

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

OSVA
شرکت داروسازی اسوه
(سهامی عام)

آدرس: تهران کیلومتر ۴ جاده قدیم کرج، سه راه شیر پاستوریزه، شادآباد خیابان ۱۷ شهرپور

تلفن: ۰۲۱-۶۶۸۰۱۰۷۵-۸۰

نمابر: ۰۲۱-۶۶۸۰۸۴۵۴

صندوق پستی: ۱۳۱۸۵-۱۵۵۴

INFO@OSVAHPHARMA.COM

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

۵	ماهیت کسب و کار.....
۱۲	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف آن.....
۱۲	مهمترین منابع، ریسک ها و روابط.....
۱۳	نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۱۷	اطلاعات آینده نگر.....
۲۲	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد درمقایسه با اهداف اعلام شده.....
۲۳	تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم.....

شماره:
تاریخ:
پیوست:

باسمه تعالی

در اجرای ماده ۷ دستور العمل اجرائی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح ذیل تقدیم میگردد .

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد ، با تاکید برارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که درموقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود ، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۳ به تأیید هیأت مدیره رسیده است .

امضاء

سمت

نام نماینده اشخاص حقوقی

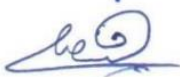
اعضاء هیات مدیره



مدیر عامل و عضو هیات مدیره

آقای دکتر مهدی بخشایش

شرکت سرمایه گذاری شفا دارو (سهامی عام)



رئیس هیات مدیره
(غیر موظف)

آقای دکتر وحید رضا میرآبی

شرکت داروسازی جابر ابن حیان (سهامی عام)

نائب رئیس هیات مدیره
(غیر موظف)

خانم ملیحه غنی

گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)

عضو هیات مدیره
(موظف)

آقای کامبیز خادمی

شرکت صنعتی کیمیدارو (سهامی عام)

عضو هیات مدیره
(غیر موظف)

آقای دکتر محمد ابراهیم فغانی
رستمی

شرکت داروسازی راموفارمین (سهامی خاص)

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

پیام هیات مدیره

هیات مدیره و کارکنان شرکت داروسازی اسوه بر این باورند که برنامه ریزی دقیق با نگرشی آینده نگر، چراغ راه پیشرفت و تکامل خواهد بود. ما در دوره ای زندگی می کنیم که روند تغییرات در فناوری های متکی بر دانش، با شتاب فراوان افزایش می یابد و موج هایی می آفریند که همه صنایع را در بر می گیرد. اگرچه در گذشته می توانستیم به کمک مرزها و قوانین داخلی، خود را از دیگران جدا کنیم ولی امروزه چنین امری محال است چرا که امروزه فن آوری های مبتنی بر دانش نوین معضلات و دشواری ها را از میان بر می دارد. هر تیم تحقیقاتی و حتی هر محقق در هر جای جهان می تواند به همکار یا رقیب ما تبدیل شود. تغییرات مبتنی بر دانش دیر یا زود به سراغ همه ما خواهد آمد و در دنیای کسب و کار؛ محافظه کاران و جویندگان حاشیه امن، انهدام خود و کسب و کارشان را رقم خواهند زد.

حیات و موفقیت پایدار صنایع داروسازی وابستگی زیادی به فرآیندهای دانشی دارد و اگر این مهم در شرکت های داروسازی مورد غفلت قرار گیرد، نه تنها آن شرکتها رشد و توسعه ای نخواهند داشت بلکه دیر یا زود شاهد افول و حتی ورشکستگی آنها خواهیم بود. با بررسی شرکت های داروساز پیشرو جهان مشاهده می کنیم که این شرکت ها با تکیه بر سرمایه فکری، مدیریت دانش، تحقیق و توسعه پیشرفته و کارآمد و به کمک منابع انسانی دانش محور و بر بستر فرهنگی مناسب توانسته اند به این موفقیت دست یابند.

هیات مدیره شرکت داروسازی اسوه نیز با درک موضوع فوق، حرکت رو به جلو خود را آغاز نموده و با توجه به شرایط موجود، ضمن تقویت بخش تحقیقات خود نسبت به مذاکرات با طرف های بین المللی را در اولویت کاری خود قرار داده است و همچنین در راستای سیاست راهبردی خود، بواسطه مدیریت بهینه زنجیره تحقیق و توسعه، تأمین مواد موثره دارویی، تولید و عرضه سبب به روز و متنوع از اقلام و فرآورده های دارویی ایمن، اثر بخش و منطبق با استاندارد کیفی را بمنظور ارتقای سطح سلامت در جامعه را هدف خویش قرار داده است.

امید داریم با تدبیر و هوشمندی و همت و تلاش بی دریغ، در پایان دوره جاری بتوانیم همچون گذشته در مسیر اعتلای سلامت عموم مردم و جامعه گام های مثبت برداشته و بیش از پیش در مسیر تعالی و سرآمدی حرکت نمائیم؛ انشاءالله.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

ماهیت کسب و کار:

شرکت در تاریخ ۱۳۴۵/۰۷/۰۲ با نام شرکت سهامی ایران مرک تأسیس و تحت شماره ۱۱۲۳۴ مورخ ۱۳۴۵/۱۱/۰۵ در اداره ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است. نام و نوع شرکت ابتدا به شرکت داروسازی اسوه (سهامی خاص) تغییر یافته و متعاقباً بر مبنای مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۰/۰۷/۲۷ به شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام) تبدیل گردیده است. مرکز اصلی شرکت تهران، کیلومتر ۴ جاده قدیم کرج سه راه شیرپاستوریزه، شاد آباد، خیابان هفده شهریور میباشد. سهام شرکت از اسفند ۱۳۷۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. همچنین با توجه به تعلق حدود ۶۵٪ سرمایه شرکت اسوه به شرکت سرمایه گذاری شفا دارو (سهامی عام)، شرکت داروسازی اسوه از جمله شرکتهای فرعی سرمایه گذاری شفا دارو می باشد. لازم به ذکر است عمده سهام شرکت سرمایه گذاری شفا دارو (سهامی عام) متعلق به شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا می باشد که این شرکت نیز در زمره شرکت های تابعه بانک ملی ایران می باشد. موضوع فعالیت شرکت به تفضیل در ماده ۲ اساسنامه درج گردیده است. بموجب مفاد ماده مزبور اهم موضوعات شرکت شامل احداث، مشارکت و ایجاد کارخانجات داروئی، تولید، ساخت و بسته بندی محصولات داروئی شیمیائی و آرایشی .. و همچنین سرمایه گذاری در سایر شرکتهای می باشد.

به موجب پروانه بهره برداری به شماره ۳۶۰۲۱۱ مورخ ۱۳۵۴/۱۲/۲۷ و آخرین اصلاحیه پروانه مذکور طی نامه شماره ۸۳۱۱۶ آذرماه سال ۱۳۸۹، ظرفیت تولیدی سالانه به شرح ذیل اصلاح گردید:

شرکت معادل ۵۶۶ میلیون عدد قرص، ۵۲ میلیون عدد آمپول، ۱۴ میلیون عدد انواع سرنگ تزریقی ازپیش پرشده و ۷۰ میلیون انواع کپسول.

اطلاعات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل :

اشخاص حقیقی	نماینده	نام پدر	شماره شناسنامه	کد ملی	سمت	تحصیلات
آقای دکتر مهدی بخشایش	سرمایه گذاری شفا دارو	مظفر	۵۷۱۰	۰۰۵۱۲۸۵۸۴۳	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	دکتری داروسازی
آقای دکتر وحید رضا میرابی	داروسازی جابرابن حیان	شاه میرخان	۶	۴۶۰۹۶۵۲۹۰۰	رئیس هیات مدیره	دکتری مدیریت
خانم ملیحه غنی	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	قربانعلی	۹۳۲۸	۰۰۷۶۷۶۹۴۵۳	نائب رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت
آقای کامبیز خادمی	صنعتی کیمیدارو	تقی	۱	۵۸۰۹۹۴۰۴۴۷	عضو موظف هیات مدیره	دکتری مدیریت اجرایی
آقای دکتر محمد ابراهیم فغانی رستمی	راموفارمین	محمد اسمعیل	۱۲	۲۱۸۱۴۱۷۲۶۱	عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتری داروسازی

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

قوانین، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی :

مهمترین قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارتست از :

- قانون تجارت
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون کار
- قانون بیمه تامین اجتماعی
- قوانین و مقررات و دستورالعمل های ابلاغی وزارت بهداشت و سازمان غذا و دارو
- قوانین و مقررات و دستورالعمل های ابلاغی دولت و مراجع وابسته
- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجمع
- سایر قوانین موضوعه

چشم انداز و بیانیه ماموریت شرکت داروسازی اسوه (۱۴۰۰-۱۳۹۹)

چشم انداز :

- ما اسوه را در کیفیت ، تولید داروهای جدید و بهره وری و فروش سرآمد خواهیم کرد.

رسالت (ماموریت) :

- تولید داروهای با کیفیت و نوآورانه ، همسو با منافع و نیازهای ذینفعان در جهت ارتقاء سطح سلامت جامعه و اثربخشی درمان

ارزشهای حاکم بر شرکت :

- تعهد به اخلاق حرفه ای و رعایت حقوق ذینفعان
- خلاقیت و نوآوری در محصولات و فرایندها
- تعهد به کیفیت
- مشارکت جویی و رعایت کرامت انسانی همکاران
- صداقت در گفتار و کردار

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

استراتژی های سازمان

- سرمایه گذاری جهت تولید محصولات و مواد اولیه Biotech
- نوآوری و تولید داروهای جدید
- داشتن برنامه بازاریابی مدون دینامیک برای محصولات استراتژیک شرکت بر اساس آنالیز سبد کالایی
- ارتقای سطح GMP به منظور دریافت مجوز تولید داروهای جدید ، افزایش امکان صادرات ، استفاده از ظرفیت مازاد جهت تولید محصولات سایر شرکت ها و تولید تحت لیسانس داروهای برند جهت مهار بازار از طریق کنترل واردات

اهداف کیفی شرکت :

- افزایش سطح برونگرائی - مشتری مداری - رشد منسجم - افزایش سازگاری بخشهای درونی شرکت با یکدیگر - بهینه سازی ترکیب منابع

اهداف کمی شرکت :

انتظار می رود با اجرای برنامه استراتژیک تدوین شده ، شرکت در طی سالهای ۱۴۰۰-۱۳۹۵ به رشد متوسط سالانه برابر ۲۵ درصد برسد و ضمن رعایت حقوق همه ذینفعهای سازمان به اهداف مورد انتظار نیز نائل گردد . این رشد را رشدی با ثبات میتوان دانست چرا که اجرای آن میتواند چرخه دیگری از برنامه ریزی راهبردی برای رشد و توسعه سازمان را هموارتر گرداند .

راهبردهای کلیدی :

برنامه، با تاثیر پذیری از اهداف کیفی تعیین شده و بر منطق رشد و توسعه درون زا استوار است که در آن سه راهبرد اصلی شرکت برای رشد عبارتند از :

۱- رشد از طریق بسط بازار ۲- رشد از طریق تعمیق بازار ۳- رشد از طریق منابع داخلی

بررسی عملکرد شرکت طی سالهای گذشته نشان میدهد که بدلیل :

۱. نوسازی خطوط تولید

۲. ایجاد خطوط جدید تولید

تقویت بخش تحقیق و توسعه سبد محصولات شرکت بطور کامل متحول شده و این شرکت قادر گردیده است. بالاترین نرخ رشد و نرخ بازدهی را در میان صنایع مشابه تجربه نماید . مشروح این گزارش در بندهای گزارش عملکرد و مالی آورده شده است .

همچنین اهداف شرکت شامل فروش مقداری و ریالی ، جذب منابع مالی مورد نیاز ، تحقق EPS پیش بینی شده در بودجه ، افزایش کیفیت محصول و کارایی پرسنل ، کاهش ضایعات و اجرای طرح و توسعه افزایش فضاهای تولید از دستاوردهای مهم در سال مورد نظر میباشد .

بیان برنامه ها و چشم انداز و وضعیت شرکت برای سال مالی آتی:

اسوه بودن در بین شرکتهای داروسازی چشم انداز مورد توافق مدیران و کارکنان این شرکت بوده است، به گونه ای که نام اسوه نشانه ای از بصیرت، دانائی، ذکاوت و هوش سرشار ایرانی درتأمین نیازهای داروئی جامعه و الگویی از تعهد، تخصص و هماهنگی در پاسداری از منافع همه ذینفعهای سازمان می باشد .

بازسازی خط تولید آمپول سازی :

ساختمان و تاسیسات خط تولید آمپول سازی تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به میزان ۶۰٪ تکمیل گردیده و پیش بینی میگردد تا پایان دی ماه سال جاری به مرحله بهره برداری برسد.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

احداث انبار بسته بندی :

به جهت کاهش هزینه ها خصوصاً اجاره انبار ، شرکت داروسازی اسوه در شهریور ماه سال جاری اقدام به ساخت قسمتی از محوطه شرکت بعنوان انبار بسته بندی نموده است. که قطعاً منجر به کاهش هزینه های حمل و انباری داری در شش ماهه دوم سال میگردد.

راه اندازی خط تولید واکسن اسوید ۱۹ :

خط تولید واکسن اسوه با همکاری یکی از شرکت های دانش بنیان دانشگاه علوم پزشکی بقیه الله و با سرمایه گذاری شرکت اسوه متعلق به هلدینگ بانک ملی و همکاری تعدادی از اساتید دانشگاه طراحی شده است. مطالعات پیش بالینی اش با موفقیت انجام شد و در مطالعات پیش بالینی مشخص شد که واکسنی سالم و ایمن است و درمقابل با سارس کووید ۲ معتبر است و موفق به اخذ کد اخلاق از کمیته اخلاق پزشکی گردیده است و در حال طی کردن مراحل اخذ مجوز سازمان غذا دارو جهت مطالعات بالینی می باشد .

ادامه برنامه استراتژیک شرکت مهمترین برنامه سنوات آتی است . براساس برنامه استراتژیک تدوین شده متوسط رشد ۲۵ درصدی سالانه هدف شرکت است و امید می رود با تحقق متوسط رشد پیش بینی شده در برنامه استراتژیک به اهداف پیش بینی شده نائل گردد.

کمیته های تخصصی شرکت به شرح ذیل می باشد:

۱- کمیته راهبری شرکت، ۲- کمیته برنامه ریزی تولید، ۳- کمیته ارزیابی عملکرد واحدها، ۴- کمیته تحقیق و توسعه محصول، ۵- کمیته مارکتینگ و بازاریابی، ۶- کمیته انضباطی، ۷- کمیته البسه، ۸- کمیته زنجیره تامین، ۹- کمیته حفاظت و فنی و بهداشت کار، ۱۰- کمیته فروش و وصول، ۱۱- کمیته وام، ۱۲- کمیته آموزش، ۱۳- کمیته جذب و ارتقاء شغلی

عوامل تاثیرگذار برصنعت داروئی کشور:

عوامل اصلی تاثیرگذار و محرک در صنعت دارو عمدتاً متأثر از عوامل زیر میباشد:

- حمایت دولت از برخی شرکتهای فعال در این صنعت
- روند رو به رشد تقاضای دارو در کشور به دلیل افزایش سطح دانش و سلامت جامعه
- امکان رشد صنعت داروسازی کشور به دلیل تولید تحت لیسانس شرکتهای معتبر خارجی توسط برخی از شرکتهای ایرانی موجب افزایش کیفیت خطوط و دستیابی به استانداردهای بین المللی و جهانی شده است.
- وجود نیروهای انسانی متخصص درداخل کشور
- توزیع و فروش محصولات داروئی توسط شرکتهای پخش
- عدم باز پرداخت به موقع دیون و تعهدات از طرف شرکتهای توزیع کننده و پخش به دلایل مختلف از جمله عدم باز پرداخت به موقع دیون و تعهدات توسط شرکتهای ،موسسات دولتی و سازمان تامین اجتماعی.

عوامل تاثیرگذار برصنعت دارو:

از مهمترین فاکتورهای تاثیرگذار برصنعت دارو، رشد جمعیت و به ویژه جمعیت سالمندان است. طبق آمار ،جمعیت جهان همواره درحال افزایش است اما روند افزایش جمعیت نشان می دهد که نرخ رشد جمعیت علیرغم مثبت بودن رو به کاهش است.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

سرمایه و ترکیب سهامداران :

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰۰ هزار ریال (شامل تعداد ۵۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۷۵۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰,۰۰۰ ریال) افزایش یافته است

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۲/۰۳/۲۴	۵۰ درصد	۱۸,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۸۵/۰۸/۲۳	۱۰۰ درصد	۳۶,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۸۶/۰۵/۰۷	۵۰ درصد	۵۴,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۸۹/۰۴/۳۱	۱۰۰ درصد	۱۰۸,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۰۲/۰۱	۱۳۱ درصد	۲۵۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۷/۱۰/۱۵	۲۰۰ درصد	۷۵۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده

اطلاعات مدیران شرکت:

ردیف	نام	نام خانوادگی	آخرین سمت
۱	لیلا	نمازی	مسئول فنی
۲	مائده	قاسمی تبار	مدیر تحقیقات و توسعه
۳	نگار	محسنی عباس آبادی	مدیر بیوتکنولوژی
۴	بهروز	جمشیدی	مدیر تحقیقات بازار و مطالعات بالینی
۵	نسیم	صدری علمداری	مدیر کنترل کیفیت و آزمایشگاه
۶	علی	دمیر چی لو	مدیر بازرسی
۷	بهزاد	ادهمی	مشاور عالی مدیر عامل
۸	مهدی	فتاحی دارنی	مدیر حراست
۹	محمد	توسلی	مدیر فنی و مهندسی
۱۰	مهدی	مهدوی زاهد	مدیر حقوقی
۱۱	حبیب	سیاه پوش	مشاور مدیرعامل
۱۲	امین	اکبری	مدیر فروش و صادرات
۱۳	نادر	چقا جردی	مدیر تولید
۱۴	محمد رضا	هاشمی	مدیر امور اداری و منابع انسانی
۱۵	عماد	همایون پور	مدیر مالی
۱۶	محمد	حسینی	مدیر برنامه ریزی و انبارها
۱۷	مسعود	فرجی پور	مدیر حسابرسان داخلی
۱۹	هانیه	لشگری	سرپرست مدیریت بازرگانی

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر است :

درصد مالکیت	تعداد سهام	شرح
۶۵,۴	۴۹۰,۷۵۰,۱۹۳	شرکت سرمایه گذاری شفا دارو
۱۵,۸	۱۱۸,۲۷۶,۵۲۲	شرکت توسعه مالی مهر آیندگان
زیر یک درصد	۲۵۸,۴۹۸	شرکت داروسازی جابرابن حیان
زیر یک درصد	۱۳,۸۸۴	شرکت داروسازی راموفارمین
زیر یک درصد	۸۷,۷۱۰	شرکت صنعتی کیمیدارو
۵,۳	۳۹,۸۸۷,۵۲۹	شرکت سهامی بیمه ایران
۱,۱	۸,۰۴۳,۸۶۶	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی نوین
۱۲,۴	۹۲,۶۸۱,۷۹۸	سایرین
۱۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	

عمده سهام شرکت متعلق به شرکت شفا دارو می باشد که سهامدار عمده شرکت تلقی گردیده و آن شرکت بواسطه میزان سهامی که دارد کنترل کننده عمده در ساختار مالکیت شرکت محسوب می گردد .

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

شرکت در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۱۷ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه مواد دارویی با نماد "داسوه" درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۷۴/۰۵/۱۵ مورد معامله قرار گرفته است .

وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر بوده است :

سال	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	آخرین قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۳۹۷	۴۸,۴۰۱,۸۰۳	۳۲۵,۲۹۱	۲۳۴	۶,۳۲۶	۷۵۰,۰۰۰
۱۳۹۸	۳۴۹,۱۵۰,۰۵۰	۴,۰۶۳,۳۴۵	۲۰۵	۲۰,۴۹۹	۷۵۰,۰۰۰
۱۳۹۹	۳۳۶,۴۴۳,۲۱۰	۱۲,۱۱۴,۵۲۹	۲۳۲	۳۷,۴۰۰	۷۵۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۲۱,۵۱۱,۴۸۱	۳,۵۴۰,۸۴۷	۱۱۴	۲۹,۷۷۰	۷۵۰,۰۰۰

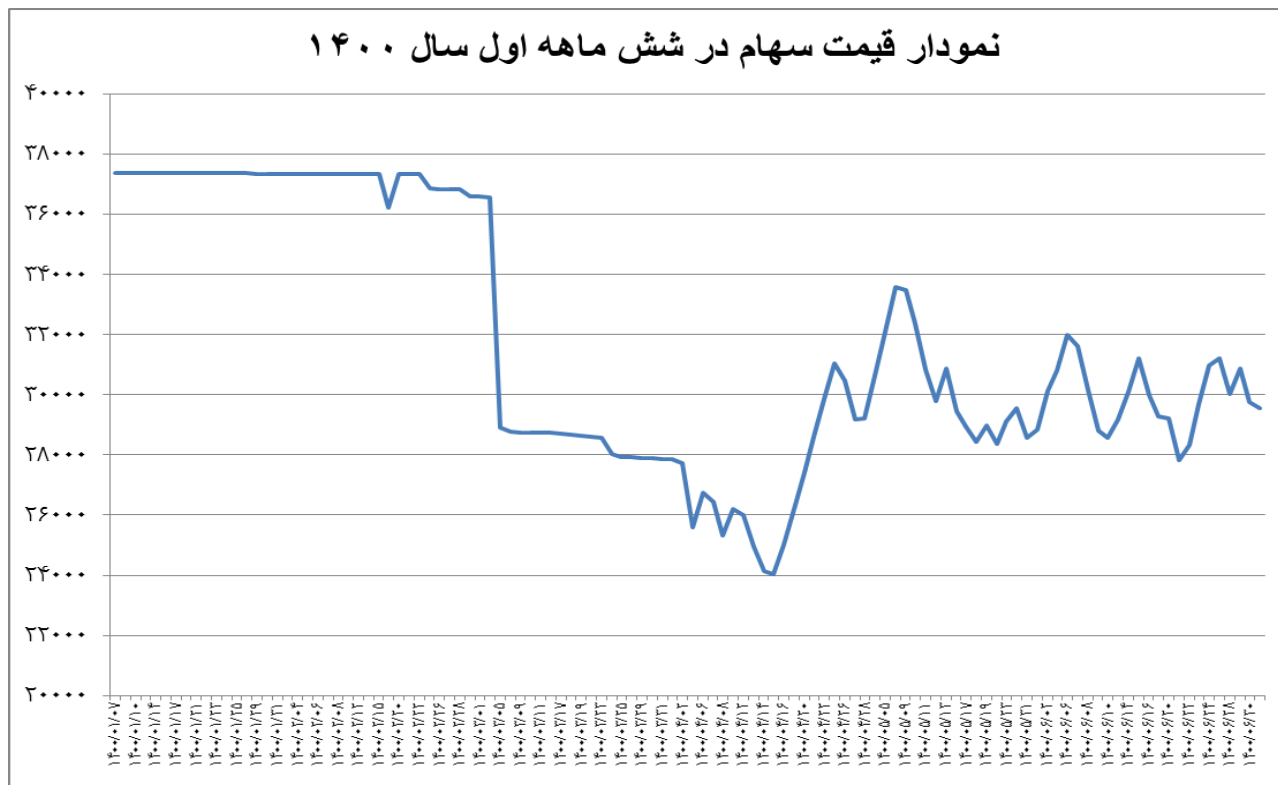
با توجه به الزام سازمان بورس و اوراق بهادار ، شرکت داروسازی اسوه اقدام به عقد قرارداد با صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی نوین پیشرو جهت بازارگردانی ورقه بهادار با نماد داسوه نمود که با توجه به شرایط بازار نهایتاً منتج به تامین نقدینگی نگردیده است.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

نمودار روند تغییرات قیمت سهام به شرح زیر می باشد:



وضعیت نقد شوندگی سهام

اطلاعات مقایسه ای پیش بینی های درآمد هر سهم و عملکرد واقعی (شرکت اصلی)

اطلاعات مقایسه ای پیش بینی های درآمد هر سهم شرکت برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ و دوره ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹ به همراه عملکرد واقعی ۶ ماهه سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به شرح زیر بوده است:

(ارقام به میلیون ریال)

پیش بینی درآمد هر سهم سال ۱۴۰۰ (طبق بودجه اصلاحی)	عملکرد واقعی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	عملکرد واقعی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	عملکرد واقعی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۲,۲۵۴,۱۱۴	۱,۱۲۹,۴۶۹	۲۶۴,۸۲۱	۱,۰۴۹,۴۱۵	سود عملیاتی
۲,۲۲۰,۲۶۶	۱,۳۴۷,۳۰۳	۴۳۱,۳۰۲	۱,۰۴۱,۹۷۸	سود قبل از مالیات
۱,۸۱۳,۷۳۳	۱,۱۵۱,۰۳۷	۳۹۴,۱۸۹	۸۵۲,۲۲۸	سود پس از کسر مالیات
۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	سرمایه
۲,۴۱۸	۱,۵۳۵	۵۲۶	۱,۱۳۶	سود هر سهم - ریال

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:

- ۱- شرکت داروسازی اسوه در حال حاضر از تکنولوژی های عام ساخت قرص، کپسول، آمپول و پودر که در سایر صنایع کشور نیز وجود دارد برخوردار است. هرچند در بخش فرصهای جوشان تکنولوژی موجود در اسوه انحصاری بوده و رقبای داخلی از دانش و تجربه و همچنین سایر مزیتهای تکنولوژیک برخوردار نیستند.
 - ۲- خط تولید داروهای ضد سرطان شرکت در داخل از مزیت انحصاری محصولات و در خارج از شرکت از مزیت رقابتی برخوردار است.
 - ۳- خط تولید ویال شرکت و داروهای در حال تحقیق نیز مزیت انحصاری داخلی و رقابتی خارجی خوبی را برای سالهای آتی شرکت رقم خواهد زد.
 - ۴- قابلیتهای موجود در بخش تحقیق و توسعه شرکت و داروهای که در حال تحقیق می باشیم از مهمترین مزیتهای انحصاری و رقابتی شرکت است.
- شرکت با توجه به برنامه تدوین شده برآن است که با توجه به روند رشد سالیانه و درصد پیشرفت به اهداف مشخص شده دست یابد .

اهداف مشخص شده جهت پیشبرد اهداف طبق برنامه به شرح زیر میباشد:

- ۱- بهبود فرایند تولید ، اخذ پروانه های محصولات جدید و کنترل درصد ضایعات و تولید محصولات جدید بایوتک بواسطه راه اندازی بخش جدید پروژه
- ۲- انتقال بخش تولید سرنگهای پرفیلد به سایت جدید احداث شده، با توجه به لزوم تامین شرایط GMP مناسب و حفظ توان تولید با توجه به پیش بینی بودجه تولید این سرنگها
- ۳- بهبود شرایط GMP در سایت تولید قدیم (جامدات، آمپول سازی، سایت ویژه)
- ۴- بازسازی و نوسازی سایت تولید قدیم براساس GMP روز (از لحاظ فضا و تاسیسات و تجهیزات و ماشین آلات) بمنظور اخذ تاییدیه ها و گواهینامه های الزامی جهت ادامه فعالیت
- ۵- تمدید پروانه های تولید فعلی و اخذ پروانه های تولید محصولات جدیدتر و اخذ تاییدیه های لازم بمنظور صادرات، انتقال تکنولوژی ، تولید تحت لیسانس ، تولید قراردادی

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط:

بیان ریسک های عمده شرکت:

مهمترین ریسک های عمده شرکت عبارتند از:

۱. ارائه تخفیفات و هدایای بیش از حد توسط شرکت های تولید کننده
۲. افزایش دوره وصول مطالبات
۳. طولانی بودن فرایند ثبت دارو
۴. فرسوده بودن دستگاه ها و ماشین آلات
۵. حفظ منابع انسانی .

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت:

از جمله مسائلی که بخش عمده ای از تصمیم گیریهای مدیران مالی شرکت ها را به خود اختصاص داده است. تصمیم گیری در رابطه با تامین مالی مورد نیاز و یا عبارتی دیگر تعیین ساختار سرمایه است. با توجه به آن که ساختار سرمایه میتواند به طور مستقیم بر ارزش و اعتبار شرکت اثرگذار باشد، درمباحث مالی از اهمیت ویژه ای برخوردار است. در واقع هر سازمان برای حفظ ثبات در فعالیتهای مالی خود ملزم است که یک نسبت میان سرمایه و ریسک قابل تشخیص در دارائی های خود ایجاد کند.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

هدف اصلی از محاسبه این نسبت این است که پایین بودن نسبت کفایت سرمایه سازمان را در برابر زیان های پیش بینی نشده آسیب پذیرتر ساخته و منافع سرمایه گذاران را به خطر خواهد انداخت.

مشارکت کارکنان:

داشتن نیروهای متخصص و کارآمد در صنعت دارو سازی از مهمترین ارکان به جهت تصمیم سازی و اجرائی نمودن تصمیمات مدیریت کلان میباشد. از این رو شرکت با برگزاری همایشهای داخلی و مشارکت فعالانه در همایش ها و سمینارهای تخصصی برون سازمانی همواره در نظر داشته تا سرمایه انسانی خویش را در بالاترین جایگاه و سطوح علمی انتخاب و گزینش نماید. این شرکت با داشتن نیروهای مجرب ارزشهای سازمانی همچون تعالی، بهبود مستمر، نوآوری و مشارکت سازمانی را با ایجاد رویکردهای مختلف از طریق همکاری های درون سازمانی و فرهنگ رهبری مشترک در گستره سازمان توسعه می دهد.

میانگین ترکیب پرسنل طی دوره مالی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

شرح	جمع کل	رسمی	قراردادی	دکتری	فوق لیسانس	لیسانس	فوق دیپلم	دیپلم و زیر دیپلم
مدیریت	۲۳	۰	۲۳	۱۱	۷	۵	۰	۰
تولید	۱۲۴	۲	۱۲۲	۰	۲	۱۷	۱۲	۹۳
پشتیبانی تولید	۱۲۴	۷	۱۱۷	۶	۲۴	۴۰	۹	۴۵
حسابداری	۱۶	۱	۱۵	۰	۱	۱۰	۱	۴
بازاریابی و فروش	۲۰		۲۰	۲	۵	۱۱	۱	۱
اداری	۶۱	۲	۵۹	۱	۲	۱۳	۳	۴۲
جمع کل	۳۶۸	۱۲	۳۵۶	۲۰	۴۱	۹۶	۲۶	۱۸۵

نتایج عملیات و چشم اندازها:

وضعیت جاری فعالیت اصلی شرکت ۶ ماهه سال ۱۴۰۰:

مقایسه تولید در شش ماهه سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰

نام محصول	واحد	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد افزایش (کاهش)
قرص ها و درازه ها	عدد	۱۷۹,۷۶۳,۶۳۲	۲۱۵,۱۳۴,۵۵۰	(۱۶,۴۴)
کپسول ها	عدد	۸۸۷,۸۵۰	۱,۷۱۶,۴۲۰	(۴۸,۲۷)
آمپول ها	عدد	۲,۹۳۵,۶۵۰	۹,۴۵۸,۵۹۳	(۷۰,۰۲)
سرنگ	عدد	۲۱۰,۳۹۸	۱,۳۸۲,۶۹۸	(۸۴,۷۸)
جمع کل		۱۸۳,۷۹۷,۵۳۰	۲۲۷,۶۹۲,۲۶۱	(۱۹,۲۸)

با توجه به جدول فوق مقدار تولید در شش ماهه ۱۴۰۰ نسبت به دوره مشابه ، ۱۹,۳۲ درصد کاهش داشته است.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

جدول فروش محصولات

۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		فروش
مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	
میلیون ریال		میلیون ریال		
۱,۵۰۸,۸۵۳	۲۲۶,۹۹۷,۴۸۲	۹۱۵,۲۷۰	۲۴۴,۵۷۰,۳۸۰	قرص
۲۳۷,۳۴۲	۱,۰۲۵,۴۰۰	۸۱,۳۶۸	۱,۷۴۶,۱۷۰	کپسول
۲۰۲,۳۹۱	۶,۸۴۸,۹۱۰	۱۴۲,۰۲۷	۹,۰۶۵,۰۵۳	امپول
۱۴۸,۷۴۶	۲۱۰,۲۹۸	۱۵۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۷۷۰	سرنگ
۱۴۳,۹۶۴	۲۳,۹۹۴	۷۱,۹۷۶	۱۱,۹۹۶	ویال تزریقی
۲۹۲,۵۳۴		.		درآمد ارائه خدمات کارمزدی تولید واکسن برکت
۲,۵۳۳,۸۳۰		۱,۳۷۰,۵۸۲		جمع کل
(۱۶۷,۶۰۸)		(۲۱۱,۳۸۷)		برگشت از فروش و تخفیفات
۲,۳۶۶,۲۲۳		۱,۱۵۹,۱۹۵		

عمده فروش به شرکت پخش رازی بوده که بیشتر از ۷۰ درصد کل فروش شرکت را شامل میشود. و با توجه به فروش بالا به شرکت مذکور عمده مطالبات نیز مربوط به شرکت پخش رازی می باشد.

اقدامات یا طرحهای انجام شده :

تقویت بخش تحقیق و توسعه سبد محصولات شرکت بطور کامل متحول شده و این شرکت قادر گردیده است بالاترین نرخ رشد و نرخ بازدهی را در میان صنایع مشابه تجربه نماید . همچنین اهداف شرکت شامل فروش مقداری و ریالی ، جذب منابع مالی مورد نیاز ، تحقق EPS پیش بینی شده در بودجه ، افزایش کیفیت محصول و کارایی پرسنل ، کاهش ضایعات و اجرای طرح و توسعه و افزایش فضاهای تولید از دستاوردهای مهم در سالهای گذشته بوده است.

ضمناً اقدام به دریافت افزایش قیمت حدود ۱۰۰ قلم محصول دارویی و نیز اقدام به تمدید برخی پروانه های دارویی شرکت از جمله مواردی بود که انجام پذیرفته و در این راستا اقدامات بعدی جهت افزایش موارد فوق وجود دارد.

✓ در شش ماهه اول سال جاری مبلغ ۲۹۳ میلیارد ریال مربوط به تولید کارمزدی واکسن کوو برکت برای شرکت داروسازی شفا فارمد می باشد.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم :

۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	نرخ یورو
۶۴,۱	۶۳,۵	۶۲,۸	۶۲,۲	۶۱,۶	۶۱,۰	۶۰,۴	۵۹,۸	۵۹,۲	نرخ کلویی دگرل به عنوان ماده اصلی (یورو)
۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	فروش
(۲,۵۱۸,۲۱۲)	(۲,۵۱۷,۹۳۲)	(۲,۵۱۷,۶۵۵)	(۲,۵۱۷,۳۸۱)	(۲,۵۱۷,۱۰۹)	(۲,۵۱۶,۸۴۰)	(۲,۵۱۶,۵۷۱)	(۲,۵۱۶,۳۰۵)	(۲,۵۱۶,۰۴۱)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۲,۵۸۴,۱۱۸	۲,۵۸۴,۳۹۸	۲,۵۸۴,۶۷۵	۲,۵۸۴,۹۴۹	۲,۵۸۵,۲۲۱	۲,۵۸۵,۴۹۰	۲,۵۸۵,۷۵۹	۲,۵۸۶,۰۲۵	۲,۵۸۶,۲۸۹	سود ناویژه
۲,۲۹۳,۵۹۶	۲,۲۹۳,۸۷۶	۲,۲۹۴,۱۵۳	۲,۲۹۴,۴۲۷	۲,۲۹۴,۶۹۹	۲,۲۹۴,۹۷۲	۲,۲۹۵,۲۴۷	۲,۲۹۵,۵۲۰	۲,۲۹۵,۷۹۳	سود (زیان) عملیاتی
۱,۸۴۱,۷۳۵	۱,۸۴۱,۹۶۴	۱,۸۴۲,۱۹۰	۱,۸۴۲,۴۱۵	۱,۸۴۲,۶۳۶	۱,۸۴۲,۸۶۱	۱,۸۴۳,۰۸۶	۱,۸۴۳,۳۱۱	۱,۸۴۳,۵۳۶	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۴۵۶	۲,۴۵۶	۲,۴۵۶	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۸	۲,۴۵۸	سود هر سهم

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند. نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد. ✓ مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۰:

- نرخ برابری ارز معادل ۴۹,۰۰۰ ریال (ارز نیکویی) در نظر گرفته شده است
- نرخ کلویی دگرل برابر با ۶۱ یورو در نظر گرفته شده است که نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	۴۹,۰۰۰	نرخ یورو
۴,۱۳	۴,۰۹	۴,۰۵	۴,۰۱	۳,۹۷	۳,۹۳	۳,۸۹	۳,۸۵	۳,۸۱	نرخ متفورمین به عنوان ماده اصلی (یورو)
۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	۵,۱۰۲,۳۳۰	فروش
(۲,۵۱۷,۳۹۰)	(۲,۵۱۷,۲۷۸)	(۲,۵۱۷,۱۶۷)	(۲,۵۱۷,۰۵۷)	(۲,۵۱۶,۹۴۸)	(۲,۵۱۶,۸۴۰)	(۲,۵۱۶,۷۳۲)	(۲,۵۱۶,۶۲۵)	(۲,۵۱۶,۵۲۰)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۲,۵۸۴,۹۴۰	۲,۵۸۵,۰۵۲	۲,۵۸۵,۱۶۳	۲,۵۸۵,۲۷۳	۲,۵۸۵,۳۸۲	۲,۵۸۵,۴۹۰	۲,۵۸۵,۵۹۸	۲,۵۸۵,۷۰۵	۲,۵۸۵,۸۱۰	سود ناویژه
۲,۲۹۴,۴۱۸	۲,۲۹۴,۵۳۰	۲,۲۹۴,۶۴۱	۲,۲۹۴,۷۵۱	۲,۲۹۴,۸۶۰	۲,۲۹۴,۹۷۲	۲,۲۹۵,۰۸۳	۲,۲۹۵,۱۹۳	۲,۲۹۵,۳۰۳	سود (زیان) عملیاتی
۱,۸۴۲,۴۰۷	۱,۸۴۲,۴۹۹	۱,۸۴۲,۵۸۹	۱,۸۴۲,۶۷۹	۱,۸۴۲,۷۶۸	۱,۸۴۲,۸۶۱	۱,۸۴۲,۹۴۴	۱,۸۴۳,۰۳۲	۱,۸۴۳,۱۱۸	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	سود هر سهم

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند. نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد. ✓ مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۰:

- نرخ برابری ارز معادل ۴۹,۰۰۰ ریال (ارز نیکویی) در نظر گرفته شده است
- نرخ متفورمین برابر با ۳/۹۳ یورو در نظر گرفته شده است که نرخ‌های بالاتر و پایین‌تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

وضعیت مالی شرکت :

صورت وضعیت مالی و صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت طی سال های اخیر به شرح جداول ذیل ارائه گردیده است.

صورت وضعیت مالی مقایسه ای (شرکت مجموعه)

(تجدید ارائه شده)		
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۴۳،۴۸۳	۱،۱۹۵،۳۵۸	جمع دارائیهای غیر جاری
۵،۰۶۷،۷۳۹	۶،۲۷۷،۶۱۶	جمع دارایی های جاری
۵،۹۱۱،۲۲۲	۷،۴۷۲،۹۷۴	جمع دارایی ها
۲،۷۴۹،۹۴۱	۳،۰۱۴،۰۵۳	جمع حقوق مالکانه
۱۰۰،۳۲۷	۱۳۲،۱۵۰	جمع بدهی های غیر جاری
۳،۰۶۰،۹۵۴	۴،۳۲۶،۷۷۱	جمع بدهی های جاری
۵،۹۱۱،۲۲۲	۷،۴۷۲،۹۷۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

گزارش مقایسه ای سود و زیان (شرکت مجموعه)

سال ۱۳۹۹	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی
۳,۲۰۳,۹۵۶	۱,۱۵۹,۱۹۵	۲,۳۶۶,۲۲۳	
(۱,۷۰۸,۷۶۰)	(۶۷۳,۹۲۰)	(۱,۱۶۷,۷۹۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۴۹۵,۱۹۶	۴۸۵,۲۷۵	۱,۱۹۸,۴۳۳	سود ناخالص
(۳۳۲,۸۰۳)	(۲۰۲,۵۰۷)	(۱۴۹,۱۴۰)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۱,۴۳۳	۱,۵۱۳	۵,۵۵۷	سایر درآمدها
(۳۴,۳۵۷)	(۱۹,۴۶۰)	(۵,۴۳۶)	سایر هزینه ها
۱,۱۲۹,۴۶۹	۲۶۴,۸۲۱	۱,۰۴۹,۴۱۵	سود عملیاتی
(۲۷۹,۵۲۲)	(۱۱۱,۶۴۹)	(۱۷۹,۶۴۴)	هزینه های مالی
۳۲۹,۵۱۲	۲۷۸,۱۳۰	۱۷۲,۲۰۷	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱,۱۷۹,۴۵۹	۴۳۱,۳۰۲	۱,۰۴۱,۹۷۸	سود قبل از احتساب سهم سود شرکت وابسته
۲۷۳,۵۲۴	۱۸۴,۸۵۱	۲۱۸,۱۳۴	سهم از سود شرکت وابسته
۱,۴۵۲,۹۸۳	۶۱۶,۱۵۳	۱,۲۶۰,۱۱۲	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-	-	-	هزینه مالیات بر درآمد:
(۱۹۶,۲۶۶)	(۳۷,۱۱۳)	(۱۸۹,۷۵۰)	دوره جاری
۱,۲۵۶,۷۱۷	۵۷۹,۰۴۰	۱,۰۷۰,۳۶۲	سود خالص
			سود (زیان) پایه هر سهم:
۱,۱۶۷	۲۷۴	۱,۰۸۴	عملیاتی (ریال)
۵۰۹	۴۹۸	۳۴۳	غیر عملیاتی (ریال)
۱,۶۷۶	۷۷۲	۱,۴۲۷	سود پایه هر سهم (ریال)

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت:

سود خالص و سود تقسیمی هر سهم شرکت اصلی طی سالهای اخیر به شرح جدول ذیل میباشد:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۳۹۱	۹۹۲	۱.۴۰۰	۱۰۸.۰۰۰
۱۳۹۲	۱.۷۵۳	۱.۲۰۰	۲۵۰.۰۰۰
۱۳۹۳	۲.۴۱۸	۱.۹۰۰	۲۵۰.۰۰۰
۱۳۹۴	۲.۹۳۰	۲.۰۶۰	۲۵۰.۰۰۰
۱۳۹۵	۳.۲۴۰	۲.۴۰۰	۲۵۰.۰۰۰
۱۳۹۶	۳.۱۸۴	۲.۶۰۰	۲۵۰.۰۰۰
۱۳۹۷	۴۹۸	۷۰۰	۷۵۰.۰۰۰
۱۳۹۸	۱.۲۱۴	۸۵۰	۷۵۰.۰۰۰
۱۳۹۹	۱.۵۳۵	۱.۰۷۵	۷۵۰.۰۰۰

اطلاعات آینده نگر:

خلاصه ای از وضعیت جاری، چشم انداز و اطلاعات آینده نگر به شرح جداول زیر میباشد.

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده : (میلیون ریال)

ردیف	نوع کالا	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰			دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱			برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		
		تعداد فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	تعداد فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	تعداد فروش	مبلغ فروش	تعداد تولید	تعداد فروش	مبلغ فروش
۱	قرص	۲۴۳.۹۶۲.۶۹۰	۷۶۷.۹۰۷	۵۳۳.۶۶۹.۰۳۲	۴۹۲.۶۱۱.۵۴۲	۲.۰۵۲.۷۵۲	۱۷۹.۷۶۳.۶۳۲	۲۲۶.۹۹۷.۴۸۲	۱.۳۸۸.۰۹۵	۳۰۴.۲۹۱.۹۱۰	۲۵۲.۵۵۹.۳۸۰	۱.۵۰۶.۵۷۱
۲	کپسول	۱.۷۴۶.۱۷۰	۶۰.۴۶۸	۲.۸۲۳.۹۹۰	۲.۶۱۱.۸۲۵	۲.۸۹۸.۸۸۰	۸۸۷.۸۵۰	۱.۰۲۵.۴۰۰	۲۰۵.۷۱۳	۱.۶۴۷.۶۶۰	۴۶۷.۱۰۰	۱۳۳.۰۸۴
۳	امپول	۹۰.۶۵۰.۵۳	۱۲۳.۵۳۹	۲۴۸.۴۵۳.۰۳	۲۰.۶۲۱.۸۸۳	۳۲۸.۲۱۵	۲.۹۳۵.۶۵۰	۶۸۴.۸۹۱۰	۲۰۱.۵۰۴	۱۱.۰۵۴.۷۱۹	۴.۲۴۴.۵۱۰	۹۳.۶۲۵
۴	سرنج	۱.۲۵۰.۷۷۰	۱۳۵.۳۰۵	۲.۰۲۰.۷۷۴	۲۰.۵۷۷.۷۴۸	۲۴۹.۱۹۳	۲۱۰.۳۹۸	۲۱۰.۲۹۸	۱۳۴.۴۱۳	۸۷۳.۹۶۸	۷۳۹.۴۶۸	۴۰۴.۹۶۰
۵	تزیینی ویال	۱۱.۹۹۶	۷۱.۹۷۶	-	۴۷.۹۸۶	۲۸۳.۹۱۶	-	۲۳.۹۹۴	۱۴۳.۹۶۴	۵۹.۹۹۰	۳۶.۰۲۶	۲۱۵.۹۷۶
جمع فروش داخلی		۲۵۶.۰۳۶.۶۷۹	۱.۱۵۹.۱۹۵	۵۶۲.۳۵۹.۰۹۹	۵۱۷.۹۵۰.۹۸۴	۳.۲۰۳.۹۵۶	۱۸۳.۷۹۷.۵۳۰	۲۳۵.۱۰۶.۰۸۴	۲۰۰.۷۳.۶۸۹	۳۱۷.۹۲۸.۲۴۷	۲۵۸.۰۴۶.۳۸۴	۲.۳۵۴.۲۱۶
۶	درآمد ارائه خدمات								۲۹۳.۵۳۴			۳۸۱.۸۹۱
جمع		۲۵۶.۰۳۶.۶۷۹	۱.۱۵۹.۱۹۵	۵۶۲.۳۵۹.۰۹۹	۵۱۷.۹۵۰.۹۸۴	۳.۲۰۳.۹۵۶	۱۸۳.۷۹۷.۵۳۰	۲۳۵.۱۰۶.۰۸۴	۲۳۶.۶۲۳	۳۱۷.۹۲۸.۲۴۷	۲۵۸.۰۴۶.۳۸۴	۲.۷۳۶.۱۰۷

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر: (میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
مبلغ فروش	۲,۱۹۱,۹۳۶	۲,۱۸۸,۱۳۹	۲,۹۲۳,۰۲۴	۲,۶۳۶,۸۴۹	۳,۲۰۳,۹۵۶	۲,۳۶۶,۲۲۳	۲,۷۳۶,۱۰۷
مبلغ بهای تمام شده	(۹۴۶,۰۳۶)	(۹۱۵,۴۵۵)	(۹۱۰,۳۹۱)	(۱,۳۱۰,۰۴۲)	(۱,۷۰۸,۷۶۰)	(۱,۱۶۷,۷۹۰)	(۱,۳۴۹,۰۵۰)

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات:

توسعه بازار از طریق تولید و ارائه محصولات با یوتک و تنوع بخشیدن به سبد محصولات

بهای تمام شده (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۱,۱۹۵,۹۳۵	۵۵۳,۸۷۷	۱,۰۲۳,۵۵۵
دستمزد مستقیم تولید	۱۳۳,۳۵۰	۹۰,۷۹۷	۱۶۷,۷۹۲
سربار تولید	۴۰۷,۵۴۰	۲۴۲,۰۳۱	۴۴۷,۲۶۹
جمع هزینه های تولید	۱,۷۳۶,۸۲۵	۸۸۶,۷۰۵	۱,۶۳۸,۶۱۶
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	(۲۴,۶۷۶)	۱۳,۸۱۸	۳۴,۵۴۵
ضایعات غیرعادی	(۸,۳۴۵)	۰	۰
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱,۷۰۳,۸۰۴	۹۰۰,۵۲۳	۱,۶۷۳,۱۶۱
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۶۰,۸۰۲	۲۶۵,۸۷۰	۱۰۶,۵۴۰
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۲۶۵,۸۷۰)	(۱۰۶,۵۴۰)	(۷۰۰,۴۴۹)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۴۹۸,۷۳۶	۱,۰۵۹,۸۵۳	۱,۰۷۹,۲۵۲
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۲۱۰,۰۲۴	۱۰۷,۹۳۷	۲۶۹,۷۹۸
جمع بهای تمام شده	۱,۷۰۸,۷۶۰	۱,۱۶۷,۷۹۰	۱,۳۴۹,۰۵۰

بهای تمام شده شرکت تحت تاثیر ۳ عامل مواد، دستمزد و سربار بوده که در خصوص تغییر نرخ ارز در عامل مواد به نکات زیر اشاره میگردد:

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

تغییر و رشد ناگهانی نرخ ارز در سالهای اخیر موجب بالا رفتن بسیار زیاد هزینه های تولید خصوصاً نرخ مواد بسته بندی و همینطور افزایش قیمت مواد گردید. همچنین در خصوص هزینه دستمزد بر اساس افزایش مصوب اداره کار در محاسبات لحاظ شده و سریار نیز به تبع افزایش هزینه های تولید دستخوش تغییر و افزایش گردیده است .
باتوجه به اینکه در شش ماهه دوم سال جاری ارز ترجیحی از برخی اقلام دارویی حذف گردیده است شرکت بدنبال اخذ مجوز افزایش قیمت از سازمان غذا دارو میباشد .

گردش مقداری - ریالی موجودی کالا: (میلیون ریال)

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱								واحد	شرح محصول
موجودی پایان دوره		فروش		تولید		موجودی اول دوره			
بهای تمام شده	مقدار	بهای تمام شده	مقدار	بهای تمام شده	مقدار	بهای تمام شده	مقدار		
۳,۷۳۹	۲۶۹,۲۰۰	۱۷۰,۴۳۷	۶,۸۴۹,۲۶۰	۱۰۷,۵۲۲	۲,۹۳۵,۶۵۰	۶۶,۶۵۴	۴,۱۸۲,۸۱۰	عدد	آمیول
.	.	۷۸,۱۹۶	۲۱۰,۳۹۸	۷۸,۱۹۶	۲۱۰,۳۹۸	.	.	عدد	سرنگ
۹۰,۱۶۹	۳۴,۷۳۷,۵۴۲	۶۹۶,۶۶۹	۲۲۷,۲۵۱,۳۹۰	۶۰۹,۱۹۰	۱۷۹,۷۶۳,۶۳۲	۱۷۷,۶۴۸	۸۲,۲۲۵,۳۰۰	عدد	قرص
۱۲,۶۳۱	۱۳۴,۴۳۰	۷۶,۶۹۲	۱,۰۲۵,۷۰۰	۶۷,۷۵۷	۸۸۷,۸۵۰	۲۱,۵۶۸	۲۷۲,۲۸۰	عدد	کپسول
.	.	۱۰۷,۹۳۷	۲۴,۰۰۰	۱۰۷,۹۳۷	۲۴,۰۰۰	.	.	عدد	کالای بازرگانی
.	.	۳۷,۸۵۹	۲۵۸,۷۲۵	۳۷,۸۵۹	۲۵۸,۷۲۵	.	.		واکسن
۱۰۶,۵۴۰		۱,۱۶۷,۷۹۰		۹۰۰,۵۲۳		۲۶۵,۸۷۰			جمع کل

خرید و مصرف مواد اولیه : (میلیون ریال)

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱										واحد	شرح
موجودی پایان دوره		مصرف		تعدیلات		خرید طی دوره		موجودی اول دوره			
مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار		
مواد اولیه:											
۱۷۸,۷۹۷	۱۵۰,۵۷۴	۲۸,۰۸۴	۳۱,۸۵۶			۱۴۶,۴۵۶	۴۹,۸۴۶	۶۰,۴۲۵	۱۳۲,۵۸۴	کیلوگرم	مواد بسته بندی
۶۱,۸۷۷	۴۷,۳۵۸,۲۱۶	۸۷,۳۶۲	۱۷,۴۸۱,۳۹۱			۶۱,۸۹۶	۲۵,۶۷۹,۰۶۸	۸۷,۳۴۳	۳۹,۱۶۰,۵۳۹	عدد	مواد بسته بندی
۱,۳۲۱	۵,۳۹۸,۳۳۹	۳۹۹	۹۹۶,۸۰۳			۱,۲۸۸	۲,۵۹۳,۰۰۲	۴۳۲	۳,۷۰۲,۱۴۰	عدد	مواد اولیه
۵۳۷,۵۴۵	۲۶۸,۸۴۸	۴۳۸,۰۳۲	۲,۱۶۲	(۳۳۴)	(۵۴,۹۳۵)	۴۱۷,۲۹۶	۹۱,۵۹۱	۵۵۸,۶۱۳	۲۳۴,۳۵۴	کیلوگرم	مواد اولیه
۷۷۹,۵۴۰		۵۵۳,۸۷۷		(۳۳۴)		۶۲۶,۹۳۶		۷۰۶,۸۱۳			جمع مواد اولیه:

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

هزینه های ساخت و هزینه های عمومی و اداری شرکت : (میلیون ریال)

هزینه های اداری، عمومی و فروش			هزینه سربار			شرح
برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
۷۰.۵۰۶	۶۲.۰۳۶	۸۹.۹۹۰	۲۲۲۱۰۴	۱۲۰.۱۸۷	۱۷۶.۹۱۳	هزینه حقوق و دستمزد
۲۱.۷۷۳	۱۹.۱۵۷	۳۷.۴۰۳	۱۸.۲۹۳	۹.۸۹۹	۱۸.۳۵۹	هزینه استهلاک
۸۶۸	۷۸۹	۱.۵۴۳	۸.۱۵۹	۴.۴۱۵	۷.۷۷۱	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۴.۳۲۱	۳.۹۲۸	۶.۵۱۶	۲۷.۸۷۱	۱۵.۰۸۱	۲۹.۱۰۸	هزینه مواد مصرفی
۴۳۱	۳۷۹	۷.۹۴۷	۰	۰	۰	هزینه تبلیغات
۴.۱۰۱	۳.۶۰۸	۵.۸۲۶	۱۸.۹۷۷	۱۰.۲۶۸	۱۳.۹۹۸	سرویس ایاب و ذهاب کارکنان
۶۷.۵۰۴	۶۳.۲۴۳	۱۸۳.۵۷۸	۱۵۱.۸۶۵	۸۲.۱۸۱	۱۶۱.۳۹۱	سایر هزینه ها
۱۶۹.۵۰۴	۱۴۹.۱۴۰	۳۳۲.۸۰۳	۴۴۷.۲۶۹	۲۴۲.۰۳۱	۴۰۷.۵۴۰	جمع

برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه:

نرخ فروش محصولات	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نرخ فروش محصولات بر اساس مصوبه وزارت بهداشت می باشد
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	باتوجه به نوسانات نرخ ارز عدم پیش بینی دقیق امکان پذیر نمی باشد

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده:

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	با توجه به افزایش نرخ خرید مواد اولیه (بدلیل نوسان نرخ ارز) و افزایش بسیار شدید مواد بسته بندی از قبل مقوا ، PVC و ... و همچنین بالا رفتن نرخ حاملهای انرژی امکان بالا رفتن بهای تمام شده وجود دارد.
---------------------------------	--

سایر درآمدهای عملیاتی: (میلیون ریال)

۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
۵.۵۵۷	۱.۴۳۳	سایر درآمدهای عملیاتی
۵.۵۵۷	۱.۴۳۳	جمع کل

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

سایر هزینه های عملیاتی: (میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
زیان کاهش ارزش موجودی ها	۲۳,۴۰۸	۰
سایر	۱۰,۹۴۹	۵,۴۳۶
جمع کل	۳۴,۳۵۷	۵,۴۳۶

متوسط تعداد پرسنل

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۲۳۸	۲۳۴
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۱۳۷	۱۳۴

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

نوع تامین مالی	نرخ سود (درصد)	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریال (میلیون ریال)	مانده پایان دوره (اصل و فرع)			ریالی
			ارزی		ریالی	
			معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ ارزی		
تسهیلات دریافتی از بانکها	۱۸	۱,۶۷۶,۸۱۳				۱,۷۳۲,۱۵۳
جمع		۸۱۴,۳۳۸				۱,۷۳۲,۱۵۳

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت:

با توجه به افزایش نرخ تسهیلات بانکی امکان افزایش هزینه های تامین مالی و تسهیلات بانکی در ۶ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ وجود دارد.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی (میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به	دوره ۶ ماهه منتهی به
	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
سود (زیان) تسعیر دارائیهها و بدهیهای ارزی غیرعملیاتی	(۲۲,۱۱۱)	(۴,۰۸۸)
سود سپرده های بانکی	۵۱۲	۵۶۰
سود حاصل از فروش مواد اولیه و ضایعات	۵,۸۳۸	۳۹۹
سود سهام سرمایه گذاری در سایر شرکتهای	۱۰۵,۷۸۲	۱۹۸,۰۸۷
سود ناشی از فروش سرمایه گذاری ها	۲۶,۱۴۷	۰
بیمه مالیات و جرایم	(۳,۹۵۴)	(۲۲,۶۶۵)
سود حاصل از فروش داراییهای ثابت	۱۷۴,۷۳۲	۰
سرک دریافتی اوراق خزانه اسلامی (اخزا)	۴۲,۸۳۸	۰
سایر اقلام	(۲۷۲)	(۸۶)
جمع	۳۲۹,۵۱۲	۱۷۲,۲۰۷

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده: شرکت داروسازی اسوه با توجه به خط مشی کیفیت و نقشه استراتژیک، اهداف کلان و عملیاتی سازمان، شاخص ها و معیارهای عملکرد را در حوزه های ذیل تعریف نموده است:

شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص افزایش سرمایه سهامداران:

- افزایش سود ناخالص عملیاتی
- افزایش وصول مطالبات
- تحقق برنامه های پیش بینی شده

شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص افزایش انگیزه نیروی انسانی:

- آموزش نیروی انسانی
- ارتقای انگیزشی کارکنان

شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص بهبود فرآیندهای اصلی شرکت:

- بهبود مستمر فعالیتها و فرآیندها با بکارگیری رویکردهای تعیین شده در استانداردهای مربوطه
- بهبود فرآیندهای اصلی شرکت
- نظام مند نمودن فعالیتها

پایش منظم شاخص های فرآیندی:

به منظور پایش دقیق تر عملکرد فرآیندها، شاخص های فرآیندی مورد بازنگری قرارداد خواهد شد.

برگزاری نشست های زنجیره تامین:

مشارکت از جمله مباحثی است که با بهره برداری صحیح و درست از آن میتوان مسیر ترقی را در سازمان هموار نمود و از آن به عنوان ابزاری سودمند برای رسیدن به چشم اندازهای تعریف شده سازمان بهره جست. شرکت اسوه نیز جهت تحقق یافتن این امر توجه ویژه ای نموده است.