



گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

شرکت دارویی ره آورد تامین (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- ۶.....مقدمه.....
- ۶.....۱- ماهیت کسب و کار شرکت.....
- ۶.....(۱-۱) تاریخچه:.....
- ۶.....(۲-۱) فعالیت اصلی.....
- ۷.....۱-۳- محیط حقوقی شرکت:.....
- ۷.....۱-۳-۱- سایر قوانین و مقررات حاکم بر شرکت:.....
- ۸.....۲-۳-۱- مصوبات و مقررات داخل شرکت:.....
- ۸.....۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت:.....
- ۹.....۱-۴-۱- مواد اولیه:.....
- ۹.....۲-۴-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:.....
- ۱۰.....۵-۱- جایگاه شرکت در صنعت:.....
- ۱۰.....۶-۱- جزئیات فروش:.....
- ۱۰.....۱-۶-۱- جزئیات فروش در داخل:.....
- ۱۱.....۲-۶-۱- فروش به مشتریان سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴:.....
- ۱۲.....۳-۶-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....
- ۱۲.....۴-۶-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی):.....
- ۱۲.....۵-۶-۱- وضعیت پرداخت به دولت:.....
- ۱۲.....۶-۶-۱- جزئیات فروش صادراتی:.....
- ۱۲.....۷-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:.....
- ۱۳-۱۴.....۸-۱- وضعیت رقابت:.....
- ۱۵.....۹-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:.....
- ۱۵.....۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:.....

گزارش تفسیری مدیریت

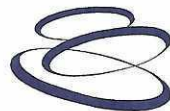
دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- ۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت: ۱۵
- ۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع: ۱۶
- ۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده: ۱۶
- ۴-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن: ۱۶
- ۱-۴-۲- گزارش پایداری: ۱۷
- ۱-۱-۴-۲- بعدزیست محیطی: ۱۷
- ۲-۱-۴-۲- بعد مسئولیت اجتماعی: ۱۷
- ۳-۱-۴-۲- بعد اقتصادی: ۱۷
- ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط: ۱۸
- ۱-۳- منابع و مصارف: ۱۸
- ۲-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ۱۸
- ۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۱۹
- ۴-۳- دعاوی حقوقی: ۲۰
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها: ۲۰
- ۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۲۰
- ۱-۱-۴- مطالبات: ۲۰
- ۲-۱-۴- موجودی مواد و کالا: ۲۱
- ۳-۱-۴- تسهیلات مالی: ۲۱
- ۴-۱-۴- منابع و مصارف شرکت (صورت جریان وجوه نقد روش مستقیم): ۲۲
- ۵-۱-۴- درآمدهای عملیاتی: ۲۳
- ۶-۱-۴- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی: ۲۳
- ۷-۱-۴- هزینه های فروش اداری و عمومی: ۲۴

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- ۲۴-۱-۸- هزینه های مالی: ۲۴
- ۲۴-۱-۹- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی: ۲۴
- ۲۴-۱-۱۰- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی: ۲۴
- ۲۴-۱-۱۱- روند مقدار تولید و مقدار فروش جهت سه دوره مالی مشابه اخیر: ۲۴
- ۲۴-۱-۱۲- مبنای محاسبه مالیات و معافیت های مشمول شرکت: ۲۴
- ۲۵-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۲۵
- ۲۵-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۲۵
- ۲۵-۳-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکتها: ۲۵
- ۲۵-۳-۲- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهکار بهبود آن: ۲۵
- ۲۶-۳-۳- وضعیت معاملات و قیمت سهام: ۲۶
- ۲۷-۴- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی: ۲۷
- ۲۷-۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده: ۲۷
- ۲۷-۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۷
- ۲۸-۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۲۸
- ۲۸-۶- حاکمیت شرکتی: ۲۸
- ۲۹-۶-۱- جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره: ۲۹
- ۲۹-۶-۲- جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت (غیر عضو هیئت مدیره): ۲۹
- ۲۹-۷- جمع بندی: ۲۹



گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا 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 تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره غیرموظف	احمد اکبری	شرکت گروه سرمایه گذاری دارویی تأمین (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	احمد رضا طاهری	شرکت اوزان (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره غیرموظف	سید عقیل عطارد	شرکت تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره غیرموظف	الهام فرهنگی	شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره غیرموظف	مهدی محمدی	شرکت پخش داروی اکسیر (سهامی عام)



گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

۱-۱) تاریخچه:		
تاریخ تأسیس شرکت : ۱۳۸۳/۰۸/۱۱	تاریخ بهره برداری : ۱۳۸۳/۰۸/۱۱	کد اقتصادی : ۱۰۱۰۲۷۴۵۵۴۹
شماره ثبت : ۲۳۳۵۶۶	کد پستی : ۱۳۹۷۱-۱۶۳۹۶	شناسه ملی : ۱۰۱۰۲۷۴۵۵۴۹
تاریخ ثبت : ۱۳۸۳/۰۸/۱۱	کد گمرکی : ۳۲۰۰۱۷۸۶۲	شناسه صنعتی : ۱۰۰۵۰۲۰۱۳۱
شماره پروانه بهره برداری :	کد معاملاتی در بورس کالا : ۱۲۱۱۲	کد معاملاتی در بورس شرکت : ۰۵۹۱۷
<p>شماره ۱۰۲/۱۱۷۷۲</p> <p>شرکت در ابتدا تحت نام «شرکت شیمیایی ره آورد تأمین» در تاریخ ۱۱ آبان ماه ۱۳۸۳ به صورت «سهامی خاص» تأسیس و تحت شماره ۲۳۳۵۶۶ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۷۴۵۵۴۹ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. بموجب تغییرات به عمل آمده در اساسنامه شرکت، به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۲۵ تیرماه ۱۳۹۱ نام شرکت به «دارویی ره آورد تأمین» تغییر یافت و همزمان ماده دو اساسنامه شرکت (موضوع فعالیت)، کلمات «اشکال مختلف دارویی» اضافه شد. تغییرات مذکور در روزنامه رسمی مورخ ۷ آذرماه ۱۳۹۱ به شماره ۱۹۷۳۰ به ثبت رسیده است. پس از آن در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۳ با تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده نوع شرکت از سهامی خاص به عام تبدیل و موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر تغییر یافت. همچنین اساسنامه شرکت با تغییرات فوق و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار برای شرکت‌های سهامی عام مطابق با نمونه اساسنامه مورد پذیرش سازمان مذکور اصلاح و تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت واقع در «تهران، وردآورد، خیابان شصت و سوم خیابان شهید آیت الله محمود طالقانی پلاک ۴ مجتمع مسکونی داروپخش درب شماره ۵ و کارخانه در شهرستان ساوه، شهرک صنعتی کاوه، خیابان هجدهم» است. در حال حاضر شرکت جزو واحد تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تأمین وابسته به شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شستا) می‌باشد.</p>		
<p>۱-۲) فعالیت اصلی</p> <p>موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده دو اساسنامه آن عبارت است از:</p>		
<p>۱- تولید و بسته بندی اشکال مختلف دارویی، مواد اولیه دارویی، شیمیایی آرایشی، بهداشتی ملزومات دارویی، انواع فرآورده‌های نانو، صنعتی و سایر محصولات مشابه</p>		
<p>۲- تهیه و تأمین کلیه مواد و وسایل، دستگاه‌ها و ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز از داخل و خارج شرکت</p>		
<p>۳- فروش تولیدات و نتایج تحقیقات، روش‌های تولید و فن‌آوری‌های حاصله در بازارهای داخلی و صادرات آن به خارج از شرکت</p>		
<p>۴- مشارکت و سرمایه‌گذاری و سرمایه‌پذیری در شرکت‌های داخلی و خارجی از طریق تعهد و خرید سهام سایر شرکت‌ها و هرگونه عملیات صنعتی، بازرگانی، مالی و تجاری که بطور مستقیم و غیرمستقیم با هر یک از موضوعات فوق مرتبط باشد.</p>		
<p>گستره فعالیت شرکت : (جغرافیایی) : کشور جمهوری اسلامی ایران</p>		
<p>محل دفتر مرکزی مرکز اصلی شرکت طبق روزنامه رسمی مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۱ محل شرکت به آدرس استان تهران -بخش مرکزی، شهر تهران، وردآورد، خیابان شصت و سوم خیابان شهید آیت الله محمود طالقانی پلاک ۴ مجتمع مسکونی داروپخش طبقه همکف به کد پستی ۱۶۲۰۱۶/۱۲۹۷۱۱۶۲ انتقال یافت .</p>		
<p>محل کارخانه : ساوه، شهر صنعتی کاوه، انتهای خیابان هجدهم تلفن : ۰۸۶-۴۲۳۴۵۰۵۵</p>		

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۳- محیط حقوقی شرکت:

شرکت داروسازی ره آورد تامین (سهامی عام) جزء شرکتهای معتبر و پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار و تابع قوانین جمهوری اسلامی ایران می باشد که بطور کامل در قسمتهای تاریخچه شرکت و بورس توضیح داده شده است. همچنین کلیه پرسنل شرکت تحت پوشش بیمه تامین اجتماعی بوده و از نظر بازنشستگی تابع قوانین سازمان تامین اجتماعی می باشند. شرکت دارای وکیل حقوقی جهت رسیدگی به دعاوی داخل و خارج از کشور و سایر مسائل حقوقی و ثبتی شرکت می باشد.

۱-۳-۱- سایر قوانین و مقررات حاکم بر شرکت :

- قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
- مقررات وزارت بهداشت ، درمان و آموزش پزشکی
- قوانین و مقررات مالیاتهای مستقیم
- قوانین و مقررات کار و تامین اجتماعی
- قانون مالیات برارزش افزوده
- قانون مبارزه با پولشویی
- مقررات سازمان حفاظت محیط زیست
- قوانین GMP اداره دارو و مواد مخدر
- قوانین GMP سازمان جهانی بهداشت
- گمرک جمهوری اسلامی ایران

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۳-۲- مصوبات ومقررات داخل شرکت :

- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجامع عمومی
- مصوبات هیئت مدیره
- آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی شرکت

۱-۴- ماهیت شرکت و صنعت:

عمده فعالیت های شرکت در سال جاری تولید و فروش پلیمرها و کوپلیمرهای لاکتامی، کوپلیمر آکریلاتی، تریپلیمر آکریلاتی، روکش قرص و پوویدون آیداین بوده است. به موجب آخرین نسخه پروانه بهره برداری (در نتیجه تغییرات پیش آمده در ماشین آلات و انجام پروژه های توسعه ای) به شماره ۶۳۲۷۰ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۸ صادر شده توسط وزارت صنایع، ظرفیت واقعی تولید سالانه شرکت بشرح زیر تعیین گردیده است:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	pvp	تن	۵۹۲
۲	pvp _{pi}	تن	۱۵۳
۳	RT.FILM	تن	۱۳۰
۴	RT.COAT	تن	۱۱۷
۵	ضد عفونی کننده ها	تن	۱,۳۲۶

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۴-۱- مواد اولیه:

سال ۱۴۰۳				سال ۱۴۰۴				نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری
تامین کننده ها	درصد از کل (مقدار)	میلیون ریال	مقدار مصرفی	درصد از کل (مقدار)	میلیون ریال	مقدار مصرفی			
خارجی	۵۶٪	۱,۳۹۷,۷۱۲	۴۹۱,۱۲۵	۶۱٪	۱,۲۴۰,۶۴۸	۵۶۵,۵۵۸	کیلوگرم	NVP	
داخلی و خارجی	۰/۵٪	۸,۶۲۸	۴,۵۹۶	۱٪	۱۳,۰۲۲	۶,۷۲۵	کیلوگرم	تیتانیوم دی اکساید	
داخلی	۲/۷٪	۸۵۵,۱۹۹	۲۳,۵۵۲	۳٪	۲,۰۰۵,۴۱۹	۲۴,۶۶۳	کیلوگرم	ید	
داخلی و خارجی	۳/۲٪	۳۲,۹۷۹	۲۸,۲۵۳	۴٪	۵۸,۰۵۶	۳۳,۵۱۶	کیلوگرم	متاکریلیک اسید	
داخلی و خارجی	۳۷/۶٪	۶۹۴,۶۵۴	۳۳۰,۶۰۲	۳۱٪	۷۶۸,۶۲۵	۲۸۹,۳۰۶	کیلوگرم	سایر	
	۱۰۰٪	۲,۹۸۹,۱۷۲	۸۷۸,۱۲۸	۱۰۰٪	۴,۰۸۵,۷۷۰	۹۱۹,۷۶۸		جمع	

۱-۴-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

کلیه خرید های شرکت با توجه به نوع و میزان خرید، و همچنین پس از اخذ استعلام های لازم به صورت متمرکز از طریق واحد بازرگانی و با مسئولیت بالاترین مقام آن واحد و تایید مدیر عامل و هیات مدیره انجام می پذیرد.

فروشنده عمده	نحوه قیمت گذاری		نوع خرید
	روشن انتخاب	نوع معامله	
شانگهای جیندان، هانگزو کینگبو، ژ چم شیمی کال	سه استعلام بهاء	جزئی	خرید خارجی
	سه استعلام بهاء	متوسط	
	سه استعلام بهاء	عمده	
	سه استعلام بهاء/مناقصه	کلان	
شورابه ید گلستان، گروه توسعه اقتصادی خزر، شرکت محیط سازه پوش آزما، تجارت پیشگامان روماک	سه استعلام بهاء	جزئی	خرید داخلی
	سه استعلام بهاء	متوسط	
	سه استعلام بهاء	عمده	
	سه استعلام بهاء/مناقصه	کلان	

نحوه تامین خریدهای خارجی از طریق بنادر چین به بندرعباس می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۵- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکتهای فعال بورس و فرابورس این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۲۰۳۹ تن معادل مبلغ ۱۲،۸۳۰ میلیارد ریال در رده نوزدهم قرار دارد.

۱-۶- جزئیات فروش:

۱-۶-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی سال ۱۴۰۴	کل مقدار فروش داخلی سال ۱۴۰۳	درصدافزایش / کاهش
۱	PVP	۴۴۱،۳۱۳	۴۰۱،۱۸۸	۱۰
۲	PVPI	۷۱،۸۰۰	۷۲،۲۲۴	(۰/۶)
۳	RT.Film	۱۳۰،۶۴۹	۱۰۶،۳۷۱	۲۳
۴	RT.Coat	۹۰،۱۹۵	۵۲،۵۱۳	۷۲
۵	ضد عفونی کننده ها	۱،۳۰۹،۱۲۲	۱،۵۸۳،۷۳۶	(۱۷)
۶	برگشت از فروش و تخفیفات	(۱۰،۵۵۲)	(۳،۱۸۱)	۲۳۲
	جمع	۲،۰۳۲،۵۲۷	۲،۲۱۲،۸۵۱	(۸)

قیمت فروش داخلی محصولات توسط هیئت مدیره تعیین میشود.

لازم به توضیح می باشد عمده دلیل کاهش درصد فروش مقداری PVPI در سال ۱۴۰۴ متأثر از تفکیک و تبدیل سولوشن لیتر به پودر کیلوگرم ضد عفونی کننده ها می باشد.

فروش ضد عفونی کننده های سال قبل معادل ۷۹،۹۱۹ پودر کیلوگرم معادل ۱،۵۸۳،۷۳۶ لیتر سولوشن می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۶-۲- فروش به مشتریان سال ۱۴۰۴ و سال ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۳	۱۴۰۴	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۰۱۶,۹۳۲	۱,۷۲۲,۱۵۶	شرکت داروسازی ابوریحان
۱۸۵,۱۰۸	۶۸۴,۴۹۹	شرکت صنعتی پاکشو
۳۸۳,۷۹۰	۶۱۵,۶۶۵	نانو کیمیا کویر یزد
۶۶۴,۶۲۴	۶۱۰,۷۸۳	حکیمان طب کار
-	۵۴۹,۴۸۳	شرکت پخش دارویی اکسیر
۵۵۸,۴۶۷	۴۵۰,۹۸۷	شرکت ایده نو فارمد
۱۲۱,۹۲۰	۴۴۵,۷۵۵	داروسازی دکتر عبیدی
۱۷۱,۵۹۴	۳۱۱,۹۲۶	کارخانجات داروپخش
۲۲۲,۹۶۰	۲۹۸,۶۳۰	داروسازی پارس دارو
-	۲۷۶,۹۰۹	شرکت پارس صدرا فناور
۱۲۹,۷۰۰	۲۵۹,۲۲۸	البرز دارو
۱۵,۹۵۰	۲۵۹,۱۳۸	بهبوزان
۱۰۹,۲۳۸	۲۴۰,۹۸۰	داروسازی دانا
۵,۴۵۹,۰۳۵	۶,۱۰۳,۷۷۱	سایر
۹,۰۳۹,۳۱۷	۱۲,۸۲۹,۹۰۹	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۶-۳- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
مورد ندارد.

۱-۶-۴- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
مورد ندارد.

۱-۶-۵- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره مشابه قبل	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد (ابرازی)	۷۶۷،۶۱۳	۵۵۲،۰۹۸	٪۳۹	افزایش سود
۲	بیمه سهم کارفرما	۱۹۷،۰۷۹	۱۳۰،۸۹۲	٪۵۱	افزایش حقوق طبق مصوبه سازمان
۳	پرداختی بابت انرژی	۶۶،۳۸۵	۳۷،۱۵۸	٪۷۹	افزایش نرخ انرژی

۱-۶-۶- جزئیات فروش صادراتی:

فروش صادراتی طی دوره مذکور مبلغ +۱۵۷،۵۴۰ دلار معادل ۱۷۷،۰۶۸ میلیون ریال بابت فروش محصول pvpی به مقدار ۶،۹۲۰ کیلوگرم می باشد.

۱-۷- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های

اقتصاد کلان:

۱- تغییرات قوانین مالیاتی

۲- تغییرات قوانین واردات

۳- تغییرات نرخ ارز

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

تغییر ارزش فروش تجمیعی نسبت به دوره مشابه سال قبل



مطابق نمودار فوق، شرکت دارویی ره آورد تامین جایگاه هجدهم را در میان شرکتهای دارویی پذیرفته شده در بورس و فرابورس از منظر رشد فروش (۴۲ درصد) به خود اختصاص داده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۹- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با صندوق سرمایه گذاری صبا گستر نفت و گاز تامین نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۴ برقرار می باشد.

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

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری صبا گستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۷/۱۲
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۵۶,۷۲۳
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/ تعداد سهم)	یک میلیون سهم بعلاوه ۵۶,۷۲۳ میلیون ریال
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۴۲,۱۶۲
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۱۰,۹۶۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۹,۷۴۲
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۴,۳۶۰,۹۷۴
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۲,۱۸۹,۹۹۴
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان (تعداد)	۱۷,۰۵۵,۲۸۴

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

• ارتقاء بهره وری و راندمان تولید
• بیشترین سهم بازار
• رضایت ذینفعان (مشتریان، کارکنان، جامعه)
• رشد سودآوری
• رضایت مشتریان
• ارتقاء تکنولوژی
• نوآوری در سبد محصول

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۲-۱- در شرایط جنگی، مهم ترین هدف تامین پایدار دارو و مواد اولیه حیاتی برای جلوگیری از کمبود در کشور

است، چون محصولات شرکت اهمیت بسزایی در حوزه دارویی دارد.

- تمرکز بر افزایش خودکفایی و کاهش وابستگی به واردات با توجه به اختلال در زنجیره تامین خارجی می باشد.

- از نظر عملیاتی شرکت به سمت تقویت زیر ساخت های تولید (مثل انرژی و تجهیزات) حرکت خواهد نمود تا در بحران ها

دچار وقفه تولید نگردد.

- یکی دیگر از اهداف، گسترش نقش تامین داروی کشور و افزایش صادرات پس از تامین نیاز داخل است.

۲-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

تشریح خروجی مورد انتظار طرح	برآورد اثرات سودآوری هر سهم (میلیون ریال)	برآورد تاریخ بهره برداری	تاریخ شروع	منابع تامین مالی	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	درصد پیشرفت کار تا پایان ۱۴۰۴	مخارج انجام شده تا پایان ۱۴۰۴	مخارج برآوردی نهایی		سرمايه گذاري مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه میلیون ریال	نام طرح های عمده در دست اجرا
								ارزی	میلیون ریال		
-	-	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	داخلی تسهیلات	۳,۷۹۹,۴۷۵	٪۲۵	۱۰,۵۲۵	۶۶۸,۹۷۵	۳,۸۱۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	افزایش ظرفیت محصول PVP
-	-	۱۴۰۵/۰۲/۰۱	۱۴۰۴/۰۷/۰۱	داخلی	۷۲۹,۴۳۶	٪۵۰	۴۰,۵۶۴	۷۶۶,۲۰۰	۷۷۰,۰۰۰	۷۷۰,۰۰۰	نیروگاه گازی
					۴,۵۲۸,۹۱۱		۵۱,۰۸۹	۱,۴۳۵,۱۷۵	۴,۵۸۰,۰۰۰	۱,۵۷۰,۰۰۰	جمع

۲-۳- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

در حوزه دارویی: توسعه بازار روکش های قرص و افزایش سهم بازار RT-Film (هدف دستیابی به کل سهم بازار کوتینگ کشور). پروژه افزایش ظرفیت در دست اقدام است. افزایش ظرفیت محصول PVP در دست اقدام است.

در حوزه غیر دارویی: تکمیل سبد محصول RT-Coat (محصولات S۱۰۰ و L۱۰۰) و افزایش سهم بازار محصولات Ruvimer و SokalixHCP

۲-۴- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

در نتیجه تغییر در رویه های حسابداری، که منجر به تجدید ارائه و اصلاح صورت های مالی شده است، دعاوی قضایی مربوطه و قانون گذاری دولت، نکول در بازپرداخت تسهیلات و دیگر موضوعات مربوطه، شرکت متحمل هزینه های مالی، حقوقی و حسابداری نگردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۵- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

۲-۵-۱- گزارش پایداری:

شرکت داروسازی ره آورد تامین با رویکرد توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت اطلاعات لازم در زمینه مسائل اقتصادی، مالی، زیست محیطی و اجتماعی را تحت عنوان گزارش پایداری به شرح ذیل بیان می نماید:

۲-۵-۱-۱- بعد زیست محیطی:

شرکت داروسازی ره آورد تامین مطابق با اهداف استراتژیک، خط و مشی کلان سازمان و در راستای توسعه مسئولیت های اجتماعی خود از سال ۱۳۸۷ تا کنون اقدام به استقرار سیستم مدیریت زیست محیطی نموده و در سال های اخیر گام های موثری در جهت صیانت از محیط زیست به شرح ذیل برداشته است:

- اخذ و تمدید گواهینامه سیستم مدیریت یکپارچه (IMS) شامل ایزو ۲۰۱۵-۱۴۰۰۱ و ایزو ۲۰۱۸-۴۵۰۰۱
- کنترل پارامترهای مهم خروجی از پساب تصفیه خانه فاضلاب نظیر TSS, COD, BOD و ... در قالب طرح خوداظهاری در پایش توسط شرکت های معتمد محیط زیست
- سنجش آلاینده های زیست محیطی نظیر گازهای خروجی، ذرات معلق، صوت محیطی در قالب طرح خوداظهاری در پایش سازمان محیط زیست
- تدوین برنامه عملیاتی مدیریت پسماند و انعقاد قرارداد با شرکت های معتمد سازمان محیط زیست و سازمان غذا و دارو جهت امحاء پسماند های ویژه داروئی و صنعتی
- شناسایی کلیه جنبه ها و ریسک های زیست محیطی
- انجام تست هیدرو استاتیک و بازرسی فنی تجهیزات مخصوصا دیگ های بخار و اخذ گواهی سلامت از مراکز ذیصلاح
- بهینه سازی مصرف انرژی از طریق استفاده از لامپ های کم مصرف و باز طراحی سیستم های روشنایی
- اندازه گیری عوامل زیان آور فیزیکی، شیمیایی محیط کار و انجام اقدامات اصلاحی جهت کاهش مواجهه کارکنان با آلاینده های موجود
- برگزاری منظم کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار به صورت ماهانه با حضور مدیران ارشد سازمان

۲-۵-۱-۲- بعد مسئولیت اجتماعی:

مسئولیت اجتماعی بنگاه های اقتصادی تعهد مستمری است که توسط بنگاه با هدف رفتار اخلاقی و مشارکت در توسعه اقتصادی با تاکید بر بهبود کیفیت زندگی نیروی کار و خانواده آنان و جامعه بطور کلی اجرا می شود که به شرح ذیل می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- ۱) حمایت غیر نقدی (ارزاق) به پرسنل
- ۲) در راستای افزایش سلامت کارکنان تخصیص طرح حمایتی بیمه های درمانی و برقراری تسهیلات ورزشی
- ۳) در راستای تشویق فرزندآوری پرداخت کمک هزینه به پرسنل
- ۴) در راستای تشویق به امر ازدواج پرداخت کمک هزینه به پرسنل
- ۵) در راستای افزایش انگیزه کارکنان، تدوین و تصویب دستورالعمل انگیزشی

همچنین با عنایت به مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام عملکرد ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۶ و با توجه به ابلاغ شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (تیکو) مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال تحت عنوان ایفای تعهدات مسئولیت اجتماعی تعیین و پرداخت گردیده است.

۲-۵-۱-۳- بعد اقتصادی:

عملکرد شرکت برای ۱۲ ماهه ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه سال قبل با افزایش ۴۲ درصدی فروش بوده و به ترتیب فروش از مبلغ ۹،۰۳۹،۳۱۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۲،۸۲۹،۹۰۹ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۴ افزایش یافته است و همچنین طبق گزارشات موجود در سایت سازمان بورس اوراق بهادار شرکت دارویی ره آورد تامین در بین شرکتهای دارویی حاضر در بازار سرمایه جایگاه نوزدهم را از نظر مبلغ فروش و جایگاه هجدهم را از نظر رشد فروش به خود اختصاص داده است.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط

۳-۱- منابع و مصارف:

برای ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۴ شرکت وجوه نقدی معادل ۱،۷۴۹،۷۶۸ میلیون ریال، دریافتنی های تجاری و غیرتجاری معادل ۵،۹۶۴،۵۴۱ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۳،۹۷۱،۳۲۳ میلیون ریال، مجموع دارایی جاری معادل ۱۱،۹۸۴،۹۵۶ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۷،۷۱۵،۱۷۵ میلیون ریال داشته است. این موضوع نشان دهنده ضریب ۱/۵ سرمایه در گردش می باشد که شرکت در نظر دارد با وصول مطالبات بیشتر و کاهش دوره وصول مطالبات نسبت به کاهش تسهیلات مالی و افزایش سرمایه در گردش را انجام دهد.

۳-۲- ریسکها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

عمده ترین ریسک هایی که شرکت با آن مواجه است به شرح ذیل می باشند:

- ریسک نقدینگی: افزایش دوره وصول مطالبات متناسب با افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً / کاهش توان شرکت های تابعه در پرداخت بدهی ها.
- ریسک نرخ ارز: بدلیل خرید مواد اولیه خارجی تغییر در نرخ ارز سود شرکت را به شدت تحت تاثیر قرار می دهد.
- ریسک تجاری: حضور رقبای جدید در بازار و شرایط رقابتی حاکم بر بازار داروی کشور
- نرخ تورم: باعث افزایش هزینه های شرکت و کاهش سود می شود

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- ریسک اعتباری: عدم تحقق جریان های نقدی پیش بینی شده برای باز پرداخت تعهدات .
- تغییرات مقررات حاکم بر پیرامون شرکت به ویژه در حوزه های وزارت بهداشت، گمرکات و بانکها
- اثرات تحریم های فعلی و آتی بر روند تامین مواد و نقل و انتقالات بانکی

۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ارقام (میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا و خدمات	تضامین اعطایی	هزینه اجاره
شرکتهای همگروه	شرکت دارو سازی ابوریحان	هیئت مدیره مشترک	✓	۱,۷۲۲,۱۵۶	-	-
	شرکت تولید مواد اولیه دارو پخش - تماد	هیئت مدیره مشترک	✓	۱۸۷,۶۹۶	۹۲۰,۰۰۰	-
	شرکت داروسازی فارابی	هیئت مدیره مشترک	✓	۸۱,۰۱۱	-	-
	شرکت داروسازی رازک	هیئت مدیره مشترک	✓	۷۸,۹۵۷	-	-
	شرکت شیمی دارویی داروپخش	هیئت مدیره مشترک	✓	-	۴,۱۵۰,۰۰۰	-
	شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس	هیئت مدیره مشترک	✓	۳۳,۰۰۰	-	-
	شرکت داروسازی اکسیر	هیئت مدیره مشترک	✓	۵۰,۱۳۲	-	-
	شرکت داروسازی پارس دارو	هیئت مدیره مشترک	✓	۲۹۸,۶۳۰	-	-
	شرکت کارخانجات دارو پخش	هیئت مدیره مشترک	✓	۳۱۱,۹۲۶	-	۳۲,۱۷۳
	شرکت پخش دارویی اکسیر	هیئت مدیره مشترک	✓	۵۴۹,۴۸۳	-	-
	شرکت داروسازی زهره‌وای	هیئت مدیره مشترک	✓	۳,۳۰۰	-	-
	شرکت کلر پارس	هیئت مدیره مشترک	✓	-	-	-
	شرکت ژلاتین کبوسول ایران	هیئت مدیره مشترک	✓	-	۷۰۰,۰۰۰	-
	شرکت پخش هجرت	هیئت مدیره مشترک	✓	-	-	-
	شرکت توفیق دارو	هیئت مدیره مشترک	✓	-	-	-
	شرکت اوزان	هیئت مدیره مشترک	✓	-	-	-
	شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران	هیئت مدیره مشترک	✓	-	-	-
جمع			۳,۳۱۶,۲۹۱	۵,۷۷۰,۰۰۰	۳۲,۱۷۳	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳-۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

مورد ندارد.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها:

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

درصد تغییرات سال ۱۴۰۵ بدون جنگ نسبت به عملکرد واقعی ۱۴۰۴	عملکرد واقعی سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵ با جنگ (بودجه)	سال ۱۴۰۵ بدون جنگ (بودجه)	شرح
%۴۴	۱۲,۶۵۲,۸۴۱	۱۶,۶۷۸,۸۸۱	۱۸,۲۴۹,۰۰۱	درآمدهای عملیاتی (داخلی)
%۶۸	۱۷۷,۰۶۸	۳۶۵,۶۲۵	۲۹۷,۵۰۰	درآمدهای عملیاتی (صادراتی)
%۴۵	۱۲,۸۲۹,۹۰۹	۱۶,۷۰۵,۰۰۰	۱۸,۵۴۶,۵۰۱	جمع درآمدهای عملیاتی
%۵۹	۶,۳۲۴,۱۱۴	۸,۱۲۴,۳۴۵	۱۰,۰۶۶,۷۵۴	سود ناخالص

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۱-۱- مطالبات:

مطالبات شرکت نسبت به دوره مشابه سال گذشته حدود ۱۳۷ درصد افزایش یافته است که ناشی از مشکلات شدید نقدینگی و شرایط جنگی کشور در صنعت می باشد. نکته: عمده علت افزایش دوره وصول مطالبات شرکت به میزان ۱۶۷ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل متأثر از افزایش مطالبات از شرکتهای گروه می باشد. مدیریت شرکت انتظار دارد تا با کاهش دوره وصول مطالبات و مدیریت وجه نقد، تسهیلات مالی دریافتی را در همین سطح نگه دارد.

۴-۱-۲- موجودی مواد و کالا:

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۷۰٪ درصد افزایش یافته است.

۴-۱-۳- تسهیلات مالی:

مانده تسهیلات در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۴,۶۴۷,۳۰۳ ریال بوده که نسبت به دوره مالی سال ۱۴۰۳ حدود ۸۶٪ افزایش یافته است که عمدتاً بدلیل جبران کمبود و مشکلات نقدینگی بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۱-۴- منابع و مصارف شرکت (صورت جریان وجوه نقد روش مستقیم) به شرح ذیل می باشد:

سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۸۹۴,۷۶۱	۱۱,۴۶۰,۱۷۸	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
(۶,۷۳۸,۹۲۸)	(۹,۸۵۳,۰۶۸)	دریافت نقدی از مشتریان
۱,۱۵۵,۸۳۳	۱,۶۰۷,۱۱۰	پرداخت نقدی به تامین کنندگان و کارکنان
(۷۱۶,۷۱۸)	(۲۵۲,۶۴۱)	نقد حاصل از عملیات
۴۳۹,۱۱۵	۱,۳۵۴,۴۶۹	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
		جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
(۸۵۰,۱۴۲)	(۱,۰۰۱,۰۷۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱۰,۹۶۶)	(۴۷,۶۷۶)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۳,۵۱۶,۰۰۰	۴۳۹	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت
۵۱۲,۳۷۷	۲,۴۱۳	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۱,۱۸۷)	(۸)	پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
۲۳۶	۵,۳۳۰	دریافت های نقدی ناشی از سود سهام دریافتی
۴۴	۷,۴۱۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی ثابت
۳,۱۶۶,۳۶۲	(۱,۰۳۳,۱۶۲)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۳,۶۰۵,۴۷۷	۳۲۱,۳۰۷	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
۶۳,۵۲۸	۱۲۰,۷۰۲	دریافت های ناشی از فروش سهام خزانه
(۸۶,۹۰۷)	(۱۴۲,۱۶۲)	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۷,۱۲۶,۷۵۰	۸,۹۴۲,۹۸۵	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۷,۲۶۵,۱۸۳)	(۶,۷۸۹,۹۴۸)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۶۳۱,۳۷۸)	(۸۳۷,۱۳۷)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳,۱۲۹,۴۸۰)	(۱,۳۵۷,۰۴۲)	سود سهام پرداختی
(۳,۹۲۲,۵۷۰)	(۶۲,۶۰۲)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۳۱۷,۰۹۳)	۲۵۸,۷۰۵	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱,۷۴۵,۹۶۶	۱,۴۵۳,۶۴۲	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۲۴,۷۶۸	۳۷,۴۲۰	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱,۴۵۳,۶۴۲	۱,۷۴۹,۷۶۸	مانده موجودی نقد در پایان دوره

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۱-۵- درآمد های عملیاتی:

مجموع درآمدهای شرکت برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ برابر مبلغ ۱۲.۸۲۹.۹۰۹ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه مالی قبل افزایش ۴۲ درصدی داشته است.

جدول زیر میزان عملکرد مالی شرکت را بصورت خلاصه نشان میدهد:

۴-۱-۶- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۱۲.۸۲۹.۹۰۹	۹.۰۳۹.۳۱۷	۴۲%
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶.۵۰۵.۷۹۵)	(۴.۴۶۹.۸۸۴)	۴۶%
سود ناخالص	۶.۳۲۴.۱۱۴	۴.۵۶۹.۴۳۳	۳۸%
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۷۴۳.۲۵۰)	(۴۸۹.۷۶۶)	۵۲%
سایر هزینه ها	۰	(۲۱)	(۱۰۰%)
سود عملیاتی	۵.۵۸۰.۸۶۴	۴.۰۷۹.۶۴۶	۳۷%
هزینه های مالی	(۸۳۹.۳۹۱)	(۶۷۶.۰۱۸)	۲۴%
سایر درآمدها (هزینه) های غیر عملیاتی	۳۹۳.۹۹۱	۵۵۶.۰۳۴	(۳۹%)
سود قبل از کسر مالیات	۵.۱۳۵.۴۶۴	۳.۹۵۹.۶۶۲	۳۰%
مالیات بر درآمد	(۷۶۷.۶۱۳)	(۵۵۲.۰۹۸)	۳۹%
سود خالص	۴.۳۶۷.۸۵۱	۳.۴۰۷.۵۶۰	۲۸%

بهای تمام شده کالای فروش رفته در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۴۶ درصد افزایش یافته است . افزایش بهای تمام شده عمدتاً ناشی از افزایش میزان تولید و فروش محصولات شرکت و نرخ خرید مواد اولیه می باشد .

میلیون ریال	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	میلیون ریال
مواد مستقیم مصرفی	۴.۲۳۰.۵۱۱	۳.۰۷۱.۱۴۲	۳.۰۷۱.۱۴۲
دستمزد مستقیم	۸۱۵.۷۷۴	۵۶۰.۹۲۹	۵۶۰.۹۲۹
سربار تولید	۱.۶۶۱.۱۶۶	۹۰۶.۳۵۹	۹۰۶.۳۵۹
جمع هزینه های ساخت	۶.۷۰۷.۴۵۱	۴.۵۳۸.۴۳۰	۴.۵۳۸.۴۳۰
(افزایش) کاهش موجودی های در جریان ساخت	۲۴.۴۶۹	(۱۶.۱۰۶)	(۱۶.۱۰۶)
بهای تمام شده ساخت	۶.۷۳۱.۹۲۰	۴.۵۲۲.۳۲۴	۴.۵۲۲.۳۲۴
افزایش(کاهش) موجودی کالای ساخته شده اول دوره	(۲۲۶.۱۲۶)	(۵۲.۴۴۰)	(۵۲.۴۴۰)
فروش مواد اولیه	۰	۰	۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۶.۵۰۵.۷۹۵	۴.۴۶۹.۸۸۴	۴.۴۶۹.۸۸۴

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۱-۷- هزینه های فروش اداری و عمومی:

هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۵۲٪ افزایش یافته است. افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به دلیل افزایش هزینه های حقوق و دستمزد و سطح عمومی قیمت ها می باشد.

۴-۱-۸- هزینه های مالی:

هزینه های مالی شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۸۳۹،۳۹۱ میلیون ریال بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل حدود ۲۴٪ درصد افزایش یافته است.

۴-۱-۹- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی:

مورد ندارد.

۴-۱-۱۰- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۱۲،۳۷۷	۲،۴۱۳	سود حاصل از سپرده های سرمایه گذاری بانکی و سایر سپرده ها
۴۳،۶۵۷	۳۹۱،۵۷۸	سایر درآمدهای و هزینه های غیر عملیاتی
۵۵۶،۰۳۴	۳۹۳،۹۹۱	جمع

۴-۱-۱۱- روند مقدار تولید و مقدار فروش جهت سه دوره مالی مشابه اخیر:

دوره مالی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
مقدار تولید (تن)	۸۸۶	۹۹۲	۱،۰۷۵
مقدار تولید (لیتر)	۱،۵۴۹،۴۸۱	۱،۳۲۶،۴۷۳	۹۰۰،۵۹۷
مقدار فروش (تن)	۶۳۸	۷۴۰	۷۹۹
مقدار فروش (لیتر)	۱،۵۸۳،۷۳۶	۱،۲۹۹،۸۱۰	۸۹۱،۰۰۸

توضیح اینکه: مقدار به لیتر مربوط به گروه محصول ضد عفونی کننده ها می باشد. که از سال ۱۴۰۴ به قبل در کلیه گزارش ها به کیلوگرم و در گروه محصول pvpi درج شده است. لذا در گزارش های سنوات قبل لیتر قید نشده است.

۴-۱-۱۲- مبانی محاسبه مالیات و معافیت های مشمول شرکت:

- ماده ۱۴۳ قانون مالیات مستقیم (شناوری و فرابورسی بودن)
- تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیاتهای مستقیم

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

سهامدار	پرداخت شده (میلیون ریال)	پرداخت نشده (میلیون ریال)	جمع کل (میلیون ریال)
حقیقی و حقوقی	۱,۲۳۱,۰۷۸	۱,۴۷۰,۹۶۹	۲,۷۰۲,۰۴۷

سود به ازاء هر سهم در مجمع سال مالی ۱۴۰۳، مبلغ ۱۰,۰۱۰ ریال مصوب شده است که مطابق برنامه زمانی اعلام شده در کدال پرداخت شده است و ضمناً سود سهامداران حقیقی و حقوقی که به دلیل عدم ثبت نام در سامانه سجام و یا ارایه اطلاعات لازم پرداخت نگردیده، در حساب بانک رفاه واریز تا با تکمیل و ارایه اطلاعات لازم تسویه گردد.

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

۴-۳-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکتها:

نام شرکت	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			دوره مالی مشابه سال قبل		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
تولید مواد اولیه داروپخش - تماد	-	۶۰۱	-	-	۶۰۱	-
شیمی دارویی داروپخش	-	۷	-	-	۷	-
شیرین دارو	-	۱۵	-	-	۱۵	-
داروسازی قاضی	-	۲۴	-	-	۲۰	-
داروسازی اکسیر	-	۲۹۳	-	-	۲۹۳	-
کاسپین تامین	-	۲۱۹	-	-	۲۱۹	-
پارس دارو	-	۷۳	-	-	۷۳	-
شرکت پخش دارویی اکسیر	-	۵	-	-	-	-
سایر	-	۱۵۰	-	-	۱۵۱	-
جمع	-	۱,۳۸۷	-	-	۱,۳۷۹	-

۴-۳-۲- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهکار بهبود آن:

وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شونده سهام و کیفیت افشاء اطلاعات در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ براساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

شرح	رتبه در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	رتبه در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تعداد روزهای بازبودن نماد	۳۱	۳
تعداد روزهای معاملاتی	۱۱	۲
نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه	-	-

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۳-۳- وضعیت معاملات و قیمت سهام:

شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۹ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه شیمیایی و غذایی با نماد دره‌آور درج گردید و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۲ مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت سهام شرکت طی ۵ سال اخیر و سال مالی مربوطه به شرح زیر بوده است:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	ارزش بازار	قیمت سهم	سرمایه ثبت شده
	میلیون ریال	میلیون ریال			میلیون ریال	ریال	میلیون ریال
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۰۷.۸۵۴.۷۰۵	۵.۳۶۲.۰۸۸	۲۲۶	۲۲۶	۴.۰۸۰.۰۰۰	۲۰.۴۰۰	۲۰.۰۰۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۲۰.۸۶۸.۰۳۵	۱۳.۲۱۳.۹۴۵	۲۳۴	۲۳۴	۱۷.۵۵۰.۰۰۰	۷۰.۲۰۰	۲۵.۰۰۰
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۵۲.۱۴۲.۹۱۷	۱۳.۰۷۹.۰۹۸	۲۳۸	۲۳۸	۲۶.۲۰۰.۰۰۰	۱۰۴.۸۰۰	۲۵۰.۰۰۰
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۶۶.۶۲۰.۵۱۸	۷.۴۹۱.۴۲۸	۲۱۵	۲۱۵	۲۹.۵۰۸.۴۹۲	۱۱.۰۳۰	۲.۶۷۵.۲۹۴.۰۰۰
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۹۸۵.۶۲۹.۶۸۰	۹.۹۰۹.۴۰۱	۲۱۲	۲۱۲	۲۴.۹۶۰.۴۹۳	۹.۳۳۰	۲.۶۷۵.۲۹۴.۰۰۰

همچنین سهامداران حقوقی و عمده شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ بشرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد
۱	سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	۱.۰۷۰۲.۶۹۱.۵۸۳	٪۶۳.۶
۲	اوزان	۴۴.۳۰۳	۰.۰۰۱۶٪
۳	تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	۴۴.۳۰۳	۰.۰۰۱۶٪
۴	توزیع داروپخش	۴۴.۳۰۳	۰.۰۰۱۶٪
۵	پخش دارویی اکسیر	۴۴.۳۰۳	۰.۰۰۱۶٪
۶	سایر (کمتر از ۵ درصد)	۹۷۲.۴۲۵.۲۰۵	۳۶.۴٪
	جمع	۲.۶۷۵.۲۹۴.۰۰۰	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۴- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی:

شرکت با توجه به حذف ارز ترجیحی واردات مواد اولیه تغییر منشا ارز واردات مواد اولیه از ارز دولتی به نیمایی (کالای اساسی و ضروری) توسط بانک مرکزی در طول سال جاری به طور عمده در معرض ریسک قیمت ارز (دلار) قرار گرفته لیکن با توجه به نوسانات مستمر نرخ ارز وعدم تثبیت قیمت ارز برای اقلام دارویی ریسک ناشی از تغییرات همچنان قابل تصور می باشد. درضمن اینکه در صورت تغییر در شرایط تامین ارز در سامانه نیما این موضوع می تواند بر منابع ارز در دسترس شرکت تاثیر بگذارد.

شرایط غیر جنگی	شرایط جنگی						نرخ دلار
۱,۴۳۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۴,۷۳۱	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	نرخ دلار
(%/۱/۱)	(%/۴/۳)	(%/۲/۴)	-	%/۱/۴	%/۳/۴	%/۵/۳	EPS درصد تاثیر نرخ ارز
۱,۶۲۲	۱,۵۶۹	۱,۶۰۰	۱,۶۴۰	۱,۶۶۳	۱,۶۹۵	۱,۷۲۶	EPS

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

عملکرد واقعی دوره ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	شرح
۵۹۱,۸۶۷	مقدار تولید PVP (کیلوگرم)
۱۵۲,۷۷۱	مقدار تولید PVPI (کیلوگرم)
۱۲۹,۹۱۳	مقدار تولید RT-Film (کیلوگرم)
۱۱۶,۸۹۱	مقدار تولید RT-Coat (کیلوگرم)
۱,۳۲۶,۴۷۳	مقدار تولید ضد عفونی کننده ها (لیتر)
۴۴۱,۳۰۳	مقدار فروش PVP (کیلوگرم)
۷۸,۷۲۰	مقدار فروش PVPI (کیلوگرم)
۱۲۹,۴۳۹	مقدار فروش RT-Film (کیلوگرم)
۹۰,۱۷۵	مقدار فروش RT-Coat (کیلوگرم)
۱,۲۹۹,۸۱۰	مقدار فروش ضد عفونی کننده ها (لیتر)
۶,۵۰۵,۷۹۵	بهای تمام شده کالای فروش رفته (میلیون ریال)
%/۴۹	حاشیه سود ناخالص
%/۷	هزینه های مالی به فروش
%/۳۴	حاشیه سود خالص
۶,۹۲۰	مقدار فروش پودر PVPI صادراتی (کیلوگرم)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

مورد ندارد.

۶- حاکمیت شرکتی:

۶-۱- جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	زمینه‌های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها در ۵ سال اخیر
احمد اکبری	رئیس هیئت	فوق لیسانس	حوزه مالی	۱۴۰۲/۰۲/۰۱	۶۴	-	-
احمد رضا طاهری	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	دکتر	حوزه شیمی وداروسازی	۱۴۰۲/۰۸/۰۸	۰/۰۰۱۶	-	-
مهدی محمدی	عضو غیر موظف	دکتر	کنترل پروژه	۱۴۰۲/۰۲/۰۱	۰/۰۰۱۶	-	-
الهام فرهنگی	عضو غیر موظف	دکتر	حوزه شیمی	۱۴۰۲/۰۲/۰۱	۰/۰۰۱۶	-	-
سید عقیل عطارد	عضو غیر موظف	فوق لیسانس	حوزه تولیدی اداری	۱۴۰۳/۰۱/۲۸	۰/۰۰۱۶	-	-

گزارش تفسیری مدیریت

دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۶-۲- جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت (غیر عضو هیئت مدیره)

میزان مالکیت در سهام شرکت	سوابق مهم اجرایی	سابقه اجرایی در شرکت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سمت	نام و نام خانوادگی
	مدیر تولید، مدیر IMS، مدیر تحقیقات بازار	۷ سال و سه ماه	دکتر تخصصی	مدیر عامل	احمد رضا طاهری
	معاونت مالی و اداری	۸ ماه	فوق لیسانس	معاونت مالی و اداری	مهدی ناجی
	مدیر برنامه ریزی و انبارها	۸ سال	دکتر	مدیر برنامه ریزی و انبارها	قاسم صفری
	مدیر تحقیقات و توسعه	۱۱ سال و دو ماه	دکتر تخصصی	مدیر تحقیقات و توسعه	رحیمه گودرزی

۷- جمع بندی

شرکت دارویی ره آورد تامین طبق آمار و اطلاعات مندرج در این گزارش و با توجه به وضعیت صنعت و شرایط جنگی پیش بینی می نماید، روند شرکت تحت تاثیر اثرات ناشی از جنگ قرار گیرد و در صورت اتمام شرایط جنگی برنامه های خود در راستای تحقق اهداف را اجرایی نماید، ضمن نگرش راهبردی کلان و سیاست های بلند مدت شرکت از قبیل:

- ۱- افزایش سهم بازار از طریق توسعه راههای نوآورانه در تولید و روشهای نوین بازاریابی و فروش
- ۲- خلق ارزش افزوده در زنجیره ارزش دارو
- ۳- توسعه بازارهای جدید از طریق زیرساختهای لازم
- ۴- ارتقای بازده دارایی از طریق اصلاح و بهبود نظامهای حاکمیتی، مدیریتی و عملیاتی
- ۵- شناسایی شرکاء و تامین کنندگان بین المللی و بازرگاری و تسهیل فرایند تامین و عرضه با نگاه به شرایط تحریم بتواند به خلق دستاوردهای جدید در حوزه عملکرد شرکت به مرحله ظهور برساند.
- ۶- افزایش رشد صادرات
- ۷- افزایش سبد محصولات جهت افزایش فروش و سود