شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
ماهیت کسب و کار	۴
اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۸
مهمترین منابع، ریسک‌ها	۱۳
نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۶
مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد	۱۹
جمع بندی	۲۱

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 اخیر 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، گزارش تفسیری مدیریت شرکت داروسازی اکسیر برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ که در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۰ به تائید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت دارویی ره آورد تامین	دکتر محمد میرزایی	رییس هیات مدیره- غیرموظف	
شرکت داروپخش	دکتر عاصم عبدالله پور	مدیرعامل و نایب رییس هیات مدیره- موظف	
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	دکتر لاله بیرامی	عضو هیات مدیره- غیرموظف	
شرکت کاسپین تامین	محمد پرتوی شایان	معاون مالی اقتصادی و عضو هیات مدیره- موظف	
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	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	۷۱.۹۷۰.۰۰۰	۱۵۱.۳۰۱.۸۰۰
بخش جامدات	عدد	۸۱۱.۰۰۰.۰۰۰	۸۵۰.۵۸۱.۰۵۴
بخش سفالسپورین	عدد	۸۱.۳۷۵.۰۰۰	۸۰.۲۳۰.۷۹۷
بخش شربت	عدد	۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱۴.۹۹۳.۱۳۹

۱-۱-۱- ظرفیت‌های عملی بر اساس میانگین تولید واقعی دوره‌های مشابه سال‌های ۱۴۰۰ ، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ 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.

طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۷.۵۰۳.۰۰۴میلیون ریال خرید خارجی و ۱۱.۹۳۷.۳۵۲میلیون ریال خرید داخلی صورت گرفته است.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه‌گیری	میزان مصرفی	تامین کنندگان
۱	انسولین	کیلوگرم	۱۲۲	خارجی
۲	آزیترومایسین	کیلوگرم	۱۵.۰۴۶	داخلی/خارجی
۳	سفکسیم	کیلوگرم	۲۴.۴۹۳	داخلی/خارجی
۴	سفالکسین	کیلوگرم	۲۲.۸۳۶	داخلی
۵	انوکساپارین	کیلوگرم	۱۲۴	خارجی

۳-۱- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت داروسازی اکسیر در دوره مالی مورد گزارش با حجم فروش ریالی خالص ۴۱.۸۵۵.۵۸۱ میلیون ریال در رده اول شرکت‌های تولید کننده محصول نهایی گروه دارویی تامین و همواره جزء سه 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 ۴۵.۴۶۱.۰۵۸ 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	۱۴۷.۶۵۶.۳۸۹	۲۲.۰۶۴.۵۷۰	-
۲	بخش سفالسپورین‌ها	۱۲۵.۸۶۶.۶۱۴	۹.۸۵۹.۹۹۲	-
۳	بخش جامدات	۷۲۷.۱۴۴.۵۵۷	۸.۴۲۷.۹۶۶	-
۴	بخش شربت	۱۸.۵۱۶.۷۰۹	۵.۱۰۸.۵۳۰	-
	جمع	۱.۰۱۹.۱۸۴.۲۶۹	۴۵.۴۶۱.۰۵۸	-

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 ژن، پخش البرز و پخش مشاطب است.

۲-۴-۱- وضعیت پرداخت‌ها به دولت

مبالغ – میلیون ریال

ردیف	نوع محصول	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱.۲۹۲.۱۴۴	۱.۵۶۰.۵۲۹	به دلیل مشکلات نقدینگی
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۵۰.۴۳۲	۷۰.۰۰۰	اخذ اعتبار مالیات بر ارزش افزوده
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۹۶.۰۹۳	۳۷۶.۹۸۲	افزایش حقوق و دستمزد
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۲۹۶.۳۷۷	۱۸۴.۵۶۲	-
جمع		۲.۲۳۵.۰۴۶	۲.۱۹۲.۰۷۳	

۳-۴-۱- جزئیات فروش صادراتی

نرخ صادراتی فروش محصولات توسط هیئت مدیره مشخص می‌گردد که فروش منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۲۸۴ درصد افزایش داشته است .

مبالغ – میلیون ریال

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش صادراتی	مبلغ فروش صادراتی
۱	بخش استریل	۳.۹۹۴.۰۹۰	۲۳۰.۶۷۸
۲	بخش سفالسپورین‌ها	۶.۳۳۲.۵۲۵	۵۶۳.۷۸۶
۳	بخش جامدات	۹.۳۶۲.۸۳۶	۶۱.۶۱۶
۴	بخش شربت	۱۲۳.۷۳۵	۲۲.۶۳۴
جمع		۱۹.۸۱۳.۱۸۶	۸۷۸.۷۱۴

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
- 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 نرخ ارز از دولتی به نیمایی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۳ 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	۹۵.۹۴۰.۱۰۰	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۲	داروسازی دانا	۴۹.۶۳۹.۴۰۷	دارو/مواد اولیه	مورد تایید وزارت بهداشت
۳	داروسازی اکسیر	۴۱.۸۵۵.۵۸۱	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۴	کارخانجات داروپخش	۳۷.۱۹۹.۳۶۶	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۵	داروسازی فارابی	۲۸.۴۰۷.۴۹۹	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۶	زاگرس دارو	۲۵.۹۶۱.۳۵۳	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۷	داروسازی کاسپین تامین	۲۵.۳۳۳.۰۰۶	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۸	لابراتورهای سینا دارو	۲۴.۱۶۵.۶۱۹	دارو	مورد تایید وزارت بهداشت
۹	تولید مواد اولیه داروپخش	۲۱.۹۲۶.۲۰۷	دارو/ مواد اولیه	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)	۳۲.۶۳۷
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۲۴.۴۹۶
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱.۰۰۵.۵۴۰
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۷۲۶.۶۵۹

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

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 و 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 ۱۴۰۳ مبلغ ۴۱۹.۲۷۹ 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	۳۴۵.۳۶۵	۶۰	۲۵۴.۶۳۵	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۲	پروژه ساخت دستگاه چک چشمی شماره ۲	۱۶.۱۶۶	۷۵	۳.۸۳۴	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
۳	پروژه خط چهارم مایعات خوراکی	۴۹۸	-	۱۹.۵۰۲	۱۴۰۴/۰۷/۳۰
۴	پروژه بهبودGMP بخش جامدات	۵۷.۲۵۰	۳۷	۹۲.۷۵۰	۱۴۰۴/۰۷/۳۰
	جمع	۴۱۹.۲۷۹	-	۳۷۰.۷۲۱	-

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

با گسترش شرکت‌های تولیدی به تدریج سهم فروش و حاشیه سود این 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 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 ۱۴۰۴ 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، همچنین دریافت تقدیرنامه از فرماندار بروجرد، دریافت تقدیرنامه از وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی 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 :

- شرکت اکسیر، برگزیده صنعت سبز استانی از سوی سازمان حفاظت محیط زیست است که دست آورد نگرش مثبت شرکت در کمک به جامعه است .

- 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

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 ۱۴۰۳/۰۳/۱۰ معادل ۶،۶۰۰ میلیون یال در راستای مسولیت‌های اجتماعی پرداخت نموده است.

گزارش اقدامات انجام شده در خصوص بعد اقتصادی:

- کلیه پرونده های مالیاتی عملکرد، ارزش افزوده و حقوق تا پایان سال ۱۴۰۱ 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
- جهت حفظ پایداری شرکت کمیته‌های تخصصی ذیل نقش کلیدی ایفا می‌کنند:

۵-۲- کمیته‌های اصلی شرکت

۱-۵-۲- اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی
لاله بیرامی	رئیس کمیته	حسابداری	دکتری
سید علی اکبر تیموریان	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
مهدی جابر انصاری	کامپیوتر نرم افزار	کارشناسی	مدیر برنامه ریزی و انبارها (عضوکمیته)
بهاره چهاردولی	مدیریت بازرگانی	کارشناسی ارشد	مدیر بازرگانی (عضوکمیته)
محمد تقی یاوری	حسابداری	کارشناسی ارشد	مدیر مالی (عضو کمیته)
رامین نورانی	مهندسی مکانیک	کارشناسی ارشد	مدیر فنی و مهندسی (عضوکمیته)
داود گودرزی	مدیریت دولتی	کارشناسی ارشد	مدیرحراست (عضوکمیته)

۳-۵-۲- اعضای کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی	پست سازمانی
عاصم عبدالله پور	شیمی	دکتری	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره (عضوکمیته)
محمد میرزایی	داروسازی	دکتری	عضو غیرموظف هیئت مدیره (عضو کمیته)
لاله بیرامی	حسابداری	دکتری	عضو غیرموظف هیئت مدیره (عضو کمیته)

۴-۵-۲- اعضای کمیته اعتبارسنجی مشتریان

نام و نام خانوادگی	رشته تحصیلی	مدرک تحصیلی	پست سازمانی
عاصم عبدالله پور	شیمی	دکتری	مدیر عامل (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
عاصم عبدالله پور	شیمی	دکترا	مدیر عامل (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 دوره مالی مورد گزارش و سال مالی قبل بر اساس اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
کیفیت افشا و اطلاع رسانی (رتبه)	۲۸	۴۰
تعداد روزهای گشایش نماد	۳۶۰	۳۶۱
تعداد روزهای معاملاتی	۲۳۶	۲۴۱

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 ۱۷.۸۸۱.۴۷۵ میلیون ریال می‌باشد که سهم ۷۴ درصدی از مبلغ ۲۴.۰۰۵.۳۴۸ 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 گردد چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین می‌شود.

۲-۳-۳- 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 ۲۴.۴۰۵.۶۳۴ میلیون ریال معادل ۵۸ درصد از فروش خالص خود و همچنین مبلغ ۱۴۸.۶۳۱ میلیون ریال فروش مواد اولیه را به شرکت‌های گروه دارویی تامین انجام داده است.

-مبلغ ۳.۲۸۹.۳۴۵ میلیون ریال معادل ۲۸ درصد از خرید داخلی و مبلغ ۱۲.۳۶۵ 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	۱۶.۹۶۱	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	بانک کارآفرین	شرکت داروسازی اکسیر	تعهدات ارزی واردات	-	در حال پیگیری

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

مبالغ – میلیون ریال

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۴۰.۹۷۶.۸۶۷	۳۷.۴۷۴.۹۰۴
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۸۷۸.۷۱۴	۲۲۸.۹۷۸
جمع درآمدهای عملیاتی	۴۱.۸۵۵.۵۸۱	۳۷.۷۰۳.۸۸۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۴.۰۰۵.۳۴۸)	(۲۱.۰۸۱.۱۲۵)
سود ناخالص	۱۷.۸۵۰.۲۳۳	۱۶.۶۶۲.۷۵۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱.۳۲۰.۷۳۲)	(۸۴۹.۳۷۱)
سایر درآمدها	۸۳.۳۸۹	۳۷.۱۱۶
سایر هزینه ها	(۲۲.۱۳۶)	(۵۰.۰۳۷)
سود عملیاتی	۱۶.۵۹۰.۷۵۴	۱۵.۷۶۰.۴۶۵
هزینه های مالی	(۴.۶۲۶.۳۳۱)	(۳.۷۳۶.۴۲۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۲۸.۵۱۴	۲۶۰.۳۱۱
سود قبل از کسر مالیات	۱۲.۴۹۲.۹۳۷	۱۲.۲۸۴.۳۴۸
هزینه مالیات بر درآمد	(۲.۲۰۲.۲۹۴)	(۲.۲۷۲.۱۵۷)
سود خالص	۱۰.۲۹۰.۶۴۳	۱۰.۰۱۲.۱۹۱

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

سود هر سهم مصوب مجمع سال ۱۴۰۲ مبلغ ۳.۱۲۰ ریال و سال ۱۴۰۱ مبلغ ۳.۴۶۰ریال است

طبق مصوبه آخرین مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۰ وضعیت پرداخت سود سهام به شرح ذیل می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

گروه سهامداران	مانده اول دوره	سود سهام مصوب	پرداخت شده	مانده پرداخت نشده
حقیقی – کل مبلغ (سجامی و غیرسجامی)	۷.۱۶۶	۳۸۴.۵۲۳	۳۸۲.۳۸۱	۹.۳۰۸
سبدهای سرمایه گذاری – کل مبلغ قابل پرداخت	-	۹۶.۱۴۶	۹۶.۱۴۶	-
صندوق‌های سرمایه‌گذاری- کل مبلغ قابل پرداخت	۴۳.۶۸۹	۲۹۸.۰۲۸	۲۶۲.۱۷۴	۷۹.۵۴۳
حقوقی – کل مبلغ قابل پرداخت	۵.۶۴۷.۱۵۲	۶.۲۴۱.۳۰۳	۲.۶۴۵.۸۵۳	۹.۲۴۲.۶۰۲
جمع کل	۵.۶۹۸.۰۰۷	۷.۰۲۰.۰۰۰	۳.۳۸۶.۵۵۴	۹.۳۳۱.۴۵۳

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

مبالغ به میلیون ریال

نام شرکت	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه‌گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه‌گذاری
زاگرس فارمد پارس	-	۱۴	۴۸	-	۱۴	۲۳
داروپخش	-	۱۹	۲۴	-	۱۹	۵۳
بانک خاورمیانه	-	۵	۳	-	۵	۱
پخش دارویی اکسیر	۱۹.۷	۹۲.۵۹۰	۲۹۰.۵۷۵	۱۹.۷	۹۲.۵۹۰	۲۴۹.۵۹۹
اکسیر فارما کانادا	–	-	-	۱۷	-	-
داروپخش باکو	۱۰	۱.۱۳۲	-	۱۰	۱.۱۳۲	-
اکسیر فارما پارس	-	-	–	۱۷	۱۸	-
پارس دارو		۷۵	۸	–	–	–
اوزان	-	–	–	–	–	–
جمع	–	**۹۳.۸۳۵**	**۲۹۰.۶۵۸**	–	**۹۳.۷۷۸**	**۲۴۹.۶۷۶**

۴-۴- تحلیل حساسیت

مبالغ – میلیون ریال

تحلیل حساسیت ارزی							
نرخ دلار نیمایی	۳۵۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰
درآمد عملیاتی	۵۴,۰۴۹,۷۶۰	۵۴,۰۴۹,۷۶۰	۵۴,۰۴۹,۷۶۰	۵۴,۰۴۹,۷۶۰	۵۴,۰۴۹,۷۶۰	۵۴,۰۴۹,۷۶۰	۵۴,۰۴۹,۷۶۰
بهای تمام شده	(۳۱,۶۴۶,۵۱۲)	(۳۱,۹۰۳,۱۳۰)	(۳۲,۱۵۹,۷۴۷)	(۳۲,۴۱۶,۳۶۵)	(۳۲,۶۷۲,۹۸۳)	(۳۲,۹۲۹,۶۰۰)	(۳۳,۱۸۶,۲۱۸)
سود ناخالص	۲۲,۴۰۳,۲۴۸	۲۲,۱۴۶,۶۳۰	۲۱,۸۹۰,۰۱۳	۲۱,۶۳۳,۳۹۵	۲۱,۳۷۶,۷۷۷	۲۱,۱۲۰,۱۶۰	۲۰,۸۶۳,۵۴۲
سود خالص	۱۱,۸۷۳,۷۲۱	۱۱,۷۳۷,۷۱۴	۱۱,۶۰۱,۷۰۷	۱۱,۵۳۰,۴۵۰	۱۱,۳۲۹,۶۹۲	۱۱,۱۹۳,۶۸۵	۱۱,۰۵۷,۶۷۷
سود هر سهم	۵,۲۷۷	۵,۲۱۷	۵,۱۵۶	۵,۱۲۵	۵,۰۳۵	۴,۹۷۵	۴,۹۱۵

مفروضات تحلیلی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۴

نرخ دلار طی برآورد سال ۱۴۰۴ معادل ۳۸۰.۰۰۰ 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 ۱۴۰۳ برآورد می گردد ۳۹ ٪ از خریدهای شرکت جهت تامین مواد اولیه سال ۱۴۰۴ از محل منابع خارجی صورت پذیرد و همچنین ۳۱٪ 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	عملکرد سال ۱۴۰۳	دلایل انحراف
اطلاعات مقدار تولید و فروش			
مقدار تولید محصولات استریل	۲۸۸.۵۹۷.۷۵۱	۱۴۵.۵۶۰.۳۲۰	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار تولید محصولات جامدات	۸۲۲.۷۴۲.۱۲۷	۶۹۰.۷۳۴.۷۶۳	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار تولید محصولات سفالسپورین	۱۷۶.۴۴۷.۷۳۸	۱۲۷.۲۵۳.۹۷۵	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار تولید محصولات شربت	۱۴.۲۹۳.۶۵۸	۱۷.۹۵۷.۵۳۷	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات استریل	۲۸۵.۱۰۵.۴۹۸	۱۵۱.۶۵۰.۴۷۹	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات جامدات	۶۵۸.۱۵۰.۰۰۰	۷۳۶.۵۰۷.۳۹۳	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات سفالسپورین	۱۱۵.۰۵۸.۰۰۱	۱۳۲.۱۹۹.۱۳۹	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مقدار فروش محصولات شربت	۱۴.۱۴۵.۲۰۱	۱۸.۶۴۰.۴۴۴	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
اطلاعات مبلغ فروش و بهای تمام شده			
مبلغ فروش محصولات استریل	۲۷.۵۷۸.۴۷۵	۱۹.۶۱۷.۶۳۷	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مبلغ فروش محصولات جامدات	۶.۱۵۶.۳۹۰	۷.۴۱۹.۱۹۶	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مبلغ فروش محصولات سفالسپورین	۱۱.۰۸۴.۸۶۳	۹.۱۹۱.۶۱۱	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
مبلغ فروش محصولات شربت	۲.۹۳۱.۲۹۴	۴.۹۳۳.۷۷۵	تولید محصولات پرکشش و بهینه سازی سبد محصولات
درآمد ارائه خدمات	۲۵۰.۰۰۰	۶۹۳.۳۶۲	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲۵.۰۳۴.۱۳۲	۲۴.۰۰۵.۳۴۸	افزایش نرخ ارز ، نرخ خرید مواد اولیه و بسته بندی داخلی، هزینه‌های حقوق و دستمزد ، سربار و حامل های انرژی
اطلاعات نسبت‌های مالی			
حاشیه سود ناخالص	۴۸	۴۳	افزایش نرخ ارز ، نرخ خرید مواد اولیه و بسته بندی داخلی، هزینه‌های حقوق و دستمزد ، سربار و حامل های انرژی
هزینه‌های مالی به فروش	۱۲	۱۱	افزایش نرخ سود برخی از تسهیلات و اخذ تسهیلات جدید در پایان سال مالی قبل
دوره وصول مطالبات	۲۷۵	۲۲۵	-
حاشیه سود خالص	۲۸	۲۵	افزایش نرخ ارز ، نرخ خرید مواد اولیه و بسته بندی داخلی، هزینه‌های حقوق و دستمزد ، سربار و حامل های انرژی
نسبت بازده دارایی‌ها	۲۴	۱۸	علت کاهش شناسایی مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها می‌باشد
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۶۰	۵۲	علت کاهش شناسایی مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها می‌باشد

۵-۲- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی نسبت به دوره مشابه سال مالی قبل ۱۱ 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 دوره مشابه سال مالی قبل ۱ درصد افزایش داشته که علت اصلی آن افزایش نرخ ارز و خرید مواد اولیه و بسته بندی داخلی، افزایش هزینه‌های حقوق و دستمزد، سربار و حامل‌های انرژی می‌باشد.

۵-۴- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال مالی قبل ۵۵ 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 دوره مالی مورد گزارش عمدتاً مربوطه به سود تسعیر دارایی‌ها و بدهی‌های ارزی عملیاتی است.

۵-۶- هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی نسبت به دوره مالی قبل ۲۴ درصد افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ موثر تسهیلات بانکی می باشد.

۵-۷- سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

سایر درآمدهای غیرعملیاتی طی سال مالی مورد گزارش عمدتاً مربوطه به فروش مواد اولیه و سود سهام و اعتبار مالیات بر ارزش افزوده 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 ره آورد تامین	محمد میرزایی	رییس هیات مدیره - غیرموظف	دکترا داروسازی	مدیر بازرگانی و معاونت بازرگانی و فروش در شرکت‌های پخش البرز، رازی، بهستان، هجرت،دایا دارو، پخش دارویی اکسیر	۱۴۰۳/۰۴/۲۳	کمتر از ۱ درصد
شرکت داروپخش	عاصم عبدالله پور	مدیر عامل و نایب رییس هیات مدیره - موظف	دکترای تخصصی شیمی	سال سابقه کار و مدیریت عاملی در ۲۲ شرکت های دارویی بورسی و غیر بورسی نظیر داروسازی جابر ابن حیان-هلدینگ زاگرس دارو-پارس دارو، رازک، شیمی دارویی داروپخش	۱۴۰۳/۱۱/۲۹	۵۲/۸۱
شرکت سرمایه گذاری دارویی تأمین	لاله بیرامی	عضو هیات مدیره - غیرموظف	دکترای 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 دارویی تامین	۱۴۰۳/۱۰/۲۶	۲۸/۳۵
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	فاقد نماینده	-	-	-	-	کمتر از ۱ درصد

۶- جمع‌بندی

این شرکت در سال جاری با افزایش فروش ۱۱ درصدی نسبت به سال گذشته توانسته نسبت به حفظ جایگاه سوم در صنعت دارو و در بین شرکت‌های بورسی دارویی اقدام نماید.