شـــرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس(ســهامی عــام)

گزارش تفــسیری مــدیریــت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

ZAGROS PHARMED
شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس
(سهامی عام)

تاریخ: ..../..../....
شماره: .....
پیوست: .....

گزارش تفسیری مدیریت شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس(سهامی عام)

مقدمه:

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ با شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ منتشره در سامانه کدال)، گزارش تفسیری مدیریت این شرکت برای مقطع ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰ تقدیم می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس (سهامی عام) مطابق ضوابط تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

ردیف	اعضای هیئت مدیره	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
۱	آقای سیروس ذوالقدر	شرکت لابراتوارهای رازک (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره غیر موظف	
۲	آقای دکتر محمود ابول زاده	شرکت داروپخش (سهامی عام)	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره - موظف	
۳	آقای حمیدرضا شاددل بصیر	شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین(سهامی عام)	عضو هیئت مدیره موظف	
۴	آقای جلیل قاسمی ولاشانی	شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره غیر موظف	
۵	آقای سامان دریکوندی	شرکت شیرین دارو (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره غیر موظف	

● دفتر مرکزی: تهران، کیلومتر ۱۸ جاده مخصوص کرج، خیابان دارو پخش، کارخانجات دارو پخش، درب دوم (منازل)
تلفن: ۴۴۹۸۳۲۶۲ (۰۲۱) - ۴۴۹۸۳۸۴۵ (۰۲۱) - ۴۴۹۸۵۰۳۸ (۰۲۱)
نمابر: ۴۴۹۸۱۹۵۰ (۰۲۱) کد پستی: ۱۳۹۷۱۱۶۳۹۶
● کارخانه: لرستان، بروجرد، جاده کمربندی، نرسیده به میدان زاغران
تلفن: ۴۲۳۰۰۸۰۰ (۰۶۶) نمابر: ۴۲۳۰۰۸۰۴ (۰۶۶)
● www.zagrospharmed.com ● info@zagrospharmed.com

ISO 9001:2015 ISO 14001:2015 ISO 45001:2018

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
ماهیت کسب و کار	۴
اهداف مدیریت و راهبرد ها	۸
مهمترین منابع و ریسک ها	۱۰
نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۲
مهمترین معیار ها و شاخص های عملکرد	۱۵

ماهیت کسب و کار

تاریخچه تاسیس شرکت :

شرکت داروسازی زاگرس فارمدپارس (سهامی عام) درتاریخ۱۳۶۲/۰۹/۲۸به صورت شرکت سهامی خاص تحت نام شرکت داملران تأسیس شده وطی شماره ۵۰۳۳۴ دراداره ثبت شرکتهاومالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیدوبراساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ۱۳۷۸/۱۰/۰۷نام شرکت داملران به داروسازی داملران تغییریافته وبه موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ۱۳۸۴/۱۱/۱۸نام شرکت به داروسازی داملران رازک وهمچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ۱۳۹۳/۰۶/۱۷نام شرکت به داروسازی زاگرس فارمدپارس (سهامی عام) تغییریافته است. درتاریخ۱۳۷۰/۱۲/۱۹براساس موافقت مجمع عمومی فوق العاده محل قانونی شرکت ازتهران به شهرستان بروجرد انتقال وطی شماره ۷۳۳ دراداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی بروجرد به ثبت رسیده ودرتاریخ۱۳۷۳/۱۱/۱۷به شرکت سهامی عام تبدیل ودرتاریخ۱۳۷۴/۰۱/۲۰درسازمان بورس اوراق بهادارپذیرفته شده است . بهره برداری آزمایشی کارخانه شرکت ازتاریخ۱۳۷۰/۰۴/۲۵آغازوپروانه بهره برداری توسط سازمان صنایع ومعادن لرستان تحت شماره۴۲۱۱۵۲/۶۰۵۱۶مورخ۱۳۷۲/۰۱/۲۱صادرشده است. وآخرین پروانه های بهره برداری توسط سازمان صنایع ومعادن لرستان تحت شماره های۱۰۰/۱۷/۲۰۸۱۹و۱۰۰/۱۷/۲۰۸۲۰ مورخ۱۳۸۶/۱۱/۰۶صادرگردیده است.

فعالیت اصلی شرکت :

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده دواساسنامه عبارت است ازتولید،واردات وتهیه داروهای دامپزشکی وانسانی،شیرخشک،غذای کودک،موادغذایی،لوازم درمانی،بهداشتی،آزمایشگاهی،شیمیایی،کشاورزی وتوزیع وفروش آنهادرسراسرکشوروصدورآنهابه خارج ازکشور،همچنین تولید،واردات وتهیه مواداولیه وماشین آلات وتجهیزات مربوطه،اقدام به تحقیقات علمی وعملی مربوطه،مشارکت وسرمایه گذاری وخریدوفروش سهام شرکت هادرداخل وخارج ازکشور و هرگونه عملیات تجاری وغیرتجاری مجازکه مرتبط باموارد فوق بطورمستقیم باشد.

سرمایه :

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ یکصدهزارریال شامل تعداد ۱۰۰ سهم،به ارزش اسمی هرسهم ۱،۰۰۰ ریال بوده که طی چندمرحله درسال ۱۳۷۳ (با تغییرشرکت ازسهامی خاص به سهامی عام) سرمایه شرکت به ۲،۹۵۰میلیون ریـــال افزایش یافته وپس ازورودبه بورس اوراق بهادارتهران،ســـــرمایه شرکت طی چندمرحله به شرح زیربه مبلـــغ ۳۵،۴۰۰میلیـون ریال(شامل تعداد ۳۵،۴۰۰،۰۰۰ســـهم،به ارزش اسمی هرسهم ۱،۰۰۰ ریـــال)درســـال۱۳۸۷ افزایش یافته ودرسال ۱۳۹۲ باافزایش ۱۰۰درصدتعدادهرسهم به مبلغ ۷۰ر۸۰۰ میلیون ریال افـــــزایش یافته ودرسال ۱۳۹۳ باافزایش ۵۰ درصدتعدادهرسهم به مبلغ ۱۰۶ر۲۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.ضمنا" گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها از مبلغ ۱۰۶،۲۰۰میلیون ریال به مبلغ ۹۲۰،۲۲۳ میلیون ریال بمنظور خروج از مفاد ماده ۱۴۱ قانون تجارت، اصلاح ساختار مالی و رعایت الزامات بورس برای شرکت های بازار دوم ، توسط هیئت مدیره تهیه و به تایید حسابرس و بازرس قانونی رسیده و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۵ با تشکیل مجمع فوق العاده، افزایش مذکور به تصویب رسید و طی مجوز شماره ۱۰۵-۹۷۹/۴۶۹۳۱۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۱ سازمان بورس و روزنامه رسمی شماره ۲۱۵۵۶ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۱ در اداره ثبت شرکت های شهرستان بروجرد ثبت

گردید. مراحل افزایش سرمایه افزایش سرمایه شرکت از محل سلب حق تقدم از مبلغ ۹۲۰.۲۲۳ میلیون ریال به ۱.۱۵۰.۰۰۰ ریال تا مرحله اخذ نامه از سازمان بورس اوراق بهاداربابت ثبت افزایش سرمایه در اداره ثبت انجام شده و منتظر ثبت افزایش سرمایه هستیم توسط اداره ثبت

گزارش تحلیلی عملکرد :

مبلغ فروش بودجه ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ و عملکرد دوره ی ۶ ماهه ۱۴۰۰ و عملکرد مقایسه ای سال قبل به ترتیب معادل ۱،۸۷۲،۰۰ و ۱،۸۹۲،۳۴۷ و ۸۱۴،۷۹۱ میلیون ریال بوده ، رشد نسبت تحقق بودجه ۶ ماهه فروش ۱ درصد و نسبت به مشابه عملکرد سال قبل ۱۳۲ درصد می باشد.کل فروش صادراتی شرکت در دوره ی ۶ ماهه سالجاری معادل ۷۹،۷۸۳ میلیون ریال بوده است ، فروش های عمده به شرکت توزیع داروهای دامی داروپخش بوده و صادرات شرکت به کشورعراق و افغانستان بوده است.

شرح	بودجه ۶ ماهه اول ۱۴۰۰	عملکرد ۶ ماهه ۱۴۰۰	عملکرد ۶ ماهه ۹۹	درصد تحقق بودجه	تغییرات نسبت به سال قبل
فروش	**۱,۸۷۲,۰۰۰**	**۱,۸۹۲,۳۴۷**	**۸۱۴,۷۹۱**	**۱**	**۱۳۲**
نسبت بهای تمام شده به فروش	**۵۲**	**۵۴**	**۴۶**	**۳**	**۱۷**
هزینه اداری	**۴۱،۰۳۵**	**۵۶,۲۵۳**	**۳۳,۱۰۰**	**۳۷**	**۷۰**
هزینه مالی	**۹۷,۸۹۸**	**۱۴۴,۰۲۸**	**۶۴,۷۱۳**	**۴۷**	**۱۲۳**
سود خالص	**۵۷۷,۹۰۳**	**۵۲۵,۴۰۳**	**۲۶۷,۸۹۰**	**(۹)**	**۹۶**

برخی از فعالیت های تحقق یافته و مشکلات ۶ ماه اول سال جاری بدین شرح می باشد:

- تسویه تسهیلات نزد بانک ها به مبلغ ۶۳۷،۱۹۱ میلیون ریال
- افزایش زمان وصول مطالبات شرکت
- افزایش بهای خرید مواد اولیه و بسته بندی داخلی و خارجی
- تاخیر در تخصیص ازر توسط بانک مرکزی برای خرید های خارجی مواد اولیه
- اثر نامطلوب تحریم های ظالمانه در کشور به ویژه در مسایل بانکی و خرید مواد اولیه و تاخیر در ارسال مواد خریداری شده
- عدم همکاری بانک ها در جهت آزاد سازی سپرده های دریافت وام شرکت که حدوداً معادل ۱۰ درصد تسهیلات بانکی می باشد.
- کاهش بازار مصرف دارو بدلیل ادامه شیوع بیماری کرونا و کاهش و افزایش قیمت مرغ و گوشت و کاهش مصرف و کاهش جوجه ریزی بدلیل شرایط اقتصادی

برنامه های آتی شرکت :

- پیگری ثبت افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹۲۰.۲۲۳ میلیون ریال به ۱.۱۵۰.۰۰۰ ریال در آبان ماه سال جاری
- پیگیری پرونده های مالیاتی شرکت موضوع عدم پذیرش بخشی از زیان سا های ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ توسط حوزه مالیاتی شهرستان بروجرد
- بازبینی مجدد بهای تولیدات با خرید مناسب و به موقع مواد اولیه و متناسب کردن قیمت فروش داروهای تولیدی با توجه به افزایش هزینه های حقوق و دستمزد و هزینه های جانبی تولید و همچنین افزایش بهای مواد اولیه و بسته بندی
- تولید داروهای با حاشیه سود مناسب و مورد نیاز بازار
- اخذ تسهیلات ریالی با نرخ سود مصوب بانک مرکزی از بانک ها با کاهش مبلغ سپرده ریالی بخشی از تسهیلات
- پیگیری از طریق سازمان سازمان دامپزشکی و سندیکای تولیدکنندگان داروهای دامپزشکی و وزارت جهاد بابت تخصیص بموقع ارز مورد نیاز خرید مواد اولیه
- رقابتی کردن شرایط فروش و دوره وصول مطالبات به منظور حفظ و تداوم فروش در بازار رقابتی با سایر تولید کنندگان

محیط حقوقی شرکت :

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- اساسنامه شرکت
- قانون تجارت
- قانون بورس اوراق بهادار
- قانون مالیات های مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قوانین کارو تامین اجتماعی
- مصوبات مجمع عمومی
- مصوبات هیئت مدیره ، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی
- سایر قوانین موضوعه

سهامداران اصلی شرکت :

ردیف	نام سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت لابراتوارهای دارویی رازک(سهامی عام)	۴۵۳,۲۸۱,۸۷۶	۴۹.۲۶
۲	شرکت داروپخش (سهامی عام)	۳۱۰,۸۶۴,۷۲۰	۳۳.۷۸
۳	شرکت سرمایه گذاری آتیه خواهان-سهامی خاص	۱۹,۲۱۰,۰۰۰	۲.۰۹
۴	سایرسهامداران حقیقی و حقوقی	۱۳۶,۸۶۶,۴۰۴	۱۴.۸۷
جمع		**۹۲۰,۲۲۳,۰۰۰**	**۱۰۰**

اطلاعات مدیران شرکت :

جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیات مدیره شرکت بشرح زیر می باشد:

شخصیت حقوقی عضو هئیت مدیره	نماینده	سمت	سال عضویت	تحصیلات	زمینه های سوابق کاری
شرکت لابراتوارهای دارویی رازک (سهامی عام)	آقای سیروس ذوالقدر	رئیس هیات مدیره- غیر موظف	۱۳۹۸	کارشناسی	مدیر برنامه ریزی ،فروش،صادرات و بازرگانی در شرکت های مواد اولیه داروپخش،معاونت بازرگانی داروسازی پارس دارو و لابراتوارهای رازک
شرکت داروپخش (سهامی عام)	آقای دکتر محمود ابول زاده	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره - موظف	۱۳۹۵	دکترا	مسئول آزمایشگاههای مواد اولیه دارویی ، سرپرست بخش های تولیدی مایعات و استریل و مدیر تولید ، سرپرست ، مدیر و معاونت کارخانه داروسازی بایر افلاک و عضو هیات مدیره و مشاور شرکتهای دارویی با تکنولوژی اروپایی
شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین(سهامی عام)	آقای حمیدرضا شاددل بصیر	عضو هیات مدیره- موظف	۱۳۹۵	کارشناسی	عضو هیات مدیره شرکت توزیع داروهای دامی داروپخش، عضو کمیته حسابرسی داخلی شرکت زاگرس فارمد پارس وشیمی دارویی داروپخش و لابراتوارهای رازک
شرکت سرمایه گذاری صباتامین (سهامی عام)	آقای سامان دریکوندی	عضو هیات مدیره- غیر موظف	۱۳۹۸	کارشناسی ارشد	عضو دفتر فنی رنگ و عایق شرکت بونیزه ساز مسئول دبیر خانه و رمز محرمانه حراست شرکت نفت فلات قاره فشم
شرکت داروسازی اکسیر (سهامی عام)	آقای جلیل قاسمی ولاشانی	عضو هیات مدیره- غیر موظف	۱۴۰۰	کارشناسی	مدیریت مالی شرکت داروسازی فارابی

اهداف مدیریت و راهبردها

سند چشم انداز شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس(سهامی عام) با توجه به اینکه چشم انداز تصویری از آینده است که سازمان می خواهد درزمان مشخصی به آن برسد و هدف آتی شرکت را مشخص می کند،چشم انداز را دریک جمله شفاف وقابل اندازه گیری و دارای محدویت زمانی بیان کرده است و برای این شرکت مهم است که در چند سال آینده، ضمن داشتن حاشیه سود منطقی، درجمع داروسازی های برتر کشور همچنان باقی بماند و از سوی دیگر برای آنکه چشم انداز بهتر در ذهن مدیران و پرسنل شرکت نقش ببندد آن را مرتبط با هدف نامگذاری ، و به نام برنامه ۲۰۲۱ ارائه نموده است.

جمله چشم انداز:

قرار گرفتن در جمع ۲۰ شرکت دارویی برتر کشور مطابق لیست IMI-۱۰۰ با افزایش سهم بازار تا سال ۱۴۰۴

ماموریت سازمان:

کمک به سطح سلامت حیات زیستی از طریق راه حلهای نوآورانه دارویی و بهداشتی با اطمینان از بازدهی مطلوب برای تمامی ذینفعان

ارزشها:

- ارزشهای فردی: صداقت،وفاداری وپایبندی به اصول اخلاقی وسازمانی بهمراه همدلی و کار تیمی باتوجه به خلاقیت،تخصص، تعهد و دانش.
- ارزشهای سازمانی: پایبندی به اصول، الزامات،مقررات و حفظ شفافیت در عملکرد سازمانی باتوجه به تعهد به بهبود و تعالی سازمانی در راستای حفظ وارتقاء سرمایه های فکری سازمان.

با توجه به تعریف چشم انداز،ماموریت وارزشها، این شرکت با توسعه و تقویت برنامه های کوتاه مدت ،میان مدت وبلند مدت برنامه های تولید و فروش محصولات خودرا در جهت ارتقاء مدیریت منابع و استفاده بهینه از امکانات، تجهیزات و فضای تولیدی وهمچنین باتوسعه تحقیقات کاربردی هدفمند در راستای ارتقاء کیفیت محصولات موجود در سبد کالای محصولات(داروهای دامپزشکی)برای حفظ و دستیابی به بازار با تولید محصولات با کیفیت ، هئیت مدیره شرکت با ایجاد کمیته های تخصصی درون گروهی و بازنگری رویه ها و خط مشی سازمان درراستای چشم انداز وماموریت سازمان به تسهیل در روندهای کاری برای جهت دار کردن فعالیت های عملیاتی شرکت تلاش می نماید.

راهبردهای مدیریت جهت مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی:

مسئولیت اجتماعی

- رعایت استاندارد تولید بمنظور حفظ سلامت کارکنان
- تلاش جهت افزایش بهره وری بمنظور کاهش قیمت داروهای تولیدی

وضعیت مصرف انژری

- دوجداره کردن درب وپنجره ها به منظور جلوگیری از هدر رفت انرژی و اتلاف منابع سوختی.
- استفاده از لامپ های کم مصرف و کاهش ساعت کاری در جهت استاندارد سازی کار و کاهش استفاده از منابع انرژی.
- کنترل مصارف برق، گاز و آب با توجه به حد نصاب های مقرر و کاهش مصرف برق

مشارکت کارکنان :

با توجه به جذب نیروهای جوان ودارای تحصیلات بالاتر در شرکت وهمچنین در جهت ایجاد انگیزه کاری مدیران واحد و مدیران ارشد سازمان با برگزاری جلسات و دریافت پیشنهادات و اعطای جوایز به بهترین پیشنهادات موجب مشارکت فعالانه کارکنان در جهت تصمیم سازی و اجرایی نمودن تصمیمات مدیران ارشد سازمان شده اند.

فعالیت های توسعه منابع انسانی:

- افزایش بهره وری نیروی کار

این شرکت با تدوین سند استراتژی چشم انداز تعالی منابع انسانی با رویکرد BSC به صورت ۱،۴۰،۴ از ارتقاء بهره وری منابع انسانی سالیانه از طریق پایش بهره وری نیرویکار از ($\frac{\text{ارزش افزوده}}{\text{تعداد کارکنان}}$) جهت تحقق ۴ برابر شدن بهره وری نیروی کار نسبت به سال پایه (سال ۹۴) در سال ۱۴۰۴ اطمینان حاصـــل می نماید.

- بهبود کیفیت منابع انسانی

واحد منابع انسانی به منظور اطمینـــان از شـــناســـایی انتظارات ذینفعان، با تصویب دستورالعمل مدیریت عملکرد در شش ماهه اول سال ۱۴۰۰و ارزیابی عملکرد کارکنان در دوره های ۶ ماهه را که گزارش های این مدیریت عملکرد کارکنان را همراه با تجزیه و تحلیل آن ها در اختیار مدیران ارشد و میانی جهت تعریف پروژه های بهبود به منظور برآورده کردن انتظارات کارکنان قرار می گیرد. این شرکت از شایستگی کارکنان منابع انسانی با برگزاری دوره ی آشنایی تعالی منابع انسانی و شرکت در دوره های توسعه منابع انسانی توسط انجمن مدیریت منابع انسانی با همکاری شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین و ارائه ی بازخورد نتایج آن در جلسات هم اندیشی معاونین، مدیران و روسای منابع انسانی از شایستگی مدیران و کارکنان اطمینان حاصل می نماید.

اطلاعات وترکیب نیروی انسانی طبق جدول زیر می باشد

مقطع تحصیلی	عملکرد ۱۳۹۹/۱۲/۳۰			عملکرد ۱۴۰۰/۰۳/۳۱			عملکرد ۱۴۰۰/۰۶/۳۱		
	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع	تولیدی	غیر تولیدی	جمع
دکترا	۳	۷	۱۰	۳	۷	۱۰	۳	۷	۱۰
فوق لیسانس	۷	۲۷	۳۴	۷	۲۷	۳۴	۷	۲۷	۳۴
لیسانس	۲۰	۶۶	۸۶	۲۱	۶۵	۸۶	۲۱	۶۵	۸۶
فوق دیپلم	۱۱	۱۲	۲۳	۱۱	۱۰	۲۱	۱۱	۱۰	۲۱
دیپلم	۴۷	۳۳	۸۰	۴۶	۳۳	۷۹	۴۶	۳۳	۷۹
زیردیپلم	۱۰	۱۰	۲۰	۱۰	۹	۱۹	۱۰	۹	۱۹
جمع	۹۸	۱۵۵	۲۵۳	۹۸	۱۵۱	۲۴۹	۹۸	۱۵۱	۲۴۹

راهبردهای شرکت در خصوص منابع انسانی عبارتند از :

از منظر رشد ویادگیری:

- شناسایی متخصصین حوزه ی داروهای انسانی و دامپزشکی، بهبود شایستگی متخصصان متعهد و آسیب شناسی فرهنگی وتاثیرات مخرب عدم رعایت تعادل بین کار وزندگی.

از منظر فرآیند :

- جذب،انتخاب، استخدام وبکارگیری متخصصین حوزه های داروهای انسانی و دامپزشکی واستقرار نظام مدیریت عملکرد با برگزاری دوره های آموزشی درجهت بالا بردن مهارتهای کاری.

از منظر مشتری:

- بهبود رضایت واحدهای فروش، کیفیت ومهندسی بخش های استریل درجهت جلب رضایت مشتریان، بهبود عملکرد وارتقاء بهره وری در جهت تولید محصولات باکیفیت.

از منظر مالی:

- سودآوری پایدار به کمک تولید باکیفیت وتکنولوژی برتر داروهای دامپزشکی و انسانی، کاهش هزینه بهای تمام شده وفرصت از دست رفته فروش در داروهای دامپزشکی، کنترل هزینه ها، افزایش حاشیه سود دراثر کاهش زمان فرآیند تولید .

امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهکار بهبود آن :

- وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹براساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

-

شرح	رتبه در ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	رتبه در سال ۱۳۹۶
کیفیت افشا و اطلاع‌رسانی	۱۱۵	۱۱۸

- راهکار مدیریت جهت اصلاح و ارتقاء رتبه ی شفافیت، ارسال به موقع گزارشات با کمترین تعدیلات می باشد.

مهمترین منابع و ریسک‌ها

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک

علیرغم اینکه این شرکت یکی از بزرگترین تولیدکننده داروهای دامپزشکی درکشور می باشد،لیکن درحوزه های مشروحه ذیل ریسک های اجتناب ناپذیر وجود دارد.

ریسک کیفیت محصولات :

تبلیغات و بازاریابی نقش انکارناپذیری در معرفی و ارائه دارو دارد . مضافاً نبود نگاه مثبت به تولیدات داخلی موجب می شود تا پزشکان ودامپزشکان به تجویز داروهای خارجی تمایل بیشتری نشان دهند. عوامل مزبور به عنوان عواملی هستند که مصرف داروهای داخلی را با چالش روبرو می سازد و برای مقابله با این مشکلات ، تولید محصولات تحت لیسانس شرکتهای معتبر خارجی و حضور درعرصه واردات دارو مشروط به تولید تحت لیسانس در برنامه های شرکت پیش بینی شده است وبهبود مستمرGMPواحد های تولیدی و پشتیبانی، راهکارهایی هستند که با تحقق آنها شرکت می تواند محصولات خود را با کیفیت مناسب تولید و به بازار عرضه نماید.

ریسک کاهش سقف تسهیلات، نوسانات نرخ سود و کارمزد بانکی :

افزایش نرخ هزینه های تامین مالی با افزایش مبلغ سپرده گذاری نزد بانکها(به منظور اخذ تسهیلات) می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود زیرا قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تامین می شود. با توجه به نرخ های اعلام شده از سوی بانک های دولتی و خصوصی، متوسط نرخ بهره بانکی در سال ۱۴۰۰ برای تسهیلات دریافتی ۱۸ درصد در دوره بوده ، هرگونه تغییر در نرخ کارمزد بانکی و مبلغ سپرده گذاری نزد بانکها در سال ۱۴۰۰ موجب افزایش و کاهش هزینه های مالی و در نتیجه تغییر سود پیش بینی سال مذکور خواهد شد.

ریسک نوسانات نرخ ارز :

با توجه به وارداتی بودن بخش عمده ای از مواد اولیه مصرفی و قطعات مورد نیاز هرگونه تغییر در شرایط از قبیل تحریم های بین المللی یا قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث تغییر فعالیت های شرکت و نهایتاً نوسانات سود شرکت شود. ارز مورد نیاز برای خریدهای خارجی معادل ۶ میلیون دلار در سال جاری برآورد شده است. با توجه به اینکه در بودجه ارزش هر دلار با نرخ های ارز نیمایی برای تسویه تعهدات ارزی و همچنین خرید های خارجی محاسبه شده است، در صورت هرگونه تغییر در سیاست های بانک مرکزی ودولت مبنی بر تامین ارز مورد نیاز شرکت می تواند تاثیر قابل توجهی را در بهای تمام شده و هزینه های شرکت داشته باشد.

ریسک قیمت نهاده های تولیدی :

از آنجا که بیش از ۵۴ درصد ترکیب بهای تمام شده محصولات تولیدی شرکت را مواد اولیه مصرفی تشکیل می دهد و حدود ۸۰ درصد از مواد اولیه مصرفی و محصولات وارداتی، از منابع خارجی تامین می شود، لذا شرکت همواره با ریسک افزایش نرخ مواد

اولیه و محصولات وارداتی، که باعث افزایش بهای تمام شده خواهد شد، روبرو می باشد. جهت برون رفت از این وضعیت، شرکت برای تهیه و تامین مواد اولیه و محصولات وارداتی مورد نیاز خود منابع متعدد و مختلفی را بطور مستمر شناسایی کرده تا بتواند در مقابل بروز این ریسک پوشش مناسب داشته باشد.

ریسک حاصل از رقابت در فروش با سایر تولیدکنندگان :

رقابتهای شدید تولیدکنندگان و عرضه کنندگان داروهای دامپزشکی، موجب افزایش تخفیفات کالایی و همچنین افزایش دوره وصول مطالبات و نهایتاً کاهش حاشیه سود محصولات و افزایش هزینه مالی می گردد. افزایش تعداد محصولات تولیدی جدید و تولید داروهای تحت لیسانس برندهای معتبر، توسعه فعالیتهای صنفی می تواند موجب کاهش و کنترل ریسک فوق گردد.

ریسک مربوط به عوامل بین المللی و تغییر مقررات دولتی :

هرگونه تغییر در شرایط بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث تغییر مبادلات تجاری شرکت از جمله واردات مواد اولیه و قطعات و ماشین آلات و نیز صادرات محصولات شرکت شود. کاهش یا تشدید تحریمهای خارجی، تغییر در روابط مالی با بانکهای خارجی از جمله نقل و انتقال ارزی از طریق سوئیفت، امکان خرید مدت دار (یوزانس)، امکان بسط و توسعه حوزه های صادراتی، امکان همکاری و انتقال دانش فنی بر عملکرد شرکت موثر خواهد بود. از سوی دیگر هرگونه تغییر در مقررات واردات و صادرات، حقوق و تعرفه های گمرکی، تصمیمات دولتی برای تغییر نرخ ارز، قوانین مالیاتی، الزامات سازمان غذا و دارو و سازمان دامپزشکی کشور از سایر عوامل موثر بر عملکرد می باشند. همچنین عدم وجود قانون ضد دامپینگ، نامشخص بودن حقوق مالکیت معنوی از مشکلات این صنعت به حساب می آیند.

نتایج عملیات و چشم‌اندازها

مطالبات :

با توجه به افزایش فروش دوره مورد گزارش نسبت به دوره مقایسه ای، مطالبات شرکت نسبت به سال مالی قبل حدود ۲۳۵درصد افزایش داشته است. که دلیل آن رقابتی شدن فروش داروها با افزایش زمان وجه حاصل از فروش می باشد.

با توجه به مانده مطالبات شرکت در پایان شهریور سال۱۴۰۰، کمیته ی پیگیری وصول مطالبات از مشتریان، تلاش می نماید تا با وصول به موقع مطالبات و مدیریت وجه نقد، تسهیلات مالی دریافتی را نیز مدیریت نماید.

موجودی مواد و کالا :

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به سال قبل به مبلغ ۱۲،۵۲۷ میلیون ریال(۲درصد) کاهش یافته است.

تسهیلات مالی :

مانده تسهیلات پرداختنی(کوتاه و بلند مدت) در پایان شهریور ۱۴۰۰، مبلغ ۱،۳۱۰،۲۱۸ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال قبل حدوداً ۳درصد کاهش یافته است. مانده تسهیلات شرکت از بانک رفاه ۱۱۶،۸۷۳. میلیون ریال و بانک توسعه صادرات ۱۰۶،۴۷۰ میلیون ریال و بانک ملت ۱۵۸،۶۶۷ میلیون ریال و بانک اقتصادنوین ۷۶۱،۸۵۴ میلیون ریال و بانک صادرات ۵۸،۳۶۷ میلیون ریال و بانک سامان ۱۸،۸۴۹ میلیون ریال و بانک کارآفرین ۸۹،۱۳۸ میلیون ریال با نرخ ۱۸ درصد می‌باشد. با توجه به برنامه‌ریزی انجام تغییر در نرخ سود تسهیلات موجب تغییر در هزینه‌های مالی شرکت خواهد شد.

نتایج عملکرد شرکت :

نتایج عملکردی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل بشرح زیر است :

شرح	شش ماهه اول ۱۴۰۰	درصد نسبت به فروش	شش ماهه اول ۱۳۹۹	درصد نسبت به فروش
درآمد عملیاتی	۱,۸۹۲,۳۴۷	۱۰۰	۸۱۴,۷۹۱	۱۰۰
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۱,۰۱۳,۹۲۲)	(۵۴)	(۳۷۱,۹۷۵)	(۴۶)
سود ناخالص	۸۷۸,۴۲۵	۴۶	۴۴۲,۸۱۶	۵۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵۶,۲۵۳)	(۳)	(۳۳,۱۰۰)	(۴)
سایر اقلام عملیاتی	۴,۰۴۶	۰	۴,۲۵۲	۱
سود عملیاتی	۸۲۶,۲۱۸	۴۴	۴۱۳,۹۶۸	۵۱
هزینه های مالی	(۱۴۴,۰۲۸)	(۸)	(۶۴,۷۱۳)	(۸)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱,۳۰۶	۰	۱,۱۵۳	۰
مالیات	(۱۵۸,۰۹۳)	(۸)	(۸۲,۵۱۸)	(۱۰)
سود(زیان) خالص	۵۲۵,۴۰۳	۲۸	۲۶۷,۸۹۰	۳۳

- درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای عملیاتی شرکت برای ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ در مقایسه با دوره مشابه برابر مبلغ ۱،۰۷۷،۵۵۶ میلیون ریال(۱۳۲درصد) افزایش داشته است. جدول زیر، میزان فروش محصولات شرکت را در سطح گروه محصولات نشان می‌دهد:

گروه محصول	شش ماهه اول ۱۴۰۰	شش ماهه اول ۱۳۹۹	درصد تغییر
پودر	۳۲۹,۷۶۹	۱۳۶,۸۷۰	۱۴۱
قرص و بلوس	۱,۰۶۱,۷۵۴	۴۹۳,۶۳۱	۱۱۵
محلول	۴۸۸,۷۴۰	۱۲۳,۵۱۶	۲۹۶
پودر تزریقی	۶	۲۵,۹۶۳	(۱۰۰)
محلول تزریقی	۰	۲۳,۸۵۷	(۱۰۰)
شامپو حیوان همراه	۳۲۸	۰	۱۰۰
ژل و محلول بهداشتی	۶۶۶	۱۰,۸۳۰	(۹۴)
سایر(خدمات)	۱۱,۰۸۴	۱۲۴	۸,۸۳۹
جمع	۱,۸۹۲,۳۴۷	۸۱۴,۷۹۱	۱۳۲

- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

عمده رشد قیمت تمام شده بابت تغیر نرخ ارز خرید مواد از حمایتی به نیمایی و بخشی نیز بابت افزایش حقوق و دستمزد سربار می باشد.

- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۷۰ درصد افزایش یافته است. علت افزایش هزینه‌های فروش، اداری و عمومی عمدتاً ناشی از افزایش حقوق مزایای پرسنل مطابق الزامات قانون کار می باشد.

- سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

سایر هزینه‌های عملیاتی دوره منتهی به۳۱ شهریور ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۵ درصد کاهش داشته . علت کاهش مذکور ناشی از عوامل زیر می‌باشد:

شرح	شش ماهه اول ۱۴۰۰	شش ماهه اول ۱۳۹۹	درصد تغییر
درآمد فروش مواد و ضایعات	۴,۸۹۲	۸۸۴	۱۰۰
سود (زیان) تسعیر ارز حاصل از صادرات	۲,۸۳۴	۴,۳۷۷	(۳۵)
زیان کاهش ارزش موجودی ها	(۳,۶۷۶)	-	۱۰۰
خالص کسر و اضافی انبار	(۵۷۹)	-	۱۰۰
ضایعات غیر عادی	(۲۲۸)	(۱,۰۶۹)	(۷۹)
سایر	۸۰۳	۶۰	۱۰۰
جمع	۴,۰۴۶	۴,۲۵۲	(۵)

- هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی شرکت در ۶ ماهه اول سال مالی ۱۴۰۰ مبلغ ۱۴۴.۰۲۸ میلیون ریال بوده که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۲۲ درصد افزایش یافته است. علت افزایش هزینه‌های مالی اخذ تسهیلات بابت خرید به موقع مواد اولیه و پرداخت مطالبات بوده

چشم اندازهای شرکت در سال ۱۴۰۰ عبارتند از :

- تداوم برنامه تولید و فروش شرکت درشش ماهه دوم سال جاری در بازار رقابتی
- پیگیری دریافت تسهیلات با کاهش مبلغ سپرده اخذ وام
- بازبینی مجدد بهای تولید و اقدامات تکمیلی بمنظور کاهش بهای تمام شده محصولات از طریق کاهش بهای خرید مواد و کاهش تخفیفات فروش و بهینه سازی فرآیند تولید
- تولید داروهای با حاشیه سود مناسب بمنظور تداوم سودآوری شرکت
- پیگیری وصول بهنگام بهای فروش محصولات از شرکت های پخش
- کاهش هزینه های شرکت، تغییر فرمولاسیون و بسته بندی محصولات وافزایش بهره وری
- بررسی قیمت تمام شده هر دارو در زمان تولید به منظور افزایش قیمت با توجه به افزایش حقوق و دستمزد و هزینه های بسته بندی و افزایش بهای خرید مواد اولیه.
- پیگیری لازم بابت تعیین تکلیف پرونده های مالیاتی سنواتی شرکت

مهمترین معیار ها و شاخص های عملکرد

در جدول زیر نسبت های مالی در مقایسه با دوره مشابه ارائه می گردد :

عنوان	نسبت	نحوه محاسبه	واحد	۶ماهه۱۴۰۰	۶ماهه ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۹
نقدینگی	جاری	دارئیهای جاری / بدهیهای جاری	مرتبه	۱.۲	۱.۸	۱.۷
	آنی	(موجودی مواد و کالا+پیش پرداخت)- دارائی جاری / بدهیهای جاری	مرتبه	۰.۹	۱.۱	۰.۹
	دارائی جاری	دارئیهای جاری / کل دارائیها	درصد	۸۰	۵۸	۷۹
اهرمی	بدهی	بدهیها / دارائیها	درصد	۶۵	۳۹	۵۰
	نسبت مالکانه	حقوق صاحبان سهام / داراییها	درصد	۳۵	۶۱	۵۰
سود آوری	قیمت تمام شده به فروش	قیمت تمام شده / فروش	درصد	۵۴	۴۶	۴۴
	سود ناویژه به فروش	سود ناویژه / فروش	درصد	۴۶	۵۴	۵۶
	سود به فروش(پس از کسر مالیات)	سود خالص / فروش	درصد	۲۸	۳۳	۴۰
فعالیت	دوره متوسط وصول طلب	بدهکاران تجاری / فروش ÷۳۶۵	روز	۱۶۳	۱۵۰	۱۵۷
	دوره گردش کالا	میانگین موجودی مواد وکالا / قیمت تمام شده ÷ ۳۶۵	روز	۹۳	۸۵	۱۱۹
	دوره گردش عملیات	دوره گردش کالا+ دوره وصول مطالبات	روز	۲۵۶	۲۳۵	۲۷۶