

# شرکت لابراتوارهای سینا دارو ( سهامی عام )



## گزارش تفسیری مدیریت

### برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



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

شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

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 ۱۳۹۹/۰۷/۲۳ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است .

نام عضو هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده	سمت	امضاء
علی دهقان منشادی	شرکت کارت ایران	رئیس هیئت مدیره	
دکتر حمید کمالی بندبانی	شرکت پایاپای ملی	نایب رئیس هیئت مدیره	
دکتر محمدحسن واصفی	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
دکتر مهرداد کارگری	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	عضو هیئت مدیره	
دکتر علیرضا تمدن نژاد	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان	عضو هیئت مدیره	

**شرکت لابراتوارهای سینادارو ( سهامی عام )**



**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

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 ۱۳۹۹**

#### **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"، "احتمالا" 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 صنعت مذکور (در بین ۲۰ شرکت بزرگ فعال در این صنعت) در شش ماهه اول سال ۱۳۹۹ نسبت به دوره مشابه در سال قبل ۳۸٪ افزایش یافته است. سینا دارو در بین شرکتهای فعال در صنعت مذکور در رتبه ۱۱ قرار دارد.

#### **قوانین حاکم بر صنعت و فعالیت شرکت**

قیمت فروش داخلی محصولات توسط سازمان غذا و دارو تعیین می شود. همچنین قیمت فروش صادراتی محصولات متأثر از عرضه محصولات و تقاضا از سوی نمایندگان فروش می باشد و نرخ مصوبی برای صادرات محصولات وجود ندارد. مبالغ فروش صادراتی بصورت ریالی دریافت می گردد.

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

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

## شرکت لابر اتوارهای سینادارو ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

### برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

#### ۱-۲ . مواد اولیه

#### اطلاعات خرید و مصرف مواد اولیه

مبالغ : میلیون ریال

سال ۱۳۹۸		شش ماهه اول سال ۱۳۹۹		شرح
مصرف	خرید	مصرف	خرید	
۳۹۱,۶۱۸	۴۳۵,۴۲۲	۳۰۶,۴۶۱	۲۹۲,۹۹۳	مواد اولیه و بسته بندی داخلی
۷۴۸,۳۰۵	۱,۰۷۲,۹۱۳	۲۸۵,۳۵۲	۳۴۸,۶۳۴	مواد اولیه و بسته بندی وارداتی
۱,۱۳۹,۹۲۳	۱,۵۰۸,۳۳۵	۵۹۱,۸۱۳	۶۴۱,۶۲۷	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 است . صادرات شرکت در سه ماهه سال جاری ۱ر۲۲۴ میلیون ریال " دوره مشابه سال گذشته ۴ر۱۲۳ 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 ۲ر۰۰۰ر۰۰۰ ریال و برای ۲ نفر به ارزش اسمی هر سهم ۵۰۰ر۰۰۰ ریال ) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۸۰۰ر۰۰۰ میلیون 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٪	۱۳۷۵/۰۵/۳۱
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

**شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

لیست سهامداران عمده شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ و پایان سال ۱۳۹۸					
ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
		درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
۱	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	۴۶.۵۷٪	۳۷۲,۵۶۳,۵۵۶	۴۶.۹۶٪	۳۷۵,۷۰۸,۸۱۶
۲	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۱۸.۴۹٪	۱۴۷,۹۴۰,۰۲۶	۱۸.۴۹٪	۱۴۷,۹۴۰,۰۲۶
۳	شرکت سهامی بیمه ایران(سهامی خاص)	۹.۰۵٪	۷۲,۴۰۱,۷۸۵	۸.۶۸٪	۶۹,۴۱۱,۷۸۵
۴	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان(سهامی خاص)	۴.۹۷٪	۳۹,۷۴۶,۰۳۹	۵.۰۰٪	۴۰,۰۰۱,۰۰۰
۵	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی(سهامی عام)	۲.۰۴٪	۱۶,۳۴۳,۶۸۸	۲.۰۴٪	۱۶,۳۴۳,۶۸۸
۶	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان(سهامی عام)	۱.۳۰٪	۱۰,۴۳۰,۸۵۳	۱.۷۴٪	۱۳,۹۳۰,۸۵۳
۷	شرکت گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند	۱.۰۰٪	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱.۲۵٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۸	شرکت گروه خدمات سرمایه الگوریتم	۰.۹۲٪	۷,۳۴۰,۳۴۲	۰.۹۲٪	۷,۳۴۰,۳۴۲
۹	شرکت توسعه کسب و کار سبا(سهامی خاص)	۰.۶۴٪	۵,۰۸۹,۶۰۹	۰.۶۴٪	۵,۰۸۹,۶۰۹
۱۰	موسسه توسعه همیاری سپهر	۰.۸۲٪	۶,۵۸۵,۳۰۲	۰.۶۲٪	۴,۹۴۹,۳۰۲
۱۱	شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی(سهامی خاص)	۰.۳۴٪	۲,۷۰۸,۰۰۰	۰.۳۴٪	۲,۷۰۸,۰۰۰
۱۲	بانک تجارت	۰.۲۹٪	۲,۲۹۴,۱۴۹	۰.۲۹٪	۲,۲۹۴,۱۴۹
۱۳	شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران	۰.۲۱٪	۱,۶۵۱,۰۲۳	۰.۲۱٪	۱,۶۵۱,۰۲۳
۱۴	شرکت کارت ایران	۰.۱۸٪	۱,۴۴۴,۶۲۸	۰.۱۸٪	۱,۴۴۴,۶۲۸
۱۵	صندوق سرمایه گذاری ا.ب.کوشالگوریتم <b>BFM</b>	۰.۱۶٪	۱,۲۷۱,۳۱۶	۰.۲۰٪	۱,۶۱۳,۲۶۱
۱۶	شرکت سیدگردان الگوریتم (سهامی خاص)	۰.۱۱٪	۸۹۲,۵۰۰	۰.۱۱٪	۸۹۲,۵۰۰
۱۷	شرکت پایاپای ملی (سهامی خاص)	۰.۱۱٪	۸۴۴,۴۰۲	۰.۱۱٪	۸۴۴,۴۰۲
۱۸	شرکت سالزگیتیرمانسمان اینترنشنال تهران (سهام)	۰.۰۸٪	۶۲۴,۰۰۰	۰.۰۸٪	۶۲۴,۰۰۰
۱۹	صندوق تثبیت بازار سرمایه	۰.۰۰٪	۰	۰.۱۰٪	۷۸۰,۰۰۰
۲۰	سید <b>prx</b> (شرک ۵۲۶۴۶)	۰.۰۰٪	۰	۰.۰۷٪	۵۳۸,۶۸۹
۲۱	شرکت سرمایه گذاری سامان ایرانیان (سهامی خاص)	۰.۵۹٪	۴,۷۵۵,۲۵۵	۰.۰۶٪	۵۰۰,۰۰۰
۲۲	شرکت سرمایه گذاری صنعت نفت (سهامی عام)	۰.۰۶٪	۵۰۰,۰۰۰	۰.۰۶٪	۵۰۰,۰۰۰
۲۳	شرکت اهران تجارت (پامسولیت محدود)	۰.۰۶٪	۴۹۰,۰۴۸	۰.۰۶٪	۴۹۰,۰۴۸
۲۴	سایرین	۱۲.۰۱٪	۹۶,۰۸۳,۴۷۹	۱۱.۸۰٪	۹۴,۴۰۳,۸۷۹
	جمع	۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰

**شرکت لایوتوهای سنندارو ( سهامی عام )**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

**۱-۵ . اطلاعات هیئت مدیره**

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده	نوع عضویت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرائی در شرکت	میزان مالکیت در سهام شرکت عدده	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	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 پایابای ملی	غیر موظف	دکتری 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	
محمد حسن واصفی	عضو هیئت مدیره ومدیر عامل	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	موظف	دکتری داروسازی	۹۰/۰۴/۲۷	۱۶,۰۰۰	مدیریت شرکتهای داروسازی ، صنایع لبنی و هولدینگ	(۱) شرکت فرآورده های تزریقی و داروئی ایران	شرکت نان گستر نیکان
								(۲) شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس	
								(۳) شرکت فرآورده های تزریقی و داروئی ایران	
مهرداد کارگری	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	غیر موظف	دکتری مهندسی صنایع	۹۸/۰۹/۲۴		مدیریت	(۱) شرکت نفت پارس	
علیرضا تمدن نژاد	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان	غیر موظف	دکتری اقتصاد مالی	۹۹/۰۵/۰۸		مدیریت	(۱) شرکت پردازش اطلاعات مالی نو آوران امین	

جناب آقای علی دهقان منشادی از تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۲۱ ، عضو و رییس کمیته حسابرسی می باشد .

تعداد جلسات هیئت مدیره در دوره مالی مزبور ۷ جلسه بوده که با حضور کلیه اعضاء برگزار گردیده است .

تعداد جلسات کمیته حسابرسی در دوره مالی مزبور ۶ جلسه بوده که با حضور کلیه اعضاء برگزار گردیده است .

تعداد جلسات کمیته استراتژیک در دوره مالی مزبور ۳ جلسه بوده که با حضور کلیه اعضاء برگزار گردیده است .

تعداد جلسات کمیته آموزش در دوره مالی مزبور ۲ جلسه بوده که با حضور کلیه اعضاء برگزار گردیده است .

## شرکت لایراتوارهای سنادارو ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

### برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

#### 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 ومهارت کارکنان وافزایش اطلاعات حرفه ای ویافته های جدید در رابطه با شغل مربوطه و بهبود بخشیدن به ارتباطات ومناسبات 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	۱۰۲	۱۷۰	۲
۲	دوره های آموزشی خارج از شرکت	۴۲	۳۳۸	۸

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 وحتمی فراتر از الزامات قانونی جهت کنترل مستمر وضعیت جسمانی و حتی روحی کارکنان به شکل انجام آزمایشات ومعیانات بدو استخدام ، دوره ای ، استفاده از خدمات پزشکی حق الزحمه ای وفعالیت واحد ایمنی بهداشت ، اعمال پوشش بیمه درمان گروهی عمر وحوادث ( بیمه تکمیلی ) جهت کارکنان وافراد خانواده آنان نیز یکی از راههای ایجاد بهداشت فکری جهت کارکنان وبهبود 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 ودانش کارکنان آن سازمان بستگی دارد لذا دقت در کارمند یابی وجذب نیروی انسانی جهت استخدام واستفاده از اصل انتخاب اصلح ( برتر ) ورعایت کل شرایط احراز شغلی ( تجربه وتحصیل ) کاملاً بعمل می آید .

#### تحلیل شغل

ازراه غنی کردن شغل به شکل گردش کار که با اجرای سیستم پست وشغل در طرح طبقه بندی مشاغل شرکت که عملاً امکان جابجائی کارکنان در شغل های مختلف را فراهم مینماید صورت میگردد .

#### 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 ۱۳۹۹

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

### ۲-۱. اهداف راهبردی شرکت

دوره زمانی	واقعی در پایان شهریور ۱۳۹۹	واقعی در پایان سال ۱۳۹۸	مسئول اجرا	واحد سنجش	شاخص استراتژیک	هدف استراتژیک
۶ ماه	۲۷٪	۲۹٪	معاونت پشتیبانی	درصد	بازده فروش	افزایش سود آوری
	۴۸۲	۱۰۰۲		میلیارد ریال	سود خالص	
۶ ماه	۲۰٪	۴۲٪	معاونت پشتیبانی	درصد	بازده سرمایه (ROE)	رشد پایدار
	۸٪	۱۷٪			بازده دارایی ها (ROA)	
۶ ماه	۳۷۵	۳۳۶	معاونت پشتیبانی برنامه ریزی تولید بازرگانی	روز	دوره عملیات	ارتقاء مدیریت هزینه
	۳۲٪	۲۸٪		درصد	نسبت کل موجودی کالا (مواد و محصول) به کل دارایی های جاری	
۶ ماه	۱۸۰۹	۳۴۴۲	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 ۷۹۸۰۰۰ میلیون ریال مورد نیاز است. از جمله عوامل تاخیر در اجرای پروژه میتوان به موارد ذیل اشاره کرد. ۱- مشکل تامین نقدینگی و عدم امکان اخذ تسهیلات. ۲- با توجه به بحث تحریم ها، امکان انتقال وجه بسیار مشکل و در صورت امکان پذیر شدن بسیار زمانبر می باشد. ۳- بدلیل شیوع بیماری کرونا، مراجعه و ادامه انجام قرارداد توسط پیمانکاران، نیاز به اخذ مجوز از مراجع ذیربط داشته و گاهی با تاخیر انجام می گردد.

طرح های عمده در دست اجرا	هزینه های برآوردی ارزی طرح (ریال)	هزینه های برآوردی ریالی طرح (میلیون ریال)	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۹۹/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	هزینه های برآوردی تکمیل طرح (میلیون ریال)	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۹/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
طرح انتقال و توسعه	۱,۳۴۷,۷۴۶	۲,۲۱۷,۳۹۴	یورو	۲,۷۶۷,۱۴۰	۷۹۸,۰۰۰	۹۴.۵٪	۹۱.۵٪	سال ۱۴۰۰

### تشریح تأثیر 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 ۱۳۹۹

#### ۲-۲. 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. اتمام پروژه عظیم توسعه و انتقال و راه اندازی آن که تا کنون بوده و تا سالهای بسیار طولانی بروزترین تجهیزات و ماشین آلات را در خود جای داده است.
۲. 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 کووید ۱۹ و پیش بینی شرایط بعد از پایان آن.
۳. تمرکز بر محصولات جدید و بهینه سازی محصولات فعلی.
۴. تعیین هدف برای معرفی و فروش داروها.
۵. نرم افزار و سخت افزار مناسب بازار یابی تهیه و آموزش پرسنل انجام شده است. در حال حاضر 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 می شود.
۶. استفاده از اطلاعات سامان دهی شده، در طراحی دقیق تر تور ویزیت چهره به چهره پزشکان در تهران و شهرستان ها.
۷. هدفمند نمودن تبلیغات دارویی در مجلات و نشریات پزشکی.
۸. ارتباط نزدیکتر با مراکز توزیع شرکتهای توزیع کننده.
۹. معرفی محصولات تولیدی جدید شرکت در مجلات تخصصی پزشکی، تهیه کاتالوگ و جزوات تبلیغاتی.
۱۰. 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.
۱۱. آموزش مستمر نمایندگان علمی به منظور ارتقاء سطح دانش حرفه ای آنها.
۱۲. ارتقاء بهره وری با بهینه سازی سبد محصولات تولیدی.
۱۳. حفظ سهم بازار فعلی و برنامه ریزی در جهت افزایش سهم بازار محصولات تولیدی شرکت.
۱۴. توسعه مشارکت کارکنان در امور بهره وری تولید و آموزش کارکنان و دوره های آموزشی ضمن خدمت.
۱۵. منبع یابی خرید مواد اولیه به جهت جلوگیری از ایجاد انحصار فروشندگان و ریسک کمبود مواد.

#### 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 و 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 به شرح ذیل می باشد:

##### (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 بافتهای فرسوده و اجرای پروژه های جدید و نیز سیاست تقسیم سود، شرکت همواره ناچار به تامین بخشی از نقدینگی خود از سیستم بانکی از طریق اخذ تسهیلات ریالی میباشد. لذا افزایش نرخ سود تضمین شده بانکها باعث افزایش هزینه های مالی گشته که در سود دهی شرکت تاثیر گذار خواهد بود.

## **شرکت لابر اتوارهای سینادارو (سهامی عام)**

### **گزارش تفسیری مدیریت**

### **برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

#### **(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 جهت رفع مشکلات نقدینگی، ملزم به اخذ تسهیلات و در نهایت افزایش بار مالی شرکت خواهد بود.

#### **(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 خواهد شد 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.

#### **(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 یا رشد بسیار کم قیمت فروش بوده است که قابل انطباق با افزایش قیمت نهاده نمیباشد و همچنین در اعلام قیمت جدید با تاخیر اقدام نموده و در مواردی از پذیرش افزایش قیمت جدید درخواستی توسط شرکت خودداری می نماید.

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

نظر به اینکه بخش عمده تولیدات شرکت در حال حاضر در داخل کشور به مصرف میرسد و بخش کوچکی از آن صادر میگردد و از طرفی این شرکت از ساسابقه ترین شرکتهای تولید دارو در کشور میباشد 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 تغییرات مقررات دولتی وجود دارد.

#### **(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 درمقابل با آنها همیشه آماده باشد.

#### **(۸) ریسک نقدینگی**

فروش داخلی شرکت براساس دستورالعمل وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی میباشد توسط شرکتهای توزیعی که مجوز توزیع از آن وزارتخانه را دارند انجام گردد. در حال حاضر محصولات این شرکت توسط پنج شرکت در سراسر ایران توزیع میگردد، که هر چهار شرکت دارای توان مالی خوبی 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**

عدم وجود فکرمثبت به تولیدات داخلی موجب می شود تا پزشکان به تجویز داروهای خارجی تمایل بیشتری نشان 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 میباشند، بنابراین ریسک استقبال مشتریان به محصولات جایگزین وجود دارد. برای مقابله با این ریسک برنامه بازاریابی مناسبی را جهت معرفی محصولات خود مورد توجه قرار داده است.

## شرکت لایرانوارهای سنادارو (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

## ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

### ساختار سرمایه

مبلغ - میلیون ریال

ساختار سرمایه شرکت در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ بشرح ذیل می باشد :

شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
بدهی جاری	۲,۴۶۸,۱۶۷	۲,۳۲۸,۹۵۱
بدهی غیر جاری	۱,۱۴۴,۶۲۳	۱,۱۲۴,۷۴۹
جمع بدهی ها	۳,۶۱۲,۷۹۰	۳,۴۵۳,۷۰۰
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۵۰۸,۹۲۶	۱,۵۲۶,۷۹۸
جمع حقوق مالکانه	۲,۳۸۸,۹۲۶	۲,۴۰۶,۷۹۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۶,۰۰۱,۷۱۶	۵,۸۶۰,۴۹۸

ساختار سرمایه نشان دهنده کاهش حقوق مالکانه به میزان ۰/۷۴٪ و افزایش بدهیها به میزان ۵٪ در پایان دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ نسبت به پایان سال قبل می باشد .

### ۴-۱. مطالبات

میزان مطالبات در شهریورماه سال ۱۳۹۹ مبلغ ۱۴۸۸ر۲۴۳ میلیون ریال و در پایان سال ۱۳۹۸ مبلغ ۱۷۳۲ر۸۱۰ میلیون ریال ، معادل ۱۸٪ 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 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 شش ماهه سال ۱۳۹۹ دچار سیر نزولی گردد ، همچنین تأمین به موقع مواد اولیه و ملزومات تولید را فراهم نماید .

### ۴-۲. موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ مبلغ ۹۹۷ر۹۶۷ میلیون ریال و پایان سال ۱۳۹۸ مبلغ ۹۴۳ر۶۴۰ میلیون ریال معادل ۶٪ افزایش دارد 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 ۱۳۹۹ مبلغ ۲۸۹۷ر۷۱۷ میلیون ریال و در پایان سال ۱۳۹۸ مبلغ ۲۵۱۷ر۲۸۹ میلیون ریال) معادل ۱۵٪ افزایش را نشان می دهد که این افزایش عمدتاً مربوط به اجرای پروژه طرح توسعه و خرید سایر ماشین آلات تولیدی می باشد . این پروژه موجب افزایش ظرفیت تولید می شود .

### ۴-۴. تسهیلات مالی

مانده تسهیلات مالی پرداختنی کوتاه مدت ، در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ مبلغ ۹۵۵ر۵۴۰ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ به مبلغ ۱ر۲۴۵ر۲۰۱ میلیون ریال ( حدود ۲۳٪ ) کاهش پیدا کرده است . هزینه های مالی در خرداد سال ۱۳۹۹ به مبلغ ۹۴ر۱۷۶ میلیون ریال می باشد که در پایان سال ۱۳۹۸ معادل ۲۵۸ر۳۶۰ 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 . مبلغ ۰۰۰ر۰۰۰ را میلیون ریال اوراق منفعت بابت تأمین مالی پروژه اخذ که در بلند مدت تسویه می گردد .

**شرکت لابرانوارهای سنادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

**۴-۵. نتایج عملکرد شرکت**

درآمد عملیاتی شرکت در شهریور ماه ۱۳۹۹ مبلغ ۱٫۸۰۹٫۳۴۵ میلیون ریال و سود خالص مبلغ ۴۸۲٫۱۲۸ میلیون ریال (درآمد عملیاتی در پایان سال ۱۳۹۸ مبلغ ۳٫۴۴۱٫۷۷۴ میلیون ریال و سود خالص مبلغ ۱٫۰۰۲٫۸۰۸ میلیون ریال) می باشد.

شرح	۶ماهه اول سال ۱۳۹۹	۶ماهه اول سال ۱۳۹۸	انحراف		
			سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مبلغ - میلیون ریال درصد	
درآمد عملیاتی	۱٫۸۰۹٫۳۴۵	۱٫۷۷۳٫۹۹۵	۳٫۴۴۱٫۷۷۴	۳۵٫۳۵۰	۲٪
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸۵۵٫۴۱۶)	(۸۶۲٫۹۷۱)	(۱٫۵۷۷٫۱۹۵)	۷٫۵۵۵	۱٪-
سود ناخالص	۹۵۳٫۹۲۹	۹۱۱٫۰۲۴	۱٫۸۶۴٫۵۷۹	۴۲٫۹۰۵	۵٪
هزینه های اداری و تشکیلاتی	(۱۴۵٫۰۸۵)	(۱۲۲٫۲۶۸)	(۳۱۸٫۸۲۶)	(۲۲٫۸۱۷)	۱۹٪
سایر اقلام عملیاتی	۲۷٫۸۹۱	۱۹٫۷۷۹	۴۶٫۵۷۵	۸٫۱۱۲	۴۱٪
سود عملیاتی	۸۳۶٫۷۳۵	۸۰۸٫۵۳۵	۱٫۵۹۲٫۳۲۸	۲۸٫۲۰۰	۳٪
هزینه های مالی	(۹۴٫۱۷۶)	(۱۲۸٫۰۳۹)	(۲۵۸٫۳۶۰)	۳۳٫۸۶۳	۲۶٪-
سایر درآمدها (هزینه های) غیر عملیاتی	(۹۲٫۰۷۶)	(۹۸۸)	۴٫۶۹۱	(۹۱٫۰۸۸)	۹۲۱۹٪
سود قبل از کسر مالیات	۶۵۰٫۴۸۳	۶۷۹٫۵۰۸	۱٫۳۳۸٫۶۵۹	(۲۹٫۰۲۵)	۴٪-
مالیات سال جاری	(۱۶۸٫۳۵۵)	(۱۵۳٫۷۴۱)	(۲۹۶٫۲۲۶)	(۱۴٫۶۱۴)	۱۰٪
مالیات سالهای قبل	۰	(۱۱٫۴۴۴)	(۳۹٫۶۲۵)	۱۱٫۴۴۴	
سود خالص	۴۸۲٫۱۲۸	۵۱۴٫۳۲۳	۱٫۰۰۲٫۸۰۸	(۳۲٫۱۹۵)	۶٪-

**۴-۵-۱. درآمدهای عملیاتی**

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

شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	مقدار - عدد	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - عدد	مبلغ - میلیون ریال
گروه قطره و محلول	۳۶٫۷۵۷٫۵۸۶	۹۴۱٫۸۷۴	۷۸٫۴۵۴٫۷۱۵	۱٫۸۶۶٫۲۰۳
گروه مندوز	۲۰٫۰۵۱٫۷۰۰	۳۱٫۶۶۷	۱۷٫۵۷۷٫۶۰۰	۱۳۹٫۲۴۹
گروه پماد	۱۴٫۷۹۷٫۵۱۷	۲۵۲٫۹۴۸	۳۲٫۴۱۱٫۸۱۳	۴۸۳٫۵۸۶
گروه آمپول	۲٫۷۴۰٫۲۸۵	۶۴٫۲۵۸	۷٫۳۵۴٫۱۱۵	۱۴۶٫۰۶۵
گروه اسپری استنشاقی	۲٫۸۳۹٫۳۲۳	۵۱۶٫۹۹۲	۵٫۵۸۴٫۷۵۶	۷۹۵٫۶۹۲
درآمد ارائه خدمات		۱٫۶۰۶	۰	۱۰٫۹۷۹
جمع کل	۵۹٫۱۸۶٫۴۱۱	۱٫۸۰۹٫۳۴۵	۱۴۱٫۳۸۲٫۹۹۹	۳٫۴۴۱٫۷۷۴

با توجه به بررسی روند فروش ریالی محصولات در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ در مقایسه با دوره مشابه سال قبل، معادل ۲٪ 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، که در نهایت حاشیه سود خالص به فروش ۲۷٪ محقق گردیده است. مدیریت شرکت انتظار دارد این روند بهبود ادامه یافته و با تلاش در جهت اخذ 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 لایراتوارهای سنادارو (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

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

بهای تمام شده کالای فروش رفته در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱٪ کاهش یافته است که ناشی از کاهش در آحاد تولید می باشد.

مبلغ \_ میلیون ریال

**جدول بهای تمام شده**

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۵۹۱,۸۱۳	۶۰۰,۵۵۱	۱,۱۳۹,۹۲۳
دستمزد مستقیم تولید	۷۴,۱۹۲	۵۸,۲۳۲	۱۱۷,۲۲۰
سربار تولید	۱۹۶,۶۸۷	۱۴۳,۱۵۷	۳۱۲,۳۹۰
جمع هزینه های تولید	۸۶۲,۶۹۲	۸۰۱,۹۴۰	۱,۵۶۹,۵۳۳
موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۱۲۲,۱۳۴	۹۵,۸۳۵	۹۵,۸۳۵
موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۱۳۰,۳۹۱)	(۴۲,۶۴۷)	(۱۲۲,۱۳۴)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۸۵۴,۴۳۵	۸۵۵,۱۲۸	۱,۵۴۳,۲۳۴
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۱۱۲,۸۳۰	۱۴۶,۷۹۱	۱۴۶,۷۹۱
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۱۱۱,۸۴۹)	(۱۳۸,۹۴۸)	(۱۱۲,۸۳۰)
جمع بهای تمام شده	۸۵۵,۴۱۶	۸۶۲,۹۷۱	۱,۵۷۷,۱۹۵

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

هزینه های سربار در دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور سال ۱۳۹۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۷ درصد افزایش یافته است. افزایش سربار عمدتاً ناشی از افزایش دستمزد، افزایش پایه نرخ ارز و افزایش نرخ مواد اولیه و ملزومات تولید می باشد. هزینه های اداری و عمومی و فروش دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور سال ۱۳۹۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۷٪ 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 نیرو صورت پذیرفته است.

**۴-۵-۴. هزینه های مالی**

هزینه های مالی در پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ مبلغ ۹۴۱۷۶ میلیون ریال بوده، که نسبت به دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۱۲۸۰۳۹ میلیون ریال معادل ۲۶٪ کاهش یافته است. علت وجود هزینه های مالی عمدتاً ناشی از عدم پرداخت مطالبات سررسید شده شرکت توسط شرکت های پخش بوده و این موضوع باعث ایجاد مشکلات عدیده نقدینگی در روند جاری شرکت گردیده است. با توجه به برنامه ریزی مدیریت جهت تامین منابع ارزان قیمت و در صورت ثبات نرخ سود تسهیلات، پیگیری دریافت مطالبات سررسید شده می باشد.

**روایدها یا معاملاتی که تأثیرات آنها بر شرکت همراه با ابهام عمده باشد:**

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

**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 منابع سود آور طبقه بندی می گردد. چشم انداز بخش داخلی دارویی ایران مثبت ارزیابی می شود و روند ۲ سال اخیر نیز نشان از بهبود چشمگیری در عملکرد شرکت را نشان می دهد. با توجه به حاشیه سود مناسب، این صنعت در سطح مطلوبی از لحاظ سودآوری در بین صنایع محسوب می شود. ولی 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 ۱۳۹۹ مستلزم رفع موانع تولید از جمله افزایش نرخ ارز، مشکلات نقدینگی به دلیل عدم امکان وصول به موقع مطالبات، سیاست انقباضی بانک ها، عدم امکان تامین به موقع مواد به دلیل مشکلات نقدینگی، رقابت شدید تولید کنندگان جهت فروش محصولات، افزایش هزینه های مالی ناشی از عدم امکان تمدید به موقع تسهیلات دریافتی و اخذ جرائم می باشد که ممکن است نتایج واقعی به نحوه چشمگیری با پیش بینی متفاوت باشد.