

البرز بالك

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالك (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

مرداد ماه ۱۴۰۱

گزارش تفسیری مدیریت
شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

فهرست مطالب :

صفحه

۴

فصل اول : ماهیت کسب و کار

۱۰

فصل دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۱۳

فصل سوم : مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

۱۸

فصل چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها

۲۳

فصل پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد

۲۵

فصل ششم : اطلاعات آینده نگر

شماره :
تاریخ :
پیوست :

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه ای مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ بشرح پیوست تقدیم می گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیأت مدیره مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی درخصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۴ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره
	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	آقای دکتر سید مهدی سجادی	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز
	رئیس هیئت مدیره	آقای محمدرضا مرادی	شرکت گروه داروئی سبحان
	معاونت مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	آقای محمد یزدانی	شرکت سل تک فارمد
	عضو هیئت مدیره	آقای دکتر علیرضا فرومدی	موسسه صندوق پژوهش و فناوری پرشین دارویی البرز
	عضو هیئت مدیره	آقای محسن سیار	بیمه ملت



کارخانه : صنعتی کاوه رنیش خیابان پنجم، شرکت دارویی البرز بالک
شماره ثبت ۱۸۲۵۶۵
تلفن : ۰۸۶۴۳۳۴۲۱۶۰-۸
فکس : ۰۸۶۴۳۳۴۲۱۶۰

web site: www.alborzbulk.com

دفتر مرکزی: خیابان انقلاب، ابتدای خیابان نجات الهی، بن بست نیکخواه، شماره ۲
طبقه دوم، واحد ۴ و ۵
تلفن ۰۸۸۹۴۰۱۴۰-۸۸۹۰۴۵۹۱
کد پستی ۱۵۹۹۹۱۴۷۱۳
فکس ۰۸۸۹۰۱۹۸۲

Email : info@alborzbulk.com

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

فصل اول

ماهیت کسب و کار :

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک در یک نگاه :

۱-۱ صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می کند :

تاریخچه فعالیت :

شرکت تولید مواد دارویی البرزسازه (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۰/۱۰/۱۷ تحت شماره ۱۸۲۵۶۵ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۱۴ نام شرکت به شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی خاص) تغییر یافته است. مرکز اصلی شرکت و کارخانه به ترتیب در تهران و ساوه واقع است. باتوجه به موافقت سهامدار اصلی شرکت در مورد عرضه سهام شرکت در فرابورس ایران اقدامات لازم جهت پذیرش سهام در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۱۷ در جلسه هیئت پذیرش مطرح و با پذیرش در بازار دوم فرابورس موافقت گردید و مدارک در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۳ به اداره ثبت شرکتها تحویل گردید لذا اساسنامه شرکت مطابق فرمت بورس تغییر و شخصیت حقوقی شرکت نیز از سهامی خاص به عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۰۲ به ثبت رسیده است. سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۹ در سازمان بورس عرضه اولیه گردیده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) است و واحد تجاری نهایی شرکت گروه دارویی برکت و و دارای شناسه ملی ۱۰۱۰۲۲۴۷۴۴۱ می باشد.

۱-۲ موضوع فعالیت و صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند :

شرکت در زمینه تولید مواد اولیه دارویی فعالیت می کند و هدف اصلی شرکت تولید مواد اولیه و موثره دارو برای شرکت های تولید کننده محصول نهایی دارو بوده است و موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است : تأسیس هر قسّم کارخانه برای سنتز و تولید مواد اولیه ، تولید و فروش فرآورده ها و اشکال مختلف دارویی و فروش مواد اولیه دارویی، حلالها و مواد جانبی صنعت دارویی، شیمیایی، آرایشی بهداشتی، واردات ماشین آلات ، تجهیزات و مواد اولیه مورد نیاز، انجام عملیات تحقیقاتی و فعالیت بازرگانی داخلی و خارجی مرتبط با موضوع شرکت، مشارکت در شرکتهای دیگر و خرید سهام آنها. بموجب پروانه بهره برداری شماره ۱۰۲/۲۶۹۵ مورخ ۱۳۸۴/۰۲/۲۱ که توسط وزارت صنایع و معادن صادر شده، بهره برداری از کارخانه شرکت با ظرفیت ۱۵۶ تن انجام شده است و همچنین از سال ۱۳۹۸ نیز پروانه بهره برداری شرکت با ظرفیت اسمی حدوداً ۶۰۰ تن در سه گروه داروهای استروئیدی و آنتی بیوتیک و عمومی اصلاح گردید.

۱-۳ بازار های اصلی ، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در آن بازار ها :

بازار اصلی مواد اولیه تولیدی شرکت تماماً شرکت های تولیدی داخل کشور بوده و در مقایسه با شرکتهای تولیدی مواد اولیه موجود در بورس که اطلاعات آنها قابل دسترس بوده در حال حاضر جزء ۳ شرکت برتر تولید مواد اولیه دارویی قرار گرفته است .

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی الرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۱-۴ قوانین، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی:

مهمترین قوانین، مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

اساسنامه شرکت

قانون تجارت

قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس اوراق بهادار

قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان غذا و دارو

قانون مالیاتهای مستقیم

قانون کار و تامین اجتماعی

قانون مالیات بر ارزش افزوده

مصوبات مجامع عمومی

مصوبات هیات مدیره، آئین نامه ها و دستور العمل های داخلی

مقررات سازمان حفاظت محیط زیست

سایر قوانین موضوع

شرکت تمامی تلاش خود را در جهت اجرایی نمودن قوانین، مقررات و بروز رسانی آئین نامه ها و دستورالعملهایی از قبیل آئین نامه های خدمات رفاهی کارکنان، آئین نامه وام و دستورالعمل فروش و بازرگانی نموده است.

۱-۵ محیط کسب و کار و صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند و فرصتها و ریسکهای حاکم بر محیط:

تعریف و ماهیت صنعت دارو:

صنعت داروسازی به دلیل اثرگذاری بر سلامت انسان ها از مهم ترین ارکان نظام سلامت و اقتصادی دنیای امروز می باشد. امروزه صنعت داروسازی به عنوان یکی از کلیدی ترین و عظیم ترین صنایع جهان مطرح است و برخورداری از توانمندی و شایستگی در چنین صنعتی، به منزله یکی از معیارهای مهم توسعه یافتگی کشورها شناخته می شود. از این رو خودکفایی در زنجیره ارزش صنعت داروسازی و قطع وابستگی ها برای تامین مواد اولیه و تولید داروهای مورد نیاز بازار، همواره از اولویت های اساسی می باشد.

۱-۵-۱ صنعت مواد اولیه دارویی:

بخش عمده ای از مواد اولیه شرکت به نرخ ارز مرجع مستقیماً از طریق واردات تامین می گردد و برای خرید مواد اولیه داخلی هم با توجه به اینکه محدودیت خاصی از طرف انجمن حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان ندارد در مقاطع مختلف با افزایش نرخ روبه رو گردید. که طبیعتاً این افزایش تاثیر مستقیم در نرخ مصرف مواد و به موجب افزایش در نرخ بهای تمام شده کالای فروش رفته را به همراه داشته است.

۱-۵-۲ ریسکهای حاکم بر محیط صنایع دارویی:

با توجه به واردات مواد اولیه دارویی از سایر کشورها، عوامل مرتبط با تحریم های اقتصادی و همچنین تغییر سیاستهای تخصیص ارز با نرخهای مختلف می تواند از ریسکهای حاکم بر محیط صنعت مواد اولیه دارویی در کشور باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

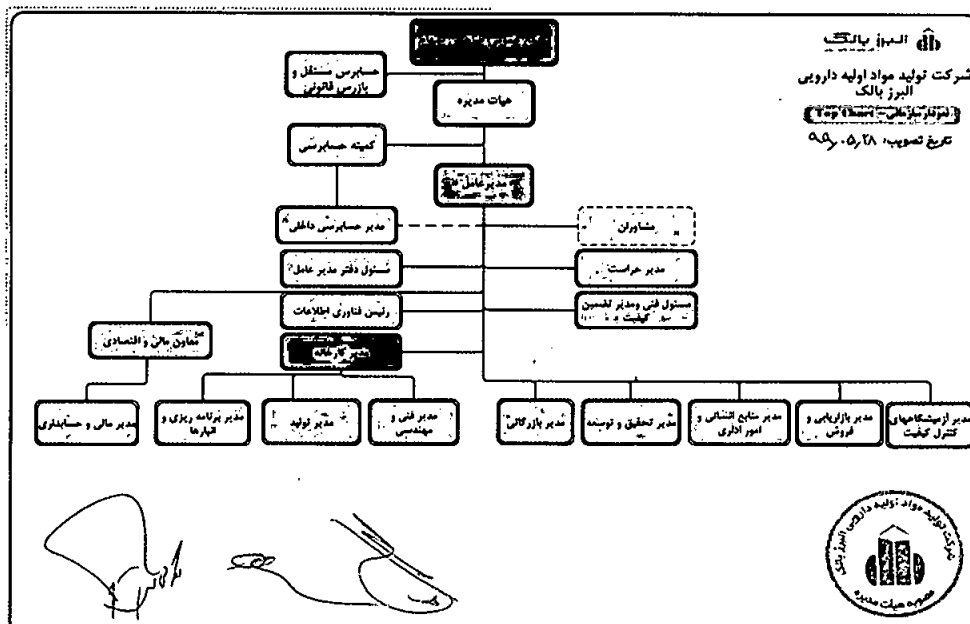
۱-۶ محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روشهای توزیع شرکت :

به طور کلی محصولات تولید شده در شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به طور خلاصه به شرح جدول ذیل می باشد :

گروه محصول	سهم از تولید	انواع محصولات تولیدی
عمومی	۶۳٪	سیتالوپرام، آنورواستاتین، گاباپنتین، پارابن ها ، کاربامازپین ، متوپرولول ، سرترالین، اس سیتالوپرام، دیکلوفناک، لوزارتان و ...
آنتی بیوتیک	۳۴٪	سفکسیم
استروئیدی	۱٪	بتامتازون، دگزامتازون، تریامسینولون
جمع کل	۱۰۰٪	

۱-۶ ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن :

ساختار سازمانی شرکت



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز نالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۱-۷ وضعیت جاری فعالیتهای اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به سال قبل

با توجه به سرمایه گذاری های صورت گرفته در خطوط تولید شرکت و اخذ GMP برای خطوط تولید طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ برنامه اصلی شرکت افزایش تولید و بهره برداری حداکثری از ظرفیت های تولیدی خطوط فعال ، افزایش سبد محصولات و حفظ جایگاه شرکت در بین ۳ شرکت برتر می باشد .

۱-۸ عواملی که می تواند اثر عمده بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد عبارتند از:

۱-۸-۱ عوامل اصلی محرک بر تولید محصولات می تواند عمدتاً متأثر از موارد زیر باشد:

تامین مواد اولیه مورد نیاز
به روز آوری تجهیزات و ماشین آلات تولید
حفظ و بهبود کیفیت محصولات و تطبیق با استانداردهای بین المللی
فروش محصولات
تخصیص منابع مالی و گردش نقدینگی مناسب و لازم
جذب، پرورش و تربیت نیروی انسانی متخصص

۱-۹ موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهد گذاشت در حالی که در گذشته تاثیرگذار نبوده است:

به استثنای آثار مساعد ناشی از بازسازی خطوط تولید و افزایش راندمان تولید برخی از محصولات در طی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ اقدام به برنامه مطالعاتی تولید محصولات جدید در واحد تحقیق و توسعه شرکت، هیچگونه رویداد با اهمیت تاثیرگذار بر عملیات آتی شرکت وجود ندارد .

۱-۱۰ اطلاعات مدیران شرکت:

ردیف	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره	سمت	رشته تحصیلی	موظف / غیرموظف	تاریخ انتصاب	حقوق و مزایا	حق حضور	جمع ناخالص	جمع خالص
۱	دکتر سید مهدی سجادی	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	دکتر داروسازی	موظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۳.۵۶۴	۰	۳.۵۶۴	۲.۱۷۵
۲	محمدرضا مرادی	شرکت گروه دارویی سبحان	رئیس هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۰	۱۴۷	۱۴۷	۱۳۲
۳	محمد یزدانی	شرکت سل تک فارمد	معاون مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	کارشناسی حسابداری	موظف	۱۴۰۰/۰۲/۲۶	۳.۰۴۴	۰	۳.۰۴۴	۲.۷۰۳
۴	دکتر علیرضا فرمودی	صندوق پژوهش و فناوری پرشین داروی البرز	عضو هیئت مدیره	دکتر داروسازی	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۰	۱۴۷	۱۴۷	۱۳۲
۵	سید جلال موسوی	شرکت ایران دارو	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۰	۱۲۴	۱۲۴	۱۱۲
۶	محسن سیار	بیمه ملت	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	غیرموظف	۱۴۰۱/۰۲/۱۰	۰	۲۲	۲۲	۲۰

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز نالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۱-۱-۱ تعداد جلسات هیئت مدیره:

طبق مفاد مندرج در اساسنامه، شرکت بوسیله هیئت مدیره مرکب از ۵ نفر اعضای اصلی اداره می شوند که بوسیله مجمع عمومی از بین صاحبان سهام انتخاب می شوند. هیئت مدیره در مواقعی که بطور ماهیانه معین می کند با دعوت کتبی به اتفاق کلیه اعضای هیئت مدیره تشکیل جلسه خواهد داد که حداقل یک جلسه در ماه می باشد و تصمیمات هیئت مدیره با اکثریت آراء حاضرین معتبر خواهد بود. در طی دوره جاری ۱۰ جلسه هیئت مدیره برگزار گردیده است.

جدول تعداد حضور نمایندگان در جلسه هیئت مدیره:

ردیف	اعضای هیئت مدیره	تعداد حضور در جلسات
۱	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	۹
۲	شرکت گروه دارویی سبحان	۹
۳	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۷
۴	شرکت البرز دارو	۷
۵	شرکت ایران دارو	۷
۶	شرکت سل تک فارمد	۲
۷	موسسه صندوق پژوهش و فناوری پرشین	۲
۸	بیمه ملت	۲

۱-۱-۲ اطلاعات درباره حقوق و مزایا و بااداش مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره:

حقوق و مزایای مدیرعامل و اعضای موظف هیئت مدیره بر اساس احکام صادره توسط سهامداران عمده پس از طرح و تصویب در هیئت مدیره تعیین و حق حضور اعضای غیرموظف بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه تعیین میگردد. (به شرح بند ۱۰-۱)

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۱-۱۱ سرمایه و سهامداران اصلی شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵۲۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریال) در تاریخ تهیه گزارش افزایش یافته است.

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۲/۱۰/۱۷	۱۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۸۰٪	مطالبات سهامداران و سود انباشته
۱۳۸۸/۰۸/۲۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات سهامداران و سود انباشته
۱۳۸۹/۰۸/۲۳	۳۶,۰۰۰	۹,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۲۵٪	مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۰/۰۸/۰۴	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۶/۱۱	۹۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۲۲٪	مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۲/۰۴	۱۱۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۲۷٪	مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۶/۰۷/۲۳	۱۴۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۲۱٪	مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۸/۱۱/۱۶	۱۷۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۱۱۸٪	مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۱۴۰۰/۱۲/۱۸	۳۷۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۴۱٪	مطالبات سهامداران و آورده نقدی

۱-۱۱-۱ سهامداران اصلی شرکت در دوره مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد.

ردیف	سهامدار	تعداد سهام (هزار سهم)	درصد سهام
۱	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	۱۸۶,۹۲۱	۳۶٪
۲	سهامدار حقیقی - ۲ نفر	۹,۴۲۹	۲٪
۳	سایر - کمتر از ۲ درصد	۳۲۳,۶۵۰	۶۲٪
	جمع کل	۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

فصل دوم

۲-۱ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آنها

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک به عنوان یکی از شرکتهای دارویی پیشرو در زمینه تدوین برنامه استراتژی در صنعت شناخته شده و طی دوره های مختلف با به روزآوری برنامه های خود توانسته ارتباط بین عملیات جاری شرکت با استراتژیها را محقق سازد ، لذا طی آخرین بازنگری انجام شده در سال ۱۴۰۱ ، جایگاه خود را در ساختار صنعت شناسایی نموده و بر آن اساس استراتژیهای کلان خود را به شرح ذیل تبیین نموده است .

الف) مشتری مداری

ب) توسعه بازار

ج) توسعه محصول

د) افزایش کیفیت محصول

ه) تعهد اجتماعی

ی) و مضامین راهبردی خود را به شرح ذیل تعیین نموده است :

یکی از موارد پر اهمیت که شرکتهای دارویی را با چالش جدی مواجه نموده ، موضوع زنجیره تامین می باشد لذا شرکت در تدوین برنامه راهبردی خود به این موضوع به صورت جدی پرداخته و آن را به عنوان منظر جدید در نقشه استراتژی تعریف نموده و مدیران و رهبران شرکت در قالب شاخص های کلیدی مربوطه آنها را پایش می نمایند .

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

از اهداف کلان و بلندمدت شرکت حضور در بازار منطقه ای و کشورهای همسایه، افزایش کیفیت سید محصولات ، توسعه سید محصولات جدید ، افزایش میزان سرمایه گذاری ها در خطوط تولید و ارتقاء شاخص های مالی و اقتصادی می باشد که در این خصوص با بهینه سازی ساختار سرمایه از طریق افزایش سرمایه ، کنترل هزینه های تولید ، بهبود بهره وری نیروی انسانی ، سرمایه گذاری برای بازسازی و ارتقاء خطوط تولید و توسعه کمی و کیفی محصولات و حضور در بین ۳ شرکت برتر تولید مواد اولیه دارویی، مسیر رشد و پیشرفت در راستای اهداف کلان شرکت هموار گردیده و در طی دوره مالی تمامی شاخص های پیش بینی شده در بودجه سالیانه مصوب هیئت مدیره به صورت مساعد واقع گردیده است .

۲-۳ برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید :

شرکت تمهیدات لازم برای تحقیق و توسعه در خصوص تولید محصولات جدید و افزودن به سبد محصولات را با متناسب با منابع موجود و نیاز صنعت انجام خواهد داد .

۲-۴ اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف ذکر شده توسط مدیر

شرکت البرز بالک با بهره گیری از پرسنل متخصص و کارآمد و ضمن رعایت الزامات قانونی و زیست محیطی تلاش می نماید تا با ایجاد ارزش برای ذینفعان خود و ارتقاء مستمر کیفیت در جهت دستیابی به تعالی سازمانی تا پایان سال ۱۴۰۱ ضمن ورود به بازار حداقل ۲ کشور همسایه جایگاه خود را بین ۳ شرکت برتر تولید مواد اولیه دارویی از نظر فروش و سود حفظ و ارتقاء بخشد .

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۲-۵ سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و گام های صورت گرفته در رابطه با آن

در راستای راهبری مطلوب شرکتی و هدایت شرکت در مسیر رشد و ارتقاء فروش و سودآوری برای ذینفعان شرکت اقدام به تشکیل کمیته تخصصی هیئت مدیره در قالب کمیته ریسک، کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات، کمیته فروش، کمیته مالی و سایر کمیته های تخصصی نموده و هرکدام از کمیته ها متناسب با وظایف خود اقدام به برگزاری جلسات تخصصی نموده و نتایج آن به هیئت مدیره ارائه گردیده است.

۲-۶ کمیته های تخصصی شرکت

۲-۶-۱ کمیته حسابرسی :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	محمد رضا مرادی	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر مالی شرکت البرز به مدت ۲سال- معاونت مالی و عضو هیات مدیره شرکت سولفاتیک به مدت ۲سال- مدیر مالی شرکت البرز زاگرس به مدت ۲سال و مدیر مالی دارویی برکت
۳	حمید بنائیان	عضو کمیته	دکترای مدیریت مالی	عضو هیات مدیره و معاون بانکداری الکترونیک بانک آینده شرکت - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت ناواکو
۲	علی علنی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت ایمن البرز به مدت ۲سال- عضو موظف شرکت بازرگانی پخش آرین و البرز به مدت یک سال- معاون مالی اداری شرکت بیمه ایمن البرز به مدت ۱۰ سال

۲-۶-۲ کمیته ریسک :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی
۱	محمد یزدانی	رئیس کمیته	کارشناسی حسابداری
۲	مروت اسعدی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت مالی
۳	قاسم ولمزباری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری
۴	محمد رشادتیان	عضو ناظر کمیته	کارشناسی ارشد مهندسی هسته ای

۲-۶-۳ کمیته انتصابات :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی
۱	محمد رضا مرادی	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد
۲	دکتر علیرضا فرومدی	عضو کمیته	دکترای داروسازی
۳	اصغر عسگریان	عضو کمیته	کارشناسی ارشد

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

فصل سوم

۳-۱ مهمترین منابع، ریسک ها و روابط :

در تدوین استراتژی در شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک با بررسی محیط داخلی و خارجی، شناسایی فرصتها و تهدیدات، نقاط قوت و ضعف این تحلیل به صورت مدون تهیه شده و با درک عمیق جهت توجه ویژه به برنامه های عملیاتی خاصی برای آنها منظور گردیده که در ساختار شرکت مورد پایش دوره ای و منظم قرار می گیرد.

۳-۲ محیط کسب و کار و ریسک های حاکم بر محیط کار :

با توجه به اینکه در طی سالهای اخیر رقابتی جدید وارد بازار مواد اولیه شده اند این موضوع باعث رقابتی شدن قیمت مواد اولیه دارو شده است. همچنین به علت کمبود شدید نقدینگی در شرکت های داروسازی که ناشی از عدم وصول به موقع مطالبات از شرکتهای داروسازی و شرکتهای پخش، در راستای طرح تحول سلامت موجب گردیده که شرکت بودجه پیش بینی شده در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ را به طور کامل محقق نمود و با تلاش مدیریت و همکاران متخصص، درآمد و فروش شرکت در دوره شش ماهه جاری نسبت به دوره مشابه ۱۴۰۰ افزایش یافته است. بر همین مبنا شرکت در سالهای اخیر علاوه بر ریسک های قانونی که همواره با آن روبرو بوده، به دلیل شرایط خاص حاکم بر صنعت و وضعیت اقتصادی با ریسکهای جدید مواجه گردیده که برخی از آنها به شرح ذیل می باشد :

۳-۲-۱ ریسک نقدینگی و قیمت مواد اولیه

با توجه به اینکه خریدهای شرکت به صورت غیراعتباری بوده و لزوم پرداخت وجه خریدها (داخلی و خارجی) قبل از تحویل مواد اولیه و همچنین مسدود شدن حدود دو ماه وجه نقد سفارشات خارجی تا زمان رسید انبارها و متعاقباً برنامه ریزی در راستای تولید و رقابت ناشی از اعلام ضوابط فروش و مهلت وصول در بین شرکتهای عدم تامین به موقع نقدینگی شرکت را در تامین بهنگام مواد اولیه با مشکل روبرو خواهد ساخت. که با توجه به سیاست های شرکت در مدیریت موجودی بهنگام، وصول مطالبات و دریافت تسهیلات با نرخ مناسب، ریسک مزبور در طی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ مدیریت گردیده است.

۳-۲-۲ تفسیرات در قیمت گذاری مواد اولیه و موارد مهم در مورد آنها

با توجه به تخصیص ارز دولتی برای تامین مواد اولیه مورد نیاز تولید و اولویت سازمان غذا و دارو در تامین و تخصیص به موقع ارز، در حال حاضر بابت افزایش نرخ های ارز و نیز به تبع آن افزایش بهای تمام شده تولید و در نهایت نرخ فروش برای شرکت و سایر شرکتهای مشابه متصور نبوده لذا در صورت تغییر شرایط تامین ارز ناشی از سیاست های دولت و سازمان غذا و دارو، تغییرات متناسب با تغییر نرخ ارز در نرخ های تولید و فروش صورت خواهد پذیرفت

۳-۲-۳ مدیریت ریسک ارز

در راستای حمایت از تولید داخلی محصولات دارویی، واردات مواد اولیه شرکت با ارز دولتی بوده لیکن از ابتدای سال مالی جاری تغییراتی از نرخ ارز دولتی به نیمایی در برخی مواد اولیه رخ داده است که تمهیدات لازم از سوی شرکت برای افزایش سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه مزبور در نظر گرفته شده است.

۳-۲-۴ ریسک سایر قیمت ها

با توجه به عدم وجود سرمایه گذاری در اوراق بهادار، شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار ندارد.

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز یالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۳-۲-۵ ریسک سیاسی:

ریسک: تشدید تحریم های بین المللی و نگرانی در خصوص اجرای صحیح و به موقع فعالیتهای بازرگانی و احتمال افزایش هزینه های جانبی پیش بینی نشده رویکرد پاسخگویی شرکت به ریسک: پیگیری واحد بازرگانی جهت انتخاب منابع جدید تامین مواد اولیه خارجی

۳-۲-۶ ریسک تغییر شرایط بازار به دلیل شیوع ویروس کرونا

در حد اطلاعات موجود با شیوع ویروس کووید ۱۹ در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ تاثیر منفی بر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریانهای نقدی واحد تجاری نداشته است، ضمناً با توجه به نوع فعالیت شرکت و صنعت دارو و وجود پروتکل های بهداشتی در محل فعالیت و در محل کارخانه، بنظر هیئت مدیره شیوع بیماری مذکور تاثیری بر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی آنی واحد تجاری نخواهد داشت

۳-۲-۷ مدیریت 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. از آنجا که بخشی از فروش شرکت به شرکتهای همگروه می باشد لذا در خصوص ایفای تعهدات ایشان ریسکی متوجه شرکت نمی باشد. کما اینکه در فروشهای صورت گرفته با سایر مشتریان نیز اسناد کافی از مشتریان اخذ می گردد.

۳-۲-۸ نتایج دعوای حقوقی و اثرات ناشی از آن

شرکت فاقد دعوی حقوقی له و بر علیه با اهمیت می باشد.

۳-۲-۹ شکاف راهبردی از منظر توجه سرمایه گذاری:

جایگاه ویژه صنعت دارو در نظام سلامت و روند جهانی این صنعت جذابیت خاصی را برای رشد و توسعه سرمایه گذاری در این حوزه به وجود آورده است و پیچیدگی های صنعت دارو و شرایط ویژه آن در حوزه های مختلف و تغییرات سریع تکنولوژی، فرآیند تصمیم گیری راهبردی برای سرمایه گذاری در این صنعت را با چالش روبرو ساخته است. این مهم در این شرکت هم مصداق دارد و توجه سرمایه گذاری در قالب مطالعات پایه ای و فنی، انتقال تکنولوژی، تحقیقات بازار و مطالعات اقتصادی ضروری است.

۳-۲-۱۰ شکاف راهبردی از منظر برنامه های توسعه کسب و کار:

سید محصولات شرکت به ترتیب متمرکز بر محصولات عمومی، محصولات آنتی بیوتیک و محصولات استروئیدی می باشد با ورود رقبای جدید و محدودیت های خاص بازار این محصولات، توان رشد و توسعه شرکت را محدود می ساخت. از سوی دیگر قابلیت های تولیدی شرکت از نظر فناوری و گستره محصولات چندان متنوع نمی باشد، لذا بازنگری در حوزه کسب و کار شرکت کاملاً ضروری به نظر می رسد. همچنین ناکافی بودن بازاری و نوسازی ساختمان ها، ماشین آلات و تاسیسات شرکت چه از نظر استانداردهای تولیدی GMP و چه از نظر سطح فناوری و ظرفیت، شرکت را با چالش های اساسی روبرو ساخته بود که شرکت به شدت نیازمند تغییر نگرش و سرمایه گذاری در این حوزه می باشد که با شناخت این نکته استراتژیکی در پروژه های ارائه شده جهت افزایش سرمایه شرکت نگاه ویژه ای به بهبود وضعیت و فضاهای تولیدی شد و در نتیجه با توسعه کسب و کار و اخذ مجوز های لازم ورود به بازار محصولات جدید و با حاشیه سود بالاتر محقق گردد و همچنین ریسک توقف و عدم تولید محصولات فعلی کاهش یابد. در برنامه ریزی تعریف شده برای پایان سال آتی بخشی از سرمایه گذاری مورد نیاز در حوزه استاندارد سازی خطوط تولید محقق خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۳-۳ نقدینگی و جریانهای نقدی:

جریان وجه نقد شرکت طی ۵ دوره اخیر به شرح زیر می باشد: (ارقام به میلیون ریال)

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
فعالیت‌های عملیاتی	۱۹۹,۵۵۱	۸۵,۴۵۵	(۴۶۳,۰۵۹)	۳۹۵,۸۴۶	۴۱۱,۷۰۵
مالیات بر درآمد پرداختی	(۹,۸۰۳)	(۱۰,۴۲۴)	(۲۸,۵۳۵)	(۴۷,۶۷۹)	(۲۵,۷۱۹)
فعالیت‌های سرمایه گذاری	(۳۹,۱۷۸)	(۱۸,۰۳۷)	(۴۲,۵۲۹)	(۴۲,۸۵۴)	(۸۵,۴۷۲)
فعالیت‌های تامین مالی	(۱۱۹,۰۶۷)	۳۸,۳۳۸	۴۹۳,۳۱۳	(۲۷۸,۸۰۸)	(۱۷۲,۵۷۳)
خالص افزایش وجه نقد	۳۱,۵۰۳	۹۵,۳۳۲	(۴۰,۸۱۰)	۲۶,۵۰۵	۱۲۷,۹۴۱
مانده وجه نقد در آغاز سال	۹,۴۳۶	۴۰,۹۳۹	۲۰۹,۷۸۹	۱۶۸,۹۷۹	۵۹,۳۳۴
مانده وجه نقد در پایان سال	۴۰,۹۳۹	۱۳۶,۲۷۱	۱۶۸,۹۷۹	۱۹۵,۴۸۴	۱۸۷,۲۷۵

۳-۴ سرمایه فکری و مشارکت کارکنان

یکی از نقاط قوت این شرکت، دارا بودن کادر قوی و با تجربه می باشد که در دستیابی به اهداف تعریف شده سازمانی بسیار مفید و موثر خواهد بود. همچنین ارتقاء و به روزآوری دانش کارکنان همواره جزء اولویتهای این شرکت میباشد.

۳-۴-۱ تعداد کارکنان در طی سال مالی و میزان تحصیلات آنها به شرح زیر می باشد:

مدرک تحصیلی	تعداد پرسنل	
	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
دکتری	۱	۲
کارشناسی ارشد	۱۵	۱۳
کارشناسی	۱۱	۱۶
فوق دیپلم	۸	۵
دیپلم	۲۱	۲۱
زیر دیپلم	۴	۴
جمع کل	۶۰	۶۱

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۳-۵ اطلاعات و نسبتهای مربوطه شرکت :

۳-۵-۱ خلاصه وضعیت مالی دوره مورد گزارش و دوره قبل بشرح زیر است :

(ارقام به میلیون ریال)

ش	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱
داراییهای جاری	۲.۴۴۸.۷۷۱	۱.۶۷۰.۸۳۵
داراییهای غیر جاری	۳۶۳.۷۱۱	۲۷۷.۹۳۹
جمع دارائیهها	۲.۸۱۲.۴۸۲	۱.۹۴۸.۷۷۴
بدهیهای جاری	۱.۹۴۷.۶۷۰	۱.۲۵۴.۷۰۶
بدهیهای غیر جاری	۲۵.۴۷۷	۷۳.۷۶۹
جمع بدهیها	۱.۹۷۳.۱۴۷	۱.۳۲۸.۴۷۵
حقوق مالکانه	۸۳۹.۳۳۵	۶۲۰.۲۹۹
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲.۸۱۲.۴۸۲	۱.۹۴۸.۷۷۴

۳-۵-۲ خلاصه سود و زیان دوره مورد گزارش به شرح زیر است :

(ارقام به میلیون ریال)

ش	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
درآمد عملیاتی	۱.۳۰۸.۱۷۰	۱.۲۳۲.۶۰۱	۷۸۰.۳۵۹	۱.۱۷۷.۷۹۹
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۷۵۴.۵۶۴)	(۸۳۲.۷۲۱)	(۴۶۱.۷۱۳)	(۷۲۸.۸۶۷)
سود ناخالص	۵۵۳.۶۰۶	۳۹۹.۸۸۰	۳۱۸.۶۴۶	۴۴۸.۹۳۲
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱۰۸.۳۶۹)	(۵۵.۷۱۵)	(۳۵.۰۱۱)	(۵۵.۹۷۹)
سایر اقلام عملیاتی	(۱۹.۷۰۹)	(۱۱.۶۱۴)	(۱۸.۰۹۰)	(۲۷.۵۴۷)
سود عملیاتی	۴۲۵.۵۲۸	۳۳۲.۵۵۱	۲۶۵.۵۴۵	۳۶۵.۴۰۶
هزینه های مالی	(۱۱۴.۵۳۱)	(۸۶.۶۶۱)	(۳۱.۱۷۸)	(۶۹.۷۴۲)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲.۹۵۴	۱۷.۱۴۵	۳.۹۷۹	۵.۱۳۴
سود (زیان) قبل از مالیات	۳۱۳.۹۵۱	۲۶۳.۰۳۵	۲۳۸.۳۴۶	۳۰۰.۷۹۸
مالیات بر درآمد سال جاری	(۵۴.۸۲۴)	(۵۶.۷۷۲)	(۴۸.۵۴۴)	(۵۲.۰۸۶)
سود (زیان) خالص	۲۵۹.۱۲۷	۲۰۶.۲۶۳	۱۸۹.۸۰۲	۲۴۸.۷۱۲
سود (زیان) هر سهم - ریال	۵۰۸	۴۰۴	۵۱۳	۶۷۲

افزایش سود عملیاتی نسبت به دوره قبل ناشی از افزایش در نرخ و مقدار تولید و فروش می باشد

گزارش تفسیری مدیریت
شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۳-۵-۳ نسبتهای مالی:

شرح نسبت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
نسبت جاری	۱۲۶٪	۱۳۳٪
نسبت آنی	۵۹٪	۴۷٪
دوره گردش کالا	۲۷۹	۱۹۶
دوره وصول مطالبات تجاری	۱۱۲	۴۶
دوره گردش عملیات	۳۹۱	۲۴۲
نسبت بدهی	۷۰٪	۶۸٪
بدهی به ارزش ویژه	۲۳۵٪	۲۱۴٪
نسبت مالکانه	۳۰٪	۳۲٪
نسبت سود خالص	۲۰٪	۱۷٪
بازده دارایی (ROA)	۹٪	۱۱٪
بازده سرمایه (ROE)	۳۱٪	۳۳٪
هزینه مالی	۹٪	۷٪

۳-۵-۴ معاملات با اشخاص وابسته:

فروش به اشخاص وابسته شامل فروش به شرکت سبحان دارو به مبلغ ۷۹,۳۶۰ میلیون ریال و فروش به شرکت تولید دارو به مبلغ ۲,۴۰۵ میلیون ریال و فروش به شرکت البرز دارو به مبلغ ۱۱۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

فصل چهارم

نتایج عملیات و چشم اندازها :

۴-۱ **بحث در خصوص اینکه تا چه میزان، عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است :**

با توجه به ثبات رویه های تولید و فروش شرکت، رویه های جاری شرکت به طور عمده ای نشان دهنده عملکرد آتی شرکت خواهد بود. توضیح اینکه تاثیر عوامل محیطی درونی و بیرونی پیش بینی نشده می تواند نتیجه گیری مزبور را تعدیل کند.

۴-۲ **روابط بین نتایج عملکرد شرکت، اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت در دستمایه به آن اهداف**

با توجه به راهبردهای صورت گرفته توسط مدیریت و با توجه به اهداف کلان و برنامه ریزی های صورت گرفته جهت تحقق اهداف سالیانه و بلندمدت شرکت در طی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ موفق به تحقق فروش مازاد بر بودجه و نیز تحقق سایر شاخص های مالی و غیرمالی پیش بینی شده در بودجه گردیده است.

۴-۳ **توضیحاتی در خصوص تفسیرات مهم در وضعیت مالی شرکت**

مبلغ دفتری داراییهای ثابت شرکت نسبت به پایان سال قبل ۱۷٪ افزایش داشته است که عمدتا مربوط به خرید ماشین آلات و تجهیزات آزمایشگاهی می باشد. مجموع پیش پرداختها و موجودیهای کالا نسبت به پایان سال قبل ۱۸ درصد کاهش داشته است که عمدتا به دلیل فروش کالاهای موجود در انبار می باشد. مطالبات و اسناد دریافتی کوتاه مدت شرکت نسبت به سال قبل ۵۸٪ افزایش داشته است که عمدتا از شرکتهای وابسته و یا ناشی از افزایش فروش نسبه می باشد.

۴-۴ **درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده :**

ردیف	نوع کالا	واحد	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱				دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱				دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱			
			تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود ناخالص	تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود ناخالص	تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود ناخالص
۱	گروه آنتی بیوتیک	کیلوگرم	۳۶،۲۰۰	۴۰۵،۵۵۵	(۳۷۵،۵۶۰)	۱۲۹،۹۹۵	۳۸۰،۴۰۰	(۳۸۰،۳۷۹)	۱۰۰،۰۲۱	۱۸،۴۲۵	(۱۲۹،۸۶۶)	۲۲،۴۵۹		
۲	گروه لسترونیدی	کیلوگرم	۵۴۱	۵۸،۱۹۴	(۴۰،۵۰۴)	۱۷،۶۹۰	۴۷،۰۳۴	(۳۱،۰۹۳)	۱۵،۹۴۱	۸۸۱	(۵۳،۲۳۷)	۲۸،۵۵۱		
۳	گروه عمومی	کیلوگرم	۸۲،۲۶۵	۸۴۴،۴۲۱	(۴۳۸،۵۰۰)	۲۰۵،۹۲۱	۹۵۰،۹۴	(۵۲۱،۳۴۹)	۲۸۳،۹۱۸	۸۴،۱۳۴	(۲۷۸،۶۱۱)	۲۵۷،۶۳۵		
	جمع کل		۱۱۹،۱۰۶	۱،۳۰۸،۱۷۰	(۷۵۴،۵۶۴)	۵۵۳،۶۰۶	۱۳۴،۶۳۳	(۸۳۲،۷۲۱)	۳۹۹،۸۸۰	۱۰۳،۴۴۰	(۴۶۱،۷۱۴)	۳۱۸،۶۴۵		

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز دالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۴-۵ نتایج عملیات و چشم اندازها :

با توجه به مشکلات و محدودیتهای موجود در خطوط تولید ، این شرکت در نظر دارد طبق برنامه نسبت به بازسازی و نوسازی خطوط تولید خود طبق استاندارد سازمان غذا و دارو اقدام نماید ، در صورت انجام پروژه مذکور امکان تولید و توسعه محصولات و توسعه بازار این شرکت میسر خواهد شد .

چشم انداز :

بررسی وضعیت مالی شرکت و روند مطلوب سود آوری شرکت نشان گر این موضوع می باشد که در دوره مالی آتی ، دستیابی به عملکردی مشابه عملکرد دوره گذشته دور از دسترس نمی باشد.

۴-۶ اطلاعات مالی مربوط به فعالتهای شرکت

۴-۶-۱ بهای تمام شده:

مبالغ به مملون ریال

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
مواد مستقیم مصرفی	۵۸۲.۷۲۱	۶۳۱.۹۰۸	۳۴۳.۵۳۷
دستمزد مستقیم تولید	۲۵.۱۷۶	۱۴.۰۲۳	۱۰.۷۷۷
سربار تولید	۱۲۴.۸۴۵	۶۸.۸۰۷	۴۱.۹۳۲
هزینه جذب نشده در تولید	(۱۸.۶۴۲)	(۱۱.۰۹۹)	(۱۰.۱۸۲)
جمع هزینه های ساخت	۷۱۴.۱۰۰	۷۰۳.۶۳۹	۳۸۶.۰۶۴
کاهش موجودی کالای در جریان ساخت	(۱۸.۴۹۳)	(۱۷.۴۹۱)	(۳.۸۲۱)
ضایعات غیر عادی	(۲.۵۴۴)	۰	(۷.۹۰۸)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۶۹۳.۰۶۳	۶۸۶.۱۴۸	۳۷۴.۳۳۵
کاهش موجودی کالای ساخته شده	۶۱.۵۰۱	۸۸.۹۹۸	۷۲.۸۷۳
خرید کالای بازرگانی	۰	۵۷.۵۷۵	۱۴.۵۰۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۷۵۴.۵۶۴	۸۳۲.۷۲۱	۴۶۱.۷۱۳

تولید محصولات جدید، تولید محصولات با حاشیه سود بالاتر، کاهش تولید و فروش محصولات زیان ده ، بررسی و تحقیق بر روی محصولات زیان ده جهت افزایش راندمان تولید ، از جمله راهبردهای مدیریت در ارتقاء شاخص های مالی و اقتصادی شرکت می باشد .

۴-۶-۲ هزینه های اداری عمومی و فروش و سربار :

شرح	هزینه های عمومی و فروش			هزینه های سربار		
	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
هزینه حقوق و دستمزد	۶۰.۱۵۴	۲۵.۲۶۴	۵۳.۶۲۴	۲۴.۴۰۷	۳۴.۶۶۶	۳۴.۴۰۷
هزینه استهلاک	۱۸.۴۲۴	۱.۴۹۵	۱.۷۲۴	۲.۸۳۵	۸.۵۲۸	۸.۵۲۸
هزینه انرژی (آب و برق و گاز)	۴.۷۳۴	۶۱۳	۲۸۶	۱.۱۵۰	۲.۲۱۵	۲.۲۱۵
هزینه تبلیغات	۰	۴.۰۱۳	۱۰.۸۲۳	۰	۰	۰
سایر هزینه ها	۴۱.۵۳۳	۲۴.۳۳۰	۴۱.۹۱۲	۱۳.۵۴۰	۲۳.۳۹۸	۲۳.۳۹۸
جمع	۱۲۴.۸۴۵	۵۵.۷۱۵	۱۰۸.۳۶۹	۴۱.۹۳۲	۶۸.۸۰۷	۶۸.۸۰۷

افزایش در هزینه های حقوق و دستمزد به دلیل افزایش در حقوق و مزایا طبق قانون کار و افزایش در سایر هزینه ها به دلیل افزایش در سطح عمومی قیمت ها می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز نالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۴-۶-۳ سایر درآمدهای عملیاتی:

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
فروش ضایعات	۱۴۷۸	۰	۰
جمع کل	۱,۴۷۸	۰	۰

۴-۶-۴ سایر هزینه های عملیاتی:

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
هزینه های جذب نشده	۱۸,۶۴۲	۱۱,۰۹۹	۱۰,۱۸۲
ضایعات غیرعادی	۲,۵۴۴	۰	۷,۹۰۸
سایر	۱	۵۱۵	۰
جمع کل	۲۱,۱۸۷	۱۱,۶۱۴	۱۸,۰۹۰

۴-۷ روند فروش و بهای تمام شده در ۳ دوره اخیر:

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
مبلغ فروش	۱,۳۰۸,۱۷۰	۱,۲۳۲,۶۰۱	۱,۱۷۷,۷۹۹	۳۸۸,۱۹۰
مبلغ بهای تمام شده	(۷۵۴,۵۶۴)	(۸۳۲,۷۲۱)	(۷۲۸,۸۶۷)	(۲۰۹,۵۷۴)

۴-۸ وضعیت سهام شرکت در سالهای ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۱

سال مالی / دوره	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله شده نماد	سرمایه (میلیون ریال)
سه ماهه ۱۴۰۱	۲۰۴,۰۷۵,۸۳۸	۱,۹۳۲,۲۷۳	۵۰	۵۲۰,۰۰۰
۱۴۰۰	۵۰۰,۱۵۷,۶۹۱	۶,۲۶۴,۷۴۲	۲۳۵	۳۷۰,۰۰۰
۱۳۹۹	۱,۱۴۹,۴۷۷,۴۷۰	۲۵,۹۶۴,۸۳۱	۲۳۰	۳۷۰,۰۰۰
۱۳۹۸	۱,۰۲۷,۷۸۶,۵۰۸	۸,۹۰۹,۸۱۰	۲۳۲	۳۷۰,۰۰۰
۱۳۹۷	۳۵۸,۳۰۵,۱۲۷	۱,۰۵۰,۶۶۶	۲۰۳	۱۷۰,۰۰۰
۱۳۹۶	۳۸,۴۹۱,۶۶۷	۱۰۴,۹۵۶	۱۷۴	۱۷۰,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

۴-۹ تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک							میانگین نرخ مواد اولیه و محصولات شرکت به دلار
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی							
۳۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰		
۱,۲۸۰	۱,۱۹۱	۱,۱۱۲	۱,۰۴۱	۹۸۰	۹۲۶	۱۱۰	
۱,۳۱۸	۱,۲۲۶	۱,۱۴۴	۱,۰۷۱	۱,۰۰۸	۹۵۳	۱۱۵	
۱,۳۵۳	۱,۲۵۸	۱,۱۷۵	۱,۰۹۹	۱,۰۳۵	۹۷۸	۱۲۰	
۱,۳۸۶	۱,۲۸۹	۱,۲۰۴	۱,۱۲۶	۱,۰۶۱	۱,۰۰۲	۱۲۵	
۱,۴۱۷	۱,۳۱۸	۱,۲۳۱	۱,۱۵۲	۱,۰۸۵	۱,۰۲۵	۱۳۰	
۱,۴۴۷	۱,۳۴۶	۱,۲۵۷	۱,۱۷۶	۱,۱۰۷	۱,۰۴۶	۱۳۵	

مفروضات تحلیلی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱	
۱-	میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی برابر با ۱۲۰ دلار در نظر گرفته شده است که نرخهای بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.
۲-	نرخ سایر عوامل بهای تمام شده مواد اولیه مصرفی همراه با تورم تعدیل و مورد استفاده قرار گرفته است.
۳-	نرخ حقوق و دستمزد با ۳۷ درصد افزایش محاسبه شده است.
۴-	نرخ تورم ۳۰ درصد محاسبه شده است.
۵-	میزان مواد مستقیم مصرفی، مقدار محصول تولیدی و مقدار فروش شرکت بر اساس پیش بینی فروش در نظر گرفته شده است
۶-	اثرات دوره بازگشت سرمایه ناشی از افزایش نرخ مواد اولیه و افزایش هزینه های مالی ناشی از تسهیلات مازاد دریافتی جهت پوشش نقدینگی مورد نیاز تامین مواد اولیه با نرخ نیمایی و بدون تغییرات سرمایه در محاسبات لحاظ گردیده است .

۴-۱۰ گردش مطالب موجودی کالای ساخته شده و فروش رفته:

شرح محصول	واحد	موجودی کالای ابتدای دوره			تولید و خرید			فروش			موجودی کالای پایان دوره			
		مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	
بهای تمام شده میلیون ریال		۷۸۱۲۳۶۷	۲۸۴۱	۲۷۵۵۶۰	۷۵۱۱۱۸۵	۲۶۳۰۰	۲۹۸۴۰۸	۷۵۸۵۱۶۶	۳۹۳۴۱	۶۰۰۷	۷۵۰۸۷۵۰	۸۰۰	KG	آنتی بیوتیک
بهای تمام شده میلیون ریال		۱۳۴۱۳۸	۱۰۰۰۳۷۸۴۵	۱۳۳۱	۴۰۵۰۴	۵۴۲	۶۶۶۱۶	۸۳۳۷۶۱۴۷	۷۴	۱۱۱۰۲۶	۱۰۰۰۰۳۳۳۲۳	۱۱۱۰	KG	استروئیدی
۲۰۰۶۹۱		۵۷۵۶۹۱۱	۳۴۸۶۳	۲۳۸۵۰۰	۵۳۸۲۰۱۹	۸۱۳۲۵	۳۳۱۰۳۹	۴۸۳۳۸۸۳	۶۲۹۲۱	۳۰۸۱۶۰	۶۳۳۴۰۰۷	۴۸۴۱۷	KG	عمومی
۲۶۳۰۶۹۲				۷۵۴۵۶۴			۶۹۳۰۶۳							جمع کل

۴-۱۱ خرید و مصرف مواد اولیه:

شرح	موجودی مواد ابتدای دوره			خرید طی سال			مصرف			موجودی پایان دوره			
	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	مبلغ	مقدار	نرخ	
مواد اولیه داخلی:													
مواد بسته بندی													
جمع کل													
مواد اولیه وارداتی:													
مواد اولیه													
جمع مواد اولیه وارداتی													
۵۵۹,۹۶۶				۳,۷۸۸,۳۴۰	۲۰۰,۷۴۵	۵۰۸,۵۳۴	۳,۹۸۵,۵۵۵	۱۷۳۶۰۹	۷۵۰,۱۹۲	۲,۳۳۵,۸۸۹	۱۱۱,۴۰۰	۸۱۸,۳۳۸	
۵۵۹,۹۶۶													
۶۰۲,۳۸۰													

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

فصل پنجم

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد:

۵-۱-۱ مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد:

استراتژی ها	اهداف راهبردی	شاخص های کلیدی عملکرد	واحد سنجش	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
اهداف مالی	افزایش سودآوری	نسبت سود عملیاتی به فروش	درصد	۳۳٪	۲۷٪	۳۴٪
		نسبت سود خالص به فروش	درصد	۲۰٪	۱۷٪	۲۴٪
		بازده مجموع دارائیهها	درصد	۹٪	۱۱٪	۱۰٪
مدیریت هزینه ها	مدیریت	نسبت قیمت تمام شده به فروش	درصد	۵۸٪	۶۸٪	۵۹٪
		نسبت هزینه های اداری و عمومی به فروش	درصد	۸٪	۵٪	۴٪

۵-۱-۱-۱ مصارف ارزی طی دوره:

شرح	نوع ارز	۱۴۰۱/۰۳/۳۱		۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
		مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
مصارف ارزی طی دوره	روپیه	۰	۰	۰	۰
مصارف ارزی طی دوره	یون	۰	۰	۰	۰
مصارف ارزی طی دوره	درهم	۰	۰	۰	۰
مصارف ارزی طی دوره	یورو	۲.۳۷۰.۴۲۸	۲۵۳.۳۵۹.۶۶۶.۷۶۶	۸.۸۲۲.۰۹۷	۴۶۹.۴۶۸.۰۶۰.۴۵۳
مصارف ارزی طی دوره	دلار	۰	۰	۵۳۰	۱۴۲.۰۰۰.۰۰۰
داراییهای ارزی پایان دوره	دلار	۱۶	۵.۳۸۳.۸۰۶	۰	۰
داراییهای ارزی پایان دوره	یورو	۲۳۶	۱۱.۹۲۷.۵۶۰	۲۲۱	۷.۷۲۲.۳۷۸

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

مبالغ به میلیون ریال می باشد

۵-۱-۲ منابع تامین مالی طی دوره :

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ هزینه مالی	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره تسهیلات	مانده اول دوره تسهیلات	نرخ سود	محل تامین
	بلندمدت	کوتاه مدت				
۱۱۴.۵۳۱	۰	۱.۰۲۰.۰۴۲	۱.۰۲۰.۰۴۲	۱.۰۵۸.۱۶۹	۱۸٪	تسهیلات دریافتی از بانکها
۱۱۴.۵۳۱	۰	۱.۰۲۰.۰۴۲	۱.۰۲۰.۰۴۲	۱.۰۵۸.۱۶۹		جمع

۵-۲ برآورد عوامل مهم و تاثیر آنها بر نتایج گزارش شده :

۵-۲-۱ نرخ خرید مواد اولیه و نرخ فروش محصولات :

با توجه به افزایش در سطح عمومی قیمتها و همچنین در صورت خرید عمده مواد اولیه وارداتی با نرخی به غیر از نرخ ارز مرجع، نرخ ریالی خرید مواد اولیه تغییر خواهد کرد و در اینصورت نرخ فروش

۵-۲-۲ بهای تمام شده محصولات :

اطلاعات بهای تمام شده منوط به ترتیب تولید و فروش و نرخ ارز و نرخ خرید مواد اولیه می باشد. با توجه به کاهش تامین عمده مواد اولیه با نرخ ارز ۴۲.۰۰۰ ریالی و افزایش نسبی مبلغ سایر عوامل بهای تمام شده، تغییرات در عوامل بهای تمام شده متناسب با تغییرات سطح عمومی قیمتها خواهد بود. لیکن در صورت خرید ارز با نرخی متفاوت از نرخ مرجع، بهای تمام شده تولید محصولات تغییر خواهد کرد.

۵-۲-۳ هزینه های اداری و تشکیلاتی :

باتوجه به افزایش سطح عمومی قیمتها و همچنین افزایش تولید و فروش شرکت در شش ماهه دوم سال مالی ۱۴۰۱ پیش بینی می گردد هزینه های اداری و تشکیلاتی شرکت بصورت متعادل افزایش یابد

۵-۳ - هزینه های مالی :

با افزایش مبلغ تسهیلات شرکت به دلیل نیاز به سرمایه در گردش بیشتر به علت تغییر احتمالی نرخ ارز مواد خریداری شده، هزینه های مالی شرکت نیز به صورت متعادل تغییر خواهد نمود.

۵-۴ - تقسیم سود :

مبلغ سود اتناشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۳۹۴.۷۱۵	۲۵۵.۲۴۲	۳۹۷.۰۱۴	۳۳۸.۰۰۰	مورد ندارد

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

فصل ششم

اطلاعات آینده نگر

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسکها، عدم قطعیتها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند

با توجه به روند تامین مواد اولیه و تولید و فروش محصولات در دوره جاری انتظاری رود فروش محصولات شرکت در دوره آتی نیز افزایش یابد. همچنین با تغییر احتمالی گروه ارزش تخصیصی به برخی از گروه های دارویی و تغییر از نرخ ارزش دولتی به ارزش نیمایی قیمت خرید مواد اولیه و در نتیجه قیمتهای فروش محصولات بطور متناسب افزایش خواهد یافت. مضافاً شرکت با بهره گیری از پرسنل متخصص و کارآمد و ضمن رعایت الزامات قانونی و زیست محیطی تلاش می نماید تا با ایجاد ارزش برای ذینفعان خود و ارتقا مستمر کیفیت در جهت دستیابی به تمالی سازمانی تا پایان سال مالی ۱۴۰۱ جایگاه خود را بین ۳ شرکت برتر تولید مواد اولیه دارویی از نظر فروش و سود حفظ و ارتقا بخشد. همچنین تمهیدات لازم برای تحقیق و توسعه در خصوص تولید محصولات جدید و افزودن به سبد محصولات را با متناسب با منابع موجود و نیاز صنعت انجام خواهد داد.