

شرکت لابراتوارهای سینا دارو ( سهامی عام )

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰





شرکت لابراتوارهای سینادارو سهامی عام  
شماره ثبت: ۱۱۴۰۵ شناسه ملی: ۱۰۱۰۰۴۵۰۹۰۰

تاریخ  
شماره

## «سینادارو- دانش، کیفیت و نوآوری برای دنیای سالم تر»

شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ( مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ و ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ و ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار ) ، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرا بورس ایران پذیرفته شده باشد ، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشد .  
لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت ( مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ) و راهنمای بکار گیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است .

امضاء	سمت	نام نماینده	نام عضو هیات مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیئت مدیره	شرکت کارت ایران	علی دهقان منشادی
	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت پایاپای ملی	حمید کمالی بندبانی
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	مسعود احمدزاده راجی
	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	مهرداد کارگری
	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان	صادق جباری



آدرس: کیلومتر ۱۵ جاده مخصوص کرج، بلوار ۵۲، نیابان شهید گمنام صندوق پستی: ۳۸۵۱-۱۱۱۵۵ کد پستی: ۱۳۸۸۱۶۷۳۱۱ تلفن: ۰۲۱-۴۴۱۹۴۵۲۱-۳  
وبسایت: www.sinadarou.com پست الکترونیکی: info@sinadarou.com فاکس: ۰۲۱-۴۴۱۹۶۶۰۳



**شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)**



**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰**

فهرست

صفحه	شرح
۲	ماهیت کسب و کار
۷	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۸	مهمترین منابع ، ریسکها و روابط
۱۰	نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۳	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

## **شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)**

### **گزارش تفسیری مدیریت**

### **برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰**

#### مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید با گزارشات مالی مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر "پیش بینی"، "باور"، "برآورد"، "انتظار"، "تمایل"، "خواسته"، "احتمالاً" و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

#### **۱- ماهیت کسب و کار**

##### **۱-۱. ماهیت شرکت و صنعت**

فعالیت اصلی شرکت :

الف) موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت عبارت است از :

ساخت و توزیع و فروش کلیه مواد و محصولات شیمیایی دارویی، بهداشتی، ظروف و قطعات و لوازم بسته بندی دارویی و بهداشتی و غیره، انجام کلیه امور بازرگانی و اخذ نمایندگی از شرکتها و موسسات داخلی و خارجی، واردات و صادرات و فروش و توزیع مواد و محصولات دارویی.

ب) موضوع فرعی شرکت عبارت است از :

۱- واردات، تولید، فروش و توزیع ملزومات، لوازم و تجهیزات پزشکی، لوازم جراحی و آزمایشگاهی، پزشکی و بهداشتی، آرایشی و دیگر محصولات و انجام کلیه امور تولیدی، خدماتی، آموزشی، انتشاراتی و تجاری که بطور مستقیم و یا غیر مستقیم به موضوعات فوق بستگی داشته باشد یا اجرای آنرا تسهیل نماید

۲- سرمایه گذاری و یا مشارکت در واحدهای موجود و یا جدید.

#### **جایگاه شرکت در صنعت دارو**

شرکت در حوزه دارو فعالیت می کند. رشد فروش محصولات دارویی (در بین ۲۰ شرکت بورسی فعال در این صنعت) در دوره منتهی به پایان شهریور سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه، سال قبل ۵۸٪ افزایش یافته است. سینا دارو در بین شرکتهای فعال در صنعت مذکور در رشد فروش از رتبه ۱۱ به ۱۰ ارتقاء پیدا کرده است.

#### **تحلیل بازار و چشم انداز آینده**

زنجیره تامین دارو به دلیل عدم پرداخت مطالبات سر رسید شده شرکت های توزیع کننده دارو همواره دچار چالش کمبود نقدینگی بوده و نوسانات نرخ ارز و حذف اقلام خریدهای خارجی از ارز مبادله ای توسط بانک مرکزی نیز مزید بر علت گردیده

## شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

#### ۱-۲. مواد اولیه

##### اطلاعات خرید و مصرف مواد اولیه

مبالغ : میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹		شش ماه اول سال ۱۴۰۰	
	خرید	مصرف	خرید	مصرف
مواد اولیه و بسته بندی داخلی	۱,۰۰۳,۵۲۷	۵۵۱,۹۴۰	۵۱۸,۴۳۴	۵۵۱,۶۰۶
مواد اولیه و بسته بندی وارداتی	۷۱۶,۶۰۵	۷۹۴,۹۲۹	۵۰۳,۰۲۳	۵۴۸,۱۳۱
جمع	۱,۷۲۰,۱۳۲	۱,۳۴۶,۸۶۹	۱,۰۲۱,۴۵۷	۱,۰۹۹,۷۳۷

#### ۱-۳. اثرات قوانین جدید یا تغییر در قوانین قبلی

بخشنامه های صادره توسط سازمان غذا و دارو و گمرک ، در دوره مورد گزارش ، محدودیتهایی برای صادرات دارو ایجاد نموده به حدی که صادرات شرکت در شش ماهه سال جاری ۰ میلیون ریال " ودوره مشابه سال گذشته ۱,۲۲۴ میلیون ریال " بوده است .

#### ۱-۴. سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۷ میلیون ریال ( شامل تعداد ۵ سهم ، برای ۳ نفر به ارزش اسمی هر سهم ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال و برای ۲ نفر به ارزش اسمی هر سهم ۵۰۰,۰۰۰ ریال ) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ ریال ( شامل تعداد ۸۰۰ میلیون 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
	۱۰۰٪	۸,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۱/۰۷/۱۷	۶۳٪	۱۳,۰۰۰	اندوخته طرح توسعه
۱۳۸۴/۰۱/۳۱	۲۰۰٪	۳۹,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۶/۱۲/۱۵	۳۴٪	۵۲,۲۶۶	اندوخته طرح توسعه
۱۳۹۰/۰۱/۱۵	۹۱٪	۱۰۰,۰۰۰	سود انباشته، اندوخته طرح توسعه و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۲/۰۲/۱۰	۱۰۰٪	۲۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۶/۰۴/۱۷	۱۰۰٪	۴۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۸/۰۶/۱۶	۱۰۰٪	۸۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده

آخرین افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۵ از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با ۱۰۰٪ افزایش به ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی جهت پروژه طرح و توسعه به تایید هیئت مدیره محترم شرکت رسید ، و پس از عملیات افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۶ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید.

## شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

لیست سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ و پایان سال ۱۳۹۹					
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
		درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
۱	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)	۴۷.۰۸%	۳۷۶,۶۰۱,۳۱۶	۴۷.۰۸%	۳۷۶,۶۰۱,۳۱۶
۲	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۱۸.۴۰%	۱۴۷,۱۶۵,۰۲۶	۱۸.۴۹%	۱۴۷,۹۴۰,۰۲۶
۳	شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)	۸.۶۸%	۶۹,۴۱۱,۷۸۵	۸.۶۸%	۶۹,۴۱۱,۷۸۵
۴	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)	۳.۷۵%	۳۰,۰۰۱,۰۰۰	۳.۷۵%	۳۰,۰۰۱,۰۰۰
۵	صندوق سرمایه گذاری ا.ب.کوشالگوریتیم BFM	۱.۵۸%	۱۲,۶۷۷,۹۲۸	۱.۶۸%	۱۳,۴۱۵,۴۲۳
۶	شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)	۱.۷۴%	۱۳,۹۳۰,۸۵۳	۱.۷۴%	۱۳,۹۳۰,۸۵۳
۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)	۱.۶۷%	۱۳,۳۴۳,۶۸۸	۱.۶۷%	۱۳,۳۴۳,۶۸۸
۸	شرکت گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند(سهامی)	۱.۲۵%	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱.۲۵%	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۹	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتیم (س)	۰.۹۲%	۷,۳۴۰,۳۴۲	۰.۹۲%	۷,۳۴۰,۳۴۲
۱۰	موسسه توسعه همیاری سپهر	۰.۶۲%	۴,۹۴۹,۳۰۲	۰.۶۲%	۴,۹۴۹,۳۰۲
۱۱	شرکت توسعه کسب و کارسیبا(سهامی خاص)	۰.۵۶%	۴,۴۹۹,۵۲۰	۰.۵۶%	۴,۴۹۹,۵۲۰
۱۲	بانک تجارت	۰.۲۹%	۲,۲۹۴,۱۴۹	۰.۲۹%	۲,۲۹۴,۱۴۹
۱۳	شرکت پایاپای ملی (سهامی خاص)	۰.۲۹%	۲,۲۸۹,۰۳۰	۰.۲۹%	۲,۲۸۹,۰۳۰
۱۴	صندوق تثبیت بازار سرمایه	۰.۰۰%		۰.۰۰%	
۱۵	شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی (سهامی خاص)	۰.۰۹%	۷۰۸,۰۰۰	۰.۰۹%	۷۰۸,۰۰۰
۱۶	شرکت سالزگیترمانسمان اینترنشنال تهران (سهام)	۰.۰۸%	۶۲۴,۰۰۰	۰.۰۸%	۶۲۴,۰۰۰
۱۷	شرکت سرمایه گذاری سامان ایرانیان (سهامی خاص)	۰.۰۶%	۵۰۰,۰۰۰	۰.۰۶%	۵۰۰,۰۰۰
۱۸	شرکت اهران تجارت (بامسولیت محدود)	۰.۰۶%	۴۹۰,۰۴۸	۰.۰۶%	۴۹۰,۰۴۸
۱۹	موسسه همیاری کوثر	۰.۰۶%	۴۸۴,۷۹۱	۰.۰۶%	۴۸۴,۷۹۱
۲۰	شرکت سرمایه گذاری تدبیرایرانیان (سهامی خاص)	۰.۰۵%	۴۲۳,۹۳۶	۰.۰۵%	۴۲۳,۹۳۶
۲۱	شرکت سرمایه گذاری توسعه شهری توس گستر(سه)	۰.۰۵%	۳۶۰,۰۰۰	۰.۰۵%	۳۶۰,۰۰۰
۲۲	سایرین	۱۲.۷۴%	۱۰۱,۹۰۵,۲۸۶	۱۲.۵۵%	۱۰۰,۳۹۲,۷۹۱
	جمع	۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت لابر اتوارهای سنادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۱-۵. اطلاعات هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده	نوع عضویت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	میزان مالکیت در سهام شرکت عدد	زمینه های سوابق کاری	عضویت همزمان در هیئت مدیره سایر شرکتها	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکتها در ۵ سال اخیر
علی دهقان منشادی	رئیس هیئت مدیره	شرکت کارت ایران	غیر موظف	کارشناس اقتصاد	۸۵/۰۵/۲۸	۴۰۰۰	مالی و بانکی	(۱) شرکت سرمایه گذاری پارس آریان	(۱) شرکت تامین اندیش پارس
								(۲) شرکت خدمات مشاوره خرد پیروز	
								(۳) صرافی سینا	
								(۴) سرمایه گذاری خوارزمی	
حمید کمالی بندبانی	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت پایاپای ملی	غیر موظف	دکتری حرفه ای پزشکی	۹۸/۰۸/۲۱		پزشکی و دارویی	(۱) رئیس هیئت مدیره سرم سازی قاضی	(۲) عضو هیئت مدیره شرکت دارویی سما
								(۳) عضو هیئت مدیره تجهیزات پزشکی راد	
								(۱) روانکاران احیا سپاهان	
مسعود احمدزاده راجی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	موظف	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	۹۹/۱۰/۱۷		مدیریت ، اتوماسیون صنعتی و نفت و گاز	معاونت و مدیریت در شرکتهای متعدد صنعت نفت و پتروشیمی	
مهرداد کارگری	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	غیر موظف	دکتری مدیریت استراتژیک	۴۰۰/۰۱/۲۸		مدیر عامل - هیات علمی - معاون اقتصادی	(۱) مدیر عامل و عضو هیات مدیره تجارت گستر خوارزمی	عضویت در هیات مدیره شرکتهای متعلق به سرمایه گذاری ملی ایران
								(۲) رئیس هیات مدیره شرکت توسعه پایدار قشم	
صادق چباری	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان	غیر موظف	دکتری حرفه ای پزشکی	۴۰۰/۰۱/۲۸		مشاور معاون فرهنگ و دانشجوی دانشگاه علوم پزشکی شهید بهشتی	(۱) رئیس هیات مدیره و عضو موظف شرکت به پخش دارویی بهشهر	(۱) شرکت به پخش دارویی بهشهر (بانک ملی)

## شرکت لایراتوارهای سینادارو ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

### برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

#### ۶-۱. فعالیتهای توسعه منابع انسانی

مدیریت منابع انسانی کارساز و اثر بخش بر این شناخت استوار است که نیروی کار سازمان برای دستیابی به اهداف سازمان اهمیت حیاتی و بنیادی داشته و این فعالیتهای موجب توسعه و پیشرفت اقتصادی آن سازمان را فراهم میسازد. اهم فعالیتهای حوزه منابع انسانی بشرح ذیل می باشد.

#### برگزاری دوره های آموزشی تخصصی جهت کارکنان و آموزش حین کار

آموزش، یکی از اهداف مستمر شرکت مبنی بر ارتقاء سطح دانش فنی و مهارت کارکنان و افزایش اطلاعات حرفه ای و یافته های جدید در رابطه با شغل مربوطه و بهبود بخشیدن به ارتباطات و مناسبات میان کارکنان شرکت می باشد، که مهمترین رکن بکارگیری حداکثر توان کارکنان محسوب میگردد

برنامه ریزی آموزشی درسال مورد گزارش به شرح جدول ذیل انجام گردیده است .

ردیف	محل برگزاری دوره آموزشی	تعداد نفرات	جمع ساعات آموزشی	میانگین ( نفر ساعت )
۱	دوره های آموزشی داخل شرکت	۲۳۳	۲۳۳	۱
۲	دوره های آموزشی خارج از شرکت	۳۳	۶۸۵	۲۱

توضیح: تعدادی از کارکنان درچندین دوره مختلف آموزشی ( بیش از یک دوره آموزشی ) حضور داشته اند .

#### افزایش سطح ایمنی و کاهش مخاطرات شغلی، جانی و مالی کارکنان در راستای برگزاری جلسات کمیته حفاظت فنی و بهداشت کار

اجرای کلیه الزامات و حتی فراتر از الزامات قانونی جهت کنترل مستمر وضعیت جسمانی و حتی روحی کارکنان به شکل انجام آزمایشات و معاینات بدو استخدام، دوره ای، استفاده از خدمات پزشک حق الزحمه ای و فعالیت واحد ایمنی بهداشت، اعمال پوشش بیمه درمان گروهی عمر و حوادث ( بیمه تکمیلی ) جهت کارکنان و افراد خانواده آنان نیز یکی از راههای ایجاد آرامش و بهداشت فکری جهت کارکنان و بهبود کیفیت منابع انسانی بوده است

#### حفظ و ارتقاء سطح سلامت و پیشگیری از بروز بیماریهای شغلی با سنجش عوامل زیان آور محیط کار

#### برنامه ریزی منابع انسانی منجمله ارزیابی و جذب نیروی انسانی مورد نیاز سازمان ( انتخاب ) برتر

از آنجائیکه کیفیت محصول هر سازمان به آگاهی و دانش کارکنان آن سازمان بستگی دارد لذا دقت در کارمندیابی و جذب نیروی انسانی جهت استخدام و استفاده از اصل انتخاب اصلح ( برتر ) و رعایت کل شرایط احراز شغلی ( تجربه و تحصیل ) کاملاً بعمل می آید .

#### افزایش سطح آگاهی و ارتقاء فرهنگ HSE

پذیرش کارآموزان دانشگاههای کشور در راستای پیوند دانشگاه و صنعت .



## شرکت لایراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

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

### ۲-۱. اهداف راهبردی شرکت

دوره زمانی	واقعی در پایان شهریور ۱۴۰۰	واقعی دوره مشابه سال ۱۳۹۹	مسئول اجرا	واحد سنجش	شاخص استراتژیک	هدف استراتژیک
۶ماه	۳۱٪	۲۷٪	معاونت پشتیبانی	درصد	بازده فروش	رأیش سود آور
	۸۸۸	۴۸۲		میلیارد ریال	سود خالص	
۶ماه	۲۵٪	۲۰٪	معاونت پشتیبانی	درصد	بازده سرمایه (ROE)	رشد پایدار
	۱۰٪	۸٪			بازده دارایی ها (ROA)	
۶ماه	۳۰۶	۳۸۱	معاونت پشتیبانی برنامه ریزی تولید بازرگانی	روز	دوره عملیات	قاء مدیریت هنر
	۲۹٪	۳۲٪		درصد	نسبت کل موجودی کالا (مواد و محصول) به کل دارایی های جاری	
۶ماه	۲۸۵۵	۱۸۰۹	بازاریابی و فروش	میلیارد ریال	میزان فروش	رشد فروش

### ۲-۲. تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه:

برآورد می گردد برای تکمیل پروژه مبلغ ۱۶۰۰۰۰۰۰ ریال نقدینگی نیاز بوده که مبلغ ۱۲۵۱۳۳۴ ریال از آن مربوط به هزینه های باقیمانده از طرح و مبلغ ۲۵۴۹۴۴ میلیون ریال مربوط به مخارج پرداخت نشده و الباقی به مبلغ ۹۳۷۲۲ میلیون ریال مربوط به وجوه استفاده شده از محل سرمایه در گردش جاری شرکت می باشد. از جمله عوامل تاخیر در اجرای پروژه میتوان به موارد ذیل اشاره کرد . ۱- مشکل تامین نقدینگی . ۲- با توجه به بحث تحریم ها ، امکان انتقال وجه بسیار مشکل و در صورت امکان پذیر شدن بسیار زمانبر می باشد . ۳- تحریمهای ظالمانه باعث شده که تعدادی از شرکتهای خارجی ، علیرغم قبول ساخت اولیه ماشین آلات ، از تحویل به موقع آن به ایران ممانعت بعمل آورند . در این راستا مدیریت شرکت با اتخاذ روشهای جایگزین و اتکا به توان صنعت گران داخلی بخش قابل توجهی از این معضلات را مرتفع نموده است.

تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	هزینه های برآوردی تکمیل طرح (میلیون ریال)	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	هزینه های معوق و مرتبط با طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح (میلیون ریال)	هزینه های برآوردی یوروی طرح (میلیون ریال)	طرح های عمده در دست اجرا
۱۴۰۱/۰۲/۰۱	۱,۶۰۰,۰۰۰	۳,۳۵۹,۳۳۳	۳۴۸,۶۶۶	۳,۱۶۰,۰۹۶	۱,۴۵۰,۵۷۱	طرح انتقال و توسعه

### تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت

پیش بینی می گردد با اتمام طرح انتقال و توسعه در سالهای آتی ، به تعداد تولیدات شرکت اضافه گردد که می بایستی نسبت به بازار یابی و فروش داخلی و خارجی آن اقدام نموده که این امر موجب توجیه اقتصادی طرح شده و سود آوری شرکت را در سالهای آتی افزایش خواهد داد .

## شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

### برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

#### ۲-۳. برنامه توسعه محصولات و ورود به بازارهای جدید

شرکت لابراتوارهای سینادارو با تکیه بر دانش و مهارت کارکنان خود و سند چشم انداز و با حد اکثر ظرفیت و با بهره مندی از تلاش و همکاری بی وقفه سرمایه های انسانی خود ، برنامه ریزی جهت تولید محصولات جدید ، با کیفیت بالا و اهتمام در ارتقاء کیفیت محصولات و رفع نیازهای دارویی کشور و کمک به سلامت و بهداشت جامعه در مسیر حفظ و ارتقاء جایگاه خود در راستای حفظ منافع و خلق ارزش افزوده برای سهامداران خود انتظار دارد گام موثری بشرح ذیل بردارد :

۱. پایش دقیق تغییرات ایجاد شده در بازار مصرف محصولات تولیدی و همچنین تطبیق روشهای ارتباطی با مشتریان و تبلیغات با شرایط جدید حاصل از همه گیری بیماری کوید ۱۹ و پیش بینی شرایط بعد از پایان آن.
۲. تمرکز بر محصولات جدید و بهینه سازی محصولات فعلی .
۳. تعیین هدف برای معرفی و فروش داروها .
۴. نرم افزار و سخت افزار مناسب بازار بومی تهیه و آموزش پرسنل انجام شده است. در حال حاضر مرحله به مرحله اطلاعات مربوط به پزشکان، بیمارستانها، درمانگاهها و داروخانه ها وارد بانک اطلاعاتی شده و این نرم افزار برای نیازهای شرکت تنظیم و به روز رسانی شده است.
۵. استفاده از اطلاعات سامان دهی شده، در طراحی دقیقتر تور ویزیت چهره به چهره پزشکان در تهران و شهرستان ها .
۶. افزایش حضور بهینه در نمایشگاههای تخصصی ، سمینارها و کنگره های پزشکی در تهران بویژه در شهرستانها
۷. تبلیغات دارویی در مجلات و نشریات پزشکی و تهیه کاتالوگ و جزوات تبلیغاتی .
۸. ارتباط نزدیکتر با مراکز توزیع شرکتهای توزیع کننده و افزایش شرکتهای پخش و برگزاری جلسات متعدد با اینگونه شرکتهای در راستای تحقق اهداف شرکت .
۹. توجه بیشتر به نقطه نظرات جامعه پزشکی و مشتریان و تلاش در جهت تحقق خواسته های منطقی و قابل اجرای آنان با اجرای منظم و طراحی دقیق پرسشنامه ها .
۱۰. حفظ سهم بازار فعلی و برنامه ریزی در جهت افزایش سهم بازار محصولات تولیدی شرکت .
۱۱. ارتقاء بهره وری با بهینه سازی سبد محصولات تولیدی .

#### ۳- مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط

##### ۳-۱. تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک های موثر و مرتبط با شرکت با در نظر گرفتن سابقه طولانی فعالیت شرکت در صنعت دارویی، تجربه مدیران، بررسی بازار، روندها و استفاده از تکنولوژی روز به شرح ذیل بوده و مدیریت شرکت ، نسبت به شناسایی ریسک های مذکور و برنامه ریزی در جهت کاهش اثرات آن بر عملیات شرکت در تلاش است . اینگونه ریسک ها در حوزه های مختلف و با درجه اهمیت و مخاطراتی که مرتبط با این صنعت بوده می تواند در دوره های کوتاه مدت سبب کاهش سود دهی شرکت گردد:

##### ۱) ریسک افزایش هزینه تامین مالی

افزایش نرخ هزینه های تامین مالی در جهت تامین سرمایه در گردش و سرمایه گذاری ها به علت حجم بالای دریافت تسهیلات بانکی می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت گردد. با توجه به برنامه های شرکت در رابطه با بازسازی و نوسازی بخش فرسوده و اجرای پروژه های جدید و نیز سیاست تقسیم تمامی سود در سالهای قبل ، منجر به تامین بخشی از نقدینگی مورد نیاز از طریق اخذ تسهیلات از سیستم بانکی گردیده . لذا افزایش نرخ سود تسهیلات بانکی باعث افزایش هزینه های مالی گشته که در سود دهی شرکت تاثیر گذار خواهد بود .

## **شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)**

### **گزارش تفسیری مدیریت**

### **برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰**

#### **۲) ریسک تغییر نرخ ارز**

با توجه به وارداتی بودن بخش قابل ملاحظه ای از مواد اولیه و بسته بندی شرکت، هرگونه تغییر شرایط شامل افزایش نرخ ارز، باعث افزایش بهای تمام شده میگردد.

#### **۳) ریسک عدم پرداخت مطالبات در سررسید معین**

با توجه به قرار دادهای فی مابین با شرکتهای پخش، عدم پرداخت بدهی در زمان سررسید توسط شرکتهای پخش موجب ضعف نقدینگی و عدم انجام تعهدات و تولیدات شرکت گشته است. لذا به منظور رفع مشکلات نقدینگی، شرکت ملزم به اخذ تسهیلات گردیده که این امر در نهایت منجر به افزایش هزینه های مالی و کاهش سود آوری واحد اجرایی گردید.

#### **۴) ریسک قیمت نهاده های تولیدی**

شرکت همواره با این ریسک که افزایش نرخ مواد اولیه و تغییرات نرخ ارز باعث افزایش بهای تمام شده می گردد روبرو می باشد، جهت برون رفت از این وضعیت شرکت برای تهیه و تامین مواد اولیه مورد نیاز خود منابع متعدد و مختلفی را شناسایی کرده تا در مواقع مقتضی بتواند خود را در مقابل بروز این ریسک پوشش دهد. همچنین با برگزاری جلسات متعدد با شرکتهای پخش فرایند وصول مطالبات را بهبود بخشیده است

#### **۵) ریسک عدم افزایش قیمت محصولات توسط نهاد حاکمیتی**

علیرغم افزایش قیمت نهاده و هزینه های تولید، سازمان غذا و دارو همواره درصدد ثبات قیمت بازار و یا رشد بسیار کم قیمت فروش بوده که قابل انطباق با افزایش قیمت نهاده نمیباشد و همچنین در اعلام قیمت جدید با تاخیر اقدام می نماید، درسال جدید مدیریت با بکارگیری تمامی توان خود در خصوص بخش قابل توجهی از محصولات موفق به اخذ مجوز افزایش نرخ گردیده که تاثیرات این مهم در پایان سال مالی ملموس تر

#### **۶) ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی**

نظر به اینکه بخش عمده تولیدات شرکت درحال حاضر درداخل کشور به مصرف میرسد و از طرفی این شرکت از باسابقه ترین شرکتهای تولید دارو درکشور می باشد. در مورد بخشی ازتولیدات که به صورت انحصاری است، در زمینه فروش داخلی فاقد ریسک و در مورد بخش دیگر) تولیدات مشابه شرکتهای رقیب)، ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی وجود دارد. دراین خصوص شرکت تلاش دارد با اخذ استاندارد مربوط به صادرات GMP بخصوص در واحدهای احداثی در پروژه جدید این ریسک را به حداقل برساند.

#### **۷) ریسک تجاری**

با توجه به آزاد سازی واردات در سالهای گذشته ممکن است ورود برخی فرآورده های خارجی بدلیل بودجه های تبلیغاتی بالا، برخی رقابتها را سازمان دهند که شرکت بایستی درمقابله با آنها همیشه آماده باشد.

#### **۸) ریسک نقدینگی**

فروش داخلی شرکت براساس دستورالعمل وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی میبایست توسط شرکتهای توزیعی که مجوز توزیع از آن وزارتخانه را دارند انجام گردد. درحال حاضر محصولات این شرکت توسط ۱۲ شرکت در سراسر ایران توزیع میگردد، که هر ۱۲ شرکت دارای توان مالی مناسبی میباشند لذا امکان سوخت شدن مطالبات شرکت وجود ندارد. اما کاهش توان شرکتها در پرداخت بدهی از عوامل اصلی ریسک نقدینگی می باشد که این امر موجب افزایش دریافت تسهیلات، افزایش هزینه های مالی و کاهش سود خالص شرکت می گردد.

#### **۹) ریسک کیفیت محصولات**

پزشکان به تجویز داروهای خارجی نسبت به داروهای داخلی تمایل بیشتری نشان می دهند، برای مقابله با این مشکل تولید محصولات تحت لیسانس و اصلاح GMP واحدهای تولیدی راهکارهایی هستند که در صورت تحقق آنها شرکت می تواند محصولات خود را با کیفیت مناسب تولید و به بازار عرضه نماید.

#### **۱۰) ریسک استقبال مشتریان به محصولات جایگزین**

شرکتهای رقیب برای تولید محصولات با برند خاص در حال فعالیت می باشند، بنابراین ریسک استقبال مشتریان به محصولات جایگزین وجود دارد. برای مقابله با این ریسک شرکت برنامه بازاریابی مناسبی را جهت معرفی محصولات خود مورد توجه قرار داده است.

**شرکت لایوتوارهای سنادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰**

**۴- نتایج عملیات و چشم اندازها**

**ساختار سرمایه**

ساختار سرمایه شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ بشرح ذیل می باشد: مبلغ - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
بدهی جاری	۳,۹۹۰,۷۲۷	۲,۸۲۳,۲۷۵
بدهی غیر جاری	۱,۲۷۵,۲۵۳	۱,۱۵۵,۳۲۴
جمع بدهی ها	۵,۲۶۵,۹۸۰	۳,۹۷۸,۵۹۹
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
سود انباشته	۲,۷۳۶,۰۹۳	۲,۱۹۹,۵۹۰
جمع حقوق مالکانه	۳,۶۱۶,۰۹۳	۳,۰۷۹,۵۹۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۸,۸۸۲,۰۷۳	۷,۰۵۸,۱۸۹

ساختار سرمایه نشان دهنده افزایش حقوق مالکانه به میزان ۱۷.۴۲٪ و افزایش بدهیها به میزان ۳۲٪ در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نسبت به پایان سال قبل می باشد.

**مطالبات**

میزان مطالبات در اسفند ماه سال ۱۳۹۹ مبلغ ۱۴۸۳۷۳۰ میلیون ریال و در پایان دوره ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ مبلغ ۱۹۸۳۶۴۹ میلیون ریال، معادل ۳۴٪ افزایش پیدا کرده است. میزان مطالبات سررسید شده در اسفند ماه سال ۱۳۹۹ مبلغ ۳۳۷۸۶۱ میلیون ریال و در پایان ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ مبلغ ۱۶۶۴۹ میلیون ریال، معادل ۹۵٪ کاهش پیدا کرده است. عدم پرداخت مطالبات سررسید شده از سوی شرکت های پخش دارو باعث ایجاد مشکلات عدیده در تامین به موقع مواد اولیه خارجی و داخلی و ملزومات تولید، عدم امکان پرداخت به موقع و تمدید اقساط تسهیلات بانکی و تحمیل هزینه مالی و جرائم مربوطه و عدم امکان تأمین به موقع پرداخت مطالبات تأمین کنندگان شرکت می گردد. طبق برنامه ریزی انجام شده، مدیریت سعی نموده تا از طریق پیگیری های مکرر حضوری و مکاتبات متعدد با سازمانهای مرتبط و همچنین با دریافت مطالبات سررسید شده معوق و مدیریت وجه نقد، هزینه های مالی و تسهیلات مالی را مدیریت نموده و سیر افزایش آن را متوقف و در سال ۱۴۰۰ دچار سیر نزولی گردد.

**۴-۲. موجودی مواد و کالا**

موجودی مواد و کالا در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ مبلغ ۳۰۵۸۷۴ میلیون ریال و در پایان ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ مبلغ ۱۴۳۶۰۹۱ میلیون ریال معادل ۱۰٪ افزایش دارد. افزایش موجودی کالا شامل "کالای ساخته شده"، مواد اولیه و بسته بندی می باشد "که این موضوع با عنایت به روند شرکت، منطقی می باشد.

**۴-۳. دارایی های ثابت**

دارایی های ثابت شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ مبلغ ۳۹۲۰۲۳۳ میلیون ریال و در پایان سال ۱۳۹۹ مبلغ ۳۳۴۴۹۶۳ میلیون ریال، معادل ۱۷٪ افزایش را نشان می دهد که این افزایش عمدتاً مربوط به اجرای پروژه طرح توسعه و خرید سایر ماشین آلات تولیدی و هم چنین تکمیل ساختمان پروژه می باشد.

**شرکت لابراتوارهای سنادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

**۴-۴. تسهیلات مالی**

مانده تسهیلات مالی پرداختی کوتاه مدت، دوره منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ مبلغ ۱٫۹۶۲٫۰۹۳ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال ۱۳۹۹ به مبلغ ۱٫۴۴۳٫۵۵۸ میلیون ریال معادل ۳۶٪ افزایش پیدا کرده است. هزینه های مالی دوره منتهی به ۳۱ شهریور به مبلغ ۱۸۷٫۳۴۳ میلیون ریال می باشد که در پایان سال ۱۳۹۹ معادل ۲۷۷٫۰۸۶ میلیون ریال بوده است. تسهیلات دریافتی بیشتر مربوط به پروژه طرح توسعه می باشد. برآورد می گردد که هزینه مالی پس از اتمام پروژه، افزایش قابل توجهی خواهد یافت که بخش عمده آن ناشی از اخذ مبلغ ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال اوراق منفعت بابت تامین مالی پروژه در سالهای قبل بوده که در بلند مدت تسویه می گردد.

**۴-۵. نتایج عملکرد شرکت**

درآمد عملیاتی شرکت در دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور مبلغ ۲٫۸۵۴٫۸۱۷ میلیون ریال و سود خالص مبلغ ۸۸۸٫۵۰۳ میلیون ریال (درآمد عملیاتی در پایان سال ۱۳۹۹ مبلغ ۴٫۱۳۰٫۲۹۶ میلیون ریال و سود خالص مبلغ ۱٫۱۶۶٫۵۳۶ میلیون ریال) بوده است. افزایش روند سود آوری ناشی از برنامه ریزی های دقیق مدیریت جدید در کنترل و رصد دایمی بهای تمام شده محصولات و نوآوری و افزایش در ترکیب فروش محصولات شرکت بوده است.

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	انحراف سال ۴۰۰ نسبت به سال ۹۹	
			مبلغ - میلیون ریال	درصد
درآمد عملیاتی	۲٫۸۵۴٫۸۱۷	۱٫۸۰۹٫۳۴۵	۱٫۰۴۵٫۴۷۲	۵۸٪
بهای تمام شده کلای فروش رفته	(۱٫۳۴۶٫۰۸۵)	(۸۵۵٫۴۱۶)	(۴۹۰٫۶۶۹)	۵۷٪
سود ناخالص	۱٫۵۰۸٫۷۳۲	۹۵۳٫۹۲۹	۵۵۴٫۸۰۳	۵۸٪
هزینه های اداری و تشکیلاتی	(۱۹۶٫۴۲۸)	(۱۴۵٫۰۸۵)	(۵۱٫۳۴۳)	۳۵٪
سایر اقلام عملیاتی	۴۹٫۷۷۴	۲۷٫۸۹۱	۲۱٫۸۸۳	۷۸٪
سود عملیاتی	۱٫۳۶۲٫۰۷۸	۸۳۶٫۷۳۵	۵۲۵٫۳۴۳	۶۳٪
هزینه های مالی	(۱۹۰٫۶۸۲)	(۹۴٫۱۷۶)	(۹۶٫۵۰۶)	۱۰۲٪
سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)	۱۳٫۲۷۴	(۹۲٫۰۷۶)	۱۰۵٫۳۵۰	-۱۱۴٪
سود قبل از کسر مالیات	۱٫۱۸۴٫۶۷۰	۶۵۰٫۴۸۳	۵۳۴٫۱۸۷	۸۲٪
مالیات سال جاری	(۲۹۶٫۱۶۸)	(۱۶۸٫۳۵۵)	(۱۲۷٫۸۱۳)	۷۶٪
مالیات سالهای قبل	۰	۰	۰	۰٪
سود خالص	۸۸۸٫۵۰۲	۴۸۲٫۱۲۸	۴۰۶٫۳۷۴	۸۴٪

**۴-۵-۱. درآمدهای عملیاتی**

گزارش فروش به تفکیک اشکال دارویی به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
	مقدار- عدد	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- عدد	مبلغ- میلیون ریال
گروه قطره و محلول	۲۷٫۶۷۲٫۵۴۷	۱٫۴۰۱٫۹۵۱	۳۶٫۷۵۷٫۵۸۶	۹۴۱٫۸۷۴
گروه مندوز	۱۴٫۹۰۴٫۱۲۰	۱۹۶٫۱۸۷	۲٫۰۵۱٫۷۰۰	۳۱٫۶۶۷
گروه پماد	۱۶٫۳۹۰٫۵۱۲	۵۰۷٫۸۴۸	۱۴٫۷۹۷٫۵۱۷	۲۵۲٫۹۴۸
گروه آمپول	۱٫۲۴۰٫۱۲۵	۵۰٫۶۴۸	۲٫۷۴۰٫۲۸۵	۶۴٫۲۵۸
گروه اسپری استنشاقی	۲٫۳۳۲٫۱۱۳	۶۹۸٫۱۸۳	۲٫۸۳۹٫۳۲۳	۵۱۶٫۹۹۲
درآمد ارائه خدمات	۰	۰	۰	۱٫۶۰۶
جمع کل	۶۲٫۵۳۹٫۴۱۷	۲٫۸۵۴٫۸۱۷	۵۹٫۱۸۶٫۴۱۱	۱٫۸۰۹٫۳۴۵

با توجه به بررسی روند فروش ریالی محصولات در دوره منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل، معادل ۵۸٪ افزایش داشته است، تغییرات در مقدار گروههای دارویی عمدتاً ناشی از بهینه سازی سبد محصول جهت افزایش تولید محصولات با حاشیه سود بالاتر و حفظ و افزایش سهم بازار شرکت در صنعت دارویی کشور بوده که در نهایت حاشیه سود خالص به فروش ۳۱٪ محقق گردیده است. مدیریت شرکت انتظار دارد این روند بهبود ادامه یافته و با تلاش در جهت مجوز افزایش قیمت محصولات تولیدی از سازمان غذا و دارو و تولید محصولات جدید، عملکرد شرکت را بهبود و افزایش سود ناخالص شرکت را موجب گردد.

**شرکت لابراتوارهای سنادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰**

**۴-۵-۲. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی**

بهای تمام شده کالای فروش رفته در دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور نسبت به دوره مشابه سال قبل ۵۷٪ افزایش یافته است که ناشی از افزایش عملهای تولیدی بخصوص در بخش مواد اولیه می باشد.

مبلغ - میلیون ریال

**جدول بهای تمام شده**

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
مواد مستقیم مصرفی	۱,۰۹۹,۷۳۷	۵۹۱,۸۱۳
دستمزد مستقیم تولید	۱۶۳,۸۹۳	۷۴,۱۹۲
سربار تولید	۳۳۷,۷۳۵	۱۹۶,۶۸۷
جمع هزینه های تولید	۱,۶۰۱,۳۶۵	۸۶۲,۶۹۲
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۱۱۱,۱۲۶	۱۲۲,۱۳۴
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۲۶۲,۹۸۶)	(۱۳۰,۳۹۱)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱,۴۴۹,۵۰۵	۸۵۴,۴۳۵
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۲۰۳,۷۹۳	۱۱۲,۸۳۰
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۳۰۷,۲۱۳)	(۱۱۱,۸۴۹)
جمع بهای تمام شده	۱,۳۴۶,۰۸۵	۸۵۵,۴۱۶

**۴-۵-۳. هزینه های سربار، فروش، اداری و عمومی**

هزینه های سربار در دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور نسبت به دوره مشابه سال قبل ۷۲ درصد افزایش یافته است. افزایش سربار عمدتاً ناشی از افزایش دستمزد غیر تولیدی و افزایش عملهای موثر در خط تولید می باشد. هزینه های اداری و عمومی و فروش دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۵٪ افزایش یافته است. افزایش دستمزد مطابق الزامات قانون کار بوده است. از طرفی برنامه ریزی لازم در خصوص کنترل دقیق و موثر در ساعات کارکرد کارکنان و جذب نیروهای موثر و کارا صورت پذیرفته است.

**شرکت لابراتوارهای اسنادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

۴-۵-۴. هزینه های مالی

هزینه های مالی در دوره منتهی به ۳۱ شهریور مبلغ ۱۸۷٫۳۴۳ میلیون ریال بوده ، که نسبت به دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۹۴٫۱۷۶ میلیون ریال معادل ۹۹٪ افزایش یافته است . علت افزایش هزینه های مالی عمدتاً ناشی از عدم پرداخت مطالبات سرسید شده شرکت توسط شرکت های پخش و تامین نقدینگی مورد نیاز جهت تکمیل پروژه بوده و با پیگیری وصول کلیه مطالبات معوق هم چنین اتمام پروژه این هزینه ها نیز نزولی خواهند بود.

۴-۵-۵. رویدادها یا معاملاتی که تأثیرات آنها بر شرکت همراه با ابهام عمده باشد:

رویداد یا معاملاتی که بر عملکرد شرکت تأثیر گذار باشد لیکن تأثیرات آن برای مدیریت مبهم باشد متصور نیست.

۴-۵-۶. جدول تحلیل حساسیت سود (زیان)

**نرخ یورو موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی**

شرح	ارزبری	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
بمپ اسپری بینی (عدد)	۳۷۵,۳۰۰	۹۷,۵۷۸	۱۰۱,۳۳۱	۱۰۵,۰۸۴	۱۰۸,۸۳۷	۱۱۲,۵۹۰
ولو آئروسول ۵۰ (عدد)	۱۹۲,۸۵۰	۵۰,۱۴۱	۵۲,۰۷۰	۵۳,۹۹۸	۵۵,۹۲۷	۵۷,۸۵۵
نورفلورن (کیلو)	۶۵۸,۹۹۲	۱۷۱,۳۳۸	۱۷۷,۹۲۸	۱۸۴,۵۱۸	۱۹۱,۱۰۸	۱۹۷,۶۹۷
لا تاناپروست (گرم)	۶۳۰,۸۳۹	۱۶۴,۰۱۸	۱۷۰,۳۲۷	۱۷۶,۶۳۵	۱۸۲,۹۴۳	۱۸۹,۲۵۲
دور زولامید کیلو	۱,۱۴۵,۳۶۰	۲۹۷,۷۹۴	۳۰۹,۲۴۷	۳۲۰,۷۰۱	۳۳۲,۱۵۴	۳۴۳,۶۰۸
آتور آبی و درپوش	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

نرخ مواد موثره بر درآمد عملیاتی

**تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت با نوسانات ارزش ریالی ارز (یورو)**

یورو	مواد مصرفی	تأثیر ارزبری	سود قبل از مالیات	مالیات	سود خالص	سود هر سهم
	۲,۷۴۵,۶۶۳	۰	۱,۶۲۴,۹۴۲	۳۶۵,۶۱۲	۱,۲۵۹,۳۳۰	۱,۵۷۴
۳۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۷,۰۹۳	۵۶۱,۴۳۰	۱,۰۶۳,۵۱۲	۲۳۹,۲۹۰	۸۲۴,۲۲۲	۱,۰۳۰
۳۱۰,۰۰۰	۳,۴۱۷,۳۳۰	۶۷۱,۶۶۷	۹۵۳,۲۷۵	۲۱۴,۴۸۷	۷۳۸,۷۸۸	۹۲۳
۳۲۰,۰۰۰	۳,۵۲۷,۵۶۶	۷۸۱,۹۰۳	۸۴۳,۰۳۹	۱۸۹,۶۸۴	۶۵۳,۳۵۵	۸۱۷
۳۳۰,۰۰۰	۳,۶۳۷,۸۰۳	۸۹۲,۱۴۰	۷۳۲,۸۰۲	۱۶۴,۸۸۰	۵۶۷,۹۲۲	۷۱۰
۳۴۰,۰۰۰	۳,۷۴۸,۰۳۹	۱,۰۰۲,۳۷۶	۶۲۲,۵۶۶	۱۴۰,۰۷۷	۴۸۲,۴۸۹	۶۰۳
۳۵۰,۰۰۰	۳,۸۵۸,۲۷۶	۱,۱۱۲,۶۱۳	۵۱۲,۳۲۹	۱۱۵,۲۷۴	۳۹۷,۰۵۵	۴۹۶

نرخ ارز (یورو) بر سود هر سهم شرکت

**تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت با افزایش درصد نرخ فروش**

درصد افزایش نرخ فروش	فروش پس از افزایش قیمت	سود قبل از مالیات	مالیات	سود خالص	تعداد سهام	سود هر سهم
۰	۶,۰۵۸,۴۰۸	۱,۶۲۴,۹۴۲	۳۶۵,۶۱۲	۱,۲۵۹,۳۳۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۷۴
۶	۶,۴۲۱,۹۱۲	۱,۹۸۱,۴۴۶	۴۴۵,۸۲۵	۱,۵۳۵,۶۲۱	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۲۰
۷	۶,۴۸۲,۴۹۷	۲,۰۴۹,۰۳۱	۴۶۱,۰۳۲	۱,۵۸۷,۹۹۹	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۸۵
۸	۶,۵۴۳,۰۸۱	۲,۱۰۹,۶۱۵	۴۷۴,۶۶۳	۱,۶۳۴,۹۵۲	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۴۴
۹	۶,۶۰۳,۶۶۵	۲,۱۷۰,۱۹۹	۴۸۸,۲۹۵	۱,۶۸۱,۹۰۴	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۲
۱۰	۶,۶۶۴,۲۴۹	۲,۲۳۰,۷۸۳	۵۰۱,۹۲۶	۱,۷۲۸,۸۵۷	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۶۱

درصد افزایش نرخ فروش بر سود هر سهم شرکت

**شرکت لایوتوارهای سنادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

**تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت با نوسانات مقداری ارز (یورو ۲۰۰۰۰۰۰ ریال)**

سود هر سهم	سود خالص	سود قبل از مالیات	تاثیر ارزی	مواد مصرفی ارزی (میلیون ریال)	مقدار ارز مصرفی	درصد افزایش قیمت مواد (ارزبری)
۱.۵۷۴	۱,۲۵۹,۳۳۰	۱,۶۲۴,۹۴۲	۰	۲,۲۰۴,۷۲۹	۱۱,۰۲۳,۶۴۵	۰
۱,۳۶۱	۱,۰۸۸,۴۶۴	۱,۴۰۴,۴۶۹	۲۲۰,۴۷۳	۲,۴۲۵,۲۰۲	۱۲,۱۲۶,۰۰۹	۱۱۰
۹۳۳	۷۴۶,۷۳۱	۹۶۳,۵۲۳	۴۴۰,۹۴۶	۲,۶۴۵,۶۷۵	۱۳,۲۲۸,۳۷۴	۱۲۰
۲۹۳	۲۳۴,۱۳۱	۳۰۲,۱۰۵	۶۶۱,۴۱۹	۲,۸۶۶,۱۴۸	۱۴,۳۳۰,۷۳۸	۱۳۰
(۵۶۲)	(۴۴۹,۳۳۵)	(۵۷۹,۷۸۷)	۸۸۱,۸۹۲	۳,۰۸۶,۶۲۱	۱۵,۴۳۳,۱۰۳	۱۴۰
(۱,۶۳۰)	(۱,۳۰۳,۶۶۷)	(۱,۶۸۲,۱۵۱)	۱,۱۰۲,۳۶۴	۳,۳۰۷,۰۹۳	۱۶,۵۳۵,۴۶۷	۱۵۰

در صد افزایش مقدار ارز مواد بر سود هر سهم شرکت

**مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۰:**

نرخ برابر ارز معادل ۳۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر نیز محاسبه ارزی هر یک از مواد موثره بنا به ارزش متغیر بوده که عمدتاً با ارز معادل ۳۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است که نرخ های پایین تری نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است .  
نرخ حقوق و دستمزد و مزایای کارکنان با افزایش ۳۰ درصدی محاسبه گردیده است .  
نرخ تورم ۳۵ درصدی محاسبه شده است .  
میزان تولید شرکت بنا به بودجه تولید محصولات محاسبه گردیده است .  
میزان مواد مستقیم مصرفی به نسبت بودجه تولید در نظر گرفته شده است .

**۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکردی**

صنعت داروسازی در ایران با وجود تولید کنندگان زیاد ، از جمله صنایع مهم و استراتژیک محسوب می گردد و از نظر سود آوری در تقسیم بندی جزء صنایع سود آور طبقه بندی می گردد. چشم انداز بخش داخلی دارویی ایران مثبت ارزیابی می شود و روند چند سال اخیر نیز نشان از بهبود چشمگیر در عملکرد شرکت بوده است . با توجه به حاشیه سود مناسب ، این صنعت در سطح مطلوبی از لحاظ سودآوری در بین صنایع محسوب شده لیکن متأسفانه زنجیره تامین دارو به دلیل عدم پرداخت مطالبات سر رسید شده شرکت های تولید کننده دارو طی چند سال اخیر دچار چالش کمبود نقدینگی گردیده و نوسانات شدید نرخ ارز و حذف اقلام خریدهای خارجی از ارز مبادله ای توسط بانک مرکزی نیز مزید بر علت گردیده است.  
تحقق ادامه روند سال ۱۴۰۰ مستلزم رفع موانع تولید : از جمله افزایش نرخ ارز، مشکلات نقدینگی و عدم امکان تامین به موقع مواد به دلیل معضلات اشاره شده وهم چنین سیاستهای دستوری و انقباضی سیستم بانکی و نهایتاً رقابت شدید تولید کنندگان جهت فروش محصولات می باشد موارد اشاره شده هر یک به تنهایی و در مجموع می تواند مانع از حصول نتایج تعیین شده گردد لیکن مدیریت شرکت با پیش بینی راهکارهای مناسب و استراتژیک سعی در اتمام پروژه و تحقق اهداف و رشد سود آوری داشته و عملکردش ماهه اخیر ، خود نمود گر نتیجه این تلاش شبانه روزی مدیریت و کارکنان شرکت بوده است .