

شرکت صبا نسیم

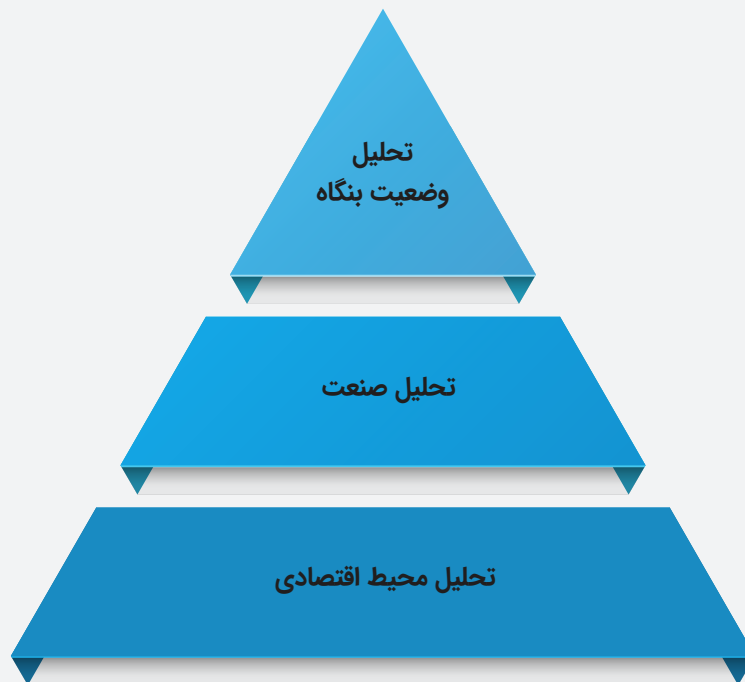


شرکت صبا نسیم^۱ (سهامی عام)

شرکت صبا نسیم شرکتی قدیمی و فعال در صنعت دارویی کشور است. تاریخ تأسیس شرکت به سال ۱۳۲۳ برمی‌گردد. در طی سال‌های فعالیت شرکت، به‌رغم بروز چالش‌های متعدد در محیط کسب‌وکار، شرکت به فعالیت خود ادامه داده است. در میانه‌ی دهه‌ی ۷۰، مالکیت شرکت به بخش خصوصی واگذار شده است. در مرداد ماه ۱۴۰۲، آقای حسن مالکی، مدیرعامل شرکت، از طریق رئیس‌هیئت مدیره، اعضای هیئت مدیره را به جلسه‌ای دعوت کرد. به نظر آقای مالکی، ریسک‌های محیط فعالیت شرکت تشدید شده و اگر تغییرات اساسی در استراتژی‌های شرکت انجام نشود، بیم آن می‌رود که بسیار زود، تعدادی از بخش‌های شرکت تعطیل شوند.

آقای مالکی در نظر دارد جلسه را با طرح بحثی تئوریک آغاز کند تا از آن طریق بتواند مشارکت تمام اعضای هیئت مدیره را به موضوع جلب نماید. بدین منظور، وی تصمیم گرفت که بعد از بحث آغازین جلسه، دو مسئله‌ی اساسی شرکت در حوزه‌های «مدیریت نقدینگی» و «مدیریت موجودی کالا» را مطرح کند. با توجه به این‌که اعضای هیئت مدیره‌ی شرکت همگی افرادی صاحب تجربه در صنعت هستند، آقای مالکی انتظار دارد اعضا نظرات حرفه‌ای خود را مطرح کنند و در پایان جلسه بتواند برای انجام تغییرات لازم جمع‌بندی کند.

شرکت مشاوره‌ی مدیریتی خردمندان، مشاور مالی شرکت، پیشنهاد داده است موضوع بحث نظری در جلسه، تشریح هرم زیر باشد:



۱. این افته براساس اطلاعات شرکت پذیرفته‌شده در بورس ایران و فعال در زمان تهیه‌ی این افته نگارش شده است. برخی ارقام ممکن است تغییر کرده باشد، اما روابط نسبی ارقام حفظ شده است. مشابهت اسامی برحسب تصادف رخ داده، و هدف از نگارش افته صرفاً آموزشی است، و هدف نقد و تحلیل شرکت یا شخص خاصی مدنظر نیست. این افته توسط حسین عبده‌تبریزی و علی باقری‌مرندی برای ارائه‌ی در کلاس «مالی شرکت‌ها در عمل» در مرداد ۱۴۰۲ تهیه شده است. همه‌ی حقوق این اثر متعلق به آکادمی دانایان (گروه مالی دانایان) است.

به نظر مشاور، برای این‌که هیئت مدیره با واقعیت چالش‌های عملیاتی شرکت عمیق‌تر آشنا شود، باید توضیح داده شود که چرا این مشکلات به وجود آمده است. در مرحله‌ی اول و با تحلیل محیط اقتصادی، کلیه‌ی اجزای محیط معرفی می‌شوند؛ ریسک‌های سیستمی مثل تحریم‌های بین‌المللی، سیاست‌های نظام بانکی، تغییر قوانین و مقررات همگی در این مرحله مطرح می‌شوند. در مرحله‌ی دوم، با معرفی صنعت و بازیگران آن، جزئیات دقیق‌تری از سطح رقابت و ریسک‌ها شفاف می‌شوند. ریسک‌های صنعت بین همه‌ی بازیگران آن مشترک است و چنانچه کسب‌وکاری ساختار چندلایه نداشته باشد، امکان توزیع ریسک را نخواهد داشت و صرفاً می‌تواند با مدیریت ریسک، آسیب‌های احتمالی را کاهش دهد. در مرحله‌ی آخر با تحلیل وضعیت بنگاه، آقای مالکی امیدوار است اطلاعات دقیق شرکت را با جزئیات به اعضا اعلام کند. یکی از اصلی‌ترین بحث‌ها، سیاست‌های فعلی شرکت و نتایج حاصل از آنهاست که می‌تواند به اخذ تصمیمات هیئت مدیره کمک کند. اسلاید آقای مالکی به استناد نظریات مشاور ریسک‌های شناسایی‌شده‌ی شرکت را به شرح زیر نشان می‌دهد:

- ◀ تغییر نرخ ارز
- ◀ افزایش نرخ تأمین مالی
- ◀ ریسک نقدینگی
- ◀ ریسک موفقیت بازاریابی محصولات جدید
- ◀ تحریم‌های بین‌المللی
- ◀ قیمت‌گذاری دستوری محصولات

در حال حاضر، شرکت با دو مسئله‌ی اساسی در مورد عملیات خود روبه‌رو است:

الف) دوره‌ی وصول مطالبات شرکت در سال ۱۴۰۰ حدود ۱۷۷ روز بوده که با تشدید چالش‌های محیط اقتصادی، در سال ۱۴۰۱ به ۲۵۱ روز افزایش یافته است. به علت عدم پرداخت تعهدات توسط مراکز درمانی و خدماتی دولتی به شرکت‌های پخش طرف قرارداد، شرکت نیز در وصول مطالبات خود از شرکت‌های پخش به مشکل برخورد کرده است. در نتیجه‌ی عدم پرداخت تعهدات، منابع مالی شرکت تضعیف شده است و توانایی شرکت برای تأمین به موقع مواد اولیه و ملزومات تولیدی کاهش یافته است.

ب) به منظور پوشش ریسک‌های تأمین مواد اولیه و تولید، مدیریت شرکت تصمیم به نگاهداری موجودی کالای بیشتر گرفته است؛ با افزایش نرخ ارز نیز، ارزش ریالی موجودی مواد افزایش یافته است. همچنین، عنوان شده که به دلیل عدم ثبات قیمتی و رویکرد محافظه‌کارانه‌ی کسب‌وکارهای ذیل زنجیره‌ی ارزش، تأمین‌کنندگان سیاست‌های سخت‌گیرانه‌ای پیش گرفته‌اند، و فروش تعهدی را کاهش داده‌اند؛ از این رو مقدار ریالی پیش‌پرداخت‌ها کاهش یافته است.

با توجه به اتکای شرکت صبا نسیم به فناوری‌های جدید و نوآوری، شرکت ناچار است برنامه‌های توسعه‌ای خود را هم به نتیجه برساند. در چند سال گذشته شرکت برنامه‌ی توسعه‌ای متعددی داشته که تا پایان سال ۱۴۰۲ باید به اتمام برسد. منابع مورد نیاز برای اتمام این برنامه‌ها از محل دارایی‌های جاری شرکت تعریف شده است؛ چون جریان‌های نقدی ورودی شرکت دچار عدم قطعیت است، و از آنجا که بانک‌ها اصلاً رغبتی به اعطای تسهیلات بلندمدت ندارند، در سال‌های اخیر شرکت نتوانسته از تسهیلات بانکی بلندمدت استفاده کند، و همواره از تسهیلات مالی جاری استفاده شده است.

اسلایدهای ارائه‌ی آقای مالکی برنامه‌های توسعه‌ی شرکت را به شرح زیر نشان می‌دهد:

- ◀ تکمیل پروژه‌ی بازسازی و نوسازی بخش نیمه‌جامدات؛
- ◀ تکمیل پروژه‌ی خط‌پرکنی فرآورده‌های تزریقی حجیم؛
- ◀ جایگزینی تجهیزات مستهلک‌شده‌ی خط تولید قطره‌ی چشم؛
- ◀ و راه‌اندازی خط تولید جدید کارتریج و ویال تزریقی.

پرسش‌ها:

- ۱ وضعیت سرمایه در گردش شرکت را چگونه ارزیابی می‌کنید؟ مدیریت نقدینگی و مدیریت دارایی‌ها چه وضعی دارد؟
- ۲ آیا مشکلات جاری ناشی از سیاست‌های محیطی و اقتصاد کلان ارزیابی می‌شود یا به مشکلات درون شرکت برمی‌گردد؟
- ۳ در اسلایدهای ارائه‌ی آقای مالکی به جلسه‌ی هیئت‌مدیره، چه نکات دیگری می‌باید اضافه شود؟ در این اسلایدها، چه روش‌های اجرایی برای حل مشکلات باید پیشنهاد شود؟
- ۴ آیا شرکت در شرایط فعلی قادر خواهد بود که طرح‌های توسعه‌ی خود را به سرانجام برساند؟ اگر پاسخ شما منفی است، چه روش‌هایی را برای تأمین منابع مالی جهت اتمام پروژه‌ها پیشنهاد می‌کنید؟
- ۵ چه سیاست‌هایی برای تغییر راهبردها پیشنهاد می‌کنید که به حل مسائل و مشکلات جاری کمک کند؟

صورت سود و زیان

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	میلیون ریال
عملیات در حال تداوم:				
۳۳,۰۶۸,۶۱۷	۲۵,۲۷۷,۱۹۲	۱۱,۵۵۷,۲۱۹	۸,۰۱۴,۲۹۵	درآمدهای عملیاتی
(۱۹,۳۹۱,۵۶۳)	(۱۵,۱۲۷,۰۷۱)	(۶,۶۰۹,۰۴۲)	(۴,۳۰۴,۹۷۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۳,۶۷۷,۰۵۵	۱۰,۱۵۰,۱۲۱	۴,۹۴۸,۱۷۷	۳,۷۰۹,۳۱۹	سود (زیان) ناخالص
(۷۵۸,۸۴۷)	(۶۲۰,۶۳۱)	(۳۹۳,۶۵۱)	(۲۲۵,۶۸۴)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
-	-	-	-	هزینه کاهش ارزش دریافتی‌ها (هزینه استثنایی)
۲۷۳,۹۴۳	۲۰۱,۱۳۸	۱۳۳,۲۷۶	۵۱,۲۹۹	سایر درآمدها
(۱۷۹,۴۹۱)	(۵۶,۲۴۹)	(۴۲,۹۰۹)	(۴۰,۸۷۹)	سایر هزینه‌ها
۱۳,۰۱۲,۶۶۰	۹,۶۷۴,۳۷۹	۴,۶۴۴,۸۹۳	۳,۴۹۴,۰۵۵	سود (زیان) عملیاتی
(۳,۲۳۱,۲۸۵)	(۲,۵۱۵,۲۴۲)	(۱,۲۳۴,۴۹۵)	(۷۳۰,۴۵۹)	هزینه‌های مالی
۱۵,۳۰۵	۴۸,۵۰۹	۲۷,۱۵۵	(۸۵,۶۶۸)	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۹,۷۹۶,۶۸۰	۷,۲۰۷,۶۴۶	۳,۴۳۷,۵۵۳	۲,۶۷۷,۹۲۸	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
هزینه مالیات بر درآمد:				
(۱,۱۴۸,۵۶۱)	(۱,۰۰۳,۴۵۱)	(۶۸۶,۵۶۵)	(۴۸۱,۳۱۹)	سال جاری
(۷۱,۵۷۸)	(۱۴,۶۰۴)	(۲۰,۵۰۶)	-	سال‌های قبل
۸,۵۷۶,۵۴۱	۶,۱۸۹,۵۹۱	۲,۷۳۰,۴۸۲	۲,۱۹۶,۶۰۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
عملیات متوقف شده:				
-	-	-	-	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۸,۵۷۶,۵۴۱	۶,۱۸۹,۵۹۱	۲,۷۳۰,۴۸۲	۲,۱۹۶,۶۰۹	سود (زیان) خالص

صورت وضعیت مالی شرکت

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	میلیون ریال
دارایی‌ها				
دارایی‌های غیرجاری				
۲,۹۵۹,۷۲۷	۲,۲۹۶,۷۰۷	۱,۹۵۹,۸۰۲	۱,۵۰۶,۸۱۵	دارایی‌های ثابت مشهود
-	-	-	-	سرمایه‌گذاری در املاک
۱۳,۲۸۱	۲۰,۳۰۴	۲۲,۱۵۹	۴,۳۰۶	دارایی‌های نامشهود
۶,۹۵۱	۴,۴۴۹	۴,۴۳۸	۲,۹۸۸	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۷,۵۰۲	۴,۵۰۲	۸,۳۰۴	۹,۰۴۵	دریافتی‌های بلندمدت
-	-	-	-	دارایی مالیاتی انتقالی
۸۶۴	۸۶۴	۸۶۴	۸۶۴	سایر دارایی‌ها
۲,۹۸۸,۳۲۵	۲,۳۲۶,۸۲۶	۱,۹۹۵,۵۶۷	۱,۵۲۴,۰۱۸	جمع دارایی‌های غیرجاری
دارایی‌های جاری				
۹۶۲,۸۸۲	۹۹۵,۴۱۹	۲,۰۵۸,۹۱۰	۴۱۴,۸۱۸	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها
۹,۶۴۵,۶۲۳	۷,۱۴۵,۲۲۹	۴,۹۰۷,۸۳۳	۱,۷۸۲,۷۵۶	موجودی مواد و کالا
۲۸,۷۰۴,۲۸۲	۱۷,۷۶۸,۳۳۴	۷,۶۴۴,۳۲۵	۴,۸۰۱,۱۴۹	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
-	-	-	-	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱,۶۵۱,۶۶۰	۶۱۰,۱۱۰	۶۷۹,۹۲۳	۱۹۲,۷۴۰	موجودی نقد
-	-	-	-	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۴۰,۹۶۴,۴۴۷	۲۶,۵۱۹,۰۹۲	۱۵,۲۹۰,۹۹۱	۷,۱۹۱,۴۶۳	جمع دارایی‌های جاری
۴۳,۹۵۲,۷۷۲	۲۸,۸۴۵,۹۱۸	۱۷,۲۸۶,۵۵۸	۸,۷۱۵,۴۸۱	جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه و بدهی‌ها				
حقوق مالکانه				
۲,۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	سرمایه
-	-	۷۴۰,۵۹۹	-	افزایش سرمایه در جریان
-	-	-	-	صرف سهام
-	-	-	-	صرف سهام خزانه
۲۶۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
-	-	-	-	سایر اندوخته‌ها
-	-	-	-	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
-	-	-	-	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۹,۰۵۸,۷۹۶	۶,۳۷۰,۴۶۸	۲,۹۶۹,۶۷۶	۲,۳۷۲,۹۴۵	سود (زیان) انباشته
(۱۰,۰۹۹)	(۷۶,۹۰۵)	(۹۱,۵۹۳)	-	سهام خزانه
۱۱,۹۰۸,۶۹۷	۷,۹۴۳,۵۶۳	۴,۴۴۳,۶۸۲	۳,۱۹۷,۹۴۵	جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها				
بدهی‌های غیرجاری				
-	-	-	-	پرداختی‌های بلندمدت
-	-	-	-	تسهیلات مالی بلندمدت
-	-	-	-	بدهی مالیاتی انتقالی
۱,۱۱۱,۱۴۲	۶۸۸,۲۳۷	۴۸۰,۵۴۶	۳۳۵,۹۲۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱,۱۱۱,۱۴۲	۶۸۸,۲۳۷	۴۸۰,۵۴۶	۳۳۵,۹۲۱	جمع بدهی‌های غیرجاری
بدهی‌های جاری				
۶,۹۸۴,۳۹۹	۴,۸۴۳,۸۸۴	۱,۸۰۳,۱۲۸	۷۸۵,۰۲۶	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱,۵۲۶,۹۶۸	۹۳۵,۹۸۱	۴۳۷,۹۰۱	۴۹۳,۷۲۴	مالیات پرداختی
۵,۰۴۵,۸۱۹	۱,۵۵۳,۵۰۱	۶۵۷,۳۰۸	۴۴۰,۰۶۳	سود سهام پرداختی
۱۷,۲۷۵,۷۴۷	۱۲,۸۸۰,۷۵۲	۹,۴۳۳,۹۹۳	۳,۴۶۲,۸۰۲	تسهیلات مالی
-	-	-	-	ذخایر
۱۰۰,۰۰۰	-	-	-	پیش‌دریافت‌ها
-	-	-	-	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۳۰,۹۳۲,۹۳۳	۲۰,۲۱۴,۱۱۸	۱۲,۳۶۲,۳۳۰	۵,۱۸۱,۶۱۵	جمع بدهی‌های جاری
۳۲,۰۴۴,۰۷۵	۲۰,۹۰۲,۳۵۵	۱۲,۸۴۲,۸۷۶	۵,۵۱۷,۵۳۶	جمع بدهی‌ها
۴۳,۹۵۲,۷۷۲	۲۸,۸۴۵,۹۱۸	۱۷,۲۸۶,۵۵۸	۸,۷۱۵,۴۸۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

صورت جریان نقد

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	میلیون ریال
				جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:
				نقد حاصل از عملیات
۲,۰۷۹,۰۲۶	۱,۵۴۹,۸۹۰	(۲,۷۵۱,۹۸۲)	۷۷۷,۳۵۵	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۵۶۲,۲۸۲)	(۲۷۳,۰۷۵)	(۲۷۶,۴۳۹)	(۱۷۱,۱۷۶)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۱,۵۱۶,۷۴۴	۱,۲۷۶,۸۱۵	(۳,۰۲۸,۴۲۱)	۶۰۶,۱۷۹	جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
				دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
-	-	-	۱۴,۴۵۹	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۹۱۸,۲۰۵)	(۴۴۷,۶۳۶)	(۵۲۳,۹۵۱)	(۲۰۳,۷۳۶)	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش
-	-	-	-	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۲,۳۷۰)	(۴,۵۹۸)	(۲۰,۸۰۱)	(۵۳۴)	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام
۱,۶۸۹	۱,۸۷۵	-	-	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
-	۳,۴۲۸	۲,۴۳۶	۱,۴۹۸	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۹۱۸,۸۸۶)	(۴۴۶,۹۳۱)	(۵۴۲,۳۱۶)	(۱۸۸,۳۱۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
۵۹۷,۸۵۸	۸۲۹,۸۸۴	(۳,۵۷۰,۷۳۷)	۴۱۷,۸۶۶	جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:
				دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۱۲۸,۸۰۳	۹,۴۰۱	۵۲,۹۵۵	۳,۹۵۶	پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه
(۱۱,۹۴۱)	(۷۲,۶۷۱)	(۹۱,۵۹۳)	-	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
۲۹,۲۷۴,۲۳۲	۲۲,۲۵۳,۲۷۸	۱۶,۱۱۷,۸۳۹	۹,۷۰۶,۸۹۴	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۲۵,۰۸۴,۲۹۱)	(۱۹,۰۴۲,۵۷۴)	(۱۰,۱۴۹,۳۵۵)	(۹,۲۷۶,۵۶۵)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳,۰۰۴,۲۹۰)	(۲,۲۹۳,۶۰۳)	(۱,۱۸۹,۴۴۵)	(۷۵۳,۴۰۶)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
(۸۸۶,۴۸۵)	(۱,۷۷۵,۳۰۰)	(۷۰۰,۵۷۴)	(۱۱۱,۲۷۶)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۴۱۶,۰۲۸	(۹۲۱,۴۶۹)	۴,۰۳۹,۸۲۷	(۴۳۰,۳۹۷)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱,۰۱۳,۸۸۶	(۹۱,۵۸۵)	۴۶۹,۰۹۰	(۱۲,۵۳۱)	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۶۱۰,۱۱۰	۶۷۹,۹۲۳	۱۹۲,۷۴۰	۱۹۴,۷۳۳	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۷,۶۶۴	۲۱,۷۷۲	۱۸,۰۹۳	۱۰,۵۳۸	مانده موجودی نقد در پایان سال
۱,۶۵۱,۶۶۰	۶۱۰,۱۱۰	۶۷۹,۹۲	۱۹۲,۷۴۰	معاملات غیرنقدی
۱,۳۸۳,۶۹۹	۲۰۰,۰۰۰	۱,۶۸۱,۸۸۰	۱,۳۰۵,۰۲۲	



گردش موجودی کالا در سال ۱۴۰۱

فروش			تعدیلات			تولید			موجودی اول دوره			میلیون ریال		
بها	نرخ - ریال	مقدار	بها	نرخ - ریال	مقدار	بها	نرخ - ریال	مقدار	بها	نرخ - ریال	مقدار	بها	نرخ - ریال	مقدار
۴,۳۴۴,۰۹۴	۳۹,۵۰۶,۰۴۸	۱۱۷,۵۵۴	(۵,۸۷۴)	۳۹,۶۹۹,۳۸۱	(۹۶۶)	۴,۶۷۸,۳۱۰	۳۸,۹۵۴,۱۵۴	۱۲۰,۰۹۱	۲۳۶,۹۷۷	۳۹,۶۹۹,۱۳۵	۵,۹۲۹	۲۳۶,۹۷۷	۳۹,۶۹۹,۱۳۵	۵,۹۲۹
۴,۵۷۸,۸۷۰	۱,۸۱۶,۰۱۹	۲,۵۲۱,۳۷۸	(۵,۵۰۶)	۱,۹۵۲,۴۸۲	(۲,۸۲۰)	۴,۹۵۲,۴۹۸	۱,۸۸۸,۲۴۵	۲,۶۲۲,۳۳۴	۲۳۱,۳۱۵	۹۴۴,۷۴۸	۲۴۴,۸۴۳	۲۳۱,۳۱۵	۹۴۴,۷۴۸	۲۴۴,۸۴۳
۱,۹۱۵,۰۹۷	۸۵,۴۱۱,۰۶۵	۲۲,۴۰۹	(۷۷۷)	۴۸,۵۲۲,۵۰۰	(۶۶)	۱,۹۱۷,۲۴۶	۸۵,۱۴۶,۶۰۰	۲۲,۵۱۷	۶۸,۵۶۲	۸۲,۳۰۷,۳۲۳	۸۳۳	۶۸,۵۶۲	۸۲,۳۰۷,۳۲۳	۸۳۳
۲,۱۹۰,۶۷۶	۶۴,۴۱۱,۹۸۲	۳۳,۹۸۴	(۴۶۸)	۵۲,۰۰۰,۰۰۰	(۹)	۲,۲۴۴,۷۶۰	۶۴,۸۶۸,۰۸۳	۳۴,۶۰۵	۷۹,۳۰۹	۵۱,۳۱۵,۹۳۳	۱,۵۴۴	۷۹,۳۰۹	۵۱,۳۱۵,۹۳۳	۱,۵۴۴
۱,۰۶۲,۹۱۵	۳,۱۴۶,۶۳۳	۴۱,۴۴۵	(۶۵)	۲,۱۲۲,۲۲۷	(۳)	۱,۰۹۵,۰۸۷	۲,۷۱۱,۴۹۳	۴۰,۲۸۸	۶۱,۰۱۱	۱۷,۶۱۲,۸۷۵	۳,۴۶۴	۶۱,۰۱۱	۱۷,۶۱۲,۸۷۵	۳,۴۶۴
۹۰۸,۴۲۰	۴۸,۵۷۶,۰۱۲	۱۸,۷۰۱	(۱۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱)	۹۴۸,۶۲۸	۴۸,۹۲۶,۰۹۲	۱۹,۳۸۹	۱۷,۱۰۶	۳۲,۲۷۵,۴۷۲	۵۳۰	۱۷,۱۰۶	۳۲,۲۷۵,۴۷۲	۵۳۰
۱,۱۲۱,۷۵۵	۴,۳۸۲,۰۵۲	۲,۷۲۱,۱۹۱	(۲,۳۳۷)	۹,۵۰۶,۰۴۴	(۴۹)	۱,۳۰۲,۳۴۳	۴,۴۶۷,۰۰۹	۲,۹۱,۵۴۷	۱۳,۶۴۳	۳,۲۲۴,۵۳۳	۴,۲۳۱	۱۳,۶۴۳	۳,۲۲۴,۵۳۳	۴,۲۳۱
۲,۳۲۵,۵۶۶	۴۲,۱۴۹,۳۶۸	۵,۶۱۷	(۱۵,۸۱۱)	۲,۰۵۳,۳۷,۶۶۲	(۷۷)	۲,۳۸۵,۷۲۹	۴۰,۳۳۵,۴۱۱	۵,۹۱۵	۱۷۵,۸۲۲	۴۲,۷۷۹,۷۵۴	۴۱۱	۱۷۵,۸۲۲	۴۲,۷۷۹,۷۵۴	۴۱۱
۱۲۲,۲۳۷	۶۱,۰۴۳,۰۰۰	۲,۰۲۸	(۳)	۴۸,۶۸۴,۲۱۱	(۱۹)	۱۴۵,۹۷۴	۶۱,۶۹۱,۴۷۱	۲,۰۴۲	۶,۰۱۲	۴۵,۵۴۵,۴۵۵	۱۳۲	۶,۰۱۲	۴۵,۵۴۵,۴۵۵	۱۳۲
۲۹,۹۵۲	۴۳,۵۲۲,۲۲۸	۶۷۶	(۳)	۱۰,۵۴۰,۰۰۰	(۵۰)	۳۳,۳۴۴	۴۲,۶۹۰,۱۴۱	۷۸۱	۱	-	-	۳۳,۳۴۴	۴۲,۶۹۰,۱۴۱	-
۱۱۸,۶۳۹	۸,۶۲۸,۶۲۸	۱۴,۳۴۸	(۵۲۷)	۱۰,۵۴۰,۰۰۰	(۵۰)	۱۱۷,۶۱۵	۸,۲۹۴,۱۰۱	۱۴,۱۸۹	۱,۴۸۲	۷,۰۹۰,۹۰۹	۲۰۹	۱,۴۸۲	۷,۰۹۰,۹۰۹	۲۰۹
۵۳,۳۲۱	۱۷,۶۵۴,۹۵۰	۳۰۱	(۲۱۱)	۵۲,۷۵۰,۰۰۰	(۴)	۵۳,۳۴۲	۱۷,۴۸۱,۸۰۳	۳۰۵	۸۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴	۸۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴
۴۰,۱۸۳	۷۷,۴۳۲,۹۲۲	۵۱۹	(۱۷)	۵۲,۷۵۰,۰۰۰	(۴)	۴۵,۸۶۱	۷۷,۵۹۸,۹۱۵	۵۱۹	۳	-	-	۴۵,۸۶۱	۷۷,۵۹۸,۹۱۵	-
۱۳۳,۶۲۵	۱۰,۰۱۷,۶۱۸	۱۳,۳۳۹	(۱)	-	-	۱۳۵,۵۰۱	۱۰,۱۹۰,۳۴۴	۱۳,۲۹۷	۴۹۵	۴,۸۵۲,۹۴۱	۱۰۲	۴۹۵	۴,۸۵۲,۹۴۱	۱۰۲
۲۷۲	۷۷۷,۴۳۳	۳۵۰	-	-	-	۲۷۲	۷۷۷,۴۳۳	۳۵۰	-	-	-	-	-	-

گردش موجودی کالا در سال ۱۴۰۰

فروش			تعدیلات			تولید			موجودی اول دوره				
بها	نرخ - ریال	مقدار	بها	نرخ - ریال	مقدار	بها	نرخ - ریال	مقدار	بها	نرخ - ریال	مقدار		
۳,۱۵۴,۶۳۳	۲۸,۴۷۳,۴۶۹	۱۰۹,۰۶۳	(۴,۵۳۳)	۱۱,۱۳۷,۹۱۳	(۴۰۶)	۳,۱۹۱,۵۱۱	۳۱,۰۱۹,۱۵۶	۱۵۲,۸۹۰	۱۵۴,۲۰۱	۱۲,۴۷۲,۷۸۲	۱۲,۳۳۳	آمبول	
۳,۶۹۸,۶۲۶	۱,۲۱۹,۱۰۵	۳,۰۳۳,۸۸۷	(۳,۴۶۹)	۲,۴۵۵,۰۶۰	(۱۳۳)	۳,۷۳۳,۲۹۶	۱,۲۳۷,۵۲۹	۳,۰۱۴,۳۹۸	۲۰۰,۱۱۴	۷۵۲,۷۴۷	۲۶۵,۸۴۵	قرص	
۱,۱۲۱,۸۳۰	۶۸,۸۶۱,۷۰۶	۱۷,۸۴۶	(۲۱۳)	۳۵,۵۰۰,۰۰۰	(۶)	۱,۱۵۵,۴۷۷	۷۰,۴۹۱,۶۶۴	۱۵۷,۷۲۷	۸۵,۱۲۸	۲,۸۷۸,۸۶۳۷	۲,۹۵۲	شربت و سوسپانسیون	
۱,۵۷۸,۵۹۸	۴۷,۶۶۲,۹۸۳	۳۳,۱۲۰	(۱,۵۷۴)	۵۲,۴۶۶,۶۶۷	(۴۰)	۱,۵۸۷,۰۶۶	۴۸,۵۸۸,۰۲۲	۳۲,۵۶۰	۷۷,۴۵۵	۳,۳۲۷,۷۰۵	۲,۲۳۳	سرم	
۸۲۰,۳۲۵	۱۷,۵۵۳,۴۴۲	۴۶,۷۳۳	(۶)	۶,۰۰۰,۰۰۰	(۱)	۸۳۹,۴۱۷	۱۷,۷۷۷,۸۵۵	۱۱۷,۲۱۷	۴۱,۹۲۵	۱۴,۰۶۴,۰۷۳	۲,۹۸۱	کارتیج	
۵۴۵,۹۳۸	۳۲,۲۶۰,۷۱۰	۱۶,۹۲۳	(۵۷)	۵۷,۰۰۰,۰۰۰	(۱)	۳۶۸,۷۳۴	۳۲,۸۵۲,۶۶۴	۱۶,۰۹۴	۳۴,۳۷۷	۲۵,۲۷۷,۲۰۶	۱,۳۶۰	کرم و پماد و ژل	
۶۸۸,۳۹۱	۲,۷۴۶,۱۴۹	۲۵۰,۶۷۵	(۶۴۸)	۴,۹۸۴,۶۱۵	(۱۳۰)	۶۷۴,۸۴۵	۲,۸۴۹,۶۱۲	۲۳۶,۸۲۰	۲۷,۸۳۷	۱,۵۶۸,۲۶۶	۱۸,۲۱۵	کپسول	
۲,۱۶۶,۶۷۹	۴۷۷,۸۸۸,۲۰۵	۶,۶۱۹	(۹,۶۲۱)	۲۲۳,۷۴۴,۱۸۶	(۴۳)	۳,۲۹۷,۸۸۸	۵۰۰,۹۶۴,۳۰۲	۶,۵۸۳	۳۷,۲۷۴	۱۰۷,۸۸۸,۱۲۰	۶۶۴	وصال تریقی	
۷۶,۹۲۹	۴۳,۲۰۴,۷۰۴	۱,۷۷۲	(۶,۰۹۴)	۳,۴۰۴,۴۶۳	(۱۷۹)	۷۶,۰۶۷	۴۷,۰۵۱,۶۱۳	۱,۶۶۶	۷۲,۰۲۱	۲,۷۳۲,۳۶۹	۸۷۶	قطره خوراکی	
۳۹,۹۶۰	۲,۹۹۷,۸۰۹	۱,۳۹۹	(۲)	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	(۲)	۳,۶۰۴	۲۷,۲۸۲,۳۲۲	۱,۳۲۱	۹۵۲	۱۹,۰۴۰,۰۰۰	۵۰	قطره چشمی	
۷۰,۹۲۵	۵,۰۹۴,۰۸۹	۱,۳۹۳	(۹۰)	۳,۹۱۳,۰۳۳	(۲۳)	۵۷,۵۶۸	۵,۷۶۲,۳۹۹	۹,۹۲۹	۱۴,۹۲۹	۳,۵۸۲,۶۷۳	۱۴,۶۶۷	شیاف	
۳۳۶,۳۳۱	۶۶,۱۸۳,۳۹۱	۵۶۹	(۷۹۱)	۲,۶۳۶,۶۶۶	(۴۰)	۴۰,۵۵۵	۶۴,۰۰۴,۷۳۹	۶۳۳	-	-	-	پودر	
۳۷۷,۸۰۵	۵,۷۸۱,۲۰۳	۷۹۸	-	-	-	۳,۷۲۳	۴۹,۳۹۸,۲۹۳	۷۰۳	۳,۶۶۶	۱,۳۳۳,۳۶۶	۵۵	لوسیون	
۱۴۴,۰۵۳	۵,۵۳۹,۰۰۳	۲۵,۹۹۸	-	-	-	۱۴۴,۴۴۸	۵,۵۳۷,۳۶۳	۲۶,۰۶۱	۱۵۱	۴,۷۷۸,۷۵۰	۳۲	تولیدات کارمندی	