة لانها هي الوحيدة اللي اخدت بالها من الجزئية دي و في استراتيجي بنحاول  
نطبقها في الشركة القابضة في عمليات التمويل و الحقيقة هي اخدت بالها منها و حظيتها في الموازنة ،  
العملية ان هي مديونة لشركة الجمهورية و شركة الجمهورية بتحسب علينا في حدود ١٦% فوائد سنوية  
مركبة فكنا بنفكر في الجزء اللي ذكر ، ان احنا نخلي البنوك تسدد و اخذ القروض دي انا من البنك بنسبة  
تمويل ١ او ١.٥% فوق الكريدور ، لو الكريدور ٨.٢٥ يبقى اخذو بزيادة ١% يعني ٩.٢٥ او ١٠ هنبقي  
اقل من ١٦% و بالتالي يحصل انخفاض في الفوائد المحملة عني قائمة الدخل ، فهنتزل الفوائد برقم كبير  
هيحقق لها ٨ مليون التي د . عيلة يتكلم عليهم ان لو خدت القرض هتوفر ٨ مليون و تبقي النتيجة ٤٣ ،  
لو موافقتش القرض بس هي طبعا مش قادرة تقول او تجزم لكن احنا اتفلقنا مع البنك فعلا و جاهزين لكن في  
حاجة ثانية بتحدنا ان في حل علي مستوى اطار شركة الجمهورية كله في بعد سياسي و بعد اقتصادي ،  
نخلص بس الجمعيات و هنتقابل مع هيئة الشراء الموحد و نحط هذه الحنول ، و البنوك جاهزة و تم الاتفاق  
معها و علي التوقيع انها تدخل تمويل القرض و ده مش لممفيس بس ، ده ١.٢ مليار ، بس بعد ما نشوف  
١.٢ مليار هيوصل لكلام لان ذي ما الجمهورية ليها فلوس عندنا الشركة المصرية لتجارة الادوية عليها  
فلوس ليها ، هل تعمل مقاصة و لا لا ، شركة الجمهورية عليها ارباح ليها في حدود ٨٥ مليون جنيه ، هل  
هنعمل بيهم مقاصة ، كل ده لسه علي ترابيزة المفاوضات ، انما البنك نفسه كبتك وافق علي الرغم من  
صعوبة هذا علشان احنا هناخد قرض نسدد بيه قرض و ده مايبحصلش في البنوك ، علشان كده د . عيلة  
قالت ٤٣ او ٣٥ بفرق ٨ مليون نتيجة الفرق بين فائدة شركة الجمهورية و فائدة القرض .

أ . مها محمد عرفة .. يعني ده اتفاق مع البنك و لسه متمش عقد

أ . جمال عوض ..

ده اتفاق و لسه مامضناش عقد بس الينك الموافق و خد اذن الينك المركزي رغم انه ممنوع ان اخذ قرض  
علشان اسدد بيه قرض بس الحمد لله قدرنا نجيب استثناء من الينك المركزي علي مستوى الشركة القابضة  
ككل لو لجاننا لهذا

أ . مها محمد عرفة .. لسه التفاوض مع هيئة الشراء

أ . جمال عوض ..

لسه التفاوض مع هيئة الشراء الموحد بس في كلام بينا و بينهم علي طول لكن لسه في حاجات عاجزة تحسم  
بيننا و بين بعض علشان الملف كبير.

أ . مها محمد عرفة .. يعني قدمنا ٤ شهور

أ . جمال عوض ..

لا ملبش ٤ شهور و لا حاجة ، بعد الجمعية بشهر واحد علي ما حضرتك تداوا تقروا في الميزانية هنكون  
خلصنا هذا و الرد موجود امام حضراتكوا

أ . مها محمد عرفة .. بالتوفيق ان شاء الله

أ . جمال عوض ..

اي شركة هندخل معنا في هذا deal هنستدعي مراقب الحسابات الخاص بيه قبل ما ندخل و نشوف  
التسويات بتاعتنا ايه و الامور هتمشي ازاي

و بنتهز فرصه ان انا بقدم لك عظيم الشكر علي الادارة المتميزة للجلسات اللي فاتت علينا كلها ، احنا في  
الشركة التاسعة و الاخيرة فيشكر حضرتك و الشكر موصول للاخوة و الزملاء و شكر جزيل لكم جميعا علي  
ادارة الجلسات و الحوار الهادئ اللي بينا و بين حضراتكم و بالمره نشكر د . عبلة عثمان احنا علي ارضها  
و فعلا متشكرين يا د . عبلة علي حسن الضيافة

أ . مها محمد عرفة .. شكرا لحضرتك و ل د . عبلة طبعا

أ . حنان فؤاد ..

احب اضيف لحضرتك ، ان الارقام اللي احنا محملين بيه ممكن ندخل في الربحية علي طول و كان هيبخ في  
شركة ممفيس

أ . جمال عوض ..

انتي شاطرة يا د . عبلة ، انت الشركة الوحيدة اللي قدرت تحسب الفرق و تظهره امامنا واضح بالارقام  
علشان كده الجهاز سال هنا ، الجمعيات اللي فاتت محصلش لان الارقام كانت مش مدرجة و مش محسوبة و  
مش في الاعتبار في الموازنة

د . احمد حجازي ..

احنا هنتعامل معاهم ان القرض مش اتسد ، مدام اعتمد لهم ربحية هعتمده علي الوضع اللي اتقدم بيه في  
الموازنة

د . عبلة يوسف .. بس في فرضيات

أ . مها محمد عرفة ..

الحقيقة د . جمال الشكر لـ د . احمد حجازي و لحضراتكم لان احنا لاحظنا الفترة في السنين التي فلتت ان في طفرة غير عادية في شركات الادوية و يكاد يكون من احسن قطاعات الدولة و حسينا اد ايه ان د . احمد هو الجهاز قبل مننا و الحقيقة احنا ماشوفناش تعاون في شركة قابضة ذي الشركة القابضة للادوية ، فكل الشكر لـ د . احمد و لحضراتكم و بالتوفيق ان شاء الله و كل عام و حضراتكم طيبين

د . احمد حجازي .. شكرا أ . مها علي الكلام الجميل ده

د . عجلة يوسف ..

احنا بنأكد فعلا ان د . احمد بالنسبة لنا leader و مساند و اي مشكلة علي طول بتتحل و في نفس الوقت بالنسبة المستحضرات المخسرة بعلاقاته الحمد لله في مستحضرات كثيرة زادت الاسعار و في اصناف مخسرة و طمعين في اللي جاي ان شاء الله

أ . مها محمد عرفة ..

و الله يا دكتورة احنا لمنا ده فعلا من خلال ٣ سنوات اللي فاتوا ، مجهود د . احمد في قطاع الادوية و الطفرة العالية اللي مر بيها و حضرتك بتقولني علي الشركة بتاعتك بس هو علي الشركات كلها و ربنا بوفيق و بالتوفيق

د . احمد حجازي .. شكرا حضرتك .. في اي تعليق من السادة اعضاء الجمعية

أ . اسامة طنطاوي .. مساهم

بسم الله الرحمن الرحيم ..

د . عبنة كان ليه دور كبير في الشركة و انا بشكرها شخصيا بالرغم ان في امور ادارية كثيرة مش دورها انها تعملها و ان الشركة القابضة كانت كفيفة انها تحل كل هذه المشكلات منها مشكلة الجمهورية و مشكلة القرض و انا بتحمل مسئولية كلامي ، انا باعترض علي الموازنة التقديرية ، و باعترض علي تقرير الجهاز المركزي للمحاسبات لان دي موازنة تقديرية و ليست حقيقية ، الشركة كانت مفروض تعمل زيادة راس مال حتى الان في انتظار الموافقات ، ١١٠ مليون كانوا دخلوا للشركة و الشركة نهضت ، موضوع القرض ده مش جديد و كل الشركات بتأخذ قروض بفائدة ٨% بدعم من البنك المركزي و بعض الشركات و اخدة قرض من ١٧ بنك و موجود معايا data و حضرنا جميعاتها فموضوع القرض ده اتاخر كثير ، شركة الجمهورية كانت تابعة للشركة القابضة و ممفيس تابعة للشركة القابضة يعني دي شركات شقيقة تقدر تحل مشكلتها باستبدال قطعة ارض او بالدخول كمساهم ، لكن تم تكبيل شركة ممفيس كل هذه السنوات ، الكلام بتاعي ده مثبت في كل المحاضر السابقة لدرجة اننا نوصلها للوضع ده و هي شركة تأسست سنة ٤٦ و تعتبر من اهم الشركات في مصر و كل السنوات دي كادت خسائر بلستثناء د . عبنة ربنا يبارك لها و احسنت الإدارة بالرغم من كل المعوقات التي تتحط امامها لكن ده دورها و انا بحترمها شخصيا ، حاجتين باعترض عليهم :

- تأخر الاكنتاب سهمين لكل سهم

- رفض الموازنة التقديرية

أ . شريفنا حسن ..

قرارات الجمعية العامة العادية لشركة ممفيس للأدوية و الصناعات الكيماوية

بجلستها المنعقدة يوم الاثنين الموافق ٢٠٢١/٣/٢٩

- ١- الموافقة على مشروع الموازنة التقديرية للشركة للعام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ مع تفويض مجلس ادارة الشركة القابضة للأدوية باعادة النظر في الموازنة كلما دعت الضرورة لذلك .
- ٢- اقرار الخطة الاستثمارية للعام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ .
- ٣- التصريح لمجلس ادارة الشركة بالتبرع خلال العام المالي ٢٠٢٢/٢٠٢١ فيما لا يجاوز ٣٠ الف جنيه و ما يزيد على ذلك بتعين الحصول على موافقة مجلس ادارة الشركة القابضة للأدوية و العرض على الجمعية العامة للشركة .
- ٤- استمرار مجلس إدارة الشركة بتشكيله الحالي لحين تعديل النظام الاساسي للشركة وفقا لاحكام القانون رقم ١٨٥ لسنة ٢٠٢٠ .
- ٥- تسري المعاملة المالية الحالية للمسادة لرئيس و اعضاء مجلس الادارة لحين إعادة تشكيل مجلس الادارة .  
" أنتهى الاجتماع حيث كانت الساعة الرابعة و نصف مساء نفس اليوم "

يعتمد ...

رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب



( د . عجلة يوسف عبد الله )