

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲

شرکت البرز دارو (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲

فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:.....
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 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- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:.....
۱۶	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۶	۳-۱- منابع:.....
۱۷	۳-۲- مصارف:.....
۱۷	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:.....
۱۹	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:.....

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲

- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۱۹
- ۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۲۰
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۲۰
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۲۰
- ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۲۱
- ۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۲۲
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۲۳
- ۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۳
- ۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۲۳
- ۶- جمع بندی ۲۴

شرکت البرز دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

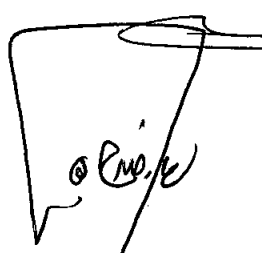
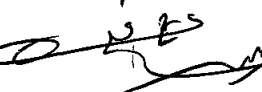



در اجرای ماده ۷ دستور العمل افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه ای مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ، گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح پیوست تقدیم می گردد . گزارش حاضر بعنوان یکی از گزارشهای هیات مدیره ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های 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 البرز دارو (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۳ به تایید هیات مدیره رسیده است .

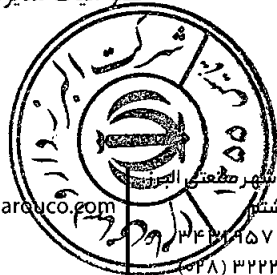
امضاء

سمت

نام نماینده اشخاص حقوقی

اعضای هیات مدیره

	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	مهدی سلیمان جاهی	شرکت کی بی سی (سهامی عام)
	نائب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	علی فلاح پور	شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
	مدیر عامل - عضو موظف هیات مدیره	الیاس کهزادی	شرکت ایران دارو (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره - موظف	سید جلال موسوی	شرکت اعتلاء البرز (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	میثم خرقانی	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)



کد اقتصادی: ۴۱۱-۱۷۱۸-۵۵۴۸
شناسه ملی: ۱۰۸۶۱۴۱۳۶۲۶

E-mail:
info@alborzdarouco.com

Website:
www.alborzdarouco.com

شماره ثبت شرکت ۴۹

کارخانه: قزوین ، شهر صنعتی البرز
خیابان حکمت هشتم
کدپستی: ۳۴۳۱۹۵۷۶۹۳
تلفن : ۰۲۸) ۳۲۲۲۱۰۰۱
فاکس : ۰۲۸) ۳۲۲۲۳۷۰۰

دفتر مرکزی: تهران، خیابان آفریقا، نرسیده به چهارراه جهان کودک،
خیابان ناوک، شماره ۳، طبقه ۵
کدپستی: ۱۵۱۸۶ ۴۶۱۷۷
تلفن: ۸۸۱۹۲۷۷۳-۵
فاکس: ۸۸۱۹۲۷۷۰

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 گزار هستند 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 عاملی برای ایجاد وقفه چرخ اقتصاد نباشد، باید متناسب با نیاز روز پیش رود. لازم به ذکر است به دلیل تحریم ها و شرایط سیاسی، کشور ایران سهم زیادی از بازار جهانی را ندارد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

مطابق ماده ۲ اساسنامه شرکت، موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت اند از تاسیس هر قسم کارخانه یا موسسه برای ساخت و فروش هرگونه محصولات دارویی، مکمل ها، مکمل های طبیعی و سنتی، ملزومات دارویی، غذایی، مواد شیمیایی و آرایشی و بهداشتی، وارد کردن محصولات ساخته شده دارویی، مکمل، دارو ها و مکمل های طبیعی و سنتی، غذایی، 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 موضوع فرعی آن 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 طی شماره ۲۵۸۲۸ مورخ ۱۳۵۵/۰۵/۱۱ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده 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 های فرعی شرکت گروه دارویی سبحان 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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

لازم به ذکر است میزان تولید محصولات شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری	تولید واقعی
۱	جامدات	میلیون عدد	۲,۱۲۶
۲	مایعات	میلیون شیشه	۵۲
۳	فرآورده های تزریقی	میلیون عدد	۱۳۰

۱-۱-۱- 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 محصولات با توجه به بودجه سالانه ، نیاز بازار ، موجودی انبار و حد تجدید سفارش محصولات پرداخته و نسبت به تامین مواد مورد نیاز اقدام می کند.

ردیف	نام مواد اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرف	تامین کنندگان
۱	مواد اولیه موثر	کیلو گرم	۵۹,۷۹۶,۴۰۶	تامین کنندگان داخلی و خارجی
۲	مواد اولیه جانبی	کیلو گرم	۲,۲۶۶,۴۶۱	
۳	مواد بسته بندی	کیلو گرم	۵۰۱,۲۲۰,۴۳۷	

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

در سال ۱۴۰۲، ۶۰ درصد از مواد اولیه از طریق خرید داخلی و ۴۰ درصد آن از طریق خرید خارجی تامین گردیده است.

قیمت مواد خریداری شده از تامین کنندگان داخلی توسط سازمان غذا و دارو، و قیمت مواد اولیه وارداتی بر اساس نرخ جهانی و از باکیفیت ترین تولید کنندگان مورد تایید سازمان غذا و دارو، و براساس ضوابط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران تعیین و خریداری می شوند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

بر اساس آخرین آمار نامه منتشره در سال ۱۴۰۲ شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در بین شرکت‌های تولید کننده صنعت دارو با ارزش دارویی تامین شده ۴/۹ هزار میلیارد تومان با حجم فروش ۲,۲۶۵ میلیون عدد محصول معادل ، در رده هفتم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

منبع : <https://publicbi.fda.gov.ir/>

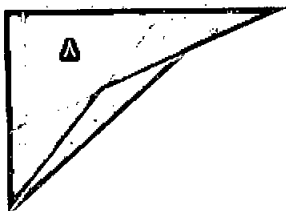
۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل :

(مبلغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع محصول	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
		مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار
۱	جامدات (جعبه صد عددی)	۱۱,۲۴۵,۹۳۸	۲۰,۰۳۰,۵۸۹	۸,۹۲۶,۲۳۵	۲۵,۹۶۸,۷۸۶
۲	مایعات	۹,۵۹۴,۵۳۵	۴۹,۰۷۴,۸۳۲	۴,۶۶۹,۱۵۹	۳۳,۹۵۹,۱۵۹
۳	فراورده های تزریقی (جعبه صد عددی)	۱۶,۴۰۲,۹۷۱	۱,۲۶۲,۶۷۰	۱۱,۲۶۳,۹۸۱	۹۹۹,۹۴۴
۴	سایر (خدماتی)	۵۱۰,۴۱۰		۶۰۲,۲۰۶	
	جمع	۲۷,۷۵۲,۸۵۴		۲۵,۴۶۱,۵۸۱	
					۱۶,۴۷۲,۸۱۹

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



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

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

وضعیت پرداخت های به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۱۴۰۱
۱	مالیات عملکرد	۶۸۵,۶۹۶	۸۴۳,۷۱۰
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۶۳,۰۰۷	۷۰,۵۸۰
۳	بیمه سهم کارفرما	۳۴۳,۶۴۵	۱۵۶,۱۱۶
۴	حقوق و عوارض گمرکی	۹۲,۰۴۲	۷۷,۸۹۰
۵	پرداخت بابت انرژی	۶۴,۲۷۶	۳۵,۳۱۹
	جمع	۱,۲۲۱,۶۶۶	۱,۱۸۳,۶۱۵

وضعیت مطالبات از دولت

تا تاریخ تهیه این گزارش، شرکت البرز دارو به طور 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 برون سازمانی حاکم بر شرکت عبارتند از: قانون تجارت، قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، قوانین و مقررات وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی، قوانین سازمان غذا و دارو، قانون مالیات های مستقیم و ارزش افزوده، 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، و سایر قوانین مصوب مجلس شورای اسلامی کخ بر حسب شرایط مشمول شرکت می گردد.

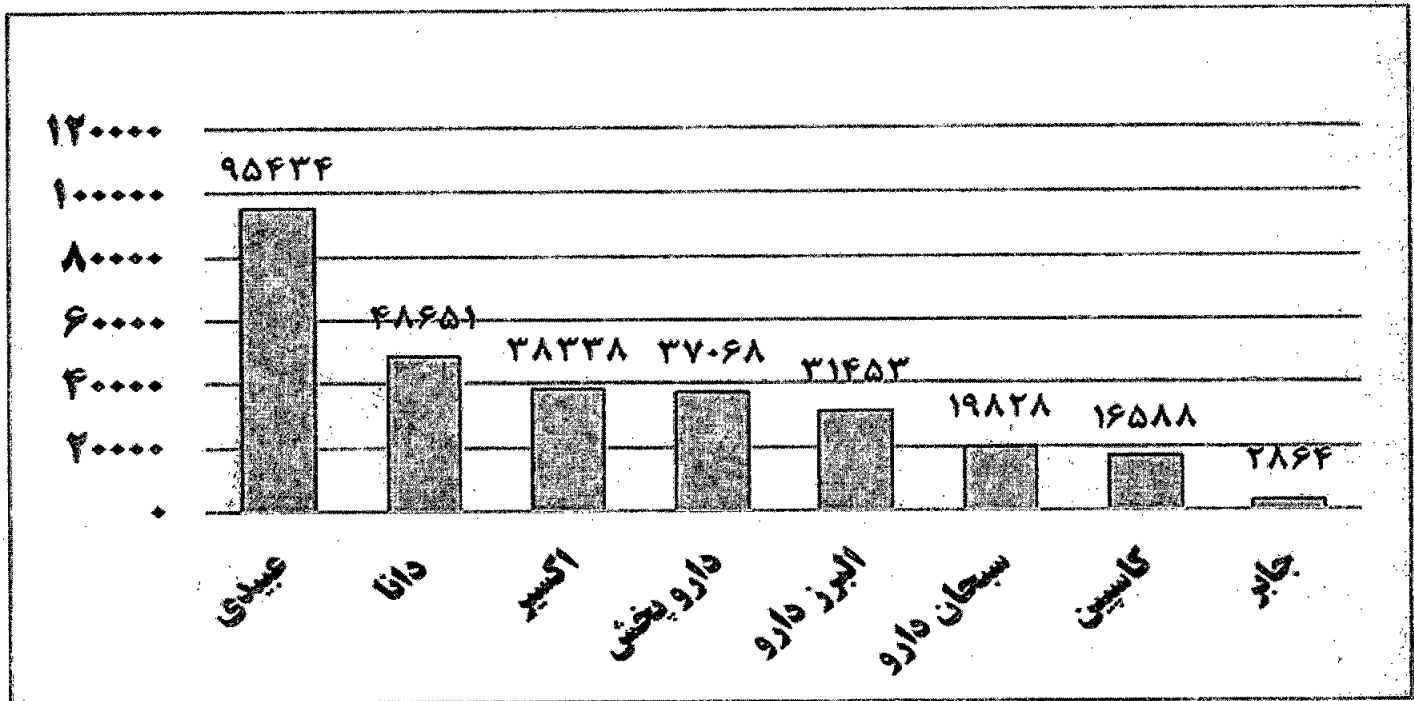
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۱-۵- وضعیت رقابت :

فروش سالانه شرکت های رقیب:

(مبالغ به میلیارد ریال)



منبع: codal

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

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. لازم به ذکر است قار داد منعقد با بازار گردان پس از اتمام در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ مجدداً تمدید خواهد شد.

(مبالغ به میلیون ریال)

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

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیر گران فردا
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۱۱/۳۰
۳	پایان 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)	۱۵۸,۷۰۰,۶۷۲
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۱۴۸,۵۰۱,۸۹۳)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۳۸,۵۳۴
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۲۱,۳۰۸,۳۳۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۲۰,۲۱۵,۸۷۰)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۷۵,۳۲۷,۶۴۶

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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

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 و مطابق با اصول 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 فرمولاسیون 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۱-۲- طرح های در دست اجرا:

(مبالغ به میلیون ریال)

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمايه كنداري	مخارج برآوردی نهایی		نمایش پرداخت و مخارج انجام شده تا پایان سال ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد بجز بجز کار تا پایان سال ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع مالی	سال شروع	برآورد سال بهره برداری	بسیج خروجی مورد انتظار طرح
		ریالی	ارزی (یورو)							
سفالوسپورین ها	۲,۸۳۸,۵۹۶	۲,۸۳۸,۵۹۶		۷۴۵,۵۲۵	۶۶	۲,۰۹۳,۰۷۱	افزایش سرمایه	۱۴۰۱	۱۴۰۳	افزایش ظرفیت تولید و فروش محصولات
اصلاح انبار	۳۶۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰		۹۴,۱۸۲	۸۰	۲۶۵,۸۱۸	افزایش سرمایه	۱۴۰۲	۱۴۰۳	افزایش ظرفیت انبارش
سیستم اعلان و اطفاء حریق	۵۰۰,۰۰۰			۸۸۶۴۰	۱۸	۴۱۱,۳۶۰	افزایش سرمایه	۱۴۰۲	۱۴۰۳	افزایش ضریب ایمنی

سفالوسپورین ها: این طرح موجب افزایش ظرفیت تولید و فروش فرآورده های تزریقی و همچنین تنوع سبد محصولات تزریقی خواهد شد، و نرخ بازده طرح حدوداً ۶۱ درصد و در زمینی به مساحت ۲۱۰۰ مترمربع در زمین 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 متعلق به شرکت است.

اصلاح انبار: با توجه به قدمت و فرسودگی انبار های قدیمی 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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

موجود به مساحت ۲۱۰۰ متر مربع بر اساس الزامات سازمان غذا و دارو براساس آخرین استاندارد های موجود ، مورد تجهیز ، بازسازی و نوسازی قرار گرفته و در حال اجرا می باشد. در حال حاضر بالغ بر ۸۰ درصد پیشرفت فیزیکی داشته است.

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 آتی شرکت با بهره برداری از پروژه پودرهای تزریقی (سفالوسپورین ها) سبد محصولات داخلی و صادراتی البرز دارو گسترده و متنوع خواهد شد. همچنین احداث و بهره برداری از طرح هازارد در موجب توسعه سبد داروهای قلبی و عروقی دارو های ضدسرطان و سرکوب کننده ایمنی شده بدین ترتیب شرکت و سهم بیشتری از بازار را به خود اختصاص خواهد داد.

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

قضاوتها، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در گزارش تفسیری سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند سال ۱۴۰۲ ، شامل منابع اصلی برآورد عدم اطمینان ها ، با قضاوت ها ، برآوردها و مفروضات بکارگرفته شده در آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده برای دوره مالی منتهی ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۱ یکسان است .

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۲-۴- 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 مصرف آب و نیز بازیافت آب مصرفی در برخی از ایستگاه های کاری برای استفاده در آبیاری فضای سبز
- کنترل نشستی 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.
- انجام مطالعات زیست محیطی هر پروژه قبل از اجرا .
- اندازه گیری آلایندهای 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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

➤ در حوزه اقتصادی

- جنبه ی 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 که شرکت همواره جایگاه خوبی را در بین شرکت های بزرگ دارو سازی کشور داشته .
- 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
۱۴,۵۴۰,۵۷۴	۲۳,۱۳۱,۱۶۰	۳۱,۴۵۳,۱۳۰	منابع حاصل از فروش
۵۷۶,۴۶۶	۶۸۳,۷۴۸	۳۸۵,۲۲۸	سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی

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

تسهیلات بانکی:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
۵,۲۴۵,۳۸۸	۸,۰۱۰,۱۷۳	۱۱,۱۱۹,۲۴۰	مانده ابتدا
۲۰,۰۰۱,۱۵۴	۲۵,۷۲۷,۹۰۷	۲۶,۸۲۳,۵۴۹	میزان تسهیلات دریافتی (کوتاه مدت)
۱,۵۴۵,۵۴۹	۱,۹۳۷,۵۶۵	۳,۹۴۴,۱۴۱	سود و کارمزد و جرائم
(۱۷,۳۸۱,۰۴۳)	(۲۲,۶۵۱,۷۷۶)	(۲۲,۵۲۶,۲۰۳)	میزان تسهیلات پرداختی
(۱,۴۰۰,۸۷۵)	(۱,۹۰۴,۶۲۹)	(۳,۳۱۳,۷۵۹)	پرداخت های نقدی بابت سود
۸,۰۱۰,۱۷۳	۱۱,۱۱۹,۲۴۰	۱۶,۰۴۶,۹۶۸	مانده تسهیلات

افزایش سرمایه:

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

۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	شرح / مثال
۱۸	۴۰	۴۸/۷	۴۳/۶۷	۴۴/۳۷	درصد افزایش سرمایه
۳۴۰,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۹۲۰,۰۰۰	مبلغ افزایش سرمایه
			سود انباشته	سود انباشته	نوع افزایش سرمایه

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

نیرو انسانی:

شرکت البرز دارو با تعداد ۵۲۲ نفر پرسنل که شامل پرسنل رسمی، قراردادی، روزمزد و پیمانکار می باشد. در این بین تعداد ۱۷ نفر دکترا، ۴۳ نفر کارشناس ارشد، ۱۱۵ نفر کارشناس، ۵۱ نفر فوق دیپلم، ۲۸۳ نفر دیپلم، ۱۳ نفر زیر دیپلم مشغول بکار می باشند.

۲-۳- مصارف:

مصارف نقدی عمده:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	نوع مصرف
۷,۷۱۹,۸۷۰	۱۲,۰۳۰,۱۰۰	۱۶,۹۵۲,۴۱۱	خرید مواد اولیه
۶۸,۶۱۱	۸۴۳,۷۱۰	۶۸۵,۶۹۶	مالیات عملکرد
۱,۷۹۵,۸۵۹	۱,۷۵۵,۷۰۵	۱,۸۵۶,۸۲۱	سود سهام پرداختنی
۱,۱۴۷,۰۷۰	۱,۷۴۱,۳۷۱	۱,۳۷۳,۶۲۰	تخصیص دارایی های ثابت مشهود
.	۱۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	تخصیص سرمایه گذاری های کوتاه مدت

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، فعالیت های 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 اعضای کمیته ریسک ۱۲ جلسه در محل دفتر مرکزی شرکت برگزار گردید. همچنین با حضور نماینده شرکت در جلسات کمیته ریسک شرکت سرمایه گذاری البرز مفاد صورت جلسه و عناوین ریسک مورد بررسی و بهبود قرار می گیرد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال 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 نیز 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 مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین می شود.

۲-۳-۳-ریسک اعتباری و نقدینگی:

در طول سال جاری با توجه به سیاست انقباضی بانک ها و عدم پرداخت تسهیلات و همچنین تغییر ارز تعدای بیشتری از اقلام دارویی از ارز ترجیحی به ارز نیمایی و همچنین عدم دریافت به موقع مطالبات موجب افزایش دوره وصول مطالبات و بروز مشکلات نقدینگی شده است.

۳-۳-۳-ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه حدود ۴۳ درصد مواد مصرفی، عمده ماشین آلات و تجهیزات و قسمت زیادی از قطعات یدکی مورد نیاز شرکت، وارداتی است، کاهش قابل توجه ریال در برابر ارز های خارجی به خصوص یورو، میتواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت شود. ضمن اینکه فرآیند 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 تحریم های 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، قطعات و ماشین آلات شرکت موجب عدم تأمین به موقع آنها خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۳-۳-۶- 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 در خواست 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 وزارت 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 دارو خواهد شد.

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

(مبالغ به میلیون ریال)

معاملات انجام شده با شرکت های هم گروه طی دوره مورد گزارش:

شرح	ردیف	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ساله ۱۲۹	فروش ۷۳	فروش مواد اولیه	ذخیره جواز و فروش	خرید خدمات	تضمین دریافتی	تضمین اضافی
شرکت های اصلی و همگروه	۱	شرکت گروه دارویی بکت	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	۲	شرکت گروه دارویی سبحان	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۱۳,۴۰۲,۶۰۰	۰
	۳	ایران دارو	همگروه و عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	۴	شرکت پخش البرز	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۱۵,۸۷۲,۴۰۰	۰	۴۹۲,۲۱۱	۰	۴۸۲,۷۹۰	۲۲,۱۴۵,۰۰۰
	۵	دارو سازی سبحان انکولوزی	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۷,۲۰۳,۰۰۰	۲۲۶,۰۰۰
	۶	سبحان دارو	همگروه و عضو هیات مدیره	✓	۰	۴۵	۰	۰	۵,۳۵۰,۷۷۹	۵,۶۵۸,۱۰۰
	۷	کی بی سی	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۲۵۰۰۰
	۸	آبی فارمد	همگروه	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۰۰
	۹	شرکت دارو سازی تولید دارو	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۷,۲۴۵	۰	۰	۰	۰
	۱۰	شرکت یوسان فارمد	همگروه	✓	۰	۲,۷۲۵	۰	۰	۰	۰
	۱۱	گروه صنایع نظامی فارمد	همگروه	✓	۰	۸۳	۰	۰	۵,۳۹۶	۰
	۱۲	گروه مشاوران کب و کتر آویسد فارمد	همگروه	✓	۰	۰	۰	۰	۷۶,۵۱۱	۰
	۱۳	شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی مهندسی مدیر	سایر اشخاص وابسته	✓	۰	۰	۰	۰	۴۴۴,۹۰۹	۰
	۱۴	شرکت البرز بالک	همگروه و عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع کل				۱۵,۸۷۲,۴۰۰	۱۰,۰۹۸	۴۹۲,۲۱۱	۵۲۶,۸۱۶	۲۶,۴۳۹,۱۶۹	۲۸,۰۵۵,۱۰۰	

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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ فاقد هرگونه دعاوی حقوقی له و علیه شرکت بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۳۰,۹۴۴,۸۱۷	۲۲,۷۶۹,۰۶۱	۱۴,۲۵۸,۳۳۳	۳۶%
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۵۰۸,۳۱۳	۳۶۲,۰۹۹	۲۸۲,۲۴۱	۴۰%
جمع درآمدهای عملیاتی	۳۱,۴۵۳,۱۳۰	۲۳,۱۳۱,۱۶۰	۱۴,۵۴۰,۵۷۴	۳۶%
بهای تمام شده	(۱۸,۸۹۳,۶۲۵)	(۱۳,۵۱۸,۱۳۱)	(۷,۹۵۷,۲۱۴)	۴۰%
سود ناخالص	۱۲,۵۵۹,۵۰۵	۹,۶۱۳,۰۲۹	۶,۵۸۳,۳۶۰	۳۱%
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۶۴,۹۶۲)	(۳۳۹,۵۵۴)	(۳۰۵,۱۹۰)	۳۷%
سایر درآمدها	۱۴۹,۸۳۴	۸۳,۵۲۹	۶۹,۴۹۴	۷۹%
سایر هزینه ها	(۲۱۱,۸۰۳)	(۲۳۷,۷۱۳)	(۱۵۲,۶۸۵)	۱۱%-
سود عملیاتی	۱۲,۰۳۲,۵۷۴	۹,۱۱۹,۲۹۱	۶,۱۹۴,۹۷۹	۳۲%
هزینه مالی	(۳,۹۴۴,۱۴۱)	(۱,۹۳۷,۵۶۵)	(۱,۵۴۵,۵۴۹)	۱۰۴%
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۴۷,۱۹۷	۸۳۷,۹۳۲	۶۵۹,۶۵۷	۴۷%-
سود قبل از کسر مالیات	۸,۵۳۵,۶۳۰	۸,۰۱۹,۶۵۸	۵,۳۰۹,۰۸۷	۶%
مالیات	(۱,۲۰۷,۵۹۱)	(۸۹۹,۹۱۴)	(۸۰۸,۷۲۶)	۳۴%
سود خالص	۷,۳۲۸,۰۳۹	۷,۱۱۹,۷۴۴	۴,۵۰۰,۳۶۱	۳%

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

(مبالغ به میلیون ریال)

سال / دوره مالی	سود خالص	سود سهام مصوب در سال	استناد پرداختی سود سهام	سود سهام پرداخت نشده
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴,۵۰۰,۳۶۱	۳,۰۸۰,۰۰۰		۷۰,۵۷۱
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷,۱۱۹,۷۴۴	۲,۵۲۵,۶۰۰		۸۷,۶۶۵
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۷,۳۲۸,۰۳۹	۴,۱۱۲,۲۰۰	۲,۷۴۸,۸۱۱	۳۸۸,۳۶۳
جمع			۲,۷۴۸,۸۱۱	۵۴۶,۵۹۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۲

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

۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۲/۱/۱۴۰۱			سال مالی منتهی به ۱۲/۱۲/۱۴۰۲			نام شرکت
درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
۴۵۷,۸۶۷	۷۳۹,۹۰۹	۱۵/۴۳	۴۴۰,۸۷۰	۷۲۹,۴۴۶	۱۵/۲۵	پخش البرز
۲۰,۰۲۴	۷۴,۷۸۴	۰/۹۸		۷۴,۷۹۱	۰/۶۶	اعتلاء البرز
۱,۶۱۵	۱,۰۳۲	۰/۱۳	۶۸۸	۱,۰۳۲	۰/۱۳	شرکت البرز بالک
۷۳۷	۱,۰۲۱	۰/۲۱	۲۶۵	۱,۰۲۰	۰/۲۱	شرکت کی بی سی
۲۸۴	۴۱۲	۰/۰۱	۲۵۴	۴۱۲	۰/۰۱	شرکت ایران دارو
۲۰۵	۴۳۷	۰/۰۵	۱۹۹	۴۳۷	۰/۰۵	شرکت سبحان دارو
۲۶	۳۰	۰/۰۰	۳۴	۳۰	۰/۰۰	سرمایه گذاری البرز
۳	۷	۰/۰۰	۳	۸	۰/۰۰	گروه دارویی سبحان
۶	۲۷	۰/۰۰	۸	۸	۰/۰۰	سبحان انکولوژی
	۲۰			۲۲		: سایر شرکتهای
۴۸۰,۷۶۷	۸۱۷,۶۷۹		۴۴۲,۳۲۱	۸۰۷,۲۰۷		جمع کل

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم شرکت البر دارو				
نرخ دلار موثر به بهای تمام شده و در آمد عملیاتی				
۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	X
۱,۷۳۵	۱,۶۲۰	۱,۵۰۴	۱,۳۸۸	۱۴
۱,۸۲۸	۱,۷۰۴	۱,۵۷۹	۱,۴۵۵	۱۵
۱,۹۲۰	۱,۷۸۸	۱,۶۵۵	۱,۵۲۲	۱۶
۲,۰۱۲	۱,۸۷۱	۱,۷۳۱	۱,۵۹۰	۱۷
۲,۱۲۴	۱,۹۷۳	۱,۸۲۱	۱,۶۷۱	۱۸

میانگین نرخ مواد اولیه به

- ❖ میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی ۱۶ دلار برای هر واحد خرید و میانگین نرخ مواد اولیه داخلی برابر است با ۱۹,۵۸۰ ریال می باشد. 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. و نرخ تورم در نظر گرفته شده است. مواد مستقیم مصرفی ، مقدار محصول تولیدی و مقدار فروش شرکت مطابق عملکرد سال مالی ۲۹ اسفند سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.
- ❖ با افزایش قیمت مواد اولیه، نرخ فروش محصولات نیز به صورت متوسط ۵ درصد افزایش می یابد.
- ❖ موارد فوق به صورت پیش فرض بوده و ممکن است نتایج واقعی متفاوت از پیش بینی باشد که تفاوت های حاصله میتواند با اهمیت باشد.

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:

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 سالانه	ظرفیت تولید سال ۱۴۰۲
جامدات	میلیون عدد	۱،۸۹۳	۲،۱۴۲	۲،۱۲۶
مایعات	میلیون شیشه	۲۷	۳۸	۵۲
فراورده های تزریقی	میلیون پوکه	۱۲۰	۱۰۶	۱۳۰

۵-۲- عملکرد فعالیت ها:

شاخص های اندازه گیری:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمد عملیاتی	۳۱،۴۵۳،۱۳۰	۲۳،۱۳۱،۱۶۰
سود ناخالص	۱۲،۵۵۹،۵۰۵	۹،۶۱۳،۰۲۹
حاشیه سود ناخالص	%۴۰	%۴۲
حاشیه سود عملیاتی	%۳۸	%۳۹
حاشیه سود خالص*	%۲۳	۳۱%
هزینه مالی به فروش	(۱۳%)	(۸%)
دوره وصول مطالبات	۲۸۷	۲۱۵
نسبت بازده دارایی	%۲۰	%۲۷
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	%۴۵	%۵۶
نسبت پوشش بهره	۳/۱	۴/۷

- مالیات مربوط به جدول سود و زیان با رویه های افشاء شده در یادداشت ۲۷-۴ صورت های مالی منتهی به اسفند ماه سال ۱۴۰۲ شناسایی شده است.

۶- جمع بندی

با بررسی روند فروش سال ۱۴۰۲ نسبت سال ۱۴۰۱ و میزان فروش کل سال گذشته به این نتیجه خواهیم رسید که شرکت با انتخاب ترکیب بهینه سبد محصولات با توجه به نیاز بازار و ظرفیت های موجود به خوبی عمل نمود و رشد خوبی در فروش داشته ، نسبت بازده دارایی و بازده حقوق صاحبان سهام نشان می دهد شرکت از ظرفیت استقراری خود (اهرم ها) به خوبی استفاده می نماید ، شرکت در تلاش است با استفاده 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.