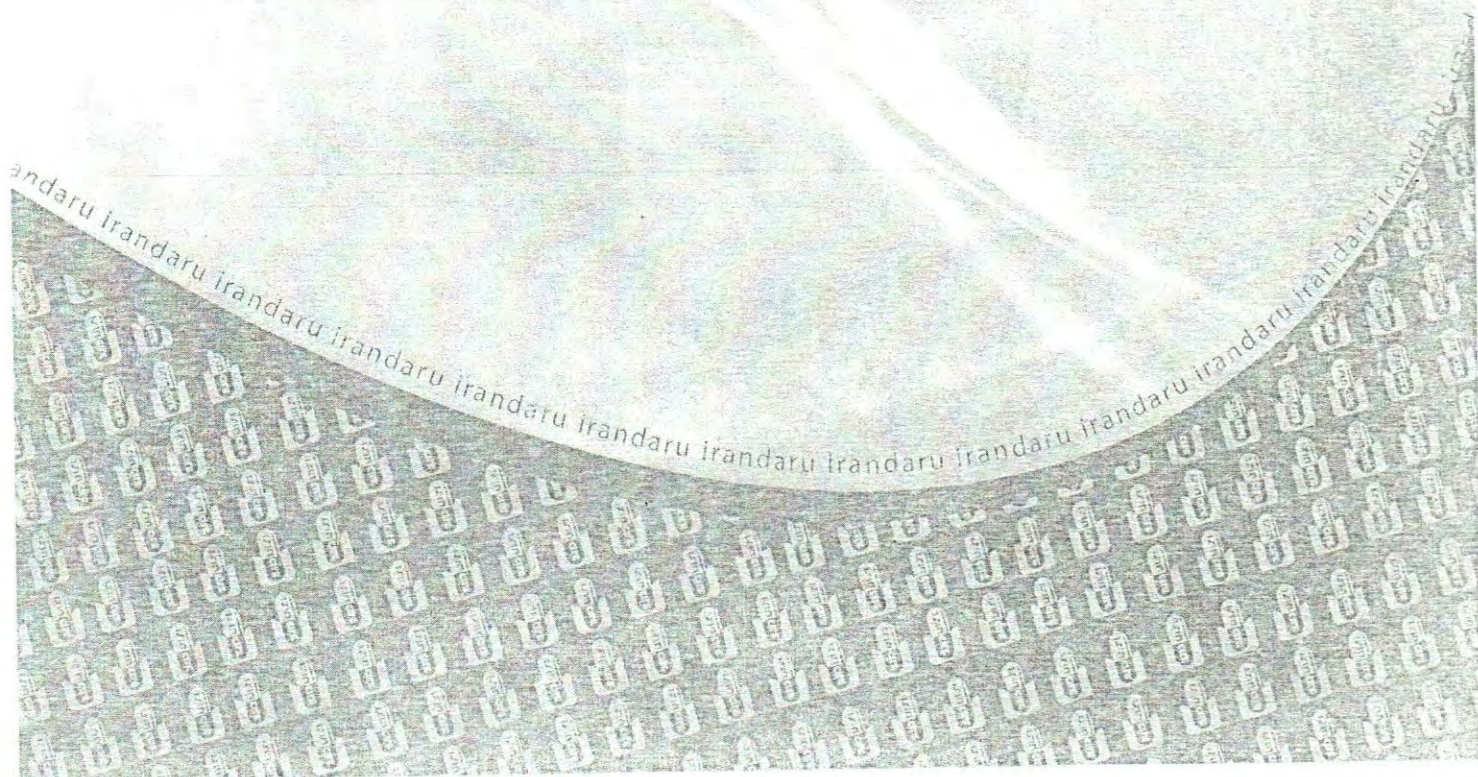


شرکت ایران دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱



شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

فهرست:	صفحه
ماهیت کسب و کار	۳
فرآیندهای تجاری روشهای توزیع شرکت	۷
ساختار واحد تجاری	۸
وضعیت جاری فعالیتهای اصلی و زیر بنایی شرکت	۹
ترکیب سهامداران	۱۲
ترکیب اعضای هیات مدیره	۱۳
اهداف مدیریت و راهبردها	۱۵
سرمایه انسانی و فکری	۱۸
ریسک ها و مخاطرات فعالیت شرکت	۱۹
جزئیات منابع تامین مالی شرکت	۲۲
اقدامات انجام شده در بعد اجتماعی	۲۴
نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن	۲۵
نتایج عملیات و چشم انداز ها	۲۶
برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود	۲۹
معیارها و شاخص های عملکرد	۳۰
تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه	۳۲



شرکت ایران دارو

شماره ثبت: ۹۴۸۹

(سهامی عام)

شرکت ایران دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

تاریخ :
شماره :
پیوست :

پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ خرداد

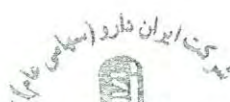
سهمداران محترم شرکت ایران دارو (سهامی عام)

در اجرای ماده ۷ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان (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) شرکتهایی که سهام آنها نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران 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 باشد.

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 تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۲ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

ترکیب اعضای هیات مدیره

اعضای هیات مدیره	نام و نام خانوادگی	سمت
شرکت سرمایه گذاری البرز	خانم دکتر پرنдіس دانشگر	رئیس هیات مدیره
شرکت سبحان دارو	محمدرضا بهمن زاده	نایب رئیس و عضو موظف هیات مدیره
شرکت سرمایه گذاری سپهر	حسن محمدخانی	عضو هیات مدیره
شرکت البرز دارو	دکتر سید احمد احمدی تیمور لویی	عضو هیات مدیره
شرکت گروه داروئی سبحان	دکتر فردوس نصیری زاده	مدیر عامل و عضو هیات مدیره



واحد مسئولیت و کد رهگیری



شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

ماهیت کسب و کار

۱-۱ - تاریخچه فعالیت و موضوع فعالیت

شرکت ایران دارو درمهرماه 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 جزو واحدهای تجاری گروه داروئی 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
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

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

قوانین و بخشنامه های وزارت صنایع

واردات دارو

افزایش رقبا: که تاثیرگذار بر مبلغ تخفیفات فروش می باشد.

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

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

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

ریسکها:

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 به بهای تمام شده آن تاثیر مستقیم دارد.

کندی 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 و دلیلی برای 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:

ریسک نقدینگی: افزایش دوره وصول مطالبات از شرکتهای پخش دارو

ریسک نوسانات نرخ ارز: به دلیل خرید خارجی مواد اولیه تغییر در نرخ ارز سود شرکت را تحت تاثیر قرار خواهد داد.

ریسک نوسانات نرخ بهره بانکی

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۹

ریسک تجاری: حضور رقبای جدید در بازار و نیز شرایط رقابتی حاکم بر بازار دارویی کشور، با ورود رقبای جدید و تولید محصولات مشابه بر این شرکت توسط رقبا به مرور، سهم دارویی این شرکت کاسته می شود.

ریسک نرخ تورم: افزایش هزینه های شرکت و عدم افزایش قیمت محصولات مطابق با آن که در سود شرکت تاثیرگذار می باشد.

اطلاعات در خصوص منابع و ریسک ها:

عدم وصول به موقع مطالبات از شرکت های پخش ناشی از عدم پرداخت به موقع مطالبات شرکت های پخش از مراکز درمانی و داروخانه ها منجر به کسری نقدینگی، افزایش دوره وصول مطالبات، کاهش تولید و نیز افزایش هزینه مالی گردیده و همچنین افزایش نرخ ارز طی دوره و مواد اولیه مصرفی تولید، گردیده است. شرکت سعی در جایگزینی از طریق بازارهای داخلی و مدیریت خریدهای خارجی را در دستور کار واحد بازرگانی قرار داده است.

۵-۱- محصولات و خدمات اصلی، فرآیند های 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.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۹

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 نحوی 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.

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 تولیدکارمزدی، کنترل کیفیت، خدمات آزمایشگاهی، خدمات مهندسی، کالیبراسیون، انبارش تحقیقات، 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.

فرآیند های 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 و قطعی سیر فروش 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 تحقیقات فروش محصولات دارویی بر اساس نوع دارو و شرایط بازار متفاوت می باشد.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

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

میلیون ریال

گروه محصول	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۹-۹۸	تعداد فروش	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸	تعداد فروش	درصد تغییر تعدادی	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۹-۹۸	تعداد فروش	درصد تغییر ریالی
کپسول	۱۰۸,۸۳۷,۲۹۴	۸۱,۶۹۰,۱۰۰	۳۳	۳۷۰,۴۲۸	۲۶۰,۸۷۷	۴۲		
قرص	۲۱۴,۷۴۶,۹۸۰	۲۱۳,۳۲۱,۰۳۶	۰,۷	۲۲۱,۹۶۱	۱۷۱,۳۷۳	۲۹		
پماد، کرم و ژل	۵,۳۰۶,۹۹۱	۴,۰۰۴,۲۳۴	۳۲	۱۵۷,۶۱۱	۹۳,۵۰۶	۶۸		
شریت	۲۶۵,۴۶۴	۲۰۵,۵۷۹	۲۹	۹,۹۹۸	۶,۳۹۵	۵۶		
لوسیون و اسپری	۱,۱۸۸,۷۴۴	۳۵۷,۲۲۷	۲۳۳	۱۹۴,۴۱۱	۵۷,۰۹۰	۲۳۸		
پودر	۸۳۰,۹۸۸	۳۱۵,۴۸۶	۱۶۳	۷,۶۹۵	۳,۱۲۹	۱۴۶		
جمع کل	۳۳۱,۱۷۶,۴۶۱	۲۹۹,۸۹۳,۶۶۲	۱۰	۹۶۲,۱۰۳	۵۹۲,۴۵۲	۶۲		
برگشت از فروش	۰	۰	-	(۸,۲۴۰)	(۵,۷۰۹)	۴۴		
تخفیفات	۰	۰	-	(۳۷,۷۷۸)	(۱۷,۵۳۲)	۱۱۵		
فروش خالص	۰	۰	-	۹۱۶,۰۸۵	۵۶۹,۲۱۱	۶۱		

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. در حال حاضر شرکت ایران دارو در راستای تولید محصولات جدید به جهت تحقق اهداف استراتژیک و افزایش سهم

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

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 ۱۳۷ 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	۷,۵۰۰,۰۰۰

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 تاثیر بسزایی بر این صنعت دارد.

۱۰-۱- موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهد گذاشت در حالی که در گذشته تاثیرگذار نبوده اند:

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

- 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	۱۱,۸۰۰,۳۰۰
خرید مواد	یوان	۹۵۰,۰۰۰
خرید مواد	یورو	۵۶,۴۱۶

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

تاثیر نداشته باشد:

ماشین آلات جدید، افزایش تولید، کیفیت محصولات

۱۲-۱- 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 می گردد 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
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۱-۱۳- 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)	۳۰۶,۰۶۴,۰۲۷	۵۷,۷۵
۲	شرکت بیمه آسیا (سهامی عام)	۵,۰۵۱,۷۰۵	۰,۹۵
۳	شرکت بیمه تجارت نو (سهامی عام)	۳,۵۲۹,۳۸۸	۰,۶۶
۴	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱,۲۹۰,۳۶۴	۰,۲۴
۵	سایر سهامداران	۲۱۴,۰۶۴,۵۱۶	۴۰,۴
جمع		۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۱۴-۱- اطلاعات اعضای هیات مدیره :

اعضای هیات مدیره	نام نماینده	موظف/غیر موظف	سمت	تاریخ انتصاب
خانم دکتر پرندیس 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	۱۳۹۳/۰۴/۰۷
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
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۱۵-۱- 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 ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸		دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸-۹۹			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.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

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 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 در ارتقای سطح دانش و نگهداری نیروها همت گمارد و اهداف زیر مدنظر مدیریت شرکت می باشد.

۲-۱- 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.

ب - اهداف بلند مدت :

- ارتقاء کیفیت فرآیندها 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 GMP اقدام به دریافت مجوز محصولات جدید شده و از این بابت از سال ۱۳۹۶ تا کنون تعداد ۲۷ عدد پروانه جدید اخذ گردیده است.
- تنوع سازی محصولات

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

• برندسازی محصولات

• گسترش شرکت و توسعه کمی و کیفی شرکت

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 که حاشیه سود بیشتری برای شرکت ایجاد مینماید.
- 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 ، شرکتهایی که در حال حاضر با آنها وارد تعامل نشده ایم.

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

- شرکت از طریق واحد بازرگانی اقدام به مذاکره با شرکتهای تامین کننده 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 گونه ای از اقدامات شرکت جهت بررسی تامین کننده از لحاظ صرفه و صلاح برای شرکت و کیفیت محصولات

۲-۵ اهداف و برنامه های زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف ذکر شده توسط مدیر :

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

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 در محصولات دارویی 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.

۶-۲- 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.

۱-۳- ریسک ها و اقدامات مرتبط

خطرها و برنامه های پوششی به شرح بندهای ۳-۶ و ۳-۷ می باشد.

۲-۳- 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.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۳-۳- 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.

۳-۴- سرمایه انسانی و فکری

شرکت ایران دارو در سال ۹۶ موفق به تمدید گواهینامه ISO 10015:1999 و در سال ۹۸ با توجه به اتمام مهلت اعتبار گواهینامه، این گواهینامه مجدداً صادر گردیده و همچنین موفق به دریافت ISO 9001:2015 آموزش از موسسه توف نورد گردیده است و بر این اساس نیازسنجی، طراحی، اجرا و سنجش اثربخشی دوره های آموزشی انجام می پذیرد. در ۶ ماه نخست سال ۹۸-۹۹، ۳ دوره آموزشی برگزار که از این تعداد ۲ دوره بصورت برون سازمانی توسط مدرسین داخلی و ۱ دوره بصورت برون سازمانی در موسسات آموزشی معتبر برگزار گردید. مجموع ساعت آموزشی ارایه شده در ۶ ماهه نخست سال ۹۸-۹۹ به میزان ۳۴ ساعت، و سرانه آموزش ۱ ساعت می باشد. اثربخشی آن ها ۸۰٪ می باشد.

در سال ۶ ماهه اول سال ۹۸-۹۹ تعداد ۸ جلسه هیات مدیره، ۶ جلسه کمیته ریسک، ۶ جلسه کمیته حسابرسی در جهت اهداف سازمان طی دوره مورد گزارش با حضور کلیه اعضا تشکیل شده است.

۳-۵- 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 در این دوره اقدامات لازم را بعمل آورده است.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

۶-۳- ریسک ها و مخاطرات فعالیت شرکت :

ریسک نوسانات نرخ بهره: افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های تأمین مالی میتواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین میشود.

عمده موادهای خریداری شده یا مستقیماً از خارج خریداری شده و یا از نمایندگان آنها در داخل که وابسته به قیمت ارز می باشد.

ریسک نوسانات نرخ ارز: با توجه به اینکه بیش از ۳۵٪ مواد مصرفی شرکت و قسمت زیادی از قطعات یدکی مورد نیاز وارداتی است، افزایش قابل توجه قیمت برابری ارز و به خصوص یورو در مقابل ریال می تواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و در صورت عدم افزایش قیمت محصولات منجر به کاهش سود خالص شرکت شود. بدیهی است افزایش قیمت محصولات می بایستی به گونه ای صورت گیرد که پوشش لازم جهت نوسانات و افزایش نرخ ارز را بدهد که این امر در دستور کار شرکت قرار دارد.

ریسک عوامل بین المللی و یا تغییر قوانین و مقررات دولتی: با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه و قطعات و همچنین ماشین آلات جدید، هر گونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریمهای بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی میتواند باعث کاهش فعالیتهای شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود.

ریسک تجاری: عواملی از قبیل عرضه محصولات مشابه جدید و یا عملکرد موفق تر رقبا در خصوص فروش محصولات مشترک میتوانند باعث کاهش فروش محصولات شرکت شود. همچنین با توجه به رقابتی بودن بازار محصولات شرکت و صنعت دارو، افزایش هزینه تخفیفات و جوایز فروش از عوامل و مخاطرات تاثیر گذار بر عملکرد و سود شرکت می باشد.

تغییر قوانین: تغییر در قوانین سازمان غذا و دارو، مالیاتی، بیمه، تعرفه های گمرکی، استانداردهای حسابداری و... می تواند بر عملکرد و سود شرکت تاثیر گذار باشد.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

شرکت همواره تلاش نموده است با آشنایی به قوانین و الزامات مربوطه منتشره از نهادهای دولتی در صدد شناسایی ریسکها برآمده و بتواند بر محدودیت های ناشی از ریسک های یاد شده فائق آید.

از طرفی برنامه های آتی شرکت بر آن است تا بتواند از فرصتهای ایجاد شده در سطح کلان اقتصادی منتفع گردد.

روابط کسب و کار با ذینفعان همواره بر مبنای رعایت حقوق طرفین و دستیابی به رابطه برد برد می باشد.

۳-۷- 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 گیری 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

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

۸-۳- 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 بیشتر برای تأمین نقدینگی نموده است و موجب افزایش هزینه های مالی گردیده است، البته در این راستا شرکت در نظر دارد جهت تأمین نقدینگی و عدم لحاظ شدن جرائم بانکی تسهیلات را به صورت اقساط بلند مدت تبدیل وضعیت نماید.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره ۳۱/۳/۱۳۹۹

محل تامین	نرخ سود-درصد	مبلغ اصل	مبلغ هزینه مالی طی
		ریالی - میلیون ریال	دوره - میلیون ریال
بانک پارسیان - شعبه آزادی	۱۸	*	۶,۷۵۵
بانک اقتصاد نوین - شعبه بازار استیل	۱۸	۵۰۴,۱۴۴	۳۰,۳۴۸
بانک صادرات - شعبه شیرپاستوریزه	۱۸	۱۵,۲۲۶	۴,۱۴۰
بانک کارآفرین - شعبه ولیعصر	۱۸	۷۰,۰۰۰	۷,۹۵۱
بانک سپه - شعبه بازار آهن	۱۸	۳۵,۳۷۲	۸,۷۲۳
بانک سینا - شعبه فرهنگ	۱۸	۲۵۰,۹۰۵	۳۰,۳۵۶
بانک دی - شعبه بهارستان	۱۸	۱۶,۱۱۵	۳,۷۹۸
بانک تجارت - اعتمادفر	۱۸	۱۸,۹۱۲	۲,۳۴۰
جمع	-	۹۱۰,۶۷۴	۹۴,۴۱۱

۳-۹- 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.

۳-۱۰- 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

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

که 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.

۱۱-۳- 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 و مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۱ برگزار و ۹/۴۳ درصد افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی به تصویب رسید و پذیره نویسی افزایش سرمایه از تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۷ آغاز و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۴ به اتمام رسیده است.

۱۲-۳- 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 تسویه گردیده است.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۱۳-۳- 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 ۶ ماهه نخست سال ۹۸-۹۹، مجموعاً ۴ کارآموز در سازمان حضور یافتند. که از این تعداد ۲ نفر مهندسی شیمی و ۲ نفر شیمی کاربردی بوده اند.

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 ۶ ماهه نخست سال ۹۸-۹۹ از این شرکت به میزان ۸۰٪ بوده است.

برنامه سال آینده در خصوص مسئولیتهای اجتماعی:

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

- مشارکت فعال در مناسبتها و همایشهای سلامت محور
- 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

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۱۴-۳- نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

شرکت در جهت حفظ منافع و جلوگیری از تضییع حقوق سازمان، 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 ۲۵,۹۹۰ میلیون 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
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۴-۱ - نتایج عملیات و چشم اندازها:

در ۶ ماهه نخست سال ۹۸-۹۹ با افزایش فروش مواجه هستیم و همچنین با تغییر در ترکیب تولید و فروش، توسعه و بازاریابی و همچنین تولید محصولات جدید در سال ۹۸-۹۹، سود ناخالص افزایش یافته است.

دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸				دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸-۹۹				نوع کالا
سود ناخالص	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ فروش	تعداد فروش	سود ناخالص	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ فروش	تعداد فروش	
۱۶۹,۱۰۲	(۹۱,۷۷۵)	۲۶۰,۸۷۷	۸۱,۶۹۰,۱۰۰	۲۱۶,۴۸۷	(۱۲۹,۹۷۵)	۳۷۰,۴۲۸	۱۰۸,۸۳۷,۲۹۴	کیول
۷۰,۹۹۵	(۱۰۰,۳۷۸)	۱۷۱,۳۷۳	۲۱۳,۳۲۱,۰۳۶	۸۰,۳۶۷	(۱۲۴,۶۳۵)	۲۲۱,۹۶۱	۲۱۴,۷۴۶,۹۸۰	قرص
۳۰,۸۴۱	(۶۲,۶۶۵)	۹۳,۵۰۶	۴,۰۰۴,۲۳۴	۶۵,۸۹۷	(۹۱,۳۱۲)	۱۵۷,۶۱۱	۵,۳۰۶,۹۹۱	پماد، کرم و ژل
۲,۷۹۹	(۳,۵۹۶)	۶,۳۹۵	۲۰۵,۵۷۹	۵,۴۹۸	(۴,۴۲۰)	۹,۹۹۸	۲۶۵,۴۶۴	شریت
۳۴,۳۹۱	(۲۲,۶۹۹)	۵۷,۰۹۰	۳۵۷,۲۲۷	۱۲۵,۰۵۷	(۶۷,۲۵۵)	۱۹۴,۴۱۱	۱,۱۸۸,۷۴۴	لوسیون و اسپری
۹۲۰	(۱,۸۴۳)	۳,۱۲۹	۳۱۵,۴۸۶	۲۹۶	(۴,۹۸۵)	۷,۶۹۵	۸۳۰,۹۸۸	بودر
۳۰۹,۱۳۰	(۲۸۳,۳۲۲)	۵۹۲,۴۵۲	۲۹۹,۸۹۳,۶۶۲	۴۹۳,۶۰۲	(۴۲۲,۴۸۳)	۹۶۲,۱۰۳	۳۳۱,۱۷۶,۴۶۱	جمع فروش
(۵,۷۰۹)	-	(۵,۷۰۹)	-	-	-	(۸,۲۴۰)	-	برگشت از فروش
(۱۷,۵۳۲)	-	(۱۷,۵۳۲)	-	-	-	(۲۷,۷۷۸)	-	تخفیقات
۲۸۵,۸۸۹	(۲۸۳,۳۲۲)	۵۶۹,۲۱۱	۲۹۹,۸۹۳,۶۶۲	۴۹۳,۶۰۲	(۴۲۲,۴۸۳)	۹۱۶,۰۸۵	۳۳۱,۱۷۶,۴۶۱	مبلغ خالص فروش

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

۴-۲- بحث در خصوص 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 ۳۵۳٪ ، 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	۹۸/۱۲/۲۹	۹۹/۰۳/۳۱	۹۹/۰۹/۳۰-برآورد
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱۰۸	۱۰۸	۱۰۸
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۱۳۴	۱۳۰	۱۳۴

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
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

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 ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸-۹۹	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸
مواد مستقیم مصرفی	۲۷۱,۷۲۹	۱۷۶,۳۱۹
دستمزد مستقیم تولید	۳۷,۹۰۳	۲۲,۷۴۹
سربار تولید	۱۲۶,۴۱۷	۱۰۰,۰۰۹
هزینه های جذب نشده	(۵,۰۰۰)	(۱۰,۰۰۰)
جمع هزینه های تولید	۴۳۱,۰۴۹	۲۸۹,۰۷۷
خالص موجودی کالای در جریان ساخت اول دوره	۳۸,۷۶۸	۲۹,۰۹۲
خالص موجودی کالای در جریان ساخت پایان دوره	(۳۹,۴۲۲)	(۳۷,۹۲۲)
ضایعات غیر عادی	(۷۶۰)	(۲۴۸)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۴۲۹,۶۳۶	۲۷۹,۹۹۹
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۶,۷۰۶	۲۰,۰۰۳
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۱۳,۸۵۹)	(۱۶,۶۸۰)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴۲۲,۴۸۳	۲۸۳,۳۲۲
بهای تمام شده خدمات ارایه شده	.	.
جمع بهای تمام شده	۴۲۲,۴۸۳	۲۸۳,۳۲۲

از مجموع هزینه های تولید در ۶ ماهه نخست سال ۹۸-۹۹ که معادل ۴۳۶,۰۴۹ میلیون ریال می باشد ۶۲٪ آن مواد مستقیم مصرفی و ۹٪ دستمزد مستقیم و ۲۹٪ سربار می باشد .

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

۳-۴- 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
۲۲۱,۸۲۱	۱۹۰,۰۰۰	۲۲۷,۷۵۶	۲۰۶,۷۰۰	٪ ۷۰

۴-۴- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده:

شاخص های عملکرد	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۹-۹۸
نسبت جاری	۱,۹۹	۱,۷۰
نسبت آنی	۱,۴۳	۱,۱۱
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی ها	٪ ۳۵	٪ ۳۵
نسبت بدهی ها به جمع دارایی ها	٪ ۷۱	٪ ۶۴,۶
نسبت سود خالص به کل دارایی ها	٪ ۵	٪ ۱۰,۹۳
نسبت سود ناخالص (حاشیه سود)	٪ ۵۰	٪ ۵۳,۷
بازده فروش	٪ ۱۶	٪ ۳۰,۸

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۵-۴- معیارها و شاخص های عملکرد (اعداد به میلیون ریال میباشد)

شرح	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸-۹۹	درصد نسبت به فروش	دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸	درصد نسبت به فروش
فروش	۹۱۶,۰۸۵	-	۵۶۹,۲۱۱	-
سود ناویژه	۴۹۳,۶۰۲	۵۳,۸	۲۸۵,۸۸۹	۵۰,۲
هزینه های اداری و عمومی	(۳۶,۹۱۲)	۴	(۳۲,۶۲۶)	۵,۷
سود عملیاتی	۴۸۵,۲۲۷	۵۲,۹	۲۳۵,۰۴۳	۴۱,۳
هزینه های مالی	(۹۴,۴۱۱)	۱۰,۳	(۶۶,۹۳۲)	۱۱,۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۰,۸۵۲)	۱,۲	۱۲۸	۰
سود خالص	۲۸۲,۱۳۸	۳۰,۸	۱۱۰,۴۴۵	۱۹,۴

در ۶ ماهه نخست سال ۹۸-۹۹ نسبت به ۶ ماهه نخست سال ۹۸ با توجه به شرایط رقابتی بازار، فروش خالص شرکت به میزان ۱۶۱٪ افزایش یافته، سود ناخالص شرکت به میزان ۱۷۲٪ افزایش یافته است ضمناً هزینه های اداری و تشکیلاتی از مبلغ ۳۲,۶۲۶ میلیون ریال به مبلغ ۳۶,۹۱۲ میلیون ریال معادل ۱۳ درصد افزایش یافته است.

با توجه به شرایط اقتصادی پیش رو و لزوم تمدید تسهیلات مالی شرکت، هزینه های مالی شرکت به نسبت سال گذشته به میزان ۴۱ درصد افزایش یافته و نهایتاً ماحصل موارد فوق منجر به افزایش ۱۵۵٪ سود نسبت به دوره مشابه سال قبل گردیده است.

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.

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

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 مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸-۹۹	عملکرد واقعی دوره مالی ۶ ماهه اول سال مالی ۹۸-۹۹	دلایل انحراف
مبلغ فروش	۶۵۲,۴۷۶	۹۱۶,۰۸۵	افزایش تولید، تامین مواد اولیه مورد نیاز
نسبت بهای تمام شده به فروش	۵۵ درصد	۴۶,۱ درصد	کنترل تخفیفات فروش
نسبت سود ناخالص به فروش	۴۵ درصد	۵۳,۹ درصد	عمدتا ناشی از افزایش قیمت محصولات
هزینه های مالی به فروش	۱۴ درصد	۱۰,۳ درصد	ناشی از کاهش حجم تسهیلات مالی دریافتی
سود خالص	۱۱۷,۹۰۷	۲۸۲,۱۳۸	متاثر از عوامل فوق

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/خرداد/۱۳۹۹

۴-۶- تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه :

طرح های عمده در دست اجرا	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۹۹/۰۳/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح تا تاریخ ۹۹/۰۹/۳۰	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت
بازسازی ساختمانهای تولیدی مطابق اصول GMP	۵۷,۶۱۵	۷۰	۷۰	۸۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دریافت پروانه محصولات جدید و اصلاح GMP خطوط تولیدی و تمدید پروانه های محصولات جاری

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 ۱۴۰۱ 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 ۹۹ برنامه ای جهت اجرای پروژه بازسازی نداشته است و ادامه پروژه بازسازی و بهینه سازی به سال ۱۴۰۰ موکول می یابد.

۸- اقدامات انجام شده هیات مدیره در خصوص رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار:

شرکت ایران دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی، دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۳/۱۳۹۹

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

۸-۲- مدیران اجرایی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	مختصات	تاریخ انقضای بر 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 صراف	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

۸-۳- 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