



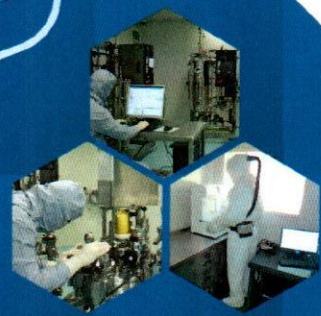
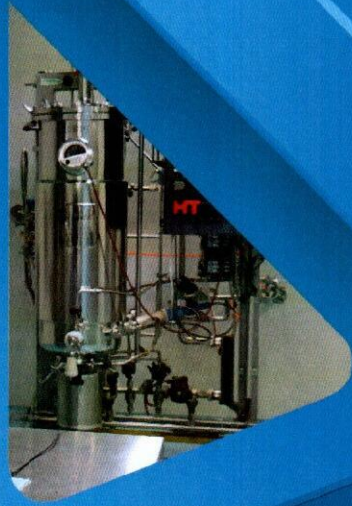
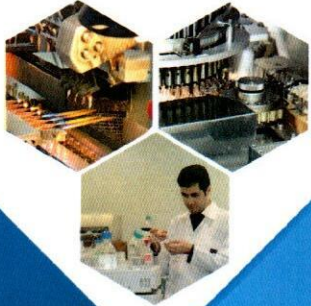
شرکت کارخانجات داروپخش  
**Darou Pakhsh**  
Pharmaceutical Mfg. Co.  
www.dppharma.com



شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

# گزارش تفسیری مدیریت

پایوست صورتهای مالی دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳






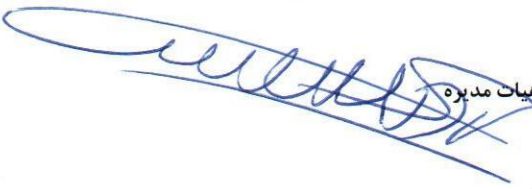




گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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 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 ۱۴۰۳/۰۸/۰۶ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

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





## 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 مراودات 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 دعوای 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 اعضای 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 روند های 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 به واسطه 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 پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۸۲/۹	۲,۱۵۴,۷۲۳,۱۷۹	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۱
۴/۷	۱۲۱,۰۱۵,۱۰۷	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	۲
۲/۲	۵۸,۰۸۱,۶۰۰	شرکت سبد گردان آسال	۳
۱/۴	۳۷,۴۱۵,۱۶۰	شرکت سهامی بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۴
۸/۸	۲۲۸,۷۶۴,۹۵۴	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۵
۱۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع ۲,۶۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی	

## تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال ( شامل تعداد ۵۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ 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 ۱,۰۰۰ ریال ) افزایش یافته است .

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





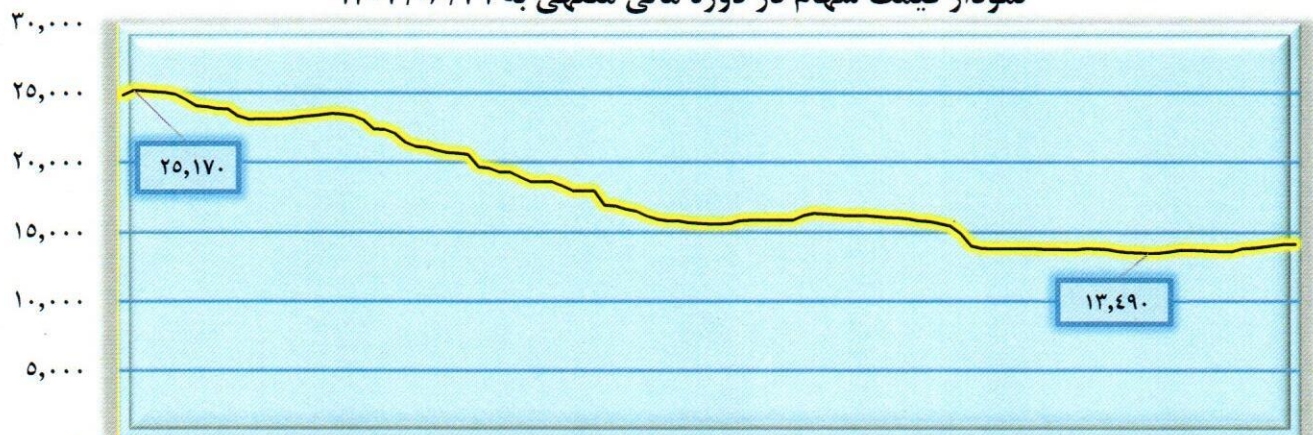
وضعیت شفافیت و نقد شوندگی سهام

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 ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد.

شاخص های معاملات کارخانجات داروپخش طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرح	شاخص
۱۱۲	تعداد روزهای معاملاتی (کل)
۱۰۹	تعداد روزهای تایید شده
۰	تعداد روزهای تأیید نشده / ابطال شده
۱۶,۹۰۴	تعداد کل دفعات معامله شده
۸۴۶,۵۸۴,۴۷۰,۳۳۰	ارزش کل معاملات (ریال)
۲۵,۱۷۰	بالاترین قیمت پایانی (ریال)
۱۳,۴۹۰	پایین ترین قیمت پایانی (ریال)
۱۴,۱۵۰	قیمت پایانی در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (ریال)
۱۵,۰۱۰	قیمت پایانی در روز تأیید گزارش (ریال)
۷۲	تعداد روزهای منفی معاملاتی بر حسب قیمت پایانی
۳۷	تعداد روزهای مثبت معاملاتی بر حسب قیمت پایانی
۳	تعداد روزهای بدون معاملات بر حسب قیمت پایانی

نمودار قیمت سهام در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱







گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

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 دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تولید واقعی در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
قرص	هزار عدد	۸۰۰,۰۰۰	۴۸۹,۷۴۸
کیسول	هزار عدد	۱۱۰,۴۳۰	۶۴,۱۸۳
آمپول	هزار عدد	۴۴,۰۰۰	۲۸,۸۲۲
سرم	هزار عدد	۶,۱۴۵	۱۴,۱۳۶
کارتریج	هزار عدد	۹,۹۰۰	۷,۵۴۷
شریت و سوسپانسیون	هزار عدد	۱۰,۵۳۰	۶,۴۸۷
شیاف	هزار عدد	۵,۴۰۰	۱,۶۲۷
کرم، پماد و ژل	هزار عدد	۶,۶۶۰	۱,۶۲۳
ویال های تزریقی	هزار عدد	۱,۶۰۰	۱,۵۳۴
قطره های چشمی	هزار عدد	۱,۸۴۰	۴۳۷
قطره های خوراکی	هزار عدد	۲,۰۰۰	۳۹۶
لوسیون	هزار عدد	۶۰۰	۳۷۶
پودرهای خوراکی	هزار عدد	۳,۸۵۷	۱۷۰
محصول نیمه ساخته	کیلوگرم	***	۴۰۰
تولید کارمزدی	هزار عدد	***	۱۱,۷۸۸
جمع		۱,۰۰۲,۹۶۲	۶۲۹,۲۷۵





گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

## 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 .

شرح	مصرف ۶ ماهه ۱۴۰۳	مصرف ۶ ماهه ۱۴۰۲	درصد تغییرات
مواد اولیه	۴,۳۹۶,۸۳۰	۷,۰۱۸,۸۱۲	(۳۷/۳)
مواد بسته بندی	۲,۳۵۰,۴۰۲	۳,۴۴۱,۲۷۹	(۳۱/۷)
جمع	۶,۷۴۷,۲۳۲	۱۰,۴۶۱,۰۹۱	(۳۵/۶)

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

در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ حجم ریالی خرید های مواد اولیه وبسته بندی کاهش ۱۲/۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل همچنین از این میزان خرید حدود ۹۶ درصد خرید داخلی و ۴ درصد خرید خارجی می باشد و خرید خارجی نیز به دلیل کمبود نقدینگی ، عدم تخصیص ارز و حذف ارز ترجیحی کاهش ۸۵/۴ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است .

مبالغ میلیون ریال

شرح	خرید مواد اولیه وبسته بندی ۶ ماهه ۱۴۰۳	خرید مواد اولیه وبسته بندی ۶ ماهه ۱۴۰۲	درصد تغییرات	عمده تامین کنندگان
خرید داخلی	۶,۹۸۲,۲۷۲	۶,۴۱۹,۰۱۰	۸/۸	شرکت پارس آمپول ، شرکت اوزان ، شرکت تولید مواد اولیه داروپخش ، شرکت شیمی دارویی داروپخش ، شرکت پتروشیمی سازند ، شرکت تولید ژلاتین کپسول ، شرکت آرمان زوفا، شرکت پتروشیمی بندر امام خمینی و ...
خرید خارجی	۲۷۳,۶۴۷	۱,۸۷۹,۸۸۸	(۸۵/۴)	
جمع	۷,۲۵۵,۹۱۹	۸,۲۹۸,۸۹۸	(۱۲/۶)	

## ۱-۲ جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت کارخانجات داروپخش در پایان دوره ۶ ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ در بین شرکتهای بورسی تولید کننده محصول نهایی در صنعت دارو به ترتیب با حجم تولید ۶۲۹,۲۷۴ هزار عدد و حجم فروش ۶۶۶,۱۵۷ هزار عدد معادل ۱۴,۶۵۱,۸۰۸ میلیون ریال ، جایگاه چهارم 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 ۶ ماهه ۱۴۰۳	مبلغ فروش داخلی ۶ ماهه ۱۴۰۳	سهم شرکت از بازار فروش داخلی
آمیپول	هزار عدد	۳۰.۳۷۴	۴.۶۵۹.۴۷۶	%۱۴
سرم	هزار عدد	۱۴.۵۲۶	۲.۵۹۸.۰۰۳	%۲۰
قرص	هزار عدد	۴۵۶.۳۵۹	۲.۴۲۹.۰۳۵	%۱۴
شربت و سوسپانسیون	هزار عدد	۶.۴۱۰	۱.۹۱۵.۵۵۲	%۸
ویال های تزریقی	هزار عدد	۱.۵۴۷	۷۹۵.۲۷۳	%۴
کارتریج	هزار عدد	۷.۹۶۰	۶۹۱.۷۶۹	%۷۲
کپسول	هزار عدد	۶۱.۹۹۰	۶۲۳.۳۸۷	%۷
کرم ، پماد و ژل	هزار عدد	۱.۳۵۴	۱۵۲.۹۱۵	%۲۱
قطره های چشمی	هزار عدد	۴۳۷	۶۰.۸۷۶	%۳
پودرهای خوراکی	هزار عدد	۱۷۰	۵۸.۱۷۳	%۱۰۰
قطره های خوراکی	هزار عدد	۳۹۶	۴۰.۶۵۴	%۱۵
لوسیون	هزار عدد	۳۷۶	۳۵.۴۱۲	%۶
شیاف	هزار عدد	۱.۵۴۵	۲۲.۲۷۹	%۶
محصول نیمه ساخته	کیلو گرم	۴۰۰	۲.۷۸۰	***
فروش کارمزدی	هزار عدد	۱۱.۳۵۹	۱۴۲.۷۶۳	***
جمع		۵۹۵.۲۰۳	۱۴.۲۲۸.۳۴۷	***

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 مرادوات شرکت با دولت و نهاد های وابسته به دولت :

طی دوره مالی مورد گزارش ، مرادوات 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 .





گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

## 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 ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات ۶ ماهه ۱۴۰۳ به ۶ ماهه ۱۴۰۲
مالیات عملکرد	۱۲۶،۶۸۴	۷۳۳،۶۴۴	۱،۲۳۴،۱۴۴	(۸۲/۷)
مالیات بر ارزش افزوده	۷،۶۷۰	۲۶،۴۱۰	۶۶،۴۵۶	(۷۱)
بیمه سهم کارفرما	۴۰۰،۶۸۷	۳۶۳،۶۶۴	۷۲۵،۹۶۵	۱۰/۲
حقوق و عوارض گمرکی	۲۵،۹۳۴	۴۵،۴۱۷	۱۰۴،۵۵۴	(۴۲/۹)
پرداختی بابت انرژی (گاز و برق)	۸۷،۷۹۶	۳۹،۱۰۷	۷۹،۶۸۵	۱۲۴/۵
جمع	۶۴۸،۷۷۱	۱،۲۰۸،۲۴۲	۲،۲۱۰،۸۰۴	(۴۶/۳)

## ۱-۳-۳ جزئیات فروش صادراتی :

فروش صادراتی شرکت کارخانجات داروپخش در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ مبلغ ۴۲۳،۴۶۱ میلیون ریال معادل ۱،۱۸۹،۱۵۸ 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 :

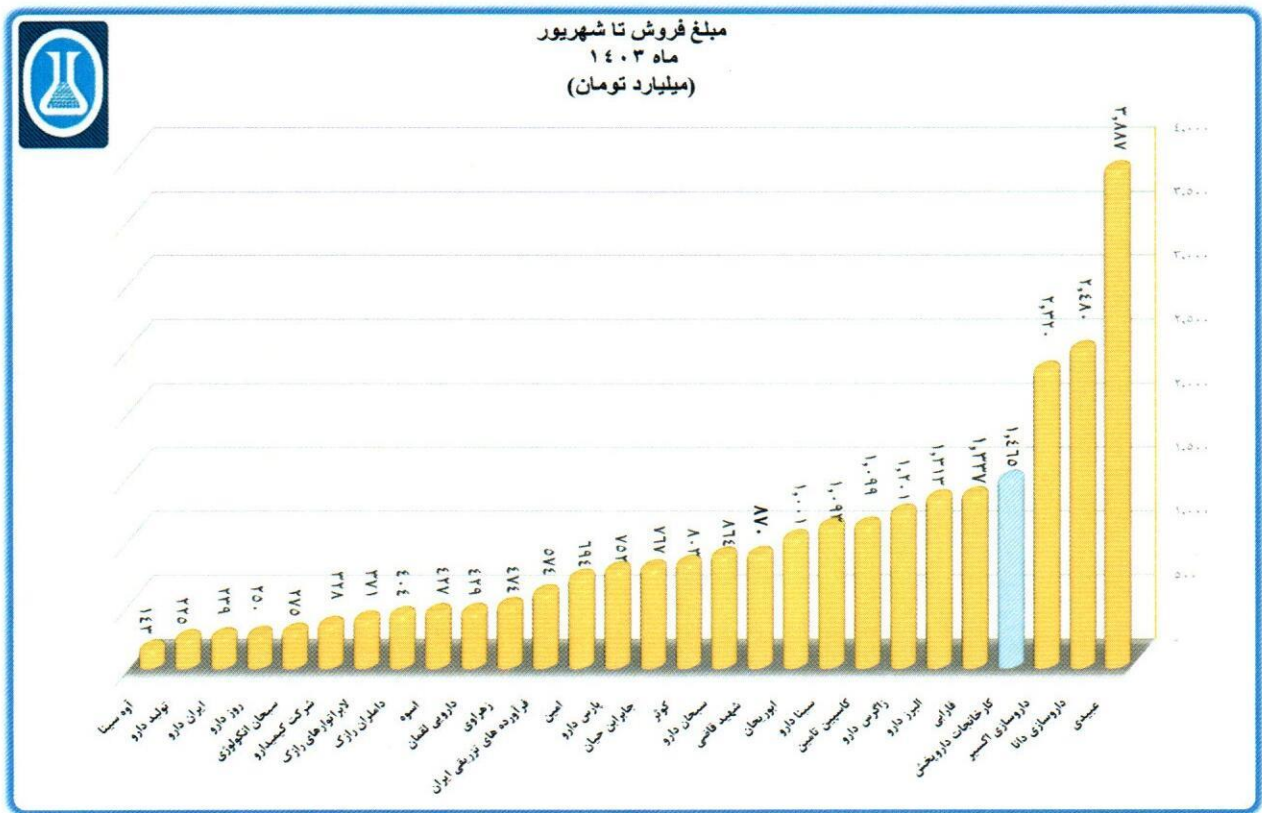
اقتصادی	مصوبات و مقررات داخل شرکت	قوانین و مقررات کشوری
نرخ تورم	اساسنامه شرکت	قانون مالیات های مستقیم و سایر قوانین مالیاتی
نرخ بهره بانکی	مصوبات مجامع عمومی سهامداران	قانون کار و تامین اجتماعی
نرخ ارز	مصوبات هیات مدیره	قانون تجارت
سیاست های صادرات و واردات	آیین نامه های داخل شرکت	قانون امور پزشکی و 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 چهارم از منظر مبلغ فروش را در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ بین شرکت های تولید کننده محصول نهایی دارویی را به خود اختصاص داده است.





## ۶-۱ 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
مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال )	۱۹,۳۹۲
مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال )	۶,۰۴۳
سود (زیان ) بازار گردانی (میلیون ریال )	(۱,۱۳۹)
تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱,۲۰۹,۹۹۰
تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۳۴۳,۵۲۷





## ۲. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) بعنوان یکی از شرکتهای هلدینگ دارویی تامین (تیبیکو) 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

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

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

ارتقاء رضایتمندی و انگیزش کارکنان، توانمندی و توسعه سرمایه انسانی

### تحقق پیشینه الزامات GXP

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

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

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

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 آرایه محصولات جدید

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

### رئوس اهداف کلان

دستیابی به بالاترین سهم بازار فرآورده های دارویی کشور

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

رشد ارزش سرمایه، درآمد و سودآوری شرکت

وسعت حضور در بازارهای منطقه و جهان

پیشگامی در عرصه فناوری و علوم داروسازی کشور

خلق ارزش پایدار برای ذینفعان

شکوفایی در عرصه توسعه و تمایز کیفی محصولات



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

## پروژه راه اندازی خطوط جدید کارتريج و ويال مایع تزریقی

جهت افزایش ظرفیت تولید ویال مایع تزریقی و ایجاد تنوع در سبد محصولات دارویی شرکت ، در سال ۱۴۰۱ دستگاههای مربوط به خطوط کارتريج و ويال 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
۶ محصول	تعداد محصول اسکیل آپ شده
۳۳ محصول	تعداد محصولات آماده اسکیل آپ
۲۲ محصول	تعداد محصولاتی که در پایداری فرار دارند
۵۶ 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 غیر جاری

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 ۶ ماهه ۱۴۰۳	مصرف در ۶ ماهه ۱۴۰۲
گازوئیل	مترمکعب	۲۵	۲۴
برق	مگاوات ساعت	۹،۱۶۶	۹،۶۳۴
گاز	متر مکعب	۳،۴۱۳،۴۵۰	۳،۹۶۵،۴۵۰

## 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 سنسورهای 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 و کیوم آزمایشگاه و جلوگیری از هدر رفت آب به میزان ۲,۰۰۰ لیتر در روز

### 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 دوم سال جاری
- پایش مستمر گازها و گرد و غبارهای 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 بویلرهای شرکت در جهت بررسی و رفع مغایرت ها به منظور حصول اطمینان از عدم آلودگی هوا منطبق با قوانین و مقررات سازمان محیط زیست
- آلاینده سنجی سه ماهه خروجی گردو غبار واحد های قرص سازی 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 خود اظهاری محیط زیست سه ماهه دوم سال جاری

### مسئولیت اجتماعی

- کمک به سازمان بسیج به مبلغ ۴۴۱ میلیون ریال
- کمک به ستاد اربعین به مبلغ ۹۴۸ میلیون ریال
- برگزاری سالروز رحلت امام خمینی (ره) به مبلغ ۴۰۰ 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
- اخذ گواهی سلامت بیش از ۸۰ نفر پرسنل جدید در ۳ ماهه ابتدای سال جاری
- پذیرش کار آموزان در صنعت به تعداد ۱۴۲ 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 ۱۳۷ کلاس آموزشی معادل ۸،۳۴۲ نفر ساعت آموزش با سرانه ۷/۲ نفر ساعت.

دوره های آموزشی	تعداد عنوان کلاس	نفر ساعت
درون سازمانی	۶۳	۴،۹۹۶
برون سازمانی	۱۰	۱،۱۰۳
ضمن کار	۶۴	۲،۲۴۳
<b>جمع کل</b>	<b>۱۳۷</b>	<b>۸،۳۴۲</b>

### بعد اقتصادی

عملکرد شرکت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل، با کاهش ۳۴/۵ درصدی فروش از مبلغ ۲۲،۳۵۷ میلیارد ریال به مبلغ ۱۴،۶۵۲ میلیارد ریال، سود خالص به مبلغ ۱،۱۰۵ میلیارد ریال در پایان دوره ۶ 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 چهارم را از منظر مبلغ فروش را در دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳، به خود اختصاص داده است.

**۳. مهمترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط****۳-۱ 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 ۸,۸۲۵,۷۱۵ 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 ۱۴,۶۵۱,۸۰۸ میلیون ریال ، خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی ۸۶,۸۲۹ میلیون ریال می باشد.

ج) منابع حاصل از دریافت مطالبات: در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مطالبات سررسید شده شرکت بالغ بر ۸,۰۸۵,۹۵۱ 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 .

**۳-۲ 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 ۸,۶۵۳,۰۵۳ میلیون ریال و مبلغ ۷,۲۵۵,۹۱۹ میلیون ریال جهت خرید مواد اولیه ، بسته بندی و مبلغ ۱۹۵,۱۰۳ میلیون ریال بابت خرید دارایی های ثابت مشهود و دارایی های نامشهود و پروژه ها می باشد.

ب) مصارف جهت پرداخت هزینه های شرکت که شامل هزینه های پرسنلی به مبلغ ۳,۶۷۸,۶۲۲ میلیون ریال و مبلغ ۷۳۱,۸۳۳ 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 بازاریابی 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 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 ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 توزیع داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۰	۷.۸۶۸.۱۴۴	۰	۰
	شرکت شیمی دارویی داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۳۰۳.۹۵۲	۰	۰	۳۱
	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۱.۶۵۵.۳۹۱	۰	۰	۶۴
	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۱.۵۰۸
	شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران	عضو مشترک	✓	۳۴.۶۵۰	۰	۰	۶
	شرکت توزیع داروهای دامی داروپخش	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت پخش دارویی اکسیر	عضو مشترک	✓	۰	۲.۳۰۵.۶۱۹	۰	۶
	شرکت پخش هجرت	عضو مشترک	✓	۰	۹۹۶.۱۲۰	۰	۰
	شرکت اوزان	عضو مشترک	✓	۲۳۲.۵۵۲	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی زاگرس فارمد	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۴.۲۰۸
	شرکت داروسازی اکسیر	عضو مشترک	✓	۷۰.۷۵۶	۰	۰	۷.۲۷۷
	شرکت ژلاتین کپسول ایران	عضو مشترک	✓	۲۴۰.۱۸۴	۰	۰	۰
شرکت های همگروه و تحت کنترل مشترک	شرکت پارس دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت لابراتوارهای رازک	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۱۰۵
	شرکت داروسازی زهراوی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۲۸.۵۵۸	۶۵.۲۱۰
	شرکت داروسازی شهید قاضی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	عضو مشترک	✓	۸۰.۵۲۰	۰	۰	۱۰۱۴
	شرکت داروسازی ابوریحان	عضو مشترک	✓	۱.۱۴۱	۰	۰	۱۲.۶۳۹
	شرکت داروسازی فارابی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت شیمیایی ره آورد تامین	عضو مشترک	✓	۶۲.۸۲۵	۰	۰	۱۷.۸۸۷
	شرکت دارو سازی کاسپین تامین	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۶
	شرکت گلپارس	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۱.۲۱۶
	شرکت داروسازی بیو دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۷۹۸
	شرکت کار و تامین	سایر	-	۰	۰	۱۹.۹۰۶	۰
	شرکت کارتن البرز	سایر	-	۶۰.۷۸	۰	۰	۰
	شرکت پتروشیمی سازند	سایر	-	۲۹۷.۴۶۰	۰	۰	۰
	آژانس بین المللی مسافرتی و جهانگردی تامین	سایر	-	۰	۰	۳۸۸	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت پتروشیمی بندر امام خمینی	سایر	-	۱۵۶.۴۲۹	۰	۰	۰
	جمع کل			۳.۲۴۱.۹۳۹	۱۱.۱۶۹.۸۸۳	۴۸.۸۵۲	۱۱۲.۰۰۱





۳-۵ 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 ترخیصی)	۱۳۹۶/۰۱/۱۹	کارخانجات داروپخش	مختومه اجرای حکم	۸,۰۰۰	با عنایت به انجام استعلام های سه گانه جهت توقیف اموال محکوم علیه و عدم شناسایی اموال ، النهایه قرار جلب سیار نامبرده مقوم به مبلغ ۳۳,۲۰۶ میلیون ریال صادر گردید.	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 تاخیر 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) ، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه به منظور استیفاء مبلغ محکوم به انجام شده است.
۲	مطالبه وجه چک - (محسن رجبی مانک)	۱۳۹۶/۰۴/۲۱	کارخانجات داروپخش	مختومه اجرای حکم	۶,۸۸۳	با عنایت به انجام استعلام های سه گانه جهت توقیف اموال محکوم علیه و عدم شناسایی اموال ، النهایه قرار جلب سیار نامبرده مقوم به مبلغ ۲۷,۳۴۰ میلیون ریال صادر گردید.	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 تاخیر صادر گردید که در مرحله اجرای احکام مبلغ قطعی مقوم به ۲۷,۳۴۰ میلیون ریال افزایش یافت	ممنوع الخروجی محسن رجبی مانک، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه به منظور استیفاء مبلغ محکوم به انجام شده است.
۵	الزام به ایفای تعهد فیلتر آزمایشگاهی (دقیق تجهیز آریو)	۱۳۹۶/۱۱/۲۱	کارخانجات داروپخش	تجدید نظر	غیر مالی	با اعتراض خواننده پرونده به شعبه ۱۲ تجدید نظر استان تهران و عدم وجود دفاعیات متقن از جانب تجدید نظر خواه ، النهایه دادنامه قطعی له کارخانجات داروپخش صادر گردید.	با عنایت به بررسی مستندات و مدارک ابرازی دال بر مدیونیت خواننده و صحت ادعای خواهان که با اصل عدم همسو می باشد دادنامه قطعی مبنی بر تأدیه ۴۰ عدد فیلتر آزمایشگاهی صادر گردید.	با عنایت به دادنامه صادره از شعبه ۱۰۵ مجتمع عدالت مبنی بر مدیونیت خواننده و تأیید ادعای خواهان دادنامه قطعی مبنی بر الزام کارخانجات داروپخش صادر گردید.

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 (باتک پاسارگاد)	۱۴۰۱/۰۶/۱۲	کارخانجات داروپخش	بدوی - شعبه ۸۲ مجتمع صدر تهران	۳۴۷,۰۱۵	پس از ارائه دادخواست بدوی ابطال اسناد خزانه توسط باتک 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 و پرونده جریان می باشد.	پرونده جریانی می باشد و دادنامه بدوی تاکنون صادر نشده است	





## ۴. نتایج و عملیات و چشم اندازها

### ۴-۱ نتایج عملکردی مالی و عملیاتی :

شرکت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ فروش ۱۴,۶۵۲ میلیارد ریال ، سود خالص به مبلغ ۱,۱۰۵ میلیارد ریال داشته است . نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش نیز نسبت به دوره مشابه سال قبل حدوداً ۶/۷ درصد (معادل حدوداً ۴/۴ 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 . تلاش شرکت در راستای تولید محصولات سود ده با نقدشوندگی بالا و نیاز بازار منجر به ورود نقدینگی و رشد تولید و فروش در ۶ ماه دوم سال خواهد گردید.

عملکرد مقایسه ای ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۳ در مقایسه با دوره سال قبل به شرح جدول ذیل می باشد :

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲ سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات ۶ ماهه ۱۴۰۳ به ۶ ماهه ۱۴۰۲
درآمد عملیاتی (داخلی)	۱۴,۰۸۵,۵۸۴	۲۲,۲۶۳,۲۱۳	۱۴,۶۵۴,۸۶۰	(۳۶/۷)
درآمد عملیاتی (صادراتی)	۴۲۳,۴۶۱	۶۴,۲۳۷	۴۳,۰۴۳	۵۵۹/۲
درآمد عملیاتی (کارمزدی)	۱۴۲,۷۶۳	۲۹,۸۷۷	۵۵,۶۷۷	۳۷۷/۸
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۴,۶۵۱,۸۰۸	۲۲,۳۵۷,۳۲۷	۱۴,۷۵۳,۵۸۰	(۳۴/۵)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۰,۲۱۵,۴۰۳)	(۱۴,۵۸۹,۹۸۸)	(۹,۳۰۵,۵۹۳)	(۳۰)
سود ناخالص	۴,۴۳۶,۴۰۵	۷,۷۶۷,۳۳۹	۵,۴۴۷,۹۸۷	(۴۲/۹)
هزینه اداری عمومی فروش	(۵۲۰,۵۳۷)	(۴۶۹,۷۷۴)	(۳۵۲,۲۳۰)	۱۰/۸
سایر اقلام عملیاتی و سایر مصارف	۸۶,۸۲۹	۷۵,۲۹۹	۹۹,۴۴۰	۱۵/۳
سود عملیاتی	۴,۰۰۲,۶۹۷	۷,۳۲۲,۸۶۴	۵,۱۹۵,۱۹۷	(۴۵/۷)
هزینه مالی	(۲,۳۹۱,۱۱۳)	(۲,۱۷۹,۳۷۷)	(۱,۵۰۳,۵۰۲)	۹/۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸,۴۵۹	۵۰,۷۶۵	۹۹,۵۹۰	(۸۳/۳)
سود قبل از کسر مالیات	۱,۶۲۰,۰۴۳	۵,۲۴۴,۲۵۲	۳,۷۹۱,۲۸۵	(۶۹/۱)
هزینه مالیات بر درآمد	(۵۱۵,۱۸۳)	(۱,۵۴۳,۶۲۸)	(۹۲۰,۵۵۳)	(۶۶/۶)
سود خالص	۱,۱۰۴,۸۶۰	۳,۷۰۰,۶۲۴	۲,۸۷۰,۷۳۲	(۷۰/۱)





## گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

## هزینه های مالی

هزینه های مالی در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۳ مبلغ ۲,۳۹۱,۱۳۳ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل ۹/۷ 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 ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات ۶ ماهه ۱۴۰۳ به ۶ ماهه ۱۴۰۲
مواد مستقیم مصرفی	۶,۷۴۷,۲۳۱	۱۰,۴۶۰,۰۹۱	۶,۷۶۶,۸۶۶	۱۶,۵۵۷,۸۹۵	(۳۵/۵)
دستمزد مستقیم	۱,۵۲۰,۵۱۶	۱,۴۹۸,۳۲۴	۱,۰۴۹,۶۱۳	۳,۰۷۴,۰۸۶	۱/۵
سربار تولید	۲,۳۹۲,۳۳۹	۲,۲۸۳,۲۷۹	۱,۶۰۵,۷۱۶	۴,۷۱۰,۹۱۶	۴/۸
جمع هزینه های تولید	۱۰,۶۶۰,۰۸۶	۱۴,۲۴۱,۶۹۴	۹,۴۲۲,۱۹۵	۲۴,۳۴۲,۸۹۷	(۲۵/۱)
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	(۶۸۷,۱۷۶)	(۶۸۷,۳۲۸)	(۳۳۶,۵۴۴)	۲۹۱,۸۰۴	۰
ضایعات غیر عادی و سایر مصارف	(۸,۶۰۸)	(۲۴,۰۴۱)	(۲۲,۱۰۵)	(۸۶,۰۹۳)	(۶۴/۲)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۹,۹۶۴,۳۰۲	۱۳,۵۳۰,۳۲۵	۹,۰۶۳,۵۴۷	۲۴,۵۴۸,۶۰۸	(۲۶/۴)
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۴۳۵,۰۰۹	۱,۵۰۵,۱۸۲	۸۹۱,۸۱۸	۱,۵۰۵,۱۸۲	(۷۱/۱)
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۱۸۳,۹۰۸)	(۴۴۵,۵۱۹)	(۶۴۹,۷۷۱)	(۴۳۵,۰۰۹)	(۵۸/۷)
جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۰,۲۱۵,۴۰۳	۱۴,۵۸۹,۹۸۸	۹,۳۰۵,۵۹۳	۲۵,۶۱۸,۸۷۱	(۳۰)





گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳

## مقایسه اجزاء بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

هزینه های سربار و فروش، اداری و عمومی در ۶ ماهه ۱۴۰۳ نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب ۴/۸ و ۱۰/۸ 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.

## مقایسه هزینه سربار

مبالغ میلیون ریال

درصد تغییرات ۶ ماهه ۱۴۰۳ به ۶ ماهه ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	شرح
۱۷/۸	۳,۲۹۹,۱۷۴	۱,۰۵۸,۴۶۶	۱,۵۶۴,۰۵۱	۱,۸۴۲,۲۴۲	هزینه حقوق و دستمزد
۲۸/۸	۲۹۸,۴۹۰	۹۲,۳۷۸	۱۳۶,۰۶۲	۱۷۵,۱۹۴	استهلاک داراییهای ثابت مشهود
۳۶/۵	۱۳۳,۸۰۰	۵۳,۱۶۲	۶۵,۳۹۹	۸۹,۳۰۱	انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
(۴۶/۶)	۸۸۵,۶۰۶	۴۰۹,۲۵۶	۴۷۱,۱۷۰	۲۵۱,۷۵۱	مواد مصرفی
(۲۷/۴)	۹۳,۸۴۶	(۷,۵۴۶)	۴۶,۵۹۷	۳۳,۸۵۰	سایر اقلام
۴/۸	۴,۷۱۰,۹۱۶	۱,۶۰۵,۷۱۶	۲,۲۸۳,۲۷۹	۲,۳۹۲,۳۳۸	جمع کل

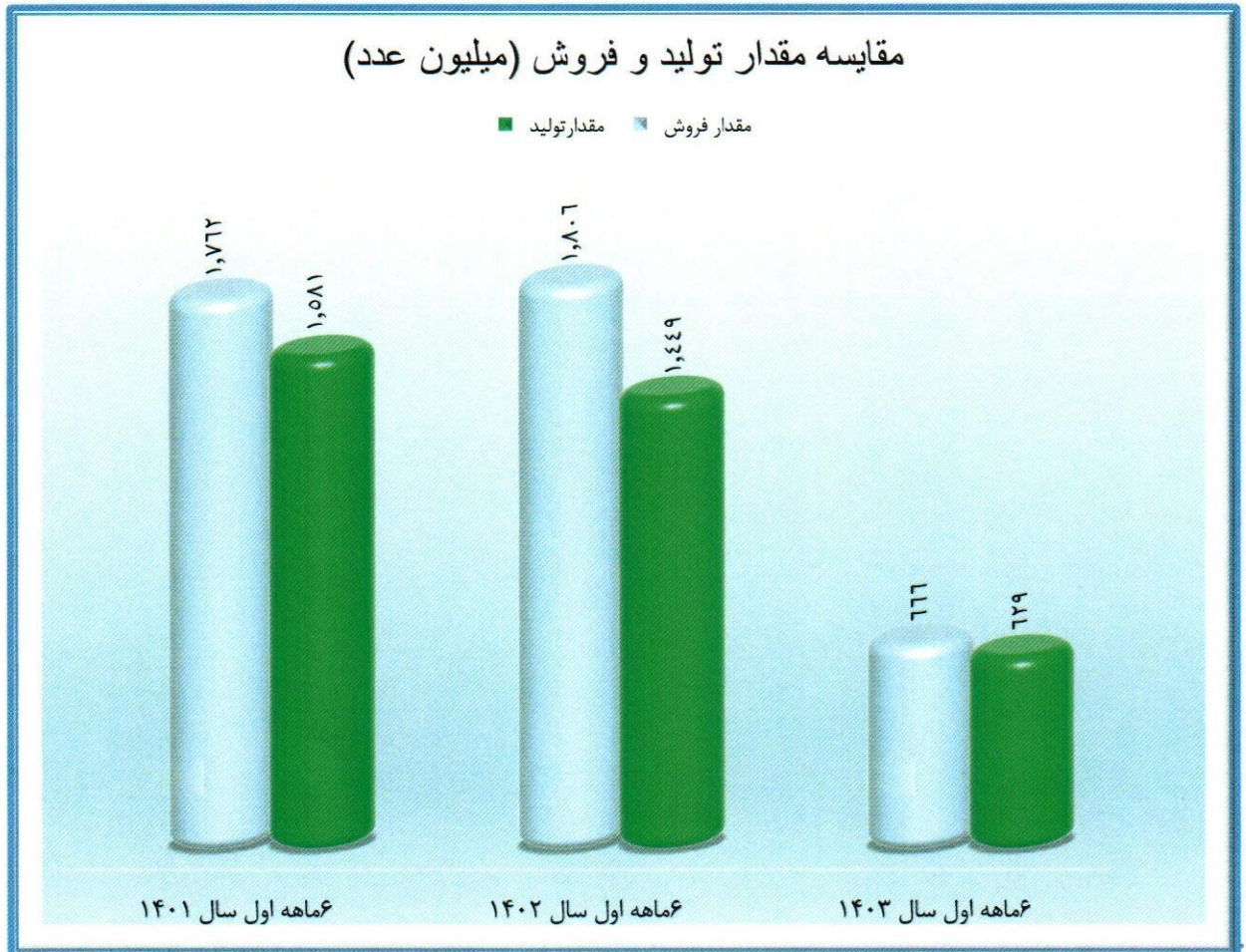
## مقایسه هزینه فروش، اداری و عمومی

مبالغ میلیون ریال

درصد تغییرات ۶ ماهه ۱۴۰۳ به ۶ ماهه ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	شرح
۲۰/۱	۵۹۲,۲۴۱	۱۷۸,۶۹۲	۲۸۱,۹۹۱	۳۳۸,۸۰۱	حقوق و دستمزد
(۲۰/۲)	۱۹,۸۲۷	۳,۶۲۳	۹,۹۷۵	۷,۹۶۱	استهلاک داراییهای ثابت مشهود
۴۰۵/۷	۱۰,۷۸۰	۲,۲۸۱	۹۱۱	۴,۶۰۷	انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
(۵۵/۶)	۵۵,۴۶۱	۲۰,۲۵۴	۲۵,۹۷۶	۱۱,۵۲۴	ملزومات
(۶۷/۸)	۴۴,۱۵۲	۴,۹۵۸	۲۳,۲۲۶	۷,۴۸۱	آگهی، تبلیغات و شرکت در نمایشگاه
۱۷/۶	۳۱۷,۰۵۳	۱۴۲,۴۲۲	۱۲۷,۶۹۵	۱۵۰,۱۶۳	سایر اقلام
۱۰/۸	۱,۰۳۹,۵۱۴	۳۵۲,۲۳۰	۴۶۹,۷۷۴	۵۲۰,۵۳۷	جمع کل



نمودارمقایسه ای مقدار فروش و مقدار تولید در دوره ۶ ماهه ۱۴۰۳ با دوره های مشابه سال های قبل



مبانی محاسبات مالیات و معافیت مشمول مالیات و نحوه محاسبه

باتوجه به بررسی 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 ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 سجام		سود پرداخت نشده غیر سجام	
			حقیقی	حقوقی	حقیقی	حقوقی
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۰ ۱۴۰۳/۹	۷۹,۰۰۸	۰	۰	۲,۴۹۸,۶۶۳
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۸,۱۵۱,۰۰۰	۱۴۰۲/۱۰	۱۴,۲۸۴	۰	۰	۷,۰۶۹,۲۳۸
سنوات قبل از ۱۴۰۱	-	-	۳۸,۱۵۲	۰	۰	۱۵۴,۸۳۵
جمع			۱۳۱,۴۴۴	۰	۰	۹,۷۰۸,۴۵۲
جمع						۹,۸۳۹,۸۹۶

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

مبالغ میلیون ریال

نام شرکت	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
توزیع داروپخش	۰	۳۹	۶	۰	۳۹	۱۳
توزیع داروهای دامی داروپخش	۰	۵	۰	۰	۵	۵
پخش دارویی اکسیر	۱	۵,۰۰۰	۱۴,۷۵۰	۱	۵,۰۰۰	۱۲,۶۷۰
داروپخش باکو	۳۰	۱,۸۶۸	۰	۳۰	۱,۸۶۸	۰
شیمی دارویی داروپخش	۰	۱۶	۳۷	۰	۲۳	۲۰
داروسازی اکسیر	۰	۱۵	۳۱	۰	۱۵	۳۵
تولید مواد اولیه داروپخش	۰	۹	۱۲	۰	۹	۱۳
هلدینگ داروپخش	۰	۱۹	۱۷	۰	۱۱	۳۸





## ساختار سرمایه

ساختار سرمایه شرکت در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

مبالغ - میلیون ریال

مبلغ در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	مبلغ در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	مبلغ در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	اقلام ساختار سرمایه
۳۶.۷۹۴.۳۸۱	۴۱.۵۴۲.۴۰۹	۳۷.۹۵۸.۲۶۷	بدهی های جاری
۱.۶۰۲.۹۰۰	۱.۳۷۱.۹۳۰	۱.۹۶۹.۰۱۵	بدهی های غیر جاری
۳۸.۳۹۷.۲۸۱	۴۲.۹۱۴.۳۳۹	۳۹.۹۲۷.۲۸۳	جمع بدهی ها
۲.۶۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	سرمایه
۲۶۰.۰۰۰	۲۶۰.۰۰۰	۲۶۰.۰۰۰	اندرخته قانونی
۴.۱۴۹.۹۶۰	۴.۶۱۲.۶۸۵	۲.۶۵۳.۶۸۱	سود (زیان) انباشته
(۴.۸۲۶)	(۷.۱۸۷)	(۱۸.۱۷۴)	سهام خزانه
۷.۰۰۵.۱۳۴	۷.۴۶۵.۴۹۸	۵.۴۹۵.۵۰۷	جمع حقوق مالکانه
۴۵.۴۰۲.۴۱۵	۵۰.۳۷۹.۸۳۷	۴۵.۴۲۲.۷۹۰	جمع بدهی ها و حقوق مالکانه

ساختار سرمایه شرکت در مقطع ۶ 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 کاهش نقدینگی شرکت می باشد، افزایش نسبت بدهیها به حقوق مالکانه سهام (بدهی به ارزش ویژه) از ۵/۷ مرتبه در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ به ۷/۳ مرتبه در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۳ نشان از این موضوع دارد همچنین کاهش بدهیهای جاری به میزان ۸/۶ 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 ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱، شرکت وجوه نقدی معادل ۷۸۱،۰۲۷ میلیون ریال، حساب های دریافتی تجاری معادل ۲۷،۳۰۶،۵۱۷ میلیون ریال، غیر تجاری معادل ۳۶۸،۷۴۴ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۱۰،۲۵۷،۱۲۴ میلیون ریال و در مجموع دارایی های جاری معادل ۴۱،۶۴۲،۷۵۱ میلیون ریال داشته و در مقابل مبلغ ۳۷،۹۵۸،۲۶۷ میلیون ریال بدهی جاری داشته که نسبت جاری معادل ۱/۱ مرتبه در مقایسه با دوره مشابه سال قبل که ۱/۱۳ مرتبه می باشد، مدیریت شرکت در نظر دارد در ادامه سال ۱۴۰۳ جریان سرمایه در گردش را با تأمین 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 تماما 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 ۶ ماهه ۱۴۰۲	عملکرد ۶ ماهه ۱۴۰۳
تقدیرگی	جاری	دارایی های جاری بدهی های جاری	مرتبته	۱,۱۳	۱,۱۳	۱,۱
	آنی	(موجودی مواد و کالا + پیش پرداخت) - دارایی جاری بدهی های جاری	مرتبته	۰,۸۶	۰,۸۸	۰,۷۵
اهرمی	بدهی	کل بدهی ها کل دارایی ها	درصد	۸۵	۸۵	۸۸
	نسبت مالکانه	حقوق مالکانه دارایی ها	درصد	۱۵,۴	۱۵	۱۲,۱
	بدهی به ارزش ویژه	بدهی ها حقوق مالکانه	مرتبته	۵,۵	۵,۷	۷,۳
	پوشش بهره	( بهره + سود قبل از کسر مالیات ) هزینه بهره	مرتبته	۲,۱	۳,۴	۱,۷
	سود آوری	قیمت تمام شده به فروش	درصد	۷۱	۶۵	۶۹,۷
سود آوری	سود ناویژه به فروش	سود ناویژه فروش	درصد	۲۹	۳۴,۷	۳۰,۳
	سود خالص به فروش	سود خالص فروش	درصد	۹	۱۶,۶	۷,۵
	هزینه مالی به فروش	هزینه مالی فروش	درصد	۱۲,۲	۹,۷	۱۶,۳
	بازده دارایی ها	سود خالص میانگین کل دارایی ها	درصد	۷,۲	۷,۳	۲,۵
	بازده ارزش ویژه	سود خالص میانگین حقوق مالکانه	درصد	۳۴,۲	۴۹,۶	۱۷,۷
	گردش موجودی کالا	قیمت تمام شده میانگین موجودی کالا	مرتبته	۲,۷	۲,۴	۱
فعالیت	دوره گردش کالا	میانگین موجودی مواد و کالا × ۱۸۶ قیمت تمام شده	روز	۱۳۶	۱۱۸	۱۷۹
	دوره وصول مطالبات	میانگین بدهکاران تجاری × ۱۸۶ فروش	روز	۲۹۷	۲۶۵	۳۶۴
	دوره گردش عملیات	دوره گردش کالا + دوره وصول مطالبات	روز	۴۳۳	۳۸۳	۵۴۴
	متوسط دوره پرداخت (واریز بستانکاران)	میانگین بستانکاران تجاری × ۱۸۶ خرید	روز	۱۶۵	۱۴۴	۲۲۱
تقسیم سود	سود هر سهم (EPS)	سود خالص پس از کسر مالیات تعداد سهام در پایان سال	ریال	۱,۲۴۵	۱,۴۲۳	۴۲۵
	جریان نقدی هر سهم	خالص نقد حاصل از فعالیت عملیاتی تعداد سهام در پایان سال	ریال	۳,۴۵۷	۱,۱۱۸	۶۰۹

\* 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
آقای محمد همتی به نمایندگی شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	کارشناس ارشد مدیریت MBA	مدیر بازرگانی و سرمایه گذاری دارویی تامین - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت بازرگانی سها کیش - مدیر بازرگانی و فروش کارخانه تجهیزات پزشکی هلال ایران - مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره شرکت گسترش بازرگانی داروپخش - مدیر بازار یابی و فروش شرکت تامین آوا سلامت - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت IRC جمعیت هلال احمر	۱۴۰۲/۰۵/۱۷	-	خیر	-
آقای دکتر مسعود عابدینی به نمایندگی شرکت داروپخش (سهامی عام)	نائب رییس 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 - مدیر عامل 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	۱۴۰۲/۰۱/۲۸	-	بلی	-
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	-
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	-	-	-	-	خیر	-



## &lt;&lt;مدیران اجرایی&gt;&gt;

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
آقای یزدان یارمحمدی	سرپرست معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری	۱۴۰۳/۰۴/۰۱	مدیرعامل شرکت ابریشم پارس آپادانا_معاون مالی شرکت ایران پولین_مدیر مالی شرکت ایران یاساتایر_مدیر مالی شرکت سرمایه گذاری پارسیان_رییس کل مالی شرکت ایران خودرویدزل
آقای مسعود مقصودی	معاون تولید	کارشناسی شیمی کاربردی	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	سرپرست معاونت تولید در شرکت کارخانجات داروپخش
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
خانم مریم رستمی	سرپرست معاونت کیفیت	دکترای داروسازی	۱۳۹۴/۰۲/۱۰	سرپرست معاون کیفیت در شرکت کارخانجات داروپخش
آقای محمود تبریزی نژاد	سرپرست معاونت بازرگانی	کارشناس ارشد مهندسی شیمی	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	مدیر بازرگانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)
خانم سپیده مهرنیا	معاون تحقیق و توسعه	دکترای داروسازی	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	مدیر و مسئول فنی آزمایشگاه مهر دارو

## &lt;&lt;کمیته حسابرسی&gt;&gt;

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 مسعود قریب	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۲/۱۱/۲۳	۱۲	خیر	۲۰ سال حسابرس مستقل - ۲ سال حسابرس داخلی - ۱۲ سال سمت مدیر مالی شرکتهای
آقای محمد حسین ملک	عضو کمیته	کارشناسی حسابداری	۱۴۰۲/۱۱/۲۳	۱۲	خیر	۲۴ 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 پای شرکت دارو سازی اکسیر - مدیر بازرگانی شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر توسعه کسب و کار شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر تولید شرکت کارخانجات داروپخش
آقای سید محمد رسول زاده	عضو غیرموظف هیات مدیره به عنوان رییس کمیته	دکتری داروسازی	۱۴۰۲/۰۶/۲۱	-	-	معاون بازرگانی شرکت توزیع داروپخش - معاون بازرگانی پخش دارویی اکسیر
آقای یزدان یارمحمدی	سرپرست معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری	۱۴۰۳/۰۴/۰۱	-	-	مدیرعامل شرکت ابریشم پارس آپادانا-معاون مالی شرکت ایران پوبلین-مدیر مالی شرکت ایران یاساتایر-مدیر مالی شرکت سرمایه گذاری پارسیان-رییس کل مالی شرکت ایران خودرویدزل
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
آقای مسعود مقصودی	معاون تولید	کارشناسی شیمی کاربردی	۱۴۰۳/۰۶/۲۱	-	-	معاون تولید در شرکت کارخانجات داروپخش
آقای محمود تبریزی نژاد	معاون بازرگانی	کارشناس ارشد شیمی	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	-	-	مدیر بازرگانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)



## &lt;&lt; کمیته انتصابات &gt;&gt;

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 -	۱۴۰۲/۱۱/۲۴	۳	-	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 یزدان یارمحمدی	سرپرست معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری	۱۴۰۳/۰۴/۰۱	۳	-	مدیرعامل شرکت ابریشم پارس آپادانا معاون مالی شرکت ایران پولین مدیر مالی شرکت ایران یاساتایر مدیر مالی شرکت سرمایه گذاری پارسیان رییس کل مالی شرکت ایران خودرویدزل
آقای ستار حاتمی	معاون سرمایه انسانی	سرپرست معاون سرمایه انسانی	۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۳	-	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	۳	-	مدیر حراست در شرکت کارخانجات داروپخش





## ۷. جمع بندی :

بررسی روند فعالیت شرکت در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ نشان از کاهش در مبلغ فروش به میزان ۳۴/۵ درصد و کاهش در سود خالص به میزان ۷۰/۱ درصد و کاهش ۳۰ درصدی بهای درآمدهای عملیاتی نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد کاهش بهای درآمدهای 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 ۳۳/۴ درصدی روبه رو بوده که مدیریت شرکت در نظر دارد ضمن لحاظ نمودن نیاز های دارویی کشور از محل تولیدات شرکت با اصلاح سبد تولید محصولات و گرایش به سمت محصولات با حاشیه سود بالا عملکرد مطلوبی برای پایان سال مالی شرکت به ارمغان آورد ضمناً 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 رسیدن 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 .