



شرکت کارخانجات داروپخش
Darou Pakhsh
Pharmaceutical Mfg. Co.
www.dppharma.com



شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

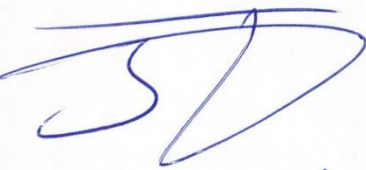
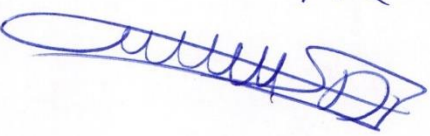
پیوست صورت‌های مالی دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳





با یاد و نام خداوند سبحان و با اتکاء به یاری و فضل او در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار) ، شرکت هایی که سهم آن ها نزد سازمان بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد ، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و همچنین سالانه می باشند .

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش درباره عملیات و وضع شرکت می باشد و با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیات مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه مصوب شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات بر اساس واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان برآورد نمود به نحو صحیح و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آنها موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)	-	رئیس هیات مدیره	
شرکت داروپخش (سهامی عام)	آقای دکتر مسعود عابدینی	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	آقای رامین زارع	عضو هیات مدیره ، معاونت مالی و اقتصادی	
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)	آقای قاسم جعفری	عضو هیات مدیره	
شرکت شیمی دارویی داروپخش (سهامی عام)	آقای سید محمد رسول زاده	عضو هیات مدیره	



فهرست مطالب

مقدمه

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱ ماهیت شرکت و صنعت	۷
۱-۱-۱ مواد اولیه	۸
۱-۱-۲ نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت	۸
۱-۲ جایگاه شرکت در صنعت	۸
۱-۳ جزئیات فروش	۹
۱-۳-۱ جزئیات فروش در داخل	۹
۱-۳-۲ مرادوات شرکت با دولت و نهاد های وابسته به دولت	۹
۱-۳-۲-۱ آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)	۱۰
۱-۳-۲-۲ وضعیت پرداخت های به دولت	۱۰
۱-۳-۳ جزئیات فروش صادراتی	۱۰
۱-۴ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان	۱۱
۱-۵ وضعیت رقابت	۱۲
۱-۶ اطلاعات بازار گردان شرکت	۱۳

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱ اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت	۱۵
۲-۲ برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازار های جدید توزیع	۱۵
۳-۲ رویه های مهم حسابداری ، برآورد ها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده	۱۵
۴-۲ سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن	۱۶

۳- مهمترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط

۳-۱ منابع	۱۹
۳-۲ مصارف	۱۹
۳-۳ ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن	۲۰
۳-۴ اطلاعات مربوط به اشخاص وابسته	۲۲
۳-۵ دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن	۲۳



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

- ۴-۱ نتایج عملکرد مالی و عملیاتی ۲۴
- ۴-۲ جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع ۲۸
- ۴-۳ تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها ، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت ۲۸
- ۴-۴ تحلیل حساسیت ۳۰

۵- مهمترین معیار ها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

- ۵-۱ شاخص ها و معیار های عملکرد برای ارزیابی ۳۱

۶- اطلاعات مربوط اعضاء هیات مدیره و مدیران اجرایی و کمیته های تخصصی هیات مدیره

۷- جمع بندی



مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت های مالی است و باید همراه با صورت های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت چشم انداز واحد تجاری و سایر اطلاعاتی که در صورت های مالی ارائه نشده اند، را فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تاثیر قرار دهد را تشریح می کند.

۱. ماهیت کسب و کار

صنعت داروسازی علاوه بر اهمیتی که برای سلامت افراد جامعه دارد، می تواند نقش موثری در توسعه اقتصادی و روابط بین الملل داشته باشد. به دلیل مشکلات اقتصادی و تحریم های اعمال شده بر شرکت های ایرانی، بازار دارویی ایران سهم زیادی در بازار جهانی ندارد اما پیرو سیاست های داخلی کشور، بازار داخلی کشور تا اندازه زیادی به خودکفایی رسیده. از نقاط قوت این صنعت می توان به افزایش تقاضا بواسطه رشد طبقه و جمعیت سالمند، برخورداری از حمایت قوی دولت برای بهبود نیازهای بهداشتی مردم، وجود نیروی کار موثر در کشور نام برد و از نقاط ضعف آن نحوه قیمت گذاری توسط سازمان غذا و دارو با رشد کم قیمت فروش و تاخیر در اعلام افزایش نرخ ها، وجود قوانین و مقررات بهداشتی سخت گیرانه و حاشیه سود کمتر شرکت های داروسازی ژنریک در مقایسه با شرکت های دارویی انحصاری اشاره نمود.

تاریخچه شرکت

کارخانجات داروپخش در تابستان سال ۱۳۴۲ با همکاری شرکت داروسازی انگلیسی Allen & Hanburys به طور رسمی افتتاح گردیده و در سال ۱۳۷۱ سهام شرکت توسط سازمان تامین اجتماعی از وزارت بهداشت و درمان خریداری و در تاریخ ۱۳۷۷/۰۱/۲۴ با منفک شدن از شرکت داروپخش (سهامی عام) با شماره ثبت ۱۳۹۲۸۱ و شناسه ملی ۱۰۱۰۱۸۲۳۴۳۷ اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۷۹/۰۶/۲۷ شرکت از «سهامی خاص» به «سهامی عام» تبدیل گردیده و در تاریخ ۱۳۸۱/۰۷/۲۱ بعنوان ۳۲۶ شرکت پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار تهران با نماد دارو مورد پذیرش واقع گردید.



ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در سال پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد	۱۴۰۳/۰۳/۳۱
۱	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۲,۱۵۴,۷۲۳,۱۷۹	۸۲/۸۷	
۲	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	۱۲۱,۰۱۵,۱۰۷	۴/۶۵	
۳	شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)	۱۳,۶۴۷	۰	
۴	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)	۱۲,۹۹۹	۰	
۵	شرکت شیمی دارویی داروپخش (سهامی عام)	۶,۴۹۵	۰	
۶	سایر سهامداران حقوقی	۲۴۵,۴۵۸,۰۹۸	۹/۴۴	
۷	سهامداران حقیقی	۷۶,۶۹۵,۷۵۲	۲/۹۵	
۸	کارکنان شرکت	۲,۰۷۴,۷۲۳	۰/۰۸	
جمع	۲,۶۰۰ میلیون سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	

تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه به شرح ذیل به مبلغ ۲,۶۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۲,۶۰۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰,۰۰۰ ریال) افزایش یافته است .

تاریخ صدور ثبت افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۸/۰۷/۳۰	۷,۹۰۰	۴۰,۰۰۰	از محل مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۷۹/۱۱/۱۱	۱۵۰	۱۰۰,۰۰۰	از محل مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۹/۰۷/۲۶	۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰	از محل سود انباشته
۱۳۹۳/۰۴/۱۷	۱۰۰	۴۰۰,۰۰۰	از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۴/۰۹/۰۸	۲۵	۵۰۰,۰۰۰	از محل سود انباشته
۱۳۹۷/۱۱/۲۹	۲۵	۶۲۵,۰۰۰	از محل سود انباشته
۱۳۹۸/۰۹/۲۷	۲۰	۷۵۰,۰۰۰	از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۴۰۰/۰۳/۲۳	۱۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۴۰۱/۱۰/۱۸	۷۳	۲,۶۰۰,۰۰۰	از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی



وضعیت شفافیت و نقد شوندگی سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۰۷/۲۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در گروه مواد و محصولات دارویی با نماد دارو درج شده است و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۱/۰۸/۱۲ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت روز های معاملاتی سهام در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد.

شاخص های معاملات کارخانجات داروپخش طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

شرح	شاخص
۵۵	تعداد روزهای معاملاتی (کل)
۵۲	تعداد روزهای تایید شده
۰	تعداد روزهای تأیید نشده / ابطال شده
۱۲,۶۹۴	تعداد کل دفعات معامله شده
۵۶۵,۶۲۴,۶۵۲,۶۲۰	ارزش کل معاملات (ریال)
۲۵,۱۷۰	بالاترین قیمت پایانی (ریال)
۱۵,۶۳۰	پایین ترین قیمت پایانی (ریال)
۱۵,۶۳۰	قیمت پایانی در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (ریال)
۱۶,۱۸۰	قیمت پایانی در روز تأیید گزارش (ریال)
۴۱	تعداد روزهای منفی معاملاتی بر حسب قیمت پایانی
۱۱	تعداد روزهای مثبت معاملاتی بر حسب قیمت پایانی
۳	تعداد روزهای بدون معاملات بر حسب قیمت پایانی

نمودار قیمت سهام در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱





۱-۱ ماهیت شرکت و صنعت:

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق آخرین اساسنامه مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۸ عبارتست از «تولید، تهیه و واردات داروهای انسانی، دامی، مکمل های دارویی، تجهیزات و لوازم آرایشی بهداشتی و آزمایشگاهی و درمانی، شیرخشک و غذای کودک، مکملهای تغذیه ای، فرآورده های طبیعی و سنتی و غذاهای ویژه، تولید، توزیع و فروش آنها در سراسر کشور و صدور آنها به خارج از کشور، تولید، خرید و فروش مواد اولیه و بسته بندی، ماشین آلات، قطعات و ملزومات دارویی»

گروه محصولات	واحد	ظرفیت عملی سال	تولید واقعی در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱
قرص	هزار عدد	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۶۸,۷۰۰
کپسول	هزار عدد	۲۲۰,۸۵۹	۲۲,۰۶۷
آمپول	هزار عدد	۸۸,۰۰۰	۱۰,۲۰۷
سرم	هزار عدد	۱۲,۲۹۱	۷,۳۶۱
شربت و سوسپانسیون	هزار عدد	۲۱,۰۶۰	۳,۱۶۵
کارتریج	هزار عدد	۱۹,۸۰۰	۱,۰۴۶
کرم، پماد و ژل	هزار عدد	۱۳,۳۲۰	۹۶۳
ویال های تزریقی	هزار عدد	۳,۲۰۰	۵۸۲
قطره های چشمی	هزار عدد	۳,۶۸۰	۳۶۲
پودرهای خوراکی	هزار عدد	۷,۷۱۳	۶۹
قطره های خوراکی	هزار عدد	۴,۰۰۰	۵۹
لوسیون	هزار عدد	۱,۲۰۰	۴۷
شیاف	هزار عدد	۱۰,۸۰۰	۰
محصول نیمه ساخته	کیلوگرم	۰	۴۰۰
تولید کارمزدی	هزار عدد	۰	۵,۷۳۰
جمع		۲,۰۰۵,۹۲۳	۲۲۰,۷۵۸



۱-۱-۱ مواد اولیه :

مواد اولیه مصرف شده در شرکت به صورت واحد های اندازه گیری مختلف خریداری و مصرف می شوند که به طور کلی در ۲ دسته مواد اولیه (موثره ، جانبی) و مواد بسته بندی تقسیم بندی و بر اساس میانگین موزون قیمت گذاری می گردد که در جدول زیر به آن اشاره گردیده است .

مبالغ میلیون ریال			
شرح	مصرف ۳ ماهه ۱۴۰۳	مصرف ۳ ماهه ۱۴۰۲	درصد تغییرات
مواد اولیه	۱.۵۸۶.۱۲۸	۲.۳۹۶.۹۹۸	(۳۳/۸)
مواد بسته بندی	۹۰۵.۴۵۶	۱.۴۵۱.۷۰۵	(۳۷/۶)
جمع	۲.۴۹۱.۵۸۴	۳.۸۴۸.۷۰۳	(۳۵/۳)

۱-۱-۲ نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت :

در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ حجم ریالی خرید های مواد اولیه بسته بندی کاهش ۱۲/۷ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل همچنین از این میزان خرید حدود ۹۳ درصد خرید داخلی و ۷ درصد خرید خارجی می باشد و خرید خارجی نیز به دلیل عدم تخصیص ارز و حذف ارز ترجیحی کاهش ۷۶/۲ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است .

مبالغ میلیون ریال

شرح	خرید مواد اولیه بسته بندی ۳ ماهه ۱۴۰۳	خرید مواد اولیه بسته بندی ۳ ماهه ۱۴۰۲	در صد تغییرات	عمده تامین کنندگان
خرید داخلی	۲.۷۲۴.۶۲۷	۲.۵۱۱.۶۳۰	۸/۵	شرکت شیمی دارویی داروپخش ، شرکت پارس آمپول ، شرکت تولید مواد اولیه داروپخش ، شرکت
خرید خارجی	۱۹۸.۶۳۳	۸۳۵.۳۶۲	(۷۶/۲)	HOPERAY چین ، شرکت شیشه دارویی رازی ، شرکت PHARE BELGIUM بلژیک و ...
جمع	۲.۹۲۳.۲۶۰	۳.۳۴۶.۹۹۲	(۱۲/۷)	

۱-۲ جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت کارخانجات داروپخش در پایان دوره ۳ ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ در بین شرکتهای بورسی تولید کننده محصول نهایی در صنعت دارو به ترتیب با حجم تولید ۲۲۰،۷۵۸ هزار عدد و حجم فروش ۲۵۵،۹۸۶ هزار عدد معادل ۶،۸۷۶،۲۶۰ میلیون ریال ، جایگاه پنجم از لحاظ مبلغ فروش بر اساس گزارشات موجود در سایت سازمان بورس اوراق بهادار تهران به خود اختصاص داده است .



۱-۳ جزئیات فروش :

۱-۳-۱ جزئیات فروش داخلی :

مبالغ به میلیون ریال

گروه محصولات	واحد	مقدار فروش داخلی ۳ ماهه ۱۴۰۳	مبلغ فروش داخلی ۳ ماهه ۱۴۰۳	سهم شرکت از بازار فروش داخلی
آمپول	هزار عدد	۱۲,۲۷۴	۲,۴۲۲,۴۹۹	٪۱۶
سرم	هزار عدد	۷,۷۶۲	۱,۴۰۰,۳۰۶	٪۲۲
قرص	هزار عدد	۱۵۴,۲۳۶	۱,۲۰۹,۲۳۰	٪۱۵
شریت و سوسپانسیون	هزار عدد	۳,۲۲۶	۸۷۱,۷۶۲	٪۱۷
کپسول	هزار عدد	۲۱,۵۷۸	۲۴۵,۳۲۰	٪۶
ویال های تزریقی	هزار عدد	۶۱۶	۱۳۹,۴۸۵	٪۴۷
کارت ریج	هزار عدد	۱,۴۵۹	۱۰۹,۰۱۸	٪۶۱
کرم ، پماد و ژل	هزار عدد	۷۰۰	۷۹,۳۸۵	٪۳۲
قطره های چشمی	هزار عدد	۳۶۲	۵۳,۲۵۶	٪۵
پودرهای خوراکی	هزار عدد	۶۹	۲۰,۷۰۹	٪۱۰۰
قطره های خوراکی	هزار عدد	۵۹	۱۴,۵۶۲	٪۲۶
لوسیون	هزار عدد	۴۷	۵,۲۰۶	٪۱۶
شیاف	هزار عدد	۰	۲,۳۶۷	٪۱۶
محصول نیمه ساخته	کیلو گرم	۴۰۰	۲,۷۸۰	***
فروش کارمزدی	هزار عدد	۴,۶۶۴	۴۷,۶۱۴	***
جمع		۲۰۷,۴۵۲	۶,۶۲۳,۴۹۹	***

افزایش نرخ فروش محصولات دارویی شرکت تنها با مجوز سازمان غذا و دارو و سندیکاهای مرتبط امکانپذیر می باشد و شرکت متناسب با افزایش هزینه ها تلاش خود را در راستای کسب این مجوزها متمرکز نموده است .

۱-۳-۲ مراودات شرکت با دولت و نهاد های وابسته به دولت :

طی دوره مالی مورد گزارش ، مراودات مالی شرکت با دولت و نهاد های وابسته به آن مربوط به انجام تکالیف قانونی از قبیل مالیات های مستقیم و غیر مستقیم ، قانون کار و سازمان تامین اجتماعی و گمرک جمهوری اسلامی ایران ، تامین سوخت و انرژی ، سازمان محیط زیست و شهرداری بوده است .



۱-۳-۲-۱ آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری :

علیرغم افزایش قیمت نهاده و هزینه های تولید ، سازمان غذا و دارو همواره در صدد ثبات قیمت بازار یا رشد کم قیمت فروش می باشد و در اعلام قیمت های جدید با تاخیر اقدام می نماید . بنابر این باتوجه به این موضوع که قیمت های فروش مصوب سازمان غذا و دارو می باشد ، لذا قیمت های تعیین شده بعضا در مقایسه با بهای تمام شده محصولات پایین تر بوده و تاثیر قابل توجهی در فروش و سود شرکت دارد.

۱-۳-۲-۲ وضعیت پرداخت های به دولت :

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۳ به ۳ ماهه ۱۴۰۲
مالیات عملکرد	۰	۷۳۳،۶۴۴	۱،۲۳۴،۱۴۴	(۱۰۰)
مالیات بر ارزش افزوده	۰	۴،۴۲۹	۶۶،۴۵۶	(۱۰۰)
بیمه سهم کارفرما	۱۹۶،۰۰۷	۱۶۳،۹۹۹	۷۲۵،۹۶۵	۱۹/۵
حقوق و عوارض گمرکی	۲۲،۴۵۹	۳۰،۹۶۰	۱۰۴،۵۵۴	(۲۷/۵)
پرداختی بابت انرژی (گاز و برق)	۴۰،۷۶۵	۱۶،۶۶۳	۷۹،۶۸۵	۱۴۴/۶
جمع	۲۵۹،۲۳۱	۹۴۹،۶۹۵	۲،۲۱۰،۸۰۴	(۷۲/۷)

۱-۳-۳ جزئیات فروش صادراتی :

فروش صادراتی شرکت کارخانجات داروپخش پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳ مبلغ ۲۵۲،۷۶۱ میلیون ریال معادل ۷۹۶،۲۵۶ دلار می باشد همچنین قیمت صادراتی فروش محصولات بر اساس مصوبات هیات مدیره و رعایت صرفه و صلاح شرکت تعیین می گردد.



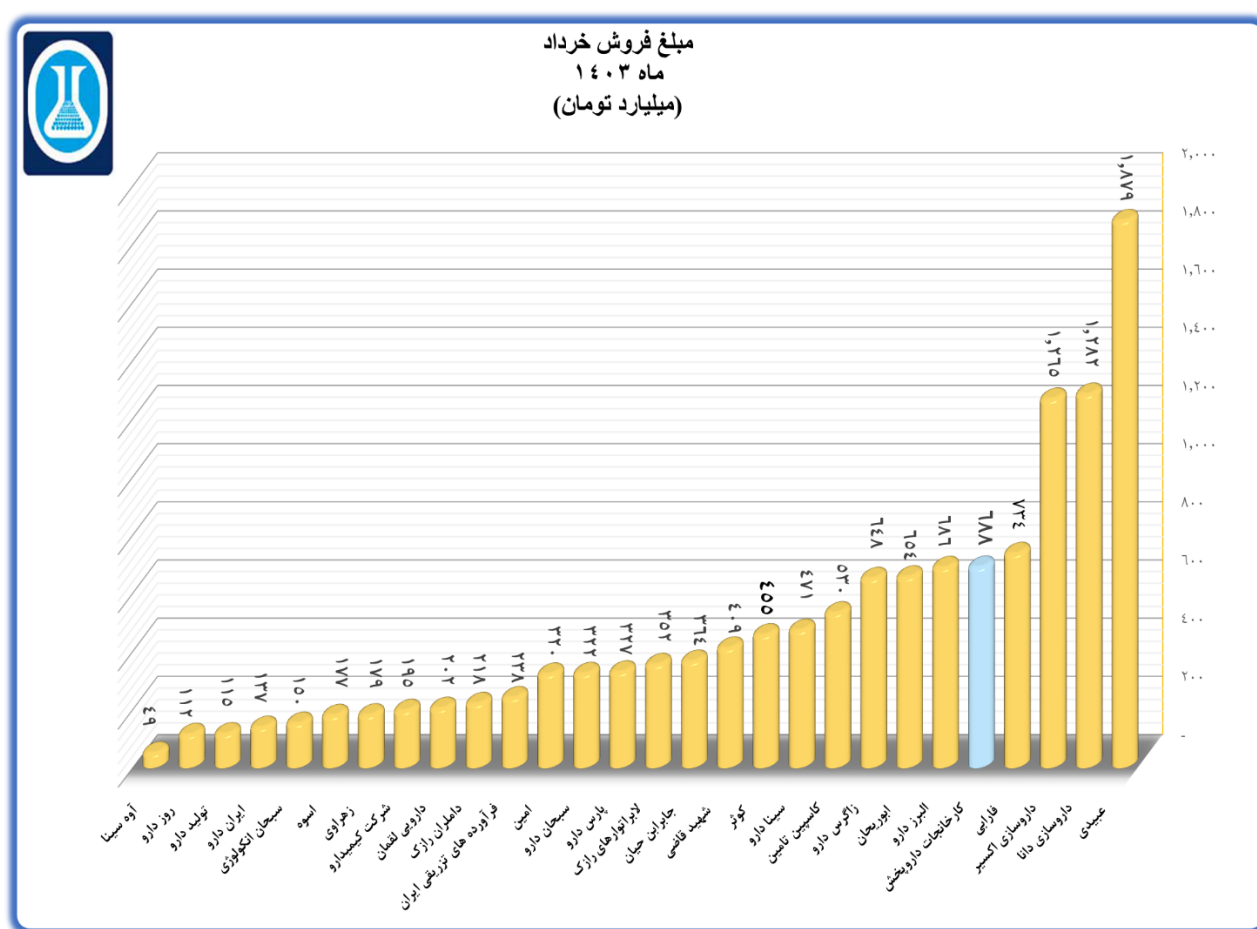
۱-۴ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان :

اقتصادی	مصوبات و مقررات داخل شرکت	قوانین و مقررات کشوری
نرخ تورم	اساسنامه شرکت	قانون مالیات های مستقیم و سایر قوانین مالیاتی
نرخ بهره بانکی	مصوبات مجامع عمومی سهامداران	قانون کار و تامین اجتماعی
نرخ ارز	مصوبات هیات مدیره	قانون تجارت
سیاست های صادرات و واردات	آیین نامه های داخل شرکت	قانون امور پزشکی و دارویی مصوب ۱۳۳۴ و اصلاحیه های بعد آن
رویداد های منطقه ای و جهانی	برنامه های راهبردی	قانون رفع برخی موانع تولید و سرمایه گذاری صنعتی مصوب مجمع تشخیص مصلحت نظام
		قوانین و مقررات دولتی مرتبط به کسب و کار
		قانون بازار اوراق بهادار
		استانداردهای حسابداری
		قوانین و مقررات مبارزه با پولشویی
		سایر قوانین موضوعه



۵-۱ وضعیت رقابت :

باتوجه به گزارشات ارائه شده در سامانه جامع اطلاع رسانی سازمان بورس اوراق بهادار (کدال) شرکت کارخانجات داروپخش رتبه پنجم از منظر مبلغ فروش را در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳ بین شرکت های تولید کننده محصول نهایی دارویی را به خود اختصاص داده است.





۱-۶ اطلاعات بازارگردان شرکت :

شرکت کارخانجات دارو پخش در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۰ اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تامین نمود. و قرار داد مذکور تا اتمام تعهد صندوق به بازارگردانی ادامه می یابد

اطلاعات سهام خزانه طبق جدول زیر می باشد:

عنوان	پارامتر
نام بازارگردان	شرکت بازار گردانی نفت و گاز صبا تامین
آغاز سال بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۸/۱۱
پایان سال بازارگردانی	-
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۷۶,۲۰۸
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۲۱۳,۶۲۵



۱.۲ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) بعنوان یکی از شرکتهای هلدینگ دارویی تامین (تیییکو) در زمینه تولید انواع اشکال دارویی و نیز فرآورده های طبیعی، سنتی، مکمل و غذای ویژه با سطح کیفیت استانداردهای مراجع ملی و بین المللی، با تکیه بر دانش فنی روز، کارکنان متخصص و متعهد، تجهیزات و فناوری روزآمد در جهت پاسخگویی به نیازهای نظام سلامت جهت ارتقای کیفیت زندگی، در بازارهای داخلی و خارجی فعالیت می نماید.

راهبردهای مدیریت در رسیدن به اهداف

رئوس اهداف کلان

توسعه و تقویت سیستمهای مدیریتی، تقویت فرهنگ و بهبود ساختار سازمانی

دستیابی به بالاترین سهم بازار فرآورده های دارویی کشور

توسعه ایمن و یکپارچه سامانه های اطلاعاتی و ارتباطی، تقویت همکاری با مراکز علمی و دانش بنیان

ارتقای توان تولید محصولات استراتژیک و حفظ برتری در بین تولیدکنندگان داروی کشور

ارتقاء رضایتمندی و انگیزش کارکنان، توانمندی و توسعه سرمایه انسانی

رشد ارزش سرمایه، درآمد و سودآوری شرکت

تحقق پیشینه الزامات GXP

وسعت حضور در بازارهای منطقه و جهان

توسعه و مدیریت دانش و فناوری، تقویت قابلیت تحقیقات و اصلاح فرآیند توسعه

پیشگامی در عرصه فناوری و علوم داروسازی کشور

مدیریت و اصلاح بهای فروش، حفظ بازارهای صادراتی، توسعه قابلیتهای بازاریابی و فروش

خلق ارزش پایدار برای ذینفعان

تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر، نگهداری بهینه تجهیزات و بهبود راندمان تولید

شکوفایی در عرصه توسعه و تمایز کیفی محصولات

برونسپاری تولیدات و همکاری در زنجیره ارزش، جایگزینی منابع خرید به منظور ارزان سازی مواد اولیه، منبع یابی و بهبود زنجیره تامین

بهبود ارتباط با مشتریان، توسعه تبلیغات و اطلاع رسانی، بهبود کیفیت و بسته بندی محصولات، مدیریت سبد و ارایه محصولات جدید

توسعه و تقویت سرمایه گذاری، تقویت و تنوع تامین مالی، توسعه فرصت های درآمدی، مدیریت بهای تمام شده محصولات



۲-۱ اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت :

پروژه راه اندازی خطوط جدید کارتریج و ویال مایع تزریقی

جهت افزایش ظرفیت تولید ویال مایع تزریقی و ایجاد تنوع در سبد محصولات دارویی شرکت ، در سال ۱۴۰۱ دستگاههای مربوط به خطوط کارتریج و ویال مایع تزریقی مستقر و فضای بسته بندی مربوط به تولیدات دستگاه های مذکور تکمیل گردیده است . با توجه به شرایط موجود و موانع تامین ، پیش بینی می گردد تجهیزات تکمیلی مربوط به این خطوط در پایان سال ۱۴۰۳ تهیه و راه اندازی اولیه صورت پذیرد .

۲-۲ برنامه توسعه محصولات جدید ورود به بازارهای جدید توزیع :

آمار محصولات پایپ لاین واحد تحقیق و توسعه به شرح ذیل می باشد

تعداد	شرح
۱۷ محصول	تعداد محصول اسکیل آپ شده
۳۲ محصول	تعداد محصولات آماده اسکیل آپ
۱۶ محصول	تعداد محصولاتی که در پایداری قرار دارند
۴۳ محصول	تعداد محصولات جدیدی که فرموله شده اند و در حال بررسی می باشند

۲-۳ رویه های مهم حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده :

❖ قضاوت ها در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری

طبقه بندی سرمایه گذاری ها در طبقه دارایی های غیرجاری

هیئت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز ، قصد نگهداری سرمایه گذاری های بلندمدت برای طولانی را دارد. این سرمایه گذاری ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه گذاری ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است .

❖ قضاوت مربوط به برآوردها

تخفیفات

هیات مدیره بر اساس میزان فروش و بررسی نتایج و آمار گردآوری شده از تجربیات گذشته و شرایط بازار روز دارویی و شرایط قراردادی اقدام به برآورد تخفیفات به شرکت های پخش می نماید .



۲-۴ سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری

گزارش پایداری بیانگر ارزش ها و مدل حکمرانی سازمان بوده و ارتباط بین استراتژی های سازمان و تعهد آن به یک اقتصاد جهانی پایدار را نشان می دهد. تعداد روز افزونی از شرکت ها و سازمان ها خواهان این هستند که عملیات خود را پایدار کرده و توسعه پایدار مشارکت داشته باشند. گزارش دهی پایداری می تواند به سازمان ها برای اندازه گیری و اطلاع رسانی عملکرد اقتصادی، زیست محیطی، اجتماعی و حاکمیتی خود کمک کند. پایداری، قابلیت پایدار ماندن چیزی برای زمان طولانی یا بی نهایت مبتنی بر عملکرد این چهار حوزه کلیدی است. گزارش دهی نظام مند پایداری به سازمان ها برای اندازه گیری تاثیراتی که ایجاد می کنند یا تجربه می کنند، تنظیم اهداف و مدیریت تغییر کمک می کند. شرکت کارخانجات داروپخش در اجرای فصل دستورالعمل حاکمیت شرکتی جدید مصوب ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ موضوع مواد ۳۹ و ۴۰ این دستورالعمل در ابعاد محیط زیست، مسئولیت اجتماعی و اقتصادی اقدامات ذیل را انجام داده است.

گزارش وضعیت مصرف انرژی

نوع انرژی	واحد اندازه گیری	مصرف در ۳ ماهه ۱۴۰۳	مصرف در ۳ ماهه ۱۴۰۲
گازوئیل	مترمکعب	۷	۱۰
برق	مگاوات ساعت	۳،۵۵۷	۴،۰۵۷
گاز	متر مکعب	۱،۷۶۳،۶۸۷	۱،۷۷۱،۹۶۶

تمهیدات انجام شده در زمینه صرفه جویی انرژی

- تبدیل چراغ های روشنایی پر مصرف به LED
- مدیریت عدم استفاده از دستگاه های پرمصرف در زمان پیک مصرف برق
- استفاده از داریو و اینورتر جهت کنترل مصرف برق الکترو موتورها
- روشن کردن دیزل ژنراتور ها در زمان پیک مصرف برق جهت کمک به شبکه برق سراسری
- استفاده از سنسورها ی حساس به نور(فتوسل) جهت خاموش بودن روشنایی معابر و خیابان ها در زمان روز



- اجرای آبیاری قطره ای درختان و فضای سبز با هدف صرفه جویی در مصرف آب
- سیرکوله کردن آب پمپ وکیوم آزمایشگاه و جلوگیری از هدر رفت آب به میزان ۲,۰۰۰ لیتر در روز
- اصلاح خط بخار استریل که نتیجه آن حدودا ۱۲۰ متر لوله کشی کم شده است.
- عایق کاری لوله های بخار و کندانس
- لوله کشی دورریز آب جداره تانک شربت و هدایت آن جهت آبیاری فضای سبز به میزان ۱۲,۰۰۰ لیتر در ساعت
- عایق بندی کانال های انتقال هوای خنک به سایت های تولید به طول ۲۵۰ متر جهت جلوگیری از هدررفت انرژی

محیط زیست

- نظارت بر پایش مستمر فاضلاب خروجی از تصفیه خانه شرکت و آلاینده سنجی زیست محیطی پساب خروجی در یک مرحله در ۳ ماه سوم سال جاری
- پایش مستمر گاز ها و گرد و غبار های خروجی از واحد تولید به منظور حصول اطمینان از عدم آلودگی هوا منطبق با قوانین و مقررات سازمان محیط زیست
- آلاینده سنجی سه ماهه خروجی دودکش بویلر های شرکت در جهت بررسی و رفع مغایرت ها به منظور حصول اطمینان از عدم آلودگی هوا منطبق با قوانین و مقررات سازمان محیط زیست
- تفکیک پسماند از مبدا در تمامی واحد های شرکت به صورت مستمر
- عقد قرار داد سمپاشی و طعمه گذاری ، جهت کنترل حشرات و جوندگان
- برنامه خرید و تامین کیسه های زبال رنگی جهت تفکیک پسماند از مبدا در ۳ ماهه دوم سال ۱۴۰۳
- برنامه خود اظهاری محیط زیست سه ماهه اول تاپایان شهریور

مسئولیت اجتماعی

- کمک به سازمان بسیج به مبلغ ۴۴۱ میلیون ریال



توسعه منابع انسانی

- بازنگری و اجرای طرح طبقه بندی مشاغل
- اهدای هدایای نقدی و غیر نقدی مطابق آیین نامه جامع تسهیلات و رفاه در تاریخ های مشخص شده به پرسنل
- ایجاد انگیزه در قالب رفاهیات از جمله امکانات ورزشی در داخل شرکت و راه اندازی مهد کودک جهت رفاه حال مادران شاغل در شرکت و پرداخت تسهیلات و هدایای نقدی و غیر نقدی مطابق آیین نامه
- برگزاری دوره های آموزشی مرتبط با HSE، جهت ارتقا فرهنگ و آگاهی پرسنل
- اقدامات درمانی و خدمات اورژانس برای کلیه پرسنل شرکت و شرکت های هم جوار
- تشکیل کمیسیون پزشکی در خصوص تغییر شغل پرسنل آسیب پذیر
- پذیرش کار آموزان در صنعت به تعداد ۱۷ نفر
- تجهیز و راه اندازی ساختمان آموزش جهت برگزاری دوره های آموزشی
- برگزاری دوره های آموزشی درون سازمانی، برون سازمانی و آموزش ضمن کار مجموعاً ۶۵ کلاس آموزشی معادل ۲،۴۳۴ نفر ساعت آموزش با سرانه ۲/۱۳ نفر ساعت.

دوره های آموزشی	تعداد عنوان کلاس	نفر ساعت
درون سازمانی	۲۴	۱،۳۲۶
برون سازمانی	۶	۷۹۴
ضمن کار	۳۵	۳۱۴
جمع کل	۶۵	۲،۴۳۴

بعد اقتصادی

عملکرد شرکت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل، با کاهش ۳۲/۸ درصدی فروش از مبلغ ۱۰،۲۳۱ میلیارد ریال به مبلغ ۶،۸۷۶ میلیارد ریال و سود خالص به مبلغ ۸۵۱ میلیارد ریال در پایان دوره ۳ ماهه ۱۴۰۳ داشته است و همچنین طبق گزارشات موجود در سایت سازمان بورس اوراق بهادار شرکت کارخانجات داروپخش در بین شرکتهای دارویی حاضر در بازار سرمایه جایگاه پنجم را از منظر مبلغ فروش را در دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳، به خود اختصاص داده است.



۳. مهمترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط

۱-۳ منابع :

در این بخش ارائه مهمترین منابع در ۳ طبقه کلی ذیل ارائه می گردد :

الف (منابع مالی شامل تسهیلات بانکی : مبالغ دریافتی حاصل از تسهیلات ۴,۰۳۴,۶۷۸ میلیون ریال می باشد و مدیریت شرکت در نظر دارد در ادامه سال ۱۴۰۳ جریان سرمایه در گردش را با تأمین مالی و جایگزینی با منابع مالی با بهای تمام شده پایین تر بهبود بخشد .

ب) منابع حاصل از فروش ، سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی: مبلغ فروش ۶,۶۸۷,۲۶۰ میلیون ریال ، خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی ۳۵,۰۷۸ میلیون ریال می باشد.

ج) منابع حاصل از دریافت مطالبات: در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ مطالبات سررسید شده شرکت بالغ بر ۸,۴۸۳,۳۳۳ میلیون ریال می باشد که این موضوع ناشی از عدم پرداخت مطالبات سررسید شده از طرف شرکت های پخش طرف قرارداد می باشد ، و شرکت با پیگیری های مکرر حضوری و مکاتبات با شرکت های پخش و هلدینگ دارویی تامین سعی بر دریافت به موقع این مطالبات دارد .

۲-۳ مصارف :

در این بخش ارائه مهمترین مصارف در ۳ طبقه کلی ذیل ارائه می گردد :

الف) مصارف مالی شامل باز پرداخت تسهیلات دریافتی به مبلغ ۴,۳۰۳,۱۷۲ میلیون ریال و مبلغ ۴,۵۳۰,۷۹۹ میلیون ریال جهت خرید مواد اولیه ، بسته بندی و مبلغ ۴۷۴,۵۷۰ میلیون ریال بابت خرید دارایی های ثابت و نامشهود و پروژه ها می باشد

ب) مصارف جهت پرداخت هزینه های شرکت که شامل هزینه های پرسنلی به مبلغ ۱,۷۶۲,۶۵۴ میلیون ریال و مبلغ ۳۴۲,۰۷۴ میلیون ریال نیز سایر هزینه ها می باشد .



۳-۳ ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن :

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک

ریسک های موثر و مرتبط با شرکت با در نظر گرفتن سابقه طولانی فعالیت شرکت در صنعت دارویی ، تجربه مدیران ، بررسی بازار ، روندها و استفاده از تکنولوژی روز به شرح ذیل بوده و مدیریت شرکت در تلاش جهت شناسایی عوامل ریسکهای مذکور و برنامه ریزی برای حداقل نمودن اثرات آن بر عملیات شرکت می باشد . ریسکها درحوزه های مختلف و با درجه اهمیت و مخاطراتی که مرتبط با این صنعت بوده می تواند در دوره های کوتاه مدت سبب کاهش سود دهی شرکت به شرح ذیل گردد :

ریسک نوسانات نرخ ارز

با توجه به وارداتی بودن بخشی از مواد اولیه و بسته بندی شرکت و حذف شدن ارز ترجیحی ، هرگونه تغییر شرایط شامل افزایش نرخ ارز و عوامل محدود کننده از قبیل تحریم ها و تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث افزایش نرخ بهای تمام شده نسبت به فروش ، کاهش فعالیت شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود که تلاش برای اخذ قیمت جدید متناسب با افزایش این هزینه در حال انجام می باشد .

ریسک افزایش نرخ تامین مالی

افزایش نرخ موثر هزینه های تامین مالی ناشی از تغییر در نرخ پایه سود اعطایی تسهیلات بانکی و افزایش نرخ سپرده مسدودی در جهت تأمین سرمایه در گردش و سرمایه گذاری ها به علت حجم بالای دریافت تسهیلات بانکی می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت گردد.

ریسک نقدینگی

بالا بودن دوره وصول مطالبات و افزایش مطالبات تجاری ناشی از عدم پرداخت مطالبات سررسید شده ، کاهش توان شرکت در پرداخت بدهی ها را به همراه خواهد داشت که از عوامل اصلی ریسک نقدینگی می باشد ، فلذا باعث کاهش توان شرکت در تولید و فروش ، پرداخت بدهی های تامین کنندگان شرکت و افزایش دریافت تسهیلات مالی و رشد هزینه های مالی و کاهش سود خالص شرکت می گردد .

ریسک استقبال مشتریان به محصولات جایگزین

با توجه به فعالیت شرکتهای رقیب برای تولید محصولات با تولید برند خاص ریسک استقبال مشتریان به محصولات جایگزین وجود داشته لذا مدیریت شرکت برای مقابله با این چالشها برنامه بازآرایی مناسب جهت محصولات خود را در سر لوحه فعالیت قرار داده است



ریسک کیفیت محصولات

نبود نگاه مثبت به تولیدات داخلی موجب می شود تا پزشکان به تجویز داروهای خارجی تمایل بیشتر نشان دهند ، برای مقابله با این مشکلات ، تولید محصولات تحت لیسانس و اصلاح GMP واحدهای تولیدی راهکارهایی هستند که در صورت تحقق آنها شرکت می تواند محصولات خود را با کیفیت مناسب تولید و به بازار عرضه نماید .

ریسک مربوط به عوامل بین المللی منجمله تحریم های بین المللی و تغییر مقررات دولتی

واردات داروهای خارجی بعضاً با قیمت های رقابتی ، عدم انگیزه کافی بخش خصوصی برای سرمایه گذاری کلان در صنعت ، عدم ورود تکنولوژی های نوین داروسازی ، عدم وجود قانون ضد دامپینگ ، نامشخص بودن حقوق و مالکیت معنوی از مشکلات صنعت دارویی کشور به حساب می آیند . فرهنگ سازی و تلاش برای تغییر نحوه مصرف ، قیمت گذاری صحیح ، تلاش برای جلوگیری از ورود داروی قاچاق ، همکاری بیشتر دانشگاه ها و موسسات تحقیقاتی با صنعت و کارخانه ها و... از راهکارهای توسعه و رشد صنعت داروسازی کشور و مقابله با ریسک فوق الذکر محسوب می شوند .

ریسک رشد نهاده های تولیدی

با توجه به واردات عمده مواد اولیه صنعت دارو چه مستقیم توسط شرکت و یا سایر شرکتهای همواره با این ریسک که افزایش نرخ مواد اولیه و تغییرات نرخ ارز باعث افزایش بهای تمام شده خواهد شد روبرو می باشد . جهت برون رفت از این وضعیت شرکت برای تأمین مواد اولیه مورد نیاز خود منابع متعدد و مختلفی را شناسایی کرده تا در مواقع مقتضی بتواند خودش را در مقابل بروز این ریسک پوشش دهد .

ریسک عدم افزایش قیمت محصولات توسط نهاد حاکمیتی

علیرغم افزایش قیمت نهاده و هزینه های تولید، سازمان غذا و دارو همواره در صدد ثبات قیمت بازار یا رشد کم قیمت فروش می باشد و در اعلام قیمت های جدید با تأخیر اقدام نموده و در عمده موارد از اعلام قیمت های جدید با قیمت مورد درخواست شرکت خودداری می نماید

سایر ریسک های عملیاتی

شرکت جهت تولید محصولات خود نیازمند استفاده از آب می باشد که منابع آن از طریق شبکه آبرسانی اداره آب و فاضلاب (منابع آبی سد) و یک حلقه چاه (مستقر در محل شرکت) تأمین می گردد. با توجه به شرایط آب و هوایی کشور و به تبع آن محل شرکت ، علی رغم تأمین منابع آبی توسط شرکت ، دارای محدودیت هایی از قبیل مقادیر استفاده از آن در دوره های آبی است . لازم بذکر است در حال حاضر عمده محل تأمین منابع آبی شرکت ، یک حلقه چاه در محل شرکت می باشد



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۳-۴ اطلاعات مربوط به اشخاص وابسته

مبالغ - میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت	خرید کالا و مواد اولیه	فروش کالا	خرید خدمات	فروش خدمات / مواد اولیه
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰
شرکت های همگروه و تحت کنترل مشترک	شرکت توزیع داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۰	۲۰,۷۴۰,۶۷۷	۰	۰
	شرکت شیمی دارویی داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۴۳,۰۰۵	۰	۰	۶
	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۱۶۴,۸۱۳	۰	۰	۶۴
	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۱,۵۰۸
	شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت توزیع داروهای دامی داروپخش	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت پخش دارویی اکسیر	عضو مشترک	✓	۰	۱,۳۷۷,۴۷۱	۰	۶
	شرکت پخش هجرت	عضو مشترک	✓	۰	۳۸۶,۲۵۴	۰	۰
	شرکت اوزان	عضو مشترک	✓	۷۰۵,۰۵۰	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی اکسیر	عضو مشترک	✓	۱,۷۶۰	۰	۰	۵۰۲
	شرکت ژلاتین کپسول ایران	عضو مشترک	✓	۱۲۰,۱۸۷	۰	۰	۰
	شرکت پارس دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت لابراتوارهای رازک	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۱۱۵
	شرکت داروسازی زهراوی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۳۴,۹۵۴
	شرکت داروسازی شهید قاضی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	عضو مشترک	✓	۲۴,۲۰۰	۰	۰	۳۷۰
	شرکت داروسازی ابوریحان	عضو مشترک	✓	۱,۱۴۱	۰	۰	۱۳,۹۰۱
	شرکت داروسازی فارابی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت شیمیایی ره آورد تامین	عضو مشترک	✓	۵۴,۲۶۰	۰	۰	۰
	شرکت دارو سازی کاسپین تامین	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت کلرپارس	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت کار و تامین	سایر	-	۰	۰	۱۹,۹۰۶	۰
	شرکت کارتن البرز	سایر	-	۵,۸۸۳	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت پتروشیمی بندر امام خمینی	سایر	-	۱۰۲,۹۹۴	۰	۰	۰
جمع کل				۱,۲۲۳,۲۹۳	۵,۵۰۴,۴۰۲	۱۹,۹۰۶	۵۱,۴۶۸



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۵-۳ دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	مطالبه وجه چک - (آرمان تجارت ترخیص)	۱۳۹۶/۰۱/۱۹	کارخانجات داروپخش	مختومه / اجرای حکم	۸,۰۰۰	پرونده جهت رسیدگی به محاکم تجدید نظر استان تهران ارجاع و دادگاه تجدید نظر استان تهران رای دادگاه بدوی مبنی بر محکومیت شرکت مزبور را عیناً تأیید نموده است. پرونده در مرحله اجرای احکام و در نهایت حکم جلب سیار مدیرعامل شرکت مذکور مقوم به مبلغ ۳۳,۲۰۶ میلیون ریال صادر شده است. مجلوب علیه دادخواست اعسار از پرداخت محکوم به را ثبت کرده که تأیید نشد.	بابت دادخواست حقوقی مطالبه وجه چک در مرحله بدوی و تجدید نظر، رای قطعی پرداخت اصل چک به مبلغ ۶,۸۸۳ میلیون ریال به انضمام خسارت تأخیر صادر گردید که در مرحله اجرای احکام مبلغ قطعی مقوم به ۲۷,۳۴۰ میلیون ریال افزایش یافت اصل چک: ۸,۰۰۰ میلیون ریال اجرای احکام: ۳۳,۲۰۶ میلیون ریال	ممنوع الخروجی مدیر عامل شرکت (خانم بهار جوانی)، نقطه زنی تلفن همراه، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه و ارائه اطلاعات به واحد حراست جهت تسرع و دستگیری نامبرده
۲	مطالبه وجه چک - (محسن رجبی ماتک)	۱۳۹۶/۰۴/۲۱	کارخانجات داروپخش	مختومه / اجرای حکم	۶,۸۸۳	دادگاه تجدید نظر استان رای دادگاه بدوی مبنی بر محکومیت مشارالیه را عیناً تأیید نموده است، لیکن به دلیل طرح شکایت آقای رجبی ماتک علیه شرکت با اتهام خیانت در امانت، اجرای رای معلق گردید و در حال حاضر با صدور رای برائت شرکت، جری تشریفات قانونی جهت اجرای رای حکم جلب سیار نامبرده مقوم به ۲۷,۳۴۰ میلیون ریال صادر شده است.	با ثبت دادخواست حقوقی مطالبه وجه چک در مرحله بدوی و تجدید نظر، رای قطعی پرداخت اصل چک به مبلغ ۶,۸۸۳ میلیون ریال به انضمام خسارت تأخیر صادر گردید که در مرحله اجرای احکام مبلغ قطعی مقوم به ۲۷,۳۴۰ میلیون ریال افزایش یافت	ممنوع الخروجی مدیر عامل شرکت (محسن رجبی ماتک)، نقطه زنی تلفن همراه، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه و ارائه اطلاعات به واحد حراست جهت تسرع و دستگیری نامبرده
۵	الزام به ایفای تعهد فیلتر آزمایشگاهی (دقیق تجهیز آریو)	۱۳۹۹/۱۱/۲۱	کارخانجات داروپخش	تجدید نظر	غیر مالی	با عنایت به دادنامه صادره از شعبه ۱۰۵ مجتمع عدالت مبنی بر مدیونیت خوانده و ادعای خواهان با اصل عدم همسو می باشد رای بدوی مبنی بر تادیبه ۴۰ عدد فیلتر آزمایشگاهی صادر گردید	دادرس شعبه ۱۰۵ مجتمع قضایی عدالت پس از قریب به سه سال از تاریخ ثبت دادخواست نسبت به صدور دادنامه له کارخانجات داروپخش اقدام نموده و از آن جا که دادنامه صادره قابل تجدید نظر می باشد توسط شرکت دقیق تجهیز نسبت به رای صادره درخواست تجدید نظر ثبت گردید	با اعتراض خواننده پرونده به شعبه ۱۲ تجدید نظر استان تهران ارجاع گردید و پرونده جریان است.

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	ابطال اسناد خزانه نوع دوم (بانک پاسارگاد)	۱۴۰۱/۰۶/۱۲	کارخانجات داروپخش	بدوی - شعبه ۸۲ مجتمع صدر تهران	۳۴۷,۰۱۵	پس از ارائه دادخواست بدوی توسط بانک پاسارگاد و ثبت لایحه دفاعیه توسط وکیل کارخانجات داروپخش پرونده به کارشناس دادگستری ارجاع گردید و پس از ارائه مستندات به کارشناس منتخب نظر هیات سه نفره کارشناسی له شرکت داروپخش صادر گردید.	-	جریانی و در مرحله صدور رای بدوی می باشد.



۴. نتایج و عملیات و چشم اندازها

۴-۱ نتایج عملکردی مالی و عملیاتی :

عملکرد شرکت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل ، با کاهش ۳۲/۸ درصدی فروش از مبلغ ۱۰،۲۳۱ میلیارد ریال به مبلغ ۶،۸۷۶ میلیارد ریال کاهش و سود خالص به مبلغ ۸۵۱ میلیارد ریال در پایان دوره ۳ ماهه ۱۴۰۳ داشته است . نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش نیز نسبت به دوره مشابه سال قبل حدوداً ۸/۳ درصد (معادل حدوداً ۴/۹ واحد) به دلیل افزایش قیمت نهاده های تولید داخل ، تغییرات نرخ پایه ارز از ارز ترجیحی به ارز نیمایی ، افزایش دستمزد و سربارنسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است . همچنین بهای تمام شده کالای فروخته شده نیز به میزان ۲۷/۳ نسبت به دوره مشابه سال قبل کاهش داشته که ناشی از کنترل هزینه های مرتبط با بهای تمام شده جهت کنترل دقیق نقدینگی در شرایط خاص شرکت می باشد، مدیریت شرکت در نظر دارد با انجام افزایش سرمایه و تامین مالی از بازار سرمایه وضعیت نقدینگی شرکت را بهبود بخشیده .

عملکرد مقایسه ای ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۳ در مقایسه با دوره سال قبل به شرح جدول ذیل می باشد :

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۳ به ۳ ماهه ۱۴۰۲
درآمد عملیاتی (داخلی)	۶،۵۷۵،۸۸۵	۱۰،۲۱۹،۱۷۸	۳۵،۸۶۰،۴۲۳	(۳۵/۷)
درآمد عملیاتی (صادراتی)	۲۵۲،۷۶۱	۴،۵۴۰	۸۲،۱۲۴	۵،۴۷۶
درآمد عملیاتی (کارمزدی)	۴۷،۶۱۴	۷،۲۲۹	۱۲۲،۴۳۸	۵۵۸/۷
جمع درآمدهای عملیاتی	۶،۸۷۶،۲۶۰	۱۰،۲۳۰،۹۴۷	۳۶،۰۶۴،۹۸۶	(۳۲/۸)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴،۳۹۷،۴۳۰)	(۶،۰۴۵،۱۷۰)	(۲۵،۶۱۸،۷۸۱)	(۲۷/۳)
سود ناخالص	۲،۴۷۸،۸۳۰	۴،۱۸۵،۷۷۷	۱۰،۴۴۶،۲۰۵	(۴۰/۸)
هزینه اداری عمومی فروش	(۲۴۸،۰۹۴)	(۲۴۷،۳۲۸)	(۱۰۳۹،۵۱۴)	۰/۳
سایر اقلام عملیاتی و سایر مصارف	۳۵،۰۷۸	(۲۹،۹۴۰)	۶۶،۸۶۰	(۲۱۷/۲)
سود عملیاتی	۲،۲۶۵،۸۱۴	۳،۹۰۸،۵۰۹	۹،۴۷۳،۵۵۱	(۴۲)
هزینه مالی	(۱،۱۶۴،۳۱۲)	(۱،۰۹۰،۹۶۰)	(۴،۳۹۲،۲۵۰)	۶/۷
سایر درآمدها و (هزینه های) غیر عملیاتی	۲،۴۷۹	۲۷،۴۹۳	(۵۱،۷۳۳)	(۹۱/۲)
سود قبل از کسر مالیات	۱،۱۰۳،۷۸۰	۲،۸۴۵،۰۴۲	۵،۰۲۹،۵۶۸	(۶۱/۲)
مالیات بر درآمد	(۲۵۲،۹۷۶)	(۶۵۲،۳۴۸)	(۱،۷۹۱،۸۴۶)	(۶۱/۲)
سود خالص	۸۵۱،۰۰۵	۲،۱۹۲،۶۹۴	۳،۲۳۷،۷۲۲	(۶۱/۲)



هزینه های مالی

هزینه های مالی در پایان ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۳ مبلغ ۱,۱۶۴,۳۱۲ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل ۶/۷ درصد افزایش یافته است. علت عمده افزایش هزینه های مالی ناشی از جرایم دیرکرد تسهیلات اخذ شده به جهت تامین نقدینگی بالا بدلیل افزایش شدید نرخ و افزایش حجم منابع ریالی مورد نیاز جهت تامین مواد اولیه مورد نیاز تولید و تغییرات نرخ پایه ارزی، اتخاذ سیاستهای محافظه کارانه در تامین مواد اولیه و بسته بندی مورد نیاز و در راستای کاهش ریسک ناشی از تاثیرات تحریمهای بانکی و بین المللی، کاهش دوره تمدید وام های دریافتی، افزایش درصد سپرده مسدودی و نرخ بهره وام های جدید از ۱۸ درصد به ۲۳ درصد بوده است. از طرفی پیش بینی می گردد با برنامه ریزی صورت پذیرفته جهت دریافت به موقع مطالبات سر رسید شده از شرکتهای پخش، بخش عمده ای از این نقدینگی از محل فروش عملیاتی تامین گردیده و تلاش بر این است با دریافت مطالبات سر رسید شده مانده تسهیلات در ادامه سال ۱۴۰۳ روند کاهشی داشته باشد.

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۳ به ۱۴۰۲
مواد مستقیم مصرفی	۲,۴۹۱,۵۸۴	۳,۸۴۸,۷۰۳	۱۶,۵۵۷,۸۹۵	(۳۵/۳)
دستمزد مستقیم	۷۱۳,۲۸۲	۷۳۸,۶۵۶	۳,۰۷۴,۰۸۶	(۳/۴)
سربار تولید	۱,۱۲۷,۹۳۳	۱,۰۱۰,۴۰۴	۴,۷۱۰,۹۱۶	۱۱/۶
جمع هزینه های تولید	۴,۳۳۲,۷۹۹	۵,۵۹۷,۷۶۳	۲۴,۳۴۲,۸۹۷	(۲۲/۶)
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	(۱۹۳,۳۱۷)	(۱۸۰,۰۸۱)	۲۹۱,۸۰۴	۷/۳
ضایعات غیر عادی و سایر مصارف	(۷۴,۵۰۲)	(۳۷,۹۳۱)	(۸۶,۰۹۳)	۹۶/۴
بهای تمام شده کالای تولید شده	۴,۰۶۴,۹۸۰	۵,۳۷۹,۷۵۱	۲۴,۵۴۸,۶۰۸	(۲۴/۴)
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۴۳۵,۰۰۹	۱,۵۰۵,۱۸۲	۱,۵۰۵,۱۸۲	(۷۱/۱)
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۱۰۲,۵۵۹)	(۸۳۹,۷۶۳)	(۴۳۵,۰۰۹)	(۸۷/۸)
جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۴,۳۹۷,۴۳۰	۶,۰۴۵,۱۷۰	۲۵,۶۱۸,۸۷۱	(۲۷/۳)

مقایسه اجزاء بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

هزینه های سربار و فروش، اداری و عمومی در ۳ ماهه ۱۴۰۳ نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب ۱۱/۶ و ۰/۳ درصد افزایش داشته و افزایش هزینه های سربار و هزینه های اداری و فروش عمدتاً ناشی از افزایش سطح عمومی دستمزدها مطابق الزامات قانون کار و افزایش سطح عمومی قیمت ها در خصوص ملزومات مصرفی و پشتیبانی تولید می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

مقایسه هزینه سر بار

مبالغ میلیون ریال

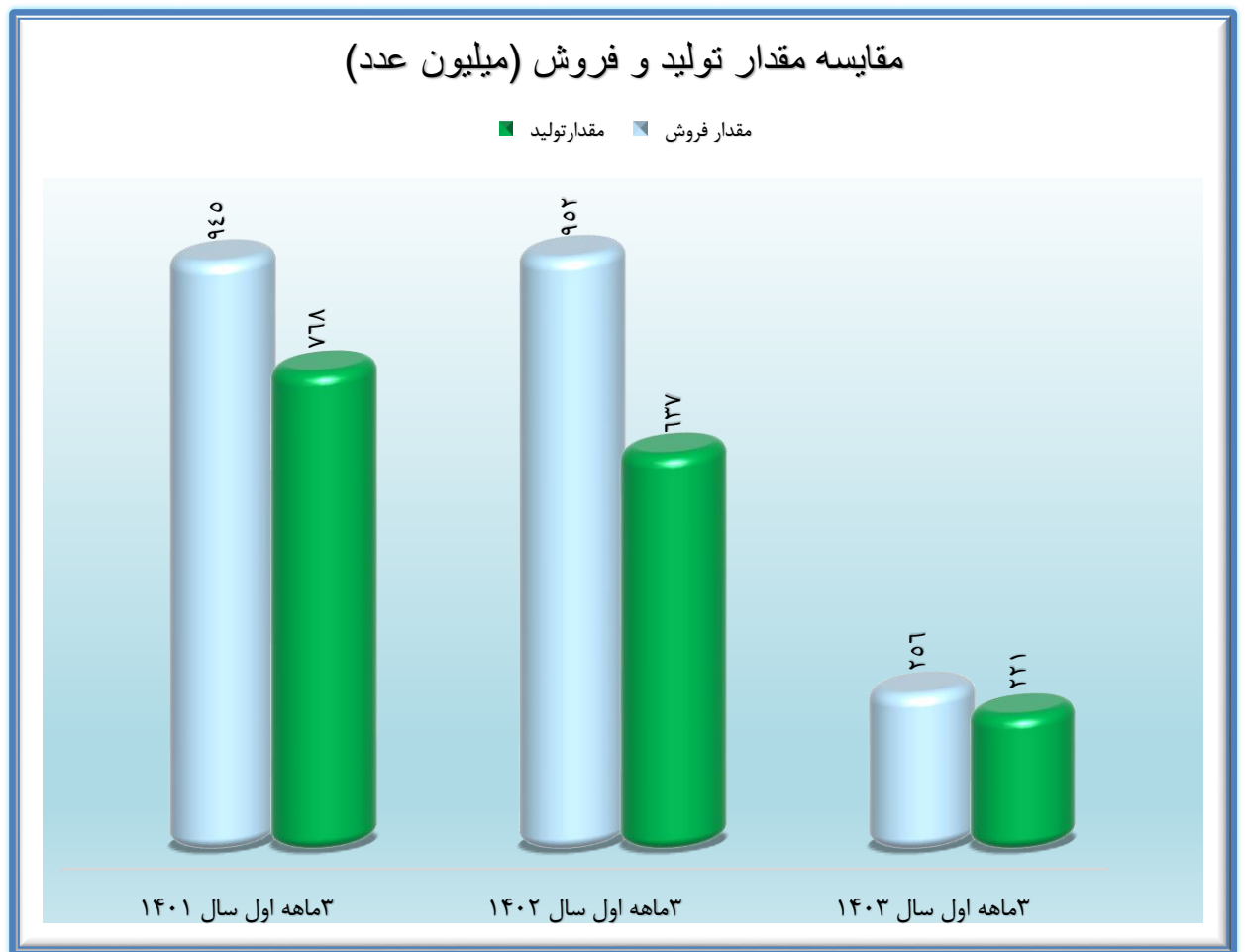
شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۳ به ۳ ماهه ۱۴۰۲
هزینه حقوق و دستمزد	۸۸۴.۸۶۳	۷۵۷.۱۱۵	۳.۲۹۹.۱۷۴	۱۶/۹
استهلاک داراییهای ثابت مشهود	۸۳.۶۱۱	۶۵.۴۳۵	۲۹۸.۴۹۰	۲۷/۸
انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۴۶.۶۴۷	۲۳.۴۶۰	۱۳۳.۸۰۰	۹۸/۸
مواد مصرفی	۱۱۸.۱۵۴	۱۸۴.۰۹۴	۸۸۵.۶۰۶	(۳۵/۸)
سایر اقلام	(۵.۳۴۲)	(۱۹.۷۰۰)	۹۳.۸۴۶	(۷۲/۹)
جمع کل	۱.۱۲۷.۹۳۳	۱.۰۱۰.۴۰۴	۴.۷۱۰.۹۱۶	۱۱/۶

مقایسه هزینه فروش، اداری و عمومی

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۳ به ۳ ماهه ۱۴۰۲
حقوق و دستمزد	۱۶۴.۱۰۵	۱۳۸.۴۵۱	۵۹۲.۲۴۱	۱۸/۵
استهلاک داراییهای ثابت مشهود	۳.۹۸۶	۳.۲۰۲	۱۹.۸۲۷	۲۴/۵
انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۲.۵۴۲	۳۴۴	۱۰.۷۸۰	۶۳/۹
ملزومات	۸.۷۱۸	۱۴.۵۴۵	۵۵.۴۶۱	(۴۰/۱)
آگهی، تبلیغات و شرکت در نمایشگاه	۲.۸۷۸	۹.۲۷۴	۴۴.۱۵۲	(۶۹/۹)
سایر اقلام	۶۵.۸۶۵	۸۱.۵۱۲	۳۱۷.۰۵۳	۱۹/۲
جمع کل	۲۴۸.۰۹۴	۲۴۷.۳۲۸	۱.۰۳۹.۵۱۴	۰/۳

نمودار مقایسه ای مقدار فروش و مقدار تولید در دوره ۳ ماهه ۱۴۰۳ با دوره های مشابه سال های قبل



مبانی محاسبات مالیات و معافیت مشمول مالیات و نحوه محاسبه

باتوجه به بورسی بودن شرکت و همچنین میزان سهام شناور کمتر از ۲۵ درصد، شرکت شامل معافیت ماده ۱۴۳ قرار می گیرد و مبنای محاسبه مالیات عملکرد به نرخ ۲۲/۵ درصد می باشد (نرخ مالیات از ۲۵ درصد به ۲۲,۵ درصد تقلیل پیدا می کند) و طبق ماده ۱۴۱ قانون مالیات های مستقیم درآمدهای صادراتی نیز معاف از مالیات می باشد و طبق ماده ۱۴۵ قانون مالیات های مستقیم سود سرمایه گذاری در سهام شرکت ها و سود سپرده های بانکی نیز معاف از مالیات می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۲-۴ جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع :

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	سود سهام مصوب	زمان پرداخت اعلام شده	سود پرداخت نشده در سهام		سود پرداخت نشده غیر سهام		جمع
			حقوقی	حقوقی	حقوقی	حقوقی	
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۰ ۱۴۰۳/۹	۷۹,۰۰۸	۰	۰	۲,۵۲۰,۹۹۲	۲,۶۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۸,۱۵۱,۰۰۰	۱۴۰۲/۱۰	۱۴,۳۲۱	۰	۰	۷,۵۹۹,۱۱۴	۷,۶۱۳,۴۳۵
سنوات قبل از ۱۴۰۱	-	-	۱۶۴,۶۴۳	۰	۰	۱۲۳,۱۸۰	۲۸۷,۸۲۳
جمع			۲۵۷,۹۷۲	۰	۰	۱۰,۲۴۳,۲۸۶	۱۰,۵۰۱,۲۵۸

۳-۴ تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها ، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت :

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱			دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
توزیع داروپخش	۰	۳۹	۰	۰	۳۹	۹
توزیع داروهای دامی داروپخش	۰	۵	۰	۰	۵	۵
پخش دارویی اکسیر	۱	۵,۰۰۰	۰	۱	۵,۰۰۰	۱۲,۶۷۰
داروپخش باکو	۳۰	۱,۸۶۸	۰	۳۰	۱,۸۶۸	۰
شیمی دارویی داروپخش	۰	۱۶	۰	۰	۲۳	۲۰
داروسازی اکسیر	۰	۱۵	۰	۰	۱۶	۳۵
تولید مواد اولیه داروپخش	۰	۹	۰	۰	۹	۱۳
هلدینگ داروپخش	۰	۱۹	۰	۰	۱۱	۰



ساختار سرمایه

ساختار سرمایه شرکت در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

مبالغ - میلیون ریال

اقلام ساختار سرمایه	مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
بدهی های جاری	۳۸,۵۳۴,۵۰۵	۳۸,۱۱۴,۳۶۴	۳۶,۷۹۴,۳۸۱
بدهی های غیر جاری	۱,۷۸۳,۸۸۷	۱,۲۶۰,۴۲۱	۱,۶۰۲,۹۰۰
جمع بدهی ها	۴۰,۳۱۸,۳۹۲	۳۹,۳۷۴,۷۸۵	۳۸,۳۹۷,۲۸۱
سرمایه	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۶۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۲,۳۹۶,۵۲۱	۳,۱۰۰,۴۹۰	۴,۱۴۹,۹۶۰
سهام خزانه	(۴,۸۲۶)	(۱۰,۰۹۹)	(۴,۸۲۶)
جمع حقوق مالکانه	۵,۲۵۱,۶۹۵	۵,۹۵۰,۳۹۱	۷,۰۰۵,۱۳۴
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۴۵,۵۷۰,۰۸۷	۴۵,۳۲۵,۱۷۶	۴۵,۴۰۲,۴۱۵

ساختار سرمایه شرکت در مقطع ۳ ماهه ۱۴۰۳ نشان دهنده تغییر ترکیب بدهیها و حقوق مالکانه نسبت به سال قبل و اجرای سیاست های محافظ کارانه تامین مواد اولیه مورد نیاز تولید با توجه به شرایط نامعلوم تاثیر تحریمها بر فعالیت و کاهش نقدینگی شرکت می باشد ، افزایش نسبت بدهیها به حقوق مالکانه سهام (بدهی به ارزش ویژه) از ۶/۶ مرتبه در پایان ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۲ به ۷/۷ مرتبه در پایان ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۳ نشان از این موضوع دارد همچنین افزایش بدهیهای جاری به میزان ۱/۱ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل بدلیل اتخاذ سیاست های مذکور گردیده است.

منابع مالی در اختیار شرکت و سرمایه در گردش

در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ ، شرکت وجوه نقدی معادل ۲۴۰,۰۹۷ میلیون ریال ، حساب های دریافتنی تجاری معادل ۲۹,۶۰۰,۱۷۸ میلیون ریال ، غیر تجاری معادل ۲۹۲,۶۵۷ میلیون ریال ، موجودی مواد و کالا معادل ۹,۶۲۷,۱۶۶ میلیون ریال و در مجموع دارایی های جاری معادل ۴۱,۴۱۹,۹۴۹ میلیون ریال داشته و در مقابل مبلغ ۳۸,۵۳۴,۵۰۵ میلیون ریال بدهی جاری داشته که نسبت جاری معادل ۱/۰۷ مرتبه در مقایسه با دوره مشابه سال قبل که ۱/۱۰ مرتبه می باشد ، مدیریت شرکت در نظر دارد در ادامه سال ۱۴۰۳ جریان سرمایه در گردش را با تامین منابع مالی جایگزین با بهای تمام شده پایین تر بهبود بخشد . برنامه ریزی شرکت جهت تامین منابع مالی در وهله اول عمدتاً از محل وصول مطالبات درآمدهای عملیاتی و در وهله دوم از محل تسهیلات بانکی با اولویت نرخ موثر پایین تر می باشد.



۴-۴ تحلیل حساسیت سود :

مبالغ - میلیون ریال

نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و سود خالص

نرخ دلار نیمایی	۴۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
درآمد عملیاتی	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰	۵۴,۰۰۳,۱۹۰
بهای تمام شده	(۳۲,۰۲۱,۱۰۷)	(۳۲,۱۰۷,۲۷۰)	(۳۲,۱۹۳,۴۳۰)	(۳۲,۲۷۹,۵۹۱)	(۳۲,۳۶۵,۷۵۳)	(۳۲,۴۵۱,۹۱۵)	(۳۲,۵۳۸,۰۷۶)	(۳۲,۶۲۴,۲۳۸)	(۳۲,۷۱۰,۳۹۹)
سود ناخالص	۲۱,۹۸۲,۰۸۳	۲۱,۸۹۵,۹۲۰	۲۱,۸۰۹,۷۶۰	۲۱,۷۲۳,۵۹۹	۲۱,۶۳۷,۴۳۷	۲۱,۵۵۱,۲۷۵	۲۱,۴۶۵,۱۱۴	۲۱,۳۷۸,۹۵۲	۲۱,۲۹۲,۷۹۱
سود خالص	۱۰,۹۳۸,۸۷۱	۱۰,۸۷۰,۹۵۶	۱۰,۸۰۳,۰۵۰	۱۰,۷۳۵,۱۴۶	۱۰,۶۶۷,۲۴۷	۱۰,۵۹۹,۳۵۲	۱۰,۵۳۱,۴۶۳	۱۰,۴۶۳,۵۷۸	۱۰,۳۹۵,۶۹۹
سود هر سهم	۴,۲۰۷	۴,۱۸۱	۴,۱۵۵	۴,۱۲۹	۴,۱۰۳	۴,۰۷۷	۴,۰۵۱	۴,۰۲۴	۳,۹۹۸

مفروضات تحلیلی منتهی به ۳۰ اسفند ماه سال ۱۴۰۳:

نرخ دلار نیمایی در پایان سال ۱۴۰۳ معادل ۵۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است که در تحلیل حساسیت نرخ های بالاتر در نظر گرفته شده است.

پیش بینی می شود ۳۱ درصد از کل خرید های مواد اولیه در سال ۱۴۰۳ وارداتی باشد که تماماً با ارز نیمایی انجام خواهد گرفت .
نتایج واقعی احتمالات متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد .



۵. مهمترین معیار ها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱ شاخص ها و معیار های عملکرد برای ارزیابی :

عنوان	نسبت	نحوه محاسبه	واحد	عملکرد سال ۱۴۰۲	عملکرد ۳ ماهه ۱۴۰۲	عملکرد ۳ ماهه ۱۴۰۳
نقدینگی	جاری	$\frac{\text{دارایی های جاری}}{\text{بدهی های جاری}}$	مرتبه	۱,۱۳	۱,۱	۱,۰۷
	آنی	$\frac{\text{(موجودی مواد و کالا + پیش پرداخت) - دارایی جاری}}{\text{بدهی های جاری}}$	مرتبه	۰,۸۶	۰,۸۴	۰,۷۸
سرمایه گذاری	بدهی	$\frac{\text{کل بدهی ها}}{\text{کل دارایی ها}}$	درصد	۸۵	۸۷	۸۸
	نسبت مالکانه	$\frac{\text{حقوق مالکانه}}{\text{دارایی ها}}$	درصد	۱۵,۴	۱۳,۱	۱۱,۵
	بدهی به ارزش ویژه	$\frac{\text{بدهی ها}}{\text{حقوق مالکانه}}$	مرتبه	۵,۵	۶,۶	۷,۷
	پوشش بهره	$\frac{(\text{بهره} + \text{سود قبل از کسر مالیات})}{\text{هزینه بهره}}$	مرتبه	۲,۱	۳,۶	۱,۹
سود آوری	قیمت تمام شده به فروش	$\frac{\text{قیمت تمام شده}}{\text{فروش}}$	درصد	۷۱	۵۹	۶۴
	سود ناویژه به فروش	$\frac{\text{سود ناویژه}}{\text{فروش}}$	درصد	۲۹	۴۰	۳۶
	سود خالص به فروش	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{فروش}}$	درصد	۹	۲۱,۴	۱۲,۴
	هزینه مالی به فروش	$\frac{\text{هزینه مالی}}{\text{فروش}}$	درصد	۱۲,۲	۱۰,۷	۱۶,۹
	بازده دارایی ها	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین کل دارایی ها}}$	درصد	۷,۲	۴,۹	۱,۹
	بازده ارزش ویژه	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین حقوق مالکانه}}$	درصد	۳۴,۲	۲۴,۶	۱۳,۹
فعالیت ها	گردش موجودی کالا	$\frac{\text{قیمت تمام شده}}{\text{میانگین موجودی کالا}}$	مرتبه	۲,۷	۰,۷	۰,۵
	دوره گردش کالا	$\frac{\text{میانگین موجودی مواد و کالا} \times ۹۳}{\text{قیمت تمام شده}}$	روز	۱۳۶	۱۴۱	۲۰۲
	دوره وصول مطالبات	$\frac{\text{میانگین بدهکاران تجاری} \times ۹۳}{\text{فروش}}$	روز	۲۹۷	۲۶۴	۴۰۶
	دوره گردش عملیات	دوره گردش کالا + دوره وصول مطالبات	روز	۴۳۳	۴۰۵	۶۰۸
	متوسط دوره پرداخت (واریز بستانکاران)	$\frac{\text{میانگین بستانکاران تجاری} \times ۹۳}{\text{خرید}}$	روز	۱۶۵	۱۵۸	۲۷۴
نسبت سود	سود هر سهم (EPS)	$\frac{\text{سود خالص پس از کسر مالیات}}{\text{تعداد سهام در پایان سال}}$	ریال	۱,۲۴۵	۸۴۳	۳۲۷
	جریان نقدی هر سهم	$\frac{\text{خالص نقد حاصل از فعالیت عملیاتی}}{\text{تعداد سهام در پایان سال}}$	ریال	۳,۴۵۷	۱,۳۷۶	۲۷۶

* مبالغ قید شده در تقسیم سود بر مبنای سرمایه ۲,۶۰۰ میلیارد ریال محاسبه و قید گردیده است.

۶. اطلاعات مربوط به اعضاء هیات مدیره و مدیران اجرایی و کمیته های تخصصی هیات مدیره

<<اعضاء هیات مدیره>>

نام و نام خانوادگی (نماینده شخص حقوقی)	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	زمینه های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیات مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیات مدیره سایر شرکت ها	عضویت در هیات مدیره سایر شرکت ها در ساله اخیر
شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	-	-	-	-	-	-
آقای دکتر مسعود عابدینی به نمایندگی شرکت داروپخش (سهامی عام)	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	دکتری داروسازی - مدیریت MBA	نائب رئیس هیات مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت پخش دارویی اکسیر - معاون زنجیره تامین شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین - مدیرعامل شرکت روناک انکلوژی - مدیر کارخانه شرکت روناک دارو - معاون در شرکت توزیع داروپخش - مدیر فروش و بازار یابی شرکت دارو سازی اکسیر - مدیر بازرگانی شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر توسعه کسب و کار شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر تولید شرکت کارخانجات داروپخش	۱۴۰۳/۰۱/۲۸	-	بلی	-
آقای رامین زارع به نمایندگی شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	عضو هیات مدیره و معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری - مدیریت MBA و DBA	مدیر کل امور مالی و ذیحساب حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی، معاونت مالی و اداری و امور مجامع شرکت ملی انفورماتیک، رئیس هیات مدیره شرکت خدمات حسابرسی محاسبان اسوه، معاون مالی اداری و پشتیبانی شرکت تولید مواد اولیه داروپخش، مشاور مالی در سازمان همکاریهای اقتصادی ECO، معاونت مالی اقتصادی و عضو موظف هیات مدیره شرکت داروسازی کیمیدارو	۱۴۰۱/۰۸/۱۲	-	خیر	-
آقای قاسم جعفری به نمایندگی شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	کارشناس ارشد شیمی - مدیریت MBA	مدیریت اجرایی در شرکت مدیریت صنایع نوین تامین، معاون موسسه خدمات فناوری تا بازار، مدیریت اجرایی در ستاد ویژه توسعه فناوری نانو، عضو موظف هیات مدیره موسسه خدمات فناوری تا بازار، مدیریت اجرایی در باشگاه شرکت های دانش بنیان صادراتی، معاون صندوق غیر دولتی پژوهش و فناوری توسعه و فناوری نانو، مشاور مرکز صنعتی سازی فناوری های راهبردی نانو (ICAN)	۱۴۰۱/۰۹/۲۷	-	بلی	-
آقای سید محمد رسول زاده به نمایندگی شرکت شیمی دارویی داروپخش (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	دکتری داروسازی - مدیریت MBA	معاون بازرگانی شرکت توزیع داروپخش - معاون بازرگانی پخش دارویی هجرت - مدیر بازرگانی پخش دارویی اکسیر	۱۴۰۲/۱۱/۲۹	-	خیر	-



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

<<مدیران اجرایی>>

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت سهام شرکت
آقای ستار حاتمی	سرپرست معاونت سرمایه انسانی	کارشناس ارشد مدیریت دولتی	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	مدیر سرمایه های انسانی شرکت داروسازی پارس دارو معاونت توسعه منابع انسانی شرکت دارویی پخش هجرت مدیر منابع انسانی شرکت داروسازی اکسیر	۰
خانم نازنین شهبازی	معاون تولید	دکترای داروسازی	۱۴۰۱/۱۱/۰۱	مدیریت کارخانه داروسازی روز دارو ، بازرس آزمایشگاه های مرجع کنترل غذا و دارو ، مسئول فنی و مدیر تضمین کیفیت ، مدیر پروژه داروسازی در کارخانجات مختلف دارویی	۰
آقای محمود تبریزی نژاد	سرپرست معاونت بازرگانی	کارشناس ارشد مهندسی شیمی	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	مدیر بازرگانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)	۰
خانم سپیده مهرنیا	معاون تحقیق و توسعه	دکترای داروسازی	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	مدیر و مسئول فنی آزمایشگاه مهر دارو	۰
خانم بدری شاه میر	معاون و مسول فنی آزمایشگاه های کنترل کیفیت	دکترای داروسازی	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	مدیر تضمین کیفیت و رگولاتوری شرکت داروسازی فندا مدیر تضمین کیفیت و مدیر رگولاتوری گروه دارویی یاسین مدیر رگولاتوری و مسئول فنی شرکت آبی درمان مدیر آزمایشگاه کنترل کیفیت Herbi Pharmed	۰

<<کمیته حسابرسی>>

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی	دفعات حضور در جلسات کمیته	عضویت همزمان در کمیته های سایر شرکت ها	زمینه های سوابق کاری
آقای قاسم جعفری	رئیس کمیته	کارشناس ارشد شیمی - مدیریت MBA	۱۴۰۲/۱۱/۲۳	۰	خیر	مدیریت اجرایی در شرکت مدیریت صنایع نوین تامین ،معاون موسسه خدمات فناوری تا بازار ، مدیریت اجرایی در ستاد ویژه توسعه فناوری نانو ، عضو موظف هیات مدیره موسسه خدمات فناوری تا بازار ،مدیریت اجرایی در باشگاه شرکت های دانش بنیان صادراتی ، معاون صندوق غیر دولتی پژوهش و فناوری توسعه و فناوری نانو ، مشاور مرکز صنعتی سازی فناوری های راهبردی نانو (ICAN)
آقای مسعود قریب	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۰	خیر	۲۵ سال حسابرس مستقل در موسسات - ۱۰ سال مدیر مالی در شرکت های مختلف
آقای محمد حسین ملک	عضو کمیته	کارشناسی حسابداری	۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۰	خیر	۲۳ سال سابقه اجرایی ، عضویت هیات مدیره داروپخش (سهامی عام) - عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام) ، معاون مالی شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا)



<< کمیته ریسک >>

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه ای	تاریخ عضویت در کمیته ریسک	دفعات حضور در جلسات کمیته	عضویت همزمان در کمیته های سایر شرکت ها	زمینه های سوابق کاری
دکتر مسعود عابدینی	مدیرعامل	دکتری داروسازی - مدیریت MBA	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	-	-	نائب رئیس هیات مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت پخش دارویی اکسیر - معاون زنجیره تامین شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین - مدیرعامل شرکت روناک انکوژی - مدیر کارخانه شرکت روناک دارو - معاون در شرکت توزیع داروپخش - مدیر فروش و بازار یابی شرکت دارو سازی اکسیر - مدیر بازرگانی شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر توسعه کسب و کار شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر تولید شرکت کارخانجات داروپخش
آقای رامین زارع	معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری - MBA و مدیریت DBA	۱۴۰۱/۰۸/۰۱	-	-	مدیر کل امور مالی و ذی حساب حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی، معاونت مالی و اداری و امور مجامع شرکت ملی انفورماتیک، رئیس هیات مدیره شرکت خدمات حسابرسی محاسبان اسوه، معاون مالی اداری و پشتیبانی شرکت تولید مواد اولیه داروپخش، مشاور مالی در سازمان همکاریهای اقتصادی ECO، معاونت مالی اقتصادی و عضو موظف هیات مدیره شرکت داروسازی کیمیدارو
آقای ستار حاتمی	معاون سرمایه انسانی	سرپرست معاون سرمایه انسانی	۱۴۰۳/۰۱/۰۱	-	-	مدیر سرمایه های انسانی شرکت داروسازی پارس دارو معاونت توسعه منابع انسانی شرکت دارویی پخش هجرت مدیر منابع انسانی شرکت داروسازی اکسیر
خانم نازنین شهپازی	معاون تولید	دکترای داروسازی	۱۴۰۱/۱۱/۰۱	-	-	مدیریت کارخانه داروسازی روز دارو، بازرس آزمایشگاه های مرجع کنترل غذا و دارو، مسئول فنی و مدیر تضمین کیفیت، مدیر پروژه داروسازی در کارخانجات مختلف دارویی
آقای محمود تبریزی نژاد	معاون بازرگانی	کارشناس ارشد شیمی	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	-	-	مدیر بازرگانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)
خانم بدری شاه میر	معاون و مسئول فنی آزمایشگاههای کنترل کیفیت	دکترای داروسازی	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	-	-	مدیر تضمین کیفیت و مدیر رگولاتوری شرکت داروسازی فندا، مدیر تضمین کیفیت و مدیر رگولاتوری گروه دارویی یاسین، مدیر رگولاتوری و مسئول فنی شرکت آنی درمان، مدیر آزمایشگاه کنترل کیفیت Herbi Pharmed
آقای محمد علی بهشتی	مدیر برنامه ریزی انبارها	کارشناسی ارشد مهندسی سیستم های اقتصادی و اجتماعی	۱۴۰۱/۰۹/۲۲	-	-	مدیر برنامه ریزی و انبارها، مدیر پروژه های توسعه ای، مدیر طراحی فنی، مدیرانبارها در شرکت کارخانجات داروپخش
خانم رویا کامرانی	مدیرحسابرسی داخلی	کارشناسی ارشد حسابداری مالی	۱۴۰۳/۰۲/۰۵	-	-	حسابرس داخلی در مؤسسه حسابرسی آرمان آرتین پارس حسابرس داخلی در شرکت کمپرسور صنعت
آقای علی گرمابدری	مدیر فنی و مهندسی تولید	مهندس فناوری و کنترل ابزار دقیق	۱۴۰۱/۰۱/۱۴	-	-	تکنسین برق، سرپرست برق و مدیر فنی تولید در شرکت کارخانجات داروپخش



<<کمیته انتصابات>>

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	تاریخ عضویت در کمیته انتصابات	دفعات حضور در جلسات کمیته	عضویت همزمان در کمیته های سایر شرکت ها	زمینه های سوابق کاری
دکتر مسعود عابدینی	مدیرعامل	دکتری داروسازی مدیریت MBA	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	۲	-	نائب رئیس هیات مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت پخش دارویی اکسیر - معاون زنجیره تامین شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین - مدیرعامل شرکت روناک انکلوژی - مدیر کارخانه شرکت روناک دارو - معاون در شرکت توزیع داروپخش - مدیر فروش و بازار یابی شرکت دارو سازی اکسیر - مدیر بازرگانی شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر توسعه کسب و کار شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر تولید شرکت کارخانجات داروپخش
آقای رامین زارع	معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری مدیریت MBA DBA مدیریت	۱۴۰۱/۰۸/۰۱	۲	-	مدیر کل امور مالی و ذیحساب حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی ، معاونت مالی و اداری و امور مجامع شرکت ملی انفورماتیک ، رئیس هیات مدیره شرکت خدمات حسابرسی محاسبان اسوه ، معاون مالی اداری و پشتیبانی شرکت تولید مواد اولیه داروپخش ، مشاور مالی در سازمان همکاریهای اقتصادی ECO ، معاونت مالی اقتصادی و عضو موظف هیات مدیره شرکت داروسازی کیمیدارو
آقای ستار حاتمی	معاون سرمایه انسانی	سرپرست معاون سرمایه انسانی	۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۲	-	مدیر سرمایه های انسانی شرکت داروسازی پارس دارو معاونت توسعه منابع انسانی شرکت دارویی پخش هجرت مدیر منابع انسانی شرکت داروسازی اکسیر
آقای سید مهدی زرگر	مدیر حراست	کارشناس ارشد مدیریت دولتی	۱۴۰۱/۱۱/۱۱	۲	-	مدیر حراست در شرکت کارخانجات داروپخش



۷. جمع بندی :

بررسی روند فعالیت شرکت در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ نشان از کاهش در مبلغ فروش به میزان ۳۲/۸ درصد و کاهش در سود خالص به میزان ۶۱/۲ درصد و افزایش ۲۷/۳ درصد بهای درآمدهای عملیاتی نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد افزایش بهای درآمد های عملیاتی به دلیل افزایش قیمت نهاده های تولید داخل ، تغییرات نرخ پایه ارز از ارز ترجیحی به ارز نیمایی ، افزایش دستمزد و سربار می باشد و این موضوع درحالی است که حجم خرید مواد اولیه و بسته بندی با کاهش ۱۲/۲ درصدی روبه رو بوده که مدیریت شرکت در نظر دارد با تأمین منابع مالی با بهای تمام شده پایین تر و برنامه ریزی جهت وصول مطالبات درآمدهای عملیاتی و از محل تسهیلات بانکی با اولویت نرخ موثر پایین تر مانع از افزایش نامعقول بهای تمام شده در ادامه سال ۱۴۰۳ گردد .

شرکت کارخانجات داروپخش چشم انداز خود را در افق سال ۱۴۰۴ حفظ جایگاه خود به عنوان سه شرکت برتر تولید کننده دارو در ایران و مطرح در منطقه خاورمیانه دارد . و برای رسید به این هدف برنامه ریزی های مدونی جهت اخذ پروانه محصولات جدید با توان رقابتی بالا و تلاش در جهت اخذ قیمت های جدید از سازمان غذا و دارو و به دست آوردن سهم بیشتری از بازار دارویی کشور که تماماً بر روند سود آوری شرکت تاثیر گذار می باشد را لحاظ کرده است .

