



شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بانک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

تیرماه 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
۱۸	فصل چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۲	فصل پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد
۲۳	فصل ششم : اطلاعات آینده نگر



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 ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ 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 ۱۴۰۰/۰۴/۲۹ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	مدیرعامل و نائب 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
			شرکت ایران دارو



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 وسواه 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 داروئی برکت و و دارای شناسه ملی ۱۰۲۲۴۷۴۴۱ می باشد.

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

شرکت در زمینه تولید مواد اولیه داروئی 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 حدودا 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)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

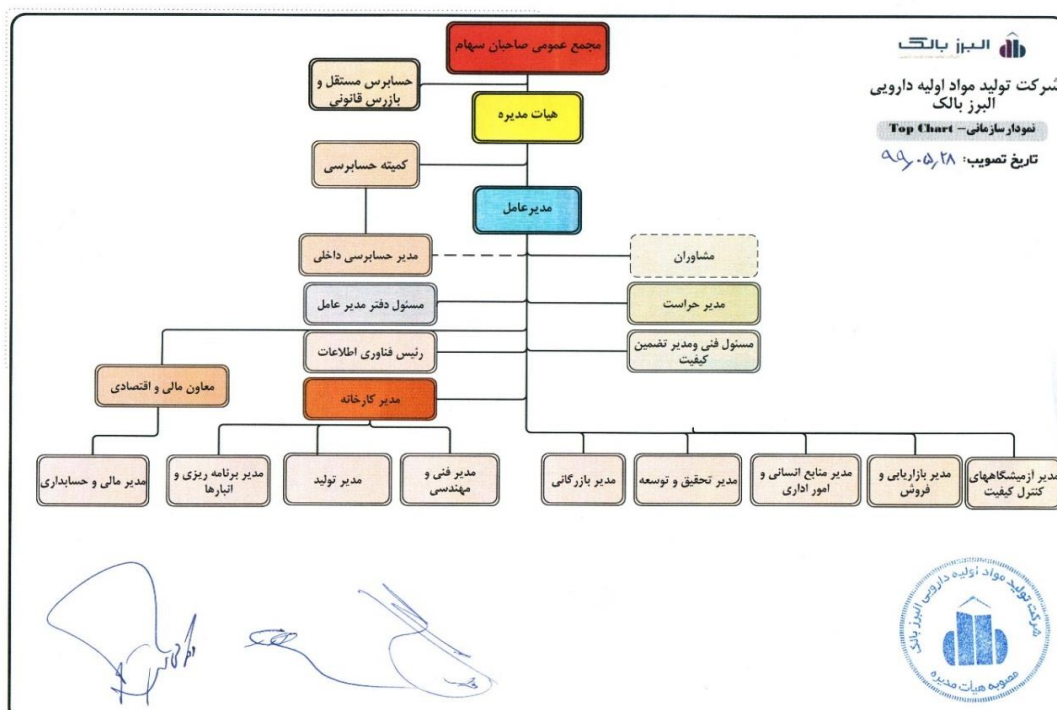
۱-۶ محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روشهای توزیع شرکت :

به طور کلی محصولات تولید شده در شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ به طور خلاصه به شرح جدول ذیل می باشد :

انواع محصولات تولیدی	سهم از تولید	گروه محصول
سیتالوپرام، آنورواستاتین، گاباپنتین، پارابن ها، کاربامازپین، متوپرولول، سرتالین، اس سیتالوپرام	۷۱٪	عمومی
سفکسیم	۲۹٪	آنتی بیوتیک
	۱۰۰٪	جمع کل

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

ساختار سازمانی شرکت



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ 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.

۱-۹ 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 تاثیر گذار 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 ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ اقدام به برنامه مطالعاتی تولید محصولات جدید در واحد تحقیق و توسعه شرکت، هیچگونه رویداد با اهمیت تاثیرگذار بر عملیات آتی شرکت وجود ندارد.

۱-۱۱ اطلاعات مدیران شرکت:

ردیف	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره	سمت	رشته تحصیلی	موظف / غیرموظف	تاریخ انتصاب
۱	دکتر سید مهدی سجادی	شرکت سرمایه گذاری اعتلالبرز	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	دکتر داروسازی	موظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱
۲	محمدرضا مرادی	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	رئیس هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱
۳	محمد یزدانی	شرکت گروه دارویی سبحان	معاون مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	کارشناسی حسابداری	موظف	۱۴۰۰/۰۲/۲۶
۴	دکترعلیرضا فرومدی	شرکت البرز دارو	عضو هیئت مدیره	دکتر داروسازی	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۴/۱۱
۵	-	شرکت ایران دارو	-	-	-	-

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 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 سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۶
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	۶
۳	شرکت البرز دارو	۶
۴	شرکت گروه داروئی سبحان	۲
۵	شرکت سرمایه گذاری فرهنگیان	۴
۶	شرکت ایران دارو	۰

۱-۱۱-۲ اطلاعات درباره حقوق و مزایا و پاداش مدیر عامل 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 یکهزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱۷۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۷۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم یکهزار ریال) در تاریخ تهیه گزارش افزایش یافته است . که با توجه به مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۳ مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به تصویب مجمع رسیده و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۶ به ثبت رسید.

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	۱۲۸,۱۳۰	۳۵٪
۲	سهامدار حقیقی - ۲ نفر	۲۱,۵۵۳	۶٪
۳	سایر - کمتر از ۵ درصد	۲۲۰,۳۱۷	۵۹٪
جمع کل			۱۰۰٪

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 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 با 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 ۱۴۰۰ 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 ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 هیأت مدیره شرکت سولفاتیک به مدت ۲سال-مدیر مالی شرکت البرز زاگرس به مدت ۴سال و مدیر مالی دارویی برکت
۳	حمید بنائیان	عضو کمیته	دانشجوی دکترا مدیریت مالی	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت تامین سیستم های کاربردی کاسپین-مدیرعامل و عضو هیأت مدیره کارگزاری بانک کشاورزی- مدیر امور فن آوری اطلاعات بانک سرمایه- مشاور مدیر عامل بانک کشاورزی-مدیرعامل و عضو هیأت
۲	علی علنی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر عامل و عضو هیأت 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

۲-۶-۱ کمیته ریسک :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی
۱	محمد یزدانی	رئیس کمیته	کارشناسی حسابداری
۲	قاسم ولمزیاری	دبیر کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری
۳	محمد رشادتیان	عضو ناظر کمیته	کارشناسی ارشد مهندسی هسته ای

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 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 دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ 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 ۱۳۹۸ 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 ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ 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 الیرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ 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 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 توجیه 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 توجیه 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 بازنگرگی در حوزه کسب و کار شرکت کاملاً ضروری به نظر می رسد. همچنین ناکافی بودن بازسازی 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 الیرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۳-۲ نقدینگی و جریانهای نقدی:

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

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
فعالیت‌های عملیاتی	۱۶۲,۳۷۴	۱۹۹,۵۵۱	۱۵۸,۱۲۹	(۴۶۹,۰۵۹)	۳۷۹,۲۶۱
مالیات بر درآمد پرداختی	(۱۹,۸۹۷)	(۹,۸۰۳)	(۱۰,۴۲۴)	(۲۸,۵۳۵)	(۳۵,۰۹۰)
فعالیت‌های سرمایه گذاری	(۵,۶۰۹)	(۳۹,۱۷۸)	(۱۳,۷۲۱)	(۳۶,۵۲۹)	(۴۲,۸۵۴)
فعالیت‌های تامین مالی	(۱۳۲,۷۲۴)	(۱۱۹,۰۶۷)	۳۴,۱۶۶	۴۹۳,۳۱۴	(۲۷۴,۸۱۲)
خالص افزایش وجه نقد	۴,۱۴۴	۳۱,۵۰۳	۱۶۸,۸۵۰	(۴۰,۸۱۰)	۲۶,۵۰۵
مانده وجه نقد در آغاز سال	۵,۲۹۲	۹,۴۳۶	۴۰,۹۳۹	۲۰۹,۷۸۹	۱۶۸,۹۷۹
مانده وجه نقد در پایان سال	۹,۴۳۶	۴۰,۹۳۹	۲۰۹,۷۸۹	۱۶۸,۹۷۹	۱۹۵,۴۸۴

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 نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
دکتری	۲	۲
کارشناسی ارشد	۱۴	۱۳
کارشناسی	۱۷	۱۵
فوق دیپلم	۶	۵
دیپلم	۲۱	۲۱
زیر دیپلم	۴	۴
جمع کل	۶۴	۶۰

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۳-۷ اطلاعات و نسبت‌های مربوطه شرکت :

۳-۷-۱ خلاصه وضعیت مالی دوره مورد گزارش و دوره قبل بشرح زیر است :

(ارقام به میلیون ریال)

ش	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
داراییهای جاری	۱,۶۷۱,۴۳۱	۱,۶۰۵,۲۸۰
داراییهای غیر جاری	۲۷۷,۹۳۹	۲۳۶,۰۸۸
جمع دارائیهها	۱,۹۴۹,۳۷۰	۱,۸۴۱,۳۶۸
بدهیهای جاری	۱,۲۴۷,۱۰۶	۱,۰۸۵,۳۲۷
بدهیهای غیر جاری	۷۷,۹۶۹	۱۱۹,۷۰۹
جمع بدهی ها	۱,۳۲۵,۰۷۵	۱,۲۰۵,۰۳۶
حقوق مالکانه	۶۲۴,۲۹۵	۶۳۶,۳۳۲
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱,۹۴۹,۳۷۰	۱,۸۴۱,۳۶۸

۳-۷-۲ خلاصه سود و زیان دوره مورد گزارش به شرح زیر است :

(ارقام به میلیون ریال)

ش	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
درآمد عملیاتی	۱,۲۳۲,۶۰۱	۱,۱۷۷,۷۹۹	۵۸۳,۹۰۹
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۸۴۰,۴۸۴)	(۷۲۸,۸۶۷)	(۳۷۱,۹۴۸)
سود ناخالص	۳۹۲,۱۱۷	۴۴۸,۹۳۲	۲۱۱,۹۶۱
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۵۵,۷۱۵)	(۵۵,۹۷۹)	(۵۲,۳۸۹)
سایر اقلام عملیاتی	(۳,۸۵۱)	(۲۷,۵۴۷)	(۲۶,۴۷۳)
سود عملیاتی	۳۳۲,۵۵۱	۳۶۵,۴۰۶	۱۳۳,۰۹۹
هزینه های مالی	(۸۶,۶۶۱)	(۶۹,۷۴۲)	(۵۷,۳۵۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۷,۱۴۵	۵,۱۳۴	۴,۵۵۵
سود (زیان) قبل از مالیات	۲۶۳,۰۳۵	۳۰۰,۷۹۸	۸۰,۲۹۶
مالیات بر درآمد سال جاری	(۴۴,۱۸۳)	(۵۲,۰۸۶)	(۱۳,۶۰۷)
مالیات بر درآمد سال های قبل	(۱۲,۵۸۹)	۰	۰
سود(زیان) خالص	۲۰۶,۲۶۳	۲۴۸,۷۱۲	۶۶,۶۸۹
سود (زیان) هر سهم - ریال	۵۵۷	۶۷۲	۲۰۹

افزایش سود عملیاتی نسبت به سال 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 ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۳-۷-۳ نسبتهای مالی :

شرح نسبت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
نسبت جاری	۱۳۴٪	۱۴۸٪
نسبت آنی	۴۷٪	۳۹٪
دوره گردش کالا	۱۹۶	۱۶۰
دوره وصول مطالبات تجاری	۴۸	۴۸
دوره گردش عملیات	۲۴۴	۲۰۸
نسبت بدهی	۶۸٪	۶۵٪
بدهی به ارزش ویژه	۲۱۲٪	۱۸۹٪
نسبت مالکانه	۳۲٪	۳۵٪
نسبت سود خالص	۱۷٪	۲۱٪
بازده دارایی (ROA)	۱۱٪	۱۴٪
بازده سرمایه (ROE)	۳۳٪	۳۹٪
هزینه مالی	۷٪	۶٪

۳-۷-۴ معاملات با اشخاص وابسته :

فروش به اشخاص وابسته شامل فروش به شرکت سبحان دارو به مبلغ ۲۷۰،۵۳۵ میلیون ریال و فروش به شرکت تولیددارو به مبلغ ۱۱،۸۶۰ میلیون ریال و فروش به شرکت البرز دارو به مبلغ ۵۲،۴۶۴ میلیون ریال و فروش به شرکت ریحانه اصفهان به مبلغ ۲۰،۰۵۰ میلیون ریال می باشد .

گزارش تفسیری مدیریت
شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز نالک (سهامی عام)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 دستیابی 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 ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ 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 تغییرات مهم در وضعیت مالی شرکت

مبلغ دفتری داراییهای ثابت شرکت نسبت به پایان سال قبل ۱۷٪ افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به خرید ماشین آلات و تجهیزات آزمایشگاهی می باشد. مجموع پیش پرداختها و موجودیهای کالا نسبت به پایان سال قبل ۸ درصد کاهش داشته است که عمدتاً به دلیل فروش کالاهای موجود در انبار می باشد. مطالبات و اسناد دریافتی کوتاه مدت شرکت نسبت به سال قبل ۵۴٪ افزایش داشته است که عمدتاً از شرکتهای وابسته و یا ناشی از افزایش فروش می باشد.

۴-۴ درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده :

ردیف	نوع کالا	واحد	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱				دوره مالی منتهی به ۹۹/۰۹/۳۰				سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹			
			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	۳۹,۰۰۰	۳۸۰,۴۰۰	(۲۸۰,۳۷۹)	۱۰۰,۰۲۱	۲۹۹,۳۰۷	(۲۳۴,۵۵۹)	۶۴,۷۴۸	۱۰,۹۵۰	۹۱,۸۰۰	۱,۷۴۲		
۲	گروه استروئیدی	کیلوگرم	۵۱۵	۴۷,۰۳۵	(۳۱,۰۹۳)	۱۵,۹۴۱	۹۰,۶۰۴	(۷۳,۵۱۴)	۱۷,۰۹۰	۶۹۴	۷۷,۳۸۴	۲۷,۶۶۶		
۳	گروه عمومی	کیلوگرم	۹۴,۷۸۴	۸۰۵,۱۶۶	(۵۲۹,۰۱۱)	۲۷۶,۱۵۵	۷۸۷,۸۸۸	(۴۲۰,۷۹۴)	۳۶۷,۰۹۴	۱۱۰,۶۶۴	۷۵۶,۲۰۴	۳۵۰,۵۳۳		
۴	سایر											۴۵۲		
	جمع	کلی	-	۱,۲۳۲,۶۰۱	(۸۴۰,۴۸۴)	۳۹۲,۱۱۷	۱,۱۷۷,۷۹۹	(۷۲۸,۸۶۷)	۴۴۸,۹۳۲	-	۹۲۶,۵۱۸	۳۸۰,۳۹۳		

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۴-۶ 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 اداره 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 در سال مالی ۱۴۰۰ دور از دسترس نمی باشد.

۴-۸ اطلاعات مالی مربوط به فعالیتهای شرکت

مبالغ به میلیون ریال

۴-۸-۱ بهای تمام شده:

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۶۳۱,۹۰۸	۸۳۱,۸۷۶	۵۵۲,۱۱۱
دستمزد مستقیم تولید	۱۴,۰۲۳	۱۷,۸۳۶	۱۲,۸۰۴
سربار تولید	۶۸,۸۰۷	۷۸,۸۵۷	۶۹,۱۹۸
هزینه جذب نشده در تولید	(۳,۳۳۶)	(۱۵,۸۴۳)	(۱۸,۲۲۰)
جمع هزینه های ساخت	۷۱۱,۴۰۲	۹۱۲,۷۲۶	۶۱۵,۸۹۳
کاهش موجودی کالای در جریان ساخت	(۱۷,۴۹۱)	۱۴,۹۳۷	(۲۶,۴۳۰)
ضایعات غیر عادی	۰	(۱۱,۶۱۵)	۰
بهای تمام شده کالای تولید شده	۶۹۳,۹۱۱	۹۱۶,۰۴۸	۵۸۹,۴۶۳
کاهش موجودی کالای ساخته شده	۸۸,۹۹۸	(۲۰۲,۱۷۶)	(۶۷,۳۰۳)
خرید کالای بازرگانی	۵۷,۵۷۵	۱۴,۹۹۵	۲۳,۹۶۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۸۴۰,۴۸۴	۷۲۸,۸۶۷	۵۴۶,۱۲۵

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 .

۴-۸-۲ هزینه های اداری عمومی و فروش و سربار :

شرح	هزینه های سربار			هزینه های اداری عمومی فروش		
	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
هزینه حقوق و دستمزد	۳۴,۴۳۷	۳۲,۵۸۰	۳۳,۱۸۰	۲۱,۵۵۰	۳۲,۵۳۸	۳۳,۱۳۳
هزینه استهلاک	۸,۵۲۸	۸,۶۳۹	۵,۸۹۷	۱,۴۹۵	۲,۳۹۶	۳,۳۵۷
هزینه انرژی (آب و برق و گاز)	۲,۲۱۵	۲,۵۵۹	۲,۸۷۴	۶۱۳	۳۷۶	۴۴۵
هزینه تبلیغات	۰	۰	۰	۲۶۲	۳,۹۳۴	۵,۶۶۴
سایر هزینه ها	۲۳,۶۲۷	۳۵,۰۷۹	۲۷,۲۴۷	۳۱,۷۹۵	۱۶,۷۳۵	۲۷,۱۰۵
جمع	۶۸,۸۰۷	۷۸,۸۵۷	۶۹,۱۹۸	۵۵,۷۱۵	۵۵,۹۷۹	۶۹,۷۰۴

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

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
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۴-۸-۳ سایر درآمدهای عملیاتی:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
۳۲۶	۸۹	۰	اضافات انبارگردانی
۳۲۶	۸۹	۰	جمع کل

۴-۸-۴ سایر هزینه های عملیاتی:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
(۱۸,۲۲۰)	(۱۵,۸۴۳)	(۳,۳۳۶)	هزینه های جذب نشده
(۹,۶۵۶)	۰	۰	ذخیره اخذ شده بابت بدهی به بانک پاسارگاد
(۴,۳۴۴)	۰	۰	ذخیره کالای متفورمین
۰	(۱۱,۶۱۵)	۰	ضایعات غیرعادی
(۲,۸۳۷)	(۱۷۸)	(۵۱۵)	سایر
(۳۵,۰۵۷)	(۲۷,۶۳۶)	(۳,۸۵۱)	جمع کل

۴-۹ روند فروش و بهای تمام شده در ۳ دوره اخیر:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	شرح
۹۲۶,۵۱۸	۱,۱۷۷,۷۹۹	۱,۲۳۲,۶۰۱	مبلغ فروش
(۵۴۶,۱۲۵)	(۷۲۸,۸۶۷)	(۸۴۰,۴۸۴)	مبلغ بهای تمام شده

۴-۱۰ وضعیت سهام شرکت در سالهای ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۹

سال مالی / دوره	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله شده نماد	سرمایه (میلیون ریال)
سه ماهه ۱۴۰۰	۳,۶۷۲,۶۸۰	۰	۵۸	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
۱۳۹۵	۱۷,۹۸۴,۷۱۳	۸۶,۰۵۸	۱۸۷	۱۴۰,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

۴-۱۱ گردش مقداری 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		
۵,۷۴۷	۷,۱۸۵,۰۰۰	۸۰۰	۲۸۰,۳۷۹	۷,۱۸۹,۲۰۵,۱۳	۳۹,۰۰۰	۲۷۴,۴۴۴	۷,۱۸۴,۳۹۷,۹۱	۳۸,۲۰۰	۱۱,۶۸۲	۷,۳۰۱,۲۵۰	۱,۶۰۰	KG	آنتی بیوتیک
۶,۹۱۱	۴۵,۷۶۱,۵۸۹,۴	۱۵۱	۳۱,۰۹۳	۹۱,۳۳۰,۰۹۷,۰۹	۵۱۵	۳۴,۱۴۳	۵۵,۸۸۰,۵۲۳,۷۳	۶۱۱	۳,۸۶۱	۷۰,۲۰۰,۰۰۰	۵۵	KG	استروئیدی
۲۰۴,۵۵۲	۶,۴۳۸,۹۳۲,۲۶	۳۱,۷۶۸	۵۲۹,۰۱۲	۸,۴۹۴,۷۴۵,۹۵	۹۴,۷۸۴	۴۴۲,۸۹۹	۵,۶۷۸,۲۶۵,۱۱	۷۷,۹۹۹	۲۹,۰۶۶۵	۵,۹۸۶,۵۴۷	۴۸,۵۵۳	KG	عمومی
۲۱۷,۲۱۰			۸۴۰,۴۸۴			۷۵۱,۴۸۶			۳۰۶,۲۰۸				جمع کل

۴-۱۲ خرید و مصرف مواد اولیه:

موجودی پایان 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	
۲۷,۹۹۴	۲۰,۶۸۶۰,۳۷	۱۳۵,۳۳۸	۶۴,۷۳۰	۲۱۲,۷۷۴	۳۰۴,۲۱۰	۶۹,۳۵۹	۲۶۰,۰۱۸,۲۹	۲۶۶,۷۴۷	۲۳,۳۶۵	۱۳۵,۲۲۱,۱۶	۱۷۲,۷۹۱	مواد اولیه
۱۳۱	۳۸,۶۲۰,۲۸	۳,۳۹۲	۴,۷۳۸	۵۰۶,۹۰۱	۹,۳۴۷	۴,۵۰۱	۳۸۹,۰۵۶,۹۶	۱۱,۵۶۹	۳۶۸	۳۱۴,۵۲۹,۹۱	۱,۱۷۰	مواد بسته بندی
۲۸,۱۲۵			۶۹,۴۶۸			۷۳,۸۶۰			۲۳,۷۳۳			جمع کل
مواد اولیه وارداتی:												
۲۷۸,۰۰۳	۲,۷۵۹,۴۹۹,۳۳	۱۰۰,۷۴۴	۵۶۲,۴۴۰	۴,۵۱۰,۹۶۰	۱۲۴,۶۸۳	۴۸۴,۵۰۶	۴,۴۰۱,۱۹۹	۱۱۰,۰۸۵	۳۵۵,۹۳۷	۳,۰۸۵,۹۲۷,۰۷	۱۱۵,۳۴۲	مواد اولیه
۲۷۸,۰۰۳			۵۶۲,۴۴۰			۴۸۴,۵۰۶			۳۵۵,۹۳۷			جمع مواد اولیه وارداتی
۳۰۶,۱۲۸			۶۳۱,۹۰۸	۰		۵۵۸,۳۶۶			۳۷۹,۶۷۰			جمع کل

گزارش تفسیری مدیریت

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

فصل پنجم

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد:

۵-۱ مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد:

استراتژی ها	اهداف راهبردی	شاخص های کلیدی عملکرد	واحد سنجش	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	نه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
اهداف مالی	افزایش سودآوری	نسبت سود عملیاتی به فروش	درصد	۲۷٪	۳۱٪
		نسبت سود خالص به فروش	درصد	۱۷٪	۲۱٪
		بازده مجموع دارائیهها	درصد	۱۱٪	۱۴٪
	مدیریت هزینه ها	نسبت قیمت تمام شده به فروش	درصد	۶۸٪	۶۲٪
		نسبت هزینه های اداری و عمومی به فروش	درصد	۵٪	۵٪

۵-۱-۱ مصارف ارزی طی دوره:

شرح	نوع ارز	۱۴۰۰/۰۳/۲۳		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
		مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
مصارف ارزی طی دوره	روپیه	۰	۰	۱,۰۶۲,۰۰۲,۵۵۶	۶۰۴,۱۳۳,۹۰۴,۵۱۶
مصارف ارزی طی دوره	یوان	۷,۰۱۲,۳۵۰	۴۶,۳۷۴,۳۶۹,۹۴۸	۶۶,۱۳۸,۴۸۲	۴۴۱,۶۰۹,۲۷۳,۳۵۰
مصارف ارزی طی دوره	درهم	۰	۰	۳,۶۲۶,۸۰۰	۲۶۶,۵۵۱,۶۷۷,۰۲۴
مصارف ارزی طی دوره	یورو	۸,۸۲۲,۰۹۷	۴۶۹,۴۶۸,۰۶۰,۴۵۳	۲۴۶,۶۰۵	۱۱,۴۲۴,۱۶۴,۲۷۸
مصارف ارزی طی دوره	دلار	۵۳۰	۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۰	۱۵۲,۸۰۰,۰۰۰
داراییهای ارزی پایان دوره	دلار	۰	۰	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)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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 قیمتتها و همچنین در صورت خرید برخی مواد اولیه وارداتی با نرخی به غیر از نرخ ارز مبادله ای، نرخ ریالی خرید مواد اولیه تغییر خواهد کرد و در اینصورت نرخ فروش محصولات مزبور متناسب با افزایش نرخ خرید مواد اولیه، افزایش پیدا خواهد کرد

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 قیمتتها خواهد بود . لیکن در صورت خرید ارز با نرخی متفاوت از نرخ مبادله ای، بهای تمام شده تولید محصولات تغییر خواهد کرد .

۵-۲-۳ هزینه های اداری و تشکیلاتی :

باتوجه به افزایش سطح عمومی قیمتتها و همچنین افزایش تولید و فروش شرکت در شش ماهه دوم سال مالی ۱۴۰۰ پیش بینی می گردد هزینه های اداری و تشکیلاتی شرکت بصورت متناسب افزایش یابد

۵-۳-۱ هزینه های مالی :

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

۵-۴-۱ تقسیم سود :

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
۲۳۹,۸۹۵	۲۱۵,۹۰۶	۲۴۸,۷۱۲	۲۱۸,۳۰۰	مورد ندارد

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 مغروضات غیر قطعی 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 قیمتتهای 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 ۱۴۰۰ 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 .