

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

شرکت البرز دارو (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	۱-۱-۱- ساختار سازمانی :
۷	۱-۱-۲- وضعیت جاری فعالیت شرکت:
۷	۱-۱-۳- مواد اولیه:
۸	۱-۱-۴- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۸	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 نهادهای وابسته به دولت:
۹	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۹	۱-۵- وضعیت رقابت :
۱۰	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۱	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۲	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۳	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۳	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۴	۲-۴- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۷	۳- مهمترین منابع، مصارف ، ریسکها و روابط
۱۷	۳-۱- منابع:
۱۷	۳-۲- مصارف :

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

- ۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ۱۸
- ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۲۰
- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۱۹
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها ۲۱
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۲۱
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۲۲
- ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۲۳
- ۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۲۴
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده..
- ۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۳
- ۵-۲- اطلاعات آینده نگر: ۲۴
- ۶- جمع بندی: ۲۴

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

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)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء

سمت

نماینده

اعضاء هیئت مدیره

مهدی سلیمان جاهی

شرکت گروه داروئی سبحان

رئیس هیات مدیره- غیر موظف

غلامرضا اصغری

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز

نائب رئیس هیات مدیره- غیر موظف

الیاس کهزادی

شرکت ایران دارو

عضو موظف هیات مدیره و مدیر عامل

سید جلال موسوی

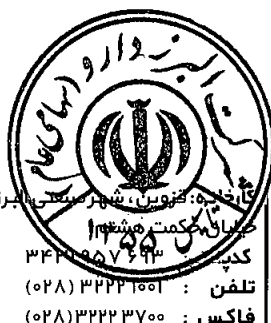
شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز

عضو موظف هیات مدیره

مهران میراب زاده اردکانی

شرکت کی بی سی

عضو هیات مدیره- غیر موظف



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:

تحولات جهانی خواسته و ناخواسته بر اقتصاد کشورها تأثیر می گذارند اگر اقتصاد هر کشور را یک ماشین در حال حرکت بدانیم، حوزه سلامت و بهداشت، قطع به یقین یکی از ۴ چرخ این ماشین است، صنایع داروسازی یکی از مهمترین بخش های اقتصادی حوزه سلامت به حساب می آید و برای اینکه خودش عاملی برای پنچری شدن چرخ اقتصاد نباشد، باید متناسب با نیاز روز پیش برود به دلیل تحریم ها و شرایط سیاسی کشور ایران سهم زیاد از بازار جهانی را ندارد

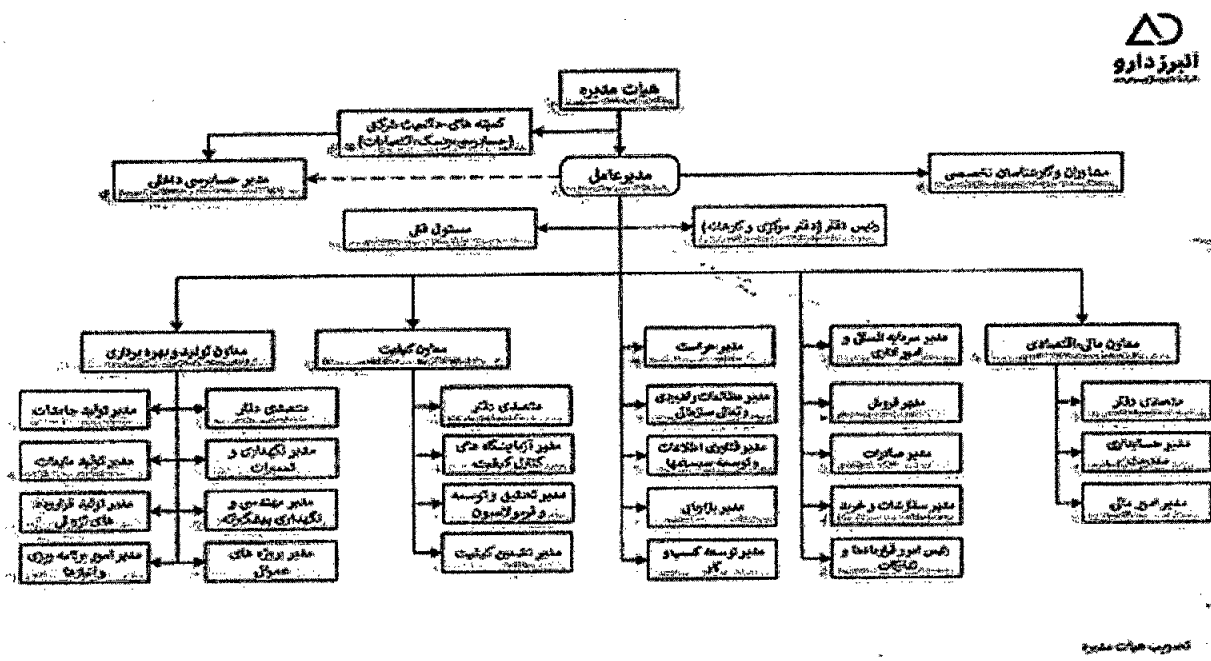
۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

مطابق با ماده ۲ اساسنامه شرکت موضوع فعالیت شرکت تأسیس هر قسم کارخانه یا موسسه برای ساخت و فروش هرگونه محصولات دارویی، مکمل ها، و مکمل های طبیعی و سنتی، ملزومات دارویی، غذائی، مواد شیمیایی آرایشی و بهداشتی، وارد کردن محصولات ساخته شده دارویی، مکمل، دارو ها و مکمل های طبیعی و سنتی، غذائی، مواد شیمیایی و آرایشی و بهداشتی، ملزومات دارویی و تجهیزات پزشکی و توزیع آن، وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، همچنین وارد کردن مواد اولیه خام و یا نیم ساخته و لوازم بسته بندی مورد استفاده در محصولات فوق الذکر و انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی در حدود موضوع شرکت و مشارکت در شرکتهای دیگر. و خرید و فروش سهام آنها می باشد. شرکت البرز دارو (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۴۱۲۶۲۶ در تاریخ ۱۳۵۵/۰۵/۱۱ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و در طی شماره ۲۵۸۲۸ مورخ ۱۳۵۵/۰۵/۱۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۰۹/۲۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۵/۱۱/۲۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت البرز دارو (سهامی عام) جزء شرکت تجاری فرعی گروه داروئی سبحان

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

می باشد. و شرکت اصلی نهائی شرکت گروه دارویی برکت است. مرکز اصلی شرکت و کارخانه آن در قزوین، شهر صنعتی البرز، خیابان حکمت هشتم کدپستی: ۳۴۳۱۹۵۷۶۹۳ می باشد.

۱-۱-۱ ساختار سازمانی



گروه دارویی البرز

سند چشم انداز شرکت البرز دارو (سهامی عام) سر لوحه ماموریت داده شده به هیأت مدیره بوده که با استعانت از خداوند متعال و تکیه بر دانش و کوشش کارکنان و استفاده از تجهیزات و فناوری روز دنیا در زمینه تولید، تأمین و عرضه فرآورده های دارویی به جهت پاسخگویی به نیازهای دارویی جامعه و ارتقای سطح سلامت، برنامه خود را در مسیر رشد، تعالی و رضایتمندی ذینفعان قراردادده است. ایجاد پایداری و رسوخ بیشتر در بازار (علی رغم وجود مخاطرات نقدینگی و ریسک های موجود اعم از، نرخ بهره، نوسانات نرخ ارز و ...) همواره از اهداف اصلی مدیریت شرکت بوده است. از مهمترین اهداف مدیریت دستیابی به بالاترین میزان رشد سود، چابک سازی عملیات، تنوع سازی محصولات، برند سازی محصولات، گسترش شرکت، توسعه کیفی و کمی محصولات از طریق محصولات جدید، تلاش برای تکمیل سبد محصول مطابق با استراتژی توسعه، پایش مستمر و نظام مند قیمت تمام شده و برنامه ریزی برای کاهش بهای تمام شده، حفظ و افزایش بازار های صادراتی، بهبود بهره وری، توسعه و رسوخ در بازار می باشد.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۱-۱-۲- وضعیت جاری فعالیت های شرکت :

لازم به ذکر است میزان تولید محصولات شرکت در تاریخ ۳۱ شهریور ماه سال ۱۴۰۲ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	جامدات	صد عددی	۱۱,۲۸۶,۰۷۴
۲	مایعات	بطری	۲۴,۰۰۷,۴۸۶
۳	فرآورده های تزریقی	صد عددی	۵۷۴,۸۵۳

در دوره شش ماه سال جاری شرکت در آمدی معادل ۱۶ میلیارد ریال داشته به لحاظ تولید و فروش ۵۰ درصد رشد نسبت به مدت مشابه سال قبل را نشان میدهد و مدیر تمام تلاش خود را بکار در جهت ادامه این روند بکار خواهد گرفت.

۱-۱-۳- مواد اولیه:

شرکت با تشکیل کمیته تامین مواد و اقلام بسته بندی (زنجیره تامین) به صورت ماهانه به بررسی مواد اولیه و لوازم بسته بندی مورد نیاز جهت تولید محصول با توجه به بودجه سال ، نیاز بازار ، موجودی انبار و حد تجدید سفارش محصول پرداخته و نسبت به اقدام مواد مورد نیاز اقدام می گردد.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	مواد اولیه موثر	کیلو گرم	۶۲۲,۱۵۵	تامین کنندگان داخلی و خارجی
۲	مواد اولیه جانبی	کیلو گرم	۱,۰۹۱,۲۷۲	
۳	مواد بسته بندی	کیلو گرم	۳,۱۲۸,۶۳۹	

با تغییر نرخ ارز بهای مواد تولیدی نیز تغییر خواهند یافت و در شرایط تورمی شرکت به منظور کاهش هزینه های و فرصت از دست رفته و با سرعت بخشیدن به روند دریافت افزایش نرخ با توجه به افزایش بهای مواد اولیه و بهای تولید اقدام به دریافت افزایش نرخ از سازمان غذا و دارو می نماید. هر چند که به طور کلی در صنعت حاشیه سود محصولات با توجه رشد بهای تولید و قیمت های دریافتی رو به کاهش می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۴-۱-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

در دوره شش ماه سال جاری ۶۰ درصد از مواد اولیه خریداری شده از طریق خرید داخلی و ۴۰ درصد از آن از طریق خرید خارجی تامین شده است.

قیمت مواد خریداری شده از تامین کنندگان داخلی توسط سازمان غذا و دارو و قیمت مواد وارداتی بر اساس نرخ جهانی از باکیفیت ترین تولید کنندگان مورد تایید سازمان غذا و دارو و براساس ضوابط بانک تعیین و خریداری می شود.

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

بر اساس آخرین آمار نامه منتشره در سال ۱۴۰۱ شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در بین شرکت های فعال بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۲,۷۵۰ میلیون عدد محصول معادل مبلغ ۲۳,۱۳۱ میلیارد ریال در رده هفتم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

۳-۱- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	نوع محصول	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
		مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار
۱	جامدات	۶,۳۲۵,۳۶۳	۱۱,۷۲۸,۱۸۷	۳,۶۹۴,۳۵۵	۱۳,۵۷۱,۰۸۴	۸,۹۲۵,۴۹۱	۲۵,۷۲۰,۷۱۰
۲	مایعات	۴,۱۰۳,۰۸۲	۲۲,۹۶۷,۳۸۳	۱,۷۷۹,۴۹۶	۱۵,۴۸۶,۸۳۷	۴,۶۵۸,۸۱۷	۳۳,۷۵۷,۲۷۳
۳	فراورده های تزریقی	۷,۲۳۵,۱۰۱	۶۰۸,۱۴۷	۵,۷۵۵,۴۸۲	۴۸۰,۰۸۹	۱۰,۹۱۲,۹۶۸	۹۶۰,۰۴۷
۴	سایر	۳۶۲,۷۴۶	۲,۱۰۴,۲۲۸	۱۹۹,۸۵۶	۲,۳۶۵,۹۱۲	۶۰۲,۲۰۶	۶,۶۹۶,۵۵۵
	جمع	۱۸,۰۲۶,۲۹۲	۳۷,۴۰۷,۹۴۵	۱۱,۴۲۹,۱۸۹	۳۱,۹۰۳,۹۲۲	۲۵,۰۹۹,۴۸۲	۶۷,۱۳۱,۵۸۵
	حوایر و تخفیفات ریالی فروش	(۱,۶۹۳,۶۲۳)		(۹۹۱,۱۱۵)		(۲,۳۳۰,۴۲۱)	
		۱۶,۳۳۲,۶۶۹		۱۰,۴۳۸,۰۷۴		۲۲,۷۶۹,۰۶۱	

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

قیمت تمامی محصولات دارویی توسط سازمان غذا و دارو تعیین می شود که آخرین قیمت ها برای فروش محصولات لحاظ شده است.

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

۱-۳-۲-۱- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
۱	مالیات عملکرد	۳۱۴.۱۰۱	۳۸۷.۶۷۶
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۳۴۸.۷۶۸	۲۹۴.۲۹۸
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۱۰.۰۹۳	۷۳.۹۳۹
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۳۷.۷۰۶	۳۱.۰۵۹
۵	پرداخت بابت انرژی	۲۳.۵۹۴	۱۵.۹۸۸
	جمع	۸۳۴.۱۵۶	۸۰۱.۸۴۵

۲-۳-۲-۲- وضعیت مطالبات از دولت

در حال حاضر شرکت البرز دارو به مستقیم هیچ گونه مطالباتی از دولت ندارد.

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

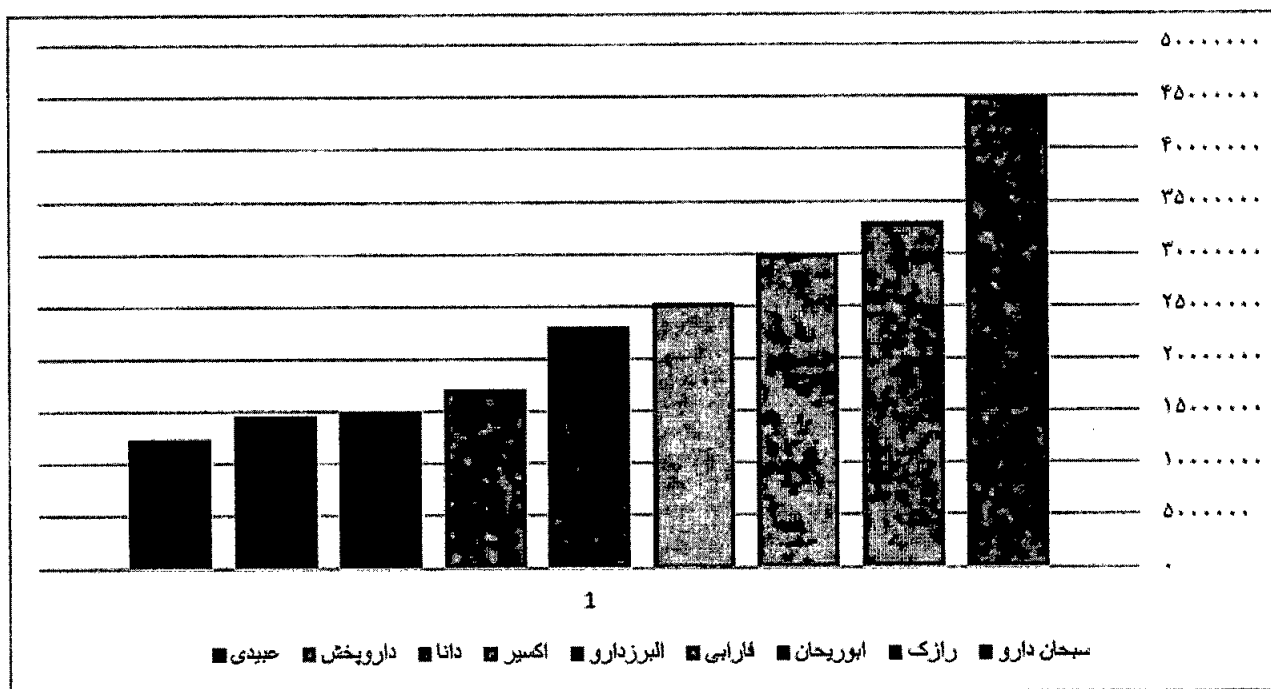
کلان:

قوانین و مقررات حاکم بیرونی حاکم بر شرکت عبارتند از: قوانین تجارت، قوانین و مقررات بورس و اوراق بهادار، قوانین و مقررات وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی، قوانین سازمان غذا و دارو، قانون مالیات مستقیم، قانون کار و تامین اجتماعی، مقررات سازمان حفاظت محیط زیست، قوانین گمرک صادرات و واردات، قانون مبارزه با پول شویی، قوانین رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقای نظام مالی کشور

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۵-۱- وضعیت رقابت :

فروش شرکت های رقیب (شرکت های تولیدی) طی سال مالی ۱۴۰۱ :



منبع : CODAL.ir

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیر گران فردا نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ برقرار می باشد و در این تاریخ تمدید خواهد شد.

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

ردیف	عنوان	بازارگردان
۱	نام بازارگردان	
۲	آغاز دوره بازارگردانی	صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیر گران فردا
۳	تایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۱۱/۳۰
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۷۴,۱۳۰,۹۱۸,۳۱۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۴۲,۳۶۲,۵۰۸,۹۸۰)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۱,۶۶۳,۴۰۴,۵۹۴
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	(۸,۱۴۰,۹۹۸)
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۴,۳۸۵,۳۸۵)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۳۸۰,۶۷۳,۵۸۷

بازارگردانی:

اختلاف تعداد سهام خریداری شده و تعداد سهام فروش رفته ناشی از افزایش سرمایه های است که به سهم تبدیل شده است همچنین تعداد ۲۳,۹۷۴,۹۷۹ حق تقدم نیز همچنان تبدیل به سهم نشده است.

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

- (۱) ادامه روند اصلاح و تغییرات ساختاری خطوط تولید جهت تطابق با استانداردهای کیفی مطابق با GMP
- (۲) انبارش میزان بهینه ای از موجودی مواد اولیه و کالا ساخته شده همچون سنوات گذشته به منظور تامین تقاضای بازار و عدم ایجاد وقفه در برنامه های تولیدی شرکت
- (۳) ادامه روند بهبود فرموالسیون برخی محصولات و نیز تولید و اضافه نمودن محصولات جدید بر مبنای نیازسنجی انجام شده در جامعه در حوزه های مختلف درمانی
- (۴) نظارت بر نحوه توزیع محصولات تولیدی شرکتهای پخش جهت حصول اطمینان از افزایش سطح دسترسی به محصولات شرکت در سراسر کشور
- (۵) افزایش دقت و نظارت بر پیش بینی های فروش جهت بهینه نمودن سطح تولید و انبارش موجودی ها و بهبود سرمایه در گردش شرکت
- (۶) کاهش دوره وصول مطالبات جهت مدیریت نقدینگی و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز
- (۷) توسعه و بهسازی و راه اندازی خطوط تولیدی جدید به منظور ارتقا کیفیت و افزایش ظرفیت تولید

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۴-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز طبق برآورد اولیه	مخارج برآوردی نهایی		مخارج انجام شده تا پایان ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	درصد بسترفت کار تا پایان ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	تاریخ برآورد بهره برداری	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
		ریالی	ارزری (یورو)							
سفالوسپورین ها	۱.۹۳۲.۱۶۵	۱,۲۰۹,۷۹۶	۲۳۰,۰۰۰	۵۷۷,۰۸۶	۵۹	۱.۳۵۵.۰۷۹	افزایش سرمایه	۱۴۰۱	۱۴۰۳	افزایش ظرفیت تولید و فروش محصولات
اصلاح انبار	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۰	۸۱,۹۹۳	۶۸	۳۰۸.۰۰۷	افزایش سرمایه	۱۴۰۲	۱۴۰۳	افزایش ظرفیت انبارش
سیستم اعلان اطفاء حریق	۲۱۷,۷۸۶			۳۳,۱۷۸	۱۰	۱۸۴,۶۰۸	افزایش سرمایه	۱۴۰۲	۱۴۰۳	افزایش ضریب ایمنی

سفالوسپورین ها: این طرح موجب افزایش ظرفیت فرآورده های تزریقی و همچنین تنوع سبد محصولات تزریقی خواهد شد، و نرخ بازده طرح حدوداً ۴۸ درصد می باشد و این طرح در زمینی به مساحت ۲۱۰۰ متر و در فضای کارخانه در حال احداث می باشد، و بصورتی که یک و نیم دانگ از شش دانگ عرصه با قید اینکه ۴,۵ دانگ عرصه موقوفه می باشد با انضمام شش دانگ اعیانی که مطلق به شرکت است. و پیش بینی می شود در سال ۱۴۰۳ مورد بهره برداری قرار گیرد.

اصلاح انبار: باتوجه قدمت، فرسودگی و نداشتن استاندارد GSP (حداقل ضوابط فنی و بهداشتی انبارها- سازمان غذا و دارو- اداره کل نظارت و ارزیابی) در خصوص نگهداری مواد و محصولات در انبار های قدیمی، قسمتی از انبار های موجود به مساحت ۲۱۰۰ متر مربع بر اساس الزامات سازمان با آخرین استاندارد های سازمان غذا و دارو مورد تجهیز، باز سازی و نوسازی قرار گرفته و در حال اجرا می باشد و پیش بینی می شود در سال ۱۴۰۳ مورد بهره برداری قرار گیرد.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

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

با توجه به طرح های توسعه ای در حال اجرا و برنامه های اتی در سال ۱۴۰۳ با بهره بردای از پروژه پودر های تزرقی (سفالوپورین ها) سند محصولات البرز دارو گسترش یافته و همچنین به سبد محصولات صادراتی افزوده می شود و با احداث و بهره برداری از طرح هازارد نیز شرکت خواهد توانست در زمینه توسعه سبد دارو های قلبی و عروقی و دارو های ضر سرطان و دارو های سرکوب کننده ایمنی سبد خود را افزایش داده و سهم بیشتری از بازار را به خود اختصاص دهد

۲-۳- تطابق راهبرد ها و روند اصلی در شرکت

شرکت به طور مستمر کلیه روند خود را با بارنامه های رهبردی و چشم انداز ها بررسی نمود و در صورت هرگونه مغایرت نسبت به بررسی و بهبود شرایط آن اقدام می نماید

همچنین در راستای دست یابی به اهداف شرکت ، شرکت به نحوه مطلوبی از مدیران و کارکنانی که تاثیر بسزایی در رسیدن به اهداف راهبردی شرکت نقش ایفا نموده قدر دانی می نماید که این امر خود موجب افزایش میزان تحقق اهداف در سازمان گردید

۲-۴- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده: اهم رویه های حسابداری:

مبنای تهیه و اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی میان دوره ای:

اقدام صورت های مالی میان دوره ای مشابه با مبنای تهیه صورت های مالی سالانه اندازه گیری و شناسایی می شود.

صورت های مالی میان دوره ای یکنواخت با رویه های بکار گرفته شده در صورت های مالی سالانه بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

ارزش منصفانه، قیمتی است که بابت فروش یک دارایی یا انتقال یک بدهی در معامله ای نظام مند بین فعالان بازار، در تاریخ اندازه گیری در شرایط جاری بازار، قابل دریافت یا قابل پرداخت خواهد بود، صرف نظر از اینکه قیمت مزبور بطور مستقیم قابل مشاهده باشد یا با استفاده از تکنیک های دیگر ارزشیابی برآورد شود. به منظور افزایش ثبات رویه و قابلیت مقایسه در اندازه گیری ارزش منصفانه و افشاهای مرتبط با آن، سلسله مراتب ارزش منصفانه در سه سطح زیر طبقه بندی می شوند:

الف - داده های ورودی سطح ۱، قیمت های اعلام شده (تعدیل نشده) در بازارهای فعال برای دارایی ها یا بدهی های همانند است که واحد تجاری می تواند در تاریخ اندازه گیری به آنها دست یابد.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

داده‌های ورودی سطح ۲، داده‌های ورودی غیر از قیمت‌های اعلام‌شده مشمول سطح ۱ هستند و برای دارایی یا بدهی مورد نظر، بطور مستقیم یا غیرمستقیم قابل مشاهده می‌باشند.

ج - داده‌های ورودی سطح ۳، داده‌های ورودی غیرقابل مشاهده دارایی یا بدهی می‌باشند.

در دوره مالی مورد گزارش تغییری در برآورد و رویه های شرکت نسبت به دوره مشابه در خصوص دارایی ها ثابت ، خرید ، فروش و سایر رویه های مالی و حسابداری رخ نداده است. همچنین در دروه مالی مورد گزارش شرکت فاقد هرگونه دعاوی حقوقی می باشد.

۵-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

ابعاد گزارش پایداری شرکت :

اقدامات صورت گرفته در حوزه محیط زیست:

- کنترل آلودگی هوا و انتشار گازها با نصب فیلترهای مناسب
- تدوین دستورالعمل مدیریت ضایعات و تشکیل کمیته مدیریت پسماندها
- مدیریت و بازیافت زباله ها با تفکیک ضایعات از مبدا و طبقه بندی آنها به ضایعات قابل فروش پسماندهای عادی و ویژه و روش امحاء آنها مطابق با دستورالعملهای مربوطه
- صرفه جویی در آب مصرفی و نیز بازیافت آب مصرفی در برخی از ایستگاه های کاربری استفاده در آبیاری فضای سبز
- کنترل ناشی ماشین آلات و جمع آوری روغن های ناشی از تعمیر آنها
- مدیریت انرژی و صرفه جویی در برق مصرفی و جایگزینی تجهیزات مناسب تر
- استفاده از سموم دفع حشرات با اثرات زیست محیطی کم

➤ اقدامات صورت گرفته در حوزه مسئولیت اجتماعی :

- در راستای رعایت حقوق مصرف کنندگان سرمایه گذاری های بسیاری در زمینه فراهم کردن شرایط تولید خوب و تضمین کیفیت صورت گرفته است
- انعقاد قرارداد با پزشک طب کار
- خدمات و تسهیلات ورزشی

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

- برگزاری پدافند غیر عامل با همکاری سپاه البرز
- انجام مطالعات زیست محیطی هر پروژه قبل از اجرا
- اندازه گیری آلاینده‌گی زیست محیطی
- پذیرش و حمایت از کارآموزان و پژوهشگران
- برگزاری مناسبتهای ملی و مذهبی
- ارائه خدمات بیمه های تکمیلی به پرسنل و خانواده های آنها

➤ در حوزه اقتصادی

- جنبه اقتصادی پایداری اساساً متکی بر داشتن زیرساخت‌هایی است که ادامه فعالیت موفقیت آمیز سازمان را در بلند مدت تضمین می‌کند، زیر ساخت های این شرکت در این چهارچوب به شرح زیر است:
- داشتن پروانه تولید محصولات خوب:
- این شرکت بیش از ۲۰۰ پروانه دارویی دارد که حدوداً ۱۲۰ پروانه آن فعال است. نتیجه تولید و فروش این محصولات باعث شده است که جایگاه شرکت همواره در بین سه تا پنج شرکت بزرگ دارو سازی کشور باشد.
- شرایط تولید مطلوب:
- فضاهای تولید، ماشین آلات، تجهیزات و تاسیسات صنعتی این شرکت کاملاً به روز و منطبق با آخرین ضوابط تولید خوب دارو است. این شرایط در کنار سرمایه گذاری مستمر، موجب شده است اطمینان معقولی از وجود شرایط خوب تولید در بلند مدت وجود داشته باشد.
- توان و فروش خوب:
- داشتن فرآیند و نیروی انسانی مجرب و حرفه‌ای در زمینه های مارکتینگ و فروش، تضمین می‌کند که حتی بهتر از گذشته برندسازی کرد و سهم مناسبی از تقاضای بازار برای محصولات شرکت را کسب نمود.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۳- مهمترین منابع، مضارف، ریسک‌ها و روابط

۱-۳- منابع:

منابع	منابع به میلیون ریال برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۲/۰۶/۳۱)	منابع به میلیون ریال برای سال مالی منتهی به (۱۴۰۱/۱۲/۲۹)	شرح
منابع حاصل از فروش	۱۶,۳۴۷,۰۲۳	۱۰,۵۴۷,۰۴۵	۲۳,۱۳۱,۱۶۰
سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی	۶۲۲,۶۰۵	۵۰۶,۹۳۷	۹۲۱,۴۶۱

عمده درآمدهای غیر عملیاتی ناشی از سود سهام پخش البرز می باشد

تسهیلات بانکی:

منابع	منابع به میلیون ریال برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۲/۰۶/۳۱)	منابع به میلیون ریال برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۱/۰۶/۳۱)	منابع به میلیون ریال برای سال مالی منتهی به (۱۴۰۱/۱۲/۲۹)	شرح
میزان خدای اعتباری مصوب	۱۸,۱۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۵۲,۰۰۰	۱۵,۴۵۰,۰۰۰	
میزان تسهیلات دریافتی	۱۱,۷۹۳,۵۹۳	۱۱,۵۸۸,۹۰۰	۲۵,۷۲۷,۹۰۷	
میزان تسهیلات پرداختی	۹,۵۵۴,۲۵۸	۱۱,۹۵۴,۲۹۹	۲۲,۶۵۱,۷۷۶	
مانده تسهیلات	۱۳,۵۹۰,۵۶۱	۷,۶۱۳,۱۲۲	۱۱,۱۱۹,۲۴۰	

شرکت در نظر دارد مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل انتشار اوراق مرابحه به منظور تامین سرمایه در گردش اقدام نماید و در صورت انجام هرگونه سرمایه گذاری طبق سوابق گذشته به منظور توسعه خطوط، بهسازی و نوسازی ماشین آلات خود از طریق افزایش سرمایه اقدام نماید.

افزایش سرمایه:

جدول تامین مالی جهت اجرا پروژه های توسعه ای از محل افزایش سرمایه طی ۵ سال اخیر:

سریع / سال	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
درصد افزایش سرمایه	۴۴/۳۷	۴۳/۶۷	۴۸/۷	۴۰	۱۸
مبلغ افزایش سرمایه	۲,۹۲۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰
نوع افزایش سرمایه	سود انباشته	سود انباشته	مطالبات و آورده نقدی	مطالبات و آورده نقدی	مطالبات و آورده نقدی

شرکت از طریق درآمدهای فروش، دریافت تسهیلات و سایر درآمدها و انتشار اوراق مرابحه اقدام تامین منابع در جهت رسیدن به اهداف خود می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

نیرو انسانی:

شرکت البرز دارو با تعداد ۵۰۹ نفر پرسنل که شامل پرسنل رسمی، قراردادی، روزمزد و پیمانکار می باشد. در این بین تعداد ۱۷ نفر دکترا، ۴۱ نفر کارشناس ارشد، ۱۱۸ نفر کارشناس، ۵۳ نفر فوق دیپلم، ۲۶۶ نفر دیپلم، ۱۴ نفر زیر دیپلم مشغول بکار می باشند. در دوره مورد گزارش تغییر در بدنه مدیریتی صورت نگرفته است.

تیم مدیریتی شرکت برآن است تا با استفاده از امکانات موجود در سازمان میزان نشاط و کارایی و اثر بخشی پرسنل را به حداکثر برساند که شامل برگزاری جشن ها و ایجاد کمیته ها که شامل: ورزشی، رفاهی، ایمنی و بهداشت، بیان ایده و پاداش، آموزش، کمیته تطبیق و ارتقا نیروی انسانی و برگزاری مسابقات ورزشی می باشد. کلیه موارد مطروحه میزان اهمیت سرمایه انسانی و تلاش مدیریت جهت حفظ، ارتقاء و ارزش آفرینی برای این دارایی را نشان می دهد. سبک مدیریت شرکت به گونه ای است که پرسنل بیشترین میزان مشارکت در امورات مجموعه را دارند.

۲-۳- مصارف:

مصارف نقدی عمده:

نوع مصرف	مبالغ به میلیون ریال برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۲/۰۶/۳۱)	مبالغ به میلیون ریال برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۱/۰۶/۳۱)	مبالغ به میلیون ریال سال مالی منتهی به (۱۴۰۱/۱۲/۲۹)
خرید مواد اولیه	۸,۳۶۲,۱۱۹	۴,۸۰۶,۹۴۶	۱۲,۰۳۰,۱۰۰
مالیات عملکرد	۳۱۴,۱۰۱	۳۸۷,۶۷۶	۸۴۳,۷۱۰
سود سهام پرداختی	۱,۲۵۸,۴۶۱	۳۹۱,۰۱۵	۱,۷۵۵,۷۰۵
تحصیل دارایی ثابت	۱,۰۴۰,۶۰۹	۷۹۳,۸۳۶	۱,۷۴۱,۳۷۱
نسبیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵,۰۰۰	.	۱۰۰,۰۰۰

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

تجزیه و تحلیل ریسک شرکت:

هر چند با در نظر گرفتن سابقه طولانی شرکت، تجربه مدیران، بررسی بازار، بررسی روندها و استفاده از تکنولوژی روز، فعالیتهای شرکت تاکنون به ندرت با مشکلات اساسی مواجه شده است، ولی مخاطرات اثر گذار در حوزه های مختلف برای شرکت وجود دارد.

توضیح اینکه در راستای الزامات بورس و در جهت کاستن ریسک های موجود در دوره مورد گزارش توسط اعضاء کمیته ریسک ۶ جلسه در محل دفتر مرکزی شرکت برگزار گردید. همچنین با حضور نماینده شرکت در جلسات کمیته ریسک شرکت سرمایه گذاری البرز مفاد صورتجلسه و عناوین ریسک مورد بررسی و بهبود قرار می گیرد.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۱-۳-۳-ریسک نوسانات نرخ بهره، افزایش سپرده تسهیلات، و عدم پرداخت تسهیلات:

محدودیت بانک ها در خصوص اعطایی تسهیلات و افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های تأمین مالی و یا افزایش سپرده های اخذ تسهیلات توسط بانک ها میتواند باعث کاهش سود خالص و همچنین عدم پرداخت تسهیلات از طرف بانک ها باعث کاهش جریان ورودی نقد و کاهش عملیات شرکت گردد چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش و مخارج سرمایه ای مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین می شود.

۲-۳-۳-ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه حدود ۴۰ درصد مواد مصرفی، عمده ماشین آلات، تجهیزات و قسمت زیادی از قطعات یدکی مورد نیاز شرکت، وارداتی است، کاهش قابل توجه ریال در برابر ارز های خارجی بخصوص یورو میتواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت شود. ضمن اینکه فرایند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه ای است که معمولاً اینگونه نوسانات را پوشش می دهد.

۳-۳-۳-ریسک سیاسی و قانونی:

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه و قطعات و هم چنین ماشین آلات جدید، هر گونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریمهای بین المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث کاهش فعالیت های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود.

۴-۳-۳-ریسک تجاری:

عواملی از قبیل عرضه محصولات مشابه جدید و یا عملکرد موفق تر رقبا در خصوص فروش محصولات مشترک میتواند باعث کاهش فروش محصولات شرکت شود. عملکرد ضعیف خریداران محصولات در انجام تعهدات خود که میتواند باعث افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی ها شود و همچنین ایجاد محدودیت برای استفاده از تسهیلات بانکی می تواند شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه نماید.

۵-۳-۳-ریسک وصول مطالبات

با توجه به اینکه فروش شرکت از طریق شرکت های توزیع کننده معتبر انجام می پذیرد. لذا میزان سوخت شدن مطالبات بسیار کم است. لیکن تاخیر در پرداخت مطالبات از سوی مشتریان همواره یکی از دغدغه های شرکت بوده و از طرفی کاهش مهلت پرداخت خرید مواد و ماشین آلات شرکت موجب عدم تأمین موقع مواد خواهد شد.

۶-۳-۳-ریسک عدم تخصیص قیمت از سوی سازمان غذا و دارو

با توجه به سیاست دولت مبنی بر کاهش هزینه های درمان، طی سالهای اخیر بسیاری از درخواست های افزایش قیمت محصولات علی رغم مناسب بودن با نرخ تغییر هزینه های تولید دارو از سوی سازمان غذا و دارو مورد تایید قرار نگرفته، و شرکت با خطر کاهش حاشیه سود مواجه خواهد بود. همچنین پیرو سیاست ها و تصمیمات ابلاغی اولویت ارزی وزات بهداشت و درمان، خرید مواد اولیه و جانبی محصولات OTC، و مکمل ها از نرخ دولتی به نرخ نیمایی منتقل شده است که این موضوع منجر به افزایش قیمت این گروه از تصمیمات لازم را گرفته و ابلاغ نماید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

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

معاملات انجام شده با شرکت هم گروه طی دوره گزارش:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	ردیف	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا	ذخیره جوایز و فروش	پرداخت حقوق مدیران	خرید کالا	خرید خدمات	تضامین دریافتی	تضامین اعطایی
شرکت های اصلی و نهایی	۱	شرکت گروه دارویی برکت	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓			۱۰,۶۰۵				۸,۷۹۷,۰۰۰
	۲	ایران دارو	همگروه و عضو هیات مدیره	✓							
	۳	شرکت پخش البرز	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۷,۳۸۹,۳۷۴	۷۸۲,۱۰۶		۷,۱۶۸		۹,۷۸۵,۰۰۰	
	۴	داروسازی سبحان انکولوزی									۶,۲۹۳,۰۰۰
	۵	سبحان دارو	همگروه و عضو هیات مدیره	✓	۴۵					۵,۴۹۶,۵۵۰	۱۷۴,۵۰۰
	۶	کی بی سی								۱,۱۱۱,۰۰۰	
	۷	شرکت داروسازی تولید دارو			۳,۱۹۲						
	۸	شرکت بیوسان فارمد			۲,۷۲۵						
	۹	گروه صنایع شفا فارمد			۸۳				۱,۰۹۰		
سایر اشخاص وابسته	۸	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدیر	سایر اشخاص وابسته						۲۰۷,۰۳۷		
	۹	شرکت البرز بالک	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓				۱۶۳,۵۰۰			
	جمع کل				۷,۳۹۵,۴۱۹	۷۸۲,۱۰۶	۱۰,۶۰۵	۱۷۰,۶۶۸	۲۰۸,۱۲۷	۱۶,۳۹۲,۵۵۰	۱۵,۲۶۴,۵۰۰

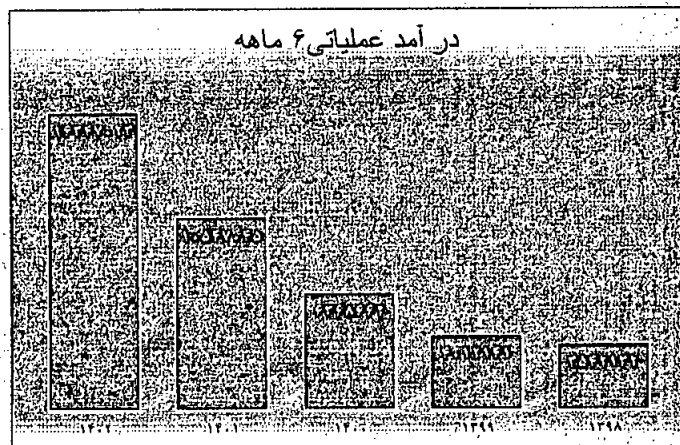
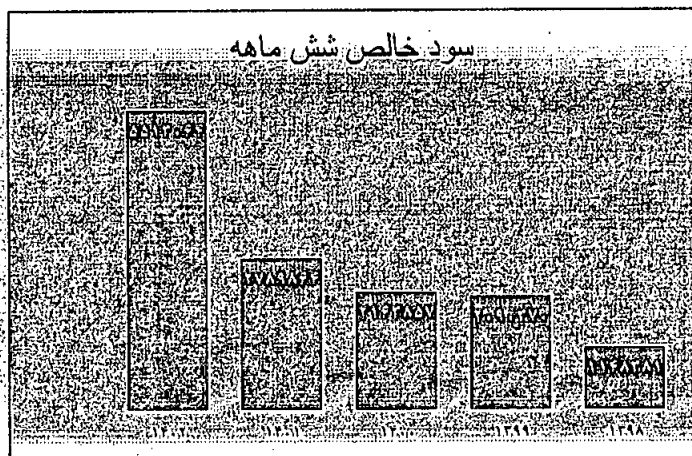
۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

شرکت در جهت حفظ منافع و جلوگیری از تضییع حقوق سازمان، در معاملات و قراردادهای حقوقی، مالی و اقتصادی از مشاور حقوقی استفاده و ریسک ناشی از وقوع دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن را به حداقل رسانده و در حال حاضر در دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه سال ۱۴۰۲ فاقد هرگونه دعاوی حقوقی بوده است.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

نمودار روند در آمد عملیاتی و سود برای دوره های ۶ ماهه طی ۵ سال گذشته



(مبالغ به میلیون ریال)

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	سال مالی (۱۴۰۱)	برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۱/۰۶/۳۱)	برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۰/۰۶/۳۱)	برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۲/۰۶/۳۱)	توضیح
۱۵۶	۲۲,۷۶۹,۰۹۱	۶,۳۳۳,۵۲۸	۱۰,۴۳۸,۱۲۷	۱۶,۳۳۲,۶۶۸	درآمدهای عملیاتی (داخلی)
۱۳	۳۶۲,۰۹۹	۳۵,۱۳۴	۱۰۸,۹۱۸	۱۴,۳۵۵	درآمدهای عملیاتی (صادراتی)
۱۵۴	۲۳,۱۳۱,۱۶۰	۶,۶۳۸,۶۶۲	۱۰,۵۴۷,۰۴۵	۱۶,۳۴۷,۰۲۳	جمع درآمدهای عملیاتی
(۱۴۲)	(۱۳,۵۱۸,۱۳۱)	(۳,۳۲۹,۷۱۷)	(۶,۴۵۷,۳۰۹)	(۹۰,۹۵,۸۹۰)	بهای تمام شده
۱۷۳	۹,۶۱۳,۰۲۹	۳,۰۳۸,۰۹۴۵	۴,۰۸۹,۷۳۶	۷,۲۵۱,۱۳۳	سود ناخالص
۱۲۴	(۳۳۹,۵۵۴)	(۱۰۱,۳۶۶)	(۱۴۱,۸۸۳)	(۱۷۶,۰۶۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲۵۶	۸۳,۵۲۹	۲۹,۰۹۳	۳۷,۸۶۳	۹۶,۷۲۴	سایر درآمدها
(۹۸)	(۲۳۷,۷۱۳)	(۳۴,۰۷۱)	(۳۹,۷۷۳)	(۳۸,۸۵۲)	سایر هزینه ها
۱۷۷	۹,۱۱۹,۲۹۱	۲,۹۳۲,۶۰۱	۳,۹۴۵,۹۴۳	۷,۱۳۲,۹۳۸	سود عملیاتی
(۱۶۶)	(۱,۹۳۷,۵۶۵)	(۶۳۴,۰۲۸)	(۹۴۹,۶۰۰)	(۱,۶۴۸,۰۱۵)	هزینه مالی
۱۱۲	۸۳۷,۹۳۲	۳۸۱,۶۸۷	۴۶۹,۰۷۴	۵۲۵,۸۸۱	خالص سایر در آمد ها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۷۱	۸,۰۱۹,۶۵۸	۲,۶۸۰,۲۶۰	۳,۴۶۵,۴۱۷	۶,۰۱۰,۸۰۴	سود قبل از کسر مالیات
۱۸۰	(۸۹۹,۹۱۴)	(۵۱۶,۴۰۳)	(۶۷۵,۵۵۴)	(۴۹۷,۷۴۰)	مالیات
۱۶۸	۷,۱۱۹,۷۴۴	۲,۱۶۳,۸۵۷	۲,۷۸۹,۸۶۴	۵,۵۱۳,۰۶۴	سود خالص

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

تغییر در میزان فروش و سود عملیاتی و سود قبل مالیات نسبت به دوره های مشابه سال های قبل عمدتاً ناشی از تغییر در ترکیب بهینه محصولات نسبت به مدت مشابه سال قبل و افزایش نرخ محصولات و در خصوص سود خالص عواملی دیگری همچون معافیت مالی ناشی از افزایش سرمایه ، و سایر معافیت های مالی موجب افزایش سود خالص شده است همچنین یکی از اهداف این شرکت تداوم روند رو به رشد و افزایش سود می باشد. و نتایج و سوابق عملکردی نشان دهنده آن است که شرکت همواره در حال سرمایه گذاری ، رشد تولید و فروش و توسعه خطوط می باشد و انتظار می رود این روند برای سالهای آینده ادامه یابد. و همه این موارد به منظور دستیابی به اهداف راهبری و چشم انداز های آتی شرکت می باشد.

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

سال مالی	سود خالص	سود سهام مضروب در سال	سود سهام پرداخت نشده
قبل از سال ۱۳۹۹	-	-	.
۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۳,۳۹۳,۳۴۰	۲,۲۵۰,۶۰۰	۲۸,۶۹۴
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴,۵۰۰,۳۶۱	۳,۰۸۰,۰۰۰	۴۱,۸۷۷
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷,۱۱۹,۷۴۴	۲,۵۲۵,۶۰۰	۸۷,۶۶۵
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۴,۷۰۶,۱۴۵	۴,۱۱۲,۲۰۰	۳,۷۳۵,۶۳۰
جمع			۳,۸۹۳,۸۶۶

سود سهام اشخاص حقیقی ، صندوق ها و سبد ها از طریق سامانه سجام و سایر اشخاص نیز با توجه به آگهی منتشره توزیع سود در سامانه کدال پرداخت خواهد شد. کلیه مطالبات معوقه سهامداران نیز از طریق بانک پارسیان در سراسر کشور قابل دریافت می باشد.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

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

(ارقام به میلیون ریال)

برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۱/۰۶/۳۱)			برای دوره مالی منتهی به (۱۴۰۲/۰۶/۳۱)			نام شرکت
درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
۴۵۷,۸۶۸	۵۴۷,۳۰۰	۱۶/۳۰	۴۴۰,۸۶۶	۵۱۸,۳۰۷	۱۵/۴۳	پخش البرز
۱۱	۴,۳۸۸	۰/۴۱		۷۴,۷۸۴	۰/۹۸	اعتلاء البرز
۱,۶۱۵	۶۰۴	۰/۲۱	۶۸۸	۱,۰۳۲	۰/۲۱	شرکت البرز بالک
۷۳۷	۴۱۲	۰/۰۵		۱,۰۲۱	۰/۱۳	شرکت کی بی سی
۲۸۴	۳۱۷	۰	۲۵۴	۴۱۲	۰/۰۵	شرکت ایران دارو
۸۵	۷	۰	۱۹۹	۴۳۷	۰/۰۱	شرکت سبحان دارو
۲۶	۴۲	۰		۴۷		سرمایه گذاری البرز
۳	۱۴	۰		۸		گروه دارویی سبحان
۶	۲۷	۰	۸	۸		سبحان انکولوژی
	۵۵۳,۱۱۱		۴۴۲,۰۱۸	۵۹۶,۵۶		
	۲۰		۰	۲۱		: سایر شرکتها
۴۶۰,۶۳۴	۵۵۳,۱۳۱		۴۴۲,۰۱۸	۵۹۶,۰۷۷		جمع کل

بیشترین میزان سرمایه گذاری شرکت مربوط به سهام پخش البرز بوده که در حال حاضر هدف از سرمایه گذاری صرفاً نگهداشت آن می باشد.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکت های تولیدی):

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت السیر دارو						
نرخ دلار موثر به بهای تمام شده و در آمد عملیاتی						
۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	X
۸۵۳	۸۰۶	۷۶۰	۷۱۴	۶۶۷	۶۲۱	۱۶
۸۸۴	۸۳۵	۷۸۶	۷۳۷	۶۸۸	۶۳۸	۱۷
۹۱۴	۸۶۴	۸۱۲	۷۶۰	۷۰۸	۶۵۶	۱۸
۹۴۸	۸۹۳	۸۳۸	۷۸۳	۷۲۸	۶۷۳	۱۹
۹۸۰	۹۲۲	۸۶۴	۸۰۶	۷۴۸	۶۹۱	۲۰
۱,۰۱۲	۹۵۱	۸۹۰	۸۲۹	۷۶۹	۶۸۸	۲۱
۱,۰۴۰	۹۸۰	۹۱۶	۸۵۳	۷۸۹	۷۲۵	۲۲

میانگین نرخ مواد اولیه به دلار

میانگین نرخ مواد اولیه صادراتی برابر است با ۱۹ دلار و میانگین نرخ مواد اولیه داخلی برابر است با ۱۷,۴۱۴ ریال 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 مورد استفاده قرار گرفته شده است.

نرخ حقوق و دستمزد برابر با نرخ حقوق پرداختی در سال پایه منظور شده است. و نرخ تورم در نظر گرفته شده است. مواد مستقیم مصرفی ، مقدار محصول تولیدی و مقدار فروش شرکت همانند سال مالی ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

با افزایش قیمت مواد اولیه افزایش نرخ فروش محصولات نیز به صورت متوسط بین ۱۰ درصد افزایش می یابد ، موارد فوق به صورت پیش فرض بوده و ممکن است نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی بوده و تفاوت های حاصله میتواند با اهمیت باشد.

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

مقایسه مقدار تولید شرکت در دوره مالی مورد گزارش با ظرفیت اسمی و ظرفیت معمولی (عملی)

نوع	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی سالانه	ظرفیت عملی شش ماهه	ظرفیت واقعی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
جامدات	میلیون عدد	۱,۸۹۳	۱,۱۶۸	۱,۱۲۹
مایعات	میلیون شیشه	۲۷	۱۷	۲۴
فراورده های تزریقی	میلیون پوکه	۱۲۰	۴۴	۵۷

شاخص های اندازه گیری:

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
درآمد عملیاتی	۱۰,۵۴۷,۰۴۵	۱۶,۳۴۷,۰۲۳
سود خالص	۲,۷۸۹,۸۶۴	۵,۵۱۳,۰۶۴
حاشیه سود ناخالص	٪۳۸/۷	٪۴۳
حاشیه سود عملیاتی	٪۳۷/۴	٪۴۲/۵
حاشیه سود خالص	٪۲۶	٪۳۳/۷
هزینه مالی به فروش	٪۹	٪۱۰
دوره وصول مطالبات	۲۶۰	۲۵۰
نسبت سرمایه در گردش	۱/۵۰	۱/۴۴
نسبت بازده دارایی	۱۰	۱۵/۵
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۴۷	۳۵
نسبت پوشش بهره	۴/۱	۴/۳

شرکت همواره در تلاش است از طریق افزایش سرمایه ، خطوط تولید خود را بهسازی و نوسازی نموده وبا خرید بروز ترین ماشین آلات و همچنین با استفاده از ترکیبی بهینه از تولید و فروش و دریافت به موقع نرخ برای محصولات با توجه به افزایش بهای تولید و ارائه محصولات جدید و افزودن به سبد محصولات خود و در سایه تلاش شبانه روز پرسنل شرکت به اهداف و چشم انداز های خود جامع عمل بپوشاند.

۲-۵- اطلاعات آینده نگر:

شرکت با توجه به سند چشم انداز خود و با استعانت از خداوند متعال همواره با تکیه بر دانش و تلاش کارکنان و استفاده از تجهیزات و فناوری روز دنیا در زمینه تولید محصولات دارویی در جهت پاسخگویی به نیاز دارویی جامعه و افزایش سطح سلامت گام برداشته در همین راستا با افزایش سرمایه های که در طی این سالها انجام داده توانسته یک شرکت مدرن و همگام با تکنولوژی روز صنعت دارو در کشور احداث و این روند همچنان ادامه دارد در همین راستا در حال حاضر شرکت در حال ساخت خط تولید پودر تزریق تزریقی می باشد که انتظار می رود در سال آتی مورد بهره برداری قرار گرفته و به لحاظ در آمدی ۵ تا ۱۰ درصد سطح درآمد شرکت را افزایش دهد و همچنین شرکت با خرید ماشین آلات جدید همچنان در حال نوسازی و بازسازی خطوط تولید فرسوده خود می باشد. همچنین با توجه به روند سال های گذشته شرکت همواره با استفاده از ترکیب بهینه محصولات و افزودن محصولات جدید به سبد محصول و دریافت به موقع نرخ های جدید متناسب با رشد بهای تولید رشد متناسب در فروش و سود داشته باشد و انتظار می رود این روند ادامه داشته باشد.

۶- جمع بندی

با بررسی روند فروش شش ماهه سال جاری نسبت به شش ماهه سال گذشته و میزان فروش کل سال گذشته به این نتیجه خواهیم رسید شرکت با انتخاب ترکیب بهینه سبد محصولات با توجه به نیاز بازارو ظرفیت های موجود در شرکت به خوبی عمل نمود و رشد خوبی در فروش داشته ، نسبت بازده دارایی و بازده حقوق صاحبان سهام نشان می دهد شرکت از ظرفیت استقرای خود (اهرم ها) به خوبی استفاده می نماید ، نسبت پوشش بهره هم نشان از بهبود وضعیت نسبت به سنوات گذشته دارد ، شرکت در تلاش از تمام ظرفیت های خود در جهت ارزش آفرینی برای ذینفعان کلیدی و توسعه پایدار از طریق توسعه خطوط و عرضه و توسعه سبد محصولات اقدام نماید. همچنین می توان نرخ سرمایه در گردش شرکت معیاری بر سلامت مالی آن ها دانست. هرچه فاصله دارایی ها و بدهی های شرکت در بازه زمانی کوتاه مدت کمتر باشد، این شرکت فرایندهای تجاری کارآمدتر و چابک تری دارد. که این موضوع در شرکت البرز دارو مصداق داشته و نشان می دهد مدید به نحوی مطلوب از نقدینگی خود استفاده نموده.