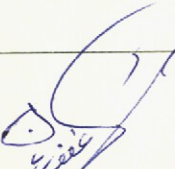
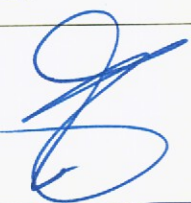


در اجرای مفاد ماده ۷ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۵/۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۴/۶ ، ۱۳۸۹/۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقطع میان دوره ای ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و سالانه است .

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را درخصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورت های مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۰ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین	مهندس فرهاد غفوریان	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	
شرکت لابراتوارهای رازک	دکتر محمدرضا سیاهی	نایب رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	
شرکت داروپخش	مهندس حسین اسلامی	عضو موظف هیئت مدیره و مدیر عامل	
شرکت داروسازی ابوریحان	دکتر غلامحسین قهرمانی اقدام	عضو موظف هیئت مدیره و معاون مالی و اداری	
شرکت داروسازی حکیم	آقای سعید خشوعی	عضو غیر موظف هیئت مدیره	

کارخانه: تبریز، کیلومتر ۱۹ جاده تهران، روبروی مرکز آموزش کشاورزی

خیابان سرم دارو، شهرک صنعتی عالی نسب

صندوق پستی: ۵۳۶۷-۵۱۵۷۵ کدپستی: ۵۱۶۷۱۱۳۶۷۵

تلفن: ۰۴۱) ۳۶۳۰۹۴۰۱ (نمایر: ۰۴۱) ۳۶۳۰۹۴۰۰

پست الکترونیک کارخانه: factory@zahravipharma.com

دفتر تهران: خیابان شهید بهشتی، خیابان شهید صابونچی، هویزه غربی، پلاک ۱۷۸

صندوق پستی: ۹۵۹۶-۱۵۸۷۵ کدپستی: ۱۵۳۳۶۵۴۷۱۳

تلفن: ۰۲۱) ۸۸۷۵۶۰۱۴ (نمایر: ۰۲۱) ۸۸۷۵۸۷۳۵

پست الکترونیک دفتر تهران: info@zahravipharma.com



استشعار به کیفیت
جایزه ملی کیفیت
غذا، دارو و بهداشت



CH05/0079

CH19/0363

CH10/0677

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی برای ۱۲ ماهه
منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸



زهراوی
شرکت داروسازی

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

فهرست

عنوان	شماره صفحه
۱- ماهیت کسب و کار	۳ - ۵
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۶ - ۸
۳- مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط	۹ - ۱۰
۴- نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۱ - ۱۲
۵- مهمترین شاخص ها و معیارهای عملکرد	۱۳ - ۱۹

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

۱- ماهیت کسب و کار :

خلاصه تاریخچه شرکت

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 ۷۹/۱۱/۲۶ بصورت مشروط در سازمان بورس و اوراق بهادار مورد پذیرش قرار گرفت که نهایتاً در تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۱۹ نام شرکت در تابلو بورس فرعی تالار اصلی 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.

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

همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ و تاریخ تایید گزارش به شرح جدول زیر است :

لیست سهامدار عمده شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		تاریخ تایید گزارش	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۶۵۶,۰۳۸,۵۴۹	۲۶,۱۹	۶۵۶,۰۳۸,۵۴۹	۲۶,۱۹
۲	شرکت لابراتوارهای رازک	۴۳۷,۴۵۷,۰۶۱	۱۷,۴۷	۴۳۷,۴۵۷,۰۶۱	۱۷,۴۷
۳	شرکت داروسازی حکیم	۴۳۲,۶۰۴,۴۸۳	۱۷,۲۸	۴۳۲,۶۰۴,۴۸۳	۱۷,۲۸
۴	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۳۵۹,۷۴۱,۳۳۱	۱۴,۳۷	۳۵۹,۷۴۱,۳۳۱	۱۴,۳۷
۵	شرکت داروسازی شهید قاضی	۱۴۳,۱۷۷,۳۴۲	۵,۷۲	۱۴۳,۱۷۷,۳۴۲	۵,۷۲
۸	سایر	۴۷۴,۹۸۱,۲۳۴	۱۸,۹۷	۴۷۴,۹۸۱,۲۳۴	۱۸,۹۷
	جمع	۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	زمینه‌های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
فرهاد غفوریان خوجین (سرمایه‌گذاری دارویی تامین)	عضو غیر موظف و رئیس هیات مدیره	لیسانس حسابداری	مدیر مالی شرکت هلدینگ داروپخش	۱۳۹۸
محمدرضا سیاهی (لابراتوارهای رازک)	عضو غیر موظف و نائب رئیس هیات مدیره	دکتری داروسازی	رئیس دانشکده داروسازی	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 : تامادز، آگرس فارمد پارس، صنایع شفا فارمد و...	۱۳۹۸
غلامحسن قهرمانی اقدم (داروسازی ابوریحان)	عضو موظف هیئت مدیره هیات مدیره معاون مالی و اداری	دکتری حسابداری	مدیر مالی موتورسازان تراکتور سازی ایران، مدرس دانشگاه معاونت مالی و اقتصادی پالایش نفت تبریز	۱۳۹۷
سعید خشوعی (داروسازی حکیم)	عضو غیر موظف هیات مدیره	لیسانس حسابداری	مدیر مالی 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 مالی منتهی به	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	سرمایه
					میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱,۹۸۵,۱۶۸	۴۲,۶۱۷	۳۵۸	۲۱۵	۳,۲۶۱,۸۴۰	۱۳,۵۶۴	۲۴۰,۰۰۰
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳۴,۴۹۴,۷۰۰	۵۳۱,۶۴۸	۲۲۷	۲۰۰	۶,۸۱۶,۴۰۴	۱۸,۵۹۵	۲,۵۰۴,۰۰۰
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۶۱,۴۱۶,۶۷۶	۴۷,۴۵۵	۱۱۳	۱۰۴	۱۹,۳۴۸,۴۰۸	۷,۷۳۲	۲,۵۰۴,۰۰۰
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۹,۸۱۲,۹۰۳	۲۲۹,۶۲۴	۵۹	۵۶	۲۹,۰۲۱,۳۶۰	۱۱,۲۹۰	۲,۵۰۴,۰۰۰
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۶,۱۶۳,۷۹۴	۱۰۷,۶۰۵	۲۳۴	۲۱۵	۴۳,۷۱۴,۸۳۲	۱۷,۵۱۲	۲,۵۰۴,۰۰۰

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت

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

رتبه در سال ۹۸	رتبه در ۹ ماهه اول ۹۸	رتبه در ۶ ماهه اول ۹۸	شرح
۲۳۴	۵۹	۱۱۳	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۱۵	۵۶	۱۰۴	تعداد روزهای معاملاتی

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در صنعت داروسازی فعالیت می کند و فروش این شرکت در بین شرکتهای فعال صنعت براساس آخرین آمارنامه دارویی منتشر شده در سال ۹۷ برای دوره سالانه بالغ بر ۳,۱۹۴,۲۴۲ میلیون ریال بوده ، ضمن اینکه فروش سالانه در سال ۱۳۹۸ با ۱۹ درصد رشد نسبت به سال ۱۳۹۷ بالغ بر ۳,۸۰۹,۶۳۱ میلیون ریال بوده است.

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- ضوابط و مقررات سازمان بورس
- ضوابط و مقررات وزارت بهداشت
- ضوابط و مقررات سازمان حمایت
- ضوابط و مقررات کار و تامین اجتماعی
- ضوابط و مقررات وزارت صنعت ومعدن وتجارت
- ضوابط و مقررات مبارزه با پولشویی
- استانداردهای حسابداری وحسابرسی
- مصوبات مجمع و هیئت مدیره
- مقررات سازمان بازرسی کل کشور
- ضوابط و مقررات زیست محیطی

ضمناً اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، وجود نداشته است

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

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

پیام هیئت مدیره

مرور کلی بروضعیت و تحولات صنعت دارو و جایگاه شرکت زهراوی در صنعت و وضعیت رقابتی آن

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 محصولاتى که برای نخستین بار در کشور تولید خواهند شد در برنامه تحقیق و توسعه زهراوی قرار گرفته است به موازات و بنا به تعهد علمى و اخلاقى 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.

- استراتژی مناسب و کارا
- کیفیت برتر محصول
- استقرار نظام های کیفی از جمله GMP
- شناخت دقیق بازار مصرف و ظرفیت های تولید صنعت تولید
- استقرار سیستم های مدیریتی

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 بایوتکنولوژی، پیوند اعضا و MS در منطقه خاور میانه

ارزش های سازمانی:

- پاسخ گویی و حفظ منافع کلیه ذینفعان
- 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

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

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. نگاهی دقیق به مفهوم مدیریت استراتژیک می‌تواند به ضرورت استفاده از آن پی‌برد. با توجه به تغییرات محیطی که در حال حاضر شتاب زیادی به خود گرفته است و پیچیده شدن تصمیمات سازمانی، لزوم بکارگیری برنامه‌ای جامع برای مواجهه با اینگونه مسائل بیشتر از گذشته ملموس می‌شود. این برنامه چیزی جز برنامه استراتژیک نیست. مدیریت استراتژیک با تکیه بر ذهنیتی پویا، آینده‌نگر، جامع‌نگر و اقتضایی راه حل بسیاری از مسائل سازمانهای امروزی است. پایه های مدیریت استراتژیک بر اساس میزان درکی است که مدیران از شرکت‌های رقیب، بازارها، قیمت‌ها، عرضه‌کنندگان مواد اولیه، توزیع‌کنندگان، دولت‌ها، بستانکاران، سهامداران و مشتریانی که در سراسر دنیا وجود دارند قرار دارد و این عوامل تعیین‌کنندگان موفقیت تجاری در دنیای امروز است. پس یکی از مهمترین ابزارهایی که سازمان‌ها برای حصول موفقیت در آینده می‌توانند از آن بهره‌گیرند «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 میشود است و صد البته که این اهداف در چارچوب ارزشهای سازمانی انجام میشود و با توجه به رسالت و مأموریت سازمان که هدفی به جز افزایش شاخص سلامت جامعه نیست، حرکت میکنند.

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 تدوین شده است.

منظر مالی

۱. افزایش سود با ابزار افزایش بهره‌وری و افزایش فروش
۲. توسعه سبد محصولات با ارزش افزوده بالا

منظر مشتری

۱. سبد کالای مناسب با تحویل بموقع
۲. افزایش رضایت مشتریان

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 پورسانت

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

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 درجهت کمک به تصمیم گیری مدیریت در برنامه های کلان شرکت نسبت به تشکیل 10 کمیته تخصصی با حداقل ۷عضوبه شرح زیر اقدام نموده است :

۱. کمیته راهبردی
۲. کمیته انتصابات
۳. کمیته GMP
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

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 (۱۳۹۹) 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.

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 در 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 ایزوترتینوئین خریداری شده از رش نیز تبدیل به محصول روآکوتان خواهد شد که ارزش افزوده ناشی از آن حائز اهمیت خواهد بود.

پروژه خط بیوتکنولوژی :

باتوجه به اینکه محصول پگ فیلگراستیم در خط بیوتکنولوژی در مرحله تولید آزمایشی بوده و ۳ بچ از این محصول تولید و در مرحله اخذ مجوز های لازم از سازمان غذا دارو جهت عرضه به بازار می باشد که پس از طی شدن دوره پایداری آن شرکت امیدوار است از اواخر سال ۱۳۹۹ این محصول را به بازار عرضه نماید که اثرات سودآوری آن برای بودجه سال آتی متعاقباً قابل احتساب خواهد بود.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

۳- منابع ، ریسک ها و روابط :

ساختار سرمایه شرکت :

در حال حاضر سرمایه شرکت مبلغ ۲,۵۰۴,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که بدلیل افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی ، منابع مالی جدیدی وارد شرکت نشده و این امر موجب شده ساختار ترازنامه ساختار مناسبی نباشد، به همین منظور هیئت مدیره در نظر دارد نسبت به افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده و به میزان حدود ۲۸ درصد سرمایه فعلی تا مبلغ ۳,۲۰۴,۰۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه نماید که این امر تا حدودی موجب بهبود ساختار ترازنامه شود.

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	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
دارائیههای جاری	۳,۸۸۵,۷۹۲	۳,۹۶۸,۱۰۵
بدهی های جاری	۴,۷۱۴,۰۱۴	۲,۴۴۰,۸۷۵
خالص سرمایه در گردش	(۸۲۸,۲۲۲)	۱,۵۲۷,۲۳۰

چنانچه در جدول فوق مشاهده می گردد سرمایه در گردش شرکت پایین می باشد و مشکلات نقدینگی ناشی از پرداخت تسهیلات بانکی و سایر پرداختها موجب ایجاد ریسک نقدینگی و ریسک عدم توانایی شرکت در جهت بازپرداخت بدهی ها می گردد. همانطور که براساس صورت های مالی سالانه سال ۱۳۹۸ شرکت مشخص می باشد دوره وصول مطالبات در طی سالجاری از ۴۱۲ روز به ۲۵۵ کاهش یافته است .

ریسک نوسانات نرخ ارز : شرایط ویژه اقتصادی در کشور ،موضوع نرخ ارز،نوسانات آن وتاثیر تغییرات نرخ ارز بر روی فعالیت شرکت با توجه به حجم خرید خارجی ووابستگی به ماشین آلات خارجی همواره موضوع بسیار مهمی برای مدیریت شرکتهای داروئی 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 ربالی ، محصولات انحصاری تحت لیسانس و با کیفیت برتر میباشد انتظار ریسک کیفیت محصولات بسیار پایین پیش بینی میگردد.

ریسک عدم افزایش قیمت محصولات : در ارتباط با قیمت فروش محصولات شرکت آثار عامل 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.

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 همچنین با توجه به بالا بودن دوره وصول مطالبات شرکت، افزایش در هزینه های مالی و تسهیلات بانکی تواما با جرایم تاخیر در بازپرداخت اصل و فرع وام ها رو به رو بوده است

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

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.

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 عمدتاً دوره وصول آن ها حدود ۲۵۵ روز می باشد ریسک ناشی از عدم وصول به موقع مطالبات و معوق شدن تسهیلات بانکی ناشی از این امر برای شرکت هزینه های بالایی 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 مالی آتی 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 ۱۳۹۹ بر اساس روند عملکرد سنوات قبل بر آورد گردیده است. نسبت بهای تمام شده به فروش در سال ۱۳۹۹ برابر با ۶۷ درصد می باشد. شرکت در نظر دارد در سال مالی آتی از طریق مدیریت بهینه خرید و افزایش تعداد تامین کنندگان داخلی و خارجی و رقابتی نمودن این فرآیند اقدام نماید.

برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه

نرخ فروش محصولات	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	پیش بینی می گردد با توجه به نوسانات نرخ ارز، نرخ های فروش متناسب با آن افزایش یابد
نرخ خرید مواد اولیه	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نرخ خرید مواد اولیه برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ . نرخ ارز برای خرید های خارجی با ارز مبادله ای دلار ۴۲,۰۰۰ ریال و برای ارز آزاد دلار با نرخ روز لحاظ شده است. ضمناً با توجه به متدلوژی شرکت در خصوص خریدها مبنی بر انتخاب ارزان ترین و باکیفیت ترین ماده اولیه و صرف جویی اقتصادی در تامین مواد اولیه اثرات افزایش نرخ ارز از طریق اثرات کاهش مدیریت بهینه خرید جبران خواهد شد . در هر حال نوسانات نرخ ارز تاثیر قابل ملاحظه ای بر قیمت خرید شرکت به واسطه بالا بودن حجم خرید خارجی خواهد گذاشت.

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تغییرات عوامل بهای تمام شده که مواد آن در جدول فوق بطور مبسوط توضیح داده شده سال آتی پیش بینی خرید خارجی با نرخ مرجع ۶۰,۰۰۰ ریال و نرخ مبادله ای ۱۲۵,۰۰۰ ریال و ارز آزاد ۱۴۰,۰۰۰ ریال بصورت میانگین و برای خریدهای داخلی افزایش ۲۰ درصدی نسبت به سال ۹۸ در نظر گرفته شده است.
------------------------------	---

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

وضعیت ارزی

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۹۷/۱۲/۲۹		نوع ارز	شرح
مبلغ ریالی (میلیون ریال)	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی (میلیون ریال)	مبلغ ارزی		
-	-	۴۸۵,۵۲۶	۱۱,۵۶۰,۱۴۴	یورو	منابع ارزی طی دوره
۸۴۰,۷۳۳	(۱۶,۹۸۹,۵۴۸)	۴۸۵,۹۶۴	(۱۱,۵۷۰,۵۷۹)	یورو	مصارف ارزی طی دوره
-	-	.	.	یورو	داراییهای ارزی پایان دوره
-	-	(۴۳۸)	(۱۰,۴۳۵)	یورو	بدهی های ارزی پایان دوره

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه:

طرح های عمده در دست اجرا	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۲۹/۱۲/۹۶ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای شرکت	توضیحات
خط تولید بیوتکنولوژی	۱۵۳,۶۵۵	۱۱۸,۶۵۵	۳۵,۰۰۰	۹۰%	۹۰%	۱۳۹۹	ورود به بازار محصولات بیوتکنولوژی و ارزش افزوده بالا	-

مطابق برنامه ریزی سال ۱۳۹۹ و با توجه به شرایط حاکم بر این پروژه پیش بینی می گردد تا پایان سال ۱۳۹۹ محصولات این طرح به تولید برسد

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

محل تامین	مبلغ اصل			تاریخ دریافت	تعداد اقساط	تاریخ سررسید آخرین قسط	نرخ سود	تعداد اقساط پرداخت شده	مبلغ هزینه مالی طی دوره
	ریالی - میلیون ریال	نوع ارز	مبلغ ارزی						
بانک تجارت - شعبه طالقانی تبریز	-	ریال	-	-	-	-	-	-	۲,۸۳۲
بانک کارآفرین - شعبه ولیعصر تبریز	۲,۱۴۳,۰۶۳	ریال	-	اردیبهشت ۹۸	-	۱۴۰۴/۰۶	۱۸	-	۴۰۵,۱۴۶
بانک صادرات - شعبه مصلی تبریز	۹۹,۲۳۲	ریال	-	اردیبهشت و آذر ۹۷	-	۱۳۹۸/۱۲	۱۸	-	۲۸,۵۲۵
بانک ملت - شعبه نبوت تبریز	۱۳۶,۵۰۹	ریال	-	آبان ۹۷	-	۱۳۹۸/۱۲	۱۸	-	۱۰۱,۳۲۷
بانک اقتصاد نوین - شعبه ارتش تبریز	۳۲۴,۴۲۹	ریال	-	اسفند ۹۷	-	۱۴۰۰/۱۲	۲۲	-	۸۲,۲۹۰
بانک ملی - شعبه استاد شهریار تبریز	۲۲,۴۸۷	ریال	-	اسفند ۹۶	-	۱۳۹۷/۱۲	۱۸	-	۷,۴۰۶
بانک سینا - شعبه دروازه تهران	۵۵,۰۷۳	ریال	-	تیر ۹۸	-	۱۳۹۹/۱۰	۱۸	-	۲۰,۵۷۴
بانک خاورمیانه - شعبه تبریز	۵۰,۰۰۰	ریال	-	اسفند ۹۸	-	۱۳۹۹/۱۲	۱۸	-	۲۵
بانک توسعه صادرات - شعبه تبریز	-	ریال	-	-	-	-	-	-	۲۷۶
بانک رفاه - شعبه پزشکان تبریز	۶۰۸,۰۸۰	ریال	-	سال ۹۶-آذر ۹۷ و اردیبهشت ۹۸	-	۱۴۰۱/۰۱	۲۴	-	۱۹۵,۸۹۶
سایر	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۰۹۷
جمع	۳,۴۳۸,۸۷۳	-	-	-	-	-	-	-	۸۴۵,۳۹۴

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

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 مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
(۱,۳۳۳,۵۱۸)	به جهت زیان جاری و انباشته ، سود قابل تقسیم وجود ندارد.	-	-	-

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

۱- شرکت در نظر دارد در جهت تامین منابع مالی و نقدینگی کافی در جهت سرمایه در گردش درخواست افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران اقدام نماید. ۲- شرکت در نظر دارد اقدام جدی در جهت تداوم روند اخذ افزایش قیمت های فروش محصولات خود به سبب افزایش نرخ ارز و افزایش نرخ هزینه های جاری اقدام نماید. ۳- شرکت در نظر دارد روند موثر سیاست های وصول مطالبات از شرکت های پخش را با جدیت تداوم بخشد و در این زمینه برنامه ریزی های لازم به کمک هلدینگ در جهت وصول مطالبات از شرکت های گروه و پیگیری لازم از شرکت های غیر گروه در جهت کاهش دوره وصول مطالبات و به تبع آن کاهش هزینه های مالی اقدام نماید. ۴- در صورت تحقق موارد فوق الذکر و حل شدن مشکلات صنعت دارویی هم به لحاظ افزایش نرخ و هم به لحاظ وصول مطالبات ، شرکت در نظر دارد با برنامه ریزی مناسب مالی و عملیاتی نسبت به تحقق برنامه های پیش بینی شده خود اقدام نماید.	سال ۱۳۹۹
--	-------------

- در خصوص شیوع ویروس کرونا ، مورد خاصی که بر عملکرد شرکت موثر بوده باشد وجود نداشته و تنها تاثیر آن در هزینه های پیشگیری از شیوع بیشتر و همچنین گاهاً کندی فعالیت تامین مواد اولیه نظیر ارسال به موقع مواد از طرف تامین کنندگان خارجی و فرآیند ترخیص از گمرکات قطعات، و وصول مطالبات بوده است.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد در آمده های عملیاتی و بهای تمام شده :

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹										سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹										مبلغی قیمت گذاری			ظرفیت عملی واحد			نوع کالا																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
برآورد تعداد فروش در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰										سود ناخالصی										مبلغ بهای تمام شده										مبلغ فروش										نرخ فروش										تعداد فروش										تعداد تولید										سود ناخالصی										مبلغ بهای تمام شده										مبلغ فروش										نرخ فروش										تعداد فروش										تعداد تولید																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر:

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	برآورد ۱۲ ماهه منتهی به سال ۱۳۹۹/۱۲/۲۹
مبلغ فروش	۲,۷۴۳,۹۲۸	۳,۰۴۵,۱۴۷	۲,۹۰۹,۴۹۷	۲,۷۲۹,۶۷۶	۲,۰۶۸,۴۶۳	۳,۵۰۸,۷۵۳	۴,۶۳۰,۱۹۹
مبلغ بهای تمام شده	۱,۵۶۶,۸۸۱	۱,۷۴۴,۰۰۶	۱,۹۹۳,۱۶۰	۲,۱۹۷,۰۷۸	۱,۳۴۰,۵۸۸	۲,۲۸۵,۸۴۰	۳,۲۳۰,۹۹۱

بهای تمام شده:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۱,۱۴۸,۹۹۱	۱,۷۸۶,۶۰۸
دستمزد مستقیم تولید	۶۲,۵۷۶	۹۰,۶۹۹
سربار تولید	۱۶۹,۳۰۴	۴۳۵,۱۳۹
جمع	۱,۳۸۰,۸۷۱	۲,۳۱۲,۴۴۶
هزینه جذب نشده در تولید	(۴,۴۰۳)	(۱۰,۱۵۸)
جمع هزینه های تولید	۱,۳۷۶,۴۶۸	۲,۳۰۲,۲۸۸
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	۲۰,۳۶۱	(۶,۹۴۲)
ضایعات غیرعادی - ارسالی برای بازاریابی - سهم اداری از خدمات	(۲۲,۱۹۶)	(۴۴,۷۱۲)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱,۳۷۴,۶۳۳	۲,۲۵۰,۶۳۴
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۵۵,۶۳۲	۸۷,۴۳۴
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۸۷,۴۳۴)	(۵۱,۷۹۰)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۳۴۲,۸۳۱	۲,۲۸۶,۲۷۸
بهای تمام شده خدمات ارایه شده ارسال محصول جهت بازاریابی	(۲,۲۴۳)	(۴۳۸)
جمع بهای تمام شده	۱,۳۴۰,۵۸۸	۲,۲۸۵,۸۴۰

شماره ... داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گردش مقداری - ریالی موجودی کلای ساخته شده :

سال منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹														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					
۹۰,۷۱	۱,۰۷۱	۸,۴۶۸,۵۸۰	۵۴۷,۳۲۷	۲,۶۸۸	۲۰,۳۵۹,۵۳۲	-	-	-	۵۴۵,۱۰۶	۲,۶۷۷	۲۰,۳۶۰,۹۲۴	۱۱,۲۹۲	۱,۳۳۶	۸,۴۵۵,۱۸۸	عدد	قرص
۵,۶۷۹	۱,۷۰۰	۳,۳۳۹,۸۵۰	۱۷۵,۳۵۶	۲,۴۱۱	۷۲,۷۱۴,۴۳۲	-	-	-	۱۵۵,۴۰۲	۲,۳۳۲	۶۶,۶۴۸,۷۶۶	۲۵,۶۳۲	۲,۷۲۵	۹,۴۰۷,۵۱۶	عدد	کپسول
۶,۹۱۸	۴۳,۳۸۵	۱۵۹,۴۴۳	۳۸۹,۳۱۸	۲۹,۸۸۹	۱۳۰,۲۵۵,۰۰۰	-	-	-	۳۸۹,۸۰۴	۳۱,۸۲۵	۱۲,۳۴۸,۲۸۳	۶,۴۳۱	۶,۸۶۶	۹۳,۶۶۰	عدد	آمپول
۳۰,۱۲۲	۲,۳۷۰	۱۳,۲۶۷,۸۳۰	۱,۱۷۳,۸۳۹	۲,۱۵۳	۵۴۵,۳۰۹,۳۲۰	-	-	-	۱,۱۵۹,۸۸۳	۲,۱۵۳	۵۳۸,۶۶۵,۳۳۰	۴۴,۰۷۹	۲,۳۲۵	۱۹,۸۱۱,۸۳۰	عدد	کپسول مایع
۵۱,۷۹۰		۲۵,۳۲۵,۷۰۳	۲,۳۸۵,۸۴۰	-					۲,۲۵۰,۱۹۵		۸۷,۴۲۴					جمع کل

تبرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

خرید و مصرف مواد اولیه:

سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹												شرح	
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره				واحد
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار		
میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال			
												مواد اولیه داخلی:	
۸۲,۰۲۹	۸۲,۰۲۸,۹۲۰	۱	۲۵۱,۵۴۵	۲۵۱,۵۴۴,۶۷۹	۱	۳۳۹,۳۷۸	۳۳۹,۳۷۸,۴۴۹	۱	۹۴,۰۹۵	۹۴,۰۹۵,۱۵۰	۱	مواد اولیه	
۱۰۴,۹۶۵	۱۰۴,۹۶۴,۷۳۱	۱	۲۷۸,۶۲۵	۲۷۸,۶۲۵,۴۵۱	۱	۲۷۱,۴۵۵	۲۷۱,۴۵۴,۸۲۵	۱	۱۱۲,۱۳۵	۱۱۲,۱۳۵,۳۴۶	۱	مواد بسته بندی	
۱۸۶,۹۹۴			۶۳۰,۱۷۰			۶۱۰,۹۳۳		-	۲۰۶,۳۳۰	-	-	جمع مواد اولیه داخلی:	
												مواد اولیه وارداتی:	
۳۳۴,۲۲۶	۳۳۴,۲۲۶,۰۰۰	۱	۱,۱۵۶,۳۲۸	۱,۱۵۶,۳۲۸,۰۰۰	۱	۹۶۲,۳۲۸	۹۶۲,۳۲۸,۰۰۰	۱	۵۱۸,۲۲۶	۵۱۸,۲۲۶,۰۰۰	۱	مواد اولیه	
								-	-	-	-	مواد بسته بندی	
۳۳۴,۲۲۶			۱,۱۵۶,۳۲۸			۹۶۲,۳۲۸		-	۵۱۸,۲۲۶	-	-	جمع مواد اولیه وارداتی:	
۵۱۱,۲۱۹			۱,۷۸۶,۶۰۸			۱,۵۱۳,۳۷۱			۷۲۴,۴۵۶			جمع کل	

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت :

شرح	هزینه سربار			هزینه های اداری، عمومی و فروش		
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	دوره ۹ ماهه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۲۹
هزینه حقوق و دستمزد	۸۱,۱۹۷	۱۲۳,۶۰۱	۱۴۵,۲۱۸	۷۵,۳۷۰	۱۰۵,۰۷۳	۱۳۰,۸۱۶
هزینه استهلاک	۲۱,۰۸۷	۱۹۴,۹۴۰	۱۶۰,۹۵۴	۴,۳۴۷	۱۲۰,۶۹۷	۱۲۹,۸۰۴
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۸,۱۸۷	۷,۸۵۴	۱۰,۸۶۳	۴۰۰	۳۸۳	۴۷۷
هزینه تعمیر و نگهداری	۱۰,۵۲۰	۲۶,۳۴۷	۴۰,۱۷۹	۱,۶۹۸	۱,۹۹۴	۲,۱۸۲
هزینه تبلیغات	-	-	-	۲۵,۴۲۴	۱۰,۸۳۳	۱۹,۷۰۸
سایر هزینه ها	۲۱,۷۱۴	۲۷,۵۲۷	۱۶,۲۱۴	۳۷,۴۶۸	۵۰,۳۳۳	۷۵,۲۹۲
سهم اداری از خدمات	۲۲,۱۹۶	۴۴,۷۱۲	۵۲,۱۸۶			
سربار جذب نشده	۴,۴۰۳	۱۰,۱۵۸	۱۱,۲۲۴	-	-	-
جمع	۱۶۹,۳۰۴	۴۳۵,۱۳۹	۴۳۶,۸۳۸	۱۴۴,۷۰۷	۲۸۹,۳۱۳	۳۵۸,۲۸۰

تاریخ	۹۷/۱۲/۲۹	۹۸/۱۲/۲۹	برآورد ۹۹/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۳۳۶	۳۰۰	۳۰۵
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۴۴	۹۳	۱۱۰

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

سال ۱۳۹۹	هزینه های اداری و سایر درآمدهای عملیاتی با نرخ رشد ۲۰ درصدی لحاظ شده است
----------	--

سایر درآمد (هزینه) های عملیاتی

شرح	۹۷/۱۲/۲۹	۹۸/۱۲/۲۹
فروش ضایعات	۱۶۶	۳,۲۴۸
درآمد خدمات کارمزدی	-	
سایر	۱۶,۳۷۷	(۶,۸۹۷)
جمع	۱۶,۵۴۳	(۳,۰۲۲)

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

تجدید ارائه شده

۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	اطلاعات عملکرد مالی طی دوره :
۲,۰۶۸,۴۶۳	۳,۵۰۸,۷۵۳	درآمد خالص
۵۹۹,۷۱۱	۹۳۰,۵۷۹	سود عملیاتی
۲۴,۰۰۳	۱۵,۸۷۷	درآمدهای غیر عملیاتی
(۴۴۲,۷۲۸)	۱۰۱,۰۶۱	سود و زیان خالص - پس از کسر مالیات
(۲۷,۴۹۲)	۱۴۳,۷۲۱	تعدیلات سنواتی
۱,۵۸۳,۲۲۸	۷۰۲,۳۱۴	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
		اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره :
۶,۴۷۹,۳۱۶	۶,۲۹۲,۹۳۷	جمع داراییها
۵,۲۷۴,۸۳۴	۵,۰۰۷,۴۷۳	جمع بدهی‌ها
۲,۵۰۴,۰۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
(۱,۳۲۳,۵۱۸)	(۱,۲۴۲,۵۳۸)	سود و زیان انباشته
۱,۲۰۴,۴۸۲	۱,۲۸۵,۴۶۲	جمع حقوق صاحبان سهام
		نرخ بازده (در صد):
(۰.۷)	۰.۱۶	نرخ بازده داراییها
(۰.۴۲)	۰.۷۸	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
		۴-۱) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۲,۵۰۴,۰۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
-	-	اولین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
-	-	آخرین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
(۱۷۷)	۳۷۱	سود واقعی هر سهم - ریال
-	-	سود نقدی هر سهم - ریال
-	-	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ گزارش - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش اسمی هر سهم - ریال