

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

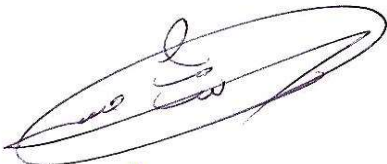
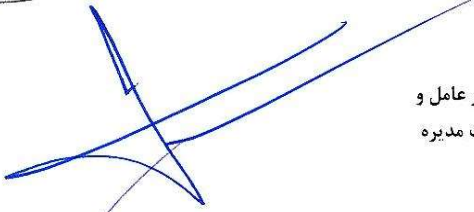




گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

با یاد و نام خداوند سبحان و با اتکاء به یاری و فضل او در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ و در اجرای ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب و ابلاغیه شماره ۹۶/ب/۴۴۰/۰۲۴ مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۵ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار گزارش تفسیری مدیریت مبتنی بر صورتهای مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح پیوست تقدیم می گردد.

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 آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	اعضاء هیئت مدیره
	رییس و عضو غیر موظف هیئت مدیره	شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام) به نمایندگی آقای دکتر علیرضا یکتادوست حسینی
	نایب رییس و مدیر عامل و عضو موظف هیئت مدیره	شرکت داروپخش (سهامی عام) به نمایندگی آقای دکتر محمد نادری علیزاده
	عضو غیر موظف هیئت مدیره	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام) به نمایندگی آقای دکتر علی حائری
	عضو غیر موظف هیئت مدیره	شرکت شیمی دارویی داروپخش (سهامی عام) به نمایندگی آقای دکتر حسین خلیلی افوسی
	معاون مالی و اقتصادی عضو موظف هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام) به نمایندگی آقای محمود الهیاری



فهرست مطالب

شماره صفحه	عنوان
۳	ماهیت کسب و کار
۶	اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف
۱۰	مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۱۳	نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۵	مهمترین معیارها، شاخص های عملکردی



ماهیت کسب و کار

تاریخچه شرکت

کارخانه داروسازی 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.

موضوع فعالیت اصلی

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق اساسنامه مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۹/۰۳/۰۵ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۳ 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 سایر ملزومات»

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات درون و برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- قوانین بازار اوراق بهادار
- قانون مالیات های مستقیم و سایر قوانین مالیاتی
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- استانداردهای حسابداری
- قوانین و مقررات وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی و قانون امور پزشکی
- قوانین و مقررات دولتی مرتبط با کسب و کار
- قانون رفع برخی از موانع تولید و سرمایه گذاری صنعتی مصوب مجمع تشخیص مصلحت نظام
- اساسنامه شرکت
- قوانین، ضوابط و مقررات مبارزه با پولشویی
- مصوبات مجامع سهامداران
- مصوبات هیئت مدیره
- آیین نامه های داخلی شرکت
- برنامه های راهبردی
- سایر قوانین موضوعه



اطلاعات اعضاء هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

نام و نام خانوادگی	نماینده شخص حقوقی	عنوان و سمت اجرایی	تحصیلات	میزان مالکیت سهام شخص حقوقی	زمینه های سوابق کاری
دکتر علیرضا یکتا دوست حسینی	توزیع داروپخش (سهامی عام)	رئیس و عضو غیر موظف هیئت مدیره	دکترا	۷,۸۷۴	استاد دانشگاه آزاد علوم پزشکی ، مشاور رئیس سازمان غذا و دارو و شرکت های سرمایه گذاری تامین اجتماعی ، شرکت دارو سازی الحاوی و اکسیر ، سرپرست اداره نظارت بر زنجیره تامین دارو ، مدیر برنامه ریزی و توسعه راهبردی شرکت دارو سازی فارابی
دکتر محمد نادری علیزاده	داروپخش (سهامی عام)	مدیر عامل و نایب رئیس و عضو موظف هیئت مدیره	دکترا	۱,۲۴۳,۰۸۰,۶۸۴	کارشناس دارویی دانشگاه علوم پزشکی ایران ، استاد دانشگاه علوم پزشکی شهید بهشتی ، عضو هیئت مدیره شرکت داروسازی سها ، مدیر عامل شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران ، مدیر عامل شرکت داروسازی فارابی
دکتر علی حائری	تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)	عضو غیر موظف هیئت مدیره	دکترا	۷,۵۰۰	رئیس دانشکده پزشکی شهید بهشتی ، مدیر روابط بین الملل ، استادیار فارماکولوژی ، معاون اجرایی تحقیقات دانشگاه ، نماینده ایران در WHO
دکتر حسین خلیلی افوسی	شیمی دارویی داروپخش (سهامی عام)	عضو غیر موظف هیئت مدیره	دکترا	۳,۷۴۸	عضو هیئت علمی گروه داروسازی بالینی دانشکده داروسازی دانشگاه تهران ، دانشگاه علوم پزشکی ایران و بیمارستان امام خمینی (ره)
محمود اللهیاری	سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	معاون مالی و اقتصادی و عضو موظف هیئت مدیره	کارشناس ارشد مدیریت صنعتی	۷۰,۰۲۹,۰۳۸	رئیس حسابداری ، مدیر امور مالی ، معاون مالی و اقتصادی و عضو موظف هیئت مدیره ، عضو انجمن حسابرسان داخلی ، عضو انجمن صنفی حسابداران و حسابرسان استان البرز



گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می باشد :

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت داروپخش	۱,۲۴۳,۰۸۰,۶۸۴	۸۲/۹
۲	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۷۰,۰۲۹,۰۳۸	۴/۷
۳	شرکت سهامی بیمه ایران (بیمه زندگی)	۳۳,۵۰۸,۶۱۶	۲/۲
۴	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۲۰,۹۴۶,۹۹۸	۱/۴
۵	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۱۳۲,۴۳۴,۶۶۴	۸/۸
جمع	۱۵۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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 ۱,۵۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱,۵۰۰ 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



اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

شرکت کارخانجات داروپخش با تکیه بردانش و مهارت کارکنان خود و سند چشم انداز و با حداکثر ظرفیت و با بهره مندی از تلاش و همکاری بی وقفه سرمایه های انسانی خود که همان کارکنان ، کارشناسان و مدیران متعهد با تولید محصولات جدید و اهتمام در ارتقاء کیفیت محصولات و رفع نیازهای دارویی کشور و کمک به سلامت و بهداشت جامعه در مسیر حفظ و ارتقاء جایگاه خود در راستای حفظ منافع و خلق ارزش افزوده روز افزون برای سهامداران خود انتظار دارد گام های موثری به شرح ذیل بر دارد:

- تمرکز بر محصولات جدید و توسعه محصولات فعلی
- تقویت واحد های تحقیق و توسعه و بازاریابی برای تولید و عرضه محصولات جدید در بازار های دارویی کشور
- مدیریت زنجیره تأمین به منظور کاهش ریسک موجودی مواد اولیه و محصول و منبع یابی جهت جلوگیری از ریسک کمبود مواد
- توسعه مشارکت کارکنان در امور بهره وری تولید و آموزش کارکنان و دوره های آموزشی ضمن خدمت
- ارتقاء بهره وری با بهینه سازی سبد محصولات تولیدی
- افزایش سهم بازار از طریق ترویج فروش و رسوخ در بازارها و وسعت حضور در بازارهای داخلی و منطقه ای
- توسعه ، نوسازی و بازسازی خطوط فرسوده تولید براساس اصول GMP و اخذ گواهینامه GMP خطوط تولید
- شکوفایی در عرصه مسئولیت های اجتماعی
- خلاقیت ، نوآوری و توانمندسازی کارکنان با آموزش های مداوم ضمن خدمت و هدفمند
- برنامه ریزی در جهت تأمین به موقع منابع مالی با الویت منابع مالی ارزان قیمت
- عقد قرارداد های تولید قراردادی و استفاده بهینه از ظرفیتهای خالی تولید با الویت تولید محصولات شرکت
- تلاش در جهت کاهش قیمت تمام شده محصولات تولیدی و یا جبران بهای تمام شده با افزایش قیمت محصولات
- تلاش در جهت تبدیل دارایی های غیر مولد به مولد و بهینه سازی این داراییها



پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه

ادامه پروژه بازسازی و نوسازی بخش نیمه جامدات

با توجه به دستورالعملهای ابلاغی وزارت بهداشت و در راستای ارتقاء شرایط GMP در واحد ساخت و بسته بندی، نوسازی این خطوط تولید در مرحله گزارش فنی مطالعات امکان سنجی بوده و انتظار می رود تأمین مالی این پروژه عمده‌تاً از محل تسهیلات اخذ شده از محل منابع بانکی صورت پذیرد و با توجه به وضعیت نقدینگی، شروع اجرای آن در صورت تأیید در نیمه دوم سال ۱۴۰۰ انجام خواهد گردید.

ادامه پروژه راه اندازی خط سرم ایتک

با توجه به ضرورت ارتقاء کیفیت محصولات و رعایت الزامات GMP و از طرفی برنامه افزایش ظرفیت انواع محصولات سرم، پروژه خط تولید ایتک با تکنولوژی روز دنیا و مجهز به یوروکپ در سه ماهه چهارم سال ۱۳۹۷ آغاز گردید و بهره برداری از این خط به دلیل آنکه شرکت سازنده دستگاه که به علت بیماری کرونا از اعزام کارشناسان و SAT دستگاه خودداری می نماید فعلاً معوق مانده و پیش بینی می گردد با مراجعه کارشناسان شرکت سازنده در ۳ ماهه سوم سال ۱۴۰۰، با ظرفیت ۲۴ میلیون عدد بطری نیم لیتری در ۳ شیفت در سال صورت خواهد پذیرفت.

پروژه بسته بندی ویال و کارتریج

باتوجه به لزوم ارتقاء کیفی بخش تولید کارتریج های دندان و همچنین برنامه شرکت جهت تولید محصولات جدید به شکل Pen، فضای کلین روم جدید در سایت ویال تعیین و دستگاه جدید کارتریج پرکنی بوش اشتروبل با امکان فیلینگ ۱/۸ و ۳ میلی لیتر ظرفیت تولید سالیانه ۵۰ میلیون کارتریج نصب و راه اندازی گردید.



فعالیت های توسعه منابع انسانی

مدیریت منابع انسانی کارساز و اثربخش بر این شناخت استوار است که نیروی کار سازمان برای دستیابی به اهداف سازمان اهمیت حیاتی و بنیادی داشته و این فعالیتها موجبات توسعه و پیشرفت اقتصادی آن سازمان را فراهم می سازد . اهم فعالیت های حوزه منابع انسانی به شرح ذیل می باشد :

- بازنگری و تغییر ساختار سازمانی
- تدوین منشور اخلاقی و اقدام به تهیه آئین نامه رفتار سازمانی
- پیگیری و اقدامات لازم جهت اخذ مجوز و عقد قرارداد با مشاور جهت بازنگری طرح طبقه بندی مشاغل
- بررسی منابع داخل و خارج از سازمان در راستای بهینه سازی فرآیند تامین و جذب نیروی انسانی مورد نیاز
- بهره برداری از نرم افزار مدیریت آموزش جهت بهبود فرآیند
- پذیرش کارآموزان در صنعت و برگزاری دوره های آموزشی حین کار و کنترل آنها
- خرید و نصب نرم افزار راهکاران سیستم ، در راستای بهینه سازی فرآیندهای مدیریت منابع انسانی
- انعقاد قرارداد بیمه تکمیلی کارکنان به منظور جبران بخشی از هزینه های درمان

وضعیت اشتغال و تحصیلات پرسنل به شرح ذیل می باشد :

مقطع تحصیلی	عملکرد ۶ ماهه سال ۱۳۹۹			عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۰			پیش بینی سال مالی ۱۴۰۰			درصد تغییر ۶ ماهه ۱۴۰۰ به ۶ ماهه ۱۳۹۹
	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	
دکتر	۰	۳۱	۳۱	۰	۲۷	۲۷	۰	۲۶	۲۶	(۱۲/۹)
فوق لیسانس	۲	۹۶	۹۸	۲	۱۰۱	۱۰۳	۲	۱۰۱	۱۰۳	۵/۱
لیسانس	۵۱	۲۲۶	۲۷۷	۶۴	۲۴۰	۳۰۴	۶۶	۲۴۴	۳۱۰	۹/۷
فوق دیپلم	۲۱۸	۱۱۰	۳۲۸	۱۹۸	۱۰۶	۳۰۴	۱۹۶	۱۰۵	۳۰۱	(۷/۳)
دیپلم	۲۵۰	۱۳۵	۳۸۵	۲۵۴	۱۳۴	۳۸۸	۲۵۵	۱۳۲	۳۸۷	۰/۸
زیر دیپلم	۱۲	۳۲	۴۴	۱۶	۲۸	۴۴	۱۶	۲۲۷	۴۳	۰
جمع	۵۳۳	۶۳۰	۱۱۶۳	۵۳۴	۶۳۶	۱۱۷۰	۵۳۵	۶۳۵	۱۱۷۰	۰/۶



عملکرد زیست محیطی

شرکت کارخانجات داروپخش با توجه به مسئولیت اجتماعی، اخلاقی و قانونی که درخصوص عملکرد زیست محیطی به عهده دارد نسبت به اجراء موارد زیست محیطی به شرح ذیل اقدام نموده است :

- پایش آلاینده های زیست محیطی به صورت فصلی و ارائه به سازمان محیط زیست
- حفظ و نگهداری گواهینامه ISO14001 از شرکت IMQ ایتالیا
- ادامه طرح و توسعه تصفیه خانه فاضلاب
- اقدام جهت رفع عدم انطباقهای انجام شده زیست محیطی سازمان
- مدیریت راهبردی مدیریت پسماند های صنعتی
- آموزش و اقدام در جهت کنترل بیماری همه گیر کرونا برای پرسنل

امتیاز شفافیت اطلاعاتی و نقد شوندگی سهام

وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات بر اساس آخرین گزارش اعلامی سازمان بورس اوراق بهادار در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ براساس ارزیابی سازمان بورس اوراق بهادار به شرح زیر بوده است :

شرح موضوع	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶ (آخرین رتبه بندی)
رتبه کیفیت افشاء و اطلاع رسانی به موقع و قابلیت اتکا بودن اطلاعات	۱۹۸	۴۳	۱۲

شرح موضوع	۶ ماهه ۱۳۹۹	۶ ماهه ۱۴۰۰
تعداد روزهای گشایش نماد	۱۱۸	۱۲۴
تعداد روزهای معاملاتی	۱۱۸	۱۱۶



مهم ترین منابع ، ریسک ها و روابط

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 در حوزه 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 (حدوداً ۳۰ درصد) 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 کاهش فعالیت شرکت نهایتاً کاهش سود شرکت شود منجمله تغییر ارز رسمی به ارز نیمایی و ارز سنا .

ریسک افزایش نرخ تامین مالی

افزایش نرخ هزینه های تامین مالی 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 شرکت که نهایتاً کاهش توان شرکت در پرداخت بدهی ها از عوامل اصلی ریسک نقدینگی می باشد ، که در طی یکسال اخیر با تمهیدات صورت پذیرفته بهبود یافته و در مقطع پایان اسفندماه ۱۳۹۹ بالغ بر ۶۵۹ میلیارد ریال بوده که در پایان شهریور ماه ۱۴۰۰ با کاهش ۳۹۴ میلیارد ریال به مبلغ حدوداً ۲۶۵ میلیارد ریال بالغ گردیده که نهایتاً عدم پرداخت به موقع مطالبات سر رسید 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

شرکت 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

ساختار سرمایه

ساختار سرمایه شرکت دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد :

اقلام ساختار سرمایه	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
بدهی های جاری	۱۲,۳۶۲,۳۳۰	۹,۹۹۵,۸۸۷	۲۰,۲۳۴,۳۷۳
بدهی های غیر جاری	۴۸۰,۵۴۶	۴۰۲,۶۰۴	۶۰۰,۲۹۴
جمع بدهی ها	۱۲,۸۴۲,۸۷۶	۱۰,۳۹۸,۴۹۱	۲۰,۸۳۴,۶۶۷
سرمایه	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
علی الحساب افزایش سرمایه	۷۴۰,۵۹۹	.	.
اندوخته قانونی	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۲,۹۶۹,۶۷۶	۱,۷۱۲,۸۸۰	۳,۴۲۰,۴۲۷
سهام خزانه	(۹۱,۵۹۳)	.	(۱۶۴,۲۶۴)
جمع حقوق مالکانه	۴,۴۴۳,۶۸۲	۲,۵۳۷,۸۸۰	۴,۹۰۶,۱۶۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۷,۲۸۶,۵۵۸	۱۲,۹۳۶,۳۷۱	۲۵,۷۴۰,۸۳۰

ساختار سرمایه شرکت در مقطع شش ماهه سال ۱۴۰۰ نشان دهنده تغییر ترکیب بهینه بدهیها و حقوق مالکانه نسبت به دوره مشابه سال قبل به دلیل اجرای سیاست های محافظ کارانه تامین مواد اولیه مورد نیاز تولید با توجه به شرایط نامعلوم تاثیر تحریمها بر فعالیت شرکت می باشد ، افزایش نسبت بدهیها به حقوق مالکانه سهام از ۴/۱ مرتبه در ۶ ماهه ۱۳۹۹ به ۴/۲ مرتبه در ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ نشان از این موضوع بوده و این موضوع باعث کاهش نسبت مالکانه به میزان ۱ واحد نسبت به دوره مشابه سال قبل و افزایش بدهیهای جاری به میزان ۱۰۲ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل بدلیل اتخاذ سیاست های مذکور می باشد .

منابع مالی در اختیار شرکت و سرمایه در گردش

در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ ، شرکت وجوه نقدی معادل ۲۳۰,۷۸۴ میلیون ریال ، حساب های دریافتنی تجاری معادل ۱۴,۶۳۳,۷۵۴ میلیون ریال ، غیر تجاری معادل ۳۸۴,۰۱۴ میلیون ریال ، موجودی مواد و کالا معادل ۶,۰۴۲,۸۲۷ میلیون ریال و در مجموع دارایی های جاری معادل ۲۳,۶۱۰,۳۴۷ میلیون ریال داشته و در مقابل مبلغ ۲۰,۲۳۴,۳۷۳ میلیون ریال بدهی جاری داشته که نسبت جاری معادل ۱/۱۷ مرتبه می باشد که در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته که ۱/۱۴ می باشد بهبود یافته است . مدیریت شرکت در نظر دارد در نیمه دوم سال ۱۴۰۰ جریان سرمایه در گردش را با تأمین مالی و جایگزینی با منابع مالی با بهای تمام شده پایین تر ، بهبود بخشد . برنامه ریزی شرکت جهت تامین منابع مالی در حله اول عمدتاً از محل وصول مطالبات درآمدهای عملیاتی و در حله دوم از محل تسهیلات بانکی با الویت نرخ موثر پایین تر می باشد و به باور مدیریت شرکت در طی ۶ ماهه باقی مانده سال جریانات نقدینگی از بهبود مناسبی برخوردار خواهد گردید .



نتایج عملیات و چشم انداز ها

وضعیت مطالبات سررسید شده

مطالبات سررسید شده شرکت به مبلغ ۲۶۵ میلیارد ریال در پایان ۶ ماهه ۱۴۰۰ بالغ گردیده که نسبت به ۶۵۹ میلیارد ریالی پایان سال ۱۳۹۹، ۳۹۴ میلیارد ریال کاهش یافته که نشان از بهبود روند وصول مطالبات سر رسید شده از شرکت های پخش طرف قرارداد می باشد. عدم پرداخت به موقع مطالبات سر رسید شده خود باعث ایجاد مشکلات عدیده در تامین به موقع مواد اولیه خارجی و داخلی و ملزومات تولید، عدم امکان پرداخت به موقع و تمدید به موقع تسهیلات بانکی و تحمیل هزینه مالی و جرائم مربوطه و عدم امکان تامین به موقع پرداخت مطالبات تامین کنندگان شرکت خواهد گردید. علیرغم این موضوع دوره وصول مطالبات در ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ با ۱۹ روز کاهش نسبت به پایان سال ۱۳۹۹ از ۱۸۴ روز به ۱۶۵ روز بالغ گردیده و نسبت به دوره مشابه سال قبل نیز بالغ بر ۷ روز کاهش داشته که نشان از بهبود روند اخذ مطالبات سررسید شده علیرغم افزایش ۱۲۱ درصدی مبلغ فروش نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد. مدیریت شرکت با برنامه ریزی صورت پذیرفته در نظر دارد با پیگیریهای مکرر حضوری و مکاتبات با شرکتهای پخش و هلدینگ دارویی تامین دوره وصول مطالبات را بیش از پیش کاهش داده و از افزایش نامعقول هزینه های مالی و مانده تسهیلات در پایان سال ۱۴۰۰ جلوگیری نموده تا امکان تامین به موقع مواد اولیه و ملزومات تولید و در صورت امکان کاهش مانده تسهیلات فراهم گردد.

موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا، پیش پرداخت ها و سفارشات خرید شرکت در مقطع ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به ترتیب معادل ۶,۰۴۲,۸۲۷ میلیون ریال و ۲,۳۱۸,۹۶۸ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب مبالغ ۳,۲۷۸,۵۰۵ میلیون ریال و ۴۹۲,۷۵۹ میلیون ریال معادل ۱۱۹ و ۲۷ درصد افزایش را نشان میدهد که علت عمده افزایش مبلغ مذکور ناشی از برنامه ریزی در خصوص افزایش مقدار و مدت خرید جهت برنامه تولید سال ۱۴۰۰، اتخاذ سیاست های محافظه کارانه در تامین مواد اولیه و بسته بندی مورد نیاز تولید در راستای کاهش ریسک ناشی از تاثیرات تحریم های بانکی و بخشی از این افزایش نیز ناشی از افزایش شدید سطح عمومی قیمت ها در خصوص خرید های داخلی مواد اولیه و بسته بندی و افزایش نرخ ارز ناشی از تغییر نرخ پایه ارز گروهی از مواد موثره، مواد اولیه داروهای OTC، جانبی، ویتامین ها و ملزومات و اقلام بسته بندی تولید از نرخ ارز رسمی به نرخ ارز نیمایی و ارز اشخاص و در نهایت افزایش ۲۳ درصدی مقدار تولید نسبت به دوره مشابه سال قبل می توان اشاره نمود.

تسهیلات مالی

مانده تسهیلات مالی پرداختنی در پایان مقطع ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۲،۸۱۳،۶۱۸ میلیون ریال بوده که در مقایسه با مانده پایان سال قبل، مبلغ ۳،۳۴۹،۶۲۵ میلیون ریال معادل ۳۵ درصد افزایش را نشان می دهد که عمدتاً ناشی از نیاز به نقدینگی بالا جهت تامین مواد اولیه و جانبی مورد نیاز تولید به دلیل تغییرات پایه نرخ ارز رسمی به ارز نیمایی مواد موثره ، دارو های OTC ، مواد جانبی و ویتامین ها و افزایش شدید قیمت مواد و ملزومات مصرفی تولید بوده و پیش بینی می گردد با برنامه ریزی صورت پذیرفته و دریافت به موقع مطالبات فروش و علیرغم افزایش شدید حجم ریالی خرید های مواد اولیه و بسته بندی و ملزومات تولید ، و با توجه به مشکلات نقدینگی و عدم پرداخت به موقع مطالبات سررسید شده شرکت توسط شرکت های پخش و شرایط حاکم بر صنعت دارو به جهت امکان تامین به موقع مواد و ملزومات تولید در ۶ ماهه باقیمانده سال ۱۴۰۰ ، مانده تسهیلات در ۳ ماهه آخر سال ۱۴۰۰ روند کاهشی یابد و همچنین هزینه های مالی در پایان سال ۱۴۰۰ به دلیل وامهای دریافتی دوره های قبل و برنامه بانکها در کاهش دوره تمديد وامهای دریافتی و افزایش نیاز به منابع نقدی جهت خرید مواد اولیه و ملزومات تولید حدوداً به میزان ۱۰۲ درصد نسبت به سال قبل افزایش داشته باشد . از طرفی تغییرات متغیر نرخ سود تسهیلات از حیطة اختیارات این شرکت خارج بوده که در صورت تغییر این مولفه بر میزان هزینه های مالی پیش بینی تاثیر گذار خواهد بود.

نام بانک	مانده در پایان دوره ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
اقتصاد نوین آیت الله کاشانی	۸،۹۰۳،۶۱۱
سامان جام جم	۳،۵۲۹،۸۶۶
صادرات فاطمی	۸۱۹،۷۴۹
رفاه پردیس	۸۱۲،۸۲۹
سینای بلوار آفریقا	۶۲۹،۰۳۲
ملی ناصر خسرو و کارخانجات داروپخش	۵۸۵،۵۶۹
کارآفرین مرکزی	۳۹۵،۹۴۴
پاسارگاد فردوسی	۳۶۷،۹۰۰
ملت دمشق	۲۱۰،۹۲۴
توسعه صادرات خالد اسلامبولی	۸،۴۷۹
سود و کارمزد آتی	(۱،۱۶۸،۹۴۶)
وجوه مسدودی نزد بانکها بابت دریافت تسهیلات	(۲،۲۸۱،۳۳۹)
جمع کل	۱۲،۸۱۳،۶۱۸



مهمترین معیارها، شاخص های عملکردی

نتایج عملکردی شرکت

عملکرد شرکت برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نسبت به دوره مشابه سال قبل با افزایش ۱۲۱ درصدی فروش و ۱۱۷ درصدی سود خالص صورت پذیرفته و به ترتیب فروش از مبلغ ۵،۵۶۱ میلیارد ریال به مبلغ ۱۲،۲۸۲ میلیارد ریال و سود خالص از مبلغ ۱،۴۷۴ میلیارد ریال به مبلغ ۳،۱۹۷ میلیارد ریال در پایان ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ افزایش یافته است. نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش نیز نسبت به دوره مشابه سال حدوداً ۱ درصد (معادل حدوداً ۰/۴ واحد) علیرغم افزایش قیمت نهاده های تولید داخلی و تغییرات نرخ پایه ارز از ارز رسمی به ارز نیمایی خرید های مواد موثره، داروهای OTC، مواد جانبی و ویتامین ها و افزایش دستمزد سربار کاهش داشته است. مدیریت شرکت در نظر دارد که با کنترل هزینه های مرتبط با بهای تمام شده کالای فروش رفته مانع از افزایش نامعقول بهای تمام شده در ۶ ماهه باقیمانده سال ۱۴۰۰ گردد. لازم به ذکر است افزایش عملکرد تولید و فروش در دوره ۶ ماهه ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً بدلیل افزایش مقداری تولید به میزان ۲۳ درصد، ترکیب بهینه تولید و دریافت به موقع مطالبات از شرکتهای پخش که تاثیر به سزایی در تامین به موقع مواد و ملزومات مورد نیاز تولید نسبت به دوره مشابه سال قبل میباشد.

عملکرد مقایسه ای ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به شرح جدول ذیل می باشد :

مبلغ- میلیون ریال

شرح	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	درصد تغییرات
درآمد عملیاتی	۵،۵۶۰،۶۰۰	۱۲،۲۸۱،۶۸۲	۱۲۰/۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳،۰۴۲،۷۶۸)	(۶،۶۷۴،۴۵۴)	۱۱۹/۴
سود ناخالص	۲،۵۱۷،۸۳۲	۵،۶۰۷،۲۲۸	۱۲۲/۷
هزینه های اداری و فروش	(۱۸۲،۷۲۲)	(۲۶۸،۷۵۵)	۴۷/۱
سایر اقلام عملیاتی	۲۲،۴۵۹	۷۲،۴۰۶	۲۲۲/۴
سود عملیاتی	۲،۳۵۷،۵۶۹	۵،۴۱۰،۸۷۹	۱۲۹/۵
هزینه های مالی	(۴۳۹،۴۶۶)	(۱،۲۷۸،۰۷۳)	۱۹۰/۸
سایر درآمدها (هزینه های) غیر عملیاتی	۲۱،۷۶۵	۲۷،۹۳۹	۲۸/۴
سود قبل از کسر مالیات	۱،۹۳۹،۸۶۸	۴،۱۶۰،۷۴۵	۱۱۴/۵
مالیات بر درآمد	(۴۶۶،۱۸۴)	(۹۶۳،۴۹۴)	۱۰۶/۷
سود خالص	۱،۴۷۳،۶۸۴	۳،۱۹۷،۲۵۱	۱۱۷



درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای عملیاتی شرکت برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ برابر مبلغ ۱۲,۲۸۱,۶۸۲ میلیون ریال بوده و گزارش فروش به تفکیک اشکال دارویی در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به شرح جدول ذیل می باشد:

واحد - هزار عدد

شکل گروه محصول	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱		عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱		برآورد ۶ ماهه آتی سال ۱۴۰۰		درصد تغییرات ۶ ماهه ۱۴۰۰ به ۶ ماهه ۱۳۹۹	
	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	تعداد	مبلغ
ویال تزریقی	۸۲۰	۲۶۰,۱۱۹	۳,۴۵۳	۳,۹۱۷,۹۲۵	۳,۰۹۴	۲,۳۷۲,۶۸۵	۳۲۱/۱	۱,۴۰۶
قرص	۱,۲۴۲,۳۱۳	۱,۵۸۴,۳۶۴	۱,۳۷۷,۰۹۰	۲,۵۶۴,۱۹۱	۱,۲۱۳,۲۵۰	۲,۴۶۲,۴۷۹	۱۰/۸	۶۱/۸
آمپول	۴۱,۴۲۳	۱,۱۶۵,۱۹۹	۵۸,۵۶۳	۲,۱۷۱,۵۵۷	۳۷,۳۲۰	۱,۹۲۶,۲۶۷	۴۱/۴	۸۶/۴
سرم	۱۴,۴۵۸	۹۱۹,۹۰۱	۱۶,۸۳۲	۱,۶۷۸,۲۳۹	۱۸,۲۰۰	۲,۱۴۴,۹۶۶	۱۶/۴	۸۲/۴
کارتريج	۱۴,۹۱۵	۲۵۶,۴۱۶	۲۳,۷۴۸	۶۳۸,۹۵۷	۸۰۰	۲۵,۶۰۰	۵۹/۲	۱۴۹/۲
کرم و پماد و ژل	۶,۸۲۵	۲۵۶,۸۸۷	۸,۳۴۴	۳۹۱,۲۶۲	۶,۲۶۰	۳۱۳,۲۴۲	۲۲/۳	۵۲/۳
کپسول	۷۰,۱۲۸	۱۸۷,۵۵۴	۱۲۰,۲۰۶	۳۸۹,۸۸۴	۱۷۰,۸۰۰	۵۴۸,۳۷۱	۷۱/۴	۱۰۷/۹
شربت و سوسپانسیون	۱۳,۱۷۹	۷۹۴,۳۴۴	۷,۶۳۰	۳۴۱,۱۶۶	۶,۵۱۰	۵۲۶,۲۱۲	(۴۲/۱)	(۵۷/۱)
شیاف	۸,۵۱۲	۴۴,۳۸۵	۶,۷۰۶	۴۰,۲۶۶	۴,۸۰۰	۳۵,۹۱۸	(۲۱/۲)	(۹/۳)
سایر اشکال دارویی	۱,۹۸۲	۶۴,۴۱۹	۱,۹۷۰	۴۹,۸۱۴	۹۸۰	۳۵,۸۱۲	(۰/۶)	(۲۲/۷)
تولید قراردادی	۶,۰۹۹	۲۷,۰۱۲	۱۲,۳۳۵	۹۸,۴۲۱	۱۲,۶۹۵	۱۱۱,۲۶۹	۱۰۲/۲	۲۶۴/۴
جمع کل	۱,۴۲۰,۶۵۴	۵,۵۶۰,۶۰۰	۱,۶۳۶,۸۷۷	۱۲,۲۸۱,۶۸۲	۱,۴۷۴,۷۰۹	۱۰,۵۰۲,۸۲۱	۱۵/۲	۱۲۰/۹

با توجه به بررسی روند فروش، این موضوع نشان دهنده این است که فروش ریالی و مقداری محصولات در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل به ترتیب معادل ۱۲۱ و ۱۵ درصد افزایش را نشان می دهد که بخشی ناشی از اخذ افزایش قیمت از سازمان غذا و دارو به علت رشد هزینه های تامین مواد و تولید و همچنین افزایش ۲۳ درصدی مقداری تولید نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد. برای دستیابی به اهداف سال ۱۴۰۰ و با توجه به وضعیت فعلی بازار، به باور مدیریت شرکت این موضوع در شرایطی امکان پذیر می باشد که وضعیت تخصیص ارز توسط بانک مرکزی و سازمان غذا و دارو به موقع صورت پذیرفته و موضوع تحریم های بانکی که باعث اختلال جدی در روند جاری شرکت گردیده رفع گردد. از طرفی دریافت به موقع مطالبات سر رسید شده، شرکت بتواند با تامین بموقع مواد اولیه و ملزومات تولید بر اساس برنامه ریزی صورت پذیرفته نسبت به تولید به هنگام اقدام نموده و با تلاش در جهت اخذ افزایش قیمت محصولات تولیدی با حاشیه سود پایین از سازمان غذا و دارو و تولید محصولات جدید، عملکرد شرکت را بهبود و افزایش بیش از پیش سود خالص شرکت را باعث گردد.

به باور هیئت مدیره تحقق پیش بینی سال ۱۴۰۰ مستلزم رفع موانع تولید منجمله: تخصیص ارز، موافقت با قیمتهای پیشنهادی فروش، عدم افزایش و کنترل نرخ ارز، رفع تحریم های ظالمانه بانکی، امکان وصول به موقع مطالبات سر رسید شده، رقابت شدید تولیدکنندگان جهت فروش محصولات، پایان بیماری همه گیر کرونا، افزایش هزینه های مالی ناشی از نیاز به نقدینگی بالا جهت تامین مواد اولیه و جانبی مورد نیاز تولید که عمدتاً به دلیل تغییرات پایه نرخ ارز رسمی به ارز نیمایی مواد جانبی و ویتامین ها و افزایش شدید قیمت مواد و ملزومات تولید داخل می باشد که ممکن است نتایج واقعی به نحو چشمگیری با پیش بینی های انجام شده، متفاوت باشد.



بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

نسبت بهای تمام شده به فروش در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل حدوداً ۱ درصد (معادل حدوداً ۰/۴ واحد) کاهش یافته و از ۵۴/۷ درصد در ۶ ماهه سال ۱۳۹۹ به ۵۴/۳ درصد فروش در ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ بالغ گردیده است ، کاهش نسبت بهای تمام شده به فروش علیرغم افزایش حجم بهای تمام شده ناشی از افزایش دستمزد ، افزایش نرخ پایه ارز از ارز رسمی به ارز نیمایی مواد مصرفی موثره و جانبی ، ویتامین ها و افزایش قیمت مواد اولیه و ملزومات تولید داخل عمدتاً به دلیل کنترل عوامل تشکیل دهنده بهای تمام شده می باشد . ذکر این نکته ضروری میباشد افزایش دستمزد مطابق الزامات قانون کار بوده و برنامه ریزی لازم در خصوص کنترل دقیق و موثر در ساعات کارکرد کارکنان و جذب نیرو و افزایش بهره وری نیروی انسانی صورت می پذیرد.

مبلغ - میلیون ریال

شرح	عملکرد ۶ ماهه اول سال ۱۳۹۹	عملکرد ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰	برآورد ۶ ماهه آتی سال ۱۴۰۰
مواد مستقیم مصرفی	۲,۲۰۰,۹۷۱	۵,۶۱۶,۳۸۸	۴,۷۰۵,۱۷۱
دستمزد مستقیم تولید	۳۵۷,۹۱۵	۶۱۸,۰۶۳	۶۸۴,۳۹۱
سربار تولید	۵۹۸,۹۸۴	۱,۰۸۸,۴۴۳	۱,۲۳۶,۷۰۵
جمع هزینه های تولید	۳,۱۵۷,۸۷۰	۷,۳۲۲,۸۹۴	۶,۶۲۶,۲۶۷
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	(۱۲۰,۵۱۸)	(۱۹۳,۷۲۲)	۰
ضایعات غیر عادی	۰	۰	۰
بهای تمام شده کالای تولید شده	۳,۰۳۷,۳۵۲	۷,۱۲۹,۱۷۲	۶,۶۲۶,۲۶۷
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۱۳۱,۹۳۳	۷۰۳,۵۳۷	۱,۱۹۴,۸۵۸
نمونه های مجانی و ضایعات محصول	(۱۳,۳۴۱)	(۷,۵۵۲)	۰
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۱۲۵,۷۴۶)	(۱,۱۹۴,۸۵۸)	(۱,۲۱۰,۲۴۱)
جمع بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳,۰۳۰,۱۹۸	۶,۶۳۰,۲۹۹	۶,۶۱۰,۸۸۴
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۱۲,۵۷۰	۴۴,۱۵۵	۴۴,۲۱۳
جمع بهای تمام شده	۳,۰۴۲,۷۶۸	۶,۶۷۴,۴۵۴	۶,۶۵۵,۰۹۷



هزینه های سربار، فروش، اداری و عمومی

هزینه های سربار و فروش، اداری و عمومی در ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب ۸۴/۳ درصد و ۴۷/۱ درصد افزایش داشته و افزایش هزینه های سربار و هزینه های اداری و فروش عمدتاً ناشی از افزایش هزینه بازاریابی و فروش و افزایش سطح عمومی دستمزدها مطابق الزامات قانون کار و افزایش سطح عمومی قیمت ها در خصوص ملزومات مصرفی تولید و پشتیبانی تولید می باشد.

مبلغ - میلیون ریال

هزینه اداری، عمومی، فروش			هزینه سربار			شرح
برآورد ۶ ماهه آتی سال ۱۴۰۰	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد ۶ ماهه آتی سال ۱۴۰۰	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
۱۳۶.۴۴۹	۱۲۶.۹۴۲	۱۸۵.۲۰۷	۷۱۹.۵۸۶	۶۶۲.۷۲۲	۹۱۳.۶۱۵	هزینه حقوق و دستمزد
۳.۹۲۳	۳.۶۵۳	۷.۰۱۷	۷۲.۵۵۴	۶۵.۸۳۳	۱۱۵.۹۵۹	هزینه استهلاک دارایی های ثابت
۱.۴۹۰	۱.۲۶۲	۱.۱۸۳	۴۴.۸۱۰	۳۹.۲۸۲	۴۴.۹۳۹	آب، برق و سوخت مصرفی
۱۶.۸۰۹	۴.۹۳۳	۴۵.۳۸۶	۰	۰	۰	هزینه های بازاریابی، فروش و تبلیغات
۶۹۶	۴۶۷	۱.۹۵۷	۱۱.۶۵۸	۷.۲۲۷	۲۷.۷۰۰	تعمیرات و نگهداری دارایی های ثابت
۶.۴۲۰	۵.۶۳۶	۶.۵۴۹	۱۰۳.۴۴۷	۸۷.۰۶۹	۱۳۱.۸۱۸	مواد و ملزومات مصرفی
۴.۴۸۶	۳.۹۰۰	۲.۷۶۵	۲۱۴.۱۵۵	۱۷۸.۴۶۳	۱۶۶.۶۴۵	ابزار و لوازم و قطعات یدکی مصرفی
۱۷.۵۰۸	۱۵.۲۲۴	۱۴.۷۸۶	۱۴۳.۰۰۴	۱۱۵.۵۷۶	۸۸.۸۱۴	مواد و لوازم آزمایشگاهی مصرفی
۵.۶۰۴	۰	۴.۱۱۷	۰	۰	۰	حق الزحمه حسابرسی
۰	۰	۰	(۹۹.۸۴۷)	(۶۷.۸۸۵)	(۹۹.۵۵۴)	انتقال به هزینه های اداری و عمومی
۹۹.۸۴۷	۶۷.۸۸۵	۹۹.۵۵۴	۰	۰	۰	انتقال سهم از هزینه های خدماتی
۱۴.۴۹۶	۳۸.۸۵۳	۲۵.۱۳۰	۵۳.۳۶۹	۲۶.۱۰۰	۱۰۷.۹۸۷	سایر هزینه ها
۳۰۷.۷۲۸	۲۶۸.۷۵۵	۳۹۳.۶۵۱	۱.۲۶۲.۷۳۶	۱.۱۱۴.۳۸۷	۱.۴۹۷.۹۲۳	جمع



هزینه های مالی

هزینه های مالی در پایان ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ مبلغ ۱,۲۷۸,۰۷۳ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۹۰/۸ درصد افزایش یافته است. علت عمده افزایش هزینه های مالی ناشی از تسهیلات اخذ شده به جهت تامین نقدینگی بالا بدلیل افزایش شدید نرخ و افزایش حجم منابع ریالی مورد نیاز جهت تامین مواد اولیه و جانبی مورد نیاز تولید و تغییرات نرخ پایه ارز از ارز رسمی به ارز نیمایی در خصوص مواد موثره، جانبی، ویتامین ها و داروهای OTC و اتخاذ سیاستهای محافظه کارانه در تامین مواد اولیه و بسته بندی مورد نیاز تولید و در راستای کاهش ریسک ناشی از تأثیرات تحریمهای بانکی و بین المللی بوده است و از طرفی پیش بینی می گردد با برنامه ریزی صورت پذیرفته جهت دریافت به موقع مطالبات سر رسید شده از شرکتهای پخش، بخش عمده ای از این نقدینگی از محل فروش عملیاتی تامین گردیده و تلاش بر این است با دریافت مطالبات سر رسید شده مانده تسهیلات در ۳ ماهه آخر سال ۱۴۰۰ روند کاهشی داشته باشد.

آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا

در خصوص لزوم افشاء آثار ناشی از شیوع بیماری ویروس کرونا، به استحضار می رساند بدلیل تلاش شبانه روزی کلیه همکاران موثر در فرآیند تولید و واحد های پشتیبانی، این بیماری تأثیر با اهمیتی بر عملکرد واحد های عملیاتی و میزان تولید انجام شده از زمان شیوع این بیماری از سال گذشته تا کنون نداشته و در همین راستا نسبت به تولید داروهای ویال تزریقی رمدسیور و افزایش ظرفیت آمپول دگزامتازون و متیل پردیزولون و انواع سرم جهت کمک به درمان بیماران اقدام گردیده است.

دعای حقوقی

در خصوص دعاوی عمده له و علیه شرکت به شرح بندهای قید شده در صورت های مالی شامل بندهای ۱-۴-۱۵، ۲-۴-۱۵ و بند ۲-۲-۳۳ صورتهای مالی حسابرسی شده ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ می توان اشاره نمود.



معاملات با اشخاص وابسته

مبلغ - 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
شرکت های همگروه و تحت کنترل مشترک	شرکت توزیع داروپخش	عضو هیئت مدیره	✓	۰	۵,۸۲۹,۸۲۹	۰	۰
	شرکت شیمی دارویی داروپخش	عضو هیئت مدیره	✓	۴۰۱,۹۳۸	۰	۰	۱۹
	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	عضو هیئت مدیره	✓	۵۶۰,۹۴۸	۰	۰	۰
	شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران	عضو مشترک	✓	۱۷,۹۸۵	۰	۰	۰
	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	عضو هیئت مدیره	✓	۰	۰	۷۵۴	۰
	شرکت پخش دارویی اکسیر	عضو مشترک	✓	۰	۱,۴۱۲,۲۸۸	۶۵۰	۰
	شرکت پخش هجرت	عضو مشترک	✓	۰	۲,۳۳۸,۰۵۵	۱,۰۰۰	۰
	شرکت اوزان	عضو مشترک	✓	۳۳۲,۷۱۶	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس	عضو مشترک	✓	۰	۰	۱۲,۰۸۲	۱,۶۸۵
	شرکت داروسازی اکسیر	عضو مشترک	✓	۴,۴۶۹	۰	۳,۱۷۴	۹,۷۵۰
	شرکت ژلاتین کیسول ایران	عضو مشترک	✓	۷۶,۳۹۸	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی زهراوی	عضو مشترک	✓	۰	۰	۱۸,۴۷۸	۱,۸۷۰
	شرکت داروسازی ابوریحان	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۵۲
	شرکت تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	عضو مشترک	✓	۸۳۹	۰	۰	۱۰۸
	شرکت شیمیایی ره آورد تامین	عضو مشترک	✓	۲۶,۶۷۳	۰	۰	۰
	شرکت داروسازی دانا	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۹
	دارو سازی کاسپین تامین	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۵,۷۰۰
	شرکت کلرپارس	عضو مشترک	✓	۰	۰	۰	۵۲۵
	آژانس بین المللی مسافرتی و جهانگردی تامین	سایر	-	۰	۰	۱۵۲	۰
	کارگذاری بیمه تامین آینده	سایر	-	۰	۰	۹۷۳	۰
	صندوق بازارگردانی مبادا گستر نفت و گاز تامین	سایر	-	۰	۰	۷۲,۶۷۳	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت پتروشیمی بندر امام	سایر	-	۱۳,۹۴۹	۰	۰	۰
جمع کل				۱,۴۳۵,۹۱۵	۹,۵۸۰,۱۷۲	۱۰۹,۹۳۶	۱۹,۷۱۸



نسبت های مالی

عنوان	نسبت	نحوه محاسبه	واحد	عملکرد سال ۱۳۹۹	۶ ماهه سال ۱۳۹۹	۶ ماهه سال ۱۴۰۰
تسهیل	جاری	دارایی های جاری	مرتبه	۱,۲	۱,۱۴	۱,۱۷
	آنی	(موجودی مواد و کالا + پیش پرداخت) - دارایی جاری	مرتبه	۰,۶۷	۰,۶۸	۰,۷۵
سود	بدهی	کل بدهی ها	درصد	۷۴	۸۰	۸۱
	نسبت مالکانه	حقوق مالکانه	درصد	۲۶	۲۰	۱۹
	بدهی به ارزش ویژه	بدهی ها	مرتبه	۲,۹	۴,۱	۴,۲
	پوشش بهره	(بهره + سود قبل از کسر مالیات) هزینه بهره	مرتبه	۳,۸	۵,۴	۴,۳
سود آوری	قیمت تمام شده به فروش	قیمت تمام شده	درصد	۵۷	۵۴,۷	۵۴,۳
	سود ناویژه به فروش	سود ناویژه	درصد	۴۳	۴۵,۳	۴۵,۷
	سود خالص به فروش	سود خالص	درصد	۲۴	۲۶,۵	۲۶
	هزینه مالی به فروش	هزینه مالی	درصد	۱۰,۷	۷,۹	۱۰,۴
	بازده دارایی ها	سود خالص	درصد	۱۶	۱۱,۴	۱۲,۴
	بازده ارزش ویژه	سود خالص	درصد	۶۱	۵۸	۶۵,۲
	نقد شوندگی	نقد حاصل از عملیات	مرتبه	(۱)	(۰,۷)	(۰,۴)
تجارت	گردش موجودی کالا	فروش	مرتبه	۳,۵	۲,۴	۲,۲
	دوره گردش کالا	میانگین موجودی کالا	روز	۱۸۵	۱۳۹	۱۵۳
	دوره متوسط وصول طلب	قیمت تمام شده ÷ ۱۸۶	روز	۱۸۴	۱۷۲	۱۶۵
	دوره گردش عملیات	میانگین بدهکاران تجاری	روز	۳۶۹	۳۱۱	۳۱۸
	متوسط دوره پرداخت (واریز بستانکاران)	میانگین بستانکاران تجاری	روز	۴۲	۴۹	۶۰
	کیفیت سود عملیاتی	خرید ÷ ۱۸۶	درصد	(۵۹)	(۴۳)	(۲۵)
سود	سود هر سهم (EPS)	سود خالص پس از کسر مالیات	ریال	۱,۸۲۰	۹۸۲	۲,۱۳۲
	جریان نقدی هر سهم	تعداد سهام در پایان دوره	ریال	(۱,۸۳۵)	(۶۷۸)	(۹۱۰)

* مبالغ قید شده در تقسیم سود بر مبنای سرمایه ۱,۵۰۰ میلیارد ریال محاسبه و قید گردیده است.