

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۸۶۳۶۰۵

شرکت: کارخانجات داروپخش

نماد: دارو

کد صنعت: ۴۳۲۳۲۵

موضوع: اظهار نظر حسابرِس و بازرِس قانونی نسبت به گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست اظهار نظر حسابرِس و بازرِس قانونی (موسسه حسابرِس هوشیار ممیز) نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۴ هیئت مدیره شرکت مبنی بر لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ به مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی به منظور اجرای توسعه و بازسازی بخش تولید نیمه جامدات و راه اندازی بخش جدید تولید محصولات سافت ژل ارائه می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد و در این خصوص اطلاع رسانی لازم صورت خواهد گرفت.

شرکت کارخانجات داروبخش (سهامی عام)
گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره
در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
به انضمام گزارش توجیهی هیات مدیره
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ ۱ الی ۴۶	گزارش بازرس قانونی فهرست مطالب و گزارش توجیهی هیات مدیره



گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴ اسفند ماه ۱۴۰۰ هیئت مدیره شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲،۶۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سودوزیان فرضی و سایر اطلاعات مالی پیش بینی شده که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران مذکور از محل صرف سهام ایجاد و یا در صورت عدم امکان از طریق مذکور با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به مبلغ ۱،۱۰۰ میلیارد ریال به منظور اجرای طرح سرمایه گذاری، تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در گزارش توجیهی پیوست، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- تحقق افزایش سرمایه شرکت، منوط به کسب مجوز های لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار از جمله تاییدیه موضوع قانون افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب ۲۹ مرداد ۱۳۹۹ خواهد بود.
- ۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز

(حسابداران رسمی)

۲۴ اسفند ماه ۱۴۰۰

محمد حسینی منش امیر حسین نریمانی

۸۰۰۸۲۴

۸۰۰۲۴۲



مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

با یاد و نام خدواند سبحان و در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) از مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۶۰۰ میلیارد ریال به منظور سرمایه گذاری برای طرح توسعه و بازسازی بخش نیمه جامدات و طرح تولید محصولات سافت ژل و جلوگیری از خروج نقدینگی شرکت از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و عرضه عمومی و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه از محل صرف سهام و در صورت عدم امکان از طریق مذکور، به تأیید و تشخیص سازمان محترم بورس اوراق بهادار از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۴ به تأیید اعضای هیأت مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می گردد:

امضاء	به نمایندگی از	سمت	اعضای هیأت مدیره
	شرکت توزیع داروپخش (سهامی عام)	رئیس و عضو غیر موظف هیأت مدیره	علیرضا یکتادوست حسینی
	شرکت داروپخش (سهامی عام)	نایب رئیس هیأت مدیره	محمد نادری علیزاده
	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)	عضو غیرموظف هیأت مدیره	علی حائری
	شرکت شیمی دارویی (سهامی عام)	عضو غیر موظف هیات مدیره	حسین خلیلی افوسی
	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	معاون مالی و اقتصادی و عضو موظف هیأت مدیره	محمود الهیاری

موسسه حسابرسی هوشیار همین
(حسابداران رسمی)
ضمائم پیوست گزارش

فهرست:

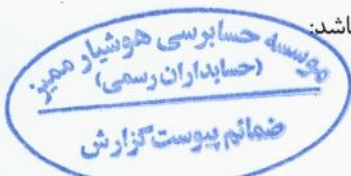
۲	مقدمه
۳	فصل اول: نگاه اجمالی به شرکت
۱۳	فصل دوم: پروژه توسعه و بازسازی واحد تولید نیمه جامدات
۱۵	بخش اول پروژه توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات: بررسی بازار
۱۹	بخش دوم پروژه توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات: بررسی فنی طرح
۲۱	بخش سوم پروژه توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات: بررسی مالی
۲۷	فصل سوم: پروژه ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل
۲۹	بخش اول ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل: بررسی بازار
۳۲	بخش دوم ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل: بررسی فنی طرح
۳۵	بخش سوم ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل: بررسی مالی
۴۲	فصل چهارم: تجزیه و تحلیل اقتصادی

مقدمه

با توجه به ایرادات اساسی در واحد تولید نیمه جامدات از نظر GMP و تذکرات و گزارشات بازرسان اداره دارو اخذ پروانه محصول جدید و تمدید پروانه های جاری محصولات این بخش با مشکل مواجه شد. لذا تصمیم به بازسازی و اصلاح GMP بخش فوق گرفته شد. در واقع پروژه توسعه و بازسازی واحد تولید نیمه جامدات به منظور توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات شرکت کارخانجات داروپخش بر اساس ضوابط GMP و اصلاح گردش کار مواد و پرسنل، ایجاد کلاس بندی جهت اخذ پروانه محصولات جدید و تمدید پروانه محصولات فعلی توسط اداره دارو انجام می گردد.

از سوی دیگر سافت ژل یا کپسول های ژله ای از زیرمجموعه های کپسول های خوراکی و دارویی است. این گروه از کپسول ها به دلیل مقاومت بالا در برابر اشعه ماوراء بنفش و همچنین ممانعت از نفوذ اکسیژن و هوا به ماده دارویی لایه میانی، کاربرد زیادی داشته و در تولید اغلب مواد دارویی مورد استفاده قرار می گیرند. از ویژگی های مثبت محصولات سافت ژل می توان به راحتی بلع، جذب مناسب به بدن، پایداری مناسب و قدرت پوشاندگی بو، طعم و مزه اشاره کرد که هر کدام از این موارد به تنهایی می توانند در سهم بازار یک شرکت نقش قابل ملاحظه ای داشته باشند. پروژه ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل به منظور ایجاد واحد سافت ژل در شرکت کارخانجات داروپخش بر اساس ضوابط GMP و ایجاد گردش کار مواد و پرسنل، ایجاد کلاس بندی جهت اخذ پروانه محصولات جدید و کسب بازار و تغییر شکل محصولات فعلی به منظور کسب سهم بازار بیشتر در شکل دارویی جدید انجام می گردد.

در این گزارش طرح توجیهی دو پروژه فوق الذکر با در نظر گرفتن خریدهای انجام شده و پیش بینی شده و همچنین سایر سرمایه گذاری های مورد نیاز جهت تحقق این دو پروژه مبنای محاسبات می باشد. این گزارش با هدف بررسی توجیه پذیری افزایش سرمایه شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) مشتمل بر ۴ فصل تهیه گردیده که به شرح ذیل می باشد:



فصل اول: نگاه اجمالی به شرکت

۱-۱- تاریخچه

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۷/۰۱/۲۴ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۱۳۹۲۸۱ مورخ ۱۳۷۷/۰۱/۲۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۷۹/۰۶/۲۷ شرکت به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۱/۰۷/۲۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است، ضمناً شناسه ملی شرکت به شماره ۱۰۱۰۱۸۲۳۴۳۷ می باشد، در حال حاضر، شرکت کارخانجات داروپخش جزء شرکت های فرعی شرکت داروپخش (سهامی عام) است و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی و سازمان تأمین اجتماعی می باشد. مرکز اصلی شرکت و کارخانه، در تهران کیلومتر ۱۸ بزرگراه کرج خیابان داروپخش واقع است.

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از تولید، تهیه و واردات داروهای انسانی، دامی، مکمل های دارویی، ملزومات دارویی، شیرخشک، غذای کودک، لوازم درمانی، آرایشی، بهداشتی، آزمایشگاهی، مکمل های تغذیه ای، فرآورده های طبیعی، سنتی و غذاهای ویژه و توزیع و فروش آنها در سراسر کشور و صدور آنها به خارج از کشور و همچنین خرید و فروش مواد اولیه، بسته بندی و ماشین آلات و قطعات و سایر ملزومات، تأسیس و ایجاد و بهره برداری از کارخانه های تولیدی و صنعتی و فروش آنها، مشارکت و سرمایه گذاری و خرید و فروش سهام شرکتها، اقدام به فعالیتهای تحقیقاتی علمی و عملی مربوط به تبادل اطلاعات، دانش فنی و تکنولوژی از طریق تهیه و تدارک آنها از شرکتهای داخلی یا خارجی و همچنین هر گونه عملیات تجاری و غیر تجاری مجاز که مرتبط با موارد فوق بطور مستقیم یا غیر مستقیم باشد. پروانه بهره برداری به شماره ۶۰۶۶۸-۴۲۵۵۰۶-۶۰۶۶۸ وزارت صنایع و طی مجوز ۶۰۶۶۸-۴۲۱۲۲۲۸ مورخ ۱۳۷۷/۱۲/۱۱ از اداره کل صنایع غذایی و دارویی و بهداشتی بنام شرکت کارخانجات داروپخش منتقل گردیده است.

۱-۳- ترکیب سهامداران شرکت

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح ذیل می باشد:

۱۴۰۰/۰۹/۳۰		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۸۲.۸۷	۱,۲۴۳,۰۸۰,۶۸۴	شرکت داروپخش	۱
۴.۶۶۹	۷۰,۰۲۹,۰۳۸	شرکت سرمایه گذاری دارویی تأمین	۲
۲.۲۳۴	۳۳,۵۰۸,۶۱۶	شرکت سبذگردان آسال (سهامی خاص)	۳
۱۰.۲۲۷	۱۵۳,۳۸۱,۶۶۲	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۴
۱۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	



۴-۱- مشخصات اعضاء هیأت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۴ اعضاء هیأت مدیره به شرح ذیل انتخاب گردیدند:

نام عضو حقوقی	نام نماینده حقیقی	نوع عضویت و سمت	تاریخ تولد	مدرک و رشته تحصیلی	تاریخ انتصاب
شرکت توزیع داروپخش	دکتر علیرضا یکتادوست حسینی	رئیس و عضو غیر موظف هیأت مدیره	۱۳۵۵/۰۵/۲۵	دکتر - داروسازی	۱۳۹۷/۱۱/۳۰
شرکت داروپخش	دکتر محمد نادری علیزاده	نایب رییس و عضو موظف هیئت مدیره	۱۳۵۹/۰۶/۲۵	دکتر - داروسازی فارماکولوژی	۱۳۹۹/۰۲/۰۷
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	دکتر علی حائری	عضو غیر موظف هیئت مدیره	۱۳۳۰/۱۲/۲۲	دکتر - داروسازی	۱۳۹۷/۰۵/۳۰
شرکت شیمی دارویی داروپخش	دکتر حسین خلیلی افوسی	عضو غیر موظف هیئت مدیره	۱۳۵۲/۱۰/۰۵	دکتر - داروسازی	۱۳۹۹/۱۰/۰۲
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	محمود اللهیاری	عضو موظف هیئت مدیره و معاون مالی و اقتصادی	۱۳۴۹/۰۶/۰۳	کارشناسی ارشد مدیریت صنعتی	۱۳۹۷/۰۵/۲۰

۵-۱- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت

موسسه حسابرسی هوشیار ممیز بعنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت و موسسه حسابرسی دش و همکاران بعنوان بازرس علی البدل توسط مجمع عمومی عادی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۶ بمدت یک سال انتخاب گردیده اند.

۶-۱- تاریخچه افزایش سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵۰۰،۰۰۰ سهم ، به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) بوده است که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱۵۰۰ میلیون سهم ، به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) افزایش یافته است.



جدول تغییرات سرمایه شرکت

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
از محل مطالبات حال شده سهامداران	۴۰,۰۰۰	۷,۹۰۰	۱۳۷۸/۰۷/۳۰
از محل مطالبات حال شده سهامداران	۱۰۰,۰۰۰	۱۵۰	۱۳۷۹/۱۱/۱۱
از محل سود انباشته	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۸۹/۰۷/۰۵
از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته	۴۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۳/۰۴/۱۸
از محل سود انباشته	۵۰۰,۰۰۰	۲۵	۱۳۹۴/۰۹/۰۹
از محل سود انباشته	۶۲۵,۰۰۰	۲۵	۱۳۹۷/۱۲/۰۴
از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	۷۵۰,۰۰۰	۲۰	۱۳۹۸/۱۰/۰۱
از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۴۰۰/۰۳/۲۳

۷-۱- مبادلات سهام شرکت :

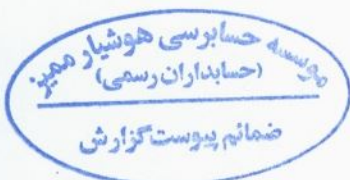
وضعیت مبادلات سهام شرکت کارخانجات طی ۴ سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
تعداد سهام معامله شده	۶,۲۵۲,۲۰۵	۳۴,۸۲۱,۰۹۷	۲۶۸,۸۳۲,۲۹۵	۱۹۴,۴۴۰,۰۰۷
تعداد کل سهام	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام مبادله شده به تعداد کل سهام	۱,۳	۵,۸	۳۵,۸	۲۶
آخرین قیمت	۴,۵۶۶	۷,۸۴۸	۴۲,۴۹۹	۳۴,۶۱۰

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود :

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی ۴ سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
سود خالص تحقق یافته هر سهم - ریال	۱,۰۹۰	۱,۸۴۱	۲,۹۲۹	۱,۸۲۰
سود تقسیم شده هر سهم - ریال	۸۷۰	۱,۶۵۰	۲,۸۴۵	۱,۷۸۱
سرمایه - میلیون ریال	۵۰۰,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰



۹-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه :

شرکت در سال ۱۳۹۹ به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۰۰ درصد)، تماماً از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۳ به ثبت رسیده است.

ارقام به میلیون ریال

طبق گزارش افزایش سرمایه	شرح	
۷۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۷۵۰,۰۰۰	جمع منابع	
۷۵۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۷۵۰,۰۰۰	جمع مصارف	



۱-۱- وضعیت مالی شرکت:

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده ۳ سال مالی اخیر شرکت به شرح ذیل می باشد:

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

ارقام میلیون ریال

صورت وضعیت مالی ۳ سال اخیر و نه ماهه اول سال ۱۴۰۰

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۲,۱۵۹,۷۰۴	۱,۹۵۹,۸۰۲	۱,۵۰۶,۸۱۵	۱,۳۹۸,۰۸۶
دارایی های نامشهود	۲۲,۳۷۵	۲۲,۱۵۹	۴,۳۰۶	۳,۹۲۱
سرمایه گذاری بلند مدت	۴,۴۴۷	۴,۴۳۸	۲,۹۸۸	۵,۲۰۱
دریافتی های بلند مدت	۵۵,۰۴	۸,۳۰۴	۹,۰۴۵	۹,۷۶۴
سایر دارایی ها	۱۳,۷۲۸	۸۶۴	۸۶۴	۸۶۴
جمع دارایی های غیر جاری	۲,۲۰۵,۷۵۸	۱,۹۹۵,۵۶۷	۱,۵۲۴,۰۱۸	۱,۴۱۷,۸۳۶
دارایی های جاری:				
پیش پرداخت ها	۱,۲۸۳,۳۲۰	۲,۰۵۸,۹۱۰	۴۱۴,۸۱۸	۵۲۱,۲۱۴
موجودی مواد و کالا	۶,۰۳۵,۵۸۷	۴,۹۰۷,۸۳۳	۱,۷۸۲,۷۵۶	۱,۰۶۵,۱۶۴
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۹,۴۹۱,۲۵۸	۷,۶۴۴,۳۲۵	۴,۸۰۱,۱۴۹	۳,۵۷۵,۸۱۴
موجودی نقد	۲۴۷,۸۴۲	۶۷۹,۹۲۳	۱۹۲,۷۴۰	۱۹۴,۷۳۲
جمع دارایی های جاری	۲۷,۰۵۸,۰۰۷	۱۵,۲۹۰,۹۹۱	۷,۱۹۱,۴۶۳	۵,۳۵۶,۹۲۴
جمع دارایی ها	۲۹,۲۶۳,۷۶۵	۱۷,۲۸۶,۵۵۸	۸,۷۱۵,۴۸۱	۶,۷۷۴,۷۶۰
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	.	۷۴۰,۵۹۹	.	.
اندوخته قانونی	۱۵۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۶۲,۵۰۰
سود انباشته	۵,۵۴۷,۰۸۴	۲,۹۶۹,۶۷۶	۲,۳۷۲,۹۴۵	۱,۲۲۰,۰۸۷
سهام خزانه	(۱۶۴,۲۶۴)	(۹۱,۵۹۳)	.	.
جمع حقوق مالکانه	۷,۰۳۲,۸۲۰	۴,۴۴۳,۶۸۲	۳,۱۹۷,۹۴۵	۱,۹۰۷,۵۸۷
بدهی های غیر جاری:				
تسهیلات مالی بلند مدت	.	.	.	۶۷,۶۲۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۵۰,۷۷۳	۴۸۰,۵۴۶	۳۳۵,۹۲۱	۲۳۴,۸۷۸
جمع بدهی های غیر جاری	۶۵۰,۷۷۳	۴۸۰,۵۴۶	۳۳۵,۹۲۱	۳۰۲,۵۰۶
بدهی های جاری:				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۳,۹۹۵,۸۸۷	۱,۸۰۳,۱۲۸	۷۸۵,۰۲۶	۸۹۶,۶۵۶
مالیات پرداختی	۱,۷۰۷,۶۲۲	۴۳۷,۹۰۱	۴۹۳,۷۲۴	۲۰۰,۸۶۶
سود سهام پرداختی	۲,۱۶۴,۳۶۱	۶۵۷,۳۰۸	۴۴۰,۰۶۳	۴۵۷,۴۹۵
تسهیلات مالی	۱۳,۷۱۲,۳۰۲	۹,۴۶۳,۹۹۳	۳,۴۶۲,۸۰۲	۳,۰۰۹,۶۵۰
جمع بدهی های جاری	۲۱,۵۸۰,۱۷۲	۱۲,۳۶۲,۳۳۰	۵,۱۸۱,۶۱۵	۴,۵۶۴,۶۶۷
جمع بدهی ها	۲۲,۲۳۰,۹۴۵	۱۲,۸۴۲,۸۷۶	۵,۵۱۷,۵۳۶	۴,۸۶۷,۱۷۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲۹,۲۶۳,۷۶۵	۱۷,۲۸۶,۵۵۸	۸,۷۱۵,۴۸۱	۶,۷۷۴,۷۶۰

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

صورت سود و زیان ۳ سال اخیر و نه ماهه اول سال ۱۴۰۰

ارقام میلیون ریال

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۴,۸۹۸,۸۶۱	۸,۰۱۴,۲۹۶	۱۱,۵۵۷,۲۱۹	۲۰,۰۷۲,۵۰۷	درآمدهای عملیاتی
(۲,۶۴۵,۸۶۳)	(۴,۳۰۴,۹۷۶)	(۶,۶۰۹,۰۴۲)	(۱۰,۹۵۸,۶۷۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۲۵۲,۹۹۸	۳,۷۰۹,۳۲۰	۴,۹۴۸,۱۷۷	۹,۱۱۳,۸۲۸	سود ناخالص
(۱۶۵,۷۱۶)	(۲۲۵,۶۸۴)	(۳۹۳,۶۵۱)	(۴۰۱,۶۳۲)	هزینه های فروش , اداری و عمومی
۷۹,۶۲۸	۵۱,۲۹۹	۱۳۳,۲۷۶	۹۴,۹۶۵	سایر درآمدها
(۱۴,۶۲۳)	(۴۰,۸۸۰)	(۴۲,۹۰۹)	(۲۴,۵۹۹)	سایر هزینه ها
۲,۱۵۲,۲۸۷	۳,۴۹۴,۰۵۵	۴,۶۴۴,۸۹۳	۸,۷۸۲,۵۶۲	سود عملیاتی
(۸۳۲,۱۵۷)	(۷۳۰,۴۵۹)	(۱,۲۳۴,۴۹۵)	(۱,۹۲۲,۰۸۶)	هزینه های مالی
۵۲,۶۱۹	(۸۵,۶۶۸)	۲۷,۱۵۵	۴۴,۹۶۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۳۷۲,۷۴۹	۲,۶۷۷,۹۲۸	۳,۴۳۷,۵۵۳	۶,۹۰۵,۴۴۵	سود قبل از مالیات
(۲۲۲,۴۱۵)	(۴۸۱,۳۱۹)	(۶۸۶,۵۶۵)	(۱,۵۶۶,۹۳۳)	هزینه مالیات بر درآمد سال جاری / دوره
-	-	(۲۰,۵۰۶)	(۱۴,۶۰۴)	هزینه مالیات بر درآمد سنوات گذشته
۱,۱۵۰,۳۳۴	۲,۱۹۶,۶۰۹	۲,۷۳۰,۴۸۲	۵,۳۲۳,۹۰۸	سود خالص



شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام)

ارقام میلیون ریال

صورت جریان های نقدی ۳ سال اخیر و نه ماهه اول سال ۱۴۰۰

۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
۱,۵۸۹,۶۶۵	۷۷۷,۳۵۵	(۲,۷۵۱,۹۸۲)	(۱,۰۰۷,۳۹۳)	نقد حاصل از عملیات
(۱۵,۰۰۰)	(۱۷۱,۱۷۷)	(۲۷۶,۴۳۹)	(۲۶۹,۴۰۲)	پرداخت های نقد بابت مالیات بر درآمد
۱,۵۷۴,۶۶۵	۶۰۶,۱۷۸	(۳,۰۲۸,۴۲۱)	(۱,۲۷۶,۷۹۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :				
۹۲,۸۰۷	۱۴,۴۵۹	.	.	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۸۴,۰۵۴)	(۲۰۳,۷۳۶)	(۵۲۳,۹۵۱)	(۲۷۴,۲۸۱)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۲,۳۲۷)	(۵۳۴)	(۲۰,۸۰۱)	(۳,۹۱۵)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۲,۸۴۸	۱,۴۹۸	۲,۴۳۶	۲,۸۶۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری
.	.	.	(۱۲,۸۶۳)	پرداخت نقدی بابت خرید سایر دارایی ها
۹,۲۷۴	(۱۸۸,۳۱۳)	(۵۴۲,۳۱۶)	(۲۸۸,۱۹۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۵۸۳,۹۳۹	۴۱۷,۸۶۵	(۳,۵۷۰,۷۳۷)	(۱,۵۶۴,۹۸۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
.	۳,۹۵۶	۵۲,۹۵۵	۹,۴۰۱	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۷,۰۵۱,۲۰۸	۹,۷۰۶,۸۹۴	۱۶,۱۱۷,۸۳۹	۱۶,۶۷۳,۱۵۸	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
.	.	(۹۱,۵۹۳)	(۷۲,۶۷۱)	پرداخت نقدی برای خرید سهام خزانه
(۶,۹۹۶,۸۱۶)	(۹,۲۷۶,۵۶۵)	(۱۰,۱۴۹,۳۵۵)	(۱۲,۹۳۰,۳۸۵)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۹۴۸,۸۴۶)	(۷۵۳,۴۰۶)	(۱,۱۸۹,۴۴۵)	(۱,۴۰۴,۲۴۰)	پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات
(۵۱۳,۳۰۶)	(۱۱۱,۲۷۶)	(۷۰۰,۵۷۴)	(۱,۱۶۴,۴۴۷)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱,۴۰۷,۷۶۰)	(۴۳۰,۳۹۷)	۴,۰۳۹,۸۲۷	۱,۱۱۰,۸۱۶	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۷۶,۱۷۹	(۱۲,۵۳۲)	۴۶۹,۰۹۰	(۴۵۴,۱۷۳)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۸,۳۸۰	۱۹۴,۷۳۲	۱۹۲,۷۴۰	۶۷۹,۹۲۳	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۷۳	۱۰,۵۳۹	۱۸,۰۹۳	۲۲,۰۹۲	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱۹۴,۷۳۲	۱۹۲,۷۴۰	۶۷۹,۹۲۳	۲۴۷,۸۴۲	مانده موجودی نقد در پایان دوره
۱,۳۳۱,۷۲۲	۱,۳۰۵,۰۲۲	۱,۶۸۱,۸۸۰	.	معاملات غیر نقدی

مؤسسه حسابرسی هوشیار همین
(حسابداران رسمی)
ضمائم پیوست گزارش

صورت تغییرات حقوق مالکانه

ارقام میلیون ریال

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۵۰۰,۰۰۰	.	۵۰,۰۰۰	۶۴۲,۲۵۳	.	۱,۱۹۲,۲۵۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷						
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۷	.	.	.	۱,۱۵۰,۳۳۴	.	۱,۱۵۰,۳۳۴
سود سهام مصوب	.	.	.	(۴۳۵,۰۰۰)	.	(۴۳۵,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱۲۵,۰۰۰	.	.	(۱۲۵,۰۰۰)	.	.
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۱۲,۵۰۰	(۱۲,۵۰۰)	.	.
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۶۲۵,۰۰۰	.	۶۲,۵۰۰	۱,۲۲۰,۰۸۷	.	۱,۹۰۷,۵۸۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸						
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۸	.	.	.	۲,۱۹۶,۶۰۹	.	۲,۱۹۶,۶۰۹
سود سهام مصوب	.	.	.	(۱,۰۳۱,۲۵۰)	.	(۱,۰۳۱,۲۵۰)
افزایش سرمایه	۱۲۵,۰۰۰	.	.	.	.	۱۲۵,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۱۲,۵۰۰	(۱۲,۵۰۰)	.	.
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۷۵۰,۰۰۰	.	۷۵,۰۰۰	۲,۳۷۲,۹۴۵	.	۳,۱۹۷,۹۴۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹						
سود خالص سال ۱۳۹۹	.	.	.	۲,۷۳۰,۴۸۲	.	۲,۷۳۰,۴۸۲
سود سهام مصوب	.	.	.	(۲,۱۳۳,۷۵۰)	.	(۲,۱۳۳,۷۵۰)
افزایش سرمایه در جریان	.	۷۴۰,۵۹۹	.	.	.	۷۴۰,۵۹۹
تحصیل سهام خزانه	.	.	.	.	(۹۱,۵۹۳)	(۹۱,۵۹۳)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.	.	.	.
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۴۰,۵۹۹	۷۵,۰۰۰	۲,۹۶۹,۶۷۶	(۹۱,۵۹۳)	۴,۴۴۳,۶۸۲
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰						
سود(زیان) خالص در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	.	.	.	۵,۳۲۳,۹۰۸	.	۵,۳۲۳,۹۰۸
سود سهام مصوب	.	.	.	(۲,۶۷۱,۵۰۰)	.	(۲,۶۷۱,۵۰۰)
افزایش سرمایه	۷۵۰,۰۰۰	(۷۴۰,۵۹۹)	.	.	.	۹,۴۰۱
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۷۵,۰۰۰	(۷۵,۰۰۰)	(۷۲,۶۷۱)	(۷۲,۶۷۱)
مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	.	۱۵۰,۰۰۰	۵,۵۴۷,۰۸۴	(۱۶۴,۲۶۴)	۷,۰۳۲,۸۲۰



دلایل سلب حق تقدم از سهامداران فعلی:

عطف به ابلاغ دستورالعمل اجرایی قانون افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس از طریق سهام صرف سهام سلب حق تقدم از سهامداران و الزام سازمان بورس و اوراق بهادار در رعایت مفاد قانون مذکور، شرکت در نظر دارد کل افزایش سرمایه پیشنهادی خود را از محل آورده نقدی به میزان ۱،۱۰۰ میلیارد ریال از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و اعطای سهام جایزه به سهامداران اولیه از محل صرف سهام به نسبت سهام آن ها محقق نماید که این موضوع از طریق جذب مشارکت سرمایه گذاران جدید امکان پذیر می گردد. در حقیقت با روش سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره نویسی عمومی سهام، راه برای ورود سرمایه گذاران و سهامداران جدید هموار خواهد شد. با توجه به پذیرش شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران و معامله سهم شرکت در بازار سهام، سهام جدید منتشره از طریق بورس اوراق بهادار تهران به عموم عرضه خواهد شد. لازم به ذکر است در این روش پذیره نویسی به صورت عمومی انجام خواهد شد و نیازی به دوره ۶۰ روز مهلت استفاده از حق تقدم نبوده و این روش کمترین زمان ممکن نسبت به تامین مالی مورد نیاز شرکت بوده و هزینه های جانبی افزایش سرمایه و زمان افزایش سرمایه کاهش خواهد یافت.

افزایش سرمایه در یک مرحله (از محل سود انباشته و از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی)

شرکت کارخانجات داروپخش (سهامی عام) در نظر دارد تا هر سهم خود را ب مبلغ ۱۶،۹۱۷ ریال به عموم عرضه نماید. مبنای محاسبه قیمت پیشنهادی بشرح جدول ذیل می باشد:

$$\text{درصد افزایش سرمایه از محل آورده نقدی} \times \text{آورده نقدی سهامداران به ازاء هر سهم} +$$

$$\frac{\text{قیمت پایانی هر سهم قبل از افزایش سرمایه}}{\text{درصد افزایش سرمایه از محل آورده نقدی} + ۱} = \text{قیمت سهم بعد از افزایش سرمایه}$$

تعیین قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه سهام از طریق سلب حق تقدم، بر مبنای قیمت پایانی روز قبل از تاریخ تصویب هیئت مدیره شرکت و طبق روش پیشنهادی سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین گردیده است.

۲۵،۸۵۰ ریال = قیمت پایانی روز قبل از تاریخ تصویب هیئت مدیره شرکت

۱،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ عدد = تعداد سهام فعلی

۱،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال = افزایش سرمایه

۱،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال = از محل آورده نقدی

قیمت سهم بعد از افزایش سرمایه =	$25.850 + (1000 \times \% 73/33)$	۱۵،۳۳۷
	$1 + \% 73/33$	

بر اساس محاسبات فوق قیمت تئوریک هر سهم بعد از افزایش سرمایه به میزان ۱۵،۳۳۷ ریال بوده که بر این اساس تعداد و درصد سهام جایزه و تعداد سهام فروخته شده بشرح ذیل خواهد بود.

$$1,100,000,000,000 / 15,337 = 71,721,979$$

$$1,100,000,000,000 - 71,721,979 = 1,028,278,021$$

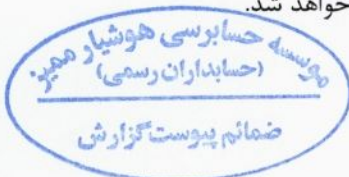
$$1,028,278,021 / 1,500,000,000 = 68/55187 \%$$

سهام فروخته شده از طریق سلب حق تقدم

سهام جایزه به سهامداران قبلی از طریق سلب حق تقدم

درصد سهام جایزه در مقابل هر سهم سهامداران قدیمی

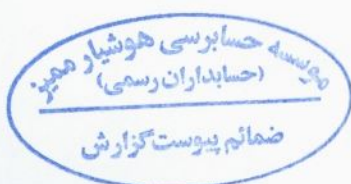
قیمت قطعی سهم جهت عرضه عمومی، در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تعیین خواهد شد.



مفروضات مالی طرح ها:

فاز ساخت طرح	۱ سال
فاز بهره برداری	۵ سال
سال رسیدن به ظرفیت عملیاتی	۵ سال
درصد مالکیت گروه تیپیکو در شرکت	۸۸,۲۸٪
نرخ تسعیر ارز مطابق با سامانه سنا	۱ دلار = ۲۵۰۰۰۰ ریال / ۱ یورو = ۳۰۰۰۰۰ ریال
تورم	در نظر گرفته نشده است
مالیات بر سود ناخالص	هر سال ۲۲,۵٪، منظور شده است
نرخ تنزیل	۲۵٪
نرخ تنزیل آورده نقدی	۲۵٪
نرخ تسهیلات بانکی	۱۸٪
دوره بازپرداخت وام	کوتاه مدت یکساله

نکته: این سرمایه گذاری و افزایش سرمایه مرتبط با آن در ارتباط با دو پروژه "توسعه و بازسازی واحد تولید نیمه جامدات" و "ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل" در نظر گرفته شده است. لذا در نهایت اعداد و اطلاعات جمع بندی و تجزیه و تحلیل اقتصادی کل بر اساس پارامترهای مجموع دو پروژه بدست آمده است که در ادامه به ارائه اطلاعات دو پروژه و در نهایت به جمع بندی مجموع آنها می پردازیم..



فصل دوم: پروژه توسعه و بازسازی واحد تولید نیمه جامدات

کلیات طرح

عنوان پروژه: بازسازی و نوسازی واحد نیمه جامدات

نوع پروژه: ایجاد □ توسعه □ بهبود □ ستادی □

مکان اجرای پروژه: متراژ، مکان و تعیین موقعیت احداث از حیث داخل یا خارج کارخانه

متراژ پروژه: ۱۴۵۰ متر مربع

مکان: کیلومتر ۱۸ اتوبان کرج - شرکت کارخانجات داروپخش

موقعیت احداث: داخل کارخانه

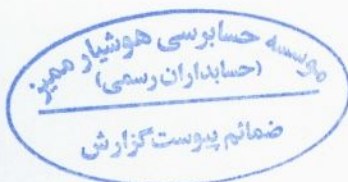
خلاصه‌ای از اهداف اصلی اجرای طرح

با توجه به ایرادات اساسی در واحد تولید نیمه جامدات از نظر GMP و تذکرات و گزارشات بازرسان اداره دارو مبنی بر تعطیلی واحد نیمه جامدات در صورت عدم انجام اصلاحات و بازسازی بخش، اخذ پروانه محصول جدید و تمدید پروانه های جاری محصولات این بخش با مشکل مواجه شد. لذا تصمیم به بازسازی و اصلاح GMP بخش فوق گرفته شد. در واقع این پروژه به منظور توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات شرکت کارخانجات داروپخش بر اساس ضوابط GMP و اصلاح گردش کار مواد و پرسنل، ایجاد کلاس بندی جهت اخذ پروانه محصولات جدید، تمدید پروانه محصولات فعلی و اخذ قیمت های جدید برای محصولاتی که شرایط تولید مناسب نداشته‌اند توسط اداره دارو انجام می‌گردد.

دستاوردهای مالی سالانه

سرمایه‌گذاری مورد نیاز طرح:

هزینه سرمایه‌گذاری						
کل سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)			هزینه‌های سرمایه‌ای ارزی و ریالی مورد نیاز			
مجموع کل سرمایه‌گذاری			بهره سرمایه‌ای شده (میلیون ریال)	ریالی مورد نیاز (میلیون ریال)	ارزی	
جمع کل سرمایه‌گذاری	جمع مورد نیاز	جمع موجود			معادل (میلیون ریال)	مورد نیاز (یورو)
۶۲۱,۷۵۷	۶۲۱,۷۵۷	۶۲۱,۷۵۷	۰	۴۸۰,۳۴۷	۱۴۱,۴۱۰	۱,۳۲۹,۹۷۲



منابع مالی طرح:

جمع هزینه‌های مورد نیاز (میلیون ریال)	نحوه تأمین منابع مالی هزینه‌های مورد نیاز				نوع هزینه
	بدهی (تسهیلات، اوراق و ...)		سهامداران (منابع داخلی، افزایش سرمایه)		
	درصد	(میلیون ریال)	درصد	(میلیون ریال)	
۶۲۱,۷۵۷	٪۷	۴۴,۵۷۰	٪۹۳	۵۷۷,۱۸۷	هزینه‌های سرمایه‌ای

- مبلغ ۵۷۷,۱۸۷ میلیون ریال از محل افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

(میلیون ریال)

۴۴,۵۷۰	اصل تسهیلات دوره ساخت
۸,۰۲۲	بهره سرمایه‌ای شده طی دوران احداث
۵۲,۵۹۲	کل وام بازپرداختی
۸,۰۲۲	کل سود تسهیلات
-	مبلغ هر قسط
۵۲,۵۹۲	میزان اصل و فرع وام

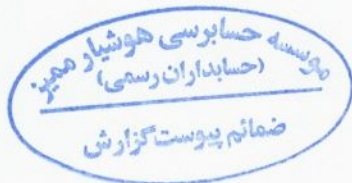


بخش اول پروژه توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات: بررسی بازار

۱- ظرفیت تولید

شرکت کارخانجات داروپخش در بخش نیمه جامدات نسبت به تولید محصولات کرم و پماد، ژل، لوسیون و شیاف در ظرفیت اسمی ذیل اقدام می نماید.

ردیف	گروه دارویی محصول	واحد	ظرفیت اسمی یک شیفت
۱	ژل، پماد و کرم	هزار تیوپ	۱۸،۰۰۰
۲	شیاف	هزار عدد	۱۴،۰۰۰
۳	لوسیون	هزار بطری	۳،۵۰۰



۲- لیست محصولات نیمه جامد

لیست محصولات نیمه جامد و تعهد سال ۱۴۰۱ برای هریک از محصولات به شرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	گروه دارویی	نام محصول	تعداد در بسته بندی	برنامه تولید سال ۱۴۰۱ (عدد)
۱	ژل	ژل مترو نیدازول ۰.۷۵٪ ۳۰ گرمی	۱	۱۰۵,۰۰۰
۲	ژل	ژل دیکلن ۶۰ گرمی	۱	۳۳۰,۰۰۰
۳	ژل	ژل ترتینوئین ۰.۰۵٪ ۱۵ گرمی	۱	۴۰,۰۰۰
۴	ژل	ژل ترتینوئین ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرمی	۱	۴۰,۰۰۰
۵	ژل	ژل ژلیکام ۰.۵٪ ۶۰ گرمی (پیروکسیکام)	۱	۳۰۰,۰۰۰
۶	شیاف	شیاف استامینوفن کودکان	۵	۶۳۰,۰۰۰
۷	شیاف	شیاف استامینوفن بزرگسالان	۵	۴۰,۰۰۰
۸	شیاف	شیاف ایندومتاسین ۱۰۰ میلی گرم	۵	۲۰۰,۰۰۰
۹	شیاف	شیاف دیکلوفناک سدیم ۱۰۰ میلی گرمی	۵	۱,۸۴۰,۰۰۰
۱۰	شیاف	شیاف ایندومتاسین ۵۰ میلی گرم	۵	۲۰,۰۰۰
۱۱	شیاف	شیاف دیکلوفناک سدیم ۵۰ میلی گرمی	۵	۴۰۰,۰۰۰
۱۲	کرم و پماد	کرم بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۱	۵۲۵,۰۰۰
۱۳	کرم و پماد	کرم کتوکونازول ۲٪ ۳۰ گرمی	۱	۵۰,۰۰۰
۱۴	کرم و پماد	کرم فنی توئین سدیم ۱٪ ۳۰ گرمی	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	کرم و پماد	کرم کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول پروپیونات ۰.۰۵٪)	۱	۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	کرم و پماد	کرم فلوئوسینولون استوناید ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرم	۱	۵۰۰,۰۰۰
۱۷	کرم و پماد	پماد ویتامین آ د ۳۰ گرمی	۱	۲,۵۰۰,۰۰۰
۱۸	کرم و پماد	پماد بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۱	۵,۷۷۵,۰۰۰
۱۹	کرم و پماد	پماد کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول)	۱	۵,۷۵۰,۰۰۰
۲۰	کرم و پماد	پماد متیل سالیسیلات ۳۰ گرمی	۱	۵۰۰,۰۰۰
۲۱	کرم و پماد	پماد هیدروکورتیزون ۱٪ ۱۵ گرمی	۱	۵۷۵,۰۰۰
۲۲	کرم و پماد	پماد موپیروسین ۱۵ گرمی	۱	۷۳۵,۰۰۰
۲۳	کرم و پماد	پماد زینک اکساید ۲۵٪	۱	۳,۰۰۰,۰۰۰
۲۴	کرم و پماد	پماد فلوئوسینولون استوناید ۱۵ گرمی	۱	۷۰۰,۰۰۰
۲۵	لوسیون	لوسیون بتامتازون ۲۰ میلی لیتر	۱	۲۰۰,۰۰۰

۳- پیش بینی تقاضا

جهت برآورد میزان تولید محصولات انتخابی در سال های آتی از پیش بینی های انجام شده توسط گروه بازاریابی و فروش شرکت کارخانجات داروپخش استفاده شده است.

۴- پیش بینی برنامه تولید عددی (واحد بسته بندی) پنج سال آتی

با توجه به سهم بازار قابل کسب اعلام شده و همچنین پیش بینی تقاضای محصولات انتخابی در برنامه تعهد سال ۱۴۰۱ و در نظر گرفتن روند رشد مصرف این پیش بینی ها از سال ۱۴۰۲ منظور می گردد در نتیجه برنامه تولیدی عددی واحد بسته بندی پیشنهادی برای پنج سال دوره ارزیابی اقتصادی با احتساب سال ۱۴۰۱ برای ایجاد و راه اندازی پروژه مطابق جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام محصول	تعداد در بسته	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	ژل مترو نیدازول ۰.۷۵٪ ۳۰ گرمی	۱	۱۱۰,۲۵۰	۱۱۵,۷۶۳	۱۲۱,۵۵۱	۱۲۷,۶۲۸	۱۳۴,۰۱۰
۲	ژل دیکلن ۶۰ گرمی	۱	۳۶۳,۰۰۰	۳۸۱,۱۵۰	۴۱۹,۲۶۵	۴۶۱,۱۹۲	۴۸۴,۲۵۱
۳	ژل ترتینوئین ۰.۰۵٪ ۱۵ گرمی	۱	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
۴	ژل ترتینوئین ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرمی	۱	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
۵	ژل ژلیکام ۰.۵٪ ۶۰ گرمی (پیروکسیکام)	۱	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
۶	شیاف استامینوفن کودکان	۵	۶۶۱,۵۰۰	۶۹۴,۵۷۵	۷۲۹,۳۰۴	۷۶۵,۷۶۹	۸۰۴,۰۵۷
۷	شیاف استامینوفن بزرگسالان	۵	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
۸	شیاف ایندومتاسین ۱۰۰ میلی گرم	۵	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
۹	شیاف دیکلوفناک سدیم ۱۰۰ میلی گرمی	۵	۲,۱۱۶,۰۰۰	۲,۴۳۳,۴۰۰	۲,۷۹۸,۴۱۰	۳,۲۱۸,۱۷۲	۳,۷۰۰,۸۹۷
۱۰	شیاف ایندومتاسین ۵۰ میلی گرم	۵	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
۱۱	شیاف دیکلوفناک سدیم ۵۰ میلی گرمی	۵	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
۱۲	کرم بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتمتازون)	۱	۵۵۱,۲۵۰	۵۷۸,۸۱۳	۶۰۷,۷۵۳	۶۳۸,۱۴۱	۶۷۰,۰۴۸
۱۳	کرم کتوکونازول ۰.۲٪ ۳۰ گرمی	۱	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
۱۴	کرم فنی توئین سدیم ۱٪ ۳۰ گرمی	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	کرم کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول پروپیونات ۰.۰۵٪)	۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	کرم فلوئوسینولون استوناید ۰.۲۵٪ ۱۵ گرم	۱	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۷	پماد ویتامین آ د ۳۰ گرمی	۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
۱۸	پماد بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتمتازون)	۱	۶,۰۶۳,۷۵۰	۶,۳۶۶,۹۳۸	۶,۶۸۵,۲۸۴	۷,۰۱۹,۵۴۹	۷,۳۷۰,۵۲۶
۱۹	پماد کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول)	۱	۶,۶۱۲,۵۰۰	۷,۶۰۴,۳۷۵	۸,۷۴۵,۰۳۱	۱۰,۰۵۶,۷۸۶	۱۱,۵۶۵,۳۰۴
۲۰	پماد متیل سالیسیلات ۳۰ گرمی	۱	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۲۱	پماد هیدروکورتیزون ۱٪ ۱۵ گرمی	۱	۶۶۱,۲۵۰	۷۶۰,۴۳۸	۸۷۴,۵۰۳	۱,۰۰۵,۶۷۹	۱,۱۵۶,۵۳۰
۲۲	پماد موپروسین ۱۵ گرمی	۱	۷۷۱,۷۵۰	۸۱۰,۳۳۸	۸۵۰,۸۵۴	۸۹۳,۳۹۷	۹۳۸,۰۶۷
۲۳	پماد زینک اکساید ۲۵٪	۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
۲۴	پماد فلوئوسینولون استوناید ۱۵ گرمی	۱	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
۲۵	لوسیون بتمتازون ۲۰ میلی لیتر	۱	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰

۵- درآمد حاصل از فروش

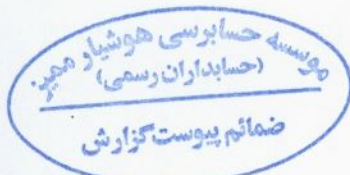
درآمد حاصل از فروش بر مبنای قیمت سال ۱۴۰۰ بر اساس برنامه تولید پنج سال آتی مطابق جدول صفحه ۱۶ بدست آمده است که به شرح جدول ذیل می باشد.

(میلیون ریال)

درآمد حاصل از فروش ریالی

ردیف	نام محصول	تعداد در بسته	قیمت ۱۴۰۰ (ریال) واحد بسته بندی	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	ژل مترو نیدازول ۰.۷۵٪ ۳۰ گرمی*	۱	۶۲,۴۰۰	۶,۸۸۰	۷,۲۲۴	۷,۵۸۵	۷,۹۶۴	۸,۳۶۲
۲	ژل دیکلن ۶۰ گرمی*	۱	۸۵,۱۳۱	۳۰,۹۰۲	۳۲,۴۴۷	۳۵,۶۹۲	۳۹,۲۶۱	۴۱,۲۲۵
۳	ژل ترتینو نین ۰.۰۵٪ ۱۵ گرمی*	۱	۶۰,۰۹۳	۲,۴۰۴	۲,۴۰۴	۲,۴۰۴	۲,۴۰۴	۲,۴۰۴
۴	ژل ترتینو نین ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرمی*	۱	۴۵,۵۷۰	۱,۸۲۳	۱,۸۲۳	۱,۸۲۳	۱,۸۲۳	۱,۸۲۳
۵	ژل زلیکام ۰.۵٪ ۶۰ گرمی (پیروکسیکام)	۱	۸۵,۶۴۱	۲۵,۶۹۲	۲۵,۶۹۲	۲۵,۶۹۲	۲۵,۶۹۲	۲۵,۶۹۲
۶	شیاف استامینوفن کودکان	۵	۴۳,۹۱۰	۲۹,۰۴۶	۳۰,۴۹۹	۳۲,۰۲۴	۳۳,۶۲۵	۳۵,۳۰۶
۷	شیاف استامینوفن بزرگسالان	۵	۵۴,۸۹۰	۲,۱۹۶	۲,۱۹۶	۲,۱۹۶	۲,۱۹۶	۲,۱۹۶
۸	شیاف ایندومتاسین ۱۰۰ میلی گرم*	۵	۵۲,۳۲۵	۱۰,۴۶۵	۱۰,۴۶۵	۱۰,۴۶۵	۱۰,۴۶۵	۱۰,۴۶۵
۹	شیاف دیکلوفناک سدیم ۱۰۰ میلی گرمی*	۵	۵۱,۸۵۱	۱۰,۹۷۱۶	۱۲۶,۱۷۳	۱۴۵,۰۹۹	۱۶۶,۸۶۴	۱۹۱,۸۹۳
۱۰	شیاف ایندومتاسین ۵۰ میلی گرم*	۵	۴۸,۷۵۰	۹۷۵	۹۷۵	۹۷۵	۹۷۵	۹۷۵
۱۱	شیاف دیکلوفناک سدیم ۵۰ میلی گرمی*	۵	۴۰,۹۱۱	۱۶,۳۶۴	۱۶,۳۶۴	۱۶,۳۶۴	۱۶,۳۶۴	۱۶,۳۶۴
۱۲	کرم بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتمتازون)	۱	۳۸,۰۰۰	۲۰,۹۴۸	۲۱,۹۹۵	۲۳,۰۹۵	۲۴,۲۴۹	۲۵,۴۶۲
۱۳	کرم کتوکونازول ۲٪ ۳۰ گرمی*	۱	۴۶,۰۷۱	۲,۳۰۴	۲,۳۰۴	۲,۳۰۴	۲,۳۰۴	۲,۳۰۴
۱۴	کرم فنی توئین سدیم ۱٪ ۳۰ گرمی*	۱	۴۹,۳۷۷	۴۹,۳۷۷	۴۹,۳۷۷	۴۹,۳۷۷	۴۹,۳۷۷	۴۹,۳۷۷
۱۵	کرم کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول پروپیونات ۰.۰۵٪)	۱	۴۵,۰۶۹	۲۲۵,۳۴۵	۲۲۵,۳۴۵	۲۲۵,۳۴۵	۲۲۵,۳۴۵	۲۲۵,۳۴۵
۱۶	کرم فلونوسینولون استوناید ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرم	۱	۵۳,۹۲۹	۲۶,۹۶۵	۲۶,۹۶۵	۲۶,۹۶۵	۲۶,۹۶۵	۲۶,۹۶۵
۱۷	پماد ویتامین آ د ۳۰ گرمی	۱	۶۴,۳۳۱	۱۶۰,۵۷۸	۱۶۰,۵۷۸	۱۶۰,۵۷۸	۱۶۰,۵۷۸	۱۶۰,۵۷۸
۱۸	پماد بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتمتازون)	۱	۴۰,۰۰۰	۲۴۲,۵۵۰	۲۵۴,۶۷۸	۲۶۷,۴۱۱	۲۸۰,۷۸۲	۲۹۴,۸۲۱
۱۹	پماد کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول)	۱	۴۰,۰۶۲	۲۶۴,۹۱۰	۳۰۴,۶۴۶	۳۵۰,۳۴۳	۴۰۲,۸۹۵	۴۶۳,۳۲۹
۲۰	پماد متیل سالیسیلات ۳۰ گرمی*	۱	۱۳۰,۲۰۰	۶۵,۱۰۰	۶۵,۱۰۰	۶۵,۱۰۰	۶۵,۱۰۰	۶۵,۱۰۰
۲۱	پماد هیدروکورتیزون ۱٪ ۱۵ گرمی*	۱	۵۷,۲۸۸	۳۷,۸۸۲	۴۳,۵۶۴	۵۰,۰۹۹	۵۷,۶۱۴	۶۶,۲۵۶
۲۲	پماد موپیروسین ۱۵ گرمی	۱	۱۸۹,۹۸۵	۱۴۶,۶۲۱	۱۵۳,۹۵۲	۱۶۱,۶۵۰	۱۶۹,۷۳۲	۱۷۸,۲۱۹
۲۳	پماد زینک اکساید ۲۵٪	۱	۶۹,۳۳۷	۲۰۸,۰۱۱	۲۰۸,۰۱۱	۲۰۸,۰۱۱	۲۰۸,۰۱۱	۲۰۸,۰۱۱
۲۴	پماد فلونوسینولون استوناید ۱۵ گرمی	۱	۵۳,۹۲۹	۳۷,۷۵۰	۳۷,۷۵۰	۳۷,۷۵۰	۳۷,۷۵۰	۳۷,۷۵۰
۲۵	لوسیون بتمتازون ۲۰ میلی لیتر*	۱	۴۵,۰۷۰	۹,۰۱۴	۹,۰۱۴	۹,۰۱۴	۹,۰۱۴	۹,۰۱۴
		جمع کل		۱,۷۳۳,۸۱۶	۱,۸۱۹,۵۳۹	۱,۹۱۷,۳۵۹	۲,۰۲۷,۳۴۷	۲,۱۴۹,۲۳۴

* پیش بینی می شود محصولات مشخص شده، در صورت بازسازی و اصلاح GMP بخش شامل حداقل ۳۰ درصد افزایش قیمت خواهند شد که این پیش بینی برای محاسبات سال های آتی لحاظ شده است.



بخش دوم پروژه توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات: بررسی فنی طرح

با توجه به ایرادات اساسی در واحد تولید نیمه جامدات از نظر GMP و تذکرات و گزارشات بازرسان اداره دارو اخذ پروانه محصول جدید و تمدید پروانه های جاری محصولات این بخش با مشکل مواجه شد. لذا تصمیم به بازسازی و اصلاح GMP بخش فوق گرفته شد. در راستای اجرای این پروژه، توسعه بخش ساخت با خرید دستگاه های راکتور ساخت، توسعه بخش پرکنی و بسته بندی با خرید خط کامل پرکنی و بسته بندی محصولات لو سیون و دستگاه های کارتونیگ در دستور کار قرار گرفت. و به دلایل ارتفاع راکتورهای ساخت، ایجاد فضای رختکن پرسنل و توسعه خطوط تولید مکان اجرای پروژه در ضلع شرقی انبار اقلام بسته بندی و فضای خیابان مجاور آن مکان یابی و طراحی چیدمان گردید. پس از تغییر مدیریت شرکت و تیم اجرایی و کیفی، این پروژه که در مرحله انتخاب پیمانکار برای اجرا بود متوقف گردید تا مجدداً بررسی گردد. در این بررسی دلایل مکان یابی و انتقال مکان پروژه به بیرون از ساختمان های تولید، هزینه ها و مشکلات تأسیساتی آن و همچنین پروژه جایگزین برای محل فعلی واحد نیمه جامدات مورد مطالعه و ارزیابی مجدد قرار گرفت. و عمده ترین دلایل برای مکان یابی پروژه فوق را می توان موارد ذیل اعلام نمود:

۱. محدودیت سقف فضای فعلی ساخت برای استقرار راکتورهای جدید ساخت،

۲. عدم فضای کافی برای توسعه و استقرار دستگاه های جدید پرکنی و بسته بندی اتوماتیک

۳. تولید محصولات آرایشی و بهداشتی

پس از ارائه گزارشات بازاریابی از وضعیت بازار محصولات نیمه جامد و همچنین حذف محصولات آرایشی و بهداشتی از لیست محصولات و نیز مشکلات زیر ساخت نظیر انتقال آب، برق، بخار و غیره، همچنین از بین رفتن بخش قابل ملاحظه از فضای انبارش اقلام بسته بندی، عدم دسترسی به توزین مرکزی مواد، بلا استفاده ماندن فضای فعلی همانند طبقه فوقانی نسبت به مکان یابی مجدد اقدام گردید. در بررسی مجدد تیم معاونت های کیفیت و مهندسی تولید با ارائه دلایل ذیل جهت رفع موانع و محدودیت های اشاره شده محل فعلی واحد نیمه جامدات به همراه طبقه فوقانی آن به عنوان محل جدید پروژه واحد نیمه جامدات تعیین گردید:

۱. در نظر گرفتن طبقه دوم واحد نیمه جامدات (که در حال حاضر تخلیه شده و بلااستفاده می باشد) جهت انجام تولید

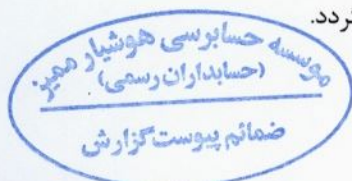
۲. افزایش ارتفاع سقف قسمت ساخت در محل استقرار راکتورها

۳. وجود کلیه زیرساخت های مورد نیاز بخش در مکان مورد نظر و عدم کاهش فضای انبار

۴. دسترسی به توزین مرکزی با رعایت اصول GMP و جلوگیری از خروج مواد توزین شده به خارج از ساختمان اصلی تولید

۱- محل اجرا و مساحت طرح

محل اجرای پروژه فوق در فضای فعلی بخش نیمه جامدات و طبقه فوقانی آن می باشد، که در این طرح طبقه بالایی برای بخش ساخت در فضایی به مساحت حدود ۳۰۰ مترمربع، بخش پرکنی و بسته بندی در محل فعلی نیمه جامدات در فضایی به مساحت حدود ۹۰۰ مترمربع و رختکن عمومی پرسنل در فضایی به مساحت ۲۵۰ مترمربع نظر گرفته شده است (رختکن عمومی پرسنل قبلاً اجرا گردیده است). بنابراین کل فضای مورد نیاز حدود ۱۴۵۰ مترمربع برآورد می گردد.



۲- نیروی انسانی

نیروهای انسانی شامل نیروهای تولیدی و خدماتی می باشد. تخصیص و برآورد تعدادی نیروهای تولیدی براساس ایستگاه های کاری و زمان استاندارد و نفرساعت انجام فعالیت های روزانه پیش بینی شده است. بنابراین کل نیروی مورد نیاز برای این واحد تولیدی ۵۰ نفر می باشد که تفکیک و محل خدمت آنان به شرح ذیل است.

ردیف	نام بخش	تعداد	سمت	توضیحات
۱	نیمه جامدات	۱	مدیر	
۲	نیمه جامدات	۱	مسئول دفتر	
۳	ساخت	۱	ناظر ساخت	
۴	ساخت	۸	اپراتور ساخت	
۵	ساخت	۱	خدمات ساخت	
۶	بسته بندی	۲	ناظر بسته بندی	
۷	بسته بندی	۲۰	اپراتور بسته بندی	
۸	بسته بندی	۱	اپراتور لیفتراک	
۹	بسته بندی	۱	خدمات بسته بندی	
۱۰	بسته بندی	۲	اتاق چاپ	
۱۱	بسته بندی	۱۲	بسته بندی دستی	
جمع		۵۰		



بخش سوم پروژه توسعه و بازسازی واحد نیمه جامدات: بررسی مالی

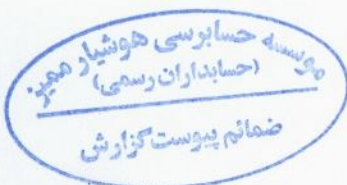
۱- هزینه های سرمایه گذاری ثابت

هزینه های سرمایه گذاری ثابت پروژه شامل هزینه های مقدماتی، ساختمان، ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، ماشین آلات و تجهیزات تأسیساتی (آب، برق، سرمایش و گرمایش، بخار، هوا و ...) به شرح ذیل می باشد.

ردیف	نام ماشین آلات و تجهیزات	ظرفیت	شرکت سازنده	تعداد	قیمت هر واحد (ارزی-یورو)	ارز	نرخ ارز (ریال)	قیمت هر واحد (میلیون ریال)	جمع کل هزینه (میلیون ریال)
ماشین آلات و تجهیزات									
۱	راکتور ساخت	۶۵۰ کیلوگرم	اسپانیا	۲	۳۶۲,۹۷۷	یورو	۱۳۶,۶۸۹	۴۹,۶۱۵	۹۹,۲۳۰
۲	سایر هزینه های سفارش راکتور ساخت	-	-	۲	-	-	-	۲۱,۹۷۲	۴۳,۹۴۳
۳	هزینه های مالی قابل تسهیم	-	-	-	-	-	-	۷,۹۶۶	۷,۹۶۶
۴	خط کامل فیلینگ و کارتونینگ لوسیون	۴۰۰۰ بطری در ساعت	ایتالیا	۱	۵۳۲,۵۱۸	یورو	۳۸,۹۲۹	۲۰,۷۳۰	۲۰,۷۳۰
۵	سایر هزینه های سفارش خط لوسیون	-	-	-	-	-	-	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰
۶	دستگاه شریک سرد	-	ایران	۵	-	-	-	۴۰,۴۴	۴۰,۴۴
۷	نصب خطوط و ماشین آلات	-	-	۱	-	-	-	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
۸	دستگاه PSG	-	-	۱	۷۱۵۰۰	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۲۱,۴۵۰	۲۱,۴۵۰
هزینه های مقدماتی، زمین و آماده سازی، ساختمانی									
۱	هزینه طراحی پروژه	-	-	۱	-	-	-	۴۶۵	۴۶۵
۲	اقلام (شامل: ریل، کرو سقفی و دیواری، پروفیل نبشی، پروفیل تی گریت، درب تک لنگه، عایق کاری الاستومری و روشنایی)	-	-	-	-	-	-	-	۳,۴۲۹
۳	اجرا و ساخت کلین روم پروژه (شامل کلیه هزینه های ساختمانی، تأسیساتی و برقی و...)	-	-	۱۲۰۰	-	-	-	۳۴۰	۴۰۸,۰۰۰
جمع کل									۶۲۱,۷۵۷

۲- سرمایه در گردش

سرمایه در گردش یک واحد تولیدی عبارت است از مجموعه امکانات لازم جهت بکارگیری و بهره برداری از سرمایه گذاری ثابت، به منظور تولید و حفظ تداوم و استمرار فعالیت، که به صورت ناخالص پیش بینی می شود. با توجه به در حال کار بودن واحد نیمه جامدات و انجام اصلاحات و نوسازی بخش، سرمایه در گردش برابر صفر در نظر گرفته شده است.



۳- کل سرمایه گذاری پروژه

ردیف	شرح	مبلغ هزینه (میلیون ریال)
۱	کل سرمایه گذاری ثابت مورد نیاز پروژه	۶۲۱.۷۵۷
۲	کل سرمایه در گردش افزایشی در کل فاز تولید	.
	جمع کل سرمایه گذاری	۶۲۱.۷۵۷

- کل سرمایه گذاری ثابت مورد نیاز پروژه در این جدول از جمع کل سرمایه گذاری ثابت (جدول صفحه قبل) به دست آمده است.

۴- پیش بینی هزینه های تولید

هزینه های سالیانه تولید شامل: مواد اولیه و اقلام بسته بندی، دستمزد، سربار و استهلاکات به شرح ذیل می باشد که هزینه های مواد، دستمزد و سربار بر اساس گزارش قیمت تمام شده و حاشیه سود مورخ ۱۴۰۰/۶/۳۱ واحد مالی مربوط به واحد نیمه جامدات محاسبه شده است.

هزینه استهلاك

در این محاسبات استهلاکات تجهیزات و دستگاه ها، ساختمان، تأسیسات و سایر هزینه های سرمایه ای موجود با در نظر گرفتن نرخ های استهلاك در قانون مالیات های مستقیم در حسابها منظور شده است.

ردیف	شرح	ارزش دارایی	روش استهلاك	نرخ استهلاك	نرخ ارزش اسقاطی	ارزش قراضه	هزینه استهلاك سالیانه
۱	ساختمان	۴۱۱.۴۲۹	مستقیم	۷	٪۱۰	۴۱.۱۴۳	۲۶.۰۰۳
۲	ماشین آلات	۲۰۹.۸۶۴	مستقیم	۱۰	٪۱۰	۲۰.۹۸۶	۱۸.۸۸۸
	جمع	۶۲۱.۲۹۲				۶۲.۱۲۹	۴۴.۸۹۱



قیمت تمام شده و حاشیه سود یک واحد محصول مربوط به ۳۱/۶/۱۴۰۰ (ریال)

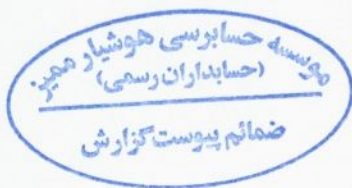
ردیف	نام محصول	تعداد در بسته	جمع مواد	جمع دستمزد	جمع سربار	جمع بهای تمام شده (مواد+دستمزد+سربار)	حاشیه سود ناویژه (ریال)
۱	ژل مترو نیدازول ۰,۷۵٪ ۳۰ گرمی	۱	۱۷,۸۳۸	۷,۴۵۵	۲۱,۷۳۹	۴۷,۰۳۲	۱۵,۳۶۸
۲	ژل دیکلن ۶۰ گرمی	۱	۴۶,۷۱۵	۷,۶۶۸	۲۲,۲۶۶	۷۶,۶۴۹	۸,۴۸۱
۳	ژل ترتینوئین ۰,۰۵٪ ۱۵ گرمی	۱	۱۸,۸۰۶	۷,۳۶۱	۱۲,۷۸۶	۳۸,۹۵۳	۲۱,۱۴۰
۴	ژل ترتینوئین ۰,۰۲۵٪ ۱۵ گرمی	۱	۱۸,۱۷۲	۷,۳۶۱	۱۲,۷۸۶	۳۸,۳۱۹	۷,۲۵۱
۵	ژل ژلیکام ۰,۵٪ ۶۰ گرمی (پیروکسیکام)	۱	۴۲,۲۴۵	۱۱,۹۷۶	۱۱,۱۳۲	۶۵,۳۵۳	۲۰,۲۸۸
۶	شیاف استامینوفن کودکان	۵	۱۵,۱۳۶	۳,۴۰۴	۸,۶۱۱	۲۷,۱۵۱	۱۶,۷۵۹
۷	شیاف استامینوفن بزرگسالان	۵	۱۸,۴۳۶	۳,۶۴۸	۹,۴۷۲	۳۱,۵۵۶	۲۳,۳۳۴
۸	شیاف ایندومتاسین ۱۰۰ میلی گرم	۵	۲۸,۶۸۲	۳,۶۳۱	۹,۴۳۸	۴۱,۷۵۱	۱۰,۵۷۴
۹	شیاف دیکلوفناک سدیم ۱۰۰ میلی گرمی	۵	۱۹,۱۲۸	۳,۶۸۳	۹,۴۸۷	۳۲,۲۹۸	۱۹,۵۵۲
۱۰	شیاف ایندومتاسین ۵۰ میلی گرم	۵	۲۲,۶۶۰	۳,۶۳۱	۸,۹۸۵	۳۵,۲۷۶	۱۳,۴۷۴
۱۱	شیاف دیکلوفناک سدیم ۵۰ میلی گرمی	۵	۱۷,۴۳۷	۳,۱۶۶	۸,۱۹۵	۲۸,۷۹۸	۱۲,۱۱۳
۱۲	کرم بتاکورتال ® ۰,۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۱	۱۶,۴۵۷	۲,۲۵۹	۵,۳۵۹	۲۴,۰۷۵	۱۳,۹۲۵
۱۳	کرم کتوکونازول ۲٪ ۳۰ گرمی	۱	۲۳,۷۴۳	۵,۵۹۴	۸,۴۰۰	۳۷,۷۳۷	۸,۳۳۴
۱۴	کرم فنی توئین سدیم ۱٪ ۳۰ گرمی	۱	۲۱,۴۸۵	۵,۵۸۱	۷,۴۹۴	۳۴,۵۶۰	۱۴,۸۱۷
۱۵	کرم کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول پروپیو)	۱	۱۶,۲۲۱	۲,۲۲۲	۵,۳۳۳	۲۳,۷۷۶	۲۱,۲۹۳
۱۶	کرم فلونوسینولون استوناید ۰,۰۲۵٪ ۱۵ گرم	۱	۱۶,۴۸۴	۲,۶۵۸	۴,۷۰۶	۲۳,۸۴۸	۳۰,۰۸۱
۱۷	پماد ویتامین آ د ۳۰ گرمی	۱	۲۶,۳۸۴	۵,۵۹۳	۹,۰۷۰	۴۱,۰۴۷	۲۳,۱۸۴
۱۸	پماد بتاکورتال ® ۰,۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۱	۱۹,۱۴۲	۱,۶۹۶	۴,۲۰۰	۲۵,۰۳۸	۱۴,۹۶۲
۱۹	پماد کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول)	۱	۱۸,۱۹۷	۱,۸۸۸	۴,۲۰۸	۲۴,۲۹۳	۱۵,۷۶۹
۲۰	پماد متیل سالیسیلات ۳۰ گرمی	۱	۸۲,۵۴۸	۵,۷۷۸	۱۱,۰۴۵	۹۹,۳۷۱	۳۰,۸۲۹
۲۱	پماد هیدروکورتیزون ۱٪ ۱۵ گرمی	۱	۵۳,۴۹۸	۱,۸۹۸	۴,۸۰۸	۶۰,۲۰۴	-۲,۹۱۶
۲۲	پماد موپیروسین ۱۵ گرمی	۱	۳۶,۴۸۳	۲,۴۸۱	۴,۳۲۶	۴۳,۲۹۰	۱۴۶,۶۹۵
۲۳	پماد زینک اکساید ۲۵٪	۱	۳۲,۰۵۱	۶,۱۹۰	۱۲,۲۰۲	۵۰,۴۴۳	۱۸,۸۹۴
۲۴	پماد فلونوسینولون استوناید ۱۵ گرمی	۱	۱۹,۲۵۶	۱,۹۳۳	۵,۰۹۹	۲۶,۲۸۷	۲۷,۶۴۲
۲۵	لوسیون بتامتازون ۲۰ میلی لیتر	۱	۱۵,۶۰۹	۹,۹۱۲	۱۳,۵۵۱	۳۹,۰۷۲	۵,۹۹۸

موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
(حسابداران رسمی)
ضمائم پیوست گزارش

هزینه سالیانه مواد اولیه و اقلام بسته بندی

میلیون ریال

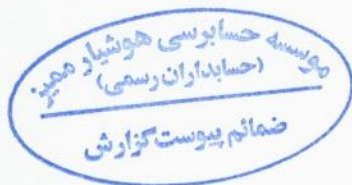
ردیف	نام محصول	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	ژل مترو نیدازول ۰.۷۵٪ ۳۰ گرمی	۱.۹۶۷	۲.۰۶۵	۲.۱۶۸	۲.۲۷۷	۲.۳۹۱
۲	ژل دیکلن ۶۰ گرمی	۱۶.۹۵۸	۱۷.۸۰۵	۱۹.۵۸۶	۲۱.۵۴۵	۲۲.۶۲۲
۳	ژل ترتینوئین ۰.۰۵٪ ۱۵ گرمی	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲
۴	ژل ترتینوئین ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرمی	۷۲۷	۷۲۷	۷۲۷	۷۲۷	۷۲۷
۵	ژل زلیکام ۰.۵٪ ۶۰ گرمی (پیروکسیکام)	۱۲.۶۷۴	۱۲.۶۷۴	۱۲.۶۷۴	۱۲.۶۷۴	۱۲.۶۷۴
۶	شیاف استامینوفن کودکان	۱۰.۰۱۲	۱۰.۵۱۳	۱۱.۰۳۹	۱۱.۵۹۱	۱۲.۱۷۰
۷	شیاف استامینوفن بزرگسالان	۷۳۷	۷۳۷	۷۳۷	۷۳۷	۷۳۷
۸	شیاف ایندومتاسین ۱۰۰ میلی گرم	۵.۷۳۶	۵.۷۳۶	۵.۷۳۶	۵.۷۳۶	۵.۷۳۶
۹	شیاف دیکلوفناک سدیم ۱۰۰ میلی گرمی	۴۰.۴۷۶	۴۶.۵۴۷	۵۳.۵۲۹	۶۱.۵۵۹	۷۰.۷۹۲
۱۰	شیاف ایندومتاسین ۵۰ میلی گرم	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳
۱۱	شیاف دیکلوفناک سدیم ۵۰ میلی گرمی	۶.۹۷۵	۶.۹۷۵	۶.۹۷۵	۶.۹۷۵	۶.۹۷۵
۱۲	کرم بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۹.۰۷۲	۹.۵۲۶	۱۰.۰۰۲	۱۰.۵۰۲	۱۱.۰۲۷
۱۳	کرم کتوکونازول ۲٪ ۳۰ گرمی	۱.۱۸۷	۱.۱۸۷	۱.۱۸۷	۱.۱۸۷	۱.۱۸۷
۱۴	کرم فنی توئین سدیم ۱٪ ۳۰ گرمی	۲۱.۴۸۵	۲۱.۴۸۵	۲۱.۴۸۵	۲۱.۴۸۵	۲۱.۴۸۵
۱۵	کرم کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول پروپیونات ۰.۰۵٪)	۸۱.۱۰۳	۸۱.۱۰۳	۸۱.۱۰۳	۸۱.۱۰۳	۸۱.۱۰۳
۱۶	کرم فلوتوسینولون استوناید ۰.۲۵٪ ۱۵ گرم	۸.۲۴۲	۸.۲۴۲	۸.۲۴۲	۸.۲۴۲	۸.۲۴۲
۱۷	پماد ویتامین آ د ۳۰ گرمی	۶۵.۹۶۰	۶۵.۹۶۰	۶۵.۹۶۰	۶۵.۹۶۰	۶۵.۹۶۰
۱۸	پماد بتاکورتال ® ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۱۱۶.۰۷۲	۱۲۱.۸۷۵	۱۲۷.۹۶۹	۱۳۴.۳۶۷	۱۴۱.۰۸۶
۱۹	پماد کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول)	۱۲۰.۳۲۵	۱۳۸.۳۷۴	۱۵۹.۱۳۰	۱۸۳.۰۰۰	۲۱۰.۴۵۰
۲۰	پماد متیل سالیسیلات ۳۰ گرمی	۴۱.۲۷۴	۴۱.۲۷۴	۴۱.۲۷۴	۴۱.۲۷۴	۴۱.۲۷۴
۲۱	پماد هیدروکورتیزون ۱٪ ۱۵ گرمی	۳۵.۳۷۶	۴۰.۶۸۲	۴۶.۷۸۵	۵۳.۸۰۲	۶۱.۸۷۳
۲۲	پماد موپیروسین ۱۵ گرمی	۲۸.۱۵۶	۲۹.۵۶۴	۳۱.۰۴۲	۳۲.۵۹۴	۳۴.۲۲۴
۲۳	پماد زینک اکساید ۲۵٪	۹۶.۱۵۲	۹۶.۱۵۲	۹۶.۱۵۲	۹۶.۱۵۲	۹۶.۱۵۲
۲۴	پماد فلوتوسینولون استوناید ۱۵ گرمی	۱۳.۴۸۰	۱۳.۴۸۰	۱۳.۴۸۰	۱۳.۴۸۰	۱۳.۴۸۰
۲۵	لوسیون بتامتازون ۲۰ میلی لیتر	۳.۱۲۲	۳.۱۲۲	۳.۱۲۲	۳.۱۲۲	۳.۱۲۲
	جمع کل	۷۳۸.۴۷۱	۷۷۷.۰۰۹	۸۲۱.۳۰۸	۸۷۱.۲۹۴	۹۲۶.۶۹۲



هزینه سالیانه دستمزد

میلیون ریال

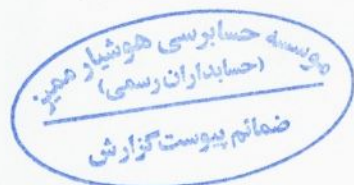
ردیف	نام محصول	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	ژل مترو نیدازول ۰.۷۵٪، ۳۰ گرمی	۸۲۲	۸۶۳	۹۰۶	۹۵۱	۹۹۹
۲	ژل دیکلن ۶۰ گرمی	۲.۷۸۳	۲.۹۲۳	۳.۲۱۵	۳.۵۳۶	۳.۷۱۳
۳	ژل ترتینو ئین ۰.۰۵٪، ۱۵ گرمی	۲۹۴	۲۹۴	۲۹۴	۲۹۴	۲۹۴
۴	ژل ترتینو ئین ۰.۰۲۵٪، ۱۵ گرمی	۲۹۴	۲۹۴	۲۹۴	۲۹۴	۲۹۴
۵	ژل ژلیکام ۰.۵٪، ۶۰ گرمی (پیروکسیکام)	۳.۵۹۳	۳.۵۹۳	۳.۵۹۳	۳.۵۹۳	۳.۵۹۳
۶	شیاف استامینوفن کودکان	۲.۲۵۲	۲.۳۶۴	۲.۴۸۳	۲.۶۰۷	۲.۷۳۷
۷	شیاف استامینوفن بزرگسالان	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۶	۱۴۶
۸	شیاف ایندومتاسین ۱۰۰ میلی گرم	۷۲۶	۷۲۶	۷۲۶	۷۲۶	۷۲۶
۹	شیاف دیکلوفناک سدیم ۱۰۰ میلی گرمی	۷.۷۹۳	۸.۹۶۲	۱۰.۳۰۷	۱۱.۸۵۳	۱۳.۶۳۰
۱۰	شیاف ایندومتاسین ۵۰ میلی گرم	۷۳	۷۳	۷۳	۷۳	۷۳
۱۱	شیاف دیکلوفناک سدیم ۵۰ میلی گرمی	۱.۲۶۶	۱.۲۶۶	۱.۲۶۶	۱.۲۶۶	۱.۲۶۶
۱۲	کرم بتاکورتال ® ۰.۱٪، ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۱.۲۴۵	۱.۳۰۸	۱.۳۷۳	۱.۴۴۲	۱.۵۱۴
۱۳	کرم کتوکونازول ۲٪، ۳۰ گرمی	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰
۱۴	کرم فنی توئین سدیم ۱٪، ۳۰ گرمی	۵.۵۸۱	۵.۵۸۱	۵.۵۸۱	۵.۵۸۱	۵.۵۸۱
۱۵	کرم کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول پروپیونات ۰.۰۵٪)	۱۱.۱۱۰	۱۱.۱۱۰	۱۱.۱۱۰	۱۱.۱۱۰	۱۱.۱۱۰
۱۶	کرم فلوئوسینولون استوناید ۰.۰۲۵٪، ۱۵ گرم	۱.۳۲۹	۱.۳۲۹	۱.۳۲۹	۱.۳۲۹	۱.۳۲۹
۱۷	پماد ویتامین آ د ۳۰ گرمی	۱۳.۹۸۳	۱۳.۹۸۳	۱۳.۹۸۳	۱۳.۹۸۳	۱۳.۹۸۳
۱۸	پماد بتاکورتال ® ۰.۱٪، ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۱۰.۲۸۴	۱۰.۷۹۸	۱۱.۳۳۸	۱۱.۹۰۵	۱۲.۵۰۰
۱۹	پماد کورتام ® ۱۵ گرمی (کلوبتازول)	۱۲.۴۸۴	۱۴.۳۵۷	۱۶.۵۱۱	۱۸.۹۸۷	۲۱.۸۳۵
۲۰	پماد متیل سالیسیلات ۳۰ گرمی	۲.۸۸۹	۲.۸۸۹	۲.۸۸۹	۲.۸۸۹	۲.۸۸۹
۲۱	پماد هیدروکورتیزون ۱٪، ۱۵ گرمی	۱.۲۵۵	۱.۴۴۳	۱.۶۶۰	۱.۹۰۹	۲.۱۹۵
۲۲	پماد موپیروسین ۱۵ گرمی	۱.۹۱۵	۲.۰۱۰	۲.۱۱۱	۲.۲۱۷	۲.۳۲۷
۲۳	پماد زینک اکساید ۲۵٪	۱۸.۵۷۰	۱۸.۵۷۰	۱۸.۵۷۰	۱۸.۵۷۰	۱۸.۵۷۰
۲۴	پماد فلوئوسینولون استوناید ۱۵ گرمی	۱.۳۵۲	۱.۳۵۲	۱.۳۵۲	۱.۳۵۲	۱.۳۵۲
۲۵	لوسیون بتامتازون ۲۰ میلی لیتر	۱.۹۸۲	۱.۹۸۲	۱.۹۸۲	۱.۹۸۲	۱.۹۸۲
	جمع کل	۱۰۴,۳۰۱	۱۰۸,۴۹۶	۱۱۳,۳۷۰	۱۱۸,۸۷۳	۱۲۴,۹۱۸



هزینه سالیانه سر بار

میلیون ریال

ردیف	نام محصول	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	ژل مترو نیدازول ۰.۷۵٪ ۳۰ گرمی	۲.۳۹۷	۲.۵۱۷	۲.۶۴۲	۲.۷۷۵	۲.۹۱۳
۲	ژل دیکلن ۶۰ گرمی	۸.۰۸۳	۸.۴۸۷	۹.۳۳۵	۱۰.۲۶۹	۱۰.۷۸۲
۳	ژل ترتینوئین ۰.۰۵٪ ۱۵ گرمی	۵۱۱	۵۱۱	۵۱۱	۵۱۱	۵۱۱
۴	ژل ترتینوئین ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرمی	۵۱۱	۵۱۱	۵۱۱	۵۱۱	۵۱۱
۵	ژل ژلیکام ۰.۵٪ ۶۰ گرمی (پیروکسیکام)	۳.۳۴۰	۳.۳۴۰	۳.۳۴۰	۳.۳۴۰	۳.۳۴۰
۶	شیاف استامینوفن کودکان	۵.۶۹۶	۵.۹۸۱	۶.۲۸۰	۶.۵۹۴	۶.۹۲۴
۷	شیاف استامینوفن بزرگسالان	۳۷۹	۳۷۹	۳۷۹	۳۷۹	۳۷۹
۸	شیاف ایندومتاسین ۱۰۰ میلی گرم	۱.۸۸۸	۱.۸۸۸	۱.۸۸۸	۱.۸۸۸	۱.۸۸۸
۹	شیاف دیکلوفناک سدیم ۱۰۰ میلی گرمی	۲۰.۰۷۴	۲۳.۰۸۶	۲۶.۵۴۹	۳۰.۵۳۱	۳۵.۱۱۰
۱۰	شیاف ایندومتاسین ۵۰ میلی گرم	۱۸۰	۱۸۰	۱۸۰	۱۸۰	۱۸۰
۱۱	شیاف دیکلوفناک سدیم ۵۰ میلی گرمی	۳.۲۷۸	۳.۲۷۸	۳.۲۷۸	۳.۲۷۸	۳.۲۷۸
۱۲	کرم بتاکورتال ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۲.۹۵۴	۳.۱۰۲	۳.۲۵۷	۳.۴۲۰	۳.۵۹۱
۱۳	کرم کتوکونازول ۰.۲٪ ۳۰ گرمی	۴۲۰	۴۲۰	۴۲۰	۴۲۰	۴۲۰
۱۴	کرم فنی توئین سدیم ۰.۱٪ ۳۰ گرمی	۷.۴۹۴	۷.۴۹۴	۷.۴۹۴	۷.۴۹۴	۷.۴۹۴
۱۵	کرم کورتام ۱۵ گرمی (کلوبتازول پروپیونات ۰.۰۵٪)	۲۶.۶۶۵	۲۶.۶۶۵	۲۶.۶۶۵	۲۶.۶۶۵	۲۶.۶۶۵
۱۶	کرم فلوئوسینولون استوناید ۰.۰۲۵٪ ۱۵ گرم	۲.۳۵۳	۲.۳۵۳	۲.۳۵۳	۲.۳۵۳	۲.۳۵۳
۱۷	پماد ویتامین آ د ۳۰ گرمی	۲۲.۶۷۵	۲۲.۶۷۵	۲۲.۶۷۵	۲۲.۶۷۵	۲۲.۶۷۵
۱۸	پماد بتاکورتال ۰.۱٪ ۱۵ گرمی (بتامتازون)	۲۵.۴۶۸	۲۶.۷۴۱	۲۸.۰۷۸	۲۹.۴۸۲	۳۰.۹۵۶
۱۹	پماد کورتام ۱۵ گرمی (کلوبتازول)	۲۷.۸۲۵	۳۱.۹۹۹	۳۶.۷۹۹	۴۲.۳۱۹	۴۸.۶۶۷
۲۰	پماد متیل سالیسیلات ۳۰ گرمی	۵.۵۲۳	۵.۵۲۳	۵.۵۲۳	۵.۵۲۳	۵.۵۲۳
۲۱	پماد هیدروکورتیزون ۰.۱٪ ۱۵ گرمی	۳.۱۷۹	۳.۶۵۶	۴.۲۰۵	۴.۸۳۵	۵.۵۶۱
۲۲	پماد موپیروسین ۱۵ گرمی	۳.۳۳۹	۳.۵۰۶	۳.۶۸۱	۳.۸۶۵	۴.۰۵۸
۲۳	پماد زینک اکساید ۰.۲۵٪	۳۶.۶۰۶	۳۶.۶۰۶	۳۶.۶۰۶	۳۶.۶۰۶	۳۶.۶۰۶
۲۴	پماد فلوئوسینولون استوناید ۱۵ گرمی	۳.۵۶۹	۳.۵۶۹	۳.۵۶۹	۳.۵۶۹	۳.۵۶۹
۲۵	لوسیون بتامتازون ۰.۱٪ ۲۰ میلی لیتر	۲.۷۱۰	۲.۷۱۰	۲.۷۱۰	۲.۷۱۰	۲.۷۱۰
	جمع کل	۲۱۷.۱۱۷	۲۲۷.۱۷۵	۲۳۸.۹۲۸	۲۵۲.۱۹۱	۲۶۶.۶۶۴



۵- مالیات

مالیات برکل درآمد واحد تجاری براساس قوانین و مقررات جاری مالیاتی، و با در نظر گرفتن سود خالص پیش بینی شده، سالانه برآورد شده و در محاسبات منظور می شود که در این محاسبات نرخ مالیات ۲۲٫۵٪ در نظر گرفته شده است.

۶- صورت سود و زیان فرضی

میلیون ریال

صورت سود و زیان فرضی نیمه جامدات

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
۲,۱۴۹,۲۳۴	۲,۰۲۷,۳۴۷	۱,۹۱۷,۳۵۹	۱,۸۱۹,۵۳۹	۱,۷۳۳,۸۱۶	جمع کل درآمد حاصل از فروش
					هزینه های تولید:
۹۲۶,۶۹۲	۸۷۱,۲۹۴	۸۲۱,۳۰۸	۷۷۷,۰۰۹	۷۳۸,۴۷۱	مواد اولیه و اقلام بسته بندی
۱۲۴,۹۱۸	۱۱۸,۸۷۳	۱۱۳,۳۷۰	۱۰۸,۴۹۶	۱۰۴,۳۰۱	حقوق و دستمزد
۲۶۶,۶۶۴	۲۵۲,۱۹۱	۲۳۸,۹۲۸	۲۲۷,۱۷۵	۲۱۷,۱۱۷	سربار
۴۴,۸۹۱	۴۴,۸۹۱	۴۴,۸۹۱	۴۴,۸۹۱	۴۴,۸۹۱	هزینه های استهلاک
۱,۳۶۳,۱۶۵	۱,۲۸۷,۲۴۹	۱,۲۱۸,۴۹۶	۱,۱۵۷,۵۷۲	۱,۱۰۴,۷۸۰	جمع کل هزینه های تولید
۷۸۶,۰۶۹	۷۴۰,۰۹۹	۶۹۸,۸۶۳	۶۶۱,۹۶۷	۶۲۹,۰۳۶	حاشیه سود(زیان) ناویژه
					هزینه های غیرعملیاتی
				۸,۰۲۲	هزینه های مالی
۷۸۶,۰۶۹	۷۴۰,۰۹۹	۶۹۸,۸۶۳	۶۶۱,۹۶۷	۶۲۱,۰۱۳	سود (زیان) ویژه
۱۷۶,۸۶۶	۱۶۶,۵۲۲	۱۵۷,۲۴۴	۱۴۸,۹۴۳	۱۳۹,۷۲۸	مالیات ۲۲٫۵٪
۶۰۹,۲۰۴	۵۷۳,۵۷۶	۵۴۱,۶۱۹	۵۱۳,۰۲۵	۴۸۱,۲۸۵	سود (زیان) پس از کسر مالیات

- هزینه های استهلاک با در نظر گرفتن نرخ استهلاک و نرخ ارزش اسقاط مندرج در جدول هزینه استهلاک و مجموع هزینه های ساختمانی (۶ ردیف اول جدول هزینه های سرمایه گذاری ثابت) و ماشین آلات (۲ ردیف آخر جدول هزینه های سرمایه گذاری ثابت) به دست آمده است.
- صورت سود و زیان فرضی نیمه جامدات با فرض دو حالت آورده نقدی سهامداران و مطالبات حال شده و آورده نقدی تهیه شده است.



فصل سوم: پروژه ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل

کلیات طرح

عنوان پروژه: تولید سافت ژل

نوع پروژه: ایجادي ■ توسعه‌ای □ بهبود □ ستادی □

مکان اجرای پروژه: مترآژ، مکان و تعیین موقعیت احداث از حیث داخل یا خارج کارخانه

مترآژ پروژه: ۴۰۰ متر مربع

مکان: کیلومتر ۱۸ اتوبان کرج - شرکت کارخانجات داروپخش

موقعیت احداث: داخل کارخانه

خلاصه‌ای از اهداف اصلی اجرای طرح

- امکان تولید محصولات جدید و کسب بازار در شکل دارویی سافت ژل و جلوگیری از سهم بازار از دست رفته این شکل دارویی
- تولید برخی محصولات فعلی (که هم اکنون در اشکال دارویی قدیمی تر تولید می شوند) در شکل دارویی جدید سافت ژل به منظور کسب سهم بازار بیشتر

دستاوردهای مالی سالانه

سرمایه‌گذاری مورد نیاز طرح:

هزینه سرمایه‌گذاری								
کل سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)				هزینه‌های سرمایه‌ای ارزی و ریالی مورد نیاز				
مجموع کل سرمایه‌گذاری			مورد نیاز		بهره سرمایه‌ای شده (میلیون ریال)	ریالی مورد نیاز (میلیون ریال)	ارزی	
جمع کل سرمایه‌گذاری	جمع مورد نیاز	جمع موجود	سرمایه در گردش سال اول	کل هزینه‌های سرمایه‌ای			معادل (میلیون ریال)	مورد نیاز (ارزی)
۷۴۲,۰۱۰	۷۴۲,۰۱۰	۷۴۲,۰۱۰	۲۱۹,۱۹۸	۵۲۲,۸۱۲	-	۱۸۵,۹۸۳	۱۸۶,۲۷۱	۸۱۸,۴۹۷ یورو
							۱۵۰,۵۵۸	۶۰۲,۲۳۲ دلار

منابع مالی طرح:

جمع هزینه‌های مورد نیاز (میلیون ریال)	نحوه تأمین منابع مالی هزینه‌های مورد نیاز				نوع هزینه
	بدهی (تسهیلات، اوراق و ...)		سهامداران (منابع داخلی، افزایش سرمایه)		
	درصد	(میلیون ریال)	درصد	(میلیون ریال)	
۵۲۲,۸۱۲	%۰	۰	%۱۰۰	۵۲۲,۸۱۲	هزینه‌های سرمایه‌ای و بهره‌سرمایه‌ای
۲۱۹,۱۹۸	%۱۰۰	۲۱۹,۱۹۸	%۰	۰	سرمایه در گردش سال اول بهره‌برداری
۷۴۲,۰۱۰	%۳۰	۲۱۹,۱۹۸	%۷۰	۵۲۲,۸۱۲	کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز طرح

- مبلغ ۵۲۲,۸۱۲ میلیون ریال از محل افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

حسابرسی هوشیار مهر
(حسابداران رسمی)
ضمانت پیوست گزارش

بخش اول ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل: بررسی بازار

۱- ظرفیت تولیدی

شرکت کارخانجات داروپخش قصد دارد در بخش مورد نظر، نسبت به تولید محصولات سافت ژل با ظرفیتی در حدود ۱۹۵ میلیون عدد سافت ژل در سال اقدام نماید.

۲- لیست محصولات سافت ژل

لیست محصولات سافت ژل در نظر گرفته شده و تعهد سال ۱۴۰۱ برای هر یک از آنها به شرح جدول ذیل است.

ردیف	گروه دارویی	نام محصول	واحد بسته بندی	تعداد در بسته بندی	برنامه تولید سال ۱۴۰۱ (عدد)
۱	سافت ژل	Geriatric Pharmaton	بطری	۳۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
۲	سافت ژل	Multivitamin Mineral	بطری	۶۰	۵۵۰,۰۰۰
۳	سافت ژل	Omega 3-6-9	بطری	۶۰	۵۰۰,۰۰۰
۴	سافت ژل	Multivitamin for Hair	جعبه چایی	۳۰	۲,۲۰۰,۰۰۰
۵	سافت ژل	Ca-D3 :500 mg/300 IU	بطری	۶۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
۶	سافت ژل	Omega3 1000 mg	جعبه چایی	۳۰	۲,۱۰۰,۰۰۰
۷	سافت ژل	Pearl Vit D3 50000 IU	جعبه چایی	۱۰۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰
۸	سافت ژل	Vit E 400IU	جعبه چایی	۳۰	۳,۱۵۰,۰۰۰
۹	سافت ژل	Zinc Plus 10 mg	جعبه چایی	۶۰	۲,۲۰۰,۰۰۰
۱۰	سافت ژل	Zinc Plus 5mg	جعبه چایی	۶۰	۱,۰۵۰,۰۰۰
۱۱	سافت ژل	Primrose oil 1000 mg	بطری	۳۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۲	سافت ژل	Primrose oil 500 mg	بطری	۳۰	۲۰۰,۰۰۰

۳- پیش بینی تقاضا

جهت برآورد میزان تولید محصولات انتخابی و سهم بازار قابل کسب برای شرکت واحد بازاریابی و فروش با شناسایی میزان نیاز بازار در سال ۱۴۰۰ و تعداد تولید شرکتهای داخلی در سنوات گذشته نسبت به شناسایی بازار و پیش بینی سهم بازار قابل کسب در سال ۱۴۰۱ اقدام نموده است و این سال را مبنای پیش بینی سال های آتی قرار داده است.

۴- پیش بینی برنامه تولید پنج سال آتی

با توجه به سهم بازار قابل کسب اعلام شده توسط واحد بازاریابی و همچنین پیش بینی تقاضای محصولات انتخابی در برنامه تعهد سال ۱۴۰۱ و در نظر گرفتن روند رشد مصرف برای هر سال مطابق با نظر واحد بازاریابی، این پیش بینی‌ها از سال ۱۴۰۲ منظور می‌گردد. در نتیجه برنامه تولیدی عددی (واحد بسته بندی) پیشنهادی برای پنج سال دوره ارزیابی اقتصادی با احتساب سال ۱۴۰۱ بعنوان سال ساخت مطابق جدول ذیل می‌باشد.

پیش بینی برنامه تولید عددی (واحد بسته بندی) ۵ سال آتی

ردیف	نام محصول	تعداد در بسته	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	Geriatric Pharmaton	۳۰	۱۲,۱۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۱۰,۰۰۰	۱۴,۶۴۱,۰۰۰	۱۶,۱۰۵,۱۰۰	۱۷,۷۱۵,۶۱۰
۲	Multivitamin Mineral	۶۰	۶۰۵,۰۰۰	۶۶۵,۵۰۰	۷۳۲,۰۵۰	۸۰۵,۲۵۵	۸۸۵,۷۸۱
۳	Omega 3-6-9	۶۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۴	Multivitamin for Hair	۳۰	۲,۴۲۰,۰۰۰	۲,۶۶۲,۰۰۰	۲,۹۲۸,۲۰۰	۳,۲۲۱,۰۲۰	۳,۵۴۳,۱۲۲
۵	Ca-D3 :500 mg/300 IU	۶۰	۱۲,۱۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۱۰,۰۰۰	۱۴,۶۴۱,۰۰۰	۱۶,۱۰۵,۱۰۰	۱۷,۷۱۵,۶۱۰
۶	Omega3 1000 mg	۳۰	۲,۲۰۵,۰۰۰	۲,۳۱۵,۲۵۰	۲,۴۳۱,۰۱۳	۲,۵۵۲,۵۶۳	۲,۶۸۰,۱۹۱
۷	Pearl Vit D3 50000 IU	۱۰۰	۶۰,۵۰۰,۰۰۰	۶۶,۵۵۰,۰۰۰	۷۳,۲۰۵,۰۰۰	۸۰,۵۲۵,۵۰۰	۸۸,۵۷۸,۰۵۰
۸	Vit E 400IU	۳۰	۳,۳۰۷,۵۰۰	۳,۴۷۲,۸۷۵	۳,۶۴۶,۵۱۹	۳,۸۲۸,۸۴۵	۴,۰۲۰,۲۸۷
۹	Zinc Plus 10 mg	۶۰	۲,۴۲۰,۰۰۰	۲,۶۶۲,۰۰۰	۲,۹۲۸,۲۰۰	۳,۲۲۱,۰۲۰	۳,۵۴۳,۱۲۲
۱۰	Zinc Plus 5mg	۶۰	۱,۱۰۲,۵۰۰	۱,۱۵۷,۶۲۵	۱,۲۱۵,۵۰۶	۱,۲۷۶,۲۸۲	۱,۳۴۰,۰۹۶
۱۱	Primrose oil 1000 mg	۳۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۱۲	Primrose oil 500 mg	۳۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰



۵- درآمد حاصل از فروش

جهت اطمینان از سودآوری ایجاد پروژه درآمد حاصل از فروش براساس پیش بینی قیمت فروش در سال ۱۴۰۰ در برنامه تولید پنج سال آتی برآورد شده است و به شرح جدول ذیل می باشد.

(میلیون ریال)

پیش بینی درآمد حاصل از فروش ریالی

ردیف	نام محصول	تعداد در بسته	قیمت ۱۴۰۰ (ریال)	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	Geriatric Pharmaton	۳۰	۲۶,۰۴۲	۳۱۵,۱۰۴	۳۴۶,۶۱۵	۳۸۱,۲۷۶	۴۱۹,۴۰۴	۴۶۱,۳۴۴
۲	Multivitamin Mineral	۶۰	۱۸,۶۰۱	۱۱,۲۵۴	۱۲,۳۷۹	۱۳,۶۱۷	۱۴,۹۷۹	۱۶,۴۷۷
۳	Omega 3-6-9	۶۰	۱۱,۱۶۱	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰
۴	Multivitamin for Hair	۳۰	۲۰,۰۸۹	۴۸,۶۱۶	۵۳,۴۷۸	۵۸,۸۲۵	۶۴,۷۰۸	۷۱,۱۷۹
۵	Ca-D3 :500 mg/300 IU	۶۰	۱۴,۱۳۷	۱۷۱,۰۵۷	۱۸۸,۱۶۲	۲۰۶,۹۷۸	۲۲۷,۶۷۶	۲۵۰,۴۴۴
۶	Omega3 1000 mg	۳۰	۱۲,۶۴۹	۲۷,۸۹۱	۲۹,۲۸۵	۳۰,۷۴۹	۳۲,۲۸۷	۳۳,۹۰۱
۷	Pearl Vit D3 50000 IU	۱۰۰	۴,۸۳۶	۲۹۲,۵۹۷	۳۲۱,۸۵۶	۳۵۴,۰۴۲	۳۸۹,۴۴۶	۴۲۸,۳۹۱
۸	Vit E 400IU	۳۰	۹,۶۷۳	۳۱,۹۹۲	۳۳,۵۹۲	۳۵,۲۷۱	۳۷,۰۳۵	۳۸,۸۸۷
۹	Zinc Plus 10 mg	۶۰	۱۳,۷۶۵	۳۳,۳۱۱	۳۶,۶۴۲	۴۰,۳۰۶	۴۴,۳۳۷	۴۸,۷۷۱
۱۰	Zinc Plus 5mg	۶۰	۱۲,۲۷۷	۱۳,۵۳۵	۱۴,۲۱۲	۱۴,۹۲۳	۱۵,۶۶۹	۱۶,۴۵۲
۱۱	Primrose oil 1000 mg	۳۰	۱۳,۷۶۵	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲
۱۲	Primrose oil 500 mg	۳۰	۱۱,۱۶۱	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲
جمع کل				۹۶۰,۰۵۱	۱,۰۵۰,۹۱۶	۱,۱۵۰,۶۸۴	۱,۲۶۰,۲۳۵	۱,۳۸۰,۵۴۰

مؤسسه حسابداری هوشیار مهر
(حسابداران رسمی)
ضمائم پیوست گزارش

بخش دوم ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل: بررسی فنی طرح

سافت ژل یا کپسول‌های ژله‌ای از زیرمجموعه‌های کپسول‌های خوراکی و دارویی است. این گروه از کپسول‌ها به دلیل مقاومت بالا در برابر اشعه ماوراء بنفش و همچنین ممانعت از نفوذ اکسیژن و هوا به ماده دارویی لایه میانی، کاربرد زیادی داشته و در تولید اغلب مواد دارویی مورد استفاده قرار می‌گیرند. از ویژگی‌های مثبت محصولات سافت ژل می‌توان به راحتی بلع، جذب مناسب به بدن، پایداری مناسب و قدرت پوشانندگی بو، طعم و مزه اشاره کرد که هر کدام از این موارد به تنهایی می‌توانند در سهم بازار یک شرکت نقش قابل ملاحظه‌ای داشته باشند. شرکت کارخانجات داروپخش قصد دارد تا با راه اندازی خط تولید سافت ژل علاوه بر ایجاد امکان تولید محصولات جدید در شکل دارویی سافت ژل و همچنین تولید برخی محصولات قبلی شرکت در این شکل دارویی جدید، علاوه بر راهیابی به بازار این شکل دارویی نسبت به توسعه و گسترش بازار محصولات فعلی نیز در قالب شکل دارویی جدید اقدام نماید. در حال حاضر شرکت کارخانجات داروپخش سهمی در بازار این شکل دارویی نداشته و تولید برخی محصولات نیز در این شرکت در اشکال دارویی قدیمی تر (قرص و کپسول) صورت می‌پذیرد. به همین دلیل شرکت کارخانجات داروپخش تصمیم گرفت تا با راه اندازی خط تولید سافت ژل، علاوه بر ایجاد امکان تولید محصولات جدید و کسب بازار در این شکل دارویی، نسبت به تولید برخی محصولات قبلی در این شکل دارویی جدید به منظور کسب سهم بیشتر از بازار کشور اقدام نماید.

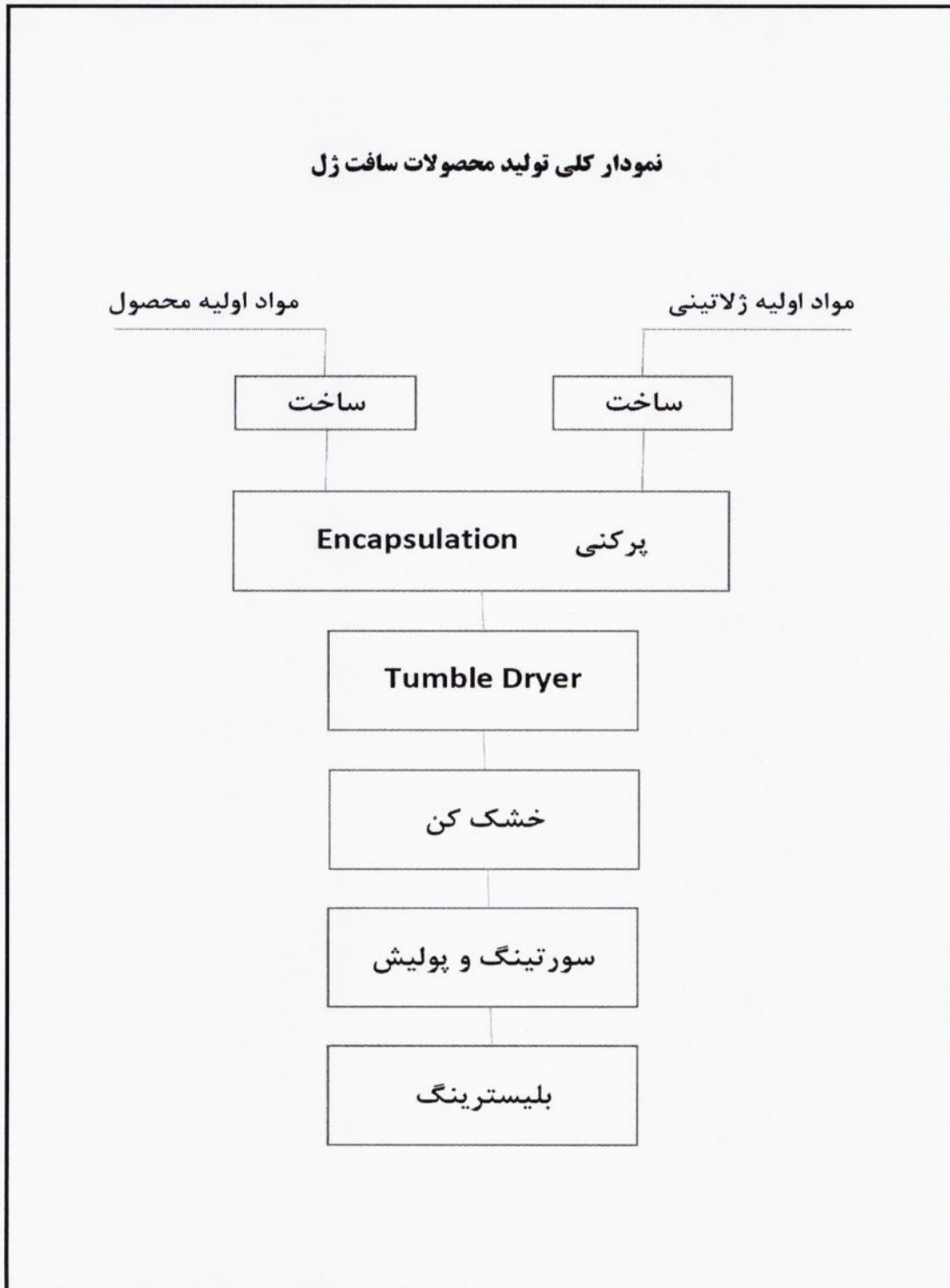
۱- محل اجرا و مساحت طرح

محل اجرای پروژه فوق در محدوده محل ساختمان‌های تولید فعلی می‌باشد. واحد ساخت و پرکنی ایجاد شده و جهت بسته بندی محصولات از فضا و دستگاه‌های واحد بسته‌بندی جامدات (که در حال حاضر مشغول به کار است) استفاده خواهد شد. در کل فضای در نظر گرفته شده به مساحت ۴۰۰ مترمربع، بخش‌های ساخت، Encapsulation، سورتینگ، پولیش و خشک کن در نظر گرفته شده است.



۲- شرح فرآیند تولید

پروسه تولید شامل ساخت، Encapsulation، خشک کنی، سورت و پولیش و بسته بندی می باشد که در ادامه نمودار شماتیک فرآیند و نمودار فرآیند عملیات پروسه تولید سافت ژل آورده شده است.



۳- نیروی انسانی مورد نیاز

نیروهای مورد نیاز شامل نیروهای تولیدی و خدماتی می‌باشد. تخصیص و برآورد تعدادی نیروهای تولیدی براساس ایستگاه‌های کاری و زمان استاندارد و نفرساعت انجام فعالیت‌های روزانه پیش بینی شده است. بنابراین کل نیروی مورد نیاز برای این واحد تولیدی ۱۸ نفر برآورد شده است که تفکیک و محل خدمت آنان به شرح ذیل می‌باشد. شایان ذکر است این تعداد مربوط به بخش‌های ساخت و پرکنی بوده و نفرات واحد بسته بندی در حال حاضر موجود می‌باشند.

ردیف	ایستگاه	تعداد نفرات مورد نیاز
۱	ساخت ژلاتین و ساخت Content سوسپانسیون یا روغنی	۲
۲	فیلینگ محصول (Encapsulation)	۲
۳	عملیات (Thumble Dryer) Drying	۱
۴	عملیات Drying (اتاق خشک کن)	۱
۵	عملیات سورتینگ و پولیش	۱
۶	بسته بندی اولیه (بلیسترینگ/بطری) و بسته بندی نهایی (جعبه گذاری)	۱۰
۷	سرپرست	۱
	جمع کل	۱۸

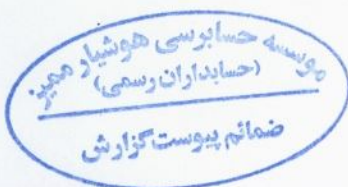


بخش سوم ایجاد واحد تولیدی محصولات سافت ژل: بررسی مالی

۱- هزینه های سرمایه گذاری ثابت

هزینه های سرمایه گذاری ثابت پروژه شامل هزینه های مقدماتی، ساختمان، ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، ماشین آلات و تجهیزات تأسیساتی (آب، برق، سرمایش و گرمایش، بخار، هوا و ...) به شرح ذیل می باشد.

ردیف	نام ماشین آلات و تجهیزات	ظرفیت	شرکت سازنده	تعداد	قیمت هر واحد (ارزی)	ارز	نرخ ارز (ریال)	قیمت هر واحد (میلیون ریال)	جمع کل هزینه (میلیون ریال)
ماشین آلات و تجهیزات									
۱	راکتور ساخت	۶۵۰ کیلوگرم	اسپانیا	۱	۳۶۲,۹۷۷	یورو	۱۳۶,۶۸۹	۴۹,۶۱۵	۴۹,۶۱۵
۲	سایر هزینه های سفارش راکتور ساخت	-	-	-	-	-	-	۲۱,۹۷۲	۲۱,۹۷۲
۳	پرکنی سافت ژل و خشک کن چرخشی	-	-	۱	۲۳۰,۰۰۰	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۶۹,۰۰۰	۶۹,۰۰۰
۴	تانک ساخت و ژلاتین	-	-	۲	۱۶,۸۳۰	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۵۰,۴۹	۱۰۰,۹۸
۵	تانک ذخیره موبایل ۲۰۰	-	-	۸	۴,۱۳۳	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۱,۲۳۹.۷۵	۹,۹۱۸
۶	بلیسترینگ و کارتونینگ	-	-	۱	۶۰۲,۲۳۲	دلار	۲۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۵۵۸	۱۵۰,۵۵۸
۷	سایز پارت	-	-	۱	۳۹,۳۰۰	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۱۱,۷۹۰	۱۱,۷۹۰
۸	سورتر کپسول	-	-	۱	۷۵,۰۰۰	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۲۲,۵۰۰	۲۲,۵۰۰
۹	دستگاه پولیش	-	-	۱	۹,۵۰۰	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۲,۸۵۰	۲,۸۵۰
۱۰	جک پالت	-	-	۲	-	-	-	۷۸۴.۸	۱,۵۷۰
۱۱	سینی از جنس PE	-	-	۱۰۰۰	۲۹	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۸.۷	۸,۷۰۰
۱۲	ترولی سینی	-	-	۳۰	۲۰۰	یورو	۳۰۰,۰۰۰	۶۰	۱,۸۰۰
۱۳	آبساز PW	-	-	۱	-	-	-	۲۵,۹۴۲	۲۵,۹۴۲
هزینه های مقدماتی، زمین و آماده سازی، ساختمانی									
۱	هزینه طراحی پروژه	-	-	-	-	-	-	-	۵۰۰
۲	اجرا و ساخت کلین روم پروژه (شامل کلیه هزینه های ساختمانی، تأسیساتی و برقی ...)	-	-	۴۰۰	-	-	-	۳۴۰	۱۳۶,۰۰۰
جمع کل									۵۲۲,۸۱۲



۲- سرمایه در گردش

سرمایه در گردش یک واحد تولیدی عبارت است از مجموعه امکانات لازم جهت بکارگیری و بهره‌برداری از سرمایه‌گذاری ثابت، به منظور تولید و حفظ تداوم و استمرار فعالیت، که به صورت ناخالص پیش‌بینی و محاسبه شده است. طبق محاسبات انجام شده سرمایه در گردش کل برآورد شده برای دوره پنج سال ارزیابی در سال اول بهره‌برداری پروژه به شرح ذیل است.

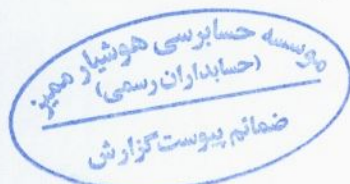
سرمایه در گردش مورد نیاز در سال اول بهره‌برداری

ردیف	شرح	تعداد روزهای مورد نیاز	تعداد روز سال	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	مواد اولیه و اقلام بسته بندی	۴۵	۳۶۰	۵۴,۸۵۷	۶۰,۰۳۱	۶۵,۷۱۳	۷۱,۹۵۲	۷۸,۸۰۴
۲	موجودی کالای در جریان ساخت	۷	۳۶۰	۹,۸۴۶	۱۰,۷۷۶	۱۱,۷۹۷	۱۲,۹۱۹	۱۴,۱۵۰
۳	موجودی کالای ساخته شده	۱۵	۳۶۰	۲۱,۰۹۸	۲۳,۰۹۱	۲۵,۲۷۹	۲۷,۶۸۳	۳۰,۳۲۲
۴	حساب های دریافتی	۴۵	۳۶۰	۶۳,۲۹۴	۶۹,۲۷۳	۷۵,۸۳۸	۸۳,۰۴۹	۹۰,۹۶۷
۵	ذخیره نقدی	۳۰	۳۶۰	۳,۴۳۷	۳,۷۶۵	۴,۱۲۵	۴,۵۲۰	۴,۹۵۵
۶	حساب های پرداختی	۰						
جمع کل خالص سرمایه در گردش				۱۵۲,۵۳۲	۱۶۶,۹۳۶	۱۸۲,۷۵۳	۲۰۰,۱۲۲	۲۱۹,۱۹۸
افزایش در سرمایه در گردش				۱۵۲,۵۳۲	۱۴,۴۰۴	۱۵,۸۱۷	۱۷,۳۷۰	۱۹,۰۷۶

۳- کل سرمایه گذاری پروژه

ردیف	شرح	مبلغ هزینه (میلیون ریال)
۱	کل سرمایه گذاری ثابت مورد نیاز پروژه	۵۲۲,۸۱۲
۲	کل سرمایه در گردش افزایشی در کل فاز تولید	۲۱۹,۱۹۸
جمع کل سرمایه گذاری		۷۴۲,۰۱۰

- کل سرمایه گذاری ثابت مورد نیاز پروژه در این جدول از جمع کل سرمایه گذاری ثابت (جدول صفحه قبل) به دست آمده است.
- کل سرمایه در گردش افزایشی در کل فاز تولید در این جدول از جمع کل سرمایه در گردش (جدول بالای صفحه) به دست آمده است.



۴- پیش بینی هزینه های تولید

هزینه های سالیانه تولید شامل: مواد اولیه و اقلام بسته بندی، دستمزد، سربار و استهلاکات به شرح ذیل می باشد که هزینه های مواد و اقلام بسته بندی براساس BOM ارائه شده از طرف واحد تحقیقات و استعلام قیمت اقلام مذکور از واحد بازرگانی محاسبه شده است. از آنجا که هزینه های دستمزد و سربار این بخش مشابه با بخش کپسول می باشد، این هزینه ها بر اساس گزارش قیمت تمام شده و حاشیه سود مورخ ۱۴۰۰/۶/۳۱ واحد مالی مربوط به واحد کپسول محاسبه شده است.

هزینه استهلاك

در این محاسبات استهلاکات تجهیزات و دستگاه ها، ساختمان، تأسیسات و سایر هزینه های سرمایه ای موجود با در نظر گرفتن نرخ های استهلاك در قانون مالیات های مستقیم در حسابها منظور شده است. هزینه استهلاك مطابق نتایج حاصل از برنامه کامفار در نظر گرفته شده است.

ردیف	شرح	ارزش دارایی	روش استهلاك	نرخ استهلاك	نرخ ارزش اسقاطی	ارزش قراضه	هزینه استهلاك سالیانه
۱	ساختمان	۱۳۶,۰۰۰	مستقیم	۷	٪۱۰	۱۳,۶۰۰	۸,۵۹۶
۲	ماشین آلات	۳۸۶,۳۱۲	مستقیم	۱۰	٪۱۰	۳۸,۶۳۱	۳۴,۷۶۸
	جمع	۵۲۲,۳۱۲				۵۲,۲۳۱	۴۳,۳۶۴



قیمت تمام شده و حاشیه سود یک واحد محصول (ریال)

ردیف	نام محصول	تعداد در بسته	جمع مواد	جمع دستمزد	جمع سربار	جمع بهای تمام شده (مواد+دستمزد+سربار)	حاشیه سود ناویژه (ریال)
۱	Geriatric Pharmaton	۳۰	۸.۸۶۰	۲۱۲	۴۷۷	۹.۵۴۹	۱۶.۴۹۳
۲	Multivitamin Mineral	۶۰	۸.۲۵۰	۲۱۲	۴۷۷	۸.۹۳۹	۹.۶۶۲
۳	Omega 3-6-9	۶۰	۵.۰۹۶	۲۱۲	۴۷۷	۵.۷۸۵	۵.۳۷۵
۴	Multivitamin for Hair	۳۰	۱۱.۳۴۶	۲۱۲	۴۷۷	۱۲.۰۳۵	۸.۰۵۴
۵	Ca-D3 :500 mg/300 IU	۶۰	۷.۰۶۷	۲۱۲	۴۷۷	۷.۷۵۶	۶.۳۸۱
۶	Omega3 1000 mg	۳۰	۲.۹۷۵	۲۱۲	۴۷۷	۳.۶۶۴	۸.۹۸۵
۷	Pearl Vit D3 50000 IU	۱۰۰	۲.۶۶۲	۲۱۲	۴۷۷	۳.۳۵۱	۱.۴۸۶
۸	Vit E 400IU	۳۰	۶.۰۳۵	۲۱۲	۴۷۷	۶.۷۲۴	۲.۹۴۸
۹	Zinc Plus 10 mg	۶۰	۴.۸۶۹	۲۱۲	۴۷۷	۵.۵۵۸	۸.۲۰۷
۱۰	Zinc Plus 5mg	۶۰	۴.۸۶۹	۲۱۲	۴۷۷	۵.۵۵۸	۶.۷۱۹
۱۱	Primrose oil 1000 mg	۳۰	۱۰.۵۹۲	۲۱۲	۴۷۷	۱۱.۲۸۱	۲.۴۸۴
۱۲	Primrose oil 500 mg	۳۰	۵.۷۰۲	۲۱۲	۴۷۷	۶.۳۹۱	۴.۷۶۹

میلیون ریال

هزینه سالیانه مواد اولیه و اقلام بسته بندی

ردیف	نام محصول	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	Geriatric Pharmaton	۱۰۷.۲۰۸	۱۱۷.۹۲۹	۱۲۹.۷۲۱	۱۴۲.۶۹۴	۱۵۶.۹۶۳
۲	Multivitamin Mineral	۴.۹۹۱	۵.۴۹۰	۶.۰۳۹	۶.۶۴۳	۷.۳۰۸
۳	Omega 3-6-9	۲.۵۴۸	۲.۵۴۸	۲.۵۴۸	۲.۵۴۸	۲.۵۴۸
۴	Multivitamin for Hair	۲۷.۴۵۷	۳۰.۲۰۳	۳۳.۲۲۴	۳۶.۵۴۶	۴۰.۲۰۰
۵	Ca-D3 :500 mg/300 IU	۸۵.۵۱۴	۹۴.۰۶۵	۱۰۳.۴۷۲	۱۱۳.۸۱۹	۱۲۵.۲۰۱
۶	Omega3 1000 mg	۶.۵۵۹	۶.۸۸۷	۷.۲۳۲	۷.۵۹۳	۷.۹۷۳
۷	Pearl Vit D3 50000 IU	۱۶۱.۰۳۱	۱۷۷.۱۳۴	۱۹۴.۸۴۷	۲۱۴.۳۳۲	۲۳۵.۷۶۵
۸	Vit E 400IU	۱۹.۹۶۱	۲۰.۹۵۹	۲۲.۰۰۷	۲۳.۱۰۸	۲۴.۲۶۳
۹	Zinc Plus 10 mg	۱۱.۷۸۴	۱۲.۹۶۲	۱۴.۲۵۸	۱۵.۶۸۴	۱۷.۲۵۲
۱۰	Zinc Plus 5mg	۵.۳۶۸	۵.۶۳۷	۵.۹۱۸	۶.۲۱۴	۶.۵۲۵
۱۱	Primrose oil 1000 mg	۵.۲۹۶	۵.۲۹۶	۵.۲۹۶	۵.۲۹۶	۵.۲۹۶
۱۲	Primrose oil 500 mg	۱.۱۴۰	۱.۱۴۰	۱.۱۴۰	۱.۱۴۰	۱.۱۴۰
	جمع کل	۴۳۸.۸۵۸	۴۸۰.۲۵۱	۵۲۵.۷۰۳	۵۷۵.۶۱۷	۶۳۰.۴۳۵

موسسه حسابداری هوشیار همیار
(حسابداران رسمی)
ضمائم پیوست گزارش

هزینه سالیانه دستمزد

میلیون ریال

ردیف	نام محصول	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	Geriatric Pharmaton	۲,۵۶۵	۲,۸۲۲	۳,۱۰۴	۳,۴۱۴	۳,۷۵۶
۲	Multivitamin Mineral	۱۲۸	۱۴۱	۱۵۵	۱۷۱	۱۸۸
۳	Omega 3-6-9	۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶
۴	Multivitamin for Hair	۵۱۳	۵۶۴	۶۲۱	۶۸۳	۷۵۱
۵	Ca-D3 :500 mg/300 IU	۲,۵۶۵	۲,۸۲۲	۳,۱۰۴	۳,۴۱۴	۳,۷۵۶
۶	Omega3 1000 mg	۴۶۷	۴۹۱	۵۱۵	۵۴۱	۵۶۸
۷	Pearl Vit D3 50000 IU	۱۲,۸۲۶	۱۴,۱۰۹	۱۵,۵۱۹	۱۷,۰۷۱	۱۸,۷۷۹
۸	Vit E 400IU	۷۰۱	۷۳۶	۷۷۳	۸۱۲	۸۵۲
۹	Zinc Plus 10 mg	۵۱۳	۵۶۴	۶۲۱	۶۸۳	۷۵۱
۱۰	Zinc Plus 5mg	۲۳۴	۲۴۵	۲۵۸	۲۷۱	۲۸۴
۱۱	Primrose oil 1000 mg	۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶
۱۲	Primrose oil 500 mg	۴۲	۴۲	۴۲	۴۲	۴۲
	جمع کل	۲۰,۷۶۸	۲۲,۷۴۹	۲۴,۹۲۵	۲۷,۳۱۴	۲۹,۹۳۹

هزینه سالیانه سربار

میلیون ریال

ردیف	نام محصول	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
۱	Geriatric Pharmaton	۵,۷۷۲	۶,۳۴۹	۶,۹۸۴	۷,۶۸۲	۸,۴۵۰
۲	Multivitamin Mineral	۲۸۹	۳۱۷	۳۴۹	۳۸۴	۴۲۳
۳	Omega 3-6-9	۲۳۹	۲۳۹	۲۳۹	۲۳۹	۲۳۹
۴	Multivitamin for Hair	۱,۱۵۴	۱,۲۷۰	۱,۳۹۷	۱,۵۳۶	۱,۶۹۰
۵	Ca-D3 :500 mg/300 IU	۵,۷۷۲	۶,۳۴۹	۶,۹۸۴	۷,۶۸۲	۸,۴۵۰
۶	Omega3 1000 mg	۱,۰۵۲	۱,۱۰۴	۱,۱۶۰	۱,۲۱۸	۱,۲۷۸
۷	Pearl Vit D3 50000 IU	۲۸,۸۵۹	۳۱,۷۴۴	۳۴,۹۱۹	۳۸,۴۱۱	۴۲,۲۵۲
۸	Vit E 400IU	۱,۵۷۸	۱,۶۵۷	۱,۷۳۹	۱,۸۲۶	۱,۹۱۸
۹	Zinc Plus 10 mg	۱,۱۵۴	۱,۲۷۰	۱,۳۹۷	۱,۵۳۶	۱,۶۹۰
۱۰	Zinc Plus 5mg	۵۲۶	۵۵۲	۵۸۰	۶۰۹	۶۳۹
۱۱	Primrose oil 1000 mg	۲۳۹	۲۳۹	۲۳۹	۲۳۹	۲۳۹
۱۲	Primrose oil 500 mg	۹۵	۹۵	۹۵	۹۵	۹۵
	جمع کل	۴۶,۷۲۷	۵۱,۱۸۵	۵۶,۰۸۰	۶۱,۴۵۷	۶۷,۳۶۳

موسسه حسابداری هوشیار هجری
(حسابداران رسمی)
ضمانت پیوست گزارش

۵ - پیش بینی هزینه های بازاریابی و فروش

مطابق برآورد و پیش بینی واحد بازاریابی و فروش شرکت کارخانجات داروپخش هزینه بازاریابی در صدی از فروش سالیانه سبد محصولات می باشد که این درصد برای سالهای اولیه بیشتر و با کسب سهم بازار فروش این درصد کمتر خواهد شد. برآورد هزینه های فوق به شرح ذیل می باشد.

ردیف	نام محصول	واحد بسته بندی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
۱	Geriatric Pharmaton	۳۰	۳۱۵,۱۰۴	۳۴۶,۶۱۵	۳۸۱,۲۷۶	۴۱۹,۴۰۴	۴۶۱,۳۴۴
۲	Multivitamin Mineral	۶۰	۱۱,۲۵۴	۱۲,۳۷۹	۱۳,۶۱۷	۱۴,۹۷۹	۱۶,۴۷۷
۳	Omega 3-6-9	۶۰	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰	۵,۵۸۰
۴	Multivitamin for Hair	۳۰	۴۸,۶۱۶	۵۳,۴۷۸	۵۸,۸۲۵	۶۴,۷۰۸	۷۱,۱۷۹
۵	Ca-D3 :500 mg/300 IU	۶۰	۱۷۱,۰۵۷	۱۸۸,۱۶۲	۲۰۶,۹۷۸	۲۲۷,۶۷۶	۲۵۰,۴۴۴
۶	Omega3 1000 mg	۳۰	۲۷,۸۹۱	۲۹,۲۸۵	۳۰,۷۴۹	۳۲,۲۸۷	۳۳,۹۰۱
۷	Pearl Vit D3 50000 IU	۱۰۰	۲۹۲,۵۹۷	۳۲۱,۸۵۶	۳۵۴,۰۴۲	۳۸۹,۴۴۶	۴۲۸,۳۹۱
۸	Vit E 400IU	۳۰	۳۱,۹۹۲	۳۳,۵۹۲	۳۵,۲۷۱	۳۷,۰۳۵	۳۸,۸۸۷
۹	Zinc Plus 10 mg	۶۰	۳۳,۳۱۱	۳۶,۶۴۲	۴۰,۳۰۶	۴۴,۳۳۷	۴۸,۷۷۱
۱۰	Zinc Plus 5mg	۶۰	۱۳,۵۳۵	۱۴,۲۱۲	۱۴,۹۲۳	۱۵,۶۶۹	۱۶,۴۵۲
۱۱	Primrose oil 1000 mg	۳۰	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲	۶,۸۸۲
۱۲	Primrose oil 500 mg	۳۰	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲	۲,۲۳۲
جمع کل فروش سالیانه			۹۶۰,۰۵۱	۱,۰۵۰,۹۱۶	۱,۱۵۰,۶۸۴	۱,۲۶۰,۲۳۵	۱,۳۸۰,۵۴۰
درصد هزینه بازاریابی و فروش از فروش هر سال			۳.۰٪	۲.۵٪	۲.۰٪	۱.۵٪	۱.۰٪
هزینه بازاریابی و فروش سالیانه			۲۸,۸۰۲	۲۶,۲۷۳	۲۳,۰۱۴	۱۸,۹۰۴	۱۳,۸۰۵

موسسه حسابداری هوشیار ممیز
(حسابداری رسمی)
ضمائم پیوست گزارش

۶ - مالیات

مالیات برکل درآمد واحد تجاری براساس قوانین و مقررات جاری مالیاتی، و با در نظر گرفتن سود خالص پیش بینی شده، سالانه برآورد شده و در محاسبات منظور می شود که در این محاسبات ۲۲,۵٪ نرخ مالیات در نظر گرفته شده است.

۷ - صورت سود و زیان فرضی

میلیون ریال

صورت سود و زیان فرضی سافت ژل

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
۱,۳۸۰,۵۴۰	۱,۲۶۰,۲۳۵	۱,۱۵۰,۶۸۴	۱,۰۵۰,۹۱۶	۹۶۰,۰۵۱	جمع کل درآمد حاصل از فروش
					هزینه های تولید:
۶۳۰,۴۳۵	۵۷۵,۶۱۷	۵۲۵,۷۰۳	۴۸۰,۲۵۱	۴۳۸,۸۵۸	مواد اولیه و اقلام بسته بندی
۲۹,۹۳۹	۲۷,۳۱۴	۲۴,۹۲۵	۲۲,۷۴۹	۲۰,۷۶۸	حقوق و دستمزد
۶۷,۳۶۳	۶۱,۴۵۷	۵۶,۰۸۰	۵۱,۱۸۵	۴۶,۷۲۷	سربار
۴۳,۳۶۴	۴۳,۳۶۴	۴۳,۳۶۴	۴۳,۳۶۴	۴۳,۳۶۴	هزینه های استهلاک
۷۷۱,۱۰۰	۷۰۷,۷۵۲	۶۵۰,۰۷۲	۵۹۷,۵۴۸	۵۴۹,۷۱۶	جمع کل هزینه های تولید
۶۰۹,۴۴۰	۵۵۲,۴۸۳	۵۰۰,۶۱۲	۴۵۳,۳۶۸	۴۱۰,۳۳۵	حاشیه سود(زیان) ناویژه
					هزینه های غیرعملیاتی
۱۳,۸۰۵	۱۸,۹۰۴	۲۳,۰۱۴	۲۶,۲۷۳	۲۸,۸۰۲	هزینه های بازاریابی
.	.	.	.	۳۹,۴۵۶	هزینه های مالی
۵۹۵,۶۳۴	۵۳۳,۵۸۰	۴۷۷,۵۹۸	۴۲۷,۰۹۵	۳۴۲,۰۷۸	سود (زیان) ویژه
۱۳۴,۰۱۸	۱۲۰,۰۵۵	۱۰۷,۴۶۰	۹۶,۰۹۶	۷۶,۹۶۸	مالیات ۲۲,۵٪
۴۶۱,۶۱۶	۴۱۳,۵۲۴	۳۷۰,۱۳۹	۳۳۰,۹۹۹	۲۶۵,۱۱۱	سود (زیان) پس از کسر مالیات

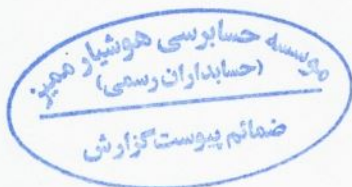
- هزینه های استهلاک با در نظر گرفتن نرخ استهلاک و نرخ ارزش اسقاط مندرج در جدول هزینه استهلاک و مجموع هزینه های ساختمانی (۱۲ ردیف اول جدول هزینه های سرمایه گذاری ثابت) و ماشین آلات (یک ردیف آخر جدول هزینه های سرمایه گذاری ثابت) به دست آمده است.
- هزینه های بازاریابی از جمع جدول هزینه های بازاریابی و فروش به دست آمده است.
- صورت سود و زیان فرضی سافت ژل با فرض دو حالت آورده نقدی سهامداران و مطالبات حال شده و آورده نقدی تهیه شده است.

فصل چهارم: تجزیه و تحلیل اقتصادی

میلیون ریال

روش تأمین مالی پروژه ها

سال اول بهره برداری	جمع کل پروژه ها	پروژه نیمه جامدات	پروژه سافت ژل	درصد	شرح
	۱,۱۰۰,۰۰۰	۵۷۷,۱۸۸	۵۲۲,۸۱۲	۸۱٪	از محل مطالبات و افزایش سرمایه
	۲۶۳,۷۶۷	۴۴,۵۶۹	۲۱۹,۱۹۸	۱۹٪	مبلغ وام دریافتی
				۱۸٪	نرخ بهره سالیانه
۲۶۳,۷۶۷				۱۰۰٪	بازپرداخت ۱۰۰٪ از مبلغ اصل وام
۴۷,۴۷۸		۸,۰۲۲	۳۹,۴۵۶		هزینه های مالی وام دریافتی ۱۸٪
۳۱۱,۲۴۵					جمع کل مبلغ پرداختی اصل و فرع وام بانکی



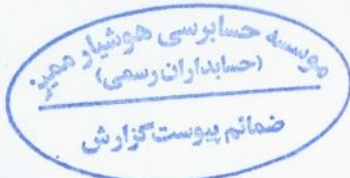
میلیون ریال

پیش بینی صورت سود و زیان کل پروژه ها

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
۳,۵۲۹,۷۷۴	۳,۲۸۷,۵۸۳	۳,۰۶۸,۰۴۲	۲,۸۷۰,۴۵۵	۲,۶۹۳,۸۶۷	جمع کل درآمد حاصل از فروش
					هزینه های تولید :
۱,۵۵۷,۱۲۶	۱,۴۴۶,۹۱۱	۱,۳۴۷,۰۱۱	۱,۲۵۷,۲۶۰	۱,۱۷۷,۳۲۹	مواد اولیه و اقلام بسته بندی
۱۵۴,۸۵۷	۱۴۶,۱۸۷	۱۳۸,۲۹۴	۱۳۱,۲۴۵	۱۲۵,۰۶۹	حقوق و دستمزد
۳۳۴,۰۲۷	۳۱۳,۶۴۸	۲۹۵,۰۰۸	۲۷۸,۳۶۰	۲۶۳,۸۴۴	سربار
۸۸,۲۵۵	۸۸,۲۵۵	۸۸,۲۵۵	۸۸,۲۵۵	۸۸,۲۵۵	هزینه های استهلاک
۲,۱۳۴,۲۶۵	۱,۹۹۵,۰۰۱	۱,۸۶۸,۵۶۷	۱,۷۵۵,۱۲۰	۱,۶۵۴,۴۹۶	جمع کل هزینه های تولید
۱,۳۹۵,۵۰۹	۱,۲۹۲,۵۸۲	۱,۱۹۹,۴۷۵	۱,۱۱۵,۳۳۵	۱,۰۳۹,۳۷۱	حاشیه سود(زیان) ناویژه
					هزینه های غیر عملیاتی
۱۳,۸۰۵	۱۸,۹۰۴	۲۳,۰۱۴	۲۶,۲۷۳	۲۸,۸۰۲	هزینه های بازاریابی
.	.	.	.	۴۷,۴۷۸	هزینه های مالی
۱,۳۸۱,۷۰۴	۱,۲۷۳,۶۷۸	۱,۱۷۶,۴۶۱	۱,۰۸۹,۰۶۳	۹۶۳,۰۹۱	سود (زیان) ویژه
۳۱۰,۸۸۳	۲۸۶,۵۷۸	۲۶۴,۷۰۴	۲۴۵,۰۳۹	۲۱۶,۶۹۶	مالیات ۲۲,۵٪
۱,۰۷۰,۸۲۰	۹۸۷,۱۰۱	۹۱۱,۷۵۷	۸۴۴,۰۲۳	۷۴۶,۳۹۶	سود (زیان) پس از کسر مالیات

صورت سود و زیان پیش بینی شده فوق با فرض افزایش سرمایه از محل صرف سهام می باشد. لذا در هر دو حالت آورده نقدی سهامداران و مطالبات حال شده فاقد آثار سود و زیانی می باشد.

پیش بینی صورت سود و زیان کل پروژه ها با فرض دو حالت آورده نقدی سهامداران و مطالبات حال شده و آورده نقدی تهیه شده است.



میلیون ریال

پیش بینی گردش وجوه نقد پروژه ها (از محل آورده نقدی سهامداران)

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
فروش		۲,۶۹۳,۸۶۷	۲,۸۷۰,۴۵۵	۳,۰۶۸,۰۴۲	۳,۲۸۷,۵۸۳	۳,۵۲۹,۷۷۴
تامین مالی						
آورده سهام داران	۱,۱۰۰,۰۰۰					
وام		۲۶۳,۷۶۷				
جریان نقدی ورودی	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۹۵۷,۶۳۴	۲,۸۷۰,۴۵۵	۳,۰۶۸,۰۴۲	۳,۲۸۷,۵۸۳	۳,۵۲۹,۷۷۴
سرمایه گذاری اولیه	۱,۱۰۰,۰۰۰					
افزایش سرمایه در گردش		۱۵۲,۵۳۱	۱۴,۴۰۴	۱۵,۸۱۷	۱۷,۳۷۰	۱۹,۰۷۶
هزینه های عملیاتی		۱,۶۵۴,۴۹۶	۱,۷۵۵,۱۲۰	۱,۸۶۸,۵۶۷	۱,۹۹۵,۰۰۱	۲,۱۳۴,۲۶۵
بازپرداخت وام اصل و فرع		۳۱۱,۲۴۵	.	.	.	.
هزینه های بازاریابی		۲۸,۸۰۲	۲۶,۲۷۳	۲۳,۰۱۴	۱۸,۹۰۴	۱۳,۸۰۵
مالیات		۲۱۶,۶۹۶	۲۴۵,۰۳۹	۲۶۴,۷۰۴	۲۸۶,۵۷۸	۳۱۰,۸۸۳
جریان نقدی خروجی	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۳۶۳,۷۶۹	۲,۰۴۰,۸۳۶	۲,۱۷۲,۱۰۲	۲,۳۱۷,۸۵۲	۲,۴۷۸,۰۳۰
خالص جریان نقدی	۰.۰	۵۹۳,۸۶۵	۸۲۹,۶۲۰	۸۹۵,۹۴۱	۹۶۹,۷۳۱	۱,۰۵۱,۷۴۴
جریان نقدی انباشته	۰.۰	۵۹۳,۸۶۵	۱,۴۲۳,۴۸۴	۲,۳۱۹,۴۲۵	۳,۲۸۹,۱۵۶	۴,۳۴۰,۹۰۰

پیش بینی گردش وجوه نقد پروژه ها (از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران)

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	شرح
۳,۵۲۹,۷۷۴	۳,۲۸۷,۵۸۳	۳,۰۶۸,۰۴۲	۲,۸۷۰,۴۵۵	۲,۶۹۳,۸۶۷		فروش
						تامین مالی:
					۹۴۸,۸۵۰	از محل سرمایه در گردش
					۱۵۱,۱۵۰	از محل آورده نقدی
				۲۶۳,۲۶۷		وام
۳,۵۲۹,۷۷۴	۳,۲۸۷,۵۸۳	۳,۰۶۸,۰۴۲	۲,۸۷۰,۴۵۵	۲,۹۵۷,۶۳۴	۱,۱۰۰,۰۰۰	جریان نقدی ورودی
					۱,۱۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری اولیه
۱۹,۰۷۶	۱۷,۳۷۰	۱۵,۸۱۷	۱۴,۴۰۴	۱۵۲,۵۳۱		افزایش سرمایه در گردش
۲,۱۳۴,۲۶۵	۱,۹۹۵,۰۰۱	۱,۸۶۸,۵۶۷	۱,۷۵۵,۱۲۰	۱,۶۵۴,۴۹۶		هزینه های عملیاتی
				۳۱۱,۲۴۵		بازپرداخت وام اصل و فرع
۱۳۸,۰۵	۱۸,۹۰۴	۲۳,۰۱۴	۲۶,۲۷۳	۲۸۸,۰۲		هزینه های بازاریابی
۳۱۰,۸۸۳	۲۸۶,۵۷۸	۲۶۴,۷۰۴	۲۴۵,۰۳۹	۲۱۶,۶۹۶		مالیات
۲,۴۷۸,۰۳۰	۲,۳۱۷,۸۵۲	۲,۱۷۲,۱۰۲	۲,۰۴۰,۸۳۶	۲,۳۶۳,۷۶۹	۱,۱۰۰,۰۰۰	جریان نقدی خروجی
۱,۰۵۱,۷۴۴	۹۶۹,۷۳۱	۸۹۵,۹۴۱	۸۲۹,۶۲۰	۵۹۳,۸۶۵	۰۰	خالص جریان نقدی
۴,۳۴۰,۹۰۰	۳,۲۸۹,۱۵۶	۲,۳۱۹,۴۲۵	۱,۴۲۳,۴۸۴	۵۹۳,۸۶۵	۰۰	جریان نقدی انباشته

میلیون ریال

پیش بینی گردش وجوه نقدی آزاد برای سهام داران

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	شرح
۱,۰۷۰,۸۲۰	۹۸۷,۱۰۱	۹۱۱,۷۵۷	۸۴۴,۰۲۳	۷۴۶,۳۹۶		تفاوت سود اجرای طرح
					۱,۱۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری اولیه
۱,۰۷۰,۸۲۰	۹۸۷,۱۰۱	۹۱۱,۷۵۷	۸۴۴,۰۲۳	۷۴۶,۳۹۶	-۱,۱۰۰,۰۰۰	جریان نقدی آزاد برای سهام دار
۳,۴۶۰,۰۹۸	۲,۳۸۹,۲۷۷	۱,۴۰۲,۱۷۷	۴۹۰,۴۱۹	-۳۵۳,۶۰۴	-۱,۱۰۰,۰۰۰	تجمعی

درصد	۲۵	سود مورد انتظار سهام داران ke
درصد	۷۱	نرخ بازده داخلی IRR
میلیون ریال	۱,۰۰۷,۴۵۱	خالص ارزش فعلی NPV
سال	۲.۴	دوره بازگشت سرمایه

پیشنهاد هیئت مدیره

هیئت مدیره با عنایت به گزارش حاضر، که حاکی از ضرورت اجرای طرح های توسعه و بازسازی بخش نیمه جامدات و تولید محصولات سافت ژل می باشد، پیشنهاد می نماید که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲,۶۰۰ میلیارد ریال (تقریباً معادل ۷۳/۳۳٪ سرمایه فعلی شرکت) از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و عرضه عمومی و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه از محل صرف سهام و در صورت عدم امکان از طریق مذکور، به تایید و تشخیص سازمان محترم بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی طی یک مرحله موافقت فرمایند.

امید است به حول و قوه الهی و با پشتیبانی معنوی و مادی سهامداران محترم و تلاش همکاران، اهداف تعیین شده تحقق یابد.

