

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

کیمیدارو

شرکت سهامی عام صنعتی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

صفحه	فهرست مطالب
۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه
۷	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۷	۱-۱-۳- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره
۷	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت
۸	۱-۳- جزئیات فروش
۸	۱-۱-۳- جزئیات فروش در داخل
۸	۱-۲-۱- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۸	۱-۲-۱-۳- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۹	۱-۲-۲- وضعیت پرداخت ها به دولت
۹	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان
۹	۱-۵- وضعیت رقابت
۱۰	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۰	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه
۱۱	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۱	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۲	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع
۱۲	۳-۲- رویه های مهم حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۱۲	۱-۳-۲- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی
۱۲	۲-۳-۲- درآمد عملیاتی
۱۲	۳-۳-۲- مخارج تامین مالی
۱۲	۴-۳-۲- دارایی های ثابت مشهود
۱۳	۵-۳-۲- دارایی های مشهود
۱۳	۶-۳-۲- زیان کاهش ارزش دارایی ها
۱۳	۷-۳-۲- موجودی مواد و کالا

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۱۳	 ۲-۳-۸- ذخایر
۱۴	 ۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۱۶	 ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۶	 ۳-۱- منابع
۱۶	 ۳-۲- مصارف
۱۶	 ۳-۳- ریسک و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۱۷	 ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۱۸	 ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۱۹	 ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۹	 ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۱۹	 ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۰	 ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت
۲۱	 ۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی)
۲۲	 ۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۲۲	 ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۲۳	 ۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها
۲۳	 ۶- جمع بندی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیئت مدیره
	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	سرمایه گذاری شفا دارو	دکتر مژگان آقاجانی
	عضو موظف و رئیس هیئت مدیره	داروسازی راموفارمین	دکتر مجید محرابیان
	عضو موظف هیئت مدیره	داروسازی جابر ابن حیان	دکتر مهدی قلیلوی تبریزی
	عضو غیرموظف هیئت مدیره	تجهیزات پزشکی و دارویی پوراطب	حمید اژدری

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو به منظور فعالیت در زمینه تهیه، ساخت، تولید، تبدیل و توزیع محصولات دارویی، آرایشی بهداشتی، شیمیایی و انواع گازها، صادرات محصولات تولید داخلی به خارج از کشور، واردات مواد اولیه و مواد بسته بندی محصولات دارویی، آرایشی، بهداشتی، مواد شیمیایی، ماشین آلات و لوازم یدکی مورد نیاز شرکت، در سال ۱۳۴۴ با نام شرکت صنعتی هوخست (سهامی خاص) تاسیس و تحت شماره ۱۰۰۸۰ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسید. نام و موضوع شرکت ابتدا به شرکت صنعتی کیمیدارو (سهامی خاص) تغییر یافته و متعاقب آن و بر مبنای مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۰/۰۸/۲۸ به شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو تبدیل و در آذر ماه ۱۳۷۰ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت جزء واحد های تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری شفادارو (سهامی عام) است و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا (سهامی خاص) می باشد. نشانی مرکز اصلی و کارخانه شرکت در کیلومتر ۳ جاده آبدلی واقع است.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، تهیه، ساخت، تبدیل، بسته بندی و توزیع محصولات دارویی، آرایشی، بهداشتی، انواع مکمل ها (دارویی، غذایی، رژیمی و ورزشی)، شیمیایی، مواد نانو و انواع گازها. کلیه امور در خصوص مطالعات کاربردی، توسعه و تولید در ارتباط با فرآورده های دارویی مبتنی بر نانو بایو تکنولوژی و سیستم های نوین دارو رسانی. تولید نیمه صنعتی و صنعتی مواد اولیه دارویی، بهداشتی، آرایشی، شیمیایی با استفاده از فن آوری نانو، انواع پلیمرهای مورد نیاز محصولات شیمیایی، نساجی و انواع گازها. تهیه، تولید، توزیع، صادرات انواع واکسن (انسانی و دامی)، مواد بیولوژیک، مواد نانو و شیر خشک. خرید، فروش، صادرات و واردات مواد اولیه و کلیه کالاهای مرتبط با فعالیت شرکت از جمله انواع مواد و فرآورده های آرایشی، بهداشتی، مواد اولیه دارویی، انواع مکمل ها و مواد اولیه فرآورده های شیمیایی گیاهی اعم از انسانی، حیوانی و محصولات تولیدی. واردات مواد اولیه، بسته بندی، محصولات دارویی، آرایشی، بهداشتی، گیاهان دارویی، مکمل های دارویی، غذایی، رژیمی و ورزشی، مواد شیمیایی، انواع گازها و کلیه تجهیزات، ماشین آلات، قطعات، ملزومات پزشکی، دندانپزشکی، دامپزشکی، بیمارستانی و آزمایشگاهی که مورد نیاز موضوع شرکت می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

و همچنین شرکت نسبت به کارهای تحقیقاتی و آزمایشگاهی و سرمایه گذاری در سهام شرکت ها و خرید و فروش اوراق مشتقه ، اخذ و اعطای نمایندگی مطابق با ماده ۲ اساسنامه می تواند فعالیت داشته باشد.

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	تولید واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۱	قرص و درازه	عدد	۶۸۳،۹۵۸،۷۶۶
۲	کپسول	عدد	۳۱،۳۴۳،۵۳۰
۳	آمپول	عدد	۲۸،۲۳۳،۲۶۸
۴	قطره	عدد	۷۵۸،۸۸۵
۵	سوسپانسیون	عدد	۱،۲۳۶،۷۰۱
۶	شیمیایی	کیلوگرم	۹۸۵،۲۰۰

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرف	تامین کننده
۱	آزیترومایسین	کیلوگرم	۳،۸۸۵	خارجی-داخلی
۲	متفورمین	کیلوگرم	۲۶،۰۷۶	خارجی-داخلی
۳	فاموتیدین	کیلوگرم	۸،۰۵۳	خارجی-داخلی
۴	استامینوفن	کیلوگرم	۱۵،۲۴۰	داخلی
۵	لاکتوز	کیلوگرم	۴۳،۲۲۳	خارجی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

خرید شرکت در دو حوزه داخلی کشور و خارج از کشور تأمین می گردد که خرید خارجی با ارسال مقدار مورد نیاز مواد اولیه به شرکت های بین المللی مورد درخواست و استعلام قرار گرفته و پس از تعیین برنده و تشکیل کمیسیون معاملات خارجی به لحاظ کیفی و حداقل نرخ نسبت به ثبت سفارش و مراحل تخصیص ارز نسبت به حمل آنها اقدام می گردد و در حوزه خرید داخلی نیز پس از استعلام قیمت و تشکیل کمیسیون معاملات داخلی پس از تعیین برنده با توجه به تأیید کیفی، حداقل نرخ و صرفه و صلاح شرکت نسبت به خرید اقدامات لازم صورت می پذیرد.

۱-۳- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
مژگان آقاجانی	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره - موظف	دکترای داروسازی	۱۴۰۳/۰۶/۰۶
حمید اژدری	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	کارشناس حسابداری	۱۴۰۲/۱۲/۰۱
مجید محرابیان	رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	دکترای داروسازی	۱۴۰۲/۱۰/۱۱
مهدی قلیلوی تبریزی	عضو هیئت مدیره - موظف	فوق لیسانس حسابداری	۱۴۰۲/۱۰/۰۵

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکت های بورسی در این صنعت به ترتیب با مقدار فروش معادل ۷۹۹،۶۰۰،۸۴۳ عدد در رده ۲۲ از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۳-۱- جزئیات فروش:

۳-۱-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول	مقدار - عدد	مبلغ ناخالص - میلیون ریال
۱	قرص و درازه	۷۲۹,۴۹۲,۴۹۳	۵,۰۶۵,۴۵۸
۲	کپسول	۳۸,۰۶۹,۱۱۴	۵۱۳,۶۶۹
۳	آپول	۲۹,۵۷۲,۰۹۰	۲,۰۶۸,۳۲۵
۴	قطره	۴۳۶,۷۹۳	۴۸,۰۷۷
۵	سوسپانسیون	۱,۰۴۰,۴۵۹	۲۲۵,۲۷۲
۶	شیمیایی (کیلوگرم)	۹۸۹,۸۹۴	۶۱۱,۰۱۳
	جمع کل:		۸,۵۳۱,۸۱۴

نرخ فروش محصولات دارویی از طریق سازمان غذا و دارو مصوب گردیده و به شرکت های تولید کننده و توزیع کننده اعلام و ارائه می گردد، ضمناً قیمت های مصوب در وب سایت سازمان غذا و دارو قابل مشاهده می باشد، لازم به ذکر است تخفیفات فروش محصولات دارویی بر اساس نوع دارو و شرایط بازار متفاوت می باشد.

۳-۱-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۳-۱-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

قیمت فروش محصولات توسط کمیسیون قیمت گذاری سازمان غذا و دارو تعیین می شود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۳-۱-۲-۲- وضعیت پرداخت ها به دولت

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ مبلغ به میلیون ریال	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ مبلغ به میلیون ریال
۱	مالیات عملکرد	۱۹۵,۹۰۳	۱۵۵,۱۹۳
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۰	۰
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۵۴,۸۸۰	۱۸۹,۴۲۱
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۱۰۸,۸۳۲	۱۲۵,۴۲۷
	جمع	۴۵۹,۶۱۵	۴۷۰,۰۴۱

۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت
- ضوابط و مقررات وزارت بهداشت
- ضوابط و مقررات سازمان حمایت
- ضوابط و مقررات کار و تأمین اجتماعی
- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجمع و هیأت مدیره
- ضوابط و مقررات سازمان بورس
- ضوابط و مقررات وزارت دارایی
- ضوابط و مقررات وزارت صنعت و معدن و تجارت
- ضوابط و مقررات مبارزه با پولشویی
- مقررات سازمان بازرسی کل کشور
- ضوابط و مقررات زیست محیطی

۵-۱- وضعیت رقابت:

در این بخش حداکثر ۲۰ شرکت برتر از منظر میزان فروش، میزان تولید، کیفیت محصولات فعالیت دارند و شرکت کیمیدارو از لحاظ فروش عددی در رتبه ۲۲ قرار دارد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری بازار گردانی اختصاصی توسعه ملی
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۴/۰۶
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۴/۰۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۳۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (ریال / تعداد سهم)	-
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۴۴,۷۵۳
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۳,۲۴۹
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۵۲
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۲,۰۴۶,۹۶۱
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱,۰۴۸,۴۳۳
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۹۹۸,۵۲۸

۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

نام شرکت	نوع شرکت	سال مالی	درصد مالکیت
پخش رازی	پخش	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲۶.۹۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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

شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو با تکیه بر سرمایه های انسانی متعهد، دانش و تجهیزات به روز و در راستای ارتقاء سلامت عمومی و کیفیت زندگی مردم اقدام به تولید و توزیع انواع محصولات دارویی با رعایت الزامات GMP مطابق استاندارد های ملی و بین المللی جامعه پزشکی، داروسازی، تولید و توزیع انواع محصولات شیمیایی، جهت ارائه در بازارهای داخلی و خارجی فعالیت می نماید. اهم پایه های رقابت در صنعت دارو میتوان به موارد زیر اشاره کرد.

- کیفیت برتر محصول
- استقرار نظام های کیفی از جمله GMP
- شناخت دقیق بازار مصرف و ظرفیت های تولید در صنعت

به منظور تحقق اهداف تولید محصولات جدید، scale up و معرفی به بازار، ۳۴ محصول جدید در اشکال مختلف دارویی در برنامه کاری قرار گرفته است که کنترل این پروژه ها به منظور نیل به اهداف در دستور کار شرکت می باشد. همچنین جهت راه اندازی خط تولید محصولات جدید به شکل ساشه نیز مصوبه هیئت مدیره در محل پلنت دارویی قدیم نیز اخذ گردید و در مرحله خرید دستگاه می باشد. با توجه به الزامات اعلام شده از سوی سازمان غذا و دارو، بازسازی خطوط دارویی در پلنت دارویی قدیم در دستور کار واحد های ذیربط قرار گرفته است.

۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

ردیف	نام پروژه	برآورد تامین منابع مالی	هزینه انجام شده	تعهدات پروژه	درصد پیشرفت پروژه	تاریخ شروع پروژه برآوردی	شاخص های اقتصادی پروژه مصوب براساس				توضیحات
							دوره بازگشت سرمایه ساده (سال)	دوره بازگشت سرمایه متحرک (سال)	نرخ بازده داخلی کل پروژه	برآورد خالص ارزش فعلی جریان نقدی NPV	
۱	احداث خط ساشه	۱۵,۰۰۰	۹,۰۰۰	۶,۰۰۰	۹۰٪	۱۴۰۲/۱۱/۰۱	۰.۵	۰.۵	۲۱۱٪	۴۲,۶۸۲	در مرحله خرید دستگاه می باشد
۲	بازسازی آزمایشگاه میکروبیولوژی	۱۵۰,۰۰۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵٪	۱۴۰۳/۰۶/۱۵	-	-	-	-	با توجه به اینکه پروژه از نوع بازسازی می باشد، لذا فاقد شاخص های اقتصادی و صرفا براساس الزامات و اخذ مجوز انجام می شود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

شرکت داروسازی سهامی عام صنعتی کیمیدارو با بهره گیری از امکانات روز صنعت و نیروی انسانی کارآمد، در راستای خدمت رسانی به جامعه دارویی کشور هر ساله مقدار زیادی محصول جدید را در پاپیلاین واحد تحقیقات خود داشته و وارد بازار می کند. در سال ۱۴۰۳ تعداد ۲۰ محصول در پاپیلاین محصولات جدید کیمیدارو و در شکل های مختلف دارویی مثل قرص، کپسول، تزریقی، سوسپانسیون و قطره در حال بررسی بوده که در نیمه دوم سال وارد بازار می شود. همچنین این شرکت محصولات جدیدی را به بازار دارو عرضه کرده که برای اولین بار در کشور تولید شده است.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش

شده:

۲-۳-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۳-۲- درآمد عملیاتی

- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود.
- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می شود.
- درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات شناسایی می شود.

۲-۳-۳- مخارج تامین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع هزینه شناسایی می شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل "دارایی های واجد شرایط" باشند.

۲-۳-۴- دارایی های ثابت مشهود

دارایی های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقی مانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۲-۳-۵- دارایی های نامشهود

دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

۲-۳-۶- زیان کاهش ارزش دارایی ها

در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۲-۳-۷- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا بر مبنای "اقل بهای تمام شده و خالص ارزش افزوده" هریک از اقلام مشابه ارزشیابی می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود.

۲-۳-۸- ذخایر

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی و عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۲-۴- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

شرکت با رویکرد توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت، اطلاعات لازم در زمینه مسائل مالی، اقتصادی، زیست محیطی و اجتماعی را در پایگاه خود ارائه می نماید.

همچنین شرکت در گزارش تفسیری و گزارش فعالیت هیئت مدیره در یک سرفصل مشخص به طور جداگانه تحت عنوان گزارش پایداری به افشای مخارج صورت گرفته در این خصوص می پردازد و در مجمع عمومی عادی به صاحبان سهام ارائه می نماید.

ابعاد افشای گزارشگری پایداری در سه بعد محیط زیست، مسئولیت اجتماعی و بعد اقتصادی مورد توجه قرار گرفته شده است.

بعد زیست محیطی و مسئولیت اجتماعی :

- ۱ - انجام اندازه گیری عوامل زیان آور زیست محیطی شامل صدای گازهای خروجی دودکش ها، گرد و غبار زیست محیطی و...
- ۲ - پایش دوره ای و روزانه و آنلاین تصفیه خانه شرکت از نظر پارامترهای زیست محیطی
- ۳ - استمرار اجرای سیستم مدیریت پسماند (تفکیک و امحاء) در شرکت
- ۴ - زیباسازی محوطه از طریق گلکاری و توسعه فضای سبز شرکت

بعد اقتصادی :

سهم بازار محصولات شرکت صنعتی کیمیدارو طبق گزارشات اعلامی توسط سازمان غذا و دارو و سندیکای صاحبان صنایع داروهای انسانی و سندیکای مکملهای رژیمی ایران به طور مستمر پایش و با تلاشهای انجام شده روند آن نسبت به سال های گذشته بهبود می یابد.

رعایت مفاد اصول حاکمیت شرکتی :

شرکت در راستای بهبود نظام حاکمیت شرکتی، مبادرت به ایجاد کمیته های تخصصی زیر با مشارکت اعضای هیئت مدیره و مدیران اجرایی نموده و باتوجه به پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران و با التزام به رعایت دستورالعمل "حاکمیت شرکتی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران" مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۲۷ تیر ۱۳۹۷ و همچنین اجرائی نمودن ماده ۴۲ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مبنی بر افشاء اطلاعات کمیته اجرائی موارد زیر را به اطلاع کلیه سهامداران محترم می رساند . همچنین گزارشات مالی شامل صورت های مالی و گزارش تفسیری مدیریت در پایگاه اینترنتی منتشر گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

اعضای کمیته حسابرسی :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت
۱	دکتر داریوش حشمت	رئیس کمیته
۲	احسان گلستانی جم	دبیر کمیته
۳	دکتر حمیدرضا بهشتی	عضو کمیته
۴	دکتر مهدی حنطه	عضو کمیته

اعضای کمیته ریسک :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت
۱	احسان گلستانی جم	دبیر کمیته
۲	دکتر مهدی حنطه	عضو کمیته
۳	دکتر محمدرضا کیانی	عضو کمیته
۴	دکتر ساسان مهرانی	عضو کمیته

اعضای کمیته انتصابات :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت
۱	دکتر مژگان آقاجانی	رئیس کمیته
۲	علی مرادی	دبیر کمیته
۳	رضا نعمتی	عضو کمیته
۴	محمدرضا کاویانی	عضو کمیته
۵	سید حشمت اله صمیمی دوست	عضو کمیته

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

الف : منابع مالی (شامل تسهیلات بانکی، انتشار اوراق، افزایش سرمایه و غیره)

ب : منابع حاصل از فروش، سایر درآمد های عملیاتی و غیر عملیاتی

ج : منابع حاصل از دریافت مطالبات

۳-۲- مصارف:

الف : مصارف مالی (شامل نقدینگی ، سرمایه‌گذاری و غیره) و مصارف غیر مالی (شامل تامین موجودی مواد و کالا، دارایی ثابت، پروژه ها و غیره)

ب : مصارف جهت پرداخت هزینه‌های شرکت

ج : مصارف جهت پرداخت بدهی‌ها

۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

- ریسک بازار :

این ریسک عمدتاً شامل تغییرات در نرخ های مبادله ارزی و به تبع آن تغییر در قیمت مواد اولیه ، قطعات یدکی و ماشین آلات و کاهش سودآوری شرکت می باشد. هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است. مضافاً با توجه به قراردادهای منعقد در خصوص فروش های اعتباری از نظر وصول مطالبات مشکلی متوجه شرکت نخواهد شد.

- ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه عمده فروش شرکت بصورت داخلی بوده و نرخ های آن عمدتاً توسط سازمان غذا و دارو و سندیکای مکمل های دارویی وانجمن تولید کنندگان داروهای گیاهی تعیین می شود. از طرفی با توجه به عمده خرید مواد اولیه و بسته بندی با منشأ خارجی بوده و هرگونه نوسان در نرخ ارز و عوامل محدود کننده از قبیل تحریم های بانکی و تامین کنندگان خارجی باعث افزایش قیمت تمام شده محصولات تولیدی و کاهش در سودآوری می شود که آسیب پذیری از نوسانات ذکر شده از طریق تلاش جهت تخصیص ارز جهت تامین مواد اولیه و بسته بندی و درخواست افزایش قیمت فروش محصولات در اولین فرصت مدیریت می شود.

- سایر ریسک های قیمت:

شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای هدف استراتژیک نگهداری می شود . شرکت بطور فعال این سرمایه گذاری را مبادله نمی کند .همچنین شرکت سایر سرمایه گذاری در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می کند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

- ریسک اعتباری :

اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تایید میشود، کنترل می شود. دریافتنی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب های دریافتنی انجام می شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود نگهداری نمیکند.

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته طی دوره:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت	خرید کالا	فروش کالا	تضامین دریافتی از رازی میلیون ریال	تضامین اعطایی به رازی میلیون ریال
شرکت اصلی و نهایی	سرمایه گذاری شفا دارو	سهامدار عمده و عضو هیئت مدیره	✓	.	.	.	.
شرکت های همگروه	پخش رازی	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	.	۳,۶۳۵,۶۲۳	۱۰,۱۲۲,۰۰۰	۸,۱۲۶,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

ارائه گزارش در خصوص وضعیت دعاوی مطروحه له یا علیه شرکت، ورود در دعاوی یا جلب دعاوی یا ارجاع اختلافات به داوری و نیز اعلام نتیجه آرای قطعی دادگاهها و مراجع قانونی دیگر و نیز اعمال و وقایع حقوقی (مطابق جداول زیر)

گزارش پرونده های حقوقی شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو :

ردیف	خواهان/شاکی	خوانده/متشکی عنه
۱	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	شرکت آبادیس دارو پراگاس
۲	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	شرکت داروگستر میهن
۳	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	شرکت پدیده پارت
۴	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	شرکت صفا شیمی
۵	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	شرکت توسعه تجارت جلال آرا
۶	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	شرکت تابان پخش نیکان
۷	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	شرکت رایان برتر ایرانیان
۸	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو	ایران دراگ
۹	بانک توسعه تعاون (ورشکستگی شرکت داروگستر میهن)	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو
۱۰	بانک تجارت (ورشکستگی شرکت داروگستر میهن)	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو
۱۱	بانک اقتصادنوین (مابه التفاوت نرخ ارز)	شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

درآمدهای عملیاتی :

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰			مبنای قیمت گذاری	واحد	گروه محصول	ردیف
مبلغ فروش ناخالص	تعداد فروش	تعداد تولید				
۵,۰۶۵,۴۵۸	۷۲۹,۴۹۲,۴۹۳	۶۸۳,۹۵۸,۷۶۶	تولید و غذا و دارو	عدد	قرص و دراز	۱
۵۱۳,۶۶۹	۳۸,۰۶۹,۱۱۴	۳۱,۳۴۳,۵۳۰		عدد	کپسول	۲
۲,۰۶۸,۳۲۵	۲۹,۵۷۲,۰۹۰	۲۸,۲۳۳,۲۶۸		عدد	آمپول	۳
۴۸,۰۷۷	۴۳۶,۷۹۳	۷۵۸,۸۸۵		عدد	قطره	۴
۲۲۵,۲۷۲	۱,۰۴۰,۴۵۹	۱,۲۳۶,۷۰۱		عدد	سوسپانسیون	۵
۶۱۱,۰۱۳	۹۸۹,۸۹۴	۹۸۵,۲۰۰	شرایط بازار	کیلوگرم	شیمیایی	۶
۸,۵۳۱,۸۱۴	جمع					

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

شرکت با توجه به مشکلات شدید نقدینگی موفق به پرداخت سود سهام سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ تا تاریخ تهیه این گزارش نگردیده است. لازم به ذکر است پرداخت سود سهام در اولویت اول شرکت کیمیدارو می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	نام شرکت
درصد مالکیت	درصد مالکیت	
۵۳.۷۵	۵۳.۷۵	سرمایه گذاری شفا دارو
۱۴.۲۹	۱۴.۲۹	داروئی و تجهیزات طبی پورا طب
۲.۴۰	۲.۴۰	سرمایه گذاری دارویی پورادارو ایرانیان
۰	۰	داروسازی جابر ابن حیان
۰	۰	داروسازی اسوه
۰	۰	داروسازی رامفورمین
۱.۰۹	۱.۰۹	رادیس (سهامی خاص)
۱.۰۷	۱.۰۷	بانک ملی ایران
۲۸	۲۸	سایرین
۱۰۰	۱۰۰	جمع



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو											
نرخ یورو موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی											
	۳۶۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰
۰.۹۰	۱,۴۷۲	۱,۵۳۱	۱,۵۹۰	۱,۶۴۹	۱,۷۰۸	۱,۷۶۷	۱,۸۲۶	۱,۸۸۵	۱,۹۴۴	۲,۰۰۳	۲,۰۶۲
۱.۰۰	۱,۴۰۷	۱,۴۶۶	۱,۵۲۵	۱,۵۸۴	۱,۶۴۳	۱,۷۰۲	۱,۷۶۱	۱,۸۲۰	۱,۸۷۹	۱,۹۳۸	۱,۹۹۷
۱.۱۰	۱,۳۴۲	۱,۴۰۱	۱,۴۶۰	۱,۵۱۹	۱,۵۷۸	۱,۶۳۷	۱,۶۹۶	۱,۷۵۵	۱,۸۱۴	۱,۸۷۳	۱,۹۳۲
۱.۲۰	۱,۲۷۷	۱,۳۳۶	۱,۳۹۵	۱,۴۵۴	۱,۵۱۳	۱,۵۷۲	۱,۶۳۱	۱,۶۹۰	۱,۷۴۹	۱,۸۰۸	۱,۸۶۷
۱.۳۰	۱,۲۱۲	۱,۲۷۱	۱,۳۳۰	۱,۳۸۹	۱,۴۴۸	۱,۵۰۷	۱,۵۶۶	۱,۶۲۵	۱,۶۸۴	۱,۷۴۳	۱,۸۰۲
۱.۴۰	۱,۱۴۷	۱,۲۰۶	۱,۲۶۵	۱,۳۲۴	۱,۳۸۳	۱,۴۴۲	۱,۵۰۱	۱,۵۶۰	۱,۶۱۹	۱,۶۷۸	۱,۷۳۷
۱.۵۰	۱,۰۸۲	۱,۱۴۱	۱,۲۰۰	۱,۲۵۹	۱,۳۱۸	۱,۳۷۷	۱,۴۳۶	۱,۴۹۵	۱,۵۵۴	۱,۶۱۳	۱,۶۷۲
۱.۶۰	۱,۰۱۷	۱,۰۷۶	۱,۱۳۵	۱,۱۹۴	۱,۲۵۳	۱,۳۱۲	۱,۳۷۱	۱,۴۳۰	۱,۴۸۹	۱,۵۴۸	۱,۶۰۷
۱.۷۰	۹۵۲	۱,۰۱۱	۱,۰۷۰	۱,۱۲۹	۱,۱۸۸	۱,۲۴۷	۱,۳۰۶	۱,۳۶۵	۱,۴۲۴	۱,۴۸۳	۱,۵۴۲
۱.۸۰	۸۸۷	۹۴۶	۱,۰۰۵	۱,۰۶۴	۱,۱۲۳	۱,۱۸۲	۱,۲۴۱	۱,۳۰۰	۱,۳۵۹	۱,۴۱۸	۱,۴۷۷
۱.۹۰	۸۲۲	۸۸۱	۹۴۰	۹۹۹	۱,۰۵۸	۱,۱۱۷	۱,۱۷۶	۱,۲۳۵	۱,۲۹۴	۱,۳۵۳	۱,۴۱۲

کل مبلغ خرید ۱۲ ماهه خارجی با نرخ خریدی به میلیون یورو (در صورت افزایش / کاهش نرخهای جهانی مواد)

مفروضات بر اساس گزارشات منتهی به سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ می باشد.

نرخ برابری ارز (یورو دولتی) معادل ۳۱۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ های پایین تر و بالاتر نیز محاسبه شده است).

مبلغ خرید خارجی ۱۲ ماهه با ارز نیمایی برابر با ۱.۴ میلیون دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز محاسبه شده است.

نرخ حقوق و دستمزد با توجه به دوره مقایسه ایی ۵۷٪ افزایش محاسبه شده است.

نرخ تورم ۴۰٪ محاسبه شده است.

میزان مواد مستقیم مصرفی با توجه به خرید سال ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
فروش خالص	۶,۹۲۵,۰۶۸	۷,۷۰۹,۷۳۶
قیمت تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۱۱۴,۸۶۵)	(۵,۴۳۷,۹۸۲)
سود ناویژه	۱,۱۸۰,۲۰۳	۲,۲۷۱,۷۵۴
کسر می شود : هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹۱۲,۰۰۱)	(۳۵۸,۷۰۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲۷,۶۷۵	(۳۵,۹۷۴)
سود عملیاتی	۹۲۵,۸۷۶	۱,۸۷۷,۰۷۹
هزینه های مالی	(۱,۳۷۵,۵۱۳)	(۱,۰۳۰,۶۲۵)
خالص سایر درآمدها و (هزینه های) غیرعملیاتی	۵۳۱,۸۳۸	۵۴۹,۳۱۹
سود ویژه	۸۲,۲۰۱	۱,۳۹۵,۷۷۳
کسر می شود : مالیات	-	(۱۵۷,۵۷۵)
سود(زیان) خالص پس از کسر مالیات	۸۲,۲۰۱	۱,۲۳۸,۱۹۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۵-۲ - عملکرد بخشها یا فعالیتها

شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو فاقد شعبه و یا بخش می باشد.

۶- جمع بندی

شرکت داروسازی کیمیدارو طبق آمار و اطلاعات مندرج در این گزارش و همچنین کمبود نقدینگی و با توجه و وضعیت صنعت پیش بینی می نماید روند دوره آتی شرکت بهتر از دوره جاری گردد.

ضمن نگرش راهبردی کلان و سیاست های شرکت از قبیل :

- احداث و راه اندازی خط ساشه
- دریافت گواهی GMP
- توسعه صادرات خصوصا به کشورهای CIS و آفریقا
- توسعه محصول و توسعه بازار
- بهسازی و بازسازی آزمایشگاه میکروبیولوژی
- اصلاح پرتفوی محصول