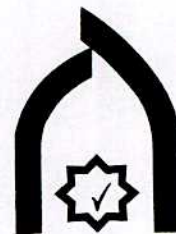


بسمه تعالی

شماره :

تاریخ :

پیوست :



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
مقر سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

به انضمام

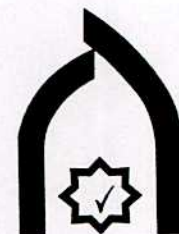
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

بسمه تعالی

شماره :

تاریخ :

پیوست :



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معتبر سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۱

۱ الی ۱۹

عنوان

گزارش بازرس قانونی

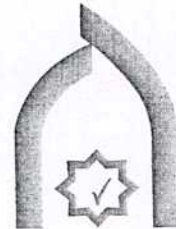
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

بسمه تعالی

شماره :

تاریخ :

پیوست :



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۷ آذر ماه ۱۳۹۷ هیئت مدیره شرکت دارویی برکت (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۴۰۰۰۰۰ ریال به مبلغ ۶۸۰۰۰۰۰ ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن، با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا، مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی پیوست، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۷ آذر ماه ۱۳۹۷

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

قاسم محبی

شماره عضویت: ۸۰۰۶۹۳۰

۹۷۰۰۵۸۳AA-C.M

ایمان پوریا

شماره عضویت: ۸۹۱۶۸۶



شماره ثبت: ۳۷۷۶۶۵

تاریخ: ۱۳۹۷/۰۹/۰۷

شماره: ۴۰۰/۳۹۷

پیوست:

شرکت گروه دارویی برکت
(سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با احترام؛

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) از مبلغ ۳,۴۰۰ میلیارد ریال به ۶,۸۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه سال ۱۳۴۷، تقدیم می گردد. اطلاعات مندرج در این گزارش با تاکید بر ارائه منصفانه اطلاعات و در راستای حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه شده است و هماهنگ با واقعیت های موجود است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه دارویی برکت (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۷ به تایید هیات مدیره رسیده است.

ردیف	نام مدیر	سمت	به نمایندگی از	امضاء
۱	آقای دکتر حمیدرضا جمشیدی	رئیس هیأت مدیره	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	
۲	آقای نصراله فتحیان	نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	
۳	آقای دکتر محمدعلی میرزا کوچک شیرازی	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)	
۴	آقای دکتر حسن جلیلی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص)	
۵	آقای دکتر سعید عباسی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام)	

شرکت گروه دارویی برکت

شماره ثبت: ۳۷۷۶۶۵ (سهامی عام)

مؤسسه حسابرسی نفوس راهبر

پیوست گزارش

تلفن: ۰۲۱ - ۸۸۴۸۰۱۶۱
 نمابر: ۰۲۱ - ۸۸۴۸۰۱۶۰
 www.bpharmed.com

نشانی: تهران، میدان آرژانتین
 خیابان احمد قصیر، خیابان پنجم
 پلاک ۱۱، کد پستی: ۱۵۱۳۷۱۸۱۱۱



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

اجزای تشکیل دهنده گزارش به شرح ذیل است:

فهرست مطالب

۱	تاریخچه فعالیت شرکت	۳
۲	مشخصات سهامداران	۴
۳	مشخصات اعضای هیات مدیره	۵
۴	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی	۵
۵	سرمایه شرکت	۵
۶	مبادلات سهام شرکت	۷
۷	روند سودآوری و تقسیم سود	۷
۸	وضعیت مالی و عملکرد شرکت	۷
۹	تشریح طرح افزایش سرمایه	۱۱
۱۰	تشریح جزئیات طرح	۱۲
۱۱	ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۱۳
۱۲	پیش بینی جریانهای نقدی	۱۶
۱۳	عوامل ریسک	۱۸
۱۴	پیشنهاد هیات مدیره	۱۹



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

(۱) تاریخچه فعالیت شرکت :

(۱-۱) کلیات :

شرکت دارویی برکت (سهامی عام) در تاریخ ۱۲ خرداد ماه ۱۳۸۹ به صورت شرکت سهامی خاص تشکیل و در تاریخ ۳۰ خرداد ماه ۱۳۸۹ تحت شماره ۳۷۷۶۶۵ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۷۵۶۴۳ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. این شرکت از واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص) بوده و مالک نهایی آن ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) می باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان احمد قصر کوچه پنجم پلاک ۱۱ می باشد.

طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۷ اردیبهشت ۱۳۹۱ نام شرکت از سرمایه گذاری تدبیر فارمد (سهامی خاص) به شرکت دارویی برکت (سهامی خاص) تغییر نمود متعاقباً طی صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۴ شهریور ماه ۱۳۹۱ نام شرکت از "دارویی برکت (سهامی خاص)" به شرکت "دارویی برکت (سهامی خاص)" تغییر یافت. ضمناً طبق صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۲ آبان ماه ۱۳۹۵ و در راستای بورسی شدن شرکت، نام آن به گروه دارویی برکت و نوع آن از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته است و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۱۸ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

(۱-۲) فعالیت اصلی شرکت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از:

الف) تشکیل، مشارکت در سرمایه گذاری، خرید سهام برای شرکت، بازسازی و راه اندازی انواع شرکتها در داخل یا خارج از کشور

ب) انجام امور مربوط به تحقیق توسعه پیشبرد ساخت محصولات دارویی و مواد اولیه شیمیایی، بهداشتی و گیاهی با فن آوری های نوین همانند داروهای بیوتکنولوژی و نانوتکنولوژی به طور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث، تجارت به هر طریقی نسبت به محصولات، اجناس و کالاهای دارویی، شیمیایی و بهداشتی و سایر کالاهای مجاز پس از اخذ مجوز وزارت بهداشت



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

- (ج) تامین خدمات و ارائه مشاوره به شرکتها در زمینه تولید، سرمایه گذاری جدید، طرحهای توسعه و تکمیل، برنامه ریزی و بودجه بندی و طراحی سیستمهای مدیریتی
- (د) اخذ وام و تسهیلات از بانکها و سایر موسسات اعتباری می باشد.

(۲) مشخصات سهامداران :

ترکیب سهامداران شرکت دارویی برکت (سهامی عام) طبق صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۳۹۶
بشرح ذیل می باشد:

ردیف	اسامی سهامداران	تعداد سهام	در صد مالکیت
۱	گروه توسعه اقتصادی تدبیر	۲,۳۱۹,۷۴۸,۶۶۵	۶۸,۲۳
۲	پالایش پارسین سپهر	۳۲۵,۲۰۰,۰۰۰	۹,۵۶
۳	سرمایه گذاری پویا	۲۶۵,۷۷۱,۸۰۱	۷,۸۲
۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک آتیه نوین	۱۶۹,۵۰۰,۰۰۰	۴,۹۹
۵	صندوق سرمایه گذاری مشترک یکم ایرانیان	۷۲,۸۷۳,۷۳۶	۲,۱۴
۶	بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۶۸,۴۴۷,۷۰۱	۲,۰
۷	سرمایه گذاری تدبیر	۱۷,۵۶۷,۴۹۵	۰,۵
۸	سرمایه گذاری البرز	۲,۰۳۰,۱۹۹	۰,۱
۹	سهامداران حقیقی	۸۵,۵۰۳,۰۴۲	۲,۵
۱۰	سهامداران حقوقی	۷۳,۳۵۷,۳۶۱	۲,۱۳
		۳,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۳) مشخصات اعضای هیات مدیره :

اعضای هیات مدیره شرکت در تاریخ تهیه گزارش به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام مدیر	سمت	به نمایندگی از	موظف / غیر موظف
۱-	آقای دکتر حمید رضا جمشیدی	رئیس هیات مدیره	گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	موظف
۲	آقای نصراله فتحیان	نایب رئیس هیات مدیره	شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	غیر موظف
۳	آقای دکتر محمد علی میرزا کوچک شیرازی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر (سهامی خاص)	موظف
۴	آقای دکتر حسن جلیلی	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص)	غیر موظف
۵	آقای دکتر سعید عباسی	عضو هیات مدیره	سرمایه گذاری اعتلای البرز (سهامی عام)	غیر موظف

۴) مشخصات حسابرس و بازرس قانونی:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۱ موسسه حسابرسی مفید راهبر بعنوان بازرس قانونی اصلی شرکت انتخاب گردید.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

(۵) سرمایه شرکت:

(۵-۱) تغییرات سرمایه شرکت:

تغییرات سرمایه شرکت دارویی برکت از بدو تاسیس تا تاریخ تهیه گزارش به شرح ذیل می باشد:

ردیف	سال افزایش سرمایه	سرمایه قبل از افزایش (م-ریال)	میزان افزایش سرمایه (م-ریال)	سرمایه پس از افزایش (م-ریال)	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱	۱۳۸۹	۰	۲۰۰	۲۰۰	۰	سرمایه گذاری اولیه
۲	۱۳۹۰	۲۰۰	۳۶۹,۸۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۱۸۴,۹۰۰	مطالبات حال شده
۳	۱۳۹۱	۳۷۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۴۱	مطالبات حال شده
۴	۱۳۹۲	۵۲۰,۰۰۰	۲,۸۸۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۵۵۴	مطالبات حال شده

(۵-۲) نتایج حاصل از اجرای افزایش سرمایه قبلی:

آخرین افزایش سرمایه شرکت دارویی برکت به عنوان یک هلدینگ دارویی به میزان ۲,۸۸۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال ۱۳۹۲ بابت تحصیل سهام و افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر به شرح ذیل بوده است حسب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۰۴ میزان سرمایه از مبلغ ۵۲۰ میلیارد ریال به ۳,۴۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۲۴ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است.

ردیف	نام شرکت	شرح	درصد مالکیت	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)
۱	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	بابت تحصیل سهام و افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر	۶۰/۵۵	۲,۴۲۵,۳۰۰
۲	شرکت گروه صنایع شفا فارمد (سهامی خاص)	بابت افزایش سرمایه طی دو مرحله	۸۸/۲	۳۰۸,۷۰۰
۳	شرکت آتی فارمد (سهامی خاص)	بابت افزایش سرمایه حسب گزارش توجیهی فنی و اقتصادی مصوب	۶۶	۱۴۶,۰۰۰
جمع مبلغ افزایش سرمایه				۲,۸۸۰,۰۰۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

(۶) مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) طی سال اخیر به شرح ذیل است:

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۵
تعداد سهام معامله شده	۲۷۷,۲۴۶,۸۲۶	۶۹۹,۹۷۵,۳۰۱
تعداد کل سهام شرکت	۳,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۸٪	۲۱٪
قیمت پایانی (ریال)	۱,۵۴۶	۱,۹۳۴

(۷) روند سودآوری و تقسیم سود

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح ذیل است:

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود واقعی هر سهم شرکت - ریال	۱۸۲	۳۰۸	۲۶۷
سود نقدی هر سهم - ریال	۱۱۰	۲۱۲	۲۵۰
درصد تقسیم	۶۰٪	۶۹٪	۹۴٪

(۸) وضعیت مالی و عملکرد شرکت:

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد سه سال اخیر شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) به شرح ذیل می باشد:



**گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)**

۸-۱) ترازنامه سه سال اخیر شرکت :

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	دارائتها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۱۲۲,۳۶۶	۱,۱۸۹,۹۰۹	۱,۴۳۱,۰۸۹	بدهی های جاری :	۹۱,۸۶۰	۳۰,۵۵۵	۱۷,۵۸۸	دارائتهای جاری :
۱,۳۰۹,۹۸۱	۶۶۵,۳۱۰	۳۲۸,۶۳۰	سود سهام پرداختنی			۵,۱۱۸	موجودی نقد
۸۳۱,۹۱۴	۷۹۱,۱۹۶	۸۳۲,۸۸۹	تسهیلات مالی دریافتی	۱,۴۶۷,۲۶۷	۱,۵۴۷,۵۲۵	۱,۵۳۷,۲۰۱	سرمایه گذاری کوتاه مدت
			ذخیره مالیات				حسابها و اسناد دریافتی تجاری
			جمع بدهی های جاری	۹,۶۳۵	۱۱,۹۲۰	۵,۴۷۱	سایر حسابهای و اسناد دریافتی
۳,۲۶۶,۲۶۱	۲,۶۴۶,۴۱۵	۲,۵۹۲,۶۰۸		۱,۵۶۸,۷۶۲	۱,۵۹۰,۰۰۰	۱,۵۶۵,۲۷۸	پیش پرداخت ها
			بدهی های غیرجاری :				جمع دارائتهای جاری
۲,۲۴۹,۹۰۸	۳,۱۱۰,۳۰۳	۴,۰۱۹,۰۹۸	حسابهای پرداختنی بلند مدت	۲,۵۷۱,۶۷۳	۲,۶۰۶,۳۶۹	۳,۵۵۹,۲۴۷	دارائتهای غیرجاری :
۶,۱۵۳	۸,۸۵۷	۱۱,۰۸۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵,۳۲۷,۱۹۷	۵,۲۲۴,۰۰۵	۵,۱۸۰,۲۱۶	دریافتنی های بلند مدت
				۶۲,۰۷۷	۵۹,۱۲۷	۱۴۵,۲۹۴	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۲,۲۵۶,۰۶۱	۳,۱۱۹,۱۶۰	۴,۰۲۰,۱۷۸	جمع بدهیهای غیر جاری	۱۳۸,۳۸۰	۱۵۹,۸۰۹	۱۸۰,۴۵۰	دارائتهای ثابت مشهود
۵,۵۲۰,۳۲۲	۵,۷۶۵,۵۷۵	۶,۶۲۲,۷۸۶	جمع بدهیها	۵۰,۲۹۹۶	۹۷۳,۹۹۰	۷۱۸,۴۴۷	دارائتهای نا مشهود
			حقوق صاحبان سهام :	۸,۶۰۲,۳۲۳	۹,۰۲۲,۳۰۰	۹,۸۰۲,۶۵۴	سایر دارائتها
۳,۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه (منقسم به ۳,۴۰۰,۰۰۰ سهم بنام یک هزار ریالی تماماً پرداخت شده)				جمع دارائتهای غیر جاری
۱۴۵,۷۷۶	۱۹۸,۱۲۴	۲۲۹,۰۹۰	آندوخته قانونی				
۱,۱۰۴,۹۸۷	۱,۲۴۹,۶۰۱	۳۶۲,۸۲۷	آندوخته سرمایه ای				
۴,۶۵۰,۷۶۳	۴,۸۴۷,۷۲۵	۷۵۴,۳۱۹	سود انباشته				
۱۰,۱۷۱,۰۸۵	۱۰,۶۱۳,۳۰۰	۱۱,۳۶۹,۰۳۲	جمع حقوق صاحبان سهام				
			جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۰,۱۷۱,۰۸۵	۱۰,۶۱۳,۳۰۰	۱۱,۳۶۹,۰۳۲	جمع دارائتها



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۸-۲) صورت سود و زیان سه سال اخیر شرکت :

۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱.۱۸۳.۸۶۱	۱.۳۱۱.۹۳۰	۶۴۴.۱۴۸	درآمد های عملیاتی
.	.	.	درآمد حاصل از فروش سهام شرکتها
۱.۱۸۳.۸۶۱	۱.۳۱۱.۹۳۰	۶۴۴.۱۴۸	سود ناخالص
(۹۷.۵۷۱)	(۸۳.۱۴۹)	(۱۰۱.۴۶۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
.	.	.	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(۹۷.۵۷۱)	(۸۳.۱۴۹)	(۱۰۱.۴۶۸)	
۱.۰۸۶.۲۹۰	۱.۲۲۸.۷۸۱	۵۴۲.۶۸۰	سود ناشی از فعالیتهای عملیاتی
(۱۹۱.۵۸۳)	(۱۸۴.۲۹۲)	(۱۷۶.۲۳۴)	هزینه های مالی
۱۳.۹۰۱	۲.۴۷۳	۲۵۲.۸۷۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۱۷۷.۶۸۲)	(۱۸۱.۸۱۹)	۷۶.۶۴۱	
۹۰۸.۶۰۸	۱.۰۴۶.۹۶۲	۶۱۹.۳۲۱	سود (زیان) خالص



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۸-۳ صورت جریان وجوه نقد سه سال اخیر شرکت:

۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			فعالیت‌های عملیاتی :
۴۴۹,۹۸۷	۵۲۳,۳۳۱	۳۰۰,۱۶۷	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
			بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
(۲۳۱,۶۳۰)	(۲۵۱,۰۳۴)	(۲۱۵,۵۶۱)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
.	(۲۵,۰۰۰)	(۴۷,۹۰۷)	سود سهام پرداختی و پاداش مدیران
(۲۳۱,۶۳۰)	(۲۷۶,۰۳۴)	(۲۶۳,۴۶۸)	خالص جریان خروجی بابت بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی
			مالیات بر درآمد :
(۱۵۱)	.	.	مالیات بر درآمد پرداختی
			فعالیت‌های سرمایه گذاری :
(۹۸۳)	(۹۸۷)	(۱,۳۱۵)	وجه پرداختی بابت تحصیل داراییهای ثابت
.	(۵۹۳,۱۳۹)	(۱۴۹,۰۰۰)	وجه پرداختی بابت تامین مالی شرکتهای فرعی
.	(۱۳۵)	(۲۰,۷۲۸)	وجه پرداختی بابت خرید داراییهای نامشهود
(۹۸۳)	(۵۹۳,۲۶۱)	(۱۷۱,۰۴۳)	جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
۲۱۷,۲۲۳	(۳۴۵,۹۶۴)	(۱۳۴,۳۴۴)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
			فعالیت‌های تامین مالی:
(۴۶۰,۰۰۰)	(۹۱۱,۳۷۷)	(۶۷۷,۰۶۱)	بازپرداخت تسهیلات
(۷۰۳,۸۹۵)	.	.	وجه پرداختی بابت تامین مالی شرکتهای فرعی
۷۹۴,۲۲۹	۱,۰۶۸,۰۰۰	۷۵۸,۰۸۱	دریافت تسهیلات مالی
۲۳۸,۳۳۳	۱۲۸,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	وجه نقد تامین شده توسط سهامداران
(۱۳۱,۳۳۳)	۲۸۴,۶۲۳	۱۲۱,۰۲۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۸۵,۸۹۰	(۶۱,۳۴۱)	(۱۳,۳۲۴)	خالص (کاهش) افزایش در وجه نقد
۶۸	۳۶	۳۵۷	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۵,۹۰۲	۹۱,۸۶۰	۳۰,۵۵۵	مانده وجه نقد در آغاز سال
۹۱,۸۶۰	۳۰,۵۵۵	۱۷,۵۸۸	مانده وجه نقد در پایان سال
۳۹۶,۰۱۴	۱۵۱,۱۸۲	۵۶۲,۸۵۲	مبادلات غیر نقدی



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۹) تشریح طرح افزایش سرمایه :

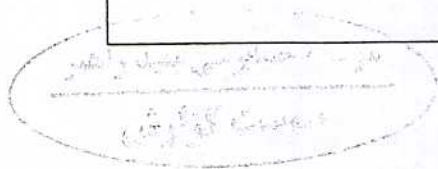
۹-۱) هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت دارویی برکت (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر جهت حفظ موقعیت در شرکتهای مزبور، تحصیل شرکت های جدید حسب مصوبات هیات مدیره و هلدینگ بالاسری می باشد.

۹-۲) خلاصه افزایش سرمایه

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	۱,۳۰۶,۲۱۰
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت بیوسان فارمد	۸۰۰,۰۰۰
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت شهرک دارویی برکت	۹۹۵,۰۰۰
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سل تک فارمد	۴۲,۰۰۰
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت هربی فارمد	۸۳,۰۰۰
* سرمایه در گردش	۱۷۳,۷۹۰
جمع مصارف	۳,۴۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه (مطالبات حال شده و آورده نقدی)	۳,۴۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۳,۴۰۰,۰۰۰

* با توجه به نیاز هلدینگ به وجود منابعی مازاد بر افزایش سرمایه در جهت پرداختی به شرکتهای پروژه محور زیر مجموعه قبل از افزایش سرمایه آنها و یا بعنوان قرض الحسنه پرداختی ، معادل تقریباً ۵ درصد از میزان افزایش سرمایه برای این منظور در نظر گرفته شده است.





**گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی پرتکت (سهامی عام)**

(۱۰) تشریح جزئیات طرح :

(۱۰-۱) مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر:

سهام شرکت از مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر خود به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

توضیحات	میزان تحقق تا تاریخ	میزان مشارکت	درصد مالکیت مستقیم	مبلغ افزایش سرمایه با سرعده اولیه	مبلغ سرمایه		تاریخ تصویب مجمع	نام شرکت	ردیف
					تا	از			
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۱۸۱,۶۵۰		۶۱٪	۳۰۰,۰۰۰	۱,۶۸۰,۰۰۰	۱,۳۸۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۱۱/۱۷	گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۲۵۴,۳۱۰		۶۱٪	۴۴۰,۰۰۰	۲,۰۱۰,۰۰۰	۱,۶۸۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۸/۱۰		۲
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۲۹۰,۲۵۰	۱,۳۰۶,۲۱۰	۵۸٪	۵۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۱۱/۰۳		۳
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۲۷۵,۰۰۰		۵۵٪	۵۰۰,۰۰۰	۳,۱۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۳۹۵/۱۰/۱۸		۴
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۲۰۵,۰۰۰		۵۱٪	۶۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۱۰۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۱۱/۱۴		۵
تاسیس شرکت	۱۲۰,۰۰۰		۸۰٪	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	تاسیس	پارسان فارمد (سهامی خاص)	۶
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۲۸۸,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪	۶۸۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۷/۲۰		۷
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۴۰۰,۰۰۰		۸۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۶/۲۱		۸
تاسیس شرکت	۱۲,۴۵۰	۸۲۰,۰۰۰	۸۳٪	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	تاسیس	هری فارمد (سهامی خاص)	۹
طی یک مرحله معقوف گردیده است.	۷۰,۵۵۰		۸۳٪	۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۷/۲۰	پارک فارمد (سهامی خاص)	۱۰
تاسیس شرکت	۴۲۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۷۰٪	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	-	تاسیس	شهرک صنعتی دارویی پرتکت (سهامی خاص)	۱۱
	۶۹۵,۰۰۰	۹۹۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۹۹۵,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۷/۱۵		۱۲
جمع مصارف									
	۲,۹۲۶,۲۱۰	۲,۹۲۶,۲۱۰							
میزان افزایش سرمایه									
سرمایه در گردش									
جمع مشارکت در افزایش سرمایه و تحصیل شرکت های سرمایه پذیر									

طی دو مرحله انجام شده است. در تاریخ ارائه گزارش تا مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معقوف شده و مابقی طی ۲ سال در اختیار هیات مدیره قرار گرفته است.

شرکت های سل تک فارمد و هری فارمد قبل از بهره برداری بوده و در حال حاضر فرآیند تولید خود را آغاز نموده اند و سود حاصل از عملیات آنها در افزایش سرمایه های آتی لحاظ خواهد شد.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

(۱۱) ارزیابی طرح افزایش سرمایه:

پیش بینی سود و زیان در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

میزان سود و زیان پیش شده سالهای آتی شرکت دارویی برکت		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح	
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	قبل از افزایش سرمایه	بعد از افزایش سرمایه	سود حاصل از سرمایه گذاری ها سود ناخالص
۱۰۴۹,۸۹۷	۸۲۹,۲۸۷	۲,۷۳۱,۰۹۵	۸۳۱,۹۳۷	۴,۵۸۶,۰۰۰	۷۶۶,۸۱۴	۲,۲۲۱,۳۲۶	۷۹۳,۲۰۸
۲,۱۴۹,۸۹۷	۸۲۹,۲۸۷	۲,۷۳۱,۰۹۵	۸۳۱,۹۳۷	۴,۵۸۶,۰۰۰	۷۶۶,۸۱۴	۲,۲۲۱,۳۲۶	۷۹۳,۲۰۸
(۲۳۲,۱۳۴)	(۲۳۲,۱۳۴)	(۱۹۶,۷۲۴)	(۱۹۶,۷۲۴)	(۱۶۶,۷۱۵)	(۱۶۶,۷۱۵)	(۱۴۱,۲۸۴)	(۱۱۹,۷۳۲)
۱,۹۱۷,۷۶۳	۵۹۷,۱۵۲	۲,۵۳۴,۳۷۱	۶۳۵,۲۰۳	۴,۴۱۹,۲۸۵	۶۰۰,۰۹۹	۲,۰۷۹,۹۶۲	۶۷۳,۴۷۶
(۱۷۶,۳۳۴)	(۲۸۷,۷۳۴)	(۱۷۶,۳۳۴)	(۲۸۷,۷۳۴)	(۱۷۶,۳۳۴)	(۲۸۷,۷۳۴)	(۱۷۶,۳۳۴)	(۲۸۷,۷۳۴)
۱۵۰۰	۱۵۰۰	۱۵۰۰	۱۵۰۰	۱۵۰۰	۱۵۰۰	۱۵۰۰	۱۵۰۰
۱,۷۴۲,۰۲۹	۲۱۰,۹۱۸	۲,۳۵۹,۶۳۷	۲۴۸,۹۶۹	۴,۲۴۴,۵۵۱	۲۱۳,۸۶۵	۱,۹۰۵,۲۲۸	۲۸۷,۳۲۲
۱,۷۴۲,۰۲۹	۲۱۰,۹۱۸	۲,۳۵۹,۶۳۷	۲۴۸,۹۶۹	۴,۲۴۴,۵۵۱	۲۱۳,۸۶۵	۱,۹۰۵,۲۲۸	۲۸۷,۳۲۲
۲۵۶	۶۲	۳۴۷	۷۳	۶۲۴	۶۳	۲۸۰	۸۴
۶,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰

صفحه ۱۳ از ۱۹

مجلس شورای اسلامی استان تهران
گزارش توجیهی افزایش سرمایه



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۱۱-۱) مفروضات مبنای صورت سود و زیان پیش بینی شده:

سود حاصل از سرمایه گذاری ها: بر مبنای میزان درصد سرمایه گذاری در شرکتها و سود سهام تقسیمی آنها مطابق گزارش توجیهی حسابرسی شده آنها مورد محاسبه قرار گرفته است. همچنین مبلغ ۶,۴۹۶ میلیون ریال بر مبنای سود سپرده متوسط سنوات اخیر به مبالغ سود حاصل از تقسیم سود اضافه می گردد.

مبالغ به میلیون ریال

عنوان	درصد سهام		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	پس از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	پس از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	پس از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	پس از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	پس از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	پس از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه
سود خالص سرمایه گذاری البرز پس از افزایش سرمایه	۵۱٪	۵۱٪	۱,۷۱۳,۹۶۹	۱,۹۷۵,۳۴۱	۱,۷۳۴,۶۲۹	۲,۰۱۰,۷۵۷	۱,۶۵۶,۴۶۶	۲,۰۱۶,۲۸۲	۱,۷۹۸,۳۲۵	۲,۲۴۱,۸۵۷	۱,۷۹۲,۵۷۲	۲,۳۰۶,۰۲۷
سود خالص شرکت دارویی برکت پس از افزایش سرمایه	۰٪	۱۰۰٪	۰	۲۱۶,۸۲۱	۰	۷۲۵,۸۹۷	۰	۲,۰۱۶,۷۵۸	۰	۸۸۸,۳۹۵	۰	۰
سود خالص پیوستن فارمد پس از افزایش سرمایه	۰٪	۸۰٪	۰	۶۲۵,۴۳۳	۰	۸۱۶,۷۵۴	۰	۱,۰۲۵,۳۷۱	۰	۱,۲۲۹,۰۹۶	۰	۱,۵۱۱,۴۶۶
سود سرمایه گذاری سهم دارویی برکت از سرمایه گذاری البرز			۷۸۶,۷۱۲	۹۰۳,۸۲۷	۷۸۱,۶۰۵	۹۶۴,۳۸۰	۷۶۰,۳۱۸	۹۸۱,۳۲۸	۸۲۵,۴۳۱	۱,۰۲۵,۷۸۴	۸۲۲,۷۹۱	۱,۰۵۵,۱۴۶
سود سرمایه گذاری سهم دارویی برکت از شرکت دارویی برکت			۰	۱۹۵,۱۲۸	۰	۶۵۳,۳۰۷	۰	۱,۹۵۱,۸۸۲	۰	۷۹۹,۴۶۶	۰	۰
سود سرمایه گذاری سهم دارویی برکت از پیوستن فارمد			۰	۴۵۰,۳۱۲	۰	۵۸۸,۰۶۳	۰	۷۳۸,۲۶۷	۰	۸۹۹,۳۴۹	۰	۱,۰۸۸,۲۵۶
جمع			۷۸۶,۷۱۲	۱,۵۴۹,۴۹۷	۷۸۱,۶۰۵	۲,۳۰۵,۵۳۰	۷۶۰,۳۱۸	۲,۶۷۹,۴۷۷	۸۲۵,۴۳۱	۲,۷۲۴,۵۹۹	۸۲۲,۷۹۱	۲,۰۱۴,۴۰۲
درآمد سود سپرده			۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶	۶,۴۹۶
جمع			۷۹۳,۲۰۸	۱,۵۵۵,۷۹۳	۷۸۸,۱۰۱	۲,۳۱۲,۰۲۶	۷۶۶,۸۱۴	۲,۷۸۶,۰۰۰	۸۳۱,۹۲۷	۲,۷۳۱,۰۹۵	۸۲۹,۲۸۷	۲,۰۲۰,۸۹۷



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

- در خصوص درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شهرک دارویی برکت، سود خالص پیش بینی این شرکت بر مبنای فروش زمینهای آن شرکت طی سه سال آتی بوده و پس از فروش زمینها، درآمد آن از محل حق شارژهای دریافتی حاصل می گردد و به همین دلیل درآمد در سنوات آتی رو به کاهش است.

هزینه های فروش، اداری و عمومی : بر مبنای میانگین نرخ رشد سال اخیر، افزایش سطح عمومی قیمتها و افزایش نرخ حقوق و دستمزد حدودا ۱۸ درصد در سال مورد محاسبه قرار گرفته است.

هزینه های مالی : در صورت افزایش سرمایه و با توجه به اینکه شرکت قصد اخذ تسهیلات جدید را ندارد لذا هزینه های مالی بر مبنای نرخ بهره سال مالی ۱۳۹۶ و تمدید تسهیلات دریافتی با پرداخت فرع آنها در سررسید مورد محاسبه قرار گرفته است. در صورت عدم افزایش سرمایه و با توجه به عدم انجام افزایش سرمایه در سنوات گذشته متناسب با شرکتهای سرمایه پذیر، هلدینگ دارویی برکت بایستی اقدام به اخذ تسهیلات با نرخ تقریبی و حداقل سود ۱۸ درصد نموده و مبلغ ۱,۱۷۵ میلیارد ریال بدهی بابت افزایش سرمایه های معوق را با سهامداران تسویه و سرمایه در گردش لازم را تامین نماید.

خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی : بر مبنای متوسط مبلغ دو سال اخیر از بابت کارمزد تاخیر در پرداخت مطالبات مورد محاسبه قرار گرفته است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۱۲) پیش بینی جریان وجوه نقد:

۱۲-۱) جریان نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

مبالغ به میلیون ریال

جریان نقدی سنوات آتی شرکت دارویی برکت					سرمایه گذاری اولیه	شرح
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸		
۱,۷۴۳,۰۲۹	۲,۳۵۹,۶۳۷	۴,۲۴۴,۵۵۱	۱,۹۰۵,۲۲۸	۱,۲۶۱,۳۲۷		سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۲۱۰,۹۱۸	۲۴۸,۹۶۹	۲۱۳,۸۶۵	۲۷۰,۵۸۳	۲۸۷,۲۴۲		سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۱,۵۳۲,۱۱۰	۲,۱۱۰,۶۶۸	۴,۰۳۰,۶۸۶	۱,۶۳۴,۶۴۵	۹۷۴,۰۸۵		خالص تغییرات سود و زیان
۴,۶۱۸	۴,۵۵۰	۴,۴۸۳	۴,۴۱۶	۴,۳۵۱		اضافه میشود: استهلاک
۹,۹۲۵	۹,۰۳۳	۸,۲۰۳	۷,۴۵۷	۶,۷۷۹		اضافه میشود: سایر هزینه های غیر نقدی
(۱,۳۱۹,۲۵۶)	(۱,۸۹۷,۸۰۸)	(۲,۹۱۷,۹۰۷)	(۱,۴۱۲,۸۴۱)	(۷۶۱,۲۸۹)		کسر میگردد: درآمد سرمایه گذاری سال جاری که در سال بعد دریافت می گردد
۱,۸۹۷,۸۰۸	۲,۹۱۷,۹۰۷	۱,۴۱۲,۸۴۱	۷۶۱,۲۸۹	-		اضافه میشود: دریافت سود حاصل از سرمایه گذاری در سنوات قبل
۲,۱۲۵,۲۰۶	۳,۱۴۴,۳۴۰	۲,۵۳۸,۳۰۵	۹۹۴,۹۶۶	۲۲۳,۹۲۶		جریان نقد ورودی
					(۳,۴۰۰,۰۰۰)	کسر میگردد: جریان نقد خروجی
۲,۱۲۵,۲۰۶	۳,۱۴۴,۳۴۰	۲,۵۳۸,۳۰۵	۹۹۴,۹۶۶	۲۲۳,۹۲۶	(۳,۴۰۰,۰۰۰)	خالص جریان نقدی
۸۵۴,۰۷۳	۱,۵۱۶,۳۶۷	۱,۴۶۸,۹۲۷	۶۹۰,۹۴۹	۱۸۶,۶۰۵	(۳,۴۰۰,۰۰۰)	ارزش فعلی جریان نقدی بر مبنای نرخ تنزیل



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۱۲-۲) بر اساس اطلاعات ارائه شده بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می باشد:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری اولیه - میلیون ریال
۲۰٪	نرخ بازده مورد انتظار (نرخ تنزیل) - درصد
۳۴	دوره بازگشت سرمایه - ماه
۱,۳۱۶,۹۲۰	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۳۲٪	نرخ بازده داخلی - درصد

نرخ بازده مورد انتظار (نرخ تنزیل جریانهای نقدی) بر اساس نرخ سود سپرده بلند مدت بانکی به میزان ۱۵ درصد (نرخ بازده بدون ریسک) و در نظر گرفتن ۵ درصد به عنوان صرف ریسک عملیات (سود مورد انتظار سهامدار) جمعاً معادل ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

(۱۳) عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) ، با ریسکهای با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت ، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. این عوامل به شرح ذیل می باشد:

(۱) در شرایطی که اغلب محصولات گروه از شمول دریافت یارانه خارج شده اند ، تعیین قیمت فروش محصولات توسط نهادهای دولتی ، مانع حضور فعال شرکتها در بازار رقابتی بوده و به عنوان یکی از عوامل ریسک مطرح است.

(۲) به دلیل افزایش روزافزون تولید کنندگان از یک سو و واردات داروهای خارجی از سوی دیگر و همچنین سیاستهای توزیع و پخش که از سوی شرکتهای توزیع کننده دارو تعیین می شود ، شرکتهای دارویی مجبور به فروش اعتباری گردیده که این امر باعث افزایش حسابهای دریافتنی تجاری شرکتها و کاهش نقدینگی آنها گردیده است. بنابراین کمبود نقدینگی به تدریج می تواند به عنوان یکی از عوامل ریسک مطرح باشد.

(۳) GMP که به عنوان مجموعه مقررات و استانداردهای بین المللی مربوط به تولید است می بایست از سوی همه تولید کنندگان دارو رعایت گردد. این امر باعث می شود تا شرکتها همواره به فکر نوسازی شیوه ها ، روشها و ماشین آلات تولیدی خود باشند ، این مساله نیز به عنوان یک مخاطره برای شرکت های دارویی مطرح است که منابع کافی برای سرمایه گذاری در این زمینه را در اختیار ندارند.

(۴) تحریمهای اعمالی از سوی آمریکا برای ایران شرایط را برای واردات دارو و مواد اولیه آن و همچنین افزایش نرخ ارز و تبعات آن در افزایش قیمت سایر عوامل تولید می توانند مخاطراتی جدی در شرایط کنونی برای کل تولید کشور از جمله شرکتهای دارویی به حساب آیند.

(۵) در کنار عوامل ریسکی که در بالا عنوان شد تقاضای روز افزون دارو در کشور و همچنین پایین بودن بهای تمام شده برخی از داروها در مقایسه با مشابه خارجی می تواند بعنوان یک فرصت و نقطه قوت مطرح شود.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت دارویی برکت (سهامی عام)

۱۴) پیشنهاد هیات مدیره

هیات مدیره شرکت با عنایت به گزارش حاضر که حاکی از نیاز به تامین منابع مالی به مبلغ ۳,۴۰۰ میلیارد ریال جهت حفظ در صد مالکیت در شرکتهای تابعه دارد ، پیشنهاد می نماید که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی از طریق انتشار ۳,۴۰۰ میلیون سهم جدید با ارزش اسمی ۱۰۰۰ ریال موافقت فرمایند.