

الشركة العربية للأدوية
The Arab Drug Company



القاهرة فى : ٢٧/٠٤/٢٠١٤

السيدة الأستاذة / نائب رئيس قطاعات الشركات المقيدة
البورصة المصرية - إدارة الإنصاح

تحية طيبة ... وبعد،،،

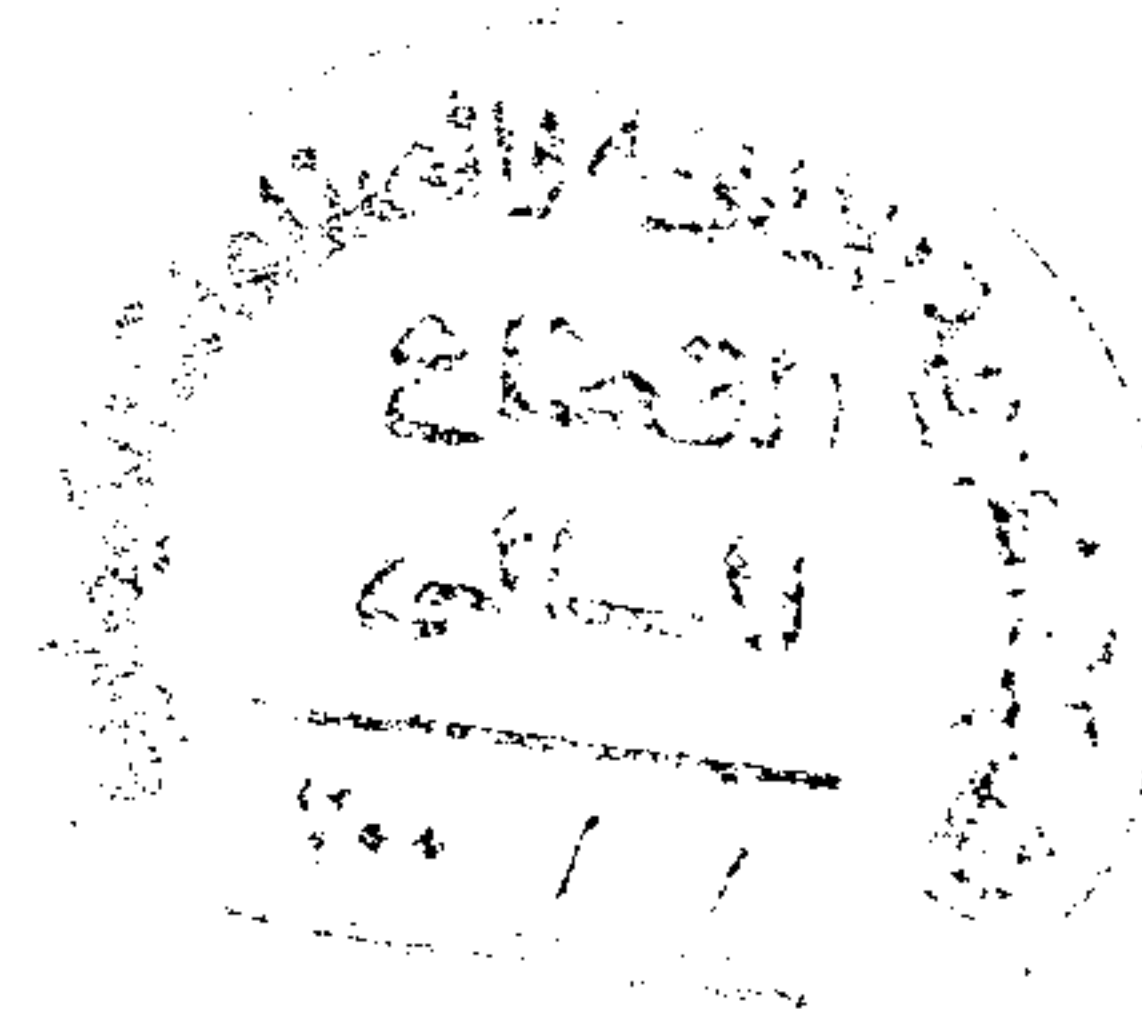
نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه محضرى اجتماع الجمعية العامة العادية وغير
العادية للشركة العربية للأدوية (موثقة من الجهة الادارية) والتي انعقدت يوم الثلاثاء
الموافق ٢٠١٤/٤/١٥ فى تمام الساعة الثانية والنصف عصراً بدار الهيئة الهندسية
للقوات المسلحة .

وتفضلوا سيادتكم بقبول وافر الاحترام،،،،

مدير إدارة الموازنة

ومسئول علاقات المستثمرين

محاسب / محسن محمد عمر النادى



الإدارة والمصانع ، ٥ شارع المصانع - بالأميرية - ت : ٢٢٨٢٥٢٩٤ / ٢٢٨٢٢١١٣ - تليفاكس : ٢٢٨٢٢٦١٤
فرع الجيزة ، ٦ شارع عثمان أباطة - المريوطية - الهرم - ت : ٢٣٨٨٨٤١٣ / ٢٢٨٦٧٧٤٢
فرع الإسكندرية ، ٧ شارع طارق بن زياد - العطارين - ت : ٠٣/٤٩٧١٢٨٤ - فاكس : ٠٣/٣٩٢١٨٤٤
المكتب العلمى ، ١٠١ شارع سيد درويش (زكى سابقاً) - التوفيقية - تليفاكس : ٢٥٧٤٥١٧١



محضر اجتماع الجمعية العامة العادية

للشركة العربية للأدوية والصناعات الكيماوية

بجلستها المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٤/٤/١٥

للنظر في اعتماد مشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥

بناءً على الدعوة الموجهة من السيد الدكتور / رئيس الجمعية العامة للشركة للسادة أعضاء الجمعية العامة والمساهمين والسادة مراقبي الحسابات والجهات الادارية المختصة فقد اجتمعت الجمعية العامة العادية للشركة في يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٤/٤/١٥ وفي تمام الساعة الثانية والنصف عصرا بقاعة الياسمين بدار الهيئة الهندسية التابعة للقوات المسلحة ٦ شارع إحسان عبد القدوس المتفرع من الخليفة المأمون - منشية البكري - مصر الجديدة - القاهرة.

بِرئاسة :-

السيد الأستاذ الدكتور / عادل عبد الحليم مصطفى
رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للأدوية
ورئيس الجمعية العامة للشركة العربية للأدوية

وبحضور كل من :-

- السيد المستشار / احمد أمين حسان
- السيد الأستاذ / محمد ونيس محمد خليل
- السيد الدكتور / أحمد عطية سعده
- السيد الدكتور / عبد الرحمن محمد أحمد السقا
- السيد الدكتور / سيف النصر السيد عبد العال
- السيد الأستاذ / أحمد أبو هندية
- السيد الأستاذ / أحمد فؤاد طه
- عضو الجمعية العامة
- عضو الجمعية العامة
- عضو الجمعية العامة
- عضو الجمعية العامة
- عضو الجمعية العامة
- عضو الجمعية العامة
- ممثل الاتحاد العام

ولم يحضر الاجتماع كل من :

السيد الأستاذ / عاطف عبد السلام ملش والسيد الدكتور / محمد مصطفى عبد الجواد عمران
وقد حضر الاجتماع السادة المساهمين وفقا للموضح بسجل إثبات حضور المساهمين والتي بلغت نسبتهم ٧٠٪.

وحضر الاجتماع السادة رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة العربية للأدوية وهم :

السيدة الدكتورة / ألفت مصطفى غراب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

للشركة العربية للأدوية



عبد الوهاب

السيدة الدكتورة / عفاف المعتز بالله مبارك
السيد الكيميائي / أسامه محمد علي
السيد الأستاذ / مصطفى إبراهيم الدسوقي
السيد الأستاذ / محمد علي إبراهيم شرف
السيد الدكتور / محمد عبد الحميد أحمد علي
عضو مجلس الإدارة غير متفرغ
عضو مجلس الإدارة المنتخب
عضو مجلس الإدارة المنتخب
عضو مجلس الإدارة (ممثلاً للمساهمين)
رئيس اللجنة النقابية

كما حضر هذا الاجتماع السادة أعضاء الجهاز المركزي للمحاسبات وهم:

السيدة الأستاذة المحاسبة / وفاء محمد علي ميدان
السيد الأستاذ المحاسب / صبرى غريب عبد السلام
السيد الأستاذ المحاسب / طارق محمد خليفة
السيدة الأستاذة المحاسبة / هالة عمر عبد الرازق
السيد الأستاذ المحاسب / وائل جمال الدين أمين
وكيل أول الوزارة - مدير الإدارة
وكيل الوزارة - نائب أول مدير الإدارة
مدير عام - نائب مدير الإدارة
مدير عام - نائب مدير الإدارة
مراقب الحسابات

كما حضر الاجتماع ممثلي الجهاز عن شعبة تقويم الأداء السادة:

السيد الأستاذ المحاسب / طارق محمد سلطان
السيدة الأستاذة المحاسبة / علياء علي احمد علي
رئيس شعبة بالادارة العامه للصناعات الدوائية
رئيس شعبة بالادارة العامه للصناعات الدوائية

كما حضر الاجتماع كل من:

السيد الأستاذ / رجب عبد الرؤوف رجب
السيد الأستاذ / مجدى عبد الستار محمد
السيد المحاسب / أيهاب حسين مسعود
ولم يحضر أحد عن الهيئة العامه للرقابه الماليه
ثم أعلن السيد الدكتور / عادل عبد الحليم مصطفى رئيس مجلس ادارة الشركة القابضه للادويه
ورئيس الجمعيه العامه بدء الجمعيه العامه للشركة العربيه للادويه والصناعات الكيماويه بجلستها العاديه
المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٤/٤/١٥ كما يلي:

بسم الله الرحمن الرحيم

نبدأ أعمال الجمعية العامه العاديه للشركة العربيه للادويه والصناعات الكيماويه بتاريخ ٢٠١٤/٤/١٥

أمين سر الجمعية:

• السيد الأستاذ / فتحي محمد خليل



نور

جامعي الأصوات :

• السيدة الأستاذة / ليلي صلاح الدين

• السيد الأستاذ / محمد علي خليل

وقد بلغت نسبة الحضور ٧٠٪ وبذلك يصبح الاجتماع صحيحا قانونا

وبدأ سيادته بالترحيب بالسادة الحضور ونخص بالترحيب السادة أعضاء الجهاز المركزي للمحاسبات
السيدة الأستاذة / وفاء محمد علي ميدان وكيل أول الوزارة ومدير إدارة مراقبه حسابات شركات
الادويه السيد الأستاذ / صبرى غريب عبد السلام وكيل الوزارة ونائب أول مدير الادارة ، السيد
الأستاذ / طارق محمد خليفه مدير عام ونائب مدير الادارة ، السيدة الأستاذة / هاله عمر عبد الرازق
مدير عام نائب مدير الادارة السيد الأستاذ / وائل جمال الدين أمين مراقب الحسابات
وكذلك السادة شعبه تقويم الاداء :

السيد الأستاذ المحاسب / طارق محمد سلطان رئيس شعبه بالادارة العامه للصناعات الدوائيه
السيدة الأستاذة المحاسبة / علياء علي احمد علي رئيس شعبه بالادارة العامه للصناعات الدوائيه

مرحبا بسيادتكم ودائما شاكرين لحسن تعاونكم في أداء المراقبه الماليه وتقويم الأداء
ونشكر حضراتكم لتلبية دعوة حضور الجمعية العامة العادية للشركة العربية للأدويه والصناعات الكيماوية
بجلستها المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٤/٤/١٥ للنظر فى جدول أعمال الجمعية العامة العادية
ثم انتقل سيادته إلى جدول الاعمال للجمعية العامه العاديه والذي يتضمن :

أولا : الموافقه على مشروع الموازنه التقديرية للشركة للعام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥

ثانيا : اقرار الخطة الاستثمارية للعام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥

ثالثا : التصريح لمجلس إدارة الشركة بالتبرع خلال العام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥ فيما لايجاوز ٣٠ الف
جنيه (ثلاثون ألف جنيه) ومايزيد على ذلك يتعين الحصول على موافقه مجلس ادارة الشركة
القابضه للأدويه والعرض على الجمعية العامه

رابعا : الموافقه على استخدام مبلغ ٥١٧٠٦٩٠ جنيه من الاحتياطي النظامي البالغ قيمته
٢٥٩٤٥٦١٤ جنيه فى ٢٠١٣/٦/٣٠

ثم طلب سيادته بأن يبدأ الاجتماع بتقرير مجلس الادارة فلتفضل الأستاذة الدكتور/ ألفت
مصطفى غراب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة العربية للأدويه لقراءة التقرير وقامت
سيادتها بقراءة التقرير على النحو التالي :



و
موافق

تقرير مجلس الإدارة

عن الموازنة التقديرية لعام ٢٠١٥/٢٠١٤

السيد الأستاذ الدكتور / رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للأدوية
ورئيس الجمعية العامة للشركة العربية للأدوية

السادة / أعضاء الجمعية العامة

السادة / مراقبي وممثلي الجهاز المركزي للمحاسبات

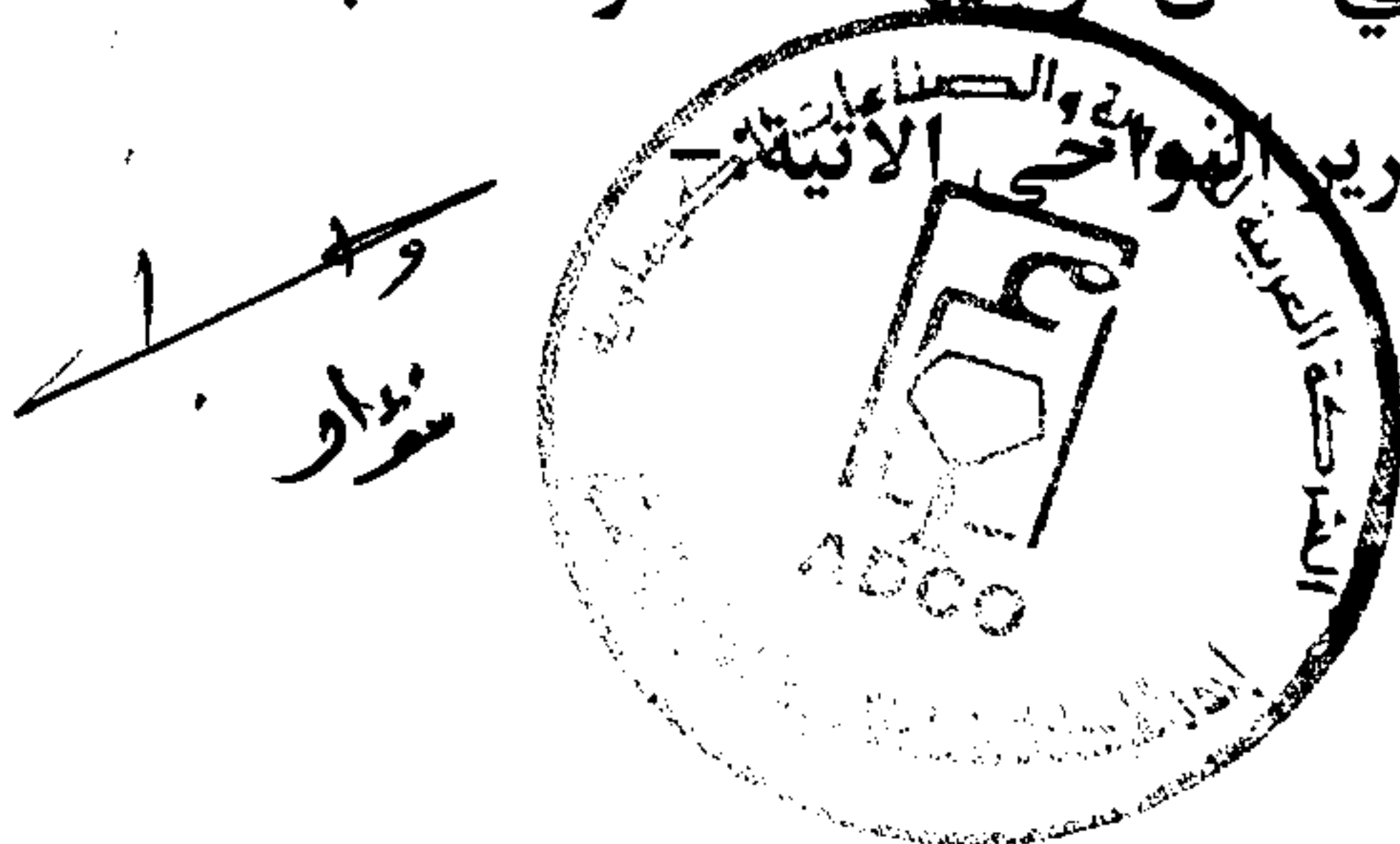
السادة / الحضور

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يتشرف مجلس إدارة الشركة العربية أن يعرض على سيادتكم ملخصاً بمستهدفات الشركة المتوقعة للعام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ في ضوء الظروف الحالية وحالة عدم الاستقرار التي تمر بها البلاد وفي ظل المنافسة المتزايدة في سوق الدواء، وكذلك تزايد الأعباء المالية المتمثلة في الأجور وأسعار الخامات والمستلزمات في نفس الوقت ضرورة الالتزام بتطبيق شروط التصنيع والتخزين الجيد حيث نجحت الشركة في الحصول على الشهادات الآتية:-

الشهادة	تاريخ الإصدار	مجال الشهادة
- ISO ١٤٠٠١/٢٠٠٤	٢٠١١/٨/٢٢	البيئة
- ISO ١٧٠٢٥/٢٠٠٥	٢٠١١/٦/٢٨	في مجال تقدير المواد الفعالة لبعض المستحضرات الدوائية (إيزو المعامل)
- ISO ٩٠٠١/٢٠٠٨	٢٠١٠/١١/١٥	الجودة
- OHSAS ١٨٠٠١/٢٠٠٧	٢٠١١/٥/١٩	في نظام السلامة والصحة المهنية

وتبذل الشركة كافة الجهود لتخطي الصعوبات والمشاكل التي تواجهها وتعمل على تنمية مواردها مع وضع الخطط والسياسات المناسبة لتحقيق أفضل النتائج في العام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ بإذن الله وذلك من خلال المساندة الكاملة من مجلس الإدارة وما يبذله العاملون بالشركة من جهد وإخلاص وتفان في العمل وفي ظل توجيهات الشركة القابضة، وندعو الله أن يوفقنا في تحقيق المستهدف ويتضمن هذا التقرير النواحي الآتية:-



أولاً :- أهم الخطط والسياسات التي تنتهجها الشركة خلال ٢٠١٥/٢٠١٤

١. ترشيد المخزون وتطوير التشكيلة الإنتاجية والبيعية

راعت الشركة ضمن خطتها المستهدفة العمل على ترشيد المخزون بكافة أنواعه واستخدام كافة الخامات والمستلزمات لديها مع عمل التشكيلة الإنتاجية والبيعية التي تحقق هامش ربح مناسب مع التصرف في الرواكد أولاً بأول وربط الخطة الإنتاجية بمستهدفات الخطة البيعية محلياً وخارجياً مع الاستمرار في إنتاج المستحضرات التي يقل سعر بيعها عن تكلفتها لتوفير الدواء المصري للطبقات المتوسطة والفقيرة مع العمل على استغلال كافة الطاقات المتاحة والحد من الفاقد الصناعي وذلك بما يكفل تعظيم هامش الربحية .

كما تنتهج الشركة سياسة الإنتاج من أجل البيع وليس من أجل التخزين مما يؤدي إلى ترشيد المخزون من الإنتاج التام وبما لا يؤثر على السياسة البيعية للشركة.

حيث من المتوقع أن تبلغ تكلفة المخزون في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٥٢ مليون جنيه مقابل فعلى ٢٠١٣/٦/٣٠ نحو ٦٧,٦ مليون جنيه.

٢. خفض النفقات

يتم الالتزام بتعليمات الشركة القابضة وتوصيات الجمعيات العامة للشركة فيما يتعلق بخفض النفقات وذلك لخفض التكلفة وتحسين مؤشرات الربحية.

كما تعمل الشركة على ترشيد نفقاتها بالرغم من ارتفاع أسعار الخامات ومستلزمات الإنتاج والزيادة الحتمية في الأجور وارتفاع أسعار الطاقة وارتفاع أسعار صرف العملات الأجنبية وذلك حتى تتمكن الشركة من تحقيق مستهدفاتها في ظل المنافسة الحالية بالأسواق محلياً وعالمياً.

٣. المبيعات

تعمل الشركة من خلال أجهزتها المختلفة على زيادة وتنشيط مبيعاتها وكذلك الحفاظ على مكانة الشركة في السوق عن طريق البيع المباشر للصيديات الكبرى وشركات التوزيع المختلفة وكافة الجهات وترشيد البوانص الممنوحة للعملاء ودراسة سياسات وأنظمة البيع بصفة دورية.

كما تعمل الشركة حالياً وبخطوات غير مسبوقه على تحسين الأداء التسويقي للمستحضرات سواء من خلال التعاون بين المكتب العلمي والمكاتب العلمية الأخرى في الدعاية لمستحضرات الشركة مما يدعم قدرتها التنافسية في السوق المحلي.



٤. التحصيل

تراعى الشركة التأكيد على تنشيط التحصيل في الداخل والخارج لضمان الحصول على مستحقاتها طرف العملاء وذلك لتوفير السيولة اللازمة وتحسين معدلات دوران رأس المال العامل مع الحصول على الضمانات الكافية التي تضمن حقوق الشركة طرف العملاء والعمل على تخفيض فترات الائتمان الممنوحة للسادة العملاء حيث مقدر تحصيل نحو ٢٢٥ مليون جنيه خلال عام الموازنة مقابل متحصلات فعلية لعام ٢٠١٢/٢٠١٣ نحو ١٩٩,٣ مليون جنيه.

٥. التصدير

تعمل الشركة على فتح أسواق جديدة والعمل على تنمية المبيعات مع الوكلاء الحاليين من خلال تسجيل أصناف جديدة للتصدير والتعاقد مع وكلاء جدد والعمل على استفادة الشركة بزيادة حجم التعامل معهم وتسجيل مستحضرات جديدة بالدول العربية والأفريقية وتوسيع الشركة لتعديل أسعار بيع المستحضرات في ظل ارتفاع عناصر التكلفة. وقد استهدفت الشركة صادرات بقيمة ٣٠ مليون جنيه لعام ٢٠١٤/٢٠١٥ وزيادة صادراتها من الأصناف المنفردة بإنتاجها والمتخصصة في تصنيعها مثل الأيروسول حيث تبلغ الصادرات المستهدفة من الأيروسولات حوالي ١٧,١ مليون جنيه.

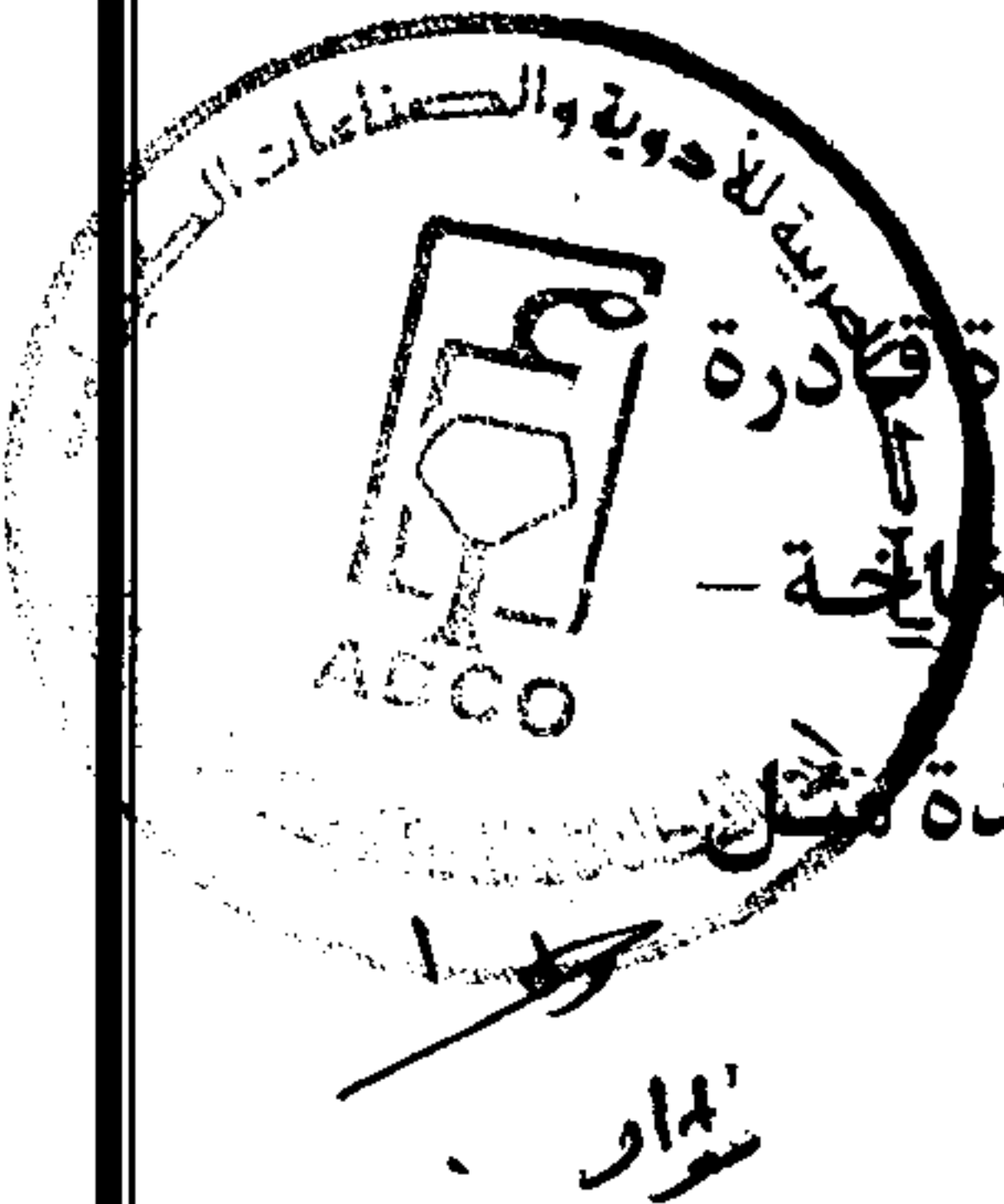
٦. الأبحاث والتطوير

تعمل الشركة جاهدة على تطوير وتدعيم العمل بقطاع الأبحاث والرقابة بأحدث الأجهزة على سبيل المثال (HPLC) - (NGI - Dosa) جهاز IR حيث تم الحصول على شهادة أيزو المعامل ١٧٠٢٥/٢٠٠٥ من الشركة المانحة في يونيو ٢٠١١ وتمت المراجعة على نظام الجودة في المعامل واجتيازها بنجاح حتى تتمكن الشركة من الاستمرار في إنتاج مستحضرات ذات جودة عالية ومطابقة للشروط والمواصفات العالمية والذي ينعكس على زيادة الطلب على منتجاتها خاصة في الأسواق الخارجية مما يؤدي إلى زيادة الصادرات والمنافسة في الأسواق المحلية.

كما تم تطوير امبلاج (مواد التعبئة والتغليف) لبعض المستحضرات طبقاً للرؤية التسويقية مما أثر إيجابياً على مبيعات هذه المستحضرات مثل فينادون شراب ، مديفيت شراب ، مجموعة بيتافال مرهم وكريم ، هكسيتول مضمضة وغيرها من المستحضرات.

٧. المستحضرات الجديدة

تعمل الشركة على تطوير قائمة المستحضرات الإنتاجية بإضافة مستحضرات جديدة قادرة على المنافسة في السوق المحلى وأسواق التصدير على سبيل المثال (بكلوزون فورت بحمض - بيتافال سي كريم - كلنداسين كبسول) وتطوير بعض المستحضرات المسجلة والواعدة مثل



(كانديستان سبراى - بولى بيوتك سبراى - فنتال مركب بخاخة وبكلوزون بخاخة وغيرهم) وقد حرصت الشركة على تسجيل وإنتاج مستحضرات جديدة لها مرجعية دولية تسهم فى زيادة وتنمية الخطة البيعية وتعظيم الربحية للشركة حيث من المتوقع الانتهاء من إجراءات تسجيل عدد (٦) مستحضرات جديدة سيتم إنتاجها تباعاً خلال عام الموازنة وفور الانتهاء من هذه الاجراءات وهى:-

- Asprine ١٠٠ Enteric Coated Tab.	- Clindacin solution
- Sleepback ١٠ mg capsule	- Lamotrotic Tablets
- Jointcerein capsules ٢٠ mg/Tab.	- Hypotense S.R. Tablets

وقد قامت الشركة بإنتاج أربعة مستحضرات جديدة خلال العام المالى ٢٠١٤/٢٠١٣

وهى:-

- Prednisolone ٢٠ mg oral dispersible .
- Oxelacure syrup.
- Rhinorelief nasal spray.
- Musclorelaxin .

٨. المستحضرات التى يقل سعر بيعها عن التكلفة

فى إطار سياسة الدولة بتوفير كافة المستحضرات الدوائية للسوق المصرى وتوفير الأدوية للمواطنين بأسعار يراعى فيها البعد الاجتماعى أدرجت الشركة بالموازنة التقديرية لعام ٢٠١٥/٢٠١٤ عدد ٢٩ مستحضر (مبيعات سوق) يقل سعر بيعها عن التكلفة وتمثل خسارتها ٦,٩ مليون جنيه بالرغم من معاناة الشركة من خسائر فى هذه المستحضرات التى تنتجها نتيجة التزامها بالمسئولية الاجتماعية تجاه الطبقات المتوسطة ومحدودة الدخل بخلاف أيضاً إصرار الموردين الخارجيين على الحصول على قيمة الخامات مقدماً قبل شحنها وكذا ارتفاع أسعار الدولار والعملات الأجنبية الأخرى .

ونأمل أن تستمر جهود الشركة العربية والشركة القابضة للأدوية فى تحريك أسعار هذه المستحضرات المخسرة.



دول
١
٢٠١٥

ثانيا: الإطار العام لمشروع الموازنة التقديرية:

- إيرادات النشاط الجارى

من المتوقع أن تحقق الشركة إيرادات نشاط جارى بنحو ٢٢٠,١ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل محقق فعلى بمبلغ ١٧٢,٦ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٣/٢٠١٢.

- المبيعات

من المتوقع أن تحقق الشركة مبيعات بنحو ٢٢٠ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل محقق فعلى بمبلغ ١٧٢,٢ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٣/٢٠١٢.

- التصدير

من المتوقع أن تحقق الشركة صادرات بنحو ٣٠ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل مستهدف ٢٥,٢ مليون جنيه عن العام المالى ٢٠١٣/٢٠١٤.

- التكاليف والمصروفات

من المتوقع أن تبلغ قيمة الخامات ومستلزمات الإنتاج وقطع الغيار مبلغ ١١٢,٣ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل فعلى بمبلغ ٩٠,٧ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٣/٢٠١٢.

ومن المتوقع أيضا أن تبلغ قيمة المصروفات الأخرى (خدمات مشتراة + اهلاك + فوائد تمويلية + مصروفات خدمية أخرى) مبلغ ٢٣,٥ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل محقق فعلى بمبلغ ٢٢,٤ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٣/٢٠١٢.

- الأجور والعمالة

من المتوقع أن تبلغ قيمة الأجور ٧٤ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ متضمنة حوالي ٧ مليون جنيه قيمة مكافأة نهاية الخدمة المتوقعة مقابل محقق فعلى بمبلغ ٦١,٢ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٣/٢٠١٢.

كما أنه من المتوقع أن يبلغ عدد العاملين (مشتين + عقود) بدون الأجازات ١٥٥٩ عامل خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل عدد ١٤١٥ عامل فى ٢٠١٣/٦/٣٠.

- صافى الربح شامل الضريبة

من المتوقع أن تحقق الشركة صافى ربح شامل الضريبة بنحو ٥,٥ مليون جنيه خلال العام المالى ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل محقق فعلى بمبلغ ٢٦١ ألف جنيه خلال العام المالى ٢٠١٣/٢٠١٢.



- صافي الربح القابل للتوزيع

من المتوقع أن تحقق الشركة صافي ربح قابل للتوزيع بنحو ٤,٤ مليون جنيه خلال العام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ مقابل محقق فعلي بمبلغ ٣٢٠ ألف جنيه خلال العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٢.

ثالثاً :- الخطة الاستراتيجية ومشروعات التطوير والتحديث

تم الانتهاء من تكييف مخازن البيع الجديدة تنفيذاً لملاحظات وزارة الصحة ومازالت الشركة تعمل على تطوير وتحديث الخطوط الإنتاجية بالأقسام لمواكبة الظروف الإنتاجية ومتطلبات الـ GMP كما يلي:

١- : قسم المراهم

استهدفت الشركة شراء خط تحضير وتعبئة مراهم وكريمات بنحو ٢ مليون جنيه خلال العام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ على ضوء ما تم من تطوير للقسم في ٢٠١٣/٢٠١٤ والحصول على ترخيص وزارة الصحة بالتصنيع في يناير ٢٠١٤.

٢- : قسم النقط

تم البدء في تطوير قسم النقط طبقاً لأحدث متطلبات التصنيع الجيد التي تقرها وزارة الصحة حيث تم توفير خط حديث لتعبئة النقط وجاري تشغيله كما استهدفت الشركة ضمن استثمارات عام ٢٠١٥/٢٠١٤ شراء ماكينة لصق بطاقات بنحو ٨٠٠ ألف جنيه.

٣- : قسم الأقراص

قامت الشركة بتحديث خط إنتاج الريفو أقراص من خلال توفير وحدة جديدة للقسم جاري تشغيلها بتكلفة ٢,٧ مليون جنيه وتعمل الشركة على التطوير المستمر لقسم الأقراص بهدف تقليل الفاقد مع الحفاظ على جودة المنتج وزيادة الطاقات الإنتاجية وقد استهدفت الشركة ضمن استثمارات ٢٠١٥/٢٠١٤ شراء ماكينة كبس أقراص بنحو ٤ مليون جنيه وماكينة كسوة فيلمية بنحو ٣ مليون جنيه.

٤- : قسم الأشربة

حرصت الشركة على تدعيم قسم الأشربة خلال عام ٢٠١٥/٢٠١٤ بإضافة خط أشربة جديد تبلغ تكلفته نحو ٥ مليون جنيه مما يساعد على استيعاب الخطط الإنتاجية والبيعية ومطابقة شروط التصنيع الجيد.

٤- : سيارات

حرصت الشركة على تدعيم أسطول النقل بسيارة (٨-١٠) طن للتوزيع وزيادة المبيعات كسياسة للإحلال والتجديد لأسطول الشركة وكذلك عدد ٣ سيارة نقل للعاملين باجمالي مبلغ ١,٨ مليون جنيه.

ر.ه. ا
طوار



رابعاً :- متطلبات البيئة المتوقع تنفيذها

- تحرص الشركة على الالتزام بمسئوليتها تجاه الحفاظ على البيئة والسلامة والصحة المهنية خلال العام ٢٠١٤/٢٠١٥ حيث من المتوقع أن يتم:-
- * إحلال وتبديل بعض الماكينات القديمة بماكينات حديثة بما يتوافق مع شروط التصنيع الجيد وتعليمات الإدارة المركزية لشئون الصيدلية والسلامة والصحة المهنية في أقسام المراهم والأشربة والأقراص.
 - * تنفيذ شروط البيئة واشترطات التخزين الجيد بمخازن الإنتاج التام (تكييف المخازن مع ضبط درجات الحرارة والرطوبة بما يتطابق مع اشتراطات (G.M.P).
 - * التخلص من المخلفات الخطرة بطريقة آمنة عن طريق الحرق بأفران بموجب التعاقد مع شركات متخصصة ومعتمدة في هذا المجال طبقاً لتعليمات البيئة والسلامة والصحة المهنية.
 - * التخلص من المخلفات غير الخطرة عن طريق البيع أو الإعدام .
 - * إحلال السيارات القديمة بسيارات جديدة حفاظاً على البيئة من التلوث.
 - * تم الحصول على شهادة المواصفات الدولية ١٨٠٠١ OHSAS بغرض إنشاء وتطبيق والمحافظة على نظام إدارة السلامة والصحة المهنية.
 - * عمل دورات تدريبية لإدارة البيئة وكذلك برامج توعية على المراجعة الداخلية في مجال: (السلامة والصحة المهنية - الإطفاء - الإسعافات الأولية - مخاطر بيئة العمل - التعامل مع المخلفات الخطرة وغير الخطرة - التوعية البيئية للصرف الصناعي والصحي - مكافحة الحشرات والقوارض - الخ).
 - * عمل دورات تخصصية في الأيزو ١٤٠٠١، ونظام ١٨٠٠١.
 - * تحليل نسبة المخلفات والعمل على تخفيضها بقدر الإمكان و الحد من التلوث والأثار السلبية لها ترشيداً للاستهلاك.
 - * نشر الوعي بين العاملين للحفاظ على الصحة العامة وتجنب الإصابة بالأمراض المهنية.

خامساً:- أسس وافتراضات إعداد الموازنة



٢. التركيز على التشكيلة البيعية بهدف الوصول إلى أفضل عائد مع عدم إغفال البعد الاجتماعي للأصناف التي لا تحقق ربحية.
٣. الأخذ في الاعتبار النتائج والمؤشرات الفعلية للمركز المالي المنتهى في ٢٠١٣/١٢/٣١.
٤. ترشيد النفقات والتكاليف.
٥. الاستغلال الأمثل للطاقات الإنتاجية والبشرية.
٦. أن الخطة الإنتاجية مساوية للخطة البيعية.

القوائم المالية

قائمة المركز المالي

أولاً :- الأصول طويلة الأجل من المتوقع أن يبلغ صافي قيمة الأصول طويلة الأجل بعد خصم الإهلاك في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٦٦,٩ مليون جنيهه مقابل ٦١,٤ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠ بزيادة قدرها ٥,٥ مليون جنيهه .

ثانياً: المال العامل

١. من المتوقع أن تبلغ قيمة الأصول المتداولة في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ١١٨ مليون جنيهه مقابل ١٢٥,٨ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠.
٢. من المتوقع ان تبلغ جملة الالتزامات قصيرة الأجل في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٩٤,٣ مليون جنيهه مقابل ٩٨,٤ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠.
٣. وعليه من المتوقع أن يبلغ صافي رأس المال العامل في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٢٣,٧ مليون جنيهه مقابل ٢٧,٤ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠ .

ثالثاً: حقوق المساهمين

من المتوقع ان تبلغ قيمة حقوق المساهمين في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٩٠,٦ مليون جنيهه وهي تمثل نسبة ١٠٠ ٪ من جملة مصادر التمويل البالغ قدرها ٩٠,٦ مليون جنيهه مقابل ٨٨,٨ مليون جنيهه في العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٢ بزيادة قدرها ١,٨ مليون جنيهه.

قائمة الدخل

١. من المتوقع ان تبلغ إيرادات النشاط الجاري في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٢٢٠,١ مليون جنيهه مقابل ١٧٢,٦ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠ بزيادة قدرها ٤٧,٥ مليون

جنيهه .



مؤاد

٢. التركيز على التشكيلة البيعية بهدف الوصول إلى أفضل عائد مع عدم إغفال البعد الاجتماعي للأصناف التي لا تحقق ربحية.
٣. الأخذ في الاعتبار النتائج والمؤشرات الفعلية للمركز المالي المنتهى في ٢٠١٣/١٢/٣١.
٤. ترشيد النفقات والتكاليف.
٥. الاستغلال الأمثل للطاقات الإنتاجية والبشرية.
٦. أن الخطة الإنتاجية مساوية للخطة البيعية.

القوائم المالية

قائمة المركز المالي

أولاً :- الأصول طويلة الأجل من المتوقع أن يبلغ صافي قيمة الأصول طويلة الأجل بعد خصم الإهلاك في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٦٦,٩ مليون جنيهه مقابل ٦١,٤ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠ بزيادة قدرها ٥,٥ مليون جنيهه .

ثانياً: المال العامل

١. من المتوقع أن تبلغ قيمة الأصول المتداولة في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ١١٨ مليون جنيهه مقابل ١٢٥,٨ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠.
٢. من المتوقع ان تبلغ جملة الالتزامات قصيرة الأجل في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٩٤,٣ مليون جنيهه مقابل ٩٨,٤ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠.
٣. وعليه من المتوقع أن يبلغ صافي رأس المال العامل في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٢٣,٧ مليون جنيهه مقابل ٢٧,٤ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠ .

ثالثاً: حقوق المساهمين

من المتوقع ان تبلغ قيمة حقوق المساهمين في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٩٠,٦ مليون جنيهه وهي تمثل نسبة ١٠٠ ٪ من جملة مصادر التمويل البالغ قدرها ٩٠,٦ مليون جنيهه مقابل ٨٨,٨ مليون جنيهه في العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٢ بزيادة قدرها ١,٨ مليون جنيهه.

قائمة الدخل

١. من المتوقع ان تبلغ إيرادات النشاط الجاري في ٢٠١٥/٦/٣٠ نحو ٢٢٠,١ مليون جنيهه مقابل ١٧٢,٦ مليون جنيهه في ٢٠١٣/٦/٣٠ بزيادة قدرها ٤٧,٥ مليون جنيهه .



جنيه .
مؤاد

حيث تقدم السيد الدكتور / عادل عبد الحليم مصطفى رئيس مجلس ادارة الشركة القايله للادويه ورئيس الجمعية العامه بالشكر للاستاذة الدكتورة / ألفت مصطفى غراب ثم طلب السيد الدكتور / عادل عبد الحليم مصطفى من الاستاذة المحاسبه / وفاء محمد على ميدان وكيل أول الوزارة - مدير ادارة مراقبه حسابات الادويه أن تعرض سيادتها تقرير الجهاز المركزي للمحاسبات
ثم انتقلت الكلمه لسيادتها :

بسم الله الرحمن الرحيم

السيد الأستاذ الدكتور / رئيس الجمعية العامة
الأستاذة الدكتورة / رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
السادة الأفاضل / أعضاء الجمعية العامة
السادة الحضور

كل عام وحضراتكم بخير

تضمنت الموازنه التقديرية للشركة العربية للادويه والصناعات الكيماويه عن العام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥ صافي ربح مقدر مبلغ ٤,٤ مليون جنيه و كان العام السابق ٣٢٠ ألف جنيه وهذه أرقام متدنيه جدا جدا للشركة العربية للادويه ٣٢٠ ألف جنيه حيث أنني لم أسمع هذه الأرقام من قبل فالشركة العربية للادويه من الشركات الرائدة الفاضل الخاص بها كان لا يقل عن ١١ مليون جنيه ، ١٢ مليون جنيه من حوالي عشر سنوات و أنني فوجئت بهذه الأرقام حاليا كذلك تضمنت الموازنه مستهدف ايرادات نشاط بمبلغ ٢٢٠ مليون جنيه، وفوجئت أن الشركة العربية للادويه تقوم بالسحب على المكشوف حيث لم يكن ذلك موجوداً من قبل وخسارة الاصناف التي زادت تكلفتها عن سعر بيعها بالنسبه لاصناف السوق فقط عدد ٢٩ صنف بخسارة بنحو ٦,٩ مليون جنيه

أتمنى أن الشركة العربية للادويه تنهض وأريد أرقام للفائض على نحو أفضل من ذلك فالشركة العربية للادويه تستحق أكثر من ذلك حيث أن إيرادات النشاط كبيرة وتبلغ ٢٢٠ مليون جنيه .

- بالنسبه للاستخدام من الاحتياطي النظامي هناك بنود خاصه بالمصروفات كان من المفروض أن تتحمل أجور ولا يتم استخدام الاحتياطي النظامي فيها فأننا لا أعترض على الصرف للعمال بأى حال من الاحوال لكنى أعترض على المعالجه المحاسبية لهذا البند المفروض أنا أحمل هذا على مصروفات الشركة فهذه أجور تتحمل على مصروفات الشركة من أجل أن الشركة تشعر أن هناك مصروفات فبالنالي يتم عمل مجهود فى البيع وفى الإنتاج بحيث أحقق من نشاطى فائض فأستطيع أن أدفع للمساهمين وأدفع أجور للعمال ويكون ذلك من نشاط الشركة ولا أستقطعه من حقوق الملكيه الخاصه بالشركة فكل عام يتم استخدام الاحتياطي النظامي حيث تم استخدامه مرة فهذا يكفى أرجو بعد ذلك ألا يتم استخدام الاحتياطي النظامي أبداً بأى شكل من الاشكال فهذه المصروفات شركة وهذه حقوق ملكيه خاصه بالمساهمين ومن غير الصحيح أن يتم استخدامها لتنظيفه مصروفات بأى حال من



الأحوال فالأجور أو أى بنود خاصة بالمصروفات تتحمل على قائمه الدخل ولا يتم أخذها من إحتياطات الشركة أو حقوق الملكية .

ثم طلبت سيادتها من الأستاذ / وائل جمال الدين أمين مراقب حسابات الشركة ليعرض تقرير الجهاز المركزي للمحاسبات عن مراجعه الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥/٢٠١٤ حيث تحدث سيادته قائلا :

بسم الله الرحمن الرحيم

السيد الأستاذ الدكتور / رئيس الجمعية العامة

السادة أعضاء الجمعيه العامه

كل عام وحضراتكم بخير

قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية للشركة العربية للدويه والصناعات الكيماويه لاعداد القوائم الماليه التقديرية للعام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ وفقا لمعيار المراجعة المصري رقم (٣٤٠٠) الخاص باختبار المعلومات المالية المستقبلية وهذه المعلومات المستقبلية هي مسئوليه الادارة بما فى ذلك الافتراضات المذكورة في الإيضاح رقم (٥) والتي تم بناء التنبؤات عليها .

وقد اسفرت مراجعه الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ عن الملاحظات الاتية

١- لم يتم الاسترشاد عند إعداد تقديرات الموازنة الاستثمارية لعام ٢٠١٥/٢٠١٤ بتعليمات الشركة القابضة في شأن ما تم تنفيذه حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ والمتوقع تنفيذه حتى نهاية العام المالي الحالي ٢٠١٤/٢٠١٣ حيث لم يتضمن مشروع الموازنة التقديرية للشركة للعام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ إنشاء أقسام المراهم والنقط والمحاليل والبخاخات السابق إدراجهم بالموازنة التقديرية لعامي ٢٠١٣/٢٠١٢ و ٢٠١٤/٢٠١٣ باستثمارات بنحو ٨ مليون ، ٦,٤ مليون جنية علي التوالي ولم يتم تنفيذها حتى تاريخه.

٢- لم يتم الاسترشاد عند إعداد تقديرات الموازنة لعام ٢٠١٥/٢٠١٤ بالأرقام الفعلية عن الستة أشهر الأولى عن العام المالي ٢٠١٤/٢٠١٣ والمتوقع خلال الستة أشهر التالية اكتفاء بفعلي عام ٢٠١٢ / ٢٠١٣ والمعتمد لعام ٢٠١٤/٢٠١٣ بالمخالفة لما ورد بأسس وافتراضات إعداد الموازنة حيث تبين:-

(أ) بلغت المصروفات الاداريه عن الستة أشهر الاولى من العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ نحو ١١ مليون جنية في حين بلغ اجمالي المقدر عن العام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥ نحو ١٩,١ مليون جنية .

(ب) بلغ صافي الربح قبل ضرائب الدخل عن الفتره من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/١٢/٣١ نحو ١,٢٥٠ مليون جنية بنسبه ٢٥% فقط من المستهدف للعام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ وقبل تأثيره بما ورد بتقريرنا من ملاحظات ذات أثر جوهري علي نتائج أعمال الفترة .

٣- لم يتم حسم الأمر بشأن تشييد المصنع الجديد بتكلفه تقديرية بنحو ١٨٥ مليون جنية والذي تم الموافقة عليه بالجمعية العامة بجلستها المنعقدة في ٢٠١٠/٣/٣٠ علي أن يتم



شوار

التمويل عن طريق زيادة رأس مال الشركة من ٢٧ مليون جنيه إلى ٤٠,٥ مليون جنيه مع حجب التوزيع الثاني لمدة ٣ سنوات اعتباراً من عام ٢٠١١/٢٠١٠. هذا وقد تم إرجاء تنفيذها وفقاً لما جاء بقرارات الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٠١١/٤/١٦ مما يتعين معه اتخاذ ما يلزم في هذا الشأن في ضوء السير في إجراءات زيادة رأس المال من ٤٠,٥ مليون إلى ٦٠ مليون جنيه وذلك حتى تتوافق مع الفقرة (٦) من المادة (٧) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادرة بقرار مجلس إداره الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ٢٠١٤/١/٢٢.

٤- استهدفت الشركة استثمارات بمبلغ ١٧,٥ مليون جنيه مقابل مبلغ قدره ١٣ مليون جنيه معتمد بموازنة ٢٠١٣ / ٢٠١٤ وقد بلغ المنفذ منها خلال الفترة من ٧/١ وحتى ٢٠١٣/١٢/٣١ نحو ٢,٩ مليون جنيه فقط بنسبه ٢٢% من المعتمد .

ويتصل في هذا الشأن أن المقترح لمصادر تمويل تلك الموازنة الاستثمارية تمويلاً ذاتياً بمبلغ ١٠,١ مليون جنيه والباقي وقدره ٧,٤ مليون جنيه عن طريق قروض محلية قصيرة الأجل دون الإفصاح عن مصادر تلك القروض والأعباء المترتبة عليها كما لم تتضمن قائمه المركز المالي أي قيمه للقروض المتوقع الحصول عليها وأثرها علي قائمه التدفقات النقدية المتوقعة

٥- لم يتم تأثير قائمه الدخل التقديرية للعام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥ بمصروفات تقدر بنحو ٥,٥ مليون جنيه تمثل الفرق بين المتوقع صرفه للعاملين من أرباح وحوافز اضافيه التي يقرها رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة سنوياً للعاملين وحصه العاملين في الأرباح المتوقعة عن ذلك العام والتي اعتادت الشركة في السنوات السابقة خصمها من الاحتياطي النظامي بعد العرض علي الجمعية العامة للشركة.

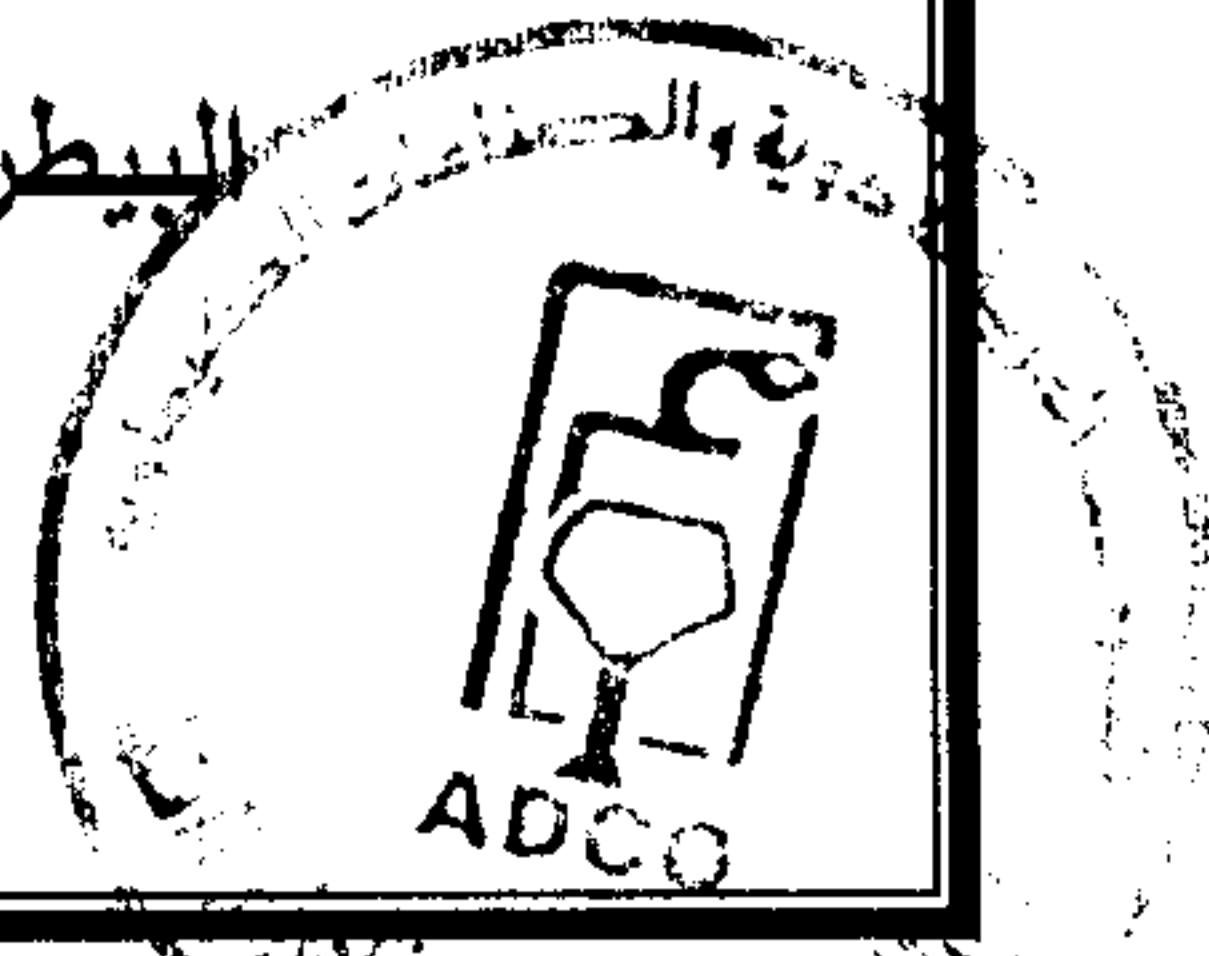
ويتصل في هذا الشأن أن رصيد الاحتياطي النظامي المتوقع في ٢٠١٥/٦/٣٠ قد بلغ بقائمه المركز المالي التقديرية نحو ٢٧,٥٧٨ مليون جنيه بزيادة بنحو ١,٦ مليون جنيه عن فعلي ٢٠١٣/٦/٣٠ البالغ نحو ٢٥,٩٤٦ مليون جنيه قبل تأثيره بالمعروض من مجلس إدارة الشركة علي الجمعية العامة باستخدام نحو ٥,٢ مليون جنيه من الرصيد لتغطية الفرق بين ما تم صرفه للعاملين ومجلس الاداره من أرباح وحوافز إضافية عن العام المالي ٢٠١٢/٢٠١٣ وحصه العاملين ومجلس الاداره في الأرباح بحساب التوزيع عن ذلك العام .

٦- لم يتضمن مشروع الموازنة خطه الشركة في كيفية التصرف في مخزون الإنتاج التام من أصناف راكدة وبطيئة الحركة خلال عام الموازنة والعمل علي تحقيق أكبر استفادة ممكنه .

٧- تضمنت الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥ إنتاج عدد ٢٩ مستحضر يقل سعر بيعها عن تكلفتها بخساره مستهدفه بنحو ٦,٩ مليون جنيه.

٨- لم يتضمن مشروع الموازنة التقديرية لعام ٢٠١٤/٢٠١٥ إنتاج مستحضرات للنشاط البيطري مما يشير الي عدم استغلال الشركة للطاقات المتاحة لهذا النشاط .

شور
١



٩- انخفاض المقترح لمعدل استغلال الطاقة الانتاجية لقسمي الريفو ، الايروسلات الي ٦٧% ، ٧٨% مقابل فعلي ٢٠١٣/٢٠١٢ بنحو ٩٦% ، ١٤٢% علي التوالي مع ثبات المستغل من الطاقة الإنتاجية المتاحة لقسم الكبسولات بنسبه ٤٠% فقط مما يشير الي وجود فاقد غير مستغل من الطاقه الانتاجيه المتاحة.

١٠- تم تقدير ضريبة الدخل بمشروع الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ بنسبه ٢٠% في حين أن صحتها ٢٥% وفقا لقرار بقانون رقم ١٠١ لسنة ٢٠١٢ والقانون رقم ١١ لسنة ٢٠١٣ الخاص بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة علي الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ كما لم يتم تأثير قائمه الدخل بما قد ينشأ من أصول والتزامات ضريبية مؤجله علي الفروق المؤقتة بين صافي الربح المحاسبي وصافي الربح الضريبي.

وبناء على اختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات فإن الافتراضات التي ورد تحفظ بشأنها لا توفر أساسا معقولا للتنبؤات المستقبلية المتوقعه ومالذالك من أثر على عدم امكانيه تحقيق الشركة للنتائج الماليه المتوقعه في ظل تلك الافتراضات من المحتمل أن تختلف النتائج الفعلية عن التنبؤات حيث أنه غالبا مالا تتحقق الاحداث المتوقعه كما هو مفترض وقد يكون الاختلاف جوهريا .
وشكرا لحضراتكم ،

وكل عام وحضراتكم بخير ،،

ثم أعطيت الكلمه للسيد الاستاذ / رجب عبد الرؤوف رئيس القطاع المالي بالشركة العربية للدويه للرد على الملاحظات الواردة بتقرير الجهاز المركزي للمحاسبات

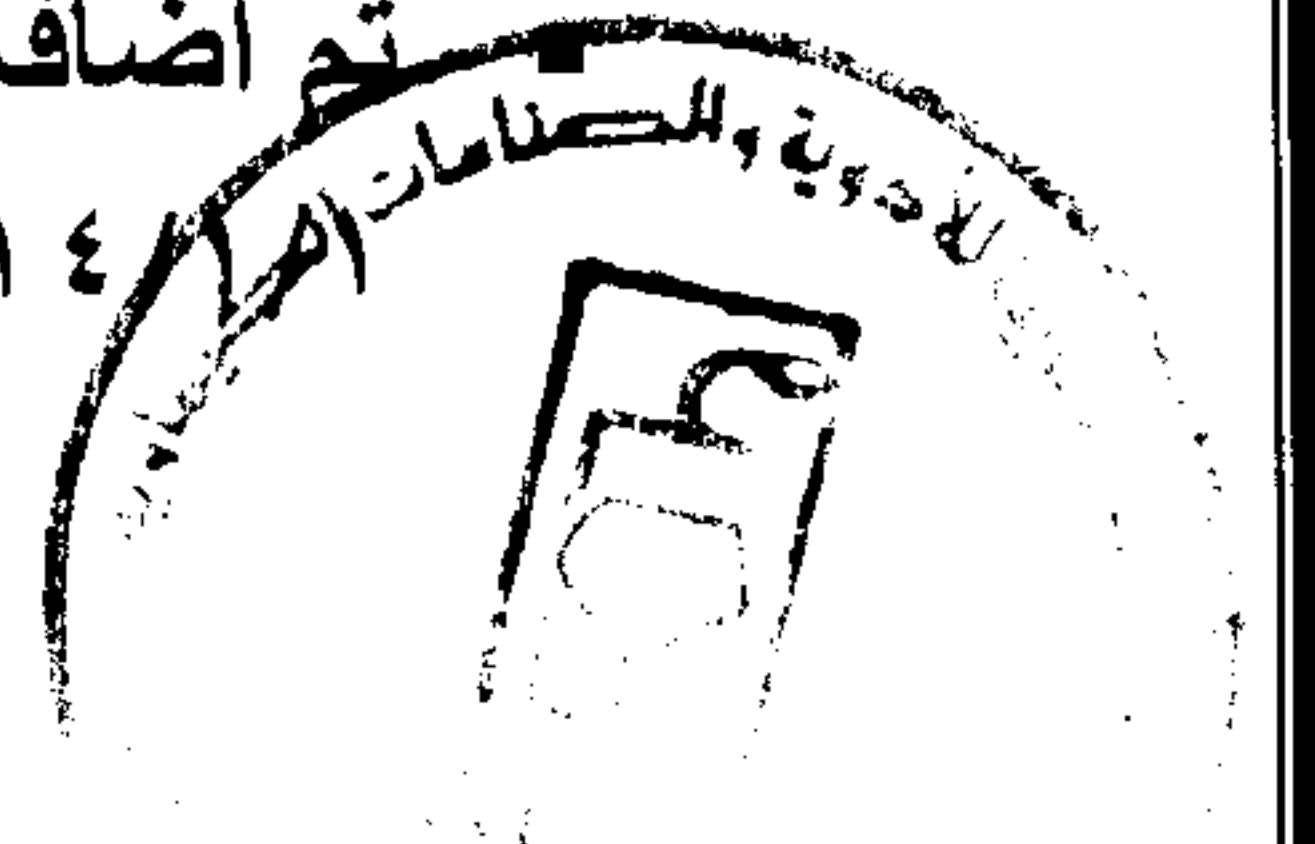
ملاحظه رقم (١)

١- لم يتم الاسترشاد عند إعداد تقديرات الموازنة الاستثمارية لعام ٢٠١٥/٢٠١٤ بتعليمات الشركة القابضة في شأن ما تم تنفيذه حتي ٢٠١٣/٦/٣٠ والمتوقع تنفيذه حتي نهاية العام المالي الحالي ٢٠١٤/٢٠١٣ حيث لم يتضمن مشروع الموازنة التقديرية للشركة للعام المالي ٢٠١٥/٢٠١٤ إنشاء أقسام المراهم والنقط والمحاليل والبخاخات السابق إدراجهم بالموازنة التقديرية لعامي ٢٠١٣/٢٠١٢ و ٢٠١٤/٢٠١٣ باستثمارات بنحو ٨ مليون ، ٦,٤ مليون جنيه علي التوالي ولم يتم تنفيذها حتي تاريخه.

رد الشركة

■ تم الاستغناء عن انشاء مبنى جديد بعد أن تم التأكد من سلامة المبنى الحالي من الناحية الإنشائية وتم التطوير للأقسام الحالية به واللبوسات والنقط خلال العام الحالي وسيتم استكمال باقي مراحل التطوير خلال عام الموازنة ٢٠١٥/٢٠١٤.

تم اضافة قسم جديد للمراهم بقسم اللبوس الحالي وتم افتتاحه بمعرفة التفتيش الصيدلي في ٢٠١٤ ويتم حاليا انتاج جميع مستحضرات المراهم والكريمات في الشركة العربية



للأدوية كذلك تم تجهيز مكان خاص لماكينة تعبئة مراهم جديدة سيتم شراؤها خلال عام الموازنة ٢٠١٥/٢٠١٤.

- تم تركيب ماكينة نقط جديدة بمكان خاص مجهز خصيصاً لها بقسم الأشربة ويتم حالياً إنتاج جميع مستحضرات النقط بها.
- تم تطوير قسم اللبوس عند اضافة قسم المراهم وإجازة التطوير به مع قسم المراهم.
- يتم حالياً تزويد قسم الأيروسولات بتلك خاص لزيادة الإنتاج والذي تم افتتاحه عام ٢٠١٠ طبقاً لأحدث متطلبات التصنيع الجيد.

ملاحظه رقم (٢)

لم يتم الاسترشاد عند إعداد تقديرات الموازنة لعام ٢٠١٥/٢٠١٤ بالأرقام الفعلية عن الستة أشهر الأولى عن العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ والمتوقع خلال الستة أشهر التالية اكتفاءً بفعل عام ٢٠١٢ / ٢٠١٣ والمعتمد لعام ٢٠١٣/٢٠١٤ بالمخالفة لما ورد بأسس وافتراسات إعداد الموازنة حيث تبين:-

- أ- بلغت المصروفات الاداريه عن الستة أشهر الاولى من العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ نحو ١١ مليون جنيه في حين بلغ اجمالي المقدر عن العام المالي ٢٠١٤/٢٠١٥ نحو ١٩,١ مليون جنيه .
- ب- بلغ صافي الربح قبل ضرائب الدخل عن الفتره من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/١٢/٣١ نحو ١,٢٥٠ مليون جنيه بنسبه ٢٥% فقط من المستهدف للعام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ وقبل تأثيره بما ورد بتقريرنا من ملاحظات ذات أثر جوهري علي نتائج أعمال الفترة .

رد الشركة

- أ) يرجع ارتفاع المصروفات الإدارية خلال الستة أشهر الأولى إلى تحميل الأجور بمبلغ ١,٧ مليون جنيه تكلفة أعباء المادة ٦٠ من لائحة العاملين بالشركة بينما المتوقع في عام ٢٠١٥/٢٠١٤ أن يبلغ اجمالي تكلفة تنفيذ الأحكام القضائية ١,٤ مليون جنيه تم تقدير مخصص مقابلها ضمن مخصصات بخلاف الاهلاك وقدرها ٢ مليون جنيه .
- ب) يرجع انخفاض الربح خلال الستة أشهر الأولى من العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ إلى انخفاض المحقق الإنتاج والمبيعات (٤٤,٦ مليون جنيه ، ٤٧,٥ مليون جنيه على التوالي) خلال الربع الأول من العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ عن المستهدف لذات الفترة (٥١,٢ مليون جنيه) وتأثير ذلك على الربحية وقد بلغ صافي الربح قبل الضريبة عن الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٤/٢/٢٨ مبلغ ٢,٥ مليون جنيه بنسبة ٥٠% من المستهدف للعام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ وإن شاء الله ستحقق الشركة مستهدفاتها من الإنتاج والمبيعات والربحية خلال العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤ حيث تغيرت مؤشرات الشركة اعتباراً من شهر اكتوبر ٢٠١٣ نتيجة تحقيق مستهدفات الإنتاج والمبيعات حيث بلغ المحقق من الإنتاج والمبيعات من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٤/٢/٢٨ مبلغ ١٤٤,٧ مليون جنيه ، ١٣٧,٦ مليون جنيه على التوالي مقابل مستهدف (إنتاج / مبيعات) مبلغ ١٣٦,٧ مليون جنيه وتم الاسترشاد بهذه المؤشرات عند إعداد الموازنة.

مبارك



ملاحظه رقم (٣)

لم يتم حسم الأمر بشأن تشييد المصنع الجديد بتكلفه تقديرية بنحو ١٨٥ مليون جنيه والذي تم الموافقة عليه بالجمعية العامة بجلستها المنعقدة في ٢٠١٠/٣/٣٠ علي أن يتم التمويل عن طريق زيادة رأس مال الشركة من ٢٧ مليون جنيه إلي ٤٠,٥ مليون جنيه مع حجب التوزيع الثاني لمدته ٣ سنوات اعتباراً من عام ٢٠١١/٢٠١٠. هذا وقد تم إرجاء تنفيذه وفقاً لما جاء بقرارات الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٠١١/٤/١٦ مما يتعين معه اتخاذ ما يلزم في هذا الشأن في ضوء السير في إجراءات زيادة رأس المال من ٤٠,٥ مليون إلي ٦٠ مليون جنيه وذلك حتى تتوافق مع الفقرة (٦) من المادة (٧) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادرة بقرار مجلس إداره الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ٢٠١٤/١/٢٢.

رد الشركة

تم إرجاء تنفيذ المصنع الجديد أثناء انعقاد الجمعية العامة العادية الخاصة باعتماد الموازنة التقديرية للسنة المالية ٢٠١٢/٢٠١١ بجلستها المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١١/٤/١٦ لصعوبة توفير مصادر التمويل المناسبة وكذلك الاستفادة من أعمال التطوير التي قامت بها الشركة التي شملت معظم الأقسام الإنتاجية بالإضافة إلى إنشاء قسم جديد للمراهم والكريمات وآخر للأيروسولات.

ملاحظه رقم (٤)

استهدفت الشركة استثمارات بمبلغ ١٧,٥ مليون جنيه مقابل مبلغ قدره ١٣ مليون جنيه معتمد بموازنة ٢٠١٣/٢٠١٤ وقد بلغ المنفذ منها خلال الفتره من ٧/١ وحتى ٢٠١٣/١٢/٣١ نحو ٢,٩ مليون جنيه فقط بنسبه ٢٢% من المعتمد .

ويتصل في هذا الشأن أن المقترح لمصادر تمويل تلك الموازنة الاستثمارية تمويلاً ذاتياً بمبلغ ١٠,١ مليون جنيه والباقي وقدره ٧,٤ مليون جنيه عن طريق قروض محليه قصيرة الأجل دون الإفصاح عن مصادر تلك القروض والأعباء المترتبة عليها كما لم تتضمن قائمه المركز المالي أي قيمه للقروض المتوقع الحصول عليها وإثرها علي قائمه التدفقات النقدية المتوقعة

رد الشركة

بلغ المنفذ من الاستثمارات خلال الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ مبلغ ٨,٣ مليون جنيه بنسبة ٦٤% من الاستثمارات المعتمدة بموازنة ٢٠١٣/٢٠١٤ حيث تم إضافة استثمارات خلال الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ بمبلغ ٥,٤ مليون جنيه وجارى تنفيذ باقى الاستثمارات فى ضوء السيولة المتاحة بالشركة.

وبالنسبة لمبلغ ٧,٤ مليون جنيه فهي عبارة عن تسهيلات ائتمانية من البنوك والموردين ويتم سدادها خلال نفس العام وذلك فى حالة تمويل الاستثمارات ذاتياً أما فى حالة موافقة الجمعية على زيادة رأس المال سيتم استخدام هذه الزيادة فى تغطية هذه الاستثمارات وبالتالي توفير الأعباء التمويلية مما يعود بالنفع على الشركة والسادة المساهمين.



