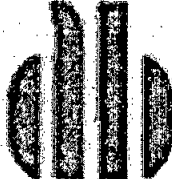


البرز بالک



شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی ، سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

شماره صفحه	فهرست مطالب
۴	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۵	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۵	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۶	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۶	۱-۳- جزئیات فروش:
۶	۱-۱-۳- جزئیات فروش در داخل:
۷	۱-۲-۳- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۷	۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت-گذاری دستوری (تکلیفی)
۷	۱-۲-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت
۸	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۸	۱-۵- وضعیت رقابت :
۹	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۰	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۰	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۰	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۱	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۱	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۱	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۲-۱۳	۲-۵- هیئت مدیره و کمیته های تخصصی شرکت و مشخصات اعضای آن
۱۴	۲-۶- وضعیت برگزاری کمیته های تخصصی و اجرایی شرکت
۱۴-۱۵	۲-۷- گزارشگری پایداری

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بائک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

شماره صفحه	فهرست مطالب
۱۶	۲-۸- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش
۱۶	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۱۶	۳-۱- منابع:
۱۷	۳-۲- مصارف:
۱۸	۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۱۸	۳-۳-۱- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط:
۱۸-۲۰	۳-۳-۲- محیط کسب و کار و ریسک‌های حاکم بر محیط کار:
۲۱	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:
۲۲	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۲۲-۲۳	۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۴-۲۷	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:
۲۸	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:
۲۸	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:
۲۸-۲۹	۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):
۳۰	۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۳۱	۵-۱- عملکرد بخشها یا فعالیتها:
۳۱	اطلاعات آینده نگر
۳۱	۶- جمع بندی



شماره:

تاریخ:

پیوست:

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه ای مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۸/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ بشرح پیوست تقدیم میگردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیئت مدیره مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی در خصوص 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 ۱۴۰۲/۱۲/۱۱ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

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



شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورتهای مالی است و باید همراه با صورتهای مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورتهای مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

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 شرکتهای 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 ۱۳۹۲/۰۴/۱۷ در جلسه هیئت پذیرش مطرح و با پذیرش در بازار دوم فرابورس موافقت گردید و مدارک در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۳ به اداره ثبت شرکتهای 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 ۱۰۱۰۲۲۴۷۴۴۱ می‌باشد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت در زمینه تولید مواد اولیه داروئی فعالیت می‌کند 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 داروئی و فروش مواد اولیه داروئی، حلالها و مواد جانبی صنعت داروئی، 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.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی تولید	ظرفیت عملی تولید
۱	عمومی (سیتالوپیرام، اتورواستاتین، گاباپنتین، پارابن ها، کاربامازپین، متوپرولول، سرتالین، اس سیتالوپیرام، دیکلوفناک، لوزارتان و ...)	کیلوگرم	۵,۳۹۰,۰۰۰	۱۶۵,۵۵۳
۲	آنتی بیوتیک (سفکسیم)	کیلوگرم	۶۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۲۶
۳	استروئیدی (سیپروترون استات، دکزامتازون، اکسی متالون)	کیلوگرم	۴۳,۰۰۰	۳,۷۰۶

بخش عمده ای از مواد اولیه شرکت به نرخ ارز نیمایی (کالاهای اساسی) 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 گردیده است. که

طبیعتاً این افزایش تاثیر مستقیم در نرخ مصرف مواد و افزایش در نرخ بهای تمام شده کالای فروش رفته را به همراه داشته است.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	مواد اولیه کمکی	کیلوگرم	۶۰۰,۶۶۶	داخلی
۲	مواد اولیه بسته بندی	کیلوگرم	۲۱,۷۱۱	داخلی
۳	مواد اولیه وارداتی موثره	کیلوگرم	۲۲۵,۷۰۱	خارجی

۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

نوع مواد اولیه	کشور	مبلغ به میلیون ریال
سفیکسیم متیل استر	هند	۲,۵۰۸,۹۳۶
آتورواستاتین L1	چین	۸۹۵,۶۸۰
ایزوپروپیل آمین ... پروپانول (متوپرولول بیس)	چین	۲۷۲,۴۸۰
سی تی ام وان - (۱ - C.T.M)	هند	۲۳۷,۰۹۰
سرتالین مندلات	هند	۳۳۳,۹۰۰
کلرومتیل کلرودی هیدرواستوکسی CPA - CL	چین	۱۳۴,۴۲۶
بتامتازون بیس	چین	۴۷,۵۹۱
آمینو متیل سیکلوهگزان استیک اسید	چین	۴۲,۴۹۳
پارا هیدروکسی بنزوتیک اسید	چین	۳۵,۰۲۷
سیتاگلیبتین بیس	چین	۳۸,۳۲۲
دابوکستین بیس	هند - چین	۳۱,۸۴۱
ان متیل دس لوراتادین	هند	۱۹,۴۲۵
آزیترومایسین آمین	چین	۲,۸۵۵
سایر	چین - هند - ایران	۳۲۳,۶۲۳
جمع	۵	۴,۹۲۴,۶۸۹

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت البرز بالک در زمینه واردات و تولید مواد اولیه دارویی به عنوان یکی از منابع مهم تولید برخی از اقلام استراتژیک مواد اولیه دارو و تکمیل زنجیره خلق ارزش در صنعت دارو می باشد و با تولید بیش از ۳۰ قلم از مواد پایه و اساسی مورد نیاز صنعت دارویی کشور نقش بسزایی را ایفا می کند. رشد فروش ریالی صنعت مذکور در سال جاری نسبت به سال قبل ۱۳۶ درصد می باشد شرکت البرز بالک در بین شرکتهای فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی (شیمی دارویی دارو پخش و تولید مواد اولیه دارو پخش و ...) این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۱۶۳،۷۱۷ کیلوگرم معادل مبلغ ۶،۷۶۵،۰۵۴ میلیون ریال در رده سوم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

۱-۳- جزئیات فروش:

سقف قیمت فروش داخلی گروه محصولات عمومی و آنتی بیوتیک و استروئیدی توسط سازمان غذا و دارو تعیین می شود که آخرین قیمت های مصوب برای هر کیلوگرم از گروه محصولات در سایت سازمان غذا و دارو موجود می باشد.

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی کیلوگرم	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	مقدار فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا
۱	عمومی	۱۰۶،۴۷۸	۳۱٪	.	.	.
۲	آنتی بیوتیک	۵۶،۰۹۰	۲۸٪	.	.	.
۳	استروئیدی	۱،۱۴۹	۷۹٪	.	.	.
	جمع	۱۶۳،۷۱۷	۳۳٪	.	.	.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۲-۳-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت-گذاری دستوری (تکلیفی)

سقف نرخ فروش محصولات توسط سازمان غذا و دارو تعیین می گردد که تنها نرخ موجود بوده لذا نرخ واقعی و نرخ تکلیفی تفاوتی با یکدیگر ندارد.

۲-۳-۲-۱- وضعیت پرداخت های به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۰۰۰۰۸۱	۶۲۰۶۸۲	۶۰٪	افزایش نرخ فروش
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۲۲۸۰۲۲۱	۱۰۸۰۳۱۶	۱۱۱٪	افزایش نرخ فروش
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۱۰۳۱۸	۲۴۰۶۸۰	۱۰۸٪	افزایش حقوق و مزایا طبق قانون کار
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۴۶۰۹۵	۳۲۴۰۱۷۹	۸۶٪-	کاهش نرخ تعرفه های به یک درصد
۵	پرداختی بابت انرژی	۹۰۸۷۵	۹۰۴۹۶	۴٪	افزایش نرخ انرژی
	جمع	۴۳۵۰۵۹۰	۵۲۹۰۲۵۳	۱۸٪-	
	مانده پرداختنی	۴۵۶۰۵۲۵	۱۲۰۰۵۱۶		

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

قانون تجارت اصلاحیه بعدی آن

قانون برنامه پنج ساله ششم توسعه اقتصادی اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران

قوانین و مقررات حاکم بر شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

قوانین و مقررات کار و بیمه تامین اجتماعی

قوانین و مقررات مالیاتی

قانون مبارزه با پولشویی

سایر قوانین و مقررات جمهوری اسلامی ایران

۵-۱- وضعیت رقابت:

همانگونه که مستحضرد شرکت البرز بالک در زمینه تولید مواد اولیه دارویی به عنوان یکی از منابع مهم تولید برخی از اقلام استراتژیک مواد اولیه دارویی می باشد و با تولید محصولات در سه گروه استروئیدی، آنتی بیوتیکی و عمومی از سهم بازار بالای ۵۰ درصد برخوردار می باشد، که با تاکید و تمرکز بر برنامه پنج ساله استراتژیک شاهد موفقیت و افزایش سهم بازار خواهیم بود.

مقایسه با شرکتهای تولید مواد اولیه پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

نام شرکت	رتبه	واحد سنجش	میزان تولید	میزان فروش	مبلغ فروش (میلیون ریال)
تولید مواد اولیه دارو پخش	۱	عدد-بطری-کیلوگرم	۲۲,۰۲۶,۰۲۲	۱۸,۴۸۷,۶۱۱	۱۷,۹۴۶,۴۱۴
شیمی دارویی دارو پخش	۲	کیلوگرم	۶۳۹,۳۱۹	۶۲۲,۰۶۸	۱۵,۰۵۱,۳۸۹
تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک	۳	کیلوگرم	۱۸۲,۱۰۵	۱۶۳,۷۱۷	۶,۷۶۵,۰۵۳

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی سال مالی شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیرگران فردا نموده است.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیرگران فردا
۲	آغاز سال بازارگردانی	۱۴۰۰/۰۵/۲۴
۳	پایان سال بازارگردانی	در دست اقدام
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر در سال مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (میلیون ریال)	۱۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۰
۶	مبلغ خرید طی سال (میلیون ریال)	۴۴۳,۵۸۲
۷	مبلغ فروش طی سال (میلیون ریال)	(۳۳۱,۷۶۵)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۰۷,۸۸۶
۹	تعداد سهام خریداری شده طی سال	۴۶,۶۴۹,۶۷۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی سال	(۳۷,۷۱۱,۵۶۱)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۲۳,۳۸۴,۳۸۷

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق با زیرمجموعه:

موضوعیت ندارد.

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک به عنوان یکی از شرکتهای دارویی پیشرو در زمینه تدوین برنامه استراتژی درصنعت 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 ۱۴۰۲ ، جایگاه خود را در ساختار صنعت شناسایی نموده و برآن اساس استراتژیهای کلان خود را به شرح ذیل تعیین نموده است .

۱- مشتری مداری

۲- توسعه بازار

۳- توسعه محصول

۴- افزایش کیفیت محصول

۵- تعهد اجتماعی

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 .

۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

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 یکی از جایگاه های ممتاز در بین سایر تولید کنندگان مواد اولیه دارویی ، مسیر رشد و پیشرفت در راستای اهداف کلان شرکت هموار نموده و در طی دوره مالی تمامی شاخص های پیش بینی شده در بودجه سالیانه مصوب هیئت مدیره به صورت مساعد واقع گردیده است .

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمايه گذارى مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه	مخارج برآوردی نهایی		درصد پیشرفت کار تا پایان ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	برآورد تاریخ بهره برداری	تشریح خروجی مورد انتظار طرح	منابع تامین مالی	برآورد مخارج آتی جهت تکمیل
		ریالی	ارزی					
پروژه تکمیل پلنت b	۹۰.۰۰۰	۹۰.۰۰۰	۰	۱۰۰٪	به اتمام رسیده است	افزایش ظرفیت تولید	افزایش سرمایه	۰
پروژه ترمیم حوضچه تصفیه پساب	۲۵.۲۵۵	۲۵.۲۵۵	۰	۱۰۰٪	به اتمام رسیده است	بهبود مدیریت پساب صنعتی	منابع داخلی	۰
طراحی سایت هازاد	۹۶۰	۱.۹۲۰	۰	۵۰٪	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	طراحی سایت جدید	منابع داخلی	۹۶۰
تصفیه پساب سالن های تولیدی	۷.۸۸۹	۷.۸۸۹	۰	۴۵٪	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	تصفیه پساب سالن های تولیدی	منابع داخلی	۴.۳۲۳
جمع	۱۲۴.۲۰۴	۱۲۵.۱۶۴	۰					۵.۲۸۳

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

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. از این محصولات می توان به پرگابالین، آزیترماسین، دیکلوفناک پتاسیم، اندانسترون و دس لوراتادین نامبرد.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها به شرح یادداشت های ۲ الی ۴ صورتهای مالی می باشد و هیچ گونه تغییر یا اهمیتی در رویه ها و استانداردهای حسابداری شرکت اتفاق نیفتاده که اثر با اهمیتی بر فعالیت و یا سودآوری شرکت داشته باشد.

۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات 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 های تخصصی هیئت مدیره در قالب کمیته ریسک، کمیته حسابرسی (واحد حسابرسی داخلی)، کمیته انتصابات، کمیته فروش، کمیته مالی و سایر کمیته های تخصصی با بکارگیری افراد متخصص 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.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۵-۲- هیئت مدیره و کمیته های تخصصی شرکت و مشخصات اعضای آن

اعضای هیئت مدیره:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرك تحصیلی	سوابق کاری
۱	سید مهدی سجادی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	دکترای داروسازی	عضو هیئت مدیره و دبیر انجمن داروسازان ایران و عضو کمیسیون توزیع در غذا و دارو از سال ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۸- شرکت توزیع دارو تراز دارو از سال ۱۳۹۰ لغایت ۱۳۹۲ و شرکت داروسازی تهران دارو از سال ۱۳۷۴ لغایت ۱۳۸۱ و موسس داروخانه از سال ۱۳۸۱ لغایت ۱۳۹۰
۲	آقای محمدرضا مرادی	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد پیوسته	مدیر مالی شرکت البرز به مدت ۲ سال- معاونت مالی و عضو هیات مدیره شرکت سولفاتیک به مدت ۲ سال- مدیر مالی شرکت البرز زاگرس به مدت ۴ سال و مدیر مالی دارویی پرکت
۳	محمد یزدانی	معاونت مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد پیوسته	معاونت مالی و اقتصادی شرکت البرز پالک از سال ۱۴۰۰- مدیر حسابداری داخلی هلدینگ پرکت و سرمایه گذاری البرز از سال ۱۳۹۱ لغایت ۱۴۰۰- رئیس هیئت مدیره البرز دارو- نائب رئیس هیئت مدیره بخش البرز- عضو کمیته حسابداری شرکت های هلدینگ انرژی تدبیر- رئیس کمیته حسابداری البرز دارو- مدیر فنی موسسه حسابداری از سال ۱۳۷۸ لغایت ۱۳۹۱
۴	علیرضا فرومدی	عضو هیئت مدیره	دکترای داروسازی	از آبان ۱۳۶۸ تا تیر ۱۳۸۴ عضو هیات علمی دانشگاه علوم پزشکی کرمان و عضو هیئت علمی دانشگاه علوم پزشکی تهران تا کنون
۵	محسن سیار	عضو هیئت مدیره	دانشجو دوره دکترا	رئیس هیئت مدیره و مدیر سرمایه گذاری هامون کیش از سال ۱۴۰۱ تا کنون- عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری الماس حکمت ایرانیان از سال ۱۴۰۱ تا کنون- مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری الماس حکمت ایرانیان از سال ۱۳۹۹ لغایت ۱۴۰۱

کمیته حسابداری:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرك تحصیلی	سوابق کاری
۱	محمد رضا مرادی	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر مالی شرکت البرز به مدت ۲ سال- معاونت مالی و عضو هیات مدیره شرکت سولفاتیک به مدت ۲ سال- مدیر مالی شرکت البرز زاگرس به مدت ۴ سال و مدیر مالی دارویی پرکت
۲	فرید کریمی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	سرپرست ارشد در موسسه حسابداری مفید راهبر از سال ۱۳۹۰ تا ۱۴۰۱- معاونت مالی شرکت بخش هجرت
۳	حسینعلی محمودزاده	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	سرپرست حسابداری در موسسه مفید راهبر به مدت ۱۳ سال و مدیر مالی و اداری در شرکت های سهامی خاص به مدت ۹ سال و مدیر حسابداری داخلی هیات امنای صنف جویباری ارزی در مراکز درمان از سال ۱۴۰۰ تا کنون

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

کمیته انتصابات :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	دکتر علیرضا فرومدی	رئیس کمیته	دکترای داروسازی	از آبان ۱۳۶۸ تا تیر ۱۳۸۴ عضو هیات علمی دانشگاه علوم پزشکی کرمان مرداد ۱۳۸۴ تا کنون عضو هیات علمی دانشگاه علوم پزشکی تهران
۲	محمد رضا عبد خوشخو	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	شرکت بخش البرزمدیر توسعه منابع انسانی-ستاد گروه بهمن سرپرست منابع انسانی- شرکت بافکارمدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت بافکار (زیر مجموعه گروه بهمن)، شرکت بخش البرزمشاور منابع انسانی-ستاد گروه بهمن کارشناس مسئول سازماندهی و جبران خدمات منابع انسانی گروه بهمن عضو تیم تقالی منابع انسانی گروه-گروه بهمن عضو تیم استقرار سیستم منابع
۳	روزبه اخلاقی فیض آثار	عضو کمیته	دانشجو دکتری مدیریت بازرگانی	مدیر نظارت بر شرکت ها گروه دارویی برکت از سال ۱۴۰۲ تا کنون. مدیر برنامه ریزی و مطالعات راهبردی شستا سال ۱۴۰۰. کارگزاری مفید سال ۱۴۰۱

کمیته ریسک :

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 مدیرمالی دارویی برکت
۲	مهدی نظافتی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	حسابرس در موسسه حسابرسی خیره در سال ۸۵ از سال ۱۳۸۵ تا ۹۹ موسسه حسابرسی مفید راهبر سرپرست ارشد حسابرسی، معاونت مالی و اقتصادی البرز دارو
۳	علی غفاری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد هوش مصنوعی	مدیر ICT شرکت گروه دارویی برکت ۱۰ سال - مدیر شبکه شرکت پک افزار ۸ سال - عضویت در هیئت مدیره شرکت توسعه اقتصاد بین الملل آینده و تولید دارو
۴	پرستو قرقرز	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی بین الملل و داخلی	مدیر مالی و اداری موسسه داروسازی ایران به مدت ۷ سال-مدیر بازاریابی و فروش شرکت البرز بالک به مدت ۵ سال-مدیر تعالی شرکت البرز بالک به مدت ۲ سال -عضو بیوسه انجمن علمی بازاریابی ایران
۵	میشم کریمی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر مسئول نشریه اکسپورت مارکتینگ. مشاور هیات مدیره سندیگای تولیدکنندگان مواد دارویی شیعیایی و بسته بندی دارویی، دبیر شورای سیاستگذاری نمایشگاه بین المللی فارمکس خاورمیانه، عضو انجمن مدیریت بازرگانی ایران

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

ب) بعد مسئولیت اجتماعی:

در راستای انجام مسئولیت های اجتماعی شرکت اقدام به تامین، تولید و فروش مواد اولیه دارویی در شرایط کمبود آنها از جمله کمبود آنتی بیوتیک ها در برهه ای از زمان (شامل سفکسیم) در جامعه کرده است و تولید را تحت هیچ شرایطی متوقف ننموده است. ضمناً شرکت قبل از تولید هر گونه محصولی اقدام به اخذ گواهینامه های بهداشتی و پروانه تولید از سازمان غذا و دارو و رعایت استاندارد های GMP در تولید و انبار داری محصولات و رعایت بهداشت و اصول ایمنی تولید نموده و ساعت کارکرد پرسنل را متناسب با مکانیزه نمودن بخشی از خطوط تولید تعدیل و بهبود داده و به اقتصاد محلی کمک کرده است. مضافاً شرکت در دوره جاری هیچ گونه کمک عام المنفعه و پرداختی نداشته است. لذا بمنظور اشاعه فرهنگ مسئولیت پذیری و شفافیت گزارشگری مالی، در این بخش پاره ای از اقدامات و پیامدهای اجتماعی شرکت ارائه میشود:

تولید محصول با کیفیت و قیمت مناسب

ملاحظات زیست محیطی و استفاده از حلال های مناسب تر و بازیابی بیشتر حلال ها

حمایت از تحقیقات و مطالعات مرتبط با صنایع داروسازی و همکاری با مراکز تحقیقاتی دانش بنیان و دانشکده های داروسازی

رعایت عدالت در نظام پرداخت و جبران خدمات با تأکید بر عملکرد

تدوین و نصب منشور اخلاقی شرکت در تمامی معابر دفتر مرکزی و کارخانه و تأکید بر رعایت آن

ج) بعد اقتصادی:

در این راستا عملکرد اقتصادی شرکت به شرح جداول ارائه شده در این گزارش تشریح شده است. ضمناً شرکت سعی بر برنامه ریزی مناسب در خصوص بکارگیری پرسنل و استخدام پرسنل با دانش و تخصص کافی، نوسازی ماشین آلات تولید و اصلاح فرآیند تولید جهت کاهش مصرف مواد اولیه، افزایش بیج سایز تولید برخی محصولات جهت کاهش هزینه ها به شرح زیر و افزایش بهره وری و ... جهت حداکثر و بهینه نمودن استفاده از منابع خود را داشته است.

افزایش بیج سایز:

نام محصول	افزایش ظرفیت سالانه تولید (کیلوگرم)
سفکسیم تری هیدرات	از ۸۰,۰۰۰ به ۱۰۰,۰۰۰
سرتالین هیدروکلراید	از ۳۰,۰۰۰ به ۶۰,۰۰۰

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

ضمناً سهم بازار شرکت به شرح زیر است:

۱۴۰۱		۱۴۰۲		
سهم شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخلی	سهم شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخلی	نوع محصول
درصد	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	
۱۰.۵%	۹۰.۹۹۵.۶۰۹	۳۵%	۶۷.۷۲۳.۱۳۷	استروئیدی - عمومی آنتی بیوتیک

۸-۲ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت نموده اند)

موضوعیت ندارد

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط

۱-۳- منابع:

منابع مالی و غیرمالی مهم قابل دسترس شرکت

منابع غیر مالی شرکت شامل:

- نیروی ماهر و متخصص
- ماشین آلات بروز و متعدد در زمینه فعالیت های شرکت
- جایگاه و سوابق موفق شرکت در صنعت و شناخته شده برای تولید کنندگان شرکت های دارویی
- منابع مالی شرکت شامل:

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ هزینه مالی	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره تسهیلات	مانده اول دوره تسهیلات	نرخ سود موثر	محل تأمین	
	بلندمدت	کوتاه مدت					
۸۲۳.۶۷۲		۴.۵۲۴.۵۴۰	۴.۵۲۴.۵۴۰	۲.۳۶۱.۸۳۷	۲۹%	تسهیلات دریافتی از بانکها	الف
	ثبت شده در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۷		۱۵۰.۰۰۰	-	-	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	
	در جریان اخذ مجوز		۱.۰۰۰.۰۰۰	-	-	انتشار اوراق مر بجه	
			۹۴۸.۱۹۶	-	-	سود انباشته	ب
			۲.۴۰۷.۳۴۴	-	-	وصول مطالبات	ج
۸۲۳.۶۷۲		۴.۵۲۴.۵۴۰	۹.۵۲۰.۰۵۰	۲.۳۶۱.۸۳۷		جمع	

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۲-۳- مصارف :

مبالغ به میلیون ریال

الف) مصارف مالی شامل:

۳۱.۹۷۸	موجودی نقد و بانک
۱۰۹	سرمایه گذاری ها

ب) مصارف غیر مالی شامل:

۹۲۰.۸۹۴	پیش پرداختها
۲.۸۳۳.۸۰۹	موجودی مواد و کالا
۵۱۳.۹۸۹	دارایی ثابت مشهود و در جریان ساخت
۱۵.۹۳۶	دارایی نامشهود

ج) مصارف جهت پرداخت بدهی ها:

۱.۰۰۵.۹۶۰	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی
۲۳۰.۷۴۳	مالیات پرداختنی
۶۰.۰۰۵	سود سهام پرداختنی

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بانک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

مدیریت ریسک ارز:

در راستای حمایت از تولید داخلی محصولات دارویی، واردات مواد اولیه شرکت با ارز دولتی بوده لیکن از سال گذشته تغییراتی از نرخ ارز دولتی به نیمایی (کالای اساسی و ضروری) در مواد اولیه رخ داده است که تمهیدات لازم از سوی شرکت برای افزایش سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه مزبور شامل اخذ تسهیلات مالی ارزان قیمت، انتشار اوراق مرابحه، افزایش سرمایه و... در نظر گرفته شده است.

تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی:

شرکت با توجه به حذف ارز ترجیحی واردات مواد اولیه (تغییر منشا ارز واردات مواد اولیه از ارز دولتی به نیمایی (کالای اساسی و ضروری)) توسط بانک مرکزی در طول سال جاری به طور عمده در معرض ریسک قیمت ارز (دلار) قرار گرفته لیکن با توجه به تثبیت نرخ ارز نیمایی (دلار) در نرخ ۲۸۵,۰۰۰ ریال و معادل یورویی آن توسط بانک مرکزی برای مواد اولیه دارویی و دارو در شرایط فعلی از نوسانات ارزی مصون می باشد. ضمن اینکه در صورت تغییر در شرایط تامین ارز در سامانه نیما این موضوع می تواند بر منابع ارز در دسترس شرکت تاثیر بگذارد.

ریسک بازار:

هیچ گونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.

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.

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 است. رویکرد پاسخگویی شرکت به ریسک: پیگیری واحد بازرگانی جهت انتخاب منابع جدید تامین مواد اولیه خارجی.

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.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

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 بازنگری 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.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

(مبالغ به میلیون ریال)

معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش :
معامله با اشخاص وابسته

نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا، محصولات و خدمات	خرید کالا و خدمات	اجاره زمین، کارخانه و دفتر مرکزی	پرواضت هزینه ها	تضامین دریافتی	تضامین اعطایی	تامین مالی پرواضتی	تامین مالی دریافتی
شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	عضو هیئت مدیره، سهامدار اصلی و عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۰	۰	(۱۰.۹۵۴)	(۳۰.۶۰)	۸۰۵۱۰۰	۰	(۲۰۰.۰۰۰)	۴۰۰.۰۰۰
گروه دارویی برکت	سهامدار نهایی	✓	۰	۰	۰	(۳۰.۴۶۲)	۰	۰	۰	۰
شرکت البرز دارو	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۴۰۱.۰۵۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت داروسازی تولید دارو	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۸.۴۶۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت داروسازی ایران دارو	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۱۲۴.۱۶۷	۰	۰	۰	۱۴۵۸۱.۲۶۴	(۱.۴۵۰.۰۰۰)	۰	۰
شرکت سبحان دارو	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۲۰.۴۲۶۲۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت پخش البرز	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۰	۵۰.۱۵۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع			۲.۵۷۶.۳۰۵	۵۰.۱۵۵	(۱۰.۹۵۴)	(۳۲.۵۲۲)	۱۵.۳۸۶.۴۶۴	(۱.۴۵۰.۰۰۰)	(۲۰۰.۰۰۰)	۴۰۰.۰۰۰

فرید کریمی
عضو کمیته حسابرسی

حسینعلی محمدرزاده
عضو کمیته حسابرسی

محمد رضا مرادی
رئیس کمیته حسابرسی

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

شرح دعاوی	تاریخ دعاوی	علیه	ارزش ریالی	انگیزه و وضعیت رسیدگی	خلاصه ای از توضیحات
توضیح اینکه در سال ۱۳۹۱ واحد مورد گزارش اقدام به شناسایی اعتبار (به نرخ ارز مروج) برای خرید کالا نموده و ۱۰۰ درصد مبلغ ریالی آن را به بانک مذکور پرداخت کرده است. لیکن کالای مزبور در موعد معقر ترخیص نشده و بانک ترک تسویه نگردیده است و طبق ادعای بانک کار آفرین مشمول تسویه به نرخ ارز میباید ای شده که از این بابت مبلغ ۱۵۷.۰۰۰ میلیون ریال مطالبه نموده است. شرکت در اعتراض به ادعای بانک مذکور از طریق محاکم قضایی اقدام نموده که پرونده به کارشناسی ارزی ارجاع گردیده و کارشناس مذکور ادعای بانک کار آفرین را تأیید نموده لیکن موضوع مجدداً مورد اعتراضی شرکت قرار گرفته و پرونده مجدد محاکم قضایی به هیات کارشناسی ۳ نفره ارجاع شده که هیئت کارشناسی علیه بانک کار آفرین اظهار نظر نموده و در نهایت دادگاه رای به نفع شرکت صادر کرده است. طبق رای مذکور مبلغ ۲۴ میلیارد ریال و همچنین خسارت دیرکرد تادیه جهت تسویه حساب نهایی از طرف بانک کار آفرین به حساب شرکت واریز خواهد شد.	۱۳۰۰/۱۱/۰۴	بانک کار آفرین	۱۵۷.۰۰۰	قضی	
پرونده دعاوی مربوط به حواله های ارزی سال ۱۳۹۱ مورد اختلاف با بانک کار آفرین مطروحه در شعبه ۲۱ دادگاه عمومی حقوقی تهران					

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

بحث در خصوص اینکه تا چه میزان عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است :

با توجه به نیات 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 بیش نباشد می تواند نتیجه گیری مزبور را تعدیل کند. همچنین 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 جاری دور از دسترس

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 سالانه و بلندمدت شرکت در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ موفق به تحقق

فروش بوده و نیز تحقق سایر شاخص های مالی و غیرمالی بیش نباشد بوده در بودجه گردیده است.

توضیحاتی در خصوص تغییرات مهم در وضعیت مالی شرکت

مبلغ دفتری داراییهای ثابت شرکت نسبت به پایان سال قبل ۳۲ درصد افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به خرید ماشین آلات و تجهیزات آزمایشگاهی و پروژه های در جریان می باشد. مجموع بیش پرداختها و موجودیهای کالا نسبت به پایان سال قبل ۶۷ درصد افزایش داشته است که عمدتاً به دلیل افزایش نرخ کالاهای موجود در انبار می باشد.

شرح	۱۳۹۳/۰۳/۱۲	۱۳۹۲/۰۳/۱۲	درصد نوسان	تغییر توضیح
دارایی ثابت مشهود	۵۱۲.۸۸۹	۲۸۸.۹۲۲	۲۲٪	افزایش مربوط به پروژه حوضچه تصفیه پساب و بخشی از پروژه پلنت B می باشد که تکمیل گردید.
پیش پرداخت ها و موجودی ها	۲.۷۵۲.۷۰۲	۲.۸۲۷.۹۷۸	۶۷٪	افزایش به علت تغییر ارز (تسهیل) می باشد که باعث افزایش نسبت به دوره قبل شده است.
حساب های دریافتی	۲.۰۰۷.۴۱۲	۱.۵۱۱.۹۹۲	۵۹٪	افزایش به علت افزایش مبلغ فروش با توجه به افزایش نرخ فروش می باشد.
حساب های پرداختی	۱.۰۰۵.۸۹۰	۸۲۲.۸۲۲	۱۹٪	افزایش بخشی بابت پهنی به بانک سینا پلنت ما به التفاوت نرخ ارز و فروش افزوده فصل پاییز ۱۳۰۲ و بهار و تابستان ۱۳۰۲ می باشد که تا تاریخ تهیه صورت های مالی بخشی از آن تسویه گردیده است.
تسهیلات مالی	۴.۵۲۲.۵۲۰	۲.۴۲۱.۸۲۷	۹۲٪	افزایش به علت تسهول نقدینگی با توجه به افزایش نرخ مواد اولیه می باشد.
سود سهام پرداختی	۶۰۰۰۵	۲۲.۶۸۰	۲۹٪	افزایش مبلغ ۵۱۵.۹۰۰ ریال سود مصوب ۱۳۰۱ می باشد که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۱۲ قسماً از آن پرداخت گردید.

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 فرآیند، شاخص های مالی و اقتصادی شرکت می باشد.

ردیف	نوع کالا	واحد	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۳/۱۲				سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۰۳/۱۲				سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۰۳/۱۲			
			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	۲۶.۷۵۰	۲.۲۷۸.۵۰۰	۱.۲۷۱.۹۱۱	۱.۰۰۶.۵۸۹	۵۶۰۰	۲.۲۳۸.۲۱۰	۱.۲۳۸.۲۱۰	۱.۰۰۶.۵۸۹	۵۶۰۰	۲.۲۳۸.۲۱۰	۱.۲۳۸.۲۱۰	
۲	گروه استروئیدی	کیلوگرم	۸۲۰	۲.۰۶۲۲۲	۱.۵۷۹.۹۶۲	۴۸۲.۲۶۰	۱.۰۰۰	۲.۰۶۲۲۲	۱.۵۷۹.۹۶۲	۴۸۲.۲۶۰	۱.۰۰۰	۲.۰۶۲۲۲	۱.۵۷۹.۹۶۲	
۳	گروه عمومی	کیلوگرم	۱۲۷.۲۶۵	۲.۶۹۲.۷۲۳	۱.۳۲۸.۱۳۷	۱.۳۶۴.۵۸۶	۱۲۷.۲۶۵	۲.۶۹۲.۷۲۳	۱.۳۲۸.۱۳۷	۱.۳۶۴.۵۸۶	۱۲۷.۲۶۵	۲.۶۹۲.۷۲۳	۱.۳۲۸.۱۳۷	
	جمع کل		۱۷۵.۰۳۵	۷.۰۳۷.۹۴۵	۴.۱۷۹.۹۱۰	۳.۰۷۳.۴۳۴	۱۲۷.۲۶۵	۷.۰۳۷.۹۴۵	۴.۱۷۹.۹۱۰	۳.۰۷۳.۴۳۴	۱۲۷.۲۶۵	۷.۰۳۷.۹۴۵	۴.۱۷۹.۹۱۰	

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

بهای تمام شده:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
مواد مستقیم مصرفی	۲.۹۹۹.۳۸۸	۲.۸۷۶.۶۴۴	۱.۱۶۲.۱۱۷	۱.۱۵۸.۵۴۱
دستمزد مستقیم تولید	۱۰۰.۰۶۶	۲۹.۱۰۲	۲۲.۸۴۳	۲۸.۵۲۱
سربار تولید	۲۲۶.۵۰۶	۲۲۱.۹۱۲	۲۹۵.۲۴۴	۱۵۷.۸۶۴
هزینه جذب نشده در تولید	(۶۰.۰۰۰)	(۱۰۰.۴۹۷)	(۲۲.۰۰۶)	(۲۲.۱۰۰)
جمع هزینه های ساخت	۵.۴۲۹.۸۴۰	۵.۲۲۷.۱۵۵	۱.۴۵۶.۹۲۸	۱.۲۲۲.۹۱۶
کاهش موجودی کالای در جریان ساخت	۲۲.۸۲۶	۲.۸۹۷	۱.۸۲۶	(۱۱۵۳۵)
شایعات غیر عادی	(۲۲.۷۶۹)	(۲۰.۶۶۶)	(۵۲۳)	
بهای تمام شده کالای تولید شده	۵.۴۸۸.۹۰۷	۵.۲۲۹.۳۹۶	۱.۴۵۸.۲۵۱	۱.۳۱۱.۳۸۱
کاهش موجودی کالای ساخته شده	(۷۹.۸۶۰)	(۷۰.۷۲۳)	۱۲۹.۸۵۴	(۱۱۸.۹۸۵)
بهای تمام شده خدمات ارائه شده		(۵۲.۷۸۹)		
خرید کالای بازرگانی				۲۲۱.۸۱۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵.۴۰۹.۰۴۷	۴.۴۵۶.۸۶۴	۱.۵۸۲.۲۵۵	۱.۴۱۴.۲۱۱

افزایش در بهای تمام شده سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ به دلیل افزایش در نرخ ارز واردات مواد اولیه ناشی از حذف و تغییر ارز ترجیحی دارو به نیمايي و تورم داخلی کشور می باشد.

شرح	هزینه های سربار				هزینه های انرژی عمومی فروش			
	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
هزینه حقوق و دستمزد	۱۲۵.۱۹۳	۱۸۵.۳۹۲	۱۲۰.۵۱۷	۱۰۶.۸۹۹	۱۷۹.۲۴۶	۱۲۶.۳۵۰	۸۰.۰۳۰	
هزینه استهلاک	۶۰.۰۴۲	۴۲.۸۳۴	۳۲.۷۲۳	۸.۴۵۱	۳.۵۵۴	۵.۹۹۰	۲.۹۵۹	
هزینه انرژی (آب و برق و گاز)	۹.۰۱۱	۹.۴۲۷	۹.۴۲۳	۵.۲۲۲	۱.۵۲۳	۶۶۲	۹۱۶	
هزینه تبلیغات					۷.۷۲۷	۵.۸۶۶	۴.۷۴۴	
سایر هزینه ها	۲۴۲.۲۶۰	۱۸۴.۲۶۰	۱۳۲.۵۸۱	۱۳۷.۸۵۵	۷۸.۲۱۴	۸۷.۲۳۶	۳۸.۸۷۱	
جمع	۴۴۶.۵۰۶	۴۲۱.۹۱۴	۲۹۵.۳۴۴	۲۵۴.۷۲۸	۲۷۰.۲۷۵	۲۲۶.۱۰۴	۱۲۷.۵۲۰	

مفروضات بودجه:

بهای تمام شده نسبت به فروش و سایر عوامل سربار با توجه به تورم آتی در نظر گرفته شده است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

هزینه های اداری عمومی و فروش و سریار :

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.

سایر درآمدهای عملیاتی:

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
فروش ضایعات	۱۶.۵۰۲	۸.۹۶۶	۶.۸۳۶	۷۳۸
سایر	۳۷.۰۰۰	۲۵۰	۱۳۱	۴۵
درآمد خدمات میکروناپزر		۷۶.۴۴۱		
جمع کل	۵۳.۵۰۲	۸۵.۶۵۷	۷۰.۶۷۷	۷۸۳

افزایش سایر درآمدهای عملیاتی عمدتاً به دلیل خدمات میکروناپزر به سفارش مشتری می باشد که در سنوات قبل موضوعیت نداشته است.

سایر هزینه های عملیاتی:

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
هزینه های جذب نشده	۶۰.۰۰۰	۱۰۰.۴۹۷	۳۲.۰۰۶	۲۲.۱۱۰
بهای تمام شده خدمات میکروناپزر		۶۲.۷۸۹		
ضایعات غیرعادی		۲۰.۶۶۶	۵۳۲	
مالیات حقوق و ارزش افزوده سنوات مختلف و بیمه		۱۵.۷۴۴		
سایر		۲۴.۸۱۵	۴۹	۵۱۶
جمع کل	۶۰.۰۰۰	۲۲۴.۵۱۲	۳۳.۵۸۸	۲۲.۶۲۶

افزایش سایر هزینه های عملیاتی به دلیل خدمات میکروناپزر به سفارش مشتری می باشد که در سنوات قبل موضوعیت نداشته است. افزایش هزینه های جذب نشده به دلیل تورم و کاهش سطح تولید است. افزایش ضایعات غیر عادی به دلیل کاهش راندمان تولید و هزینه های تحقیق و توسعه محصولات جدید و مالیات حقوق و ارزش افزوده سنوات قبل که در سنوات قبل موضوعیت نداشته است می باشد.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
سود حاصل از سپرده های بانکی	۲,۵۰۰	۵,۱۷۴	۹۱۷	۱۱,۰۵۰
سود حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	.	۱۶,۷۴۴	.	۶۷۸
سود ناشی از فروش اوراق گام	.	۱۳,۳۱۹	.	.
سود ناشی از فروش سهام	.	۲۹۶	.	.
سود حاصل از فروش مواد اولیه	.	.	.	۵,۶۳۳
درآمد فروش اقساطی	.	۵۲,۴۵۲	۲۳,۲۰۹	.
سایر	۷,۱۸۰	(۷,۳۰۵)	۴,۹۱۶	۴,۲۲۷
هزینه مسئولیت های اجتماعی	(۴,۸۰۰)	.	.	.
جمع کل	۴,۸۸۰	۸۰,۶۸۰	۲۹,۰۴۲	۲۱,۵۸۸

افزایش سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی به دلیل افزایش درآمد فروش اقساطی و سود ناشی از فروش اوراق گام و فروش دارایی های ثابت مشهود می باشد که در سنوات قبل موضوعیت نداشته است.
روند فروش و بهای تمام شده در ۳ سال اخیر:

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
مبلغ فروش	۷,۲۷۹,۶۶۸	۶,۷۶۵,۰۵۴	۲,۸۶۹,۷۹۱	۲,۲۰۳,۲۹۴
مبلغ بهای تمام شده	(۴,۶۹۸,۰۴۷)	(۴,۴۵۶,۸۶۴)	(۱,۵۸۳,۲۰۵)	(۱,۴۱۴,۲۱۱)

مفروضات بودجه:

فروش بر اساس درخواست مشتریان و قرار دادهای انعقادی تا پایان سال مالی لحاظ گردیده است.

بهای تمام شده و عوامل آن به نسبت تولید و عوامل تولیدی در نظر گرفته است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

وضعیت سهام شرکت در سالهای ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۲

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهای معامله شده	سرمایه
	شده	شده	شده	
	شده	(میلیون ریال)	معامله شده نماذ	(میلیون ریال)
۱۴۰۲	۹۳۰,۴۰۶,۴۴۳	۱۰,۱۷۴,۳۳۶	۲۳۸	۹۲۰,۰۰۰
۱۴۰۱	۶۶۵,۵۷۰,۳۷۱	۴,۸۹۴,۵۷۱	۲۲۴	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

عملکرد و نتایج مالی:

شرح	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۷,۲۷۹,۶۶۸	۶,۷۶۵,۰۵۴	۲,۸۶۹,۷۹۱	۱۳۶٪
بهای تمام شده	(۴,۶۹۸,۰۴۷)	(۴,۴۵۶,۸۶۴)	(۱,۵۸۳,۲۰۵)	۱۸۲٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۵۴,۷۲۸)	(۲۷۰,۲۷۵)	(۲۲۶,۱۰۴)	۲۰٪
سایر درآمدها		۸۵,۶۵۷	۷,۰۶۷	۱۱۱۲٪
سایر هزینه ها	(۶,۴۹۷)	(۲۲۴,۵۱۳)	(۲۳,۵۸۸)	۵۶۸٪
سود عملیاتی	۴,۹۵۹,۲۷۲	۱,۸۹۹,۰۵۹	۱,۰۳۳,۹۶۱	۸۴٪
هزینه های مالی	(۸۴۶,۴۷۴)	(۸۲۳,۶۷۳)	(۲۹۵,۰۳۰)	۱۷۹٪
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۵,۲۰۰	۸۰,۶۸۰	۲۹,۰۴۲	۱۷۸٪
سود قبل از مالیات	۵,۷۹۰,۵۴۶	۱,۱۵۶,۰۶۶	۷۶۷,۹۷۳	۵۱٪
هزینه مالیات بر درآمد	(۲۸۷,۷۴۳)	(۲۲۸,۶۶۷)	(۹۵,۹۹۷)	۱۳۸٪
سود خالص	۶,۰۷۸,۲۸۹	۹۲۷,۳۹۹	۶۷۱,۹۷۶	۳۸٪

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

طبق برنامه زمانبندی سود سهام مصوب مجمع عمومی سال ۱۴۰۱ در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۶ از طریق سامانه سجام پرداخت شده است. سهام سنوات قبل و وجه مربوط به حق تقدم های استفاده نشده فروخته شده سنوات قبل نیز از طریق حساب های بانکی معرفی شده در کدال قابل برداشت می باشد. ضمناً مانده سود سهام پرداختنی مربوط به سود سهام می باشد. (شرکت سرمایه گذاری البرز به مبلغ ۲۰/۴۴۸ میلیون ریال و الباقی سایر سهامداران فاقد ثبت نام در سامانه سجام می باشد.)

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰					
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
							سرمایه گذاری سریع معامله (بورسی و فرابورسی)
۲۱۵	۱۳	.	.	.	.	زیر یک درصد	۳.۳۰۴
		۱۸	۱۸	.	۱۸	زیر یک درصد	۲.۰۰۰
۵۱	۱	.	.	.	.	زیر یک درصد	۲.۲۶۳
۱۱۳	۱۳	۹۰	۹۰	.	۹۰	زیر یک درصد	۱۲.۵۲۳
.	۱	۱	۱	.	۱	زیر یک درصد	۱
۳۷۹	۲۸	۱۰۹	۱۰۹	.	۱۰۹		

خرید و فروش سهام شرکت های فوق با نظر هلدینگ و در راستای اهداف مدیریتی آنها انجام می شود.

۴-۴- تحلیل حساسیت:

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت						
نرخ دلار بوناز بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی						
میانگین نرخ فروش محصولات شرکت به دلار	نرخ ارز (ریال)					
	۲۸۵۰۰۰۰	۲۲۰۰۰۰۰	۳۵۰۰۰۰۰	۳۹۰۰۰۰۰	۴۲۰۰۰۰۰	۴۸۰۰۰۰۰
۱۲۵	۱۰۳۷	۱۱۶۴	۱۲۷۲	۱۴۱۹	۱۵۶۵	۱۷۲۷
۱۵۵	۱۰۰۹	۱۲۴۵	۱۳۶۱	۱۵۱۷	۱۶۷۲	۱۸۶۷
۱۶۵	۱۰۸۰	۱۲۲۵	۱۳۴۹	۱۶۱۵	۱۷۸۱	۱۹۸۸
۱۷۵	۱۰۵۲	۱۲۰۵	۱۳۲۷	۱۶۱۲	۱۸۸۸	۲۱۰۸
۱۸۵	۱۰۲۲	۱۲۸۶	۱۴۲۵	۱۸۱۱	۱۹۹۶	۲۲۲۹
۱۹۵	۱۰۹۵	۱۵۶۶	۱۷۱۲	۱۹۰۹	۲۱۰۲	۲۳۴۹

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

مفروضات تحلیلی در ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲

۱- میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی برابر با ۱۱۰ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ‌های بالاتر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

۲- میانگین نرخ فروش محصولات برابر با ۱۴۵ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ‌های بالاتر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

۳- نرخ سایر عوامل بهای تمام شده مواد اولیه مصرفی همراه با تورم تعدیل و مورد استفاده قرار گرفته است.

۴- نرخ حقوق و دستمزد با ۲۵ درصد افزایش محاسبه شده است.

۵- نرخ تورم ۳۰ درصد محاسبه شده است.

۶- میزان مواد مستقیم مصرفی، مقدار محصول تولیدی و مقدار فروش شرکت بر اساس پیش بینی فروش در نظر گرفته شده است.

۷- 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.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

شرح	شاخص اندازه گیری	عملکرد واقعی سال مالی ۱۴۰۲	دلایل انحراف
مقدار تولید محصول عمومی	تولید ۱۶۵،۵۵۳ کیلوگرم	تولید ۱۲۵،۰۲۴ کیلوگرم	کاهش تولید مربوط به عدم نقدینگی کافی و همچنین تغییر نرخ ارز از دولتی به نیعمایی و بازار انقباضی
مقدار تولید محصول آنتی بیوتیک	تولید ۴۵،۷۲۶ کیلوگرم	تولید ۵۵،۴۲۳ کیلوگرم	
مقدار تولید محصول استروئیدی	تولید ۳،۷۰۶ کیلوگرم	تولید ۱،۶۲۷ کیلوگرم	
مقدار فروش محصول آنتی بیوتیک	فروش ۴۵،۷۲۶ کیلوگرم	فروش ۵۶،۰۹۰ کیلوگرم	کاهش تولید مربوط به عدم نقدینگی کافی و همچنین تغییر نرخ ارز از دولتی به نیعمایی و بازار انقباضی
مبلغ فروش محصول آنتی بیوتیک	فروش ۲،۷۰۵،۰۸۹ ریال	فروش ۳،۳۱۸،۲۱۰ ریال	
مقدار فروش محصول استروئیدی	فروش ۳،۷۰۶ کیلوگرم	فروش ۱،۱۲۹ کیلوگرم	کاهش تولید مربوط به عدم نقدینگی کافی و همچنین تغییر نرخ ارز از دولتی به نیعمایی و بازار انقباضی
مبلغ فروش محصول استروئیدی	فروش ۱،۴۴۱،۶۴۰ ریال	فروش ۴۴۶،۹۶۳ ریال	
مقدار فروش محصول عمومی	فروش ۱۶۵،۵۵۳ کیلوگرم	فروش ۱۰۶،۲۷۸ کیلوگرم	کاهش تولید مربوط به عدم نقدینگی کافی و همچنین تغییر نرخ ارز از دولتی به نیعمایی و بازار انقباضی
مبلغ فروش محصول عمومی	فروش ۲،۶۶۴،۲۴۱ ریال	فروش ۲،۹۹۹،۸۸۰ ریال	
بهای تمام شده کالای فروش رفته	بودجه سال ۱۴۰۲ معادل ۲،۱۵۰،۷۷۶ ریال	۴،۴۵۶،۸۶۴ ریال	تغییر سبد کالا در تولید محصولات
حاشیه سود ناخالصی	-۵۵٪	-۶۶٪	افزایش سود ناخالصی میتواند دلیل بر افزایش قیمت محصول تولید شده و افزایش هزینه تولید محصول باشد
	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
هزینه های مالی به فروش	-۱۰٪	-۱۲٪	افزایش هزینه های مالی
	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
دوره وصول مطالبات	۱۲۹	۱۰۴	بهبود شرایط پرداخت مشتریان
	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
حاشیه سود خالص	۲۳٪	۱۴٪	کاهش حاشیه سود خالص دلیل بر افزایش فروش می باشد.
	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	
نسبت بازده دارایی ها	۱۴٪	۱۸٪	به دلیل تغییر نرخ ارز و همچنین بازار انقباضی منجر به کاهش حاشیه سود گردیده است.
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۲۹٪	۵۵٪	به دلیل تغییر نرخ ارز و همچنین بازار انقباضی منجر به کاهش حاشیه سود گردیده است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

۵-۱- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

شرکت فاقد بخش یا شعبه می باشد.

اطلاعات آینده نگر:

پیش بینی عملکرد سال آتی طبق بودجه مصوب سال ۱۴۰۳ در جداول این گزارش درج شده است.

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های 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.

به استثنای آثار مساعد ناشی از بازسازی خطوط تولید و افزایش راندمان تولید برخی از محصولات در طی سال مالی منتهی به

۱۴۰۲/۰۹/۳۰ اقدام به برنامه مطالعاتی تولید محصولات جدید در واحد تحقیق و توسعه شرکت، هیچگونه رویداد با اهمیت تأثیرگذار بر

عملیات آتی شرکت وجود ندارد

۶- جمع بندی

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 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 قیمت‌های 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 ۱۴۰۲ 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.