

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۴	ماهیت کسب و کار
۷	سرمایه و اطلاعات سهامداران
۹	اهداف مدیریت و راهبردهای آن
۱۱	مهمترین منابع و ریسک ها و روابط آن
۱۳	روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد
۱۴	نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۸	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

د
ع
بر
گ
تا
م
گ
تا

ش

ر

شر

ش

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱. ماهیت شرکت و صنعت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه تولید انواع محصولات دارویی، غذایی، آرایشی و بهداشتی می باشد. ضمناً بموجب پروانه بهره برداری شماره ۴۲۱۴۷۷۷/۷۰۰۱۰ مورخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۴ و ۱۰۳۶۶/۲۴ مورخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۰ و ۲۴/۳۷۱۱ مورخ ۸۶/۲/۲۴ که توسط وزارت صنایع و معادن ایران صادر شده، بهره برداری از کارخانه شرکت با ظرفیت ۱۰۷ میلیون عددانواع آمپول، ۷۰۰ هزار لیتر انواع شربت، ۱۰۰ تن انواع پماد، ۸ میلیون عدد انواع شیاف، ۲۰۰ تن انواع ژل و ۲۱۰ هزار لیتر انواع محلولهای داروئی آغاز شده است.

بازار اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در آن بازار

بازار اصلی شرکت بازار داخلی کشور می باشد همچنین شرکت طبق آخرین آمارنامه دارویی سال ۱۳۹۷ در بین شرکت های تولیدی به لحاظ ریالی حائز رتبه ۱۲ گردیده و در حوزه داروهای تزریقی نیز این شرکت بزرگترین تولید کننده آمپول در کشور می باشد.

روند فروش محصولات مطابق صورتهای مالی در سالهای گذشته و رتبه هر یک از اشکال بصورت زیر می باشد.

اشکال	رتبه	سهم محصولات در بازار
آمپول	۱	۲۱.۶۴٪
پماد و کرم و ژل	۱۶	۲.۰۸٪
شیاف	۶	۴٪
شربت	۳۰	۰.۴۸٪

محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روشهای توزیع شرکت:

محصولات تولیدی	واحد سنجش	ظرفیت سالانه اسمی
تزریقی (شامل انواع آمپول)	عدد	۲۷۱.۵۵۷.۰۰۰
غیر تزریقی (شامل پماد، کرم، ژل، شیاف و شربت)	عدد	۵۲.۲۰۰.۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱-۲. مواد اولیه

مواد اولیه تولید شامل مواد موثره، جانبی و اقلام بسته بندی می باشد؛ مواد موثره عمدتاً وارداتی و اقلام بسته بندی عمدتاً از منابع داخلی تهیه می شود. قیمت مواد اولیه متأثر از تغییرات نرخ ارز و شرایط بازار می باشد و در بعضی موارد نیز توسط سازمان غذا و دارو تعیین می گردد.

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

قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت های شرکت نسبت به سال گذشته تغییر قابل توجهی نداشته است، همچنین مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت قانون تجارت، قانون مالیات ها، قوانین بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار، قانون کار و تامین اجتماعی، استاندارد های حسابداری، قوانین و مقررات وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی، قوانین مرتبط دولتی، اساسنامه شرکت، مصوبات هیأت مدیره و قانون مبارزه با پولشویی می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۴-۱. اطلاعات مدیران شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت در هیأت مدیره	تحصیلات	زمینه های سوابق کاری	مدت عضویت شروع خاتمه
دکتر کامبیز گیلانی به نمایندگی از شرکت داروپخش	ریس هیات مدیره و عضو غیرموظف	دکترای داروسازی	<ul style="list-style-type: none"> • معاون آموزشی دانشکده داروسازی تهران • استادیار و عضو هیات علمی دانشکده داروسازی تهران 	۹۱/۰۱/۲۳ تاکنون
مهندس حامد صابونی به نمایندگی از شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	مدیرعامل و نایب رئیس عضو موظف	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	<ul style="list-style-type: none"> • مدیر برنامه ریزی شرکت البرز دارو • عضو هیئت مدیره البرز زاگرس • مدیرعامل شرکت تولید دارو 	۹۸/۰۴/۱۱ تاکنون
بهزاد شکوری به نمایندگی از شرکت توزیع داروپخش	عضو موظف	کارشناسی ارشد مدیریت	<ul style="list-style-type: none"> • مدیر مالی و معاونت مالی اقتصادی و عضو موظف شرکت های دارویی خودرویی 	۹۷/۱۲/۲۰ تاکنون
دکتر سینا خریدار به نمایندگی از شرکت پخش هجرت	عضو غیرموظف	فوق دکترای حسابداری	<ul style="list-style-type: none"> • عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی • داور ژورنال های علمی بین المللی • سابقه مدیریت مالی در شرکت های دارویی هلدینگ تیبیکو 	۹۸/۱۲/۲۶ تاکنون
دکتر آرمان احمد نصراللهی به نمایندگی از شرکت پارس دارو	عضو غیرموظف	دکترای داروسازی	<ul style="list-style-type: none"> • معاونت تولید و تحقیقات داروسازی ابوریحان • عضو غیرموظف هیئت مدیره و رئیس کمیته حسابرس شرکت توزیع دامی داروپخش 	۹۹/۰۸/۱۹ تاکنون

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱-۵. سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده، مبلغ ۷۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال، متشکل از ۷۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم ۱.۰۰۰ ریالی می باشد. سرمایه شرکت در آخرین مرحله، با ۲۵۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال افزایش از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور خرید ماشین آلات تولیدی، به ۷۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول ذیل بوده است:

تغییرات سرمایه شرکت:

ارقام به میلیون ریال

تاریخ	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۰/۰۹/۱۳	۳.۲۰۰	۴.۰۰۰	۲۵	مطالبات حال شده
۱۳۷۰/۰۹/۲۰	۴.۰۰۰	۷.۵۰۰	۸۸	مطالبات حال شده
۱۳۷۳/۱۱/۲۵	۷.۵۰۰	۱۰.۵۰۰	۴۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۱۱/۱۷	۱۰.۵۰۰	۱۲.۵۰۰	۱۹	آورده نقدی
۱۳۷۷/۱۰/۲۶	۱۲.۵۰۰	۲۵.۵۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۷۸/۱۱/۲۴	۲۵.۵۰۰	۳۷.۵۰۰	۴۷	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۲/۰۷/۳۰	۳۷.۵۰۰	۴۵.۰۰۰	۲۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۲/۰۸/۰۷	۴۵.۰۰۰	۱۵۰.۰۰۰	۳۳۳	مطالبات حال شده
۱۳۹۸/۱۱/۱۹	۱۵۰.۰۰۰	۴۵۰.۰۰۰	۲۰۰	مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی و سود و زیان انباشته
۱۴۰۰/۰۲/۰۸	۴۵۰.۰۰۰	۷۰۰.۰۰۰	۵۵	مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

همچنین ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		
در صد سهام	تعداد سهام	در صد سهام	تعداد سهام	
٪۷۵.۴۰	۳۳۹,۳۰۴,۳۶۵	٪۷۵.۷۱	۵۲۹,۹۹۲,۳۶۱	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین
٪۰.۰۰۱	۳,۰۰۰	٪۰.۰۰۱	۶,۲۲۱	شرکت پخش هجرت
٪۰.۲۸	۱,۲۷۷,۵۰۵	٪۰.۷۳	۵,۰۸۵,۹۷۴	شرکت داروپخش
٪۰.۰۰۱	۳,۰۰۰	٪۰.۰۰۱	۶,۲۲۱	شرکت پارس دارو
-	-	٪۰.۰۰۱	۶,۲۲۱	شرکت توزیع داروپخش
٪۲۴.۳۲	۱۰۹,۴۶۲,۱۳۰	٪۲۳.۵۵۷	۱۶۴,۹۰۳,۰۰۲	سایر سهامداران
	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰		۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموع

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

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

سند چشم‌انداز شرکت داروسازی کاسپین تامین (سهامی عام) سرلوحه مأموریت داده شده به هیئت مدیره بوده که با استعانت از خداوند متعال و تکیه بر دانش و کوشش و تجارب کارکنان و استفاده از تجهیزات و فناوری روز دنیا در زمینه تولید، تأمین و عرضه فرآورده‌های دارویی به جهت پاسخگویی به نیازهای دارویی و ارتقای سطح سلامت جامعه، برنامه خود را در مسیر رشد، تعالی و رضایتمندی ذینفعان قرار داده است. دغدغه اخذ آخرین استانداردهای روز صنعت دارو (GMP) علاوه بر ایجاد پایداری و کمک به رسوخ بیشتر در بازار (علی‌رغم وجود مخاطرات نقدینگی و ریسک‌های موجود اعم از نرخ بهره، تورم و افزایش بی سابقه قیمت‌ها نوسانات نرخ ارز و ...) همواره از اهداف اصلی مدیریت شرکت بوده است.

۲-۱. پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه

پروژه‌های شرکت به شرح زیر می‌باشند:

- **پروژه پریفیلد**: این شرکت به منظور توسعه سبد محصولات و در راستای دستیابی به اهدافی چون افزایش سهم بازار، افزایش سود، تنوع در سبد محصولات تزریقی و... اقدام به تعریف پروژه ایجاد سایت فیلینگ سرنگ از پیش پر شده (پریفیلد) نموده است. این پروژه در بخشی از ساختمان فعلی شرکت در حال انجام می‌باشد.
- **پروژه بازسازی پنج خط آمپول**: این شرکت بابت الزام وزارت بهداشت جهت اخذ GMP و نیز برخی الزامات کشورهای هدف صادرات نسبت به بازسازی خطوط تولید آمپول اقدام نموده است.
- **پروژه اصلاحات GMP**: اجرای این پروژه‌ها بدلیل الزامات GMP می‌باشد.

شرکت در نظر دارد حداکثر تا پایان تیر سال ۱۴۰۰ یک خط از پنج خط آمپول و پروژه پریفیلد را به اتمام برساند و خطوط دیگر را حداکثر تا پایان سال ۱۴۰۰ به اتمام برساند. در همین راستا در دوره مورد گزارش ۶۵۵ میلیارد ریال جهت پروژه‌های مزبور سرمایه‌گذاری صورت پذیرفته است.

۲-۲. راهبردهای تحقق فروش، توسعه محصولات و بازار:

شرکت نسبت به افزایش قیمت محصولات خود با توجه به تغییرات بهای عوامل تولید و افزایش هزینه‌های توزیع و فروش، اقدام نموده و بعضاً تغییر قیمت برخی از محصولات شرکت نیز از سازمان غذا و دارو اخذ گردیده است. همچنین نسبت به ترکیب تولید بهینه محصولات و فروش آن متمرکز بوده و توسعه سبد محصولات پربازده نیز طی سال جاری سهم قابل توجهی از سبد محصولات را تشکیل می‌دهد.

انتظار می‌رود با توسعه واحد بازاریابی و فروش و اختصاص منابع، تعامل سازنده با مشتریان، ریسک از دست دادن سهم بازار را به حداقل برساند. مدیریت جهت توسعه محصولات، اقلام دارویی جدیدی را به سبد محصولات خود اضافه خواهد کرد و در

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

راستای توسعه فروش اقدام به بستن قراردادهای فروش با پخش‌های جدیدی نموده است و نیز شرکت با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور تمام تلاش خود را بکار می‌گیرد تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت، بهای تمام شده را به حداقل برساند و نسبت به کنترل هزینه‌های مالی تلاش خود را بکار گیرد.

۲-۳. تغییرات رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات آن‌ها بر نتایج گزارش شده:

در طی سال مالی ۱۳۹۹ تغییر رویه و یا سایر تغییرات با اهمیت که منجر به تغییر در وضعیت و عملکرد شرکت شود واقع نگردیده است.

۲-۴. راهبردهای مدیریت جهت مسئولیت اجتماعی و زیست‌محیطی شرکت :

- تولید ، تأمین و عرضه فرآورده‌های دارویی انسانی برای پاسخ‌گویی به نیازهای دارویی کشور و ارتقاء سلامت .
- برنامه سال آینده در خصوص مسئولیت اجتماعی ؛ حفظ وضعیت موجود، بهبود و استمرار آن همچنین توجه شرکت به مسئولیت‌های اجتماعی در راستای چشم‌انداز آتی .
- استقرار سیستم IMS : شرکت توانسته با استقرار سیستم IMS (استانداردهای ایمنی و بهداشت ، محیط‌زیست و کیفیت) بخشی از مسئولیت‌های خود را در قالب جامعه پوشش دهد
- التزام به قوانین و مقررات : شرکت همواره سعی نموده تا برای عملکرد خود در قبال ذینفعان و گستره جامعه ، شفاف و پاسخگو بوده و فعالانه از تمایل به فراتر رفتن از رعایت قوانین و مقررات پشتیبانی کند .
- فیلتراسیون ورودی و خروجی‌های هوا
- مدیریت پسماند ؛ هدایت فاضلاب به‌وسیله الگوسازی انجام شده و انهدام ضایعات در چارچوب ضوابط محیط‌زیست و ارزیابی‌های زیست‌محیطی و ایمنی و پیامدهای آن و تطبیق با الزامات قانونی ...
- اصلاح و نصب تجهیزات کافی جهت صرفه‌جویی در مصرف آب و برق
- گسترش و نگهداری فضای سبز
- دادن پاداش تحویلی به فرزندان ممتاز کارکنان خود
- برگزاری مراسم جشن و دعوت از بازنشستگان به منظور افزایش نشاط و روحیه کاری پرسنل
- همکاری با دانشگاه‌ها در جذب کارآموز در رشته‌های مختلف بخصوص رشته های داروسازی

۳. مهم‌ترین منابع ، ریسک‌ها و روابط آن

۳-۱. منابع مالی در اختیار شرکت :

در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ ، شرکت وجوه نقدی معادل ۱۷۵,۶۷۲ میلیون ریال، دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها معادل ۴,۳۱۷,۵۴۳ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۹۲۴,۱۸۲ میلیون ریال، و مجموع دارایی جاری

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

معادل ۶,۲۲۵,۵۸۹ میلیون ریال و مجموع بدهی جاری معادل ۵,۰۱۴,۹۵۷ میلیون ریال داشته است که نشان دهنده کفایت سرمایه در گردش شرکت می باشد لکن شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت کماکان روند موجود را حفظ نماید.

۲-۳. منابع لازم جهت اجرای طرح های بازسازی و توسعه ای :

منابع لازم برای اجرا و تکمیل پروژه های فوق از محل منابع داخلی و اخذ تسهیلات تامین خواهد شد.

۳-۳. تجزیه و تحلیل ریسک شرکت :

هرچند با در نظر گرفتن سابقه طولانی شرکت ، تجربه مدیران ، بررسی بازار ، بررسی روندها و استفاده از تکنولوژی روز ، فعالیت های شرکت تاکنون با مشکلات اساسی مواجه نشده است ، ولی مخاطرات اثرگذار در حوزه های مختلف برای شرکت وجود دارد.

ریسک تغییر تکنولوژی:

کارخانه شرکت، کارخانه ای نسبتاً جوان تلقی می شود. در زمان احداث کارخانه دقت شده تا ماشین آلات و تجهیزات از بهترین و بروزترین انواع خود تهیه گردند. و طی سنوات اخیر طرح های توسعه بابت نوسازی و تجهیز خطوط تولید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی با تکنولوژی جدید را اجرایی نموده و یا در دست اجرا می باشد، از اینرو بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده جای نگرانی چندانی نیست.

ریسک ملاحظات قانونی:

به استثناء قوانین و مقررات عمومی، مقررات و قوانین خاصی بر شرکت حکمفرما نیست و تعهدات کارفرما در قوانین کار، تامین اجتماعی، مالیات های مستقیم ، تجارت و تعهدات به سازمان های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحو احسن مورد توجه قرار داشته و تاکنون اشکال قابل توجهی به چشم نخورده است.

ریسک نوسانات نرخ بهره:

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های تأمین مالی می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود چراکه قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش و مخارج سرمایه ای مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین می شود.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه بیش از ۵۰٪ مواد مصرفی ، عمده ماشین آلات ، تجهیزات و قسمت زیادی از قطعات یدکی مورد نیاز شرکت ، وارداتی است ، افزایش قابل توجه قیمت برابری ارز و بخصوص یورو در مقابل ریال می تواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت شود. ضمن اینکه فرایند تعیین نرخ

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

فروش محصولات به گونه‌ای است که معمولاً این گونه نوسانات را پوشش می‌دهد. در دوره مورد گزارش بابت خرید مواد اولیه ارز مبادله ای تخصیص یافت همچنین شرکت برای نرخ تسعیر ارز موجودی های نقد نزد بانک ها از نرخ ارز مبادله ای و برای موجودی های نقدی از نرخ ارز آزاد استفاده نموده است.

ریسک سیاسی و قانونی :

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه و قطعات و همچنین ماشین‌آلات جدید ، هرگونه شرایط محدودکننده از قبیل تحریم‌های بین‌المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می‌تواند باعث کاهش فعالیت‌های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود .

ریسک تجاری:

عواملی از قبیل عرضه محصولات مشابه جدید و یا عملکرد موفق تر رقبا در خصوص فروش محصولات مشترک می‌تواند باعث کاهش فروش محصولات شرکت شود .

ریسک نقدینگی :

عملکرد ضعیف مشتریان شرکت (شرکت های پخش دارو) در انجام تعهدات خود می‌تواند باعث افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی‌ها شود و همچنین ایجاد محدودیت برای استفاده از تسهیلات بانکی می‌تواند شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه نماید . توضیح اینکه در راستای الزامات بورس و در جهت کاستن ریسک‌های موجود در سال مورد گزارش توسط اعضاء کمیته ریسک ، جلسات متعدد برگزار شد .

ریسک بیماری کرونا:

با توجه به وقوع بحران ناشی از ویروس کرونا و وجود برخی از محدودیت ها با توجه به اقدامات انجام شده این بحران تاثیر تعیین کننده ای بر فعالیت های شرکت نداشته است

روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد:

- ذینفعان شرکت حسب اهمیت به چند دسته تقسیم می شوند که شامل:
- ۱- سهامدارن که خود شامل ۳ دسته : هلدینگ-اعضاء هیات مدیره -اشخاص حقیقی و حقوقی سرمایه گذار می باشد. کانال ارتباطی ذینفعان با مجموعه از طریق حضور نمایندگان در جلسات هیات مدیره و مجامع ،

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

- مکاتبات اداری و سیستم شبکه های اجتماعی بوده و نیازها و انتظارات شناسایی شده آنها شامل سود آوری و پاسخگویی به سیستم سلامت کشور ، توسعه فناوری پیشرفته می باشد.
- ۲- مشتریان: مشتریان که خود شامل سه دسته داروخانه ها ، پزشکان ، و شرکت های پخش دارو می باشد. کانال ارتباطی این ذینفعان از طریق وب سایت ، ایمیل ، تماس تلفنی به منظور افزایش کارایی ، اثربخشی داروهای مصرفی قابل در دسترس بودن آنها ، تحویل به موقع ، سطح سودآوری مناسب و تنوع و بالا بودن کیفیت محصولات می باشد.
- ۳- پیمانکاران و شرکاء که خود به دو دسته تقسیم میشوند که شامل پیمانکاران و تامین کنندگان مواد می باشد که روش برقراری ارتباط با این افراد از طریق مکاتبات اداری و داخلی ، جلسات موردی و تنظیم پرفرما می باشد. انتظارات و نیازهای این ذینفعان شامل تعامل و پاسخگویی دو سویه با کارفرما ، اخذ سودآوری مناسب نسبت به منابع و پرداخت به موقع و نیز پایداری سیاستهای شرکت می باشد.
- ۴- کارکنان: نحوه برقراری این ذینفعان از طریق تابلو اعلانات ، کمیته های: راهبری، منابع انسانی، رفاهی و جبران خدمت، منابع انسانی، طبقه بندی مشاغل ، هماهنگی و غیره و نیز جلسات منظم سالانه به منظور افزایش سطح درآمدی و افزایش رضایتمندی شغلی می باشد.
- ۵- جامعه: شامل سازمان غذا و دارو ، سازمان محیط زیست ، اداره تعاون، کار و رفاه اجتماعی و شرکت شهر صنعتی رشت، سازمان امور مالیاتی، همسایگان، داروخانه ها ، پزشکان و بیماران می باشد. کانال ارتباط این ذینفعان از طریق مکاتبات با نماینده قانونی ، اطلاع رسانی به صورت کتبی ، جلسات هماهنگی و بازدید نمایندگان به منظور رعایت اصول GMP ، رعایت اصول و قوانین زیست محیطی ، رعایت اصول و قوانین فنی و آسیب های شغلی و نیز تعامل دوسویه با آنها برگزاری همایش ها و ... می باشد.

معاملات با اشخاص وابسته

در طی دوره جاری مبلغ ۱,۱۴۴,۵۶۲ و ۱,۴۴۴,۹۴۵ و ۴۲۱,۴۹۰ میلیون ریال کالا به ترتیب به شرکت های پخش هجرت، توزیع داروپخش و پخش اکسیر فروخته شده است و هم چنین به ترتیب مبالغ ۷۵,۳۲۸ و ۱۰,۴۲۱ و ۴۰,۲۳۸ و ۲۰ و ۱,۵۸۵ میلیون ریال و ۷۲۶,۷۳۲ میلیون ریال مواد اولیه و کالای دارویی از شرکت های توفیق دار، و شیمی دارویی داروپخش، تماد و شرکت کارخانجات داروپخش و اوزان و شرکت داروشیشه (تامین کننده بالای ۳۰٪) خریداری شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۴. نتایج عملیات و چشم اندازها:

۴-۱. مطالبات :

مطالبات شرکت نسبت به سال مالی قبل ۶۹ درصد افزایش یافته است. این موضوع ناشی از افزایش فروش نسبت به سال قبل بوده است. در دوره جاری دوره وصول مطالبات ۲۳۴ روز (سال مالی قبل ۱۸۷ روز) بوده است.

۴-۲. موجودی مواد و کالا:

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به سال قبل ۷۴ درصد افزایش یافته است این موضوع ناشی از مدیریت تامین مواد اولیه بوده است

۴-۳. دارایی های ثابت :

دارایی های ثابت شرکت نسبت به پایان سال قبل ۷۴۲,۸۲۴ میلیون ریال افزایش یافته که عمدتاً مربوط به پروژه های در جریان می باشد.

۴-۴. سود سهام پرداختنی:

سود سهام پرداختنی نسبت به سال قبل ۲۴۱,۴۶۶ میلیون ریال افزایش یافته که ناشی از سود سهام مصوب مجمع عمومی سالانه سال مالی ۱۳۹۸ سهامدار عمده می باشد که طی توافق با ایشان با پرداخت چک تسویه شده است.

۴-۵. سیاست تقسیم سود :

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال ۱۳۹۸ با افزایش ۸۰ درصدی نسبت به سال قبل به مبلغ ۹۹۹,۰۰۰ میلیون ریال رسید. ضمن آنکه برای سال مالی ۱۳۹۹، هیات مدیره شرکت به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، سود سهام نقدی پیشنهادی را حدوداً معادل ۱۰ درصد سود خالص اعلام نموده بود. بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۳۹۹ در اختیار مجمع عمومی عادی صاحبان سهام می باشد.

۴-۶. تسهیلات مالی :

مانده تسهیلات پرداختنی جاری در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به پایان سال ۱۳۹۸ مبلغ ۲,۲۹۹,۴۹۱ میلیون ریال افزایش یافته است. تسهیلات شرکت از بانک های سینا، دی، رفاه، صادرات، توسعه تعاون، صنعت و معدن، کارآفرین و خاورمیانه و توسعه صادرات با نرخ ۱۸ درصد می باشد. با توجه به برنامه ریزی انجام شده برای تولید و فروش محصولات و نیز انجام پروژه های در جریان و تسویه بخش عمده بدهی به سهامداران در سال مالی مورد گزارش مانده تسهیلات شرکت افزایش یافته است. برنامه شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ حفظ سطح فعلی تسهیلات با اندکی افزایش خواهد بود. لکن تغییر نرخ سود تسهیلات در اختیار این شرکت نمی باشد. بدیهی است تغییر در نرخ سود تسهیلات موجب تغییر در هزینه های مالی شرکت خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

شرکت در دوره مورد گزارش جهت تامین مالی پروژه علاوه بر تسهیلات کوتاه مدت اقدام به اخذ تسهیلات بلندمدت از بانک توسعه تعاون به مبلغ ۱۴۲ میلیارد ریال با بهره ۱۶ درصد نموده است.

۴-۷. سرمایه :

طی سال مالی مورد گزارش، سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۲۵ مرداد ۱۳۹۹ از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران از مبلغ ۴۵۰ میلیارد ریال به ۷۰۰ میلیارد ریال (معادل ۲۵۰ میلیارد ریال) افزایش یافته و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۸ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

۴-۸. نتایج عملکرد شرکت :

در جدول ذیل خلاصه عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ در مقایسه با سال قبل ارائه می گردد :

عنوان	عملکرد سال مالی ۱۳۹۹	عملکرد سال مالی ۱۳۹۸	درصد تغییرات
درآمدهای عملیاتی	۵,۳۱۱,۴۰۴	۳,۸۳۰,۰۲۶	۳۹%
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۸۱۹,۲۰۴)	(۲,۰۲۸,۵۵۸)	۳۹%
سود ناخالص	۲,۴۹۲,۲۰۰	۱,۸۰۱,۴۶۸	۳۸%
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱,۸۰۰,۳۲۸)	(۲۱۴,۲۲۵)	(۱۶)%
سایر اقلام عملیاتی	(۸,۳۹۸)	(۳۵,۲۸۳)	(۷۶)%
سود عملیاتی	۲,۳۰۳,۴۷۴	۱,۵۵۱,۹۶۰	۴۸%
هزینه های مالی	(۵۲۲,۹۳۸)	(۱۹۸,۵۳۲)	۱۶۳%
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۵,۷۴۵	۱۱,۰۴۷	(۴۸)%
سود قبل از مالیات	۱,۷۸۶,۲۸۱	۱,۳۶۴,۴۷۵	۳۱%
مالیات	(۲۷۸,۵۹۶)	(۲۵۲,۸۰۸)	۱۰%
سود خالص بعد از مالیات	۱,۵۰۷,۶۸۵	۱,۱۱۱,۶۶۷	۳۶%

۴-۸-۱. درآمد های عملیاتی :

مجموع درآمدهای شرکت برای دوره مورد گزارش برابر مبلغ ۵,۳۱۱,۴۰۴ میلیون ریال بود که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۹ درصد افزایش یافته است. جدول زیر، میزان فروش و تولید محصولات شرکت را بصورت خلاصه نشان می دهد:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

عنوان	واحد سنجش	تولید - مقدار		فروش - مقدار	
		سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
تزریقی	عدد	۲۲۷,۸۲۴,۵۵۶	۲۱۵,۰۲۵,۹۱۳	۲۱۹,۵۴۳,۱۹۰	۲۱۹,۸۰۷,۹۹۹
غیر تزریقی	عدد	۲۰,۲۴۷,۳۸۲	۱۴,۷۷۸,۹۲۶	۲۷,۸۵۴,۲۱۸	۱۳,۰۸۲,۹۰۵
جمع		۲۴۸,۰۷۱,۹۳۸	۲۲۹,۸۰۴,۸۳۹	۲۴۷,۳۹۷,۴۰۸	۲۳۲,۸۹۰,۹۰۴
افزایش نسبت به سال قبل			نسبت به سال قبل		افزایش نسبت به سال قبل
			۶		۰.۱
			۳۷		۱۱۳
			۸		۶

عنوان	سال ۱۳۹۹		سال ۱۳۹۸		افزایش نسبت به سال قبل
	مبلغ - فروش	سهم از کل فروش ریالی	مبلغ - فروش	سهم از کل فروش ریالی	
تزریقی	۴,۷۷۱,۷۶۷	۹۰	۳,۵۲۰,۵۳۶	۹۲	۳۶
غیر تزریقی	۵۳۹,۶۳۷	۱۰	۳۰۹,۴۹۰	۸	۷۴
جمع	۵,۳۱۱,۴۰۴	۱۰۰	۳,۸۳۰,۰۲۶	۱۰۰	۳۹

طی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل مبلغ فروش داروهای تزریقی ۳۶ درصد افزایش و داروهای غیر تزریقی ۷۴ درصد افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از تغییر در ترکیب سبد فروش، تغییر مقداری و نیز افزایش نرخ های مصوب برخی از اقلام دارویی بوده است. افزایش فروش داروهای غیر تزریقی ناشی از کشش بازار و توسعه بازاریابی و فروش و همچنین تولید محلول و ژل های ضد عفونی کننده (بدلیل وقوع بحران کرونا) بوده است. شرکت در نظر دارد با درخواست اخذ قیمت های جدید از سازمان غذا و دارو و حفظ روابط با شرکت های پخش سطح فروش فعلی را برای سال جاری حفظ نماید.

۲-۸-۴. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

طی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳۹ درصد افزایش یافته که عمدتاً بدلیل افزایش فروش، افزایش نرخ عوامل تولید و همچنین تغییر در ترکیب سبد فروش می باشد. علیرغم افزایش نهاده های تولید سعی گردید تا نسبت بهای تمام شده به فروش نسبت به دوره قبل تغییری نیابد

۳-۸-۴. هزینه های فروش و اداری و عمومی:

هزینه های فروش و اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۶ درصد کاهش یافته است. عمده تغییرات ناشی از کاهش هزینه های بازاریابی بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۴-۸-۴. هزینه های مالی

نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۶۳ درصد افزایش یافته که ناشی از افزایش دوره وصول مطالبات و اخذ تسهیلات بانکی جهت تامین سرمایه در گردش مورد نیاز بوده است بنحوی که در پایان سال جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل مانده موجودی کالا ۷۵ درصد و مانده پیش پرداخت ها ۲۶۲ درصد افزایش داشته است.

۴-۸-۵. سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی:

سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل **۷۶ درصد** بهبود یافته است. این موضوع عمدتاً ناشی از وصول بخشی از مطالبات از شرکت توسعه دارویی رسا به میزان ۱۶.۱۰۰ میلیون ریال بوده است.

۴-۸-۶. سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی نسبت به سال قبل مبلغ **۵.۳۰۲** میلیون ریال کاهش یافته است.

۴-۸-۷. اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی:

طی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ به جز دو موضوع افزایش سرمایه و تاثیرات ناشی از تغییرات نرخ خرید مواد و نرخ فروش اطلاعات با اهمیت دیگری نسبت به صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ انتشار نیافته است.

۴-۹. سایر موارد

نتیجه پرونده حقوقی تصرف زمین موقوفی قلعه حسن خان : شرکت در سال ۱۳۸۸، دو قطعه زمین به مبلغ ۱۱۶ میلیون ریال به مساحت ۲۳ هزار متر مربع به صورت ۹۹ ساله از اداره اوقاف خریداری نمود که این زمین مورد تصرف یک شخص حقیقی قرار گرفت و دعاوی حقوقی له و علیه شرکت و اداره اوقاف صورت پذیرفت در نتیجه طرح شکایت کیفری شرکت علیه شخص حقیقی در دادگاه تجدید نظر رد گردید لکن امکان طرح دعوی حقوقی از طرف شرکت برقرار می باشد. از طرفی در پرونده حقوقی مطرح شده علیه شرکت در دادگاه تجدید نظر رای به ابطال وقف و اجاره زمین صادر شد لکن پیگیری های حقوقی شرکت در این خصوص همچنان در جریان می باشد. لازم به توضیح است که تاثیر مالی این پرونده در دفاتر مالی شرکت به مبلغ ۱۱۶ میلیون ریال می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

متعاقب پیگیری های حقوقی در خصوص مطالبات معوق شرکت توسعه دارویی رساء در سال مالی مورد گزارش شرکت هلدینگ تیپیکو اقدام به تملک شش دانگ یک باب ملک شرکت مزبور در چارچوب قانون و رعایت تشریفات قانونی در قبال بدهی معوقه آن شرکت به شرکت های عضو گروه نموده که با توجه به نسبت های مطالبات هر یک از شرکت های عضو گروه میزان سهم هر یک از آنها از ملک مزبور مشخص گردیده است. در این راستا به میزان ۰.۷ (هفت دهم) دانگ از شش دانگ ملک مزبور معادل ۱۶.۱ میلیارد ریال به این شرکت تخصیص یافته و سند مالکیت آن تا تاریخ این گزارش به شرکت داروسازی کاسپین تامین منتقل گردیده است

۵. مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازها نیز اشاره شد صنعت دارو در طی سال های اخیر با مشکل عدم قیمت گذاری نرخ های فروش دارو متناسب با افزایش نهاده تولید از سوی سازمان غذا و دارو، مشکلات نقدینگی و عدم وصول به موقع مطالبات و افزایش نرخ نهاده های تولید مواجه می باشد. لذا شرکت جهت فروش محصولات خود اقدام به اخذ قیمت های جدید و توسعه بازاریابی و فروش نموده است. در بخش تولید نیز شرکت توانسته است معادل بودجه اعلام شده در سال گذشته محصولات خود را تولید نماید. سایر مولفه های با اهمیت به همراه شاخص اندازه گیری آن ها و تشریح علت انحراف در جدول زیر خلاصه شده است؛

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

عنوان	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
نسبتهای نقدینگی :				
نسبت جاری	۱.۲۴	۱.۴۶	۱.۳۹	۱.۱۷
نسبت سریع (آنی)	۰.۹۰	۱.۱۴	۱.۰۰	۰.۹۶
نسبت نقدینگی	۰.۰۴	۰.۰۷	۰.۰۶	۰.۰۲
نسبت دارایی جاری	۰.۸۳	۰.۸۶	۰.۸۷	۰.۹۰
نسبتهای فعالیت :				
دوره گردش کالا	۹۴	۸۲	۱۱۰	۱۰۶
دوره وصول مطالبات تجاری	۲۳۴	۱۸۷	۲۶۷	۲۸۵
دوره گردش عملیات	۳۲۹	۲۶۹	۳۷۷	۳۹۱
نسبتهای سرمایه‌گذاری (اهرمی) :				
نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه	۰.۵۶	۰.۳۴	۰.۳۶	۰.۴۶
نسبت مالکانه	۰.۳۱	۰.۴۰	۰.۳۷	۰.۲۳
نسبت کل بدهی	۴.۰۴	۴.۳۹	۴.۸۳	۷.۵۱
نسبتهای سودآوری :				
نسبت سود ناخالص (حاشیه فروش)	۴۶.۹٪	۴۷.۰٪	۴۳.۹٪	۳۸.۹٪
بازده فروش	۲۸.۴٪	۲۹.۰٪	۲۶.۰٪	۱۶.۷٪
بازده دارایی (ROA)	۲۶٪	۳۴٪	۲۳٪	۲۱٪
بازده سرمایه (ROE)	۷۷٪	۸۸٪	۷۹٪	۴۸.۸٪
نسبت هزینه های مالی به فروش	٪۱۰	٪۵	٪۷	٪۸
بازده سرمایه در گردش	۱۲۵٪	۱۰۲٪	۱۰۲٪	۱۰۰٪