ZAGROS
PHARMED

شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس
(سهامی عام)

گزارش سالانه ۱۳۹۳

فصل اول – گزارش هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه

فصل دوم – گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

فصل سوم – صورت های مالی

فصل چهارم – گزارش کنترل های داخلی

فصل پنجم – تائیدیه مدیران

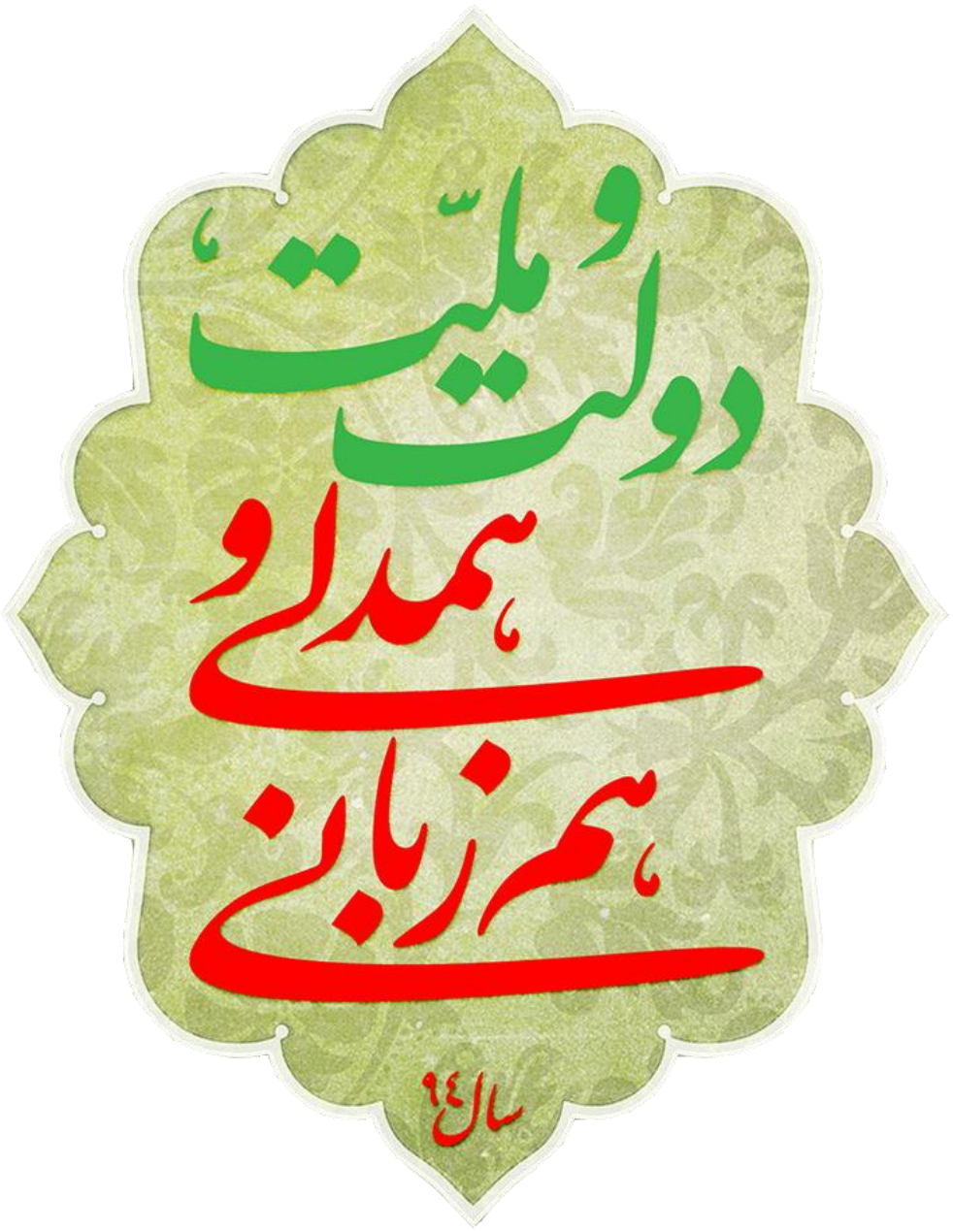






سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۳




دولت و ملّت
همدلی و
همزبانی
سال ۹۴

فهرست مطالب

بخش اول:

۱-گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

بخش دوم:

۲-گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

بخش سوم:

۳-صورت های مالی

۳-۱- ترازنامه

۳-۲- صورت سود و زیان

۳-۳- صورت جریان وجوه نقد

۳-۴- یادداشت های توضیحی

*توضیحات: بخش های دوم و سوم گزارش توسط حسابرس و بازرس قانونی محترم منتشر خواهد شد.

فهرست مطالب

۱- مقدمه ۷
۲- پیام هیئت مدیره ۸
۳- کلیاتی درباره شرکت ۹
۳-۱- تاریخچه ۹
۳-۲- فعالیت اصلی شرکت ۹
۳-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران ۹
٤- گزیده اطلاعات ۱۱
٥- برنامه استراتژیک ۱۲
٥-۱-ماموریت شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس ۱۲
٥-۲-جهت گیری های سالانه زاگرس فارمد پارس ۱۲
٦- شرکت از نظر بورس و اوراق بهادار ۱۳
۷- محیط حقوقی شرکت ۱٤
۸- جایگاه شرکت در صنعت داروسازی ۱٤
۹- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری ۱٥
۹-۱- تولید ۱٥
۹-۲- فروش ۱۷
۹-۳- صادرات ۱۹
۹-۴-سود و زیان و وضعیت مالی ۲۰
۹-٤-۱- جدول مقایسه ای سود ناویژه ۲۰
۹-٤-۲- جدول مقایسه ای سود خالص ۲۱
۹-٤-۳- صورت سود (زیان) در سال های ۱۳۸۹ لغایت ۱۳۹۳ و پیش بینی سال آتی ۲۲
۹-٤-٤- صورت سود (زیان) و گردش حساب سود انباشته ۲۳
۹-٤-٥- هزینه های اداری و عمومی ۲۳
۹-٤-٦- صورت بهای تمام شده کالای فروش رفته ۲٤
۹-٤-۷- هزینه های تولید بر مبنای درصد ۲٤
۹-٤-۸- صورت بهای تمام شده کالای فروش رفته و مقایسه با پیش بینی سال آتی ۲٥
۹-٤-۹- هزینه های تولید بر مبنای درصد و مقایسه با پیش بینی سال آتی ۲٥
۹-٤-۱۰- جدول مقایسه ای خلاصه ترازنامه ۲٦
۹-٥- نقطه سربه سر و نسبت های مالی ۲۷
۹-٥-۱- فروش در نقطه سر به سر ۲۷
۹-٥-۲- جدول نسبت های مالی ۲۸
۹-٥-۳- تجزیه تحلیل نسبت ها و وضعیت مالی ۲۹
۹-٥-٤- نسبت بازده کل سهام ۲۹
۹-٦- تسهیلات دریافتی و سیاستهای تامین مالی ۳۰
۹-۷- واحد بازرگانی خارجی ۳۱
۹-۷-۱- گشایش اعتبارات اسنادی و حواله نقدی(ارزی) بر اساس نوع کالا ۳۱
۹-۷-۲- گشایش اعتبارات اسنادی بر اساس نوع بانک ۳۲

۹-۸-وضعیت منابع انسانی ۳۳
۹-۸-۱- ترکیب پرسنل براساس جنسیت و میزان تحصیلات و سابقه در پایان سال ۱۳۹۳ ۳۳
۹-۸-۲- وضعیت اشتغال و تحصیل پرسنل ۳٤
۹-۸-۳- جدول و نمودار تجزیه سن پرسنل در پایان سال ۱۳۹۳ ۳۵
۱۰- اطلاعات مربوط به اشخاص وابسته ۳٦
۱۱- نظام راهبری شرکت ۳٦
۱۱-۱- هیئت مدیره ۳۶
۱۱-۲- جلسات هیئت مدیره ۳۶
۱۱-۳- مدیران اجرایی شرکت ۳۶
۱۱-۴- مشخصات مدیران اجرایی ۳۷
۱۲- اطلاعات طرح های توسعه شرکت ۳۸
۱۲-۱- پروژه تولید واکسن های طیور ۳۸
۱۲-۲- پروژه تولید محصولات ضد عفونی کننده ها ۳۹
۱۳- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود ۳۹
۱۳-۱- برنامه زمانبندی پرداخت سود سهام به شرح زیر می باشد: ۳۹
۱٤- اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل ۳۹
۱۵- گزارش تجزیه و تحلیل ریسک ۳۹
۱۵-۱- ریسک کیفیت محصولات ۳۹
۱۵-۲- ریسک نوسانات نرخ سود و کارمزد بانکی ۴۰
۱۵-۳- ریسک نوسانات نرخ ارز ۴۰
۱۵-۴- ریسک قیمت نهاده های تولیدی ۴۰
۱۵-۵- ریسک کاهش قیمت محصولات ۴۱
۱۵-۶- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و تغییر مقررات دولتی ۴۱
۱۵-۷- ریسک تجاری ۴۱
۱۵-۸- ریسک نقدینگی ۴۲
۱۵-۹- ریسک مالیاتی ۴۲
۱٦- گزارش عملکرد اجتماعی شرکت ٤۲
۱۷- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع ٤۳
۱۸- اهم دستاوردهای مالی و عملیاتی شرکت در سال مالی مورد گزارش ٤۳
۱۹- اهم برنامه ها و فعالیت های آتی هیئت مدیره ٤٤
۲۰- اطلاعات تماس با شرکت ٤۵
۲۱- جدول پیوست شماره ۱ ٤۵
۲۲- جدول پیوست شماره ۲ ٤۵

۱- مقدمه

مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام
شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس (سهامی عام)

با یاد و نام خداوند سبحان و با اتکا به یاری و فضل او و در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳٤۷ و ماده ٤٥ قانون بازار اوراق بهادار بر پایه سوابق ، مدارک و اطلاعات موجود ، بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارشهای سالانه هیئت مدیره به مجمع ،مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را درخصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیئت مدیره فراهم می آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی میتوان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنند گان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹٤/۰۱/۳۱ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

ردیف	اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
۱	آقای دکتر احمد کرباسی	به نمایندگی شرکت لابراتوارهای رازک	رئیس هیئت مدیره غیر موظف	
۲	آقای عزت اله محمدپور	به نمایندگی شرکت داروپخش	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	
۳	آقای حسین اسلامی	به نمایندگی شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	عضو هیئت مدیره غیر موظف	
٤	آقای دکتر مجتبی نوروزی	به نمایندگی شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	عضو هیئت مدیره غیر موظف	
٥	آقای دکتر مسعود شریعتی ورنوسفادرانی	به نمایندگی شرکت داروسازی اکسیر	عضو هیئت مدیره غیر موظف	

۲- پیام هیئت مدیره

آنچه توانسته ایم لطف خدا بوده است

سهامداران و همراهان گرامی

سلام

خرسندیم که پس از یک سال تلاش و تکاپو، مجالی دوباره یافتیم تا رو در رو با شما عزیزان، کارنامه تلاشگران شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس را بازخوانی نموده و با استمداد از حمایت ها و همراهی های ارزشمندتان، فصلی نو از توسعه و تعالی را آغاز کنیم.

هر سال دیگری که می گذرد و جلوه ها و گزارش های جدیدی از تلاش، پایمردی خستگی ناپذیر و توفیقات پر تعداد شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس (داملران رازک سابق) نمایان شده و منتشر می گردد، شما عزیزان به وضوح و روشنی الگو و نمونه ای مجسم و پویا از یک سازمان دهی اقتصادی توسعه مدار و پیشرو را مشاهده میکنید که با جوشش غیرت ایرانی، منظور و مراد از مفهوم گران سنگ "اقتصاد مقاومتی" را بهتر و بیشتر از هر جای دیگر نشان می دهد.

خدمتگزاران شما در شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس، در سالی که گذشت، توفیق یافتند که در سایه عنایات حضرت حق و اعتماد و همدلی صمیمانه یکایک سهامداران، همچنان در مسیر موفقیت گام برداشته و با وجود تمامی دشواری ها و تنگناهایی که در مسیر فعالیت های اقتصادی به چشم می خورد، همچنان براندوخته اعتبار و افتخار شرکت بیافزایند.

اکنون با سپاس بی کران از حمایت های بی دریغ شما سهامداران محترم و با امیدواری به عنایت حضرت حق و نیز با اتکا به کارآمدی و پویایی مدیران و کارکنان پوینده و پر تلاش شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس و خرسند از توفیقات بدست آمده، چشم به افق درخشان دیگر داریم. ما در پی آنیم که با بهره بردن از همه داشته ها و توانمندی های فنی، تخصصی، تجربی، معنوی و اخلاقی خود، نام درخشان شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس را همواره بر قله صنعت داروسازی کشور نظاره گر باشیم و این هدف آرمان روشنی است که برای تحقق آن همچنان چشم به راه مساعدت و همدلی های مداوم و بی دریغ شما سهامداران عزیز هستیم.

هیات مدیره

۳- کلیاتی درباره شرکت

۳-۱- تاریخچه

شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس (سهامی عام) در تاریخ ۱۳٦۲/۰۹/۲۸به صورت شرکت سهامی خاص تحت نام شرکت داملران تأسیس شده و طی شماره ٥۰۳۳٤ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۱۰/۰۷ نام شرکت داملران به داروسازی داملران تغییر یافته و به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸٤/۱۱/۱۸ نام شرکت به داروسازی داملران رازک و همچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ۱۳۹۳/۰٦/۱۷نام شرکت به داروسازی زاگرس فارمد پارس (سهامی عام) تغییر یافته است . در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۱۹ بر اساس موافقت مجمع عمومی فوق العاده محل قانونی شرکت از تهران به شهرستان بروجرد انتقال ، و طی شماره ۷۳۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی بروجرد به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۷۳/۱۱/۱۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷٤/۰۱/۲۰ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است . بهره برداری آزمایشی کارخانه شرکت از تاریخ ۱۳۷۰/۰٤/۲٥ آغاز و پروانه بهره برداری توسط سازمان صنایع و معادن لرستان تحت شماره ٤۲۱۱٥۲/٦۰٥۱٦ مورخ ۱۳۷۲/۰۱/۲۱ صادر شده است. و آخرین پروانه های بهره برداری توسط سازمان صنایع و معادن لرستان تحت شماره های ۱۰۰/۱۷/۲۰۸۱۹ و ۱۰۰/۱۷/۲۰۸۲۰ مورخ ۱۳۸٦/۱۱/۰٦ صادر گردیده است.

۳-۲- فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده دو اساسنامه عبارت است از تولید، واردات و تهیه داروهای دامپزشکی و انسانی، شیر خشک، غذای کودک، مواد غذایی ، لوازم درمانی، بهداشتی، آزمایشگاهی، شیمیایی، کشاورزی و توزیع و فروش آنها در سراسر کشور و صدور آنها به خارج از کشور ، همچنین تولید، واردات و تهیه مواد اولیه و ماشین آلات و تجهیزات مربوطه، اقدام به تحقیقات علمی و عملی مربوطه، مشارکت و سرمایه گذاری و خرید و فروش سهام شرکتها در داخل و خارج از کشور و هر گونه عملیات تجاری و غیر تجاری مجاز که مرتبط با موارد فوق بطور مستقیم باشد.

۳-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت دربدو تاسیس مبلغ یکصد هزار ریال شامل تعداد ۱۰۰ سهم ،به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال بوده که طی چند مرحله درسال ۱۳۷۳ (باتغییرشرکت ازسهامی خاص به سهامی عام)سرمایه شرکت به ۲،۹٥۰میلیون ریـــال افزایش یافته وپس از ورود به بورس اوراق بهادار تهران ،ســـــرمایه شرکت طی چند مرحله به شرح زیر به مبلـــغ ۳٥،٤۰۰میلیـون ریال (شامل تعداد ۳٥،٤۰۰،۰۰۰ ســـهم ،به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریـــال)درســـال ۱۳۸۷ افزایش یافته و در سال ۱۳۹۲ با افزایش ۱۰۰٪ تعداد هر سهم به مبلغ ۷۰،۸۰۰ میلیون ریال افـــــزایش یافته ودر سال ۱۳۹۳ با افزایش ٥۰٪ تعدادهرسهم به مبلغ ۱۰٦،۲۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.

تاریخ افزایش سرمایه	تعدادسهام	ارزش اسمی	درصدافزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
–	۱۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰	–	۲،۹۵۰،۰۰۰،۰۰۰	مطالبات
۱۳۷۸/۱۰/۰۷	۸،۸۵۰	۱،۰۰۰	۲۰	۸،۸۵۰،۰۰۰،۰۰۰	مطالبات وآورده نقدی سهامداران
۱۳۸۳/۰۲/۱۶	۱۷،۷۰۰	۱،۰۰۰	۱۰۰	۱۷،۷۰۰،۰۰۰،۰۰۰	اندوخته احتیاطی و سود انباشته
۱۳۸۷/۰۶/۱۰	۳۵،٤۰۰	۱،۰۰۰	۱۰۰	۳۵،٤۰۰،۰۰۰،۰۰۰	مطالبات وآورده نقدی سهامداران
۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۷۰،۸۰۰	۱،۰۰۰	۱۰۰	۷۰،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰	اندوخته احتیاطی و سود انباشته
۱۳۹۳/۰۶/۱۷	۳۵،۴۰۰	۱،۰۰۰	۵۰	۱۰۶،۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰	سود انباشته

- همچنین سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است.

یازده سهامدار عمده شرکت درپایان سال ۱۳۹۳

ردیف	نام سهامداران	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت لابراتورهای دارویی رازک(سهامی عام)	۵۲،۳۱۱،۸۱۵	۴۹.۲۶
۲	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۴۰،۲۳۰،۰۹۲	۳۷.۸۸
۳	شرکت سهامی بیمه ایران	۴،۴۷۱،۶۴۷	۴.۲۱
٤	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی مینو(سهامی خاص)	۲۹۶،۹۴۰	۰.۲۸
۵	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی(سهامی عام)	۱۸۳،۲۴۴	۰.۱۷
٦	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)	۶۳،۰۰۰	۰.۰۶
۷	شرکت سرمایه گذاری تهران زرین(سهامی خاص)	۵۰،۰۰۰	۰.۰۵
۸	شرکت شیرین دارو(سهامی عام)	۳۶،۰۰۰	۰.۰۳
۹	شرکت سرمایه گذاری داروئی تأمین(سهامی خاص)	۳۳،۸۹۴	۰.۰۳
۱۰	شرکت داروسازی اکسیر(سهامی عام)	۳،۰۰۰	۰.۰۰
۱۱	سایرسهامداران حقیقی	۸،۵۲۰،۳۶۸	۸.۰۲
	جمع	۱۰۶،۲۰۰،۰۰۰	۱۰۰

۴- گزیده اطلاعات

	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):			
درآمد خالص	۹۶۱،۳۹۸	۷۴۳،۱۶۹	۵۱۲،۹۰۹
سود عملیاتی	۳۴۳،۳۵۱	۲۳۷،۲۷۰	۱۴۸،۸۲۱
درآمدهای غیرعملیاتی	۲،۸۲۸	۱،۹۱۸	۱۷،۳۵۲
سود خالص – پس از کسر مالیات	۱۴۰،۸۹۱	۱۰۲،۸۹۷	۹۷،۲۴۶
تعدیلات سنواتی	۸،۰۳۶	۸،۰۳۶	۱،۶۰۸
وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۱۱،۴۵۶)	۱۱۱،۱۵۷	۳۱،۱۳۷
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):			
جمع داراییها	۱،۳۳۴،۰۱۷	۹۴۷،۹۵۲	۸۵۵،۷۲۸
جمع بدهی‌ها	۱،۰۸۲،۹۴۸	۷۵۹،۸۹۴	۶۸۲،۸۸۱
سرمایه ثبت شده	۱۰۶،۲۰۰	۷۰،۸۰۰	۳۵،۴۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۵۱،۰۶۹	۱۸۸،۰۵۸	۱۷۲،۸۴۷
ج) نرخ بازده (درصد):			
نرخ بازده داراییها	۱۰/۶	۱۰/۹	۱۱/۴
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	۵۶	۵۵	۵۶
د) اطلاعات مربوط به هر سهم:			
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع	۱۰۶،۲۰۰،۰۰۰	۷۰،۸۰۰،۰۰۰	۳۵،۴۰۰،۰۰۰
اولین پیش‌بینی سود هر سهم – ریال	۱،۳۹۰	۱۰۹۱	۱،۹۸۶
آخرین پیش‌بینی سود هر سهم – ریال	۱،۳۹۰	۱،۴۲۴	۲،۰۱۳
سود واقعی هر سهم – ریال	۱،۳۲۷	۱،۴۵۳	۲،۷۷۳
سود نقدی هر سهم – ریال	۹۵۰	۱،۱۰۰	۲،۲۵۰
آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش– ریال	**۷،۸۷۰**	**۱۰،۹۸۸**	**۱۱،۱۲۸**
ارزش دفتری هر سهم – ریال	۱،۰۰۰	۱،۰۰۰	۱،۰۰۰
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم– مرتبه	۵،۹	۷،۷	۴
ه) سایر اطلاعات :			
تعداد کارکنان – نفر (میانگین سال)	۲۳۹	۱۹۹	۱۷۷

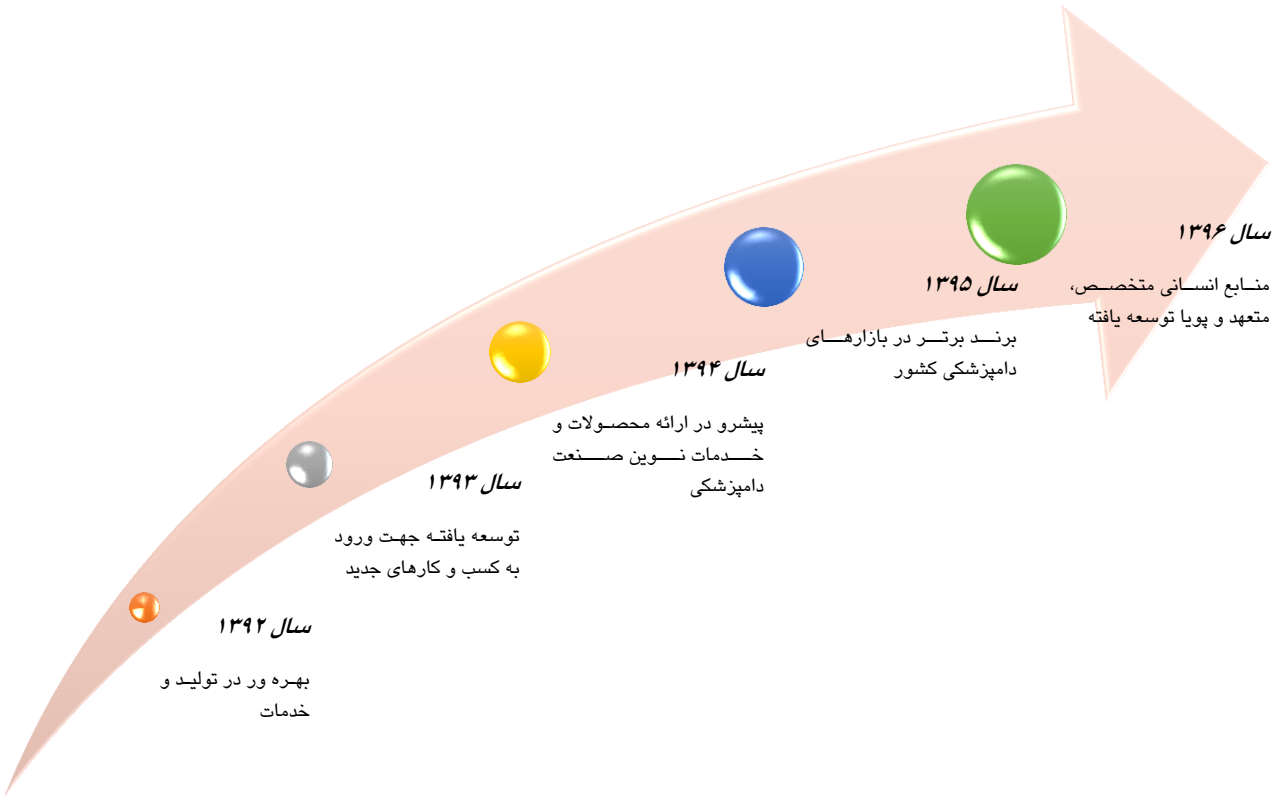
۵- برنامه استراتژیک

براساس برنامه استراتژیک شرکت، با توجه به راه اندازی دو خطوط تزریقی (محلول و پودر) و دریافت پروانه های تولید محصولات آنها، هدف و استراتژی شرکت ارائه محصولات و خدمات نوین به بازار داروهای دامپزشکی و انسانی میباشد که با برنامه ریزی های انجام شده این محصولات جدید نزدیک به ۲۵٪ بودجه فروش سال ۱۳۹٤ را به خود اختصاص خواهند داد.

۵-۱- ماموریت شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس

داروسازی زاگرس فارمد پارس شرکتی نوآور و عملگرا در طراحی، تولید و توزیع انواع دارو در بازارهای داخل و منطقه، بمنظور ارتقاء سلامت جامعه می کوشد تا با همیاری متخصصان ایرانی، شرکت های معتبر بین المللی و به کارگیری تکنولوژی روز دنیا بیشترین ارزش را برای ذینفعان خود خلق نماید.

۵-۲- جهت گیری های سالانه زاگرس فارمد پارس



۶- شرکت از نظر بورس و اوراق بهادار

- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۷٤/۰۱/۲۰ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه مواد و محصولات دارویی با نماد "ددام" درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۰/۰۱/۰۷ مورد معامله قرار گرفته است.

- وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

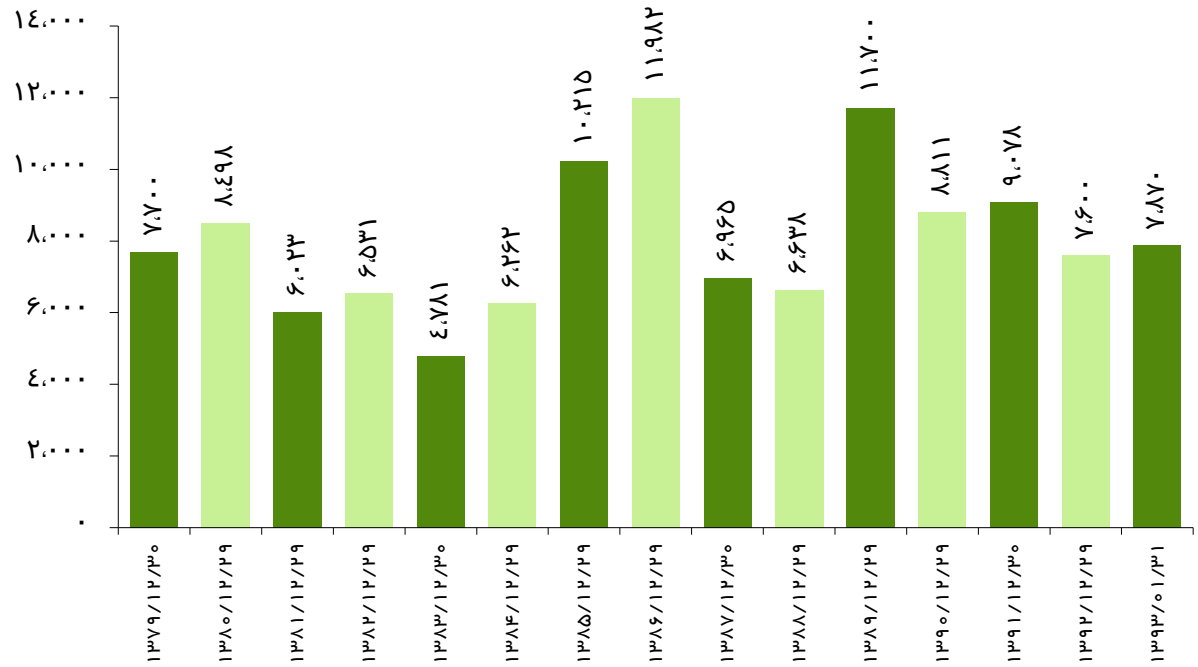
پایان سال مالی

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده	ارزش بازار	قیمت سهم	سرمایه
					میلیون ریال	ریال	میلیون ریال
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱،۴۳۰،۲۴۵	۱۳،۷۷۱	۲۳۹	۱۳۲	۳۲۱،۳۶۲	۹،۰۷۸	۳۵،۴۰۰
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۹،۹۴۳،۸۶۷	۱۳۷،۰۴۴	۲۱۸	۲۱۸	۸۷۷،۰۷۰	۱۲،۳۸۸	۷۰،۸۰۰
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۵،۴۲۱،۵۶۹	۴۱،۵۲۸	۲۲۸	۲۲۸	۸۰۷،۱۲۰	۷،۶۰۰	۱۰۶،۲۰۰

نمودار و جدول نوسان نرخ سهام از سال ۱۳۷۹ تا تاریخ گزارش به شرح ذیل می باشد.

- EPS = سود هر سهم در پایان سال ۱۳۹۳ : ۱۳۲۷ریال
- P/E =نسبت قیمت بازار هر سهم به سود هر سهم برای سال ۱۳۹۳- ۵،۷۲ مرتبه با نرخ خرید و فروش ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ می باشد.
- قیمت بازار هر سهم در تاریخ گزارش (۱۳۹٤/۰۱/۳۱) مبلغ ۷،۸۷۰ریال بوده است.

نمودار نوسان نرخ سهام در بورس اوراق بهادار تهران



۷- محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت علاوه بر قوانین مالیات های مستقیم، تجارت و کار و تامین اجتماعی عبارتند از:

- قوانین سازمان غذا و دارو
- قوانین سازمان دامپزشکی کشور مصوب سال ۱۳۵۰ و اصلاحیه های بعد از آن
- قوانین و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار
- قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب سال ۱۳۸۷
- قانون رفع برخی از موانع تولید و سرمایه گذاری صنعتی مصوب سال ۱۳۸۷ مجمع تشخیص مصلحت نظام
- اساسنامه شرکت
- الزامات اصول cGMP
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی
- گمرک جمهوری اسلامی ایران
- مصوبات مجامع عمومی و هیئت مدیره

۸- جایگاه شرکت در صنعت داروسازی

شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس (سهامی عام) تنها شرکت تولید کننده داروهای تخصصی دامپزشکی که در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده است، که با تکیه بر کیفیت برتر و تنوع بخشی محصولات خود توانست کماکان از نظر فروش مقام اول را در بین ۸۲ شرکت تولیدکننده داروهای دامپزشکی به خود اختصاص دهد. این شرکت در سال ۱۳۹۳ موفق به تولید داروهای انسانی و دریافت پروانه از سازمان غذا و دارو گردید که خود آغازی جهت حضور افتخارآفرینی در داروهای انسانی باشد.



۹- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

۹-۱- تولید

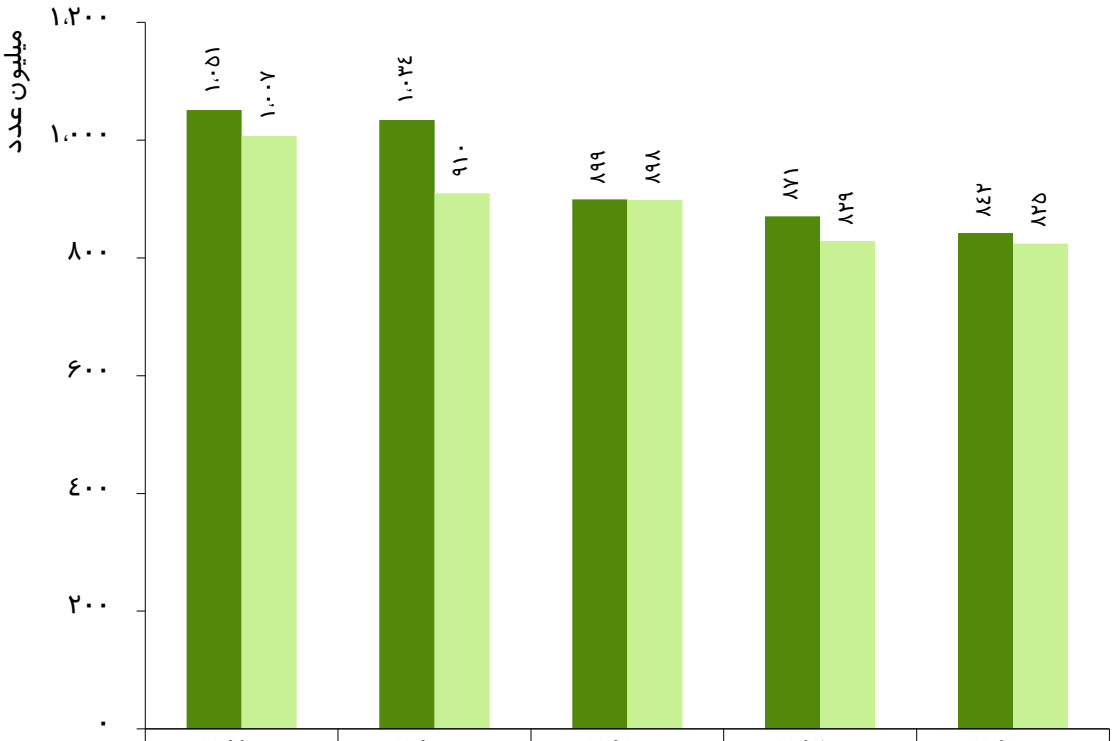
عمده فعالیت شرکت در سال جاری تولید و فروش داروهای دام و طیور بوده است. مقایسه تولید واقعی شرکت در سال های ۸۹ لغایت ۹۳ به شرح جدول ذیل می باشد:

گروه محصولات	واحد سنجش	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
قرص و بلوس	تن	۱۹۸	۲۹۹	۲۹۳	۳۰۶	۳۳۶
پودر	ساشه ۱۰۰ گرمی	۶،۷۳۰،۰۱۱	۶،۲۰۴،۳۳۷	۴،۹۷۱،۷۲۳	۴،۳۹۱،۷۷۹	۴،۲۴۷،۰۶۱
محلول	شیشه ۲۵۰میلی	۴،۰۸۴،۹۴۶	۳،۷۷۰،۰۸۳	۳،۳۱۳،۰۵۵	۳،۲۹۱،۲۳۵	۳،۰۲۱،۳۱۵

جدول مقایسه ای تولیدات (همگن شده) در سالهای ۱۳۸۹ لغایت ۱۳۹۳

شرح	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
عملکرد	۱،۰۵۱،۲۱۷،۷۷۰	۱،۰۳۴،۳۴۳،۳۵۰	۸۹۹،۲۶۴،۵۹۲	۸۷۰،۹۶۲،۶۷۷	۸۴۲،۳۳۸،۲۵۲
بودجه	۱،۰۰۷،۴۱۱،۰۰۰	۹۱۰،۰۰۸،۰۰۰	۸۹۸،۲۰۲،۲۰۷	۸۲۹،۰۵۳،۵۰۲	۸۲۴،۷۲۹،۳۹۲

نمودارمقایسه ای تولیدات همگن شده با بودجه درسالهای۱۳۸۹الی۱۳۹۳



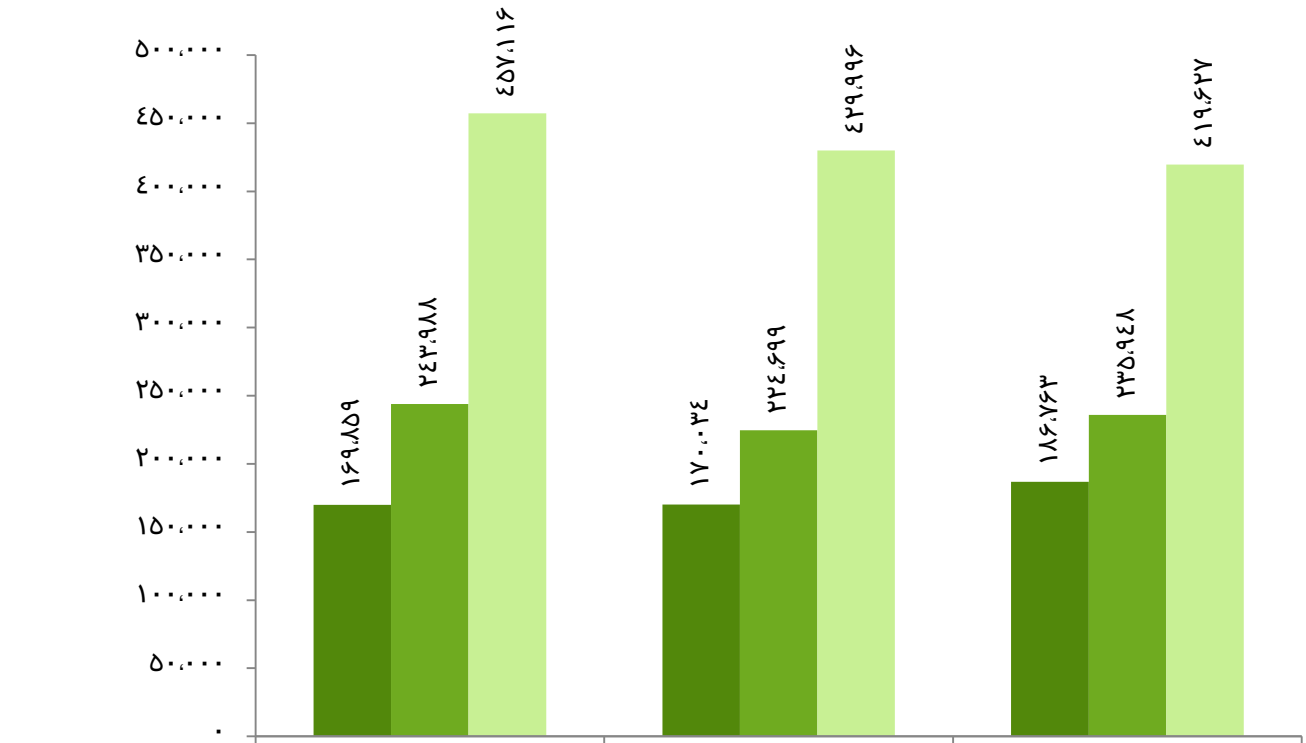
	سال۱۳۸۹	سال ۱۳۹۰	سال۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال۱۳۹۳
عملکرد	۱،۰۵۱،۲۱۷،۷۷۰	۱،۰۳۴،۳۴۳،۳۵۰	۸۹۹،۲۶۴،۵۹۲	۸۷۰،۹۶۲،۶۷۷	۸۴۲،۳۳۸،۲۵۲
بودجه	۱،۰۰۷،۴۱۱،۰۰۰	۹۱۰،۰۰۸،۰۰۰	۸۹۸،۲۰۲،۲۰۷	۸۲۹،۰۵۳،۵۰۲	۸۲۴،۷۲۹،۳۹۲

مقایسه مقدار "تولید همگن شده" با بودجه و سال قبل

مقدار – هزار عدد براساس بلوس نیکلوزام

گروه محصولات	عملکرد سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳		درصدافزایش (کاهش) نسبت به بودجه	درصدافزایش (کاهش) نسبت به سال قبل
		بودجه	عملکرد		
قرص و بلوس	۱۶۹،۸۵۹	۱۷۰،۰۳۴	۱۸۶،۷۶۳	۱۰	۱۰
پودرها (ساشه های ۱۰۰ گرمی)	۲۴۳،۹۸۸	۲۲۴،۶۹۹	۲۳۵،۹۴۸	۵	(۳)
محلول ها (بطری۲۵۰میلی)	۴۵۷،۱۱۶	۴۲۹،۹۹۶	۴۱۹،۶۲۷	(۲)	(۸)
جمع	۸۷۰،۹۶۳	۸۲۴،۷۲۹	۸۴۲،۳۳۸	۲	(۳)

نمودار مقایسه مقدار تولید همگن شده با بودجه و سال قبل



	عملکرد سال ۱۳۹۲	بودجه ۹۳	عملکرد ۹۳
قرص و بلوس	۱۶۹،۸۵۹	۱۷۰،۰۳۴	۱۸۶،۷۶۳
ساشه های ۱۰۰ گرمی	۲۴۳،۹۸۸	۲۲۴،۶۹۹	۲۳۵،۹۴۸
بطری۲۵۰میلی	۴۵۷،۱۱۶	۴۲۹،۹۹۶	۴۱۹،۶۲۷

۹-۲- فروش

از اهداف مهم در هر واحد اقتصادی فروش بیشتر، با قیمت مناسب و جلب رضایت مشتریان با ارئه محصولات با کیفیت بالا می باشد لذا مدیریت شرکت با توجه به تنوع تولیدات داروئی در صدد حفظ موقعیت خود در بازار و بالا بردن سهم قابل توجهی از فروش بازارهای داخلی و خارجی می باشد. در این ارتباط کل فروش شرکت در سال مالی ۱۳۹۳ به مبلغ ۹۶۱ میلیارد ریال رسید که در مقایسه با بودجه ٦ درصد کاهش ،و نسبت به سال قبل ۲۹ درصد افزایش نشان می دهد. از کل فروش ۱۳۹۳مبلغ ٤١,٣١٦ میلیون ریال معادل ۱,۵۱۸ هزار دلار مربوط به فروش صادراتی می باشد. شایان ذکر است که فروشهای شرکت در داخل عمدتاً به شرکت توزیع داروهای دامی دارویخش و در خارج نیز به کشورهای افغانستان، عراق و آذربایجان صورت پذیرفته است و در راستای کسب سهم مناسب از بازار، نسبت به تهیه بروشورهای علمی، تجاری، تبلیغاتی و همایشها و سمینارها آموزشی و پژوهشی و نیز حضور در نمایشگاههای متعدد اقدام نموده است.

مبلغ- میلیون ریال

شرح	۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳		درصد افزایش(کاهش) نسبت به	
		بودجه	عملکرد	سال قبل	بودجه
داخلی	۷۲۴،۷۷۵	۹۹۵،۰۴۸	۹۲۰،۰۸۲	۲۷	(۸)
صادراتی	۱۸،۳۹۴	۳۱،۴۹۷	۴۱،۳۱۶	۱۲۵	۳۱
جمع کل	۷۴۳،۱۶۹	۱،۰۲۶،۵۴۵	۹۶۱،۳۹۸	۲۹	(۶)

سال	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
مبلغ فروش سرانه	میلیون ریال ۱،۷۶۰	میلیون ریال ۲،۴۵۷	میلیون ریال ۲،۸۹۸	میلیون ریال ۳،۷۳۵	میلیون ریال ۴،۰۲۳

- بودجه فروش شرکت برای سال ۱۳۹۳معادل ۱,۰۲٦,٥٤٥ میلیون ریال بوده که نسبت به عملکرد فروش سال ۱۳۹۲ معادل ۳۸ درصد رشد دارد.

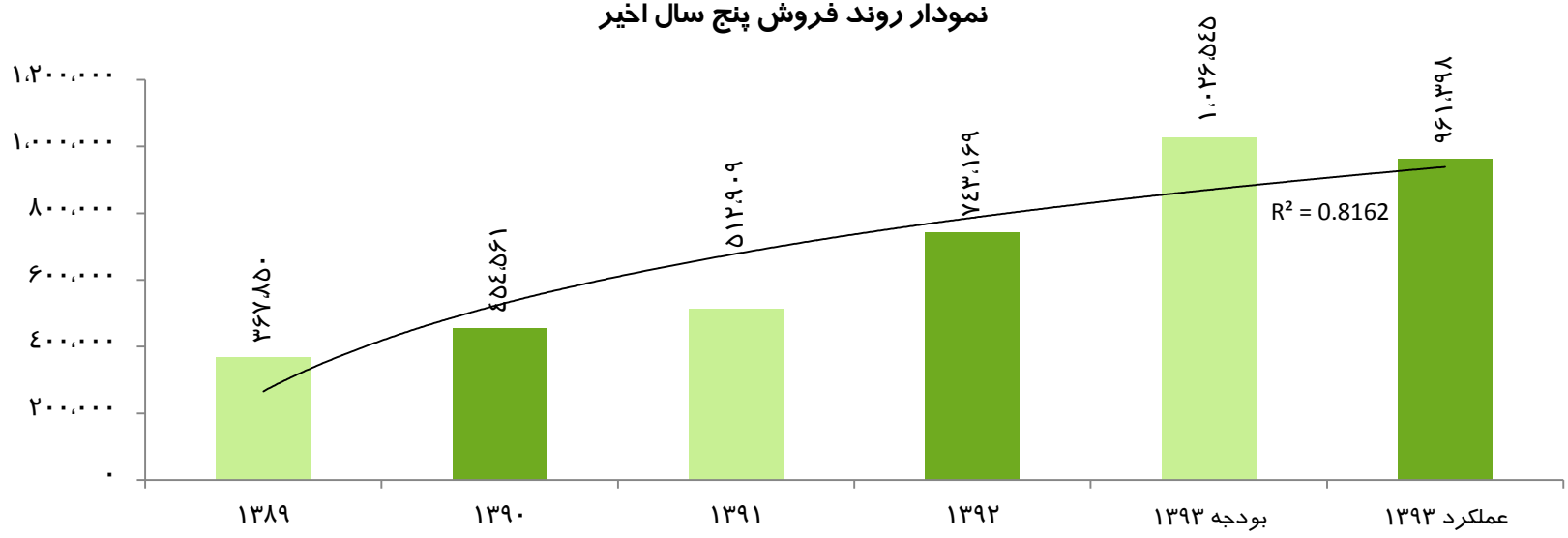
گزارش تغییرات فروش

ردیف	گروه دارویی	مقدار - هزار عدد		مبلغ فروش - میلیون ریال		انحراف - میلیون ریال	
		۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۳	انحراف نرخ	انحراف حجم
۱	قرص و بلوس	۲،۳۲۲	۲،۷۱۹	۲۳۴،۶۰۳	۲۹۹،۵۶۴	۲۱،۲۲۲	۴۳،۷۳۹
۲	پودرها	۱۰،۹۳۷	۱۰،۸۰۷	۲۶۶،۷۶۸	۲۸۶،۵۴۷	۲۳،۲۲۶	(۳،۴۴۷)
۳	مایعات	۳،۴۲۷	۴،۲۹۸	۲۴۱،۷۹۸	۳۷۵،۲۸۷	۵۷،۴۳۶	۷۶،۰۵۳
جمع کل فروش		۱۶،۶۸۶	۱۷،۸۲۴	۷۴۳،۱۶۹	۹۶۱،۳۹۸	۱۰۱،۸۸۴	۱۱۶،۳۴۵

گزارش مقایسه ای فروش محصولات، تفکیک گروه محصولات طی ۵ سال

نام گروه دارویی	سال ۱۳۸۹		سال ۱۳۹۰		سال ۱۳۹۱		سال ۱۳۹۲		سال ۱۳۹۳			
	عملکرد		عملکرد		عملکرد		عملکرد		بودجه		عملکرد	
	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ
قرص و بلوس	۱،۳۶۱	۵۶،۷۷۲	۲،۶۳۷	۱۰۱،۵۴۵	۲،۱۷۲	۱۳۱،۳۴۵	۱،۰۷۳	۲۱۹،۳۰۵	۲،۱۳۲	۲۴۱،۶۶۶	۲،۴۳۲	۲۶۹،۲۱۸
پودرها	۸،۴۹۴	۱۴۸،۶۵۱	۱۰،۳۰۰	۱۵۲،۹۴۸	۶،۸۸۰	۲۱۵،۴۱۲	۱۰،۸۷۵	۲۶۳،۶۹۶	۱۴،۶۰۹	۳۴۵،۲۰۴	۱۰،۶۸۴	۲۷۹،۴۰۴
مایعات	۴،۸۵۹	۱۴۳،۸۶۸	۵،۳۴۳	۱۷۴،۵۰۵	۴،۱۱۸	۱۴۶،۶۹۴	۴،۸۱۸	۲۴۱،۷۷۴	۴،۰۸۰	۳۵۱،۸۷۸	۴،۲۰۰	۳۷۱،۴۶۰
جمع فروش داخلی		۳۴۹،۲۹۱		۴۲۸،۹۹۸		۴۹۳،۴۵۱		۷۲۴،۷۷۵	۲۷۰	۵۶،۳۰۰	۰	۰
جمع فروش صادراتی		۱۸،۵۵۹		۲۵،۵۶۳		۱۹،۴۵۸		۱۸،۳۹۴		۹۹۵،۰۴۸		۹۲۰،۰۸۲
جمع کل فروش		۳۶۷،۸۵۰		۴۵۴،۵۶۱		۵۱۲،۹۰۹		۷۴۳،۱۶۹		۳۱،۴۹۷		۴۱،۳۱۶
جمع طبق صورتهای مالی		۳۶۷،۸۵۰		۴۵۴،۵۶۱		۵۱۲،۹۰۹		۷۴۳،۱۶۹		۱،۰۲۶،۵۴۵		۹۶۱،۳۹۸

نمودار روند فروش پنج سال اخیر



۹-۳- صادرات

جدول مقایسه فروش صادراتی به تفکیک کالا

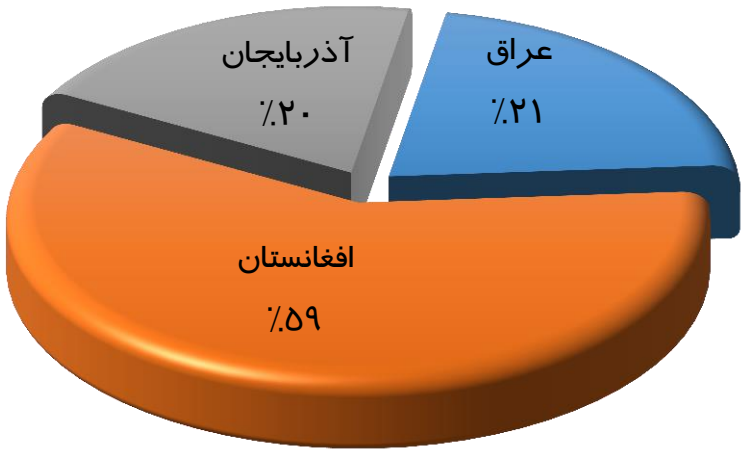
مبلغ – هزار دلار

کالای صادر شده	عملکرد سال مالی					تغییرات نسبت به سال قبل افزایش(کاهش)	
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	دلار	درصد
داروهای ساخته شده	۱،۸۵۶	۲،۳۰۳	۱،۹۲۲	۱،۰۰۲	۱،۵۱۸	۵۱۶	۵۱
جمع	۱،۸۵۶	۲،۳۰۳	۱،۹۲۲	۱،۰۰۲	۱،۵۱۸	۵۱۶	۵۱

جدول فروش صادراتی به تفکیک کشورها در ۱۳۹۳ مبلغ – دلار

کشور	عراق	افغانستان	آذربایجان	جمع
مبلغ فروش	۳۲۳،۸۵۰	۹۰۳،۲۲۶	۲۹۱،۲۶۸	۱،۵۱۸،۳۴۴
درصد	۲۱	۵۹	۲۰	۱۰۰

نمودار فروش صادرات در سال ۱۳۹۳



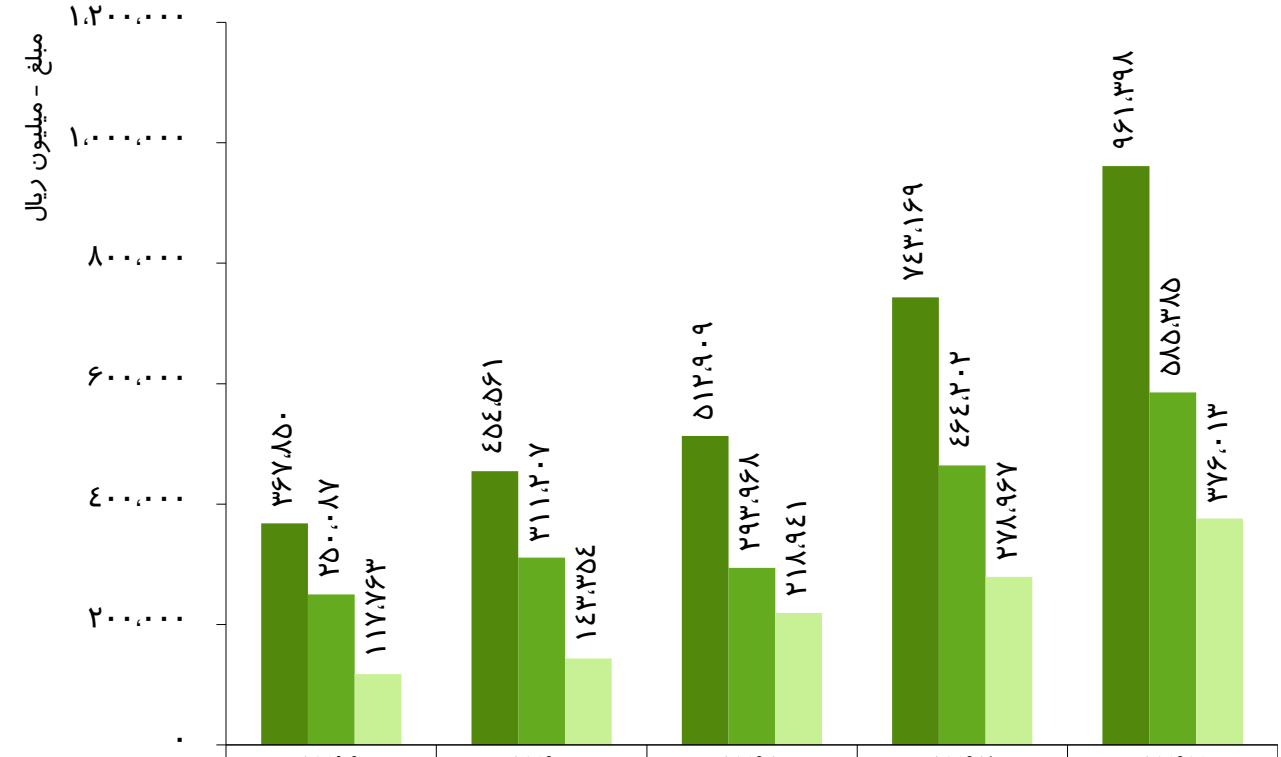
۹-٤- سود و زیان و وضعیت مالی

۹-٤-۱- جدول مقایسه ای سود ناویژه

مبلغ - میلیون ریال

شرح	عملکرد سال مالی				
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
فروش	۳۶۷،۸۵۰	۴۵۴،۵۶۱	۵۱۲،۹۰۹	۷۴۳،۱۶۹	۹۶۱،۳۹۸
قیمت تمام شده	(۲۵۰،۰۸۷)	(۳۱۱،۲۰۷)	(۲۹۳،۹۶۸)	(۴۶۴،۲۰۲)	(۵۸۵،۳۸۵)
سود ناویژه	۱۱۷،۷۶۳	۱۴۳،۳۵۴	۲۱۸،۹۴۱	۲۷۸،۹۶۷	۳۷۶،۰۱۳
درصد سود ناویژه به فروش	٪۳۲	٪۳۱,۵	٪۴۲,۶	٪۳۷,۵	٪۳۹,۱۱

- **نسبت رشد فروش و سود ناویژه سال مورد گزارش در مقایسه با سال قبل به ترتیب ۴۵ و ۲۷ درصد بوده است.**



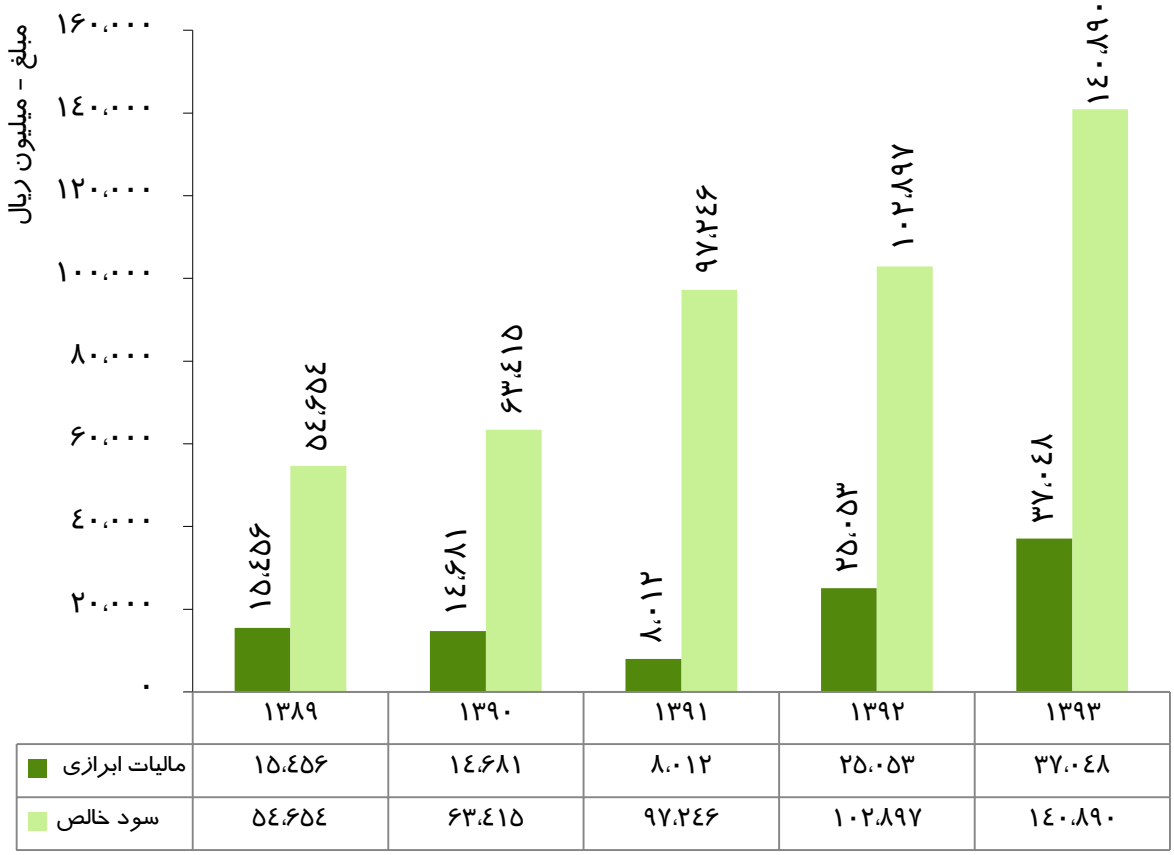
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
فروش	۳۶۷،۸۵۰	٤٥٤،٥٦١	۵۱۲،۹۰۹	۷٤۳،۱٦۹	۹٦۱،۳۹۸
قیمت تمام شده	۲۵۰،۰۸۷	۳۱۱،۲۰۷	۲۹۳،۹٦۸	٤٦٤،۲۰۲	۵۸۵،۳۸۵
سود ناویژه	۱۱۷،۷٦۳	۱٤۳،۳٥٤	۲۱۸،۹٤۱	۲۷۸،۹٦۷	۳۷٦،۰۱۳

۹-٤-۲- جدول مقایسه ای سود خالص

مبلغ - میلیون ریال

شرح	عملکرد سال مالی				
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
سود خالص قبل از کسر مالیات	۷۰،۱۱۰	۷۸،۰۹۶	۱۰۵،۲۵۸	۱۲۷،۹۵۰	۱۷۷،۹۳۸
مالیات ابرازی	(۱۵،۴۵۶)	(۱۴،۶۸۱)	(۸،۰۱۲)	(۲۵،۰۵۳)	(۳۷،۰۴۸)
سود خالص	۵۴،۶۵۴	۶۳،۴۱۵	۹۷،۲۴۶	۱۰۲،۸۹۷	۱۴۰،۸۹۱

نمودار مقایسه ای سود خالص در سال های ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۳



	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
مالیات ابرازی	۱۵،۴۵۶	۱۴،۶۸۱	۸،۰۱۲	۲۵،۰۵۳	۳۷،۰۴۸
سود خالص	۵۴،۶۵۴	۶۳،۴۱۵	۹۷،۲۴۶	۱۰۲،۸۹۷	۱۴۰،۸۹۰

۹-٤-۳- صورت سود (زیان) در سال های ۱۳۸۹ لغایت ۱۳۹۳ و پیش بینی سال آتی

مبلغ – میلیون ریال

شرح	عملکرد سال مـــالی								پیش بینی	
	۱۳۸۹		۱۳۹۰		۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳	۱۳۹٤
فروش	۳۶۷،۸۵۰	۱۰۰	۴۵۴،۵۶۱	۱۰۰	۳۶۷،۸۵۰	۱۰۰	۷۴۳،۱۶۹	۱۰۰	۹۶۱،۳۹۸	۱،۳۰۱،۰۰۰
قیمت تمام شده کالای فروش رفته	(۲۵۰،۰۸۷)	۶۸	(۳۱۱،۲۰۷)	۶۸	(۲۵۰،۰۸۷)	۶۸	(۴۶۴،۲۰۲)	۶۲	(۵۸۵،۳۸۵)	(۸۵۳،۹۹۱)
سود ناخالص	۱۱۷،۷۶۳	۳۲	۱۴۳،۳۵۴	۳۲	۱۱۷،۷۶۳	۳۲	۲۷۸،۹۶۷	۳۸	۳۷۶،۰۱۳	۴۴۷،۰۰۹
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱۶،۶۵۳)	۵	(۲۲،۹۸۶)	۵	(۱۶،۶۵۳)	۵	(۳۷،۱۲۰)	۵	(۴۲،۷۵۰)	(۵۷،۷۳۰)
خالص سایر درآمدها (هزینهای) عملیاتی	(۳،۸۷۸)	۱	(۶،۵۹۲)	۱	(۳،۸۷۸)	۱	(۴،۵۷۷)	۱	۱۰،۰۸۸	(۸۶۵)
سود عملیاتی	۹۷،۲۳۲	۲۶	۱۱۳،۷۷۶	۲۵	۹۷،۲۳۲	۲۶	۲۳۷،۲۷۰	۳۲	۳۴۳،۳۵۱	۳۸۸،۴۱۴
هزینه های مالی	(۲۷،۲۹۲)	۷	(۳۶،۰۹۵)	۸	(۲۷،۲۹۲)	۷	(۱۱۱،۲۳۸)	۱۵	(۱۶۸،۲۴۱)	(۱۵۶،۰۰۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه های) غیرعملیاتی	۱۷۰	–	۴۱۵	–	۱۷۰	–	۱،۹۱۸	–	۲،۸۲۸	۶۰۰
سود قبل از مالیات	۷۰،۱۱۰	۱۹	۷۸،۰۹۶	۱۷	۷۰،۱۱۰	۱۹	۱۲۷،۹۵۰	۱۷	۱۷۷،۹۳۸	۲۳۳،۰۱۴
مالیات	(۱۵،۴۵۶)	۴	(۱۴،۶۸۱)	۳	(۱۵،۴۵۶)	۴	(۲۵،۰۵۳)	۳	(۳۷،۰۴۷)	(۵۲،۴۲۸)
سود خالص	۵۴،۶۵۴	۱۵	۶۳،۴۱۵	۱۴	۵۴،۶۵۴	۱۵	۱۰۲،۸۹۷	۱۴	۱۴۰،۸۹۱	۱۸۰،۵۸۶

۹-٤-٤- صورت سود (زیان) و گردش حساب سود انباشته

مبلغ - میلیون ریال

شرح	عملکرد ۱۳۹۲	سال مالی ۱۳۹۳		درصد افزایش (کاهش)	
		بودجه	عملکرد	نسبت به سال قبل	نسبت به بودجه
فروش خالص	۷۴۳،۱۶۹	۱،۰۲۶،۵۴۵	۹۶۱،۳۹۸	۲۹	(۶)
کسر می شود : بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۶۴،۲۰۲)	(۶۲۹،۶۴۹)	(۵۸۵،۳۸۵)	۲۶	(۷)
سود ناخالص	۲۷۸،۹۶۷	۳۹۶،۸۹۶	۳۷۶،۰۱۳	۳۵	(۵)
کسر می شود : هزینه های فروش ، اداری وعمومی	(۳۷،۱۲۰)	(۴۸،۱۰۹)	(۴۲،۷۵۰)	۱۵	(۱۱)
اضافه (کسر)می شود : خالص سایردرآمدهای عملیاتی	(۴،۵۷۷)	۱،۰۰۰	۱۰،۰۸۸	(۳۲۰)	۹۰۹
سود عملیاتی	۲۳۷،۲۷۰	۳۴۹،۷۸۷	۳۴۳،۳۵۱	۴۵	(۲)
کسر می شود : هزینه های مالی	(۱۱۱،۲۳۸)	(۱۶۳،۰۰۰)	(۱۶۸،۲۴۱)	۵۱	۳
اضافه (کسر)می شود : خالص سایردرآمدهای غیرعملیاتی	۱،۹۱۸	۲،۸۰۰	۲،۸۲۸	۴۷	۱
سود قبل از مالیات	۱۲۷،۹۵۰	۱۸۹،۵۸۷	۱۷۷،۹۳۸	۳۹	(۶)
کسر می شود : مالیات	(۲۵،۰۵۳)	(۴۱،۹۴۷)	(۳۷،۰۴۷)	۴۸	(۱۲)
سود خالص	۱۰۲،۸۹۷	۱۴۷،۶۴۰	۱۴۰،۸۹۱	۳۷	(۵)
اضافه (کسر) می شود : سود (زیان) انباشته در ابتدای سال	۱۳۰،۸۲۵	۴۰،۳۳۵	۱۱۸،۲۱۴	(۹)	۱۹۳
اضافه (کسر) می شود : تعدیلات سنواتی	(۹،٦٤٤)	۰	(۸،۰۳۶)	۰	۰
سود قابل تخصیص	۲۲۴،۰۷۸	۱۸۷،۹۷۵	۲۵۱،۰۶۹	۱۲	۳۴
کسر اندوخته قانونی	(۳،۵۴۰)	(۳،۵۴۰)	(۳،۵۴۰)	۰	۰
افزایش سرمایه	(۳۰،۷۱۰)	(۳۵،۴۰۰)	(۳۵،۴۰۰)		
کسر می شود : سود سهام مصوب	(۷۹،۶۵۰)	(۱۰۰،۸۹۰)	(۷۷،۸۸۰)	(۲)	(۲۳)
سود انباشته در پایان سال	۱۱۰،۱۷۸	۴۸،۱۴۶	۱۳۴،۲۴۹	۲۲	۱۷۹

۹-٤-٥- هزینه های اداری و عمومی

شرح	عملکرد ۱۳۹۲	سال مالی ۱۳۹۳		درصد افزایش (کاهش)	
		بودجه	عملکرد	نسبت به سال قبل	نسبت به بودجه
حقوق و دستمزد ومزایا	۱۱،۶۸۹	۱۸،۰۴۸	۱۴،۶۶۷	۲۵	(۱۸.۷)
هزینه توزیع و فروش	۳،۴۵۲	۳،۴۱۲	۲،۸۹۷	(۱۶)	(۱۵.۱)
حمل ونقل	۹۶۱	۱،۴۳۹	۱،۲۵۹	۳۱	(۱۲.۵)
حق الزحمه و حق المشاوره و حق عضویت	۲،۳۰۸	۲،۳۹۵	۱،۹۰۱	(۱۸)	(۲۰.۶)
استهلاک دارئیهای ثابت مشهود	۱،۰۴۴	۱،۳۶۵	۱،۰۹۶	۵	(۱۹.۷)
سفروفوق العاده ماموریت	۹۷۲	۱،۰۷۷	۹۲۵	(۵)	(۱۴.۱)
سایر هزینه های اداری و فروش	۶،۹۵۹	۱۳،۲۶۲	۹،۰۴۱	۳۰	(۳۱.۸)
سهم از هزینه های خدماتی تولید	۹،۷۳۵	۱۶،۷۳۲	۱۰،۹۶۴	۱۳	(۳۴.۵)
جمع	۳۷،۱۲۰	۵۷،۷۳۰	۴۲،۷۵۰	۱۵	(۲۵.۹)

۹-٤-٦- صورت بهای تمام شده کالای فروش رفته

شرح	عملکرد	سال مالی ۱۳۹۳		درصد افزایش (کاهش)	
	سال مالی ۱۳۹۲	بودجه	عملکرد	نسبت به سال قبل	نسبت به بودجه
مواد مستقیم مصرفی	۳۱۲،۵۶۰	۴۰۴،۲۸۴	۳۶۷،۹۷۵	۱۸	(۹)
دستمزد مستقیم	۹،۳۳۷	۱۳،۳۲۸	۱۳،۸۱۰	۴۸	۴
جمع بهای اولیه	۳۲۱،۸۹۷	۴۱۷،۶۱۲	۳۸۱،۷۸۵	۱۹	(۹)
دستمزد پشتیبانی وخدماتی تولید	۳۰،۶۴۹	۴۷،۴۰۹	۴۳،۰۰۴	۴۰	(۹)
استهلاک	۳،۰۰۵	۳،۸۹۰	۸،۴۳۸	۱۸۱	۱۱۷
تعمیر ونگهداشت	۳،۸۲۴	۶،۱۱۷	۳،۵۸۴	(۶)	(۴۱)
برق وسوخت	۱،۵۶۸	۲،۶۶۸	۲،۹۷۳	۹۰	۱۱
حق بیمه اموال وموجودیها ی جنسی	۱۱۰	۱۴۰	۱۰۴	(۵)	(۲۶)
سا یر	۱۳،۸۰۸	۱۲،۳۱۷	۱۲،۳۵۵	(۱۱)	۰
تسهیم هزینه های خدماتی به اداری وعمومی	(۹،۷۳۵)	(۱۴،۰۵۷)	(۱۰،۹۶۴)	۱۳	(۲۲)
جمع سربار تولید	۴۳،۲۲۹	۵۸،۴۸۴	۵۹،۴۹۴	۳۸	۲
جمع هزینه های تولید	۳۶۵،۱۲۶	۴۷۶،۰۹۶	۴۴۱،۲۷۹	۲۱	(۷)
اضافه می شود : موجودی کالای درجریا ن ساخت اول سال	۰	۰	۰	۰	۰
کسر می شود: موجودی کالای در جریان ساخت پایان سال	(۳۹۲)	(۷،۹۶۶)	(۳،۰۶۹)	۶۸۳	(۶۱)
کسر می شود : ضایعات غیر عادی	(۷۵۰)	(۵۵۶)	(۸۸۸)	۱۸	۶۰
بهای تمام شده کالای تولید شده	۳۶۳،۹۸۴	۴۶۷،۵۷۴	۴۳۷،۳۲۲	۲۰	(۶)
اضافه می شود : موجودی کالای ساخته شده اول سال	۱۴،۶۹۶	۲۲،۸۸۴	۲۲،۸۸۴	۵۶	۰
خرید کالای آماده	۱۱۶،۴۲۲	۲۰۳،۳۰۱	۱۴۸،۶۱۵	۲۸	(۲۷)
کسر می شود : موجودی کالای ساخته شده پایان سال	(۳۰،۹۰۰)	(۶۴،۱۱۰)	(۲۳،۴۳۶)	(۲۴)	(۶۳)
بهای تمام شده کالای فروش رفته تولیدی	۴۶۴،۲۰۲	۶۲۹،۶۴۹	۵۸۵،۳۸۵	۲۶	(۷)

۹-٤-۷- هزینه های تولید بر مبنای درصد

شرح	عملکرد	سال مالی ۱۳۹۳		درصد افزایش (کاهش)	
	سال مالی ۱۳۹۲	بودجه	عملکرد	نسبت به سال قبل	نسبت به بودجه
مواد مستقیم مصرفی	۸۶	۸۵	۸۳	(۳)	(۲)
دستمزد مستقیم	۳	۳	۳	۱۹	۱۱
دستمزد پشتیبانی وخدماتی تولید	۸	۱۰	۱۰	۱۵	(۳)
سایر هزینه های سربار تولید	۳	۲	۴	۹	۶۱
جمع هزینه های تولید	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	(۰)	(۰)

۹-٤-۸- صورت بهای تمام شده کالای فروش رفته و مقایسه با پیش بینی سال آتی

مبلغ - میلیون ریال

شرح	عملکرد سال مالی ۱۳۹۳	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۴	درصد افزایش (کاهش)
مواد مستقیم مصرفی	۳۶۷،۹۷۵	۵۵۸،۶۴۷	۵۲
دستمزد مستقیم	۱۳،۸۱۰	۱۵،۸۱۴	۱۵
جمع بهای اولیه	۳۸۱،۷۸۵	۵۷۴،۴۶۱	۵۰
دستمزد پشتیبانی وخدماتی تولید	۴۳،۰۰۴	۵۶،۴۳۲	۳۱
استهلاک	۸،۴۳۸	۴،۶۳۱	(۴۵)
تعمیر ونگهداشت	۳،۵۸۴	۷،۲۸۲	۱۰۳
برق وسوخت	۲،۹۷۳	۳،۱۷۶	۷
حق بیمه اموال وموجودیها ی جنسی	۱۰۴	۱۶۷	۶۱
سا یر	۱۲،۳۵۵	۱۴،۶۵۸	۱۹
تسهیم هزینه های خدماتی به اداری وعمومی	(۱۰،۹۶۴)	(۱۶،۷۳۲)	۵۳
جمع سربار تولید	۵۹،۴۹۴	۶۹،۶۱۴	۱۷
جمع هزینه های تولید	۴۴۱،۲۷۹	۶۴۴،۰۷۵	۴۶
اضافه می شود : موجودی کالای درجریا ن ساخت اول سال	۰	۷،۹۶۶	۰
کسر می شود : موجودی کالای درجریان ساخت پایان سال	(۳،۰۶۹)	(۸،۷۸۶)	۱۸۶
کسر می شود : ضایعات غیر عادی	(۸۸۸)	۰	(۱۰۰)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۴۳۷،۳۲۲	۶۴۳،۲۵۵	۴۷
خرید محصولات طی دوره	۱۴۸،۶۱۵	۲۱۵،۰۶۲	۴۵
اضافه می شود : موجودی کالای ساخته شده اول سال	۲۲،۸۸۴	۶۴،۱۱۰	۱۸۰
کسر می شود : موجودی کالای ساخته شده پایان سال	(۲۳،۴۳۶)	(۶۸،۴۳۶)	۱۹۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته تولیدی	۵۸۵،۳۸۵	۸۵۳،۹۹۱	۴۶

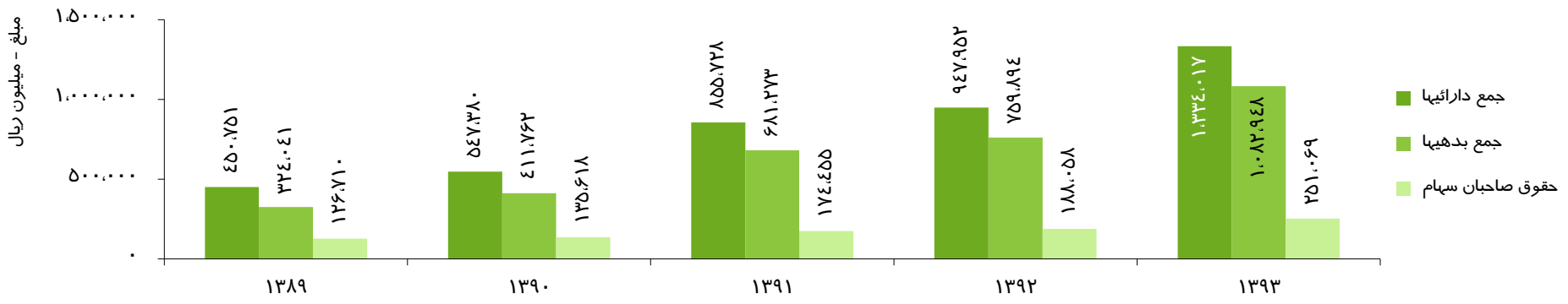
۹-٤-۹- هزینه های تولید بر مبنای درصد و مقایسه با پیش بینی سال آتی

شرح	عملکرد سال مالی۱۳۹۳	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۴	درصد افزایش (کاهش)
مواد مستقیم مصرفی	۸۳	۸۷	۴
دستمزد مستقیم	۳	۳	(۱۹)
دستمزد پشتیبانی وخدماتی تولید	۱۰	۹	(۹)
سایر هزینه های سربار تولید	۴	۲	(۴۶)
جمع هزینه های تولید	۱۰۰	۱۰۰	۰.۱

۹-۴-۱۰- جدول مقایسه ای خلاصه ترازنامه

شرح	سال مالی									
	۱۳۸۹		۱۳۹۰		۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
دارائی جاری	۴۲۱،۸۲۵	۹۴	۵۰۰،۷۲۱	۹۱	۶۷۸،۱۵۲	۹۱	۷۳۲،۷۶۸	۷۷	۱،۱۱۳،۸۷۰	۸۳
دارائی غیر جاری	۲۸،۹۲۶	۶	۴۶،۶۵۹	۹	۱۷۷،۵۷۶	۹	۲۱۵،۱۸۴	۲۳	۲۲۰،۱۴۷	۱۷
جمع دارائیها	۴۵۰،۷۵۱	۱۰۰	۵۴۷،۳۸۰	۱۰۰	۸۵۵،۷۲۸	۱۰۰	۹۴۷،۹۵۲	۱۰۰	۱،۳۳۴،۰۱۷	۱۰۰
بدهی جاری	۳۱۴،۵۰۱	۳۳	۴۰۷،۳۳۲	۷۴	۶۷۹،۰۸۱	۷۴	۶۹۰،۹۶۶	۷۳	۱،۰۳۷،۷۶۳	۷۸
بدهی غیر جاری	۹،۵۴۰	۱	۴،۴۳۰	۱	۳،۸۰۰	۱	۶۸،۹۲۸	۷	۴۵،۱۸۵	۳
جمع بدهیها	۳۲۴،۰۴۱	۳۴	۴۱۱،۷۶۲	۷۵	۶۸۲،۸۸۱	۷۵	۷۵۹،۸۹۴	۸۰	۱،۰۸۲،۹۴۸	۸۱
حقوق صاحبان سهام	۱۲۶،۷۱۰	۱۳	۱۳۵،۶۱۸	۲۵	۱۷۲،۸۴۷	۲۵	۱۸۸،۰۵۸	۲۰	۲۵۱،۰۶۹	۱۹
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۴۵۰،۷۵۱	۱۰۰	۵۴۷،۳۸۰	۱۰۰	۸۵۵،۷۲۸	۱۰۰	۹۴۷،۹۵۲	۱۰۰	۱،۳۳۴،۰۱۷	۱۰۰

نمودار دارائیها بدهیها و حقوق صاحبان سهام



۹-۵- نقطه سربه سر و نسبت های مالی

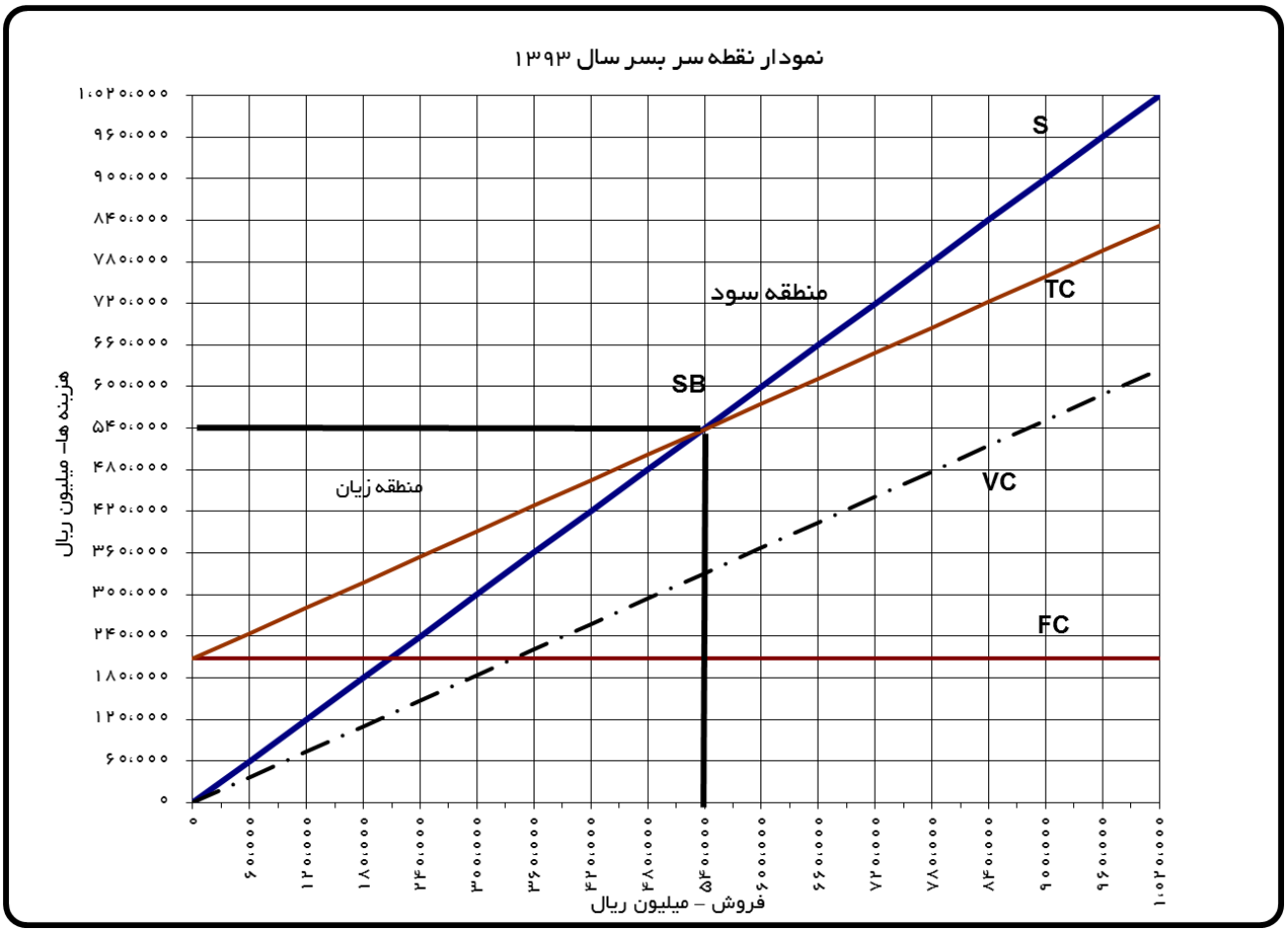
۹-۵-۱- فروش در نقطه سر به سر

نمودار زیر مبلغ فروش را در نقطه سر بسر نمایش می دهد، بدین معنی که با فروش ۵۳۵،۶۱۳ میلیون ریال هزینه ها و درآمدها با یکدیگر برابر است و سود و زیان این نقطه صفر و سود بعد از نقطه سربسر ایجاد می گردد.

$$SB1393 = \frac{FC}{\frac{1-VC}{S}}$$

مبلغ – میلیون ریال

	شرح	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
S	فروش	۳۶۷،۸۵۰	۴۵۴،۵۶۱	۵۱۲،۹۰۹	۷۴۳،۱۶۹	۹۶۱،۳۹۸
FC	هزینه های ثابت	۶۰،۳۸۹	۱۱۷،۵۱۴	۱۰۰،۲۰۵	۱۴۷،۲۶۶	۲۰۷،۵۸۸
VC	هزینه های متغیر	۲۳۷،۳۵۱	۲۵۳،۰۱۸	۲۸۸،۷۸۰	۴۶۵،۲۹۴	۵۸۸،۷۸۸
TC	کل هزینه ها	۲۹۷،۷۴۰	۳۷۰،۵۳۲	۳۸۸،۹۸۵	۶۱۲،۵۶۰	۷۹۶،۳۷۶
income	سود عملیاتی قبل از سایر درآمدها و هزینه ها	۷۰،۱۱۰	۸۴،۰۲۹	۱۲۳،۹۲۴	۱۳۰،۶۰۹	۱۶۵،۰۲۲
SB	مبلغ فروش در نقطه سر بسر	۱۷۰،۲۲۴	۲۶۵،۰۴۲	۲۲۹،۳۱۵	۳۹۳،۸۵۹	۵۳۵،۶۱۳



۹-۵-۲- جدول نسبت های مالی

عنوان	نسبت	نحوه محاسبه	واحد	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
نقدینگی	جاری	دارئیهای جاری / بدهیهای جاری	مرتبه	۱,۳	۱,۲	۱	۱,۱	۱,۱
	آنی	(موجودی مواد و کالا+پیش پرداخت)- دارائی جاری / بدهیهای جاری	مرتبه	۰.۹۲	۰.۹۴	۰.۷۰	۰.۷۱	۰.۸۷
	دارائی جاری	دارئیهای جاری / کل دارائیها	درصد	۹۴	۹۱	۷۹	۷۷	۸۳
اهرمی	بدهی	بدهیها / دارائیها	درصد	۷۲	۷۴	۸۰	۷۹	۸۱
	بدهی به ارزش ویژه	بدهیها / حقوق صاحبان سهام	مرتبه	۲.۶	۲.۹	۳.۹	۳.۸	۴.۳
	نسبت مالکانه	حقوق صاحبان سهام / دارائیها	درصد	۲۸	۲۶	۲۰	۲۱	۱۹
	پوشش بهره	(هزینهبهره + سود قبل از کسر مالیات) / هزینه بهره	مرتبه	۳.۶	۳.۲	۲.۷	۲.۲	۲.۱
سود آوری	قیمت تمام شده به فروش	قیمت تمام شده / فروش	درصد	۶۸	۶۸	۵۷	۶۲	۶۱
	سود ناویژه به فروش	سود ناویژه / فروش	درصد	۳۲	۳۲	۴۳	۳۸	۳۹
	سود به فروش (پس از کسر مالیات)	سود خالص / فروش	درصد	۱۵	۱۴	۱۹	۱۴	۱۵
	بازده دارائیها	سود خالص / دارائیها	درصد	۱۲.۱	۱۱.۶	۱۱.۴	۱۰.۹	۱۰.۶
	بازده ارزش ویژه	سود خالص / حقوق صاحبان سهام	درصد	۴۳	۴۴.۸	۵۶	۵۲	۵۶
	سودمندی وام	بازده ارزش ویژه / بازده دارائیها	مرتبه	۳.۴	۳.۹	۴.۹	۴.۸	۵.۳
فعالیت	گردش دارائیها	فروش / دارائیها	مرتبه	۰.۸۲	۰.۸۳	۰.۶۰	۰.۷۸	۰.۷۲
	گردش موجودی کالا	فروش / میانگین موجودی کالا	مرتبه	۳.۶	۴.۶	۵.۶	۶.۶	۷.۰
	گردش دارائیهای ثابت	فروش / دارائیهای ثابت	مرتبه	۱۳.۳	۱۰	۲.۹	۳.۵	۴.۴
	گردش بدهکاران	فروش / بدهکاران تجاری	مرتبه	۱.۴	۱.۶	۱.۶	۱.۷	۱.۵
	دوره متوسط وصول طلب	متوسط بدهکاران تجاری / فروش ÷۳۶۵	روز	۲۴۸	۲۳۵	۲۳۳	۲۱۳	۲۴۷
	دوره گردش کالا	متوسط موجودی کالا / (قیمت تمام شده/۳۶۵)	روز	۱۵۰	۱۱۷	۱۱۴	۸۸	۸۵
	دوره گردش عملیات	دوره گردش کالا+ دوره وصول مطالبات	روز	۳۹۸	۳۵۲	۳۴۷	۳۰۱	۳۳۲

۹-۵-۳- تجزیه تحلیل نسبت ها و وضعیت مالی

در سال مالی مورد گزارش نسبتهای نقدینگی شرکت که از مقایسه دارائی های جاری یا اقلام تشکیل دهنده ی آن با بدهیهای جاری بدست می آید نشان دهنده ی روند افزایشی نسبت به ارقام سال گذشته می باشد. با بررسی نسبت گردش نقدی شرکت که از تقسیم وجوه نقد حاصل از عملیات بر بدهیهای جاری حاصل می شود و بیانگر منابعی که قرار است بدهیهای جاری از آن محل پرداخت شود مشاهده می گردد بهبود قابل ملاحظه ای را نسبت به سال گذشته داشته و انتظار می رود با تداوم روند اصلاح ساختار مالی شرکت این نسبت نیز در سنوات آتی به وضعیت مطلوبتری تبدیل شود.

نسبتهای اهرمی نیزهمانند نسبتهای نقدینگی تقریباً وضعیت با ثباتی را از مقایسه با سال قبل منعکس می کند. این نسبتها وضعیت بدهیهای شرکت را در مقایسه با دارائیها و همچنین با حقوق صاحبان سهام مقایسه می کند. افزایش در حسابهای دریافتنی و افزایش در مانده تسهیلات بانکی ازعلت های اصلی تغییرات نسبتهای اهرمی در سنوات اخیر بوده است.

مهمترین عامل در تغییرات نسبتهای سودآوری شرکت علاوه بر بعد محصولات در گروه داروهای دامپزشکی، انتخاب محصولات با حاشیه سود بالا در سال مورد گزارش بود بطوریکه با استفاده از سیستم هزینه یابی مبتنی بر هدف، شاخص سود آوری شرکت در مقایسه با مدت مشابه سال قبل افزایش نشان میدهد و از طرفی با توجه به شاخص سودمندی وام همچنان تامین مالی ازموسسات مالی و اعتباری برای شرکت سودمند می باشد.

صرف نظر از دوره گردش عملیات که آن هم تابعی از شرایط موجود بازار است در مابقی شاخص های فعالیت روند رو به رشد شرکت در سال مورد گزارش بوجود آمده است.

۹-۵-٤- نسبت بازده کل سهام

شرح	پایان سال ۱۳۹۱	پایان سال ۱۳۹۲	پایان سال ۱۳۹۳
قیمت بازار سهم	۹،۰۷۸	۱۲،۳۸۸	۷،٦۰۰
تفاوت قیمت	۲۶۷	۳،۳۱۰	(٤،۷۸۸)
قیمت بازار سود سهمی ناشی از افزایش سرمایه	۰	۳۵،٤۰۰	۳۵،٤۰۰
سرمایه ثبت شده قبلی	۳۵،٤۰۰	۳۵،٤۰۰	۷۰،۸۰۰
سود نقدی هر سهم (مصوب مجمع)	۲،۲۵۰	۱،۱۰۰	۹۵۰
بازده کل سهام - درصد	۳۱	۸۵	۰

۹-۶- تسهیلات دریافتی و سیاستهای تامین مالی

جدول و نمودار تسهیلات دریافتی مبلغ-میلیون ریال

شرح	عملکرد				
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
مانده تسهیلات در ابتدای سال	۱۵۹،۰۰۷	۲۰۲،۶۳۹	۲۷۰،۹۵۹	۵۴۷،۵۷۷	۶۲۳،۶۳۰
تسهیلات دریافتی طی دوره	۳۲۲،۲۳۴	۴۸۷،۹۹۱	۸۶۸،۱۲۱	۸۳۷،۷۴۹	۱،۳۹۲،۴۸۰
اقساط پرداختنی	(۲۷۸،۶۰۲)	(۴۱۹،۶۷۱)	(۵۹۱،۵۰۳)	(۷۶۱،۶۹۸)	(۱،۱۰۷،۰۵۷)
مانده تسهیلات در پایان دوره	۲۰۲،۶۳۹	۲۷۰،۹۵۹	۵۴۷،۵۷۷	۶۲۳،۲۳۰	۹۰۹،۰۵۳
حصه بلند مدت	-	-	-	(۶۲،۴۹۰)	(۳۵،۰۵۲)
حصه جاری	-	-	-	۵۶۱،۱۴۰	۸۷۴،۰۰۱
هزینه های مالی سال جاری	۲۶،۹۵۹	۳۵،۶۵۶	۶۰،۹۱۵	۱۱۱،۲۳۸	۱۶۸،۲۴۸
هزینه های مالی انتقالی به سال آتی	(۱۴،۷۶۱)	(۱۲،۵۷۶)	(۴۸،۰۴۷)	(۵۵،۱۳۱)	۱۰۲،۸۶۳

در سال مالی مورد گزارش تامین منابع مالی شرکت، عمدتا از منابع بانکی صورت پذیرفته است که نتیجه آن اخذ تسهیلات مالی کوتاه مدت به میزان ۱،۳۹۲،۴۸۰ میلیون ریال و بازپرداخت مبلغ ۱،۱۰۷،۰۵۷ میلیون ریال بوده است. کاهش مانده تسهیلات دریافتی بلند مدت به مبلغ ۳۵،۰۵۲ میلیون ریال ناشی پرداخت اقساط وام فروش اقساطی با باز پرداخت ۴۳ ماهه بوده است. عمده افزایش هزینه های مالی شرکت در مقایسه با سال گذشته ناشی از تغییرات قابل توجه نرخ سود و کارمزد بانکها که عمدتا با نرخ های حدود ۲۶ درصد سالیانه از اواخر سال گذشته دریافت شده است، می باشد.

وضعیت تامین منابع مالی از سیستم بانکی و هزینه های مالی مترتبه بیانگر ضرورت اصلاح ساختار مالی تغییر و تعدیل اهرم مالی شرکت می باشد که اجرای افزایش سرمایه می تواند ضمن کمک به این موضوع مشکل عدم امکان اخذ تسهیلات بیشتر از بانک ها را نیز مرتفع نماید.

۹-۷- واحد بازرگانی خارجی

درصد آمار مبالغ ارزی خرید های خارجی از کشور های مختلف به شرح زیر است:

ردیف	کشور فروشنده	مبلغ به یورو	تعداد اعتبارات اسنادی و حواله ارزی	درصد خرید
۱	چین	۳،۰٤٦،٦٦٨	۳۲	٪٤۷،۷٦
۲	هندوستان	٥۳۷،۹۳۰	۷	٪۱۰،٤٤
۳	بلژیک	٥۱٤،۱۷۲	۱۱	٪۱٦،٤۳
٤	فرانسه	٤۱۷،٤۳٦	٥	٪۷،٤٦
٥	اتریش	۳۳۳،۲٤۰	۲	٪۲،۹۸
٦	ایتالیا	۳۲٥،٤۳۷	۳	٪٤،٤۹
۷	اسپانیا	۲۰۱،۷۳۰	٥	٪۷،٤٦
۸	امارات المتحده العربی	۱٥۱،٤٥۰	۱	٪۱،٤۹
۹	سنگاپور	۷۹،۲۰۰	۱	٪۱،٤۹
	جمع کل	۷،۹۱۱،۲٤۷	٦۷	۱۰۰٪

۹-۷-۱- گشایش اعتبارات اسنادی و حواله نقدی(ارزی) بر اساس نوع کالا

مبلغ- یورو

نوع کالا	سفارشات گشایش شده و حواله نقدی(ارزی) بر حسب نوع کالا در سال مالی				
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
مواد اولیه	۱۰،٥۳٥،۷۸۹	٦،٥۳۲،٥٦۱	٤،۸٦۰،۱۱۲	٤،٦٤۷،۹٥۰	٤،۱٤۲،۲۸٥
مواد بسته بندی	۱۱،۳٤۰	۰	۰	۸٦،۲۱۹	۰
لوازم و قطعات یدکی و لوازم آزمایشگاهی	٤،۰۷۰	۱۸،٥۲۲	۰	۰	۰
ماشین آلات	۲،۲٦۲،٤٦٦	٦۲۹،٥۱٦	٤۳۳،۲٥۰	۰	۱۸،۲۷٥
داروی ساخته شده	٤،۱٤٤،۲۲٥	۳،٤۰٤،۲٦۳	۱،۱۰۸،۳٥۳	۳،۱۷۷،۰۷۸	۱،٤٤٦،۷۰۳

۹-۷-۲- گشایش اعتبارات اسنادی بر اساس نوع بانک

مبلغ – یورو

نام بانک گشایش کننده	عملکرد سال مالی				
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
ملت	۳۸،۰۴۵	۰	۰	۰	۰
اقتصاد نوین	۵،۸۱۲،۲۰۶	۴،۹۱۱،۰۱۶	۱،۴۲۳،۸۹۱	۸۲۳،۴۵۸	۵۲۰،۴۱۸
رفاه	۱،۰۳۰،۹۹۵	۰	۰	۰	۰
توسعه صادرات	۶،۷۴۴،۹۹۱	۱،۶۵۵،۲۲۲	۷۱۱،۰۳۸	۱،۲۹۲،۳۹۵	۸۱۲،۷۰۰
تجارت	۰	۰	۰	۰	۰
کشاورزی	۲،۸۲۴،۲۰۰	۵۵۴،۷۱۰	۱،۸۳۸،۱۰۸	۱،۶۸۶،۵۴۷	۱،۵۸۸،۲۵۵
پاسارگاد	۴۴۰،۸۳۲	۱۵۶،۱۰۹	۰	۰	۰
حواله ارزی(نقدی)	۶۶،۶۲۱	۲،۹۱۲،۸۰۵	۲،۴۲۸،۶۷۸	۴،۱۰۸،۸۴۷	۰
صنعت و معدن	۰	۳۹۵،۰۰۰	۰	۰	۰
جمع	۱۶،۹۵۷،۸۹۰	۱۰،۵۸۴،۸۶۲	۶،۴۰۱،۷۱۵	۷،۹۱۱،۲۴۷	۲،۹۲۱،۳۷۳

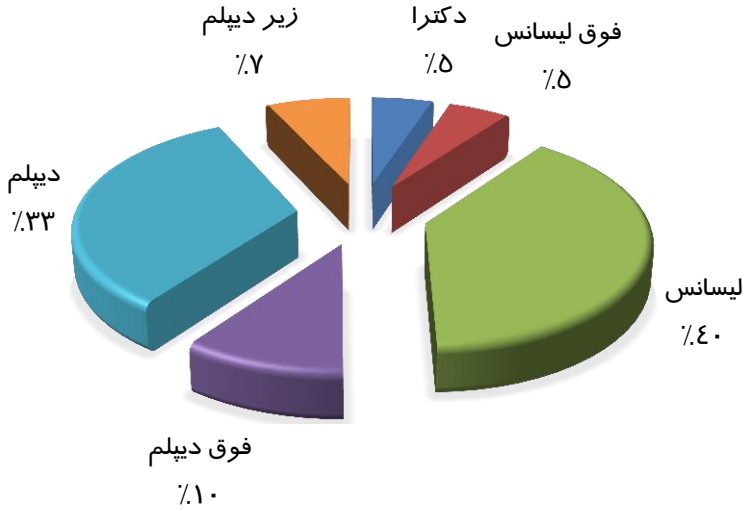
۹-۸- وضعیت منابع انسانی

۹-۸-۱- ترکیب پرسنل براساس جنسیت و میزان تحصیلات و سابقه در پایان سال ۱۳۹۳

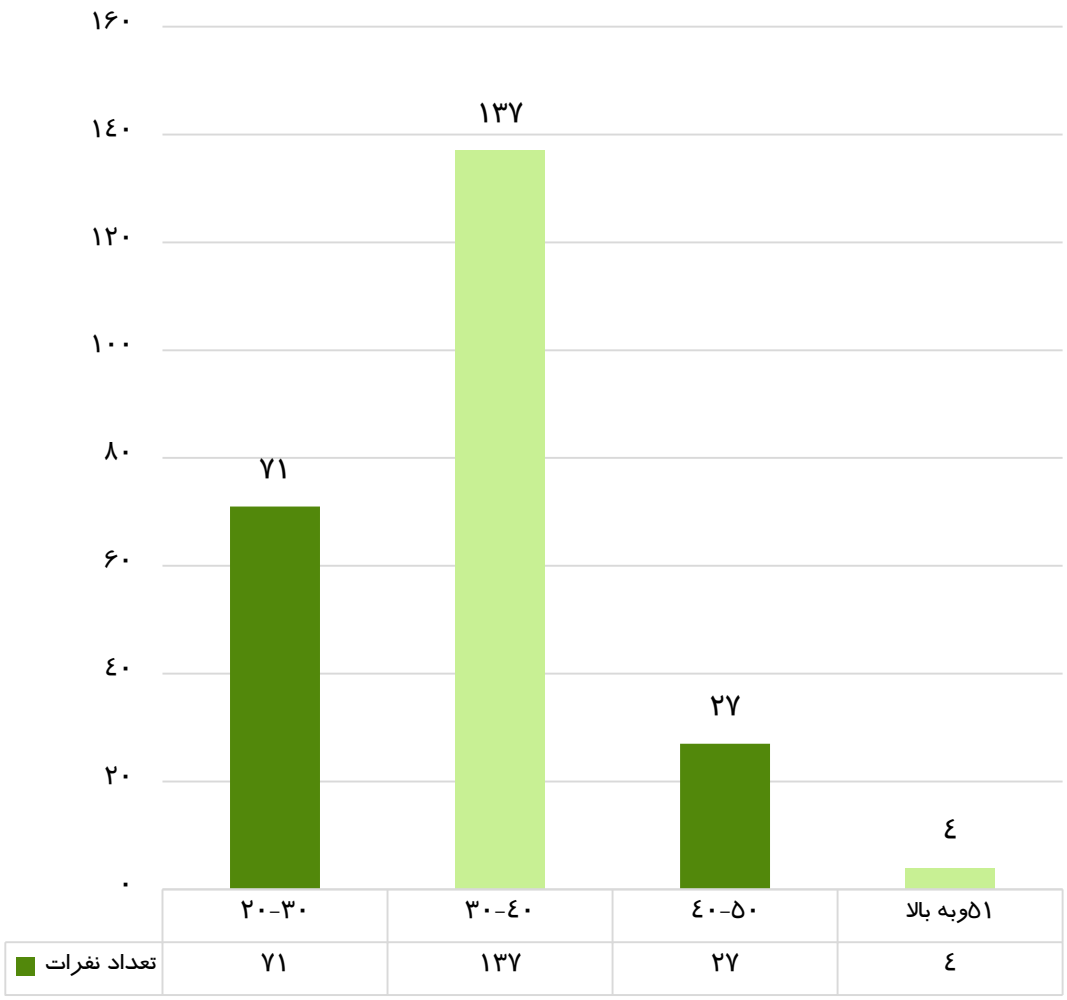
نام واحد	تعداد کل	جنسیت		سطح تحصیلات						سابقه کار- به سال					
		مرد	زن	دکتری	فوق لیسانس	لیسانس	فوق دیپلم	دیپلم	زیر دیپلم	۱-۵	۶-۱۰	۱۱-۱۵	۱۶-۲۰	۲۱-۳۰
تولید	۱۰۱	۶۵	۳۶	۲	۹	۳۸	۶	۴۱	۵	۸۸	۱۰	۱	۲	۰
خدماتی وپشتیبانی	۱۸	۱۴	۴	۰	۰	۳	۰	۵	۱۰	۱۲	۴	۱	۰	۱
پشتیبانی	۵۸	۴۵	۱۳	۵	۵	۱۹	۳	۲۳	۳	۴۹	۷	۲	۰	۰
اداری و تشکیلاتی	۱۱	۴	۷	۰	۳	۴	۴	۰	۰	۹	۰	۰	۰	۲
توزیع و فروش	۳	۱	۲	۲	۱	۰	۰	۰	۰	۲	۱	۰	۰	۰
امور بازرگانی	۱۱	۶	۵	۱	۰	۶	۲	۲	۰	۳	۵	۱	۰	۲
امور مالی	۱۳	۹	۴	۰	۰	۱۲	۱	۰	۰	۹	۴	۰	۰	۰
فنی و مهندسی	۲۴	۲۴	۰	۰	۱	۹	۶	۵	۳	۱۸	۵	۱	۰	۰
پروژه واکسن	۷	۷	۰	۰	۰	۰	۰	۷	۰	۷	۰	۰	۰	۰
جمع	۲۴۶	۱۷۵	۷۱	۱۰	۱۹	۹۱	۲۲	۸۳	۲۱	۱۹۷	۳۶	۶	۲	۵
درصد	۱۰۰٪	۷۱	۲۹	۴	۸	۳۷	۹	۳۴	۹	۸۰	۱۵	۲	۱	۲

۹-۸-۲- وضعیت اشتغال و تحصیل پرسنل

مقطع تحصیلی	سال۱۳۸۹			سال ۱۳۹۰			سال ۱۳۹۱			سال ۱۳۹۲			سال ۱۳۹۳		
	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع
دکترا	۳	۵	۸	۱	٦	۷	۰	۹	۹	۰	۱۱	۱۱	۲	۸	۱۰
فوق لیسانس	۰	۲	۲	۰	۳	۳	٤	٤	۸	۱	۱۰	۱۱	۸	۱٤	۲۲
لیسانس	۷	۳۳	٤۰	۷	٤٤	۵۱	٦	۵۸	٦٤	۱۹	٦۷	۸٦	۳۸	۵۱	۸۹
فوق دیپلم	۳	۸	۱٤	۵	۱٤	۱۹	۸	۱۵	۲۳	۷	۱۵	۲۲	٦	۱٦	۲۲
دیپلم	۲۸	٤۷	۷٤	۲۲	۳۲	۵٤	۲۲	٤۳	٦۵	۳۵	۳٦	۷۱	٤۱	۳٤	۷۵
زیر دیپلم	۲۹	۲۷	۵۵	۲۳	۱٦	۳۹	۷	۸	۱۵	۲	۱۳	۱۵	۵	۱٦	۲۱
جمع	۷۰	۱۲۳	۱۹۳	۵۸	۱۱۵	۱۷۳	٤۷	۱۳۷	۱۸٤	٦٤	۱۵۲	۲۱٦	۱۰۰	۱۳۹	۲۳۹



۹-۸-۳- جدول و نمودار تجزیه سن پرسنل در پایان سال ۱۳۹۳



سن	تعداد نفرات	درصد
۲۰-۳۰	۷۱	۳۰
۳۰-۴۰	۱۳۷	۵۶
۴۰-۵۰	۲۷	۱۱
۵۱به بالا	۴	۲
جمع کل	۲۳۹	۱۰۰٪

۱۰- اطلاعات مربوط به اشخاص وابسته

در یادداشت شماره ۳۰ همراه صورت های مالی به تفصیل افشا گردیده است.

۱۱- نظام راهبری شرکت

۱۱-۱- هیئت مدیره

طبق تصمیمات مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۳/۰۲/۳۱ و صورت جلسه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۳/۰۲/۳۱ اعضای هیئت مدیره برای مدت دو سال به قرار ذیل انتخاب گردیده اند.

نام اعضاء هیئت مدیره	نماینده شخص حقوقی	سمت در هیئت مدیره	سمت اجرائی
آقای عزت اله محمدپور	شرکت داروپخش(سهامی عام)	نایب رئیس هیئت مدیره-موظف	مدیرعامل
آقای دکتر احمد کرباسی	شرکت لابراتوارهای رازک(سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	
آقای حسین اسلامی	شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین(سهامی عام)	عضو هیئت مدیره-غیرموظف	
آقای دکتر مجتبی نوروزی	شرکت سرمایه گذاری صباتامین(سهامی عام)	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	
آقای دکتر مسعودشریعتی ورنوسفادرانی	شرکت داروسازی اکسیر(سهامی عام)	عضو هیئت مدیره-غیرموظف	

۱۱-۲- جلسات هیئت مدیره

در سال مورد گزارش تعداد ۱۶ جلسه با حضور اعضای هیئت مدیره از تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۳۱ تا ۱۳۹۳/۱۲/۲۵ تشکیل و در خصوص مسائل و موضوعات مختلف شرکت بحث و اتخاذ تصمیم شده است.

۱۱-۳- مدیران اجرایی شرکت

مشخصات مدیران اجرایی شرکت بشرح جدول ذیل می باشد. تعیین حقوق و مزایای مدیران اجرایی شرکت از طرف هیئت مدیره به مدیر عامل تفویض اختیار گردیده است.

۱۱-٤- مشخصات مدیران اجرایی

نام نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی قبلی
محسن الیاسی	معاونت اجرایی	لیسانس شیمی	۲٤	رئیس برنامه ریزی و انبارها و مدیر منابع انسانی
فرهاد کفاش زاده	مدیر آزمایشگاه	لیسانس شیمی محض	۱۸	رئیس انبارها و آزمایشگاه های کنترل
حسین تجلی	مدیر برنامه ریزی و انبارها	مهندسی صنایع	۱٤	رئیس واحد مهندسی صنایع
رضا سبحانی	مدیر فنی و مهندسی	مهندسی مکانیک ساخت و تولید	۱٤	رئیس واحد مکانیک ماشین آلات
حمید رضا بشیری	مدیر مالی	فوق لیسانس حسابداری	۱۱	سرپرست مالی
بهنوش صالحی	مسئول فنی	دکترای داروسازی	۱٤	مدیر تولید
میثم علائی پور	مدیر تحقیق و فرمولاسیون	دکترای دامپزشکی	٦	سرپرست تولید
مژگان اجودی	مدیر بازرگانی	دکترای داروسازی	۱۱	مدیر فرمولاسیون
لیلا مظلومی	مدیر صادرات و بازاریابی	دکترای دامپزشکی	۷	رئیس صادرات
اشکان مرجانی	مدیر فروش	دکترای دامپزشکی	٦	رئیس بازاریابی و فروش
سعید شیرویه	مدیر پروژه	لیسانس برق و قدرت	٥	مدیر فنی و مهندسی
گیتا کاردان	مدیر تولید	فوق لیسانس شیمی	۱۲	رئیس انبارها وسرپرست کنترل حین تولید
حسین خداوردی	مدیر استراتژی و سیستم ها	فوق لیسانس مهندسی صنایع	٤	سرپرست واحد مهندسی صنایع
نرگس نقوی	قائم مقام مسئول فنی	دکترای دامپزشکی	٦	-
امیرعلی ملکوند	مدیر حسابرس داخلی	فوق لیسانس مدیریت بازرگانی	۲	-
بهروز هوشنگی	مدیر تولید استریل	لیسانس	۲	-
رضا روستایی	مدیر پروژه	فوق لیسانس	۳	-
محمد ابوالحسنی	معاونت مالی و اقتصادی	لیسانس حسابداری	۱	-

۱۲- اطلاعات طرح های توسعه شرکت

۱۲-۱- پروژه تولید واکسن های طیور

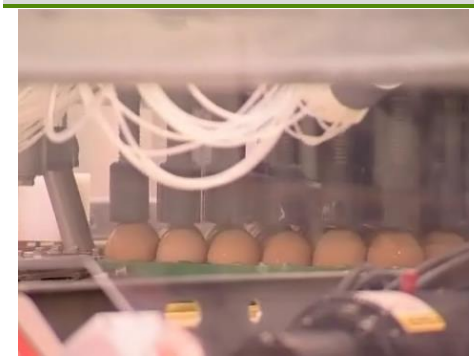
پروژه تولید واکسن های طیور یکی از مهمترین پروژه های شرکت میباشد که با مطالعات بسیار دقیق و زمانبر تهیه شده است و در سال مورد گزارش فاز مطالعات بازار، فنی، مالی و اقتصادی آن به پایان رسیده است و در سال ۱۳۹٤ فاز ساخت تاسیسات و ساختمان ها آغاز خواهد شد.

با عنایت به تولید داخلی واکسن توسط دو موسسه تحقیقاتی و تولید رازی و پسوک و تعلق مدیریت و مالکیت این دو مجموع به بخش دولتی، خلاء وجود بخش خصوصی و ایجاد تنوع و تامین نیاز بهتر کشور و منطقه محرز بوده و موسسات یاد شده بدلیل ضوابط خاص دولتی بودن آنها فاقد پویایی و انعطاف پذیری لازم بوده و عملا فرصتهای قابل توجهی را در بازار داخل و منطقه از دست داده اند.

واردات چشمگیر تمامی واکسنهای دام و طیور و انسانی در کشورهای منطقه و قسمت قابل توجهی از واکسنهای طیور داخل و واکسنهای جدید و روز دنیا در مقابله با بیماریهای انسانی دلیل این مدعا بوده، مطالعه هزینه های صرف شده در این زمینه توسط کشورهای منطقه و مصرف کنندگان داخلی لزوم احداث چنین واحدی را بیش از پیش آشکار می نماید.

تولید واکسن عمدتا بر تکنیک تولید آن استوار بوده و بعد از اخذ دانش فنی مورد نیاز در صد بسیار کمی از قیمت محصول صرف تهیه مواد و آنتی ژنهای مربوطه می شود که این امر باعث ایجاد ارزش افزوده قابل توجه بوده و حاشیه سود مناسبی را نوید می دهد.

نمایی از فرآیند تولید واکسن های طیور






دوران ساخت این پروژه ۳٦ ماه بوده که دوران برگشت سرمایه طرح از زمان بهره برداری نهایتا ظرف ٤۲ ماه خواهد بود. ۳۰ درصد از هزینه های اجرای طرح توسط سهامداران محترم و ۷۰ درصد باقی مانده طرح از منابع بانکی و مصوبات بانکی تامین میشود. شایان ذکر است پس از ابلاغ طرح تولید واکسن های طیور توسط هولدینگ داروپخش به شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس، مراحل افزایش سرمایه و ارائه طرح توجیهی به سازمان بورس اوراق بهادار ایران ارائه خواهد شد.

۱۲-۲- پروژه تولید محصولات ضد عفونی کننده ها

با توجه به حرکت منسجم شرکت در حوزه کسب و کارهای مهم، تولید محصولات ضدعفونی کننده یکی دیگر از پروژه های توسعه ای شرکت بوده که با استفاده از ماشین آلات فعلی امکان پذیر بوده و با سرمایه گذاری اندک امکان تکمیل سبد محصولات شرکت در هر دو بخش دامی و انسانی را خواهد داشت.

۱۳- پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود

پیشنهاد تقسیم سود: ۹۵۰ ریال برای هر سهم

۱۳-۱- برنامه زمانبندی پرداخت سود سهام به شرح زیر می باشد:

- سهامداران حقیقی طی مرداد ماه سال ۱۳۹٤
- سهامداران حقوقی طی دی ماه سال ۱۳۹٤

۱۴- اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل

درجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه که درمورخ۱۳۹۳/۰۲/۳۱برگزارگردید، موسسه حسابرسی حساب گستر پویا بعنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت و موسسه حسابرسی دیلمی پور و همکاران بعنوان بازرس علی البدل شرکت برای مدت یکسال انتخاب گردیدند وباتفویض اختیار مجمع عمومی به هیئت مدیره مبنی برعقد قرارداد و پرداخت حق الزحمه حسابرس و بازرس قانونی، برای مجموع گزارشات سال مالی منتهی به۲۹اسفندماه۱۳۹۳ مبلغ ۷۸٤ میلیون ریال تعیین گردید.

۱۵- گزارش تجزیه و تحلیل ریسک

علیرغم اینکه این شرکت بزرگترین تولیدکننده داروهای دامپزشکی درکشور می باشد و تاکنون با مشکل اساسی مواجه نشده لیکن درحوزه های مشروحه ذیل ریسک های اجتناب ناپذیر وجود دارد.

۱۵-۱- ریسک کیفیت محصولات

معیار کیفیت تنها رضایت مندی مصرف کنندگان و کیلینیسین نیست بلکه آزمایشاتی است که به صورت علمی بر روی دارو انجام می شود همچنین تبلیغات و بازار یابی نقش انکارناپذیری در معرفی و ارایه دارو دارد مضافا" اینکه نبود نگاه مثبت به تولیدات داخلی موجب می شود تا پزشکان به تجویز داروهای خارجی تمایل بیشتری نشان دهند عوامل مزبور به عنوان عواملی هستند که معرفی کیفیت داروهای داخلی را با چالش روبرو ساخته است برای مقابله با این مشکلات تولید محصولات تحت لیسانس و اصلاح GMP واحد های تولیدی و پشتیبانی راهکارهایی هستند که با تحقق آنها شرکت می تواند محصولات خود را با کیفیت مناسب تولید و به بازار عرضه نماید. از این رو عملیات اجرایی اتاق تمیز واحدهای توزین مرکزی و آزمایشگاه میکروبی شرکت در طی سال مالی مورد گزارش به بهره برداری رسید.

۱۵-۲- ریسک نوسانات نرخ سود و کارمزد بانکی

افزایش قابل توجه نرخ هزینه های تامین مالی می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تامین می شود . با توجه به نرخهای فعلی که از سوی بانک های دولتی و خصوصی اعلام شد، متوسط نرخ بهره بانکی در سال ۱۳۹۳ برای تسهیلات دریافتی حدود ۲۶٪ در سال بود که با لحاظ نمودن صرفه جویی مالیاتی می توان انتظار داشت که در صورت افزایش ۲ درصد بطور متوسط در نرخ بهره، سود هر سهم پیش بینی شده برای سال مالی ۱۳۹٤ به میزان ۱۰۰ ریال با توجه به جدول زیر کاهش یابد.

شرح محاسبات	مبلغ (میلیون ریال)
میزان تسهیلات بانکی پیش بینی شده در بودجه سال ۱۳۹۳	۱،۱٦٥،۰۰۰
متوسط مانده تسهیلات بانکی در سال	۷۱۷،۰۰۰
هزینه تامین مالی با توجه به آخرین نرخ های اعلام شده میانگین ۲۶٪	۱۸٦،۰۰۰
هزینه تامین مالی در صورت افزایش ۲٪ نرخ بهره بانکی	۲۰۰،۰۰۰
افزایش هزینه تامین مالی در صورت افزایش ۲٪ نرخ بهره بانکی	۱٤،۰۰۰
صرفه جویی مالیاتی در صورت افزایش هزینه تامین مالی	۳،٥۰۰
تاثیر در سود و زیان بودجه شده سال ۱۳۹٤	۱۰،٥۰۰
تاثیر در سود هر سهم بودجه شده برای سال ۱۳۹۴	۱۰۰

با توجه به اینکه میانگین نرخ کارمزد بانکی در سال ۱۳۹۳ بر اساس آخرین نرخهای اعلام شده از سوی بانکها به طور متوسط به ۲٦٪ افزایش یافت و همانگونه که در صورتهای مالی شرکت منعکس گردیده است بخشی از افزایش قابل توجه هزینه های شرکت به دلیل افزایش نرخ های سود و کارمزد تسهیلات دریافتی در سال ۹۳ نسبت به سال گذشته بوده است، در صورتیکه سیاستهای دولت و بانک مرکزی افزایش سود سپرده گذاری در بانک ها باشد، افزایش مجدد هزینه های مالی به جهت افزایش نرخ سود و کارمزد بانکی تسهیلات پرداختی به نسبت ارقام پیش بینی شده در بودجه دور از انتظار نخواهد بود.

۱۵-۳- ریسک نوسانات نرخ ارز

با توجه به وارداتی بودن بخش عمده ای از مواد اولیه و قطعات و همچنین ماشین آلات جدید ، هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم های بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث کاهش فعالیت های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود . ارزمورد نیاز برای خریدهای خارجی معادل ۲۲ میلیون دلار در سال مالی آتی برآورد شده است با توجه به اینکه در بودجه سال مالی۱۳۹٤ ارزش هر دلار عمدتا با نرخ های مرکز مبادلاتی و آزاد برای تسویه تعهدات ارزی و همچنین خرید های خارجی محاسبه شده است، در صورت هرگونه تغییر در سیاست های بانک مرکزی و دولت مبنی بر تامین ارز مورد نیاز شرکت با نرخ مرکز مبادلاتی می تواند تاثیر قابل توجهی را در بهای تمام شده و هزینه های شرکت داشته باشد.

۱۵-٤- ریسک قیمت نهاده های تولیدی

از آنجا که بیش از ۸۰ درصد ترکیب بهای تمام شده محصولات تولیدی شرکت را مواد اولیه مصرفی تشکیل می دهد و ۷۵ درصد از مواد اولیه مصرفی از منابع خارجی تامین می شود . لذا شرکت همواره با این ریسک که افزایش نرخ مواد اولیه و تغییرات نرخ ارز باعث افزایش بهای تمام شده خواهد شد روبرو می باشد جهت برون رفت از این وضعیت، شرکت برای تهیه و

تامین مواد اولیه مورد نیاز خود منابع متعدد و مختلفی را شناسایی کرده تا در مواقع مقتضی بتواند در مقابل بروز این ریسک پوشش مناسب داشته باشد.

۱۵-۵- ریسک کاهش قیمت محصولات

پایین بودن قیمت دارو و متعاقب آن کاهش حاشیه سود، انگیزه و رقابت تولید کنندگان را برای تولید بیشتر در بازار دارویی کاهش می دهد. این موضوع نظام قیمت گذاری علمی و منطقی تر دارو را می طلبد تا بخش خصوصی به سمت سرمایه گذاری در این بخش میل پیدا کند. به نظر می رسد قیمت پایین داروهای تولید داخل نمی تواند توجیه منطقی و اقتصادی داشته باشد چرا که دارو کالایی است علاوه بر هزینه های تولید، ضرورتا" نیاز به صرف مخارج در زمینه های مطالعاتی و تحقیقاتی دارد بی شک واقعی نبودن قیمت دارو، صنعت دارو را در چرخه تولید، توزیع و عرضه در وضعیت نامطلوب اقتصادی قرار خواهد داد برای گذر از این وضعیت، تلاش مدیریت شرکت جلب حمایت مسئولان ذیربط دولتی از جمله سازمان حمایت و سازمان دامپزشکی اصلاح سیستم قیمت گذاری دارو می باشد.

۱۵-٦- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و تغییر مقررات دولتی

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه و قطعات و همچنین ماشین آلات جدید ، هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم های بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث کاهش فعالیت های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود . واردات داروهای خارجی بعضا با قیمت های رقابتی ، عدم انگیزه کافی بخش خصوصی برای سرمایه گذاری کلان در این صنعت ، عدم ورود تکنولوژی های نوین داروسازی ، عدم وجود قانون ضد دامپینگ ، نامشخص بودن حقوق و مالکیت معنوی از مشکلات صنعت داروی کشور به حساب می آیند. در این میان، مهم ترین خطراتی که صنعت داروی کشور را تهدید می کند ، می توان به واردات کلیه داروهای قابل ساخت در کشور همراه با کاهش نرخ تعرفه ها ، مصرف محصولات خارجی ، سیستم نامناسب قیمت گذاری محصولات دارویی تولید داخل که باعث جلوگیری از صرف هزینه تحقیقات برای ارتقای کیفیت محصولات داخلی و رقابت با محصولات خارجی شده است ، نام برد . فرهنگ سازی و تلاش برای تغییر نحوه مصرف ، قیمت گذاری صحیح ، تلاش برای جلوگیری از ورود قاچاق دارو ، دریافت گواهی نامه های کیفی ، تغییر تعرفه واردات در جهت توسعه صنعت داخلی و زمینه سازی برای آمادگی صنعت جهت پیوستن به سازمان تجارت جهانی و حذف تدریجی حمایت ها ، تدوین قانون ضد دامپینگ ، رفع قوانین و مقررات زائد ، توسعه فعالیت های بازاریابی ، تدوین قواعد و مقررات حفظ دستاوردهای تحقیقاتی و تلاش در راستای همکاری بیشتر دانشگاه و موسسات تحقیقاتی با صنعت و کارخانه ها ، از راهکارهای توسعه و رشد صنعت داروسازی کشور و مقابله با ریسک فوق الذکر محسوب می شوند.

۱۵-۷- ریسک تجاری

عواملی از قبیل عرضه محصولات مشابه جدید و یا عملکرد موفق تر رقبا در خصوص فروش محصولات مشترک می تواند باعث کاهش فروش محصولات شرکت شود . یکی از بزرگ ترین مشکل صنعت دامپزشکی عدم انگیزه سرمایه گذاریهای جدید و کلان در این صنعت است . از سوی دیگر، شرکت های اروپایی، آمریکایی و سایر کشورهای خارجی علاقه ای به سرمایه گذاری در بازار دارویی ما به دلیل سیستم حقوقی و قوانین داخلی ایران ندارند صنعت دارو جزء صنایع های تک ، خلاق و نوآور است داروهای جدیدی که کشف می شود برای مصرف بیماریهای خاص با اثرات جانبی کمتر ، می تواند سود دهی این صنعت را افزایش

دهد که تحقق این امر سرمایه گذاری قدرتمند و مؤثر را می طلبد همچنین وجود طرح ژنریک که از سالهای گذشته باعث تغییر صنعت دارویی کشور شده در چنین شرایطی باید جای خود را به برند سازی و ثبت تولیدات هر شرکت با نام تجاری همان شرکت بدهد .

با توجه به استراتژیهای تبیین شده برای شرکت جهت برون رفت از این وضعیت و کاهش ریسک تجاری ، مدیریت شرکت برنامه های عملی خود را در جهت ایجاد برند ، انتخاب و تولید محصولات جدید با تکنولوژی بالا و همچنین ورود به کسب و کارهای جدید از جمله داروهای انسانی را در سال مالی آتی در دستور کار قرار داده است.

۱۵-۸- ریسک نقدینگی

بالا بودن دوره وصول مطالبات و افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت در پرداخت بدهی ها از عوامل اصلی ریسک نقدینگی است ، هم چنین ایجاد محدودیت برای استفاده از تسهیلات بانکی می تواند شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه نماید . این موضوع شرکت های تولیدی داروسازی را در تهیه مواد اولیه و سایر مواد مورد نیاز جهت تولید به علت عدم نقدینگی کافی و نقدی بودن بخش عمده ای از خریدهای خارجی با مشکلات زیادی روبرو می سازد و ادامه حیات شرکت های تولیدی را با چالش های جدی روبرو می کند . تلاش شرکت بر این است که با منطقی نمودن فروش محصولات خود به شرکتهای توزیع ، دوره وصول مطالبات را کاهش داده و همچنین تعامل با موسسات مالی و اخذ تسهیلات ارزان قیمت بتواند با این مشکلات مقابله کند، که در سال مالی مورد گزارش افزایش حد اعتباری نزد بانک سینا و رفاه از یک طرف و اجرای افزایش سرمایه صد در صدی از طرف دیگر از جمله این اقدامات بوده است.

۱۵-۹- ریسک مالیاتی

مالیات عملکرد شرکت تا پایان سال ۱۳۹۰ تسویه و در خصوص برگ قطعی مالیات عملکرد سال ۱۳۸٦ و برگ تشخیص سال ۱۳۹۲ به ترتیب به مبلغ ۱،٦۲۵ و ۳،۰۱۷ میلیون ریال اعتراض این شرکت تنظیم و پرونده به شورای عالی مالیاتی و هیئت بدوی حل اختلاف مالیاتی احاله گردید و نتیجه منوط به تصمیمات و رای صادره توسط شورای عالی مالیاتی و هیئت بدوی حل اختلاف مالیاتی خواهد بود.

۱۶- گزارش عملکرد اجتماعی شرکت

- حمایت از دانشکده های دامپزشکی با برگزاری سمینارهای تخصصی
- کسب افتخارات متعدد در حفظ محیط زیست.
- برگزاری فعالیت های ورزشی در شهرستان بروجرد
- اجرای آزمایشات ادواری جهت سلامت کارکنان
- کنترل پساب های کارخانه از طریق تجهیز و بروز آوری Septic

۱۷- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

در جهت رعایت بند ۸ صورتجلسه مذاکرات، هیئت مدیره ضمن توافق باسهامداران عمده بابت پرداخت سود سهام نسبت به تسویه سود سهام سهامداران ازعملکرد سال ۱۳۹۲ اقدام نموده است. همچنین سود سهام سهامداران حقیقی جزء نیز طی سال مالی مورد گزارش پرداخت و تسویه شده است.

درارتباط با رعایت بند ۹ صورت خلاصه مذکور،این شرکت نسبت به ارائه بموقع اطلاعات وفق آئیننامه هاودستورالعمل های صادرشده توسط سازمان بورس اوراق بهاداراقدام نمود وهیچگونه گزارشی در سال مالی مورد گزارش باتاخیر ارسال نشده است.

درجهت رعایت بند۱۰ صورتخلاصه مذاکرات این شرکت مبادرت به تشکیل واحدحسابرسی داخلی وکمیته حسابرسی داخلی نموده است ودرسال مورد رسیدگی تعداد٦جلسه توسط کمیته مزبوربرگزار شده است. همچنین مسئول مبارزه با پولشویی نیز تعیین وبه سازمان های ذیربط معرفی شده که امید است در ادامه با اجرایی نمودن قوانین و بخشنامه ها بر شفافیت عملکرد مالی و عملیاتی شرکت افزوده شود.

در خصوص بند ۱۱ صورتخلاصه مذاکرات، هیئت مدیره این شرکت جهت مدیریت منابع وجوه نقد و کنترل نسبت هزینه های مالی اهتمام ورزیده است لیکن بدلیل عدم کفایت سرمایه و عدم همراهی بانک ها ی دولتی با نرخ بهره پایین، بناچار از تسهیلات با نرخ بهره بالا و از منابع غیر دولتی استفاده شده است.

۱۸- اهم دستاوردهای مالی و عملیاتی شرکت در سال مالی مورد گزارش

- راه اندازی بخش تزریقی پودر و دریافت ٤ پروانه محصول آنتی بیوتیک تزریقی
- راه اندازی بخش تزریقی محلول و دریافت ٥ پروانه محصول دامپزشکی
- دریافت گواهی GMP با اولین بازدید کارشناسان سازمان غذا و دارو
- دریافت گواهینامه اکرودیته آزمایشگاه محصولات انسانی از سازمان غذا و دارو
- اتمام فاز بررسی و مطالعه پروژه تولید واکسن های طیور و ضد عفونی کننده ها
- صادر کننده نمونه استانی
- تولید کننده نمونه کشوری
- تحقق ۹۵٪ بودجه فروش و سود در سال ۱۳۹۳
- تغییر نام شرکت جهت ورود به کسب و کارهای جدید
- اصلاح GMP خطوط قدیمی

۱۹- اهم برنامه ها و فعالیت های آتی هیئت مدیره

- برنامه ریزی برای تامین نقدینگی و به تبع آن تامین مواد اولیه و تولید جهت دستیابی به اهداف بودجه تولید و فروش به مبلغ ۱،۳۰۱ میلیارد ریال و سود خالص ۱۸۰ میلیارد ریال برای سال ۱۳۹٤
- اجرای افزایش سرمایه شرکت به میزان ۵۰ درصد و به مبلغ ۵۳ میلیارد ریال از محل سود انباشته شرکت در راستای اصلاح ساختار مالی و رعایت الزامات سازمان بورس در صورت تصویب مجمع محترم فوق العاده صاحبان سهام
- بهبود GMP خطوط قدیمی در راستای ارتقاء سطح GMP شرکت
- ورود به کسب و کار های جدید از پیش تعیین شده
- جذب نمایندگان علمی فعال در استان ها و مناطق مهم کشور
- استفاده از منابع ارزان قیمت جهت کاهش قیمت تمام شده محصولات
- برنامه ریزی جهت ورود به بازار های جدید منطقه و افزایش صادرات
- تکمیل سبد داروهای انسانی و دامپزشکی جهت ارائه خدمات و محصولات متنوع
- شناسایی اموال مازاد و راکد جهت تبدیل به دارایی های با ارزش بالاتر
- مذاکره با شرکت های مطرح و برند دنیا جهت تولید تحت لیسانس با توجه به تغییر در شرایط محیطی کسب و کار کشور
- دریافت نزدیک به ۳۰ پروانه محصولات تزریقی دامپزشکی بر اساس PipeLine تحقیق و توسعه

پیش بینی سود و زیان ۱۳۹٤	
شرح	مبلغ(میلیون ریال)
فروش	۱،۳۰۱،۰۰۰
قیمت تمام شده	۸۵۳،۹۹۱
سود ناویژه	٤٤۷،۰۰۹
سود عملیاتی	۳۸۸،٤۱٤
سود قبل از مالیات	۲۳۳،۰۱٤
سود خالص	۱۸۰،۵۸٦
EPS	۱،۷۰۰

۲۰- اطلاعات تماس با شرکت

نشانی: تهران- خیابان دکتر فاطمی غربی-کوچه پروین-بن بست نادر- پلاک۲۶

کدپستی: ۱٤۱۸٦٤۳٤۱٥

تلفن های تماس: ۷۲-٦٦۹۰۸۰٦۷-۰۲۱

نمابر: ۰۲۱-٦٦۹۰۸۰۷۳

پست الکترونیک:Info@zagrospharmed.com

وب سایت: www.zagrospharmed.com

پاسخ گویی امور سهام: تهران-خیابان دکتر فاطمی غربی-کوچه پروین-بن بست نادر- پلاک۲٦-تلفن:۷۲-٦٦۹۰۸۰٦۷

۲۱- جدول پیوست شماره ۱

- **اطلاعات مقایسه ای پیش بینی درآمد هر سهم و عملکرد واقعی**

اطلاعات مربوط به پیش بینی های درآمد هر سهم شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ و عملکرد واقعی آن به شرح زیر بوده است:

میلیون ریال

شرح اقلام پیش بینی درآمد هر سهم	عملکرد واقعی در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	عملکرد واقعی درتاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	پیش بینی در آمد هر سهم در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
فروش	۷۴۳،۱۶۹	۹۶۱،۳۹۸	۱،۰۲۶،۵۴۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴۶۴،۲۰۳	۵۸۵،۳۸۵	۶۲۹،۶۴۹
سود عملیاتی	۲۳۷،۲۷۰	۳۴۳،۳۵۰	۳۴۹،۷۸۷
سود پس از کسر مالیات (EPS)	۱،۴۵۳	۱،۳۲۷	۱،۳۹۰

۲۲- جدول پیوست شماره ۲

- **رتبه کیفیت افشاء اطلاعات و نقد شوندگی سهام**

وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی و کیفیت افشاء اطلاعات در سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ بر اساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

شرح	رتبه در سال ۱۳۹۲	رتبه در سال ۱۳۹۳
کیفیت افشاء و اطلاع رسانی	۵۷	۲۰
تعداد روزهای معاملاتی	۲۱۸	۲۲۸

بخش دوم

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

بخش سوم

صورت های مالی

بخش چهارم

گزارش کنترل های داخلی

بخش پنجم

تائیدیه مدیران