

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی برای سال مالی
منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹



شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

سهامداران محترم شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

با احترام

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۸۳۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۴۶)، گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارشهای هیات مدیره مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت مالی بوده و اطلاعاتی در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریانهای نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بعنوان مکمل صورت های مالی ارائه می گردد. گزارش تفسیری مدیریت شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۹ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضا
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	آقای فرهاد غفوریان خوجین	رئیس هیئت مدیره	
شرکت لابراتوارهای رازک	آقای دکتر محمد رضا سیاهی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت داروپخش	آقای حسین اسلامی	مدیرعامل	
شرکت داروسازی ابوریحان	آقای دکتر فرهاد کیافر	مدیر کارخانه	
شرکت داروسازی حکیم	آقای سعید خشوعی	عضو غیر موظف هیئت مدیره	

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

فهرست

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۷-۴	(۱) ماهیت کسب و کار
۱۰-۷	(۲) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۲-۱۱	(۳) مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط
۱۴-۱۲	(۴) نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۰-۱۵	(۵) مهمترین شاخص ها و معیارهای عملکرد

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۱- ماهیت کسب و کار :

خلاصه تاریخچه شرکت

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۶۵/۱۲/۲۷ تحت شماره ۳۸۴۳ در اداره ثبت شرکتهای تبریز به ثبت رسیده است. موافقت اصولی اولیه جهت تاسیس کارخانه داروسازی به شماره ۳۹۸۴۸۶ در تاریخ ۱۳۶۲/۱۰/۲۴ به نام شرکت لابراتوارهای رازک صادر گردیده و به موجب اصلاحیه شماره ۳۰۹۲۲۶ در تاریخ ۶۷/۳/۵ به نام شرکت داروسازی زهراوی تغییر نام یافته است. در سال ۱۳۷۸ بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۱۲/۲۶ از شرکت سهامی خاص به شرکت سهامی عام تبدیل و بر اساس نامه شماره ۲۲۰/۲۹۰ مورخ ۱۳۷۹/۱۱/۲۶ بصورت مشروط در سازمان بورس و اوراق بهادار مورد پذیرش قرار گرفت که نهایتاً در تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۱۹ نام شرکت در تابلو فرعی بازار اول درج گردید.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) افزایش یافته است. همچنین بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ سرمایه شرکت از ۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳,۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش می یابد لذا سرمایه ثبت نشده شرکت ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۴	۱۴۰	۶۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۷۷	۶۶/۶۶	۱۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۲	۱۰۰	۲۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۵	۱۰۰	۴۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۷	۱۰۰	۸۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۴	۲۰۰	۲۴۰۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۷	۹۴۳	۲,۵۰۴,۰۰۰	تجدید ارزیابی دارائیهای ثابت
۱۳۹۹	۲۷/۹۵	۳,۲۰۴,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات (ثبت نشده)

همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ و تاریخ تایید

گزارش به شرح جدول زیر است :

لیست سهامدار عمده شرکت در تاریخ ۱۳۹۹				
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۹/۱۲/۳۰		تاریخ تایید گزارش
		تعداد سهام	درصد	
۱	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۶۲۷,۵۱۸,۵۴۹	۲۵,۰۶	۲۵,۰۶
۲	شرکت لابراتوارهای رازک	۴۳۷,۴۵۷,۰۶۱	۱۷,۴۷	۱۷,۴۷
۳	شرکت داروسازی حکیم	۳۹۸,۸۷۳,۷۱۱	۱۵,۹۲	۱۵,۹۲
۴	شرکت دارویش (سهامی عام)	۳۵۶,۷۴۱,۳۳۱	۱۴,۲۵	۱۴,۲۵
۵	شرکت داروسازی شهید قاضی	۱۴۳,۱۷۷,۳۴۲	۵,۷۲	۵,۷۲
۸	سایر	۵۴۰,۲۳۲,۰۰۶	۲۱,۵۸	۲۱,۵۸
	جمع	۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضاء هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	زمینه‌های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
فرهاد غفوریان خوجین (سرمایه گذاری دارویی تامین)	عضو غیر موظف و رئیس هیات مدیره	لیسانس حسابداری	مدیر مالی شرکت هدینگ داروپخش	۱۳۹۸
دکتر محمدرضا سیاهی (لابراتوارهای رازک)	عضو غیر موظف و نائب رئیس هیات مدیره	دکتری داروسازی دکتری تخصصی فارماسیوتیکس	رئیس دانشکده داروسازی تبریز و رئیس مرکز رشد دانشگاه	۱۳۹۳
حسین اسلامی (شرکت داروپخش)	عضو موظف هیات مدیره و مدیرعامل	فوق لیسانس مدیریت	حسابداران رسمی و معاون مالی و عضو هیات مدیره شرکت های سهامی : تماد، زاگرس فارمد پارس ، صنایع شفا فارمد و زهراوی	۱۳۹۸
دکتر فرهاد کیا فر (داروسازی ابوریحان)	عضو موظف هیات مدیره	دکتری داروسازی دکتری تخصصی فارماسیوتیکس	مدرس دانشگاه معاون کیفی شرکت داروسازی زهراوی	۱۳۹۹
سعید خشوعی (داروسازی حکیم)	عضو غیر موظف هیات مدیره	لیسانس حسابداری	معاون مالی و اداری شرکت داروسازی حکیم	۱۳۹۷

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۱۹ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه دارویی با نماد دزهراوی درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۸۰/۱۲/۱۴ مورد معامله قرار گرفته است.
وضعیت سهام شرکت طی ۴ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

سال (دوره) مالی منتتهی به	طی دوره			پایان دوره			
	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده میلیون ریال	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	ارزش بازار	قیمت سهم ریال	سرمایه میلیون ریال
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱,۹۸۵,۱۶۸	۴۲,۶۱۶	۳۵۸	۲۱۵	۳,۲۵۵,۳۶۰	۱۳,۵۶۴	۲۴۰,۰۰۰
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳۴,۴۹۴,۷۰۰	۵۳۱,۶۴۸	۲۲۷	۲۰۰	۴۶,۵۶۱,۸۸۰	۱۸,۵۹۵	۲,۵۰۴,۰۰۰
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲,۸۲۲,۲۳۰,۸۱۱	۲۱,۵۶۴,۲۱۵	۲۳۴	۲۱۵	۴۳,۸۵۰,۰۴۸	۱۷,۵۱۲	۲,۵۰۴,۰۰۰
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲,۳۳۲,۶۰۱,۸۲۴	۴۴,۱۶۳,۹۶۱	۲۴۰	۲۳۱	۲۶,۲۴۰,۷۶۰	۸۱۹۰	۲,۵۰۴,۰۰۰

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت

اطلاعات مقایسه ای پیش بینی های درآمد هر سهم و عملکرد واقعی

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تعداد روزهای گشایش نماد	۲۴۰	۲۳۴	۲۲۷
تعداد روزهای معاملاتی	۲۳۱	۲۱۵	۲۰۰

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت، با هدف تولید و عرضه داروهای خاص تحت فناوری پیشرفته تاسیس و به بهره برداری رسیده است به طوری که اولین خطوط تولید داروهای پرخطر (هازارد)، کپسول نرم ژلاتین (سافت ژل)، سرنگ های تزریقی از پیش پر شده (پرفیلد) در کشور در این شرکت ایجاد و مورد استفاده قرار گرفت. همچنین شرکت به عنوان اولین تولید کننده داروی تحت لیسانس شرکت بین المللی ROCHE پس از انقلاب محسوب می گردد که این همکاری همچنان ادامه دارد.

در حال حاضر شرکت داروسازی زهراوی با در اختیار داشتن انواع خطوط تولید دارو در اشکال مختلف از جمله قرص ، کپسول، کپسول نرم ژلاتین، تزریقی و استریل بصورت عمومی و هازارد به عنوان یکی از اصلی ترین تولید و تامین کنندگان داروهای خاص در زمینه درمان بیماران پیوند عضو و ام اس (MS) محسوب می گردد بطوری که با تولید و عرضه محصولاتی همچون ایمینورال، سل سپت ، کوگرافت حدود ۶۰ درصد از داروهای مورد نیاز بیماران پیوند عضو و حدود ۴۰ درصد از نیازهای بیماران ام اس را با تولید محصولاتی از قبیل کوپامر و فینگولیا مرتفع می نماید.

شرکت با تولید و عرضه محصولاتی چون : ژرویتون، ویتامین D3، ای زاویت، امگا۳ و ویتامین A به عنوان یکی از مهم ترین و بزرگ ترین تولید کنندگان مکملهای دارویی خصوصاً در قالب سافت ژل در کشور محسوب می گردد.

انتقال دانش فنی و تولید از مرحله API محصولات تحت لیسانس با شرکت رش سوئیس از جمله روآکوتان، سل سپت و زلودا و همچنین تولید و عرضه محصولات بایوتکنولوژی از جمله فیلگراستیم و پگ فیلگراستیم از اهداف و استراتژیهای مهم و آتی شرکت محسوب می شود.

براساس آخرین آمارنامه دارویی منتشر شده در سال ۹۹ ، فروش شرکتهای توزیع به داروخانه برای سال مذکور بالغ بر ۵,۰۶۴,۰۲۷ میلیون ریال بوده ، ضمن اینکه فروش خالص در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۴۰٪ رشد به ۵,۰۲۲,۳۷۶ میلیون ریال رسیده است.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
 - ضوابط و مقررات وزارت بهداشت
 - ضوابط و مقررات سازمان حمایت
 - ضوابط و مقررات کار و تامین اجتماعی
 - اساسنامه شرکت
 - مصوبات مجمع و هیئت مدیره
 - مقررات سازمان بازرسی کل کشور
 - ضوابط و مقررات سازمان بازرسی کل کشور
 - ضوابط و مقررات سازمان بورس
 - ضوابط و مقررات وزارت دارایی
 - ضوابط و مقررات وزارت صنعت و معدن و تجارت
 - ضوابط و مقررات مبارزه با پولشویی
 - استانداردهای حسابداری و حسابداری
 - ضوابط و مقررات زیست محیطی
- ضمناً اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می‌رود تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، وجود نداشته است.

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

گسترش شرکتهای تولیدی به تدریج سهم فروش و حاشیه سود این محصولات رو به کاهش بوده و شرکتهای داروسازی برای بقاء و رقابت باید وارد بازارهای جدید شوند که تولید داروهای با فن آوری بالا و صادرات از جمله این بازارهاست. با این نگرش تولید داروهای فوق تخصصی - داروهای Hightec و محصولات که برای نخستین بار در کشور تولید خواهند شد در برنامه تحقیق و توسعه زهراوی قرار گرفته است به موازات و بنا به تعهد علمی و اخلاقی به جامعه حفظ و تداوم کیفیت از جمله برنامه های این شرکت می باشد. معتقدیم هر چند که در شرایط قیمت گذاری فعلی داروهای ژنریک و فروش محصولات، مصرف کننده بهایی را برای کیفیت نمی پردازد اما به تدریج شرکتهای کیفیت محور داروسازی کشور تمایز خود را نشان خواهند داد. اهم پایه های رقابت در صنعت دارو میتواند موارد زیر مطرح گردد.

- کیفیت برتر محصول (استراتژی تمایز)
- استقرار نظام های کیفی از جمله GMP
- شناخت دقیق بازار مصرف و ظرفیت های تولید در صنعت.
- مدیریت کیفیت جامع (TQM)

شرکت زهراوی در این راستا با بهره گیری از آخرین دستاوردهای داروسازی دنیا و تجهیز خطوط تولیدی خود به تکنولوژیهای برتر دنیا و بر اساس بیانیه ماموریت ذیل در مسیر تولید داروهای بیوتکنولوژی، و تحت لیسانس همگام با شرکتهای موفق در صنعت دارو گام برداشته که دستیابی به این مهم تنها بر اساس یک برنامه مدون و از پیش تعیین شده امکان پذیر خواهد بود.

ماموریت: ماموریت اصلی شرکت دارو سازی زهراوی، تولید و عرضه انواع داروهای انسانی با کیفیت مطلوب به منظور درمان و ارتقای سلامتی بیماران است. این شرکت با تمرکز بر محصولات دارویی تخصصی از طریق بکار گیری فناوری پیشرفته، کیفیت زندگی مطلوبی را برای بشریت فراهم آورد.

چشم انداز: سازمانی فرآیند گرا در تولید و توسعه محصولات بیوتکنولوژی، پیوند اعضا و MS و ضد سرطان در منطقه خاور میانه

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ارزش های سازمانی :

- پاسخ گویی و حفظ منافع کلیه ذینفعان درون و برون سازمانی
- شفافیت و عدالت
- کیفیت (رعایت استانداردها و قوانین بین المللی)
- شایسته سالاری - دانش محوری
- اخلاق حرفه ای و ارزشهای انسانی
- مشارکت - خلاقیت و نوآوری

نقشه استراتژی شرکت داروسازی زهراوی

استراتژیهای بنیادین شرکت داروسازی زهراوی

هیئت مدیره و کارکنان شرکت داروسازی زهراوی بر این باورند که برنامه ریزی دقیق با نگرشی آینده نگر، چراغ راه پیشرفت و تکامل خواهد بود با نگاهی دقیق به مفهوم مدیریت استراتژیک می توان به ضرورت استفاده از آن پی برد. با توجه به تغییرات محیطی که در حال حاضر شتاب زیادی به خود گرفته است و پیچیده شدن تصمیمات سازمانی، بکارگیری برنامه ای جامع برای مواجهه با اینگونه مسائل اهمیت روز افزون پیدا کرده است. این برنامه چیزی جز برنامه استراتژیک نیست. مدیریت استراتژیک با تکیه بر ذهنیتی پویا، آینده نگر، جامع نگر و اقتضایی راه حل بسیاری از مسائل سازمانهای امروزی است. پایه های مدیریت استراتژیک بر اساس میزان درکی است که مدیران از شرکت های رقیب، بازارها، قیمت ها، عرضه کنندگان مواد اولیه، توزیع کنندگان، دولت ها، بستانکاران، سهامداران و مشتریانی که در سراسر دنیا وجود دارند قرار دارد و این عوامل، تعیین کننده موفقیت تجاری در دنیای رقابتی امروز است. لذا یکی از مهمترین ابزارهایی که سازمان ها برای حصول موفقیت در آینده می توانند از آن بهره گیرند «مدیریت استراتژیک» خواهد بود.

شرکت داروسازی زهراوی به سبب تغییر به وجود آمده در رهبریت و به تبع آن تغییر نگرش بوجود آمده اعتقاد زیادی به مدیریت استراتژیک و حرکت به سمت چشم انداز با یک برنامه مدون که در هر لحظه پایش می شود دارد و صد البته که این اهداف در چارچوب ارزشهای سازمانی انجام میشود و با توجه به رسالت و ماموریت سازمان که هدفی به جز افزایش شاخص سلامت جامعه نیست، حرکت می کند.

در این راستا شرکت اقدام به برنامه ریزی استراتژیک با رؤس اهداف زیر کرده است که با توجه با ساختار شرکت که زیر مجموعه یکی از عظیم ترین هلدینگهای ایران میباشد، این برنامه منطبق بر برنامه های ابلاغ شده از سوی شرکت مادر و در چهار منظر زیر و با مبنای ارزیابی متوازن (BSC) تدوین شده است.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ابعاد مالی:

منظر مالی

- ۱) افزایش سهم محصولات از بازار فروش صنعت
- ۲) تولید سبد محصولات با ارزش افزوده بالا
- ۳) افزایش سود و رشد نرخ بازده سرمایه گذاری های شرکت

ابعاد غیر مالی:

منظر مشتری

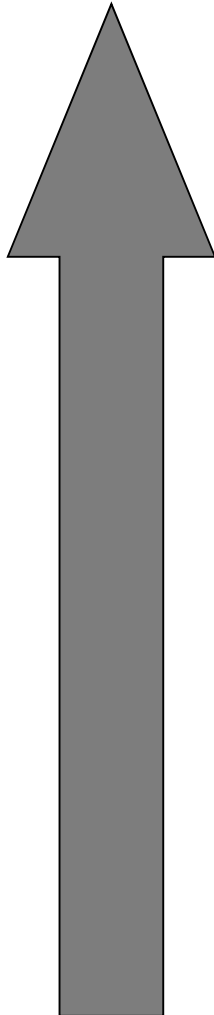
- ۱) افزایش رضایت مشتریان
- ۲) تامین بموقع نیاز بازار
- ۳) حفظ مشتریان موجود و جذب مشتریان جدید

منظر فرایندهای داخلی

- ۱) ارتقاء GMP
- ۲) بهبود فرایندهای تولید
- ۳) توسعه نظامند فرایند R&D
- ۴) توسعه سیستمهای اطلاعاتی و عملیاتی
- ۵) ارتقاء سیستم مدیریت منابع انسانی

منظر رشد و یادگیری

- ۱) توسعه و توانمند سازی کارکنان
- ۲) توسعه بسترهای مشارکت کارکنان
- ۳) برقراری ارتباط بین عملکرد و دریافت پرسنل



راهکار تحقق اهداف استراتژیهای تعیین شده فوق :

مدیریت شرکت جهت دستیابی استراتژیهای تعیین شده وبا رویکرد فراهم سازی مشارکت کلیه مدیران میانی و روسا و کارشناسان در جهت کمک به تصمیم گیری مدیریت در برنامه های کلان شرکت نسبت به تشکیل ۱۳ کمیته تخصصی با حداقل ۷عضوبه شرح زیر اقدام نموده است :

- ۱) کمیته راهبردی
- ۲) کمیته انتصابات
- ۳) کمیته GMP

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

- ۴) کمیته توسعه محصول
- ۵) کمیته مدیریت کاهش ریسک
- ۶) کمیته بازرگانی
- ۷) کمیته منابع انسانی
- ۸) کمیته تولید و عملیات
- ۹) کمیته پروژه
- ۱۰) کمیته سیستم ها و روش ها
- ۱۱) کمیته مدیریت هزینه
- ۱۲) کمیته وصول مطالبات
- ۱۳) کمیته فنی

پروژه ها و طرح های توسعه :

پروژه بهینه سازی خط کامل سل سپت :

با توجه به استراتژیک بودن محصول قرص سل سپت و تحت لیسانس بودن این محصول با شرکت رش سوئیس ، شرکت در نظر دارد در سال مالی آتی (۱۴۰۰) نسبت به بهبود و بهینه سازی خط کامل سل سپت براساس GMP و استانداردهای تعریف شده شرکت رش سوئیس اقدام نماید که در صورت رسیدن به این هدف ، تولید قرص سل سپت از ماده اولیه API شروع خواهد شد که این امر موجب افزایش سودآوری شرکت خواهد شد. بهینه سازی خط مذکور زمینه برای تولید داروهای پرخطر دیگر از جمله داروی ضد سرطان زلودا را نیز فراهم خواهد نمود

پروژه روآکوتان :

از آنجائیکه محصول روآکوتان نیز تحت لیسانس شرکت رش سوئیس می باشد و در حال حاضر بصورت بالک خریداری و تولید می شود ، شرکت براساس GMP و الزامات شرکت رش اقدام به ایجاد خط کامل تولید روآکوتان به صورت API نموده است که تولید آزمایشی این محصول از API شروع گردیده و پس از طی شدن مراحل پایداری آن پیش بینی می گردد این محصول در سال آتی به بازار عرضه شود ، ضمناً ماده اولیه راکد ایزوترینوئین خریداری شده از رش نیز تبدیل به محصول روآکوتان خواهد شد که ارزش افزوده ناشی از آن حائز اهمیت خواهد بود.

پروژه خط بیوتکنولوژی :

بیج های آزمایشی محصولات فیلگراستیم و پگ فیلگراستیم در سال های گذشته تولید و مراحل پایداری آنها انجام شده است. شرکت در حال تهیه CTD مربوط به این محصولات می باشد که پس از انجام بازدید GMP و مطالعات بالینی و اخذ پروانه از سازمان غذا و دارو محصولات مزبور را به بازار عرضه نماید.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۳- منابع، ریسک ها و روابط :

ساختار سرمایه شرکت :

در حال حاضر سرمایه شرکت مبلغ ۲,۵۰۴,۰۰۰ میلیون ریال می باشد مبلغ اصلی این سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی در سال ۱۳۹۷ تامین گردیده و منجر به ورود منابع مالی جدیدی برای شرکت نشده است. شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ جهت اصلاح ساختار مالی اقدام به افزایش سرمایه از ۲,۵۰۴,۰۰۰ میلیون ریال به ۳,۲۰۴,۰۰۰ میلیون ریال نموده که مرحله انتشار و مهلت استفاده از حق تقدم در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۸ خاتمه یافته و در حال حاضر در مرحله اخذ تاییدیه های لازم برای پذیره نویسی عمومی حق تقدم های استفاده نشده و ثبت افزایش سرمایه می باشد.

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت :

ریسکهای عمده ای که احتمال مواجه شدن شرکت با آنها وجود دارد بشرح زیر قابل بررسی میباشد :

ریسک نقدینگی و جریان نقدی :

تغییرات در دارائیهها و بدهی های جاری شرکت			
(ارقام به میلیون ریال)			
شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارائیههای جاری	۳,۸۸۵,۷۹۲	۳,۹۶۸,۱۰۵	۵,۵۱۷,۹۸۲
بدهی های جاری	۴,۷۹۹,۲۴۳	۲,۵۰۶,۰۲۰	۳,۰۸۴,۳۶۷
خالص سرمایه در گردش	(۹۱۳,۴۵۱)	۱,۴۶۲,۰۸۵	۲,۴۳۳,۶۱۵

ریسک نوسانات نرخ ارز : شرایط ویژه اقتصادی در کشور، موضوع نرخ ارز، نوسانات آن و تاثیر تغییرات نرخ ارز بر روی فعالیت شرکت با توجه به حجم خرید خارجی و وابستگی به ماشین آلات خارجی همواره موضوع بسیار مهمی برای مدیریت شرکتهای دارویی خواهد بود لذا نوسانات نرخ ارز اثرات قابل ملاحظه ای در عملکرد شرکت خواهد داشت.

ریسک کیفیت محصولات : با توجه به اینکه عمده محصولات شرکت از لحاظ پوشش حجم ریالی، محصولات انحصاری تحت لیسانس و با کیفیت برتر میباشد انتظار ریسک کیفیت محصولات بسیار پایین پیش بینی می گردد.

ریسک عدم افزایش قیمت محصولات : در ارتباط با قیمت فروش محصولات شرکت آثار تهدید اعمال تخفیفات نقدی و جنسی برخی محصولات قابل پیش بینی می باشد. به طوریکه به دلیل رقابتی بودن اکثر محصولات شرکت و با توجه به احتمال عدم افزایش نرخ فروش متناسب با افزایش هزینه های تولید محصولات تاثیر قابل ملاحظه ای بر سود و زیان شرکت در سال جاری داشته است. با توجه به اینکه عمده محصولات شرکت محصولات تخصصی و پرمصرف عموم جامعه می باشد براساس تجربیات سنوات اخیر ریسک عدم افزایش متناسب نرخ فروش محصولات در مقایسه با افزایش بهای تمام شده و خصوصاً نرخ خرید مواد از طرف سازمان غذا و دارو وجود خواهد داشت

ریسک نوسانات نرخ بهره و هزینه های مالی: با توجه به میزان اعتبارات مالی مورد استفاده از منابع بانکی و بالا بودن نرخ بهره و میزان تسهیلات دریافتی از بانکها، تاثیر قابل ملاحظه ای در عملکرد شرکت به دنبال خواهد داشت لیکن انتظار می رود با ادامه کاهش دوره وصول مطالبات شرکت در سال جاری، هزینه های مالی و جرایم تاخیر در بازپرداخت اصل و فرع وام ها نسبت به ۴ سال گذشته کاهش یابد.

ریسک های ناشی از روابط کسب و کار :

عمده ریسک ناشی از روابط کسب و کار مخصوصاً عدم رعایت الزامات تعریف شده از سوی طرف های خارجی می باشد که این شرکت تاکنون به این مهم به نحو شایسته ای عمل نموده است.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

ریسک بالا بودن دوره وصول مطالبات :

با توجه به وضعیت صنعت دارویی و همچنین وضعیت ویژه این شرکت به سبب تولید داروهای خاص و بیمارستانی که گاهاً وصول آن ها تا ۹ ماه نیز به طول می انجامد، ریسک ناشی از عدم وصول به موقع مطالبات برای شرکت همچنان وجود خواهد داشت.

روابط :

روابط تجاری خارجی :

با توجه به اینکه شرکت تحت لیسانس شرکت رش سوئیس می باشد روابط تجاری خارجی در جهت تامین مواد اولیه شرکت حائز اهمیت می باشد به همین منظور شرکت از جمله کارخانجات داروسازی در سطح کشور می باشد که توانسته است خود را با الزامات و استانداردهای بین المللی تطابق نماید.

روابط تجاری داخلی :

در حال حاضر شرکت رابطه تجاری خوبی با شرکت توفیق دارو (شرکت دانش بنیان) در جهت تولید داروهای خاص از جمله کوپامر ، فینگولیا داشته و این حسن روابط موجبات سودآوری طرفین در مجموعه سرمایه گذاری دارویی تامین را ایجاد شده است.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات

شرکت در نظر دارد در سال جاری با رشد مقداری فروش و نرخ فروش اقدام به تولید و فروش محصولات با ارزش افزوده بالا از طریق تغییر در ترکیب محصولات و تولید و فروش محصولات جدید اقدام نماید . درضمن تعداد فروش برای سال ۱۴۰۰ بر اساس روند عملکرد سنوات قبل بر آورد گردیده است.

بر آورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه

نرخ فروش محصولات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پیش بینی می گردد با توجه به نوسانات نرخ ارز، نرخ های فروش متناسب با آن افزایش نیافته لیکن طبق تجربیات سنوات گذشته احتمال افزایش بین ۱۰ الی ۲۰ درصد پیش بینی می گردد
نرخ خرید مواد اولیه	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نوسانات نرخ ارز و عدم تخصیص ارز دولتی تاثیر قابل ملاحظه ای بر قیمت خرید شرکت به واسطه بالا بودن حجم خرید خارجی خواهد گذاشت.

بر آورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پیش بینی می شود نوسانات نرخ ارز و عدم تخصیص ارز دولتی موجب تغییرات عوامل بهای تمام شده به واسطه بالا بودن حجم خرید خارجی خواهد شد
------------------------------	---

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

وضعیت ارزی

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		نوع ارز	شرح
مبلغ ریالی (میلیون ریال)	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی (میلیون ریال)	مبلغ ارزی		
		-	-	یورو	منابع ارزی طی دوره
۱.۴۶۲.۱۴۲	۲۲.۴۵۹.۳۷۳	۸۴۰.۷۳۳	۱۶.۹۸۹.۵۴۸	یورو	مصارف ارزی طی دوره
۱۲.۸۱۴	۴۵.۳۱۲	۲,۷۹۸	۵۸,۲۹۲	یورو	داراییهای ارزی پایان دوره
		-	-	یورو	بدهی های ارزی پایان دوره

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مبلغ هزینه مالی طی دوره	تعداد اقساط پرداخت شده	نرخ سود	تاریخ سررسید آخرین قسط	تعداد اقساط	تاریخ دریافت	مبلغ اصل			محل تامین
						مبلغ ارزی	نوع ارز	ریالی - میلیون ریال	
۵۲۰.۴۶۸	۶	۱۸	۱۴۰۴/۶	۶۰	اردیبهشت ۹۹	-	ریال	۲,۵۰۸.۳۴۰	بانک کارآفرین - شعبه ولیعصر تبریز
۰	۰	۰	-	۰	-	-	ریال	۰	بانک صادرات - شعبه مصلی تبریز
۱۱۱.۲۵۰	۰	۱۸	۱۴۰۴	۶۰	شهریور ۹۹	-	ریال	۷۳,۱۷۷	بانک ملت - شعبه نبوت تبریز
۱۳۰.۲۶	۲	۲۲	۱۳۹۹	۳۶	اردیبهشت ۹۹	-	ریال	۲۹۱,۵۱۲	بانک اقتصاد نوین - شعبه ارتش تبریز
۵.۸۷۵	۰	۰	۱۳۹۹	۱۲	اسفند ۹۶	-	ریال	۰	بانک ملی - شعبه استاد شهریار تبریز
۷.۶۷۱	۰	۰	۱۳۹۹	۰	-	-	ریال	۰	بانک سینا - شعبه دروازه تهران
۶۹.۱۷۱	۲	۱۸	۱۴۰۰	۴	فروردین تا شهریور ۹۸	-	ریال	۵۴۴,۲۶۹	بانک خاورمیانه - شعبه تبریز
۱۲۸,۵۵۲	۰	۲۴	۱۴۰۳	۳۶	شهریور ۹۹	-	ریال	۴۹۶,۲۲۴	بانک رفاه - شعبه پزشکان تبریز
۱,۹۳۹						-	-	۰	سایر
۸۵۸,۲۵۲						-	-	۳,۹۱۳,۵۲۲	جمع

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
(۱,۲۲۷,۹۵۰)	به جهت زیان انباشته ، سود قابل تقسیم وجود ندارد.	۱۸۰,۷۹۴	-	-

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

براساس تصمیمات مجمع فوق العاده افزایش سرمایه شرکت از ۲,۵۰۴ میلیارد ریال به ۳,۲۰۴ میلیارد ریال مصوب گردیده است. مهلت استفاده از حق تقدم از تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۹ تا تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۸ تعیین گردیده و به اتمام رسیده است و ادامه فرآیند افزایش سرمایه جهت پذیره نویسی عمومی حق تقدم های استفاده نشده و ثبت افزایش سرمایه در دستور کار شرکت قرار دارد. با توجه به افزایش نرخ دستمزد و سایر نهاده های تولید و همچنین کاهش تخصیص ارز دولتی و نیمایی، شرکت نسبت به تهیه مدارک و مستندات لازم جهت اخذ افزایش قیمت فروش محصولات خود از سازمان غذا و دارو و سندیکای مکمل ها اقدام خواهد نمود.	سال ۱۴۰۰
--	-------------

آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا و برنامه های شرکت :

- جهت سلامت کارکنان از همان ابتدای شیوع ویروس کرونادر کشور واحد HSE شرکت با جدیت فعالیت خود را بصورت منظم شروع کرده و اهم اقدامات آن به شرح ذیل می باشد :
 ۱. تشکیل جلسات مکرر کمیته کرونا با حضور مدیریت شرکت و نماینده واحدهای ذیربط.
 ۲. تست روزانه کارکنان و افرادی که به شرکت مراجعه می کنند و در صورت کمترین علائم به مراکز بهداشتی ارجاع داده می شوند.
 ۳. تهیه اقلام بهداشتی از جمله ماسک و مواد ضد عفونی کننده برای کارکنان.
 ۴. ضد عفونی محوطه اتاق های شرکت.
 ۵. تا کنون بر عملکرد و فروش شرکت تاثیر منفی زیادی نداشته و اقدامات و رعایت پروتکل های ارائه شده نیز در راس امور شرکت بوده تا در آینده بر عملکرد شرکت تاثیر منفی نگذارد.
 ۶. تا کنون ۳۸ نفر از پرسنل شرکت مبتلا به کوید ۱۹ شده اند که بهبود یافته اند.
 ۷. هزینه های مقابله با کرونا در سال ۱۳۹۹ حدود ۲,۳۳۶ میلیون ریال بوده است.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده:

برآورد تعداد فروش در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (هزار عدد)	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰						سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹						میانی قیمت گذاری	ظرفیت عملی	واحد	نوع کالا		
	سود ناخالص	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش	تعداد فروش	تعداد تولید	سود ناخالص	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش	تعداد فروش	تعداد تولید						
																		فروش داخلی:
۲۳۷,۶۲۵	۳۳۸,۹۷۲	۷۵۹,۴۸۸	۱,۰۹۸,۴۶۰	۶,۹۹۵,۲۹	۱۵۷,۰۲۹	۱۵۹,۹۰۰	۱۹۶,۰۱۳	۵۳۵,۵۳۶	۷۳۱,۵۴۹	۳,۵۹۳	۲۰۳,۵۹۶	۲۰۵,۰۰۹	سازمان غذا و دارو و سندیک ای مربوطه	۳۵۶,۱۱۳	هزار عدد	قرص	۱	
۱۲۴,۸۷۶	۲۷۶,۹۹۵	۲۸۷,۷۸۸	۵۶۴,۷۸۳	۶,۵۴۹,۲۱	۸۶,۲۳۷	۸۷,۱۰۰	۲۱۵,۴۶۰	۱۷۱,۵۷۸	۳۸۷,۰۳۸	۵,۳۲۳	۷۲,۷۱۶	۷۴,۷۹۷		۲۵۶,۰۸۰	هزار عدد	کپسول	۲	
۱۶,۴۲۶	۱۱۰,۴۳۴	۳۲۱,۴۲۸	۴۳۱,۸۶۲	۴۲,۸۶۰,۰۲	۱۰,۰۷۶	۱۰,۷۰۵	۳۱۰,۳۹۴	۳۸۰,۱۲۳	۶۹۰,۵۱۷	۵۳,۴۲۶	۱۲,۹۲۵	۱۲,۳۲۱		۱۰۰,۰۳۴	هزار عدد	آمیول	۳	
۵۷۰,۷۸۸	۱,۱۰۰,۱۱۲	۱,۷۸۱,۸۹۴	۲,۸۸۲,۰۰۶	۴,۵۲۵,۷۷	۶۳۶,۷۹۹	۶۴۲,۰۰۷	۵۴۹,۴۴۵	۱,۱۴۶,۴۰۰	۱,۶۹۶,۰۴۵	۳,۱۲۱	۵۴۳,۵۰۶	۵۵۵,۲۸۵		۶۱۵,۱۳۱	هزار عدد	کپسول مایع	۴	
۹۴۹,۷۱۴	۱,۸۲۶,۵۱۳	۳,۱۵۰,۵۹۸	۴,۹۷۷,۱۱۱	۰	۸۹۰,۱۴۰	۸۹۹,۷۱۲	۱,۲۷۱,۵۱۲	۲,۲۳۳,۶۳۷	۳,۵۰۵,۱۴۹	۰	۸۳۲,۷۴۳	۸۴۷,۴۲۱					جمع فروش داخلی	
																		فروش صادراتی:
																		۵
۲۰,۴۰														کمیسو ن معاملات و هیات مدیره	-	هزار عدد	قرص	۵
															-	هزار عدد	کپسول	۶
۸۰۰	۶۰,۶۷	۱۱,۳۹۷	۱۷,۴۶۴	۱۵,۸۷۶,۴۱	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۲۰۵	۸۲۵	۱,۰۳۰	۱۰,۲۱۵	۱۰۱	۱۰۱		-	هزار عدد	آمیول	۷	
۶۵۰۰	۱۵,۸۱۶	۱۷,۴۱۳	۳۳,۲۲۹	۵,۲۷۱,۲۲	۶,۳۰۴	۶,۳۰۴	۴۴۰	۲,۱۳۴	۲,۵۷۴	۱,۵۱۱	۱,۷۰۳	۲,۱۳۴		-	هزار عدد	کپسول مایع	۸	
۹,۳۴۰	۲۱,۸۸۳	۲۸,۸۱۰	۵۰,۶۹۳	۰	۷,۴۰۴	۷,۴۰۴	۶۴۵	۲,۹۵۹	۳,۶۰۴		۱,۸۰۴	۱,۸۰۴					جمع فروش صادراتی:	
۹۵۹,۰۵۴	۱,۸۴۸,۳۹۶	۳,۱۷۹,۴۰۸	۵,۰۲۷,۸۰۴		۸۹۷,۵۴۴	۹۰۷,۱۱۵	۱,۲۷۲,۱۵۷	۲,۲۳۶,۵۹۶	۳,۵۰۸,۷۵۳		۸۳۴,۵۴۷	۸۴۹,۲۲۵					جمع	

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

میلیون ریال

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر:

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۳۰
مبلغ فروش	۳,۰۴۵,۱۴۷	۲,۹۰۹,۴۹۷	۲,۷۲۹,۶۷۶	۲,۰۶۸,۴۶۳	۳,۵۰۸,۷۵۳	۵,۰۲۷,۸۰۴	۶,۵۱۰,۸۰۹
مبلغ بهای تمام شده	۱,۷۴۴,۰۰۶	۱,۹۹۳,۱۶۰	۲,۱۹۷,۰۷۸	۱,۳۴۰,۵۸۸	۲,۲۳۶,۵۹۶	۳,۱۷۹,۴۰۸	۴,۲۳۷,۰۷۵

بهای تمام شده:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
مواد مستقیم مصرفی	۱,۷۸۶,۶۰۸	۲,۵۹۵,۷۱۹
دستمزد مستقیم تولید	۹۰,۶۹۹	۱۲۵,۳۵۵
سربار تولید	۳۴۰,۷۴۵	۴۸۰,۱۴۰
جمع	۲,۲۱۸,۰۵۲	۳,۲۰۱,۲۱۴
هزینه جذب نشده در تولید	(۱۰,۱۵۸)	(۱۱,۴۱۵)
جمع هزینه های تولید	۲,۲۰۷,۸۹۴	۳,۱۸۹,۷۹۹
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۶,۶۵۶	۱۳,۵۹۸
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۱۳,۵۹۸)	(۹,۳۱۶)
ضایعات غیرعادی		
بهای تمام شده کالای تولید شده	۲,۲۰۰,۹۵۲	۳,۱۹۴,۰۸۱
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۸۷,۴۳۴	۵۱,۷۹۰
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۵۱,۷۹۰)	(۶۶,۴۶۴)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲,۲۳۶,۵۹۶	۳,۱۷۹,۴۰۸
بهای تمام شده خدمات ارائه شده ارسال محصول جهت بازاریابی		
جمع بهای تمام شده	۲,۲۳۶,۵۹۶	۳,۱۷۹,۴۰۸

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

گردش مقداری - ریالی موجودی کالای ساخته شده :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰															واحد	شرح محصول
موجودی پایان دوره			فروش			تعدیلات			تولید			موجودی اول دوره				
بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار		
۴,۶۶۳	۱,۶۶۰	۲,۸۰۸,۷۰۸	۷۵۹,۴۸۸	۴,۷۵۰	۱۵۹,۸۹۹,۵۸۶				۷۵۵,۰۷۹	۴,۸۹۵	۱۵۴,۲۳۹,۷۱۴	۹۰,۰۷۱	۱۰,۰۷۱	۸,۴۶۸,۵۸۰	عدد	قرص
۲,۸۱۹	۴,۰۱۱	۷۰۲,۹۰۸	۲۸۷,۷۸۸	۳,۳۰۴	۸۷,۱۰۰,۰۹۶				۲۸۴,۹۲۸	۳,۳۷۳	۸۴,۴۶۳,۱۵۴	۵,۶۷۹	۱,۷۰۰	۳,۳۳۹,۸۵۰	عدد	کپسول
۱۳,۰۴۳	۱۶,۸۴۳	۷۷۴,۴۰۸	۳۳۲,۸۲۵	۲۸,۳۱۹۳	۱۱۸,۰۵,۳۹۶				۳۳۸,۹۵۱	۲۷,۲۹۰	۱۲,۴۲۰,۳۶۱	۶,۹۱۸	۴۳,۳۸۵	۱۵۹,۴۴۳	عدد	آمپول
۴۵,۹۳۷	۲,۹۸۵	۱۵,۳۹۲,۱۸۰	۱,۷۹۹,۳۰۸	۲,۷۷۵	۶۴۸,۳۱۰,۳۳۰				۱,۸۱۵,۱۲۳	۲,۷۹۱	۶۵۰,۴۳۴,۶۸۰	۳۰,۱۲۲	۲,۲۷۰	۱۳,۲۶۷,۸۳۰	عدد	کپسول مایع
۶۶,۴۶۳		۱۹,۶۷۸,۲۰۴	۳,۱۷۹,۴۰۸						۳,۱۹۴,۰۸۱			۵۱,۷۹۰				جمع کل

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

خرید و مصرف مواد اولیه :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰												واحد	شرح
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره				
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار		
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال			
													مواد اولیه داخلی:
۱۳۳,۴۹۸	۱۳۳,۴۹۷,۹۲۰	۱	۸۵۸,۲۹۷	۸۵۸,۲۹۷,۰۰۰	۱	۹۰۹,۷۶۶	۹۰۹,۷۶۶,۰۰۰	۱	۸۲,۰۲۹	۸۲,۰۲۹	۱		مواد اولیه
۱۱۱,۰۸۷	۱۱۱,۰۸۶,۷۳۱	۱	۲۶۲,۵۴۹	۲۶۲,۵۴۹,۰۰۰	۱	۲۶۸,۶۷۱	۲۶۸,۶۷۱,۰۰۰	۱	۱۰۴,۹۶۵	۱۰۴,۹۶۵	۱		مواد بسته بندی
۲۴۴,۵۸۵			۱,۱۲۰,۸۴۶			۱,۱۷۸,۴۳۷			۱۸۶,۹۹۴				جمع مواد اولیه داخلی:
													مواد اولیه وارداتی:
۳۱۱,۴۹۵	۳۱۱,۴۹۵,۰۰۰	۱	۱,۴۷۴,۸۷۳	۱,۴۷۴,۸۷۳,۰۰۰	۱	۱,۴۶۲,۱۴۲	۱,۴۶۲,۱۴۲,۰۰۰	۱	۳۲۴,۲۲۶	۳۲۴,۲۲۶	۱		مواد اولیه
-		-							-		-		مواد بسته بندی
۳۱۱,۴۹۵			۱,۴۷۴,۸۷۳			۱,۴۶۲,۱۴۲			۳۲۴,۲۲۶				جمع مواد اولیه وارداتی:
۵۵۶,۰۸۰			۲,۵۹۵,۷۱۹			۲,۶۴۰,۵۷۹			۵۱۱,۲۲۰				جمع کل

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت :

شرح	هزینه سربار			هزینه های اداری، عمومی و فروش	
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
هزینه حقوق و دستمزد	۱۲۳,۶۰۱	۱۸۲,۰۰۱	۲۴۲,۴۷۰	۱۰۵,۰۷۳	۱۴۹,۰۱۷
هزینه استهلاک	۱۴۵,۶۹۶	۶۷,۴۴۶	۱۵۷,۳۶۴	۹۰,۲۰۹	۳,۲۲۸
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۷,۸۵۴	۱۰,۹۶۶	۱۴,۱۹۶	۳۸۳	۲۴۴
هزینه تعمیر و نگهداری	۲۶,۳۴۷	۵۷,۴۵۸	۶۰,۱۸۱	۱,۹۹۴	۸,۷۹۸
هزینه مواد آزمایشگاهی	۳۵,۲۵۹	۱۵۷,۲۷۲	۱۳۳,۲۴۱		
هزینه تبلیغات	-	-	-	۱۰,۸۳۳	۲۲,۷۹۴
سایر هزینه ها	۱۲,۱۴۶	۱۶,۴۱۲	۳۲,۴۸۳	۲۳,۱۷۳	۴۳,۰۰۰
سهم اداری از خدمات				۲۷,۱۵۹	۳۲,۵۰۷
سربار جذب نشده	(۱۰,۱۵۸)	(۱۱,۴۱۵)	(۸,۲۱۳)	۰	-
جمع	۳۴۰,۷۴۵	۴۸۰,۱۴۰	۶۳۱,۷۲۳	۲۵۸,۸۲۳	۲۵۹,۵۸۸

تاریخ	۹۸/۱۲/۲۹	۹۹/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۳۰
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۲۹۸	۳۰۱	۳۲۴
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۹۳	۱۰۵	۱۱۲

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

هزینه های اداری و سایر درآمدهای عملیاتی با نرخ رشد ۲۵ درصدی لحاظ شده است	سال ۱۴۰۰
--	----------

سایر در آمد (هزینه) های غیر عملیاتی

شرح	۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سود ناشی از جرائم تأخیر تأدیه مطالبات	-	۱۸۹,۵۸۹
سود حاصل از سپرده های بانکی	۱۱,۹۵۸	۳,۴۱۲
سایر	۳,۳۱۹	(۲۸,۱۷۷)
جمع	۱۵,۸۷۷	۱۶۴,۸۲۴

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۰۶۸,۴۶۳	۳,۵۰۸,۷۵۳	۵,۰۲۷,۸۰۴	اطلاعات عملکرد مالی طی دوره :
۵۹۹,۷۱۱	۱,۰۱۰,۳۱۲	۱,۴۷۴,۷۵۴	درآمد خالص
۲۴,۰۰۳	۱۵,۸۷۷	۱۶۴,۸۲۴	سود عملیاتی
(۴۴۲,۷۲۸)	۱۸۰,۷۹۴	۵۱۷,۴۶۱	درآمدهای غیرعملیاتی
(۹۲,۶۳۹)	-	-	سود و زیان خالص - پس از کسر مالیات
۱,۵۸۳,۲۲۸	۱,۳۳۳,۴۱۲	۶۷۳,۷۱۱	تعدیلات سنواتی
			وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
			۱ اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره :
۶,۴۷۹,۳۱۶	۶,۳۷۲,۶۶۸	۷,۹۶۴,۳۲۹	جمع داراییها
۵,۳۶۰,۰۶۳	۵,۰۷۲,۶۱۸	۵,۵۰۸,۹۲۶	جمع بدهی‌ها
۲,۵۰۴,۰۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
-	-	۶۳۷,۸۸۳	سرمایه در جریان
(۱,۴۰۸,۷۴۳)	(۱,۲۲۷,۹۵۰)	(۷۱۰,۴۸۹)	سود و زیان انباشته
۱,۱۱۹,۲۵۷	۱,۳۰۰,۰۵۰	۲,۴۵۵,۴۰۳	جمع حقوق صاحبان سهام
			نرخ بازده (در صد):
(۷٪)	٪۲,۸	٪۷,۲	نرخ بازده داراییها
(۴۰٪)	٪۱۴,۹۵	٪۲۷,۵۶	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
			۱-۴) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
-	-	۹۰	اولین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
-	-	-	آخرین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
(۱۷۷)	۷۲	۲۰۷	سود واقعی هر سهم - ریال
-	-	-	سود نقدی هر سهم - ریال
۱۸,۵۹۵	۱۷,۵۱۲	۸,۳۳۰	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ گزارش - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش اسمی هر سهم - ریال