

البرز بالك

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالك (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

اسفند ماه ۱۴۰۰

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

فهرست مطالب :

صفحه

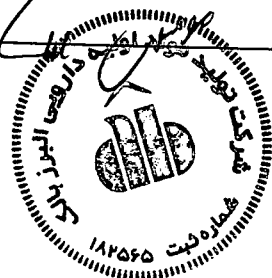
۴	فصل اول : ماهیت کسب و کار
۹	فصل دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۲	فصل سوم : مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۱۶	فصل چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۱	فصل پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد
۲۲	فصل ششم : اطلاعات آینده نگر



در اجرای ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس (مصوب ۱۳۸۲/۰۵/۰۳ و اصلاحیه ای مورخ ۱۳۸۸/۰۲/۰۲، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ 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 ۱۴۰۰/۱۱/۲۷ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	آقای دکتر سید مهدی سجادی	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز
	رئیس هیئت مدیره	آقای محمدرضا مرادی	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز
	معاون مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	آقای محمد یزدانی	شرکت گروه داروئی سبحان
	عضو هیئت مدیره	آقای دکتر علیرضا فرومدی	شرکت البرز دارو
	عضو هیئت مدیره	آقای سیدجلال موسوی	شرکت ایران دارو



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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 وساهه 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 ۱۳۹۶/۰۶/۲۳ 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 قسم 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 ۶۰۰۰ 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 البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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 بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

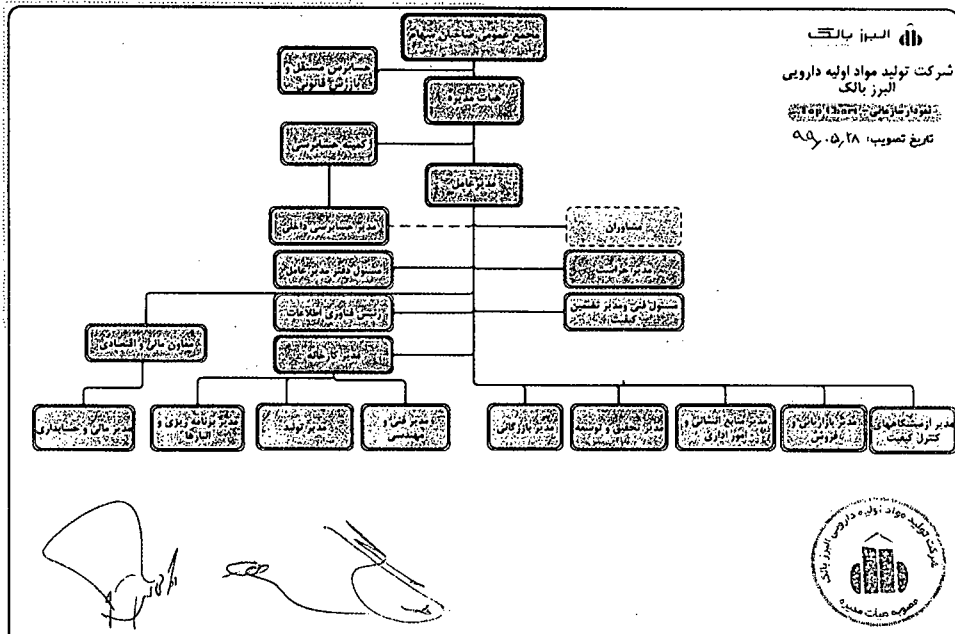
۱-۶ محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روشهای توزیع شرکت :

به طور کلی محصولات تولید شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به طور خلاصه به شرح جدول ذیل می باشد :

انواع محصولات تولیدی	سهم از تولید	گروه محصول
سیتالوپرام، اترواستاتین، گاباپنتین، پارابن ها، کاربامازپین، متوپرولول، سرتالین، اس سیتالوپرام، دیکلوفناک، لوزارتان و ...	۷۴٪	عمومی
سفکسیم	۲۵٪	آنتی بیوتیک
بتامتازون، دکزامتازون، تریامسینولون	۱٪	استروئیدی
	۱۰۰٪	جمع کل

۱-۷ ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن :

ساختار سازمانی شرکت



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۱-۸ 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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ 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 .

۱-۹ عواملی که می تواند اثر عمده بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد عبارتند از:

۱-۹-۱ 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

۱-۱۰ 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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ اقدام به برنامه مطالعاتی تولید محصولات جدید در واحد تحقیق و توسعه شرکت، هیچگونه رویداد با اهمیت تاثیرگذار بر عملیات آتی شرکت وجود ندارد .

۱-۱۱ 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 سرمایه گذاری اعتلا البرز	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	دکتر داروسازی	موظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۴,۸۲۵	۰	۴,۸۲۵	۴,۰۱۲
۲	محمدرضا مرادی	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	رئیس هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۰	۲۰۹	۲۰۹	۱۸۸
۳	محمد یزدانی	شرکت گروه دارونی سبحان	معاون مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	کارشناسی حسابداری	موظف	۱۴۰۰/۰۲/۲۶	۲,۷۷۷	۰	۲,۷۷۷	۲,۲۱۲
۴	دکتر علیرضا فرومدی	شرکت البرز دارو	عضو هیئت مدیره	دکتر داروسازی	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱	۰	۲۰۹	۲۰۹	۱۸۸
۵	آقای سیدجلال موسوی	شرکت ایران دارو	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	غیرموظف	۱۴۰۰/۰۸/۲۵	۰	۱۸	۱۸	۱۶

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۱-۱۱-۱ 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 اعضاء 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 ۱۲ جلسه هیئت مدیره برگزار گردیده است.

جدول تعداد حضور نمایندگان در جلسه هیئت مدیره:

ردیف	اعضای هیئت مدیره	تعداد حضور در جلسات
۱	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۱۲
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	۱۲
۳	شرکت البرز دارو	۱۲
۴	شرکت گروه داروئی سبحان	۸
۶	شرکت ایران دارو	۲

۱-۱۱-۲ اطلاعات درباره حقوق و مزایا و پاداش 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 ۱۱-۱)

۱-۱۲ 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 ۳۷۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۷۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم یک هزار ریالی) افزایش یافته است و افزایش سرمایه تا مبلغ ۵۲۰،۰۰۰ میلیون ریال (به مبلغ ۱۵۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل وجوه نقد و مطالبات حال شده سهامداران) در سال ۱۴۰۰ انجام و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ در مرجع ثبت شرکتها ثبت گردیده 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

۱-۱۲-۱ 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	۱۲۷،۲۳۱	۳۴٪
۲	سایر - کمتر از ۵ درصد	۲۴۲،۷۶۹	۶۶٪
	جمع کل	۳۷۰،۰۰۰	۱۰۰٪

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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 ۱۴۰۰ ، 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 سبد محصولات ، توسعه سبد 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)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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	رییس کمیته	کارشناسی	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 ۴سال و مدیر مالی دارویی شرکت مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت تامین سیستم های کاربردی کاسپین-مدیرعامل و عضو هیات مدیره کارگزاری بانک کشاورزی-مدیر امور فن آوری اطلاعات بانک سرمایه-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
۳	حمید بنائیان	عضو کمیته	دانشجوی دکترا	
۲	علی علنی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	

۲-۶-۲ کمیته ریسک :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی
۱	محمد یزدانی	رییس کمیته	کارشناسی حسابداری
۲	مروت اسعدی	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری
۳	قاسم ولمزاری	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	رییس 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)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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 رقبای 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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ را به طور کامل محقق نمود و با تلاش مدیریت و همکاران متخصص، درآمد و فروش شرکت در سال مالی جاری نسبت به دوره مشابه ۱۳۹۹ 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 متعاقبا 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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ مدیریت گردیده است.

۳-۲-۲ تغییرات 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 شرکت های 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 بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ باعث کاهش فروش برخی از محصولات گردیده، با اینحال 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 تاثیر عمده ای بر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی آتی 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:

سبد 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 بازنگرایی در حوزه کسب و کار شرکت کاملاً ضروری به نظر می رسد. همچنین ناکافی بودن بازاریابی 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 گردید 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 پالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۳-۳ نقدینگی و جریانهای نقدی:

جریان وجه نقد شرکت طی ۴ دوره اخیر به شرح زیر می باشد: (ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۱۹۹,۵۵۱	۱۵۸,۸۲۹	(۴۶۳,۰۵۹)	۳۸,۹۰۰	فعالیت‌های عملیاتی
(۹,۸۰۳)	(۱۰,۴۲۴)	(۲۸,۵۳۵)	(۶۷,۷۶۹)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۳۹,۱۷۸)	(۱۳,۷۲۱)	(۴۲,۵۲۹)	(۸۶,۲۵۲)	فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۱۹,۰۶۷)	۳۴,۱۶۶	۴۹۳,۳۱۳	۵,۴۷۶	فعالیت های تامین مالی
۳۱,۵۰۳	۱۶۸,۸۵۰	(۴۰,۸۱۰)	(۱۰۹,۶۴۵)	خالص افزایش وجه نقد
۹,۴۳۶	۴۰,۹۳۹	۲۰۹,۷۸۹	۱۶۸,۹۷۹	مانده وجه نقد در آغاز سال
۴۰,۹۳۹	۲۰۹,۷۸۹	۱۶۸,۹۷۹	۵۹,۳۳۴	مانده وجه نقد در پایان سال

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	
	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
دکتری	۲	۲
کارشناسی ارشد	۱۲	۱۴
کارشناسی	۱۷	۱۷
فوق دیپلم	۸	۶
دیپلم	۲۰	۲۱
زیر دیپلم	۵	۴
جمع کل	۶۴	۶۴

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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)

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
داراییهای جاری	۲.۲۴۳.۰۳۷	۱.۶۰۵.۲۸۰
داراییهای غیر جاری	۳۰۹.۵۸۴	۲۳۶.۰۸۸
جمع دارائیهها	۲.۵۵۲.۶۲۱	۱.۸۴۱.۳۶۸
بدهیهای جاری	۱.۶۱۶.۸۶۰	۱.۰۸۵.۳۲۷
بدهیهای غیر جاری	۱۹.۴۵۸	۱۱۹.۷۰۹
جمع بدهیها	۱.۶۳۶.۳۱۸	۱.۲۰۵.۰۳۶
حقوق مالکانه	۹۱۶.۳۰۳	۶۳۶.۳۳۲
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲.۵۵۲.۶۲۱	۱.۸۴۱.۳۶۸

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
درآمد عملیاتی	۲.۲۰۲.۲۹۴	۱.۱۷۷.۷۹۹	۲.۵۳۰.۰۰۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱.۴۱۴.۲۱۱)	(۷۲۸.۸۶۷)	(۱.۵۹۲.۰۶۴)
سود ناخالص	۷۸۹.۰۸۳	۴۴۸.۹۳۲	۹۳۷.۹۳۶
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱۲۷.۵۲۰)	(۵۵.۹۷۹)	(۱۴۴.۱۸۰)
سایر اقلام عملیاتی	(۲۱.۸۴۳)	(۲۷.۵۴۷)	۰
سود عملیاتی	۶۳۹.۷۲۰	۳۶۵.۴۰۶	۷۹۲.۷۵۶
هزینه های مالی	(۱۹۴.۷۶۹)	(۶۹.۷۴۲)	(۲۳۹.۷۲۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۱.۵۸۸	۵.۱۳۴	۵.۶۲۰
سود (زیان) قبل از مالیات	۴۶۶.۵۳۹	۳۰۰.۷۹۸	۵۵۹.۶۴۹
مالیات بر درآمد سال جاری	(۵۶.۹۳۶)	(۵۲.۰۸۶)	(۹۷.۹۳۹)
مالیات بر درآمد سال های قبل	(۱۲.۵۸۹)	۰	۰
سود (زیان) خالص	۳۹۷.۰۱۴	۲۴۸.۷۱۲	۴۶۱.۷۱۰
سود (زیان) هر سهم - ریال	۷۸۳	۴۸۷	۸۸۸

گزارش تفسیری مدیریت
شرکت تولید مواد اولیه دارویی آلترژنالک (سهامی عام)
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۲-۵-۲-۱ مفروضات پیش بینی سال آتی به شرح زیر است:

- ۱) افزایش درآمد پیش بینی شده ناشی از افزایش در نرخ و افزایش در مقدار تولید و فروش و همچنین ثابت بودن گروه ارزی واردات محصولات می باشد
- ۲) افزایش بهای تمام شده متناسب با افزایش تولید و فروش برآوردی و افزایش سطح عمومی قیمتها می باشد
- ۳) افزایش هزینه های اداری و تشکیلاتی شرکت متناسب با افزایش سطح عمومی قیمتها و به نسبت دوره قبل (حدوداً ۵ درصد فروش) پیش بینی می گردد.
- ۴) با توجه به افزایش سرمایه در گردش مورد نیاز جهت پوشش بودجه فروش سال آتی و همچنین طرحهای توسعه ای، تامین مالی از طریق تسهیلات و متعاقباً هزینه های مالی مربوطه افزایش (۵ الی ۹ درصد فروش) می یابد.
- ۵) نرخ مالیات با توجه به معافتیهای فعلی شرکت طبق قانون مالیاتهای مستقیم و ... ۱۷.۵ درصد پیش بینی میگردد .
- ۶) سود هر سهم با توجه به ثبت افزایش سرمایه ۱۵۰ میلیارد ریالی در جریان فعلی در سال آتی (تاریخ ثبت در مرجع ثبت شرکتهای مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۴)، پیش بینی میگردد .

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها :

۴-۱ روابط بین نتایج عملکرد شرکت ، اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت در دستنهایی 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 سال ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ موفق به تحقق فروش مازاد بر بودجه و نیز تحقق سایر شاخص های مالی و غیرمالی پیش بینی شده در بودجه گردیده است.

۴-۲ توضیحاتی در خصوص تغییرات مهم در وضعیت مالی شرکت

مبلغ دفتری داراییهای ثابت شرکت نسبت به پایان سال قبل ۳۰٪ افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به خرید ماشین آلات و تجهیزات آزمایشگاهی و تکمیل بخشی از پلنت می باشد . مجموع پیش پرداختها و موجودیهای کالا نسبت به پایان سال قبل ۲۳ درصد افزایش داشته است . مطالبات و اسناد دریافتی کوتاه مدت شرکت نسبت به سال قبل ۱۴۰٪ افزایش داشته است که عمدتاً از شرکتهای وابسته و یا ناشی از افزایش فروش می باشد .

۴-۳ درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده :

ردیف	نوع کالا	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰				دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰			
			تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود ناخالص	تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود ناخالص
۱	گروه انژی بیوتیک	کیلوگرم	۴۸.۵۰۰	۴۷۷.۵۰۰	(۳۶۳.۸۷۹)	۱۱۳.۶۲۱	۲۳۰.۱۵	(۲۳۴.۵۵۸)	۶۴.۷۴۹	
۲	گروه استروئیدی	کیلوگرم	۱.۸۱۹	۱۲۷.۸۴۰	(۹۰.۲۶۶)	۳۷.۵۷۴	۹۶۱	(۷۲.۵۱۴)	۱۷.۰۹۰	
۳	گروه عمومی	کیلوگرم	۱۶۱.۷۲۹	۱.۵۹۷.۹۵۴	(۹۶۰.۰۶۶)	۶۳۷.۸۸۸	۱۰.۹۸۶۴	(۴۲۰.۷۹۵)	۳۶۷.۰۹۳	
	جمع		-	۲.۲۰۳.۲۹۴	(۱.۴۱۴.۲۱۱)	۷۸۹.۰۸۳	-	(۷۲۸.۸۶۷)	۴۴۸.۹۳۲	
۴	درآمد ارائه خدمات									
	جمع کسینگیل			۲.۲۰۳.۲۹۴	(۱.۴۱۴.۲۱۱)	۷۸۹.۰۸۳		(۷۲۸.۸۶۷)	۴۴۸.۹۳۲	

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۴-۴ نتایج عملیات :

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 . 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.

۴-۵ اطلاعات مالی مربوط به فعالیتهای شرکت

۴-۵-۱ بهای تمام شده:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
مواد مستقیم مصرفی	۱.۱۵۸.۵۳۱	۸۳۱.۸۷۶
دستمزد مستقیم تولید	۲۸.۵۳۱	۱۷.۸۳۶
سربار تولید	۱۵۷.۹۶۴	۷۸.۸۵۷
هزینه جذب نشده در تولید	(۲۲.۱۱۰)	(۱۵.۸۴۳)
جمع هزینه های ساخت	۱.۳۲۲.۹۱۶	۹۱۲.۷۲۶
کاهش موجودی کالای در جریان ساخت	(۱۱.۵۳۵)	۱۴.۹۳۷
ضایعات غیر عادی	۰	(۱۱.۶۱۵)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱.۳۱۱.۳۸۱	۹۱۶.۰۴۸
کاهش موجودی کالای ساخته شده	(۱۱۸.۹۸۵)	(۲۰۲.۱۷۶)
خرید کالای بازرگانی	۲۲۱.۸۱۵	۱۴.۹۹۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱.۴۱۴.۲۱۱	۷۲۸.۸۶۷

۴-۵-۱-۱ 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 .

۴-۵-۲ هزینه های اداری عمومی و فروش و سربار :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	هزینه های سربار		هزینه های اداری عمومی فروش	
	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
هزینه حقوق و دستمزد	۶۹.۸۲۸	۳۲.۵۸۰	۸۰.۰۳۰	۳۲.۵۳۸
هزینه استهلاک	۱۹.۷۷۲	۸.۶۳۹	۲.۹۵۹	۲.۳۹۶
هزینه انرژی (آب و برق و گاز)	۵.۲۲۲	۲.۵۵۹	۹۱۶	۳۷۶
هزینه تبلیغات	۰	۰	۴.۷۴۴	۳.۹۳۴
سایر هزینه ها	۶۳.۱۴۲	۳۵.۰۷۹	۳۸.۸۷۱	۱۶.۷۳۵
جمع	۱۵۷.۹۶۴	۷۸.۸۵۷	۱۲۷.۵۲۰	۵۵.۹۷۹

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 بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
(ارقام به میلیون ریال)

۴-۵-۳ سایر درآمدهای عملیاتی:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
اضافات انبارگردانی	۴۵	۸۹
فروش ضایعات	۷۳۸	۰
جمع کل	۷۸۳	۸۹

۴-۵-۴ سایر هزینه های عملیاتی:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
هزینه های جذب نشده	۲۲,۱۱۰	۱۵,۸۴۳
ضایعات غیرعادی	۰	۱۱,۶۱۵
سایر	۵۱۶	۱۷۸
جمع کل	۲۲,۶۲۶	۲۷,۶۳۶

۴-۵-۵ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود حاصل از سپرده های بانکی	۱۱,۰۵۰	۳,۱۶۶
سود حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود	۶۷۸	۹۱۹
سود تاشی از فروش مواد اولیه	۵,۶۳۳	۱,۰۴۰
استرداد وجوه پرداختی بابت رفع تعهدات ارزی	۴,۰۰۱	۰
سایر	۲۲۶	۹
جمع کل	۲۱,۵۸۸	۵,۱۳۴

۴-۶ روند فروش و بهای تمام شده در ۵ دوره اخیر:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
مبلغ فروش	۲,۲۰۳,۲۹۴	۱,۱۷۷,۷۹۹	۹۲۶,۵۱۸	۶۴۴,۲۶۰	۴۴۸,۰۴۱
مبلغ بهای تمام شده	(۱,۴۱۴,۲۱۱)	(۷۲۸,۸۶۷)	(۵۴۶,۱۲۵)	(۴۳۹,۰۶۱)	(۳۸۸,۴۷۰)

۴-۷ وضعیت سهام شرکت در سالهای ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰

سال مالی / دوره	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله شده نماد	سرمایه (میلیون ریال)
نه ماهه ۱۴۰۰	۴۰۳,۴۵۸,۰۲۳	۵,۶۰۰,۸۳۱	۱۷۵	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	۲۵۸,۳۰۵,۱۲۷	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)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۴-۸ تحلیل حساسیت

۴-۸-۱ حساسیت سود هر سهم شرکت در برابر تغییرات نرخ ارز به شرح زیر می باشد :

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							
۳۰۰۰۰۰	۲۵۰۰۰۰	۲۲۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰	۱۵۰۰۰۰	۷۰۰۰۰۰	نرخ ارز (ریال) نرخ خرید مواد اولیه (دلار)	
۱.۲۲۵	۱.۱۳۹	۱.۰۶۴	۹۹۵	۹۱۹	۸۱۰	۱۰۰	
۱.۲۶۰	۱.۱۷۲	۱.۰۹۵	۱.۰۲۴	۹۴۵	۸۳۴	۱۰۵	
۱.۲۹۴	۱.۲۰۴	۱.۱۲۴	۱.۰۵۲	۹۷۱	۸۵۶	۱۱۰	
۱.۳۲۶	۱.۲۳۳	۱.۱۵۱	۱.۰۷۷	۹۹۴	۸۷۷	۱۱۵	
۱.۳۵۶	۱.۲۶۱	۱.۱۷۷	۱.۱۰۲	۱۰۱۷	۸۹۷	۱۲۰	
۱.۳۸۴	۱.۲۸۷	۱.۲۰۲	۱.۱۲۵	۱۰۳۸	۹۱۶	۱۲۵	

مفروضات تحلیلی در ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۰	
۱-	میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی برابر با ۱۱۰ 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 ۲۵ 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 .

۴-۸-۲ تحلیل حساسیت فوق بر اساس مفروضات مذکور انجام شده و نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی الیز با لک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۴-۹ گردش مقادیر ریالی موجودی کالای ساخته شده و فروش رفته:

موجودی کالای پایان سال			فروش			تولید و خرید			موجودی کالای ابتدای سال			واحد	شرح محصول
بهای تمام شده میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار	بهای تمام شده میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار	بهای تمام شده میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار	بهای تمام شده میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار		
۶۰۰۷	۷۵۰۸۷۵۰	۸۰۰	۲۴۳۸۷۹	۷۵۰۲۶۶۰	۴۸۵۰۰	۳۵۸۲۰۴	۷۵۰۹۵۱۸	۴۷۷۰۰	۱۱۶۸۲	۷۳۰۱۲۵۰	۱۶۰۰	KG	آنی بیوتیک
۱۱۱۰۲۶	۱۰۰۰۲۳۴۲۳	۱۱۱۰	۹۴۷۶۲	۵۱۱۳۹۷۷۲	۱۸۵۳	۲۰۱۹۲۷	۶۹۴۳۸۴۴۶	۲۹۰۸	۳۸۶۱	۷۰۲۰۰۰۰۰	۵۵	KG	استروئیدی
۳۰۸۱۶۰	۶۳۴۴۷۰۷	۴۸۴۱۷	۹۵۵۵۷۰	۵۹۵۹۴۶۲	۱۶۰۳۴۵	۹۲۳۰۶۵	۶۰۷۲۷۲۴	۱۶۰۲۰۹	۲۹۰۶۶۵	۵۹۸۶۵۵۱	۴۸۵۵۳	KG	عمومی
۴۲۵۱۹۲			۱۶۱۴۳۱۱			۱۵۳۳۱۹۶			۳۰۶۳۰۸				جمع کل

۴-۱۰ خرید و مصرف مواد اولیه:

موجودی مواد ابتدای سال			مصرف			خرید طی سال			موجودی مواد ابتدای سال			شرح مواد اولیه داخلی:
مبلغ میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ ریال	مقدار	
۴۱۳۴۲	۲۶۵۷۵۲۰۶	۱۵۵۱۱۰	۲۱۳۴۲	۲۱۲۷۷۴	۵۷۹۱۳۳	۴۰۵۸۸	۷۲۳۸۰۹۳	۵۶۱۵۳۱	۲۱۹۹۷	۱۲۷۳۰۴۰۰	۱۷۲۷۹۱	مواد اولیه
۱۳۵۱	۱۵۸۹۰۰۵۰۹	۹۱۳	۹۴۲۰	۶۴۳۹۴۲	۱۴۶۲۹	۱۰۵۰۲	۷۳۰۸۰۶۱۶	۱۴۳۷۲	۳۶۸	۳۱۴۵۲۹۱۱	۱۱۷۰	مواد بسته بندی
۴۲۶۹۳			۳۰۷۶۳			۵۱۰۹۱			۲۲۳۶۵			جمع کل
مواد اولیه وارداتی:												
۸۱۸۳۴۸	۳۷۷۱۹۸۲	۲۱۶۹۵۴	۱۱۲۷۷۶۸	۴۱۹۱۴۵۸	۲۶۹۰۶۲	۱۵۹۰۱۷۹	۴۳۹۱۹۴۶	۳۷۰۶۷۶	۳۵۵۹۳۷	۳۰۸۵۹۲۷۰۷	۱۱۵۳۴۲	مواد اولیه
۸۱۸۳۴۸			۱۱۲۷۷۶۸			۱۵۹۰۱۷۹			۳۵۵۹۳۷			جمع مواد اولیه وارداتی
۸۶۱۰۴۱			۱۱۵۸۵۳۱			۱۶۴۱۳۷۰			۳۷۸۳۰۲			جمع کل

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز نالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
اهداف مالی	افزایش سودآوری	نسبت سود عملیاتی به فروش	درصد	۲۹٪	۳۱٪
		نسبت سود خالص به فروش	درصد	۱۸٪	۲۱٪
		بازده مجموع دارائتها	درصد	۱۶٪	۱۴٪
	مدیریت هزینه ها	نسبت قیمت تمام شده به فروش	درصد	۶۴٪	۶۳٪
		نسبت هزینه های اداری و عمومی به فروش	درصد	۶٪	۵٪

۵-۱-۱-۱ مصارف ارزی طی دوره:

شرح	نوع ارز	۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
		مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
مصارف ارزی طی دوره	روپیه	۵.۷۴۴.۰۰۰	۳.۳۴۲.۱۸۳.۸۷۰	۱.۰۶۳.۰۰۲.۵۵۶	۶۰۴.۱۳۳.۹۰۴.۵۱۶
مصارف ارزی طی دوره	یون	۱۸.۰۳۴.۱۵۰	۹۱.۵۲۱.۸۵۷.۶۰۰	۶۶.۱۳۸.۴۸۲	۴۴۱.۶۰۹.۲۷۳.۳۵۰
مصارف ارزی طی دوره	درهم	۹۶۸.۵۹۰	۵۹.۸۰۸.۰۸۳.۹۱۳	۳.۶۲۶.۸۰۰	۲۶۶.۵۵۱.۶۷۷.۰۲۴
مصارف ارزی طی دوره	یورو	۲۱.۶۱۰.۲۲۱	۱.۲۵۳.۰۵۸.۰۸۴.۶۸۶	۲۴۶.۶۰۵	۱۱.۴۲۴.۱۶۴.۲۷۸
مصارف ارزی طی دوره	دلار	۵۳۰	۱۴۲.۰۰۰.۰۰۰	۵۷۰	۱۵۲.۸۰۰.۰۰۰
داراییهای ارزی پایان دوره	دلار	۱۶	۵.۳۸۳.۸۰۶	۵۳۰	۱۴۲.۰۰۰.۰۰۰
داراییهای ارزی پایان دوره	یورو	۲۲۱	۷.۷۳۲.۳۷۸	۲۲۱	۷.۷۳۲.۳۷۸

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

۵-۱-۲ منابع تامین مالی طی سال:

(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				
۱۹۴.۷۶۹	۰	۱.۰۵۸.۱۶۹	۱.۰۵۸.۱۶۹	۸۵۷.۰۴۷	۱۸٪	تسهیلات دریافتی از بانکها
۱۹۴.۷۶۹	۰	۱.۰۵۸.۱۶۹	۱.۰۵۸.۱۶۹	۸۵۷.۰۴۷		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 برخی 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 تامین 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:

با توجه به افزایش سطح عمومی قیمتها و همچنین افزایش تولید و فروش شرکت در سال ۱۴۰۱ پیش بینی می گردد هزینه های اداری و تشکیلاتی شرکت بصورت متناسب 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 متناسب تغییر خواهد نمود.

۵-۴ تقسیم سود:

مبلغ سود ایشسته پایان سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع 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
۲۳۹.۸۹۵	۲۱۸.۳۰۰	۲۴۸.۷۱۲	۲۱۵.۹۰۶	۹۰٪

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 ارز تخصیصی به برخی از گروه های دارویی و تغییر از نرخ ارز دولتی به ارز نیمایی قیمت خرید مواد اولیه و در نتیجه قیمت های فروش محصولات بطور متناسب افزایش خواهد یافت. مضافا 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 تعالی 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.