

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۸۶۱۷۶۵

شرکت: داروسازی فارابی

کد صنعت: ۴۳۲۳۳۰

نماد: دفارا

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده 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 گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۳,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل آورده نقدی سهامداران، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی به منظور تأمین منابع مالی جهت اجرای طرح تولید گرانول داروهای خاص ارائه شده است. که در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۸ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهار نظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهار نظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد.


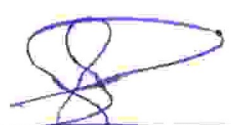
بسم الله الرحمن الرحيم

صور تجلسه چهار صد و هشتاد و پنجمین نشست هیات مدیره شرکت داروسازی فارابی در سال ۱۴۰۰

جلسه هیات مدیره شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) در روز چهارشنبه مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۸ رأس ساعت ۱۰ صبح با حضور
اعضاء هیات مدیره در محل شرکت تشکیل گردید.

دستور جلسه: بررسی گزارش توجیهی افزایش سرمایه

گزارش توجیهی افزایش سرمایه موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، در جلسه
هیات مدیره توسط مدیریت محترم عامل ارائه گردید، هیات مدیره پس از بحث و بررسی و تبادل نظر جهت طرح توسعه تولید گرانول
مورد نیاز داروهای خاص، با افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱،۶۰۰ میلیارد ریال به ۳،۱۰۰ میلیارد ریال (معادل ۹۳/۷۵ درصد) از محل
آورده نقدی سهامداران جدید با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی موضوع قانون افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس
تهران یا فرابورس ایران مصوب ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی و دستورالعمل اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار و تبصره ماده
۱۶۷ اصلاحیه قانون تجارت از محل صرف سهام با سلب حق تقدم سهامداران فعلی و در صورت عدم امکان از طریق مذکور، به تشخیص
و تایید سازمان محترم بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران فعلی، موافقت نمودند.
مقرر گردید پس از اظهار نظر بازرس قانونی شرکت و همچنین مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار نسبت به برگزاری مجمع عمومی
فوق العاده صاحبان سهام جهت تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه اقدام گردد.

امضا	سمت	اعضای هیات مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیات مدیره (غیرموظف)	منوچهر شکری
	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره (موظف)	دکتر علی همایونی نجف آبادی
	معاونت اجرایی و عضو هیات مدیره (موظف)	دکتر عبدالعلی رجائی بروجنی
	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	دکتر ولی اله حاجی هاشمی
	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	دکتر مسعود فولادی

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

داروسازی فارابی

(شرکت سهامی عام)



گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به
مبلغ ۳,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۹۳/۷۵ درصد)

از محل آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران یا
مطالبات و آورده نقدی سهامداران

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

با سلام؛

احتراماً، به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱،۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳،۱۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران جدید (با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی موضوع قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی و دستورالعمل اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار و تبصره ماده ۱۶۷ اصلاحیه قانون تجارت از محل صرف سهام با سلب حق تقدم سهامداران فعلی و در صورت عدم امکان از طریق مذکور، به تشخیص و تایید سازمان محترم بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران فعلی، تقدیم می‌گردد.

گزارش توجیهی هیئت مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز بر اساس تجزیه و تحلیل فنی، مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۸ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	مهندس منوچهر شکری	شرکت پارس دارو
	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره (موظف)	دکتر علی همایونی نجف آبادی	شرکت داروپخش
	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	دکتر ولی اله حاجی هاشمی	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین
	عضو هیئت مدیره (موظف) و معاونت اجرایی	دکتر عبدالعلی رجائی بروجنی	شرکت داروسازی کاسپین تأمین
	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	دکتر مسعود فولادی	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

شماره صفحه	عنوان
	فصل اول : بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت
۳-۶	کلیات
۷-۱۱	اهم رویه‌های حسابداری
۱۲-۱۹	وضعیت مالی شرکت طی سه سال گذشته و دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
	فصل دوم : تشریح طرح افزایش سرمایه شرکت
۲۰	هدف از انجام افزایش سرمایه
۲۰	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۲۰-۲۳	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۲۳-۲۴	تشریح جزئیات طرح
۲۴-۳۷	پیش بینی وضع آتی شرکت
۳۸	پیش بینی خالص جریان‌های نقدی
۳۹	ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۴۰-۴۱	ریسک‌های مرتبط
۴۲	فصل سوم : پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

فصل اول: بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت

۱- کلیات

۱-۱- تاریخچه

طرح احداث کارخانه تولید فرآورده‌های دارویی آنتی‌بیوتیک از گروه پنی‌سیلین‌های خوراکی توسط شرکت پارس دارو از سال ۱۳۶۴ در اصفهان (در محل فعلی کارخانه) شروع و در سال ۱۳۶۸ زمین، مستحقات و تأسیسات ایجاد شده به منظور تکمیل طرح و بهره‌برداری به شرکت تازه تأسیس داروسازی فارابی (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۲۶۰۲۷۹۲۷۰ که در تاریخ ۳۰ مهرماه ۱۳۶۸ تحت شماره ۶۸۱۶ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان به ثبت رسیده، منتقل گردید.

به موجب صورت جلسات مجامع عمومی فوق العاده مورخ ۲۸ دی ماه ۱۳۷۳ و ۱۵ بهمن ماه ۱۳۷۴ به ترتیب سال مالی شرکت از ۳۱ شهریورماه به پایان اسفندماه هر سال و نوع شرکت به سهامی عام تغییر نموده و مراتب تحت شماره ۱۴۷۳۰ مورخ ۱۳۷۴/۱۲/۱۴ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان به ثبت رسیده و در تاریخ ۲۷ اسفندماه ۱۳۷۴ سهام این شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت داروسازی فارابی جزء شرکت‌های فرعی شرکت پارس دارو است و شرکت نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (شستا) می‌باشد.

۱-۲- مرکز فعالیت

مرکز اصلی شرکت و محل کارخانه، واقع در اصفهان کیلومتر ۱۵ جاده اصفهان- شیراز است.

۱-۳- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

- ایجاد و تأسیس کارخانجات و لابراتوارهایی به منظور تهیه و تولید هرگونه مواد و محصولات دارویی، بهداشتی، آرایشی و همچنین خرید و فروش، واردات و صادرات موارد مذکور و نیز وارد نمودن ماشین‌آلات صنعتی و قطعات یدکی و سایر اقلام مورد نیاز و کلیه اموری که مستقیماً یا به طور غیرمستقیم به موضوع شرکت بستگی داشته باشد.
- اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور و انعقاد قراردادهایی به منظور دادن و گرفتن حق الامتیاز مربوط به موارد مذکور.
- بطور کلی شرکت می‌تواند به کلیه عملیات و معاملات مالی و تجاری و صنعتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد، مبادرت نماید.
- مشارکت در سایر شرکت‌ها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکت‌های جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکت‌های موجود.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۱-۴- بازار سهام شرکت

سهام شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۷ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت در گروه مواد و محصولات دارویی با نماد "دفارا" در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱-۵- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۷		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۵۱/۴۱	۳۰۸،۵۰۰،۷۶۰	شرکت پارس دارو (سهامی عام)	۱
۱۲/۶۲	۷۵،۷۳۹،۵۸۷	شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	۲
۵/۷۱	۳۴،۳۰۱،۴۳۵	شرکت سرمایه‌گذاری البرز (سهامی عام)	۳
۵/۵۸	۳۳،۴۹۹،۶۰۴	شرکت سرمایه‌گذاری سپه (سهامی عام)	۴
۴/۲۲	۲۵،۳۰۰،۰۰۰	شرکت صندوق ضمانت صادرات ایران PRX (سهامی خاص)	۵
۱/۱۲	۶،۷۵۲،۱۲۷	مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۶
۱/۰۸	۶،۴۹۴،۹۹۷	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۷
۱۸/۲۳	۱۰۹،۴۱۱،۴۹۰	سایر سهامداران	۸
۱۰۰	۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰	جمع کل	
(۰/۳۶)	(۲،۱۷۹،۴۴۴)	کسر می‌شود: سهام خزانه	
۹۹/۶۴	۵۹۷،۸۲۰،۵۵۶		

۱-۶- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۸ اشخاص حقوقی زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۱، آقای علی همایونی نجف آبادی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

موظف / غیرموظف	مدت مأموریت		سمت	نماینده	نام و نام خانوادگی
	خاتمه	شروع			
غیرموظف	ادامه دارد	۱۳۹۹	رئیس هیئت مدیره	مهندس منوچهر شکری	شرکت پارس دارو
موظف	ادامه دارد	۱۴۰۰	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	دکتر علی همایونی نجف آبادی	شرکت داروپخش
غیرموظف	ادامه دارد	۱۳۹۹	عضو هیئت مدیره	دکتر ولیاله حاجی هاشمی	شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تامین
موظف	ادامه دارد	۱۳۹۹	عضو هیئت مدیره	دکتر عبدالعی رجائی بروجنی	شرکت داروسازی کاسپین تأمین
غیرموظف	ادامه دارد	۱۳۹۹	عضو هیئت مدیره	دکتر مسعود فولادی	شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۱-۷- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۹، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس شرکت برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. همچنین حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

۱-۸- وضعیت سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت داروسازی فارابی طی سال ۱۴۰۰ تا تاریخ تصویب این گزارش و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰ تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۷	شرح
۳۷۷,۵۳۲,۸۱۰	۳۹۵,۵۵۵,۸۲۴	۱۵۸,۷۶۶,۴۰۷	تعداد سهام معامله شده
۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۶۳	۶۶	۲۶/۴۶	درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام
۱۸	۱۸/۷۴	۱۸/۲۷	درصد سهام شناور آزاد
۵۸,۳۶۴	۶۵,۱۰۰	۱۱,۳۰۰	آخرین قیمت (ریال) در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۷

۱-۹- روند سودآوری و تقسیم سود

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

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۲,۷۹۶	۶,۴۸۳	۵,۲۳۹	سود پایه هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۲,۹۰۶	۶,۱۷۲	۵,۰۵۳	سود پایه هر سهم گروه (ریال)
۱,۶۳۵	۶,۱۳۰	۵,۳۸۹	سود نقدی هر سهم (ریال)
۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۱-۱۰- سرمایه شرکت

به موجب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۷، افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به ۱,۶۰۰ میلیارد ریال مورد تصویب قرار گرفته که افزایش سرمایه مذکور در جریان ثبت می باشد.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

تغییرات سرمایه شرکت					
تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبل از افزایش سرمایه (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۱/۵/۲۷	۴,۰۶۲	۲,۴۳۸	۶,۵۰۰	۱۶۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۰/۴/۱۷	۶,۵۰۰	۵۳,۵۰۰	۶۰,۰۰۰	۸۲۳/۰۸	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۴/۴	۶۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۲۵	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۳/۲۰	۷۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۳	سود انباشته، سایر اندوخته‌ها و آورده نقدی
۱۳۸۶/۳/۲۲	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۱/۱۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰	سود انباشته
۱۳۹۶/۳/۲۸	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۳	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۸/۱۱/۲۷	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۰	مطالبات و آورده نقدی
-	۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۶۶/۶۷	مطالبات و آورده نقدی

۱-۱۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در تیر ماه سال ۱۴۰۰، به منظور ایجاد طرح تولید داروهای خاص اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۶۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۶۶/۶۷ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران نموده است. که مدارک و مستندات مربوطه جهت ثبت نهایی افزایش سرمایه مذکور به ادراه ثبت شرکت ها ارسال گردیده است. شایان ذکر اینکه پیشرفت فیزیکی پروژه تولید داروهای خاص (موضوع افزایش سرمایه قبلی در تاریخ تصویب این گزارش)، ۳۰/۶۷ درصد (درصد پیشرفت فیزیکی طبق برنامه مدون ۴۵ درصد) می باشد. به دلیل به نتیجه نرسیدن و عدم بهره برداری از پروژه ظروف دارویی، مقرر گردید ساختمان پروژه ظروف دارویی پس از اعمال تغییرات متناسب جهت پروژه داروهای خاص مورد استفاده قرار گیرد که مراحل اجرایی آماده سازی ساختمان مورد نیاز پروژه روبه اتمام بوده و کلیه اقدامات لازم جهت تأمین اقلام و تجهیزات مورد نیاز اجرای پروژه صورت گرفته است. جهت خرید ماشین آلات با توجه به تکنولوژی مورد استفاده و اهمیت تأمین از منابع به روز دنیا و با کیفیت مناسب، شناسایی منابع و تشریفات قانونی از جمله اخذ استعلام بها از فروشندگان منتخب انجام گردیده لیکن به دلیل شرایط تحریم و با توجه به وضعیت کنونی کشور در مذاکرات برجام، پیشرفت فیزیکی پیش بینی شده حاصل نگردیده است. همچنین طبق قرارداد منعقد با شرکت داروسازی زهراوی بچ نیمه صنعتی نه محصول تولید شده که مدارک مربوطه جهت اخذ پروانه تولید به سازمان غذا و دارو ارسال شده و به محض اخذ پروانه تولید، امکان تولید و فروش صنعتی این محصولات فراهم می شود.

۱-۱۲- اطلاعات تماس با شرکت

نشانی کارخانه: اصفهان، کیلومتر ۱۵ جاده شیراز، تلفن: ۰۳۱-۳۳۱۳۲۰۰۰، نمابر ۰۳۱-۳۳۱۳۲۳۰۰

صندوق پستی: ۸۱۶۵۵/۱۷۹، کدپستی: ۸۱۷۹۱۵۹۱۳۷

دفتر تهران: خیابان خردمند جنوبی، شماره ۴۵، طبقه اول، تلفن ۰۲۱-۸۸۸۴۲۷۵۲

وب سایت: www.farabipharma.ir

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

۲- اهمیت رویه‌های حسابداری

۱-۲- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی شرکت اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه می‌گردد.

۲-۲- درآمد عملیاتی

۱-۲-۲- در آمد عملیاتی به ارزش منصفانه ما به ازای دریافتی یا دریافتی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود.

۲-۲-۲- درآمد عملیاتی (فروش کالا شامل فروش انواع کپسول، قرص و سوسپانسیون براساس قراردادهای منعقد با شرکت‌های پخش کننده دارو) در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می شود. نرخ‌های فروش داخلی محصولات با توجه به نرخ‌های مصوب اعلام شده از سوی سازمان غذا و داروی وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی پس از کسر تخفیفات (نسبت به موجودی پایان دوره نزد شرکت‌های پخش ذخیره لازم جهت تخفیفات محاسبه و در حساب‌ها اعمال می شود) ملاک عمل قرار می گیرد. همچنین در صورت عدم فروش محصولات نزد شرکت‌های پخش تا تاریخ صورت وضعیت مالی در صورتی که افزایش نرخی به محصولات فروش نرفته تعلق گیرد مابه التفاوت محاسبه و از شرکت‌های توزیع کننده دریافت خواهد گردید. نرخ فروش محصولات صادراتی با توجه به وضعیت بازار رقابتی روز و مطالعات میدانی در بازار هدف و مذاکرات لازم با مشتریان صادراتی و سایر شرایط توسط مدیر عامل (با توجه به تفویض اختیار از طریق هیئت مدیره) صورت می‌پذیرد.

۳-۲- تسعیر ارز

اقلام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ صورت وضعیت مالی و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز ثبت شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ انجام معامله تسعیر می‌شود.

۱-۳-۲- تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حساب‌ها منظور می شود:

الف - تفاوت‌های تسعیر بدهی‌های ارزی مربوط به دارایی‌های واجد شرایط، به بهای تمام شده آن دارایی منظور می شود.

ب- در سایر موارد به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

۲-۳-۲- در صورت وجود نرخ‌های متعدد برای یک ارز، از نرخی برای تسعیر استفاده می شود که جریان‌های نقدی ناشی از معامله یا مانده حساب مربوط، بر حسب آن تسویه می شود. اگر تبدیل دو واحد پول به یکدیگر بصورت موقت ممکن نباشد، نرخ مورد استفاده، نرخ اولین تاریخی است که در آن، تبدیل امکان پذیر می شود.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۲-۴- مخارج نامین مالی

مخارج نامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل « دارایی های واجد شرایط » است.

۲-۵- دارایی های ثابت مشهود

۲-۵-۱- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۲-۵-۲- استهلاك دارایی های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۳۱/۰۴/۱۳۹۴ قانون مالیات های مستقیم مصوب اسفند ماه ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
ساختمان	۱۵ و ۲۵ ساله	خط مستقیم
تاسیسات	۱۲ و ۱۵ و ۲۰ درصد و ۵ و ۱۰ ساله	نزولی و خط مستقیم
ماشین آلات و تجهیزات	۱۰ و ۱۵ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۴ و ۶ ساله	خط مستقیم
اثاثیه و منصوبات	۶ ساله	خط مستقیم
ابزار آلات	۵ ساله	خط مستقیم

۲-۵-۳- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر (به استثنای ساختمان و تاسیسات آن) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدت بیش از شش ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالا است. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك برحسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی مانده مدت تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۶-۲- دارایی‌های نامشهود

۶-۲-۱- دارایی‌هایی نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب‌ها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

۶-۲-۲- استهلاك دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
دانش فنی	۴ساله	مستقیم
نرم افزارهای رایانه‌ای	۳و۵ساله	مستقیم

۷-۲- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا به «اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش» هریک از اقلام اندازه گیری می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می‌شود. بهای تمام شده موجودی‌ها با بکارگیری روش‌های زیر تعیین می‌گردد:

روش مورد استفاده

مواد اولیه و بسته بندی	میانگین موزون متحرک
کالای در جریان ساخت	میانگین موزون سالانه با توجه به درصد تکمیل
کالای ساخته شده	میانگین موزون سالانه
قطعات و لوازم یدکی	میانگین موزون متحرک

۸-۲- دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش

۸-۲-۱- دارایی‌های غیر جاری که مبلغ دفتری آن‌ها، عمدتاً از طریق فروش و نه استفاده مستمر بازیافت می‌گردد، به عنوان «دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش» طبقه بندی می‌شود این شرایط تنها زمانی احراز می‌شود که دارایی‌های غیر جاری جهت فروش فوری در وضعیت فعلی آن، فقط بر حسب شرایطی که برای فروش چنین دارایی‌هایی مرسوم و معمول است، آماده بوده و فروش آن بسیار محتمل باشد و سطح مناسبی از مدیریت، متعهد به اجرای طرح فروش دارایی‌ها باشد به گونه ای که انتظار رود شرایط تکمیل فروش طی یک سال از تاریخ طبقه بندی به استثنای مواردی که خارج از حیطه اختیار مدیریت شرکت است، احراز گردد.

۸-۲-۲- دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش «به اقل مبلغ دفتری و خالص ارزش فروش» اندازه گیری می‌گردد.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۹-۲- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان (شامل کارکنان رسمی و قراردادی) بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می شود.

۱۰-۲- ذخیره تخفیفات فروش

ذخیره تخفیفات فروش در پایان هر ماه شناسایی می گردد. شرکت در پایان هر سال مالی نیز با دریافت اطلاعات میزان فروش شرکت های توزیع و موجودی های نزد شرکت های مذکور، نسبت به محاسبه ذخیره تخفیفات حسب توافقات صورت گرفته اقدام می نماید.

۱۱-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلند مدت

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار

حسرمایه گذاری های جاری

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت در آمد:

سرمایه گذاری در شرکت های فرعی و وابسته در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورت های مالی)
سرمایه گذاری در سهام سایر شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده

۱۲-۲- سهام خزانه

۱-۱۲-۲- سهام خزانه به روش بهای تمام شده در دفاتر شناسایی و ثبت می شود و به عنوان یک رقم کاهنده در بخش حقوق مالکانه در صورت وضعیت مالی ارائه می شود. در زمان خرید، فروش، انتشار یا ابطال ابزارهای مالکانه خود شرکت، هیچ سود یا زیانی در صورت سود و زیان شناسایی نمی شود. مابه ازای پرداختی یا دریافتی باید بطور مستقیم در بخش حقوق مالکانه شناسایی شود.

۲-۱۲-۲- هنگام فروش سهام خزانه، هیچگونه مبلغی در صورت سود و زیان و صورت جامع شناسایی نمی شود و مابه التفاوت خالص مبلغ فروش و مبلغ دفتری در حساب «صرف (کسر) سهام خزانه» شناسایی می شود.

۳-۱۲-۲- در تاریخ گزارشگری، مانده بدهکار در حساب «صرف (کسر) سهام خزانه» به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می شود. مانده بستانکار حساب مزبور تا میزان کسر سهام خزانه منظور شده قبلی به حساب سود (زیان) انباشته، به آن حساب منظور و باقیمانده به عنوان «صرف سهام خزانه» در صورت وضعیت مالی در بخش حقوق مالکانه ارائه و در زمان فروش کل سهام خزانه، به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می شود.

۴-۱۲-۲- هرگاه تنها بخشی از مجموع سهام خزانه، واگذار شود، مبلغ دفتری هر سهم خزانه بر مبنای میانگین بهای تمام شده مجموع سهام خزانه محاسبه می شود.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۱۳-۲- مالیات بر درآمد

۱-۱۳-۲- هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی باید در صورت سود و زیان منعکس شوند، مگر در مواردی که به ارقام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب باید در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی شوند.

۲-۱۳-۲- مالیات انتقالی

مالیات انتقالی، بر اساس تفاوت موقتی بین مبلغ دفتری دارایی‌ها و بدهی‌ها برای مقاصد گزارشگری مالی و مبالغ مورد استفاده برای مقاصد مالیاتی محاسبه می‌شود.

در پایان هر دوره گزارشگری برای اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی‌های مالیات انتقالی، محتمل بودن وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیش‌بینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می‌گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری دارایی‌های مزبور تا میزان قابل بازیافت کاهش داده می‌شود. چنین کاهش، در صورتی برگشت داده می‌شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی، محتمل باشد.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۳- وضعیت مالی شرکت طی سه سال گذشته و دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۳-۱ صورت سود و زیان مقایسه‌ای شرکت برای سال‌های مالی ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۹ و دوره نه ماهه منتهی به ۳۰

آذر ۱۴۰۰ به شرح زیر است:

(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹		
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی نشده)	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۲۲۸,۱۵۸	۷,۱۴۶,۱۸۹	۶,۴۹۳,۰۹۶	۴,۹۳۶,۳۳۳	درآمدهای عملیاتی
(۱,۹۹۵,۳۷۴)	(۳,۸۷۷,۱۸۶)	(۴,۱۴۲,۱۴۹)	(۳,۷۰۱,۳۶۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۲۳۲,۷۸۴	۳,۲۶۹,۰۰۳	۲,۳۵۰,۹۴۷	۱,۲۳۴,۹۶۶	سود ناخالص
(۱۲۶,۲۶۴)	(۳۷۷,۵۳۶)	(۵۱۱,۷۷۲)	(۳۰۳,۱۶۱)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۹,۵۹۴	۶۵۱	۴۸۰,۶۷۴	۳	سایر درآمدها
(۳۹,۶۳۴)	(۳۵,۰۰۴)	(۳۸,۳۲۷)	(۲۰,۰۶۰)	سایر هزینه‌ها
۱,۱۰۶,۴۸۰	۲,۸۵۷,۱۱۴	۲,۲۸۱,۵۲۲	۹۱۱,۷۴۸	سود عملیاتی
(۴۱۵,۷۹۸)	(۳۵۲,۴۴۳)	(۵۵۱,۰۸۰)	(۴۳۶,۱۳۹)	هزینه‌های مالی
۴۳۱,۴۹۵	۱,۸۳۳,۹۶۹	۱,۷۴۱,۵۱۴	۴۳,۳۳۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۱,۱۲۲,۱۷۷	۴,۳۳۸,۶۴۰	۳,۴۷۱,۹۵۶	۵۱۸,۹۴۶	سود قبل از مالیات
(۱۲۲,۸۹۸)	(۴۴۹,۰۴۱)	(۳۲۹,۶۴۸)	(۱۴۵,۳۲۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۹۹۹,۲۷۹	۳,۸۸۹,۵۹۹	۳,۱۴۲,۳۰۸	۳۷۳,۶۲۶	سود خالص
				سود پایه هر سهم
۲,۶۱۰	۳,۹۳۰	۳,۲۷۵	۷۹۲	عملیاتی-ریال
۱۸۶	۲,۵۵۳	۱,۹۶۴	(۱۶۸)	غیر عملیاتی-ریال
۲,۷۹۶	۶,۴۸۳	۵,۲۳۹	۶۲۴	سود پایه هر سهم-ریال

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۲-۳ - صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای شرکت برای سال‌های مالی ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۹ و دوره نه ماهه منتهی به ۳۰

آذر ۱۴۰۰ به شرح زیر است :

(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی نشده)	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی‌ها
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دارایی‌های غیر جاری
۶۱۸,۵۹۹	۴۸۴,۹۴۶	۵۹۰,۷۵۶	۶۱۴,۱۶۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۱,۰۴۷	۱,۳۰۴	۱,۷۹۴	۲,۷۶۸	دارایی‌های نامشهود
۲۱۰,۰۹۳	۱۵۸,۸۰۱	۳۶۸,۴۴۵	۴۰۷,۰۳۷	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۱۰۹,۵۰۷	۵,۶۱۲	۵,۴۵۰	۳,۹۴۴	دریافتنی‌های بلند مدت
۴۰,۱۹۶	۳۹,۵۸۲	۳۶,۵۰۶	-	دارایی مالیات انتقالی
۹۷۹,۴۴۲	۶۹۰,۲۴۵	۱,۰۰۲,۹۵۱	۱,۰۲۷,۹۱۳	جمع دارایی‌های غیر جاری
				دارایی‌های جاری
۳۶۰,۹۸۲	۲۲۴,۳۸۷	۳۷۰,۳۱۶	۳۷۲,۳۶۸	پیش پرداخت‌ها
۵۸۹,۰۵۳	۱,۳۰۴,۶۲۴	۱,۷۱۱,۹۸۶	۱,۸۵۶,۸۹۸	موجودی مواد و کالا
۲,۹۲۷,۰۰۵	۵,۷۵۷,۹۱۰	۶,۶۱۷,۵۴۵	۷,۳۷۹,۷۸۹	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۵,۰۷۵	۵,۶۸۵	۶,۴۵۱	۶,۴۷۱	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۱۷۲,۸۷۸	۲۰۱,۵۷۸	۴۵۴,۹۸۵	۱,۰۰۷,۴۸۹	موجودی نقد
۴,۰۵۴,۹۹۳	۷,۴۹۴,۱۸۴	۹,۱۶۱,۲۸۳	۱۰,۶۲۳,۰۱۵	
-	۱۱۵,۲۲۷	۹۵۴,۵۰۰	۹۵۴,۵۰۰	دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۴,۰۵۴,۹۹۳	۷,۶۰۹,۴۱۱	۱۰,۱۱۵,۷۸۳	۱۱,۵۷۷,۵۱۵	جمع دارایی‌های جاری
۵,۰۳۴,۴۳۵	۸,۲۹۹,۶۵۶	۱۱,۱۱۸,۷۳۴	۱۲,۶۰۵,۴۲۸	جمع دارایی‌ها

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

۳-۲ - ادامه

(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی نشده)	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	حقوق مالکانه و بدهی‌ها
-	-	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	حقوق مالکانه
۴۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	سرمایه
-	-	(۵۳,۲۵۷)	(۱۰۰,۳۸۶)	افزایش سرمایه در جریان
۹۱۳,۱۴۱	۴,۱۲۸,۷۴۰	۳,۵۹۳,۰۴۸	۷۳۳,۲۷۵	اندوخته قانونی
۱,۳۵۳,۱۴۱	۴,۷۸۸,۷۴۰	۴,۱۹۹,۷۹۱	۲,۲۹۲,۸۸۹	سهام خزانه
				سود انباشته
				جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
				بدهی‌های غیر جاری
۲۲,۱۷۰	۲۶,۴۶۳	۲۹,۰۰۶	۳۶,۱۴۶	پرداختی‌های بلند مدت
۱۶,۱۴۰	۲,۵۴۰	-	-	تسهیلات مالی بلند مدت
۷۱,۴۴۰	۹۷,۸۳۸	۱۳۶,۴۵۲	۱۸۶,۴۲۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۰۹,۷۵۰	۱۲۶,۸۴۱	۱۶۵,۴۵۸	۲۲۲,۵۷۰	جمع بدهی‌های غیر جاری
				بدهی‌های جاری
۱,۲۵۶,۳۸۶	۹۹۳,۸۴۶	۱,۲۷۱,۳۸۷	۱,۲۴۳,۸۲۴	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱۶۰,۲۱۴	۵۳۹,۸۷۷	۳۲۶,۵۷۲	۳۹۳,۳۴۵	مالیات پرداختی
۴۴۸,۲۰۷	۱۳۳,۲۶۵	۲,۴۱۹,۴۵۷	۲,۹۳۸,۵۷۷	سود سهام پرداختی
۱,۶۳۳,۰۵۸	۱,۶۸۵,۰۲۲	۲,۷۰۹,۲۳۲	۵,۴۸۸,۰۹۳	تسهیلات مالی
۷۳,۶۷۹	۳۲,۰۶۵	۲۶,۸۳۷	۲۶,۱۳۰	پیش دریافت‌ها
۳,۵۷۱,۵۴۴	۳,۳۸۴,۰۷۵	۶,۷۵۳,۴۸۵	۱۰,۰۸۹,۹۶۹	جمع بدهی‌های جاری
۳,۶۸۱,۲۹۴	۳,۵۱۰,۹۱۶	۶,۹۱۸,۹۴۳	۱۰,۳۱۲,۵۳۹	جمع بدهی‌ها
۵,۰۳۴,۴۳۵	۸,۲۹۹,۶۵۶	۱۱,۱۱۸,۷۳۴	۱۲,۶۰۵,۴۲۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۳-۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه مقایسه‌ای شرکت برای سال‌های مالی ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۹ و دوره نه ماهه منتهی به

۳۰ آذر ۱۴۰۰ به شرح زیر است :

جمع کل	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۷۸۸,۷۴۰	۴,۱۲۸,۷۴۰	-	۶۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
						تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
-	-	-	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۹
-	-	-	-	-	-	تغییر در رویه های حسابداری
-	-	-	-	-	-	سود خالص تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
-	-	-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۴,۷۸۸,۷۴۰	۴,۱۲۸,۷۴۰	-	۶۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
						تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
۳,۱۴۲,۳۰۸	۳,۱۴۲,۳۰۸	-	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی ۱۳۹۹
-	-	-	-	-	-	تغییر در رویه های حسابداری
۳,۱۴۲,۳۰۸	۳,۱۴۲,۳۰۸	-	-	-	-	سود خالص تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
-	-	-	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه
-	-	-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	-	-	-	-	-	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
						تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
-	-	-	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۹
(۳,۶۷۸,۰۰۰)	(۳,۶۷۸,۰۰۰)	-	-	-	-	سود سهام مصوب
						افزایش سرمایه در جریان
(۱۱۸,۴۳۸)	-	(۱۱۸,۴۳۸)	-	-	-	خرید سهام خزانه
۶۵,۱۸۱	-	۶۵,۱۸۱	-	-	-	فروش سهام خزانه
۴,۱۹۹,۷۹۱	۳,۵۹۳,۰۴۸	(۵۳,۲۵۷)	۶۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

جمع کل	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۷۳,۶۲۶	۳۷۳,۶۲۶	-	-	-	-
(۳,۲۳۳,۴۰۰)	(۳,۲۳۳,۴۰۰)	-	-	-	-
۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-
(۴۷,۱۲۸)	-	(۴۷,۱۲۸)	-	-	-
۲,۲۹۲,۸۸۹	۷۳۳,۲۷۵	(۱۰۰,۳۸۶)	۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰

تغییرات حقوق مالکانه در دوره نه ماهه

۱۴۰۰

سود خالص دوره نه ماهه منتهی به

۱۴۰۰/۰۹/۳۰

سود سهام مصوب

افزایش سرمایه در جریان

خرید سهام خزانه

مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۳-۴ صورت جریان های نقدی مقایسه ای شرکت برای سال های مالی ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۹ و دوره نه ماهه منتهی به ۳۰

آذر ۱۴۰۰ به شرح زیر است:

(تجدیدارائه شده)	(تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۹	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی نشده)	
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۷	
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی نشده)	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۳۳۱,۷۷۷	(۷۳۵,۸۶۸)	۴۹۴,۲۷۱	(۱۴,۳۳۵)	نقد حاصل از عملیات
(۳۸,۶۹۹)	(۶۸,۶۷۱)	(۱۶۷,۸۷۶)	(۴۲,۰۴۱)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۹۳,۰۷۸	(۸۰۴,۵۳۹)	۳۲۶,۳۹۵	(۵۶,۳۷۶)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۳,۳۲۰	-	۷۴	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۳,۶۱۶)	(۱۶,۷۵۵)	(۳۸,۱۵۳)	(۲۵,۲۵۹)	پرداخت نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	۵۹,۲۳۲	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیر جاری نگهداری شده آماده برای فروش
-	(۴,۳۰۳)	-	(۳۸,۵۹۲)	پرداخت نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
-	(۵۶۳)	(۹۸۰)	(۹۷۵)	پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود
-	۱,۳۴۱,۶۰۵	۱۰۸,۵۲۵	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۶۲,۹۴۵	۳۰,۰۰۰	۲۸۸,۲۰۸	-	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۱۳,۱۲۵	۹,۲۹۶	۷,۱۷۸	۳۲,۶۹۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
۱۸۵,۷۷۴	۱,۳۵۹,۲۸۰	۴۲۴,۰۸۴	(۳۲,۱۳۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۴۷۸,۸۵۲	۵۵۴,۷۴۱	۷۵۰,۴۷۹	(۸۸,۵۰۷)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی
-	۱۴,۶۳۹	-	۲۲,۷۳۰	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
-	-	(۵۳,۲۵۷)	(۴۷,۱۲۹)	پرداخت نقدی بابت خرید سهام خزانه
۷,۲۵۵,۸۹۳	۶,۳۰۳,۶۱۷	۱۰,۳۶۱,۶۵۰	۸,۵۳۸,۲۸۹	دریافت نقدی حاصل از تسهیلات
(۷,۰۰۵,۸۴۸)	(۶,۲۶۸,۳۷۹)	(۸,۸۶۲,۸۵۵)	(۵,۰۷۳,۴۲۱)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۴۵۰,۹۱۵)	(۳۴۱,۴۵۲)	(۵۶۸,۵۵۴)	(۴۶۱,۳۵۰)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۲۲۶,۱۴۱)	(۲۵۱,۸۶۳)	(۱,۳۹۱,۸۰۹)	(۱,۶۷۷,۵۶۱)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۴۲۷,۰۱۱)	(۵۴۳,۴۳۸)	(۵۱۴,۸۲۵)	۶۴۰,۷۶۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۵۱,۸۴۱	۱۱,۳۰۳	۲۳۵,۶۵۴	۵۵۲,۲۵۶	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۹۲,۹۴۴	۱۷۲,۸۷۸	۲۰۱,۵۷۸	۴۵۴,۹۸۵	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۲۸,۰۹۳	۱۷,۳۹۷	۱۷,۷۵۳	۲۴۸	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۷۲,۸۷۸	۲۰۱,۵۷۸	۴۵۴,۹۸۵	۱,۰۰۷,۴۸۹	مانده موجودی نقد در پایان دوره
۵۶۱,۳۹۱	۷۱۷,۰۷۸	۶۲۷,۹۰۸	-	معاملات غیر نقدی

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۳-۵- نسبت‌های مالی شرکت برای سال‌های مالی ۱۳۹۷ تا ۱۳۹۹ و دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ به شرح

زیراست:

عنوان	نسبت	نحوه محاسبه	واحد	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تقدینگی	جاری	دارایی‌های جاری	مرتبّه	۱.۱	۱.۵	۲.۲۵	۱.۱۴
		بدهی‌های جاری					
	آنی	دارایی‌های جاری - (موجودی مواد و کالا پیش پرداخت‌ها) - دارایی نکه داری شده برای فروش بدهی‌های جاری	مرتبّه	۰.۹	۱.۱۹	۱.۸	۱.۱۴
دارایی جاری	دارائی‌های جاری	درصد	۹۲٪	۹۱٪	۹۲٪	۸۱٪	
	کل دارایی‌ها						
قیمت تمام شده به فروش	قیمت تمام شده	درصد	۷۴.۵٪	۶۴٪	۵۴٪	۶۲٪	
	فروش خالص						
سود ناخالص	سود ناخالص	درصد	۲۵٪	۳۶٪	۴۶٪	۳۸٪	
	فروش خالص						
بازده فروش	سود خالص	درصد	۸٪	۴۸٪	۵۴٪	۳۰٪	
	فروش خالص						
بازده دارایی‌ها	سود خالص	درصد	۳٪	۲۸٪	۴۷٪	۱۹٪	
	دارایی‌ها						
بازده ارزش ویژه	سود خالص	درصد	۱۶٪	۷۵٪	۸۱٪	۷۱٪	
	حقوق مالکانه						
کل بدهی	بدهی‌ها	درصد	۸۲٪	۶۲٪	۴۲٪	۷۳٪	
	دارایی‌ها						
بدهی به ارزش ویژه	بدهی‌ها	مرتبّه	۴.۵	۱.۶۵	۰.۷۳	۲.۷۲	
	حقوق مالکانه						
نسبت مالکانه	حقوق مالکانه	درصد	۱۸٪	۳۸٪	۵۸٪	۲۷٪	
	دارایی‌ها						

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

ارزیابی نسبت‌های مالی شرکت در سال‌های اخیر

در این بخش به بررسی نسبت‌های مالی شرکت داروسازی فارابی بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده شرکت در پایان سال‌های ۱۳۹۷ الی ۱۳۹۹ و دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ پرداخته می‌شود.

۱-۵-۳- نسبت‌های نقدینگی

این نسبت‌ها توانایی شرکت در ایفای تعهدات کوتاه مدت خود که از محل دارایی‌های جاری تامین می‌شود را نشان می‌دهد. این نسبت‌ها منعکس کننده وضعیت شرکت از لحاظ نقدینگی و ارقام مرتبط با آن هستند، وضعیت مناسب شرکت در این زمینه می‌تواند توانایی و ظرفیت شرکت در استفاده از تسهیلات و اعتبارات گوناگون را مشخص سازد. کما اینکه این نسبت‌ها در شرکت‌های مختلف، مورد توجه بانک‌ها و موسسات اعتباری اعطا کننده تسهیلات، در هنگام عقد قرارداد با شرکت است.

همچنین این نسبت‌ها نشان دهنده وضعیت سرمایه در گردش شرکت هستند که به طور مستقیم تحت تاثیر سیاست‌های تقسیم سود و همچنین نوسات هزینه‌های تولید و به طور خاص هزینه مواد اولیه مستقیم تولید می‌باشند. موارد مذکور شرایط شرکت از لحاظ نقدینگی را تحت تاثیر قرار خواهند داد و ثبات در فرآیند تولید نیازمند مدیریت نقدینگی در حد مطلوب و کارا است. نسبت‌های جاری و آنی شرکت در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ به ترتیب ۱/۱ و ۰/۹ می‌باشد که از این نظر شرکت در وضعیت نسبتاً مطلوبی قرار دارد.

۲-۵-۳- نسبت‌های سود آوری

یکی از عواملی که به طور مستقیم بر سود آوری شرکت مؤثر بوده نوع خاص محصول می‌باشد. محصولات دارویی به عنوان محصولی استراتژیک در جامعه شناخته می‌شود. قیمت گذاری چنین محصولی از سوی سازمان غذا و دارو تعیین و به شرکت‌های تولید کننده اعلام می‌گردد به نحوی که امکان مدیریت بازار و قیمت‌های فروش محصولات را از مسئولین شرکت‌ها سلب می‌کند.

از این رو، شرکت می‌بایست بکوشد تا دیگر هزینه‌های مرتبط با تولید که کنترل آن در اختیار شرکت است را تا حد امکان کاهش دهد. در دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ به دلیل کاهش فروش محصولات شرکت متاثر از کاهش مصرف داروهای آنتی بیوتیک ناشی از شیوع بیماری کوید ۱۹، نسبت‌های سودآوری شرکت کاهش یافته است. لذا ضروریست تولیدات شرکت از تک محصولی و با حاشیه سود پایین خارج و به تولید محصولات متنوع و با حاشیه سود بالا تغییر یابد.

۳-۵-۳- نسبت‌های سرمایه گذاری (اهرمی)

مهمترین نسبت اهرمی که بسیار مورد توجه بانک‌ها و اعتبار دهندگان شرکت می‌باشد. نسبت بدهی به کل دارایی و همچنین نسبت حقوق مالکانه به کل دارایی‌ها می‌باشد. این نسبت‌ها نشان دهنده ترکیب منابع تامین مالی شرکت برای فعالیت عملیاتی و سرمایه گذاری خود است. طبیعی است که افزایش اتکای یک شرکت به بدهی‌ها، ریسک مالی را افزایش داده و این خود یک مشکل بزرگ در سر راه استفاده از حجم بیشتری از تسهیلات به عنوان منبع اصلی تامین مالی است. نسبت‌های مالکانه و بدهی شرکت در پایان دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ به ترتیب بالغ بر ۱۸ و ۸۲ درصد بوده که با انجام افزایش سرمایه و اجرای طرح توسعه با هدف افزایش سودآوری و حقوق مالکانه، نسبت‌های مذکور به حد مطلوبتری خواهد رسید.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

فصل دوم : تشریح طرح افزایش سرمایه شرکت

۴- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) از انجام افزایش سرمایه، تأمین منابع مالی جهت اجرای طرح توسعه تولید گرانول مورد نیاز دارو های خاص می باشد.

۵- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن:

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۹۳/۷۵ درصد) از محل آورده نقدی سهامداران جدید از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و اعطای جایزه به سهامداران اولیه از محل صرف سهام به نسبت سهام آن ها و در صورت عدم امکان از طریق مذکور به تشخیص و تایید سازمان محترم بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران فعلی افزایش دهد.

۶- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن:

۶-۱- مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه یاد شده و منابع تأمین آن از محل آورده ی نقدی سهامداران جدید از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی

منابع	شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران جدید	۱.۵۰۰.۰۰۰
	تسهیلات مالی	۴۲۵.۷۹۸
	جمع منابع	۱.۹۲۵.۷۹۸
مصارف	تأمین مخارج تکمیل طرح توسعه	۱.۸۲۵.۷۹۸
	تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز طرح توسعه پس از بهره برداری	۱۰۰.۰۰۰
	جمع مصارف	۱.۹۲۵.۷۹۸

۱-۱-۶- دلایل سلب حق تقدم از سهامداران فعلی

براساس ماده ۱ (و تبصره آن) قانون افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی، شرکت های مذکور که کنترل و یا مالکیت بیش از ۵۰ درصد سهام آن ها در اختیار دستگاه های اجرایی قرار دارند، موظفند تأمین منابع مالی مورد نیاز خود از طریق بازار را پس از تصویب درخواست افزایش سرمایه در مجمع عمومی شرکت، از محل افزایش سرمایه به روش صرف سهام یا سلب حق تقدم از سهامداران و عرضه عمومی آن انجام دهند و استفاده از سایر

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

روش‌های تامین منابع مالی از بازار سرمایه، منوط به تایید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر عدم امکان تامین مالی از طریق مذکور است. در حال حاضر شرکت دارو سازی فارابی (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت پارس دارو است و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (زیر مجموعه سازمان تامین اجتماعی - شستا) می‌باشد. لذا مشمول ماده قانونی فوق الذکر گردیده و افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت پس از تصویب مجمع فوق العاده از محل آورده نقدی سهامداران جدید (با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش سهام فوق به صورت عام و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام) انجام خواهد شد.

۲-۱-۶- قیمت هر سهم در عرضه عمومی و مبلغ قابل واریز

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی از محل فروش سهام جدید به صورت سهام و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام به شرح زیر تعیین می‌گردد. شرکت در نظر دارد تا هر سهم خود را به مبلغ ۵,۵۷۳ ریال (قیمت سهم بعد از افزایش سرمایه با اعمال ۱۰ درصد تخفیف) به عموم عرضه نماید. لازم بذکر اینکه تعداد و قیمت عرضه سهام بصورت پیشنهادی و فرضی در نظر گرفته شده است و تعداد و قیمت نهایی جهت عرضه به تصویب مجمع عمومی فوق العاده خواهد رسید.

(درصد افزایش سرمایه از محل آورده نقدی * ارزش اسمی هر سهم)

+ قیمت پایانی هر سهم قبل از افزایش سرمایه

= قیمت تئوریک هر سهم بعد از افزایش سرمایه

(درصد افزایش سرمایه از محل آورده نقدی + ۱)

تعیین قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم، بر مبنای قیمت پایانی روز قبل از تاریخ تصویب گزارش توجیهی افزایش سرمایه توسط هیئت مدیره شرکت تعیین گردیده است.

قیمت پایانی روز قبل از تاریخ تصویب هیئت مدیره شرکت = ۱۱,۰۶۰ ریال

تعداد سهام فعلی (در جریان افزایش) = ۱,۶۰۰ میلیون سهم

افزایش سرمایه پیشنهادی = ۱,۵۰۰ میلیارد ریال

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

$$\text{قیمت تئوریک هر سهم بعد از افزایش سرمایه} = \frac{11,060 + (1,000 \times 0/9375)}{(1 + 0/9375)} = 6,192$$

بر اساس محاسبات فوق قیمت تئوریک هر سهم بعد از افزایش سرمایه به میزان ۶,۱۹۲ ریال بوده که پس از اعمال ده درصد تخفیف، قیمت فرضی عرضه هر سهم مبلغ ۵,۵۷۳ ریال می‌باشد.

تعداد سهام فروخته شده از طریق سلب حق تقدم: $1,500,000,000 \div 5,573 = 269,154,854$

تعداد سهام جایزه به سهامداران قبلی از طریق صرف سهام: $1,500,000,000 - 269,154,854 = 1,230,845,146$

تعداد سهام جایزه در مقابل هر سهم سهامداران قبلی: $1,230,845,146 \div 1,600,000,000 = 0/769$

۲-۶- مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه یاد شده و منابع تأمین آن از محل مطالبات حال شده و

آورده نقدی سهامداران فعلی

منابع	شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)
منابع	مطالبات حال شده سهامداران	۱,۵۰۰,۰۰۰
	تسهیلات مالی	۴۲۵,۷۹۸
	جمع منابع	۱,۹۲۵,۷۹۸
مصارف	تامین مخارج تکمیل طرح توسعه	۱,۸۲۵,۷۹۸
	تامین سرمایه در گردش مورد نیاز طرح توسعه	۱۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱,۹۲۵,۷۹۸

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۱-۲-۶- مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده و منشأ ایجاد آن در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۷ به شرح زیر است:

نام شرکت	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	درصد سهم از افزایش سرمایه
شرکت پارس دارو (سهامی عام)	۵۱/۴۱	۷۷۱,۲۵۳	۵۱/۴۱
شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین (سهامی عام)	۱۲/۶۲	۱۹۹,۸۹۹	۱۳/۳۳
شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۵/۷۱	۹۵,۱۵۳	۶/۳۴
شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)	۵/۵۸	۸۳,۷۵۰	۵/۵۸
شرکت صندوق ضمانت صادرات ایران (PRX) (سهامی خاص)	۴/۲۱	۶۸,۷۱۹	۴/۵۸
شرکت داروپخش (سهامی عام)	۱/۰۸	۱۶,۲۳۷	۱/۰۸
سایر سهامداران	۱۹/۳۹	۲۶۴,۹۸۹	۱۷/۶۸
جمع	۱۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱-۲-۶- منشأ ایجاد مطالبات از سهامداران، سود سهام مصوب است.

۷- تشریح جزئیات طرح (مصارف)

گزارش توجیهی طرح توسعه شرکت با عنوان طرح تولید گرانول مورد نیاز داروهای خاص (آنکولوژی و اعصاب و...) در

جلسه مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۷ هیئت مدیره شرکت تصویب گردیده است. برآورد مخارج کل طرح به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

هزینه‌های سرمایه گذاری	مخارج انجام شده تا تاریخ تهیه گزارش	برآورد مخارج تکمیل	کل مخارج
مخارج تکمیل طرح توسعه	-	۱,۸۲۵,۷۹۸	۱,۸۲۵,۷۹۸
سرمایه در گردش مورد نیاز	-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
جمع	-	۱,۹۲۵,۷۹۸	۱,۹۲۵,۷۹۸

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۷-۱- جدول جزئیات مخارج تکمیل طرح توسعه بشرح زیر است :

مبلغ-میلیون ریال	شرح
۵۰,۰۰۰	مطالعات، طراحی و اخذ مجوزها
۱۰۰,۰۰۰	دانش فنی
۳۰,۰۰۰	ساختمان R&D
۱,۴۵۴,۴۶۳	ماشین آلات و تجهیزات ساخت گرانول
۱۰,۰۰۰	تجهیزات جانبی
۵۰,۰۰۰	حفاظت‌های زیست محیطی
۱۳۱,۳۳۵	سایر هزینه‌ها
۱,۸۲۵,۷۹۸	جمع

۷-۱-۱- بهای ماشین آلات و تجهیزات طرح با ظرفیت اسمی ۳۲۴ تن تولید سالانه، براساس استعلام انجام شده از فروشندگان خارجی به مبلغ ۵,۲۸۳,۰۰۰ دلار با نرخ ۲۷۵,۳۱۰ ریال به ازاء هر دلار(تقریباً معادل نرخ برآورد شده در بودجه سال ۱۴۰۱ شرکت) برآورد گردیده است. پیش بینی گردیده که وجوه مورد نیاز جهت خرید ماشین آلات طرح مذکور از محل فروش دارایی های غیرجاری نگهداری شده برای فروش تأمین گردد.

۷-۱-۲- مخارج تکمیل ساختمان مربوط به پیش بینی مخارج آماده سازی جهت توسعه ساختمان پروژه داروهای خاص و استقرار ماشین آلات پروژه گرانول سازی در ساختمان مذکور می باشد.

۷-۲- سرمایه در گردش مورد نیاز به مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مربوط به تأمین مواد اولیه، جهت بهره برداری از طرح می باشد.

۸- پیش بینی وضع آتی شرکت

با عنایت به اهداف و تصمیمات استراتژیک شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) مبنی بر جذب منابع مالی از بازار سرمایه جهت توسعه و ایجاد ظرفیت‌های بیشتر، بهره وری حداکثری، افزایش سهم شرکت از بازار فروش محصولات و سودآوری بیشتر از طریق طرح توسعه جدید بر مبنای تکنولوژی و دانش روز، انجام عملیات طرح توسعه شرکت با هدف تولید گرانول مورد نیاز داروهای خاص از ابتدای سال ۱۴۰۱ آغاز می گردد. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت در تامین مالی طرح با مشکل مواجه خواهد شد و ایجاد طرح مذکور طبق برنامه زمانبندی امکانپذیر نخواهد بود. با توجه به موارد فوق، صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت برای سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۶ با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه و بر اساس مفروضات زیر تهیه شده است.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه

۸-۱- مبانی و مفروضات صورت سود و زیان پیش بینی شده

۸-۱-۱- مفروضات ذهنی

۸-۱-۱-۱- تاریخ بهره برداری از طرح

بهره برداری از طرح توسعه در سال ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ پیش بینی می‌گردد.

۸-۱-۱-۲- درآمدهای عملیاتی

۱- در حالت عدم انجام افزایش سرمایه مبلغ فروش محصولات شرکت برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ معادل مبلغ فروش محصولات فعلی شرکت با ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال ماقبل بر اساس آخرین بودجه سال ۱۴۰۰ و نیز اضافه نمودن فروش محصولات طرح تولید داروهای خاص (برآورد شده طبق گزارش توجیهی سال ۱۳۹۹) برآورد گردیده است و در صورت انجام افزایش سرمایه، مبلغ فروش محصولات طرح توسعه (به شرح جدول "ب" مندرج در صفحه ۲۷) به مبلغ فروش محصولات اضافه خواهد گردید.

۲- مقادیر فروش گرانول معادل مقادیر تولید و بر اساس پیش بینی سهم شرکت از کل بازار موجود و با توجه به محدود بودن شرکت های تولیدکننده گرانول در کشور برآورد گردیده است. قابل ذکر است که مقادیر کل بازار هدف از طریق جمع آوری کل مقادیر مصرف ۲۹ قلم داروهای تولید شده با استفاده از گرانول از سنوات ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۹ (اخذ شده از سایت سازمان غذا و دارو و براساس آمارنامه های دارویی کشور) و سپس پیش بینی مقادیر مصرف برای سنوات آتی با استفاده از تابع Forecast، برآورد گردیده است. شایان ذکر اینکه درصد سهم شرکت از بازار هدف برای هر محصول متفاوت و با توجه به شرایط بازار، کل مقادیر بازار هدف و افزایش سهم شرکت از بازار در سنوات بعد نسبت به سال بهره برداری، فرض گردیده است.

۳- نرخ فروش محصولات طرح توسعه در سال اول بهره برداری (سال ۱۴۰۲) بر اساس نرخ محصولات مشابه داخلی و خارجی مندرج در سایت pharmacompass و با توجه به دوز گرانول موجود در محصول نهایی در تاریخ تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه تعیین و برای سال‌های ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ با ۱۰ درصد افزایش نسبت به سال ماقبل آن برآورد شده است.

مقادیر و مبالغ فروش محصولات طرح توسعه در کشور و نیز پیش بینی سهم شرکت از مبالغ تولید و فروش این محصولات برای سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ به شرح جداول مندرج در صفحات بعد است:

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

الف- پیش بینی بازار محصولات طرح توسعه (گرانول مورد نیاز داروهای خاص) در سطح کشور بر اساس اطلاعات فعلی

ردیف	نام و شکل دارو	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۶		
		مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال
۱	TOFACITINIB	۷۰۰۲۹	۲۰۴۱۶۵۹	۱۴۳۵۰	۸۰۷۲۶	۲۳۴۵۰۸۲۵	۹۰۷۰۰	۲۴۷۰۴۰۸	۲۳۰۹۶۴	۲۰۷۱۷۰۴۴۹	۱۱۰۹۴۲	۳۲۰۴۵۲	۱۳۰۲۴۹	۲۰۹۸۹۰۱۹۳	۳۹۰۶۰۳	
۲	ACITRETIN	۵۲۸۰۹۹۰	۲۰۰۶۴۰۸۲۵	۱۰۰۹۲۰۲۷۱	۵۹۷۰۱۸۰	۲۲۷۱۰۳۰۸	۶۵۴۰۲۹۷	۲۴۸۰۴۳۸	۱۰۳۵۶۰۳۷۹	۲۰۷۴۸۲۸۲	۷۲۱۰۲۹۴	۱۰۶۳۴۰۷۲۰	۷۸۱۰۷۸۷	۳۰۰۲۳۰۱۱۰	۲۰۳۴۳۰۴۳۰	
۳	NILOTINIB	۸۸۰۰۳۴	۳۰۰۰۰۰۰	۲۶۰۴۱۰	۹۵۸۶۸	۳۳۰۰۰۰۰	۱۰۰۳۰۷۰۳	۳۶۳۰۰۰۰	۲۷۰۶۴۴	۳۹۹۰۳۰۰	۱۱۱۰۵۳۷	۳۷۰۶۴۴	۱۱۹۰۳۷۱	۴۳۰۳۳۰	۵۲۰۴۲۲	
۴	PALBOCICLIB	۱۹۹۰۶۰۹	۶۵۰۰۰۰۰	۱۲۹۰۷۴۶	۲۰۵۰۴۸۰	۷۱۵۰۰۰۰	۲۱۱۰۵۲۴	۷۸۶۵۰۰۰	۱۶۶۰۳۶۳	۸۶۵۰۱۵۰	۲۱۷۰۷۴۵	۱۶۶۰۳۶۳	۱۸۸۰۳۸۲	۹۵۱۰۶۶۵	۲۱۳۰۳۱۵	
۵	SUNITINIB	۱۲۰۹۹۱	۹۶۰۰۰۰۰	۱۲۰۴۷۲	۱۴۰۹۷۲	۱۰۰۵۶۰۰۰۰	۱۶۰۹۶۸	۱۰۱۶۰۰۰	۱۹۰۷۱۰	۱۰۳۷۷۰۷۶۰	۱۹۰۲۴۱	۱۹۰۷۱۰	۲۴۰۵۸۶	۱۰۴۰۵۵۳۶	۳۰۰۱۹۲	
۶	TEMOZOLOMIDE	۴۰۰۶۳۹	۳۰۰۴۶۰۳۸۵	۱۲۳۰۷۹۷	۴۶۰۹۶۷	۳۳۵۰۰۹۱۴	۵۳۰۴۶۵	۳۶۸۰۰۰۵	۱۹۷۰۰۷۳	۴۰۰۵۶۰۰۶	۶۰۰۲۳۷	۲۴۰۲۳۷	۶۲۰۶۸۸	۴۰۴۶۰۰۰۶	۲۷۹۰۵۹۱	
۷	IBRUTINIB	۵۰۷۹۵۰۸۸۵	۱۶۰۰۰۰۰۰	۹۰۲۳۰۴۱۶	۶۰۲۰۱۸۲۰	۱۰۰۹۱۵۰۲۲۲	۶۰۵۸۹۰۶۳۵	۱۰۹۲۶۰۰۰۰	۱۲۰۷۵۷۰۵۳۴	۲۰۱۲۹۰۰۰	۶۰۹۸۶۵۱۳	۱۲۰۷۵۷۰۵۳۴	۱۴۰۸۷۸۰۴۷۸	۲۰۳۴۴۰۵۶۰	۱۶۰۹۳۷۰۹۹۹	
۸	REGORAFENIB	۲۷۲۰۸۰۴	۴۵۰۰۰۰۰	۱۲۲۰۷۶۲	۲۸۳۰۴۳۶	۱۰۰۹۱۵۰۲۲۲	۲۹۴۰۴۸۲	۵۴۴۰۰۰۰	۱۶۰۰۳۴۶	۵۹۸۰۹۵۰	۳۰۰۵۹۵۹	۱۶۰۰۳۴۶	۱۸۳۰۲۵۴	۶۵۸۰۸۴۵	۲۰۰۹۴۴۶	
۹	LENALIDOMIDE	۱۶۰۰۰۶	۱۰۲۸۰۰۰۸۸	۲۰۰۴۸۹	۱۷۰۱۲۶	۱۴۰۸۰۰۹۷	۲۴۰۱۱۶	۱۵۴۸۰۹۰۶	۲۸۰۲۸۰	۱۰۷۰۳۰۷۹۷	۱۹۰۵۲۸	۲۸۰۲۸۰	۲۲۰۲۷۲	۱۰۷۴۰۱۱۷	۴۲۰۴۴۱	
۱۰	AZATHIOPRINE	۲۰۸۷۹۰۸۴۲	۱۲۱۰۹۹۰	۳۵۱۰۲۱۳	۳۰۱۰۸۰۹۵۷	۳۴۰۱۸۹	۳۰۳۳۰۶۴۰	۱۴۷۶۰۰۸	۴۹۲۰۹۵۹	۳۰۵۷۶۰۷۶۳	۴۹۲۰۹۵۹	۴۹۲۰۹۵۹	۵۸۰۰۷۵۶	۱۷۸۰۶۰۶	۶۸۰۰۸۱۴	
۱۱	BICALUTAMIDE	۲۶۰۶۳۱	۲۱۷۰۶۹۲	۵۰۷۹۷	۳۰۰۷۷۰	۲۳۹۰۶۶۱	۳۷۰۶۹۷	۲۶۳۰۴۰۸	۹۰۳۰	۲۸۹۰۷۴۸	۳۲۰۶۶۶	۹۰۳۰	۴۴۰۲۲۹	۳۱۸۰۷۲۳	۱۴۰۰۹۷	
۱۲	BOSENTAN	۸۴۲۰۴۱۱	۲۰۹۵۳۰۷۶۲	۲۰۴۸۸۰۳۸۰	۹۵۰۰۰۱۷	۳۰۳۴۹۰۱۳۸	۱۰۰۵۰۰۷۷۹	۳۵۴۰۰۵۲	۳۰۷۵۵۰۵۳۹	۳۰۳۱۰۴۵۷	۱۰۱۵۳۰۶۴۰	۳۰۷۵۵۰۵۳۹	۴۰۵۳۰۴۸۴	۴۰۳۴۰۶۰۲	۵۰۴۵۹۰۱۷۸	
۱۳	CLOBAZAM	۴۲۰۱۴۵	۴۱۳۰۵۳۷	۱۷۰۴۲۸	۴۱۰۴۹۵	۴۵۴۰۸۷۹	۵۲۰۰۹۸	۵۰۰۰۳۶۷	۲۶۰۰۶۸	۵۵۰۰۴۰۴	۴۵۰۴۶۰	۲۶۰۰۶۸	۲۵۰۰۲۱	۶۰۵۰۴۴۴	۳۰۰۴۲۹	
۱۴	CLONAZEPAM	۶۰۵۰۵۵۶	۱۰۵۲۲۰۹۷۸	۹۲۲۰۲۴۸	۶۳۱۰۴۹۳	۱۰۰۵۷۰۹۲۵	۶۳۸۰۵۹۹	۱۸۸۰۷۵	۱۰۱۷۶۰۸۱۳	۲۰۰۲۷۰۰۸۴	۶۵۷۰۵۱۸	۱۰۱۷۶۰۸۱۳	۱۰۳۲۰۸۴۵	۲۰۲۲۹۰۷۹۲	۱۰۴۹۲۰۴۰۶	
۱۵	CYCLOPHOSPHAMIDE	۳۲۰۷۷۸	۷۲۲۰۳۵۹	۲۴۰۰۰۵	۳۵۰۰۷۶	۸۰۵۰۵۹۵	۳۷۰۲۰۷	۸۸۶۰۱۵۵	۳۲۰۹۷۱	۹۷۶۰۷۷۰	۳۹۰۳۳۵	۳۲۰۹۷۱	۳۸۰۴۴۰	۱۰۰۷۲۰۲۴۷	۴۴۰۵۴۱	
۱۶	DEFERIPRONE	۲۰۰۶۲۰۵۹	۲۵۰۳۶۶	۵۲۰۳۳۸	۲۰۱۶۰۰۹۱۴	۲۷۰۹۰۲	۲۰۱۸۲۰۰۷۸	۳۰۰۶۹۲	۶۶۰۹۷۳	۳۳۰۷۶۲	۲۰۲۵۱۰۴۰۹	۶۶۰۹۷۳	۷۶۰۰۱۱	۳۷۰۱۳۸	۸۵۰۱۰۷	
۱۷	FLUCONAZOLE	۷۰۶۷۲۰۶۶۸	۲۶۰۳۷۳	۲۰۰۲۳۴۵	۷۰۹۴۴۰۰۹	۲۳۰۰۴۶۳	۸۰۲۱۳۰۰۰	۳۱۰۹۱۱	۲۶۲۰۰۹۹	۳۵۰۱۰۲	۸۰۹۴۴۰۷۱۶	۲۶۲۰۰۹۹	۲۹۸۰۱۸۴	۲۸۰۶۱۳	۳۳۵۰۷۲۶	
۱۸	FLUTAMIDE	۶۰۰۳۵۰۶	۴۷۰۰۱۲	۲۸۰۳۷۲	۶۳۰۷۶۷	۳۱۰۷۴۰	۶۲۴۰۲۵۳	۵۶۰۸۸۴	۳۵۰۵۱۰	۶۲۵۷۲	۶۲۴۰۷۸۱	۳۵۰۵۱۰	۲۹۰۷۲۰	۶۸۰۸۳۰	۴۴۰۴۲۵	
۱۹	ISOTRETINOIN	۳۱۴۰۸۶۸	۵۰۰۰۰۷۲	۱۵۷۰۴۵۷	۳۱۲۰۴۴۴	۱۷۱۰۸۶۳	۱۸۷۰۳۷۹	۶۰۵۰۰۸۷	۱۱۳۰۳۲۰	۶۶۵۰۵۹۶	۲۹۸۰۰۰۰	۱۱۳۰۳۲۰	۱۹۸۰۳۴۷	۷۳۲۰۱۵۵	۱۷۲۰۵۳۱	

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

الف- پیش بینی بازار محصولات طرح توسعه (گرانول مورد نیاز داروهای خاص) در سطح کشور بر اساس اطلاعات فعلی-ادامه

ردیف	نام و شکل دارو	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۶		
		مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار-گرم	نرخ- ریال	مبلغ میلیون ریال
۲۰	LEFLUNOMIDE	۱۳،۵۲۳	۲۷۳،۵۱۸	۳،۶۹۹	۱۵،۴۲۹	۳۰۰،۸۷۰	۴،۶۴۲	۱۷،۸۰۵	۳۳۰،۹۵۷	۵،۸۹۳	۱۹،۸۸۶	۷،۲۴۰	۳۶۴،۰۵۳	۲۲،۱۴۷	۴۰۰،۴۵۸	۸،۸۶۹
۲۱	MERCAPTOPYRINE	۱۵۴،۹۳۳	۳۰۸،۰۳۵	۴۷،۷۲۵	۱۵۸،۹۸۷	۳۳۸،۸۳۹	۵۳،۸۷۱	۱۶۳،۰۵۱	۳۷۲،۷۲۳	۶۰،۷۷۳	۱۶۷،۱۰۸	۶۸،۵۱۳	۴۰۹،۹۹۵	۱۷۱،۱۷۳	۴۵۰،۹۹۴	۷۷،۱۹۸
۲۲	MITOTANE	۲۸،۸۴۶	۳۷۱،۲۸۸	۱۰،۷۱۰	۲۹،۳۳۲	۴۰۸،۴۱۷	۱۱،۹۸۰	۲۹،۹۷۵	۴۴۹،۲۵۸	۱۳،۴۶۷	۳۰،۴۸۵	۱۳،۴۶۷	۴۹۴،۱۸۴	۳۱،۱۲۸	۵۴۳،۶۰۳	۱۶،۹۳۲
۲۳	VALPROATE	۱۴۱،۶۹۷،۱۵۱	۱۱،۱۸۴	۱،۵۸۴،۷۵۹	۱۵۰،۹۴۰،۳۳۶	۱۲،۳۰۳	۱،۸۵۶،۹۵۰	۱۵۷،۷۳۹،۳۰۲	۱۳،۵۳۳	۲،۱۳۴،۶۵۴	۱۴،۸۸۶	۱۶۷،۱۴۱،۰۴۸	۲،۴۸۸،۰۷۵	۱۷۴،۶۱۱،۵۵۷	۱۶،۳۷۵	۲،۸۵۹،۳۰۹
۲۴	VIGABATRIN	۱۰،۳۹،۶۳۱	۳۴۸،۸۴۲	۳۶۲،۶۶۷	۱،۳۸۲،۶۹۲	۳۸۳،۷۲۶	۴۹۲،۲۰۳	۱،۳۰۸،۰۰۰	۴۲۲،۰۹۹	۵۵۲،۱۰۶	۱،۵۴۲،۱۲۱	۴۴۴،۳۰۹	۱،۵۴۲،۱۲۱	۱،۶۸۰،۱۶۶	۵۱۰،۷۴۰	۸۵۸،۱۲۸
۲۵	WARFARIN	۳۲۵،۷۴۱	۹،۱۵۶،۶۶۱	۲،۹۸۲،۷۰۳	۳۳۸،۲۹۹	۱۰۰،۰۷۲،۳۲۷	۳،۴۰۷،۴۵۷	۳۴۲،۵۹۴	۱۱۰،۰۷۹،۵۶۰	۳،۷۹۵،۷۸۷	۳۵۲،۰۸۷	۱۲،۱۸۷،۵۱۶	۴،۲۹۱،۰۶۱	۲۵۷،۹۵۴	۱۳،۴۰۶،۲۶۷	۴،۷۹۸،۸۳۴
۲۶	ZONISAMIDE	۸۳،۶۱۷	۷۷،۹۷۹	۶،۵۲۰	۸۷،۸۲۴	۸۵،۷۷۷	۷،۵۳۳	۹۲،۷۲۷	۹۴،۳۵۵	۸،۷۴۹	۹۶،۹۱۰	۱۰،۰۵۸	۱۰۳،۷۹۰	۱۰۱،۴۶۶	۱۱۴،۱۷۰	۱۱،۵۸۴
۲۷	OLAPARIB	۳،۷۶۳،۳۹۸	۳،۶۵۱،۱۴۵	۱۳،۷۴۰،۷۱۲	۴،۱۶۱،۶۴۷	۴۰،۱۶،۲۵۹	۱۶،۷۱۴،۲۵۴	۴۶۰۲۰،۳۹	۴،۴۱۷،۸۸۵	۲۰،۳۳۱،۲۸۱	۵۰،۸۹۰،۳۴	۲۴،۷۲۱،۰۴۶	۴،۸۵۹،۶۷۴	۵،۶۲۷،۵۶۴	۵،۳۴۵،۶۶۱	۳۰،۰۸۲،۹۳۸
۲۸	OSIMERTINIB	۱۵۹،۱۴۰	۱۵،۶۶۰،۲۵۳	۲،۴۹۲،۱۷۳	۱۶۵،۲۰۲	۱۷،۲۲۶،۲۷۹	۲،۸۴۵،۸۲۴	۱۷۱،۴۹۶	۱۸،۹۴۹،۰۶	۳،۲۴۹،۶۶۰	۱۷۸،۰۲۹	۲۰،۸۴۳،۷۹۷	۳،۷۱۰،۸۰۲	۱۸۴،۸۱۱	۲۲،۹۲۸،۱۷۷	۴،۲۲۷،۲۸۳
۲۹	PAZOPANIB	۴۸۹،۳۹۲	۷۵۰،۰۰۰	۳۶۷،۰۴۴	۵۰۶،۳۰۹	۸۲۵،۰۰۰	۴۱۷،۷۰۵	۹۰،۷۵۰	۵۲۳،۸۱۱	۴۷۵،۳۵۹	۵۴۱،۹۱۸	۹۹۸،۲۵۰	۵۴۰،۹۷۰	۵۶۰،۶۵۱	۱۰،۹۸۰،۷۵	۶۱۵،۶۳۷
	جمع	۱۶۹،۸۰۰،۵۲۴	۳۶،۶۶۳،۹۹۹	۱۸۰،۹۸۶،۷۷۶	۴۲،۷۳۰،۴۸۸	۱۸۹،۳۰۵،۸۶۴	۵۱،۶۲۵،۵۴۴	۲۰۰،۷۹۷،۰۱۲	۶۱،۳۳۴،۶۴۰	۲۰۹،۸۸۹،۳۹۱	۷۲۰،۹۴،۳۹۲					

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

ب- جدول پیش‌بینی فروش محصولات طرح توسعه (گرانول مورد استفاده داروهای خاص) از سال ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶ بشرح زیر است:

ردیف	نام و شکل دارو	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۶		
		مقدار - گرم	نرخ - هزارریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار - گرم	نرخ - هزارریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار - گرم	نرخ - هزارریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار - گرم	نرخ - هزارریال	مبلغ میلیون ریال	مقدار - گرم	نرخ - هزارریال	مبلغ میلیون ریال
۱	TOFACITINIB	۲۰۴۶۰	۲۰۰۴۱۶۵۹	۵۰۰۲۳	۳۹۲۶	۸۰۸۱۸	۲۰۲۴۵۰۸۲۵	۵۳۳۵	۲۰۴۷۰۰۴۰۸	۱۳۰۱۸۰	۷۰۷۶۲	۲۰۱۰۹۴	۲۰۹۹۳۶	۲۹۰۸۹۱۹۳	۲۹۰۷۰۲	
۲	ACITRETIN	۱۵۸۰۶۹۷	۲۰۰۶۴۰۲۵	۳۲۷۰۶۸۱	۲۳۸۰۸۷۲	۵۴۲۰۵۵۲	۲۰۲۷۱۰۳۰۸	۲۲۷۰۱۴۸	۲۰۴۹۸۰۴۳۸	۸۱۷۰۳۶۰	۴۳۲۰۷۷۶	۱۰۱۸۹۰۳۹۱	۵۴۷۰۲۵۱	۳۰۰۲۳۰۱۱۰	۱۶۵۴۰۴۰۱	
۳	NILOTINIB	۱۳۰۲۰۶	۳۰۰۰۰۰۰	۳۰۹۶۲	۱۷۰۲۵۸	۵۶۶۹۵	۳۳۰۰۰۰۰	۲۱۰۷۸۰	۳۶۳۰۰۰۰	۷۰۹۰۶	۲۶۰۷۷۲	۱۰۰۶۹۰	۳۲۰۲۳۴	۴۳۹۰۲۳۰	۱۴۰۱۵۸	
۴	PALBOCICLIB	۷۹۰۸۴۴	۶۵۰۰۰۰۰	۵۱۸۰۹۸	۹۸۰۶۳۱	۷۰۰۵۲۱	۷۱۵۰۰۰۰	۱۱۸۰۴۵۳	۷۸۶۰۵۰۰	۹۳۰۱۶۴	۱۳۹۰۳۵۷	۱۲۰۰۵۶۵	۱۶۱۰۳۸۸	۹۵۱۰۶۶۵	۱۵۳۰۵۸۷	
۵	SUNITINIB	۳۰۵۷۴	۹۶۰۰۰۰۰	۳۰۴۳۱	۵۰۷۶۶	۶۰۰۸۹	۱۰۰۵۶۰۰۰۰	۸۰۴۰۲	۱۰۱۶۱۶۰۰	۹۰۷۶۰	۱۱۰۶۴۵	۱۴۰۸۷۹	۱۵۰۳۶۴	۱۰۴۰۵۰۵۳۶	۲۱۰۵۹۴	
۶	TEMOZOLOMIDE	۴۰۰۶۴	۳۰۰۴۶۰۲۸۵	۱۲۰۳۸۰	۵۰۶۳۶	۱۸۰۸۸۶	۳۰۳۵۰۹۱۴	۷۰۴۸۵	۳۰۶۸۶۰۰۰۵	۲۷۰۵۹۰	۹۰۶۳۸	۳۹۰۰۷۸	۱۱۰۲۸۴	۴۰۴۶۰۰۰۶۶	۵۰۰۳۲۶	
۷	IBRUTINIB	۱۲۰۰۹۵۷	۱۶۰۰۰۰۰۰	۱۹۳۰۵۳۱	۱۴۹۰۰۳۸	۲۶۲۰۳۰۶	۱۷۸۰۵۳۷	۱۷۸۰۵۳۷	۱۹۳۶۰۰۰۰	۳۴۵۰۶۴۷	۲۰۰۹۰۵۱۰	۲۰۱۲۹۰۰۰	۲۴۲۰۱۱۵	۲۰۳۴۲۰۵۶۰	۵۶۶۰۹۳۴	
۸	REGORAFENIB	۷۹۰۳۰۴	۴۵۰۰۰۰۰	۳۵۰۶۸۷	۹۸۰۸۷۳	۴۸۰۹۴۲	۴۹۵۰۰۰۰	۱۱۹۰۸۴۷	۵۴۴۰۵۰۰	۶۵۰۲۵۷	۱۴۲۰۳۰۷	۵۹۸۰۹۵۰	۱۶۶۰۳۳۴	۶۵۸۰۸۴۵	۱۰۰۹۰۵۸۸	
۹	LENALIDOMIDE	۳۰۲۲۱	۱۰۲۸۰۰۰۸۸	۴۰۷۶۳	۶۰۱۲۵	۸۰۶۲۴	۱۰۴۰۸۰۰۹۷	۹۰۰۶۳	۱۰۵۴۸۰۹۰۶	۱۴۰۰۳۸	۱۲۷۰۰۷	۱۷۰۰۳۷۹۷	۱۷۰۰۱۷	۱۸۷۴۰۱۷۷	۳۱۰۸۹۲	
۱۰	AZATHIOPRINE	۲۸۷۰۹۸۴	۱۲۱۰۹۹۰	۳۵۰۱۳۱	۳۷۲۰۰۷۵	۱۳۴۰۱۸۹	۳۷۲۰۰۷۵	۴۶۷۰۵۵۰	۱۴۷۰۶۰۸	۶۹۰۰۱۴	۵۷۲۰۲۸۲	۱۶۲۰۳۶۹	۹۲۰۹۲۱	۱۷۸۰۶۰۶	۱۲۲۰۵۴۶	
۱۱	BICALUTAMIDE	۲۰۶۶۳	۲۱۷۰۶۹۲	۵۸۰	۳۰۶۹۲	۲۳۹۰۴۶۱	۳۰۶۹۲	۵۰۰۰۶۳	۲۶۳۰۴۰۸	۱۰۳۹۰	۵۰۲۲۷	۲۸۹۰۷۴۸	۷۰۹۶۱	۳۱۸۰۷۲۳	۲۰۵۲۷	
۱۲	BOSENTAN	۸۴۰۲۴۱	۲۰۹۵۳۰۷۶۲	۲۴۸۰۸۲۸	۱۱۴۰۰۰۲	۳۰۲۴۹۰۱۳۸	۱۴۷۰۱۰۹	۳۵۷۰۴۰۵۲	۱۴۷۰۱۰۹	۵۲۵۰۷۷۵	۱۸۴۰۵۸۲	۳۰۹۳۱۰۴۵۷	۷۲۵۰۶۷۷	۴۰۳۲۴۰۲	۹۸۲۰۶۵۲	
۱۳	CLOBAZAM	۸۰۴۲۹	۴۱۳۰۵۲۷	۳۰۴۸۶	۹۰۹۵۹	۴۵۴۰۸۷۹	۹۰۹۵۹	۱۴۵۸۷	۵۰۰۰۳۶۷	۷۰۲۹۹	۱۴۵۴۷	۵۵۰۰۴۰۴	۱۸۰۰۹۳	۶۰۵۰۴۴۴	۱۰۰۹۵۵	
۱۴	CLONAZEPAM	۶۰۰۵۵۶	۱۰۵۲۲۰۹۷۸	۹۲۰۲۲۵	۷۵۰۷۷۹	۱۰۶۷۵۰۲۷۶	۷۵۰۷۷۹	۸۹۰۴۰۴	۱۰۵۴۸۰۰۳	۱۶۴۰۷۵۴	۱۰۵۰۲۰۳	۲۰۰۲۷۰۰۸۴	۱۲۰۰۴۷۴	۲۰۳۲۹۰۷۹۲	۲۶۸۰۶۳۳	
۱۵	CYCLOPHOSPHAMIDE	۳۰۲۷۸	۷۳۲۰۳۵۹	۲۰۴۰۱	۴۰۲۰۹	۸۰۵۰۵۹۵	۴۰۲۰۹	۵۲۰۰۹	۸۸۶۰۱۵۵	۴۰۶۱۶	۹۷۴۰۷۷۰	۶۰۱۵۰	۷۰۴۷۷	۱۰۰۷۲۰۲۴۷	۸۰۰۱۷	
۱۶	DEFERIPRONE	۶۱۸۰۸۸۸	۲۵۰۳۶۶	۱۵۰۶۹۸	۸۶۴۰۳۶۶	۲۷۰۹۰۲	۲۴۰۱۱۸	۳۰۰۶۹۲	۱۰۰۹۱۰۰۳۹	۲۳۰۴۸۷	۱۰۳۵۰۸۴۵	۳۳۰۷۶۲	۱۶۰۰۴۰۱۵۰	۳۷۰۱۳۸	۵۹۰۵۷۵	
۱۷	FLUCONAZOLE	۷۶۷۰۲۴۷	۲۶۰۳۷۳	۲۰۰۲۳۵	۹۵۳۰۳۰۵	۲۷۰۶۵۶	۲۹۰۰۱۰	۱۰۱۴۹۰۸۷۶	۳۱۰۹۱۱	۳۶۰۶۹۴	۱۰۳۵۹۰۱۵۵	۳۵۰۱۰۲	۱۰۵۶۵۰۰۵۳	۳۸۰۶۱۳	۶۰۰۴۳۱	
۱۸	FLUTAMIDE	۶۰۰۳۵۱	۴۷۰۰۱۲	۲۰۸۳۷	۷۳۰۶۵۲	۳۰۸۰۹	۵۱۰۷۱۳	۸۷۰۳۹۵	۵۶۰۸۸۴	۴۰۹۷۱	۱۰۰۱۵۶۵	۶۲۰۵۷۳	۱۱۶۰۱۷۹	۶۸۰۸۳۰	۷۰۹۹۷	
۱۹	ISOTRETINOIN	۳۱۰۴۸۷	۵۰۰۰۰۷۲	۱۵۰۷۶۶	۳۷۰۴۹۲	۲۰۰۶۲۴	۵۵۰۰۰۷۹	۲۶۰۲۱۹	۶۰۵۰۰۸۷	۱۵۰۸۶۵	۴۷۰۶۸۰	۶۶۵۰۵۹۶	۳۱۰۷۳۶	۷۳۲۰۱۵۵	۳۱۰۰۵۶	
۲۰	LEFLUNOMIDE	۴۰۰۵۷	۲۷۳۰۵۱۸	۱۰۱۱۰	۶۰۱۷۲	۱۰۸۵۷	۳۰۰۰۸۷۰	۸۰۹۰۲	۳۳۰۰۹۵۷	۲۰۹۴۶	۱۱۰۹۳۲	۳۶۴۰۰۵۳	۱۵۰۵۰۳	۴۰۰۰۴۵۸	۶۰۲۰۸	
۲۱	MERCAPTOPYRINE	۱۵۰۴۹۳	۳۰۰۸۰۰۳۵	۴۰۷۷۲	۱۹۰۰۷۸	۶۰۴۶۵	۳۳۸۰۸۳۹	۲۲۰۸۲۷	۳۷۲۰۷۲۳	۸۰۵۰۸	۲۶۰۷۲۷	۴۰۰۹۹۹۵	۱۰۰۰۹۶۲	۴۵۰۰۹۹۴	۱۳۰۸۹۶	

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

ب- جدول پیش‌بینی فروش محصولات طرح توسعه (گرانول مورد نیاز داروهای خاص) از سال ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶- ادامه

سال ۱۴۰۶			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۲			نام و شکل دارو	ردیف		
مبلغ	نرخ- هزارریال	مقدار-گرم	مبلغ	نرخ- هزارریال	مقدار-گرم	مبلغ	نرخ- هزارریال	مقدار-گرم	مبلغ	نرخ- هزارریال	مقدار-گرم	مبلغ	نرخ- هزارریال	مقدار-گرم				
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال				
۳۰۴۶	۵۴۳۶۰۳	۵۶۰۳	۲۰۴۱۰	۴۹۴۰۱۸۴	۴۰۸۷۸	۱۰۸۸۵	۴۴۹۰۲۵۸	۴۰۱۹۷	۱۰۴۳۸	۴۰۸۰۴۱۷	۳۰۵۲۰	۱۰۰۷۱	۳۷۱۰۲۸۸	۲۰۸۸۵	MITOTANE	۲۲		
۲۰۰۰۱۰۴۴۷	۱۶۰۳۷۵	۱۳۲۰۲۲۸۰۹۰	۱۰۴۹۲۰۸۴۵	۱۴۰۸۸۶	۱۰۰۰۲۸۴۰۶۲۹	۱۰۰۶۷۰۲۲۷	۱۳۰۵۳۳	۷۸۰۸۶۹۰۶۵۱	۷۴۲۰۷۸۰	۱۲۰۳۰۳	۶۰۰۳۷۶۰۱۳۵	۵۵۴۰۶۶۶	۱۱۰۱۸۴	۴۹۰۵۹۴۰۰۳	VALPROATE	۲۳		
۶۰۰۶۹۰	۵۱۰۰۷۴۰	۱۰۱۷۶۰۱۱۶	۴۲۹۰۶۱۲	۴۶۴۰۳۰۹	۹۲۵۰۲۷۳	۲۷۶۰۰۵۳	۴۲۲۰۰۹۹	۶۵۴۰۰۰۰	۱۹۶۰۸۸۱	۳۸۳۰۷۲۶	۵۱۳۰۰۷۷	۱۰۰۸۰۰۰	۳۴۸۰۸۴۲	۳۱۱۰۸۸۹	VIGABATRIN	۲۴		
۸۶۳۰۷۹۰	۱۳۴۰۶۰۲۶۷	۶۴۰۴۲۲	۶۸۶۰۵۷۰	۱۲۰۱۸۷۰۵۱۶	۵۶۰۳۳۴	۵۳۱۰۴۱۰	۱۱۰۰۷۹۰۵۶۰	۴۷۰۹۶۳	۴۰۸۰۸۹۵	۱۰۰۰۷۲۰۳۲۷	۴۰۰۵۹۶	۲۹۸۰۲۷۰	۹۰۱۵۶۶۶۱	۳۲۰۵۷۴	WARFARIN	۲۵		
۲۰۰۸۵	۱۱۴۰۱۷۰	۱۸۰۲۶۴	۱۶۰۰۹	۱۰۰۲۰۷۹۰	۱۵۰۰۰۶	۱۰۲۲۵	۹۴۰۳۵۵	۱۲۰۹۸۲	۹۰۰۴	۸۵۰۷۷۷	۱۰۰۵۳۹	۶۵۲	۷۷۰۹۷۹	۸۰۳۶۲	ZONISAMIDE	۲۶		
۴۰۸۱۳۰۳۷۰	۵۰۳۴۵۰۶۴۱	۹۰۰۰۴۱۰	۳۰۴۶۲۰۳۴۶	۴۰۸۵۹۰۶۷۴	۷۱۲۰۴۶۵	۲۰۴۳۹۰۷۵۴	۴۰۴۱۷۰۸۸۵	۵۵۲۰۲۴۵	۱۰۶۷۱۰۲۲۵	۴۰۰۱۶۰۲۵۹	۴۱۶۰۱۶۵	۱۰۰۹۹۰۲۵۷	۳۰۶۵۱۰۱۴۵	۳۰۱۰۰۷۲	OLAPARIB	۲۷		
۱۰۵۲۵۰۴۵۸	۲۲۰۹۲۸۰۱۷۷	۶۶۰۵۳۲	۱۰۱۸۷۰۴۵۷	۲۰۰۸۴۳۰۷۹۷	۵۶۰۹۶۹	۹۰۹۰۹۰۵	۱۸۰۹۴۸۰۹۰۶	۴۸۰۰۱۹	۶۸۲۰۹۹۸	۱۷۰۲۳۶۰۳۷۹	۳۹۰۶۴۹	۴۹۸۰۴۳۵	۱۵۰۶۶۰۰۲۵۳	۳۱۰۸۲۸	OSIMERTINIB	۲۸		
۱۱۰۰۸۱۵	۱۰۰۹۸۰۰۷۵	۱۰۰۰۹۱۷	۸۶۰۵۵۵	۹۹۸۰۲۵۰	۸۶۰۷۰۷	۶۶۰۵۵۰	۹۰۰۷۰۵۰۰	۷۳۰۳۳۴	۵۰۰۱۲۵	۸۲۵۰۰۰۰	۶۰۰۷۵۷	۳۶۰۷۰۴	۷۵۰۰۰۰۰	۴۸۰۹۳۹	PAZOPANIB	۲۹		
۱۴۰۱۲۷۰۲۸۴		۱۳۰۰۲۰۴۰۶۵۵	۱۰۰۴۹۲۰۳۹۷		۱۰۶۰۹۲۱۰۳۹۸	۷۰۵۶۳۰۳۲۱		۸۴۰۱۷۳۰۸۳۶	۵۰۳۶۸۰۶۳۲		۶۴۶۱۹۰۳۴۱	۳۰۶۷۹۰۲۵۸		۵۲۰۷۴۲۰۰۵۰	جمع			

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۳-۱-۱-۸- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

۱- در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، بهای تمام شده محصولات شرکت برای سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ معادل بهای تمام شده محصولات فعلی شرکت با ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال مالی قبل بر اساس آخرین بودجه سال ۱۴۰۰ و اضافه نمودن بهای تمام شده محصولات طرح تولید داروهای خاص (پیش بینی طبق گزارش توجیهی سال ۱۳۹۹)، برآورد گردیده است و در صورت انجام افزایش سرمایه، بهای تمام شده محصولات طرح به بهای تمام شده محصولات ذکر شده اضافه خواهد شد.

جدول جزئیات بهای تمام شده پیش بینی شده جهت گرانول تولیدی برای سال های ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶ به شرح زیر است:
مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
مواد	۲,۹۴۱,۰۴۱	۴,۲۹۵,۲۹۱	۶,۰۰۴,۷۸۸	۸,۲۱۱,۷۲۴	۱۰,۸۳۴,۵۷۷
دستمزد مستقیم	۶,۲۰۱	۷,۴۴۱	۸,۹۲۹	۱۰,۷۱۵	۱۲,۸۵۸
هزینه‌های سربار	۲۰۶,۹۸۶	۲۲۵,۴۴۸	۲۴۹,۴۴۹	۲۸۰,۶۴۹	۳۲۱,۲۱۱
جمع	۳,۱۵۴,۲۲۸	۴,۵۲۸,۱۸۰	۶,۲۶۳,۱۶۶	۸,۵۰۳,۰۸۸	۱۱,۱۶۸,۶۴۶

۲- مقادیر مصرف مواد برای تولید محصولات طرح برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ براساس مواد مورد نیاز جهت دستیابی به مقادیر تولید و فروش پیش بینی شده برآورد گردیده است.

۳- نرخ مواد اولیه در سال اول بهره برداری (سال ۱۴۰۲) بر اساس نرخ های اخذ شده از سایت pharmacompass در تاریخ تهیه گزارش و تسعیر با نرخ ۲۷۵,۳۱۰ ریال به ازای هر دلار تعیین گردیده است. جهت سنوات بعد نرخ مواد اولیه با ۱۰ درصد افزایش نسبت به سال ماقبل آن برآورد گردیده است.

۴- هزینه دستمزد مستقیم تولید محصولات طرح برای سال اول بهره برداری (سال ۱۴۰۲) براساس تعداد نیروی مورد نیاز (تعداد ۶ نفر) و میانگین حقوق و مزایای قابل پرداخت تعیین و برای سال‌های ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ با افزایش ۲۰ درصد نسبت به سال ماقبل آن برآورد گردیده است.

۵- هزینه‌های سربار تولید محصولات طرح (به جزء استهلاک) برای سال اول بهره برداری (سال ۱۴۰۲) براساس برآورد اقلام مورد نیاز معادل ۶۱,۵۴۰ میلیون ریال تعیین و برای سال‌های ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ با افزایش ۳۰ درصد نسبت به سال ماقبل آن پیش بینی شده است. هزینه استهلاک براساس پیش بینی بهای تمام شده طرح، تاریخ بهره‌برداری و عمر مفید دارایی‌ها و به صورت ثابت هر سال معادل مبلغ ۱۴۵,۴۴۶ میلیون ریال برآورد شده است. جدول جزئیات هزینه‌های مواد مستقیم و سربار پیش بینی شده جهت تولید گرانول برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ به شرح صفحه بعد است:

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

مبالغ-میلیون ریال

الف - جزئیات مواد مستقیم مصرفی:

مبلغ مواد مستقیم مصرفی					نام محصول نهایی
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	
۴,۵۴۴	۳,۲۹۶	۲,۰۹۱	۱,۴۱۱	۸۰۴	TOFACITINIB
۱,۱۸۶,۴۷۷	۸۷۱,۲۶۷	۶۰۷,۹۵۴	۴۰۶,۹۱۴	۲۴۵,۷۶۱	ACITRETIN
۱۲,۴۶۰	۹,۶۰۹	۷,۲۱۶	۵,۲۴۲	۳,۶۴۶	NILOTINIB
۱۴۲,۳۴۳	۱۱۴,۱۳۳	۸۹,۵۵۰	۶۸,۳۵۱	۵۰,۳۰۱	PALBOCICLIB
۱۱,۲۸۴	۷,۹۴۲	۵,۲۸۹	۳,۳۲۷	۱,۸۷۵	SUNITINIB
۳۶,۰۹۲	۲۸,۶۲۶	۲۰,۵۲۲	۱۴,۱۶۴	۹,۲۸۵	TEMOZOLOMIDE
۴۸۱,۷۵۹	۳۸۷,۲۶۴	۳۰۴,۶۲۷	۲۳۲,۱۰۳	۱۷۱,۹۸۵	IBRUTINIB
۸۷,۶۱۶	۶۹,۶۰۵	۵۴,۱۱۱	۴۰,۹۲۱	۲۹,۸۳۸	REGORAFENIB
۱۱,۶۱۳	۸,۰۵۳	۵,۳۰۱	۳,۲۸۴	۱,۸۱۴	LENALIDOMIDE
۸۷,۸۸۶	۶۸,۰۶۸	۵۱,۳۳۳	۳۷,۵۴۷	۲۶,۳۴۸	AZATHIOPRINE
۱,۸۲۰	۱,۱۰۹	۱,۰۳۴	۶۶۳	۴۳۵	BICALUTAMIDE
۶۱۰,۷۶۰	۴۶۰,۷۰۴	۳۳۸,۹۳۰	۲۴۰,۷۶۵	۱۶۱,۷۳۸	BOSENTAN
۷,۸۵۶	۵,۸۶۵	۵,۴۲۹	۳,۳۹۸	۲,۶۱۴	CLOBAZAM
۱۵۴,۱۲۳	۱۲۴,۹۷۳	۹۸,۰۳۵	۷۶,۱۷۱	۵۵,۳۳۵	CLONAZEPAM
۱,۹۵۵	۱,۵۳۲	۱,۱۶۷	۸۶۵	۶۱۲	CYCLOPHOSPHAMIDE
۵۴,۱۱۸	۴۲,۳۱۷	۳۱,۵۴۹	۲۲,۹۱۲	۱۴,۹۱۴	DEFERIPRONE
۳۶,۴۰۴	۲۹,۳۵۷	۲۲,۹۲۶	۱۷,۴۲۳	۱۲,۷۴۸	FLUCONAZOLE
۳,۸۱۹	۳,۱۰۰	۲,۴۶۳	۱,۹۰۲	۱,۴۱۷	FLUTAMIDE
۲۲,۲۷۲	۲۳,۲۴۷	۱۱,۸۰۰	۱۵,۴۶۸	۱۱,۸۰۹	ISOTRETINOIN
۴,۴۵۲	۳,۱۸۲	۲,۱۹۱	۱,۳۹۳	۸۳۲	LEFLUNOMIDE
۳,۹۸۶	۳,۲۱۲	۲,۵۳۱	۱,۹۳۹	۱,۴۲۲	MERCAPTOPYRINE
۲,۱۸۴	۱,۷۶۶	۱,۴۰۲	۱,۰۷۸	۸۰۳	MITOTANE
۱,۵۳۱,۰۵۷	۱,۱۶۶,۴۶۰	۸۴۶,۸۰۵	۵۹۴,۲۲۴	۴۴۳,۷۳۳	VALPROATE
۵۴۵,۶۷۱	۳۹۸,۶۲۶	۲۶۰,۰۸۳	۱۸۷,۰۳۷	۱۰۳,۳۶۰	VIGABATRIN
۵۳۶,۸۸۲	۴۳۵,۸۷۶	۳۴۲,۵۶۲	۲۶۵,۷۸۲	۱۹۳,۸۷۶	WARFARIN
۱,۴۹۵	۱,۱۷۹	۹۱۱	۶۷۸	۴۸۹	ZONISAMIDE
۳,۹۱۲,۱۵۹	۲,۸۷۴,۴۵۰	۲,۰۵۶,۶۵۲	۱,۴۲۰,۷۱۲	۹۳۴,۳۶۸	OLAPARIB
۱,۲۳۹,۸۷۱	۹۸۵,۸۳۰	۷۶۷,۰۲۷	۵۸۰,۵۴۸	۴۲۳,۶۶۹	OSIMERTINIB
۱۰۱,۶۱۹	۸۱,۰۷۶	۶۳,۲۹۷	۴۸,۰۶۹	۳۵,۲۰۰	PAZOPANIB
۱۰,۸۳۴,۵۷۷	۸,۲۱۱,۷۲۴	۶,۰۰۴,۷۸۸	۴,۲۹۵,۲۹۱	۲,۹۴۱,۰۴۱	جمع

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

ب - جزئیات هزینه های سربار:

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
۲۸،۵۶۱	۲۱،۹۷۰	۱۶،۹۰۰	۱۳،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	یوتیلیتی (فاضلاب صنعتی)
۳،۴۲۷	۲،۶۳۶	۲،۰۲۸	۱،۵۶۰	۱،۲۰۰	انرژی
۱۹،۹۹۳	۱۵،۳۷۹	۱۱،۸۳۰	۹،۱۰۰	۷،۰۰۰	قطعات یدکی مصرفی
۱۸،۱۰۸	۱۳،۹۲۹	۱۰،۷۱۵	۸،۲۴۲	۶،۳۴۰	تعمیرات و نگهداری
۱۹،۹۹۳	۱۵،۳۷۹	۱۱،۸۳۰	۹،۱۰۰	۷،۰۰۰	دستمزد غیر مستقیم
۸۵،۶۸۳	۶۵،۹۱۰	۵۰،۷۰۰	۳۹،۰۰۰	۳۰،۰۰۰	سایر هزینه های سربار
۱۴۵،۴۴۶	۱۴۵،۴۴۶	۱۴۵،۴۴۶	۱۴۵،۴۴۶	۱۴۵،۴۴۶	استهلاک
۳۲۱،۲۱۱	۲۸۰،۶۴۹	۲۴۹،۴۴۹	۲۲۵،۴۴۸	۲۰۶،۹۸۶	جمع

۴-۱-۱-۸- هزینه های فروش، اداری و عمومی

۱- در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، هزینه های فروش، اداری و عمومی برای سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ معادل هزینه های فروش، اداری و عمومی شرکت جهت تولید محصولات فعلی بر اساس بودجه سال ۱۴۰۰ و با لحاظ نمودن ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال ماقبل آن و نیز اضافه نمودن هزینه های مربوط به طرح تولید دارو های خاص (برآورد شده طبق گزارش توجیهی ۱۳۹۹)، برآورد گردیده است و در صورت انجام افزایش سرمایه هزینه های فروش، اداری و عمومی طرح توسعه جدید به هزینه های مذکور اضافه خواهد شد.

۲- هزینه های فروش، اداری و عمومی طرح عمدتاً شامل هزینه های بازاریابی و مارکتینگ می باشد که بر مبنای یک درصد مبلغ ریالی فروش هر سال در نظر گرفته شده است. سایر هزینه های عمومی و اداری نیز برای سال ۱۴۰۲ برابر با ۲،۰۰۰ میلیون ریال و برای سال های بعد از آن با افزایش ۲۰ درصد نسبت به سال قبل پیش بینی شده است. جدول جزئیات هزینه های فروش اداری و عمومی طرح برای سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
۱۴۱،۲۷۳	۱۰۴،۹۲۴	۷۵،۶۳۳	۵۳،۶۸۶	۳۶،۷۹۳	هزینه های بازاریابی مستقیم
۴،۱۴۷	۳،۴۵۶	۲،۸۸۰	۲،۴۰۰	۲،۰۰۰	هزینه های اداری و عمومی
۱۴۵،۴۲۰	۱۰۸،۳۸۰	۷۸،۵۱۳	۵۶،۰۸۶	۳۸،۷۹۳	جمع

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۵-۱-۱-۸- خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ با توجه به میانگین نسبت آن به درآمد عملیاتی در سال ۱۴۰۰، برای هر سال معادل ۰/۳۶ درصد درآمد عملیاتی همان سال به صورت هزینه در نظر گرفته شده است. شایان ذکر اینکه بابت سرفصل فوق جهت طرح توسعه مبلغی پیش‌بینی نمی‌گردد. لذا در حالت انجام افزایش سرمایه، خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی معادل حالت عدم انجام افزایش سرمایه می‌باشد.

۶-۱-۱-۸- هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ با توجه به روند سال‌های قبل، معادل ۱۰ درصد از درآمدهای عملیاتی هر سال و پس از اضافه نمودن هزینه‌های مالی مربوط به طرح تولید داروهای خاص طبق گزارش توجیهی افزایش سرمایه قبلی در نظر گرفته شده است. در حالت انجام افزایش سرمایه هزینه‌های مالی ناشی از پیش بینی اخذ تسهیلات مالی جهت تأمین مخارج تکمیل طرح و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز آن به سرفصل فوق اضافه خواهد شد. جدول جزئیات هزینه‌های مالی طرح برای سال‌های ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
دریافت تسهیلات طی سال	۳۲۵,۷۹۸	۱۰۰,۰۰۰	-	-	-	-
هزینه مالی	۳۲,۶۳۲	۴۲,۶۴۸	-	-	-	-
سهم دارایی در جریان تکمیل	(۳۲,۶۳۲)	-	-	-	-	-
هزینه مالی سال	-	۴۲,۶۴۸	-	-	-	-

پیش بینی می‌شود مبلغ ۳۲۵,۷۹۸ میلیون ریال تسهیلات مالی جهت تأمین بخشی از مخارج تکمیل طرح توسعه در سال ۱۴۰۱ با نرخ بهره ۱۸ درصد و بازپرداخت طی ۲۴ قسط ماهیانه و مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز طرح در سال ۱۴۰۲ با نرخ بهره ۱۸ درصد و بازپرداخت طی ۱۲ قسط ماهیانه اخذ گردد. لذا هزینه مالی تسهیلات قابل اخذ در سال ۱۴۰۱ به بهای تمام شده طرح و هزینه مالی سنوات بعد به سرفصل هزینه‌های مالی سال مربوطه منظور شده است.

۷-۱-۱-۸- خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی (شامل سود حاصل از سرمایه گذاری‌ها) در حالت عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس بودجه سال ۱۴۰۰ و با افزایش ده درصد نسبت به سال ماقبل آن پیش بینی گردیده است. شایان ذکر اینکه

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

مبلغی بابت سرفصل فوق جهت طرح توسعه پیش بینی نمی‌گردد. لذا در حالت انجام افزایش سرمایه خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی معادل حالت عدم انجام افزایش سرمایه می‌باشد.

۸-۱-۱-۸- تسعیر ارز

نرخ تسعیر ارز جهت خرید ماشین آلات وارداتی مبلغ ۲۷۵،۳۱۰ ریال به ازاء هر دلار (تقریباً معادل نرخ برآورد شده جهت بودجه سال ۱۴۰۱ شرکت) در نظر گرفته شده است.

۸-۱-۲- مفروضات بهترین برآورد مدیریت

۸-۱-۲-۱- پیش بینی عملیات سال مالی ۱۴۰۰

عملکرد سال مالی ۱۴۰۰ بر اساس عملکرد واقعی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و پیش بینی ۳ ماهه پایانی سال طبق بودجه مصوب، پیش بینی گردیده است.

۸-۱-۲-۲- مالیات

مالیات بر درآمد شرکت طبق مفاد قانون مالیات های مستقیم و پس از کسر معافیت های قانون مذکور (ده درصد بخشودگی مالیات شرکت های پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادر موضوع معافیت ماده ۱۴۳ و سود سرمایه گذاری ها موضوع معافیت ماده ۱۴۵) محاسبه و در صورت سود و زیان پیش بینی شده لحاظ گردیده است.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

۲-۸- صورت سود و زیان پیش بینی شده

پیش بینی سود و زیان شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

الف- با فرض انجام افزایش سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
درآمدهای عملیاتی	۶,۵۰۰,۰۰۰	۷,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۹۰,۷۱۴	۱۸,۱۳۳,۱۹۸	۲۳,۳۵۱,۵۳۱	۲۹,۷۶۵,۱۸۶	۳۷,۴۱۷,۵۱۲
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۵,۱۲۰,۴۹۱)	(۶,۱۴۴,۵۸۹)	(۱۱,۰۵۶,۳۲۴)	(۱۴,۱۲۷,۸۵۴)	(۱۷,۹۱۹,۳۸۳)	(۲۲,۶۴۶,۵۵۳)	(۲۸,۳۲۷,۲۷۳)
سود ناخالص	۱,۳۷۹,۵۰۹	۱,۶۵۵,۴۱۱	۲,۸۳۴,۳۹۰	۴,۰۰۵,۳۴۴	۵,۴۳۲,۱۴۸	۷,۱۱۸,۶۳۳	۹,۰۹۰,۲۳۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۵۶,۳۲۶)	(۴۲۷,۵۹۱)	(۵۷۳,۱۰۲)	(۶۹۷,۲۵۸)	(۸۴۷,۹۱۹)	(۱,۰۳۱,۶۶۸)	(۱,۲۵۳,۳۶۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۲۳,۵۲۲)	(۲۸,۰۸۰)	(۳۳,۶۹۶)	(۴۰,۴۳۵)	(۴۸,۵۲۲)	(۵۸,۲۲۷)	(۶۹,۸۷۲)
سود عملیاتی	۹۹۹,۶۶۱	۱,۱۹۹,۷۴۰	۲,۲۲۷,۵۹۲	۳,۲۶۷,۶۵۱	۴,۵۳۵,۷۰۷	۶,۰۲۸,۷۳۸	۷,۷۶۷,۰۰۳
هزینه های مالی	(۶۱۶,۴۹۸)	(۷۸۰,۰۰۰)	(۱,۰۸۶,۰۷۲)	(۱,۲۳۰,۶۲۴)	(۱,۴۵۵,۲۶۴)	(۱,۷۲۴,۸۳۲)	(۲,۰۴۸,۳۱۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۵۴۱,۴۴۲	۱,۶۹۵,۵۸۶	۱,۸۶۵,۱۴۵	۲,۰۵۱,۶۵۹	۲,۲۵۶,۸۲۵	۲,۴۸۲,۵۰۸	۲,۷۳۰,۷۵۹
سود قبل از مالیات	۱,۹۲۶,۶۰۵	۲,۱۱۵,۳۲۶	۳,۰۰۶,۶۶۵	۴,۰۸۸,۶۸۶	۵,۳۳۷,۲۶۸	۶,۷۸۶,۴۱۴	۸,۴۴۹,۴۴۸
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۱۸,۶۶۸)	(۹۴,۴۴۱)	(۲۵۶,۸۴۲)	(۴۵۸,۳۳۱)	(۶۹۳,۱۰۰)	(۹۶۸,۳۷۹)	(۱,۲۸۶,۷۰۵)
سود خالص	۱,۸۰۵,۹۳۷	۲,۰۲۰,۸۸۵	۲,۷۴۹,۸۲۳	۳,۶۳۰,۳۵۵	۴,۶۴۴,۱۶۸	۵,۸۱۸,۰۳۵	۷,۱۶۲,۷۴۳

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

ب - با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
۲۳,۲۹۰,۲۲۸	۱۹,۲۷۲,۷۸۹	۱۵,۷۸۸,۲۰۰	۱۲,۷۶۴,۵۶۶	۱۰,۲۱۱,۴۵۶	۷,۸۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
(۱۷,۱۵۸,۶۲۷)	(۱۴,۱۴۳,۴۶۵)	(۱۱,۶۵۶,۲۱۷)	(۹,۵۹۹,۶۷۴)	(۷,۹۰۲,۰۹۶)	(۶,۱۴۴,۵۸۹)	(۵,۱۲۰,۴۹۱)	بهای تمام شده درآمد های عملیاتی
۶,۱۳۱,۶۰۱	۵,۱۲۹,۳۲۴	۴,۱۳۱,۹۸۳	۳,۱۶۴,۸۹۲	۲,۳۰۹,۳۶۰	۱,۶۵۵,۴۱۱	۱,۳۷۹,۵۰۹	سود ناخالص
(۱,۱۰۷,۹۴۴)	(۹۲۳,۲۸۸)	(۷۶۹,۴۰۶)	(۶۴۱,۱۷۱)	(۵۳۴,۳۰۹)	(۴۲۷,۵۹۱)	(۳۵۶,۳۲۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۶۹,۸۷۲)	(۵۸,۲۲۷)	(۴۸,۵۲۲)	(۴۰,۴۳۵)	(۳۳,۶۹۶)	(۲۸,۰۸۰)	(۲۳,۵۲۲)	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۴,۹۵۳,۷۸۵	۴,۱۴۷,۸۰۹	۳,۳۱۴,۰۵۵	۲,۴۸۳,۲۸۶	۱,۷۴۱,۳۵۵	۱,۱۹۹,۷۴۰	۹۹۹,۶۶۱	سود عملیاتی
(۲,۰۴۸,۳۱۴)	(۱,۷۲۴,۸۳۲)	(۱,۴۵۵,۲۶۴)	(۱,۲۳۰,۶۲۴)	(۱,۰۴۳,۴۲۴)	(۷۸۰,۰۰۰)	(۶۱۶,۴۹۸)	هزینه های مالی
۲,۷۳۰,۷۵۹	۲,۴۸۲,۵۰۸	۲,۲۵۶,۸۲۵	۲,۰۵۱,۶۵۹	۱,۸۶۵,۱۴۵	۱,۶۹۵,۵۸۶	۱,۵۴۱,۴۴۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵,۶۳۶,۲۳۰	۴,۹۰۵,۴۸۵	۴,۱۱۵,۶۱۶	۳,۳۰۴,۳۲۱	۲,۵۶۳,۰۷۶	۲,۱۱۵,۳۲۶	۱,۹۲۴,۶۰۵	سود قبل از مالیات
(۶۵۳,۷۳۱)	(۵۴۵,۱۷۰)	(۴۱۸,۲۲۸)	(۲۸۱,۸۴۹)	(۱۵۷,۰۳۴)	(۹۴,۴۴۱)	(۱۱۸,۶۶۸)	هزینه مالیات بر درآمد
۴,۹۸۲,۴۹۹	۴,۳۶۰,۳۱۵	۳,۶۹۷,۳۸۸	۳,۰۲۲,۴۷۲	۲,۴۰۶,۰۴۲	۲,۰۲۰,۸۸۵	۱,۸۰۵,۹۳۷	سود خالص

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۳-۸- صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

پیش بینی جریان های نقدی شرکت در صورت اجرای طرح از زمان بهره برداری به شرح زیر می باشد:

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۳,۹۷۵,۰۵۳	۲,۸۹۵,۶۱۵	۲,۰۷۱,۸۷۲	۹۸۷,۴۳۳	۵۰۲,۷۱۶	نقد حاصل از عملیات
(۹۶۸,۳۷۹)	(۶۹۳,۱۰۰)	(۴۵۸,۳۳۱)	(۲۵۶,۸۴۲)	(۹۴,۴۴۱)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۳,۰۰۶,۶۷۴	۲,۲۰۲,۵۱۵	۱,۶۱۳,۵۴۰	۷۳۰,۵۹۱	۴۰۸,۲۷۵	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲,۵۵۷,۳۴۲	۲,۴۱۵,۷۶۵	۲,۱۹۶,۱۵۰	۱,۹۹۶,۵۰۰	۱,۸۱۵,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۷۳,۴۱۷	۶۶,۷۴۳	۶۰,۶۷۵	۵۵,۱۵۹	۵۰,۱۴۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
۲,۷۳۰,۷۵۹	۲,۴۸۲,۵۰۸	۲,۲۵۶,۸۲۵	۲,۰۵۱,۶۵۹	۱,۸۶۵,۱۴۵	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۵,۷۳۷,۴۳۲	۴,۶۸۵,۰۲۳	۳,۸۷۰,۳۶۶	۲,۷۸۲,۲۵۰	۲,۲۷۳,۴۲۰	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۶,۱۳۲,۵۳۲	۶,۰۸۲,۲۳۱	۶,۰۶۲,۰۲۹	۶,۲۸۶,۳۲۷	۶,۱۶۴,۱۷۱	دریافت نقدی حاصل از تسهیلات
(۶,۲۴۸,۸۷۱)	(۶,۱۹۸,۴۷۶)	(۶,۱۷۷,۱۲۴)	(۶,۳۹۵,۰۲۹)	(۵,۶۸۱,۸۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱,۹۳۱,۸۱۶)	(۱,۶۰۸,۳۳۴)	(۱,۳۳۸,۷۶۶)	(۱,۱۱۴,۱۲۶)	(۹۶۹,۵۷۴)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳,۶۴۵,۷۴۷)	(۲,۹۶۳,۴۷۹)	(۲,۳۴۹,۰۸۴)	(۱,۹۲۸,۱۳۷)	(۱,۶۵۷,۵۸۵)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۵,۶۹۴,۰۱۵۲)	(۴,۶۸۸,۰۵۸)	(۳,۸۰۲,۹۴۵)	(۳,۱۵۰,۹۶۴)	(۲,۱۴۴,۷۸۹)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۴۳,۴۱۸	(۳۰,۳۵)	۶۷,۴۲۱	(۳۶۸,۷۱۴)	۱۲۸,۶۳۱	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۷۵,۲۷۲	۱۷۸,۳۰۷	۱۱۰,۸۸۶	۴۷۹,۶۰۰	۳۵۰,۹۶۹	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۱۸,۶۸۹	۱۷۵,۲۷۲	۱۷۸,۳۰۷	۱۱۰,۸۸۶	۴۷۹,۶۰۰	مانده موجودی نقد در پایان سال

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

۹- پیش بینی خالص جریان های نقدی

مبالغ به میلیون ریال

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
۷,۱۶۲,۷۴۳	۵,۸۱۸,۰۳۵	۴,۶۴۴,۱۶۸	۳,۶۳۰,۳۵۵	۲,۷۴۹,۸۲۳	۲,۰۲۰,۸۸۵	۱,۸۰۵,۹۳۷	سودخالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۴,۹۸۲,۴۹۹	۴,۳۶۰,۳۱۵	۳,۶۹۷,۳۸۸	۳,۰۲۲,۴۷۲	۲,۴۰۶,۰۴۲	۲,۰۲۰,۸۸۵	۱,۸۰۵,۹۳۷	سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۲,۱۸۰,۲۴۴	۱,۴۵۷,۷۲۰	۹۴۶,۷۸۰	۶۰۷,۸۸۳	۳۴۳,۷۸۱	-	-	خالص تغییرات در سودوزیان
۱۴۵,۴۴۶	۱۴۵,۴۴۶	۱۴۵,۴۴۶	۱۴۵,۴۴۶	۱۴۵,۴۴۶	-	-	استهلاک طرح (تغییر در هزینه استهلاک)
۲,۳۲۵,۶۹۰	۱,۶۰۳,۱۶۶	۱,۰۹۲,۲۲۶	۷۵۳,۳۲۹	۴۸۹,۲۲۷	-	-	جریان نقدی ورودی
-	-	-	-	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۲۵,۷۹۸)	-	جمع سرمایه گذاری انجام شده و تامین سرمایه در گردش
۲,۳۲۵,۶۹۰	۱,۶۰۳,۱۶۶	۱,۰۹۲,۲۲۶	۷۵۳,۳۲۹	۳۸۹,۲۲۷	(۱,۸۲۵,۷۹۸)	-	خالص جریان نقدی
۷۷۸,۸۶۹	۶۴۴,۲۷۷	۵۲۶,۷۲۹	۴۳۵,۹۵۵	۲۷۰,۲۹۶	(۱,۵۲۱,۴۹۸)	-	ارزش فعلی جریان های نقدی
۱,۱۳۴,۶۲۹							خالص ارزش فعلی جریانات نقدی ورودی آتی (NPV)
۴۲/۰۱٪							نرخ بازده داخلی
۲ سال و ۸ ماه							دوره بازگشت سرمایه (PP) بدون توجه به ارزش زمانی پول از زمان بهره برداری
۳ سال و ۵ ماه							دوره بازگشت سرمایه (PP) با توجه به ارزش زمانی پول از زمان بهره برداری
۳ سال و ۸ ماه							دوره بازگشت سرمایه (PP) بدون توجه به ارزش زمانی پول از زمان شروع سرمایه گذاری
۴ سال و ۵ ماه							دوره بازگشت سرمایه (PP) با توجه به ارزش زمانی پول از زمان شروع سرمایه گذاری

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۱۰- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه شرکت، تأمین منابع مالی جهت اجرای طرح توسعه با عنوان طرح تولید گرانول مورد نیاز داروهای خاص (آنکولوژی، اعصاب و ...) می‌باشد. در این راستا جهت ارزیابی اقتصادی و مالی طرح با تنزیل گردش وجوه نقد برای کل سرمایه‌گذاری، شاخص‌های خالص ارزش فعلی کل سرمایه‌گذاری و دوره بازگشت سرمایه برای طرح تولید گرانول به شرح زیر ارزیابی شده است:

۱۰-۱- خالص ارزش فعلی جریانات نقدی آتی (NPV)

خالص ارزش فعلی (NPV) عبارت از ارزش فعلی جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه‌گذاری می‌باشد. بر اساس صورت جریان‌های نقدی آتی تنزیل شده با لحاظ نرخ تنزیل ۲۰ درصد، خالص ارزش فعلی کل طرح بالغ بر "۱،۳۴،۶۲۹،۱۳۴ میلیون ریال" تعیین می‌گردد. لذا با توجه به اینکه خالص ارزش فعلی طرح مثبت می‌باشد، طرح پذیرفته می‌شود.

۱۰-۲- دوره بازگشت سرمایه عادی (PP)

دوره بازگشت سرمایه عبارت است از دوره زمانی لازم برای انباشت جریان‌های ورودی وجه نقد حاصل از پروژه سرمایه‌گذاری به گونه‌ای که معادل جریان خروج وجه نقد اولیه برای آن سرمایه‌گذاری باشد. دوره بازگشت سرمایه بدون توجه به ارزش زمانی پول از سال بهره برداری (سال ۱۴۰۲) و پس از آن "دو سال و هشت ماه" و از زمان شروع سرمایه‌گذاری "سه سال و هشت ماه" و همچنین بر اساس ارزش زمانی پول از زمان بهره برداری "سه سال و پنج ماه" و از زمان شروع سرمایه‌گذاری "چهار سال و پنج ماه" تعیین می‌گردد.

۱۰-۳- نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی عبارت است از نرخ تنزیلی که باعث می‌شود خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر شود یا به عبارت دیگر ارزش فعلی جریان وجوه نقد ورودی برابر با مبلغ خالص سرمایه‌گذاری اولیه طرح گردد. بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده، نرخ بازده داخلی طرح "۴۲/۰۱ درصد" تعیین می‌گردد. با توجه به اینکه نرخ بازده داخلی طرح بزرگتر از نرخ تنزیل و بازده مورد انتظار (۲۰ درصد) می‌باشد، طرح پذیرفته می‌شود.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۱۱- ریسک‌های مرتبط

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) با ریسک‌های متداولی همراه است که سرمایه‌گذاران پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت می‌بایست ریسک‌های مطرح شده را مد نظر قرار دهند. این ریسک‌ها به شرح زیر می‌باشد:

۱۱-۱- ریسک نوسانات نرخ بهره:

افزایش نرخ هزینه تامین مالی می‌تواند سود خالص شرکت را تحت تاثیر قرار دهد چون بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل منابع بانکی به صورت تسهیلات مالی تامین می‌گردد با توجه به نرخ‌های اعمال شده از سوی بانک مرکزی و بانک‌های عامل دولتی و خصوصی در خصوص تسهیلات کوتاه مدت و همچنین با توجه به ساختار مالی شرکت که به دلیل تامین مالی از طریق ایجاد بدهی بانکی دارای ریسک مالی بالایی می‌باشند، جهت کاهش ریسک مزبور باید کاهش اخذ تسهیلات مالی مورد توجه قرار گیرد تا از طریق تامین مالی از سایر منابع بتوانند ریسک مالی را کاهش دهند.

۱۱-۲- ریسک کیفیت محصولات:

معیار کیفیت تنها رضایتمندی پزشک و بیمار نیست بلکه آزمایشاتی است که به صورت علمی بر روی دارو انجام می‌شود. همچنین تبلیغات و بازاریابی نقش اتکاناپذیر در معرفی و ارائه دارو دارند. مضافاً اینکه نبود نگاه مثبت به تولیدات داخلی موجب می‌شود تا پزشکان به تجویز داروهای خارجی تمایل بیشتری نشان دهند. عوامل مزبور به عنوان عواملی هستند که معرفی کیفیت داروی داخلی را با چالش روبرو ساخته است. برای مقابله با این چالش، اخذ گواهینامه GMP واحدهای تولید دارو راهکاری است که شرکت می‌تواند تضمین کند، محصولی که به مشتری تحویل شده تمامی الزامات کیفیت، ایمنی و بهداشت را دارا می‌باشد. همچنین شرکت می‌تواند کیفیت بهتر محصول را از طریق کنترل و ردیابی بهتر که بخش جدایی ناپذیر از استاندارد ISO هست ارائه دهد.

۱۱-۳- ریسک نوسانات نرخ ارز:

باتوجه به وارداتی بودن بخش عمده ای از مواد اولیه، ماشین الات جدید و همچنین دانش فنی، هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم‌های بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات بین المللی می‌تواند باعث کاهش فعالیت‌های تولیدی و عملیاتی شرکت شود و نهایتاً کاهش سودآوری شرکت را به دنبال داشته باشد. باتوجه به اینکه بخش عمده ای از مواد اولیه مصرفی شرکت خارجی بوده و بعضاً با ارز نیمایی خریداری می‌گردد، لذا می‌توان نتیجه گرفت که نوسانات ارزی می‌تواند تاثیر قابل توجهی در سود عملیاتی شرکت داشته باشد.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

۴-۱۱- ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی:

از آنجایی که در سال ۱۴۰۰ عمده ترکیب بهای تمام شده محصولات تولیدی شرکت را مواد اولیه مصرفی تشکیل داده و حدود نیمی از مواد اولیه مصرفی از منابع خارجی تامین شده، لذا شرکت همواره با ریسک افزایش نرخ مواد اولیه و تغییرات نرخ ارز که باعث افزایش بهای تمام شده محصولات دارویی می‌شود مواجه می‌باشد. جهت برون رفت از این وضعیت، شرکت باید برای تهیه و تامین مواد اولیه مورد نیاز خود منابع متعدد و با قیمت‌های پایین‌تری شناسایی نماید تا حتی المقدور بتواند خود را در مقابل این ریسک پوشش دهد.

۵-۱۱- ریسک قیمت محصولات:

پایین بودن قیمت دارو و متعاقب آن کاهش حاشیه سود، انگیزه و رقابت تولیدکنندگان را برای تولید بیشتر در بازار دارویی کاهش می‌دهد. این موضوع نظام قیمت گذاری علمی و منطقی‌تر دارو را می‌طلبد تا بخش خصوصی جهت سرمایه‌گذاری در این بخش تمایل پیدا کند. به نظر می‌رسد قیمت پایین داروهای تولید داخل نمی‌تواند توجیه منطقی و اقتصادی داشته باشد زیرا که دارو کالایی است که علاوه بر هزینه‌های تولید ضرورتاً نیاز به صرف مخارج در زمینه‌های مطالعاتی و تحقیقاتی دارد. بی شک واقعی نبودن قیمت دارو، صنعت دارو را در چرخه تولید، توزیع و عرضه در وضعیت نامطلوب اقتصادی قرار خواهد داد. برای گذر از این وضعیت تلاش مدیریت شرکت، جلب حمایت ذیربط دولت و جامع داروسازی کشور برای اصلاح سیستم قیمت گذاری دارو خواهد بود.

۶-۱۱- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی:

باتوجه به وارداتی بودن بخش عمده ای از مواد اولیه مصرفی، قطعات و ماشین آلات جدید خطوط تولیدی هرگونه تغییر در قوانین بین المللی و یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می‌تواند کاهش سود عملیاتی شرکت را به دنبال داشته باشد. مهمترین خطراتی که صنعت دارویی کشور را تهدید می‌کند می‌توان به واردات کلیه داروهای قابل ساخت در کشور همراه با کاهش نرخ تعرفه‌ها، مصرف محصولات خارجی و سیستم نامناسب قیمت گذاری محصولات دارویی تولید داخل نام برد. فرهنگ سازی و تلاش برای تغییر نحوه مصرف، قیمت گذاری صحیح، تلاش برای جلوگیری از ورود قاچاق دارو، دریافت گواهینامه‌های کیفی، تبیین تعرفه واردات در جهت تولید صنعت داخلی و زمینه سازی برای آمادگی صنعت جهت پیوستن به سازمان تجارت جهانی و حذف تدریجی حمایت‌ها، تدوین قانون ضد دامپینگ، رفع قوانین و مقررات زائد، توسعه فعالیت‌های بازاریابی، تدوین قواعد و مقررات حفظ دستاوردهای تحقیقاتی و تلاش در راستای همکاری بیشتر دانشگاه‌ها و موسسات تحقیقاتی با صنعت و کارخانه‌های تولیدی، از راهکارهای توسعه و رشد صنعت داروسازی کشور در مواجهه با ریسک فوق الذکر محسوب می‌شوند.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

فصل سوم: پیشنهاد هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

گزارش توجیهی افزایش سرمایه مربوط به شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) از مبلغ ۱,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به منظور تأمین منابع مالی جهت اجرای طرح تولید گرانول داروهای خاص ارائه شده است.

همچنین با توجه به تحلیل‌های مالی ارائه شده در بخش‌های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه، منابع و مصارف آن، روند عملیاتی شرکت در سال‌های اخیر، پیش‌بینی و برآورد عملکرد شرکت طی سال‌های آتی با فرض اجرای طرح تولید مذکور، هیئت مدیره شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام) با لحاظ نمودن صرفه و صلاح شرکت به این نتیجه رسیده که در راستای اهداف تشریح شده و به منظور دستیابی به چشم‌انداز آتی، تأمین منابع مالی از طریق افزایش سرمایه امری ضروری است.

در نتیجه پیشنهاد می‌گردد مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در چارچوب قوانین و مقررات و همچنین مفاد اساسنامه شرکت:

با افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۶۰۰ میلیون ریال به ۳,۱۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی سهامداران جدید (با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی موضوع قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم، مصوب مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی و دستور العمل اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار و تبصره ماده ۱۶۷ اصلاحیه قانون تجارت و فروش سهام فوق به صورت عام و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام) و در صورت عدم امکان، به تشخیص سازمان بورس و اوراق بهادار، از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران فعلی موافقت و انجام مراحل ثبتی افزایش سرمایه را طی یک مرحله به هیئت مدیره تفویض نماید.

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

پیوست: تراز آزمایشی از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۰/۰۹/۳۰					
کد کل	عنوان کل	بدهکار	بستانکار	مانده بدهکار	مانده بستانکار
۱۱۱۱	موجودی نقد	۳۴,۲۹۱,۱۴۹,۶۵۲,۷۴۸	۳۳,۲۳۶,۴۱۶,۲۱۲,۱۰۰	۱,۰۵۴,۷۳۳,۴۴۰,۶۴۸	-
۱۱۱۲	سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱,۱۵۶,۴۷۰,۶۶۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۶,۴۷۰,۶۶۰,۰۰۰	-
۱۱۱۳	حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱۴,۸۰۱,۳۴۲,۵۳۵,۴۵۰	۷,۸۵۰,۳۵۴,۸۱۵,۳۶۱	۶,۹۵۰,۹۸۷,۷۲۰,۰۸۹	-
۱۱۱۴	سایر حسابها و اسناد دریافتی	۳,۱۶۶,۹۰۸,۰۲۳,۲۷۶	۲,۳۱۶,۱۳۴,۲۱۸,۸۵۲	۸۵۰,۷۷۳,۸۰۴,۴۲۴	-
۱۱۱۵	موجودی مواد و کالا	۸,۹۲۵,۰۴۶,۹۲۴,۴۰۵	۳,۸۳۵,۳۵۱,۹۱۲,۸۱۳	۵,۰۸۹,۶۹۵,۰۱۱,۵۹۲	-
۱۱۱۶	سفارشات و پیش پرداختها	۴,۹۱۲,۶۰۱,۲۵۹,۴۴۹	۴,۲۲۵,۵۳۵,۰۴۳,۹۶۱	۶۸۷,۰۶۶,۲۱۵,۴۸۸	-
۱۲۱۱	دارائیهای ثابت مشهود	۸۱۲,۷۴۹,۶۵۵,۶۳۷	۲۲۴,۷۲۳,۹۵۲,۱۹۸	۵۸۸,۰۲۵,۷۰۳,۴۳۹	-
۱۲۱۲	دارائیهای نامشهود	۶,۳۰۸,۸۳۰,۴۶۰	۳,۵۴۰,۶۱۶,۳۴۶	۲,۷۶۸,۲۱۴,۱۱۴	-
۱۲۱۳	سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۹۵,۶۰۵,۴۰۸,۰۰۲	-	۱۹۵,۶۰۵,۴۰۸,۰۰۲	-
۱۲۱۴	سایر دارائیهها	۱,۱۲۲,۷۵۶,۹۷۷,۰۸۱	-	۱,۱۲۲,۷۵۶,۹۷۷,۰۸۱	-
۲۱۱۱	حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۶,۳۰۴,۱۷۶,۱۶۶,۸۰۴	۷,۱۷۲,۴۷۴,۲۳۱,۷۰۹	-	۸۶۸,۲۹۸,۰۶۴,۹۰۵
۲۱۱۲	سایر حسابها و اسناد پرداختی	۶,۵۳۰,۶۹۱,۶۸۶,۹۸۷	۷,۴۹۰,۷۱۶,۴۰۴,۴۸۶	-	۹۶۰,۰۲۴,۷۱۷,۴۹۹
۲۱۱۴	ذخیره مالیات	۵۷۷,۳۶۷,۲۴۸,۷۱۲	۵۷۷,۳۶۷,۲۴۸,۷۱۲	-	-
۲۱۱۵	سود سهام پرداختی	۴۸۴,۹۸۷,۴۲۴,۷۲۴	۴,۲۱۸,۳۶۹,۲۷۰,۷۷۷	-	۳,۷۳۳,۳۸۱,۸۴۶,۰۵۳
۲۱۱۶	تسهیلات مالی دریافتی	۶,۱۶۹,۵۴۸,۴۷۵,۹۹۱	۱۲,۴۷۱,۷۳۸,۱۵۵,۱۶۳	-	۶,۳۰۲,۱۸۹,۶۷۹,۱۷۲
۲۲۱۱	حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	۲,۷۱۰,۸۴۴,۸۹۸	۳۸,۸۵۷,۰۵۵,۷۰۲	-	۳۶,۱۴۶,۲۱۰,۸۰۴
۲۲۱۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۵,۴۰۸,۳۶۱,۴۱۷	۲۰۱,۸۳۲,۱۶۷,۳۴۳	-	۱۸۶,۴۲۳,۸۰۵,۹۲۶
۳۱۱۱	سرمایه	۱۵۴,۳۷۰,۴۵۶,۰۰۰	۷۵۴,۳۷۰,۴۵۶,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

ادامه پیوست: تراز آزمایشی از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

کد کل	عنوان کل	بدهکار	بستانکار	مانده بدهکار	مانده بستانکار
۳۱۱۲	اندرخته قانونی	-	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۱۱۵	سود (زیان) انباشته	۶,۹۵۷,۲۰۲,۴۵۶,۸۱۶	۷,۲۸۸,۵۲۶,۳۹۳,۳۷۰	-	۳۳۱,۳۲۳,۹۳۶,۵۵۴
۴۱۱۱	فروش خالص	۶۰۹,۸۸۵,۳۹۳,۸۸۲	۵,۵۴۶,۲۱۸,۶۱۳,۱۳۶	-	۴,۹۳۶,۳۳۳,۲۱۹,۲۵۴
۵۱۱۱	هزینه های کارکنان	۵۸,۷۵۵,۰۶۰,۳۸۲	۲,۳۸۱,۵۱۶,۴۹۷	۵۶,۳۷۳,۵۴۳,۸۸۵	-
۵۱۱۲	هزینه های حقوق و دستمزد	۵۹۴,۶۲۳,۷۸۴,۰۷۶	۴۵,۴۳۲,۶۳۴,۸۴۳	۵۴۹,۱۹۱,۱۴۹,۲۳۳	-
۵۱۱۳	هزینه های مالی	۴۷۹,۸۷۲,۰۷۴,۸۸۹	۴۳,۷۳۲,۶۶۲,۶۲۱	۴۳۶,۱۳۹,۴۱۲,۲۶۸	-
۵۱۱۴	هزینه های استهلاک	۲۷,۸۰۰,۹۱۷,۵۰۷	۲,۳۰۱,۲۸۷,۰۷۵	۲۵,۴۹۹,۶۳۰,۴۳۲	-
۵۱۱۵	هزینه های عملیاتی	۹۵,۰۷۱,۴۰۱,۵۸۰	۸۶۸,۱۵۳,۲۵۴	۹۴,۲۰۳,۲۴۸,۳۲۶	-
۵۱۱۶	هزینه های بازاریابی و توزیع و فروش	۸۹,۴۰۳,۱۱۷,۲۸۶	۱۱,۵۹۶,۸۴۴,۰۸۸	۷۷,۸۰۶,۲۷۳,۱۹۸	-
۵۱۱۷	هزینه های اداری و تشکیلاتی	۱۹,۵۱۵,۷۴۱,۳۹۹	۱۵۰,۱۱۱,۹۷۴	۱۹,۳۶۵,۶۲۹,۴۲۵	-
۶۱۱۱	سایر هزینه ها و درآمدهای عملیاتی	-	۱۰,۵۴۵,۴۶۰	-	۱۰,۵۴۵,۴۶۰
۶۲۱۱	سایر هزینه های و درآمدهای غیر عملیاتی	۲,۵۳۴,۵۸۸,۴۰۵	۴۵,۸۷۲,۲۷۶,۰۴۵	-	۴۳,۳۳۷,۶۸۷,۶۴۰
۷۱۱۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷,۶۷۱,۶۲۳	-	۷,۶۷۱,۶۲۳	-
۸۱۱۱	حسابهای انتظامی به نفع شرکت	۱۱,۳۸۰,۸۶۰,۵۶۰,۲۲۰	۱,۳۰۹,۷۴۴,۴۲۶,۸۴۹	۱۰,۰۷۱,۱۱۶,۱۳۳,۳۷۱	-
۸۱۱۲	حسابهای انتظامی بعهده شرکت	۴۱,۹۶۷,۵۶۸,۴۰۷,۷۶۹	۹,۴۳۶,۲۹۳,۲۱۶,۱۵۱	۳۲,۵۳۱,۲۷۵,۱۹۱,۶۱۸	-
۸۱۱۹	حسابهای کنترلی	۶۲,۸۱۰,۴۷۲,۰۷۳	۶۲,۸۱۰,۴۷۲,۰۷۳	-	-
۸۲۱۱	طرف حسابهای انتظامی	۱۰,۷۴۵,۵۲۵,۴۴۲,۹۹۶	۵۳,۳۴۷,۹۱۶,۷۶۷,۹۸۵	-	۴۲,۶۰۲,۳۹۱,۳۲۴,۹۸۹
۹۱۱۱	حسابهای کنترلی	۳۰۳,۵۲۳,۹۱۳	۳۰۳,۵۲۳,۹۱۳	-	-
	جمع کل	۱۶۲,۷۲۱,۹۴۱,۲۰۶,۸۵۷	۱۶۲,۷۲۱,۹۴۱,۲۰۶,۸۵۷	۶۰,۶۵۹,۸۶۱,۰۳۸,۲۵۶	۶۰,۶۵۹,۸۶۱,۰۳۸,۲۵۶