



شرکت کارخانجات داروپخش

Darou Pakhsh

Pharmaceutical Mfg. Co.

www.dppharma.com



شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پایوست صورتهای ماه دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

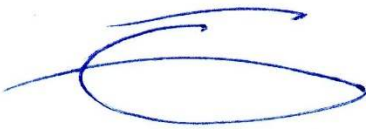
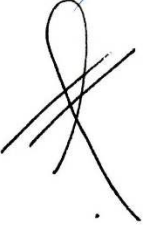




گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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 ۱۴۰۵/۰۴/۳۰ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)	آقای محمد همتی	رئیس هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	آقای بهزاد شکوری	سرپرست مدیرعامل ، معاون مالی و اقتصادی و عضو هیات مدیره	
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)	آقای قاسم جعفری	عضو هیات مدیره	
شرکت شیمی دارویی داروپخش (سهامی عام)	آقای محمدعلی محسنی پندپی	عضو هیات مدیره	
شرکت داروپخش (سهامی عام)	فاقد نماینده	نائب رئیس هیات مدیره	



فهرست مطالب

مقدمه

۱- ماهیت کسب و کار

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

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

- ۱-۲ اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت ۱۴
- ۲-۲ برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازار های جدید توزیع ۱۴
- ۳-۲ رویه های مهم حسابداری ، برآورد ها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده ۱۴
- ۴-۲ سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن ۱۵

۳- مهمترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط

- ۱-۳ منابع ۱۸
- ۲-۳ مصارف ۱۸
- ۳-۳ ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن ۱۹
- ۴-۳ اطلاعات مربوط به اشخاص وابسته ۲۲
- ۵-۳ دعوای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن ۲۳



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

- ۱-۴ نتایج عملکرد مالی و عملیاتی ۲۴
- ۲-۴ جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع ۲۸
- ۳-۴ 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

- ۱-۵ 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 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 خود کفایی رسیده است. 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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد	۱۴۰۵/۰۳/۳۱
۱	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۴۲,۵۹۱,۵۹۳,۵۶۶	۸۲/۲	
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	۲,۴۱۰,۹۹۳,۲۸۵	۴/۷	
۳	شرکت سبد گردان آسال	۱,۱۵۷,۱۶۴,۱۸۴	۲/۲	
۴	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۵,۶۴۰,۲۴۸,۹۶۵	۱۰/۹	
جمع	۵۱,۸۰۰ میلیون سهم ریالی	۵۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	

تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه به شرح ذیل به مبلغ ۵۱,۸۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۵۱,۸۰۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ 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
۱۴۰۴/۰۵/۳۰	۱,۸۹۲	۵۱,۸۰۰,۰۰۰	از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها و سود انباشته



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 دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد.

شاخص های معاملات کارخانجات داروپخش طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

شرح	شاخص
۲۳	تعداد روزهای معاملاتی (کل)
۱۹	تعداد روزهای تایید شده
۰	تعداد روزهای تائید نشده / ابطال شده
۲,۷۴۱	تعداد کل دفعات معامله شده
۱,۱۲۶,۳۷۵	ارزش کل معاملات (میلیون ریال)
۴,۰۸۶	بالاترین قیمت پایانی (ریال)
۲,۴۷۹	پایین ترین قیمت پایانی (ریال)
۳,۹۴۰	قیمت پایانی در پایان خرداد ۱۴۰۵ (ریال)
۶,۴۲۰	قیمت پایانی در روز تائید گزارش (ریال)
۰	تعداد روزهای منفی معاملاتی بر حسب قیمت پایانی
۱۹	تعداد روزهای مثبت معاملاتی بر حسب قیمت پایانی
۴	تعداد روزهای بدون معاملات بر حسب قیمت پایانی

۱-۱ ماهیت شرکت و صنعت:

ماهیت فعالیت شرکت طبق آخرین اساسنامه مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۷ عبارتست از «تولید، تهیه و واردات داروهای انسانی، دامی، مکمل های دارویی، تجهیزات و لوازم آرایشی، بهداشتی، پزشکی و آزمایشگاهی و درمانی، شیرخشک، غذای کودک، مکمل های تغذیه ای، فرآورده های طبیعی و سنتی و غذاهای ویژه، توزیع و فروش آنها در سراسر کشور و صدور آنها به خارج از کشور. تولید، خرید و فروش مواد اولیه و بسته بندی و سایر ملزومات تولید، مشارکت و خرید و فروش هرگونه خدمات مرتبط به فعالیت اصلی و عملیاتی شرکت. تولید و فروش و واردات ملزومات دارویی» می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

گروه محصولات	واحد	ظرفیت عملی	تولید واقعی در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱
جامدات	هزار عدد	۱,۸۲۸,۵۷۲	۵۸۴,۲۶۱
مایعات	هزار عدد	۲۵,۰۶۰	۲,۵۹۲
نیمه جامدات	هزار عدد	۲۵,۳۲۰	۳,۸۷۸
محصولات استریل	هزار عدد	۹۱,۶۸۰	۳۲,۶۶۶
کارتریج	هزار عدد	۱۹,۸۰۰	۶,۷۶۶
سرم	هزار عدد	۱۲,۲۹۱	۸,۶۰۱
ویال های تزریقی	هزار عدد	۳,۲۰۰	۹۲۹
محصول نیمه ساخته	کیلوگرم	***	۲۰۲
تولید کارمزدی	هزار عدد	***	۳,۳۸۶
جمع		۲,۰۰۵,۹۲۳	۶۴۳,۲۸۱

۱-۱-۱ مواد اولیه :

مواد اولیه مستقیم مصرف شده در اشکال و 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 ۱۴۰۵	مصرف ۳ ماهه ۱۴۰۴	درصد تغییرات
مواد اولیه	۱۳,۲۸۸,۹۷۶	۲,۸۰۱,۹۴۳	۳۷۴
مواد بسته بندی	۴,۷۴۰,۳۴۵	۲,۴۷۴,۹۲۷	۹۲
جمع	۱۸,۰۲۹,۳۲۱	۵,۲۷۶,۸۷۰	

گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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

در پایان دوره منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ حجم ریالی خرید های مواد اولیه و بسته بندی به شرح جدول ذیل بوده و از این میزان خرید حدود ۳۱۷ درصد خرید داخلی و ۲۱۰ درصد خرید خارجی می باشد و خرید خارجی نیز رشد ۶۷/۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است.

مبالغ میلیون ریال

شرح	خرید مواد اولیه و بسته بندی ۳ ماهه ۱۴۰۵	خرید مواد اولیه و بسته بندی ۳ ماهه ۱۴۰۴	در صد تغییرات	عمده تامین کنندگان
خرید داخلی	۱۷,۳۸۲,۱۵۶	۴,۱۶۶,۰۱۳	۳۱۷	پارس آمپول ، تولید مواد اولیه داروپخش ، شیمی دارویی داروپخش ، شیشه دارویی رازی ، DONGYING
خرید خارجی	۳,۰۲۴,۹۴۸	۹۷۴,۸۸۳	۲۱۰	TIANDONG PHARMACEUTICAL CO.,LTD چین ، بهینه پوشش جم ، ثمین کالا پویا ، بهداشت کار و ...
جمع	۲۰,۴۰۷,۱۰۴	۵,۱۴۰,۸۹۶		

۱-۲ جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت کارخانجات داروپخش در پایان دوره ۳ ماهه منتهی ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ در بین شرکتهای بورسی تولید کننده محصول نهایی در صنعت دارو به ترتیب با حجم تولید ۶۴۳,۲۸۱ هزار عدد و حجم فروش ۶۹۷,۰۵۹ هزار عدد معادل ۵۳,۱۰۲,۲۳۳ میلیون ریال، جایگاه دوم 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 خالص فروش داخلی :

مبالغ به میلیون ریال

گروه محصولات	واحد	مقدار فروش داخلی ۳ ماهه ۱۴۰۵	مبلغ فروش داخلی ۳ ماهه ۱۴۰۵	سهم شرکت از بازار فروش داخلی
جامدات	هزار عدد	۶۴۰,۵۳۲	۱۴,۲۸۶,۲۱۰	۸٪
مایعات	هزار عدد	۲,۴۳۰	۲,۱۰۱,۱۹۸	۱۰٪
نیمه جامدات	هزار عدد	۳,۱۸۵	۱,۰۷۴,۸۲۹	۳٪
محصولات استریل	هزار عدد	۳۹,۰۶۳	۲۴,۲۵۶,۰۶۳	۱۴٪
کارتريج	هزار عدد	۳,۱۷۰	۱,۱۳۹,۴۹۷	۵۴٪
سرم	هزار عدد	۷,۳۱۰	۵,۰۱۹,۵۱۲	۱۷٪
ویال های تزریقی	هزار عدد	۷۸۷	۵,۱۹۳,۲۷۱	۴٪
محصول نیمه ساخته	هزار عدد	۲۰۲	۱۲,۰۹۷	***
محصولات کارمزدی	هزار عدد	۳۷۹	۱۹,۵۵۶	***
جمع		۶۹۷,۰۵۸	۵۳,۱۰۲,۲۳۳	***



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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 سال 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.

۱-۳-۲-۱ آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی) :

علیرغم افزایش قیمت نهاده و هزینه های تولید، سازمان غذا و دارو همواره در صدد ثبات قیمت بازار یا رشد کم قیمت فروش میباشد و در اعلام قیمت های جدید با تاخیر اقدام می نماید. بنابراین باتوجه به این موضوع که قیمت های فروش مصوب سازمان غذا و دارو میباشد، لذا قیمت های تعیین شده بعضاً 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 ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۴	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۵ به ۳ ماهه ۱۴۰۴
مالیات عملکرد	۶۲۸.۹۶۴	۲۲۰.۸۷۳	۱.۶۵۱.۳۴۴	۱۸۵
مالیات بر ارزش افزوده	۸۷.۶۵۷	۴۰.۸۶۲	۴۰.۸۶۲	۱۱۴
بیمه سهم کارفرما	۷۸۲.۶۵۹	۲۸۶.۱۴۶	۱.۶۲۹.۰۶۸	۱۷۳
حقوق و عوارض گمرکی	۷۹.۷۰۲	۱۱.۱۲۲	۶۲.۷۹۱	۶۱۷
پرداختی بابت انرژی (گاز و برق)	۹۹.۶۵۵	۵۰.۰۶۷	۳۱۸.۴۴۴	۹۹
جمع	۱.۶۷۸.۶۳۷	۶۰۹.۰۷۰	۳.۷۰۲.۵۰۹	۱۷۵



۳-۳-۱ جزئیات فروش صادراتی :

شرکت کارخانجات داروپخش در پایان دوره ۳ ماهه منتهی ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ فروش صادراتی نداشته و پیش بینی فروش صادراتی برای سال ۱۴۰۵ مبلغ ۳,۳۳۹,۷۳۶ میلیون ریال می باشد. همچنین قیمت صادراتی فروش محصولات بر اساس مصوبات هیات مدیره و رعایت صرفه و صلاح شرکت تعیین می گردد و تلاش شرکت بر این خواهد بود که تا پایان سال مالی جاری این امر محقق شود.

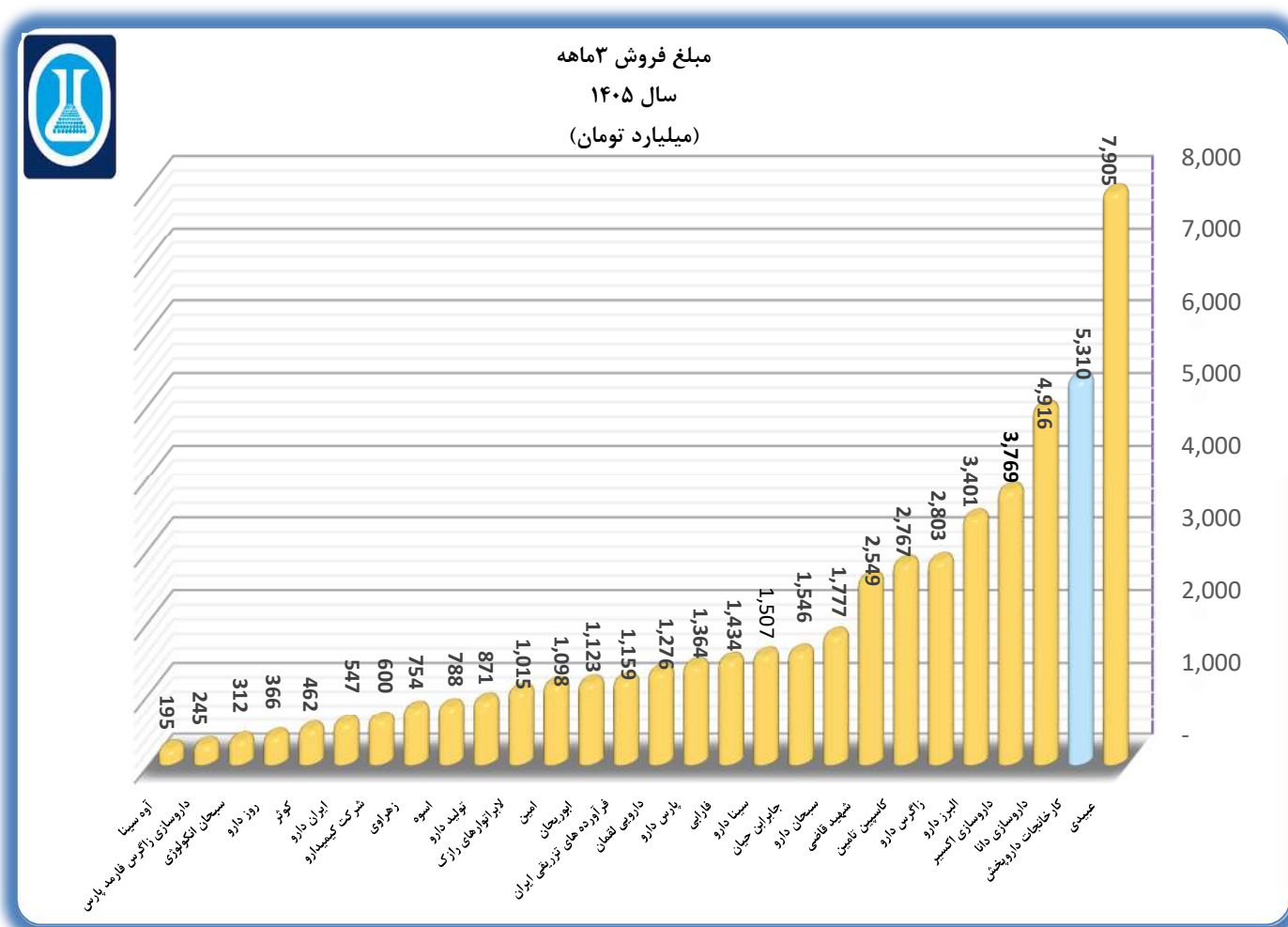
۴-۱ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان :

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 دوم از منظر مبلغ فروش را در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵ 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 بازار گردانی صبا گستر نفت و گاز تامین نمود. 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 (تییکو) 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 GMP

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 قابلیت های 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



۱-۲ 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 کارتریج 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 تأمین، پیش بینی می گردد تجهیزات تکمیلی مربوط به خط جدید کارتریج و خط بوش اشتروبل ویال در سال ۱۴۰۵ 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
۱ محصول	تعداد محصول اسکیل آپ شده
۶ محصول	تعداد محصولات آماده اسکیل آپ
۴ محصول	تعداد محصولاتی که در پایداری قرار دارند
۵ محصول	تعداد محصولات جدیدی که فرموله شده اند و در حال بررسی می باشند

۳-۲ 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 تأمین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

❖ قضاوت مربوط به برآوردها

قضاوت ها، برآوردها و مفروضات بکار گرفته شده در صورتهای مالی، شامل منابع اصلی برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در آخرین صورت های مالی سالانه برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ یکسان است.



۴-۲ 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 ۱۴۰۵	مصرف در ۳ ماهه ۱۴۰۴
گازوئیل	لیتر	۳۲،۰۰۰	۲۸،۰۰۰
برق	مگاوات ساعت	۱۲،۹۴۷	۴،۴۰۴
گاز	متر مکعب	۱۰،۱۲،۱۶۵	۱،۷۲۴،۹۳۵

تمهیدات انجام شده در زمینه صرفه جویی انرژی

- بهینه سازی مصرف آب و برق جهت تغذیه دیگ بخار به میزان ۵۰ درصد
- بازچرخانی آب وکیوم دستگاه پرکنی سرم به میزان روزانه ۱۰ هزار لیتر
- تبدیل چراغ های روشنایی پر مصرف به LED
- استفاده از سنسورهای حساس به نور (فتوسل) جهت خاموش بودن روشنایی معابر و خیابان ها در زمان روز
- 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
- ثبت نام در سامانه انرژی های تجدید پذیر در جهت احداث نیروگاههای خورشیدی

محیط زیست

- تعمیرات و بهسازی تصفیه خانه شرکت جهت افزایش کارایی و کاهش آلاینده های پساب
- 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
- 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 قرارداد سمپاشی و طعمه گذاری، جهت کنترل حشرات و جوندگان
- سمپاشی کلیه اماکن شرکت با توجه به شروع گرما و ازدیاد حشرات
- انجام خود آگاهی نمونه آب آشامیدنی و پساب تصفیه خانه جهت بررسی دقیق تر آن

مسئولیت اجتماعی

در راستای ماده ۴۱ دستورالعمل حاکمیت شرکتی هزینه مسئولیت اجتماعی طبق بند ۷ مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۷ حداکثر به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال مورد تصویب قرار گرفته است که در طی سال جاری و به تناسب شرایط اجتماعی اقدامات لازم و مقتضی صورت خواهد گرفت.



توسعه منابع انسانی

- پرداخت به موقع دستمزد کارکنان و پاداش ارزشیابی عملکرد در جهت ایجاد انگیزه و رضایتمندی ایشان
- افزایش رضایت شغلی با ایجاد محیط مبتنی بر مشارکت، احترام و قدردانی و نظر سنجی های منظم و دریافت بازخورد کارکنان و حل مشکلات آن ها
- راه اندازی مهد کودک جهت رفاه حال مادران شاغل در شرکت
- مشارکت همه جانبه پرسنل برای تولید دارو در ایام جنگ ۱۲ روزه و جنگ تحمیلی رمضان
- کاهش استرس و فرسودگی شغلی با بهبود شرایط فیزیکی محیط کار برای مشاغل پرخطر و برنامه های مشاوره و روانشناسی سازمانی
- حفظ ارتباط موثر با کارکنان با جلسات منظم بین کارمندان و مدیران برای شنیدن دغدغه های و شفافیت سازمانی با اطلاع رسانی درباره تغییرات ساختار سازمانی و آینده شرکت
- تشکیل کمیسیون پزشکی درخصوص تغییر شغل پرسنل آسیب پذیر
- تهیه و تدوین تقویم آموزشی و تصویب آن در کمیته راهبری آموزش
- برگزاری مستمر کلاس های روش های بهینه تولید GMP، اصول مستندات و نحوه کار و رفتار در اتاق تمیز برای پرسنل تولید
- پذیرش ۲۳۸ نفر کارآموزان و بازدیدکنندگان از دانشگاه های مختلف کشور
- برگزاری دوره های آموزشی درون سازمانی، برون سازمانی و آموزش ضمن کار مجموعاً ۳۵ کلاس آموزشی معادل ۱،۴۱۱ نفر ساعت آموزش با سرانه ۱/۲۱ نفر ساعت.

دوره های آموزشی	تعداد عنوان کلاس	نفر ساعت
درون سازمانی	۲۳	۵۱۳
برون سازمانی	۳	۵۷۰
ضمن کار	۹	۳۲۸
جمع کل	۳۵	۱،۴۱۱



بعد اقتصادی

عملکرد شرکت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ با فروش مبلغ ۵۳،۱۰۲،۲۳۳ میلیارد ریال و سود خالص به مبلغ ۲۰،۸۶۹،۵۳۲ میلیارد ریال طبق گزارشات موجود در سایت سازمان بورس اوراق بهادار در بین شرکتهای دارویی حاضر در بازار سرمایه جایگاه دوم را از منظر مبلغ فروش 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 حاصل از تسهیلات بانکی: مبلغ دریافتی حاصل از تسهیلات در سه ماهه نخست سال جاری بالغ بر ۱۹،۷۶۲،۹۳۹ میلیون ریال می باشد و مدیریت شرکت در نظر دارد در سال ۱۴۰۵ 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 ۵۳،۱۰۲،۲۳۳ میلیون ریال، سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی ۲۵،۰۶۲ میلیون ریال می باشد.

۳-۲ مصارف :

الف) مصارف مالی شامل باز پرداخت اصل و فرع تسهیلات دریافتی به مبلغ ۹،۷۴۴،۳۱۷ میلیون ریال و مبلغ ۲۰،۴۰۷،۱۰۴ میلیون ریال جهت خرید مواد اولیه، بسته بندی و مبلغ ۱۵۶،۹۰۵ میلیون ریال بابت خرید دارایی های ثابت مشهود و پروژه ها می باشد.

ب) مصارف جهت پرداخت هزینه های شرکت که شامل هزینه های پرسنلی به مبلغ ۵،۳۹۴،۷۷۳ میلیون ریال ، مبلغ ۷۹۱،۵۸۹ میلیون ریال نیز سایر هزینه های سربار و مبلغ ۶۰،۵۱۰ میلیون ریال سایر هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی 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 رفتن 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 میگردد.

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، اصلاح GMP واحدهای تولیدی و بازاریابی و معرفی محصول در بازار هدف 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.



ریسک ناشی از شرایط جنگ

"ریسک های تداوم کسب و کار (Business Continuity Risk) به مخاطراتی اشاره دارند که می توانند اختلال در عملیات یک سازمان ایجاد کنند و توانایی آن را برای ارائه محصولات یا خدمات تحت تاثیر قرار دهند. یکی از علل مهم بروز ریسک های تداوم کسب و کار، موضوع جنگ و پیامدهای آن است.

وقوع این ریسک در سال ۱۴۰۵ بصورت مستقیم یا غیر مستقیم (نیابتی) در سیگنال های منفی مطالعات آینده پژوهی شناسایی شده است. باتوجه به احتمال وقوع بالا و پیامدهای بسیار مهم بر کسب و کار (تأثیر بر زنجیره تامین، توقف یا کاهش تولید، کاهش سود سازمانی و...) شناسایی و ارزیابی ریسک های وقوع جنگ و اقدامات مرتبط در دستور کار مدیریت با همراهی تمامی واحد های شرکت قرار گرفت. در مجموع ۱۵ ریسک شناسایی، تأیید و ارزیابی شد. جزئیات مربوطه در کمیته های مرتبط، مانند کمیته ریسک و تاب آوری هیات مدیره و راهبردی ارائه گردید.

اقدامات مرتبط برای کنترل یا کاهش اثرات پیامدهای جنگ در برنامه اجرایی واحدهای مرتبط تعریف و عملیاتی شده است. باتوجه به نگاه ویژه به ریسک های وقوع جنگ و پیامدهای آن در حوزه های مختلف کسب و کار، آمادگی لازم در راستای استمرار تولید در شرایط تنش جنگ در شرکت کارخانجات داروپخش وجود دارد. در سال آتی نیز بازنگری ریسک های مرتبط به حوزه فوق الذکر در دستور کار مدیریت سازمان (ERM) قرار خواهد داشت. "

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) تامین می گردد. با توجه به شرایط آب و هوایی کشور و به تبع آن محل شرکت، علی رغم تامین منابع آبی توسط شرکت، دارای محدودیت هایی از قبیل مقادیر استفاده از آن در دوره های آتی است. لازم بذکر است در حال حاضر عمده محل تامین منابع آبی شرکت، یک حلقه چاه در محل شرکت می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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	✓	۴۴۹.۲۶۱	۲۴.۳۲۲.۵۳۴	۰	۰
	شرکت شیمی دارویی داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۱.۲۳۳.۱۶۴	۰	۰	۰
	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۷۹.۹۰۲
	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت توزیع داروهای دامی داروپخش	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت پخش دارویی اکسیر	عضو مشترک	✓	۰	۵.۴۹۹.۳۶۷	۰	۰
	شرکت پخش هجرت	عضو مشترک	✓	۰	۱۴.۶۴۰.۰۳۲	۰	۰
	شرکت اوزان	عضو مشترک	✓	۳۶.۵۶۲	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی زاگرس فارمد	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۷۴.۰۵۳
	شرکت داروسازی اکسیر	عضو مشترک	✓	۰	۰	۱۳.۹۳۴	۶.۵۱۳
	شرکت ژلاتین کپسول ایران	عضو مشترک	✓	۱۹۷.۴۷۵	۰	۰	۰
	شرکت پارس دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت لابراتوارهای رازک	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی زهراوی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۴۴.۴۲۵	۳.۷۷۵
	شرکت داروسازی شهید قاضی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی ابوریحان	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی فارابی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت شیمیایی ره آورد تامین	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۷.۲۷۳
	شرکت دارو سازی کاسپین تامین	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت کلریارس	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی بیدو دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت کار و تامین	سایر	-	۰	۰	۰	۰
	شرکت کارتن البرز	سایر	-	۸۸.۲۰۳	۰	۰	۰
	شرکت پتروشیمی سازند	سایر	-	۳۱۱.۵۵۷	۰	۰	۰
	آژانس بین المللی مسافرتی و جهانگردی تامین	سایر	-	۰	۰	۰	۰
	شرکت پتروشیمی بندر امام خمینی	سایر	-	۲۰.۶۵۵	۰	۰	۰
جمع کل				۲.۳۳۶.۸۷۷	۴۴.۴۶۱.۹۳۳	۵۸.۳۵۹	۱۷۱.۵۱۶



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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 ترخیص)	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 ۲۱۷,۸۹۶ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریان در مرحله اجرای احکام می باشد و ممنوع الخروجی مدیر عامل شرکت (خانم بهار جوانی) ، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه به منظور استیفاء مبلغ محکوم به انجام شده است.	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 ۲۱۷,۸۹۶ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریان در مرحله اجرای احکام می باشد و ممنوع الخروجی مدیر عامل شرکت (خانم بهار جوانی) ، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه به منظور استیفاء مبلغ محکوم به انجام شده است.	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 ماتک)	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 ۱۰۱,۷۶۹ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریان در مرحله اجرای احکام می باشد و ممنوع الخروجی محسن رجبی ماتک، اخذ قرار جلب سیار محکوم به منظور استیفاء مبلغ محکوم به انجام شده است.	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 ۱۰۱,۷۶۹ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریان در مرحله اجرای احکام می باشد و ممنوع الخروجی محسن رجبی ماتک، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه به منظور استیفاء مبلغ محکوم به انجام شده است.	ممنوع الخروجی محسن رجبی ماتک، اخذ قرار جلب سیار محکوم علیه به منظور استیفاء مبلغ محکوم به انجام شده است.
۳	استرداد ثمن قرارداد-عمران سازان مهاب	۱۴۰۴/۰۵/۱۶	کارخانجات داروپخش	مختومه / اجرای حکم	۷,۱۱۹	با عنایت به انجام استعلام های سه گانه جهت توقیف اموال محکوم علیه و عدم شناسایی اموال کلیه ی حساب های بانکی شرکت مذکور مسدود گردید.	اجرائیه در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۶ از شعبه ی ۱۴۰ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضایی تخصصی رسیدگی به دعاوی تجاری تهران صادر گردید و پرونده در شعبه اول اجرای احکام آن مجتمع در حال پیگیری قضایی می باشد	مسدودی کلیه ی حسابهای بانکی شرکت عمران سازان مهاب

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	الزام به تحویل مبیع	۱۴۰۴	کارخانجات داروپخش	بدوی	۵۰,۰۰۰	شرکت پرشیا تجهیز خریدار طی دادخواستی با موضوع الزام به تحویل مبیع (۳۰,۰۰۰ بسته ۵۰ عددی محصول پرزوکابین) اقدام به ثبت پرونده حقوقی نموده و جلسه ی دادگاه در تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۱۸ در شعبه ۲۰۷ دادگاه حقوقی مفتوح برگزار شد و دفاعیات لازم صورت پذیرفت	در انتظار رای دادگاه	پرونده جریان 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 ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل با افزایش درصدی ۲۲۲ فروش و افزایش ۴۰۲ درصدی سود خالص صورت پذیرفته و به ترتیب فروش از مبلغ ۱۶،۵۰۱ میلیارد ریال به ۵۳،۱۰۲ میلیارد ریال و سود خالص از مبلغ ۴،۱۵۶ میلیارد ریال به مبلغ ۲۰،۸۶۹ میلیارد ریال نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است. نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش نسبت به دوره مشابه سال قبل ۲۷ درصد کاهش داشته است که این مهم باتوجه به افزایش قیمت نهاده های تولید داخل، تغییرات نرخ پایه ارز از ارز ترجیحی به ارز نیمایی، افزایش دستمزد و سربار نسبت به دوره ۳ ماهه اول سال قبل حاصل شده 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 ۹ ماهه آتی خواهد گردید. تیم مدیریت کارخانجات با استعانت از خداوند متعال با تلاش بی وقفه در مسیر بهبود شرکت فعالیت می نماید و امید است به یاری خدا این مهم در ماههای آتی سال جاری بهبود یابد.

عملکرد مقایسه ای ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۵ در مقایسه با دوره سال قبل به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال ۱۴۰۴	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۵ به ۳ ماهه ۱۴۰۴
درآمد عملیاتی (داخلی)	۵۳،۰۸۲،۶۷۷	۱۶،۳۸۱،۰۳۳	۸۶،۰۲۳،۵۷۰	۲۲۴
درآمد عملیاتی (صادراتی)	۰	۹۰،۵۷۱	۱۲۹،۵۰۲	(۱۰۰)
درآمد عملیاتی (کارمزدی)	۱۹،۵۵۶	۲۹،۶۹۷	۲۰۸،۴۶۷	(۳۴)
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۳،۱۰۲،۲۳۳	۱۶،۵۰۱،۳۰۱	۸۶،۳۶۱،۵۳۹	۲۲۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۱،۵۶۱،۴۴۹)	(۹،۲۵۴،۱۶۲)	(۴۱،۶۹۲،۳۷۸)	۱۳۳
سود ناخالص	۳۱،۵۴۰،۷۸۴	۷،۲۴۷،۱۳۹	۴۴،۶۶۹،۱۶۱	۳۳۵
هزینه اداری عمومی فروش	(۷۶۲،۰۷۰)	(۴۰۳،۵۸۲)	(۲،۱۳۷،۶۱۵)	۸۹
سایر اقلام عملیاتی و سایر مصارف	(۶۰،۵۱۰)	۱،۶۱۳	(۴۸۸،۸۰۳)	۳۸۵
سود عملیاتی	۳۰،۷۱۸،۲۰۴	۶،۸۴۵،۱۷۰	۴۲،۰۴۲،۷۴۳	۳۴۹
هزینه مالی	(۳،۱۷۷،۴۱۹)	(۱،۴۶۷،۷۹۴)	(۵،۷۶۲،۲۶۹)	۱۱۶
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۵،۰۶۲	۲۲،۴۵۸	۱۷۶،۰۳۵	۱۲
سود قبل از کسر مالیات	۲۷،۵۶۵،۸۴۷	۵،۳۹۹،۸۳۴	۳۶،۴۵۶،۵۰۹	۴۱۰
هزینه مالیات بر درآمد	(۶،۶۹۶،۳۱۵)	(۱،۲۴۳،۷۸۳)	(۹،۶۲۰،۹۹۵)	۴۳۸
سود خالص	۲۰،۸۶۹،۵۳۲	۴،۱۵۶،۰۵۱	۲۶،۸۳۵،۵۱۴	۴۰۲



هزینه های مالی

هزینه های مالی در پایان ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۵ مبلغ ۳,۱۷۷,۴۱۹ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۱۶ درصد افزایش یافته است این افزایش به دلیل افزایش میزان تسهیلات دریافتی و همچنین انتشار اوراق مرابحه در زمستان سال ۱۴۰۴ و اخذ وجه حاصل از آن در فروردین ماه سال جاری به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال و شناسایی هزینه بهره متعلقه می باشد. شایان ذکر است با توجه به روند افزایشی مقدار تولید و فروش و همچنین افزایش مبلغ موارد مصرفی و سایر نهاده های تولید، به جهت حفظ روند افزایش مقدار تولید، ناگزیر به افزایش منابع تامین مالی بوده و شرکت سعی دارد از محل درآمد حاصل از فروش، در طی ماههای آتی با استهلاك تسهیلات اخذ شده، هزینه های مالی را کنترل و کاهش دهد. لیکن علی رغم افزایش منابع مورد نیاز در گردش، تیم امور مالی کارخانجات داروپخش با بهره گیری از تجربه و تخصص، منابع مالی ترکیبی از تسهیلات بانکی و انتشار اوراق تامین خواهد شد و در مصرف بهینه منابع نسبت هزینه مالی به فروش وضعیت بهتری از قبل خواهد داشت.

اجزاء بهای تمام شده

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۴	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۵ به ۳ ماهه ۱۴۰۴
مواد مستقیم مصرفی	۱۸,۰۲۹,۳۲۱	۵,۲۷۶,۸۷۰	۲۷,۷۸۰,۸۸۱	۲۴۲
دستمزد مستقیم	۲,۲۰۹,۳۱۴	۱,۱۴۲,۵۶۰	۵,۶۱۸,۹۵۲	۹۳
سربار تولید	۳,۳۲۵,۰۹۵	۱,۷۸۳,۹۳۰	۹,۰۵۹,۴۶۲	۸۶
جمع هزینه های تولید	۲۳,۵۶۳,۷۳۰	۸,۲۰۳,۳۶۰	۴۲,۴۵۹,۲۹۵	۱۸۷
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	(۴۲۸,۷۲۴)	۲۸۶,۶۰۱	۳۷۷,۳۱۳	(۴۹)
ضایعات غیر عادی و سایر مصارف	(۲۴,۳۳۷)	(۱۸,۰۵۵)	(۲۱۵,۵۶۴)	۳۵
بهای تمام شده کالای تولید شده	۲۳,۱۱۰,۶۶۹	۸,۴۷۱,۹۰۶	۴۲,۶۲۱,۰۴۴	۱۷۳
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۱,۹۴۰,۶۹۴	۱,۰۱۲,۰۲۸	۱,۰۱۲,۰۲۸	۹۲
موجودی کالای ساخته شده پایان دورره	(۳,۴۸۹,۹۱۴)	(۲۲۹,۷۷۲)	(۱,۹۴۰,۶۹۴)	۱۴۱۸
جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۲۱,۵۶۱,۴۴۹	۹,۲۵۴,۱۶۲	۴۱,۶۹۲,۳۷۸	۱۳۳



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

مقایسه اجزاء بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

هزینه های "سربار" و "اداری و عمومی" در ۳ ماهه ۱۴۰۵ نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب ۸۶ و ۸۹ درصد افزایش داشته و افزایش هزینه های سربار و هزینه های اداری و عمومی 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

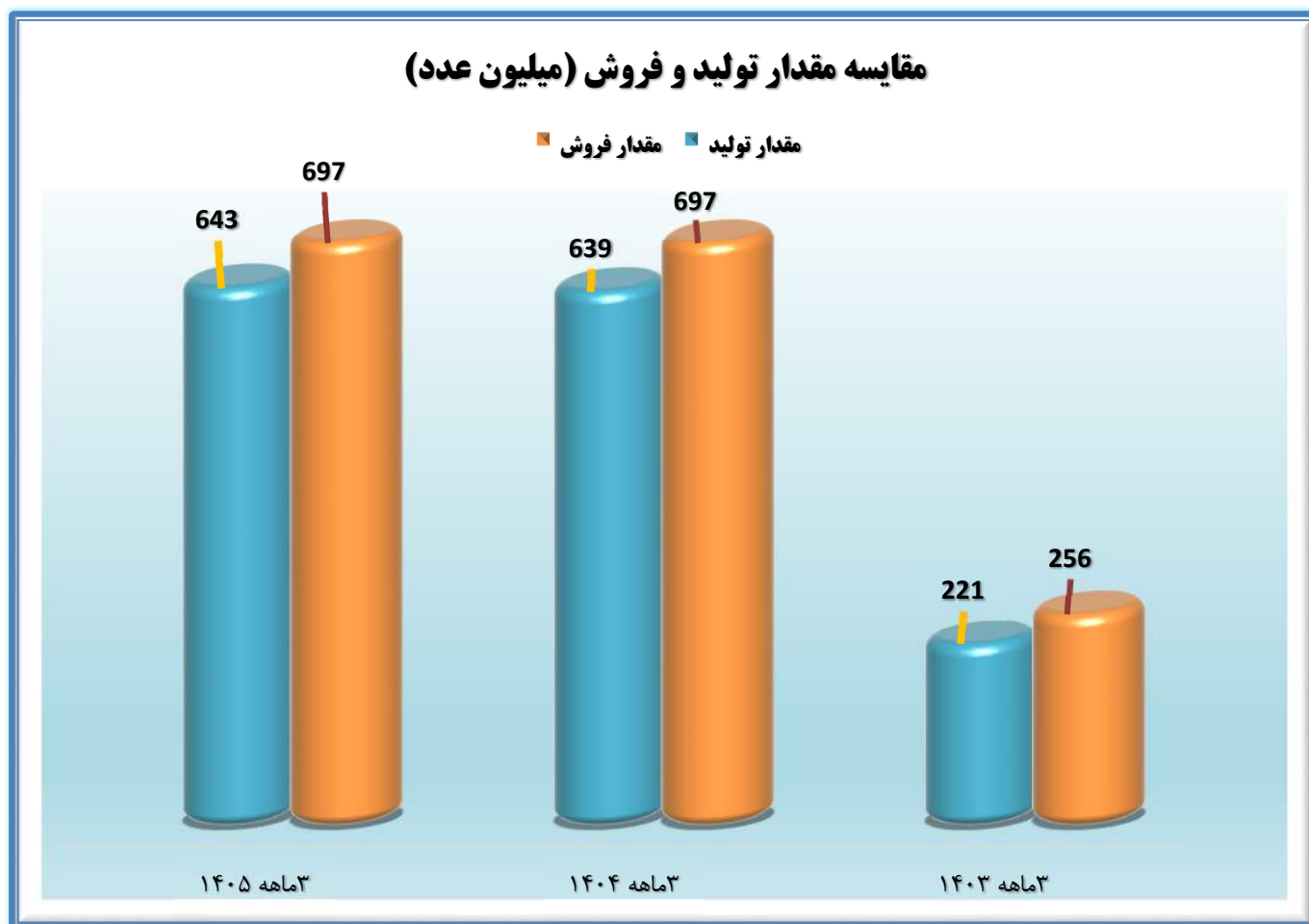
شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۴	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۵ به ۳ ماهه ۱۴۰۴
حقوق ، دستمزد و مزایا	۲,۶۶۳,۵۲۵	۱,۳۹۳,۷۳۴	۶,۶۱۰,۰۸۰	۹۱
استهلاک داراییهای غیر جاری	۱۰۴,۱۴۲	۹۲,۵۴۹	۴۰۰,۳۰۰	۱۲
انرژی (برق، گاز و سوخت)	۱۱۶,۵۸۹	۴۷,۲۲۳	۳۵۸,۱۱۸	۱۴۷
مواد مصرفی	۴۲۹,۹۱۴	۲۰۷,۲۷۳	۱,۱۰۳,۵۱۸	۱۰۷
سایر اقلام	۱۰,۹۲۶	۴۳,۱۵۱	۵۸۷,۴۴۶	(۷۴)
جمع کل	۳,۳۲۵,۰۹۵	۱,۷۸۳,۹۳۰	۹,۰۵۹,۴۶۲	۸۶

مقایسه هزینه فروش، اداری و عمومی

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۴	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۵ به ۳ ماهه ۱۴۰۴
حقوق ، دستمزد و مزایا	۵۲۱,۹۳۴	۲۶۵,۹۵۸	۱,۲۳۷,۷۸۰	۹۶
استهلاک داراییهای غیر جاری	۳,۳۶۵	۳,۶۷۳	۱۴,۶۸۵	(۸)
انرژی (برق، گاز و سوخت)	۱,۷۴۴	۵۸۶	۵,۹۰۸	۱۹۷
ملزومات مصرفی	۱۸,۹۶۴	۱۰,۰۴۶	۴۵,۱۷۴	۸۹
آگهی ، تبلیغات و شرکت در نمایشگاه	۶,۶۴۲	۳,۱۰۳	۸۴,۴۲۷	۱۱۴
سایر اقلام	۲۰۹,۴۲۱	۱۲۰,۲۱۶	۷۴۹,۶۴۱	۷۴
جمع کل	۷۶۲,۰۷۰	۴۰۳,۵۸۲	۲,۱۳۷,۶۱۵	۸۹

نمودار مقایسه ای مقدار فروش و مقدار تولید ۳ ماهه



مبانی محاسبات مالیات و معافیت مشمول مالیات و نحوه محاسبه

باتوجه به بررسی بودن شرکت و میزان سهام شناور کمتر از ۲۵ درصد، شرکت شامل معافیت ماده ۱۴۳ قرار می گیرد و این بخشودگی علاوه بر سایر معافیت ها و بخشودگی ها و مشوق های قانونی اشخاص مذکور می باشد، با توجه به معافیت های ذکر شده 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 ۱۴۰۵

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	
			حقوقی	حقیقی	حقوقی	حقیقی
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۳,۴۶۸,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۷	۵۱۱,۰۰۷	۰	۰	۱۲,۹۵۶,۹۹۳
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲,۷۸۲,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۷	۴,۴۸۶	۰	۰	۲,۴۳۹,۴۸۲
سنوات قبل از ۱۴۰۳	-	-	۵۱,۳۲۹	۰	۰	۵,۱۴۱,۳۴۲
جمع			۵۶۶,۸۲۲	۰	۰	۲۱,۵۳۳,۳۳۲
						۲۱,۱۰۰,۱۵۴

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

مبالغ میلیون ریال

نام شرکت	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱			دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
پخش دارویی اکسیر	۱	۵,۸۰۰	۰	۱	۵,۸۰۰	۰
داروپخش باکو	۰	۱,۸۶۸	۰	۰	۱,۸۶۸	۰
توزیع داروپخش	۰	۳۹	۰	۰	۳۹	۰
هلدینگ داروپخش	۰	۱۹	۰	۰	۱۹	۰
شیمی دارویی داروپخش	۰	۱۷	۰	۰	۱۷	۰
داروسازی اکسیر	۰	۱۶	۰	۰	۱۶	۰
توزیع داروهای دامی داروپخش	۰	۱۱	۰	۰	۵	۰
تولید مواد اولیه داروپخش	۰	۹	۰	۰	۹	۰
جمع کل	۱	۷,۷۷۷	۰	۱	۷,۷۷۱	۰



ساختار سرمایه

ساختار سرمایه شرکت در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

مبالغ - میلیون ریال

اقلام ساختار سرمایه	مانده در ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	مانده در ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
بدهی های جاری	۷۵,۲۶۵,۱۱۲	۴۱,۲۲۳,۰۲۱	۴۹,۷۴۴,۶۹۶
بدهی های غیر جاری	۱۵,۱۵۲,۷۱۱	۲,۸۹۴,۳۹۰	۴,۰۴۵,۷۳۵
جمع بدهی ها	۹۰,۴۱۷,۸۲۳	۴۴,۱۱۷,۴۱۱	۵۳,۷۹۰,۴۳۱
سرمایه	۵۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۵۱,۸۰۰,۰۰۰
تجدید ارزیابی دارایی ها	-	۴۷,۷۹۹,۶۹۴	-
اندوخته قانونی	۱,۶۵۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱,۶۵۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۳۵,۶۵۴,۳۸۲	۸,۳۴۹,۱۹۴	۲۸,۲۵۲,۸۵۰
سهام خزانه	(۱۰۳,۱۱۰)	(۲۰,۴۱۶)	(۱۰۳,۱۱۰)
جمع حقوق مالکانه	۸۹,۰۳۵,۰۷۷	۵۸,۹۸۸,۴۷۲	۸۱,۶۳۳,۵۴۶
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۱۷۹,۴۵۲,۹۰۰	۱۰۳,۱۰۵,۸۸۳	۱۳۵,۴۲۳,۹۷۶

ساختار سرمایه شرکت در مقطع ۳ ماهه ۱۴۰۵ نشان دهنده تغییر بهینه در ترکیب بدهی ها و حقوق مالکانه نسبت به سال قبل به دلیل اجرای افزایش سرمایه می باشد، افزایش نسبت بدهی ها به حقوق مالکانه سهام (بدهی به ارزش ویژه) از ۰/۷ مرتبه در مقطع ۳ ماهه ۱۴۰۴ به ۱ مرتبه در مقطع ۳ ماهه ۱۴۰۵ نشان از این موضوع دارد. همچنین افزایش بدهی های جاری به دلیل افزایش قیمت نرخ ارز که به موجب آن باعث افزایش قیمت مواد اولیه و بسته بندی نسبت به دوره مشابه سال گذشته می باشد.

منابع مالی در اختیار شرکت و سرمایه در گردش

در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱، شرکت وجوه نقدی معادل ۲,۶۸۹,۸۳۸ میلیون ریال، حساب های دریافتی تجاری معادل ۲۲,۲۳۲,۴۱۷ میلیون ریال، سایر دریافتی ها معادل ۵۸۹,۰۰۲ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۲۲,۲۳۲,۴۱۷ میلیون ریال و در مجموع دارایی های جاری معادل ۱۲۷,۹۶۲,۸۳۰ میلیون ریال داشته و در مقابل مبلغ ۷۵,۲۶۵,۱۱۲ میلیون ریال بدهی جاری داشته که نسبت جاری معادل ۱/۷ مرتبه در مقایسه با دوره مشابه سال قبل که ۱/۲۵ مرتبه می باشد، مدیریت شرکت در نظر دارد در ادامه سال ۱۴۰۵ جریان سرمایه در گردش را با تأمین منابع مالی جایگزین با بهای تمام شده پایین تر بهبود بخشد. برنامه ریزی شرکت جهت تأمین منابع مالی در وهله اول عمدتاً از محل وصول مطالبات درآمدهای عملیاتی و در وهله دوم از محل افزایش سرمایه و تسهیلات بانکی با اولویت نرخ موثر پایین تر می باشد.



۴-۴ تحلیل حساسیت سود :

مبالغ - میلیون ریال

با توجه به نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و سود خالص						
نرخ دلار	۱,۲۷۳,۳۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
درآمد عملیاتی	۱۰۳,۶۷۶,۰۷۱	۱۰۳,۶۷۶,۰۷۱	۱۰۳,۶۷۶,۰۷۱	۱۰۳,۶۷۶,۰۷۱	۱۰۳,۶۷۶,۰۷۱	۱۰۳,۶۷۶,۰۷۱
بهای تمام شده	(۵۹,۱۹۲,۹۹۱)	(۵۹,۸۴۸,۶۰۳)	(۶۱,۱۳۰,۹۰۵)	(۶۲,۴۱۳,۱۵۱)	(۶۳,۶۹۵,۵۲۸)	(۶۵,۴۰۵,۴۲۳)
سود ناخالص	۴۴,۴۸۳,۰۸۰	۴۳,۸۲۷,۴۶۸	۴۲,۵۴۵,۱۶۶	۴۱,۲۶۲,۹۲۰	۳۹,۹۸۰,۵۴۳	۳۸,۲۷۰,۶۴۸
سود خالص	۲۲,۵۰۵,۶۹۶	۲۱,۹۹۵,۹۰۳	۲۰,۹۹۸,۷۴۲	۲۰,۰۰۱,۵۳۱	۱۹,۰۰۴,۱۱۳	۱۷,۶۷۳,۹۹۷
سود هر سهم	۴۳۴	۴۲۵	۴۰۵	۳۸۶	۳۶۷	۳۴۱

مفروضات تحلیلی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۵:

نرخ دلار نیمایی در پایان سال ۱۴۰۵ معادل ۱,۲۷۳,۳۰۰ ریال در نظر گرفته شده است که در تحلیل حساسیت نرخ های بالاتر در نظر گرفته شده است.

پیش بینی می شود ۳۸ درصد از کل خریدهای مواد اولیه در سال ۱۴۰۵ وارداتی باشد.

نتایج واقعی احتمالات متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد. لذا مدیریت به جهت خنثی سازی اثرات ناشی از افزایش نرخ ارز واردات، اقدام به اخذ قیمت فروش متناسب برای محصولات از سازمان غذا و دارو نموده تا بخش با اهمیتی از این اثر نامطلوب را در سال ۱۴۰۵ خنثی نماید.



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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

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

عنوان	نسبت	نحوه محاسبه	واحد	عملکرد سال ۱۴۰۴	عملکرد ۳ ماهه ۱۴۰۴	عملکرد ۳ ماهه ۱۴۰۵
گردش موجودی کالا	جاری	دارایی های جاری بدهی های جاری	مرتبه	۱,۶۹	۱,۲۵	۱,۷
	آنی	(موجودی مواد و کالا + پیش پرداخت) - دارایی جاری بدهی های جاری	مرتبه	۱,۲۳	۰,۹۴	۱,۳
نسبت مالکانه	بدهی	کل بدهی ها کل دارایی ها	درصد	۴۰	۴۳	۵۰
	نسبت مالکانه	حقوق مالکانه دارایی ها	درصد	۶۰,۳	۵۷,۲	۴۹,۶
	بدهی به ارزش ویژه	بدهی ها حقوق مالکانه	مرتبه	۰,۷	۰,۷	۱
	پوشش بهره	(بهره + سود قبل از کسر مالیات) هزینه بهره	مرتبه	۷,۳	۴,۷	۹,۷
	بازده دارایی ها	سود خالص میانگین کل دارایی ها	درصد	۲۳,۲	۴,۲	۱۳,۳
سود آوری	قیمت تمام شده به فروش	قیمت تمام شده فروش	درصد	۴۸	۵۶	۴۱
	سود ناویژه به فروش	سود ناویژه فروش	درصد	۵۲	۴۴	۵۹
	سود خالص به فروش	سود خالص فروش	درصد	۳۱	۲۵	۳۹
	هزینه مالی به فروش	هزینه مالی فروش	درصد	۶,۷	۸,۹	۶
	بازده ارزش ویژه	سود خالص میانگین حقوق مالکانه	درصد	۳۸,۵	۷,۱	۲۴,۵
	گردش موجودی کالا	قیمت تمام شده میانگین موجودی کالا	مرتبه	۲,۷	۰,۸	۱,۱
فعالیت عملیاتی	دوره گردش کالا	میانگین موجودی مواد و کالا $\times 93$ قیمت تمام شده	روز	۱۳۳	۱۲۴	۸۶
	دوره وصول مطالبات	میانگین بدهکاران تجاری $\times 93$ فروش	روز	۱۸۶	۱۸۶	۱۳۵
	دوره گردش عملیات	دوره گردش کالا + دوره وصول مطالبات	روز	۳۱۹	۲۷۳	۲۲۱
	متوسط دوره پرداخت (واریز بستانکاران)	میانگین بستانکاران تجاری $\times 93$ خرید	روز	۱۰۴	۱۲۹	۱۲۵
	سود هر سهم (EPS)	سود خالص پس از کسر مالیات تعداد سهام در پایان سال	ریال	۵۱۸	۸۰	۴۰۳
سود	جریان نقدی هر سهم	خالص نقد حاصل از فعالیت عملیاتی تعداد سهام در پایان سال	ریال	۱۳۴	۴۸	۱۴

* مبالغ قید شده در تقسیم سود بر مبنای سرمایه ۵۱,۸۰۰ 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 ۵ ساله اخیر
آقای محمد همتی به نمایندگی شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	کارشناس ارشد مدیریت MBA	مدیر بازرگانی و سرمایه گذاری گروه دارویی تامین - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت بازرگانی سها کیش - مدیر بازرگانی و فروش کارخانه تجهیزات پزشکی هلال ایران - مدیر عامل و نایب 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	۱۴۰۳/۰۵/۱۷	-	خیر	-
آقای بهزاد شکوری به نمایندگی شرکت گروه سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	سرپرست مدیر عامل، معاون مالی و اقتصادی و عضو هیات مدیره	کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی (بازاریابی)	معاون مالی و اجرایی در شرکت سینا دارو (سهامی عام) - معاون اجرایی مدیر کارخانه و عضو هیات مدیره در شرکت مدوک زیست - معاون مالی و اقتصادی شرکت کاسپین تامین و عضو هیات مدیره - معاون مالی و اجرایی در شرکت سبحان دارو (سهامی عام) و عضو هیات مدیره - مدیر امور مالی در شرکت البرزدارو (سهامی عام) - مدیر امور مالی در شرکت صنایع ایران - مدیر مالی شرکت دارویی و آرایشی نوآوری زیستی	۱۴۰۴/۰۴/۱۱	-	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 محمدعلی محسنی بندپی به نمایندگی شرکت شیمی دارویی داروپخش (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	دکتری تخصصی فیزیوتراپی	معاون امور مجلس، حقوقی و استانیهای وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی - نماینده مردم در دوره یازدهم مجلس شورای اسلامی و نایب رئیس فراکسیون گردشگری و افراد دارای معلولیت و سخنگوی فراکسیون های مستقلین ولایی و مناطق آزاد - معاون امور بین الملل دانشگاه علوم توانبخشی - معاون پشتیبانی دانشگاه علوم پزشکی - مدیرکل آموزش و قائم مقام معاونت درمان سازمان منطقه ای بهداشت	۱۴۰۴/۱۲/۰۳	-	خیر	-



<<مدیران اجرایی>>

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
آقای بهزاد شکوری	سرپرست مدیرعامل، معاونت مالی و اقتصادی	کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی (بازاریابی)	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	عضو هیات مدیره و معاونت مالی و اقتصادی شرکت کارخانجات داروپخش - معاون مالی و اجرایی در شرکت سینا دارو (سهامی عام) - معاون اجرایی مدیر کارخانه و عضو هیات مدیره در شرکت مدوک زیست - معاون مالی و اقتصادی شرکت کاسپین تامین و عضو هیات مدیره - معاون مالی و اجرایی در شرکت سبحان دارو (سهامی عام) و عضو هیات مدیره - مدیر امور مالی در شرکت البرزدارو (سهامی عام) - مدیر امور مالی در شرکت صنایع ایران - مدیر مالی شرکت دارویی و آرایشی نوآوری زیستی
آقای مسعود مقصودی	معاونت تولید	کارشناسی شیمی کاربردی	۱۴۰۳/۰۴/۰۱	معاون تولید در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) - مدیر تولید فرآورده های جامد خوراکی شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)
آقای ستار حاتمی	معاونت سرمایه انسانی	کارشناس ارشد مدیریت دولتی	۱۴۰۳/۱۰/۰۱	معاون سرمایه انسانی و پشتیبانی در شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر سرمایه های انسانی شرکت داروسازی پارس دارو (سهامی عام) - معاونت توسعه منابع انسانی شرکت دارویی پخش هجرت (سهامی عام) - مدیر منابع انسانی در هلدینگ دارویی آژند - مدیر منابع انسانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)
خانم مریم رستمی	معاونت کیفیت	دکترای داروسازی	۱۳۹۴/۰۲/۱۰	معاون و مسئول فنی آزمایشگاه کنترل کیفیت در شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر تضمین کیفیت در شرکت کارخانجات داروپخش - رییس تضمین کیفیت در شرکت داروسازی عبیدی
آقای بهنام اسلامی	معاونت بازرگانی	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۱۴۰۴/۰۵/۲۶	معاون بازرگانی کارخانجات داروپخش - معاون اجرائی داروسازی تک فارمد - معاون زنجیره تامین داروسازی ابوریحان - مدیر بازرگانی کارخانجات داروپخش
آقای علی مرشدی	معاونت طرح و برنامه	کارشناسی ریاضی محض	۱۴۰۳/۰۸/۱۶	معاونت طرح و برنامه شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر برنامه ریزی و انبارها شرکت لابراتوارهای رازک - مدیر برنامه ریزی و انبارها شرکت داروسازی اسوه - مدیر برنامه ریزی و انبارها شرکت داروسازی تهران نیل



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

<< 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 محمد همتی	رئیس کمیته	کارشناس ارشد MBA مدیریت	۱۴۰۳/۰۶/۲۱	۶	-	رئیس هیات مدیره شرکت کارخانجات داروپخش - 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
آقای مرتضی سبحانی نیا	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۱۱/۰۷	۶	-	معاونت مالی و پشتیبانی هلدینگ سرمایه گذاری دارویی تامین - معاون مالی و اقتصادی و عضو هیات مدیره شرکت توزیع داروپخش - معاون مالی و اقتصادی و عضو هیات مدیره شرکت داروسازی ابوریحان - عضو هیات مدیره شرکت دارویی کاسپین تامین - معاون مالی و اقتصادی شرکت درمان یاب پخش مهر آریا - معاون مالی و اداری و اقتصادی شرکت اوزان
آقای محمد رضا سحری	عضو کمیته	دکتری حسابداری	۱۴۰۳/۱۱/۰۷	۶	-	معاونت مالی و عضو هیات مدیره شرکت توزیع داروپخش - عضو هیات مدیره شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران - معاون مالی و اقتصادی بخش هجرت - مدیر حسابداری مالی و مدیر حسابداری مدیریت شرکت سرمایه گذاری دارویی گلرنگ - مدیر مالی و اقتصادی گروه کوبل دارو



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

<<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
قاسم جعفری	غیرموظف عضو هیات مدیره به عنوان رئیس کمیته	کارشناسی ارشد/مدیریت اجرایی	۰۸/۰۲/۱۴۰۵	۲	-	مشاور مرکز صنعتی سازی فناوری های راهبردی نانو معاون صندوق غیر دولتی پژوهش و فناوری توسعه فناوری نانو مدیر اجرایی باشگاه شرکتهای دانش بنیان صادراتی عضو هیات مدیره موظف موسسه خدمات فناوری تا بازار مدیر اجرایی ستاد ویژه توسعه فناوری نانو معاون موسسه خدمات فناوری تا بازار
آقای بهزاد شکوری	سرپرست مدیرعامل، معاون مالی و اقتصادی	کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی (بازاریابی)	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱	-	عضو هیات مدیره و معاونت مالی و اقتصادی شرکت کارخانجات داروپخش -معاون مالی و اجرایی در شرکت سینا دارو (سهامی عام) -معاون اجرایی مدیر کارخانه و عضو هیات مدیره در شرکت مدوک زیست -معاون مالی و اقتصادی شرکت کاسپین تامین و عضو هیات مدیره -معاون مالی و اجرایی در شرکت سبحان دارو (سهامی عام) و عضو هیات مدیره - مدیر امور مالی در شرکت البرزدارو (سهامی عام) - مدیر امور مالی در شرکت صنایع ایران - مدیر مالی شرکت دارویی و آرایشی نوآوری زیستی
آقای ستار حاتمی	معاون سرمایه انسانی	کارشناس ارشد مدیریت دولتی	۱۴۰۳/۰۷/۱۰	۱	-	معاون سرمایه انسانی و پشتیبانی در شرکت کارخانجات داروپخش -مدیر سرمایه های انسانی شرکت داروسازی پارس دارو(سهامی عام) - معاونت توسعه منابع انسانی شرکت دارویی پخش هجرت (سهامی عام) - مدیر منابع انسانی در هلدینگ دارویی آژند - مدیر منابع انسانی شرکت داروسازی اکسیر(سهامی عام)
آقای مسعود مقصودی	معاون تولید	کارشناسی شیمی کاربردی	۱۴۰۳/۰۷/۱۰	۱	-	معاون تولید در شرکت کارخانجات داروپخش(سهامی عام) - مدیر تولید فراورده های جامد خوراکی در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)
بهنام اسلامی	معاون بازرگانی	کارشناسی ارشد	۲۶/۰۵/۱۴۰۴	۱	-	سرپرست معاون بازرگانی در شرکت کارخانجات داروپخش - معاون اجرایی در داروسازی تک فارمد - معاون زنجیره تامین در داروسازی ابوریحان - مدیر بازرگانی 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
آقای دکتر فرید باقری	-	دکتر تخصصی داروسازی صنعتی (فارماسیوتیکس) و MBA مدیریت	۱۴۰۴/۰۳/۰۷	۱	-	مدیرعامل شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) - مدیرعامل شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) - مدیرکل داروهای طبیعی، سنتی و مکمل سازمان غذا و دارو - عضویت در هیأت علمی دانشگاه علوم پزشکی لرستان
آقای بهزاد شکوری	سرپرست مدیرعامل، معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری و کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی (بازاریابی)	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۲	-	عضو هیأت مدیره و معاونت مالی و اقتصادی شرکت کارخانجات داروپخش - معاون مالی و اجرایی در شرکت سینا دارو (سهامی عام) - معاون اجرایی مدیر کارخانه و عضو هیأت مدیره در شرکت مدوک زیست - معاون مالی و اقتصادی شرکت کاسپین تامین و عضو هیأت مدیره - معاون مالی و اجرایی در شرکت سبحان دارو (سهامی عام) و عضو هیأت مدیره - مدیر امور مالی در شرکت البرزدارو (سهامی عام) - مدیر امور مالی در شرکت صنایع ایران - مدیر مالی شرکت دارویی و آرایشی نوآوری زیستی
آقای ستار حاتمی	معاون سرمایه انسانی	سرپرست معاون سرمایه انسانی	۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۴	-	معاون سرمایه انسانی و پشتیبانی در شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر سرمایه های انسانی شرکت داروسازی پارس دارو (سهامی عام) - معاونت توسعه منابع انسانی شرکت دارویی پخش هجرت (سهامی عام) - مدیر منابع انسانی در هلدینگ دارویی آژند - مدیر منابع انسانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)
آقای وحید سالمی	سرپرست مدیریت حراست	کارشناس ایمنی، سلامت و محیط زیست در صنایع	۱۴۰۳/۰۸/۱۶	۴	-	مدیر حراست در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)
آقای مهدی سوهانی	سرپرست مدیریت توسعه منابع انسانی	مهندسی صنایع	۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۴	-	مدیر توسعه منابع انسانی در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) - مدیر مهندسی صنایع در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)



۷. جمع بندی :

بررسی روند فعالیت شرکت در دوره ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۵ نشان از افزایش در مبلغ فروش به میزان ۲۲۲ درصد و افزایش در سود خالص به میزان ۴۰۲ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد. مدیریت شرکت در نظر دارد ضمن لحاظ نمودن نیاز های دارویی کشور از محل تولیدات شرکت با اصلاح سبد تولید محصولات عملکرد مطلوبی برای پایان سال آتی شرکت به ارمغان آورد ضمناً با تأمین منابع مالی ترکیبی با بهای تمام شده پایین تر و برنامه ریزی جهت وصول مطالبات درآمدهای عملیاتی و با اخذ تسهیلات بانکی با اولویت نرخ موثر پایین تر، مانع از افزایش نامعقول بهای تمام شده در ادامه سال ۱۴۰۵ گردد. تزریق به موقع منابع مالی قدرت تأمین مواد اولیه و لوازم بسته بندی ارزان تر را به مدیریت بازرگانی القا می نماید. لذا فرآیند خرید با سرعت و دسترسی بهتر و قیمت مناسب صورت گرفته و تحویل جهت تولید محصول می شود. با این حساب گردش سریع و افزایش تعداد مرتبه کالا در چرخه عملیات بازدهی مناسبی در عملیات تجاری شرکت خواهد داشت و منجر به افزایش فروش و افزایش تصاعدی سود می گردد، زیرا عبور از نقطه سر به سر تحقق حاشیه سود بالا را در پی خواهد داشت.

شرکت کارخانجات داروپخش چشم انداز خود را در افق سال ۱۴۰۵ ارتقاء جایگاه خود به عنوان 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.