

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه
شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت: ۵۵۴۱

تهران، خیابان شهید رجایی، بعد از خیابان سیزده آبان، خیابان امامزاده ابوالحسن.

کد پستی: ۱۸۸۶۷۱۳۷۱۸

تلفن: ۰۲۱-۵۵۵۴۳۳۰۷-۹

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۲۹۱

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)

۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهام عادی ۱,۰۰۰ ریالی

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار، یا به سایت رسمی ناشر به آدرس <http://www.iphco.com/> مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۷/۰۸/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت "مواد و محصولات دارویی" با نماد "دفرا" مورد معامله قرار می‌گیرد.

فهرست مطالب

۲	تشریح طرح افزایش سرمایه
۲	هدف از انجام افزایش سرمایه
۲	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۳	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۳	تشریح جزئیات طرح
۳	الف) اجرای طرح توسعه/ بهسازی
۳	سرمایه در گردش مورد نیاز
۴	ب) جبران مخارج بابت سرمایه‌گذاری‌های انجام شده
۵	برنامه زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح
۵	زمان، ظرفیت و نحوه بهره‌برداری
۵	برنامه زمان‌بندی اجرای فیزیکی طرح
۶	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۶	الف) صورت سود و زیان پیش‌بینی شده
۷	مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۰	ب) صورت منابع و مصارف پیش‌بینی شده
۱۱	ج) ترازنامه پیش‌بینی شده
۱۱	مفروضات پیش‌بینی صورت منابع و مصارف و ترازنامه
۱۳	عوامل ریسک
۱۴	مشخصات مشاور
۱۴	سایر اطلاعات با اهمیت مؤثر بر قیمت اوراق بهادار

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

الف) اصلاح ساختار مالی جهت انجام طرح توسعه

شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام) در نظر دارد برای افزایش ظرفیت تولید محصولات خود، یک دستگاه تولید محصول L.V.P ۵۰۰ میلی لیتری از شرکت روملاگ کشور سوئیس خریداری نماید. بدیهی است فضای مناسب جهت نصب و عملیات ساختمانی و جنبی برای بهره‌برداری نیز باید در نظر گرفته شود. افزایش سرمایه از محل سود انباشته این امکان را برای شرکت فراهم می‌آورد تا با جلوگیری از خروج نقدینگی و وابستگی کمتر به اخذ تسهیلات بانکی و پرداخت هزینه‌های مالی مربوطه، دستگاه مذکور را تحصیل، در سال ۱۳۹۶ بهره‌برداری و جایگزین خط تولید محصولات سرم ۵۰۰ میلی لیتری فعلی نماید. لازم به ذکر است در صورت عدم افزایش سرمایه در سال ۱۳۹۵، منابع مالی لازم جهت خرید ماشین‌آلات مورد بحث، از محل تسهیلات بانکی و در سال‌های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ تأمین خواهد شد که خود موجب کاهش سودآوری شرکت شده و بهره‌برداری از آن از اواسط سال ۱۳۹۶ آغاز خواهد شد.

ب) اصلاح ساختار مالی به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای انجام شده

نسبت دارایی‌های ثابت مشهود به جمع دارایی‌های شرکت در سال‌های ۱۳۹۳ و ۱۳۹۴ به ترتیب ۲۲ و ۲۶ درصد می‌باشد؛ این در حالی است که دارایی‌های ثابت مشهود در سال ۱۳۹۳، ۸۳ درصد و در سال ۱۳۹۴ در حدود ۱۱۲ درصد سرمایه ثبت شده شرکت را تشکیل داده اند. درصدهای مذکور بیان‌گر این است که شرکت در سال ۱۳۹۴ مخارج سرمایه‌ای نسبتاً بالایی جهت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود متحمل شده، اما رقم سرمایه متناسب با آن افزایش نیافته است.

از این رو، یکی از اهداف شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام) از انجام افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر، اصلاح ساختار مالی به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای انجام شده در سال ۱۳۹۴ می‌باشد.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۲۸۴،۶۴۷ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح نمایه شماره ۱ می‌باشد.

نمایه ۱: منابع و مصارف طرح افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	آخرین برآورد	
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۲۰۰,۰۰۰
	اخذ تسهیلات بانکی	۸۴,۰۰۰
	منابع داخلی	۶۴۷
	جمع منابع	۲۸۴,۶۴۷
مصارف	اصلاح ساختار مالی جهت انجام طرح توسعه	۲۰۰,۰۰۰
	جبران مخارج انجام شده در سال ۱۳۹۴	۸۴,۶۴۷
	جمع مصارف	۲۸۴,۶۴۷

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد:

- ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰ درصد) از محل سود انباشته.

تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد:

الف) اجرای طرح توسعه/ بهسازی

نمایه ۲: مصارف برنامه‌ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه/ بهسازی

شرح	آخرین برآورد در سال ۱۳۹۵		مخارج انجام شده در سال ۱۳۹۴	مخارج باقیمانده
	مبلغ (میلیون ریال)	درصد		
تعمیرات اساسی ساختمان های تولیدی و تأسیسات	۵۸,۶۲۴	۲۱٪	۵۸,۶۲۴	۰
خرید و سفارش ماشین آلات و قالب ها (پرینتر، لیبل زن، آسیاب)	۲۰,۸۰۸	۷٪	۲۰,۸۰۸	۰
خرید وسایط نقلیه	۳,۶۹۱	۱٪	۳,۶۹۱	۰
خرید ابزارآلات، اثاثه و متصوبات و تجهیزات اناری	۱,۵۲۴	۱٪	۱,۵۲۴	۰
تدارکات تجهیزات و ماشین آلات خارجی	۸۳,۹۹۳	۳۰٪	۰	۸۳,۹۹۳
عملیات ساختمانی خط تولید، جنبی و پشتیبانی	۷۴,۰۰۰	۲۶٪	۰	۷۴,۰۰۰
تدارکات تجهیزات و ماشین آلات داخلی	۶,۰۰۰	۲٪	۰	۶,۰۰۰
نصب ماشین آلات و تجهیزات	۲,۰۰۰	۱٪	۰	۲,۰۰۰
سرمایه در گردش	۲۰,۰۷۳	۷٪	۰	۲۰,۰۷۳
متفرقه و پیش‌بینی نشده	۱۳,۹۳۴	۵٪	۰	۱۳,۹۳۴
جمع کل (مبالغ ریالی + معادل ریالی مبالغ ارزی)	۲۸۴,۶۴۷	۱۰۰٪	۸۴,۶۴۷	۲۰۰,۰۰۰
مبالغ ریالی (میلیون ریال)	۲۰۰,۶۵۴	-	۱۱۶,۶۶۱	۸۳,۹۹۳
مبالغ ارزی (فرانک سوئیس - نرخ تسعیر حدودی ۳۶,۳۰۰ ریال)	۲,۳۱۷,۰۵۰	-	۰	۲,۳۱۷,۰۵۰

سرمایه در گردش مورد نیاز

جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز جهت بهره‌برداری از طرح به شرح نمایه شماره ۳ می‌باشد.

نمایه ۳: جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز طرح

ارقام به میلیون ریال

مبلغ	شرح
۱۷,۵۱۶	حساب‌های دریافتی
۱,۸۶۴	موجودی کالای ساخته شده و در جریان ساخت
۶۹۳	موجودی مواد و کالا
۲۰,۰۷۳	جمع سرمایه در گردش مورد نیاز

نحوه محاسبه سرمایه در گردش و مفروضات مبنای محاسبه آن به شرح زیر می‌باشد:

نمایه ۴: نحوه محاسبه سرمایه در گردش طرح

دوره گردش (روز)	مبلغ (میلیون ریال)	بهره‌برداری از طرح در سال اول
۷۲	۸۸,۷۹۶	فروش
۳۰	۲۲,۶۸۰	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۰	۸,۴۳۴	خرید مواد اولیه

ب) جبران مخارج بابت سرمایه‌گذاری‌های انجام شده

نمایه ۵: سرمایه‌گذاری در دارایی‌های ثابت بر اساس سرفصل‌های ترازنامه شرکت (حسابرسی شده)

ارقام به میلیون ریال

مانده در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح
۱۷,۶۰۵	ساختمان و تأسیسات
۵,۵۴۳	ماشین‌آلات و قالب‌ها
۳,۶۹۱	وسائط نقلیه
۲۰	ابزارآلات
۱,۵۰۴	اثاثیه و منصوبات
۴۱,۰۱۹	دارایی‌های در جریان تکمیل
۱۵,۲۶۵	سفارشات سرمایه‌ای
۸۴,۶۴۷	جمع

نمایه ۶: سرمایه‌گذاری در دارایی‌های ثابت بر اساس سرفصل‌های صورت جریان وجوه نقد شرکت (حسابرسی شده)

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح
۷۸,۴۱۹	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود

لازم به ذکر است بخشی از سرمایه‌گذاری در دارایی‌های ثابت انجام شده در سال مالی ۱۳۹۴ به صورت غیرنقدی انجام شده است (افزایش در حساب‌های پرداختنی).

برنامه زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان‌بندی زیر نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید:

نمایه ۷: منابع و مصارف افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵	
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۲۰۰,۰۰۰
	اخذ تسهیلات بانکی	۸۴,۰۰۰
	منابع داخلی	۶۴۷
	جمع منابع	۲۸۴,۶۴۷
مصارف	اصلاح ساختار مالی جهت انجام طرح توسعه	۲۰۰,۰۰۰
	جبران مخارج انجام شده در سال ۱۳۹۴	۸۴,۶۴۷
	جمع مصارف	۲۸۴,۶۴۷

زمان، ظرفیت و نحوه بهره‌برداری

در صورت انجام طرح افزایش سرمایه، ماشین‌آلات جدید جهت تولید محلول‌های ۵۰۰ میلی‌لیتری، در سال ۱۳۹۵ تحصیل و با انجام عملیات ساختمانی و پشتیبانی در سال ۱۳۹۶، بهره‌برداری از دستگاه جدید در این سال و با امکان افزایش ۲۵ درصدی در حجم تولیدات این گروه از محصولات آغاز می‌شود.

در حالت عدم انجام طرح افزایش سرمایه، با توجه به نقدینگی موجود در شرکت، بهره‌برداری از خط تولید جدید در اواسط سال ۱۳۹۶ آغاز و امکان افزایش ۱۰ درصدی در حجم تولید محلول‌های ۵۰۰ میلی‌لیتری در این سال فراهم خواهد شد.

نمایه ۸: ظرفیت تولید محصولات شرکت

تعداد ظرفیت محصولات	ظرفیت اسمی	۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
قرص و کپسول	-	۱۳۱,۲۸۵	۱۳۱,۲۸۵	۱۴۴,۴۱۴	۱۴۴,۴۱۴	۱۵۸,۸۵۵	۱۵۸,۸۵۵	۱۷۴,۷۴۰	۱۷۴,۷۴۰
محلول‌های ۱۰۰۰ سی‌سی	۷,۶۰۰,۰۰۰	۶,۴۲۷,۱۴۹	۶,۴۲۷,۱۴۹	۶,۴۲۷,۱۴۹	۶,۴۲۷,۱۴۹	۶,۴۲۷,۱۴۹	۶,۴۲۷,۱۴۹	۶,۴۲۷,۱۴۹	۶,۴۲۷,۱۴۹
محلول‌های ۵۰۰ سی‌سی	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۲۶,۷۰۴,۷۶۹	۲۶,۷۰۴,۷۶۹	۲۹,۳۷۵,۲۴۶	۲۳,۳۸۰,۹۶۱	۴۱,۷۲۶,۲۰۲	۳۶,۷۱۹,۰۵۷	۵۲,۱۵۷,۷۵۲	۴۵,۸۹۸,۸۲۲
ویال آب مقطر	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۳۸۱,۳۸۹	۲۷,۳۸۱,۳۸۹	۲۷,۳۸۱,۳۸۹	۲۷,۳۸۱,۳۸۹	۲۷,۳۸۱,۳۸۹	۲۷,۳۸۱,۳۸۹	۲۷,۳۸۱,۳۸۹	۲۷,۳۸۱,۳۸۹

برنامه زمان‌بندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت فرآورده‌های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان‌بندی زیر نسبت به اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

نمایه ۹: برنامه زمان‌بندی اجرای فیزیکی طرح

شرح	بخش انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	جمع
درصد پیشرفت	۳۰٪	۴۲٪	۲۸٪	۱۰۰٪

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

الف) صورت سود و زیان پیش بینی شده

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به								شرح
۱۳۹۸ اسفند		۱۳۹۷ اسفند		۱۳۹۶ اسفند		۱۳۹۵ اسفند		
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱,۳۳۹,۰۱۵	۱,۴۸۹,۶۹۳	۱,۰۷۱,۸۹۷	۱,۱۸۷,۵۶۷	۸۶۴,۹۶۵	۹۵۳,۷۶۱	۷۷۲,۴۸۹	۷۷۲,۴۸۹	درآمدهای عملیاتی
(۴۸۷,۵۳۵)	(۵۰۱,۸۱۶)	(۴۲۰,۰۳۵)	(۴۲۹,۳۹۶)	(۳۶۸,۹۸۷)	(۳۷۹,۶۷۵)	(۳۰۸,۳۲۶)	(۳۰۸,۳۲۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸۵۱,۴۸۰	۹۸۷,۸۷۷	۶۵۱,۸۶۲	۷۵۸,۲۷۱	۴۹۵,۹۷۸	۵۷۴,۰۸۶	۴۶۴,۱۶۳	۴۶۴,۱۶۳	سود (زیان) ناخالص
(۷۶,۸۸۸)	(۷۶,۸۳۳)	(۶۸,۰۱۰)	(۶۷,۹۴۵)	(۵۹,۹۷۹)	(۶۰,۴۴۳)	(۵۰,۲۶۰)	(۵۰,۲۶۰)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۷,۶۰۴	۷,۶۰۴	۶,۶۱۳	۶,۶۱۳	۵,۷۵۰	۵,۷۵۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	سایر اقلام عملیاتی
(۶۹,۲۸۴)	(۶۹,۲۲۸)	(۶۱,۳۹۷)	(۶۱,۳۳۳)	(۵۴,۲۲۹)	(۵۴,۶۹۳)	(۴۵,۲۶۰)	(۴۵,۲۶۰)	سود (زیان) عملیاتی
۷۸۲,۱۹۶	۹۱۸,۶۴۹	۵۹۰,۴۶۴	۶۹۶,۹۳۸	۴۴۱,۷۴۹	۵۱۹,۳۹۳	۴۱۸,۹۰۳	۴۱۸,۹۰۳	هزینه های مالی
(۴,۸۰۰)	-	(۲۶,۴۰۰)	-	(۵۰,۶۴۰)	(۲,۶۴۰)	(۴۲,۵۰۰)	(۶,۵۰۰)	خالص سایر درآمدها (هزینه های) غیرعملیاتی
۲۶,۲۱۴	۵۲,۴۶۴	۱۳,۰۶۹	۲۵,۵۶۹	۱۲,۰۴۷	۱۲,۰۴۷	۱۰,۳۰۰	۱۰,۳۰۰	سود قبل از مالیات
۲۱,۴۱۴	۵۲,۴۶۴	(۱۳,۳۳۱)	۲۵,۵۶۹	(۳۸,۵۹۳)	۹,۴۰۷	(۳۲,۲۰۰)	۳,۸۰۰	مالیات بر درآمد
۸۰۳,۶۱۰	۹۷۱,۱۱۳	۵۷۷,۱۳۴	۷۲۳,۵۰۸	۴۰۳,۱۵۶	۵۲۸,۸۰۰	۳۸۶,۷۰۳	۴۲۲,۷۰۲	سود خالص
(۱۴۶,۸۶۶)	(۱۷۸,۸۱۳)	(۱۰۳,۱۶۳)	(۱۳۳,۶۸۱)	(۸۷,۴۷۹)	(۱۰۴,۲۰۱)	(۸۴,۸۳۳)	(۹۲,۷۹۰)	سود خالص
۶۵۶,۷۴۴	۷۹۲,۳۰۰	۴۷۳,۹۷۰	۵۸۸,۸۲۷	۳۱۵,۶۷۷	۴۲۴,۵۹۹	۳۰۱,۸۷۱	۳۲۹,۹۱۳	سرمایه
۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۳,۲۸۴	۱,۹۸۱	۲,۳۷۰	۱,۴۷۲	۱,۵۷۸	۱,۰۶۱	۱,۵۰۹	۸۲۵	گردش سود (زیان) انباشته
۶۵۶,۷۴۴	۷۹۲,۳۰۰	۴۷۳,۹۷۰	۵۸۸,۸۲۷	۳۱۵,۶۷۷	۴۲۴,۵۹۹	۳۰۱,۸۷۱	۳۲۹,۹۱۳	سود خالص سال
۶۹۴,۹۹۵	۸۳۰,۹۴۱	۴۴۱,۹۹۹	۵۳۹,۳۳۴	۳۳۷,۶۳۱	۴۴۹,۱۷۸	۴۵۵,۷۶۱	۴۵۵,۷۶۱	سود انباشته ابتدای سال
-	-	-	-	-	-	-	-	تعدیلات سناری
۶۹۴,۹۹۵	۸۳۰,۹۴۱	۴۴۱,۹۹۹	۵۳۹,۳۳۴	۳۳۷,۶۳۱	۴۴۹,۱۷۸	۴۵۵,۷۶۱	۴۵۵,۷۶۱	سود انباشته تعدیل شده ابتدای دوره
(۳۳۱,۷۷۹)	(۴۱۲,۱۷۹)	(۲۲۰,۹۷۴)	(۲۹۷,۲۱۹)	(۲۱۱,۳۰۹)	(۲۳۰,۹۳۹)	(۲۲۰,۰۰۰)	(۲۲۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۱,۰۱۹,۹۶۰	۱,۲۱۱,۰۶۳	۶۹۴,۹۹۵	۸۳۰,۹۴۱	۴۴۱,۹۹۹	۵۴۲,۸۳۸	۵۲۷,۶۳۱	۵۶۵,۶۷۴	سود قابل تخصیص
-	-	-	-	-	-	(۲۰۰,۰۰۰)	-	توزیع سود انباشته بین سهامداران
-	-	-	-	-	(۳,۵۰۴)	-	(۱۶,۴۹۶)	انتقال به اندوخته قانونی
-	-	-	-	-	-	-	(۲۰۰,۰۰۰)	انتقال به حساب سرمایه
۱,۰۱۹,۹۶۰	۱,۲۱۱,۰۶۳	۶۹۴,۹۹۵	۸۳۰,۹۴۱	۴۴۱,۹۹۹	۵۳۹,۳۳۴	۳۳۷,۶۳۱	۳۴۹,۱۷۸	سود انباشته پایان سال

مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

♦ درآمدهای عملیاتی - فروش

- حجم تولید و فروش محصولات در سال ۱۳۹۵ مطابق با بودجه ارائه شده شرکت و در سال های بعد به شرح نمایه زیر در نظر گرفته شده است:

نمایه ۱۰: رشد حجم تولید و فروش محصولات

عدم افزایش سرمایه			رشد حجم تولید و فروش محصولات	افزایش سرمایه
۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶		
۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	قرص و کپسول	۱۰٪
۰٪	۰٪	۰٪	محلول های ۱۰۰۰ سی سی	۰٪
۲۵٪	۲۵٪	۱۰٪	محلول های ۵۰۰ سی سی	۲۵٪
۰٪	۰٪	۰٪	ویال آب مقطر	۰٪

- رشد نرخ فروش هر واحد محصول در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با توجه به میانگین نرخ فروش در بودجه ۱۳۹۵، حدود ۴,۲ درصد لحاظ شده است.
- نمایه زیر مبلغ فروش هر گروه از محصولات شرکت را نشان می دهد:

نمایه ۱۱: مبلغ فروش محصولات

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		مبلغ فروش
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱۰,۶۶۸	۱۰,۶۶۸	۹,۳۰۶	۹,۳۰۶	۸,۱۱۸	۸,۱۱۸	قرص و کپسول
۱۷۹,۲۰۷	۱۷۹,۲۰۷	۱۷۱,۹۶۴	۱۷۱,۹۶۴	۱۶۵,۰۱۲	۱۶۵,۰۱۲	محلول های ۱۰۰۰ سی سی
۱,۱۰۴,۹۷۵	۱,۲۵۵,۶۵۴	۸۴۸,۲۴۸	۹۶۳,۹۱۹	۶۵۱,۱۶۹	۷۳۹,۹۶۴	محلول های ۵۰۰ سی سی
۴۴,۱۶۴	۴۴,۱۶۴	۴۲,۳۷۹	۴۲,۳۷۹	۴۰,۶۶۶	۴۰,۶۶۶	ویال آب مقطر
۱,۳۳۹,۰۱۵	۱,۴۸۹,۶۹۳	۱,۰۷۱,۸۹۷	۱,۱۸۷,۵۶۷	۸۶۴,۹۶۵	۹۵۳,۷۶۱	جمع مبلغ فروش

♦ بهای تمام شده کالای فروش رفته

- بهای تمام شده کالای فروش رفته، از پیش بینی اجزای آن (مواد، دستمزد و سربار) بر مبنای ارقام مندرج در صورت های مالی سال ۱۳۹۴ و بودجه ۱۳۹۵ برآورد شده است.

نمایه ۱۲: جزئیات محاسبه مواد مستقیم مصرفی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۷۴,۵۲۷	۷۹,۲۶۳	۶۲,۰۶۸	۶۴,۷۶۳	۶۰,۸۹۷	۶۰,۸۹۷	موجودی مواد اولیه در ابتدای دوره
۲۲۲,۴۲۳	۲۳۹,۸۵۰	۱۷۱,۱۴۷	۱۸۳,۲۷۰	۱۳۳,۳۳۱	۱۴۱,۷۶۵	خالص خرید طی دوره
۲۹۶,۹۵۰	۳۱۹,۱۱۳	۲۳۳,۲۱۵	۲۴۸,۰۳۳	۱۹۴,۲۲۸	۲۰۲,۶۶۲	موجودی مواد اولیه آماده برای مصرف
۹۴,۸۹۵	۱۰۱,۹۷۷	۷۴,۵۲۷	۷۹,۲۶۳	۶۲,۰۶۸	۶۴,۷۶۳	موجودی مواد اولیه پایان دوره
۲۰۲,۰۵۵	۲۱۷,۱۳۶	۱۵۸,۶۸۸	۱۶۸,۷۷۱	۱۳۲,۱۶۰	۱۳۷,۸۹۸	مواد مستقیم مصرفی

- نرخ بهای خرید مواد اولیه به کار رفته در تولید هر واحد محصول با ۱۵ درصد رشد محاسبه شده است.
- ۳۲ درصد از مواد اولیه آماده برای مصرف به عنوان موجودی مواد اولیه پایان دوره نگهداری می شود.

نمایه ۱۳: اجزای بهای تمام شده کالای فروش رفته

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مواد مستقیم مصرفی	۱۳۷,۸۹۸	۱۳۲,۱۶۰	۱۶۸,۷۷۱	۱۵۸,۶۸۸	۲۱۷,۱۳۶	۲۰۲,۰۵۵
دستمزد مستقیم تولید	۷۴,۱۲۲	۷۴,۱۲۲	۸۵,۲۴۱	۸۵,۲۴۱	۹۸,۰۲۷	۹۸,۰۲۷
سربار تولید	۱۷۳,۴۷۹	۱۶۸,۴۳۹	۱۸۲,۵۳۴	۱۸۳,۲۳۴	۱۹۵,۷۷۰	۱۹۶,۴۷۲
جمع هزینه های تولید	۳۸۵,۵۰۰	۳۷۴,۷۲۱	۴۳۶,۵۴۵	۴۲۷,۱۶۲	۵۱۰,۹۳۲	۴۹۶,۴۵۴
کالای در جریان ساخت اول دوره	۳۷۷	۳۷۷	۴۶۵	۴۵۲	۵۲۷	۵۱۶
کالای در جریان ساخت پایان دوره	۴۶۵	۴۵۲	۵۲۷	۵۱۶	۶۱۷	۵۹۹
بهای تمام شده کالای ساخته شده	۳۸۵,۴۱۲	۳۷۴,۶۴۶	۴۳۶,۴۸۴	۴۲۷,۰۹۹	۵۱۰,۸۴۳	۴۹۶,۳۷۰
کالای ساخته شده اول دوره	۲۰,۳۳۹	۲۰,۳۳۹	۲۶,۰۷۶	۲۵,۹۹۸	۳۳,۲۶۴	۳۳,۰۶۲
کالای ساخته شده پایان دوره	۲۶,۰۷۶	۲۵,۹۹۸	۳۳,۲۶۴	۳۳,۰۶۲	۴۲,۲۹۱	۴۱,۸۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳۷۹,۶۷۵	۳۶۸,۹۸۷	۴۲۹,۲۹۶	۴۲۰,۰۳۵	۵۰۱,۸۱۶	۴۸۷,۵۳۵

- بهره برداری از ماشین آلات جدید، نیاز به افزایش ۱۵ نفر در کارکنان تولیدی خواهد داشت که در سال ۱۳۹۶ اعمال شده است.
- هزینه های حقوق و دستمزد و سربار تولید (به استثنای استهلاک)، در هر سال ۱۵ درصد رشد خواهد داشت.
- هزینه استهلاک سال ۱۳۹۵، بر اساس بودجه شرکت و برای سال های بعد به شرح نمایه زیر محاسبه گردیده است:

نمایه ۱۴: محاسبه هزینه استهلاک دارایی های ثابت

ارقام به میلیون ریال

هزینه استهلاک سال	نرخ درصد	۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
ساختمان و تأسیسات	۱۳٪	۲۰,۰۸۷	۱۵,۲۹۰	۱۷,۴۱۱	۱۸,۰۵۰	۱۵,۰۹۱	۱۵,۶۴۵
ماشین آلات و قالب ها	۱۸٪	۳۶,۰۵۲	۳۵,۳۴۴	۲۹,۶۶۸	۲۹,۷۹۳	۲۴,۴۱۵	۲۴,۵۱۸
وسایط نقلیه	۲۶٪	۱,۴۹۴	۱,۴۹۴	۱,۱۱۱	۱,۱۱۱	۸۲۶	۸۲۶
ابزار آلات	۱۰۰٪	۵۳	۵۳	۲۳	۲۳	۲۴	۲۴
اثاثیه و متصوبات	۲۰٪	۲,۱۵۴	۲,۱۵۴	۲,۰۷۱	۲,۰۷۱	۲,۰۲۳	۲,۰۲۳
جمع هزینه استهلاک سال		۵۹,۸۴۰	۵۴,۳۳۶	۵۰,۲۸۴	۵۱,۰۴۹	۴۲,۳۷۹	۴۲,۰۳۶

- ۹۱,۶ درصد از هزینه استهلاک دارایی ثابت مشهود به سربار تولید و مابقی به هزینه های عمومی و اداری تخصیص می یابد. استهلاک این دارایی ها بر اساس هزینه استهلاک سال ۱۳۹۴ محاسبه شده است.
- کالای در جریان ساخت پایان دوره، ۰,۱۲ درصد از هزینه های تولید در هر سال می باشد.
- بهای تمام شده هر واحد موجودی کالای ساخته شده پایان دوره، با رشد سالانه ۱۵ درصد در هر سال لحاظ شده است.

♦ هزینه مالی و تسهیلات

- شرکت به منظور حفظ سطح نقدینگی مورد نیاز در هر سال، از تسهیلات بانکی استفاده می کند.
- فرض شده است که تسهیلات مالی مورد نیاز شرکت در تیر ماه هر سال، با نرخ ۲۴ درصد از سیستم بانکی تأمین و به صورت یک ساله بازپرداخت می شود.
- گردش تسهیلات مالی شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، در نمایه زیر نشان داده شده است:

نمایه ۱۵: جزئیات تسهیلات پرداختی شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
مانده تسهیلات پرداختی ابتدای دوره	۰	۰	۴۷,۵۰۰	۲۸۳,۵۰۰	۲۳۶,۰۰۰	۹۴,۴۰۰	۰	۰
دریافت تسهیلات طی دوره	۸۴,۰۰۰	۲۸۴,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	-	-
هزینه مالی تحقق یافته	۶,۵۰۰	۴۲,۵۰۰	۲,۶۴۰	۵۰,۶۴۰	۲۶,۴۰۰	۴,۸۰۰	-	-
بازپرداخت تسهیلات طی دوره	(۴۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۴۷,۵۰۰)	(۲۴۷,۵۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰)	-	-
پرداخت هزینه مالی	(۲,۰۰۰)	(۲,۰۰۰)	(۲,۶۴۰)	(۵۰,۶۴۰)	(۴۸,۰۰۰)	(۱۹,۲۰۰)	-	-
مانده تسهیلات پرداختی انتهای دوره	۴۷,۵۰۰	۲۸۳,۵۰۰	-	۲۳۶,۰۰۰	۹۴,۴۰۰	-	-	-

♦ سایر مفروضات درآمدی و هزینه‌ای

- هزینه‌های عمومی و اداری (به استثنای هزینه استهلاک) و سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی، در هر سال ۱۵ درصد رشد خواهد داشت.
- سود متعلق به سپرده گذاری کوتاه مدت بانکی، ۱۰ درصد فرض شده است.
- فرض بر این است که سود خالص شرکت فرعی (شرکت پخش سراسری مشاءطب) در هر سال ۵ درصد رشد داشته باشد و مجمع عمومی عادی سالیانه این شرکت ۸۰ درصد سود بین سهامداران توزیع کند.
- مالیات بر درآمد هر سال با لحاظ کردن معافیت‌های مربوط به سود سپرده بانکی، درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها و سایر معافیت‌ها در نظر گرفته شده است.

♦ مفروضات گردش سود (زیان) انباشته

- سود سهام تقسیمی سال ۱۳۹۵ بر اساس تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام و برای سال‌های پس از آن، در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، ۷۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت با تصویب مجمع، در سال ۱۳۹۵ مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال از سود انباشته را علاوه بر مبلغ فوق در سال ۱۳۹۵ به صورت نقدی بین سهامداران توزیع خواهد کرد. وجوه لازم برای توزیع این مقدار سود انباشته از محل دریافت تسهیلات مالی تأمین خواهد شد که کاهش سود هر سهم شرکت را در پی خواهد داشت.
- مطابق مواد قانون تجارت، اندوخته قانونی سالانه ۵ درصد سود خالص و تا سقف ۱۰ درصد سرمایه شرکت در نظر گرفته شده است.

(ب) صورت منابع و مصارف پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

دوره مالی منتهی به								شرح
۲۹ اسفند ۱۳۹۸		۲۹ اسفند ۱۳۹۷		۲۹ اسفند ۱۳۹۶		۳۰ اسفند ۱۳۹۵		
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۴۰,۹۵۳	۵۰,۸۴۹	۹۱,۳۶۲	۸۸,۵۵۹	۲۶,۰۴۷	۲۶,۰۴۷	۳۴,۳۹۴	۳۴,۳۹۴	مانده وجه نقد اول دوره
منابع								
۱,۲۷۳,۳۲۲	۱,۳۰۹,۴۵۲	۸۲۱,۹۱۷	۱,۰۱۰,۷۶۴	۸۷۰,۳۹۹	۸۵۴,۲۵۸	۶۵۷,۷۷۰	۶۵۷,۷۷۰	دریافتی از محل فروش نقدی و وصول مطالبات
-	-	۸۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰	-	۲۸۴,۰۰۰	۸۴,۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی
۷,۶۰۴	۷,۶۰۴	۶,۶۱۳	۶,۶۱۳	۵,۷۵۰	۵,۷۵۰	۵,۲۷۵	۵,۲۷۵	سایر دریافتی های عملیاتی
۲۶,۲۱۴	۵۲,۴۶۴	۱۳,۰۶۹	۲۵,۵۶۹	۱۲,۰۴۷	۱۲,۰۴۷	۱۰,۳۰۰	۱۰,۳۰۰	دریافتی های غیر عملیاتی
۱,۳۰۷,۱۴۱	۱,۳۶۹,۵۲۱	۹۲۱,۵۹۹	۱,۰۴۲,۹۴۶	۱,۰۸۸,۱۹۶	۸۷۲,۰۵۵	۹۵۷,۳۴۵	۷۵۷,۳۴۵	جمع منابع
مصارف								
۸۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰	-	۲۴۷,۵۰۰	۴۷,۵۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۱۹,۲۰۰	-	۴۸,۰۰۰	-	۵۰,۶۴۰	۲,۶۴۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	پرداخت هزینه مالی
۳۳۱,۷۷۹	۴۱۲,۱۷۹	۲۲۰,۹۷۴	۲۹۷,۲۱۹	۲۱۱,۳۰۹	۲۳۰,۹۳۹	۴۵۲,۹۵۳	۲۵۲,۹۵۳	پرداخت سود سهام
۱۰۳,۱۶۳	۱۳۳,۶۸۱	۸۷,۴۷۹	۱۰۴,۲۰۱	۸۴,۸۳۳	۹۲,۷۹۰	۷۴,۴۹۳	۷۴,۴۹۳	پرداخت مالیات بر درآمد
۱,۸۵۲	۱,۸۵۲	۱,۷۶۴	۱,۷۶۴	۸۱,۶۸۰	۸۱,۶۸۰	۱۰۱,۶۰۰	۱۰۱,۶۰۰	خرید دارایی ثابت مشهود
۲۲۶,۷۲۱	۲۴۲,۲۰۶	۱۷۱,۸۶۴	۱۸۵,۵۴۵	۱۳۶,۵۴۷	۱۴۳,۶۲۳	۱۱۴,۹۴۴	۱۱۴,۹۴۴	خرید مواد خام و قطعات
۲۰۷,۵۲۹	۲۰۷,۵۲۹	۱۸۰,۴۶۰	۱۸۰,۴۶۰	۱۵۶,۹۲۱	۱۵۶,۹۲۱	۱۳۲,۲۲۵	۱۳۲,۲۲۵	پرداخت مخارج تولید (حقوق و دستمزد و سربار)
۷۰,۶۸۷	۷۰,۶۸۷	۶۱,۴۶۷	۶۱,۴۶۷	۵۳,۴۴۹	۵۳,۴۴۹	۴۶,۴۷۸	۴۶,۴۷۸	پرداخت هزینه های عمومی و اداری
۲۴۰,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰	-	۲۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱,۲۸۰,۹۳۲	۱,۳۳۳,۱۳۴	۹۷۲,۰۰۸	۱,۰۸۰,۶۵۶	۱,۰۲۲,۸۸۰	۸۰۹,۵۴۳	۹۶۵,۶۹۳	۷۶۵,۶۹۳	جمع مصارف
۲۶,۲۰۹	۳۶,۳۸۷	(۵۰,۴۰۹)	(۳۷,۷۱۰)	۶۵,۳۱۵	۶۲,۵۱۲	(۸,۳۴۷)	(۸,۳۴۷)	مازاد منابع بر مصارف
۶۷,۱۶۲	۸۷,۲۳۶	۴۰,۹۵۳	۵۰,۸۴۹	۹۱,۳۶۲	۸۸,۵۵۹	۲۶,۰۴۷	۲۶,۰۴۷	مانده وجه نقد پایان دوره

ج) ترازنامه پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

به تاریخ								شرح
۲۹ اسفند ۱۳۹۸		۲۹ اسفند ۱۳۹۷		۲۹ اسفند ۱۳۹۶		۳۰ اسفند ۱۳۹۵		
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
								دارایی ها
								دارایی های جاری
								موجودی نقد
۶۷,۱۶۲	۸۷,۲۳۶	۴۰,۹۵۳	۵۰,۸۴۹	۹۱,۳۶۲	۸۸,۵۵۹	۲۶,۰۴۷	۲۶,۰۴۷	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۵۱,۵۰۰	۵۲۶,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	۲۶۱,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	دریافتی های تجاری و غیرتجاری
۸۲۷,۴۵۰	۹۷۳,۷۵۸	۷۶۱,۷۵۸	۷۹۳,۵۱۷	۵۱۱,۷۷۸	۶۱۶,۷۱۴	۵۱۷,۲۱۲	۵۱۷,۲۱۲	موجودی مواد و کالا
۱۶۷,۱۵۰	۱۷۴,۹۲۲	۱۳۱,۸۴۴	۱۳۶,۹۳۷	۱۰۷,۴۴۸	۱۱۰,۲۹۶	۹۶,۶۷۲	۹۶,۶۷۲	پیش پرداخت ها
۱۷,۷۹۴	۱۹,۱۸۸	۱۳,۶۹۲	۱۴,۶۶۲	۱۰,۶۶۶	۱۱,۳۴۱	۸,۸۸۲	۸,۸۸۲	
۱,۳۳۱,۰۵۶	۱,۷۸۱,۶۰۴	۹۵۹,۷۴۷	۱,۲۵۷,۴۶۵	۷۳۲,۷۵۴	۸۳۸,۴۱۰	۶۶۰,۳۱۳	۶۶۰,۳۱۳	جمع دارایی های جاری
								دارایی های غیر جاری
								سرمایه گذاری های بلندمدت
۷۱,۰۶۴	۷۱,۰۶۴	۷۱,۰۶۴	۷۱,۰۶۴	۷۱,۰۶۴	۷۱,۰۶۴	۷۱,۰۶۴	۷۱,۰۶۴	دارایی های نامشهود
۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	دارایی های ثابت مشهود
۲۲۹,۵۳۶	۲۲۵,۴۵۳	۲۷۰,۷۱۹	۲۶۵,۹۷۹	۳۲۰,۰۰۴	۳۱۴,۴۹۹	۲۹۲,۶۵۹	۲۹۲,۶۵۹	سایر دارایی ها
۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	
۳۰۳,۰۰۰	۲۹۸,۹۱۷	۳۴۴,۱۸۳	۳۳۹,۴۴۳	۳۹۳,۴۶۸	۳۸۷,۹۶۳	۳۶۶,۱۲۳	۳۶۶,۱۲۳	جمع دارایی های غیر جاری
۱,۶۳۴,۰۵۶	۲,۰۸۰,۵۲۱	۱,۳۰۳,۹۳۰	۱,۵۹۶,۹۰۸	۱,۱۲۶,۲۲۲	۱,۲۲۶,۳۷۳	۱,۰۲۶,۴۳۶	۱,۰۲۶,۴۳۶	جمع دارایی ها
								بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
								بدهی های جاری
								پرداختی های تجاری و غیرتجاری
۶۲,۹۱۲	۶۶,۳۲۷	۵۷,۰۸۸	۵۸,۰۰۳	۴۹,۹۷۰	۵۲,۰۶۵	۴۷,۵۳۲	۴۷,۵۳۲	مالیات پرداختی
۱۴۶,۸۳۴	۱۷۸,۷۸۱	۱۰۳,۱۳۱	۱۳۳,۶۴۹	۸۷,۴۴۷	۱۰۴,۱۶۹	۸۴,۸۰۱	۹۲,۷۵۸	تسهیلات مالی
-	-	۹۴,۴۰۰	-	۲۳۶,۰۰۰	-	۲۸۳,۵۰۰	۴۷,۵۰۰	
۲۰۹,۷۴۶	۲۴۵,۱۰۸	۲۵۴,۶۲۰	۱۹۱,۶۵۲	۳۷۳,۴۱۷	۱۵۶,۲۳۴	۴۱۵,۸۳۳	۱۸۷,۷۹۰	جمع بدهی های جاری
								بدهی های غیر جاری
								ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۸۴,۳۵۱	۱۸۴,۳۵۱	۱۳۴,۳۱۵	۱۳۴,۳۱۵	۹۰,۸۰۶	۹۰,۸۰۶	۵۲,۹۷۳	۵۲,۹۷۳	
۱۸۴,۳۵۱	۱۸۴,۳۵۱	۱۳۴,۳۱۵	۱۳۴,۳۱۵	۹۰,۸۰۶	۹۰,۸۰۶	۵۲,۹۷۳	۵۲,۹۷۳	جمع بدهی های غیر جاری
۳۹۴,۰۹۷	۴۲۹,۴۵۸	۳۸۸,۹۳۵	۳۲۵,۹۶۸	۴۶۴,۲۲۴	۲۴۷,۰۴۰	۴۶۸,۸۰۵	۲۴۰,۷۶۳	جمع بدهی ها
								حقوق صاحبان سهام
								سرمایه
۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۲۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۶,۴۹۶	سود انباشته
۱,۰۱۹,۹۶۰	۱,۲۱۱,۰۶۳	۶۹۴,۹۹۵	۸۳۰,۹۴۱	۴۴۱,۹۹۹	۵۳۹,۳۳۴	۳۳۷,۶۳۱	۳۴۹,۱۷۸	
۱,۳۳۹,۹۶۰	۱,۶۵۱,۰۶۳	۹۱۴,۹۹۵	۱,۲۷۰,۹۴۱	۶۶۱,۹۹۹	۹۷۹,۳۳۴	۵۵۷,۶۳۱	۷۸۵,۶۷۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۶۳۴,۰۵۷	۲,۰۸۰,۵۲۱	۱,۳۰۳,۹۳۰	۱,۵۹۶,۹۰۹	۱,۱۲۶,۲۲۲	۱,۲۲۶,۳۷۴	۱,۰۲۶,۴۳۶	۱,۰۲۶,۴۳۶	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

مفروضات پیش بینی صورت منابع و مصارف و ترازنامه

- حساب های دریافتی تجاری با توجه به فروش نسبه محصولات شرکت و دوره وصول مطالبات ۲۱۶ روزه (طبق صورت های مالی سال ۱۳۹۴) محاسبه شده است.
- شرکت پخش مشاءطب (سهامی خاص) در نظر دارد در سال ۱۳۹۵ سرمایه خود را از مبلغ ۳۰,۰۰۰ به ۷۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات سهامداران افزایش دهد. بر این اساس، دریافتی های غیرتجاری شرکت فرآورده های تزریقی و دارویی ایران در سال ۱۳۹۵، با توجه به افزایش سرمایه مذکور محاسبه و در سال های بعد ثابت فرض شده است.

- موجودی قطعات، لوازم یدکی و ملزومات پایان دوره، با توجه به اطلاعات صورت های مالی سال ۱۳۹۴ شرکت، ۶۷,۵ درصد از مجموع بهای کالای ساخته شده و در جریان ساخت در نظر گرفته شده است.
- مبلغ پیش پرداخت در هر سال معادل ۸ درصد از خرید مواد اولیه لحاظ شده است.
- سرمایه گذاری بلندمدت با توجه به برنامه افزایش سرمایه شرکت فرعی در سال ۱۳۹۵ افزایش یافته است.
- خرید اثاثه و منصوبات مورد نیاز شرکت در هر سال با رشد ۵ درصدی محاسبه گردیده است.
- دارایی های نامشهود شرکت شامل نرم افزارها و حق امتیاز خدمات عمومی می باشد. نرم افزارهای مورد استفاده شرکت در سال ۱۳۹۵ مستهلک می گردد و از این رو، دارایی های نامشهود شامل حق امتیاز خدمات عمومی است که مستهلک نمی شود.
- بر اساس رویه بازپرداخت بدهی های شرکت در بازه زمانی حداقل ۴۵ روز، پرداختی های تجاری جهت خرید مواد اولیه و قطعات در هر سال با احتساب دوره بازپرداخت ۴۵ روزه پرداخت شده است. حساب های پرداختی غیرتجاری نیز در هر سال ثابت لحاظ شده است.

عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت فرآورده های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)، با ریسک های با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند.

ریسک های عمده که شرکت در جریان فعالیت های خود ممکن است با آن ها مواجه شود، را می توان به شرح زیر برشمرد:

- ریسک تأمین و نوسان نرخ مواد اولیه:

مواد اولیه اصلی که در تولید محصولات شرکت به کار می رود (پودر PP) به صورت انحصاری در کشور و توسط شرکت پتروشیمی اراک تأمین می گردد. در صورت عدم تولید و یا عرضه به موقع این ماده، ممکن است شرکت با کمبود در تهیه یا تأمین آن مواجه گردد و یا ناچار به واردات این ماده با قیمت بالاتر شود. از طرف دیگر از آن جایی که آب نیز از جمله مواد اولیه عمده در تولید محلول های شرکت می باشد، حوادث قهریه شامل کمبود آب و قطعی برق نیز ممکن است تولید و فروش شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

- ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز:

بخشی از مواد اولیه مورد نیاز در تولید و قطعات یدکی مصرفی شرکت از طریق واردات تأمین می گردد. از این رو، تغییر قیمت مواد اولیه از سوی تأمین کنندگان خارجی، یکی از عوامل ریسک پیش روی فعالیت شرکت می باشد.

- ریسک ناشی از عدم رعایت از استانداردهای GMP:

با توجه به قدمت شرکت و فرسوده بودن ساختمان ها، ممکن است برخی از استانداردهای GMP به نحو مطلوب و مناسب رعایت نگردد.

- ریسک نقدینگی:

ریسک نقدینگی ناشی از افزایش دوره وصول مطالبات شرکت (به خصوص شرکت فرعی)، موجب افزایش تسهیلات مالی دریافتی و افزایش هزینه های مالی را در پی خواهد داشت که سودآوری شرکت را نیز کاهش خواهد داد.


- ریسک تجاری:

با توجه به این که کشور همواره در تأمین بخش قابل توجهی از مواد اولیه وابسته به خارج بوده و مزیت رقابتی بسیاری از تولیدکنندگان سایر کشورها در این خصوص بیش از تولیدکنندگان داخلی است، لذا همواره حضور شرکت های خارجی در ایران از جمله ریسک های تجاری بوده است. هم چنین حضور تولیدکنندگان بالفعل و بالقوه در خصوص تولیدات در کشور نیز از جمله ریسک های تجاری است.

مشخصات مشاور

شرکت فرآورده های تزریقی و دارویی ایران (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر استفاده نموده است.

نمایه ۱۶: مشخصات مشاور

شماره تماس و دورنگار	اقامتگاه	موضوع مشاوره	شخصیت حقوقی	نام مشاور
تلفن: ۷۱-۸۸۵۶۱۴۶۸ دورنگار: ۸۸۳۶۵۵۲۶	تهران، شهرک غرب، بلوار فرحزادی، بلوار شهید نورانی، پلاک ۵۸، ساختمان نیکی	مشاوره عرضه	سهامی خاص	 مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد به شرح زیر است:

۱. بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب؛
۲. ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر؛
۳. ارائه راهنمایی های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار؛
۴. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارش های یادشده؛
۵. اظهار نظر نسبت به گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح؛
۶. نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار؛
۷. تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر؛
۸. تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار.

سایر اطلاعات با اهمیت مؤثر بر قیمت اوراق بهادار

سایر اطلاعات بااهمیتی که بر قیمت اوراق بهادار و تصمیم گیری سرمایه گذاران مؤثر باشد، جهت ارائه در این بخش وجود ندارد.