

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

# البرز بالک

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در فرابورس ایران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تقسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

شماره صفحه

## فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	<b>۱-ماهیت کسب و کار</b>
۵	۱-ماهیت کسب و کار شرکت
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۶	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۷	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۷	۱-۳- جزئیات فروش :
۷	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:
۸	۱-۳-۲- مراودات شرکت با دولت و نهادها وابسته به دولت:
۸	۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت-گذاری دستوری(تکلیفی)
	۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت
۹	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها
۹	۱-۵- وضعیت رقابت :
۱۰	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۱	<b>۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف</b>
۱۱	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۲	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۲	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۲	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۳-۱۴	۲-۵- هیئت مدیره و کمیته های تخصصی شرکت و مشخصات اعضای آن
۱۵	۲-۶- وضعیت برگزاری کمیته های تخصصی و اجرائی شرکت
۱۵-۱۶	۲-۷- گزارشگری پایداری

شماره صفحه

فهرست مطالب

۱۷	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۱۷	۳-۱- منابع
۱۸	۳-۲- مصارف:
۱۹	۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۱۹	۳-۳-۱- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط:
۱۹-۲۱	۳-۳-۲- محیط کسب و کار و ریسک‌های حاکم بر محیط کار:
۲۲	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:
۲۳	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۲۳-۲۴	۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۵-۲۸	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:
۲۹	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:
۲۹	۴-۳- تغییرات در برتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:
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- اطلاعات آینده نگر
۳۱	۶- جمع بندی

شماره:

تاریخ:

پیوست:

**شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱**

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادر (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۸۸/۰۶/۲۷، ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ و اصلاحیه ای مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱) بشرح پیوست تقديم 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 نقدي 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 ۱۴۰۳/۰۵/۲۴ به تائید هیئت مدیره رسیده است.

اعضاي هيئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	آقای سید مهدی سجادی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت گروه دارویی سبحان	آقای محمد رضا مرادی	رئيس هیئت مدیره	
شرکت سل تک فارماد	آقای محمد یزدانی	معاونت مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	
موسسه صندوق پژوهش و فناوری پرشین	آقای علیرضا فرومدی	عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	آقای بهروز غلامی	عضو هیئت مدیره	
دفتر مرکزی: خیابان انقلاب، ابتدای خیابان نجات الهی، بن بست نیکخواه، شماره ۲			
تلفن: ۰۸۶۴۲۳۴۱۹۵-۸	کد پستی ۱۵۹۹۹۱۴۷۱۳	طبقه دوم، واحد ۴۰۵۶	
فکس: ۰۸۶۴۲۳۴۲۱۶۰	فکس ۸۸۹۰۱۹۸۲	تلفن ۰۱۴۰-۸۸۹۴۰۵۹۱-۸۸۹۴۰۱۴۰	
web site: www.alborzbulk.com	Email : info@alborzbulk.com		

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

## 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 به عنوان مبنای 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 دهنده، 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 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 وساوه واقع است. باتوجه به موافقت سهامدار اصلی شرکت در مورد عرضه سهام شرکت در فرابورس ایران اقدامات لازم جهت پذیرش سهام در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۱۷ در جلسه هیئت پذیرش مطرح و با پذیرش در بازار دوم فرابورس موافقت گردید و مدارک در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۳ به اداره ثبت شرکتها تحويل 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 دارای شناسه ملی ۱۰۲۲۴۷۴۴۱ امی باشد.

## 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 شرکت‌های 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 فرآورده‌ها 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.

**۱-۱-۱- مواد اولیه:**

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	ظرفیت آسمی تولید	ظرفیت عملی تولید
۱	عمومی (سیتالوبرام، آتورواستاتین، گاباپنتین، بارابن ها، کاربامازپین، متوبروول، سرتالین، اس سیتالوبرام، دیکلوفناک، لوزارتان و ...)	کیلوگرم	۵,۳۹۰,۰۰۰	۷۲,۲۷۷
۲	آنٹی بیوتیک (سفیکسیم)	کیلوگرم	۶۰۰,۰۰۰	۲۷,۳۲۳
۳	استرتوئیدی (سیبروترون استات، گراماتازون، اکسی متالون)	کیلوگرم	۴۳,۰۰	۷۷۶

بخشن عمده ای از مواد اولیه شرکت به نزخ ارز حواله کالای اساسی مستقیماً از طريق واردات تامین می گردد و برای خرید مواد اولیه داخلی هم با توجه به اینکه محدودیت خاصی از طرف انجمان حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان ندارد در مقاطع مختلف با افزایش نرخ رویه رو گردیده است . که طبیعتاً این افزایش تأثیر 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	۱۶۹,۰۱۵	داخلی
	مواد اولیه بسته بندی	کیلوگرم	۲,۲۴۳	داخلی
۳	مواد اولیه وارداتی موثره	کیلوگرم	۱۶۶,۷۳۷	خارجی

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

نوع مواد اولیه	کشور	مبلغ به میلیون ریال
متوبروول بیس	هند	۵۰,۰۵۲
سفیکسیم متیل استر	هند	۱,۸۱۰,۶۶۳
اس سیتالوبرام - بیس	هند-چین	۱۷۹,۱۳۶
آتورواستاتین	چین	۳۴,۷۲۵
گاباپنتین هیدروکلراید	چین-هند	۲۰,۹۶۹
استون	هند	۲۲,۴۲۶
ان متیل دس لوراتادین	هند	۳۰,۸۷۴
دکسترومتفورمان بیس	هند	۳۱,۶۱۸
کلرومتیل کلروودی هیدرواستوکسی CPA - CL	چین	۱۰۸,۵۲۴
سایر	ایران-چین-هند	۲۳۰,۹۳۲
جمع		۲,۷۰۸,۶۴۸

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

### 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 شرکت در دوره جاری نسبت به دوره قبل ۱۵ 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 ۸۸,۹۸۱ کیلوگرم معادل مبلغ ۳,۳۷۸,۵۷۲ میلیون ریال در رده سوم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

### ۱-۳- جزئیات فروش:

سقف قیمت فروش داخلی گروه محصولات عمومی و آنتی بوتیک 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 / کیلو گرم	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مقدار فروش	کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا	مقدار فروش کالا	کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا
۱	عمومی	۵۳,۰۵۰	۵%	۵%	•	•	•	•	•
۲	آنٹی بیوتیک	۳۵,۰۲۰	۴۸%	۴۸%	•	•	•	•	•
۳	استروئیدی	۹۱۱	۵۸%	۵۸%	•	•	•	•	•
جمع		۸۸,۹۸۱	۸%	۸%	•	•	•	•	•

## ۱-۳-۲- مراودات 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 می‌گردد که تنها نرخ موجود بوده لذا نرخ واقعی و نرخ تکلیفی تفاوتی با یکدیگر ندارد.

## ۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت‌های به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۲۸	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۲۱	سال‌های مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۲۸	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۹۰,۷۷۳	۴۶,۱۶۱	۱۰۰,۰۸۱	۹۷٪	افزایش نرخ فروش
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۴۰,۰۵۲	۹۸,۲۲۳	۲۲۸,۲۲۱	۵۹٪-	پرداخت بخشی از مالیات بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۱ در دوره گزارش (در دوره مالیه سال ابیل علاوه بر مالیات بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۲ و بخشی از مالیات بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۱ نیز پرداخت شده بود)
	بیمه سهم کارفرما	۳۱,۹۷۷	۱۷,۹۸۶	۵۱,۳۱۸	۷۸٪	افزایش حقوق و مزايا طبق قانون کار
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۱۱,۶۹۷	۸۳,۱۱۰	۴۶,۰۹۵	۸۶٪-	کاهش نرخ تعرفه ها به یک درصد
۵	پرداختی بابت انرژی	۱۰,۸۹۹	۳,۹۲۷	۹,۸۷۵	۱۷۸٪	افزایش نرخ انرژی
جمع						۲۲۵,۰۹۰
	مانده پرداختی	۱۸۱,۱۶۲	۹۴,۴۷۷	۴۵۶,۵۲۵	۰	

**۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازی امنی 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

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

قوانين و مقررات کار و بیمه تأمین اجتماعی

قوانين و مقررات مالیاتی

قانون مباره با پولشویی

سایر قوانین و مقررات جمهوری اسلامی ایران

همچنین نوسانات نرخ ارز، افزایش نرخ تورم ، مسائل سیاسی و اقتصادی منطقه، سیاستهای اقتصادی دولت و بانک مرکزی و... از عوامل تأثیرگذار برون سازمانی می باشد که تأثیر قابل توجه ای در عملکرد شرکت داشته است.

**۵- وضعیت و قابض :**

همانگونه که مستحضرید 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 استرودئیدی، آنتی بیوتیکی و عمومی که به ترتیب دو گروه اول از سهم بازار بالای ۵۰ درصد برخوردار بوده و گروه عمومی نیز دارای سهم بازار ۵ درصد می باشد که با تأکید 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-طنی-کیلوگرم	۲,۰۸۴,۳۴۶	۲,۴۰۰,۷۶۲	۵,۹۰۰,۷۵۷
شیمی دارویی دارو پخش	۲	کیلوگرم	۱۸۰,۴۱۵	۱۶۹,۴۹۷	۴,۷۶۱,۶۳۶
تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک	۳	کیلوگرم	۹۸,۸۰۲	۸۸,۹۸۱	۳,۳۷۸,۵۷۲

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تقسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

## ۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین به موجب قرارداد یکساله تنظیمی مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۹ عملیات بازارگردانی سهام شرکت در رعایت دستورالعمل مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ به شرکت صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیرگران فردا (وابسته) واگذار شده است.

**خلاصه مشخصات و عملکرده 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 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (میلیون ریال)	۱۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	
۶	مبلغ خرید طی سال (میلیون ریال)	۷۵,۰۶۴
۷	مبلغ فروش طی سال (میلیون ریال)	۲۷,۷۷۶
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۲۴,۵۰۶
۹	تعداد سهام خریداری شده طی سال	۸,۰۲۰,۷۹۷
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی سال	(۳,۰۱۶,۳۶۲)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۲۸,۳۸۸,۸۲۲

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

## 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 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 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به سال ۱۴۰۳ ، جایگاه خود را در ساختار صنعت شناسایی نموده و بر آن اساس استراتژیهای کلان خود را به شرح ذیل تبیین 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 جالش 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 باسازی 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

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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

شرکت تمہیدات لازم برای تحقیق و توسعه در خصوص تولید محصولات جدید و افزودن به سبد محصولات را با مناسب با منابع موجود و نیاز صنعت انجام خواهد داد. از این محصولات می‌توان به پرگابالین، آزیترماپسین، دیکلوفناک پتانسیم، انداسترون و دس لوراتادین نامبرد.

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

رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها به شرح یاداشت های ۲ الی ۴ صورتهای مالی می باشد و هیچ گونه تغییر با اهمیتی در رویه ها و استانداردهای حسابداری شرکت اتفاق نیافتداده که اثر با اهمیتی بر فعالیت و با 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 هر کدام از کمیته ها مناسب با وظایف خود اقدام به برگزاری جلسات تخصصی نموده و نتایج آن به هیئت مدیره ارائه گردیده است.

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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

اعضای هیئت مدیره:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	سید مهدی سجادی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	دکترای داروسازی	عضو هیئت مدیره و دیر اینهمن داروسازان ایران و غمکپیسون توزیع در غذا و دارو از سال ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۸-شرکت توزیع دارو تراز دارو از سال ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۳ و شرکت داروسازی تهران دارو از سال ۱۳۷۴ تا ۱۳۸۱ و موسن داروخانه از سال ۱۳۸۱ تا ۱۳۸۳
۲	آقای محمد رضا مرادی	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد پیوسته	مدیر مالی شرکت البرز به مدت ۲ سال-معاونت مالی و عضو هیأت مدیره شرکت سولفاتیک به مدت ۲ سال-مدیر مالی شرکت البرز زاگرس به مدت ۴ سال و مدیر مالی دارویی برکت
۳	محمد یزدانی	معاونت مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد پیوسته	معاونت مالی و اقتصادی حسابرسی داخلی هلدینگ برکت و سرمایه گذاری البرز از سال ۱۳۹۱ تا ۱۴۰۰-رئیس هیئت مدیره البرز دارو-نائب رئیس هیئت مدیره بخش البرز-عضو کمیته حسابرسی شرکت های هلدینگ انرژی تدبیر- رئیس کمیته حسابرسی البرز دارو-مدیر فنی موسسه حسابرسی از سال ۱۳۷۸ تا ۱۳۹۱
۴	علیرضا فرومدی	عضو هیئت مدیره	دکترای داروسازی	از آبان ۱۳۶۸ تا ۱۳۸۴ عضو هیأت علمی دانشگاه علوم پزشکی کرمان و عضو هیئت علمی دانشگاه علوم پزشکی تهران تا کنون
۵	بهروز غلامی	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد مدیریت	عضو هیئت مدیره شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک

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 ۲ سال-معاونت مالی و عضو هیأت مدیره شرکت سولفاتیک به مدت ۲ سال-مدیر مالی شرکت البرز زاگرس به مدت ۴ سال و مدیر مالی دارویی برکت
۲	فرید کریمی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	سرپرست ارشد در موسسه حسابرسی مفید راهبر از سال ۱۳۹۰ تا ۱۴۰۱- معاونت مالی شرکت بخش هجرت
۳	حسینعلی محمودزاده	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	سرپرست حسابرسی در موسسه مفید راهبر به مدت ۱۳ سال- مدیر مالی و اداری در شرکت های سهامی خاص به مدت ۹ سال و مدیر حسابرسی داخلی هیأت امنا صرفه جویی ارزی در معالجه بیماران از سال ۱۴۰۰ تا کنون

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

کمیته انتصابات :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	دکتر علیرضا فرومدی	ریس کمیته	دکترای داروسازی	از آبان ۱۳۶۸ تا 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 پخش البرز مدیر تosome منابع انسانی ستد گروه بهمن سپرست منابع انسانی شرکت با فکار مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت با فکار (زیر مجموعه گروه بهمن)، شرکت پخش البرز مشاور منابع انسانی- ستد گروه بهمن کارشناس مسئول سازماندهی و جیران خدمات منابع انسانی گروه بهمن عضو تیم تعالی 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 اطهاری شرکت ها از سال ۱۴۰۰ کارگزاری مفید سال ۱۴۰۱

کمیته ریسک :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق کاری
۱	محمد رضا مرادی	ریس کمیته	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر مالی شرکت البرز به مدت ۲ سال- معاونت مالی و عضو هیات مدیره شرکت سولفاتایک به مدت ۲ سال- مدیر مالی شرکت البرز زاگرس به مدت ۴ سال و مدیر مالی دارویی برکت
۲	مهدي نظافتی	عضو کمیته	دکتری داروسازی	سرپرست شرکت گروه صنایع شفافارم
۳	علی غفاری	عضو کمیته	کارشناسی ارشد هوش مصنوعی	مدیر ICT شرکت گروه دارویی برکت ۱۰ سال- مدیر شبکه شرکت بک افزار ۸ سال- عضویت در هیئت مدیره شرکت توسعه اقتصاد بین الملل آینده و تولید دارو
۴	پرستو قرگز	عضو کمیته	کارشناسی حسابداری و 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 پیوسته اتچمن علمی بازاریابی ایران
۵	میثم کریمی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر مستول نشریه اکسپورت مارکتینگ، مشاور هیات مدیره سندیکای تولیدکنندگان مواد دارویی شیمیایی و بسته بندی دارویی، مدیر شورای سیاستگذاری نمایشگاه بین المللی فارمکس خاورمیانه، عضو انجمن مدیریت بازرگانی ایران
۶	فرزانه ولی زاده	دبیر کمیته	دکتری مدیریت مالی	مدیر حسابداری مدیریت شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)- مدیر حسابداری مالی گروه دارویی برکت (سهامی عام) - رئیس زنجیره تامین و بازرگانی گروه دارویی برکت (سهامی عام) - عضو و رئیس هیئت مدیره شرکت آسیا پادتن- مدیر مالی شرکت مدیریت نارگان

## شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

### گزارش تقسیمی مدیریت

**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱**

**۶-۲- وضعیت برگزاری کمیته های تخصصی و اجرانی شرکت در سال مالی به شرح جدول ذیل می باشد :**

نام کمیته	متدهای اجرا	کمیته مالی	کمیته اسناد	کمیته تهیه دارود	کمیته راهنمایی و ارتقای کیفیت	کمیته محاسبات	کمیته آندازه گیری و سنجش	کمیته ایمنی	کمیته HSE	کمیته تحقیق و توسعه	کمیته پژوهش و اختراعات	کمیته فناوری	کمیته اعماق، کمیته
مدیر عامل	غصه، موظف های مدیره (هادوخت مالی انتقادی)												
مدیر مال	غصه، غیر موظف های مدیره												
مدیر اداری و منابع انسانی	غصه، غیر موظف های مدیره غیر مطابق												
مدیر کارخانه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی)												
مدیر سازمانی	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر بازرگانی	غصه، غیر موظف های مدیره غیر مطابق												
مدیر پژوهش و اختراعات	غصه، غیر موظف های مدیره غیر مطابق												
مدیر هادی کارخانه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر ایمنی	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر هادی کارخانه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر کارخانه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر توسعه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر برآمد و زیست و اتباعها	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر حراست	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر حسابرسی داخلی	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مشاور	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												

نام کمیته	متدهای اجرا	کمیته مالی	کمیته اسناد	کمیته تهیه دارود	کمیته راهنمایی و ارتقای کیفیت	کمیته آندازه گیری و سنجش	کمیته ایمنی	کمیته HSE	کمیته تحقیق و توسعه	کمیته پژوهش و اختراعات	کمیته فناوری	کمیته اعماق، کمیته	
مدیر عامل	غصه، موظف های مدیره (هادوخت مالی انتقادی)												
مدیر مال	غصه، غیر موظف های مدیره												
مدیر اداری و منابع انسانی	غصه، غیر موظف های مدیره غیر مطابق												
مدیر کارخانه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی)												
مدیر سازمانی	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر بازرگانی	غصه، غیر موظف های مدیره غیر مطابق												
مدیر پژوهش و اختراعات	غصه، غیر موظف های مدیره غیر مطابق												
مدیر هادی کارخانه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر هادی کارخانه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر توسعه	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر برآمد و زیست و اتباعها	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر حراست	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مدیر حسابرسی داخلی	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												
مشاور	غصه، غیر موظف های مدیره (عائالت مالی انتقادی)												

### ۷- گزارشگری پایداری

اقدامات شرکت در خصوص پایداری در ابعاد سه گانه به شرح زیر انجام گردیده است:

الف) بعد محیط زیست:

در راستای حفظ محیط زیست و کاهش آلودگی های فرآیند تولید شرکت اقدام به کاشت نهال، نوسازی ماشین آلات تولید، بهسازی سیستم تصفیه پس آب، صرفه جویی در مصرف انرژی با برنامه ریزی مناسب تولید، استفاده از لامپهای کم مصرف و نسب فیلترهای تهویه هوا و ... نموده و ضایعات تولید نیز با هماهنگی و نظارت نماینده وزارت بهداشت و سازمان امور مالیاتی و شرکتهای تخصصی در این حوزه، املاع می گردد.

**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 برده 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 بروانه تولید از سازمان غذا و دارو و رعایت استاندارد های GMP در تولید و ابزار داری محصولات و رعایت بهداشت و اصول ایمنی تولید نموده و ساعت کارکرد پرسنل را مناسب با مکانیزه نمودن بخشی از خطوط تولید تعديل 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 حللا های مناسب تر و بازیابی بیشتر حللا ها  
حمایت از تحقیقات و مطالعات مرتبه 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 تاکید 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 داشت و تخصص کافی ، نوسازی ماشین آلات تولید و اصلاح فرآیند تولید جهت کاهش مصرف مواد اولیه، افزایش بیچ 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 بیچ سایز:**

گزارش تغییر بیچ سایز و افزایش ظرفیت محصولات از تاریخ از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ الی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

نام محصول	ظرفیت تولید	شرح
سپیروفلوکساسین	۵ تن به ۱۵ تن	بهبود فرآیند تولید و افزایش بیچ سایز
دیکلوفناک بتانیم	۱۰۰۰ کیلوگرم به کیلوگرم	بهبود فرآیند تولید و افزایش بیچ سایز
سفکسیم	۸۰ تن به ۱۰۰ تن	بهبود فرآیند تولید و افزایش بیچ سایز

**شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱**

**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 فعالیت‌های شرکت

جایگاه و سوابق موفق شرکت در صنعت و شناخته شده برای تولید کنندگان شرکت‌های دارویی

**منابع مالی شرکت شامل:**

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	شرح	نحوه سود موثر	مانده اول دوره تسهیلات	مانده پایان دوره تسهیلات	مانده پایان دوره تفکیک سرسپید	مبلغ هزینه مالی	منابع مالی	
							بلندمدت	کوتاه مدت
الف	تسهیلات دریافتی از بانکها	۲۶٪	۴,۵۲۴,۵۴۰	۴,۷۸۷,۹۳۳	۷۷۲,۶۰۶	۵۴۹,۴۴۰	۷۷۲,۶۰۶	۴,۰۱۵,۳۲۷
	انتشار اوراق مربحه	-	-	۷۹۱,۷۷۶	-	۱۴۰۳	اوراق مرباحه در اردیبهشت ماه سال منتشر و به فروش رسید.	-
ب	سود انباشته	-	-	۳۸۷,۴۲۸	-	-	-	-
ج	وصول مطالبات	-	-	۲,۹۸۳,۹۷۲	-	۴,۵۲۴,۵۴۰	۵۴۹,۴۴۰	۷۷۲,۶۰۶
		جمع			۸,۹۵۱,۱۰۹			۴,۰۱۵,۳۲۷

**شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیوبت**

**دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱**

**: مصارف ۳-۲**

**الف) مصارف مالی شامل:**

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۷۹,۶۲۸	موجودی نقد و بانک
۱۰۹	سرمایه گذاری ها

**ب) مصارف غیر مالی شامل:**

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۸۳۸,۰۹۵	پیش پرداختها
۳,۱۳۷,۲۳۵	موجودی مواد و کالا
۵۳۱,۹۲۹	دارایی ثابت مشهود
۱۴,۹۲۹	دارایی نامشهود

**ج) مصارف جهت پرداخت بدهی ها:**

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۴۰۳,۱۹۲	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی
۱۵۲,۵۳۰	مالیات پرداختنی
۷۳۸,۶۳۵	سود سهام پرداختنی

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

### ۳-۳-ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

#### ۱-۳-۳-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.

#### ۲-۳-۳-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 فروش در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ را به طور کامل محقق نمود و با تلاش مدیریت و همکاران متخصص، مبلغ درآمد و فروش شرکت در سال مالی جاری نسبت به دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ افزایش یافته است.

#### 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 تحويل مواد اولیه و همچنین مسدود شدن حدود دو ماه وجه نقد سفارشات خارجی تا زمان رسید انیارها و متعاقبا برنامه ریزی در راستای تولید و رقابت ناشی از اعلام ضوابط فروش و مهلت وصول در بین شرکتها 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، ریسک مزبور در طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ مدیریت گردیده است.

#### تغییرات در قیمت گذاری مواد اولیه و موارد مهم در مورد آنها

شرکت با توجه به حذف ارز ترجیحی واردات مواد اولیه (تغییر منشا ارز واردات مواد اولیه از ارز ۴۲۰۰۰ به ۲۸۵۰۰۰ ریالی (نیکویی) 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 نیکویی (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 تأثیر بگذارد.

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

### 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 حواله (کالای اساسی و ضروری) در مواد اولیه رخ داده است که تمهدیدات لازم از سوی شرکت برای افزایش سرمایه در گردش 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:

با توجه به ثبت نرخ ارز نیکویی (دلار) در نرخ ۲۸۵.۰۰۰ ریال و معادل یورویی آن توسط بانک مرکزی برای مواد اولیه دارویی و دارو لذا در شرایط فعلی شرکت از نوسانات ارزی مصون می باشد. ضمن اینکه در صورت تغییر در شرایط تامین ارز این موضوع می تواند بر منابع ارز در دسترس شرکت تأثیر 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 بهادر، شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادر مالکانه(سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادر 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 جهت بردن رفت از این وضعیت شرکت برای تأمین مواد اولیه مورد نیاز خود منابع متعدد و مختلفی را شناسایی کرده تا در موقع مقتضی بتواند خودش را در مقابل برداشتن این ریسک پوش دهد.

#### 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 استناد کافی از مشتریان اخذ می گردد .

## شکاف راهبردی از منظور برنامه های توسعه کسب و کار

سبد محصولات شرکت به ترتیب مرکز بر محصولات عمومی ، محصولات آنتی بیوتیک و محصولات استرودئیدی 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 فعالی 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 بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

۴-۳-اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

تفصیل دریافتی	اجاره و رهن کارخانه و دفتر مرکزی	خرید کالا و خدمات	فروش کالا، محصولات و خدمات	مشمول ماده ۱۲۹	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح
.	۴,۴۴۰	.	.	✓	عضو هیئت مدیره، سهامدار اصلی و عضو مشترک هیئت مدیره	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	۶۱ ۶۰ ۵۹ ۵۸
.	۴,۴۴۰	.	.			جمع	
.	.	.	۱۶۵,۰۰۰	✓	عضو هیئت مدیره	شرکت البرز دارو	۶۰ ۵۹ ۵۸ ۵۷
.	.	.	۱,۰۰۰	✓	عضو هیئت مدیره	شرکت داروسازی تولید دارو	
.	.	.	۱۵۵,۹۱۵	✓	عضو هیئت مدیره	شرکت داروسازی ایران دارو	
۱,۳۰۰,۰۰۰	.	.	۶۶,۱۰۱	✓	عضو مشترک هیئت مدیره	شرکت سپاهان دارو	
۱,۳۰۰,۰۰۰	.	.	۳۸۸,۰۱۶			جمع	
		۵۳,۷۸۱			سایر اشخاص	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدیر	۵۶ ۵۵ ۵۴
.	.	۱,۸۱۰,۶۶۳	.		تأمین کننده عمدۀ مواد اولیه	تأمین کننده خارجی	
.	.	.	۱,۶۲۵,۰۰۰		خریدار عمدۀ محصولات	شرکت داروسازی فارابی	
.	.	۱,۸۶۴,۴۴۴	۱,۶۲۵,۰۰۰			جمع	
۱,۳۰۰,۰۰۰	۴,۴۴۰	۱,۸۶۴,۴۴۴	۲,۰۱۳,۰۱۶			جمع	

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	ارزش رعایی	آخرین وضعيت رسیدگی	خلاصه‌ای
	پرونده دعاوی مربوط به خواهه‌های ارزی سال ۱۳۹۱ مورد اختلاف با بانک کارآفرین مطروحه در شعبه ۴۱ دادگاه عمومی حقوقی تهران	۱۴۰۰/۱۱/۰۴	بانک کارآفرین	۱۰۹,۰۰۰	(میلیون ریال)	(روای صادره) از رای صادره
۱	پرونده دعاوی مربوط به خواهه‌های ارزی سال ۱۳۹۱ مورد اختلاف با بانک کارآفرین مطروحه در شعبه ۴۱ دادگاه عمومی حقوقی تهران	۱۴۰۰/۱۱/۰۴	بانک کارآفرین	۱۰۹,۰۰۰	(میلیون ریال)	(روای صادره) از رای صادره

## ۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها

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

با توجه به ثبات رویه‌های تولید و فروش شرکت، رویه‌های جاری شرکت به طور عمدۀ ای نشان دهنده عملکرد آتی شرکت خواهد بود توضیح اینکه تأثیر عوامل محیطی درونی و بیرونی پیش‌بینی نشده می‌تواند نتیجه گیری مزبور را تعديل کند.

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 برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته جهت تحقق اهداف سالیانه و بلندمدت شرکت در طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ موفق به تحقق بودجه فروش گردیده است.

### توضیحاتی درخصوص تغییرات مهم در وضعیت مالی شرکت

مبلغ دفتری دارایی‌های ثابت شرکت نسبت به دوره سال قبل ۲۳ درصد افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به خرید ماشین آلات و تجهیزات آزمایشگاهی و پروره‌های در جریان می‌باشد. مجموع پیش پرداختها و موجودیهای کالا نسبت به پایان دوره قبل ۸ درصد افزایش داشته است که عمدتاً به دلیل افزایش نرخ کالاهای موجود در انبار می‌باشد.



# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تقسیمی مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

۱-۴-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

مبالغ به میلیون ریال

بهای تمام شده

شرح									
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	
۱,۱۵۸,۰۷۱	۱,۱۶۲,۱۱۷	۱,۱۷۶,۶۷۷	۱,۱۷۷,۰۴۶	۱,۱۷۷,۰۴۶	۱,۱۷۷,۰۴۶	۱,۱۷۷,۰۴۶	۱,۱۷۷,۰۴۶	۱,۱۷۷,۰۴۶	
۲۸,۰۷۱	۲۷,۵۴۳	۲۹,۰۱۴	۲۳,۵۱۱	۵۴,۹۷۹	۵۳,۹۷۹	۵۳,۹۷۹	۵۳,۹۷۹	۵۳,۹۷۹	
۱۵۷,۶۹۴	۲۴۵,۲۷۷	۲۱۱,۹۱۵	۱۹۶,۷۰۰	۲۶۰,۹۶۵	۲۴۲,۲۷۷	۲۴۲,۲۷۷	۲۴۲,۲۷۷	۲۴۲,۲۷۷	
(۲۲,۱۱۰)	(۲۲,۰۰۶)	(۱۰,۴۹۷)	(۲۵,۵۶۳)	(۲۰,۳۶۴)	(۲۷,۹۵۰)	(۲۷,۹۵۰)	(۲۷,۹۵۰)	(۲۷,۹۵۰)	
۱,۳۲۲,۹۱۶	۱,۳۰۶,۹۳۸	۱,۳۰۷,۰۱۵	۱,۲۴۷,۱۶۵	۲,۲۱۱,۶۹۵	۲,۱۱۹,۷۸۹	۲,۱۱۹,۷۸۹	۲,۱۱۹,۷۸۹	۲,۱۱۹,۷۸۹	
(۱۱,۵۳۵)	۱,۱۶۶	۲,۸۷۷	(۵۷,۷۲۲)	(۱۰,۱۹۱)	(۲,۸۱۲)	(۲,۸۱۲)	(۲,۸۱۲)	(۲,۸۱۲)	
•	(۵۷۳)	(۲,۶۶۶)	•	(۱,۸۷۱)	(۱,۷۰۰)	(۱,۷۰۰)	(۱,۷۰۰)	(۱,۷۰۰)	
۱,۳۱۱,۳۶۱	۱,۳۰۸,۳۶۱	۱,۳۲۹,۳۹۶	۱,۱۶۲,۹۲۱	۲,۹۱۸,۱۱۱	۲,۱۶۲,۸۵۷	۲,۱۶۲,۸۵۷	۲,۱۶۲,۸۵۷	۲,۱۶۲,۸۵۷	
(۱۱۸,۱۸۵)	۱۲۲,۹۵۸	(۷,۹,۷۲۳)	(۱۸۱,۸۵۶)	(۲۴۰,۰۷۰)	(۲۶۳,۷۱۱)	(۲۶۳,۷۱۱)	(۲۶۳,۷۱۱)	(۲۶۳,۷۱۱)	
•	•	(۹۲,۷۸۹)	(۶۲,۷۸۷)	•	•	•	•	•	
۲۲۱,۱۱۵	•	•	۲,۲۱۵	•	•	•	•	•	
۱,۱۱۸,۷۱۱	۱,۱۱۳,۷۰۶	۱,۱۰۵,۶۸۷	۱,۱۱۱,۳۱۱	۱,۱۱۱,۳۱۱	۱,۱۱۱,۳۱۱	۱,۱۱۱,۳۱۱	۱,۱۱۱,۳۱۱	۱,۱۱۱,۳۱۱	

افزایش در بهای تمام شده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳ نسبت به دوره مشابه ۱۴۰۲ به دلیل اتمام موجودی مواد اولیه خریداری شده در سال ۱۴۰۰-۱۴۰۱ باشد.

هزینه های اداری عمومی فروش										هزینه سربار						شرح	
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰				
۸۰,۰۳۰	۱۲۶,۳۵۰	۱۷۹,۲۴۶	۶۸,۵۷۷	۷۰,۷۶۱	۱۰,۶,۹۹	۴۶,۶۲۰	۱۲۰,۶۱۷	۱۸۵,۳۹۳	۸۵,۹۸۵	۱۴۰,۴۵۳	۱۳۰,۰۰۰	هزینه حقوق و دستمزد					
۲,۹۵۹	۵,۹۹۰	۳,۰۵۴	۴,۴۲۰	۲,۴۷۸	۸,۴۵۱	۱۹,۷۷۲	۳۲,۷۲۳	۴۲,۸۳۴	۳۰,۲۱۹	۲۲,۸۹۱	۳۰,۰۰۰	هزینه استهلاک					
۹۱۶	۶۶۲	۱,۵۳۴	۸۹۸	•	۱,۵۲۳	۵,۲۲۲	۹,۴۲۳	۹,۴۲۷	۳,۲۶۹	۱۰,۶۸۲	۱۲,۲۸۲	هزینه انرژی (آب و برق و گاز)					
۴,۷۷۴	۵,۸۶۶	۷,۷۷۷	۱۲,۰۲۹	۲۱,۳۵۲	•	•	•	•	•	•	•	هزینه تبلیغات					
۳۸,۰۷۱	۸۷,۲۲۶	۷۸,۲۱۴	۴۵,۵۸۰	۸۱,۲۸۲	۱۳۷,۸۵۵	۸۶,۳۵۰	۱۳۲,۵۸۱	۱۸۴,۲۶۰	۷۷,۲۲۷	۸۵,۹۳۹	۲۲۰,۰۰۰	سایر هزینه ها					
۱۷۷,۰۷۰	۲۲۶,۱۴۷	۲۷۰,۲۷۵	۳۱۱,۵۰۳	۱۷۵,۶۷۷	۲۵۴,۷۷۸	۱۵۷,۹۶۷	۲۹۵,۳۷۷	۴۷۱,۹۱۵	۱۶۶,۷۰۰	۲۶۰,۹۶۵	۳۹۲,۲۸۲	جه جم					

### مفهوم بودجه:

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

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تقسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

هزینه های اداری عمومی و فروش و سربار:

افزایش در هزینه های حقوق و دستمزد نسبت به دوره مشابه سال قبل به دلیل افزایش در حقوق و مزايا طبق قانون کار و افزایش در سایر هزینه ها به دلیل افزایش در سطح عمومی قیمت ها می باشد.

سایر درآمدهای عملیاتی:

شرح	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
فروش ضایعات	۱,۹۹۰	۶,۶۹۸	۱,۳۹۱	۸,۹۶۶	۶,۹۳۶	۷۳۸
سایر	۷,۰۰۰	۰	۲۵۰	۱۳۱	۱۳۱	۴۵
درآمد خدمات میکرونایزر	۰	۰	۷۵,۵۷۴	۷۶,۴۴۱	۰	۰
جمع کل	۸,۹۹۰	۶,۶۹۸	۷۶,۹۶۵	۸۵,۶۵۷	۷,۰۶۷	۷۸۳

سایر هزینه های عملیاتی:

شرح	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
هزینه های جذب نشده	۹,۶۳۶	۲۰,۳۶۴	۳۵,۶۳۳	۱۰۰,۴۹۷	۳۳,۰۰۶	۲۲,۱۱۰
بهای تمام شده خدمات میکرونایزر	۰	۰	۶۲,۹۷۸	۶۲,۷۸۹	۰	۰
ضایعات غیرعادی	۰	۱,۸۱۷	۲۰,۶۶۶	۵۲۳	۳۰,۰۰۶	۰
مالیات حقوق و ارزش افزوده سنتوات مختلف و بیمه	۰	۰	۰	۱۵,۷۴۶	۰	۰
هزینه های تحقیق و توسعه	۰	۲۲,۳۷۲	۰	۰	۰	۰
سایر	۰	۰	۲۴,۸۱۵	۴۹	۴۹	۵۱۶
جمع کل	۹,۶۳۶	۵۵,۲۲۴	۹۸,۶۹۱	۲۲۴,۵۱۳	۳۳,۵۸۸	۲۲,۶۲۶

الفزایش ضایعات غیر عادی نسبت به دوره قبل: به دلیل کاهش راندمان تولید و هزینه های تحقیق و توسعه محصولات جدید است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح
۱۱,۰۵۰	۹۱۷	۵,۱۷۴	۳,۲۲۰	۱۳۰	۲,۴۰۶	سود حاصل از سپرده های بانکی
۶۷۸	۰	۱۶,۷۴۴	۴,۵۷۵	۵,۱۶۱	۰	سود حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
۰	۰	۱۳,۳۱۹	۰	۰	۰	سود ناشی از فروش اوراق گام
۰	۰	۲۹۶	۰	۰	۰	سود ناشی از فروش سهام
۵,۶۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	سود حاصل از فروش مواد اولیه
۰	۲۲,۲۰۹	۵۲,۴۵۲	۶۷,۷۷۱	۰	۰	درآمد فروش اقساطی
۰	۰	۰	۰	۱۰۹,۹۶۶	۰	شناسایی تسعیر ارز اتمام پرونده کارآفرین
۰	۰	۰	(۱۰,۲۹۶)	۰	۰	مالیات حقوق و ارزش افزوده سنتوات مختلف
۰	۰	۰	۰	۰	(۶۰۰)	هزینه منابلیت اجتماعی
۴,۲۲۷	۴,۹۱۶	(۷,۳۰۵)	(۲,۶۲۴)	(۹۴۲)	۶,۲۳۷	سایر
۲۱,۵۸۸	۲۹,۰۴۲	۸۰,۶۸۰	۶۲,۶۴۶	۱۱۴,۳۱۵	۸,۰۴۳	جمع کل

افزایش سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی به دلیل شناسایی درآمد تسعیر ارز اتمام پرونده کارآفرین می باشد که در سنتوات قبل موضوعیت نداشته است.

روند فروش و بهای تمام شده در ۴ سال اخیر:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح
۲,۲۰۳,۲۹۴	۲,۸۶۹,۷۹۱	۶,۷۶۵,۰۵۴	۲,۹۵۰,۵۲۲	۳,۳۷۸,۵۷۲	۴,۲۲۲,۲۰۸	مبلغ فروش
(۱,۴۱۴,۲۱۱)	(۱,۵۸۳,۲۰۵)	(۴,۴۵۶,۸۶۴)	(۱,۹۴۱,۳۰۱)	(۲,۵۶۸,۰۴۱)	(۲,۹۳۰,۱۴۳)	مبلغ بهای تمام شده

مفروضات بودجه:

فروش براساس درخواست مشتریان و قراردادهای انعقادی تا پایان دوره مالی لحظه گردیده است.  
بهای تمام شده و عوامل آن به نسبت تولید و عوامل تولیدی در نظر گرفته است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

وضعیت سهام شرکت در سالهای ۱۳۹۷ تا پایان ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله شده نماد	سرمایه
				(میلیون ریال)
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۲۰۷,۵۵۰,۴۰۹	۲,۱۰۰,۱۹۵	۱۱۲	۹۲۰,۰۰۰
۱۴۰۲	۹۳۰,۴۰۶,۴۴۳	۱۰,۱۷۴,۲۲۶	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

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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

طبق برنامه زمانبندی سود سهام مصوب مجمع عمومی سال ۱۴۰۱ در تاریخ ۱۴۰۵/۲۶ از طریق سامانه سجام پرداخت شده است. سهام سنتوات قبل و وجه مربوط به حق تقدیم های استفاده نشده فروخته شده سنتوات قبل نیز از طریق حساب های بانکی معروفی شده در کمال قابل برداشت می باشد سود سهام سال ۱۴۰۲ سهامداران حقیقی نیز در تاریخ ۱۴۰۸/۲۹ و سهامداران حقوقی در تاریخ ۱۴۰۹/۲۱ از طریق سامانه سجام پرداخت خواهد شد.

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

سرمایه گذاری سریع المعامله (بورسی و فرابورسی)							
۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۳/۳۱					
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	ارزش بازار
۶۱,۴۱۱	زیر یک درصد	۱۸	۱۸	۳۸۶	۱۸	۱۸	۱۸
۱۲۶۴۳	زیر یک درصد	۹۰	۹۰	۸۹	۹۰	۹۰	۹۰
۱	زیر یک درصد	۱	۱	۱	۱	۱	۱
۱۰۹	زیر یک درصد	۱۰۹	۱۰۹	۴۷۶	۱۰۹	۱۰۹	۱۰۹

تعداد سهام شرکت های سرمایه پذیر طبق سیاست هلдинگ و در راستای اهداف مدیریتی آنها بدون تغییر می باشد.

### ۴-۴- تحلیل حساسیت :

تحلیل حساسیت سود به ازای هر یکم هزار تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک							
نرخ دلار معتبر نرخ بهای تمام شده و درآمد عملیاتی							
نرخ ارز (دلار)						نرخ خرید مواد اولیه (دلار)	
۴۹۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۷۶۸	۲۷۷
۶۸۵	۶۹۹	۷۱۲	۷۲۸	۷۲۳	۷۶۸	۷۶۸	۷۶۸
۶۷۱	۶۸۵	۷۱۱	۷۱۳	۷۲۸	۷۶۲	۷۶۲	۷۶۲
۶۵۸	۶۷۱	۷۰۵	۷۰۱	۷۱۳	۷۶۸	۷۶۷	۷۶۷
۶۴۵	۶۵۸	۷۰۱	۷۰۵	۶۹۹	۷۱۳	۷۱۳	۷۱۳
۶۳۲	۶۴۵	۷۰۸	۷۰۱	۶۸۵	۶۹۹	۶۹۹	۶۹۷
۶۱۹	۶۳۲	۷۰۵	۷۰۸	۶۷۱	۶۸۵	۶۸۵	۶۰۲

#### مفروضات کنترل:

میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی برابر با ۲۷۷ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

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

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

نرخ تورم ۳۰ درصد محاسبه شده است.

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

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 نیما بی و بدون تغییرات سرمایه در محاسبات لحاظ گردیده است.

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.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش نفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

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

دلالت انحراف	عملکرد واقعی دوره مالی ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	شاخص اندازه کنیری	شرح
کاهش تولید مربوط به عدم نقدینگی کافی	تولید ۵۸.۸۶ کیلوگرم	تولید ۷۲.۲۷۲ کیلوگرم(ظرفیت عملی)	مقدار تولید محصول عمومی
افزایش تولید به دلیل تغییر در ترکیب محصولات	تولید ۲۹.۲۳۸ کیلوگرم	تولید ۲۷.۳۲۳ کیلوگرم(ظرفیت عملی)	مقدار تولید محصول آنتی بیوتیک
کاهش تولید به دلیل عدم نقدینگی کالی	تولید ۷۰۴ کیلوگرم	تولید ۷۷۶ کیلوگرم(ظرفیت عملی)	مقدار تولید محصول استرونیدی
افزایش فروش به دلیل تغییر در ترکیب سبد محصولات	فروش ۳۵.۰۲۰ کیلوگرم	فروش ۱۵.۴۲۵ کیلوگرم (بودجه)	مقدار فروش محصول آنتی بیوتیک
	فروش ۲.۲۰۹.۲۵۰ میلیون ریال	فروش ۹۵۶.۹۷۰ میلیون ریال (بودجه)	مبلغ فروش محصول آنتی بیوتیک
افزایش فروش به دلیل تغییر در ترکیب سبد محصولات	فروش ۹۱۱ کیلوگرم	۲۶۵ فروش (بودجه) کیلوگرم	مقدار فروش محصول استرونیدی
	فروش ۳۷۷.۳۰۴ میلیون ریال	۱۰۰.۶۸۰ میلیون ریال (بودجه)	مبلغ فروش محصول استرونیدی
کاهش تولید مربوط به عدم نقدینگی کالی و تغییر در سبد محصولات	فروش ۵۳.۰۵۰ کیلوگرم	۵۷.۸۱۵ فروش (بودجه) کیلوگرم	مقدار فروش محصول عمومی
	فروش ۷۹۲.۰۱۸ میلیون ریال	۱.۹۹۹.۸۱۰ میلیون ریال (بودجه)	مبلغ فروش محصول عمومی
تغییر ترکیب سبد کالا و افزایش تورم	بودجه دوره ۶ ماهه منتهی به خرداد ۱۴۰۳ معادل ۱.۹۷۵.۱۵۸ میلیون ریال	بهاي تمام شده کالاي فروش رفته	
افزایش نرخ خرید مواد اولیه و افزایش بهاي تمام شده محصولات	۲۴٪	۳۴٪	حاشیه سود ناخالص
	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
افزایش تسهیلات و نرخ بهره بانکی	-۱۶٪	-۹٪	هزینه های مالی به فروش
	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
به دلیل مشکلات در وصول مطالبات از بخشها	۱۴۰	۱۰۲	دوره وصول مطالبات
	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
افزایش نرخ خرید مواد اولیه و افزایش بهاي تمام شده محصولات و افزایش هزینه های مالی	۴٪	۱۸٪	حاشیه سود خالص
	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	دوره مالی ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
کاهش سود خالص به دلیل افزایش هزینه های مالی و بهاي تمام شده تولید	۲٪	۱۰٪	نسبت بازده دارایی ها
کاهش سود خالص به دلیل افزایش هزینه های مالی و بهاي تمام شده تولید	۱۱٪	۳۷٪	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام

# شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

## ۱-۵-اطلاعات آینده نگر:

برآوردهای 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.

## ۶-جمع بندی

با توجه به روند تامین مواد اولیه و تولید و فروش محصولات در دوره جاری انتظار می‌رود فروش محصولات شرکت در دوره آتی نیز افزایش یابد. همچنین با تغییر گروه ارز تخصیصی به برخی از گروه‌های دارویی و تغییر از نرخ ارز دولتی به ارز نیمایی قیمت خرید مواد اولیه و در نتیجه قیمت‌های فروش محصولات بطور مناسب افزایش خواهد یافت. مصافا شرکت با بهره گیری از پرسنل متخصص و کارآمد و ضمن رعایت الزامات قانونی و زیست محیطی تلاش می‌نماید تا با ایجاد ارزش برای ذینفعان خود و ارتقا مستمر کیفیت در جهت دستیابی به تعالی سازمانی تا پایان دوره مالی ۱۴۰۳ 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 مناسب موجود و نیاز صنعت انجام خواهد داد.