

شرکت لابراتوارهای سینا دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰





شرکت لابراتوارهای سینادارو سهامی عام
شماره ثبت: ۱۱۴۰۵ شناسه ملی: ۱۰۱۰۴۵۰۹۰۰

تاریخ
شماره

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

شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۴۰۰/۱۰/۲۷ 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، خیابان شهید گمنام صندوق پستی: ۳۸۵۱-۱۱۱۵۵ کد پستی: ۱۳۸۸۱۶۷۳۱۱ تلفن: ۰۲۱-۴۴۱۹۶۶۰۳-۳
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 ۳۰ آذر 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 ۳۰ آذر 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 شرکتهای 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 بزرگ بزرگ فعال در این صنعت) در دوره منتهی به پایان آذر ماه سال ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه، سال قبل ۷۳٪ افزایش یافته است. سینا دارو در بین شرکتهای فعال در صنعت مذکور در رشد فروش از رتبه

۱۱ به ۸ ارتقاء پیدا کرده است.

تحلیل بازار و چشم انداز آینده

زنجیره تامین دارو به دلیل پرداخت با تاخیر 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 ارزش مبادله ای توسط بانک مرکزی نیز مزید بر علت گردیده است.

شرکت لایراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۱-۲. مواد اولیه

اطلاعات خرید و مصرف مواد اولیه

مبالغ: میلیون ریال

ته ماه سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		شرح
مصرف	خرید	مصرف	خرید	
۵۵۹,۳۵۷	۸۱۳,۵۵۵	۵۵۱,۹۴۰	۱,۰۰۳,۵۲۷	مواد اولیه و بسته بندی داخلی
۹۲۲,۵۴۱	۷۱۴,۶۲۱	۷۹۴,۹۲۹	۷۱۶,۶۰۵	مواد اولیه و بسته بندی وارداتی
۱,۴۸۱,۸۹۸	۱,۵۲۸,۱۷۶	۱,۳۴۶,۸۶۹	۱,۷۲۰,۱۳۲	جمع

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 نه ماهه ابتدایی سال جاری به صفر رسیده که دوره مشابه سال گذشته معادل ۲۷۵۰ 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 ۲۰۰۰۰۰ ریال و برای ۲ نفر به ارزش اسمی هر سهم ۵۰۰۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۸۰۰۰۰۰ ریال (شامل تعداد ۸۰۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) افزایش یافته است.

تغییرات سرمایه شرکت:

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید - میلیون ریال	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۸,۰۰۰	۱۰۰٪	
اندوخته طرح توسعه	۱۳,۰۰۰	۶۳٪	۱۳۸۱/۰۷/۱۷
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۳۹,۰۰۰	۲۰۰٪	۱۳۸۴/۰۱/۳۱
اندوخته طرح توسعه	۵۲,۲۶۶	۳۴٪	۱۳۸۶/۱۲/۱۵
سود انباشته، اندوخته طرح توسعه و آورده نقدی سهامداران	۱۰۰,۰۰۰	۹۱٪	۱۳۹۰/۰۱/۱۵
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۳۹۲/۰۲/۱۰
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۴۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۰۴/۱۷
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۳۹۸/۰۶/۱۶

آخرین افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۵ از مبلغ ۴۰۰۰۰۰ ریال با ۱۰۰٪ افزایش به ۸۰۰۰۰۰ 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. قابل ذکر اینکه شرکت به منظور تکمیل پروژه توسعه ای خود پیشنهاد افزایش سرمایه را پس از تنظیم و اخذ تایید بازرس قانونی به سازمان بورس اوراق بهادار تقدیم که تا تاریخ تنظیم و تقدیم این گزارش موفق به اخذ تاییدیه آن سازمان نگردیده است.

شرکت لایراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

لیست سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ و پایان سال ۱۳۹۹

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام		
۴۷.۰۸٪	۳۷۶,۶۰۱,۳۱۶	۴۷.۴۶٪	۳۷۹,۶۶۶,۸۷۶	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)	۱
۱۸.۴۹٪	۱۴۷,۹۴۰,۰۲۶	۱۸.۳۷٪	۱۴۶,۹۲۸,۹۸۷	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۲
۸.۶۸٪	۶۹,۴۱۱,۷۸۵	۸.۸۲٪	۷۰,۵۹۰,۰۵۱	شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)	۳
۳.۷۵٪	۳۰,۰۰۱,۰۰۰	۳.۷۵٪	۳۰,۰۰۱,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)	۴
۱.۶۸٪	۱۳,۴۱۵,۴۲۳	۱.۶۹٪	۱۳,۵۱۹,۷۳۷	صندوق سرمایه گذاری ا.ب.کوشالگوریتیم BFM	۵
۱.۷۴٪	۱۳,۹۳۰,۸۵۳	۱.۷۴٪	۱۳,۹۳۰,۸۵۳	شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)	۶
۱.۶۷٪	۱۳,۳۴۳,۶۸۸	۱.۶۷٪	۱۳,۳۴۳,۶۸۸	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)	۷
۱.۲۵٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱.۲۵٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند(سهامی)	۸
۰.۹۲٪	۷,۳۴۰,۳۴۲	۰.۹۲٪	۷,۳۴۰,۳۴۲	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتیم (س)	۹
۰.۶۲٪	۴,۹۴۹,۳۰۲	۰.۶۲٪	۴,۹۴۹,۳۰۲	موسسه توسعه همیاری سپهر	۱۰
۰.۵۶٪	۴,۴۹۹,۵۲۰	۰.۵۶٪	۴,۴۹۹,۵۲۰	شرکت توسعه کسب و کار سب(سهامی خاص)	۱۱
۰.۲۹٪	۲,۲۹۴,۱۴۹	۰.۲۹٪	۲,۲۹۴,۱۴۹	بانک تجارت	۱۲
۰.۲۹٪	۲,۲۸۹,۰۳۰	۰.۰۰٪	۱۰,۰۰۰	شرکت پایاپای ملی (سهامی خاص)	۱۳
۰.۰۹٪	۷۰۸,۰۰۰	۰.۰۹٪	۷۰۸,۰۰۰	شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی (سهامی خاص)	۱۴
۰.۰۸٪	۶۲۴,۰۰۰	۰.۰۸٪	۶۲۴,۰۰۰	شرکت سالزگیتیرمانسمان اینترنشنال تهران (سهام)	۱۵
۰.۰۶٪	۵۰۰,۰۰۰	۰.۰۶٪	۵۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سامان ایرانیان (سهامی خاص)	۱۶
۰.۰۶٪	۴۹۰,۰۴۸	۰.۰۶٪	۴۹۰,۰۴۸	شرکت اهران تجارت (بامسولیت محدود)	۱۷
۰.۰۶٪	۴۸۴,۷۹۱	۰.۰۶٪	۴۸۴,۷۹۱	موسسه همیاری کوثر	۱۸
۰.۰۵٪	۴۲۳,۹۳۶	۰.۰۵٪	۴۲۳,۹۳۶	شرکت سرمایه گذاری تدبیر ایرانیان (سهامی خاص)	۱۹
۰.۰۵٪	۳۶۰,۰۰۰	۰.۰۵٪	۳۶۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه شهری توس گستر(سه)	۲۰
۰.۰۴٪	۳۰۰,۰۰۰	۰.۰۴٪	۳۰۰,۰۰۰	شرکت تهیه و توزیع حکمت فولاد ایرانیان	۲۱
۰.۰۲٪	۱۲۶,۵۹۱	۰.۰۲٪	۱۲۶,۵۹۱	شرکت مدیریت سرمایه ارزش افروز دانا	۲۲
۰.۰۲٪	۱۲۵,۰۰۰	۰.۰۲٪	۱۲۵,۰۰۰	شرکت توسعه امید افق گردشگری (سهامی خاص)	۲۳
۱۲.۴۸٪	۹۹,۸۴۱,۲۰۰	۱۲.۳۵٪	۹۸,۷۸۳,۱۲۹	سایرین	۲۴
۱۰۰٪	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	

شرکت لائبراتورهای سنادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 شرکتهای	عضویت قبلی در هیئت مدیره سایر شرکتهای 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	عضویت در هیات مدیره شرکتهای متعلق به سرمایه گذاری ملی ایران	
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 لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۱-۶. 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	۳۶۰	۲۱۷۵	۶
۲	دوره های آموزشی خارج از شرکت	۵	۸۰	۱۶

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، دراین راستای مدیریت واحد منابع انسانی مبادرت به تدوین و بازنگری آیین نامه رفاهی و سایر آیین نامه های مرتبط با کارکنان شرکت نموده 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 کارمند یابی 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 سنادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

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

۲-۱. اهداف راهبردی شرکت

دوره زمانی	واقعی در پایان آذرماه ۱۴۰۰	واقعی دوره مشابه سال ۱۳۹۹	مسئول اجرا	واحد سنجش	شاخص استراتژیک	هدف استراتژیک
۹ ماه	۳۰٪	۲۸٪	معاونت پشتیبانی	درصد	بازده فروش	افزایش سودآوری
	۱۴۷۷	۷۹۰		میلیارد ریال	سود خالص	
۹ ماه	۳۵٪	۲۹٪	معاونت پشتیبانی	درصد	بازده سرمایه (ROE)	رشد پایدار
	۱۵٪	۱۲٪			بازده دارایی ها (ROA)	
۹ ماه	۲۴۵	۳۵۳	معاونت پشتیبانی برنامه ریزی تولید بازرگانی	روز	دوره عملیات	ارتقاء مدیریت هزینه
	۲۰٪	۳۰٪		درصد	نسبت کل موجودی کالا (مواد و محصول) به کل دارایی های جاری	
۹ ماه	۴۹۷۰	۲۸۶۷	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 ۱۶۶۰۰٫۰۰۰ ریال نقدینگی نیاز بوده که مبلغ ۱۲۵۱۳۳۴٫۲۵۱ میلیون ریال از آن مربوط به هزینه های باقیمانده از طرح و مبلغ ۲۵۴۹۴۴ میلیون ریال مربوط به مخارج پرداخت نشده و الباقی به مبلغ ۹۳۷۲۲٫۹۳ 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 . دراین راستا مدیریت شرکت با اتخاذ روشهای جایگزین و اتکا به توان صنعت گران داخلی بخش قابل توجهی ازاین معضلات را مرتفع نموده است.

تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	هزینه های برآوردی تکمیل طرح (میلیون ریال)	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (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	۱,۳۵۹,۲۲۲	۴,۱۰۶,۶۷۴	-	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 سودآوری شرکت را در سالهای آتی افزایش خواهد داد .

شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 بای تهبه 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 ۳۰ آذر 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 از تولیدات 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 میباشد 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 لایبر اتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

ساختار سرمایه

ساختار سرمایه شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ بشرح ذیل می باشد:

مبلغ - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
بدهی جاری	۴,۴۴۹,۹۰۲	۲,۸۲۳,۲۷۵
بدهی غیر جاری	۱,۲۷۷,۴۳۵	۱,۱۵۵,۳۲۴
جمع بدهی ها	۵,۷۲۷,۳۳۷	۳,۹۷۸,۵۹۹
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۳,۳۲۴,۷۹۲	۲,۱۹۹,۵۹۰
جمع حقوق مالکانه	۴,۲۰۴,۷۹۲	۳,۰۷۹,۵۹۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۹,۹۳۲,۱۲۹	۷,۰۵۸,۱۸۹

ساختار سرمایه نشان دهنده افزایش حقوق مالکانه به میزان ۳۶.۵۴٪ و افزایش بدهیها به میزان ۴۳.۹۵ درصد در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۰ نسبت به پایان سال قبل می باشد.

مطالبات

میزان مطالبات در اسفند ماه سال ۱۳۹۹ مبلغ ۱ر۴۸۳ر۷۳۰ میلیون ریال و در پایان دوره ۳۰ آذر ۱۴۰۰ مبلغ ۷۴۳ر۱۱۱ میلیون ریال، معادل

۵۰ درصد کاهش پیدا کرده است. میزان مطالبات سررسید شده در اسفند ماه سال ۱۳۹۹ مبلغ ۳۳۷ر۸۶۱ میلیون ریال

و در پایان ۳۰ آذر ۱۴۰۰ مبلغ ۸۷۹۱ میلیون ریال، معادل **۹۷ درصد** 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 مسالی 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 ۱ر۳۰۵ر۸۷۴ میلیون ریال و در پایان ۳۰ آذر ۱۴۰۰ مبلغ ۱ر۱۳۰ر۵۹۰ میلیون ریال معادل ۱۳.۵٪ کاهش دارد. افزایش موجودی کالا شامل "کالای ساخته شده، مواد اولیه و بسته بندی می باشد".

۴-۳. دارایی های ثابت

دارایی های ثابت شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ مبلغ ۴ر۱۵۸ر۳۵۰ میلیون ریال و در پایان سال ۱۳۹۹ مبلغ ۳ر۳۴۴ر۹۶۳ میلیون ریال، معادل ۲۴٪ 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 لایوتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴-۴. تسهیلات مالی

مانده تسهیلات مالی پرداختی کوتاه مدت، در دوره منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ به مبلغ ۲۲۱۲۶۷۱ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال ۱۳۹۹ به مبلغ ۱۴۴۳۵۵۸ میلیون ریال و معادل ۵۳٪ افزایش پیدا کرده است. هزینه های مالی دوره منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ به مبلغ ۳۴۱۴۲۱ میلیون ریال می باشد که در پایان سال ۱۳۹۹ معادل ۲۷۷۰۰۸۶ میلیون ریال بوده است. عمده تسهیلات دریافتی در پروژه طرح توسعه به کار کار گرفته شده و برآورد می گردد که هزینه ی مالی شرکت پس از اتمام پروژه، افزایش قابل توجهی بیاید. مضاف بر این تسهیلات بلند مدت اخذ شده تحت عنوان اوراق منفعت طی سنوات گذشته، پس از اتمام پروژه در بلند مدت، تسویه و بار مالی قابل توجهی برای شرکت در بردارد.

۴-۵. نتایج عملکرد شرکت

درآمد عملیاتی شرکت در دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر مبلغ ۴۹۶۹۹۴۶ میلیون ریال و سود خالص مبلغ ۲۰۲۴۷۷۱۲ میلیون ریال (درآمد عملیاتی در پایان سال ۱۳۹۹ مبلغ ۴۱۳۰۲۹۶ میلیون ریال و سود خالص مبلغ ۱۷۲۷۹۲ میلیون ریال) بوده است. افزایش روند سود آوری ناشی از برنامه ریزی های دقیق مدیریت شرکت در کنترل و رصد دایمی بهای تمام شده محصولات و نو آوری و افزایش در ترکیب فروش محصولات شرکت بوده است.

شرح	دوره منتهی به		انحراف سال ۴۰۰ نسبت به سال ۹۹
	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
درآمد عملیاتی	۴,۹۶۹,۹۴۶	۲,۸۶۶,۷۰۲	مبلغ - میلیون ریال ۲,۱۰۳,۲۴۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۴۳۷,۴۷۹)	(۱,۴۶۰,۷۳۵)	۹۷۶,۷۴۴
سود ناخالص	۲,۵۳۲,۴۶۷	۱,۴۰۵,۹۶۷	۱,۱۲۶,۵۰۰
هزینه های اداری و تشکیلاتی	(۳۶۴,۸۹۲)	(۱۷۵,۹۵۶)	(۱۸۸,۹۳۶)
سایر اقلام عملیاتی	۹۲,۰۴۰	۴۷,۰۳۸	۴۵,۰۰۲
سود عملیاتی	۲,۲۵۹,۶۱۵	۱,۲۷۷,۰۴۹	۹۸۲,۵۶۶
هزینه های مالی	(۳۴۱,۴۲۱)	(۱۱۳,۱۱۷)	(۲۲۸,۳۰۴)
سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)	۵۱,۴۰۹	(۱۴۴,۹۷۷)	۱۹۶,۳۸۶
سود قبل از کسر مالیات	۱,۹۶۹,۶۰۳	۱,۰۱۸,۹۵۵	۹۵۰,۶۴۸
مالیات سال جاری	(۴۹۲,۴۰۱)	(۲۲۹,۲۶۵)	(۲۶۳,۱۳۶)
مالیات سالهای قبل	.	.	.
سود خالص	۱,۴۷۷,۲۰۲	۷۸۹,۶۹۰	۶۸۷,۵۱۲

۴-۵-۱. درآمدهای عملیاتی

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

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
	مقدار- عدد	مبلغ- میلیون ریال	مقدار- عدد	مبلغ- میلیون ریال
گروه قطره و محلول	۴۸,۷۱۱,۱۵۵	۲,۵۵۱,۲۲۲	۵۵,۷۴۴,۷۸۶	۱,۴۳۴,۹۰۵
گروه مندوز	۲۲,۵۳۲,۱۹۰	۳۰۹,۸۱۵	۴,۱۴۹,۱۵۰	۷۷,۷۱۹
گروه پماد	۲۷,۲۳۹,۴۴۵	۸۷۸,۸۲۸	۲۱,۷۰۸,۷۹۲	۴۱۲,۴۸۸
گروه آمپول	۱,۵۹۸,۹۲۵	۸۰,۰۸۹	۴,۸۲۳,۹۴۵	۱۲۱,۲۷۵
گروه اسپری استنشاقی	۳,۹۶۳,۳۷۶	۱,۱۴۹,۹۹۲	۴,۳۷۰,۶۱۷	۸۱۶,۴۸۹
درآمد ارائه خدمات	.	.	.	۳,۸۲۶
جمع کل	۱۰۴,۰۴۵,۰۹۱	۴,۹۶۹,۹۴۶	۹۰,۷۹۷,۲۹۰	۲,۸۶۶,۷۰۲

بررسی روند فروش ریالی محصولات در دوره منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل، معادل ۷۳٪ افزایش نشان می دهد، تغییرات در مقدار گروههای دارویی عمدتاً ناشی از بهینه سازی سید 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 معادل ۲۹.۷۲٪ محقق گردیده است. مدیریت شرکت انتظار دارد این روند بهبود ادامه یافته و با تلاش در جهت اخذ مجوز افزایش قیمت محصولات تولیدی از سازمان غذا و دارو و همچنین تولید محصولات جدید، عملکرد شرکت بهبود و افزایش سود ناخالص محقق گردد.

شرکت لایواتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴-۵-۲. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر نسبت به دوره مشابه سال قبل ۶۷٪ افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از افزایش عملیات تولیدی بخصوص در بخش مواد اولیه می باشد.

مبلغ - میلیون ریال

جدول بهای تمام شده

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۸۹۴,۸۱۱	۱,۴۸۱,۸۹۸	مواد مستقیم مصرفی
۱۰۱,۲۷۹	۲۳۴,۳۸۴	دستمزد مستقیم تولید
۴۳۷,۱۴۴	۵۹۱,۹۶۴	سربار تولید
۱,۴۳۳,۲۳۴	۲,۳۰۸,۲۴۶	جمع هزینه های تولید
۱۲۲,۱۳۴	۱۱۱,۱۲۶	موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره
(۸۶,۶۲۵)	(۵۷,۸۴۲)	موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره
۱,۴۶۸,۷۴۳	۲,۳۶۱,۵۳۰	بهای تمام شده کالای تولید شده
۱۱۲,۸۳۰	۲۰۳,۷۹۳	موجودی کالای ساخته شده اول دوره
(۱۲۰,۸۳۸)	(۱۲۷,۸۴۴)	موجودی کالای ساخته شده پایان دوره
۱,۴۶۰,۷۳۵	۲,۴۳۷,۴۷۹	جمع بهای تمام شده

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

هزینه های سربار تولید در دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۵ درصد افزایش یافته است. افزایش سربار عمدتاً ناشی از افزایش دستمزد غیر تولیدی و افزایش عملیات موثر در خط تولید می باشد. هزینه های اداری و عمومی و فروش دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۰۷ درصد افزایش یافته است. با هدف کنترل بیش از پیش هزینه های سربار و در نهایت قیمت تمام شده از طرفی برنامه ریزی های لازم در خصوص کنترل دقیق و موثر در ساعات کارکرد کارکنان و جذب نیروهای موثر و کارا صورت پذیرفته است.

شرکت لایبراتورهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

۴-۵-۴. هزینه های مالی

هزینه های مالی در دوره منتهی به ۳۰ آذر مبلغ ۳۴۱٫۴۲۱ میلیون ریال بوده ، که نسبت به دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۱۱۳٫۱۱۷ میلیون ریال معادل ۲۰۲ درصد افزایش یافته است . علت عمده این افزایش همانگونه که در بخش ۴-۴ این گزارش عنوان گردید ناشی از افزایش اخذ تسهیلات به منظور تامین نقدینگی ناشی از اجرای پروژه و هم چنین جبران کسر نقدینگی ناشی از عدم وصول مطالبات از شرکتهای پخش بوده است . که در بخص وصول مطالبات به مقدار قابل توجهی شرکت عملکرد موثری داشته و امید است با اتمام پروژه و تسویه تسهیلات این هزینه ها روندی کاهشی داشته باشند.

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 (زبان)

نرخ یورو موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی

شرح	ارزبری	۲۶۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
پمپ اسپری بینی (عدد)	۳۷۵,۳۰۰	۹۷,۵۷۸	۱۰۱,۳۳۱	۱۰۵,۰۸۴	۱۰۸,۸۳۷	۱۱۲,۵۹۰
ولو آنرسل 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 تانارپوست (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
اکچواتور آبی و درپوش (عدد)	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	سودقبل از مالیات	مالیات	سود خالص	سود هر سهم
	۲,۷۴۵,۶۶۲	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	۳,۶۳۷,۸۰۲	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	سودقبل 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 لایراتورهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت با نوسانات مقداری ارز (یورو ۲۰۰۰۰۰۰۰ ریال)

درصد افزایش قیمت مواد (ارزبری)	مقدار ارز مصرفی	مواد مصرفی ارزی (میلیون ریال)	تاثیر ارزبری	سود قبل از مالیات	سود خالص	سود هر سهم
۰	۱۱,۰۲۳,۶۴۵	۲,۲۰۴,۷۲۹	۰	۱,۶۲۴,۹۴۲	۱,۲۵۹,۳۳۰	۱,۵۷۴
۱۱۰	۱۲,۱۲۶,۰۰۹	۲,۴۲۵,۲۰۲	۲۲۰,۴۷۳	۱,۴۰۴,۴۶۹	۱,۰۸۸,۴۶۴	۱,۳۶۱
۱۲۰	۱۳,۲۲۸,۳۷۴	۲,۶۴۵,۶۷۵	۴۴۰,۹۴۶	۹۶۳,۵۲۳	۷۴۶,۷۳۱	۹۳۳
۱۳۰	۱۴,۳۳۰,۷۳۸	۲,۸۶۶,۱۴۸	۶۶۱,۴۱۹	۳۰۲,۱۰۵	۲۳۴,۱۳۱	۲۹۳
۱۴۰	۱۵,۴۳۳,۱۰۳	۳,۰۸۶,۶۲۱	۸۸۱,۸۹۲	(۵۷۹,۷۸۷)	(۴۴۹,۳۳۵)	(۵۶۲)
۱۵۰	۱۶,۵۳۵,۴۶۷	۳,۳۰۷,۰۹۳	۱,۱۰۲,۳۶۴	(۱,۶۸۲,۱۵۱)	(۱,۳۰۳,۶۶۷)	(۱,۶۳۰)

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 شده است ارزبری هر یک از مواد موثره بنا به ارزش متغییر بوده که عمدتاً با ارز معادل ۳۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است که در نتیجه نرخ های پایین تری نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است .
نرخ حقوق 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 کمیود 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 . و نهایتاً رقابت شدید تولید کنندگان جهت فروش محصولات می باشد موارد اشاره شده هریک 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 عملکرد ۹ ماهه اخیر ، نمود گر نتیجه این تلاش شبانه روزی مدیریت و کارکنان شرکت بوده است .