

شرکت داروسازی زهرآوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰



تاریخ:

شماره:

پیوست:

شرکت داروسازی زهراور (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

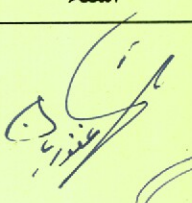
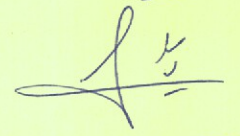
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

سahامداران محترم شرکت داروسازی زهراور (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 ۲۹۸۳۶/۱۲۲ 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 زهراور (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۹ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین	فرهاد غفوریان خوجین	رئیس هیات مدیره	
شرکت لابراتوارهای رازک	دکتر محمد رضا سیاهی	نائب رئیس هیات مدیره	
شرکت داروسازی ابوریحان	دکتر فرهاد کیافر	عضو موظف هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت داروپخش	حسین بارانی بناب	عضو موظف هیات مدیره و معاون مالی	
شرکت داروسازی حکیم	سعید خشوعی	عضو غیر موظف هیات مدیره	

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

خیابان سرم دارو، شهرک صنعتی عالی نسب

صندوق پستی: ۵۱۵۷۵-۵۳۶۷ کدپستی: ۵۱۶۹۱۹۱۵۹۰

تلفن: ۰۲۱-۳۶۳۰۹۴۰۱ (۰۴۱) نمابر: ۳۶۳۰۹۴۰۰ (۰۴۱)

پست الکترونیک کارخانه: factory@zahravipharma.com

دفتر تهران: کیلومتر ۱۸ جاده مخصوص کرج (لشگری)، خیابان داروپخش، کارخانجات داروپخش،

ورودی شماره ۲ پلاک ۲۳

کدپستی: ۱۳۹۷۱۱۶۳۹۶

تلفن: ۰۲۱-۴۴۹۹۱۸۹۳ (۰۲۱) نمابر: ۴۴۹۹۴۷۹۱ (۰۲۱)

پست الکترونیک دفتر تهران: info@zahravipharma.com



★★★★
استهوار به کیفیت
جایزه ملی کیفیت
غذا، دارو و بهداشت



CH05/0079



CH19/0363



CH10/0677

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

فهرست

عنوان	شماره صفحه
(۱) ماهیت کسب و کار	۳
(۲) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۷
(۳) مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط	۹
(۴) نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۱
(۵) مهمترین شاخص ها و معیارهای عملکرد	۱۴

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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 ۱۳۶۷/۰۳/۰۵ 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 ۱۰.۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ده هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۳.۲۰۴.۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۳.۲۰۴.۰۰۰.۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱.۰۰۰ ریال) افزایش یافته است.

تغییرات سرمایه شرکت

سال افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۴	۱۴۰	۶,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۷۷	۶۶/۶۶	۱۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۲	۱۰۰	۲۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۵	۱۰۰	۴۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۷	۱۰۰	۸۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۴	۲۰۰	۲۴۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۷	۹۴۳	۲.۵۰۴.۰۰۰	تجدید ارزیابی دارایی ها
۱۳۹۹	۲۷.۹۵	۳.۲۰۴.۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات

سهامداران اصلی شرکت:

سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ طبق جدول زیر بوده است. تغییرات حجم و درصد مالکیت سهامداران در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ و مقایسه با سال قبل بشرح جدول زیر می باشد:

نام سهامدار	سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹	
	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۷۷۸,۹۴۳,۰۵۸	۲۴.۳۱	۶۲۷,۵۱۸,۵۴۹	۲۵.۰۶
شرکت لابراتوارهای رازک	۵۵۹,۷۴۹,۳۶۶	۱۷.۴۷	۴۳۷,۴۵۷,۰۶۱	۱۷.۴۷
شرکت داروسازی حکیم	۵۱۰,۳۷۹,۹۳۱	۱۵.۹۳	۳۹۸,۸۷۳,۷۱۱	۱۵.۹۳
شرکت داروپخش (سهامی عام)	۴۵۶,۶۶۹,۳۳۵	۱۴.۲۵	۳۵۶,۷۴۱,۳۳۱	۱۴.۲۵
شرکت داروسازی شهید قاضی	۱۸۳,۲۰۲,۹۵۵	۵.۷۲	۱۴۳,۱۷۷,۳۴۲	۵.۷۲
شرکت داروسازی ابوریحان	۴۰,۰۴۸	۰.۰۰	۳۱,۲۹۹	۰.۰۰
سایر	۷۱۵,۰۱۵,۳۰۷	۲۲.۳۲	۵۴۰,۲۰۰,۷۰۷	۲۱.۵۷
جمع	۳,۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

عضو حقوقی هیئت مدیره	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	زمینه‌های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
سرمایه گذاری دارویی تامین	فرهاد غفوریان خوجین	عضو غیر موظف و رئیس هیات مدیره	لیسانس حسابداری	مدیر مالی شرکت هلدینگ داروپخش	۱۳۹۸
لابراتوارهای رازک	دکتر محمدرضا سیاهی	عضو غیر موظف و نائب رئیس هیات مدیره	دکتری داروسازی دکتری تخصصی فارماسیوتیکس	رئیس دانشکده داروسازی تبریز و رئیس مرکز رشد دانشگاه	۱۳۹۳
داروسازی ابوریحان	دکتر فرهاد کیاfer	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره	دکتری داروسازی دکتری تخصصی فارماسیوتیکس	مدیر آزمایشگاه معاون کیفی و مدیر کارخانه شرکت داروسازی زهراوی	۱۳۹۹
شرکت داروپخش	حسین بارانی بناب	معاون مالی و عضو موظف هیات مدیره	فوق لیسانس حسابداری	معاون مالی شرکت داروسازی زهراوی	۱۴۰۰
داروسازی حکیم	سعید خشوعی	عضو غیر موظف هیات مدیره	لیسانس حسابداری	معاون مالی و اداری شرکت داروسازی حکیم	۱۴۰۰

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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 ۱۳۸۰/۱۲/۱۴ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت سهام شرکت طی ۵ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

پایان سال			طی سال				
سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	ارزش بازار	قیمت سهم	سرمایه
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱.۹۸۵.۱۶۸	۴۳	۳۵۸	۲۱۵	۳.۲۵۵.۳۶۰	ریال	میلیون ریال
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۳۴.۴۹۴.۷۰۰	۵۳۲	۲۲۷	۲۰۰	۴۶.۵۶۱.۸۸۰	۱۳.۵۶۴	۲۴۰,۰۰۰
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
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۹۷۹,۹۳۹,۰۸۲	۵,۶۷۷,۹۹۵	۲۴۵	۲۳۹	۱۲,۵۵۹,۶۸۰	۳۹۴۶	۳,۲۰۴,۰۰۰

وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت

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

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
تعداد روزهای گشایش نماد	۲۴۵	۲۴۰	۲۳۴	۲۲۷
تعداد روزهای معاملاتی	۲۳۹	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 بطوریکه اولین خطوط تولید داروهای پرخطر (هazard)، کپسول نرم ژلاتین (سافت ژل)، سرنگ های تزریقی از پیش پر شده (پرفیلد) 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 کنندگان داروهای خاص در زمینه درمان بیماران پیوند عضو و ام اس (MS) محسوب می گردد بطوریکه 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 (MS) را با تولید محصولاتی از قبیل کوپامر و فینگولیا مرتفع می نماید.

شرکت با تولید و عرضه محصولاتی چون: ژریتون، ویتامین D۳، ای زاویت، امگا ۳ 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 Roche 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.

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 از مصرف کنندگان
- ضوابط و مقررات وزارت صنعت ومعدن وتجارت
- ضوابط و مقررات کار وتامین اجتماعی
- اساسنامه شرکت
- ضوابط ومقررات زیست محیطی
- مقررات سازمان بازرسی کل کشور
- ضوابط و مقررات سازمان بورس
- ضوابط ومقررات وزارت اقتصاد و دارایی
- ضوابط و مقررات وزارت صنعت ومعدن وتجارت
- ضوابط و مقررات مبارزه با پولشویی
- استانداردهای حسابداری وحسابرسی
- مصوبات مجمع و هیئت مدیره

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.

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

با گسترش شرکتهای تولیدی به تدریج سهم فروش و حاشیه سود این محصولات رو به کاهش بوده و شرکتهای داروسازی برای بقا و رقابت باید وارد بازارهای جدید شوند که تولید داروهای با فناوری بالا و صادرات از جمله این بازارهاست. با این نگرش تولید داروهای فوق تخصصی - داروهای Hightec و... محصولاتی که برای نخستین بار در کشور تولید خواهند شد در برنامه تحقیق و توسعه شرکت 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 شامل موارد زیر باشد.

- 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

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

استراتژیهای بنیادین

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 مأموریت سازمان که هدفی به جز افزایش شاخص سلامت جامعه نیست، حرکت می کند.

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

ابعاد مالی:

منظر مالی

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

ابعاد غیر مالی:

منظر مشتری

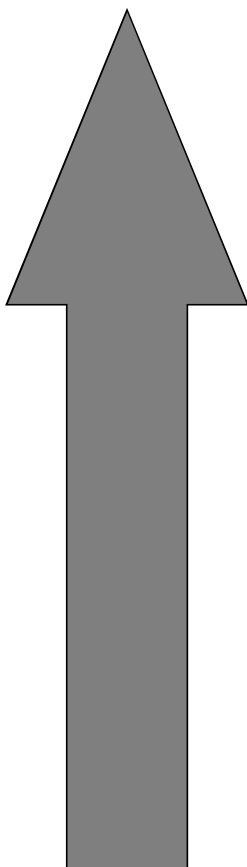
- ۱) افزایش رضایت مشتریان
- ۲) تامین بموقع نیاز بازار
- ۳) حفظ مشتریان موجود و جذب مشتریان جدید

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 ۷عضوه 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
- (۱۳) کمیته فنی

پروژه ها و طرح های توسعه :

پروژه بهینه سازی خط کامل سل سیت :

با توجه به استراتژیک بودن محصول قرص سل سیت و تحت لیسانس بودن این محصول با شرکت Roche سوئیس ، شرکت در نظر دارد طی سال مالی آتی (۱۴۰۱) نسبت به بهبود و بهینه سازی خط کامل سل سیت براساس GMP و استانداردهای تعریف شده شرکت Roche سوئیس اقدام نماید که در صورت رسیدن به این هدف ، تولید قرص سل سیت 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 تحت لیسانس شرکت Roche سوئیس بوده و بصورت بالک خریداری و تولید می شد شرکت براساس استانداردهای GMP و الزامات شرکت Roche اقدام به ایجاد خط کامل تولید روآکوتان از ماده اولیه (API) نموده و تولید ۳ بچ از محصول انجام شده و مجوزهای مربوطه جهت تولید و عرضه انبوه این محصول از طرف شرکت Roche صادر گردیده است. پس از طی شدن مراحل پایداری، به بازار عرضه خواهد شد.

پروژه خط بیوتکنولوژی :

راه اندازی کامل سایت تولید و آزمایشگاه بیوتکنولوژی صورت پذیرفته و بچ های ولیدیشن از محصولات فیلگراستیم و پگ فیلگراستیم 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.

۳-منابع ، ریسک ها و روابط :

ساختار سرمایه شرکت :

در حال حاضر سرمایه شرکت مبلغ ۳.۲۰۴.۰۰۰ میلیون ریال می باشد مبلغ اصلی این سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران در سال ۱۳۹۹ تأمین گردیده و منجر به ورود منابع مالی جدیدی برای شرکت شده است.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

ریسک نقدینگی و جریان نقدی :

تغییرات در دارایی و بدهی های شرکت

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی های جاری	۷,۲۱۷,۲۹۳	۵,۵۴۳,۲۱۹
بدهی های جاری	۴,۶۷۵,۸۵۵	۳,۳۸۹,۳۱۸
خالص سرمایه در گردش	۲,۵۴۱,۴۳۸	۲,۱۵۳,۹۰۱

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 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 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 تسهیلات نسبت به ۴ سال گذشته روند افزایشی نداشته باشد.

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 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 Roche 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 دهد.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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 نموده 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 جهت رشد مقداری و نرخ فروش، تولید و فروش محصولات با ارزش افزوده بالا از طریق تغییر در ترکیب محصولات و تولید و فروش محصولات جدید در اولویت قرار دهد .

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

نرخ فروش محصولات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	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	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	پیش بینی می شود نوسانات نرخ ارز و عدم تخصیص ارز دولتی موجب تغییرات اساسی عوامل بهای تمام شده به واسطه بالا بودن حجم خرید خارجی خواهد شد
------------------------------	---

وضعیت ارزی

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		نوع ارز	شرح
مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ ارزی	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ ارزی		
۲,۷۵۶,۱۴۶	۲۱,۹۳۹,۴۶۵	۱,۹۴۳,۴۵۸	۶,۹۴۰,۹۲۱	دلار-یورو	منابع ارزی طی دوره
۲,۷۱۱,۹۷۲	۲۱,۷۶۱,۱۶۳	۱,۹۲۹,۳۴۷	۶,۸۸۷,۵۰۸	دلار-یورو	مصارف ارزی طی دوره
۴۴,۱۷۴	۱۷۸,۳۰۲	۱۴,۱۱۱	۵۳,۴۱۳	دلار-یورو	داراییهای ارزی پایان دوره
-	-	-	-	دلار-یورو	بدهی های ارزی پایان دوره

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان سال:

محل تامین	مبلغ اصل ریالی - میلیون	تاریخ دریافت	تعداد اقساط	تاریخ سررسید آخرین قسط	نرخ سود	مبلغ هزینه مالی طی دوره
کار آفرین	۲,۳۶۶,۰۹۵	اردیبهشت ۱۳۹۹	۶۰	۱۴۰۴	۱۸٪	۵۳۴,۰۵۸
صادرات	۴۱,۴۰۹	شهریور ۱۴۰۰	۶	۱۴۰۰	۱۸٪	۱۲,۳۵۳
ملت	۸۸,۲۸۱	شهریور ۱۳۹۹ و تیر ۱۴۰۰	۴	۱۴۰۱	۱۸٪	۱۶,۱۰۴
تجارت	۲۴,۸۷۳	آبان ۱۴۰۰	۱	۱۴۰۱	۱۸٪	۱,۲۹۶
ملی	۴۸,۵۱۸	آبان ۱۴۰۰	۳	۱۴۰۱	۱۸٪	۵,۲۹۳
شهر	۲۶,۵۱۰	شهریور ۱۴۰۰	۱۲	۱۴۰۱	۱۸٪	۵,۴۲۵
اقتصاد نوین	۱۴۹,۶۵۸	اردیبهشت ۱۳۹۹	۱۲	۱۴۰۱	۱۸٪	۶۱,۴۴۱
خاورمیانه	۱,۰۲۵,۹۳۳	طی سال ۱۴۰۰	۴	۱۴۰۱	۱۸٪	۱۴۸,۵۷۱
رفاه	۳۵۱,۸۶۶	شهریور ۱۳۹۹	۳۶	۱۴۰۲	۲۴٪	۹۸,۸۷۷
توسعه صادرات	۷۱,۰۹۵	بهمن ۱۴۰۰	۴	۱۴۰۱	۱۸٪	۱,۰۹۵
سایر	-	-	-	-	-	۴۹,۴۵۶
جمع	۴,۱۹۴,۲۳۸	-	-	-	-	۹۳۳,۹۶۹

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ زیان 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
(۱,۰۱۵,۴۴۰)	به جهت وجود زیان انباشته ، سود قابل تقسیم وجود ندارد.	۵۱۷,۴۶۱	-	-

سایر برنامه های با اهمیت شرکت:

سال ۱۴۰۱	با توجه به افزایش نرخ دستمزد و سایر عوامل 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.
----------	--

آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا و برنامه های شرکت :

جهت سلامت کارکنان از همان ابتدای شیوع ویروس کرونا در کشور واحد HSE شرکت با جدیت فعالیت خود را بصورت منظم شروع کرده و اهم اقدامات آن به شرح ذیل می باشد :

- تشکیل جلسات مکرر کمیته کرونا با حضور مدیریت شرکت و نماینده واحدهای ذیربط.
 - تست روزانه کارکنان و افرادی که به شرکت مراجعه می کنند و در صورت داشتن حتی کمترین علائم به مراکز بهداشتی ارجاع داده می شوند.
 - تهیه اقلام بهداشتی از جمله ماسک و مواد ضد عفونی کننده برای کارکنان.
 - ضد عفونی محوطه اتاق های شرکت.
- کرونا تا کنون بر عملکرد و فروش شرکت تاثیر منفی نداشته و اقدامات و رعایت پروتکل های ارائه شده نیز در راس امور شرکت بوده تا در آینده بر عملکرد شرکت تاثیر منفی نگذارد.
- هزینه های مقابله با کرونا در سال ۱۴۰۰ حدود ۱,۲۶۲ میلیون ریال بوده است.

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده :

ردیف	نوع کالا	واحد	ظرفیت عملی	مبانی و مرجع قیمت گذاری	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹						سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰					
					تعداد تولید هزار عدد	تعداد فروش (هزار عدد)	نرخ فروش ریال	مبلغ فروش میلیون ریال	تعداد تولید هزار عدد	تعداد فروش هزار عدد	نرخ فروش ریال	مبلغ فروش میلیون ریال	تعداد تولید هزار عدد	تعداد فروش هزار عدد	نرخ فروش ریال	مبلغ فروش میلیون ریال	سود ناخالص میلیون ریال	تعداد تولید هزار عدد	تعداد فروش هزار عدد	نرخ فروش ریال
روش داخلی:																				
۱	قرص	هزار عدد	۳۵۶,۱۱۳	سازمان غذا و دارو و سندیکای مربوطه	۱۵۹,۰۱۵	۱۵۸,۸۱۵	۶,۶۱۶	۱,۰۵۰,۶۹۵	۱۳۴,۱۱۴	۱۲۹,۴۸۷	۷,۷۶۷	۱,۰۰۵,۷۲۸	۷۱۲,۱۶۱	۲۹۳,۵۶۷	۱۵۹,۹۰۰	۱۵۷,۰۲۹	۶,۹۹۵	۱,۰۹۸,۴۶۰	۷۵۹,۴۸۸	۳۳۸,۹۷۲
۲	کپسول	هزار عدد	۲۵۶,۰۸۰		۲۱۵,۲۸۷	۲۱۴,۲۸۷	۶,۷۰۶	۱,۴۳۷,۰۹۸	۱۰۲,۴۲۷	۱۰۱,۶۴۴	۶,۲۷۶	۶۳۷,۸۷۸	۳۲۶,۸۴۴	۸۷,۱۰۰	۳۱۱,۰۳۴	۸۶,۲۳۷	۶,۵۴۹	۵۶۴,۷۸۳	۲۸۷,۷۸۸	۲۷۶,۹۹۵
۳	آمیول	هزار عدد	۱۰,۰۳۴		۲۲,۸۳۳	۲۲,۹۳۳	۸۰,۹۱۸	۱,۸۵۵,۶۸۸	۲۰,۹۹۱	۲۱,۵۸۷	۴۹,۷۸۶	۷۹۳,۸۸۱	۲۸۰,۸۴۹	۱۰,۷۰۵	۲۸۰,۸۴۹	۱۰,۰۷۶	۴۲,۸۶۰	۴۳۱,۸۶۲	۳۲۱,۴۲۸	۱۱۰,۴۳۴
۴	کپسول مایع	هزار عدد	۶۱۵,۱۳۱		۷۲۵,۱۱۹	۷۲۵,۱۱۹	۵,۹۴۳	۴,۳۰۹,۳۵۱	۶۲۰,۲۵۶	۶۱۵,۶۸۸	۶,۰۶۹	۳,۷۳۶,۶۷۴	۲,۳۷۷,۱۸۷	۱,۳۵۹,۴۸۷	۶۴۲,۰۰۷	۶۳۶,۷۹۹	۴,۵۲۶	۲,۸۸۲,۰۰۶	۱,۷۸۱,۸۹۵	۱,۱۰۰,۱۱۱
جمع فروش داخلی					۱,۱۲۲,۲۵۴	۱,۱۲۱,۱۵۴	۷,۷۱۸	۸,۶۵۳,۸۳۲	۸۷۷,۷۸۸	۸۶۸,۴۰۶	۷,۴۲۳	۶,۴۵۵,۰۱۰	۴,۲۱۰,۰۷۳	۲,۲۴۴,۹۳۷	۸۹۹,۷۱۲	۸۹۰,۱۴۱	۵,۵۹۱	۴,۹۷۷,۱۱۱	۳,۱۵۰,۵۹۹	۱,۸۲۶,۵۱۲
روش صادراتی:																				
۵	قرص	هزار عدد	۰	کمسیون معاملات و هیئت مدیره	۲۰,۹۹	۲۰,۹۹	۲,۷۳۱	۵,۷۳۲	۳۱۴	۳۱۴	۴,۰۷۶	۱,۲۸۰	۴۶۳	۸۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶	کپسول	هزار عدد	۰		۲۴۳	۲۴۳	۱۶,۱۸۹	۳,۹۳۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۷	آمیول	هزار عدد	۰		۹۳۹	۹۳۹	۴۱,۷۵۸	۳۹,۲۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۸	کپسول مایع	هزار عدد	۰		۴۰,۹۹	۴۰,۹۹	۲۲,۲۳۱	۹۱,۱۱۷	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۱,۳۱۲	۴۱,۳۱۲	۱۰,۳۶۱	۳۰,۹۵۱	۶,۳۰۴	۵,۲۷۱	۳۳,۲۲۹	۱۷,۴۱۳	۱۵,۸۱۶	۶,۰۶۸
جمع فروش صادراتی:					۷,۳۸۰	۷,۳۸۰	۱۸,۹۷۱	۱۴۰,۰۰۰	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۷,۴۷۱	۷,۴۷۱	۴,۴۹۷,۶۰۲	۲,۲۷۶,۷۰۵	۹۰۷,۱۱۶	۸۹۷,۵۴۵	۵,۶۰۲	۵,۰۲۷,۸۰۴	۳,۱۷۹,۴۰۸	۱,۸۴۸,۳۹۶
جمع					۱,۱۲۹,۶۳۴	۱,۱۲۸,۵۳۴	۷,۷۹۱	۸,۷۹۲,۸۳۲	۸۷۹,۱۰۲	۸۶۹,۷۲۰	۷,۴۷۱	۷,۴۷۱	۴,۴۹۷,۶۰۲	۲,۲۷۶,۷۰۵	۹۰۷,۱۱۶	۸۹۷,۵۴۵	۵,۶۰۲	۵,۰۲۷,۸۰۴	۳,۱۷۹,۴۰۸	۱,۸۴۸,۳۹۶

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر:

سود ناخالص	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ فروش	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۳۲,۵۹۸	۲,۱۹۷,۰۷۸	۲,۷۲۹,۶۷۶	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
۷۲۷,۸۷۵	۱,۳۴۰,۵۸۸	۲,۰۶۸,۴۶۳	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۱,۲۷۲,۱۵۷	۲,۲۳۶,۵۹۶	۳,۵۰۸,۷۵۳	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۱,۸۴۸,۳۹۶	۳,۱۷۹,۴۰۸	۵,۰۲۷,۸۰۴	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
۲,۲۷۶,۷۰۵	۴,۲۲۰,۸۹۷	۶,۴۹۷,۶۰۲	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۳,۳۷۳,۳۱۱	۵,۴۱۹,۵۲۱	۸,۷۹۲,۸۳۲	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

بهای تمام شده:

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۲,۵۹۵,۷۱۹	۳,۴۶۸,۹۴۲	۴,۳۹۸,۰۴۴	مواد مستقیم مصرفی
۱۲۵,۳۵۵	۱۸۶,۸۳۰	۲۰۵,۱۴۰	دستمزد مستقیم تولید
۴۸۰,۱۴۰	۷۰۹,۶۹۸	۸۲۵,۳۷۱	سربار تولید
۳,۲۰۱,۲۱۴	۴,۳۶۵,۴۷۰	۵,۴۲۸,۵۵۵	جمع
(۱۱,۴۱۵)	(۳۱,۲۹۳)	(۹,۰۳۴)	هزینه جذب نشده در تولید
۳,۱۸۹,۷۹۹	۴,۳۳۴,۱۷۷	۵,۴۱۹,۵۲۱	جمع هزینه های تولید
۴,۲۸۳	(۳۵,۰۴۳)	-	خالص (افزایش) کاهش موجودی کالای در جریان ساخت
۳,۱۹۴,۰۸۲	۴,۲۹۹,۱۳۴	۵,۴۱۹,۵۲۱	بهای تمام شده کالای تولید شده
-۱۴,۶۷۴	(۷۸,۲۳۷)	-	خالص (افزایش) کاهش موجودی کالای ساخته شده
۳,۱۷۹,۴۰۸	۴,۲۲۰,۸۹۷	۵,۴۱۹,۵۲۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفصیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

گردش مقداری - ریالی موجودی کالا:

شرح محصول	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹														
		موجودی اول دوره			تولید			تعدیلات			فروش			موجودی پایان دوره		
		مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	مقدار	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال
قرص	عدد	۲,۸۰۸,۷۰۸	۱,۶۶۱	۴,۶۶۴	۱۳۴,۰۲۹,۱۴۹	۵,۶۶۰	۷۵۸,۶۴۲	۰	۰	۰	۱۲۹,۴۸۶,۸۵۹	۵,۵۰۰	۷۱۲,۱۶۱	۷,۳۵۰,۹۹۸	۶,۹۵۸	۵۱,۱۴۵
کپسول	عدد	۷۰۲,۹۰۸	۴,۰۱۰	۲,۸۱۹	۱۰۲,۳۵۶,۹۱۹	۳,۲۰۱	۳۲۷,۶۹۰	۰	۰	۰	۱۰۱,۶۴۳,۹۲۷	۳,۲۲۰	۳۲۷,۳۰۷	۱,۴۱۵,۹۰۰	۲,۲۶۱	۳,۲۰۲
آمپول	عدد	۷۷۴,۴۰۸	۱۶,۸۴۳	۱۳,۰۴۳	۲۰,۹۹۰,۵۸۶	۳۸,۵۰۷	۸۰۸,۲۷۹	۰	۰	۰	۲۱,۵۸۶,۹۵۶	۳۶,۷۷۶	۷۹۳,۸۸۱	۱۷۸,۰۳۸	۱۵۴,۱۳۰	۲۷,۴۴۱
کپسول مایع	عدد	۱۵,۳۹۲,۱۸۰	۲,۹۸۵	۴۵,۹۳۸	۶۲۰,۷۴۸,۲۵۰	۳,۸۷۴	۲,۴۰۴,۵۲۳	۰	۰	۰	۶۱۵,۶۸۸,۱۲۰	۳,۸۷۸	۲,۳۸۷,۵۴۸	۲۰,۴۵۲,۳۱۰	۳,۰۷۶	۶۲,۹۱۳
سایر	عدد	-	-	-	-	-	-	۰	۰	۰	-	-	-	-	-	-
جمع کل		۶۶,۴۶۴				۴,۲۹۹,۱۳۴		-			۴,۲۲۰,۸۹۷				۱۴۴,۷۰۱	

خرید و مصرف مواد اولیه:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹												واحد	شرح
موجودی اول سال			خرید طی سال			مصرف			موجودی پایان سال				
مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ		
	ریال	میلیون ریال		ریال	میلیون ریال		ریال	میلیون ریال		ریال	میلیون ریال		
													مواد اولیه داخلی:
۱	۱۳۳,۴۹۸	۱۳۳,۴۹۸	۱	۱,۵۶۳,۷۵۵	۱,۵۶۳,۷۵۵	۱	۱,۴۱۳,۳۸۱	۱,۴۱۳,۳۸۱	۱	۲۸۳,۸۷۲	۲۸۳,۸۷۲		مواد اولیه
۱	۱۱۱,۰۸۷	۱۱۱,۰۸۷	۱	۵۳۶,۳۴۷	۵۳۶,۳۴۷	۱	۵۰۷,۴۸۱	۵۰۷,۴۸۱	۱	۱۳۹,۹۵۳	۱۳۹,۹۵۳		بسته بندی
	۲۴۴,۵۸۵			۲,۱۰۰,۱۰۲			۱,۹۲۰,۸۶۲			۴۲۳,۸۲۵			جمع مواد اولیه داخلی:
													مواد اولیه وارداتی:
۱	۳۱۱,۴۹۵	۳۱۱,۴۹۵	۱	۱,۷۱۲,۹۴۸	۱,۷۱۲,۹۴۸	۱	۱,۵۴۸,۰۸۰	۱,۵۴۸,۰۸۰	۱	۴۷۶,۳۶۳	۴۷۶,۳۶۳		مواد اولیه
۱	۰	۰	۱	۰	۰	۱	۰	۰	۱	۰	۰		بسته بندی
	۳۱۱,۴۹۵			۱,۷۱۲,۹۴۸			۱,۵۴۸,۰۸۰			۴۷۶,۳۶۳			جمع مواد اولیه وارداتی:
۵۵۶,۰۸۰		۳,۸۱۳,۰۵۰		۳,۴۶۸,۹۴۲		۹۰۰,۱۸۸		جمع کل					

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت :

شرح	هزینه سربار			هزینه های اداری، عمومی و فروش		
	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
هزینه حقوق و دستمزد	۳۱۶,۲۹۲	۲۷۹,۸۷۹	۱۸۲,۰۰۱	۲۶۰,۲۲۴	۲۲۸,۱۹۸	۱۴۹,۰۱۷
هزینه استهلاک	۱۸۳,۰۹۶	۱۵۶,۷۷۸	۶۷,۴۴۶	۲۰,۰۹۶	۱۶,۳۲۲	۳,۲۲۸
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۰	۲۰,۹۷۵	۱۰,۹۶۶	۰	۱۲۰	۲۴۴
هزینه تعمیر و نگهداری	۰	۸۲,۵۰۲	۵۷,۴۵۸	۳۲,۰۱۸	۷,۸۶۸	۸,۷۹۸
هزینه مواد آزمایشگاهی	۰	۱۳۱,۵۳۸	۱۵۷,۲۷۲	۰	۰	۰
هزینه تبلیغات	۰	۰	۰	۴۸,۹۱۵	۴۸,۴۱۵	۲۲,۷۹۴
سایر هزینه ها	۳۲۵,۹۸۳	۳۸,۰۲۶	۴,۹۹۷	۱۰۴,۵۰۸	۸۱,۷۷۸	۴۳,۰۰۰
سهم اداری از خدمات	۰	۰	۰	۶۶,۸۰۰	۵۴,۵۱۹	۳۲,۵۰۷
سربار جذب نشده	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	۸۲۵,۳۷۱	۷۰۹,۶۹۸	۴۸۰,۱۴۰	۵۳۲,۵۶۱	۴۳۷,۲۲۰	۲۵۹,۵۸۸

وضعیت نیروی انسانی :

تاریخ	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۳۲۹	۳۱۹	۲۹۷
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۱۰۷	۱۰۶	۱۰۱

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

سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	با توجه به افزایش هزینه های حقوق و دستمزد و همچنین سایر عوامل اثر گذار پیش بینی می گردد که هزینه های فروش، اداری و عمومی با ۲۲ رشد و سایر درآمد(هزینه) عملیاتی ۱۴ درصد افزایش یابد.
---------------------	---

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سود ناشی از جرائم تاخیر و تادیه	۰	(۲۹۸,۸۹۹)	۱۵۵,۵۸۹
سود حاصل از سپرده گذاری بانکی	۱۱,۵۹۶	۱۱,۵۷۶	۳,۴۱۲
سود ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود		۲۴۱,۶۸۸	
سود سهام دریافتی	۰	۶,۲۵۰	۵,۳۴۶
سود حاصل از فروش مواد اولیه	۰	۰	۰
سایر	(۵۵,۵۲۸)	(۳۵۰)	۴۷۷
جمع	(۴۳,۹۳۲)	(۳۹,۷۳۵)	۱۶۴,۸۲۴

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	برآورد سال ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
اطلاعات عملکرد مالی:			
۵,۰۲۷,۸۰۴	۶,۴۹۷,۶۰۲	۸,۷۹۲,۸۳۲	درآمد خالص
۱,۴۷۴,۷۵۴	۱,۸۰۲,۶۰۱	۲,۷۹۹,۸۱۸	سود عملیاتی
(۲۴,۷۶۵)	(۳۹,۷۳۵)	(۴۳,۹۳۲)	درآمدهای غیر عملیاتی
۵۱۷,۴۶۱	۷۲۹,۸۲۶	۹۵۰,۸۳۴	سود و زیان خالص - پس از کسر مالیات
اطلاعات وضعیت مالی:			
۷,۹۴۱,۰۱۹	۹,۴۹۵,۰۵۷	۱۲,۴۵۰,۰۸۷	جمع دارایی ها
۵,۸۱۳,۸۷۷	۶,۵۹۹,۶۰۱	۷,۵۰۷,۶۹۳	جمع بدهی ها
۲,۵۰۴,۰۰۰	۳,۲۰۴,۰۰۰	۳,۲۰۴,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۷۲,۶۰۱	اندوخته قانونی
(۱,۰۱۵,۴۴۰)	(۲۹۶,۹۷۱)	۹۲۳,۴۱۸	سود و زیان انباشته
(۲۳,۳۱۰)	(۳۵,۵۷۳)	(۵۳,۶۲۵)	سهم خزانه
۲,۱۲۷,۱۴۲	۲,۸۹۵,۴۵۶	۴,۹۴۲,۳۹۴	جمع حقوق صاحبان سهام
نرخ بازده (درصد):			
۷	۸	۸	نرخ بازده دارایی ها
۲۴	۲۵	۱۹	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
۴-۱) اطلاعات مربوط به هر سهم			
۲,۵۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
-	-	۲۹۷	اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
-	-	۲۹۷	آخرین پیش بینی سود هر سهم - ریال
۲۰۷	۲۲۹	-	سود واقعی هر سهم - ریال
-	-	-	سود نقدی هر سهم - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش اسمی هر سهم - ریال

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

اطلاعات زمین و ساختمان های شرکت:

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین گاراژ دماوند (سهم از توسعه دارویی رسا)	۳۲۶۰۰	۰	۳۲۶۰۰	صنعتی	دانگ از شش دانگ تک برگی ۱/۴۲	تهران جاده دماوند	۷۸۷.۹۸۱۷	-	پرونده در هیئت داورى به خواسته الزام به تحویل و پرداخت وجه التزام مطرح و در حال رسیدگی می باشد
زمین و مستحدثات کارخانه	۸۶۸,۰۵۲	۱۴,۶۰۲	۸۵۳,۴۵۰	صنعتی	شش دانگ منقوله دار	تبریز-کیلومتر ۱۹ جاده تبریز تهران خیابان سرم دارو	۱۱۳۳۰۲	-	-
ساختمان کارخانه	۷۸۳,۲۴۸	۹۹,۷۱۴	۶۸۳,۵۳۴	صنعتی	شش دانگ منقوله دار	تبریز-کیلومتر ۱۹ جاده تبریز تهران خیابان سرم دارو	۲۲۷۱۳	-	-
آپارتمان ولیعصر تبریز	۵,۴۹۴	۱,۳۹۲	۴,۱۰۲	مسکونی	شش دانگ تک برگی	تبریز- خیابان ولیعصر - خیابان شریعتی - نرسیده به اوحدی-۱۰ متری آیلاز- پلاک ۲۹	۹۹.۰۷	-	-
آپارتمان ائل گلی تبریز	۴,۹۶۴	۱,۳۵۷	۳,۶۰۷	مسکونی	شش دانگ تک برگی	تبریز- جاده ائل گلی - کوی سهند - جنب آپارتمانهای فجر	۱۱۴.۵	-	-

شرکت داروسازی زهراوی (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

حساسیت نرخ ارز بر روی سود هر سهم

نرخ یورو موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی							
۳۲۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۴۷,۶۵۰	نرخ یورو-ریال
حاشیه سود (ریال)	حاشیه سود (ریال)	حاشیه سود (ریال)	حاشیه سود (ریال)	حاشیه سود (ریال)	حاشیه سود (ریال)	حاشیه سود (ریال)	نام محصول
۴۶۲	۴۴۸	۴۳۵	۴۲۱	۴۰۷	۴۰۵	۲۹۷	محصولات تولیدی (EPS)

مفروضات تحلیل منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱:

- ۱) نرخ فعلی ارز نرخ دولتی و معادل ۴۷,۶۵۰ ریال بوده که به دلیل تغییرات تخصیص ارز دولتی نرخ برابری ارز در ارز نیمایی معادل ۲۶۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است(در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر و بالاتر نیز محاسبه شده است)
- ۲) نرخ خرید خارجی ثابت در نظر گرفته شده و تاثیر نرخ ارز در تحلیل حساسیت در نظر گرفته شده است
- ۳) میزان فروش برابر بودجه سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است
- ۴) میزان مواد مصرفی برابر استاندارد تولید هر واحد محصول در نظر گرفته شده است
- ۵) نرخ دستمزد و سربار ثابت در نظر گرفته شده است
- ۶) مقدار و مبلغ فروش برآورد بودجه سال ۱۴۰۱ بوده و نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.