



شرکت داروسازی پارس دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹



| عنوان | شماره صفحه |
|--|------------|
| ماهیت کسب و کار | ۳ |
| اطلاعات زمین و ساختمان شرکت | ۱۴ |
| اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف | ۱۵ |
| مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط | ۱۶ |
| نتایج عملیات و چشم انداز ها | ۱۹ |
| مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف تعیین شده | ۲۲ |
| جدول تحلیل حساسیت سودو(زیان) | ۲۶ |



گزارش تفسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

شرکت پارس دارو (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرای افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ واصلاحیه های مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کдал) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۹,۶,۳ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می‌نماید.

به نظر اینجانب، اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می‌باشد، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مالی و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت، تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۶ تأیید هیئت مدیره رسیده است.

| اعضاء هیئت مدیره | نامینده | سمت | امضاء |
|--------------------------------|--------------------|-------------------------|-------|
| شرکت توزیع داروپخش | سهیل سهیلی | مدیر عامل و نایب رئیس | |
| شرکت داروسازی کاسپین تامین | امیر گرمابدی | هیئت مدیره | |
| شرکت داروپخش | مجید خراسانیان | عضو غیر موظف هیئت مدیره | |
| شرکت لابراتوارهای رازک | رضا براتی | عضو غیر موظف هیئت مدیره | |
| شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین | سید حسین حاجی میری | رئیس هیئت مدیره | |



۱- ماهیت کسب و کار

شرکت پارس دارو در سال ۱۳۳۹ تحت نام شرکت بایر فارما ایران توسط شرکت بایر آ.گ (BAYER A.G) آلمان، به عنوان نخستین شعبه یک شرکت چند ملیتی دارویی در ایران تأسیس و در سال ۱۳۴۱ به بهره‌برداری رسید. پس از پیروزی انقلاب اسلامی ایران در سال ۱۳۵۷، سهام شرکت به سازمان صنایع ملی ایران واگذار و نام آن به پارس دارو - سهامی خاص - تغییر یافته است.

از آن زمان، با یک دیدگاه بلندمدت، برنامه‌های بهسازی و گسترش ظرفیت و شرایط تولید طرح‌ریزی شد. سپس در بهمن‌ماه سال ۱۳۷۴ با تغییر وضعیت از سهامی خاص به سهامی عام و پس از طی مراحل قانونی، در لیست شرکت‌های پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار قرار گرفت.

شرکت پارس دارو با استفاده از تحقیقات علمی و فن‌آوری‌های مناسب تولید دارو و با در نظر گرفتن عوامل کلیدی کیفیت، اینمی و بهداشت، محیط زیست، GLP و بهره‌وری، محصولات تولیدی خود را با بهترین تأثیر درمانی به موقع در دسترس سلامت و بهداشت جامعه قرار داده و کیفیت را در همه فعالیتها سرلوحه کار خود قرار می‌دهد.

در این راستا، تمدید اعتبار گواهینامه‌های استانداردهای ISO ۹۰۰۱، ISO ۱۴۰۰۱، ISO ۱۸۰۰۱ و ISO ۴۵۰۰۱ OHSAS در نمایشگاه API & Packaging Awards ۲۰۱۹ بهداشت نمونه کشوری، جایزه تعالی منابع انسانی در سال ۱۳۹۷ کسب گردید. همچنین اخذ گواهینامه‌های جدید ISO ۱۰۰۱۳، ISO ۱۰۰۱۵ و آکرودیتہ محصول و جوایز متعددی از قبیل دریافت تندیس زرین صنعت سلامت محور، کسب رتبه دوم برای محصول آسپرین در حوزه بسته بندی در نمایشگاه آزمایشگاه و همچنین اخذ گواهینامه‌های جدید ISO ۱۰۰۱۳، ISO ۱۰۰۱۵ و آکرودیتہ محصول و جوایز متعددی از قبیل دریافت تندیس زرین صنعت سلامت محور، کسب رتبه دوم برای محصول آسپرین در حوزه بسته بندی در نمایشگاه API & Packaging Awards ۲۰۱۹ بهداشت نمونه کشوری، جایزه تعالی منابع انسانی در سال ۱۳۹۷ کسب گردید.

همچنین شرکت پارس دارو از طریق مستقیم و غیر مستقیم ۵۱٪ سهام شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) و ژلاتین کپسول، ۱۶٪ سهام شرکت داروسازی امین (سهامی عام)، ۲۳٪ شرکت پخش هجرت (سهامی عام) را دارا می‌باشد.

۱- فعالیت اصلی شرکت

فعالیتهای شرکت اصلی و شرکتهای گروه

موضوع فعالیت شرکت پارس دارو (سهامی عام)، داروسازی فارابی (سهامی عام)، پخش هجرت (سهامی عام) "عمدتاً" تولید و فروش داروهای شیمیایی و گیاهی و همچنین مواد اولیه دارویی، شیمیایی، آرایشی، بهداشتی، تجهیزات پزشکی، تاسیس و ایجاد کارخانجات و لابراتوارهای ساخت و بسته بندی مواد دارویی، تهیه و تدارک و واردات و صادرات داروی ساخته شده و مشارکت در سایر شرکتها است که بهره برداری از کارخانه شرکت اصلی به موجب پروانه بهره برداری شماره ۵۵۴۳۷/۳۲/۱۴/۲۱ مورخ ۱۳۴۱/۱۲/۲۷ که توسط وزارت صنایع و معادن صادر شده است در اسفند ۱۳۴۱ آغاز شده است. همچنین به موجب پروانه بهره برداری شماره ۴۲۱۳۷۹۰ مورخ ۱۳۷۴/۱۰/۲۳ بهره برداری از کارخانه شرکت داروسازی فارابی انجام شده است.



گزارش تفسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۲-۱- قوانین و مقررات برونو سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارتنداز:

↳ قوانین GMP سازمان بهداشت جهانی (WHO)

↳ قوانین و مقررات سازمان غذا و دارو وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی

↳ مجموعه قوانین و مقررات سازمان حفاظت محیط زیست ایران

↳ مجموعه قوانین وزارت رفاه، کار و تأمین اجتماعی

↳ مجموعه قوانین شهرداری

↳ قانون تجارت

↳ قانون مالیات‌های مستقیم

↳ قانون مالیات بر ارزش افزوده

↳ مجموعه قوانین و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار

قوانین و مقررات محیط زیست

↳ سایر قوانین موضوعه

۳-۱- جایگاه شرکت در صنعت

جایگاه ریالی و عددی شرکت از منظر اطلاعات مندرج در آمارنامه دارویی (پنج ساله)

مقیاس: فروش ریالی (میلیون ریال)

| سال | فروش پارس‌دارو | رتیبه شرکت |
|------|----------------|------------|
| ۱۳۹۳ | ۱,۱۴۰,۸۷۴ | ۲۷ |
| ۱۳۹۴ | ۱,۵۹۶,۶۵۵ | ۲۷ |
| ۱۳۹۵ | ۱,۹۸۶,۳۷۴ | ۲۱ |
| ۱۳۹۶ | ۲,۴۳۰,۲۸۵ | ۲۰ |
| ۱۳۹۷ | ۱,۹۵۹,۶۷۲ | ۱۹ |

مقیاس: فروش عددی (میلیون عدد)

| سال | فروش پارس‌دارو | رتیبه شرکت |
|------|----------------|------------|
| ۱۳۹۳ | ۱۰۸۸ | ۱۱ |
| ۱۳۹۴ | ۱,۴۹۶ | ۸ |
| ۱۳۹۵ | ۱,۳۵۳ | ۸ |
| ۱۳۹۶ | ۱,۳۶۰ | ۸ |
| ۱۳۹۷ | ۱,۱۷۰ | ۶ |

از تاریخ هشت ماهه ۱۳۹۷ تا کنون آمارنامه دارویی منتشر نشده است.



گزارش تفسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۴- محیط کسب و کار و ریسک های حاکم بر محیط:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- اساسنامه شرکت
- تصویبات مجامع عمومی شرکت
- تصویبات هیئت مدیره
- آئین نامه های معاملات و مالی
- قوانین مرتبط با بورس و اوراق بهادار
- قوانین و مقررات دولتی مرتبط با کسب و کار اقتصادی

۴-۱ ریسک های عمدۀ شرکت

مهمترین ریسک های عمدۀ شرکت، عبارتند از:

- ◀ محدودیت و کمبود منابع مالی و نقدینگی موردنیاز بواسطه عدم پرداخت مطالبات توسط شرکت های پخش و سود سهام در مهلت قانونی توسط شرکت های سرمایه‌پذیر
- ◀ بالا بودن نرخ تسهیلات بانکی
- ◀ آثار تحрیم های خارجی بر مراودات ارزی و بین بانک ها
- ◀ تغییر پایه نرخ ارز جهت خرید مواد
- ◀ آزادسازی قیمت حامل های انرژی
- ◀ قدیمی بودن زیرساخت ها و ماشین آلات
- ◀ اشکالات GMP

۵- محصولات و خدمات اصلی شرکت به شرح ذیل می باشد:

طبق اساسنامه موضوع اصلی شرکت :

تولید و فروش داروهای شیمیایی و گیاهی و همچنین مواد اولیه دارویی ، شیمیایی ، آرایشی ، بهداشتی ، تجهیزات پزشکی ، تاسیس و ایجاد کارخانجات ولابراتوارهای ساخت و بسته بندی مواد دارویی ، تهیه و تدارک و واردات و صادرات داروی ساخته شده می باشد.

موضوع فرعی :

مشارکت در سایر شرکتها از طریق تعهد سهام شرکتهای جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکتهای موجود می باشد .



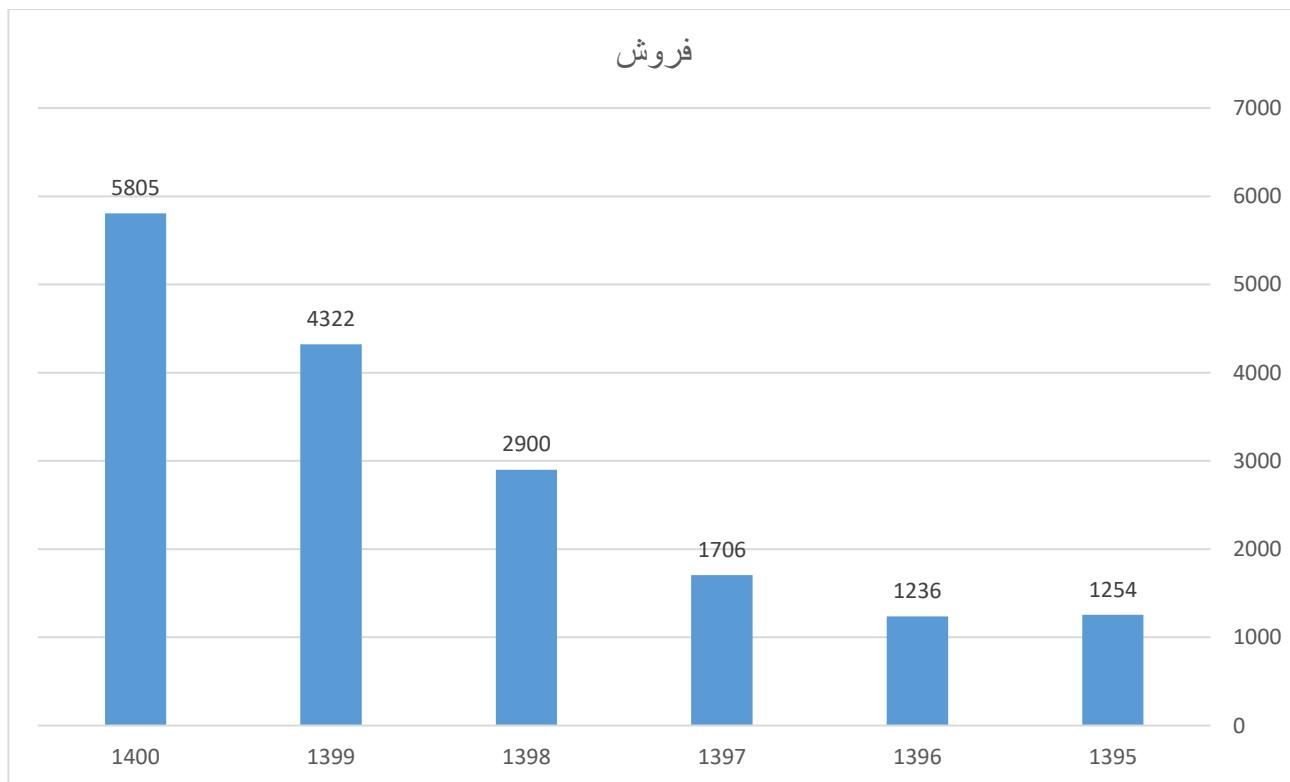
فرآیندهای تجاری و روش‌های توزیع شرکت

با توجه به اینکه فعالیت شرکت تولید دارو می باشد محصولات تولیدی خود را از طریق فروش به شرکتهای پخش به مصرف کنندگان نهایی عرضه می دارد.

۶- وضعیت جاری فعالیت‌های اصلی و زیر بنایی

نمودار ۵ ساله گذشته فروش و عملکرد سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل می باشد:

میلیون ریال





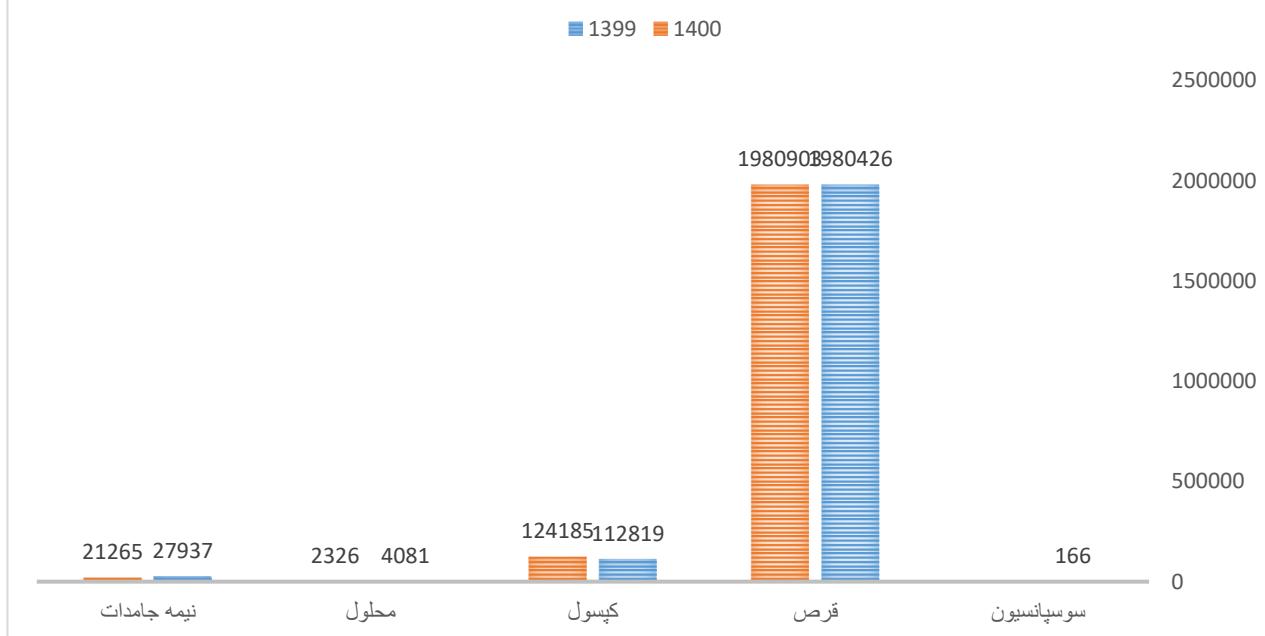
گزارش تفسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

تولید (مقداری) دوازده ماهه سال ۱۳۹۹ در مقایسه با دوازده ماهه سال ۱۴۰۰

درصد افزایش یا کاهش

| فرم دارو | واحد اندازه‌گیری | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | درصد افزایش یا کاهش |
|-------------|------------------|-----------|-----------|---------------------|
| سوسپانسیون | هزار شیشه | ۱۶۶ | ۰ | -۱۰۰ |
| قرص | هزار عدد | ۱,۹۸۰,۹۰۳ | ۱,۹۸۰,۴۲۶ | +۰ |
| کپسول | هزار عدد | ۱۱۲,۸۱۹ | ۱۲۴,۱۸۵ | +۱۰ |
| محلول | هزار ظرف | ۴۰۸۱ | ۲,۳۲۶ | -۴۳ |
| نیمه‌جامدات | هزار تیوب | ۲۷,۹۳۷ | ۲۱,۲۶۵ | -۲۳ |

تولیدی (مقداری)





۱-۷- فعالیت های فعلی ، موقعیت فعالیت ها و خطوط تجاری جدید

امروزه پارس‌دارو در پنج گروه دارویی انواع قرص ، کپسول ، شربت ، پماد و ژل و محلول و با تولید بیش از ۶۰ نوع محصول دارویی مختلف در زمینه‌های آنتی‌بیوتیک ، آنتی باکتریال ، آنتی ویروس ، ضد درد ، قلبی و عروقی ، ضد قارچ ، ضد افسردگی به ویژه فرآورده‌های متنوع نیمه‌جامد و نیز فرآورده‌های آسپرین ، با نام‌های ژنریک و برنده در دوزهای مختلف ، توانسته به عنوان یکی از معتبرترین شرکت دارویی ایران در زمینه تحقیق ، تولید و عرضه محصولات دارویی ، جایگاه مناسبی بین شرکت‌های داروسازی کشور بدست آورد و همواره تلاش می‌کند به عنوان یکی از واحدهای داروسازی پیشرو در زمینه‌های رشد ، توسعه ، تحول و نوآوری شناخته شود.

۱-۸- عوامل موثر بر صنعت و محیط بیرونی شرکت

یکی از مهمترین عوامل که بر صنعت موثر است قیمت گذاری محصولات توسط سازمان غذا و دارو می‌باشد که با توجه به افزایش نرخ ارز ، کارمزد بانکی ، تخفیفات تجاری و غیره بهای تمام شده محصولات افزایش یافته که باعث کاهش سود محصولات یا زیان دهی برخی محصولات می‌باشد.

۱-۹- موضوعات مهمی که بر عملیات شرکت تأثیر خواهد گذاشت در حالی که در گذشته تأثیر گذار نبوده اند:

تغییرات نرخ ارز

تحریم ها

۱-۱۰- رویدادها یا معاملاتی که اندازه گیری آن بر شرکت همراه با ابهام عمده است.

شرکت همواره سعی نموده است با بکارگیری روشها و چارچوبهای مختلف در خصوص رویدادهای جاری و آتی به نقطه قبل اتکائی دست یابد ، در حال حاضر شرکت با موضوعی که نتواند از نتیجه آن حصول اطمینان نماید مواجه نشده است.

۱-۱۱- اطلاعات مدیران شرکت

اطلاعات مربوط به ساختار هیئت مدیره

| اعضاء هیئت مدیره | نماينده | سمت | تحصیلات / مدارک حرفه‌ای |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| شرکت توزیع داروپخش | آقای دکتر سهیل سهیلی | مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره | دکترای داروسازی |
| شرکت داروپخش | آقای مجید خراسانیان | عضو غیر موظف هیئت مدیره | دکترای داروسازی |
| شرکت لابراتوارهای رازک | آقای دکتر رضا برانی | عضو غیر موظف هیئت مدیره | دکترای تخصصی روابط بین الملل |
| شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین | آقای دکتر سیدحسین حاجی میری | رئیس هیئت مدیره | دکترای داروسازی |
| شرکت داروسازی کاسپین تامین | آقای امیر گرمابدری | عضو هیئت مدیره | دکترای مدیریت مالی |



گزارش تفسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۱-۱- سهامداران اصلی شرکت

سهامداران دارای بیشترین مالکیت سهام شرکت در پایان سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به

شرح جدول ذیل می باشد:

| ردیف | نام سهامدار | تعداد سهام | درصد |
|------|---|-------------|-------|
| ۱ | شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین(سهامی عام) | ۶۷۹,۰۸۴,۶۸۵ | ۷۱/۴۸ |
| ۲ | موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان عشایر | ۴۲,۳۹۶,۹۴۸ | ۴/۴۶ |
| ۳ | شرکت داروپخش (سهامی عام) | ۳۴,۰۹۷,۰۴۸ | ۳/۵۹ |
| ۴ | شرکت گروه مالی شهر | ۱۷,۵۴۳,۶۰۶ | ۱/۸۵ |
| ۵ | شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان | ۱۶,۲۵۶,۰۴۱ | ۱/۷۱ |
| ۶ | صندوق سرمایه گذاری مشترک امید توسعه | ۱۵,۸۲۹,۷۹۹ | ۱/۶۷ |
| | سایر | ۱۴۴,۷۹۱,۸۷۳ | ۱۵/۲۴ |
| ۷ | جمع | ۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰ |

۱-۱- تغییرات سرمایه شرکت

| تاریخ افزایش سرمایه | درصد افزایش سرمایه | سرمایه جدید(میلیون) | سرمایه | محل افزایش سرمایه |
|---------------------|--------------------|---------------------|--------------|---------------------------|
| ۱۳۳۹ | - | ۱۵ | سرمایه اولیه | |
| ۱۳۷۴ | ۳۲۲۳۳ | ۵,۰۰۰ | ۵,۰۰۰ | مطلوبات حال شده |
| ۷۹/۳/۳ | ۴۰۰ | ۲۵,۰۰۰ | ۲۵,۰۰۰ | مطلوبات و آورده نقدی |
| ۸۱/۹/۱۱ | ۱۴۰ | ۶۰,۰۰۰ | ۶۰,۰۰۰ | مطلوبات و آورده نقدی |
| ۸۳/۳/۱۳ | ۱۷ | ۷۰,۰۰۰ | ۷۰,۰۰۰ | سود انباشته |
| ۹۵/۰۲/۰۴ | ۲۰۰ | ۲۱۰,۰۰۰ | ۲۱۰,۰۰۰ | مطلوبات و آورده نقدی |
| ۹۸/۰۸/۲۰ | ۱۵۰ | ۵۲۵,۰۰۰ | ۵۲۵,۰۰۰ | مطلوبات و آورده نقدی |
| ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ | ۸۱ | ۹۵۰,۰۰۰ | ۹۵۰,۰۰۰ | آورده نقدی با سلب حق تقدم |



۱-۱۴- شرکتهای سرمایه‌پذیر

شرکت پارس دارو از طریق مستقیم و غیر مستقیم سهام شرکتهای ذیل را دارا می‌باشد.

الف- ۵۱٪ سهام شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)، و شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران (سهامی عام)

ب- ۲۳٪ شرکت پخش هجرت (سهامی عام)

ج- ۱۶٪ سهام شرکت داروسازی امین (سهامی عام)

الف - شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) در صنعت دارو فعالیت می‌کند و یکی از بزرگ‌ترین و مدرن‌ترین مجتمع‌های داروسازی کشور را دارا می‌باشد. این شرکت به منظور تولید انبوه فرآورده‌های دارویی احداث شده و در دی ماه سال ۱۳۷۱ مورد بهره برداری قرار گرفته است.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) در آبان ماه ۱۳۷۴ توسط هیئت پذیرش اوراق بهادر پذیرفته شده و نام آن از اسفندماه ۱۳۷۴ در فهرست نرخ‌های بورس درج گردیده است. مرکز اصلی شرکت و محل کارخانه، واقع در اصفهان کیلومتر ۱۵ جاده اصفهان - شیراز می‌باشد.

فعالیت اصلی شرکت مذکور ایجاد و تاسیس کارخانجات و لابراتوارهایی به منظور تهیه و تولید هرگونه مواد و محصولات دارویی، بهداشتی، آرایشی و همچنین خرید و فروش، واردات و صادرات موارد مذکور و نیز وارد نمودن ماشین‌آلات صنعتی و قطعات یدکی، و سایر اقلام مورد نیاز می‌باشد همچنین اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور و انعقاد قراردادهایی به منظور دادن و گرفتن حق الامتیاز مربوط به موارد مذکور و به طور کلی شرکت می‌تواند به کلیه عملیات و معاملات مالی و تجاری و صنعتی که بطور مستقیم و یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروطه فوق مربوط باشد، مبادرت نماید همچنین مشارکت در سایر شرکتها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکتهای جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکتهای موجود.

سهامداران اصلی شرکت داروسازی فارابی

| ردیف | نام سهامدار | تعداد | درصد |
|------|--|--------------|-------|
| ۱ | شرکت پارس دارو | ۸۲۲,۷۱۹,۷۴۵ | ۵۱,۴۲ |
| ۲ | شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام) | ۲۱۳,۲۲۵,۰۷۵ | ۱۳,۳۲ |
| ۳ | شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) | ۱۰۱,۴۹۶,۸۴۶ | ۶,۳۴ |
| ۴ | شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام) | ۸۹,۳۳۲,۹۳۶ | ۵,۵۸ |
| ۵ | شرکت صندوق ضمانت صادرات ایران | ۷۳,۳۷۵,۰۰۰ | ۴,۵۸ |
| ۶ | شرکت داروپخش (سهامی عام) | ۱۷,۳۱۹,۹۹۰ | ۱,۰۸ |
| ۷ | موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر | ۶,۷۵۲,۱۲۷ | ۰,۴۲ |
| ۸ | سایر | ۲۷۵,۷۷۷,۰۸۱ | ۱۷,۲۶ |
| جمع | | ۱۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰ |



گزارش تفسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

ب - شرکت پخش هجرت (سهامی خاص) در تاریخ ۱۵ آذرماه ۱۳۴۴ بصورت سهامی خاص و طی شماره ۱۰۳۰۴ بنام شرکت تهران فارما در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است . مرکز اصلی شرکت تهران، خیابان طالقانی غربی ، پلاک ۵۵۶ و شعب آن در تهران و ۱۶ شهرستان واقع می باشد.

فعالیت اصلی شرکت مذکور طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت از خرید و فروش و واردات و صادرات هرگونه مواد و محصولات دارویی، بهداشتی ، آرایشی و تجهیزات پزشکی سرمایه گذاری و مشارکت در سایر شرکتها ، انعقاد قراردادهای مربوط به دادن و گرفتن حق الامتیاز مربوط به تولید و توزیع محصولات فوق و انجام امور بازارگانی مجاز در خصوص محصولات مذکور می باشد.

سهامداران اصلی شرکت پخش هجرت

| ردیف | نام سهامدار | تعداد | درصد |
|------|--------------------------------|---------------|------|
| ۱ | شرکت داروسازی فارابی | ۲۵۴,۸۲۲,۳۳۲ | ۲۵,۵ |
| ۲ | داروسازی تهران شیمی | ۲۳۲,۴۱۲,۸۵۰ | ۲۳,۲ |
| ۳ | شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین | ۱۸۹,۴۵۰,۳۴۰ | ۱۸,۹ |
| ۴ | شرکت پارس دارو | ۱۵۱,۰۷۲,۵۹۲ | ۱۵,۱ |
| ۵ | سایرین | ۱۷۲,۲۴۱,۸۸۶ | ۱۷,۲ |
| جمع | | ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰ |

ج - شرکت داروسازی امین (سهامی عام) در صنعت دارو فعالیت می کند

شرکت داروسازی امین سهامی عام در تاریخ ۱۳۶۳/۰۶/۰۳ به صورت شرکت سهامی خاص و با نام شرکت شیمی دارویی امین تأسیس شده و طی شماره ۴۶۴۵ مورخ ۱۳۶۳/۰۶/۰۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی استان اصفهان به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۶۹/۰۴/۲۰ شروع به بهره برداری نموده است . مرکز اصلی شرکت در استان اصفهان ، چهارباغ پایین و سپس در تاریخ ۱۳۶۹/۱۰/۲۶ به محل دائمی کارخانه واقع در اصفهان ، آزاد راه ذوب آهن - کلیشاد - روبروی شهر بهاران انتقال یافت و طی شماره ۲۶۷ مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۱۸ در اداره ثبت اسناد و املاک فلاورجان به ثبت رسیده است . شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۱۶ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۴/۱۱/۱۸ به شرکت سهامی عام تبدیل و همزمان در بورس اوراق بهادر پذیرفته شده است . در حال حاضر ، شرکت داروسازی امین جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) است و واحد تجاری نهایی گروه ، شرکت داروسازی کوثر می باشد .

-نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت اصلی آن در اصفهان - فلاورجان - بخش پیربکران - مقابله شهر بهاران - کد پستی ۸۴۵۹۱-۴۳۳۴۴ واقع است .

-شرکت در تولید چهار اشکال دارویی (قرص ساده و روکشدار - کپسول - شربت - قرص و قطره) فعالیت دارد و دارای بالغ بر دویست پروانه محصولات می باشد که در حدود ۷۵٪ آن در چرخه تولید می باشد . از سال ۱۳۹۷ تولید کپسولهای نرم به بهره برداری می رسد . از دیگر فعالیتهای شرکت تولید محصولات کارمزدی جهت شرکتهای وارد کننده محصولات برنده میباشد .



الف- موضوعات اصلی :

- ایجاد و تأسیس کارخانجات به منظور تهیه و تولید و توزیع مواد اولیه و فرآورده های دارویی ، آرایشی و بهداشتی ، کیتهای آزمایشگاهی ، قطعات و لوازم پلاستیکی مربوط به بسته بندی .
- وارد نمودن مواد اولیه مورد نیاز ، ماشین آلات صنعتی و تأسیساتی و قطعات یدکی مورد نیاز و همچنین واردات داروهای ساخته شده و محصولات آرایشی و بهداشتی .
- فروش محصولات در داخل کشور و صادرات آنها به خارج از کشور .
- انجام کلیه عملیات و فعالیتها و معاملات مالی و تجاری و صنعتی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد .
- انجام خدمات کارمزدی و سفارش کار ، تهیه ، تولید و توزیع و بازاریابی (غیر هرمی - غیر شبکه) داخلی و واردات انواع محصولات بیولوژیک و انواع مکملهای غذایی و دارویی (انسانی - دامی) بهداشتی در اشکال مختلف دارویی .
- انجام فعالیتهای تحقیق و توسعه ، برون سپاری فعالیتهای مرتبط با شرکت و سفارش کار ، تولید محصولات تحت لیسانس و تولید مشترک (joint venturr) ثبت موضوع فوق به منزله اخذ و صدور پروانه فعالیت نمی باشد .

ب- موضوعات فرعی :

- مشارکت در سایر شرکتها از طریق تأسیس تا تعهد خرید سهام شرکتهای در شرف تأسیس یا خرید و تعهد خرید سهام شرکتهای موجود .
- انجام کلیه فعالیتها و عملیات فرهنگی و تبلیغاتی بوسیله رسانه ها و چاپ و انتشار نشریات و بروشور و کالاهای فرهنگی و امثالهم در داخل و خارج کشور .

سهامداران اصلی شرکت در پایان دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می باشد .

| ردیف | نام سهامدار | تعداد | درصد |
|------|------------------------------|---------------|------|
| ۱ | شرکت داروسازی کوثر | ۱،۴۵۱،۳۱۵،۰۶۳ | ۳۷ |
| ۲ | شرکت پارس دارو | ۶۲۷،۲۷۸،۱۹۵ | ۱۶ |
| ۳ | سایر سهامداران حقيقی و حقوقی | ۱،۸۴۱،۴۰۶،۷۴۲ | ۴۷ |
| جمع | | ۳،۹۲۰،۰۰۰،۰۰۰ | ۱۰۰ |



گزارش تفسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

آمار کارکنان شرکت پارس دارو :

| ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | شرح |
|------------|------------|---------------------------|
| ۱۰۹ | ۱۰۶ | کارکنان تولیدی شرکت |
| ۲۰۹ | ۱۹۹ | کارکنان غیرتولیدی شرکت |
| ۳۱۸ | ۳۰۵ | جمع کارکنان شرکت |

برنامه های مدیریت منابع آزاد:

شرکت و واحد های اجرایی آن ملزم به رعایت چارچوب ها و الزاماتی هستند تا بتوانند از استفاده منابع در سطح مطلوب حصول اطمینان نمایند .



گزارش تقسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

اطلاعات زمین و ساختمان شرکت

| بهای تمام شده (میلیون ریال) | استهلاک انباشتہ (میلیون ریال) | ارزش دفتری (میلیون ریال) | نوع کاربری | وضعیت مالکیت | موقعیت مکانی | متراژ | وضعیت وثیقه | تشریح حقوقی |
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|--------------|-------|-------------|-------------|
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|--------------|-------|-------------|-------------|

| | | | | | | | | | |
|-------|------|-------------------|---|---------|-------|----|---|----|-----------|
| ندارد | آزاد | ۲۵,۰۰۰ مترمربع | تهران، تهرانپارس، فلکه اول، ابتدای بلوار پروین | شش دانگ | صنعتی | ۲۲ | . | ۲۲ | زمین شرکت |
|-------|------|-------------------|---|---------|-------|----|---|----|-----------|

| | | | | | | | | | |
|-------|------|---------------------|---|---------|--------------------|---------|---------|---------|---|
| ندارد | آزاد | ۱۹۸۹۰/۶۵ مترمربع | تهران، تهرانپارس، فلکه اول، ابتدای بلوار پروین | شش دانگ | - اداری - صنعتی | ۱۵۸,۷۴۶ | ۱۲۱,۰۶۸ | ۲۷۹,۸۱۴ | ساختمان های اداری و صنعتی و انبارها |
|-------|------|---------------------|---|---------|--------------------|---------|---------|---------|---|



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۱- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دست یابی به آن اهداف

| با توجه به وضعیت اقتصادی و چالش‌های موجود در بازار، شرکت اهداف و برنامه کاری سال ۱۴۰۰ را بر پایه حفظ توان تولید و فروش خود تدوین نموده است. در این راستا مدیریت شرکت استراتژی های متفاوتی را جهت دستیابی به اهداف تعريف شده به کار گرفته است. | اهداف مالی مرتبط با کسب و کار | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---|--|------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|----|----|--------------------------|------|--------|---------|-----------------------|------------------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------------------|---|--|---|---|------------------|----------|---------|------------------|---------------------------|---------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| از آنجائیکه چارچوبهای مبتنی بر رعایت الزامات بورس و قوانین مرتبط، دیدگاه متفاوتی را بر شرکت نسبت به رقبا حاکم می نماید و از طرفی به دلیل سخت تر شدن وضعیت اقتصادی شرکت ها، چالش ها و رکود اقتصادی در بخش های مختلف اقتصادی بازار دارو، تهدیدهای متفاوتی را متوجه شرکت می نماید. | چگونگی مواجهه با روندها و تهدیدها و فرصت ها | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1" data-bbox="534 628 1215 1009"> <thead> <tr> <th>شرح</th> <th>۱۳۹۹/۱۲/۳۰</th> <th>۱۴۰۰/۱۲/۲۹</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>اخذ موافقت اصولی</td> <td>۱۲ مورد اخذ و ۳ مورد تمدید</td> <td>۱۱ مورد اخذ و ۳ مورد تمدید</td> <td>اخذ موافقت اصولی</td> </tr> <tr> <td>محصولات آزمایشات برون-تن</td> <td>۳۴</td> <td>۱۷</td> <td>محصولات آزمایشات برون-تن</td> </tr> <tr> <td>PMQC</td> <td>۳ مورد</td> <td>۱۸ مورد</td> <td>محصولات آزمایشات PMQC</td> </tr> <tr> <td>اقدام به اصلاح و تمدید پروانه ساخت</td> <td>۱۳ مورد تمدیدپروانه</td> <td>۹ مورد اصلاح و ۱۳ مورد تمدید</td> <td>اقدام به اصلاح و تمدید پروانه ساخت</td> </tr> <tr> <td>اقدام به بهروزرسانی پرونده دارویی (DMF) به ساختار CTD</td> <td>۴ مورد ctd به سازمان غذا و دارو ارسال گردید-۳ مورد صادراتی</td> <td>۶ مورد CTD و ۳ مورد pmf مکمل به غذا و دارو ارسال گردیده است</td> <td>اقدام به بهروزرسانی پرونده دارویی (DMF) به ساختار CTD</td> </tr> <tr> <td>اصلاح فرمولاسیون</td> <td>۱۵ محصول</td> <td>۱۱ مورد</td> <td>اصلاح فرمولاسیون</td> </tr> <tr> <td>تعداد بروانه های صادر شده</td> <td>۳ محصول</td> <td>۳ محصول و ۶ مورد بروانه دارویی</td> <td>تعداد بروانه های صادر شده</td> </tr> </tbody> </table> | شرح | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | | اخذ موافقت اصولی | ۱۲ مورد اخذ و ۳ مورد تمدید | ۱۱ مورد اخذ و ۳ مورد تمدید | اخذ موافقت اصولی | محصولات آزمایشات برون-تن | ۳۴ | ۱۷ | محصولات آزمایشات برون-تن | PMQC | ۳ مورد | ۱۸ مورد | محصولات آزمایشات PMQC | اقدام به اصلاح و تمدید پروانه ساخت | ۱۳ مورد تمدیدپروانه | ۹ مورد اصلاح و ۱۳ مورد تمدید | اقدام به اصلاح و تمدید پروانه ساخت | اقدام به بهروزرسانی پرونده دارویی (DMF) به ساختار CTD | ۴ مورد ctd به سازمان غذا و دارو ارسال گردید-۳ مورد صادراتی | ۶ مورد CTD و ۳ مورد pmf مکمل به غذا و دارو ارسال گردیده است | اقدام به بهروزرسانی پرونده دارویی (DMF) به ساختار CTD | اصلاح فرمولاسیون | ۱۵ محصول | ۱۱ مورد | اصلاح فرمولاسیون | تعداد بروانه های صادر شده | ۳ محصول | ۳ محصول و ۶ مورد بروانه دارویی | تعداد بروانه های صادر شده | برنامه توسعه محصولات جدید |
| شرح | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| اخذ موافقت اصولی | ۱۲ مورد اخذ و ۳ مورد تمدید | ۱۱ مورد اخذ و ۳ مورد تمدید | اخذ موافقت اصولی | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| محصولات آزمایشات برون-تن | ۳۴ | ۱۷ | محصولات آزمایشات برون-تن | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PMQC | ۳ مورد | ۱۸ مورد | محصولات آزمایشات PMQC | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| اقدام به اصلاح و تمدید پروانه ساخت | ۱۳ مورد تمدیدپروانه | ۹ مورد اصلاح و ۱۳ مورد تمدید | اقدام به اصلاح و تمدید پروانه ساخت | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| اقدام به بهروزرسانی پرونده دارویی (DMF) به ساختار CTD | ۴ مورد ctd به سازمان غذا و دارو ارسال گردید-۳ مورد صادراتی | ۶ مورد CTD و ۳ مورد pmf مکمل به غذا و دارو ارسال گردیده است | اقدام به بهروزرسانی پرونده دارویی (DMF) به ساختار CTD | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| اصلاح فرمولاسیون | ۱۵ محصول | ۱۱ مورد | اصلاح فرمولاسیون | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| تعداد بروانه های صادر شده | ۳ محصول | ۳ محصول و ۶ مورد بروانه دارویی | تعداد بروانه های صادر شده | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه | راهبردهای شرکت تأمین کنندگان داخلی و خارجی، عقد قرارداد با تأمین کنندگان با هدف ثابت نگه داشتن نرخ اقلام مواد | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها | استراتژی های کلان شرکت پارس دارو برای سال ۱۴۰۰ مبنی بر ۴ عامل توسعه بازار (گسترش بازار در مناطق جغرافیایی جدید - داخلی و خارجی)، رسوخ در بازار (افزایش درصد سهم بازار فعلی)، تنوع و توسعه محصول (افزایش فروش از طریق ایجاد تنوع همگن در محصولات)، ارتقاء کیفیت و بهرهوری می باشد. در این راستا، کل برنامه ها و پروژه ها حول این ۴ استراتژی انجام می گردد. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| پیش روی پیش بینی چالش ها و ریسک های پیش رو | مهمنترین چالش های پیش رو افزایش نرخ ارز و افزایش بهای تمام شده محصولات و تحریم ها می باشد. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۲- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

| تغییرات با اهمیت در اهداف نسبت به دوره گذشته | مهمترین تغییر ایجاد شده افزایش نرخ ارز و تاثیرات آن بر بیانی تمام شده می باشد. |
|---|---|
| سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی | سیاست ها و الگوهای راهبری شرکت به گونه ای طراحی می گردد تا با بکارگیری روشهایی جهت مشارکت فعال همه همکاران در سطوح مختلف به اهداف سازمانی شرکت دست یافته و در نهایت منجر به افزایش حقوق صاحبان سهام شود. از طرفی دیگر این سیاست ها به نحوی طراحی می شود که با رعایت اصول احترام، رابطه برد - برد بین همکاران و شرکت ایجاد گردد. |
| اهداف شرکت در سرمایه گذاری ها | با توجه به اینکه فعالیت اصلی شرکت تولید دارو می باشد لذا کلیه سرمایه گذاری ها در راستای تولیدات شرکت می باشد و همچنین سرمایه گذاری خود رادر شرکتهای زیر مجموعه حفظ نموده است |
| اهداف شرکت در بیمه نامه های صادره | برنامه ریزی شرکت به نحوی می باشد که کلیه اموال و دارائیهای آن در مقابل خطرات احتمالی تحت پوشش بیمه کامل بصورت شناور قرار گرفته است. |
| تغییرات رویه های حسابداری و تاثیرات آن بر نتایج گزارش | در دوره مورد گزارش شرکت فقد تغییر رویه ای که نتیجه عملیات شرکت را به نحوی با اهمیتی تحت تاثیر قراردهد می باشد |
| منابع مالی و غیرمالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به آن اهداف | مهمترین منابع مالی که در اختیار شرکت قرار دارد و از آن برای خرید مواد اولیه، انجام پروژه های شرکت، پرداخت سود سهام و پرداخت هزینه های شرکت استفاده می نماید. عمدتاً "وجوه نقد حاصل از فروش محصولات و دریافت تسهیلات بانکی میباشد. |
| تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت | با توجه به روند سودآوری شرکت در سالهای گذشته، بخش عمده ای از تمرکز شرکت در حفظ تداوم فعالیت می باشد که تلاش می شود با توسعه اقتصادی در سالهای آتی بستری را جهت سرمایه گذاری سهامداران بالقوه و بالفعل فراهم آورده شود. |
| نقدینگی و جريان های نقد | جريان های نقدی و نقدینگی شرکت عمدتاً ناشی از کسب و کار و فعالیت عملیاتی شرکت بوده که تغییرات صورت گرفته نسبت به دوره مشابه قبل نیز عمدتاً ناشی از فعالیت های عادی شرکت می باشد. |
| سرمایه انسانی و فکری و مشارکت کارکنان | یکی از نقاط قوت شرکت در راستای دستیابی به اهداف تعریف شده، استفاده از تجربیات و اثکاء به دانش. تخصص همکاران سازمانی می باشد. شرکت پارس دارو با هدف ثبات وضعیت و جلوگیری از تغییرات سریع و بی در پی عوامل انسانی خود، با اتخاذ تدبیر مختص، سعی در استفاده بهینه از نیروهای کارآمد و متخصص نموده است. بدین گونه که گروهی از کارکنان که عهدهدار مشاغل کلیدی و حساس هستند، عموماً پس از گذراندن موقیت آمیز دوران استخدام آزمایشی و آموزش های لازم، تحت پوشش استخدام (قراردادی) شرکت قرار می گیرند و سایر کارکنان مورد نیاز که به امور غیرتخصصی در واحدهای مختلف اشتغال دارند، به صورت قراردادی کوتاه مدت و یا از طریق خدمات پیمانکاری تأمین می گردند. |



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

| برنامه های مدیریت کمبودهای شناسایی شده | |
|---|---|
| | |
| شرکت در تدوین برنامه های خود همواره به منابع مورد نیاز در جهت دستیابی به اهداف تعریف شده توجه می نماید. در این راستا مدیران اجرایی موظف هستند تا نیازها و کمبودها را شناسایی و نسبت به رفع آن ها اقدام نمایند. | |
| ۱- ریسک نرخ تسهیلات و کارمزدهای بانکی، با توجه به شرایط یکسان بانک ها تأمین منابع مالی از محل فعالیت های اصلی شرکت و اخذ تسهیلات با بهره پایین و طولانی تر نمودن باز پرداخت اقساط ملاک می باشد. | ریسک ها و اقدامات مرتبط |
| ۲- ریسک افزایش دوره وصول مطالبات و اقدامات صورت پذیرفته، علیرغم اینکه تابع بازار می باشد لیکن در حال حاضر استمهال به داروخانه ها کاهش داده شده است و تلاش برای فروش به پخش هایی است که توان مالی قوی تری در بین رقبا دارند. | |
| ۳- ریسک نوسانات نرخ ارز با برنامه ریزی های دقیق تولید متناسب با بودجه تولید پیش بینی شده (با توجه به واردات مواد اولیه دارو) و پرداخت ۱۰۰ درصدی هر محموله خریداری شده عملأ نوسانات نرخ ارز برفعالیت شرکت اثر گذار می باشد. از جمله تغییر پایه نرخ تخصیص ارز برای محصولات OTC شرکت. | |
| ۴- ریسک کیفیت محصولات افزایش کیفیت محصولات و اخذ نام تجاری (برند) محصولات در جهت کاهش ریسک عرضه محصولات مشابه توسط رقباء تجاری. | |
| ۵- ریسک قیمت نهاده های تولیدی با توجه به اینکه افزایش نرخ ارز در دوره مالی مورد گزارش تاثیر مستقیم بر مواد اولیه وارداتی که مشمول تخصیص ارز دولتی نشده اند، داشته و بهای تمام شده کالای فروش رفته را تحت تاثیر قرار داده است لذا سعی در حفظ کیفیت محصولات و صرفه جویی در هزینه های سربار تولید و افزایش بهره وری شده است. | |
| ۶- ریسک عدم افزایش نرخ محصولات توسط سازمان غذا و دارو با برنامه ریزی در مرحله اول جهت اخذ افزایش قیمت و در صورت عدم افزایش سعی در تغییر سبد محصولات و تولید محصولات با حاشیه سود مناسب در دستور کار قرار داده می شود. | |
| شرکت در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیرمالی همواره تلاش نموده است به نحوی اقدام نماید تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را فراهم نماید. به عنوان مثال شرکت توانسته است در سال های گذشته بخشی از ریسک های مرتبط با تأمین مالی خود را از طریق تبدیل کردن تسهیلات کوتاه مدت به بلند مدت مرفوع نماید. | ماهیت و میزان استفاده از ابزارهای مالی و ریسک های مرتبط با آن |



گزارش تقسیری مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

| | |
|---|--|
| در رابطه با نرخ ارز افزایش آن روند افزایشی در بهای تمام شده دارد که متقابلاً برخی از محصولات با کاهش سود و یا زیان روپرتو می باشد که شرکت پیگیریهای لازم جهت افزایش قیمت محصولات از طریق سازمان غذا و دارو را انجام داده است ، افزایش نرخ هزینه های مالی باعث کاهش سود خالص شرکت می گردد. | تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت |
| با توجه به وضعیت بازار مرتبط با محصولات شرکت، برنامه ریزی ها به نحوی صورت می گیرد تا بتوان از تامین منابع مالی مورد نیاز جهت تولید و عرضه محصولات حصول اطمینان نمود. همچنین این برنامه ریزی ها ایجاب می نماید تا از ورود منابع ناشی از فروش محصولات حصول اطمینان گردد. | وضعیت سرمایه در گردش |
| شرکت همواره تلاش می نماید که تعهدات و مخارج احتمالی را پوشش دهد. | منابع مورد انتظار برای پوشش تعهدات و مخارج غیر قابل انتظار |
| شرکت در دستیابی به اهداف خود و در تعامل با بانک ها، به سطح مناسبی از حد اعتباری سالانه دست یافته که این موضوع مزیت قابل اتكایی را جهت نیازهای آتی برای شرکت فراهم می نماید. | تسهیلات مالی جذب نشده |
| با توجه به وضعیت ترازنامه و نسبت حقوق صاحبان سهام، مدیریت شرکت پی گیر اصلاح ساختار مالی می باشد. | ساختر سرمایه |
| با توجه به صنعت و الزامات موجود کلیه محصولات تولیدی از طریق شرکتهای پخش عرضه می گردد لذا تغییراتی در این زمینه وجود نخواهد داشت | تغییرات در زنجیره عرضه |
| شرکت با توجه به اینکه جهت تأمین مواد اولیه خود از ارز اولویت اول استفاده می نماید و با توجه به شرایط تحريم ها و خرید به صورت نقد در صورت تغییر در نرخ ارز صنعت قطعاً دچار تغییرات قابل ملاحظه ای خواهد شد. | تغییرات در صنعت |
| در حال حاضر شرکت برنامه ای در راستای تامین مالی خارج از ترازنامه ندارد | تامین مالی خارج از ترازنامه |



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۳- نتایج و عملیات چشم اندازها

توضیحاتی در خصوص اینکه تا چه میزان، عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است در دوره مالی مورد گزارش شرکت توانسته است با تامین مواد اولیه مورد نیاز خود جهت تولید محصولات، عملکرد خود را بهبود بخشد و با توجه به پیش‌بینی شرایط این روند ادامه خواهد یافت.

روابط بین نتایج عملکرد شرکت و اهداف مدیریت

با بررسی وضعیت فروش شرکت، دستیابی به هدف حفظ توان عملیاتی شرکت قابل مشاهده است. و در این راستا سعی شده است با توجه به تولید محصولات با سود بیشتر و تولید محصولات در حاشیه سود مناسب در برنامه تولید و فروش قرار گیرد.

اثرات سایر عوامل موثر بر نتایج عملیات جاری

با توجه به وضعیت اقتصادی کشور و افزایش تورم در صنایع مختلف و صنعت دارو با این معضل و افزایش نرخ ارز، در حال حاضر مهمترین ریسک پیش روی شرکت که بر فعالیتهای جاری آن تاثیر می‌گذارد، ریسک نقدینگی و ریسک تامین به موقع مواد اولیه مورد نیاز جهت تولید محصولات است.

وضعیت حسابهای دریافتمنی تجاری

حسابهای دریافتمنی تجاری نسبت به سال ۱۳۹۹ حدود ۲۸ درصد افزایش یافته است که مانده در پایان سال ۱۳۹۹ از مبلغ ۳,۹۶۷,۱۸۵ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۰ افزایش یافته است. که این افزایش ناشی از افزایش فروش نسبت به دوره مشابه سال قبل می‌باشد.

موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا نسبت به سال ۹۹ حدود ۲۳ درصد افزایش داشته که مانده در پایان سال ۹۹ مبلغ ۱,۶۲۲,۱۵۰ میلیون ریال و در پایان سال ۱۴۰۰ مبلغ ۲,۰۰۲,۷۱۸ میلیون ریال می‌باشد که این افزایش با توجه به تحریم‌های حاکم بابت تأمین مواد اولیه جهت تولید سال ۱۴۰۱ می‌باشد.



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

دارایی ثابت مشهود

مانده دارایی ثابت مشهود شرکت در پایان سال ۹۹ مبلغ ۳۸۳,۷۷۳ ریال می باشد که در پایان سال ۱۴۰۰ مبلغ ۴۴۲,۳۰۶ میلیون ریال می باشد، که ۱۵ درصد افزایش را نشان می دهد. و با توجه به برنامه و بودجه سال ۱۴۰۱ شرکت در راستای حفظ و اخذ GMP خطوط خود در بخش دارایی های ثابت سرمایه گذاری هایی را صورت خواهد داد.

سود سهام پرداختنی

مانده سود سهام پرداختنی سال ۹۹ مبلغ ۲,۲۶۳,۴۶۰ ریال و در پایان سال ۱۴۰۰ مبلغ ۳,۱۱۰,۸۹۸ ریال می باشد که نسبت به سال قبل ۳۷ درصد افزایش داشته است که این افزایش بابت سود سهام مصوب سال ۱۳۹۹ و مانده سود سهامدار عمدہ می باشد.

وضعیت سود سهام شرکت طی ۴ سال اخیر به شرح ذیل می باشد:

| سال | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ | شرح |
|-----|-------|-------|-------|-------|-----|
| | ۶,۶۳۶ | ۶,۶۱۰ | ۴,۲۰۷ | ۷۷۹ | EPS |
| | ۶,۶۲۱ | ۶,۴۴۰ | ۳,۸۰۰ | ۱,۲۷۰ | DPS |

سود هر سهم سال ۱۳۹۷ بر اساس ۲۱۰ میلیون سهم بمبلغ ۴,۲۰۷ ریال بوده است.



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

تسهیلات مالی

مانده تسهیلات دریافتی حدود ۵۸ درصد افزایش در پایان سال ۱۴۰۰ نسبت به سال ۹۹ رانشان می دهد که در مقطع ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ مانده به مبلغ ۱,۷۹۶,۵۰۰ میلیون ریال می باشد و این مانده در پایان دوازده ماهه سال ۱۴۰۰ مبلغ ۲,۸۴۴,۳۰۳ میلیون ریال بوده است. که این افزایش بابت خرید مواد اولیه جهت تولید سال ۱۴۰۱ می باشد.

دعاوی حقوقی

شرکت در حال حاضر سه پرونده حقوقی علیه شرکتهای پخش توسعه دارویی رسا، گروه یاسین و اطلس ساراوان در مراجع قضایی در دست اقدام دارد.

۱_ مانده طلب شرکت از پخش دارویی رسا به مبلغ ۱۷۹,۵۶۳ میلیون ریال چک های برگشتی و سرسید گذشته می باشد که اقدامات حقوقی بعمل آمده و پیگیریهای لازم در این رابطه در حال انجام است. و یک فقره ملک با ارزش کارشناسی به مبلغ ۶۵۰,۰۰۰ میلیون ریال در ازای طلب مذکور به شرکت انتقال یابد و ذخیره کاهش ارزش (یادداشت ۸-۱) در حسابها منظور گردیده است.

۲_ طلب از شرکت داروگستر یاسین مربوط به چک های دریافتی از آن شرکت بابت فروش محصولات می باشد که در سرسید مقرر وصول نگردیده و اقدامات حقوقی در این ارتباط در حال انجام است.



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مهمترين معيارها و شاخص های عملکردي:

فروش شركت در دوازده ماهه منتهي به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۴ درصد افزایش ناشي از بهبود وضعیت تولید و فروش شركت می باشد.

بهای تمام شده فروش شركت با توجه به فروش دوازده ماهه منتهي به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ درصد افزاش يافته است.

مقاييسه عملکرد شركت برای دوازده ماهه منتهي به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول ذيل می باشد:

| ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | شرح |
|-------------|-------------|---------------------------------------|
| ۴,۳۲۲,۸۲۵ | ۵,۸۰۵,۹۰۷ | فروش خالص |
| (۲,۰۵۳,۱۵۶) | (۲,۹۳۴,۰۶۲) | بهای تمام شده کالای فروش رفته |
| ۲,۲۶۹,۶۶۹ | ۲,۸۷۱,۸۴۵ | سود ناخالص |
| ۲,۰۰۱,۴۶۶ | ۱,۸۰۷,۱۸۴ | درآمد حاصل از سرمایه گذاری |
| (۲۰۳,۹۳۷) | (۴۸۳,۲۶۸) | هزینه های فروش اداری و عمومی |
| (۴,۹۸۱) | ۷,۵۱۴ | خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی |
| ۴,۰۶۲,۲۱۷ | ۴,۲۰۳,۲۷۵ | سود عملیاتی |
| (۲۲۵,۶۶۵) | (۵۵۷,۳۲۸) | هزینه مالی |
| ۲۲,۲۵۲ | ۵,۱۴۷ | خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی |
| ۳,۸۴۸,۸۰۴ | ۳,۶۵۱,۰۹۴ | سود قبل از کسر مالیات |
| (۳۶۴,۹۶۱) | (۴۰۵,۲۵۳) | مالیات بردرآمد |
| ۳,۴۸۳,۸۴۳ | ۳,۲۴۵,۸۴۱ | سود خالص |



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

درآمدهای عملیاتی

فروش مقداری دوره دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۷ درصد کاهش را نشان می دهد و مبلغ فروش برابر مبلغ ۵,۸۰۵,۹۰۷ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۴ درصد افزایش را نشان می دهد و این ناشی از بهینه سازی سبد محصول به جهت افزایش تولید محصولات با حاشیه سود بالاتر و حفظ و افزایش سهم بازار شرکت در صنعت داروئی کشور وحذف محصولات زیان ده می باشد.

مقدار فروش:

هزار عددی

| دوره مالی دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | | | دوره مالی دوازده ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | | | فرم دارو |
|---|---------|-----------|---|--------|-----------|-------------|
| جمع | صادراتی | داخلی | جمع | صادرات | داخلی | |
| ۱,۹۴۲,۹۴۴ | ۱۱۱,۷۹۳ | ۱,۸۳۱,۱۵۱ | ۲,۰۱۰,۷۵۶ | ۳۳,۶۰۰ | ۲,۰۷۲,۱۵۶ | قرص و کپسول |
| ۲۱,۰۱۷۸ | ۴۲۵ | ۲۰,۷۵۳ | ۲۵,۰۵۶ | ۱۷۵ | ۲۴,۸۸۱ | کرم درمانی |
| ۱,۹۵۸ | | ۱,۹۵۸ | ۳,۶۰۰ | | ۳,۶۰۰ | محلول |
| | | ۰ | ۱۶۷ | | ۱۶۷ | شربت |
| ۱,۹۶۶,۰۸۰ | ۱۱۲,۲۱۸ | ۱,۸۵۳,۸۶۲ | ۲,۱۳۴,۵۷۹ | ۳۳,۷۷۵ | ۲,۱۰۰,۸۰۴ | جمع |

مبلغ فروش:

میلیون ریال

| دوره مالی دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | | | دوره مالی دوازده ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | | | فرم دارو |
|---|---------|-----------|---|--------|-----------|-------------|
| جمع | صادراتی | داخلی | جمع | صادرات | داخلی | |
| ۴,۳۷۸,۴۶۷ | ۱۰۶,۷۵۰ | ۴,۲۷۱,۷۱۷ | ۳,۰۹۰,۷۸۱ | ۵۸,۷۷۴ | ۳,۰۳۲,۰۰۷ | قرص و کپسول |
| ۱,۳۶۱,۱۰۷ | ۱۶,۰۵۰ | ۱,۳۴۵,۰۵۷ | ۱,۰۹۲,۰۵۱ | ۷,۹۳۷ | ۱,۰۸۴,۱۱۴ | کرم درمانی |
| ۶۶,۳۳۳ | | ۶۶,۳۳۳ | ۱۲۹,۶۸۲ | | ۱۲۹,۶۸۲ | محلول |
| ۰ | | ۰ | ۱۰,۳۱۱ | | ۱۰,۳۱۱ | شربت |
| ۵,۸۰۵,۹۰۷ | ۱۲۲,۸۰۰ | ۵,۶۸۳,۱۰۷ | ۴,۳۲۲,۸۲۵ | ۶۶,۷۱۱ | ۴,۲۵۶,۱۱۴ | جمع |



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مقایسه هزینه های تولید دوره مورد گزارش نسبت به دوره مشابه سال قبل به شرح ذیل می باشد:

در مجموع هزینه های تولید نسبت به دوره مشابه سال قبل ۴۱ درصد افزایش را نشان می دهد.

| درصد افزایش(کاهش) نسبت به دوره قبل | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | شرح |
|---------------------------------------|------------|------------|----------------------------|
| ۴۰ | ۱,۷۱۷,۲۲۹ | ۲,۳۹۶,۷۰۰ | مواد مستقیم |
| ۱۶ | ۱۹۱,۳۶۰ | ۲۲۲,۶۸۷ | دستمزد |
| ۵۰ | ۳۷۵,۵۸۱ | ۵۶۲,۸۱۵ | سربار |
| ۵ | (۲۸,۴۳۲) | ۱,۴۹۵ | موجودی کالای در جریان ساخت |
| ۴۱ | ۲,۲۵۵,۷۳۸ | ۳,۱۸۳,۶۹۷ | جمع هزینه های تولید |

هزینه های فروش ، اداری و عمومی

هزینه های اداری و عمومی در پایان سال ۱۴۰۰ مبلغ ۴۸۳,۲۶۸ میلیون ریال و دوره مشابه سال قبل ۲۰۳,۹۳۷ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۱۳۶ درصد افزایش داشته که بخش عمده آن بابت هزینه ذخیره مطالبات مشکوک الوصول شرکت دارویی رسا می باشد.



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

هزینه های مالی

هزینه های مالی در پایان سال ۱۴۰۰ مبلغ ۵۵۷,۳۲۸ میلیون ریال و دوره مشابه سال قبل ۲۳۵,۶۶۵ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۳۶ درصد افزایش داشته است . با توجه به افزایش تسهیلات در سال ۱۴۰۰ جهت خرید مواد اولیه، پیش بینی می گردد هزینه های مالی نیز افزایش داشته باشد.

سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیرعملیاتی در دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به مبلغ ۱۲,۶۶۱ میلیون ریال که در دوره مشابه سال قبل مبلغ ۱۷,۲۷۱ میلیون ریال می باشد. که نسبت به مشابه سال قبل کاهش را نشان می دهد.



گزارش تقسیمی مدیریت دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

برآورد تاثیر نرخ های ارز محتمل در EPS سال ۱۴۰۰ (با سرمایه ۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال)

| نرخ دلار - ریال | درصد تغییرات نرخ ارز | EPS | ۲،۲۳۷ | ۲،۲۷۱ | ۲،۴۵۶ | ۲،۰۵۷۰ | ۲،۷۲۱ | ۲،۸۷۳ | ۲،۹۴۸ | ۳۰۰۲۴ | ۳،۱۰۰ | ۳،۱۷۵ | ۳،۲۵۱ | -۸۳٪ | -۸۰٪ | -۶۰٪ | -۴۸٪ | -۳۲٪ | -۱۶٪ | -۸٪ | ۰٪ | ۸٪ | ۱۶٪ | ۲۴٪ | ۳۱۰,۰۰۰ |
|-----------------|----------------------|-----|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|-----|----|----|-----|-----|---------|
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

۱. سود هر سهم بر مبنای فروش کل سال ۱۴۰۰ شرکت در نظر گرفته شده است.
۲. محاسبات جدول فوق براساس نرخ دلار ۲۵۰,۰۰۰ ریال تدوین گردیده است. (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر نیز محاسبه شده است.)
۳. در محاسبات فوق معادل افزایش نرخ، افزایش نرخ فروش محصولات در نظر گرفته شده است.
۴. معادل ۵۴٪ از مواد مصرفی شرکت وارداتی است که متأثر از افزایش نرخ ارز می باشد.
۵. کلیه محاسبات و ارقام پیش بینی شده بر اساس تعداد ۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم محاسبه گردیده است.
۶. محاسبات در جدول فوق برآورده بوده و نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.