شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
ماهیت کسب و کار	۴
اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۸
مهمترین منابع، ریسک‌ها	۱۴
نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۷
مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد	۲۰
جنگ تحمیلی رمضان و آثار احتمالی آن	۲۳
صورت جریان وجه نقد به روش مستقیم	۲۴

شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت شرکت داروسازی اکسیر برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۳ به تائید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت گروه سرمایه گذاری دارویی تامین	دکتر لاله بیرامی	رییس هیات مدیره - غیرموظف	
شرکت داروپخش	دکتر میثم نور محمدی	مدیر عامل و نایب رییس هیات مدیره - موظف	
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	دکتر وحیده چالاکی	عضو هیات مدیره – غیر موظف	
شرکت داروسازی کاسپین تامین	محمد پرتوی شایان	معاون مالی اقتصادی و عضو هیات مدیره - موظف	
شرکت دارویی ره آورد تامین	فاقد نماینده	-	

۱-ماهیت کسب و کار

۱-۱-ماهیت شرکت و صنعت

شرکت داروسازی اکسیر تولید کننده چهار گروه داروی انسانی به شرح ذیل می‌باشد:

گروه محصولات تولیدی	واحد سنجش	ظرفیت اسمی در یک شیفت	ظرفیت معمول عملی
بخش استریل	عدد	۸۱,۱۷۰,۰۰۰	۱۴۸,۶۰۳,۴۱۱
بخش جامدات	عدد	۸۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۲,۶۶۵,۱۰۳
بخش سفالسپورین	عدد	۸۱,۳۷۵,۰۰۰	۱۰۲,۴۲۷,۲۹۲
بخش شربت	عدد	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۶,۹۰۸,۲۶۲

۱-۱-۱- ظرفیت‌های عملی بر اساس میانگین تولید واقعی سال‌های ۱۴۰۱ ، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ می باشد.

۱-۲- مواد اولیه

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

خرید شرکت از داخل کشور و یا خارج از کشور تامین می گردد که در انجام خرید خارجی با ارسال مقدار مورد نیاز مواد اولیه برای شرکتهای بین المللی و جزء منابع مجاز تامین کننده ماده اولیه شرکت درخواست استعلام ارسال و پس از تعیین برنده در کمیسیون معاملات خارجی به لحاظ تایید کیفی و حداقل نرخ نسبت به ثبت سفارش و مراحل تخصیص ارز نسبت به حمل آنها اقدام می گردد و در حوزه خرید داخلی نیز پس از استعلام قیمت و تشکیل کمیسیون معاملات داخلی پس از تعیین برنده با توجه به تایید کیفی ، حداقل نرخ و صرفه و صلاح شرکت نسبت به خرید اقدامات الزم صورت می پذیرد.

در سال منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۵,۱۰۴,۲۲۴ میلیون ریال خرید خارجی و ۱۷,۳۷۵,۹۷۹ میلیون ریال خرید داخلی صورت گرفته است.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه‌گیری	میزان مصرفی	تامین کنندگان
۱	انسولین	کیلوگرم	۷۳	خارجی
۲	آزیترومایسین	کیلوگرم	۱۳,۵۱۲	داخلی
۳	سفکسیم	کیلوگرم	۱۸,۲۶۴	داخلی
۴	سفالکسین	کیلوگرم	۲۲,۰۸۴	داخلی/خارجی
۵	انوکساپارین	کیلوگرم	۸۰	خارجی
۶	هپارین	کیلوگرم	۸۵	خارجی
۷	تیکوپلنین	کیلوگرم	۱۵۰	خارجی
۸	کلیستیمتات سدیم	کیلوگرم	۱۹۸	خارجی

۳-۱- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت داروسازی اکسیر در دوره مالی مورد گزارش با حجم فروش ریالی خالص ۵۷,۹۳۲,۸۱۲ میلیون ریال در رده دوم شرکت‌های تولید کننده محصول نهایی گروه دارویی تامین و همواره جزء پنج شرکت برتر شرکت‌های دارویی بورسی کشور می‌باشد.

۴-۱- جزئیات فروش

۱-۴-۱- جزئیات فروش در داخل

مبلغ کل فروش ناخالص داخلی شرکت داروسازی اکسیر مبلغ ۶۱,۰۳۳,۵۳۱ میلیون ریال می‌باشد که تماماً از طریق شرکت‌های پخش دارویی در داخل کشور به فروش رسیده است.

مبالغ – میلیون ریال

ردیف	گروه محصول	کل مقدار فروش داخلی	مبلغ فروش داخلی	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا
۱	بخش استریل	۱۵۲,۴۱۴,۴۴۲	۳۳,۶۱۰,۱۶۱	-
۲	بخش سفالسپورین‌ها	۱۰۰,۸۷۱,۲۰۲	۱۱,۳۴۱,۹۳۸	-
۳	بخش جامدات	۷۵۴,۰۳۸,۰۲۴	۱۰,۹۳۸,۹۵۲	-
۴	بخش شربت	۱۵,۸۳۰,۸۴۳	۵,۱۴۲,۴۸۰	-
	جمع	۱,۰۲۳,۱۵۴,۵۱۱	۶۱,۰۳۳,۵۳۱	-

قیمت گذاری محصولات برای فروش داخلی توسط کمیسیون قیمت گذاری سازمان غذا و دارو صورت می‌پذیرد و فروش محصولات شرکت در داخل کشور بر اساس قراردادهای فی‌مابین از طریق شرکت‌های توزیع داروپخش، پخش هجرت، پخش دارویی اکسیر، پخش محیا دارو، پخش شفا آراد، داروسازان التیام، پورا پخش، پخش ممتاز، بهستان پخش، سینا پخش تامین، پخش البرز و پخش مشاطب است.

۲-۴-۱- وضعیت پرداخت‌ها به دولت

مبالغ – میلیون ریال

ردیف	نوع محصول	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۲,۴۵۲,۹۵۲	۱,۲۹۲,۱۴۴	رشد فروش و افزایش رقم مالیات
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۹۵,۱۲۴	۵۰,۴۳۲	رشد فروش و افزایش رقم مالیات
۳	بیمه سهم کارفرما	۹۴۵,۲۲۱	۵۹۶,۰۹۳	افزایش حقوق و دستمزد
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۱۲۹,۹۰۷	۲۹۶,۳۷۷	کاهش واردات
جمع		۳,۶۲۳,۲۰۴	۲,۲۳۵,۰۴۶	

۳-۴-۱- جزئیات فروش صادراتی

نرخ صادراتی فروش محصولات توسط هیئت مدیره مشخص می‌گردد که فروش منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ نسبت به سال گذشته ۴۲ درصد افزایش داشته است .

مبالغ – میلیون ریال

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش صادراتی	مبلغ فروش صادراتی
۱	بخش استریل	۱,۴۴۶,۲۴۱	۱۷۹,۱۵۷
۲	بخش سفالسپورین‌ها	۵,۸۹۱,۵۶۰	۹۱۴,۷۴۴
۳	بخش جامدات	۱۸,۸۶۴,۰۴۰	۱۱۰,۶۶۵
۴	بخش شربت	۱۴۴,۸۱۴	۳۹,۹۴۶
جمع		۲۶,۳۴۶,۶۵۵	۱,۲۴۴,۵۱۲

۵-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مولفه‌های اقتصادی کلان

- اساسنامه
- قانون تجارت
- قانون مالیاتهای مستقیم و ارزش افزوده
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی
- ضوابط و مقررات زیست محیطی
- قانون کار و تأمین اجتماعی

- قوانین و مقررات بورس و اوراق بهادار
- قوانین و مقررات صادرات و واردات
- قوانین و مقررات ابلاغی از سوی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
- قوانین و مقررات وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی و سازمان غذا و دارو
- مصوبات مجامع عمومی سهامداران
- مصوبات هیئت‌مدیره
- قانون مبارزه با پولشوئی
- سایر قوانین و مقررات دولتی مرتبط با کسب و کار

۱-۵-۱- تغییر و افزایش نرخ ارز از دی ماه سال ۱۴۰۴ باعث افزایش بهای تمام شده خرید مواد اولیه شده است.

۶-۱- وضعیت رقابت

مبالغ – میلیون ریال

ردیف	نام شرکت	مبلغ فروش	محصول تولیدی	کیفیت محصولات
۱	داروسازی عبیدی	۱۶۷,۴۹۸,۹۲۱	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۲	داروسازی دانا	۶۹,۶۳۰,۷۹۶	دارو/مواد اولیه	مورد تایید وزارت بهداشت
۳	کارخانجات داروپخش	۸۶,۳۶۱,۵۳۹	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۴	داروسازی اکسیر	۵۷,۹۳۲,۸۱۲	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۵	داروسازی کاسپین تامین	۴۸,۵۸۷,۶۶۸	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۶	لابراتورهای سینا دارو	۴۲,۲۱۴,۹۸۹	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۷	داروسازی فارابی	۴۰,۵۹۷,۳۴۸	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۸	زاگرس دارو	۳۶,۲۱۱,۶۱۹	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت

۷-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صباگستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۷/۱۲
۳	پایان دوره بازارگردانی	-
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۹۲,۷۳۵
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	-
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۸۵,۹۸۶
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۲۵,۳۹۲)
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۸,۱۰۲,۵۸۶
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۳,۲۱۰,۱۰۱)

۲-اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف (در صورت عدم وقوع جنگ)

شرکت داروسازی اکسیر حداکثر ظرفیت خود را برای کسب رضایت مشتریان و ذینفعان در خصوص کیفیت محصولات با تکیه بر کارکنان و بهره‌گیری از ظرفیت‌های داخلی همواره دنبال می‌کند و در این راستا اهداف و استراتژی‌هایی برای شرکت به شرح ذیل تدوین نموده است:

- برنامه‌ریزی و کنترل مستمر زنجیره تامین جهت تامین به موقع مواد اولیه و اقلام بسته‌بندی مورد نیاز شرکت با توجه به شرایط تحریم.
- تمرکز شرکت در توسعه محصولات از طریق تولید داروهای جدید با فروش و سود بالا و تلاش برای تکمیل سبد محصول مطابق استراتژی توسعه محصول شرکت.

- تولید، تأمین و عرضه به موقع محصولات با کیفیت برای نیازهای دارویی کشور .
- پیگیری اقدامات اصلاحی مورد نیاز و رفع عدم انطباق‌ها بر اساس بازرسی‌های نهادهای داخلی و خارجی و فراهم کردن شرایط لازم جهت بهبود و اخذ GMP.
- بازنگری و بهبود سیستم برنامه‌ریزی فروش و پیش‌بینی بازار و پایش مستمر فروش به ویژه محصولات جدید و استراتژیک در مراکز شرکت‌های توزیع در جهت توسعه فروش و افزایش سهم بازار.
- ایجاد مکانیزم و ساختار برای پایش مستمر و نظام‌مند قیمت تمام شده و برنامه‌ریزی برای کاهش بهای تمام شده و اخذ به موقع افزایش قیمت‌ها.
- تدوین استراتژی‌های شرکت در خصوص حوزه‌های درمانی.
- حفظ و افزایش بازارهای صادراتی بخصوص در بازارهای نوظهور.
- افزایش تعداد محصولات تولید قراردادی در راستای استفاده بهینه از ظرفیت‌های خالی تولید.
- طراحی و برنامه‌ریزی و اجرای پروژه‌های ارتقاء GMP.

۱-۲- اهداف کلان و برنامه‌های بلندمدت و کوتاه مدت

در سال ۱۴۰۴ مبلغ ۵۰۰,۲۵۷ میلیون ریال بابت ایجاد، توسعه و افزایش ظرفیت خطوط تولیدی در قالب پروژه‌های ذیل هزینه گردیده است:

مبالغ – میلیون ریال

ردیف	نام پروژه	هزینه‌های انجام شده	درصد کار انجام شده	میزان هزینه‌های آتی	زمان احتمالی بهره‌برداری
۱	پروژه خط پودر جدید استریل	۴۰۲,۱۱۶	۶۷	۱۹۷,۸۸۴	۱۴۰۵/۰۶/۳۱
۲	پروژه خط چهارم مایعات خوراکی	۲۷,۸۹۵	۷۰	۱۲,۱۰۵	۱۴۰۵/۰۶/۳۱
۳	پروژه ارتقاء GMP بخش استریل	۶۳,۰۶۶	۳۵	۱۱۶,۹۳۴	۱۴۰۵/۰۹/۳۰
۴	پروژه احداث پست برق	۲,۹۶۸	-	۳۹۷,۰۳۲	۱۴۰۵/۰۹/۳۰
۵	دستگاه مونتاژ قلم کارتریج	۴,۲۱۲	۲۱	۱۵,۷۸۸	۱۴۰۵/۰۹/۳۰
	جمع	۵۰۰,۲۵۷		۷۳۹,۷۴۳	

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

با گسترش شرکت‌های تولیدی به تدریج سهم فروش و حاشیه سود محصولات رو به کاهش بوده و شرکت‌های داروسازی برای بقاء و رقابت باید وارد بازارهای جدید شوند که تولید داروهای جدید و صادرات از جمله این بازارهاست. با این نگرش، تولید داروهای جدید و تجهیز خطوط تولیدی به تکنولوژی های برتر دنیا در برنامه تحقیق و توسعه شرکت داروسازی اکسیر قرار گرفته است، به موازات و بنا به تعهد علمی و اخلاقی به جامعه،حفظ و تداوم کیفیت از جمله برنامه‌های این شرکت می‌باشد. لذا شرکت در سال ۱۴۰۵ به دنبال افزایش صادرات و تولید محصولات جدید در راستای تحقق اهداف بودجه می‌باشد.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

در سال مالی مورد گزارش تغییرات مهمی از قبیل تغییر در برآورد عمر مفید دارایی‌های ثابت، روش‌ها و سیاست‌های اساسی حسابداری، همچنین استانداردها و ... رخ نداده است.

۲-۴- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

گزارش پایداری شرکتی

- شرکت با رویکرد توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت در جهت حضور فعال در محافل علمی مربوط به حوزه های مختلف کاری شرکت، بهبود عملکرد شرکت در حوزه تولید داروهای جدید مورد نیاز بازار (داروهایی که برای اولین بار در کشور تولید می شوند) حمایت ملی و گسترده مدیران ارشد و ارائه مقالات در کنفرانس های علمی مرتبط، دریافت تقدیرنامه بعنوان خانه بهداشت کارگری نمونه، برگزیده یکی دیگر از مصادیق رضایت نمایندگان جامعه از فعالیتهای شرکت است.

گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسائل محیط زیست :

- خرید برق مصرفی شرکت، از بورس انرژی که درصدی از این خرید از منابع تجدید پذیر می‌باشد.
- کاهش مصرف انرژی با تشکیل کارگروه رصد مصرف منابع، جهت پایش مداوم مصارف برق، گاز و آب
- پایش دوره ای و روزانه تصفیه خانه شرکت از نظر پارامتر های زیست محیطی

- استمرار اجرای سیستم مدیریت پسماند (تفکیک و امحا)
- انجام اندازه گیری عوامل زیان آور زیست محیطی شامل صدای زیست محیطی ، گازهای خروجی دودکش
- احیای فضای سبز موجود در محوطه کارخانه و اقدام به درختکاری فضای سبز
- نظارت مستمر بهداشتی بر آب شرب کارخانه و آبدارخانه .
- جداسازی آبیاری فضای سبز از آب شرب
- تمیز کردن و تعویض مرتب فیلترهای سیستم تهویه

گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت اجتماعی :

- این شرکت در سال جاری پس از تایید هلدینگ دارویی تامین و اخذ مجوز و پیرو مصوبه مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۰ معادل ۳۵,۰۰۰ میلیون یال در راستای مسولیت‌های اجتماعی پرداخت نموده است.
- اخذ تندیس کارفرمای سلامت محور استان لرستان
- انجام معاینات قبل از استخدام و ادواری سالیانه
- تشکیل کمیته حفاظت فردی و بهداشت کار به صورت ماهیانه به جهت رفع مشکلات ایمنی و بهداشتی
- شناسایی و ارزیابی ریسک ها و مخاطرات ایمنی و بهداشت
- نظارت مستمر بر عملکرد ایمنی و بهداشتی پرسنل
- تشکیل کمیته رفاهی پرسنل
- تهیه برنامه غذایی متنوع در طول ماه برای پرسنل
- پرداخت های غیرنقدی جهت کمک به معیشت پرسنل تحت عناوین روز کارگر، اعیاد ملی، اعیاد مذهبی
- پرداخت وام به پرسنل .
- تهیه و توزیع بسته های رفاهیات بین کارکنان

گزارش اقدامات انجام شده در خصوص بعد اقتصادی:

- کلیه پرونده های مالیاتی عملکرد، ارزش افزوده و حقوق تا پایان سال ۱۴۰۲ قطعی و تسویه گردیده است.
- پایش سهم بازار محصولات تولیدی شرکت داروسازی اکسیر از طریق گزارشات اعلامی توسط سازمان غذا و دارو، سندیکای صاحبان صنایع داروهای انسانی و سندیکای مکمل‌های رژیمی و غذایی ایران

۵-۲- کمیته‌های اصلی شرکت

جهت حفظ پایداری شرکت کمیته‌های تخصصی ذیل نقش کلیدی ایفا می‌کنند:

۱-۵-۲- اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی
لاله بیرامی	رئیس کمیته	حسابداری	دکتری
بهزاد مقرب کلخوران	عضو کمیته	حسابداری	کارشناسی ارشد
سید مسعود موسوی	عضو کمیته	حسابداری	کارشناسی ارشد

۲-۵-۲- اعضای کمیته ریسک

نام و نام خانوادگی	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی	پست سازمانی
محمد پرتوی شایان	حسابداری	کارشناسی	معاونت مالی و اقتصادی
حسن یزدانیان	مهندسی صنایع	کارشناسی	معاونت بازاریابی و فروش
مهدی جابر انصاری	کامپیوتر نرم افزار	کارشناسی	مدیر برنامه ریزی و انبارها (عضوکمیته)
رامین نورانی	مهندسی مکانیک	کارشناسی ارشد	مدیر فنی و مهندسی (عضوکمیته)
بهاره چهاردولی	مدیریت بازرگانی	کارشناسی ارشد	مدیر بازرگانی (عضوکمیته)

۳-۵-۲- اعضای کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی	پست سازمانی
وحیده چالاکی	داروسازی	دکتری	عضو غیرموظف هیات مدیره (رییس کمیته)
سعید دانش آموز	داروسازی	دکتری	عضو مستقل (عضو کمیته)
علیرضا یکتا دوست حسینی	داروسازی	دکتری	عضو مستقل (عضو کمیته)

۴-۵-۲- اعضای کمیته اعتبارسنجی مشتریان

نام و نام خانوادگی	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی	پست سازمانی
میثم نورمحمدی	مدیریت	دکتری	(عضوکمیته)
محمد پرتوی شایان	حسابداری	کارشناسی	معاونت مالی و اقتصادی (عضو کمیته)
معصومه کاظمی	مدیریت کسب و کار	کارشناسی ارشد	مدیر فروش (عضو کمیته)
داود گودرزی	مدیریت دولتی	کارشناسی ارشد	مدیرحراست (عضوکمیته)
عبدالوحید زاهدی	حقوق خصوصی	دکتری	مشاور حقوقی

۵-۵-۲- اعضای کمیته وصول مطالبات

نام و نام خانوادگی	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی	پست سازمانی
میثم نورمحمدی	مدیریت	دکتری	(عضوکمیته)
محمد پرتوی شایان	حسابداری	کارشناسی	معاونت مالی و اقتصادی (عضو کمیته)
محمد تقی یاوری	حسابداری	کارشناسی ارشد	مدیر مالی (عضو کمیته)
معصومه کاظمی	مدیریت کسب و کار	کارشناسی ارشد	مدیر فروش (عضو کمیته)

۶-۲- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت

وضعیت رتبه‌بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی در سال مالی مورد گزارش و سال مالی قبل بر اساس اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
کیفیت افشا و اطلاع رسانی (رتبه)	۹	۲۸
تعداد روزهای گشایش نماد	۳۲۶	۳۶۰
تعداد روزهای معاملاتی	۲۰۰	۲۳۶

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع مالی

مهمترین منبع در دسترس شرکت، سرمایه انسانی متخصص و متعهد می‌باشد که بالاترین تاثیر را در روند رشد شرکت دارد. منابع مالی و نحوه تأمین آن شامل مطالبات تجاری، تسهیلات ریالی، افزایش سرمایه، اخذ اعتبار از فروشندگان است که کنترل این منابع در راستای ایجاد توازن در شرکت از طریق مدیریت منابع و مصارف برای تأمین سرمایه در گردش است که اتخاذ سیاستهای جدید در خصوص وصول مطالبات از شرکتهای پخش و اخذ اعتبار از تامین کنندگان در بازپرداخت بدهی ها است. ضمنا در این راستا شرکت تسهیلات ریالی کم بهره را با تسهیلات فعلی جایگزین نموده است.

۳-۲- مصارف

مهم‌ترین مصارف شرکت، مصرف مواد اولیه و بسته بندی تولیدی به مبلغ ۲۲,۲۷۲,۴۲۴ میلیون ریال می‌باشد که سهم ۷۰ درصدی از مبلغ ۳۱,۸۰۰,۶۳۰ میلیون ریالی بهای تمام شده کالای فروش رفته را تشکیل می‌دهد.

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

۳-۳-۱- ریسک نوسانات نرخ بهره، افزایش سپرده تسهیلات و عدم پرداخت تسهیلات

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه‌های مالی و یا افزایش سپرده اخذ تسهیلات توسط بانک‌ها می‌تواند باعث کاهش سود خالص و همچنین عدم پرداخت تسهیلات از طرف بانک‌ها باعث کاهش جریان ورودی وجه نقد و کاهش عملیات شرکت می‌گردد چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین می‌شود.

۳-۳-۲- ریسک نوسانات نرخ ارز

با توجه به اینکه قسمت عمده‌ای از خرید مواد اولیه، مواد مصرفی، قطعات یدکی و ماشین آلات، وارداتی می‌باشد افزایش قابل توجه نرخ ارز و یا تغییر سیاست‌های تخصیص ارز به شرکت‌های دارویی از نرخ رسمی به نیمایی می‌تواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت می‌شود.

۳-۳-۳- ریسک سیاسی و قانونی

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه، قطعات و لوازم یدکی، خرید ماشین‌آلات جدید، هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم‌های بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می‌تواند باعث کاهش فعالیت‌های شرکت و نهایتاً کاهش سود خالص شرکت شود.

۴-۳-۳- ریسک تجاری

در خصوص محصولات مشابه تولید داخل بخصوص محصولات جدید که درصد بالایی واردات، توسط شرکت‌های وارداتی یا وابسته به شرکت‌های خارجی صورت می‌گیرد احتمال از دست رفتن فرصت جهت ورود به بازار یا گرفتن سهم بازار بشدت کاهش می‌یابد. شرکت برای کاهش ریسک‌های فوق بدنبال جایگزین نمودن تسهیلات ریالی کم بهره و بدون سپرده، تولید محصولات بی‌رقیب و یا کم رقیب با حاشیه سود بالا، اتخاذ سیاست‌های فروش در خصوص کاهش مطالبات سررسید شده از شرکت‌های پخش و توسعه فروش صادراتی با کیفیت می باشد.

۵-۳-۳- روابط مهم با ذینفعان

ذینفعان شرکت به سه گروه سهامداران، مشتریان و تامین‌کنندگان تقسیم می شوند. که انتظارات هریک به شرح ذیل تامین می گردد:

- سهامداران: حضور نمایندگان در جلسات هیئت‌مدیره و مجامع و مکاتبات اداری
- مشتریان: بالا بردن کیفیت محصولات، تنوع و تحویل به موقع، تعیین سطح سود آوری مناسب
- تامین‌کنندگان : تعامل دو طرفه، اعمال سیاست‌های پایدار و پرداخت‌های به موقع طبق شرایط قرارداد

۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

-در سال جاری شرکت مبلغ ۳۴,۱۴۲,۳۲۵ میلیون ریال معادل ۵۹ درصد از فروش خالص خود و همچنین مبلغ ۵۹,۵۱۲ میلیون ریال فروش مواد اولیه را به شرکت‌های گروه دارویی تامین انجام داده است.

-مبلغ ۲،۸۳۸،۶۸۴ میلیون ریال معادل۱۶ درصد از خرید داخلی و مبلغ ۱۶,۶۹۲ میلیون ریال بابت اجاره ساختمان از شرکت‌های گروه دارویی تامین صورت پذیرفته است.

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

ردیف	خواهان	خوانده	موضوع	مبالغ به میلیون ریال	اهم اقدامات انجام شده
۱	شرکت داروسازی اکسیر	حسن علی جان احمد نژاد	خسارت بابت مکمل های داروئی	-	این پرونده توسط هلدینگ دارویی تامین در حال پیگیری است و شرکت به هلدینگ جهت این موضوع وکالت داده است.
۲	شرکت داروسازی اکسیر	شرکت پخش ارشیا دارو	مطالبه وجه چک بابت فروش محصولات	۱۴,۳۶۱	وصول بخشی از مطالبات و پیگیری وصول مابقی طلب طبق حکم دادگاه
۳	شرکت داروسازی اکسیر	محمد خزائی و بانک ملت	جعل چک	۱۵۳,۷۰۰	اقامه دعوا

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

مبالغ – میلیون ریال

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۵۶,۶۸۸,۳۰۰	۴۰,۹۷۶,۸۶۷
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۱,۲۴۴,۵۱۲	۸۷۸,۷۱۴
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۷,۹۳۲,۸۱۲	۴۱,۸۵۵,۵۸۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۱,۸۰۰,۶۳۰)	(۲۴,۰۰۵,۳۴۸)
سود ناخالص	۲۶,۱۳۲,۱۸۲	۱۷,۸۵۰,۲۳۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۹۴۲,۵۳۵)	(۱,۳۲۰,۷۳۲)
سایر درآمدها	۱۴۵,۷۱۵	۸۳,۳۸۹
سایر هزینه ها	(۲۰,۸۷۱)	(۲۲,۱۳۶)
سود عملیاتی	۲۴,۳۱۴,۴۹۱	۱۶,۵۹۰,۷۵۴
هزینه های مالی	(۴,۵۶۹,۱۵۸)	(۴,۶۲۶,۳۳۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۴۶,۸۵۸	۵۲۸,۵۱۴
سود قبل از کسر مالیات	۱۹,۹۹۲,۱۹۱	۱۲,۴۹۲,۹۳۷
هزینه مالیات بر درآمد	(۴,۴۹۳,۸۴۸)	(۲,۲۰۲,۲۹۴)
سود خالص	۱۵,۴۹۸,۳۴۳	۱۰,۲۹۰,۶۴۳

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

سود هر سهم مصوب مجمع سال ۱۴۰۳ مبلغ ۳,۵۵۵ ریال و سال ۱۴۰۲ مبلغ ۳,۱۲۰ریال است

طبق مصوبه آخرین مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۰ وضعیت پرداخت سود سهام به شرح ذیل می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

گروه سهامداران	مانده اول سال	سود سهام مصوب	پرداخت شده	افزایش سرمایه	مانده پایان سال
حقیقی – کل مبلغ (سجامی و غیرسجامی)	۹,۳۰۸	۴۷۱,۱۱۴	۳۵۶,۵۶۶	-	۱۲۳,۸۵۶
سبدهای سرمایه گذاری – کل مبلغ قابل پرداخت	-	۱۱۳,۹۶۷	۱۱۳,۹۶۷	-	-
صندوق‌های سرمایه‌گذاری– کل مبلغ قابل پرداخت	۷۹,۵۴۳	۴۴۲,۵۹۴	۴۸۷,۹۹۲	-	۳۴,۱۴۵
حقوقی – کل مبلغ قابل پرداخت	۹,۲۴۲,۶۰۲	۶,۹۷۱,۰۷۵	۶,۵۱۹,۵۶۸	۲,۱۵۰,۰۰۰	۷,۵۴۴,۱۰۹
جمع کل	۹,۳۳۱,۴۵۳	۷,۹۹۸,۷۵۰	۷,۴۷۸,۰۹۳	۲,۱۵۰,۰۰۰	۷,۷۰۲,۱۱۰

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه‌گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه‌گذاری
زاگرس فارمد پارس	–	۱۴	۵۶	–	۱۴	۴۸
داروپخش	–	۱۹	۲۸	–	۱۹	۲۴
بانک خاورمیانه	–	۵	۴	–	۵	۳
پخش دارویی اکسیر	۱۹,۷	۱۰۸,۳۵۰	۲۳۹,۰۱۴	۱۹,۷	۹۲,۵۹۰	۲۹۰,۵۷۵
داروپخش باکو	۱۰	۱,۱۳۲	–	۱۰	۱,۱۳۲	-
پارس دارو	–	۷۷	۱۸	–	۷۵	۸
اوزان	–	–	–	–	–	–
جمع	–	**۱۰۹,۵۹۷**	**۲۳۹,۱۲۰**	–	**۹۳,۸۳۵**	**۲۹۰,۶۵۸**

۴-۴- تحلیل حساسیت

مبالغ – میلیون ریال

تحلیل حساسیت ارزی					
نرخ دلار نیمایی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
درآمد عملیاتی	۷۴,۲۲۹,۶۲۷	۷۴,۲۲۹,۶۲۷	۷۴,۲۲۹,۶۲۷	۷۴,۲۲۹,۶۲۷	۷۴,۲۲۹,۶۲۷
بهای تمام شده	(۴۰,۳۲۶,۱۹۵)	(۴۱,۹۰۹,۱۷۷)	(۴۳,۴۹۲,۱۵۹)	(۴۵,۰۷۵,۱۴۱)	(۴۶,۶۵۸,۱۲۳)
سود ناخالص	۳۳,۹۰۳,۴۳۲	۳۲,۳۲۰,۴۵۰	۳۰,۷۳۷,۴۶۸	۲۹,۱۵۴,۴۸۶	۲۷,۵۷۱,۵۰۱
سود خالص	۲۰,۵۴۸,۰۷۲	۱۹,۴۵۲,۸۷۴	۱۸,۳۵۷,۶۷۶	۱۷,۲۶۲,۴۷۸	۱۶,۱۶۷,۲۸۱
سود هر سهم	۲,۲۲۹	۲,۱۱۰	۱,۹۹۱	۱,۸۷۲	۱,۷۵۴

مفروضات تحلیلی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۵

نرخ دلار طی برآورد سال ۱۴۰۵ معادل ۱,۱۹۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است که در تحلیل حساسیت های فوق نرخ های پایین تر و بالاتر در نظر گرفته شده است.

با توجه به عملکرد سال ۱۴۰۴ برآورد می گردد ۴۰ ٪ از خریدهای شرکت جهت تامین مواد اولیه سال ۱۴۰۵ از محل منابع خارجی صورت پذیرد و همچنین بخش عمده ای از خریدهای داخلی نیز مستقیما متاثر از نوسانات نرخ ارز قرار گیرند.

نتایج واقعی متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

مبالغ – میلیون ریال

شرح	بودجه ۱۴۰۴	عملکرد سال ۱۴۰۴	دلایل انحراف
اطلاعات مقدار تولید و فروش			
مقدار تولید محصولات استریل	۱۸۱,۲۹۸,۹۲۰	۱۵۲,۶۷۲,۰۴۵	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار تولید محصولات جامدات	۷۷۵,۷۰۹,۰۸۸	۷۶۹,۱۲۴,۸۵۳	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار تولید محصولات سفالسپورین	۱۵۷,۹۱۱,۰۰۶	۱۰۷,۱۹۱,۱۲۸	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار تولید محصولات شربت	۱۴,۳۸۴,۹۲۰	۱۵,۶۰۳,۶۲۵	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات استریل	۱۶۴,۸۱۷,۲۰۰	۱۵۳,۸۶۰,۶۸۳	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات جامدات	۷۰۵,۱۹۰,۰۸۰	۷۷۲,۹۰۲,۰۶۴	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات سفالسپورین	۱۴۳,۵۵۵,۴۶۰	۱۰۶,۷۶۲,۷۶۲	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات شربت	۱۳,۰۷۷,۲۰۰	۱۵,۹۷۵,۶۵۷	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
اطلاعات مبلغ فروش و بهای تمام شده			
مبلغ فروش محصولات استریل	۲۹,۷۹۰,۴۵۵	۳۰,۷۰۸,۹۵۶	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مبلغ فروش محصولات جامدات	۷,۲۷۹,۸۸۰	۹,۸۵۴,۲۲۹	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مبلغ فروش محصولات سفالسپورین	۱۳,۵۷۵,۷۲۲	۱۱,۴۶۸,۷۱۲	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مبلغ فروش محصولات شربت	۲,۸۰۳,۷۰۴	۴,۹۸۷,۳۳۹	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
درآمد ارائه خدمات	۶۰۰,۰۰۰	۹۱۳,۵۷۶	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳۲,۴۱۶,۳۶۵	۳۱,۸۰۰,۶۳۰	کنترل هزینه ها و افزایش بهره وری
اطلاعات نسبت‌های مالی			
حاشیه سود ناخالص	۴۰٪	۴۵٪	افزایش قیمت، بهینه سازی سبد محصولات و تولید به هنگام
هزینه‌های مالی به فروش	۱۱٪	۸٪	تسویه اصل برخی از تسهیلات مالی به دلیل سیاست های انقباضی بانک ها
دوره وصول مطالبات	۲۹۲	۲۳۱	پیگیری مستمر مطالبات
حاشیه سود خالص	۲۱٪	۲۷٪	افزایش قیمت، بهینه سازی سبد محصولات و تولید به هنگام
نسبت بازده دارایی‌ها	۱۶٪	۲۳٪	افزایش درصد سود خالص
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۴۷٪	۵۲٪	افزایش درصد سود خالص نسبت به بودجه

۵-۲- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی نسبت به سال مالی قبل ۳۸ درصد افزایش یافته است که ناشی از افزایش قیمت، بهینه سازی سبد محصولات، تولید به هنگام، افزایش بهره وری، مدیریت و برنامه‌ریزی زنجیره تامین و کشش بازار است.

۵-۳- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

نسبت بهای تمام شده به درآمد عملیاتی نسبت به سال مالی قبل ۲ درصد کاهش داشته که علت اصلی آن ناشی از اخذ افزایش نرخ‌های فروش محصولات متناسب با افزایش هزینه های تولید و کنترل هزینه های تولید بوده است.

۵-۴- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال مالی قبل ۴۷ درصد افزایش یافته است که علت اصلی آن افزایش هزینه پورسانت‌های فروش و حقوق و مزایای کارکنان طبق بخشنامه شورای عالی کار افزایش می‌باشد.

۵-۵- سایر اقلام عملیاتی

سایر اقلام عملیاتی طی سال مالی مورد گزارش عمدتاً مربوطه به سود تسعیر دارایی‌ها و بدهی‌های ارزی عملیاتی است.

۵-۶- هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی نسبت به سال مالی قبل ۱ درصد کاهش یافته است که عمدتاً ناشی از تسویه اصل تسهیلات بانکی می باشد.

۵-۷- سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

سایر درآمد و هزینه‌های غیرعملیاتی طی سال مالی مورد گزارش عمدتاً مربوطه به فروش مواد اولیه ، سود سهام و جرایم مالیات عملکرد سال های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ است.

۸-۵- اطلاعات اعضای هیات مدیره

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	تحصیلات	سوابق اجرایی	تاریخ عضویت در هیات مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت
شرکت سرمایه گذاری دارویی تأمین	لاله بیرامی	رییس هیات مدیره - غیرموظف	دکتری تخصصی - حسابداری	بیش از ۱۸ سال سابقه اجرایی در سمت‌های مدیریت و ریاست حسابداری و حسابرسی داخلی-عضو جامعه حسابرسان داخلی و حسابرسان خبره ایران -مدیر ارتقا شفافیت و پیگیری گزارش های حسابرسی شرکت های سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱۴۰۳/۱۰/۲۶	۲۸/۳۵
شرکت داروپخش	میثم نورمحمدی	مدیر عامل و نایب رییس هیات مدیره - موظف	دکتری تخصصی شیمی	بیش از ۲۰ سال سابقه مدیریت و مدیر عاملی و عضویت در هیات مدیره شرکت‌های بورسی و غیر بورسی در صنعت دارو نظیر داروسازی ابوریحان، شرکت دارویی لقمان، لابراتوارهای سینادارو،پخش سراسری تجهیزگران طب نوین و داروهای دامی داروپخش	۱۴۰۵/۰۳/۱۳	۵۲/۸۱
شرکت داروسازی کاسپین تامین	محمد پرتوی شایان	معاون مالی اقتصادی و عضو هیات مدیره - موظف	کارشناسی حسابداری	۲۲سال سابقه کار در سمت های ریاست، مدیریت و معاونت مالی در شرکتهای خودرو سازی و دارویی بورسی و عضویت در هیات مدیره شرکتهای دارویی تامین	۱۴۰۳/۰۳/۲۲	کمتر از ۱ درصد
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	وحیده چالاکی	عضو هیات مدیره - غیرموظف	دکتری داروسازی	دارای سوابق مسئول فنی در داروخانه و شرکت‌های پخش و وارداتی دارویی، عضو کمیته روسای داروخانه‌های مرجع کشور و کارگروه کمیته مدیریت تامین و دسترسی دارویی سازمان غذا و دارو ، نایب رییس انجمن علمی داروسازان ایران	۱۴۰۴/۰۳/۲۱	کمتر از ۱ درصد
شرکت ره آورد تامین	فاقد نماینده					کمتر از ۱ درصد

جنگ تحمیلی رمضان و آثار احتمالی آن

تأثیر جنگ بر اقتصاد کلان کشور و به تبع آن صنعت دارو و شرکت داروسازی اکسیر، فراتر از میدان نبرد است. این تأثیر ابتدا با کاهش نقدینگی و افزایش نرخ خرید مواد اولیه و بسته بندی داخلی بار سنگینی بر شرکت تحمیل کرده است.

آثار جنگ مذکور بر برخی از شاخص های عملکردی شرکت به شرح ذیل است:

ریسک وصول مطالبات:

با توجه به وقوع جنگ تحمیلی و افزایش درگیری نظامی از تاریخ ۹ اسفند ماه ، اختلال در وصول مطالبات از شرکتهای پخش و مراکز دولتی به تبع تعطیلی و یا کارکرد حداقلی بانکها، ادارات دولتی ، دانشگاههای علوم پزشکی و برگشتی چکهای داروخانه و اختلال در سیستم برخی بانکها تاثیر چشمگیری در مبالغ وصول مطالبات طی ماههای اخیر داشته است.

ریسک نقدینگی:

با توجه به افزایش نرخ ارز در سال گذشته توسط بانک مرکزی و حذف ارز ترجیحی بسیاری از مواد اولیه از ابتدای سال ۱۴۰۵، سیاستهای انقباظی بانکها در خصوص پرداخت تسهیلات و تشدید دوره وصول مطالبات صنعت دارو ، شرکت دارای ریسک تامین نقدینگی جهت انجام خریدهای مواد اولیه داخلی و خارجی با توجه به حجم ریالی آن می باشد لذا الویت تامین و تولید در کوتاه مدت با داروهای می باشد که دارای اهمیت استراتژیک در کشور می باشد.

ریسک تامین به موقع کالا و حمل:

با توجه به وقوع جنگ که منجر به ریسک حمل کالا با توجه به محدودیت های حمل و نقل دریایی و هوایی ایران، افزایش کرایه حمل های زمینی و طولانی شدن مدت زمان ارسال کالا جهت ورود به کشور می گردد تامین مواد اولیه خارجی با مدت زمانی طولانی تر امکان پذیر می باشد.

اقدامات شرکت در حوزه مدیریت و انتقال ریسک

جایگزین نمودن مسیرهای حمل زمینی و دریایی و انتقال مواد اولیه از طریق کشورهای همسایه همچون ترکیه، پاکستان و ...

پیگیری و اخذ مطالبات از شرکتهای پخش به صورت نقدی و یا اوراق ریالی با سررسید کمتر از شش ماه

پیگیری اخذ مصوبات و افزایش حد اعتباری تسهیلات از بانکها جهت تامین کسری نقدینگی

جایگزینی خرید های داخلی برخی مواد اولیه به جای واردات با قیمت مناسب و حفظ حاشیه سود محصولات

تامین نقدینگی جهت واردات از محل وجوه صادراتی

صورت جریان وجه نقد به روش مستقیم :

(مبالغ به میلیون ریال)

	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی		
دریافت های نقدی از مشتریان	۳۵,۰۰۳,۰۱۳	۲۵,۸۶۳,۱۱۲
پرداخت های نقدی به تامین کنندگان و کارکنان	(۲۱,۸۷۶,۴۴۷)	(۱۶,۵۳۰,۸۱۶)
نقد حاصل از عملیات	۱۳,۱۲۶,۵۶۶	۹,۳۳۲,۲۹۶
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بردرآمد	(۲,۴۵۲,۹۵۲)	(۱,۲۹۲,۱۴۴)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۱۰,۶۷۳,۶۱۴	۸,۰۴۰,۱۵۲
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری		
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱,۸۴۶,۳۵۳)	(۹۹۷,۴۵۳)
دریافت‌های نقدی برای فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۷,۵۲۰	۶,۴۰۰
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	-	(۳,۳۰۷)
دریافت‌های ناشی از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۴۲,۴۰۵	-
دریافت‌های ناشی از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۴۲۴	۱,۱۸۰
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱,۷۹۶,۰۰۴)	(۹۹۳,۱۸۰)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	۸,۸۷۷,۶۱۰	۷,۰۴۶,۹۷۲
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی		
دریافت‌های ناشی از فروش سهام خزانه	۴۳,۵۸۱	۲۹,۷۴۲
پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه	(۸۵,۹۸۶)	(۳۲,۶۳۷)
دریافت‌های ناشی از تسهیلات	۱۶,۴۳۳,۹۸۱	۳۰,۵۸۵,۹۴۰
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۹,۶۱۸,۵۰۰)	(۳۰,۸۶۳,۵۹۶)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳,۵۲۰,۹۳۲)	(۴,۵۵۸,۴۲۷)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۲,۴۱۸,۰۹۳)	(۳,۳۸۶,۵۵۴)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	(۹,۱۶۵,۹۴۹)	(۸,۲۲۵,۵۳۲)
خالص (کاهش) در موجودی نقد	(۲۸۸,۳۳۹)	(۱,۱۷۸,۵۶۰)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱,۰۵۹,۶۸۱	۲,۱۷۴,۰۴۴
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۹۷,۵۸۱	۶۴,۱۹۷
مانده موجودی نقد در پایان سال	۹۶۸,۹۲۳	۱,۰۵۹,۶۸۱
معاملات غیر نقدی	۷,۲۱۰,۰۰۰	۱,۴۳۳,۵۵۶