

شرکت ایران دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

<u>صفحه</u>	<u>فهرست:</u>
۳.....	ماهیت کسب و کار
۴.....	قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی
۵.....	ریسک ها و مخاطرات فعالیت شرکت
۱۰.....	ساختار واحد تجاری
۱۱.....	فعالیت‌های جاری فعالیت‌های اصلی و زیر بنایی شرکت
۱۴.....	ترکیب سهامداران
۱۵.....	ترکیب اعضای هیات مدیره
۱۶.....	اهداف مدیریت و راهبردها
۱۹.....	سرمایه انسانی و فکری
۲۳.....	اقدامات انجام شده در بعد اجتماعی
۲۴.....	نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن
۲۵.....	نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۸.....	برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود
۲۹.....	معیارها و شاخص های عملکرد
۳۱.....	تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه
۳۱.....	اقدامات انجام شده هیات مدیره در خصوص رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
شماره ثبت: ۹۴۸۹

تاریخ  
شماره  
پیوست

گزارش تفسیری مدیریت  
پیوست صورتهای مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

سهامداران محترم شرکت ایران دارو (سهامی عام)

در اجرای ماده ۷ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس و 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، ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

ترکیب اعضای هیات مدیره

امضاء	سمت	نام و نام خانوادگی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	خانم دکتر پرنذیس دانشگر	شرکت سرمایه گذاری البرز
	نایب رئیس هیات مدیره معاونت مالی و اقتصادی	آقای محمدرضا بهمن زاده	شرکت سبحان دارو
	عضو هیات مدیره	آقای حسن محمدخانی	شرکت سرمایه گذاری سپهر
	عضو هیات مدیره	آقای دکتر احمد احمدی تیمورلویی	شرکت البرز دارو
	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	آقای دکتر فردوس نصیری زاده	شرکت گروه دارویی سبحان



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه فعالیت و موضوع فعالیت

شرکت ایران دارو در مهرماه ۱۳۴۳ به صورت شرکت سهامی خاص و به نام شرکت سایانامید کی، بی، سی و تحت شماره ۹۴۸۹ مورخ ۱۳۴۳/۰۷/۲۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نام شرکت در تاریخ ۱۳۶۱/۸/۲ به ایران دارو تغییر و نوع شرکت نیز در تاریخ ۱۳۷۹/۱۱/۱۰ به سهامی عام تبدیل شده است، همچنین ایران دارو از اسفندماه ۱۳۸۰ بعنوان سیصد و بیست و یکمین شرکت در فهرست شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران درج گردیده است. در حال حاضر شرکت ایران دارو جزء واحدهای تجاری گروه دارویی سبحان و واحد تجاری نهایی، شرکت گروه سرمایه گذاری البرز می باشد. مرکز اصلی و کارخانه شرکت در تهران واقع است. ساخت و وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، وارد کردن مواد اولیه و لوازم بسته بندی مورد استفاده در صنایع، اجازه استفاده از علائم و اختراعات و بدست آوردن هر نوع حقوق امتیاز در داخل کشور و یا در کلیه کشورهای خارجی نسبت به اختراعات و هر نوع حقوق دیگری که به هر نحو مربوط به فعالیت ها و منافع شرکت باشد، وارد کردن مواد اولیه تا نیمه ساخته، انجام تحقیقات و روش های جدید برای بهتر ساختن طرق تهیه و ساخت فرآورده های دارویی، تاسیس لابراتورهای و اشتغال به تحقیقات علمی، جستجو و اکتشاف و اختراع طرق عمل و محصولات و تحصیل گواهی اختراع در مورد آنها و خرید و فروش دانش فنی در ایران و دیگر کشورها، انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی و متفرعات آنها، مشارکت در شرکتهای دارویی و خرید و فروش سهام آنها و همچنین مشارکت در شرکتهای دیگر و خرید و فروش سهام آنها می باشد.

۱-۲- بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی

تهیه و تولید و فروش و توزیع محصولات دارویی، انسانی و دامی، غذایی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی، کشاورزی، کیت های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق الذکر. در حال حاضر این شرکت در زمینه تولید دارو و مکمل فعالیت خود را انجام می دهد. لازم به ذکر است شرکتهای هم گروه با فعالیت مشابه عبارتند از البرز دارو، داروسازی تولید دارو، سبحان دارو، سبحان انکولوژی و شرکت کی بی سی می باشند.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۳-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی

قوانین مالیاتهای مستقیم

استانداردها و بخشنامه های سازمان حسابرسی

قوانین مبارزه با پولشویی

قانون کار و تامین اجتماعی

قوانین و مقررات بورس اوراق بهادار

قوانین و بخشنامه های وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی

قوانین و بخشنامه های سازمان غذا و دارو

قانون حمایت از مصرف کنندگان

قانون تجارت

قوانین و مقررات صادرات و واردات دارو

قوانین و بخشنامه های وزارت صنایع

رقابت پذیری بالا در صنعت دارو

۴-۱- محیط کسب و کار شرکت و فرصتها و ریسکهای حاکم به آن

**کسب و کار:** سازمان غذا و دارو، شرکتهای پخش و توزیع کننده، شرکتهای تامین کننده، سازمانها و ارگانهای دولتی

**فرصتها:** قدمت و اعتبار این شرکت در مجموعه شرکتهای تولید کننده دارویی، کیفیت محصولات مکمل دارویی و سهم

مناسب آن در بازار مکمل های غذایی، انطباق خطوط تولیدی با استانداردهای GMP

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

**ریسکها و مخاطرات فعالیت شرکت :**

طولانی بودن زمان اخذ پروانه محصولات جدید

محدودیت منابع و توان نامناسب برخی تامین کنندگان داخلی: تمامی مواد اولیه مورد نیاز در کشور تولید نشده و یا به صورت انحصاری در دست یک تولید کننده می باشد.

نوسان نرخ ارز: با توجه به اینکه خریدهای مواد و قطعات بعضاً به صورت ارزی می باشد بدیهی است نوسانات و افزایش نرخ ارز در بهای تمام شده آن تاثیر مستقیم دارد.

تاخیر ورود به فهرست رسمی داروهای ایران

رشد حضور برندهای خارجی در بازار دارویی کشور

ورود رقبای جدید و شرکت های تولیدکننده متعدد به بازار

نبود نقدینگی لازم و اخذ وام و هزینه های مالی بانکی و جرائم دیرکرد.

ورود نسل جدید داروهای جایگزین به بازار توسط رقبا

**ریسک های عمده شرکت شامل موارد زیر می باشد:**

**مدیریت سرمایه**

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. استراتژی کلی شرکت از سنوات قبل بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

کمیته مدیریت ریسک شرکت، ساختار سرمایه شرکت را شش ماه یکبار بررسی می کند. به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته، هزینه سرمایه و ریسکهای مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می دهد. شرکت یک نسبت اهرمی هدف به میزان ۱۲۰٪-۱۵۰٪ دارد که به عنوان نسبت

## شرکت ایران دارو (سهامی عام) گزارش تفسیری مدیریت دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

خالص بدهی به سرمایه تعیین شده است. نسبت اهرمی در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ با نسبت ۱۳۲ درصد در محدوده هدف می باشد. در دوره جاری این نسبت ۳٪ بهبود یافته است.

### اهداف مدیریت ریسک مالی

کمیته ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته ریسک شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، به صورت فصلی به هیات مدیره گزارش می‌دهد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها می‌باشد. رعایت سیاست‌ها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود.

### ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی‌شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

### ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارز، اقدام به خرید مواد اولیه تولیدی شرکت حداقل برای یکسال آتی و تامین مواد اولیه از داخل کشور می‌نماید. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض خطر را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند. هیچگونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

مدیریت ریسک ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می دهد که در نتیجه در معرض ریسک آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق استراتژی و خطی مشی های ارکان راهبردی شرکت مدیریت می شود. مبالغ دفتری دارایی های پولی ارزی شرکت در یادداشت ۳۴ صورتهای مالی ارائه شده است .

تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

شرکت به طور عمده در معرض ریسک واحدهای پول یورو و دینار قرار دارد. که مربوط به حساسیت شرکت نسبت به ۱۰ درصد افزایش و کاهش ریال نسبت به ارزهای خارجی مذکور را نشان می دهد. نسبت مذکور در یادداشت ۱-۳-۳۳ توضیحی صورتهای مالی ، نرخ مورد استفاده در زمان گزارشگری داخلی ریسک ارزی به مدیریت شرکت است و نشان دهنده ارزیابی مدیریت از احتمال معقول تغییر در نرخ ارزها است. تجزیه و تحلیل حساسیت تنها شامل ارقام پولی ارزی است و تسعیر آنها در پایان دوره به ازای ۱۰ درصد تغییر در نرخ های ارز تعدیل شده است. عدد مثبت / منفی ارائه شده در یادداشت مذکور زیر نشاندهنده افزایش / کاهش در سود یا حقوق مالکانه است که در آن ، به میزان ۱۰ درصد در مقابل ارز مربوطه تقویت / تضعیف شده است .

ریسک اعتباری

ریسک 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 شرکتهایی 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 به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تایید می شود، کنترل می شود. دریافتی 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 دریافتی انجام می شود. همچنین شرکت تضمین یا سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود نگهداری می کند. شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف های قرارداد ندارد.



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

برنامه ها و راهبردهای شرکت برای کاهش ریسک به شرح ذیل می باشد:

- الف- بررسی و پیگیری ریسکها و تشکیل کمیته ها بر اساس نظام نامه مدیریت ریسک شرکت
- ب- پیگیری، تدوین و راهکارها جهت کنترل و کاهش ریسک های شرکت بر اساس نظام نامه مدیریت ریسک شرکت
- پ- تهیه و تدوین گزارشهای ریسکهای شرکت در فرمت ریسک هلدینگ و شرکت در کمیته ریسک شرکت سرمایه گذاری البرز به صورت ماهانه
- ت- تشکیل کمیته وصول مطالبات
- ث- تشکیل کمیته تجزیه و تحلیل فروش، هزینه ها و تصمیم گیر جهت افزایش حاشیه سود و کاهش هزینه ها
- ج- تدوین برنامه های استراتژی فروش بازاریابی برای کلیه محصولات شرکت، ایجاد بانک اطلاعاتی فروش، و تجزیه و تحلیل آن
- چ- مذاکره با بانکهای عامل جهت اخذ تسهیلات با نرخ بهره پایین
- ح- رصد، کنترل و بررسی نوسانات نرخ ارز، سعی و تلاش برای استفاده از ارز مبادله ای جهت خریدهای خارجی
- ۱-۵- محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روش های توزیع شرکت :

الف- محصولات و خدمات اصلی :

تأسیس هر قسم کارخانه یا موسسه برای تهیه و تولید، خرید و فروش و توزیع محصولات دارویی، انسانی و دامی، غذایی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی، کشاورزی، کیت های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق الذکر.

ب- فرآیندهای تجاری و روشهای توزیع شرکت :

ساخت و وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، همچنین وارد کردن لوازم بسته بندی مورد استفاده در صنایع. اجازه استفاده از علائم و اختراعات و بدست آوردن هر نوع حقوق و امتیاز در داخل کشور و یا در کلیه کشورهای خارجی نسبت به اختراعات و هر نوع حقوق دیگری که به نحو مربوط به فعالیت ها و منافع شرکت باشد.

وارد کردن مواد اولیه یا نیمه ساخته.

انجام تحقیقات و روش های جدید برای بهتر ساختن طرق تهیه و ساخت فرآورده های دارویی.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

تأسیس لابراتوارها و اشتغال به تحقیقات علمی، جستجو و اکتشاف و اختراع طرق عمل و محصولات و تحصیل گواهی اختراع در مورد آنها و خرید و فروش دانش فنی در ایران و دیگر کشورها.

انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی و متفرعات آن.

ارائه و انجام خدمات کارمزدی مربوط به صنعت دارو نظیر تولید کارمزدی، کنترل کیفیت، خدمات آزمایشگاهی، خدمات مهندسی، کالپیراسیون، پژوهش، آموزش و سایر خدمات مربوط به صنعت داروسازی.

مشارکت در شرکتهای دیگر و خرید و فروش سهام آنها

مشارکت در شرکتهای دارویی و دیگر شرکتها و خرید و فروش سهام آنها.

#### فرآیندهای تجاری و روشهای توزیع شرکت

با توجه به فعالیت شرکت در زمینه تولید محصولات دارویی، شرکت محصولات تولیدی خود را به شرکتهای پخش و توزیع کننده دارو به صورت قطعی به فروش می رساند.

نرخ فروش محصولات دارویی از طریق سازمان غذا و دارو مصوب گردیده و به شرکتهای تولید کننده و توزیع کننده اعلام و ارائه میگردد.

ضمناً قیمتهای مصوب در وبسایت سازمان غذا و دارو قابل مشاهده می باشد، لازم به ذکر است تخفیقات فروش محصولات دارویی بر اساس نوع دارو و شرایط بازار متفاوت می باشد.



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱-۷- وضعیت جاری فعالیتهای اصلی و زیر بنایی شرکت

ارقام به میلیون ریال

گروه محصول	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به		درصد تغییر تعدادی	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به	
	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	تعداد فروش		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تعداد فروش
کپسول	۱۳۴,۰۸۸,۲۷۰	۱۶۸,۲۰۴,۵۹۰	(۲۱)	۲۹۸,۹۸۰	۴۰۹,۳۱۶
قرص	۳۳۳,۴۰۶,۳۶۴	۴۳۱,۰۴۶,۱۳۰	(۲۳)	۲۶۲,۳۵۸	۲۶۶,۹۴۹
شریت	۴۷۱,۲۵۳	۵۸۶,۹۰۲	(۲۰)	۱۰,۴۰۵	۱۴,۸۲۲
پماد ، کرم و ژل	۶,۹۸۲,۹۴۹	۸,۵۴۰,۸۸۶	(۱۸)	۱۴۹,۱۸۷	۱۶۸,۳۷۴
لوسیون و اسپری	۷۲۷,۳۲۳	۶۱۷,۳۹۱	۱۸	۵۴,۸۳۴	۱۱۹,۹۲۲
پودر	۳۵۵,۳۶۶	۱,۹۵۹,۸۵۰	(۸۲)	۱۳,۶۷۳	۱,۹۱۱
جمع کل	۴۷۶,۰۳۱,۵۲۵	۶۱۰,۹۵۵,۷۴۹	(۲۲)	۷۸۹,۴۳۶	۹۸۱,۲۹۴

۱-۷-۱- شرکت ایران دارو در راستای ارتقاء سودآوری ، کسب سهم بازار ، قرارگیری در زمره شرکت های برتر تولیددارو ، در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته ، میزان فروش خود را افزایش داده ضمن این که تخفیفات نیز کاهش یافته است .

۱-۸- فعالیت فعلی ، موقعیت فعالیت های خطوط تجاری جدید

شرکت ایران دارو در سال ۱۳۴۳ با سرمایه ۴۰/۸ میلیون ریال در شهر تهران تاسیس و فعالیت تولید دارویی خود را آغاز نموده است . درحال حاضر شرکت ایران دارو در راستای تولید محصولات جدید به جهت تحقق اهداف استراتژیک و افزایش

**شرکت ایران دارو (سهامی عام)**  
**گزارش تفسیری مدیریت**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸**

سهام بازار که ملزم به رعایت و انطباق با استانداردهای GMP می باشد از سال ۱۳۹۴ از محل افزایش سرمایه جهت طرح بازسازی و نوسازی ساختمان و خطوط تولیدی را در ۱۵ فاز آغاز نموده و تا پایان سال ۱۳۹۶ هشت فاز آن تکمیل و به بهره برداری رسیده است و نهایتاً پیش بینی می گردد که تا پایان سال ۱۴۰۰ پروژه به اتمام برسد. هم اکنون سرمایه شرکت مبلغ ۵۳۰,۰۰۰ میلیون ریال و تعداد محصولات قابل تولید در شرکت ۱۳۴ عدد اعم از محصولات دارویی و مکمل می باشد.

شرکت ایران دارو در سال ۱۳۹۸ در راستای افزایش تولید و اصلاح ساختار مالی اقدام به اخذ مجوز افزایش سرمایه از مبلغ ۵۳۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۵۸۰,۰۰۰ میلیون ریال نموده است، لازم به ذکر است افزایش سرمایه مذکور منجر به افزایش ظرفیت تولید به شرح ذیل در بخش گروه محصول پماد می گردد.

عنوان گروه محصول	ظرفیت فعلی	ظرفیت با افزایش سرمایه
کرم ، پماد و ژل	۶,۰۰۰,۰۰۰ عدد	۷,۵۰۰,۰۰۰ عدد

#### ۹-۱- عوامل موثر بر صنعت و محیط بیرونی شرکت

اتخاذ سیاست های دولت در زمینه بهبود وضعیت سلامت اجتماعی که منجر به عدم وصول به موقع مطالبات از شرکت های پخش گردیده و همچنین اتخاذ سیاست های انقباضی در زمینه تسهیلات بانکی تاثیر بسزایی در تامین منابع مالی و نقدینگی شرکت داشته است. ضمناً تحریم ، افزایش قیمت مواد اولیه (موثره) وارداتی، نوسانات نرخ ارز و محدودیت های تجاری و بانکی موجب افزایش بهای تمام شده مواد اولیه و نهایتاً کاهش سود خواهد گردید.

همچنین سیاستهای مالی و پولی کشور ، وجود رقبا ، نبود شرایط جهت محصولات جدید ، قیمت های مصوب دارو ، داروهای وارداتی، عدم ثبات اقتصادی و وضعیت تورم و همچنین روابط تجاری بین المللی که تاثیر بسزایی بر این صنعت دارد.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱-۱- موضوعات مهمی که به عملیات آتی شرکت تاثیر خواهد گذاشت در حالی که در گذشته

تاثیرگذار نبوده اند:

- عدم تامین به موقع مواد اولیه در صورت عدم تامین وجوه مورد نیاز
- تک نرخی شدن ارز هم زمان با افزایش چشمگیر آن
- عدم افزایش فرآیند تولید محصولات جدید
- محدودیت در ثبت و تخصیص ارز و حواله های ارزی بابت مواد اولیه وارداتی که تولید داخل برای آن وجود ندارد.

مصارف ارزی :

شرح	نوع ارز	مبلغ ارزی
خرید مواد	روپیه	۸۳,۰۹۵,۰۵۰
خرید مواد	یوان	۱۲,۴۰۳,۲۴۱
خرید مواد	یورو	۲,۰۵۰,۴۰۷

۱-۱۱- موضوعاتی که قبلاً بر عملیات جاری شرکت تاثیر داشتند و اکنون انتظار می رود بر عملیات آتی تاثیر باشد وجود ندارد.

۱-۱۲- رویدادها یا معاملاتی که اندازه گیری آن در شرکت همراه با ابهام عمده است :

در شرکت ایران دارو تمامی رویدادها یا معاملات در چارچوب آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی شناسایی و اجرا میگردد و در حال حاضر شرکت با موضوعی که همراه با ابهام بوده و نتیجه آن فاقد اطمینان و اتکاء باشد مواجه نشده است.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
 گزارش تفسیری مدیریت  
 دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱۳-۱- سهامداران اصلی شرکت :

سرمایه شرکت در تاریخ گزارش مبلغ ۵۳۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۵۳۰ میلیون سهام ۱,۰۰۰ ریالی با نام تماماً پرداخت شده می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه داروی سبحان (سهامی عام)	۳۲۲,۷۱۴,۰۲۷	۶۰,۸۸
۲	شرکت سرمایه گذاری سپهر (بامسئولیت محدود)	۳۲,۴۶۴,۶۹۸	۶,۱۲
۳	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	۹,۵۷۳,۴۳۳	۱,۸۱
۴	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۹,۳۷۷,۹۶۳	۱,۷۷
۵	سایر سهامداران	۱۵۵,۸۶۹,۸۷۹	۲۹,۴۲
	جمع	۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
 گزارش تفسیری مدیریت  
 دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱۴-۱- اطلاعات اعضای هیات مدیره :

اعضای هیات مدیره	نام نماینده	موظف/غیر موظف	سمت	تاریخ انتصاب
خانم دکتر پرنдіس دانشگر	سرمایه گذاری البرز	غیر موظف	رئیس هیات مدیره	۱۳۹۷/۱۲/۰۵
آقای محمدرضا بهمن زاده	سبحان دارو	موظف	نائب رئیس هیات مدیره و معاونت مالی و اقتصادی	۱۳۹۸/۰۲/۲۸
دکتر فردوس نصیری زاده	گروه دارویی سبحان	موظف	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	۱۳۹۸/۱۰/۰۷
دکتر سید احمد احمدی تیمور لوئی	البرز دارو	غیر موظف	عضو هیات مدیره	۱۳۹۸/۰۹/۱۱
آقای حسن محمدخانی	سرمایه گذاری سپهر	غیر موظف	عضو هیات مدیره	۱۳۹۸/۰۳/۰۴



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱-۱۵ اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه گذاری :

شرکت جهت استفاده از وجوه مازاد و کسب و سودآوری خود در سالهای گذشته اقدام به سرمایه گذاری در شرکتهای ذیل

نموده است :

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰			نام شرکت
درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درصد مالکیت	
.	۱۲/۲۹	.	۱۲/۲۹	-	شرکت سرمایه گذاری البرز
.	۱۲/۲۹	.	۱۲/۲۹	-	شرکت تولید مواد دارویی البرز بالک
.	۱۲/۲۹	.	۱۲/۲۹	-	داروسازی تولید دارو
.	۱۲/۲۹	.	۱۲/۲۹	-	البرز دارو
.	۱۲/۲۹	.	۱۲/۲۹	-	شرکت پخش البرز
.	۱۲/۲۹	.	۱۲/۲۹	-	شرکت سبحان انکولوژی
.	۱۲/۲۹	.	۱۲/۲۹	۵	شرکت فارمیکو

شرکت ایران دارو در دوره مورد گزارش برنامه ای در خصوص ادغام ، تحصیل و واگذاری تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری نداشته است. در صورت فراهم بودن شرایط اقتصادی ، امکان سرمایه گذاری بیشتر در آینده وجود خواهد داشت.

۲- اهداف مدیریت و راهبردها

شرکت ایران دارو (سهامی عام) در زمینه تولید داروهای انسانی و مکمل رژیمی غذایی با کیفیت برای پاسخ به نیازهای دارویی بیماران و ارتقای سلامت و شادابی جامعه با تکیه بر تخصص منابع انسانی، انطباق با استانداردهای صنعت دارو و قوانین سازمان غذا و داروی کشور، به کارگیری تجهیزات و تکنولوژی کارآمد حضوری فعال و پویا

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

داشته و با نگاهی به آینده در نظر دارد با تمرکز بر کیفیت و ایجاد دسترسی دارو در راستای اهداف نظام سلامت، بهبود مستمر ساختارها، پروسه ها و محصولات همانند سنوات گذشته و فرمولاسیون های فعلی و محصولات جدید را نیز با این رویکرد انتخاب نماید. همچنین با توجه به ارزش نیروی انسانی کارآمد برای تحقق اهداف حقوق در ارتقای سطح دانش و نگهداری نیروها همت گمارد و اهداف زیر مدنظر مدیریت شرکت می باشد.

۱-۲ - اهداف کوتاه مدت و بلند مدت و اولویت آنها برای یک دوره زمانی معقول آتی

الف - اهداف کوتاه مدت :

- تلاش شرکت در حفظ سودآوری و کنترل هزینه ها
- حفظ توان تولید و فروش بر اساس روند سالهای گذشته ، بدیهی است که کسری نقدینگی موجود در صنعت و نوسانات نرخ ارز و محدودیتهای ناشی از تحریم ها به آن تاثیر گذار می باشد.
- کنترل و کاهش تخفیفات به گونه ای که بر روند و میزان فروش تاثیر گذار نباشد.
- افزایش قابل ملاحظه صادرات

ب - اهداف بلند مدت :

- ارتقاء کیفیت فرایندها و خطوط تولیدی
- توسعه و تولید محصولات جدید جهت دستیابی به افزایش سهم بازار نسبت به سایر رقبا که در این راستا با اجرای فرایند بهبود (شرایط بهینه تولید) GMP اقدام به دریافت مجوز محصولات جدید شده و از این بابت از سال ۱۳۹۶ تا کنون تعداد ۲۴ عدد پروانه جدید اخذ گردیده است.
- تنوع سازی محصولات
- برندسازی محصولات
- گسترش شرکت و توسعه کمی و کیفی شرکت
- ورود به کشورهای سوریه و کردستان عراق در جهت افزایش صادرات

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۲-۲- چگونگی مواجهه مدیر با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت های برآمده از آن روندها و

نحوه اندازه گیری میزان موفقیت و دوره زمانی ارزیابی آن :

- تشکیل کمیته تولید جهت ارزیابی محصولاتی (زباکر ، فولیکوید و ...) که حاشیه سود بیشتری برای شرکت ایجاد می نمایند.
- کمیته فروش : بررسی فروش و تخفیفات و تحلیل آن در جهت افزایش فروش و کاهش تخفیفات و همچنین وصول مطالبات.
- کمیته تامین مواد و اقلام بسته بندی (زنجیره تامین) بررسی مواد اولیه و بسته بندی مورد نیاز جهت محصولات بر اساس بودجه تدوین شده و نیاز بازار و اولویت بندی آنها با توجه به میزان موجودی آنها در انبار و ماندگاری آن بر اساس نیاز ماهانه
- جلساتی در خصوص کمیسیون معاملات بابت خریدهای شرکت از لحاظ کمی و کیفی

۲-۳- برنامه توسعه شبکه ها یا بازارهای جدید توزیع :

مذاکره و تعامل با شرکتهای جدید در خصوص توزیع محصولات و افزایش فروش در دستور واحد فروش می باشد

۲-۴- راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه:

- شرکت از طریق واحد بازرگانی اقدام به مذاکره با شرکتهای تامین کننده یا مواد اولیه در داخل کشور و یا یافتن تامین کننده جدید با قیمتهای مناسبتر در کشورهای خارجی اقدام می نماید.
- تشکیل جلسات کمیسیون معاملات نیز دیگر اقدامات شرکت جهت بررسی تامین کننده از لحاظ صرفه و صلاح برای شرکت و کیفیت محصولات

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۲-۵- اهداف و برنامه های زمانی و راهبردها:

شرکت در جهت پیشبرد اهداف سازمان ، اهداف را به دو بخش کوتاه مدت و بلند مدت تفکیک نموده است ، اهداف کوتاه مدت بیشتر در جهت کسب سود و یافتن تامین کننده مواد اولیه با قیمتهای مناسب و تسهیلات مالی با نرخ مقرون به صرفه می باشد ، اهداف بلند مدت شامل کسب سهم بیشتری از بازار داخلی و صادراتی در محصولات دارویی و مکمل میباشد ، که البته در این راستا با توجه به افزایش نرخ ارز و تاثیر مستقیم آن به قیمت مواد اولیه افزایش نرخ دارو انتظار می رود.

۲-۶- رتبه شفافیت اطلاعاتی شرکت:

شرکت ایران دارو در آخرین رتبه بندی اطلاعاتی بعنوان شفاف ترین ناشر بورسی با توجه به احراز بالاترین امتیاز در شاخص اطلاع رسانی انتخاب گردیده است.

۳- سرمایه انسانی و فکری

شرکت ایران دارو در سال ۹۶ موفق به تمدید گواهینامه ISO ۱۰۰۱۵:۱۹۹۹ و در سال ۹۸ با توجه به اتمام مهلت اعتبار این گواهینامه آکادمی توف نورد ، این گواهینامه مجددا صادر گردید و موفق به دریافت ISO ۹۰۰۱:۲۰۱۵ آموزش از موسسه توف نورد گردید و بر این اساس نیازسنجی، طراحی، اجرا و سنجش اثربخشی دوره های آموزشی انجام می پذیرد. در ۹ ماه نخست سال ۹۸، ۳۷ دوره آموزشی برگزار که از این تعداد ۳ دوره بصورت درون سازمانی توسط مدرسین داخلی و ۳۴ دوره بصورت برون سازمانی در موسسات آموزشی معتبر برگزار گردید. مجموع ساعت آموزشی ارایه شده در ۹ ماهه نخست سال ۹۸ به میزان ۲,۱۳۸ ساعت، و سرانه آموزش ۹ ساعت می باشد

در سال ۱۳۹۸ تعداد ۱۵ جلسه هیات مدیره ، ۲ جلسه کمیته ریسک ، ۶ جلسه کمیته حسابرسی در جهت اهداف سازمان طی دوره مورد گزارش با حضور کلیه اعضاء تشکیل شده است

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱-۳- منابع مالی و غیر مالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای

دستیابی به اهداف اعلام شده مدیر:

منابع مالی شرکت از محل وصول مطالبات (فروش محصولات)، تسهیلات بانکی و افزایش سرمایه می باشد، عدم وصول مطالبات از خریداران محصولات شرکت به علت مشکلات نقدینگی صنعت دارو میتواند باعث افزایش قابل توجه دوره وصول مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی ها و خرید مواد اولیه و کاهش تولید شرکت گردد. برنامه های آتی شرکت در جهت مدیریت نقدینگی شرکت مبتنی بر وصول مطالبات شرکت، اخذ تسهیلات بانکی با نرخ پایین می باشد.

لازم به ذکر است تامین منابع مالی از محل فروش ضایعات و اقلام راکد نیز در نظر شرکت بوده و در زمره اهداف آن قرار دارد.

۲-۳- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

شرکت در راستای مدیریت ساختار سرمایه شرکت در مقاطع سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه با کنترل نسبت های مالکانه و نسبت بدهی به سرمایه، ساختار سرمایه مورد تحلیل و بررسی قرار گرفته و با شرکتهای مشابه، همگروه و صنعت مقایسه گردیده و در صورت نیاز به اصلاح ساختار تصمیماتی در این زمینه اتخاذ می گردد.

۳-۳- مشارکت کارکنان

واحد اداری و منابع انسانی این شرکت در راستای مسئولیت مهم اجتماعی خود در خصوص حفظ و صیانت از نیروی کار و ارتقای سطح سلامت کارکنان و در این دوره اقدامات لازم را بعمل آورده است.

**شرکت ایران دارو (سهامی عام)**  
**گزارش تفسیری مدیریت**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸**

**۴-۳- ماهیت و میزان استفاده از ابزارهای مالی و ریسک های مرتبط با آنها**

شرکت در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیر مالی همواره تلاش نموده است به نحوی اقدام نماید تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را فراهم نماید. به عنوان مثال شرکت توانسته است در سال های گذشته بخشی از نیازهای تأمین مالی خود را از بازار سرمایه جذب نماید. تیم مدیریت شرکت همواره استراتژی هایی را به کار گرفته است تا بتواند ضمن کاهش هزینه های مالی مرتبط مزیت تداوم ارتباط بلند مدت با نهادهای مذکور را حفظ نماید. در دوره های اخیر شرکت اقدام به اخذ تسهیلات جهت تامین نقدینگی نموده است و موجب افزایش هزینه های مالی گردیده است ، البته در این راستا شرکت در نظر دارد جهت تامین نقدینگی و عدم لحاظ شدن جرائم بانکی تسهیلات را به صورت اقساط بلند مدت تبدیل وضعیت نماید.

منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

مبلغ هزینه مالی طی دوره - میلیون ریال	مانده تسهیلات قبل از کسر سود سنوات آتی و سپرده مسدودی	نرخ سود - درصد	محل تامین
	ریالی - میلیون ریال		
۹,۴۸۶	۷۳,۱۵۰	۱۸	بانک پارسیان - شعبه آزادی
۱۴,۵۷۹	۹۴,۱۱۳	۱۸	بانک اقتصاد نوین - شعبه بازار استیل
۵,۴۶۲	۴۶,۴۶۷	۱۸	بانک صادرات - شعبه شیرپاستوریزه
۱۳,۱۳۷	۱۰۵,۱۲۲	۱۸	بانک کارآفرین - شعبه ولیعصر
۱۱,۰۷۶	۹۸,۶۲۴	۱۸	بانک سپه - شعبه بازار آهن
۵۰,۳۱۶	۴۷۵,۱۰۷	۱۸	بانک سینا - شعبه فرهنگ
۳,۰۸۳	۵۰,۴۲۴	۱۸	بانک دی - شعبه بهارستان
۱,۱۷۰	۱۸,۸۸۰	۱۸	بانک تجارت - اعتمادفر
<b>۱۰۸,۳۰۹</b>	<b>۹۶۱,۸۸۷</b>	-	<b>جمع</b>

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۳-۵- بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت

بدهی های شرکت شامل: بدهی به تامین کنندگان و سازمان امور مالیاتی و تسهیلات بانکی می باشد، شرکت در راستای حفظ نقدینگی و دستیابی به اهداف سازمان، اقدام به خریدهای غیر نقدی با بازپرداخت طولانی تر و همچنین اخذ تسهیلات بانکی با نرخ بهره مقرون به صرفه نموده است.

۳-۶- وضعیت سرمایه در گردش

سرمایه در گردش در واقع بیانگر دارایی جاری و بدهی جاری می باشد، در واقع وضعیت جاری و عملیاتی شرکت را به نمایش می گذارد، افزایش بیش از اندازه این نسبت در شرایط تورمی ریسک ناشی از کاهش ارزش دارایی ها را به دنبال خواهد داشت، در سال ۹۸ نسبت به سال ۹۷ با افزایش سرمایه در گردش مواجه هستیم و این موضوع بیانگر کاهش بدهی های جاری نسبت به دارایی جاری می باشد.

۳-۷- سیاست های تامین سرمایه و اهداف آن

در سال ۱۳۹۷ شرکت با توجه به شرایط نقدینگی نامناسب صنعت اقدام به افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی جهت اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش از مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۳۰ میلیارد ریال نموده است.

همچنین موضوع پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۵۳۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۸۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ میلیارد ریال به مجمع عمومی فوق العاده در سایت کدال افشا گردیده و گزارش توجیهی افزایش سرمایه حسابرسی شده اخذ گردیده و به همراه بیانیه ثبت برای تایید سازمان بورس ارسال گردیده است که منوط به تایید کارشناس سازمان بورس و برگزاری مجمع می باشد.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

### ۳-۸- تغییرات با اهمیت در ذخایر حق بیمه، سایر ذخایر فنی و خسارت پرداختی شرکتهای

#### بیمه ای و دلایل تغییر آن

شرکت در پایان هر سال با توجه به اصول و ضوابط حسابداری، اقدام به اخذ و بازنگری ذخیره بیمه در بخش های مختلف از جمله بیمه تکمیلی، عمر و آتش سوزی می نماید، لازم به ذکر است با توجه به تغییر ارزش دارایی های شرکت در پایان هر سال نسبت به سنوات گذشته، ذخیره مدنظر بازنگری و مجدد برآورد می گردد. ضمناً سالهای ۹۰ الی ۹۵ مورد رسیدگی قرار گرفته که از این بابت اعلامیه ای برای شرکت صادر گردیده که ذخیره آن نیز در دفاتر شناسایی شده است.

ضمناً مالیاتهای شرکت تا پایان سال ۱۳۹۵ قطعی و پرداخت شده و در خصوص مالیات سال ۱۳۹۶ وجه ابرازی آن نیز پرداخت و نسبت به برگ تشخیص صادره اعتراض گردیده است.

### ۳-۹- اقدامات انجام شده در بعد اجتماعی:

در راستای مسئولیت های اجتماعی سازمان، شرکت ایران دارو اقدام به همکاری با مراکز دانشگاهی در خصوص پذیرش کارآموز و حمایت از پروژه ها و تحقیقات دانشگاهی می نماید. در ۹ ماهه نخست سال ۹۸، مجموعاً ۶۰ کارآموز در سازمان حضور یافتند. که از این تعداد ۱۱ نفر دانشجوی داروسازی، ۷ نفر دانشجوی حسابداری، ۱۲ نفر دانشجوی شیمی، ۴ نفر رشته برق و الکترونیک، ۵ نفر رشته گمرک و مدیریت، ۱۷ نفر بازدیدکننده علمی و ۲ نفر دانشجوی کامپیوتر و همچنین ۲ پایان نامه دانشگاهی نیز در این شرکت به انجام رسیده است.

علاوه بر موارد فوق، شرکت از طریق ارائه مواد اولیه به دانشگاه ها بصورت رایگان جهت انجام آزمایشات تحقیقاتی، حمایت و روابط خود را با دانشگاه ها و مراکز علمی توسعه می دهد. به منظور سنجش اثربخشی اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیتهای اجتماعی، هر ساله پروژه سنجش رضایت جامعه انجام و تجزیه و تحلیل های لازم بر روی آن صورت می پذیرد. میزان رضایت جامعه در ۹ ماهه نخست سال ۹۸ از این شرکت به میزان ۸۳٪ بوده است.

### برنامه سال آینده در خصوص مسئولیتهای اجتماعی:

شرکت ایران دارو، در راستای ایفای مسئولیت های اجتماعی خود برنامه های آتی زیر را برنامه ریزی نموده است:

- مشارکت فعال در مناسبتها و همایشهای سلامت محور



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

- اقدام به انجام پروژه بازسازی و بهسازی شرکت در راستای کاهش هدر رفت مواد اولیه و ضایعات ، بهبود سیستمهای هواساز و کاهش آلودگی هوا و انطباق محیط تولیدی با الزامات GMP بمنظور ارتقای کیفی محصولات و اخذ مجوز تولید محصولات جدید
  - تلاش در اجرای قرارداد های تولید قراردادی محصولات سایر شرکتهای به جهت مزیت جغرافیایی محل کارخانه
  - جدیت در بهبود عملکرد اجتماعی در حوزه های محیط زیست، اقتصادی و اجتماعی
  - تلاش در انجام حداکثری خرید مواد اولیه تولید داخل بمنظور تحقق اهداف اقتصاد مقاومتی و ممانعت از خروج ارز از کشور
  - بازنگری و انجام زمانسنجی تولید محصولات در جهت بهبود راندمان فرایند ها و انجام برنامه ریزی مواد و ماشین آلات MRP
  - توسعه و مشارکت کارکنان در راستای استفاده بهینه انرژی و حفظ محیط زیست
- ادامه پذیرش کارآموزان در رشته های مرتبط و توسعه ارتباط صنعت و دانشگاه بخصوص در انجام پروژه های پژوهشی

### ۱۰-۳- نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

شرکت در جهت حفظ منافع و جلوگیری از تضییع حقوق شرکت ، در معاملات و قراردادهای حقوقی و اقتصادی از مشاور حقوقی و بیمه استفاده نموده و ریسک ناشی از وقوع دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن را به حداقل می رساند.

شرکت در دوره جاری بابت طلب از شرکت داروگستر رازی به مبلغ ۲۶ میلیارد ریال از ایشان شکایت و دادگاه رای به توقیف اموال ایشان صادر نموده و در حال پیگیری وصول طلب می باشد.

**شرکت ایران دارو (سهامی عام)**  
**گزارش تفسیری مدیریت**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸**

**۴ - نتایج عملیات و چشم اندازها:**

در ۹ ماهه نخست سال ۹۸ با کاهش تعدادی فروش مواجه هستیم که بدلیل تغییر سال مالی و ۹ ماهه بودن آن می باشد و همچنین با تغییر در ترکیب تولید و فروش ، توسعه و بازاریابی و همچنین تولید محصولات جدید و نیز افزایش نرخ محصولات در سال ۹۸، سود ناخالص افزایش یافته است.

دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹				دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰				نوع کالا
سود ناخالص	مبلغ نهایی تمام شده	مبلغ فروش	تعداد فروش	سود ناخالص	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ فروش	تعداد فروش	
۱۹۷,۶۱۶	(۱۲۶,۳۸۵)	۳۳۴,۰۰۱	۱۶۷,۰۳۴,۰۷۰	۲۸۶,۶۱۸	(۱۴۵,۵۱۸)	۴۳۲,۱۳۶	۱۲۹,۰۲۰,۴۷۰	کیسول
۱۷۹,۲۱۸	(۱۱۳,۶۰۱)	۲۹۲,۸۱۹	۴۲۷,۰۲۷,۱۳۰	۱۲۰,۶۱۸	(۱۵۴,۰۱۹)	۲۸۴,۶۳۷	۳۳۱,۸۸۸,۴۶۴	قرص
۷۱,۵۷۵	(۹۲,۹۸۵)	۱۶۴,۵۶۰	۸,۳۳۱,۶۸۴	۶۶,۶۹۶	(۱۰۴,۳۱۷)	۱۷۱,۰۱۳	۶,۹۶۶,۲۴۳	پماد، کرم و ژل
۴,۱۸۰	(۷,۲۳۸)	۱۱,۵۱۸	۵۶۶,۹۰۲	۵,۵۴۶	(۹,۴۲۶)	۱۴,۹۷۲	۴۷۱,۲۵۳	شریت
۳۳,۷۷۷	(۲۴,۵۰۲)	۵۸,۲۷۹	۵۴۷,۲۱۳	۸۰,۲۰۱	(۴۲,۴۸۳)	۱۲۳,۶۸۴	۷۲۷,۲۳۳	لوسیون و اسپری
۵,۲۸۲	(۱۰,۰۲۲)	۱۵,۳۰۴	۱,۹۵۹,۸۵۰	۲,۳۰۳	(۱,۳۴۷)	۳,۶۵۰	۳۵۵,۳۶۶	بودر
۴۹۱,۶۴۸	(۳۸۴,۸۳۳)	۸۷۶,۴۸۱	۶۰۵,۴۶۶,۸۴۹	۵۷۱,۹۸۲	(۴۵۸,۱۱۰)	۱,۰۳۰,۰۹۳	۴۶۹,۴۲۹,۱۱۹	جمع فروش داخلی
۳۹۷	(۲۷۴)	۶۷۱	۱,۱۷۰,۵۲۰	۵۸۶۸	(۲,۹۷۹)	۸,۸۴۷	۵۰,۶۷۸,۰۰۰	کیسول
۵۲۶	(۳۳۴)	۸۶۰	۴۰,۱۹۰,۰۰۰	۵۸۶	(۶۹۱)	۱,۲۷۸	۱,۵۱۷,۹۰۰	قرص
۱,۰۶۰	(۱,۳۷۷)	۲,۴۳۷	۲۰,۹۲۰,۲	۲۳۱	(۲۶۱)	۵۹۱	۱۶,۷۰۶	پماد، کرم و ژل
۴۷	(۸۳)	۱۳۰	۲۰,۰۰۰			-	-	شریت
۱,۷۹۷	(۱,۳۰۳)	۳,۱۰۰	۷۰,۱۷۸			-	-	لوسیون و اسپری
۳,۸۲۷	(۲,۳۷۱)	۷,۱۹۸	۵,۴۸۸,۹۰۰	۶,۶۸۵	(۴,۰۳۱)	۱۰,۷۱۶	۶,۶۰۲,۴۰۶	جمع فروش صادراتی
۴۹۵,۴۷۵	(۳۸۸,۲۰۴)	۸۸۳,۶۷۹	۶۱۰,۹۵۵,۷۴۹	۵۷۸,۶۶۷	(۴۷۷,۹۳۰)	۱,۰۴۰,۸۰۸	۴۷۶,۰۳۱,۵۲۵	جمع
(۳۱,۹۲۴)	.	(۳۱,۹۲۴)	.	(۲۷,۰۷۷)	.	(۲۷,۰۷۷)	.	برگشت از فروش
(۶۲,۳۱۹)	.	(۶۲,۳۱۹)	.	(۲۲,۴۳۷)	.	(۲۲,۴۳۷)	.	تخفیفات
۴۰۱,۲۳۲	(۳۸۸,۲۰۴)	۷۸۹,۴۳۶	۶۱۰,۹۵۵,۷۴۹	۵۱۹,۱۵۲	(۴۷۷,۹۳۰)	۹۸۱,۲۹۴	۴۷۶,۰۳۱,۵۲۵	مبلغ خالص فروش

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۱-۴- موضوع اینکه تا چه میزان، عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است

با بررسی وضعیت فروش طبق جدول فوق می توان استنباط نمود فروش محصولات افزایش یافته، ضمناً در جهت تنوع و تحلیل محصولات و تولید محصولات جدید با قابلیت سود و توان رقابتی بالا اقدامات و برنامه ریزی های مدونی صورت گرفته و در این راستا نیز همانطور که اشاره شده پروانه محصولات جدید اخذ شده که قطعاً بر روند سود آوری و فروش شرکت نقش موثری خواهد داشت .

همچنین افق این شرکت تا سال ۱۴۰۴ ورود به ۵ کشور هدف صادراتی بصورت فروش ارزی خواهد بود.

در بررسی اقلام سود و زیانی ، افزایش سود خالص به دلیل افزایش فروش به میزان ۲۴ % ، کاهش تخفیفات فروش ، کنترل بهای تمام شده محصولات و همچنین کنترل هزینه های مالی و هزینه های اداری بوده و در این راستا شرکت ایران دارو در جهت مدیریت کاهش هزینه ، برنامه ریزی هایی در خصوص فروش محصولات با حاشیه سود بالاتر و به کارگیری سیاستها و ابزاری برای کاهش هزینه های مالی (اخذ تسهیلات با بهره پایین برای جایگزینی تسهیلات با بهره بیشتر و بلند مدت) صورت گرفته که در حال انجام می باشد.

در دوره های اخیر، شرکت اقدام به تبدیل و تمدید تسهیلات از قالب اقساط کوتاه مدت به اقساط بلند مدت جهت کنترل و حفظ نقدینگی و بهبود نسبتهای مالی نموده است.

تعداد کارکنان :

تاریخ	۹۷/۱۲/۲۹	۹۸/۰۳/۳۱	۹۸/۰۶/۳۱	۹۸/۰۹/۳۰
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۹۲	۹۳	۸۶	۹۲
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۱۵۰	۱۴۵	۱۲۵	۱۵۰

این شرکت در جهت افزایش ظرفیت تولید و تنوع محصولات و تولید محصولات جدید اقدام به خرید ماشین آلات، دستگاه و تجهیزات و اقدامات مربوط به پروژه بازسازی و به روز نمودن دستگاهها (استانداردهای GMP) در سنوات قبل و دوره مورد

**شرکت ایران دارو (سهامی عام)**  
**گزارش تفسیری مدیریت**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸**

گزارش نموده که این موضوع در راستای اهداف و استراتژیهای شرکت می باشد. ضمناً در سالهای آتی با توجه به اتمام پروژه و راه اندازی بخش نیمه جامدات تولید در این بخش نیز افزایش چشمگیری خواهد داشت .

شرکت ایران دارو بخشی از مواد اولیه خود را از منابع خارجی تامین می نماید بدیهی است در صورت افزایش نرخ ارز و تغییر سیاستهای بانکی جایگزینی آن از طریق بازار داخلی در دستور کار قرار می گیرد.

این شرکت در راستای کاهش قیمت تمام شده در سالهای آتی به دنبال یافتن تامین مواد اولیه از تامین کننده اقتصادی تر می باشد و ضمناً با اصلاح خطوط تولید با کاهش چشمگیر ضایعات مواجه خواهیم شد.

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۲۹۴,۷۱۶	۲۵۵,۲۳۲
دستمزد مستقیم تولید	۲۶,۷۳۸	۳۵,۷۳۶
سربار تولید	۱۶۲,۵۹۹	۱۶۲,۷۴۴
هزینه های جذب نشده	(۱۵,۷۸۸)	(۲۸,۰۰۰)
جمع هزینه های تولید	۴۶۸,۲۶۶	۴۲۵,۷۱۲
خالص موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۲۹,۰۹۲	۱۲,۹۹۶
خالص موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۳۸,۷۶۸)	(۲۹,۰۹۲)
ضایعات غیر عادی	(۹,۷۴۵)	(۳,۹۳۰)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۴۴۸,۱۴۵	۴۰۵,۶۸۶
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۲۰,۰۰۳	۲,۵۲۲
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۶,۷۰۶)	(۲۰,۰۰۳)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴۶۲,۱۴۲	۳۸۸,۲۰۴
بهای تمام شده خدمات ارایه شده	.	.
جمع بهای تمام شده	۴۶۲,۱۴۲	۳۸۸,۲۰۴

از مجموع هزینه های تولید در ۹ ماهه نخست سال ۹۸ که معادل ۴۶۸,۲۶۶ میلیون ریال می باشد ۶۳٪ آن مواد مستقیم مصرفی و ۶٪ دستمزد مستقیم و ۳۱٪ سربار می باشد .

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۵- برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود: (میلیون ریال)

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۶۹,۰۵۳	۵۸,۵۱۹	۶۷,۴۲۶	۶۳,۶۰۰	٪۸۰

۵-۱- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده:

شاخص های عملکرد	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
نسبت جاری	۲,۰۶	۲,۲۷
نسبت آنی	۱,۳۶	۱,۷۹
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی ها	۴۱ %	٪۴۱
نسبت بدهی ها به جمع دارایی ها	۵۹ %	٪۵۹
نسبت سود خالص به کل دارایی ها	۱۲ %	٪۴۶
نسبت سود ناخالص (حاشیه سود)	۵۳ %	٪۵۱

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۶- معیارها و شاخص های عملکرد

ارقام به میلیون ریال

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	درصدنسبت به فروش	دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۲۹/۲۹	درصد نسبت به فروش
فروش	۹۸۱,۲۹۴	-	۷۸۹,۴۳۶	-
سود ناویژه	۵۱۹,۱۵۲	۵۳	۴۰۱,۲۳۲	۵۱
هزینه های اداری و عمومی	(۴۸,۷۹۳)	۵	(۱۰۳,۰۴۳)	۱۳
سود عملیاتی	۴۴۰,۴۰۹	۴۵	۳۱۱,۹۰۷	۳۹
هزینه های مالی	(۱۰۸,۳۰۹)	۱۱	(۱۵۹,۹۳۵)	۲۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۹,۶۱۰)	۰	(۲۴,۴۸۹)	۳
سود خالص	۲۲۷,۷۵۶	۲۳	۶۷,۴۲۶	۸

در ۹ ماهه نخست سال ۱۳۹۸ نسبت به ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۷ با توجه به شرایط رقابتی بازار، فروش خالص شرکت به میزان ۲۴٪ افزایش یافته و از آنجایی که بهای تمام شده نیز روند افزایش داشته، سود ناخالص شرکت نهایتاً به میزان ۲۹٪ افزایش یافته است ضمناً هزینه های اداری و تشکیلاتی از مبلغ ۱۰۳,۰۴۳ میلیون ریال به مبلغ ۴۸,۷۹۳ میلیون ریال معادل ۵۳ درصد کاهش یافته است. لازم به ذکر است که عمده کاهش هزینه عمومی و اداری به دلیل نبود هزینه اوراق دولتی در سال جاری بوده است.

با توجه به شرایط اقتصادی پیش رو و لزوم تمدید تسهیلات مالی شرکت، هزینه های مالی شرکت به نسبت سال گذشته به میزان ۳۲ درصد کاهش یافته و نهایتاً محصل موارد فوق منجر به افزایش ۳۳۸٪ سود نسبت به سال قبل گردیده است.

**شرکت ایران دارو (سهامی عام)**  
**گزارش تفسیری مدیریت**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸**

عوامل موثر بر شرایط بازارهای داخلی و همچنین تصویب و صدور بخشنامه ها و الزامات قانونی منجر به عدم قطعیت پیش بینی ها شده که با نظر به موضوعات مذکور شرکت ایران دارو با همان روند صعودی به تولید و فروش خود ادامه داده و انتظار می رود نسبت های مربوط به تولید و فروش و در نتیجه سود شرکت در سال جاری رشد قابل ملاحظه ای داشته باشد.

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازها نیز اشاره شد شرکت توانسته است بودجه تولید و فروش مصوب و سود دوره جاری را محقق نماید. صنعت دارو در طی سال های اخیر با مشکل نقدینگی و عدم پرداخت به موقع مطالبات توسط شرکتهای پخش مواجه می باشد.

لذا شرکت جهت کاهش ریسک مربوطه ضمن اخذ تضامین کافی از شرکتهای پخش نسبت به اخذ مصوبات بانکی در خصوص تسهیلات مالی اقدام نموده است.

سایر مولفه های با اهمیت به همراه شاخص اندازه گیری آن ها و تشریح علت انحراف در جدول زیر خلاصه می شود.

ارقام به میلیون ریال

شرح	شاخص اندازه گیری بودجه دوره ۹ ماه سال ۱۳۹۸	عملکرد واقعی دوره ۹ ماهه سال ۱۳۹۸	دلایل انحراف
مبلغ فروش	۶۴۶,۲۵۶	۹۸۱,۲۹۴	افزایش تولید، تامین مواد اولیه مورد نیاز
نسبت بهای تمام شده به فروش	۵۹ درصد	۴۷ درصد	کنترل تخفیفات فروش
نسبت سود ناخالص به فروش	۴۱ درصد	۵۳ درصد	عمدتا ناشی از افزایش قیمت محصولات
هزینه های مالی به فروش	۱۹ درصد	۱۱ درصد	ناشی از کاهش حجم تسهیلات مالی دریافتی
سود خالص	۸۱,۳۷۷	۲۲۷,۷۵۶	متاثر از عوامل فوق

شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۷- تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه :

تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آبی شرکت	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح تا تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۸/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	طرح های عمده در دست اجرا
دریافت پروانه محصولات جدید و اصلاح GMP خطوط تولیدی و تمدید پروانه های محصولات جاری	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۸۰	۷۰	۷۰	۴۸,۳۰۹	بازسازی ساختمانهای تولیدی مطابق اصول GMP
-	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۸۵	۸۰	۸۰	۶۲,۳۹۴	تجهیزات و ماشین آلات مورد نیاز

شرکت ایران دارو جهت انطباق با استانداردهای GMP از سال ۱۳۹۴ اقدام به بازسازی و نوسازی خطوط تولیدی در قالب ۱۵ فاز نموده است که تا سال ۱۳۹۶ هشت فاز تکمیل و به بهره برداری رسیده است پیش بینی میگردد تا پایان سال ۱۴۰۰ پروژه به اتمام برسد. لازم به ذکر می باشد با توجه به شرایط اقتصادی و رقابتی بازار دارو، تمرکز شرکت بر خرید مواد اولیه می باشد شرکت در سال ۹۸ برنامه ای جهت اجرای پروژه بازسازی نداشته است و ادامه پروژه بازسازی و بهینه سازی به سال ۹۹ موکول می یابد.

#### ۸- اقدامات انجام شده هیات مدیره در خصوص رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان

##### بورس و اوراق بهادار

##### ۸-۱- تهیه و تدوین دستورالعمل های لازم

۱- تهیه و تدوین منشور دبیرخانه و هیات مدیره ۲- تشکیل دبیرخانه هیات مدیره ۳- افشای گزارشهای مالی و سمت و سوابق کاری اعضای هیات مدیره در سایت شرکت ۴- تشکیل کمیته ریسک و شناسایی و پیگیری ریسکهای شرکت



شرکت ایران دارو (سهامی عام)  
 گزارش تفسیری مدیریت  
 دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸

۲-۸- مدیران اجرائی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت
دکتر فردوس نصیری زاده	مدیر عامل	دکترای داروسازی	۹۸/۱۰/۰۷
محمدرضا بهمن زاده	معاونت مالی و اقتصادی	فوق لیسانس مدیریت	۹۳/۰۴/۰۷
مهندس جمال الدین پساوند	مدیر برنامه ریزی	مهندس صنایع	۸۹/۰۱/۰۱
مهندس آرین صرافی	مدیر فنی مهندسی	مهندس مکانیک	۸۹/۰۱/۰۱
مهدی امیر احمدی	مدیر مالی	لیسانس حسابداری	۹۶/۰۶/۰۱
حسین قملاقی	مدیر حسابرسی داخلی	فوق لیسانس حسابداری	۹۲/۰۹/۰۹
دکتر سید مسعود متولیان	مدیر تولید	دکترای داروسازی	۹۲/۱۲/۰۵
دکتر علیرضا اذانی	مسئول فنی و مدیر تضمین کیفیت	دکترای داروسازی	۹۸/۰۶/۲۰
مهدی بهرامی	مدیر حراست	فوق لیسانس شیمی	۹۴/۱۱/۲۸
دکتر لیلا ابراهیمی	مدیر تحقیقات	دکترای داروسازی	۹۶/۰۱/۰۱
دکتر لیلا ابراهیمی	سرپرست آزمایشگاه	دکترای داروسازی	۹۶/۰۱/۰۱
علی دولت آبادی	سرپرست اداری	لیسانس مدیریت	۸۳/۰۱/۰۱
بیژن خجسته روز	مدیر فروش	لیسانس مدیریت	۹۵/۰۷/۰۳
آرمین ملک	مدیر بازرگانی	فوق لیسانس مدیریت	۹۷/۱۲/۰۱

۳-۸- افشاء در خصوص آثار احتمالی ناشی از افشاء اطلاعات با اهمیت

۱- شفاف سازی در خصوص نوسان قیمت سهام طی دوره

۲- دریافت مجوز تغییر بیش از ۱۰ درصد در نرخ فروش محصولات

۳- اطلاع رسانی در خصوص افزایش سرمایه شرکت در طی دوره مورد رسیدگی