



شرکت کارخانجات داروپخش

Darou Pakhsh
Pharmaceutical Mfg. Co.

www.dppharma.com



شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴





گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

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



فهرست مطالب

مقدمه

۱- ماهیت کسب و کار

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

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

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

۳- مهمترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط

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



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

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

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

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

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

۷- جمع بندی



مقدمه

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

۱. ماهیت کسب و کار

صنعت داروسازی علاوه بر اهمیتی که برای سلامت افراد جامعه دارد، می تواند نقش موثری در توسعه اقتصادی و روابط بین الملل داشته باشد. به دلیل مشکلات اقتصادی و تحریم های اعمال شده بر شرکت های ایرانی، بازار دارویی ایران سهم زیادی در بازار جهانی ندارد اما پیرو سیاست های داخلی کشور، بازار داخلی کشور تا اندازه زیادی به خودکفایی رسیده. از نقاط قوت این صنعت می توان به افزایش تقاضا 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 ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
۱	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۲,۱۳۷,۸۰۱,۹۹۴	۸۲/۲	
۲	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	۱۲۱,۰۱۵,۱۰۷	۴/۷	
۳	شرکت سبد گردان آسال	۵۸,۰۸۱,۶۰۰	۲/۲	
۴	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۲۸۳,۱۰۱,۲۹۹	۱۰/۹	
جمع	۲,۶۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	

تغییرات سرمایه شرکت

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

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
در حال انجام	۱,۹۷۳	۵۳,۹۰۰,۰۰۰	از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها و مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته



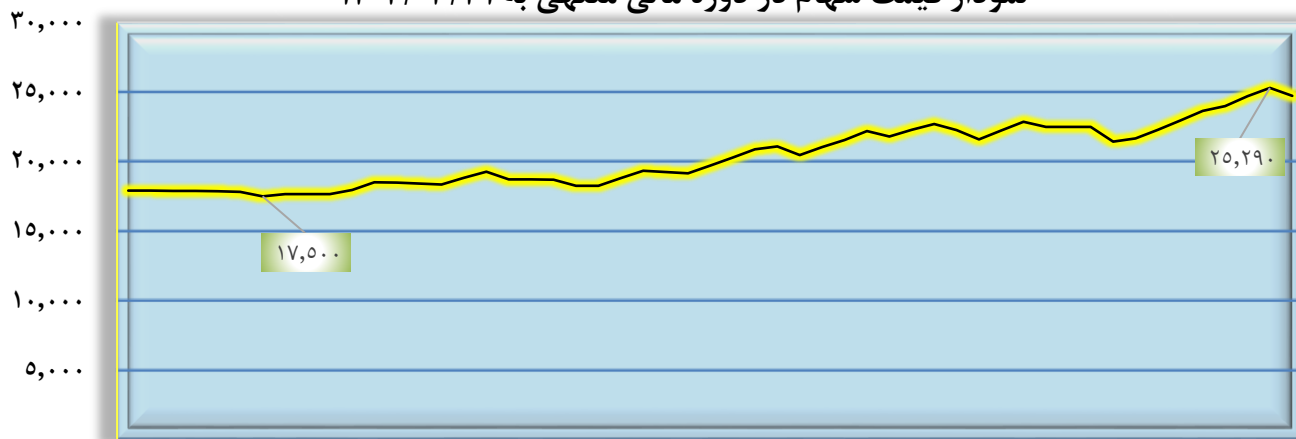
وضعیت شفافیت و نقد شوندگی سهام

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 روزهای معاملاتی سهام در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد.

شاخص های معاملات کارخانجات داروپخش طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

شاخص	شرح
تعداد روزهای معاملاتی (کل)	۵۳
تعداد روزهای تایید شده	۵۰
تعداد روزهای تأیید نشده / ابطال شده	۰
تعداد کل دفعات معامله شده	۱۶,۹۳۳
ارزش کل معاملات (ریال)	۲,۵۸۳,۶۳۴,۲۵۰,۳۹۰
بالاترین قیمت پایانی (ریال)	۲۵,۲۹۰
پایین ترین قیمت پایانی (ریال)	۱۷,۵۰۰
قیمت پایانی در پایان خرداد ماه ۱۴۰۴ (ریال)	۲۴,۷۲۰
قیمت پایانی در روز تأیید گزارش (ریال)	۲۳,۱۷۰
تعداد روزهای منفی معاملاتی بر حسب قیمت پایانی	۲۰
تعداد روزهای مثبت معاملاتی بر حسب قیمت پایانی	۳۰
تعداد روزهای بدون معاملات بر حسب قیمت پایانی	۳

نمودار قیمت سهام در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱





۱-۱ ماهیت شرکت و صنعت:

موضوع فعالیت اصلی 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 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	تولید واقعی در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
قرص	هزار عدد	۳۲۰,۰۰۰	۵۰۸,۰۹۱
کپسول	هزار عدد	۴۴,۱۷۲	۷۷,۱۵۸
آمپول	هزار عدد	۱۷,۶۰۰	۲۲,۷۶۵
کارتریج	هزار عدد	۳,۹۶۰	۱۱,۷۴۹
سرم	هزار عدد	۲,۴۵۸	۷,۳۵۹
شربت و سوسپانسیون	هزار عدد	۴,۲۱۲	۲,۹۰۶
ویال های تزریقی	هزار عدد	۶۴۰	۱,۲۴۵
شیاف	هزار عدد	۲,۱۶۰	۱,۱۷۲
کرم، پماد و ژل	هزار عدد	۲,۶۶۴	۷۳۹
قطره های چشمی	هزار عدد	۷۳۶	۴۴۹
قطره های خوراکی	هزار عدد	۸۰۰	۴۱۹
پودرهای خوراکی	هزار عدد	۱,۵۴۳	۸۶
لوسیون	هزار عدد	۲۴۰	۰
محصول نیمه ساخته	کیلوگرم	***	۱۵۳
تولید کارمزدی	هزار عدد	***	۴,۹۵۲
جمع		۴۰۱,۱۸۵	۶۳۹,۲۴۳



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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 ۳ ماهه ۱۴۰۴	مصرف ۳ ماهه ۱۴۰۳	درصد تغییرات	مبالغ میلیون ریال
مواد اولیه	۲,۸۰۱,۹۴۳	۱,۵۸۶,۱۲۸	۷۶/۵	
مواد بسته بندی	۲,۴۷۴,۹۲۷	۹۰۵,۴۵۶	۱۷۳/۳	
جمع	۵,۲۷۶,۸۷۰	۲,۴۹۱,۵۸۴	۱۱۱/۸	

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

در پایان دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ حجم ریالی خرید های مواد اولیه و بسته بندی به شرح جدول ذیل بوده و از این میزان خرید حدود ۸۱/۲ درصد خرید داخلی و ۱۸/۸ درصد خرید خارجی می باشد و خرید خارجی نیز رشد ۳۹۰/۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است

شرح	خرید مواد اولیه و بسته بندی ۳ ماهه ۱۴۰۴	خرید مواد اولیه و بسته بندی ۳ ماهه ۱۴۰۳	در صد تغییرات	عمده تامین کنندگان
خرید داخلی	۴,۲۱۷,۰۸۰	۲,۷۲۴,۶۲۷	۵۴/۸	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش ، شرکت پارس آپمول ، شرکت شیمی دارویی داروپخش ، شرکت اوزان ، شرکت RICHWAY
خرید خارجی	۹۷۴,۸۸۳	۱۹۸,۶۳۳	۳۹۰/۸	COMOPANY CO چین ، شرکت تولید ژلاتین کپسول ، شرکت شیشه دارویی رازی ، شرکت رویان دارو و ...
جمع	۵,۱۹۱,۹۶۳	۲,۹۲۳,۲۶۰	۷۷/۶	

۱-۲ جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت کارخانجات داروپخش در پایان دوره ۳ ماهه منتهی ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ در بین شرکتهای بورسی تولید کننده محصول نهایی در صنعت دارو به ترتیب با حجم تولید ۶۳۹,۲۴۳ هزار عدد و حجم فروش ۶۹۷,۰۰۴ هزار عدد معادل ۱۶,۵۰۱,۳۰۱ 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 ۱۴۰۴	مبلغ فروش داخلی ۳ ماهه ۱۴۰۴	سهم شرکت از بازار فروش داخلی
آمپول	هزار عدد	۲۷,۰۷۹	۵,۳۹۷,۴۶۴	٪۱۳
قرص	هزار عدد	۵۵۲,۵۱۵	۳,۸۵۵,۵۳۰	٪۱۵
سرم	هزار عدد	۸,۸۳۴	۲,۳۸۴,۵۶۴	٪۱۴
کارتریج	هزار عدد	۱۰,۰۶۹	۱,۳۶۳,۳۴۱	٪۶۲
ویال های تزریقی	هزار عدد	۱,۳۷۶	۱,۲۷۳,۹۱۲	٪۹
شربت و سوسپانسیون	هزار عدد	۳,۱۷۲	۱,۰۱۱,۱۲۳	٪۶
کپسول	هزار عدد	۸۲,۲۹۳	۸۴۱,۶۳۷	٪۱۴
قطره های خوراکی	هزار عدد	۴۳۹	۸۷,۴۶۶	٪۱
قطره های چشمی	هزار عدد	۳۴۳	۷۹,۳۹۹	٪۲
کرم ، پماد و ژل	هزار عدد	۱۲۸	۴۴,۴۴۵	٪۱
شیاف	هزار عدد	۱,۱۷۲	۳۴,۹۸۵	٪۲
پودرهای خوراکی	هزار عدد	۸۶	۳,۴۵۵	٪۰
لوسیون	هزار عدد	۰	۹۵۴	٪۰
محصول نیمه ساخته	کیلو گرم	۱۶۱	۲,۷۵۶	***
فروش کارمزدی	هزار عدد	۴,۲۴۲	۲۹,۶۹۸	***
جمع		۶۹۱,۹۰۹	۱۶,۴۱۰,۷۳۰	***

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 می باشد 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 می باشد ، لذا قیمت های تعیین شده بعضا در مقایسه با بهای تمام شده محصولات پایین تر بوده و تاثیر قابل توجهی در فروش و سود شرکت دارد.

۱-۳-۲-۲ وضعیت پرداخت های به دولت :

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۴ به ۳ ماهه ۱۴۰۳
مالیات عملکرد	۲۲۰،۸۷۳	۰	۸۴۳،۱۰۱	-
مالیات بر ارزش افزوده	۴۰،۸۶۲	۰	۱۴،۳۴۴	-
بیمه سهم کارفرما	۲۸۶،۱۴۶	۱۹۶،۰۰۷	۹۶۷،۰۲۶	۴۶
حقوق و عوارض گمرکی	۱۱،۱۲۲	۷،۷۷۷	۲۴،۸۴۰	۴۳
پرداختی بابت انرژی (گاز و برق)	۵۰،۰۶۷	۴۰،۷۶۵	۱۷۸،۴۳۰	۳۲/۸
جمع	۶۰۹،۰۷۰	۲۴۴،۵۴۹	۲،۰۲۷،۷۴۱	۱۴۹/۱

۱-۳-۳ جزئیات فروش صادراتی :

فروش صادراتی شرکت کارخانجات داروپخش در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ مبلغ ۹۰،۵۷۱ میلیون ریال معادل ۱۳۱،۸۰۵ دلار می باشد همچنین قیمت صادراتی فروش محصولات بر اساس مصوبات هیات مدیره و رعایت صرفه و صلاح شرکت تعیین می گردد.



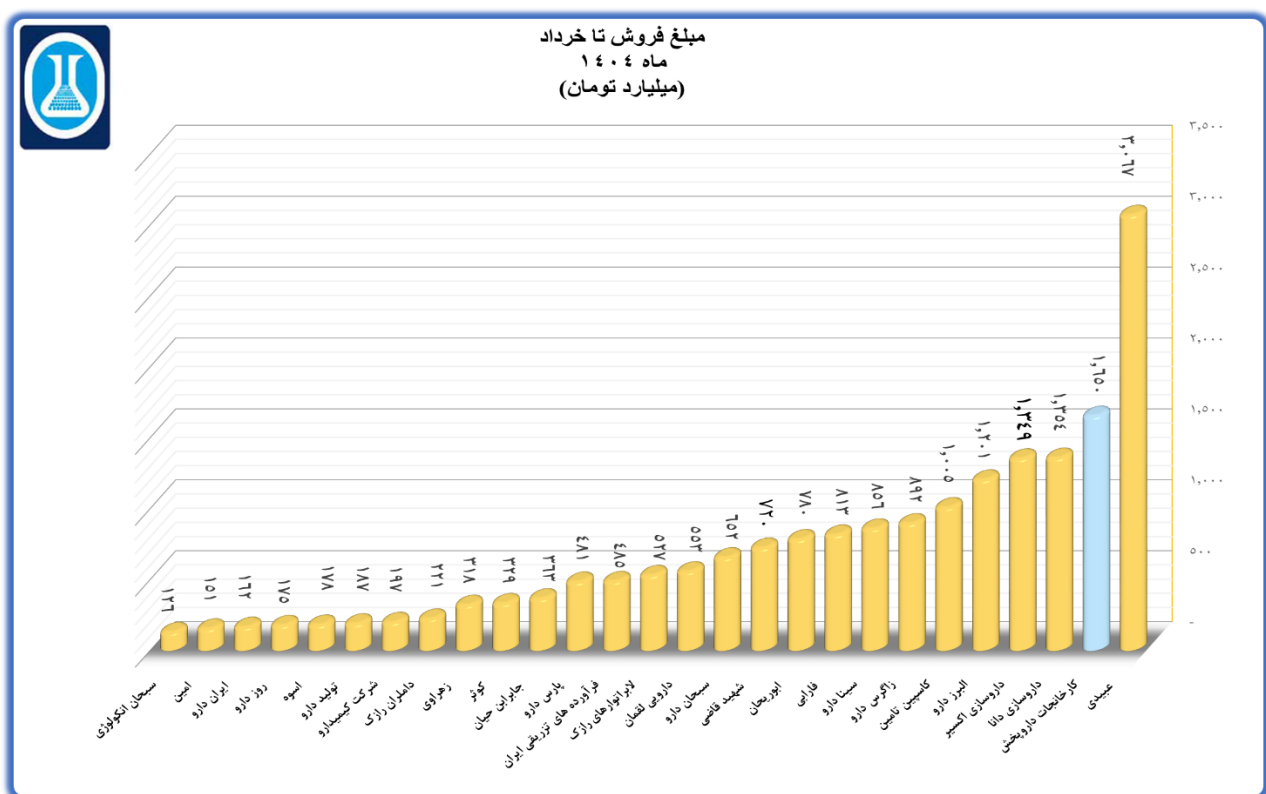
۱-۴ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه های اقتصاد کلان :

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 دوم از منظر مبلغ فروش را در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴ بین شرکت های تولید کننده محصول نهایی دارویی را به خود اختصاص داده است.





۱-۶ اطلاعات بازارگردان شرکت :

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

اطلاعات سهام خزانه طبق جدول زیر می باشد:

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



۱.۲ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

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

راهبردهای مدیریت در رسیدن به اهداف

رئوس اهداف کلان

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

دستیابی به بالاترین سهم بازار فرآورده های دارویی کشور

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

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

ارتقاء رضایتمندی و انگیزش کارکنان، توانمندی و توسعه سرمایه انسانی

رشد ارزش سرمایه، درآمد و سودآوری شرکت

تحقق پیشینه الزامات GXP

وسعت حضور در بازارهای منطقه و جهان

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

پیشگامی در عرصه فناوری و علوم داروسازی کشور

مدیریت و اصلاح بهای فروش، حفظ بازارهای صادراتی، توسعه 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 تامین ، پیش بینی می گردد تجهیزات تکمیلی مربوط به این خطوط تا پایان سال ۱۴۰۴ 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

شرح	تعداد
تعداد محصول اسکیل آپ شده	۳۰ محصول
تعداد محصولات آماده اسکیل آپ	۳۸ محصول
تعداد محصولاتی که در پایداری قرار دارند	۱۲ محصول
تعداد محصولات جدیدی که فرموله شده اند و در حال بررسی می باشند	۶۵ محصول

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 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 .

تجدید ارزیابی زمین

زمین بر مبنای مبلغ تجدید ارزیابی در حسابها انعکاس یافته است. تجدید ارزیابی با استفاده از کارشناسان مستقل و بر مبنای ارزش روز دارایی ها صورت پذیرفته است.



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

گزارش پایداری

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

گزارش وضعیت مصرف انرژی

نوع انرژی	واحد اندازه گیری	مصرف در ۳ ماهه ۱۴۰۴	مصرف در ۳ ماهه ۱۴۰۳
گازوئیل	لیتر	۲۸,۰۰۰	۷,۰۰۰
برق	مگاوات ساعت	۴,۴۰۴	۷,۵۹۷
گاز	متر مکعب	۱,۷۲۴,۹۳۵	۱,۵۳۹,۱۷۵

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
- ثبت نام در سامانه انرژی های تجدید پذیر در جهت احداث نیروگاه های 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 ۱۴۰۴/۰۳/۰۷ حداکثر به مبلغ ۵۰ میلیارد ریال مورد تصویب قرار گرفته است که شرکت در پایان ۳ ماهه اول سال جاری موارد زیر را جمعاً به مبلغ ۳۶۵ میلیون ریال جهت کمک هزینه فوت ۱ نفر از همکاران تحت عنوان مسئولیت اجتماعی هزینه نموده است .

توسعه منابع انسانی

- پرداخت به موقع دستمزد کارکنان و پاداش ارزشیابی عملکرد درجهت 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
- مشارکت همه جانبه پرسنل برای تولید دارو در ایام جنگ ۱۲ روزه اخیر



- 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
- 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 ۱۱۱ نفر کارآموزان از دانشگاه های مختلف کشور
- برگزاری دوره های آموزشی درون سازمانی، برون سازمانی و آموزش ضمن کار مجموعاً ۴۷ کلاس آموزشی معادل ۱،۲۸۷ نفر ساعت آموزش با سرانه ۱/۱ نفر ساعت.

دوره های آموزشی	تعداد عنوان کلاس	نفر ساعت
درون سازمانی	۲۲	۹۷۱
برون سازمانی	۴	۱۴۴
ضمن کار	۲۱	۱۷۲
جمع کل	۴۷	۱،۲۸۷

بعد اقتصادی

عملکرد شرکت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ با فروش مبلغ ۱۶،۵۰۱،۳۰۱ میلیارد ریال و سود خالص به مبلغ ۴،۱۵۶،۰۵۱ 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 :

الف) با تلاش بی وقفه تیم مدیریت علی الخصوص تیم امور مالی در جهت جذب منابع مالی جدید ، اخذ تسهیلات از بانک ها و استفاده از ابزارهای نوین تامین مالی در ۳ ماهه گذشته که نتیجه عملکرد در تاریخ تهیه گزارش موید این موضوع است با بهبود وضعیت حساب های بانکی شرکت در ماه های پیش رو نتایج بسیار خوبی در حوزه تامین مالی متصور می باشد.

ب) منابع حاصل از فروش ، سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی: مبلغ فروش ۱۶،۵۰۱،۳۰۱ میلیون ریال ، سایر درآمدهای عملیاتی ۲۹،۲۳۹ میلیون ریال و سایر درآمد های غیر عملیاتی ۲۲،۴۵۸ میلیون ریال می باشد.

ج) منابع حاصل از دریافت مطالبات: در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ مطالبات سررسید شده شرکت بالغ بر ۸۰۷،۲۱۷ 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 .

د) رفع تعهد ارزی صادرات ایفا نشده سنوات گذشته در ۳ ماهه اخیر و استمهال تعهدات ارزی واردات در سنوات گذشته اقدام بسیار مفیدی در جهت ذخیره نگه داشتن منابع مالی و رفع محدودیت های استفاده از سیستم بانکی بوده است .

۳-۲ مصارف :

الف) مصارف مالی شامل باز پرداخت تسهیلات دریافتی به مبلغ ۶،۱۵۹،۹۹۷ میلیون ریال و مبلغ ۵،۱۹۱،۹۶۳ میلیون ریال جهت خرید مواد اولیه ، بسته بندی و مبلغ ۲۲۰،۳۶۲ 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 ۲،۷۸۳،۱۰۱ میلیون ریال و مبلغ ۴۲۷،۱۲۵ 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) 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 آبی 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 ۱۴۰۴

۳-۴ اطلاعات مربوط به اشخاص وابسته

مبالغ - میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت	خرید کالا و مواد اولیه	فروش کالا	خرید خدمات	فروش خدمات / مواد اولیه
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰
شرکت های همگروه و تحت کنترل مشترک	شرکت توزیع داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۰	۶,۲۱۵,۷۳۶	۱,۵۵۰	۱,۰۰۰
	شرکت شیمی دارویی داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۲۱۲,۲۴۲	۰	۳۳۰	۴۰۰
	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	عضو هیات مدیره	✓	۱۶۶,۳۷۵	۰	۳۰۰	۰
	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	۲,۲۶۷,۷۵۵	۰	۰
	شرکت پخش هجرت	عضو مشترک	✓	۰	۳,۱۰۰,۵۱۹	۰	۱,۰۰۰
	شرکت اوزان	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی زاگرس فارمد	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۳,۹۴۶
	شرکت داروسازی اکسیر	عضو مشترک	✓	۴,۳۵۹	۰	۰	۴,۳۲۸
	شرکت ژلاتین کپسول ایران	عضو مشترک	✓	۱۴۹,۵۶۳	۰	۰	۰
	شرکت پارس دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت لابراتوارهای رازک	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۳,۸۲۱
	شرکت داروسازی زهراوی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۵,۹۱۷	۳,۵۱۷
	شرکت داروسازی شهید قاضی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	عضو مشترک	✓	۶۱,۶۰۰	۰	۰	۱۳۸
	شرکت داروسازی ابوریحان	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۴۰۰
	شرکت داروسازی فارابی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۰
	شرکت شیمیایی ره آورد تامین	عضو مشترک	✓	۱۸,۴۳۰	۰	۰	۸,۲۴۰
	شرکت دارو سازی کاسپین تامین	عضو مشترک	✓	۰	۰	۵۷۸	۰
	شرکت کلرپارس	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۱,۸۴۷
	شرکت داروسازی بپو دارو	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۵۵۹
سایر اشخاص وابسته	شرکت کار و تامین	سایر	-	۰	۰	۰	۰
	شرکت کارتن البرز	سایر	-	۰	۰	۰	۰
	شرکت پتروشیمی شازند	سایر	-	۱۸۸,۶۴۰	۰	۰	۰
	آژانس بین المللی مسافرتی و جهانگردی تامین	سایر	-	۰	۰	۰	۰
	شرکت پتروشیمی بندر امام خمینی	سایر	-	۱۱۵,۴۵۶	۰	۰	۰
جمع کل				۹۱۶,۶۶۵	۱۱,۵۸۴,۰۱۰	۸,۹۰۹	۲۹,۱۹۶



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	مطالبه وجه چک - (آرمان تجارت ترخیص)	۱۳۹۶/۰۱/۱۹	کارخانجات داروپخش	مختومه اجرای حکم	۸,۰۰۰	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 ۱۲۰,۵۵۵ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریانی در مرحله 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 ۱۲۰,۵۵۵ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریانی در مرحله 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 ۱۰,۷۶۹ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریانی 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.	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 ۱۰,۷۶۹ میلیون ریال صادر گردید. پرونده جریانی 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.

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	دریافت ثمن قرارداد	۱۴۰۴/۰۳/۰۲	شرکت کارخانجات داروپخش	بدوی	۲,۸۸۰	با عنایت به انعقاد قرارداد خرید ده عدد دوزینگ پمپ با شرکت فتاوری فرآیند گام نو جهت خط تولید کاتریج ، ۸۰٪ مبلغ قرارداد به فروشنده پرداخت گردید لکن ۲۰٪ باقی مانده به انضمام مالیات بر ارزش افزوده پرداخت نشده و متعاقباً مراتب طی ثبت دادخواست حقوقی توسط فروشنده علیه این شرکت از طریق مراجع قضایی ثبت گردید که منجر به محکومیت داروپخش به پرداخت ثمن قرارداد گردید.	دادگاه با استناد به مفاد قانونی ادعای خواهان را مقرون به صحت دانسته و حکم به محکومیت خوانده/داروپخش به پرداخت مبلغ ۲,۸۸۰ میلیون ریال صادر می نماید	پرونده جریانی می باشد و لایحه تجدید نظر خواهی ثبت شده است
۲	مابه التفاوت نرخ ارز - تعزیرات حکومتی - بانک کارآفرین - پارسیان-اقتصاد نوین	۱۴۰۳/۰۹/۲۶	کارخانجات داروپخش	بدوی	۳۱۲,۷۷۶ ۶,۳۴۸ ۱,۶۸۸,۷۲۴ چین	پیرو اخطارهای مکرر ارسالی از جانب بانک های عامل مبنی بر پرداخت مبلغ مابه التفاوت نرخ ارز که سنواتی بوده و به دلیل مشکلات تامین نقدینگی پرداخت نشده است مراتب از طریق ارجاع به سازمان تعزیرات منجر به صدور حکم بدوی گردید و مهلت استمهال پرداخت تا مورخه ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ بود که متأسفانه انجام نگردید. اقدامات حقوقی به منظور تنظیم لایحه دفاعیه و ارجاع به مرحله تجدید نظر در دست اقدام است.	با عنایت به محکومیت خوانده/داروپخش مبنی بر عدم اعاده عین ارز به سیستم بانکی کشور حاصل از کسری تخلیه و عدم رفع تعهد ارزی شش فقره ثبت سفارش جریانی حکم به محکومیت و پرداخت مبالغ در ستون خواسته صادر می گردد	پرونده جریانی می باشد و در مرجع تجدید نظر خواهی تعزیرات در حال رسیدگی 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 ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل با افزایش درصدی ۱۴۰ فروش و افزایش ۳۸۸ درصدی سود خالص صورت پذیرفته و به ترتیب فروش از مبلغ ۶,۸۷۶ میلیارد ریال به ۱۶,۵۰۱ میلیارد ریال و سود خالص از مبلغ ۸۵۱ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۱۵۶ میلیارد ریال نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته است. نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش نسبت دوره مشابه سال قبل ۷/۹ درصد علیرغم افزایش قیمت نهاده های تولید داخل، تغییرات نرخ پایه ارز از ارز ترجیحی به ارز نیمایی، افزایش دستمزد و سربارنسبت نسبت به دوره ۳ ماهه اول سال قبل کاهش 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 ۹ ماهه آتی خواهد گردید.

عملکرد مقایسه ای ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۴ در مقایسه با دوره سال قبل به شرح جدول ذیل می باشد :

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۴ به ۳ ماهه ۱۴۰۳
درآمد عملیاتی (داخلی)	۱۶,۳۸۱,۰۳۳	۶,۵۷۵,۸۸۵	۳۶,۴۵۲,۱۵۷	۱۴۹/۱
درآمد عملیاتی (صادراتی)	۹۰,۵۷۱	۲۵۲,۷۶۱	۴۷۲,۶۸۲	(۶۴/۲)
درآمد عملیاتی (کارمزدی)	۲۹,۶۹۷	۴۷,۶۱۴	۲۷۴,۵۲۷	(۳۷/۶)
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۶,۵۰۱,۳۰۱	۶,۸۷۶,۲۶۰	۳۷,۱۹۹,۳۶۶	۱۴۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹,۲۵۴,۱۶۲)	(۴,۳۹۷,۴۳۰)	(۲۴,۰۰۶,۵۷۷)	۱۱۰/۴
سود ناخالص	۷,۲۴۷,۱۳۹	۲,۴۷۸,۸۳۰	۱۳,۱۹۲,۷۸۹	۱۹۲/۴
هزینه اداری عمومی فروش	(۴۰۳,۵۸۲)	(۲۴۸,۰۹۴)	(۱,۲۶۸,۷۲۶)	۶۲/۷
سایر اقلام عملیاتی و سایر مصارف	۱,۶۱۳	۳۵,۰۷۸	(۶۳۶,۳۰۴)	(۹۵/۴)
سود عملیاتی	۶,۸۴۵,۱۷۰	۲,۲۶۵,۸۱۴	۱۱,۲۸۷,۷۵۹	۲۰۲/۱
هزینه مالی	(۱,۴۶۷,۷۹۴)	(۱,۱۶۴,۳۱۲)	(۴,۲۹۷,۴۵۳)	۲۶/۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۲,۴۵۸	۲,۴۷۹	۱۱,۳۰۴	۸۰۵/۹
سود قبل از کسر مالیات	۵,۳۹۹,۸۳۴	۱,۱۰۳,۹۸۰	۷,۰۰۱,۹۱۰	۳۸۹/۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۲۴۳,۷۸۳)	(۲۵۲,۹۷۶)	(۱,۵۷۵,۶۹۸)	۳۹۱/۷
سود خالص	۴,۱۵۶,۰۵۱	۸۵۱,۰۰۵	۵,۴۲۵,۹۱۲	۳۸۸



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

هزینه های مالی

هزینه های مالی در پایان ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۴ مبلغ ۱,۴۶۷,۷۹۴ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۲۶/۱ درصد افزایش یافته است که به دلیل افزایش ۶ درصدی کارمزد به جای سپرده وثیقه نقدی به جهت کاهش بهای تمام شده تسهیلات و کاهش نرخ بهره موثر از ۳۱ به ۲۹ درصد بوده است که طی ماههای آتی با استهلاك تسهیلات اخذ شده هزینه مالی، کاهش خواهد یافت.

اجزاء بهای تمام شده

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۴ به ۳ ماهه ۱۴۰۳
مواد مستقیم مصرفی	۵,۲۷۶,۸۷۰	۲,۴۹۱,۵۸۴	۱۶,۴۶۴,۷۹۳	۱۱۱/۸
دستمزد مستقیم	۱,۱۴۲,۵۶۰	۷۱۳,۲۸۲	۳,۵۹۰,۳۸۱	۶۰/۲
سربار تولید	۱,۷۸۳,۹۳۰	۱,۱۲۷,۹۳۳	۵,۶۳۱,۵۴۳	۵۸/۲
جمع هزینه های تولید	۸,۲۰۳,۳۶۰	۴,۳۳۲,۷۹۹	۲۵,۶۸۶,۷۱۷	۸۹/۳
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	۲۸۶,۶۰۱	(۱۹۳,۳۱۷)	(۱,۰۲۳,۲۷۰)	۲۴۸/۳
ضایعات غیر عادی و سایر مصارف	(۱۸,۰۵۵)	(۷۴,۵۰۲)	(۷۹,۸۵۱)	(۷۵/۸)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۸,۴۷۱,۹۰۶	۴,۰۶۴,۹۸۰	۲۴,۵۸۳,۵۹۶	۱۰۸/۴
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۱,۰۱۲,۰۲۸	۴۳۵,۰۰۹	۴۳۵,۰۰۹	۱۳۲/۶
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۲۲۹,۷۷۲)	(۱۰۲,۵۵۹)	(۱,۰۱۲,۰۲۸)	۱۲۴
جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۹,۲۵۴,۱۶۲	۴,۳۹۷,۴۳۰	۲۴,۰۰۶,۵۷۷	۱۱۰/۴



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

مقایسه اجزاء بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

هزینه های سربار و فروش، اداری و عمومی در ۳ ماهه ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب ۵۸/۲ و ۶۲/۷ 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

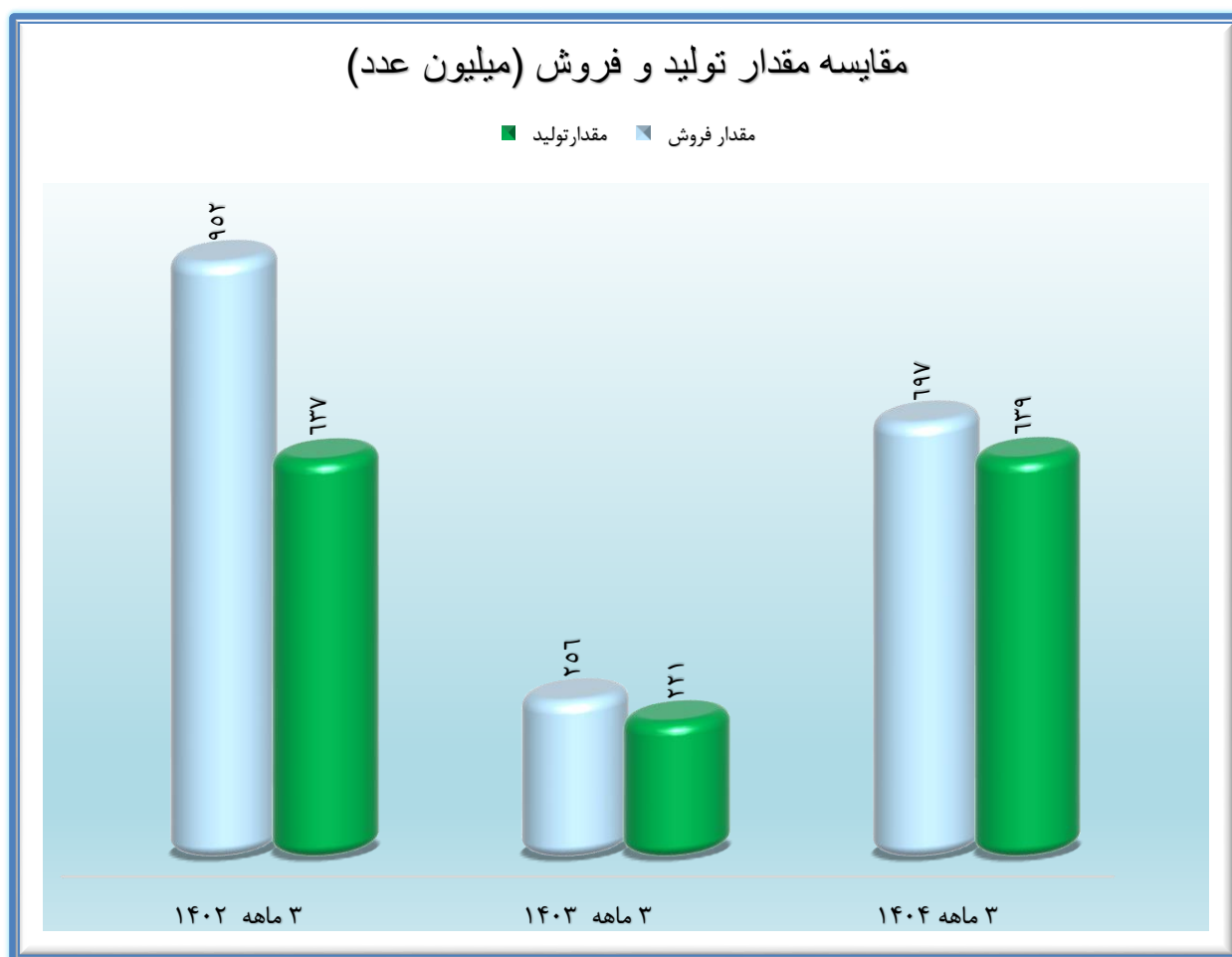
شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۴ به ۳ ماهه ۱۴۰۳
حقوق ، دستمزد و مزایا	۱.۳۹۳.۷۳۴	۸۸۴.۸۶۳	۴.۱۵۵.۸۶۰	۵۷/۵
استهلاک داراییهای غیر جاری	۹۲.۵۴۹	۸۳.۶۱۱	۳۵۶.۱۳۴	۱۰/۷
انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۷۷.۴۰۸	۴۶.۶۴۷	۲۳۳.۷۳۸	۶۵/۹
مواد مصرفی	۲۰۷.۲۷۳	۱۱۸.۱۵۴	۷۵۶.۷۵۹	۷۵/۴
سایر اقلام	۱۲.۹۶۶	(۵.۳۴۲)	۱۲۹.۰۵۳	۳۴۲/۷
جمع کل	۱.۷۸۳.۹۳۰	۱.۱۲۷.۹۳۳	۵.۶۳۱.۵۴۴	۵۸/۲

مقایسه هزینه فروش، اداری و عمومی

مبالغ میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۳ ماهه ۱۴۰۴ به ۳ ماهه ۱۴۰۳
حقوق ، دستمزد و مزایا	۲۶۵.۹۵۸	۱۶۴.۱۰۵	۷۶۷.۸۸۷	۶۲/۱
استهلاک داراییهای غیر جاری	۳.۶۷۳	۳.۹۸۶	۱۶.۰۵۷	(۷/۹)
انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۹۶۱	۲.۵۴۲	۳.۳۴۱	(۶۲/۲)
ملزومات مصرفی	۱۰.۰۴۶	۸.۷۱۸	۳۳.۵۱۸	۱۵/۲
آگهی ، تبلیغات و شرکت در نمایشگاه	۳.۱۰۳	۲.۸۷۸	۳۸.۱۲۲	۷/۸
سایر اقلام	۱۱۹.۸۴۱	۶۵.۸۶۵	۴۰۹.۸۰۱	۸۱/۹
جمع کل	۴۰۳.۵۸۲	۲۴۸.۰۹۴	۱.۲۶۸.۷۲۶	۶۲/۷

نمودار مقایسه ای مقدار فروش و مقدار تولید در ۳ سال اخیر



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 ۱۴۰۴

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

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	سود سهام مصوب	زمان پرداخت اعلام شده	سود پرداخت نشده در سهام		سود پرداخت نشده غیر سهام		جمع
			حقوقی	حقیقی	حقوقی	حقیقی	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲,۷۸۲,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۷	۸۱,۱۸۸	۰	۰	۲,۷۰۰,۸۱۲	۲,۷۸۲,۰۰۰
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۰	۳,۹۱۲	۰	۰	۲,۳۴۸,۸۶۴	۲,۳۵۲,۷۷۶
سنوات قبل از ۱۴۰۲	-	-	۵۱,۳۲۹	۰	۰	۵۰۷۰,۱۵۶	۵,۱۲۱,۴۸۵
جمع			۱۳۶,۴۲۹	۰	۰	۱۰,۱۱۹,۸۳۲	۱۰,۲۵۶,۲۶۱

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

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱			دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
توزیع داروپخش	۰	۳۹	۰	۰	۳۹	۰
توزیع داروهای دامی داروپخش	۰	۵	۰	۰	۵	۰
پخش دارویی اکسیر	۱	۵,۸۰۰	۰	۱	۵,۰۰۰	۰
داروپخش باکو	۰	۱,۸۶۸	۰	۰	۱,۸۶۸	۰
شیمی دارویی داروپخش	۰	۱۷	۰	۰	۱۷	۰
داروسازی اکسیر	۰	۱۶	۰	۰	۱۶	۰
تولید مواد اولیه داروپخش	۰	۹	۰	۰	۹	۰
هلدینگ داروپخش	۰	۱۹	۰	۰	۱۹	۰



ساختار سرمایه

ساختار سرمایه شرکت در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

مبالغ - میلیون ریال

اقلام ساختار سرمایه	مانده در ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
بدهی های جاری	۴۱,۲۲۳,۰۲۱	۳۸,۵۳۴,۵۰۵	۳۵,۷۶۸,۹۴۴
بدهی های غیر جاری	۲,۸۹۴,۳۹۰	۱,۷۸۳,۸۸۷	۲,۷۶۲,۳۶۹
جمع بدهی ها	۴۴,۱۱۷,۴۱۱	۴۰,۳۱۸,۳۹۲	۳۸,۵۳۱,۳۱۳
سرمایه	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
تجدید ارزیابی دارایی ها	۴۷,۷۹۹,۶۹۴	۰	۴۷,۷۹۹,۶۹۴
اندوخته قانونی	۲۶۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۸,۳۴۹,۱۹۴	۲,۳۹۶,۵۲۱	۶,۹۷۵,۱۴۳
سهام خزانه	(۲۰,۴۱۶)	(۴,۸۲۶)	(۲۰,۴۱۶)
جمع حقوق مالکانه	۵۸,۹۸۸,۴۷۲	۵,۲۵۱,۶۹۵	۵۷,۶۱۴,۴۲۱
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۱۰۳,۱۰۵,۸۸۳	۴۵,۵۷۰,۰۸۷	۹۶,۱۴۵,۷۳۴

ساختار سرمایه شرکت در مقطع ۳ ماهه ۱۴۰۴ نشان دهنده تغییر بهینه در ترکیب بدهیها و حقوق مالکانه نسبت به سال قبل به دلیل اجرای افزایش سرمایه می باشد ، کاهش نسبت بدهیها به حقوق مالکانه سهام (بدهی به ارزش ویژه) از ۷/۷ مرتبه در مقطع ۳ ماهه ۱۴۰۳ به ۰,۷ مرتبه در مقطع ۳ ماهه ۱۴۰۴ نشان از این موضوع دارد همچنین افزایش بدهیهای جاری به میزان ۷ درصد به دلیل افزایش قیمت نرخ ارز که به موجب آن باعث افزایش قیمت مواد اولیه وبسته 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 ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ ، شرکت وجوه نقدی معادل ۵۸۰,۰۴۰ میلیون ریال ، حساب های دریافتنی تجاری معادل ۳۷,۵۹۵,۸۴۲ میلیون ریال ، سایر دریافتنی ها معادل ۳۳۷,۹۲۱ میلیون ریال ، موجودی مواد و کالا معادل ۱۱,۵۹۲,۰۸۵ میلیون ریال و در مجموع دارایی های جاری معادل ۵۱,۵۸۳,۵۱۲ میلیون ریال داشته و در مقابل مبلغ ۴۱,۲۲۳,۰۲۱ میلیون ریال بدهی جاری داشته که نسبت جاری معادل ۱/۲۵ مرتبه در مقایسه با دوره مشابه سال قبل که ۱/۰۷ مرتبه می باشد ، مدیریت شرکت در نظر دارد در ادامه سال ۱۴۰۴ 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 افزایش سرمایه و تسهیلات بانکی با اولویت نرخ موثر پایین تر می باشد.



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

۴-۴ تحلیل حساسیت سود :

مبالغ - میلیون ریال

نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و سود خالص

نرخ دلار نیمایی	۵۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰
درآمد عملیاتی	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶	۵۲,۴۱۱,۸۸۶
بهای تمام شده	(۳۵,۴۰۵,۰۹۸)	(۳۵,۴۹۷,۷۱۶)	(۳۵,۵۹۰,۳۳۳)	(۳۵,۶۸۲,۹۵۲)	(۳۵,۷۷۵,۵۶۹)	(۳۵,۸۶۸,۱۸۸)	(۳۵,۹۶۰,۸۰۶)	(۳۶,۰۵۳,۴۲۳)	(۳۶,۱۴۶,۰۴۱)
سود ناخالص	۱۰,۴۸۱,۴۴۰	۱۰,۳۸۸,۸۲۲	۱۰,۲۹۶,۲۰۵	۱۰,۲۰۳,۵۸۶	۱۰,۱۱۰,۹۶۹	۱۰,۰۱۸,۳۵۰	۹,۹۲۵,۷۳۲	۹,۸۳۳,۱۱۵	۹,۷۴۰,۴۹۷
سود خالص	۷,۸۷۴,۷۷۴	۷,۸۰۲,۷۱۹	۷,۷۳۰,۶۶۴	۷,۶۵۸,۶۰۶	۷,۵۸۶,۵۵۱	۷,۵۱۴,۴۹۳	۷,۴۴۲,۴۳۶	۷,۳۷۰,۳۸۰	۷,۲۹۸,۳۲۲
سود هر سهم	۱۴۶	۱۴۵	۱۴۳	۱۴۲	۱۴۱	۱۳۹	۱۳۸	۱۳۷	۱۳۵

مفروضات تحلیلی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۴:

نرخ دلار نیمایی در پایان سال ۱۴۰۴ معادل ۶۵۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است که در تحلیل حساسیت نرخ های بالاتر در نظر گرفته شده است.

پیش بینی می شود ۱۳ درصد از کل خریدهای مواد اولیه در سال ۱۴۰۴ 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 ۱۴۰۴ خنثی نماید.



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۳	عملکرد ۳ ماهه ۱۴۰۳	عملکرد ۳ ماهه ۱۴۰۴
گردش کالا	جاری	دارایی های جاری بدهی های جاری	مرتبه	۱,۲۵	۱,۰۷	۱,۲۵
	آنی	(موجودی مواد و کالا + پیش پرداخت) - دارایی جاری بدهی های جاری	مرتبه	۰,۸۳	۰,۷۸	۰,۹۴
آزاد سازی	بدهی	کل بدهی ها کل دارایی ها	درصد	۴۰	۸۸	۴۳
	نسبت مالکانه	حقوق مالکانه دارایی ها	درصد	۵۹,۹	۱۱,۵	۵۷,۲
	بدهی به ارزش ویژه	بدهی ها حقوق مالکانه	مرتبه	۰,۷	۷,۷	۰,۷
	پوشش بهره	(بهره + سود قبل از کسر مالیات) هزینه بهره	مرتبه	۲,۶	۱,۹	۴,۷
سود آوری	قیمت تمام شده به فروش	قیمت تمام شده فروش	درصد	۶۴	۶۴	۵۶
	سود ناویژه به فروش	سود ناویژه فروش	درصد	۳۵	۳۶	۴۴
	سود خالص به فروش	سود خالص فروش	درصد	۱۵	۱۲,۴	۲۵
	هزینه مالی به فروش	هزینه مالی فروش	درصد	۱۱,۶	۱۶,۹	۸,۹
	بازده دارایی ها	سود خالص میانگین کل دارایی ها	درصد	۷,۷	۱,۹	۴,۲
	بازده ارزش ویژه	سود خالص میانگین حقوق مالکانه	درصد	۱۶,۸	۱۳,۹	۷,۱
	گردش موجودی کالا	قیمت تمام شده میانگین موجودی کالا	مرتبه	۲,۱	۰,۵	۰,۸
تجارت	دوره گردش کالا	میانگین موجودی مواد و کالا $\times ۹۳$ قیمت تمام شده	روز	۱۷۱	۲۰۲	۱۲۴
	دوره وصول مطالبات	میانگین بدهکاران تجاری $\times ۹۳$ فروش	روز	۲۹۰	۴۰۶	۱۸۶
	دوره گردش عملیات	دوره گردش کالا + دوره وصول مطالبات	روز	۴۶۱	۶۰۸	۲۷۳
	متوسط دوره پرداخت (واریز بستانکاران)	میانگین بستانکاران تجاری $\times ۹۳$ خرید	روز	۱۳۱	۲۷۴	۱۲۹
	سود هر سهم (EPS)	سود خالص پس از کسر مالیات تعداد سهام در پایان سال	ریال	۲۰۰۸۷	۳۲۷	۱۰۵۹۸
تجارت	جریان نقدی هر سهم	خالص نقد حاصل از فعالیت عملیاتی تعداد سهام در پایان سال	ریال	۱۰۵۲۵	۲۷۶	۹۵۷

* 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	۱۴۰۳/۰۵/۰۹	-	خیر	-
آقای دکتر مسعود عابدینی به نمایندگی شرکت داروپخش (سهامی عام)	نائب رئیس هیات مدیره	دکتر ی داروسازی -مدیریت MBA	نائب رئیس هیات مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت پخش دارویی اکسیر - معاون زنجیره تامین شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین - مدیرعامل شرکت روناک انکلوژی - مدیر کارخانه شرکت روناک دارو - معاون در شرکت توزیع داروپخش - مدیر فروش و بازار یابی شرکت دارو سازی اکسیر - مدیر بازرگانی شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر توسعه کسب و کار شرکت کارخانجات داروپخش - مدیر تولید شرکت کارخانجات داروپخش	۱۴۰۳/۰۱/۲۵	-	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)	۱۴۰۱/۱۰/۰۲	-	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	۱۴۰۲/۱۱/۱۸	-	خیر	-
آقای بهزاد شکوری به نمایندگی شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	معاون مالی و اقتصادی و عضو هیات مدیره	کارشناس حسابداری و 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	-



<<مدیران اجرایی>>

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
آقای دکتر فرید باقری	سرپرست مدیریت عامل	دکتر تخصصی داروسازی صنعتی (فارماسیوتیکس) و مدیریت MBA	۱۴۰۴/۰۳/۰۷	مدیرعامل شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) مدیر عامل 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	معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری و 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	معاون تولید	کارشناسی شیمی کاربردی	۱۴۰۳/۰۴/۰۱	معاون تولید در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) مدیر تولید فراورده های جامد خوراکی شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)
آقای ستار حاتمی	معاونت سرمایه انسانی	کارشناس ارشد مدیریت دولتی	۱۴۰۳/۰۱/۰۱	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 محمود تبریزی نژاد	معاونت بازرگانی	کارشناس ارشد مهندسی شیمی	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	معاون بازرگانی در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) مدیر بازرگانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)
خانم سپیده مهرنیا	معاون تحقیق و توسعه	دکترای داروسازی	۱۴۰۲/۰۷/۱۶	معاون تحقیق و توسعه در شرکت کارخانجات داروپخش مدیر QC در شرکت مهر دارو



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴

<< 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 پخش هجرت - مدیر حسابداری مالی و مدیر حسابداری مدیریت شرکت سرمایه گذاری دارویی گلرنگ - مدیر مالی و اقتصادی گروه کوبل دارو



<< 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
آقای دکتر فرید باقری	سرپرست مدیریت عامل	دکتر تخصصی داروسازی صنعتی (فارماسیوتیکس) و MBA مدیریت	۱۴۰۴/۰۳/۰۷	۰	-	مدیرعامل شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) - مدیر عامل شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) - مدیرکل داروهای طبیعی، سنتی و مکمل سازمان غذا و دارو - عضویت در هیأت علمی دانشگاه علوم پزشکی لرستان
آقای سید محمد رسول زاده	عضو غیرموظف هیات مدیره به عنوان رئیس کمیته	دکتری داروسازی	۱۴۰۳/۰۷/۱۰	۱	-	عضو هیات مدیره شرکت کارخانجات داروپخش - معاون بازرگانی شرکت توزیع داروپخش - معاون بازرگانی پخش دارویی هجرت - مدیر بازرگانی پخش دارویی اکسیر
آقای بهزاد شکوری	معاون مالی و اقتصادی	کارشناس حسابداری و 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 فرآورده های جامد خوراکی در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)
آقای محمود تبریزی نژاد	معاون بازرگانی	کارشناس ارشد شیمی	۱۴۰۳/۰۷/۱۰	۱	-	معاون بازرگانی در شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) مدیر بازرگانی شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)



<<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	سرپرست مدیریت عامل	دکتر تخصصی داروسازی صنعتی (فارماسیوتیکس) و مدیریت MBA	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	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 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 ۱۴۰۴ نشان از افزایش در مبلغ فروش به میزان ۱۴۰ درصد و افزایش در سود خالص به میزان ۳۸۸ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد. این افزایش درآمد های عملیاتی با توجه به افزایش قیمت نهاده های تولید داخل ، تغییرات نرخ پایه ارز از ارز ترجیحی به ارز نیمایی، مشکلات نقدینگی در تامین مواد و اقلام و افزایش دستمزد و سربار می باشد. 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 آتی شرکت به ارمغان آورد ضمناً با تأمین منابع مالی 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 ۱۴۰۴ 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 .