

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 ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

فهرست مطالب

شماره صفحه

مقدمه

۵

۱- ماهیت کسب و کار

۵

۱-۱- ماهیت کسب و کار شرکت

۵

۱-۱-۱- محصولات

۶

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

۶

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت

۷

۱-۳- جزئیات فروش

۷

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل

۷

۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادها وابسته به دولت

۸

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

۸

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

۸

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها

۸

۱-۵- وضعیت رقابت

۹

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت

۹

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

۱۱

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

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

۱۲

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

۱۲-۱۳

۲-۶- وضعیت برگزاری کمیته های تخصصی و اجرایی شرکت

۱۴

۲-۷- گزارشگری پایداری

۱۴-۱۵

شماره صفحه

فهرست مطالب

۱۶	۳-مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۶	۳-۱- منابع
۱۷	۳-۲- مانده ارقام صورت وضعیت مالی
۱۸	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۱۸	۳-۳-۱- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۱۸-۲۰	۳-۳-۲- محیط کسب و کار و ریسک های حاکم بر محیط کار
۲۱	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۲۱	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن
۲۱-۲۲	۴-نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۳-۲۶	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۲۷	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۷	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت
۲۷	۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی)
۲۸	۵-مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۲۹	۵-۱- اطلاعات آینده نگر
۲۹	۶- جمع بندی



البرز بالک

شرکت تولید مواد اولیه دارویی
(سهامی عام)

شناسه ملی: ۱۰۱۰۲۲۴۷۴۴۱

شماره ثبت: ۱۸۲۵۶۵

شماره:

تاریخ:

پیوست:

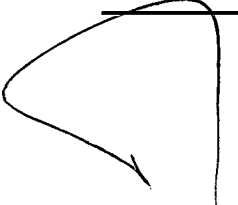
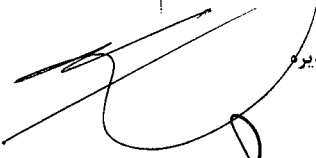
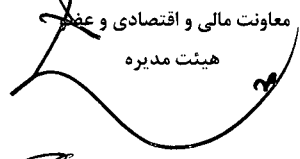
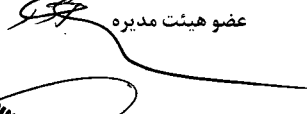
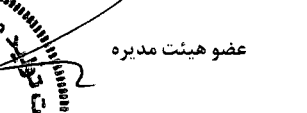
شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ 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 راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۵ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت 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 محمدرضا مرادی	رئیس هیئت مدیره	
شرکت سل تک فارمد	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	



کارخانه: شهرک صنعتی کاوه، نبش خیابان پنجم، شرکت دارویی البرز بالک
تلفن: ۰۸۶۴۲۳۴۴۱۹۵-۸
فکس: ۰۸۶۴۲۳۴۴۱۶۰

web site: www.alborzbulk.com

دفتر مرکزی: خیابان انقلاب، ابتدای خیابان نجات الهی، بن بست نیکخواه، شماره ۲
طبقه دوم، واحد ۴ و ۵
تلفن ۸۸۹۰۴۵۹۱-۸۸۹۴۰۱۴۰
کد پستی: ۱۵۹۹۹۱۴۷۱۳
فکس ۸۸۹۰۱۹۸۲

Email: info@alborzbulk.com

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت های مالی است و باید همراه با صورت های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت های مالی ارائه نشده اند"، فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. 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 شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۱۴ نام شرکت به شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی خاص) تغییر یافته است. مرکز اصلی شرکت و کارخانه به ترتیب در تهران و ساوه واقع است. باتوجه به موافقت سهامدار اصلی شرکت در مورد عرضه سهام شرکت در فرابورس ایران اقدامات لازم جهت پذیرش سهام در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۱۷ در جلسه هیئت پذیرش مطرح و با پذیرش در بازار دوم فرابورس موافقت گردید و مدارک در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۳ به اداره ثبت شرکتها تحویل گردید لذا اساسنامه شرکت مطابق فرمت بورس تغییر و شخصیت حقوقی شرکت نیز از سهامی خاص به عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۰۲ به ثبت رسیده است. سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۹ در سازمان بورس عرضه اولیه گردیده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) است و واحد تجاری نهایی شرکت گروه داروئی برکت و و دارای شناسه ملی ۱۰۱۰۲۲۴۷۴۴۱ می باشد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

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 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 حدودا 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 ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۱-۱-۱- محصولات:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی تولید	ظرفیت عملی تولید
۱	عمومی (سیتالوپرام، آتورواستاتین، گاباپنتین، پارابن ها، کاربامازپین، متوپرولول، سرترالین، اس سیتالوپرام، دیکلوفناک، لوزارتان و ...)	کیلوگرم	۵,۳۹۰,۰۰۰	۱۲۹,۸۸۵
۲	آنتی بیوتیک (سفکسیم)	کیلوگرم	۶۰۰,۰۰۰	۵۰,۸۸۸
۳	استروئیدی (سیپروترون استات، دگزامتازون، اکسی متالون)	کیلوگرم	۴۳,۰۰۰	۱,۲۳۲

بخش عمده ای از مواد اولیه شرکت به نرخ ارز حواله کالای 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	۳۹۳,۴۲۰	داخلی
۲	مواد اولیه بسته بندی	کیلوگرم	۲۷,۸۲۰	داخلی
۳	مواد اولیه وارداتی موثره	کیلوگرم	۳۳۳,۹۵۸	خارجی

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

شرکت به صورت منظم به بررسی مواد اولیه و لوازم بسته بندی مورد نیاز جهت تولید محصول با توجه به بودجه سال، نیاز بازار، موجودی های انبار و حد تجدید سفارشات محصول پرداخته: به گونه ای که در سال جاری به شرح جدول ذیل: نسبت به خرید و تامین مواد اولیه اقدام نموده است.

نوع مواد اولیه	کشور	مبلغ به میلیون ریال
سفیکسیم متیل استر	هند	۳,۵۱۶,۵۲۲
ایزوپروپیل آمین ۳ پروپانول (متوپرولول بیس)	هند	۲۰۸,۷۸۰
کلرومتیل کلرودی هیدرواستوکسی CPA - CL	چین	۱۱۱,۲۳۷
بتامتازون بیس	چین	۳۰,۹۱۲
گاباپنتین هیدروکلراید	هند - چین	۴۲۱,۳۶۵
پارا هیدروکسی بنزوئیک اسید	چین	۳۳,۷۹۹
ان متیل دس لورتادین	هند	۵۲,۴۹۰
ایمینواستیبین کربونیل کلراید (ISBCC)	چین	۱۶۹,۰۷۳
دکسترومتورفان بیس	هند	۱۶۵,۷۱۴
متیل اندروس تانلون	چین	۶۰,۶۳۶
اس سیتالوپرام بیس	هند	۱۸۳,۱۰۸
لیدوکائین اینترمدیت	هند	۵۶,۰۰۷
تریامسینولون بیس	چین	۱۰۹,۰۳۰
سایر	چین - هند - ایران	۲۳۰,۴۹۰
جمع		۵,۳۴۹,۱۶۳

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 شرکت در دوره جاری نسبت به دوره قبل ۴ 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 ۱۷۳,۲۱۸ کیلوگرم معادل مبلغ ۷,۰۲۷,۶۴۳ 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	توضیح محصول	کل مقدار فروش داخلی / کیلو گرم	سهم شرکت از فروش داخلی در بازار محصول
۱	عمومی	۱۰۱,۸۰۳	۳۴٪
۲	آنتی بیوتیک	۶۹,۸۱۱	۲۳٪
۳	استروئیدی	۱,۶۰۴	۷۶٪
	جمع	۱۷۳,۲۱۸	۲۸٪

هیچ یک از محصولات تولیدی شرکت از طریق بورس کالا به بازار عرضه نشده است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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

۱-۲-۳-۱- 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. لازم به ذکر است قیمت های تعیین شده در بیشتر موارد تناسبی با افزایش بهای تمام شده محصولات نداشته و پایین تر می باشند.

۲-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۴۷,۲۹۳	۱۰۰,۰۸۱	۶۲,۶۸۲	۴۷٪	افزایش نرخ فروش
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۴۳۷,۷۶۷	۲۲۸,۲۲۱	۱۰۸,۳۱۶	۹۳٪	پرداخت بخشی از مالیات بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۱ در دوره گزارش (در دوره مشابه سال قبل علاوه بر مالیات بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۲ و بخشی از مالیات بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۱ نیز پرداخت شده بود)
۳	بیمه سهم کارفرما	۶۹,۵۳۶	۵۱,۳۱۸	۲۴,۶۸۰	۳۶٪	افزایش حقوق و مزایا طبق قانون کار
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۳۴,۹۱۲	۴۶,۰۹۵	۳۲۴,۱۷۹	۲۴٪-	کاهش نرخ نمرقه ها به یک درصد
۵	پرداختی بابت انرژی	۲۷,۳۳۶	۹,۸۷۵	۹,۴۹۶	۱۷۷٪	افزایش نرخ انرژی
	جمع	۷۱۶,۸۴۴	۴۳۵,۵۹۰	۵۲۹,۳۵۳	۶۵٪	
	مانده پرداختنی	۲۱۶,۳۵۹	۴۵۶,۵۲۵	۱۲۰,۵۱۶		

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 سازمان تامین اجتماعی

قوانین و مقررات مالیاتی

قوانین و بخشنامه های سازمان غذا و دارو

سایر قوانین و مقررات جمهوری اسلامی ایران

بودجه مصوب سال ۱۴۰۳ (سقف حقوق و مزایای کارکنان)

در سال های اخیر؛ نوسانات نرخ ارز، افزایش نرخ تورم ، مسائل سیاسی و اقتصادی منطقه، سیاستهای اقتصادی دولت و بانک مرکزی و... از عوامل تاثیرگذار برون سازمانی می باشد که تاثیر قابل توجه ای بر عملکرد این شرکت داشته است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۵-۱- وضعیت رقابت :

شرکت البرز بالک فعال در زمینه تولید مواد اولیه دارویی می باشد و با تولید محصولات در سه گروه استروئیدی، آنتی بیوتیکی و عمومی که به ترتیب نسبت به محصولات تولیدی گروه اول از سهم بازار بالای ۷۵ درصد برخوردار بوده و گروه آنتی بیوتیک دارای سهم بازار ۲۳ درصد و گروه عمومی نیز دارای سهم بازار ۳۴ درصد می باشد که با تاکید و تمرکز بر برنامه پنج ساله ایستراتژیک 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 فروش	مبلغ فروش (میلیون ریال)
تولید مواد اولیه دارو پخش	۱	عدد-بطری-کیلوگرم	۲۱,۳۴۶,۵۳۰	۲۳,۳۱۵,۷۹۸
شیمی دارویی دارو پخش	۲	کیلوگرم	۳۷۰,۱۷۳	۱۰,۶۶۸,۷۴۶
تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک	۳	کیلوگرم	۱۷۳,۲۱۸	۷,۰۲۷,۶۴۳

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

به موجب قرارداد یکساله تنظیمی مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۹، عملیات بازارگردانی سهام شرکت در رعایت دستورالعمل مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ به صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیرگران فردا (وابسته) واگذار و مبلغ اختصاص یافته بازارگردان ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده است. (به شرح جدول صفحه بعد) ضمناً بعد از اتمام این قرارداد نیز قرارداد جدیدی به شماره ۱۵۴۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۴ برای مدت یکسال دیگر با این صندوق جهت بازارگردانی تمدید گردیده است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (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)	۱۱۸,۱۱۲
۷	مبلغ فروش طی سال (میلیون ریال)	(۱۰۲,۵۶۲)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	(۲,۸۴۰)
۹	تعداد سهام خریداری شده طی سال	۱۴,۵۱۵,۸۱۷
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی سال	(۱۱,۴۴۶,۶۴۰)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۲۶,۴۵۳,۵۶۴

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰، 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 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 در صورت فراهم شدن زیرساختها و صدور مجوزات مربوطه از سوی مراجع ذیصلاح، 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 سال مالی بخش زیادی از شاخص های پیش بینی شده در بودجه سالیانه مصوب هیئت مدیره به صورت مساعد تحقق یافته است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 جمله این محصولات می توان به پیرگابالین، آزیترمایسین، دیکلوفناک پتاسیم، انداسترون و دس لوراناتدین 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 پاداشت های توضیحی ۲ الی ۴ صورتهای مالی می باشد و هیچ گونه تغییر با 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 و سایر کمیته های تخصصی با بکارگیری افراد متخصص نموده و هر کدام از کمیته ها متناسب با وظایف خود اقدام به برگزاری جلسات تخصصی نموده و نتایج آن به هیئت مدیره ارائه گردیده است.

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

اعضای حقوقی هیئت مدیره:

ردیف	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	مدرک 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 ۱۳۹۲ لغایت ۱۳۸۱ و موسسه داروخانه از سال ۱۳۸۱ لغایت ۱۴۰۲
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 برکت
۳	محمد یزدانی	معاونت مالی و اقتصادی و عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد پیوسته	معاونت مالی و اقتصادی شرکت البرز بالک از سال ۱۴۰۰- مدیر حسابرسی داخلی هلدینگ برکت و سرمایه گذاری البرز از سال ۱۳۹۱ لغایت ۱۴۰۰- رئیس هیئت مدیره البرز دارو- نائب رئیس هیئت مدیره بخش البرز- عضو کمیته حسابرسی شرکتهای هلدینگ انرژی تدبیر- رئیس کمیته حسابرسی البرز دارو- مدیر فنی موسسه حسابرسی 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	بهروز غلامی	عضو هیئت مدیره	کارشناسی 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 هیات 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 و مدیر مالی و اداری در شرکتهای سهامی خاص به مدت ۹ سال و مدیر حسابرسی داخلی هیات امناء سرفه جویی ارزی در معالجه بیماران از سال ۱۴۰۰ تا کنون

شرکت از اردیبهشت ماه لغایت بهمن ماه سال ۱۴۰۲ فاقد مدیر حسابرسی بوده و بعد از این تاریخ آقای یوسف رضا زارع با مدرک تحصیلی

۲-۵-۱

لیسانس حسابداری و سابقه فعالیت در موسسه حسابرسی مفید راهبر؛ عهده دار این مسئولیت گردیده اند.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

کمیته انتصابات :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدیرک 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 پخش البرز مدیر توسعه منابع انسانی-ستاد گروه بهمن سرپرست منابع انسانی-شرکت بافکارمدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت بافکار (زیر مجموعه گروه بهمن)، شرکت پخش البرز مشاور منابع انسانی-ستاد گروه بهمن کارشناس مسئول سازماندهی و جبران 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 راهبردی شستا سال ۱۴۰۰. کارگزاری مفید سال ۱۴۰۱
۴	ایمان فرزانه کاری	دبیر کمیته	کارشناسی	مدیر امور اداری و منابع انسانی شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام) - مدیر امور اداری و منابع انسانی شرکت توسعه حفاری تدبیر

کمیته ریسک :

کمیته ریسک شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ تشکیل و در طی سال مذکور؛ این کمیته ۱۲ فقره تشکیل جلسه داده است :

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدیرک 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 برکت
۲	سید جلال موسوی	عضو کمیته	کارشناس ارشد	معاونت مالی و اقتصادی و عضو موظف هیئت مدیره شرکت البرز دارو (سهامی عام)
۳	پیمان بقائی	عضو کمیته	کارشناس ارشد	مدیر مالی گروه دارویی برکت (سهامی عام)
۴	پرستو قرقرز	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 انجمن علمی بازاریابی ایران
۵	میثم کریمی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر مسئول نشریه اکسپورت مارکتینگ، مشاور هیات مدیره سندیکای تولیدکنندگان مواد دارویی شیمیایی و بسته بندی دارویی، دبیر 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)-رئیس حسابداری گروه دارویی برکت (سهامی عام) - رئیس زنجیره تامین و بازرگانی گروه دارویی برکت (سهامی عام) - عضو و رئیس هیئت مدیره شرکت آسیا پادتن

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

[illegible][illegible]

۱۴

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

ب) بعد مسئولیت اجتماعی:

در راستای انجام مسئولیت های اجتماعی شرکت اقدام به تامین، تولید و فروش مواد اولیه دارویی در شرایط کمبود آنی 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 سال جاری هیچ گونه کمک عام المنفعه و پرداختی نداشته است. لذا به منظور 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 سبیل 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 سبیل:

گزارش تغییر بیج سبیل و افزایش ظرفیت محصولات از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ الی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

نام محصول	ظرفیت تولید - کیلوگرم	شرح	ظرفیت سالانه تولید - کیلوگرم
دیکلوفناک پتاسیم	۲۰۰ کیلوگرم به ۳۰۰ کیلوگرم	بهبود فرایند تولید و افزایش بیج سبیل	۶۴,۰۰۰
پروپابالین	از ۱۰ کیلوگرم به ۱۰۰ کیلوگرم	بهبود فرایند تولید و افزایش بیج سبیل	۱۲,۰۰۰
اندانسترون	از ۵ کیلوگرم به ۱۵ کیلوگرم	بهبود فرایند تولید و افزایش بیج سبیل	۳,۵۰۰
سفکسیم	۱۸۰ کیلوگرم به ۲۲۰ کیلوگرم	بهبود فرایند تولید و افزایش بیج سبیل	۱۰۰,۰۰۰

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- 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)

ردیف	شرح	نرخ سود موثر	مانده اول دوره	مانده پایان دوره	مانده پایان دوره به تفکیک		مبلغ هزینه مالی
					کوتاه مدت	بلندمدت	
الف	تسهیلات دریافتی از بانکها	۲۷٪	۴,۵۲۴,۵۴۰	۵,۶۵۴,۷۰۲	۴,۸۶۱,۴۴۵	۷۹۳,۲۵۷	۱,۲۶۷,۸۸۲
	انتشار اوراق مرابحه	-	-	۸۱۹,۶۰۰	اوراق مرابحه در اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۳ منتشر و به فروش رسید.		
ب	سود انباشته	-	-	۴۷۳,۹۶۳	-		
ج	وصول مطالبات	-	-	۶,۱۰۹,۲۱۱	-		
جمع			۴,۵۲۴,۵۴۰	۱۳,۰۵۷,۴۷۶	۴,۸۶۱,۴۴۵	۷۹۳,۲۵۷	۱,۲۶۷,۸۸۲

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۲-۳- مانده اقلام صورت وضعیت مالی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
موجودی نقد و بانک	۱۳۰,۲۹۴
سرمایه گذاری ها	۱۱۴

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
پیش پرداختها	۴۶۰,۷۲۶
موجودی مواد و کالا	۳,۵۵۲,۶۹۶
دارایی ثابت مشهود	۵۶۸,۳۱۹
دارایی نامشهود	۱۴,۰۵۶

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی	۶۹۸,۲۹۰
مالیات پرداختنی	۸۴,۵۴۵
سود سهام پرداختنی	۳۰۸,۲۵۸

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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

۳-۳-۱- 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 .

۳-۳-۲- 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 علی الرغم کمبود شدید نقدینگی در شرکت های داروسازی که ناشی از عدم وصول به موقع مطالبات از شرکتهای داروسازی و شرکتهای پخش می باشد، در راستای طرح تحول سلامت، این شرکت موفق گردیده بودجه پیش بینی شده فروش خود در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ را به طور کامل محقق نماید و با تلاش مدیریت و همکاران متخصص، مبلغ درآمد و فروش شرکت در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل افزایش یافته است.

ریسک نقدینگی و قیمت مواد اولیه

با توجه به اینکه خریدهای شرکت به صورت نقدی بوده و لزوم پرداخت وجه خریدهها (داخلی و خارجی) قبل از تحویل مواد اولیه و همچنین مسدود شدن حدود دو ماه وجه نقد سفارشات خارجی تا زمان رسید انبارها و متعاقبا برنامه ریزی در راستای تولید و رقابت ناشی از اعلام ضوابط فروش و مهلت وصول در بین شرکتهای، عدم تامین به موقع نقدینگی شرکت را در تامین بهنگام مواد اولیه با مشکل روبرو خواهد ساخت . که با توجه به سیاست های شرکت در مدیریت موجودی بهنگام، وصول مطالبات، دریافت تسهیلات و انجام افزایش سرمایه، ریسک مزبور مدیریت خواهد شد.

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

در راستای سیاستهای حاکمیتی و حمایت از مباحث درمانی آحاد جامعه و در نتیجه تثبیت نرخ ارز نیکویی (دلار) در نرخ ۲۸۵.۰۰۰ ریال و معادل یورویی آن توسط بانک مرکزی برای مواد اولیه دارویی و دارو به این شرکت در شرایط فعلی از نوسانات ارزی مصون می باشد. ضمن اینکه در صورت ایجاد هر گونه تغییر در شرایط تامین ارز در سامانه نیما در آینده این موضوع می تواند بر منابع ارزی در دسترس شرکت تاثیرگذار باشد.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 حواله (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:

نظر به اینکه تخصیص ارز تامین مواد اولیه دارو از سوی بانک مرکزی به میزان پروفرمای صادره از سوی فروشنده تامین و حواله می گردد و همچنین عدم فروش صادراتی؛ لذا شرکت در مقاطع مختلف زمانی فاقد منابع ارزی یا بدهی ارزی با اهمیت بوده فلذا از این بابت شرکت فاقد ریسک می باشد.

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. جهت برون رفت از این وضعیت شرکت برای تامین مواد اولیه مورد نیاز خود منابع متعدد و مختلفی را شناسایی کرده تا در مواقع مقتضی بتواند خودش را در مقابل بروز 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 اسناد کافی از مشتریان اخذ می گردد.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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.

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

نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مستوفی ماده ۱۲۹	فروش کالا و محصولات و خدمات	خرید کالا و خدمات	دریافت وجوه قرض الحسنه	تسهیلات دریافتی	اشاره دفتر مرکزی	تأمین دریافتی
شرکت گروه سلامت و دارویی برکت	سهامدار نهایی		.	.	۴۰۰,۰۰۰	.	.	.
شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	عضو هیئت مدیره، سهامدار اصلی و عضو مشترک هیئت مدیره	✓	.	.	.	.	۱۴,۸۶۶	.
جمع								
شرکت البرز دارو	عضو هیئت مدیره	✓	۲۶۴,۶۲۰	.	.	.	.	.
شرکت داروسازی تولید دارو	عضو هیئت مدیره	✓	۱۰,۲۷۰	.	.	.	.	.
شرکت داروسازی ایران دارو	عضو هیئت مدیره	✓	۱۶۰,۹۷۲	.	.	.	.	.
شرکت سبحان دارو	عضو مشترک هیئت مدیره	✓	۷۶۹,۳۶۷	.	.	.	.	۱,۳۰۰,۰۰۰
شرکت داروسازی ریحانه اصفهان	شرکت همگروه		۲۵۳,۶۰۰	.	.	.	.	.
جمع								
شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدیر	سایر اشخاص		.	۱۱۳,۶۸۶	.	.	.	.
بانک کار آفرین (به شرح یادداشت ۱۱ صورت مالی)	سایر اشخاص		۱۰۹,۹۶۶	.	.	.	.	.
بانک پارسیان	سایر اشخاص		.	.	.	۶۰۶,۴۸۲	.	.
بیمه پارسیان	سایر اشخاص		.	۱۷,۴۱۳	.	.	.	.
تأمین کننده خارجی	تأمین کننده عمده مواد اولیه		.	۳,۵۱۶,۵۲۲	.	.	.	.
شرکت داروسازی فارابی	خریدار عمده محصولات		۲,۲۶۴,۰۰۰	.	.	.	.	.
جمع								
جمع کل								
			۲,۳۷۳,۹۶۶	۳,۶۴۶,۶۲۱	۶۰۶,۴۸۲	۶۰۶,۴۸۲	۱۴,۸۶۶	۱,۳۰۰,۰۰۰

۵-۲- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

شرکت در سال مالی مورد گزارش فاقد دعاوی با اهمیت یا علیه خود می باشد.

۴-نتایج عملیات و چشم اندازها

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.

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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ موفق به تحقق بودجه فروش گردیده است.

توضیحاتی در خصوص تغییرات مهم در وضعیت مالی شرکت

به شرح جدول صفحه بعد، مبالغ دفتری داراییهای ثابت شرکت نسبت به سال قبل ۱۱ درصد افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به خرید ماشین آلات و تجهیزات آزمایشگاهی و پروژه های در جریان می باشد. مجموع پیش پرداختها و موجودیهای کالا نسبت به پایان دوره قبل ۱۶ درصد کاهش داشته است که عمدتاً به دلیل افزایش فروش در سال جاری و کاهش موجودی کالای پایان دوره می باشد.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز پالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیر لیست

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

ردیف	شرح	۱۳۹۳/۹/۳۰	۱۳۹۳/۹/۳۰	۱۳۹۳/۹/۳۰	۱۳۹۳/۹/۳۰
۱	دارایی ثابت مشهود	۵۵۸.۳۱۹	۵۱۳.۹۸۹	۳۸۶.۹۴۳	۱۱٪
۲	پیش پرداخت ها و موجودی ها	۴۰.۱۳۲۲۲	۴۰.۷۵۴۷۰۴	۲۸.۳۷۹۷۸	-۱۶٪
۳	حساب های دریافتی	۳۴۷۹.۸۷۷	۳۴۰۷.۳۱۴	۱۵۱۳.۱۹۳	۴۵٪
۴	حساب های پرداختی	۶۹۸.۳۸۹	۱.۰۰۵.۹۶۱	۸۴۲.۹۴۳	-۳۱٪
۵	تسهیلات مالی	۵.۶۵۴۷۰۲	۴.۵۴۴.۵۴۰	۲.۳۶۱.۸۳۷	۲۵٪
۶	سود سهام پرداختی	۳۰۸.۳۵۸	۶۰۰.۰۰۵	۴۶.۶۸۰	۴۱۴٪

تو ایست مخصوصاً لات:

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

مبالغ به میلیون ریال

[illegible]

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

بهای تمام شده:

شرح	تراز در 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
مواد مستقیم مصرفی	۵,۵۶۸,۹۹۳	۴,۸۸۵,۳۱۳	۴,۸۷۶,۶۴۴	۱,۱۶۲,۱۱۷
دستمزد مستقیم تولید	۱۱۲,۵۲۴	۷۶,۷۴۳	۴۹,۱۰۴	۳۲,۴۸۳
سربار تولید	۱,۱۶۰,۹۸۴	۶۱۴,۵۹۸	۴۲۱,۹۱۴	۲۹۵,۳۴۴
هزینه جذب نشده در تولید	(۹۰,۰۰۰)	(۸۶,۶۳۲)	(۱۰۰,۴۹۷)	(۳۳,۰۰۶)
جمع هزینه های ساخت	۶,۷۵۲,۵۰۱	۵,۴۹۰,۲۲۲	۵,۲۴۷,۱۶۵	۱,۴۵۶,۹۳۸
کاهش موجودی کالای در جریان ساخت	-	(۲۶,۱۱۰)	۲,۸۹۷	۱,۸۴۶
ضایعات	-	(۱,۴۸۰)	(۲۰,۶۶۶)	(۵۲۳)
بهای تمام شده کالای تولید شده	۶,۷۵۲,۵۰۱	۵,۴۶۳,۴۳۲	۵,۲۲۶,۳۹۶	۱,۴۵۸,۲۵۱
کاهش موجودی کالای ساخته شده	(۹۹۵,۹۳۵)	(۲۴۰,۴۸۶)	(۷۰۹,۷۴۳)	۱۲۴,۹۵۴
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	-	-	(۶۲,۷۸۹)	-
خرید کالای بازرگانی	-	-	-	-
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵,۷۵۶,۵۶۶	۵,۱۲۱,۹۴۶	۴,۴۵۶,۸۶۴	۱,۵۸۳,۲۰۵

افزایش در بهای تمام شده سال مالی مورد گزارش نسبت به سال قبل به دلیل افزایش هزینه ها به دلیل اتمام موجودی مواد اولیه خریداری شده در سنوات قبل و همچنین افزایش سطح عمومی قیمت ها می باشد.

شرح	تراز در 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	تراز در 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	هزینه های اداری، عمومی و فروش
هزینه حقوق و دستمزد	۳۴۵,۷۹۶	۲۷۲,۶۹۵	۱۸۵,۳۹۳	۱۲۰,۶۱۷	۲۹۳,۷۲۸	۲۲۴,۹۷۹	۱۷۹,۲۴۶	۱۲۶,۳۵۰	هزینه های اداری، عمومی و فروش
هزینه استهلاک	۳۸,۵۷۰	۵۲,۲۰۱	۴۲,۸۳۴	۳۲,۷۲۳	۴۰,۰۷۸	۴,۹۰۶	۳,۵۵۴	۵,۹۹۰	هزینه های اداری، عمومی و فروش
هزینه انرژی	۳۰,۰۰۰	۲۷,۳۷۲	۹,۴۲۷	۹,۴۲۳	۵۵۲	۴,۵۴۲	۱,۵۳۴	۶۶۲	هزینه های اداری، عمومی و فروش
هزینه تبلیغات	-	-	-	-	۱,۱۵۲	۳۰,۸۹۵	۷,۷۲۷	۵,۸۶۶	هزینه های اداری، عمومی و فروش
سایر هزینه ها	۷۴۶,۶۱۸	۲۶۲,۳۳۰	۱۸۴,۲۶۰	۱۳۲,۵۸۱	۱۶۱,۷۹۲	۱۲۳,۹۸۶	۷۸,۲۱۴	۸۷,۲۳۶	هزینه های اداری، عمومی و فروش
جمع	۱,۱۶۰,۹۸۴	۶۱۴,۵۹۸	۴۲۱,۹۱۴	۲۹۵,۳۴۴	۴۶۱,۳۰۲	۳۸۹,۳۲۸	۲۷۰,۲۷۵	۲۲۶,۱۰۴	هزینه های اداری، عمومی و فروش

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 بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	تراورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
سود حاصل از سپرده های بانکی	۰	۱,۹۵۸	۵,۱۷۴
سود حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۰	۵,۱۶۱	۱۶,۷۴۴
سود ناشی از فروش اوراق گام	۰	۰	۱۳,۳۱۹
سود ناشی از فروش سهام	۰	۰	۲۹۶
سود حاصل از فروش مواد اولیه	۰	۰	۰
درآمد فروش اقساطی	۰	۰	۵۲,۴۵۲
شناسایی تسعیر ارز اتمام پرونده کارآفرین	۰	۱۰۹,۹۶۶	۰
مالیات حقوق و ارزش افزوده سنوات مختلف	۰	۰	۰
هزینه مسئولیت اجتماعی	۰	۰	۰
سایر	۰	(۲۶۵)	(۷,۳۰۵)
حاصلجمع کل	۰	۱۱۶,۸۲۰	۸۰,۶۸۰
			۲۳,۲۰۹

افزایش سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی به دلیل شناسایی تفاوت تسعیر ارز سنواتی پرونده کارآفرین طبق حکم دادگاه می باشد که در سنوات قبل موضوعیت نداشته است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

هزینه های اداری عمومی و فروش و سر بار :

افزایش در هزینه های حقوق و دستمزد نسبت به دوره مشابه سال قبل 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:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	ترازده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
فروش ضایعات	۲۰,۴۰۰	۱۲,۲۵۶	۸,۹۶۶	۶,۹۳۶
سایر	۰	۳۹۴	۲۵۰	۱۳۱
درآمد خدمات میکرونایزر	۰	۰	۷۶,۴۴۱	۰
جمع کل	۲۰,۴۰۰	۱۲,۶۵۰	۸۵,۶۵۷	۷۰,۰۶۷

سایر هزینه های عملیاتی:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	ترازده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
هزینه های جذب نشده	۹۰,۰۰۰	۸۶,۶۳۲	۱۰۰,۴۹۷	۳۳,۰۰۶
بهای تمام شده خدمات میکرونایزر	۰	۰	۶۲,۷۸۹	۰
ضایعات غیرعادی	۰	۱,۴۸۰	۲۰,۶۶۶	۵۳۳
مالیات حقوق و ارزش افزوده سنوات مختلف و بیمه	۰	۰	۱۵,۷۴۶	۰
هزینه های تحقیق و توسعه	۰	۶۰,۳۷۸	۲۴,۱۳۲	۰
سایر	۰	۳,۴۲۶	۶۸۳	۴۹
جمع کل	۹۰,۰۰۰	۱۵۱,۹۱۶	۲۲۴,۵۱۳	۳۳,۵۸۸

کاهش ضایعات غیر عادی نسبت به سال قبل؛ به دلیل افزایش راندمان تولید است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

وضعیت سهام شرکت در سالهای ۱۳۹۷ تا پایان ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله شده نماد	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۳	۴۰۶,۵۷۷,۱۲۹	۳,۴۳۶,۰۶۹	۲۳۴	۹۲۰,۰۰۰
۱۴۰۲	۹۳۰,۴۰۶,۴۴۳	۱۰,۱۷۴,۳۳۶	۲۳۸	۹۲۰,۰۰۰
۱۴۰۱	۶۶۵,۵۷۰,۳۷۱	۴,۸۹۴,۵۷۱	۲۲۴	۵۲۰,۰۰۰
۱۴۰۰	۶۹۸,۷۳۳,۹۹۷	۱۲,۹۹۱,۵۶۴	۲۲۸	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

آخرین قیمت هر سهم این شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ و تاریخ تایید صورتهای مالی از سوی هیئت مدیره شرکت به ترتیب مبالغ ۶,۶۸۰ و ۲,۷۹۹ ریال (کاهش ناشی از اعمال افزایش سرمایه جدید شرکت) می باشد.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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

به استثنا مبلغ ۴۱.۵۷۴ میلیون ریال از سود سهام پرداختنی برخی سهامداران که به دلیل سجامی نبودن و عدم مراجعه ایشان تاکنون امکان پرداخت به آنها فراهم نگردیده در مابقی موارد و 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 سود سهام سال ۱۴۰۲ سهامداران حقیقی نیز در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۲ از طریق سامانه سجام پرداخت شده است. سود سهامداران حقوقی نیز در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۹ پرداخت گردید. لازم به ذکر است که شرکت افزایش سرمایه ۹۰۰ میلیارد ریالی از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران در دست اقدام دارد که مراحل پذیره نویسی در حال انجام است. سود سهام سهامدار عمده (شرکت گروه سرمایه گذاری البرز) از این محل تهاتر می شود.

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

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۹/۳۰					
تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	
سرمایه گذاری سریع معامله (بورسی و فرابورسی)							
۶۱.۳۱۱	زیر یک درصد	۱۸	۱۸	۱۴۱	۱۸	۱۸	سرمایه گذاری در سهام شرکت ایران دارو
۲.۲۶۳	زیر یک درصد	۵	۵	۵	۰	۰	سرمایه گذاری اعتلاء البرز
۱۲.۶۲۳	زیر یک درصد	۹۰	۹۰	۱۱۲	۹۰	۹۰	سرمایه گذاری در سهام گروه دارویی سبحان
۱	زیر یک درصد	۱	۱	۱	۱	۱	سرمایه گذاری در سهام شرکت بخش آراین و البرز
		۱۱۴	۱۱۴	۲۵۹	۱۰۹	۱۰۹	

۴-۴- تحلیل حساسیت :

جدول تحلیل حساسیت سود (ریان) هر سهم:

الف) در صورت افزایش نرخ مواد اولیه ناشی از نرخ ارز و نرخ جهانی مواد اولیه

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک							
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده							
نرخ ارز (ریال)	نرخ خرید مواد اولیه (دلار)	۲۸۵.۰۰۰	۳۰۵.۰۰۰	۳۲۵.۰۰۰	۳۴۵.۰۰۰	۳۶۵.۰۰۰	۳۸۵.۰۰۰
		۴۰۵.۰۰۰	۴۲۵.۰۰۰	۴۴۵.۰۰۰	۴۶۵.۰۰۰	۴۸۵.۰۰۰	۵۰۵.۰۰۰
۲۴۲	۹۳۲	۸۶۷	۸۰۶	۷۵۰	۶۹۷	۶۴۸	۶۰۳
۲۵۹	۸۶۷	۸۰۶	۷۵۰	۶۹۷	۶۴۸	۶۰۳	۵۶۱
۲۷۷	۸۰۶	۷۵۰	۶۹۷	۶۴۸	۶۰۳	۵۶۱	۵۲۲
۲۹۶	۷۵۰	۶۹۷	۶۴۸	۶۰۳	۵۶۱	۵۲۲	۴۸۵
۳۱۷	۶۹۷	۶۴۸	۶۰۳	۵۶۱	۵۲۲	۴۸۵	۴۵۱
۳۳۹	۶۴۸	۶۰۳	۵۶۱	۵۲۲	۴۸۵	۴۵۱	۴۱۹

مفروضات کنترل:

میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی برابر با ۲۴۲ دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

نرخ سایر عوامل بهای تمام شده مواد اولیه مصرفی همراه با تورم تعدیل و مورد استفاده قرار گرفته 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 نیمایی و بدون تغییرات سرمایه در محاسبات لحاظ گردیده است.

درآمد فروش در سال ۱۴۰۴ با ۱۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل پیش بینی شده 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 تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دلایل انحراف
مقدار تولید محصول عمومی	تولید ۱۲۹,۸۸۵ کیلوگرم (ظرفیت عملی)	تولید ۱۱۴,۹۶۳ کیلوگرم	کاهش تولید به دلیل تغییر در ترکیب محصولات
مقدار تولید محصول آنتی بیوتیک	تولید ۵۰,۸۸۸ کیلوگرم (ظرفیت عملی)	تولید ۷۵,۲۵۹ کیلوگرم	افزایش تولید به دلیل تغییر در ترکیب محصولات
مقدار تولید محصول استروئیدی	تولید ۱,۲۳۲ کیلوگرم (ظرفیت عملی)	تولید ۹۳۵ کیلوگرم	کاهش تولید این گروه به دلیل تغییر در ترکیب محصولات
مقدار فروش محصول آنتی بیوتیک	فروش ۳۶,۷۵۰ کیلوگرم (بودجه)	فروش ۶۹,۸۱۱ کیلوگرم	افزایش فروش به دلیل تغییر در ترکیب سبد محصولات
مبلغ فروش محصول آنتی بیوتیک	فروش ۲,۲۷۸,۵۰۰ میلیون ریال (بودجه)	۴,۶۸۸,۶۲۴ میلیون ریال	
مقدار فروش محصول استروئیدی	(بودجه) فروش ۶۳۰ کیلوگرم	فروش ۱,۶۰۴ کیلوگرم	افزایش فروش به دلیل تغییر در ترکیب سبد محصولات
مبلغ فروش محصول استروئیدی	فروش ۲۳۹,۷۱۵ میلیون ریال (بودجه)	۵۸۴,۴۸۴ میلیون ریال	
مقدار فروش محصول عمومی	(بودجه) فروش ۱۳۷,۶۵۵ کیلوگرم	فروش ۱۰۱,۸۰۳ کیلوگرم	کاهش فروش مربوط به تغییر در سبد محصولات
مبلغ فروش محصول عمومی	فروش ۴,۷۶۱,۴۵۳ میلیون ریال (بودجه)	۱,۷۵۴,۵۳۵ میلیون ریال	
بهای تمام شده کالای فروش رفته	بودجه سال مالی منتهی به آذر ۱۴۰۳ معادل ۴,۷۰۱,۰۴۵ میلیون ریال	۵,۱۲۱,۹۴۶ میلیون ریال	تغییر ترکیب سبد کالا و افزایش تورم و سطح عمومی قیمت‌ها
حاشیه سود ناخالص	۳۴٪	۲۷٪	افزایش نرخ خرید مواد اولیه و افزایش بهای تمام شده محصولات، تغییر در ترکیب سبد محصولات و عدم قیمت دهی مناسب سازمان غذا و دارو
	سال مالی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
هزینه های مالی به فروش	-۱۲٪	-۱۸٪	افزایش تسهیلات و نرخ بهره بانکی
	سال مالی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
دوره وصول مطالبات	۱۴۲	۱۵۲	به دلیل مشکلات در وصول مطالبات از پخشها
	سال مالی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
حاشیه سود خالص	۱۴٪	۳٪	افزایش نرخ خرید مواد اولیه و افزایش بهای تمام شده محصولات و افزایش هزینه های مالی
	سال مالی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
نسبت بازده دارایی ها	۱۲٪	۳٪	افزایش هزینه مالی منجر به کاهش سود خالص شده است.
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۵۰٪	۱۶٪	افزایش هزینه مالی منجر به کاهش سود خالص شده است.

شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

۱-۵-اطلاعات آینده نگر:

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

۶-جمع بندی

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 ۱۴۰۳ خود را بین ۳ شرکت برتر تولید مواد اولیه دارویی از نظر فروش حفظ و ارتقا بخشد. همچنین تمهیدات لازم برای تحقیق و توسعه در خصوص تولید محصولات جدید و افزودن به سبد محصولات را متناسب با منابع موجود و نیاز صنعت انجام خواهد داد.