



گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

به انضمام گزارش توجیهی هیئت مدیره

در اجرای مفاد تبصره (۲) ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

سازمان حسابرسی

شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی	(۱)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه	و (۲)
	الی ۲۴

سازمان حسابرسي

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

۱ - گزارش توجیهی مورخ ۵ آبان ۱۴۰۳ هیئت مدیره شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲۲۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱۳۶۷ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت های سود و زیان فرضی، وضعیت مالی فرضی، جریان نقدی فرضی و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲ - گزارش توجیهی مزبور در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و به منظور استفاده از مشوق مالیاتی موضوع ماده ۱۴ "قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی" با هدف توجیه افزایش سرمایه از محل سود انباشته، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود (طبقه زمین)، بابت اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش و جلوگیری از خروج منابع جهت افزایش تولید و فروش محصولات، تهیه شده است. این گزارش براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی ذکر شده در گزارش توجیهی، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این سازمان، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)
شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

- ۴ - با توجه به سود انباشته طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و پس از کسر سود تقسیم شده به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۹ خرداد ۱۴۰۳، انتقال مبلغ ۳۶۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته به سرمایه امکان‌پذیر است.
- ۵ - افزایش سرمایه شرکت از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین) در اجرای ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی، بلامانع است. مضافاً دارایی‌های شرکت طی ۵ سال اخیر تجدید ارزیابی نگردیده است.
- ۶ - تحقق افزایش سرمایه شرکت، منوط به کسب مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود.
- ۷ - حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در گزارش توجیهی رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند بااهمیت باشد.

۶ آبان ۱۴۰۳

سازمان حسابرسی
صدیقه میرجعفری

علی مزین

سازمان حسابرسی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

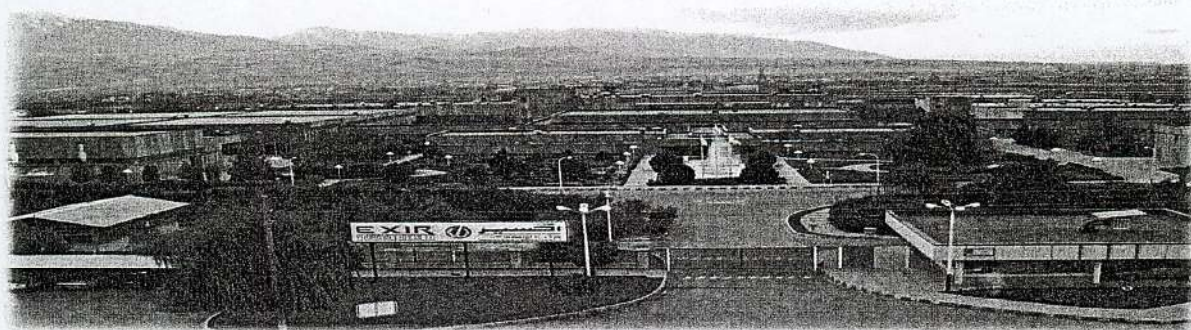


گزارش توجیهی هیئت مدیره به

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۲,۲۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱,۳۶۷ میلیارد ریال



آبان ماه ۱۴۰۳

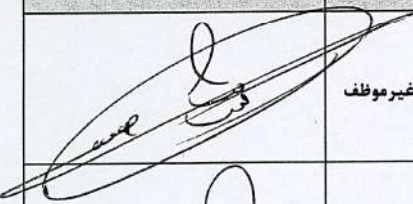
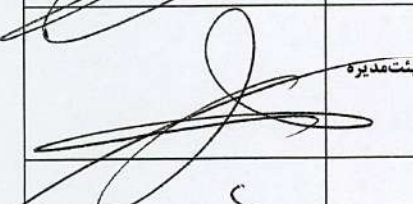
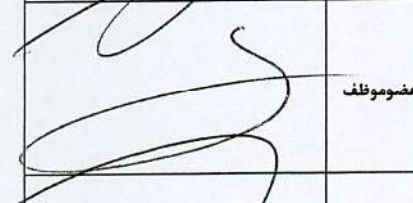
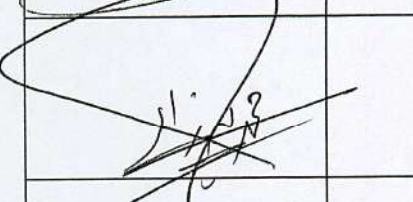
گزارش توجیهی

افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در اجرای مفاد تبصره (۲) ماده (۱۶۱) اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) از مبلغ ۲.۲۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱.۳۶۷ میلیارد ریال، (مبلغ ۹.۱۱۷ میلیارد ریال معادل ۴۰.۵۲ درصد) از محل سود انباشته (۳.۶۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۶۰ درصد)، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران (۲.۱۵۰ میلیارد ریال معادل ۹۵.۵ درصد) و مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود - طبقه زمین (۳.۳۶۷ میلیارد ریال معادل ۱۵۰ درصد) سرمایه فعلی به منظور اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش تقدیم می‌گردد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۵ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره - عضو غیر موظف	علیرضا یکتا دوست حسینی	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)
	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره - عضو موظف	سید علیرضا دبیرسیاکی	شرکت داروپخش (سهامی عام)
	معاونت مالی و اقتصادی - عضو موظف	محمد پرتوی شایان	شرکت داروسازی کاسپین تامین (سهامی عام)
	عضو غیر موظف	محمد میرزایی	شرکت دارویی ره آورد تامین (سهامی عام)
	-	فاقد نماینده	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱- مشخصات ناشر	۴
۱-۱- تاریخچه	۴
۱-۲- فعالیت اصلی	۴
۱-۳- سهامداران	۵
۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۵
۱-۵- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت	۶
۱-۶- سرمایه	۶
۱-۷- مبادلات سهام	۷
۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود	۷
۱-۹- وضعیت سهام	۸
۲- عملکرد و وضعیت مالی	۸
۲-۱- صورت سود و زیان	۸
۲-۲- صورت وضعیت مالی	۹
۲-۳- صورت جریان های نقدی	۱۰
۲-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۱۱
۳- تشریح طرح افزایش سرمایه	۱۲
۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۲
۴- ارزیابی فنی طرح	۱۳
۴-۱- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن	۱۳
۴-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن	۱۴
۴-۳- اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش (بهبود ساختار مالی)	۱۴
۴-۴- ارزیابی دارایی های ثابت مشهود (طبقه زمین)	۱۵

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

- ۵- بررسی مالی و تجزیه و تحلیل اقتصادی ۱۵
- ۵-۱- نسبت‌های مالی ۱۵
- ۵-۲- جدول محاسبات درجه اهرمی شرکت ۱۶
- ۵-۳- محاسبات نسبت‌های اهرمی شرکت ۱۶
- ۵-۴- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورتهای مالی ۱۷
- ۵-۵- برنامه زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح ۱۹
- ۶- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی و صورت سود و زیان ۱۹
- ۶-۱- پیش‌بینی سود و زیان در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ۱۹
- ۶-۱-۱- جدول تولید و فروش داخلی به تفکیک محصولات ۲۰
- ۶-۲- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ۲۱
- ۶-۳- ارزیابی مالی طرح ۲۲
- ۷- ارزیابی اقتصادی طرح ۲۲
- ۷-۱- خالص ارزش فعلی ۲۲
- ۷-۲- دوره بازگشت سرمایه ۲۲
- ۷-۳- نرخ بازده داخلی (IRR) ۲۳
- ۷-۴- جدول خلاصه شاخص‌های ارزیابی جریان‌های نقدی طرح ۲۳
- ۸- عوامل ریسک‌ها ۲۳
- ۹- مشخصات ارزیابان ۲۴
- ۱۰- پیشنهادات هیئت‌مدیره به مجمع ۲۴

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه

شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۹۹۶۵۹ در تاریخ ۱۳۶۳/۱۰/۱۷ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۵۴۸۴۴ مورخ ۱۳۶۳/۱۰/۱۷ در اداره کل ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از سال ۱۳۷۳ شروع به بهره‌برداری نموده است. شرکت به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده ۱۳۷۷/۱۰/۲۳ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۲۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت داروسازی اکسیر (سهام عام) جزو شرکت‌های فرعی شرکت داروپخش (سهامی عام) و شرکت نهایی گروه، سازمان تأمین اجتماعی می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، کیلومتر ۱۸ جاده مخصوص کرج و محل فعالیت اصلی آن در شهر بروجرد واقع است.

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده (۲) اساسنامه مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۶ مجوز شماره ۱۳۲/۱۰۷۸۷۸ مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار، احداث و بهره‌برداری از کارخانجات تولید انواع داروهای انسانی، داروهای حیوانی، فرآورده‌های دارویی، خونی، واکسن، بیولوژیک، بیوتکنولوژیک، شیمیایی، غذایی، طبیعی و سنتی با منشاء گیاهی و حیوانی، غذای ویژه، مکمل‌های غذایی و دارویی و ورزشی، ملزومات و تجهیزات دارویی و پزشکی، محلول‌های پوستی و ضد عفونی، بهداشتی و آرایشی، شیر خشک و غذای کودک و صنایع جنبی به منظور تهیه، تولید، بسته‌بندی، توزیع، فروش، واردات و صادرات انواع اقلام فوق و مواد اولیه و بسته‌بندی مربوط به آن می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت طی سال تولید داروهای انسانی بوده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۳-۱- سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۱,۲۰۸,۴۸۰,۸۸۴	۵۳,۷۱
۲	شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تامین (سهامی عام)	۶۳۷,۷۹۳,۳۵۵	۲۸,۳۵
۳	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۴۰۳,۷۲۵,۰۰۰	۱۷,۹۴
	جمع	۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۴-۱- مشخصات اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل

بموجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۹ خرداد ۱۴۰۳ اشخاص زیر به‌عنوان اعضای هیئت‌مدیره انتخاب و معرفی شده‌اند.

اعضای هیئت‌مدیره	نام نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	شماره حکم	توضیحات
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (سهامی عام)	علیرضا پکتا دوست حسینی	رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۲	۱۴۰۳/۱۱/۴۷	غیر موظف
شرکت داروپخش (سهامی عام)	سید علیرضا دبیر سیاقی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۱۳	۱۴۰۳/۱۰/۰۳	موظف
شرکت داروسازی گلپین تئین (سهامی عام)	محمد پرتوی شایان	معاونت مالی و اقتصادی	۱۴۰۳/۰۳/۲۲	۱۴۰۳/۱۱/۴۶	موظف
شرکت دارویی ره آورد تلمین (سهامی عام)	محمد میرزایی	عضو هیئت‌مدیره	۱۴۰۳/۰۴/۲۳	۱۴۰۳/۱۸/۳۵	غیر موظف
شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تئین (سهامی عام)	فاقد نماینده	-	-	-	-

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۵-۱- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۹، سازمان حسابرسی با شناسه ملی ۱۰۱۰۱۱۳۶۳۳۲ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس مستقل و بازرس قانونی در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

۶-۱- سرمایه

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم با نام ۱۰.۰۰۰ ریالی بوده که طی چند مرحله افزایش یافته و در آخرین مرحله، سرمایه ثبت شده شرکت بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۶ معادل ۲.۲۵۰.۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲.۲۵۰ میلیون سهم ۱.۰۰۰ ریالی با نام که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۶ در مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس تاکنون به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۱۲/۱۶	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۰/۰۳/۲۲	۴۵۰,۰۰۰	۶۷۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱۵۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۵/۱۲/۲۵	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۲۰۰	سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۳۸۷/۱۲/۰۴	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده اندوخته طرح و توسعه و آورده نقدی سهامداران
۱۳۸۲/۱۲/۲۴	۵۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۵۰	مطالبات حال شده سهامداران

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۷-۱- مبادلات سهام

قیمت هر سهم طبق تابلوی بازار در تاریخ تایید گزارش توجیهی افزایش سرمایه مبلغ ۲۵.۴۳۰ ریال است. وضعیت مبادلات سهام شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) در بازه زمانی ۴ ساله به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)			مبادلات سهام				
پایان سال مالی			معامله سهام روز	نماد باز روز	ارزش سهام معامله شده	تعداد سهام معامله شده	سال مالی منتهی به
سرمایه	قیمت پایانی سهام (ریال)	ارزش بازار					
۲,۲۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۹۰	۶۹,۷۲۷,۵۰۰	۲۴۱	۳۶۱	۷,۳۹۷,۶۵۴	۲۴۹,۰۸۱,۶۴۲	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۲,۲۵۰,۰۰۰	۲۳,۳۴۰	۵۲,۵۱۵,۰۰۰	۲۳۱	۳۵۲	۷,۱۹۸,۸۳۶	۲۷۲,۶۴۸,۳۹۵	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۱,۱۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۰	۴۳,۷۰۶,۲۵۰	۲۳۷	۳۶۱	۱۲,۱۶۰,۰۶۶	۲۹۰,۱۲۹,۹۹۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۱,۱۲۵,۰۰۰	۳۶,۵۲۰	۴۱,۰۸۵,۰۰۰	۲۳۵	۳۵۸	۱۱,۷۰۷,۹۶۴	۱۴۳,۲۱۲,۳۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

سود خالص و سود تقسیم شده شرکت در چهار سال مالی گذشته به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	سود خالص	سود تقسیم شده	سرمایه	سود تقسیمی هر سهم (ریال)	درصد تقسیم سود
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰,۱۲,۱۹۱	۷,۰۲۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۳,۱۲۰	۷۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷,۹۱۳,۳۲۱	۷,۷۸۵,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۳,۴۶۰	۹۸
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۸,۰۸۵,۳۶۶	۷,۵۷۱,۲۵۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۶,۷۳۰	۹۴
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۳,۹۷۵,۵۶۷	۳,۸۴۳,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۳,۴۱۶	۹۷

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۹-۱- وضعیت سهام

وضعیت سهام شرکت داروسازی اکسیر در سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تعداد کل سهام شرکت	۲.۲۵۰.۰۰۰.۰۰۰	۲.۲۵۰.۰۰۰.۰۰۰	۲.۲۵۰.۰۰۰.۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۱۷.۳۸	۱۶.۸۱	۱۶.۷۹
قیمت پایانی سهم (ریال)	۲۷.۰۵۰	۳۰.۹۹۰	۲۳.۳۴۰

۲- عملکرد و وضعیت مالی

۲-۱- صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۲۳,۲۰۱,۱۷۶	۳۷,۷۰۳,۸۸۲	۲۵,۳۲۰,۷۰۵	۲۱,۱۷۱,۷۳۸	۱۰,۳۹۵,۵۸۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳,۸۸۴,۸۵۷)	(۲۱,۰۸۱,۱۲۵)	(۱۳,۴۰۹,۴۴۸)	(۹,۹۳۷,۶۱۸)	(۵,۰۱۶,۱۹۹)
سود ناخالص	۹,۳۱۶,۳۱۹	۱۶,۶۲۲,۷۵۷	۱۱,۹۱۱,۲۵۷	۱۱,۲۳۴,۱۲۰	۵,۳۷۹,۳۸۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵۹۷,۰۶۹)	(۸۴۹,۳۷۱)	(۹۷۱,۸۵۸)	(۸۳۹,۰۷۲)	(۴۰۳,۹۲۹)
سایر اقلام عملیاتی	۴,۷۱۲	(۱۲,۹۲۱)	(۹,۷۱۰)	(۵۲,۳۹۲)	(۱۷,۲۶۱)
سود عملیاتی	۸,۷۲۳,۹۶۲	۱۵,۷۶۰,۴۶۵	۱۰,۹۲۹,۶۸۹	۱۰,۳۴۲,۶۵۶	۴,۹۵۸,۱۹۵
هزینه های مالی	(۲,۲۳۰,۳۴۶)	(۳,۷۳۶,۴۲۸)	(۱,۷۸۳,۲۵۷)	(۹۵۹,۱۲۶)	(۵۳۱,۵۶۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۸۹,۹۶۴	۲۶۰,۳۱۱	۲۶۵,۲۹۲	۶۲,۱۶۲	۱۹۱,۱۲۹
سود قبل از مالیات	۶,۹۸۳,۵۸۰	۱۲,۲۸۴,۳۴۸	۹,۴۱۱,۷۲۴	۹,۴۴۵,۶۹۲	۴,۶۱۷,۷۵۶
مالیات بر درآمد	(۱,۵۳۶,۵۲۶)	(۲,۲۷۲,۱۵۷)	(۱,۴۹۸,۴۰۳)	(۱,۳۶۰,۳۲۶)	(۶۴۲,۱۸۹)
سود خالص	۵,۴۴۷,۰۵۴	۱۰,۰۱۲,۱۹۱	۷,۹۱۳,۳۲۱	۸,۰۸۵,۳۶۶	۳,۹۷۵,۵۶۷

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۲-۲- صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۳,۰۹۱,۵۰۱	۲,۶۱۷,۳۸۰	۱,۶۵۷,۵۴۹	۱,۱۲۷,۵۶۸	۵۵۸,۴۸۸
دارایی‌های نامشهود	۴,۵۲۲	۲,۰۸۸	۱,۶۱۷	۲,۸۳۱	۲,۴۵۸
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۹۳,۸۵۹	۹۳,۷۷۸	۹۳,۷۶۶	۴۴,۵۱۱	۴۴,۵۰۲
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۶,۷۴۷	۲۲,۷۷۰	۲۴,۸۹۶	۱۱,۵۲۶	۹,۰۴۵
سایر دارایی‌ها	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳,۲۰۷,۳۸۰	۲,۷۳۶,۶۶۷	۱,۷۷۸,۴۷۹	۱,۱۸۷,۰۸۷	۶۱۵,۱۴۴
پیش‌پرداخت‌ها	۴,۴۷۸,۳۹۸	۵,۵۴۱,۱۴۰	۳,۶۳۳,۲۱۸	۱,۶۸۰,۹۰۸	۱,۶۸۲,۳۷۴
موجودی مواد و کالا	۸,۰۹۶,۱۵۷	۱۰,۷۴۹,۷۱۹	۹,۲۷۱,۷۷۹	۵,۴۵۲,۹۳۹	۳,۷۲۶,۶۰۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۳۴,۰۲۶,۵۱۲	۲۳,۱۴۲,۶۵۲	۱۶,۳۷۸,۶۱۶	۱۳,۹۲۷,۲۶۰	۴,۷۶۱,۷۸۹
موجودی نقد	۶۷۸,۸۰۸	۲,۱۷۴,۰۴۴	۵۰,۷۲,۶۸۸	۱,۳۱۶,۷۳۰	۶۰۹,۰۶۳
جمع دارایی‌های جاری	۴۷,۲۷۹,۸۷۵	۴۱,۶۰۷,۵۵۵	۳۴,۳۵۶,۳۰۱	۲۱,۱۷۷,۸۳۷	۱۰,۷۷۹,۸۲۶
جمع دارایی‌ها	۵۰,۴۸۷,۱۵۵	۴۴,۳۴۴,۲۲۲	۳۶,۱۳۴,۷۸۰	۲۲,۳۶۴,۹۲۴	۱۱,۳۹۴,۹۷۰
سرمایه	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-	-	۶۵۳,۰۸۹
صرف سهام خزانه	۲۵,۴۱۶	-	۸۶	-	-
اندوخته قانونی	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۱۱۲,۵۰۰	۴۵,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۹,۲۸۸,۱۹۵	۱۰,۸۶۱,۱۴۱	۸,۶۴۹,۳۵۸	۸,۴۱۹,۷۸۷	۴,۲۶۱,۲۸۱
سهام خزانه	(۲۶,۷۶۹)	(۲۳,۸۰۵)	(۳۲,۱۳۵)	(۵۰,۶۲۸)	(۵۷,۳۹۷)
جمع حقوق مالکانه	۱۱,۷۶۱,۸۴۲	۱۳,۳۱۳,۳۳۶	۱۱,۰۹۲,۳۱۹	۹,۶۰۷,۰۱۹	۵,۳۵۱,۹۷۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۸۰,۲۵۲	۳۴۰,۹۹۲	۲۰۶,۴۸۰	۱۱۳,۹۲۵	۶۳,۶۶۱
جمع بدهی‌های غیر جاری	۴۸۰,۲۵۲	۳۴۰,۹۹۲	۲۰۶,۴۸۰	۱۱۳,۹۲۵	۶۳,۶۶۱
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۵۰,۴۲,۶۹۲	۳,۴۶۷,۵۶۸	۳,۵۵۹,۸۷۷	۲,۱۲۶,۵۰۴	۱,۰۵۰,۰۸۸
مالیات پرداختنی	۳,۱۳۴,۵۸۰	۲,۲۱۴,۵۰۷	۱,۵۳۸,۰۴۶	۱,۳۲۰,۶۲۷	۶۴۷,۶۴۷
سود سهام پرداختنی	۱۱,۹۵۶,۸۴۳	۵,۶۹۸,۰۰۷	۴,۹۷۴,۱۶۲	۱,۷۲۱,۱۳۹	۵۷۲,۴۵۶
تسهیلات مالی	۱۸,۰۸۴,۳۳۸	۱۹,۳۰۴,۰۴۶	۱۴,۷۳۷,۲۹۴	۷,۴۵۳,۹۶۵	۳,۵۸۸,۰۱۴
پیش‌دریافت‌ها	۲۶,۶۰۸	۱۰۵,۷۶۶	۲۶,۶۰۲	۲۱,۷۴۵	۱۲۲,۱۳۱
جمع بدهی‌های جاری	۳۸,۲۴۵,۰۶۱	۳۰,۶۸۹,۸۹۴	۲۴,۸۳۵,۹۸۱	۱۲,۶۴۳,۹۸۰	۵,۹۸۰,۲۳۶
جمع بدهی‌ها	۳۸,۷۲۵,۳۱۳	۳۱,۰۳۰,۸۸۶	۲۵,۰۴۲,۴۶۱	۱۲,۷۵۷,۹۰۵	۶,۰۴۲,۹۹۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۵۰,۴۸۷,۱۵۵	۴۴,۳۴۴,۲۲۲	۳۶,۱۳۴,۷۸۰	۲۲,۳۶۴,۹۲۴	۱۱,۳۹۴,۹۷۰

گزارش توجیهی

افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۳-۲- صورت جریان های نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	۳,۶۲۴,۸۳۷	۳,۱۷۹,۳۱۴	۳,۳۷۲,۰۰۷	۱,۲۵۶,۸۰۷	۱,۴۲۳,۳۹۵
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۵۴۷,۶۸۸)	(۱,۱۵۰,۶۹۶)	(۱,۲۸۰,۹۸۴)	(۳۸۷,۳۴۶)	(۲۵۹,۰۸۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳,۰۷۷,۱۴۹	۲,۰۲۸,۶۱۸	۲,۰۹۱,۰۲۳	۸۶۹,۴۶۱	۱,۱۶۴,۳۱۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:					
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۶,۴۰۰	-	-	۲,۵۵۰	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۶۰۳,۴۶۴)	(۱,۱۱۸,۰۹۲)	(۶۶۳,۳۱۹)	(۶۴۶,۲۵۰)	(۳۱۲,۱۳۰)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	-	(۱,۲۹۸)	-	(۱,۳۳۵)	(۱,۸۹۸)
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها و سود سهام	۱,۰۰۷	۷,۷۲۱	۱۸,۵۷۸	۵۰,۶۷۱	۴۳,۶۸۸
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۵۹۶,۰۵۷)	(۱,۱۱۱,۶۶۹)	(۶۴۴,۷۴۱)	(۵۹۴,۳۶۴)	(۲۷۰,۳۴۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۲,۴۸۱,۰۹۲	۹۱۶,۹۴۹	۱,۴۴۶,۲۸۲	۲۷۵,۰۹۷	۸۹۳,۹۷۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی:					
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	-	-	-	۲۱,۹۱۱	۵۷,۳۲۳
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	-	۲۶,۹۴۶	۶۴,۴۲۸	۵۲,۸۴۸	۴۱,۴۳۳
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه	(۳,۹۶۴)	(۱۷,۶۲۶)	(۴۶,۲۸۵)	(۶۲,۰۷۹)	(۱۰۸,۰۴۳)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱۵,۷۲۸,۸۱۵	۲۸,۶۹۲,۰۰۰	۲۴,۳۳۱,۳۱۳	۱۴,۸۸۴,۸۹۸	۶,۵۱۷,۰۶۹
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۶,۷۳۲,۴۲۷)	(۲۴,۸۴۸,۸۳۱)	(۱۷,۲۷۳,۳۰۹)	(۱۰,۹۰۵,۴۱۴)	(۵,۴۲۹,۳۰۶)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۲,۲۹۴,۰۸۸)	(۳,۲۷۷,۹۳۸)	(۱,۵۳۴,۷۳۴)	(۸۶۰,۷۵۸)	(۴۶۴,۸۳۸)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۷۶۱,۱۶۴)	(۴,۳۸۱,۱۵۵)	(۳,۲۲۰,۸۲۲)	(۲,۶۹۴,۳۱۷)	(۱,۳۱۲,۰۱۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۴,۰۶۲,۸۲۸)	(۳,۸۰۶,۶۰۴)	۲,۲۴۸,۱۸۷	۴۳۷,۰۸۹	(۶۹۸,۳۷۳)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۱,۵۸۱,۷۳۶)	(۲,۸۸۹,۶۵۵)	۳,۶۹۴,۴۶۹	۷۱۲,۱۸۶	۱۹۵,۵۹۸
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲,۱۷۴,۰۴۴	۵,۰۷۲,۶۸۸	۱,۳۱۶,۷۳۰	۶۰۹,۰۶۳	۳۲۵,۰۲۷
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۸۶,۵۰۰	(۸,۹۸۹)	۶۱,۴۸۹	(۴,۵۱۹)	۸۸,۴۳۸
مانده موجودی نقد در پایان سال	۶۷۸,۸۰۸	۲,۱۷۴,۰۴۴	۵,۰۷۲,۶۸۸	۱,۳۱۶,۷۳۰	۶۰۹,۰۶۳
معاملات غیر نقدی	-	-	۱,۰۹۷,۴۰۴	-	۵۹۵,۷۶۶

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۴-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	اندوخته قانونی	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۴۵۰,۰۰۰	-	-	۴۵,۰۰۰	۲,۹۴۳,۱۷۷	-	۳,۴۳۸,۱۷۷
سود خالص سال ۱۳۹۹	-	-	-	-	۳,۹۷۵,۵۶۷	-	۳,۹۷۵,۵۶۷
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۲,۶۴۸,۲۵۰)	-	(۲,۶۴۸,۲۵۰)
افزایش سرمایه در جریان	-	۶۵۳,۰۸۹	-	-	-	-	۶۵۳,۰۸۹
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۰۸,۰۴۳)	(۱۰۸,۰۴۳)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	(۹,۲۱۳)	۵۰,۶۴۶	۴۱,۴۳۳
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۴۵۰,۰۰۰	۶۵۳,۰۸۹	-	۴۵,۰۰۰	۴,۲۶۱,۲۸۱	(۵۷,۳۹۷)	۵,۳۵۱,۹۷۳
سود خالص سال ۱۴۰۰	-	-	-	-	۸,۰۸۵,۳۶۶	-	۸,۰۸۵,۳۶۶
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۸۴۳,۰۰۰)	-	(۳,۸۴۳,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۶۷۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	۶۷۵,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	(۶۵۳,۰۸۹)	-	-	-	-	(۶۵۳,۰۸۹)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۶۲,۰۷۹)	(۶۲,۰۷۹)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	(۱۶,۳۶۰)	۶۹,۲۰۸	۵۲,۸۴۸
تخصیص به اندوخته	-	-	-	۶۷,۵۰۰	(۶۷,۵۰۰)	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۱۲۵,۰۰۰	-	-	۱۱۲,۵۰۰	۸,۴۱۹,۷۸۷	(۵۰,۲۶۸)	۹,۶۰۷,۰۱۹
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	۷,۹۱۳,۳۲۱	-	۷,۹۱۳,۳۲۱
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۷,۵۷۱,۲۵۰)	-	(۷,۵۷۱,۲۵۰)
افزایش سرمایه	۱,۱۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	(۱,۵۹۲)	۱,۱۲۳,۴۰۸
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۴۴,۶۹۳)	(۴۴,۶۹۳)
فروش سهام خزانه	-	-	۸۶	-	-	۶۴,۴۲۸	۶۴,۵۱۴
تخصیص به اندوخته	-	-	-	۱۱۲,۵۰۰	(۱۱۲,۵۰۰)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲,۲۵۰,۰۰۰	-	۸۶	۲۲۵,۰۰۰	۸,۶۴۹,۲۵۸	(۴۲,۱۲۵)	۱۱,۰۹۲,۳۱۹
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	۱۰,۰۱۲,۱۹۱	-	۱۰,۰۱۲,۱۹۱
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۷,۷۸۵,۰۰۰)	-	(۷,۷۸۵,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۷,۶۲۶)	(۱۷,۶۲۶)
فروش سهام خزانه	-	-	(۸۶)	-	(۱۵,۴۰۸)	۲۶,۹۴۶	۱۱,۴۵۲
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۲۵۰,۰۰۰	-	-	۲۲۵,۰۰۰	۱۰,۸۶۱,۱۴۱	(۲۲,۸۰۵)	۱۳,۳۱۳,۳۳۶
سود خالص منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	-	-	-	-	۵,۴۴۷,۰۵۴	-	۵,۴۴۷,۰۵۴
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۷,۰۲۰,۰۰۰)	-	(۷,۰۲۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۳,۹۶۴)	(۳,۹۶۴)
فروش سهام خزانه	-	-	۲۵,۴۱۶	-	-	-	۲۵,۴۱۶
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲,۲۵۰,۰۰۰	-	۲۵,۴۱۶	۲۲۵,۰۰۰	۹,۲۸۸,۱۹۵	(۲۶,۷۶۹)	۱۱,۷۶۱,۸۴۲

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرایط تورمی حاکم بر اقتصاد کشور و کاهش ارزش پول ملی در طول زمان موجب گردیده که اطلاعات مربوط به بهای تمام شده دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین) که در صورت‌های مالی منعکس می‌شوند از ارزش‌های جاری که بیان‌کننده واقعیت‌های اقتصادی هستند فاصله قابل توجهی داشته باشد. این مساله لزوم بروزرسانی قیمت دارایی‌های شرکت را ضروری می‌سازد. بروزرسانی ارزش دارایی‌های شرکت و انجام افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها مزایایی چون اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت‌های بدهی و نسبت مالکانه، ارتقای وضعیت اعتباری شرکت، انعکاس قیمت روز و ارزش منصفانه دارایی‌ها در صورت وضعیت مالی و افزایش شفافیت را به همراه دارد و از این طریق امکان ارزیابی دقیق‌تر عملکرد شرکت نیز فراهم می‌گردد.

هدف شرکت از افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین)، استفاده از ماده ۱۴ قانون "حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی" مصوب ۱۳۹۸/۰۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی می‌باشد. به موجب این ماده "به منظور رونق تولید و ایجاد اشتغال از طریق اصلاح ساختار مالی شرکت‌ها و کارآمدسازی افزایش بهای ناشی از تجدید ارزیابی دارایی‌های اشخاص حقوقی موضوع حکم مقرر در تبصره یک ماده ۱۴۹ مالیات‌های مستقیم مصوب ۱۳۶۶/۱۲/۰۳ با اصلاحات و الحاقات بعدی، افزایش سرمایه از این محل مجاز و مشروط بر این است که ظرف مدت یکسال پس از تجدید ارزیابی به حساب سرمایه افزوده شده و این امر فقط یک بار در هر پنج سال امکان پذیر است."

بر اساس اصلاحیه دولت در جلسه مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۸ در خصوص آیین‌نامه اجرایی تبصره (۱) ماده (۱۴۹) اصلاحی قانون مالیات‌های مستقیم پوشش زیان از محل مازاد تجدید ارزیابی، انتقال این مازاد به حساب سود و زیان یا اندوخته یا توزیع آن به هر شکل بین صاحبان سرمایه، به منزله عدم رعایت استانداردهای حسابداری و همچنین تحقق درآمد در آن سال است و مشمول مالیات بردرآمد خواهد بود. اما در صورتی که اشخاص حقوقی موضوع قانون مالیات‌های مستقیم ظرف یک سال پس از تجدید ارزیابی (شناسایی و ثبت تجدید ارزیابی در دفاتر قانونی شرکت)، تشریفات قانونی جهت انتقال مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها به حساب سرمایه و نیز ثبت افزایش سرمایه نزد مرجع ثبت شرکت‌ها را انجام دهند، مازاد تجدید ارزیابی که به حساب سرمایه منتقل می‌شود مشمول مالیات بر درآمد نخواهد بود.

هدف شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) از انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی و مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین)، موضوع این گزارش، به شرح زیر می‌باشد:

شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) به عنوان شرکتی که سهم قابل ملاحظه‌ای از بازار دارو را در داخل کشور دارد برای تداوم و تحکیم جایگاه خود در بازارهای رقابتی آینده نیازمند تغییرات و تمهیداتی چند در سازمان داخلی خود می‌باشد. از طرفی بر اساس استراتژی شرکت، خرید مواد اولیه مورد نیاز تولید با توجه به شرایط تحریم کشور، و تغییر نرخ مواد اولیه از ارز ترجیحی به نیمایی جهت تحقق اهداف شرکت ضروری به نظر می‌رسد. همچنین با عنایت به بالا رفتن مبلغ سود انباشته طی سال گذشته و لزوم تقسیم آن بین سهامداران و همچنین سود سهام پرداختنی، در صورت عدم افزایش سرمایه و تقسیم سود انباشته بین سهامداران ناگزیر به اخذ تسهیلات بانکی توسط شرکت می‌باشد که باعث بالا رفتن هزینه‌های مالی شرکت به مبالغ قابل توجه و عمده‌ای می‌گردد که منجر به پایین آمدن نرخ بهره وری داخلی و در پی آن کاهش سود سنوات آتی می‌گردد.

لذا این افزایش سرمایه با هدف اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش از طریق روزرسانی ارزش دارایی‌های سرمایه‌ای و استهلاک ناپذیر اجرای طرح‌های توسعه‌ای با هدف کاهش هزینه‌های تولید، ایجاد تنوع در نوع محصولات در جهت افزایش توان رقابتی شرکت، پاسخ به نیازهای دارویی کشور، افزایش درآمد حاصل از فروش محصولات و سوددهی بالا و استفاده از ظرفیت‌های بلااستفاده و همچنین جهت جلوگیری از خروج نقدینگی بابت توزیع سود انباشته اجرا گردیده و نتیجه این افزایش سرمایه، منجر به بهبود در ساختار مالی شرکت خواهد شد.

سایر اهداف

به طور خلاصه، اهداف عمده‌ی شرکت جهت منظور نمودن سود انباشته، مزاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین) و مطالبات حال شده و آورده نقدی به سرمایه شامل موارد زیر می‌باشد:

- (۱) اصلاح ساختار مالی متناسب با سایر شرکت‌های دارویی
- (۲) جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت
- (۳) صرفه‌جویی مالیاتی ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته
- (۴) بهینه نمودن نگرش سیستم بانکی و اعتبار دهندگان در اخذ ضمانت‌نامه و اعطای تسهیلات به دلیل کاهش ریسک اعتباری ناشی از بهبود نسبت اهرم مالی همچنین بهبود نسبت مالکانه در راستای اصلاح ساختار مالی
- (۵) افزایش سقف اعتباری بهبود ظرفیت استقراضی تسهیل تامین مالی از محل اخذ تسهیلات بانکی و بازار سرمایه
- (۶) تامین سرمایه در گردش جهت افزایش تولید و فروش محصولات

۴- ارزیابی فنی طرح

۴-۱- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده ۹.۱۱۷ میلیارد ریال و منابع تامین آن به شرح زیر می‌باشد:

شرح	(مبالغ به میلیون ریال)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۳.۶۰۰.۰۰۰
افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۲.۱۵۰.۰۰۰
افزایش سرمایه از محل مزاد تجدید ارزیابی دارایی ثابت مشهود (طبقه زمین)	۳.۳۶۷.۰۰۰
جمع منابع	۹.۱۱۷.۰۰۰
اصلاح (بهبود) ساختار مالی	۶.۹۶۷.۰۰۰
تامین سرمایه در گردش جهت افزایش تولید و فروش محصولات	۲.۱۵۰.۰۰۰
جمع مصارف	۹.۱۱۷.۰۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۲-۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به موارد تشریحی و برنامه مدون شده؛ شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲.۲۵۰ میلیارد ریال، با احتساب افزایش مبلغ ۹.۱۱۷ میلیارد ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ثابت مشهود (طبقه زمین)، به مبلغ ۱۱.۳۶۷ میلیارد ریال افزایش دهد.

۳-۴- اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش (بهبود ساختار مالی)

محیطی که شرکت‌ها امروزه در آن فعالیت می‌کنند، محیطی در حال رویش و بسیار رقابتی است و آن‌ها برای ادامه حیات ناچار به هم‌آوردی با عوامل متعددی در سطح کشور و گسترش فعالیت‌های خود از طریق سرمایه‌گذاری‌ها هستند، اما منابع مالی محدود و تخصیص آن‌ها باید به صورتی بهینه انجام شود تا شرکت‌ها بتوانند ثروت خود را افزایش دهند. ساختار مالی به صورت مستقیم بر ارزش شرکت اثرگذار است. با توجه به پنداشت سرمایه‌گذاران و واکنش آن‌ها نسبت به درجه تغییرات ریسک مالی، می‌توان ساختار مالی مطلوب شرکت را تعیین کرد. لذا با توجه به الزامات بیان شده، افزایش سرمایه برای بهبود ساختار سرمایه در نظر گرفته خواهد شد. همچنین با توجه به اینکه افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی طبقه زمین بوده و زمین نیز استهلاک‌پذیر نیست، در نتیجه افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی طبقه زمین تأثیری بر درآمدهای شرکت و در نتیجه سود و زیان ندارد. بدیهی است که در صورت عدم بهره‌گیری از این رویکرد (افزایش سرمایه از محل سود انباشته و آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران)، هزینه تأمین مالی شرکت افزایش خواهد یافت.

بیشتر شرکت‌ها وجه نقد مورد نیاز خود را از روش‌های گوناگونی مانند انتشار اوراق بدهی و یا تسهیلات مالی تأمین می‌کنند. از این روی باید هزینه تأمین مالی از منابع انبوه را آشکار و آثار مهمی را که این منابع مالی بر بازده و ریسک عملیاتی شرکت دارند، گزینش شود تا بتوان با کاهش دادن ریسک ساختار سرمایه ثروت سهامداران را بیشتر کرد.

گزارش توجیهی

افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۴-۴- ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین)

پس از بازدید کارشناسان رسمی دادگستری از املاک شرکت و بررسی‌های صورت گرفته توسط ایشان، اظهار نظر کارشناسی بابت هر ملک به صورت جداگانه ارائه گردید. مجموع ارزش کارشناسی نهایی طبق گزارشات دریافتی جمعاً به مبلغ ۳.۳۶۷.۵۰۰ میلیون ریال تعیین گردید. جزئیات ارزشگذاری طبقه زمین به شرح زیر است:

(مبالغ میلیون ریال)

ردیف	شهر	شرح ملک	نوع سند	متراژ-متر مربع	مبلغ دفتری	ارزش کارشناسی	مازاد تجدید ارزیابی
۱	لرستان (بروجرد)	زمین سند ۸۰/۱۱۴۷ / ۴۵/۴۵ فرعی از ۵۶ اصلی	دفترچهای	۲۱۰,۰۰۰	۱۰۶	۱,۴۷۰,۰۰۰	۱,۴۶۹,۸۹۴
۲	لرستان (بروجرد)	زمین سند ۸۰/۱۳۴۷ / ۵۱/۵۱ فرعی از ۵۶ اصلی	دفترچهای	۱۲۶,۵۰۰	۶۴	۱,۸۹۷,۵۰۰	۱,۸۹۷,۴۳۶
جمع				۱۷۱	۳,۳۶۷,۵۰۰	۳,۳۶۷,۴۳۰	

۵- بررسی مالی و تجزیه و تحلیل اقتصادی

۵-۱- نسبت‌های مالی

شرح	نحوه محاسبه	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
نسبت‌های نقدینگی:						
نسبت جاری	دارایی‌های جاری/بدهی‌های جاری	۱.۲۴	۱.۴	۱.۴	۱.۷	۱.۸
نسبت‌آنی	دارایی‌های جاری-موجودی مواد کالا / ویش پرداخت‌ها/بدهی‌های جاری	۹۱٪	۸۲٪	۸۶٪	۱۱۳٪	۹۰٪
نسبت‌های اهرمی:						
نسبت بدهی	کل بدهی ها/ کل دارایی ها	۷۷٪	۷۰٪	۶۹٪	۵۷٪	۵۳٪
نسبت پوشش بهره	سود قبل از کسر بهره و مالیات/هزینه بهره	۴	۴	۶	۱۱	۱۰
نسبت مالکانه	ارزش ویژه/کل دارایی ها	۲۳٪	۳۰٪	۳۱٪	۴۳٪	۴۷٪
نسبت‌های سودآوری:						
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص/ ارزش ویژه	۴۶٪	۷۵٪	۷۱٪	۸۴٪	۷۴٪
نسبت بازده دارایی‌ها	سود خالص/کل دارایی ها	۱۱٪	۲۳٪	۲۲٪	۳۶٪	۳۵٪
نسبت‌های مربوط به ارزش ویژه:						
سود هر سهم-ریال	سود خالص / تعداد سهام	۲.۴۲۱	۴.۴۵۰	۳.۵۱۷	۷.۱۸۷	۳.۵۳۴
نسبت ارزش نقدی هر سهم-ریال	ارزش ویژه/تعداد سهام	۵.۲۲۷	۵.۹۱۷	۴.۹۳۰	۸.۵۴۰	۱۱.۸۹۳

گزارش توجیهی

افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۵-۲- جدول محاسبات درجه اهرمی شرکت

اطلاعات درج شده مربوط به سال ۱۴۰۴ و بعد از افزایش سرمایه صرفاً تغییرات اطلاعات مرتبط با تأثیرات افزایش سرمایه مشهود است و نسبت‌های اهرمی نشان دهنده میزان استفاده از تسهیلات مالی در ساختار سرمایه شرکت می‌باشند. استفاده بیشتر از تسهیلات و بدهی جاری، موجب دستیابی سریع به منابع نقدی و تأمین مالی می‌شود اما از سوی دیگر شرکت را با ریسک مالی زیادی مواجه می‌کند که موجب افزایش نرخ بهره اعتباردهندگان و در نتیجه سود کمتر و کاهش ارزش سهام بازار شرکت می‌شود.

همانگونه که در جدول زیر مشاهده می‌شود؛ پس از افزایش سرمایه ارزش سرمایه‌گذاران سهام افزایش یافته و در برابر آن میزان تسهیلات در پیوند با این تصمیم کاهش پیدا می‌کند. همچنین نسبت بدهی‌ها به دارایی‌ها (اهرم مالی) پس از افزایش سرمایه از ۷۴ درصد به ۵۸ درصد کاهش می‌یابد. این رویداد تأثیر بسزایی در درجه اهرم مالی در سال‌های آینده خواهد گذاشت که در بخش‌های پس از این توضیح داده خواهد شد. از سوی دیگر، نسبت تسهیلات و بدهی‌ها به حقوق مالکانه از ۲۸۳ درصد به ۱۴۰ درصد کاهش پیدا خواهد کرد:

۵-۳- محاسبات نسبت‌های اهرمی شرکت

محاسبات درجه اهرمی شرکت (ارقام به میلیون ریال)						
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	بودجه سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴		شرح
				عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۵,۳۰۳,۹۴۰	۱۰,۳۰۵,۱۶۷	۱۱,۸۲۶,۸۴۰	۱۱,۴۸۱,۵۲۵	۱۳,۶۲۸,۲۱۱	۱۱,۷۳۰,۸۸۵	بدهی‌ها (فاقد تسهیلات مالی)
۷,۴۵۳,۹۶۵	۱۴,۷۳۷,۲۹۴	۱۹,۲۰۴,۰۴۶	۲۴,۸۴۵,۳۷۰	۳۰,۹۲۹,۹۰۷	۲۷,۳۲۹,۹۰۷	تسهیلات مالی
۱۲,۷۵۷,۹۰۵	۲۵,۰۴۲,۴۶۱	۳۱,۰۳۰,۸۸۶	۳۶,۳۲۶,۸۹۵	۴۴,۵۵۸,۱۱۸	۳۹,۰۶۰,۷۹۲	مجموع تسهیلات مالی و بدهی‌ها
۹,۶۰۷,۰۱۹	۱۱,۰۹۲,۳۱۹	۱۳,۳۱۳,۳۳۶	۱۹,۷۴۵,۸۲۹	۱۵,۷۵۸,۹۷۰	۲۷,۸۸۲,۷۳۳	حقوق صاحبان سهام
۱۳۳٪	۲۲۶٪	۲۳۳٪	۱۸۴٪	۲۸۳٪	۱۴۰٪	نسبت تسهیلات + بدهی‌ها به حقوق مالکانه
۵۷٪	۶۹٪	۷۰٪	۶۵٪	۷۴٪	۵۸٪	نسبت بدهی‌ها به دارایی‌ها
(۹۵۹,۱۲۶)	(۱,۷۸۳,۲۵۷)	(۳,۷۳۶,۴۲۸)	(۵,۶۵۹,۵۰۰)	(۱۰,۸۲۵,۴۶۷)	(۹,۵۶۵,۴۶۷)	هزینه تأمین مالی
۸,۰۸۵,۳۶۶	۷,۹۱۳,۳۲۱	۱۰,۰۱۲,۱۹۱	۱۳,۴۹۵,۱۵۸	۱۱,۷۵۸,۷۸۳	۱۴,۷۶۵,۲۱۶	سود خالص

۴-۵- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت‌های مالی

۱. ارقام صورت‌های مالی برای سال ۱۴۰۳ مطابق بودجه سال مزبور در نظر گرفته شده است.
۲. مقدار فروش در سال‌های ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۸ با افزایش سالانه ۱۰٪ رشد نسبت به بودجه برای فرض عدم انجام افزایش سرمایه و همچنین معادل ۸۶.۲۲۸.۰۰۶ عدد مازاد تولید و فروش (تعداد مورد نظر با توجه به در نظر گرفتن ۲.۱۵۰.۰۰۰ میلیون ریال مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران بابت تامین سرمایه در گردش و نسبت بهای تمام شده به فروش محاسبه شده است) در نظر گرفته شده است.
۳. مبلغ فروش در سال‌های ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۸ با افزایش سالانه ۳۰٪ رشد نسبت به بودجه برای فرض عدم انجام افزایش سرمایه و همچنین معادل ۳.۸۳۹.۲۸۶ میلیارد ریال مازاد فروش (مبلغ مورد نظر با توجه به در نظر گرفتن ۲.۱۵۰.۰۰۰ میلیون ریال مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران بابت تامین سرمایه در گردش و نسبت بهای تمام شده به فروش محاسبه شده است) برای هر سال علاوه بر افزایش ۳۰٪ با فرض انجام افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.
۴. بهای تمام شده کالای فروش رفته برای سال ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۸ حدود ۵۶٪ فروش در نظر گرفته شده است.
۵. هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی معادل ۳٪ فروش برای تمام سال‌ها ۱۴۰۴ و دوره‌های بعد؛ در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است. همچنین سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی با ۱۰٪ رشد نسبت به بودجه سال ۱۴۰۳ لحاظ شده است.
۶. نرخ مالیات سالانه در سال‌های ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۸ با توجه به اینکه شرکت در رسته‌ی شرکت‌های بورسی است معادل ۲۲,۵٪ سود قبل از مالیات در نظر گرفته می‌شود. ضمناً در سال ۱۴۰۴ معادل ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه از محل سود انباشته از مبلغ مشمول مالیات کسر شده است.
۷. نرخ تقسیم سود سالیانه برای سال ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۸ معادل ۹۰٪ سود خالص سال قبل در نظر گرفته شده و فرض شده است سود سهام پرداختنی تا پایان سال مالی بعد معادل ۷۰٪ پرداخت می‌گردد.
۸. ذخیره مالیات معادل مبلغ مالیات عملکرد همان سال در نظر گرفته شده است و فرض می‌شود مبالغ بدهی مالیات هر سال تا پایان سال مالی بعد به طور کامل تسویه می‌گردند.
۹. تسهیلات معادل ۱۰٪ رشد سالانه با فرض انجام افزایش سرمایه نسبت به بودجه‌ی سال ۱۴۰۳ و (۱۰٪ رشد + اصل و فرع مبلغ افزایش سرمایه برای فرض عدم انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته) در سال‌های ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۸ سقف تسهیلات مذکور افزایش می‌یابد. همچنین هزینه‌ی مالی تسهیلات دریافتی با توجه به فرض ثابت بودن نرخ بهره مؤثر با ضریب ۳۵٪ محاسبه شده است.
۱۰. برای پیش پرداخت‌ها و موجودی مواد و کالا هر دو معادل ۱۰٪ رشد نسبت به بودجه در نظر گرفته شده است.
۱۱. برای موجودی نقد معادل ۵٪ رشد نسبت به بودجه در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۱۲. اندوخته قانونی هر سال مطابق قانون تجارت با رعایت حداقل ۵٪ از سود خالص آن دوره و تا سقف ۱۰٪ مبلغ سرمایه لحاظ شده است.
۱۳. رشد ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان سالیانه ۲۰٪ نسبت به بودجه در نظر گرفته شده است.
۱۴. رشد دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها متناسب با افزایش حجم فروش در نظر گرفته شده است.
۱۵. برای پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها ۱۰٪ رشد نسبت به بودجه در نظر گرفته شده است.
۱۶. نرخ بازده مورد انتظار (تنزیل) ۳۰٪ در نظر گرفته شده است.
۱۷. افزایش سرمایه تا قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه سال ۱۴۰۳ صورت می‌پذیرد.
۱۸. رویه‌های حسابداری اعمال شده در تهیه صورت‌های مالی فرضی با رویه‌های مندرج در صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ یکسان می‌باشد.
۱۹. جدول تسهیلات مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول محاسبه تسهیلات مالی

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳/۱۲/۲۹	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۴۰,۱۳,۷۱۷	۴۰,۱۳,۷۱۷	۳۶,۳۷۶,۱۰۶	۳۶,۳۷۶,۱۰۶	۳۳,۰۶۹,۱۸۷	۳۳,۰۶۹,۱۸۷	۳۰,۰۶۲,۸۹۸	۳۰,۰۶۲,۸۹۸	۲۷,۳۲۹,۹۰۷	۲۷,۳۲۹,۹۰۷	۲۴,۸۴۵,۳۷۰	تسهیلات مالی دریافتی
۱۱,۹۵۷,۴۳۳		۸,۸۵۷,۳۵۰		۶,۵۶۱,۰۰۰		۴,۸۶۰,۰۰۰		۳,۶۰۰,۰۰۰			تسهیلات مالی جهت عدم انجام افزایش سرمایه
۵۱,۹۷۱,۱۳۹	۴۰,۱۳,۷۱۷	۴۵,۲۳۳,۴۵۶	۳۶,۳۷۶,۱۰۶	۳۹,۶۳۰,۱۸۷	۳۳,۰۶۹,۱۸۷	۳۴,۹۲۲,۸۹۸	۳۰,۰۶۲,۸۹۸	۳۰,۹۲۹,۹۰۷	۲۷,۳۲۹,۹۰۷	۲۴,۸۴۵,۳۷۰	جمع بدهی تسهیلات
۱۴,۰۰۴,۸۰۱	۱۴,۰۰۴,۸۰۱	۱۲,۷۳۱,۶۳۷	۱۲,۷۳۱,۶۳۷	۱۱,۵۷۴,۳۱۶	۱۱,۵۷۴,۳۱۶	۱۰,۵۲۲,۰۱۴	۱۰,۵۲۲,۰۱۴	۹,۵۶۵,۴۶۷	۹,۵۶۵,۴۶۷	۵,۶۵۹,۵۰۰	هزینه مالی تسهیلات
۴,۱۸۵,۰۹۸		۳,۱۰۰,۰۷۳		۲,۲۹۶,۳۵۰		۱,۷۰۱,۰۰۰		۱,۲۶۰,۰۰۰		-	هزینه مالی تسهیلات تقسیم سود
۱۸,۱۸۹,۸۹۹	۱۴,۰۰۴,۸۰۱	۱۵,۸۳۱,۷۱۰	۱۲,۷۳۱,۶۳۷	۱۳,۸۷۰,۵۶۶	۱۱,۵۷۴,۳۱۶	۱۲,۲۲۳,۰۱۴	۱۰,۵۲۲,۰۱۴	۱۰,۸۲۵,۴۶۷	۹,۵۶۵,۴۶۷	۵,۶۵۹,۵۰۰	هزینه بهره

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۵-۵- برنامه زمان بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح
شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام) در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳	جمع
منابع	افزایش سرمایه	۹.۱۱۷.۰۰۰
	جمع منابع	۹.۱۱۷.۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۶.۹۶۷.۰۰۰
	تأمین سرمایه در گردش	۲.۱۵۰.۰۰۰
	جمع مصارف	۹.۱۱۷.۰۰۰

۶- پیش بینی صورت وضعیت مالی و صورت سود و زیان

۶-۱- پیش بینی صورت سود و زیان در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	بودجه ۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
درآمدهای عملیاتی	۴۸,۰۰۱,۰۳۲	۶۶,۲۴۰,۶۱۴	۸۴,۹۶۱,۰۱۲	۸۱,۱۲۱,۷۲۷	۱۰۵,۳۵۸,۳۳۵	۱۰۴,۹۳۵,۰۰۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۵,۰۳۴,۱۳۲)	(۳۷,۰۹۴,۷۴۴)	(۴۷,۵۷۸,۱۶۷)	(۴۵,۴۲۸,۱۶۷)	(۵۹,۰۵۶,۶۱۷)	(۷۸,۱۲۳,۶۰۲)
سود ناخالص	۲۲,۹۶۶,۸۹۰	۲۹,۱۴۵,۸۷۰	۳۷,۳۸۲,۸۴۵	۳۵,۶۹۳,۵۶۰	۴۶,۳۰۱,۶۲۸	۲۶,۸۱۱,۴۰۲
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۳۵۱,۳۶۰)	(۱,۹۸۰,۶۴۳)	(۲,۵۳۵,۰۲۲)	(۲,۴۱۹,۸۴۴)	(۳,۱۴۱,۹۸۳)	(۴,۱۹۷,۵۳۴)
سایر درآمدها	۱۷,۳۳۳	۱۹,۰۶۶	۲۰,۹۷۳	۲۰,۹۷۳	۲۳,۰۷۰	۲۳,۰۷۰
سایر هزینه ها	(۸۳,۰۸۶)	(۹۱,۳۹۵)	(۱۰۰,۵۳۴)	(۱۰۰,۵۳۴)	(۱۱۰,۵۸۷)	(۱۲۱,۶۴۶)
سود عملیاتی	۲۱,۵۴۹,۸۷۷	۲۷,۰۶۲,۸۹۹	۳۴,۷۶۸,۱۶۲	۳۲,۱۹۴,۱۵۵	۴۳,۱۶۲,۱۲۷	۲۲,۶۱۴,۹۳۸
هزینه های مالی	(۵,۶۵۹,۵۰۰)	(۹,۵۶۵,۴۶۷)	(۱۰,۸۲۵,۴۶۷)	(۱۲,۲۲۲,۰۱۲)	(۱۳,۸۷۰,۵۶۶)	(۱۵,۷۲۱,۳۳۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۳۵,۷۲۷	۴۷۹,۳۰۰	۵۲۷,۲۳۰	۵۲۷,۲۳۰	۵۷۹,۹۵۳	۵۷۹,۹۵۳
سود قبل از مالیات	۱۶,۳۲۵,۱۰۴	۱۸,۰۰۶,۷۳۱	۲۴,۷۷۳,۴۷۸	۲۱,۴۹۸,۳۷۰	۲۹,۸۸۱,۵۱۴	۲۷,۴۷۳,۰۵۳
هزینه مالیات بر درآمد	(۲,۸۳۰,۹۴۶)	(۳,۲۴۱,۵۱۴)	(۳,۴۱۳,۸۴۰)	(۵,۵۷۴,۰۳۳)	(۶,۷۳۳,۳۴۱)	(۸,۲۵۵,۳۸۰)
سود خالص	۱۳,۴۹۴,۱۵۸	۱۴,۷۶۵,۲۱۶	۲۱,۳۵۹,۶۳۸	۱۵,۹۲۴,۳۳۷	۲۳,۱۴۸,۱۷۳	۱۹,۲۱۷,۶۷۳

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۱-۱-۶- جدول تولید و فروش داخلی به تفکیک محصولات

جدول فروش کلی به تفکیک گروه محصولات با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

شرح	واحد	بودجه سال ۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار
شریت	عدد	۲,۹۳۱,۲۹۴	۱۴,۱۴۵,۳۰۱	۳,۸۱۰,۶۸۲	۱۵,۵۵۹,۷۲۱	۴,۹۵۳,۸۸۶	۱۷,۱۱۵,۶۹۳	۱۸,۸۲۷,۲۶۲	۶,۴۴۰,۰۵۲	۲۰,۷۰۹,۹۸۹	۸,۳۷۲,۰۶۷	۲۲,۷۸۰,۹۸۸	۱۰,۸۸۳,۶۸۸
استریل	عدد	۲۷,۵۷۸,۴۷۵	۲۸۵,۱۰۵,۴۹۸	۳۱۳,۶۱۶,۰۲۸	۳۵,۸۵۲,۰۱۷	۳۴۴,۹۷۷,۶۵۲	۴۶,۶۰۷,۶۲۳	۳۷۹,۴۷۵,۴۱۸	۶۰,۵۸۹,۹۰۹	۲۱۷,۴۲۲,۹۶۰	۷۸,۷۶۶,۸۸۲	۴۵۹,۱۶۵,۲۵۶	۱۰۲,۳۹۶,۹۴۷
جامدات	عدد	۶,۱۵۶,۳۹۰	۶۵۸,۱۵۰,۰۰۰	۷۲۳,۹۶۵,۰۰۰	۸,۰۰۳,۳۰۷	۷۹۶,۳۶۱,۵۰۰	۱۰,۴۰۴,۳۹۹	۸۷۵,۹۹۷,۶۵۰	۱۳,۵۲۵,۵۸۸	۹۶۳,۵۹۷,۴۱۵	۱۷,۵۸۳,۲۶۵	۱۰,۵۹,۹۵۷,۱۵۷	۲۲,۸۵۸,۳۴۵
سفالسپورین	عدد	۱۱۵,۰۵۸,۰۰۱	۱۱۰,۸۴۰,۸۶۳	۱۲۶,۵۶۳,۸۰۱	۱۴,۴۱۰,۳۲۲	۱۳۹,۲۲۰,۱۸۱	۱۸,۷۳۲,۴۱۹	۱۵۳,۱۲۲,۱۹۹	۲۴,۲۵۳,۴۴۵	۱۶۸,۴۵۶,۴۱۹	۳۱,۶۵۹,۴۷۸	۱۸۵,۳۰۲,۰۶۱	۴۱,۱۵۷,۳۲۲
کارمزدی	عدد	۲۵۰,۰۰۰	-	-	۳۲۵,۰۰۰	-	۴۲۲,۵۰۰	-	۵۴۹,۲۵۰	-	۷۱۴,۰۲۵	-	۹۲۸,۳۲۲
جمع		۴۸,۰۰۱,۰۲۲	۱۰,۷۲,۴۵۸,۷۰۰	۱,۱۷۹,۷۰۴,۵۷۰	۶۲,۴۰۱,۳۲۸	۱,۴۹۷,۶۷۵,۰۲۷	۸۱,۱۲۱,۷۲۷	۱,۴۲۷,۴۴۳,۵۳۰	۱,۵۰۴,۵۸۸,۲۴۴	۱,۵۷۰,۱۸۶,۷۸۲	۱,۳۷۰,۹۵۷,۷۱۷	۱,۷۲۷,۲۰۵,۴۶۲	۱۷۸,۲۴۴,۴۲۵

جدول فروش کلی به تفکیک گروه محصولات با فرض انجام افزایش سرمایه

شرح	واحد	بودجه سال ۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار
شریت	عدد	۲,۹۳۱,۲۹۴	۱۴,۱۴۵,۳۰۱	۳,۸۱۰,۶۸۲	۱۶,۶۹۷,۰۲۶	۴,۰۴۶,۳۶۴	۱۸,۲۵۲,۹۹۸	۱۹,۹۶۴,۵۶۷	۶,۶۷۵,۷۳۴	۲۱,۸۴۷,۳۹۴	۸,۶۰۷,۷۵۰	۲۳,۹۱۸,۳۹۳	۱۱,۱۱۹,۳۷۰
استریل	عدد	۲۷,۵۷۸,۴۷۵	۲۸۵,۱۰۵,۴۹۸	۳۳۶,۵۲۹,۱۴۸	۳۸,۰۶۹,۳۸۷	۳۶۷,۹۰۰,۷۵۲	۴۸,۸۲۴,۹۹۲	۴۰۲,۳۹۸,۵۱۸	۶۲,۸۰۷,۳۷۹	۲۴۰,۴۴۶,۰۶۰	۸۰,۹۸۴,۲۵۱	۴۸۲,۰۸۸,۳۵۶	۱۰۴,۶۱۴,۳۱۶
جامدات	عدد	۶,۱۵۶,۳۹۰	۶۵۸,۱۵۰,۰۰۰	۷۷۶,۸۸۱,۶۸۸	۸,۴۹۸,۲۹۴	۸۴۹,۲۷۸,۱۸۸	۱۰,۸۹۹,۲۸۶	۹۲۸,۹۱۴,۳۳۸	۱۴,۰۲۰,۵۷۶	۱۰,۱۶,۵۱۴,۱۰۳	۱۸,۰۷۸,۲۵۲	۱,۱۱۲,۸۷۲,۸۴۴	۲۳,۳۵۲,۲۲۲
سفالسپورین	عدد	۱۱۵,۰۵۸,۰۰۱	۱۱۰,۸۴۰,۸۶۳	۱۲۵,۸۱۴,۷۱۴	۱۵,۳۰۱,۵۶۹	۱۴۸,۴۷۱,۰۹۴	۱۹,۶۲۴,۶۶۶	۱۶۲,۳۹۳,۱۱۲	۲۵,۳۴۴,۶۹۲	۱۷۷,۷۰۷,۳۳۲	۳۲,۵۵۰,۷۲۵	۱۹۴,۵۵۲,۹۴۴	۴۲,۰۴۸,۵۶۹
کارمزدی	عدد	۲۵۰,۰۰۰	-	-	۳۲۵,۰۰۰	-	۴۲۲,۵۰۰	-	۵۴۹,۲۵۰	-	۷۱۴,۰۲۵	-	۹۲۸,۳۲۲
جمع		۴۸,۰۰۱,۰۲۲	۱۰,۷۲,۴۵۸,۷۰۰	۱,۲۶۵,۹۳۲,۵۷۶	۶۶,۲۴۰,۶۱۴	۱,۳۸۳,۹۰۳,۰۳۲	۸۲,۹۶۱,۰۱۲	۱,۵۱۳,۶۷۰,۵۳۵	۱,۰۹,۳۹۷,۵۳۰	۱,۶۵۶,۴۱۴,۷۸۸	۱,۰۹۳,۵۰۰	۱,۸۱۳,۴۳۲,۴۶۲	۱۸۲,۰۶۳,۷۱۹

گزارش توجیهی

افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۲-۶- پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	بودجه ۱۴۰۳	۱۴۰۲		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام
دارایی های ثابت مشهود	۴,۴۱۰,۵۰۴	۷,۹۱۰,۱۴۹	۴,۵۲۲,۸۱۹	۸,۱۴۷,۲۵۴	۴,۶۷۹,۱۰۴	۸,۳۹۱,۸۷۸	۴,۸۱۹,۳۷۷	۸,۶۴۳,۶۳۴	۴,۹۶۴,۰۶۱	۸,۹۰۲,۹۳۳	۵,۱۱۲,۹۸۳
دارایی های نامشهود	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵	۵۸۵
سرمایه گذاری های بلندمدت	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶	۹۳,۷۶۶
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶	۲۰,۳۰۶
سایر دارایی ها	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱	۶۵۱
جمع دارایی های غیر جاری	۴,۵۲۵,۸۱۲	۸,۰۲۵,۴۵۷	۴,۶۵۸,۱۲۷	۸,۲۶۲,۷۶۲	۴,۷۹۴,۴۱۳	۸,۵۰۷,۱۸۶	۴,۹۳۴,۷۸۵	۸,۷۵۸,۹۴۲	۵,۰۷۹,۳۶۹	۹,۰۱۸,۲۵۱	۵,۲۲۸,۳۹۱
پیش پرداخت ها	۷,۲۱۳,۹۶۷	۷,۹۲۵,۳۶۴	۷,۹۲۵,۳۶۴	۸,۷۲۸,۹۰۰	۸,۷۲۸,۹۰۰	۹,۶۰۱,۷۹۰	۹,۶۰۱,۷۹۰	۱۰,۵۶۱,۹۶۹	۱۰,۵۶۱,۹۶۹	۱۱,۶۱۸,۱۶۶	۱۱,۶۱۸,۱۶۶
موجودی مواد و کالا	۱۰,۸۷۳,۱۸۶	۱۱,۹۶۰,۵۰۵	۱۱,۹۶۰,۵۰۵	۱۳,۱۵۶,۵۵۵	۱۳,۱۵۶,۵۵۵	۱۳,۴۷۳,۳۱۱	۱۳,۴۷۳,۳۱۱	۱۵,۹۱۹,۴۳۲	۱۵,۹۱۹,۴۳۲	۱۷,۵۱۱,۳۷۵	۱۷,۵۱۱,۳۷۵
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۳۲,۳۵۹,۵۴۹	۳۷,۸۶۶,۹۷۹	۳۷,۸۶۶,۹۷۹	۴۸,۲۷۹,۰۴۵	۴۳,۱۵۴,۹۷۳	۶۱,۸۹۱,۱۵۱	۵۶,۹۹۴,۸۱۰	۷۹,۹۳۰,۰۶۴	۷۵,۹۹۰,۵۴۱	۱۰۳,۶۴۲,۰۹۲	۱۰۱,۱۹۴,۶۶۹
موجودی نقد	۱,۱۰۰,۲۱۰	۱,۱۵۵,۳۲۱	۱,۱۵۵,۳۲۱	۱,۲۱۲,۹۸۲	۱,۲۱۲,۹۸۲	۱,۲۷۳,۶۳۱	۱,۲۷۳,۶۳۱	۱,۳۲۷,۳۱۲	۱,۳۲۷,۳۱۲	۱,۴۰۴,۱۷۸	۱,۴۰۴,۱۷۸
جمع دارایی های جاری	۵۱,۵۲۶,۹۱۲	۵۸,۹۱۸,۰۶۸	۵۵,۶۵۸,۹۶۱	۷۱,۳۷۷,۴۸۱	۶۶,۲۵۳,۴۰۹	۸۷,۳۲۸,۷۸۲	۸۲,۳۴۲,۴۴۱	۱۰۷,۷۴۸,۷۷۷	۱۰۳,۸۰۹,۲۵۴	۱۲۴,۱۷۵,۸۱۰	۱۳۱,۷۲۸,۳۸۷
جمع دارایی ها	۵۶,۰۷۲,۷۲۴	۶۶,۹۴۳,۵۲۶	۶۰,۳۱۷,۰۸۸	۷۹,۶۴۰,۲۴۳	۷۱,۰۴۷,۸۲۱	۹۵,۷۴۵,۹۶۷	۸۷,۲۷۷,۲۲۶	۱۱۶,۵۰۷,۷۱۹	۱۰۸,۸۸۸,۶۲۴	۱۲۳,۱۹۴,۰۶۱	۱۲۶,۹۵۶,۶۷۹
سرمایه	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۶۷,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۶۷,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۶۷,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۶۷,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۶۷,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰
مازد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت (زمین)	-	۲۳۰	-	۲۳۰	-	۲۳۰	-	۲۳۰	-	۲۳۰	-
اندوخته قانونی	۲۲۵,۰۰۰	۹۶۳,۲۶۱	۲۲۵,۰۰۰	۱,۱۳۶,۷۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۱,۱۳۶,۷۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۱,۱۳۶,۷۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۱,۱۳۶,۷۰۰	۲۲۵,۰۰۰
سهم خزانة	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰	۶۵,۴۷۰
سود و زیان انباشته	۱۷,۳۳۶,۲۹۹	۱۵,۶۱۷,۶۱۲	۱۳,۳۹۹,۴۴۰	۲۲,۰۱۹,۲۵۸	۱۹,۴۲۷,۷۷۲	۳۱,۰۵۳,۳۳۱	۲۷,۵۹۰,۸۲۲	۳۸,۸۴۵,۱۷۱	۳۸,۸۴۵,۱۷۱	۵۸,۵۳۷,۵۰۲	۵۲,۹۸۸,۶۱۴
جمع حقوق مالکانه	۱۹,۷۴۵,۸۲۹	۲۷,۸۸۲,۷۳۳	۱۵,۷۵۸,۹۷۰	۳۴,۴۵۷,۹۱۸	۲۱,۸۳۷,۳۰۲	۴۲,۴۹۳,۳۹۱	۳۰,۰۰۰,۳۶۲	۵۵,۳۰۸,۸۲۱	۴۰,۸۹۴,۰۶۷	۷۰,۹۷۶,۰۶۲	۵۵,۳۵۸,۱۴۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۵۰,۱۶۵	۶۶۰,۱۹۸	۶۶۰,۱۹۸	۶۶۰,۱۹۸	۷۹۲,۲۳۸	۷۹۲,۲۳۸	۹۵۰,۶۸۵	۱,۱۴۰,۸۲۲	۱,۱۴۰,۸۲۲	۱,۳۶۸,۹۸۷	۱,۳۶۸,۹۸۷
جمع بدهی های غیر جاری	۵۵۰,۱۶۵	۶۶۰,۱۹۸	۶۶۰,۱۹۸	۶۶۰,۱۹۸	۷۹۲,۲۳۸	۷۹۲,۲۳۸	۹۵۰,۶۸۵	۱,۱۴۰,۸۲۲	۱,۱۴۰,۸۲۲	۱,۳۶۸,۹۸۷	۱,۳۶۸,۹۸۷
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲,۴۴۹,۰۲۹	۳,۲۴۳,۹۳۲	۳,۲۴۳,۹۳۲	۳,۵۶۸,۳۲۵	۳,۵۶۸,۳۲۵	۳,۹۲۵,۱۵۸	۳,۹۲۵,۱۵۸	۴,۳۱۷,۶۷۳	۴,۳۱۷,۶۷۳	۴,۷۴۹,۴۴۱	۴,۷۴۹,۴۴۱
مالیات پرداختی	۲,۷۶۷,۱۰۸	۳,۲۴۱,۵۱۴	۳,۲۴۱,۵۱۴	۳,۴۱۳,۸۴۰	۳,۴۱۳,۸۴۰	۷,۵۹۴,۱۹۴	۶,۷۲۳,۳۴۱	۱۰,۲۵۵,۳۸۰	۹,۲۱۳,۶۸۹	۱۳,۷۸۷,۳۹۶	۱۲,۴۹۱,۵۷۴
سود سهام پرداختی	۵,۱۸۳,۸۲۱	۴,۵۵۳,۸۳۹	۴,۵۵۳,۸۳۹	۵,۱۵۳,۴۳۰	۵,۱۵۳,۴۳۰	۶,۶۸۳,۰۵۱	۶,۰۱۶,۰۹۱	۹,۰۶۷,۵۱۵	۸,۰۵۷,۵۳۴	۱۲,۳۶۷,۰۵۸	۱۰,۹۸۵,۹۹۱
تسهیلات مالی	۲۴,۸۴۵,۳۷۰	۲۷,۳۲۹,۹۰۷	۳۰,۹۲۹,۹۰۷	۳۰,۰۶۲,۸۹۸	۳۴,۹۲۲,۸۹۸	۳۳,۰۶۹,۱۸۷	۳۹,۶۳۰,۱۸۷	۳۶,۳۷۶,۱۰۶	۴۵,۳۳۳,۴۵۶	۴۰,۰۱۳,۷۱۷	۵۱,۹۷۱,۱۳۹
پیش دریافت ها	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲	۳۱,۴۰۲
جمع بدهی های جاری	۳۵,۷۷۶,۷۳۰	۳۸,۴۰۰,۵۹۴	۴۲,۸۹۷,۹۲۰	۴۴,۳۹۰,۰۸۷	۴۸,۴۱۸,۲۸۱	۵۱,۳۰۲,۹۹۱	۵۶,۳۲۶,۱۷۹	۶۰,۰۵۸,۰۷۶	۶۶,۸۵۳,۷۵۵	۷۰,۸۴۹,۰۱۳	۸۰,۲۲۹,۵۴۸
جمع بدهی ها	۳۶,۳۲۶,۸۹۵	۳۹,۰۶۰,۷۹۲	۴۴,۵۵۸,۱۱۸	۴۵,۱۸۲,۳۲۵	۴۹,۳۱۰,۵۱۹	۵۲,۳۵۳,۶۷۶	۵۷,۲۷۶,۸۴۴	۶۱,۱۹۸,۹۸۸	۶۷,۹۶۵,۵۷۷	۷۲,۳۱۷,۹۹۹	۸۱,۵۹۸,۵۴۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵۶,۰۷۲,۷۲۴	۶۶,۹۴۳,۵۲۶	۶۰,۳۱۷,۰۸۸	۷۹,۶۴۰,۲۴۳	۷۱,۰۴۷,۸۲۱	۹۵,۷۴۵,۹۶۷	۸۷,۲۷۷,۲۲۶	۱۱۶,۵۰۷,۷۱۹	۱۰۸,۸۸۸,۶۲۴	۱۲۳,۱۹۴,۰۶۱	۱۲۶,۹۵۶,۶۷۹

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۳-۶- ارزیابی مالی طرح

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سرمایه گذاری اولیه	شرح
۴۷,۴۸۹,۹۱۸	۳۵,۳۵۸,۵۳۰	۲۶,۱۵۷,۷۷۸	۱۹,۱۹۹,۴۴۵	۱۴,۷۶۵,۲۱۶		سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۴۳,۰۲۶,۵۳۴	۳۱,۷۳۶,۰۴۰	۲۳,۱۵۸,۱۷۴	۱۶,۶۶۱,۲۳۷	۱۱,۷۵۸,۷۸۳		سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۴,۴۶۳,۳۸۴	۳,۶۲۲,۴۸۹	۲,۹۹۹,۶۰۴	۲,۵۳۸,۲۰۸	۳,۰۰۶,۴۳۳	(۵,۷۵۰,۰۰۰)	خالص تغییرات - جریان های نقدی ورودی (خروجی)
۴,۴۶۳,۳۸۴	۳,۶۲۲,۴۸۹	۲,۹۹۹,۶۰۴	۲,۵۳۸,۲۰۸	(۲,۷۴۳,۵۶۷)		خالص جریان های نقدی
۱۰,۸۸۰,۱۱۸	۶,۴۱۶,۷۳۵	۲,۷۹۴,۲۴۵	(۲۰۵,۳۵۹)	(۲,۷۴۳,۵۶۷)		خالص جریان نقدی تجمعی
۱,۵۶۳,۷۵۵	۱,۶۴۸,۸۳۴	۱,۷۷۴,۹۱۴	۱,۹۵۲,۴۶۸	(۲,۷۴۳,۵۶۷)		خالص ارزش فعلی جریان های نقدی
۴,۱۹۵,۴۰۴	۲,۶۳۲,۶۴۹	۹۸۳,۸۱۵	(۷۹۱,۰۹۹)	(۲,۷۴۳,۵۶۷)		خالص ارزش فعلی (تجمعی)

۷- ارزیابی اقتصادی طرح

برای ارزیابی اقتصادی طرح از روش های خالص ارزش فعلی (NPV)، نرخ بازده داخلی (IRR)، و دوره بازگشت سرمایه به شرح زیر استفاده شده است:

۷-۱- خالص ارزش فعلی

خالص ارزش فعلی عبارت است از ارزش فعلی جریان وجوه نقد آینده تنزیل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه گذاری بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده؛ با لحاظ نرخ تنزیل ۳۰٪، خالص ارزش فعلی طرح معادل ۴.۱۹۵.۴۰۴ میلیون ریال برآورد می شود، باتوجه به اینکه خالص ارزش فعلی طرح مثبت می باشد، پذیرش طرح توجیه پذیر است.

۷-۲- دوره بازگشت سرمایه

دوره بازگشت سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)				
سرمایه گذاری اولیه	سال اول	سال دوم	سال سوم	مانده از سال سوم
(۵,۷۵۰,۰۰۰)	۳,۰۰۶,۴۳۳	۲,۵۳۸,۲۰۸	۲,۹۹۹,۶۰۴	۲,۷۹۴,۲۴۵
سال سوم			ماه از سال سوم: اول	

دوره بازگشت سرمایه عبارت از سال های موردنیاز برای برگشت سرمایه گذاری اولیه، بر اساس جریان وجوه نقد طرح و باتوجه به میزان کل سرمایه گذاری اولیه است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۳-۷- نرخ بازده داخلی (IRR)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
خالص جریان های نقدی	(۵,۷۵۰,۰۰۰)	۳,۰۰۶,۴۳۳	۲,۵۳۸,۲۰۸	۲,۹۹۹,۶۰۴	۲,۶۲۲,۴۸۹	۴,۴۶۳,۳۸۴
نرخ بازده داخلی (IRR)						
					۴۵	

۴-۷- جدول خلاصه شاخص های ارزیابی جریان های نقدی طرح

نتیجه ارزیابی	معیارهای مالی استفاده شده
دو سال و یک ماه	دوره بازگشت سرمایه بدون تعدیل ارزش فعلی
۱,۹۰۰,۳۱۱	ارزش فعلی خالص به میلیون ریال (NPV)
۴۵	نرخ بازده داخلی - درصد (IRR)
۳۰	نرخ بازده مورد انتظار - درصد

۸- عوامل ریسک ها

ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

۱- ریسک نوسانات نرخ بهره، افزایش سپرده تسهیلات و عدم پرداخت تسهیلات:

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های مالی و یا افزایش سپرده اخذ تسهیلات توسط بانک ها می تواند باعث کاهش سود خالص و همچنین عدم پرداخت تسهیلات از طرف بانک ها باعث کاهش جریان ورودی وجه نقد و کاهش عملیات شرکت گردد چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین می شود.

۲- ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه قسمت عمده ای از خرید مواد اولیه، مواد مصرفی، قطعات یدکی و ماشین آلات، وارداتی می باشد، افزایش قابل توجه نرخ ارز و یا تغییر سیاست های تخصیص ارز به شرکت های دارویی از نرخ دولتی به نیمایی می تواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت می شود.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)

۳- ریسک سیاسی و قانونی:

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه، قطعات و لوازم یدکی، خرید ماشین آلات جدید، هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم‌های بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می‌تواند باعث کاهش فعالیت‌های شرکت و نهایتاً کاهش سود خالص شرکت شود.

۴- ریسک تجاری:

در خصوص محصولات مشابه تولید داخل بخصوص محصولات جدید که درصد بالایی واردات، توسط شرکت‌های وارداتی یا وابسته به شرکت‌های خارجی صورت می‌گیرد احتمال از دست رفتن فرصت جهت ورود به بازار یا گرفتن سهم بازار بشدت کاهش می‌یابد.

شرکت برای کاهش ریسک‌های فوق بدنبال جایگزین نمودن تسهیلات ریالی کم بهره و بدون سپرده، تولید محصولات بی‌رقیب و یا کم‌رقیب با حاشیه سود بالا، اتخاذ سیاست‌های فروش در خصوص کاهش مطالبات سررسید شده از شرکت‌های پخش و توسعه فروش صادراتی با کیفیت می‌باشد.

۹- مشخصات ارزیابان

بر اساس درخواست شماره ۴۲۳۳۰/ب مورخ ۱۶ تیر ۱۴۰۳ این شرکت از کانون کارشناسان رسمی دادگستری جهت معرفی ارزیابان مستقل برای ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین)، گزارش‌های کارشناسی آن کانون توسط آقایان سعدی پدram، محمود نوری و اسداله ابدالی به شماره ۱۱۷۲۸۹ مورخ ۵ مرداد ۱۴۰۳، آقایان حسن کاوسی، احمد بختیاری و مهدی کماسی به شماره ۱۱۶۵۴۸ مورخ ۱۳ مرداد ۱۴۰۳ صادر گردیده است.

۱۰- پیشنهادات هیئت‌مدیره به مجمع

با توجه به گزارش افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۲۵۰ میلیارد ریال به ۱۱,۳۶۷ میلیارد ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده، آورده نقدی سهامداران و همچنین مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود (طبقه زمین) با صدور سهام جدید، که دارای توجیهات لازم و کافی است؛ لذا هیئت مدیره افزایش سرمایه را پیشنهاد می‌کند.