



بسمه تعالی

اطلاعیه

سازمان بورس و اوراق بهادار

تالار فرعی

تاریخ: ۸۶/۱۲/۲۷

شماره: ۶۰/۲۰۸۲۲

پیوست: دارد

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

کد: ۲۲-۲۳-۲۴

نماد: دزهراوی

**موضوع: پیش‌بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)**

به پیوست اطلاعات پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰ و مفروضات مبنای تهیه پیش‌بینی (حسابرسی شده) به همراه اظهار نظر حسابرس شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام) که طی نامه شماره ۸۶/۱۳/۱۴۷۰ مورخ ۸۶/۱۲/۲۶ ارسال گردیده است ایفاد می‌گردد.

\*: مزید اطلاع، شرکت پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰ را در تاریخ ۸۶/۱۱/۲۷ مبلغ ۳,۴۸۵ ریال اعلام نموده است که اطلاعات اخیر طی اطلاعیه شماره ۶۰/۲۰۳۳۰ مورخ ۸۶/۱۱/۲۷ به بازار انعکاس یافته است.

\*\* : شایان ذکر است، شرکت پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹ را با سرمایه ۲۰,۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۸۵/۱۲/۰۶ (به بازار منعکس نگردید) مبلغ ۴,۴۸۰ ریال و با سرمایه ۴۰,۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ‌های ۸۶/۰۱/۱۹ و ۸۶/۰۵/۰۱ مبلغ ۲,۲۴۰ ریال و در تاریخ‌های ۸۶/۰۷/۲۵، ۸۶/۰۸/۳۰ و ۸۶/۱۱/۰۱ مبلغ ۳,۰۴۶ ریال و در تاریخ ۸۶/۱۱/۲۷ مبلغ ۲,۷۶۵ ریال اعلام نموده است.

رئیس اداره نظارت بر ناشران بورسی

امیر حمزه مال‌میر

رونوشت:

۱) شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام) - مدیریت محترم عامل جهت استحضار. مقتضی است بمحض هر گونه تغییر در رقم پیش‌بینی شده درآمد هر سهم این سازمان را فوری مطلع فرمایید.

۲) موسسه حسابرسی شراکت (حسابرس مستقل شرکت) جهت استحضار

۳) معاون نظارت بر بورس‌ها و ناشران / شرکت بورس اوراق بهادار تهران / نظارت بر ناشران بورسی / بازرسی و امور کارگزاری / پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش حسابرسان مستقل

در باره اطلاعات مالی پیش بینی شده

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۸۷

## موسسه حسابرسی شراکت

"حسابداران رسمی"

بسمه تعالی

گزارش حسابرسان مستقل درباره اطلاعات مالی پیش بینی شده

به هیئت مدیره شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

- ۱- صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۸۷، همراه با سایر اطلاعات مالی پیش بینی شده که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی"، مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت اطلاعات مالی پیش بینی شده مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها با هیئت مدیره شرکت است.
- ۲- همانطور که در یادداشت مربوط به مفروضات پیش بینی سود و زیان درج گردیده، مقدار تولید و فروش سال آتی نسبت به سال ۱۳۸۶ با ده درصد افزایش پیش بینی گردیده که ناشی از تولید دو نوع محصول جدید می باشد. همچنین نرخ فروش محصولات و خرید مواد اولیه مطابق با آخرین نرخهای مورد عمل در سال ۱۳۸۶، برای سال آتی در نظر گرفته شده است.
- ۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق موارد مندرج در بند ۲ فوق، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقولی را برای تهیه اطلاعات مالی پیش بینی شده فراهم نمی کند. به علاوه به نظر این موسسه، صورت سود و زیان پیش بینی شده مزبور، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارایه شده است.
- ۴- نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوتی حاصل می تواند با اهمیت باشد.

تاریخ: ۸ اسفند ماه ۱۳۸۶

موسسه حسابرسی شراکت

"حسابداران رسمی"  
سپروس گوهری  
مجید کشور پژوه

برآورد (EPS) توسط شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۷ / ۱۲ / ۳۰  
 نماند معالمتی : د زهراوی : کد : ۲۴-۲۳-۲۲

تاریخ : ۸۶/۱۱/۳۰  
 شماره : ۸۶/۱۳/۱۳۷۱

مبالغ به میلیون ریال

۱- صورت سود(زیان):

شرح	پیش بینی / واقعی سال مالی قبل	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۳۸۷ / ۱۲ / ۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
درآمد حاصل از فروش	۵۸۹.۵۰۰	۶۷۹.۰۴۲	۱۵.۲	قرار گرفتن کیسول سل سبت ۲۵۰ و ایمینورال ۵۰ در خط تولید و افزایش مقداری محصولات فنی
بهای تمام شده کالای فروخته شده	(۴۲۱.۶۴۹)	(۴۵۷.۹۳۵)	۸.۶	-----
سود (زیان) ناخالص	۱۶۷.۸۵۱	۲۲۱.۱۰۷	۳۱.۷	-----
خالص درآمدها(هزینه ها) عملیاتی	(۲۵.۰۹۹)	(۳۰.۴۸۰)	۲۱.۴	-----
سود (زیان) عملیاتی	۱۴۲.۷۵۲	۱۹۰.۶۲۷	۳۳.۵	-----
هزینه های مالی	(۵.۱۷۸)	(۱۱.۰۰۰)	۱۱۲.۴	پیش بینی عدم امکان خرید بصورت ریفاینانس
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۳.۷۲۷	۱۷۰	(۹۵.۵)	عدم امکان سپرده گذاری بانکی در سال ۸۷ ناشی از پیش بینی عدم امکان خرید بصورت ریفاینانس
خالص درآمدها(هزینه ها)ی متفرقه *	۱۵۳	---	---	-----
سود (زیان) قبل از اقلام غیر مترقبه / اثرات انباشته تغییر در اصول حسابداری	۱۴۱.۴۷۴	۱۷۹.۷۹۷	۲۷.۱	افزایش فروش و فروش داروها باحاشیه سود بیشتر
اقلام غیر مترقبه / اثرات انباشته تغییر در اصول حسابداری	---	---	---	-----
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۴۱.۴۷۴	۱۷۹.۷۹۷	۲۷.۱	-----
مالیات **	(۳۰.۸۹۰)	(۴۰.۴۱۶)	۳۰.۸	-----
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۱۰.۵۸۴	۱۳۹.۳۸۱	۲۶.۰	-----

نسبت سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات به فروش

۲۱

۱۹

تعداد سهام شرکت - به هزار سهم

۴۰.۰۰۰

۴۰.۰۰۰

ریال ۳.۴۸۵

پیش بینی سود هر سهم خالص پس از کسر مالیات برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۷ / ۱۲ / ۳۰

مورد ندارد

\* اقلام عمده خالص درآمدها(هزینه ها)ی متفرقه مشخص گردد.

مورد ندارد

\*\* در صورتیکه نرخ مالیات شرکت با نرخ مالیات شرکتهای بورسی متفاوت میباشد توضیح در خصوص علت تفاوت ارائه گردد.

۲- جدول مقداری تولید و فروش (در صورتیکه تنوع تولیدات زیاد است اطلاعات ذیل به پیوست ارسال گردد):

شرح	واحد	پیش بینی / واقعی سال مالی قبل	پیش بینی سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
-----	------	-------------------------------	-------------------------------------	--------------	---------------

مقدار تولید:

قرص	میلیون عدد	۲۷۲.۳	۳۱۴.۵	۱۵	-----
کیسول	میلیون عدد	۱۶۱.۰	۱۵۸	(۱.۹)	-----
شربت	میلیون عدد	---	---	---	-----
قطره	میلیون عدد	---	---	---	-----
امپول	میلیون عدد	۱۶.۰	۱۶	۰	-----
کیسول مایع	میلیون عدد	۱۹۹.۵	۲۲۶.۵	۱۴	-----
جمع	میلیون عدد	۶۴۸.۸	۷۱۵	۱۰	-----

مقدار فروش:

قرص	میلیون عدد	۲۷۲.۳	۳۱۵	۱۵.۵	-----
کیسول	میلیون عدد	۱۶۱	۱۵۸	(۱.۹)	-----
شربت	میلیون عدد	---	---	---	-----
قطره	میلیون عدد	---	---	---	-----
امپول	میلیون عدد	۱۶.۰	۱۶	۰.۰	-----
کیسول مایع	میلیون عدد	۱۹۹.۵	۲۲۶.۵	۱۳.۵	-----
جمع	میلیون عدد	۶۴۸.۸	۷۱۵	۱۰.۲	-----

موجودی آماده برای فروش:

قرص	میلیون عدد	۲۷۶.۸	۳۱۹.۰	۱۵.۲	-----
کیسول	میلیون عدد	۱۶۴.۷	۱۶۱.۷	(۱.۸)	-----
شربت	میلیون عدد	---	---	---	-----
قطره	میلیون عدد	---	---	---	-----
امپول	میلیون عدد	۱۶.۵	۱۶.۵	۰.۰	-----
کیسول مایع	میلیون عدد	۲۲۶.۵	۲۵۳.۵	۱۱.۹	-----
جمع	میلیون عدد	۶۸۴.۵	۷۵۰.۷	۹.۷	-----

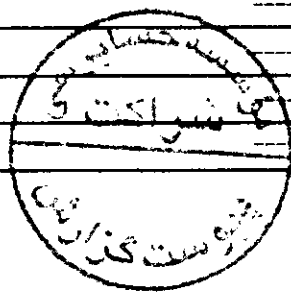
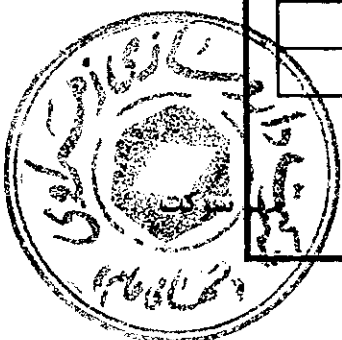
مبلغ فروش:

قرص	م. ریال	۴۰۶۶۶۵	۴۲۶۷۰۳	۴.۹	-----
کیسول	م. ریال	۳۹۴۲۱	۵۹۸۲۸	۵۱.۸	-----
شربت	م. ریال	---	---	---	-----
قطره	م. ریال	---	---	---	-----
امپول	م. ریال	۱۵۹۰۹	۱۷۹۰۷	۱۲.۶	-----
کیسول مایع	م. ریال	۱۳۷۵۰۵	۱۷۴۶۰۴	۲۶.۹	-----
جمع	م. ریال	۵۸۹۵۰۰	۶۷۹۰۴۲	۱۵.۲	-----

در صورتیکه در طی سال تغییر نرخ وجود داشته یا پیش بینی می شود، جزئیات ارائه گردد.

امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی



توضیحات: (در صورتیکه فروش محصولات شرکت فصلی است به تفکیک فصلها مقدار فروش و درصد آن توضیح داده شود).

۳- جدول مقداری و ریالی خرید و مصرف مواد اولیه: (اقلام عمده مواد اولیه کالای ساخته شده به تفکیک نوشته شود):

(در صورتیکه تنوع مواد اولیه اصلی محصولات زیاد است اطلاعات بند ۳ و ۴ به پیوست ارسال گردد).

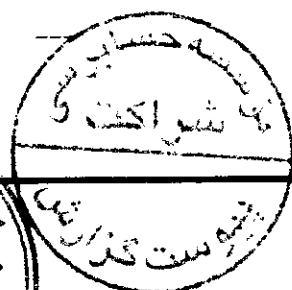
شرح	واحد	پیش بینی / واقعی سال مالی قبل منتهی به		پیش بینی سال مالی منتهی به		درصد افزایش (کاهش) نسبت به سال قبل	دلایل تغییرات
		مقدار	مبلغ (م.ریال)	مقدار	مبلغ (م.ریال)		
موجودی اول دوره:							
موجودی مواد اولیه	x	x	۲۷,۲۲۶	x	۹۸,۷۶۰	۲۶۲,۷	---
موجودی مواد بسته بندی	x	x	۵,۹۷۸	x	۲,۰۵۴	(۴۸,۹)	---
جمع	x	x	۳۳,۲۰۴	x	۱۰۱,۸۱۴	۲۰۶,۶	---
خرید طی دوره:							
موجودی مواد اولیه	x	x	۴۱۲,۷۶۶	x	۴۱۵,۶۸۰	۰,۷	---
موجودی بسته بندی	x	x	۱۳,۶۴۸	x	۱۷,۳۲۰	۲۶,۹	---
جمع	x	x	۴۲۶,۴۱۴	x	۴۳۳,۰۰۰	۱,۵	---
مصرف طی دوره:							
موجودی مواد اولیه	x	x	۳۴۷,۰۷۰	x	۳۸۹,۴۹۲	۱۲,۲	---
موجودی بسته بندی	x	x	۱۰,۷۳۴	x	۱۶,۱۲۳	۵۰,۲	---
جمع	x	x	۳۵۷,۸۰۴	x	۴۰۵,۶۱۵	۱۳,۴	---

۴- اقلام عمده مواد اولیه تشکیل دهنده یک واحد کالای ساخته شده: کیسول هماننیک مطابق اطلاعات واقعی منتهی به ۱۳۸۶/۹/۳۰

شرح	واحد	مصرف برای یک واحد کالا	هزینه برای یک واحد کالا
فروس فومارات	کیلوگرم	۰,۰۰۰۳۵۵	۱۴,۸۴
سیاناکوبالامین	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۰۰۰۱۵	۰,۱۷
اسید اسکوربیک	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۱۷۵	۲۵,۶۱
اسید فولیک	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۰۰۱	۱,۱۴
منیزیم استارات	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۰۰۶۵	۰,۰۳
الکل سفید	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۰۰۴۳	۰,۰۳
نشاسته	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۰۰۱	۰,۰۴
پوکه کیسول	عدد	۱	۲۳,۵۷
جعبه کیسول	عدد	۰,۰۰۰۰۱۳	۰,۰۴
آلوفویل	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۰۰۳۱	۴,۰۵
لیبل کارتن	عدد	۰,۰۰۰۰۲۶	۰,۰۴
پی وی سی	کیلوگرم	۰,۰۰۰۰۱۷۲	۳,۹۸
جمع			۷۳,۵۴

۵- بازار فروش و منابع تامین مواد اولیه (دلایل تغییرات نسبت به سال قبل توضیح داده شود):

دلایل تغییرات	پیش بینی سال مالی منتهی به ۸۷ / ۱۲ / ۳۰		سال مالی قبل منتهی به ۱۳۸۶ / ۱۲ / ۲۹		بازار فروش:
	درصد نسبت به کل فروش	مبلغ - م.ریال	درصد نسبت به کل فروش	مبلغ - م.ریال	
---	۹۸/۵	۶۶۷,۰۳۴	۹۹	۵۸۱,۹۸۲	داخلی
---	۱/۵	۱۲,۰۰۸	۱	۷,۵۱۸	خارجی
---	درصد نسبت به کل مواد اولیه مورد نیاز	مبلغ - م.ریال	درصد نسبت به کل مواد اولیه مورد نیاز	مبلغ - م.ریال	منابع تامین مواد اولیه:
---	۵	۲۴,۹۴۰	۵	۲۵,۵۸۴	داخلی
---	۹۵	۴۰۸,۰۶۰	۹۵	۴۰۰,۸۳۰	خارجی



امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی

شرح	واقعی سال مالی قبل منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹				پیش بینی سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰			
	نوع ارز	مبلغ ارزی	نرخ برابری (ریال)	مبلغ ریالی (م ریال)	نوع ارز	مبلغ ارزی	نرخ برابری (ریال)	مبلغ ریالی (م ریال)
منابع ارزی:								
فروش صادراتی	دلار	۸۰۸,۳۵۰	۹,۳۰۰	۷,۵۱۸	دلار	۱,۲۶۴,۰۰۰	۹,۵۰۰	۱۲,۰۰۸
ارز تخصیصی	---	---	---	---	---	---	---	---
ارز واریزنامه	---	---	---	---	---	---	---	---
جمع	دلار	۸۰۸,۳۵۰	۹,۳۰۰	۷,۵۱۸	دلار	۱,۲۶۴,۰۰۰	۹,۵۰۰	۱۲,۰۰۸
مصارف ارزی:								
خرید مواد اولیه	دلار	۴۳,۱۰۰,۰۰۰	۹,۳۰۰	۴۰۰,۸۳۰	دلار	۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰	۴۰۸,۰۶۰
خرید دارائیهای ثابت	دلار	۱,۸۵۰,۰۰۰	۹,۳۰۰	۱۷,۲۰۰	دلار	۳,۳۵۰,۰۰۰	۹,۵۰۰	۳۱,۸۲۵
جمع	دلار	۴۴,۹۵۰,۰۰۰	۹,۳۰۰	۴۱۸,۰۳۰	دلار	۴۶,۳۵۰,۰۰۰	۹,۵۰۰	۴۳۹,۸۸۵

۶- توضیح در مورد ظرفیت تولیدی که شرکت سود و زیان خود را پیش بینی نموده است:

شرح محصولات	واحد	ظرفیت اسمی	ظرفیت واقعی سال مالی قبل	ظرفیت پیش بینی سال مالی ۸۷/۱۲/۳۰	دلایل تغییرات
قرص	میلیون عدد	۳۰۰	۲۷۲,۳	۳۱۵	---
کپسول	میلیون عدد	۳۴۰	۱۶۱,۰	۱۵۸	---
شربت	میلیون عدد	---	---	---	---
قطره	میلیون عدد	---	---	---	---
امپول	میلیون عدد	۵۴	۱۶,۰	۱۶	---
کپسول مایع	میلیون عدد	۲۲۵	۱۹۹,۵	۲۲۶	---
جمع	میلیون عدد	۱,۰۱۹	۶۴۸,۸	۷۱۵	---

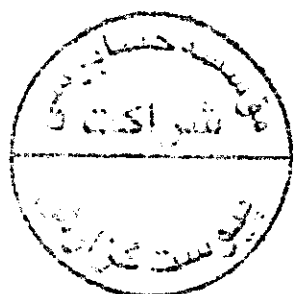
۷- تفکیک هزینه های ثابت و متغیر قیمت تمام شده کالای فروش رفته در ظرفیت پیش بینی شده:

شرح هزینه ها	مبلغ به میلیون ریال		متغیر (درصد)		ثابت (درصد)	
	واقعی سال قبل ۸۶	پیش بینی سال جاری ۸۷	واقعی سال قبل	پیش بینی سال جاری	واقعی سال قبل	پیش بینی سال جاری
مواد مستقیم	۳۵۷,۸۰۴	۴۰۵,۶۱۵	۱۰۰	۱۰۰	---	---
دستمزد مستقیم	۸,۴۳۴	۱۰,۱۲۱	---	---	۱۰۰	۱۰۰
سربار	۲۷,۵۰۷	۳۵,۴۰۹	۵۶	۵۶	۴۴	۴۴
جمع	۳۹۳,۷۴۵	۴۵۱,۱۴۵	---	---	---	---

۸- وضعیت مالیاتی سه سال گذشته و وضعیت فعلی:

سال	سود(زیان) ابرازی	درآمد تشخیصی	مالیات ابرازی	مالیات تشخیصی	مالیات قطعی	مبلغ پرداخت شده	ذخیره مالیات
۱۳۸۵	۹۴,۴۳۰	---	۲۱,۳۴۷	---	---	۱۲,۴۸۹	۸,۹۰۰
۱۳۸۴	۲۲,۳۳۶	۲۱,۹۶۲	۲,۲۸۳	۲,۷۰۰	۲,۵۲۲	۲,۵۲۲	---
۱۳۸۳	۹,۵۹۲	۹,۱۱۴	۹۱۲	۱,۰۰۹	۱,۰۰۹	۱,۰۰۹	---

توضیحات:



امضاء مدیر عامل  
۵۳

امضاء مدیر مالی

بجز بدهیهای ناشی از رسیدگی سازمان تامین اجتماعی برای سال های ۸۱ لغایت ۸۴ شرکت هیچ گونه کسری ذخیره نداشته و فاقد بدهیهای احتمالی می باشد.

۱۰- پیش بینی تعدیلات سنواتی: (میزان اثر تعدیل سنواتی بر روی سود انباشته اول دوره مشخص گردد):  
مبلغ تعدیلات سنواتی که بر روی سود انباشته اول دوره تاثیر داشته معادل (۷۸) میلیون ریال بوده است.

۱۱- طرحهای عمده در دست اجراء، منابع تامین آن، درصد پیشرفت کار و پیش بینی طرحهای آتی:

(در صورتیکه تاکنون اندوخته طرح و توسعه در حسابها منظور شده، چگونه مصرف شده است؟)

(مبلغ به میلیون ریال)

نام طرح	برآورد هزینه سرمایه گذاری	هزینه های انجام شده تاکنون	درصد پیشرفت کار	تاریخ بهره برداری	اثرات سودآوری بر درآمد هر سهم (ریال)
-----	-----	-----	-----	-----	-----

۱۲- ترکیب صاحبان سهام:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
شرکت لابراتوارهای رازک	۱۰۰۰۸۸.۱۲۲	۲۵.۲
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۹.۴۲۸.۲۹۸	۲۳.۶
شرکت داروسازی حکیم	۸.۵۹۲.۸۱۶	۲۱.۵
شرکت داروپخش	۵.۳۷۵.۵۰۰	۱۳.۴
شرکت داروسازی شهید قاضی	۲.۰۸۷.۱۷۸	۵.۲
شرکت تهران شیمی	۱.۵۱۷.۹۵۰	۳.۸
سایر سهامداران	۲.۹۱۰.۱۲۶	۷.۳
جمع	۴۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

۱۳- پیشنهادات آتی هیئت مدیره:

۱۳-۱) پیش بینی افزایش سرمایه (مبلغ و محل تامین آن مشخص شود):

پیش بینی افزایش سرمایه بالغ بر ۴۰ میلیارد ریال می باشد که از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تامین خواهد شد.

۱۳-۲) نحوه تخصیص سود:

دلایل تغییرات	درصد تغییر	سال جاری (۸۷) (مبلغ) میلیون ریال	سال قبل (۸۶) (مبلغ) میلیون ریال	
	۲۴	۱۴۱.۱۲۶	۱۱۳.۷۴۶	سود قابل تخصیص (خالص)
	۱۳	(۱۲۴.۸۰۰)	(۱۱۰.۰۰۰)	میزان سود تقسیمی (خالص)
	۱۰۰	(۴.۰۰۰)	(۲.۰۰۰)	اندوخته قانونی
	---	---	---	اندوخته طرح و توسعه
	---	---	---	سایر (پاداش هیئت مدیره)



امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی



## ۱- مبانی و مفروضات اصلی بودجه

مبانی و مفروضات اصلی بودجه شرکت در سال مالی ۱۳۸۷ که ارقام و اطلاعات بودجه بر آن اساس تهیه و تنظیم گردیده است ، بشرح ذیل میباشد :

### ۱-۱- عامل محدود کننده :

با عنایت به اطلاعات مربوط به کشش محصولات شرکت در بازار داخلی و عملکرد واقعی شرکت در سنوات گذشته از یک طرف و امکانات تأمین مواد اولیه و سایر شرایط اقتصادی در سال بودجه از طرف دیگر ، عامل محدود کننده برای فعالیت شرکت که مبنای اصلی تهیه و تنظیم بودجه نیز قرار گرفته است ، مقدار تولید بر اساس میزان فروش محصولات در بازار داخلی و خارجی تعیین گردیده است . هر چند مقدار تولید تابع عوامل مختلفی از جمله ، ظرفیت ماشین آلات ، امکانات تأمین مواد اولیه ، کشش بازار و نیروی انسانی متخصص لازم و غیره می باشد ولی در پیش بینی بودجه سال ۱۳۸۷ عامل تعیین کننده مقدار تولید ، میزان جذب محصولات شرکت در بازار داخلی و خارجی مورد عمل قرار گرفته است.

### ۱-۲- تعداد شیفت و روز کاری :

در سال بودجه ، تعداد شیفت کاری برای خطوط تولیدی به جز پلیسترینگ کپسول مایع که در دو شیفت کاری فعالیت خواهد نمود یک شیفت کاری تعیین گردیده است . در برنامه تنظیمی جهت فعالیت خطوط مختلف تولیدی ماشین آلات خط کپسول و آمپول و قرص و کپسول مایع در یک شیفت بطور کامل مورد استفاده قرار خواهد گرفت . بر اساس تقویم کاری تنظیمی ، روز کاری تعیین شده در سال بودجه بالغ بر ۲۴۱ روز خواهد بود.

### ۱-۳- قیمت خرید مواد و فروش محصولات :

قیمت خرید مواد داخلی بر مبنای آخرین نرخ خرید و مواد خارجی با نرخ ارز واریز نامه ای منظور گردیده است . با عنایت به اینکه ارز تمامی مواد اولیه خارجی با نرخ واریز نامه خریداری خواهد شد بر این اساس نرخ خرید مواد و نرخ فروش محصولات در بودجه سال ۱۳۸۷ بر اساس آخرین نرخ مورد عمل در سال ۸۶ پیش بینی گردیده است .



## ۲- بودجه عملیاتی :

### ۲-۱- پرسنلی و سازمانی :

با عنایت به برنامه تولید و فروش پیش بینی شده در سال بودجه که از افزایشی معادل ۱۰٪ نسبت به تولید و فروش سال ۸۶ برخوردار می باشد ، سیاست عمومی شرکت در خصوص نیروی انسانی مبتنی بر عدم گسترش ساختار سازمانی موجود در سال ۸۶ می باشد .  
(پیوست الف - ۲-۳-۲)

### ۲-۲- بودجه خرید :

به منظور تأمین مواد اولیه و بسته بندی خطوط تولیدی در سال بودجه ، مبلغ پیش بینی شده جهت تأمین مواد داخلی بالغ بر ۲۵ میلیارد ریال و مواد خارجی بالغ بر ۴۰۸ میلیارد ریال و مواد آزمایشگاه خارجی به میزان ۰/۹۵ میلیارد ریال ، کل مواد خارجی معادل ۴۳/۱ میلیون دلار می باشد .

در سال بودجه جهت تأمین لوازم و تجهیزات مورد نیاز خرید خارجی مبلغ ۹/۶۵ میلیارد ریال پیش بینی گردیده است که سهم ارزی آن بالغ بر یک میلیون دلار با نرخ ۹۵۰۰ ریال پیش بینی گردیده است . (پیوست الف - ۱-۳)

### ۲-۳- بودجه تولید :

همانگونه که در بند ۲-۱ مفروضات و مبانی اصلی بودجه مندرج می باشد ، برنامه تولید تنظیمی برای سال ۸۷ مبنی بر فعالیت خطوط تولیدی در یک شیفت کاری خواهد بود . که مقدار تولید پیش بینی شده در جداول پیوست درج گردیده است . ( پیوست الف - ۱-۲)

### ۲-۳-۱- خط کپسول مایع :

در سال بودجه در این بخش از خطوط تولیدی شرکت ، مقدار تولید معادل ۲۲۶ میلیون عدد پیش بینی گردیده که تولید پیش بینی شده در این قسمت نسبت به تولید سال ۸۶ معادل ۱۳٪ افزایش و نسبت به بودجه سال قبل به میزان ۱۵٪ افزایش نشان می دهد . ( پیوست الف - ۱-۲)

### ۲-۳-۲- خط آمپول :

برنامه تولید پیش بینی شده برای خط تولید انواع آمپول مبنی بر تولید ۱۶ میلیون عدد آمپول می باشد که نسبت به بودجه سال ۸۶ تغییری حاصل نگردیده است .  
(پیوست الف - ۱-۲)



### ۳-۳-۲- خط قرص :

مقدار تولید پیش بینی شده جهت ماشین آلات موجود در خط تولید قرص بالغ بر ۳۱۵ میلیون عدد می باشد که این مقدار نسبت به بودجه سال ۸۶ بالغ بر ۱۷٪ و نسبت به تولید سال ۸۶ معادل ۱۵٪ افزایش نشان می دهد. (پیوست الف - ۲-۱)

### ۳-۳-۴- خط کپسول :

برای ماشین آلات مورد استفاده در خط تولید کپسول (خشک) ، مقدار تولید پیش بینی شده در برنامه سال ۸۷ ، بالغ بر ۱۵۸ میلیون عدد انواع کپسول میباشد که این تعداد نسبت به بودجه سال قبل ۲٪ کاهش و در مقایسه با عملکرد سال ۸۶ نیز به میزان ۲٪ کاهش نشان می دهد (پیوست الف - ۲-۱)

جدول مقایسه ای برنامه تولید سال بودجه و مقایسه آن با عملکرد و پیش بینی سال ۸۶ به تفکیک گروه محصول به شرح ذیل می باشد .

ارقام به میلیون عدد

در صد افزایش ( کاهش )

ردیف	گروه محصول	عملکرد و برآورد ۸۶	پیش بینی ۸۶	پیش بینی ۸۷	عملکرد و برآورد ۸۶	پیش بینی ۸۶
۱	انواع کپسول مایع	۱۹۹	۱۹۷	۲۲۶	۱۳	۱۵
۲	انواع آمپول	۱۶	۱۶	۱۶	---	---
۵	انواع قرص	۲۷۲	۲۶۹	۳۱۵	۱۵	۱۷
۶	انواع کپسول	۱۶۱	۱۶۱	۱۵۸	(۲)	(۲)
		۶۴۸	۶۴۳	۷۱۵	۱۰	۱۱



#### ۴-۲- بودجه هزینه ها :

بر اساس میزان هزینه های تحقق یافته در سال ۸۶ از یک سو و ملحوظ داشتن سیاست عمومی شرکت مبنی بر عدم گسترش ساختار سازمانی و اعمال اثرات تورمی افزایش حقوق در سال بودجه از طرف دیگر، بودجه هزینه ها تهیه و تنظیم گردیده است. نرخ تورمی اعمال شده در محاسبه هزینه های سال بودجه به میزان ۲۰ درصد می باشد.

۴-۲-۱- جدول هزینه های شرکت در سال بودجه و مقایسه با عملکرد شرکت در سال ۸۶ بر حسب سرفصل هزینه ها بشرح ذیل می باشد :

ردیف	شرح هزینه ها	سال ۸۶	پیش بینی ۸۷	% افزایش ( کاهش )
۱	حقوق و مزایای مستقیم تولیدی	۸۴۳۴	۱۰۱۲۱	۲۰
۲	حقوق و مزایای خدمات تولید	۱۲۲۳۶	۱۴۶۸۳	۲۰
۳	هزینه های سربار تولیدی	۱۵۲۷۱	۲۰۷۲۶	۳۶
۴	هزینه های اداری - تشکیلاتی و فروش	۱۷۹۰۰	۲۱۴۸۰	۲۰
۵	هزینه های مالی	۵۱۷۸	۱۱۰۰۰	۱۱۲
		۵۹۰۱۹	۷۸۰۱۰	۳۲

- افزایش هزینه های حقوق و مزایای مستقیم به میزان ۲۰٪ بر اساس پیش بینی افزایش حقوق و مزایای کارکنان در سال ۸۷ از سوی دولت به میزان ۲۰٪ اعمال گردیده است.
- افزایش هزینه های سربار به میزان ۳۶٪ بر اساس پیش بینی افزایش قیمت لوازم مصرفی و قطعات مورد نیاز داخلی به میزان ۲۰٪ و احتساب افزایش هزینه استهلاک بخش جدید تولید در سال بودجه به مبلغ ۲/۴ میلیارد ریال منظور گردیده است.
- افزایش هزینه های اداری و تشکیلاتی به میزان ۲۰٪ ناشی از اعمال افزایش هزینه حقوق و مزایای پرسنل اداری و هزینه های سربار به میزان ۲۰٪ در حسابها منظور گردیده است.
- هزینه های مالی شرکت در سال بودجه حدوداً از افزایشی معادل ۱۱۲٪ نسبت به هزینه های مالی در سال ۸۶ برخوردار خواهد بود.



## ۵-۲- بودجه فروش :

حجم فروش پیش بینی شده در سال بودجه در چهارچوب سیاست تعهدی توزیع محصولات شرکت در قبال وزارت بهداشت و کشش بازار داخلی و خارجی تعیین گردیده است . میزان فروش ریالی شرکت در برنامه پیش بینی شده ، بالغ بر ۶۷۹۰۴۲ میلیون ریال می باشد که در مقایسه با پیش بینی شرکت در سال ۸۶ از افزایشی معادل ۱۵٪ برخوردار میباشد. از مجموع حجم ریالی پیش بینی فروش سال بودجه مبلغ ۵۱۲ میلیارد ریال مربوط به فروش داروهای یارانه ای است که تعیین میزان تولید و فروش آنها بدلیل تخصیص مبلغ یارانه کاملاً در اختیار وزارت بهداشت درمان و آموزش پزشکی قرار دارد مابقی داروهای پیش بینی شده در بودجه سال آتی بالغ بر ۱۶۷ میلیارد ریال میباشد ( سال ۸۶ مبلغ ۱۳۶ میلیارد ریال ) که نسبت به سال قبل ۲۰٪ افزایش نشان میدهد که این افزایش عمدتاً ناشی از تولید کپسول سل سپت ۲۵۰ و کپسول مایع ایمنورال ۵۰ میباشد . نرخ فروش محصولات در سال بودجه برای هر یک از محصولات شرکت بر اساس آخرین نرخ مورد عمل در زمان تنظیم بودجه (دی ماه ۸۶) با اعمال آخرین تغییرات اعلام شده توسط وزارت بهداشت تعیین گردیده است .

۱-۵-۲- جدول مقایسه ای عملکرد شرکت در سال ۸۶ و پیش بینی حجم فروش در سال ۸۷ بشرح ذیل میباشد :

ردیف	گروه محصولات	عملکرد و برآورد سال ۸۶		پیش بینی سال ۸۷		% افزایش ( کاهش )
		مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	
۱	انواع کپسول مایع	۱۹۹	۱۲۷۵۰۵	۲۲۶	۱۷۴۶۰۴	۱۳
۲	انواع آمپول	۱۶	۱۵۹۰۹	۱۶	۱۷۹۰۷	---
۳	انواع قرص	۲۷۲	۴۰۶۶۶۵	۳۱۵	۴۲۶۷۰۳	۱۵
۴	انواع کپسول	۱۶۱	۳۹۴۲۱	۱۵۸	۵۹۸۲۸	(۲)
		۶۴۸	۵۸۹۵۰۰	۷۱۵	۶۷۹۰۴۲	۱۰

۲-۵-۲- فروش انواع کپسول مایع در سال بودجه از لحاظ مقداری ۱۳٪ و از نظر مبلغ فروش ۳۷٪ نسبت به عملکرد سال ۸۶ افزایش نشان میدهد.

۳-۵-۲- تغییرات حاصله در فروش محصولات خط تولیدی آمپول نسبت به عملکرد سال ۸۶ از لحاظ مبلغ ۱۲٪ افزایش نشان می دهد.

۴-۵-۲- فروش انواع محصولات قرص در سال بودجه نسبت به عملکرد شرکت در سال ۸۶ از لحاظ مقداری، ۱۵٪ افزایش و از لحاظ مبلغ فروش ، ۵٪ افزایش نشان می دهد .

۵-۵-۲- فروش انواع کپسول از لحاظ مقدار فروش ۲٪ کاهش و مبلغ فروش بالغ بر ۵۲٪ افزایش نشان می دهد .

۶-۵-۲- از مبلغ کل فروش سال بودجه مبلغ ۱۲ میلیارد ریال فروش صادراتی منظور شده که توسط خود شرکت یا شرکتهای صادراتی انجام خواهد شد. این مبلغ در سال ۸۶ بالغ بر ۷/۵ میلیارد ریال بوده است .



### ۳- بودجه سرمایه ای :

برآورد هزینه های سرمایه ای در سال بودجه ، بالغ بر ۴۲/۴ میلیارد ریال می باشد که جهت تکمیل بخش جامدات و احداث بخش بیوتکنولوژی و خرید اموال بشرح ذیل پیش بینی گردیده است.

ارزبری - یورو	میلیون ریال	
۱۵۰۰۰۰۰	۲۲۵۰۰	تکمیل ماشین آلات جامدات
---	۶۰۰۰	ساختمان بخش جامدات
۲۰۰۰۰۰	۳۰۰۰	تجهیزات آزمایشگاهی
---	۹۱۵	اموال و ابزار لوازم فنی
---	۱۰۰۰۰	احداث بخش بیوتکنولوژی
<u>۱۷۰۰۰۰۰</u>	<u>۴۲۴۱۵</u>	

### ۴- بودجه نقدی :

#### ۴-۱- بودجه ریالی :

در راستای اعمال سیاست کنترلی بر نقدینگی شرکت ، به منظور جلوگیری از اتلاف منابع مالی و ایجاد توازن در دریافت و پرداختهای شرکت نسبت به تهیه بودجه نقدی اقدام گردیده است . بر اساس بودجه نقدی تنظیمی برای سال مالی ۱۳۸۷ پیش بینی میگردد ، مبلغ ۱۰۵۳۱ میلیون ریال مازاد نقدینگی ایجاد گردد.

#### ۴-۲- بودجه ارزی :

در سال بودجه ، ارز مورد نیاز شرکت جهت خرید مواد ، قطعات یدکی ماشین آلات خطوط تولیدی ، بالغ بر ۴۶/۳۵ میلیون دلار می باشد که با نرخ واریز نامه ای هر دلار ۹۵۰۰ ریال بشرح ذیل در بودجه سال ۸۷ منظور شده است . اثرات ریالی بودجه ارزی در بودجه نقدی ریالی شرکت منعکس گردیده است .

نرخ ارز	مبلغ ارزی - میلیون دلار		شرح	ردیف
	واریزنامه	شناور		
۹۵۰۰	۴۳	---	خرید مواد	۱
۹۵۰۰	۲/۳	---	ماشین آلات	۲
۹۵۰۰	۰/۷	---	قطعات یدکی	۳
۹۵۰۰	۰/۳	---	خرید دستگاههای آزمایشگاهی	۴
۹۵۰۰	۰/۱	---	خرید مواد آزمایشگاهی	۵
۹۵۰۰	<u>۴۶/۳۵</u>			

