

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

(پیوست ۱)

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

"گزارش تفسیری مدیریت"

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۳	(۱) ماهیت کسب و کار
۱۲	(۲) اهداف مدیریت و راهبردهای آن
۱۵	(۳) مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط آن
۲۲	(۴) نتایج عملیات و چشم اندازها

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرائی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ و ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه دارویی سبحان به شرح زیر تقدیم می گردد. گزارش تفسیری مدیریت، تجزیه و تحلیل مدیریت در خصوص نتایج عملیات و همچنین بررسی وضعیت مالی بوده و حاوی اطلاعات پیش بینی شده و بررسی نتایج واقعی با مقادیر پیش بینی شده برای عملکرد مالی می باشد. اطلاعات سود و زیان و تحلیل آن بر اساس ارقام و اطلاعات برآورد شده، تهیه شده است و ممکن است نتایج حاصله با اطلاعات واقعی مغایر باشد.

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱) صنعتی که گروه و شرکت در آن کار فعالیت می کند:

گروه شامل شرکت، به نام گروه دارویی سبحان (سهامی عام) و شرکتهای فرعی آن شامل البرزدارو، سبحان دارو، ایران دارو، کی بی سی و داروسازی سبحان انکولوژی و شرکت وابسته (شرکت پخش البرز) است. در حال حاضر شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) جزء شرکتهای فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) و واحد نهایی گروه، گروه دارویی برکت می باشد. فعالیت اصلی شرکت گروه دارویی سبحان طی دوره مورد گزارش، اعمال راهبردی سیاستهای مالی و عملیاتی شرکتهای فرعی می باشد، موضوع فعالیت شرکتهای فرعی عمدتاً در زمینه تولید و واردات دارو و تجهیزات پزشکی و ... می باشد.

۲-۱) قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر گروه

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از: قانون تجارت، قانون مالیات های مستقیم، قوانین بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار، قانون کار و امور اجتماعی و استاندارد های حسابداری، قوانین و مقررات وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی، قوانین مرتبط دولتی و قوانین مبارزه با پولشویی و سایر قوانین موضوعه میباشد.

۳-۱) محیط کسب و کار موضوع فعالیت گروه

بر اساس ماده ۳ اساسنامه شرکت، موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از:

الف) سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر، را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه فرآورده های دارویی (اعم از مواد اولیه یا محصول نهایی) فعالیت کند.

ب) انجام فعالیتهای زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند الف فوق:

خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر، خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر، انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر، تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت، تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفصیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

حقوقی سرمایه پذیر ، شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند (الف) فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی

سرمایه پذیر، ارائه سایر خدمات فنی ، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

ج) سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام ، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای

حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران

ارائه می نمایند.

- خدمات موضوع بند ب فوق.

- انبارداری ، بازاریابی ، توزیع و فروش محصولات .

فعالیت اصلی شرکت گروه دارویی سبحان طی سال مورد گزارش ، اعمال راهبردی سیاست های مالی و عملیاتی شرکت های فرعی

می باشد. توضیح اینکه موضوع فعالیت شرکت های فرعی عمدتاً در زمینه تولید و واردات دارو می باشد.

سرمایه گذاری های هلدینگ معطوف به صنعت دارو بوده و در حال حاضر پورتنفوی شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح جدول

زیر می باشد:

نام شرکت	درصد مالکیت	درصد به سرمایه گذاریها	درصد به کل داراییها
البرزدارو	۶۶	۳۷	۲۵
سبحان دارو	۷۰	۲۵	۱۷
ایران دارو	۴۹	۷	۵
کی بی سی	۵۵	۳	۲
سبحان انکولوژی	۶۱	۱۰	۷

*درصد با اعمال پیش پرداخت می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

الزامات (تخصی)	انتهای دوره										ابتدای دوره					
	ارزش هر سهم (ریال)	ارزش تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار	بهای تمام شده	سهم پایان دوره	مالکیت	سرمایه	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
۳۱,۹۸۲,۶۶۰	۸,۲۵۰	۱,۰۲۳	۳۶,۲۸۹,۲۵۱	۳,۴۰۵,۷۹۱	۳,۴۰۶,۶۴۲,۹۲۲	۶۶	۶,۵۸۰,۰۰۰	۱۴,۵۳۱,۰۸۴	(۱۲۳,۴۲۴)	۱,۲۱۲,۲۹۵,۲۲۲	۲۲,۵۸۸,۳۶۸	۲,۵۲۹,۲۱۵	۳,۰۹۲,۳۴۸,۵۸۰	۱,۰۰۰	۲,۵۸۰,۰۰۰	البرز دارو
۱۶,۶۸۴,۴۶۸	۷,۷۱۰	۱,۱۸۵	۱۹,۱۳۳,۳۳۵	۲,۰۲۹,۱۸۷	۲,۵۵۶,۸۹۱,۶۷۶	۷۰	۲,۶۲۰,۰۰۰	۷,۷۲۸,۲۸۶	۷۴۹,۲۰۶	۹۴۳,۸۰۲,۹۱۸	۱۱,۹۸۵,۲۴۹	۲,۳۷۹,۹۸۱	۱,۶۱۳,۰۸۸,۷۵۸	۱,۰۰۰	۲,۴۳۰,۰۰۰	سبحان دارو
۴,۱۲۱,۲۹۹	۱۱,۴۳۰	۱,۹۸۸	۲,۹۸۸,۹۶۳	۸۶۷,۶۶۲	۳۳۶,۳۷۹,۶۵۴	۴۹	۸۸۰,۰۰۰	(۱,۵۲۵,۱۰۷)	(۳۲,۰۲۲)	(۳۵,۳۲۰,۱۷۵)	۶,۵۱۲,۰۶۹	۸۹۹,۶۸۵	۴۸۱,۸۰۹,۸۱۹	۱,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	ایران دارو
۲,۵۸۶,۷۷۷	۱۴,۳۹۰	۱,۱۶۷	۲,۹۰۰,۹۲۱	۳۱۴,۱۴۴	۲۶۹,۳۱۴,۷۱۲	۵۵	۴۹۰,۰۰۰	۹۸۲,۷۶۴	(۶۸,۴۶۲)	(۵۹,۳۴۳,۹۹۴)	۲,۹۱۷,۱۵۷	۲۸۲,۶۲۸	۳۳۸,۵۰۸,۷۰۶	۱,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	کی بی سی
۴,۹۷۱,۳۶۷	۶,۲۵۰	۱,۲۱۱	۶,۱۶۵,۹۲۹	۱,۱۹۴,۵۷۲	۹۸۶,۵۵۰,۲۵۳	۶۱	۱,۶۱۱,۰۰۰	(۲,۱۱۹,۷۴۸)	۲۸۵,۶۲۲	۱۶۶,۶۸۲,۹۸۲	۸,۲۸۵,۶۸۷	۹۰۸,۹۴۰	۷۸۹,۸۶۵,۲۷۱	۱,۰۰۰	۱,۳۱۱,۰۰۰	داروسازی سبحان تکنولوژی
			-	۱,۰۰۱,۶۶۶	۶۲,۷۸۲,۸۵۹				۴۰۴,۱۸۱	۳۷,۵۸۹,۷۹۶		۵۹۲,۴۸۵	۲۵,۱۹۵,۰۶۳			سایر
۶۱,۳۴۷,۵۵۲			۷۱,۵۸۸,۹۰۹	۱۰,۸۱۲,۰۲۳				۱۸,۵۹۸,۳۷۹	۱,۲۱۵,۰۷۹		۵۲,۵۶۰,۵۲۰	۹,۵۹۷,۹۴۴			جمع	

توضیح اینکه وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های فرعی با در نظر گرفتن مبلغ پیش پرداخت افزایش سرمایه درج گردیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های خارج از بورس

پایان دوره	پایان دوره		درصد مالکیت	سرمایه	نمای تمام شده گروشی	تغییرات		نمای تمام شده خرید	نمای تمام شده فروشی	تعداد خرید	تعداد سهام	ابتدای دوره		نام شرکت
	پایان دوره	تعداد واحد یا سهم				پایان تمام خرید	پایان تمام فروشی					ارزش اسمی هر سهام (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	
-	-	-	-	-	۱۴,۳۵۹	-	۱۴,۳۵۹	۱۴,۳۵۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازگردانی گسترش صنعت داروسهام (معتاز)
-	۱۲۲,۰۶۷	-	-	-	۵۹,۴۷۷	۸۱,۵۱۲	۱۰۰,۰۳۱	-	-	-	-	-	-	صندوق بازارگردانی اختصاصی تدبیرگران فردا
۱۳,۲۵۳	۱۱۳,۹۷۲	۸,۶۰۰,۰۰۰	-	-	۳۱,۸۰۵	۱۴۵,۷۷۷	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	صندوق با درآمد ثابت سرمایه گذاری نوع دوم کارا
۶۰,۱۸۰	۳۶,۱۷۱	۹۰۰,۰۰۰	-	-	-	۳۶,۱۷۱	-	۹۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	صندوق با درآمد ثابت کبان
۱,۳۱۳	۳,۲۵۴	۲,۶۷۸,۷۹۸	-	-	-	۳,۲۵۴	۲,۶۷۸,۷۹۸	-	-	-	-	-	-	اوراق کمند
۲,۰۳۰	۲,۹۴۳	۱,۴۴۹,۹۹۹	-	-	-	۲,۹۴۳	۱,۴۴۹,۹۹۹	-	-	-	-	-	-	اوراق افران
۵۱,۴۴۸	۶۱,۷۳۸	۱,۲۰۰,۰۰۰	-	-	۳,۶۱۷	۶۱,۷۳۸	۲,۶۱۷	۱,۳۰۰,۰۰۰	۶۲,۶۷۰	۶۲,۶۷۰	۶۲,۶۷۰	-	-	صندوق با درآمد ثابت اعتماد مشارکت ETF
۱,۲۱۴	۳۷۵,۰۰۰	۲۲۶,۸۴۸,۳۲۹	۴	۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۷۵,۰۰۰	۲۲۶,۸۴۸,۳۲۹	-	-	-	-	-	-	بیوسان فارمد
-	۳۸۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سایر شرکتها
-	۶۱۵,۵۳۴	۲۴۱,۶۷۷,۰۶۶	-	-	۱۰۸,۳۵۸	۶۰۶,۳۹۶	۱۱۷,۳۹۶	۳۸۹	۷۳,۶۷۰	۷۳,۶۷۰	۷۳,۶۷۰	-	-	جمع

(۴-۱) بازار های اصلی ، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکتهای تابعه در آن بازار ها :

- عمده بازار اصلی شرکتهای تابعه بازار داخلی کشور می باشد .
- بازار فعالیت شرکت ایران دارو در زمینه تولید دارو شامل محصولات دارویی، انسانی و دامی، غذایی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی، کشاورزی، کیت های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق الذکر می باشد.
 - شرکت البرز دارو رتبه پنجم از حیث سود خالص در صنعت دارو را کسب نموده است. شرکت البرز دارو عمدتاً محصولات دارویی مرتبط با بیماریهای قلبی و عروقی را تولید می نماید.
 - شرکت داروسازی سبحان اتکولوژی که حوزه فعالیت اصلی آن تولید داروهای ضد سرطان می باشد، با وجود آنکه در طول سال ۱۴۰۰ عمده فعالیت خود را به تولید داروهای ضد کرونا از جمله رمدسیویر اختصاص داده بود، طی سال ۱۴۰۱ مجدداً به تولید سبب داروهای ضد سرطان بازگشت و علاوه بر در اختیار گرفتن سهم بازار از دست رفته، عملاً سهم خود را از بازار این دسته دارویی ارتقا داد. این شرکت در سال گذشته با صادرات بالغ بر ۱.۷ میلیون دلار موفق گردید رتبه سوم صنعت را به خود اختصاص دهد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

- در این خصوص می بایست اشاره کرد که تنها دسته دارویی که تاکنون عرصه فعالیت شرکتهای چند ملیتی بوده و تولید کننده های داخلی در آن کمترین نقشی داشته اند دسته داروهای ضد سرطان بوده که شرکت سبحان انکولوژی گشاینده راه تولید داخلی این داروها است. سیاست این شرکت نیز تمرکز بر روی تولید تحت لیسانس و انتقال تکنولوژی تولید محصولات از شرکت های معتبر جهانی و همکاری با شرکت های دانش بنیان داخلی است.

- شرکت کی بی سی در زمینه واردات داروهای استراتژیک شامل واکسن های مختلف، داروهای آنکولوژی، ام اس، زنان و زایمان، تنفسی، اعصاب و تجهیزات پزشکی و دستگاههای بیمارستانی فعالیت داشته و بازار اصلی آن کشور جمهوری اسلامی ایران می باشد که کلیه محصولات این شرکت طبق قانون به شرکتهای بزرگ و معتبر سراسری توزیع دارو فروخته شده و از طریق آن شرکت ها در اختیار داروخانه ها و مراکز درمانی قرار می گیرد، همچنین در راستای رسالت اجتماعی خود، این شرکت همه ساله اقدام به واردات و تامین بخش اعظم واکسن های مورد نیاز وزارت بهداشت از منابع معتبر و تراز اول دنیا نموده و وزارت بهداشت را در ارائه خدمات به نیازمندان به این واکسن ها یاری می نماید.

- شرکت سبحان دارو در بین شرکتهای فعال در صنعت تولید دارو (گروه اعصاب و داخلی) از حیث حجم تولید، دارای رتبه نخست در کل کشور میباشد.

۵-۱) محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روش های توزیع شرکت های گروه:

قسمت کمی از درآمد های شرکت های فرعی از طریق قرارداد های ارائه خدمات می باشد. فرآیند عملیاتی شرکت شامل بازاریابی،

تحقیق و توسعه، سفارشات و خرید ها، ساخت، تولید و فروش میباشد. شرکت های تولید کننده کلیه محصولات خود را براساس

قرارداد های جاری شده با شرکت های پخش به بازار عرضه می نماید.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

(ارقام به میلیون ریال)

فروش خالص گروه به شرح جدول ذیل می باشد:

درصد تغییرات	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	محصولات
۷۳%	۱۵.۰۴۷.۷۳۳	۲۵.۸۹۴.۶۰۴	جامدات
۱۲۹%	۲.۰۶۴.۳۱۳	۴.۷۲۷.۸۷۴	مایعات
۲۰%	۱.۷۹۴.۶۶۵	۲.۳۳۱.۶۳۴	پماد و کرم و لوسیون
۷%	۱۴.۰۳۳.۲۶۲	۱۴.۹۵۷.۴۷۴	آمیول
۱۷۶%	۱۸.۰۵۷۳	۴۹۷.۷۳۴	تفاوت نرخ فروش
۲۰%	(۵.۰۵۶.۳۸۴)	(۶.۰۶۷.۰۶۴)	برگشت از فروش ، تخفیفات و جوایز
(۱۶%)	۷.۳۳۳.۸۴۹	۶.۱۱۱.۸۱۲	فروش کالای خریداری شده
۳۷%	۳۵.۲۹۸.۰۱۱	۴۸.۴۶۴.۰۶۸	جمع

۶-۱) ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن:

کارکنان و مدیران و هیات مدیره شرکتهای اصلی و فرعی با استانتانت از خداوند متعال و تکیه بر دانش و کوشش کارکنان و استفاده از تجهیزات و فناوری روز دنیا در زمینه تولید، تامین و عرضه فرآورده های دارویی، در ایجاد ارزش آفرینی و پاسخگویی به نیاز دارویی جامعه و ارتقاء سطح سلامت، برنامه خود را در مسیر رشد، تعالی و رضایتمندی ذینفعان قرار داده است.

۷-۱) عواملی که میتواند اثر عمده بر صنعت و محیط بیرونی شرکت های تابعه داشته باشد عبارتند از:

اتخاذ سیاست های دولت در زمینه بهبود وضعیت سلامت اجتماعی که منجر به عدم وصول به موقع مطالبات از شرکت های بخش گردیده و همچنین اتخاذ سیاست های انقباضی در زمینه تسهیلات بانکی تاثیر بسزایی در تامین منابع مالی و نقدینگی شرکت های تابعه داشته است. همچنین قیمت های دستوری فروش، عدم ثبات اقتصادی و نوسانات بازار ارز، عدم تخصیص ارز متناسب با نیازهای ارزی شرکتهای تولیدی، وضعیت تورم، تغییر اولویت در تخصیص ارز دولتی و همچنین روابط تجاری بین المللی که تاثیر بسزایی بر این صنعت دارد، می تواند بر فعالیت شرکتهای تابعه موثر واقع گردد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفهیمی مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۲۹

۸-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره:

ردیف	نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	محل تولد	محل اقامت	محل خدمت	تخصص	مدت عضویت در هیئت مدیره	تاریخ شروع به کار	تاریخ اتمام به کار	شرح سمت
۱	دکتر سید علی حسینی	۱۳۵۲/۰۵/۲۵	تهران	تهران	رئیس هیئت مدیره	پزشک عمومی	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	رئیس هیئت مدیره
۲	دکتر سید محمد حسینی	۱۳۵۲/۰۵/۲۵	تهران	تهران	رئیس هیئت مدیره	پزشک عمومی	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	رئیس هیئت مدیره
۳	دکتر سید احمد حسینی	۱۳۵۲/۰۵/۲۵	تهران	تهران	رئیس هیئت مدیره	پزشک عمومی	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	رئیس هیئت مدیره
۴	دکتر سید رضا حسینی	۱۳۵۲/۰۵/۲۵	تهران	تهران	رئیس هیئت مدیره	پزشک عمومی	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	رئیس هیئت مدیره
۵	دکتر سید حسین حسینی	۱۳۵۲/۰۵/۲۵	تهران	تهران	رئیس هیئت مدیره	پزشک عمومی	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۳۸۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	رئیس هیئت مدیره

* بر اساس مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۲، پاداش مصوب هیئت مدیره معادل ۵.۵۵۵ میلیون ریال به طرفیت شرکت گروه سرمایه گذاری البرز در حسابها لحاظ گردیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۹-۱ سهامداران شرکت اصلی :

ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

درصد	تعداد سهام	نام سهامداران
۶۷	۴.۶۵۶.۲۳۳.۹۹۲	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
۱۱	۷۸۰.۰۰۰.۳۲۸	صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستائیان و عشایر
۶	۳۹۴.۶۵۸.۱۶۸	شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان
۱	۹۴.۹۳۷.۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر
۱	۹۴.۹۳۷.۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اندوخته توسعه صادرات آرمانی
۱۴	۹۵۴.۲۳۳.۵۱۲	سایرین
۱۰۰	۶.۹۷۵.۰۰۰.۰۰۰	جمع

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

با استعانت از خداوند متعال و تکیه بر دانش و کوشش کارکنان و استفاده از تجهیزات و فناوری روز دنیا ، سرلوحه ماموریت شرکتهای تابعه 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 قرار داده است. دغدغه اخذ گواهی های مربوط به آخرین استانداردهای روز صنعت دارو (GMP) علاوه بر ایجاد پایداری و کمک به 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 های تابعه بوده است . از مهمترین اهداف مدیریت دستیابی به بالاترین میزان رشد سود ، چابک سازی عملیات ، تنوع سازی محصولات ، برند سازی محصولات ، گسترش فعالیتهای ، 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 .

۱-۲) اهداف بلند مدت و کوتاه مدت:

شرکتهای تابعه دارای برنامه و اهداف بلند مدت ۵ ساله در کلیه حوزه ها اعم از تولید ، بازاریابی ، صادرات ، محصولات جدید ، توسعه خطوط تولیدی و در نهایت فروش و سود مورد انتظار می باشند . این اهداف و برنامه ها همه ساله با توجه به تغییرات ایجاد شده و یا قابل پیش بینی بررسی و بازنگری می شود.

۱-۱-۲) مأموریتها:

* شرکت گروه دارویی سبحان به منظور ارتقای سلامت جامعه و تأمین امنیت دارویی کشور مأموریت زیر را برعهده دارد :

• سرمایه گذاری و توسعه خدمات و کالاهای سلامت محور با تمرکز بر محصولات با فناوری بالا و کسب و کارهای نوین ارزش آفرین

• توسعه زنجیره تأمین و عرضه فرآورده های سلامت با قیمت و کیفیت مناسب و ارتقای سلامت جامعه

• جلب مشارکت داخلی و بین المللی در زمینه سرمایه گذاری های توسعه ای

• ایجاد مزیت رقابتی پایدار در عرصه خدمات و کالای سلامت محور و حضور فعال در بازارهای منطقه ای و بین المللی

• سیاست گذاری ، هماهنگی و نظارت در تحقیق، توسعه و نوآوری در عرصه خدمات و کالای سلامت محور

• مدیریت بهینه سبد دارایی ها و سرمایه گذاری ها

۲-۱-۲) اهداف کلان :

• ارتقای شاخص های عملکردی مالی و اقتصادی

• پوشش حداکثری خلاءهای بازار کالا و خدمات سلامت محور کشور

• افزایش سهم و ارتقای جایگاه در بازار سلامت کشور و منطقه با محوریت اقتصاد مقاومتی

• افزایش میزان سرمایه گذاری با مشارکت داخلی و خارجی در توسعه فن آوری های نوین و پیشرفته

• ارتقاء جایگاه سرمایه های انسانی و ارزش دارایی های فکری مجموعه

۳-۱-۲) استراتژی های کلان:

- بازسازی و نوسازی خطوط تولیدی و ماشین آلات و توسعه سبد محصولات

- بهره گیری از فرصت های افزایش سرمایه

- بهره برداری از پروژه های جاری قبل از اجرای پروژه جدید

- ورود به حوزه های جدید داروی با لحاظ آینده نگاری برکت

- تمرکز بر رشد فروش در تمامی شرکت های تابعه

- طرح ریزی نظام چابک جذب، بکارگیری، توسعه و نگهداشت نیروی انسانی در شرکت مادر و شرکت های تابعه

- توسعه سیستم های بازاریابی گروه

- تمرکز بر بازارهای صادراتی

- حفظ تعامل با وزارت بهداشت و بهره گیری از فرصت های برآمده از فوریت های دارویی کشور
- اجرای پروژه های ملی با ارزش آفرینی اقتصادی-اجتماعی

۲-۲) راهبرد های تحقق فروش ، توسعه محصولات و بازار :

انتظار می رود با توجه به اخذ قیمت برخی از محصولات و ترکیب فروش ، فروش پیش بینی شده سال ۱۴۰۲ شرکتهای تابعه محقق گردد . مدیریت برخی شرکتهای تابعه، جهت توسعه محصولات، اقلام دارویی جدیدی را به سبد محصولات خود اضافه خواهد کرد و در راستای توسعه فروش شرکت اقدام به بستن قرارداد های فروش با پخش های جدیدی نموده است ، با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور مدیران شرکت های تابعه تمام تلاش خود را بکار می گیرند تا با کنترل حجم خرید مواد و تامین مالی به هنگام و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت میزان بهای تمام شده را به حداقل برسانند و نسبت به کنترل هزینه های مالی تلاش خود را بکار گیرند . ضمناً تغییر قیمت محصولات شرکتهای تابعه نیز از سازمان غذا و دارو اخذ گردیده است.

مطابق برنامه کوتاه مدت گروه، برنامه توسعه در سطح هلدینگ تنها معطوف به افزایش سرمایه شرکتهای تابعه است و برنامه توسعه ای در سطح شرکتهای تابعه شامل افزودن محصولات جدید به سبد محصولات، اصلاح و ارتقاء GMP و همچنین اجرای طرح های توسعه مصوب می باشد.

۲-۳) راهبرد های مدیریت جهت مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی :

مطابق تعریف سازمان همکاری و توسعه اقتصادی، راهبری شرکتی مجموعه ای از روابط بین مدیریت، هیئت مدیره، سهامداران و سایر ذینفعان شرکت می باشد. در حال حاضر شرکت گروه دارویی سبحان توسط هیئت مدیره ای مرکب از پنج عضو اصلی که توسط سهامداران و در مجمع انتخاب می گردند، اداره می شود. همچنین شرکت دارای کمیته حسابرسی می باشد که مطابق با منشور کمیته فعالیت می کند. در ضمن با توجه به اینکه سهامدار عمده (شرکت گروه سرمایه گذاری البرز) نیز فعالیتی مشابه با شرکت دارد، بمنظور پرهیز از ناهماهنگی در تصمیمات و همچنین کاهش هزینه ها، از تشکیل کمیته های موازی خودداری گردیده و موضوعات به کمیته های شرکت مادر ارجاع می شود.

گروه دارویی سبحان به عنوان شهروندی حقوقی همواره حمایت از فرهنگ، محیط زیست و سلامت جامعه را بخش مهمی از وظایف خود می داند. این موضوع نه در مقام شعار بلکه در عمل نیز بصورت تولید داروهای با کیفیت و قیمت منصفانه در عملکرد شرکتهای تابعه تجلی یافته است.

توجه به موضوع محیط زیست از طریق تعریف استانداردهای زیست محیطی، سرمایه گذاری جهت کاهش مخاطرات زیست محیطی شامل استقرار سیستم IMS (استانداردهای ایمنی و بهداشت ، محیط زیست و کیفیت)، استفاده از مواد مصرفی قابل باز یافت و سازگار با طبیعت، فیلتراسیون ورودی و خروجی های هوا مدیریت پسماند ؛ هدایت فاضلاب به وسیله آگوسازی انجام شده و انهدام ضایعات در چارچوب ضوابط محیط زیست و ارزیابی های زیست محیطی و ایمنی و پیامدهای آن و تطبیق با الزامات قانونی، اصلاح و نصب تجهیزات کافی جهت صرفه جویی در مصرف آب و برق گسترش فضای سبز و استفاده از سیستم های هوشمند جهت بهینه سازی مصرف انرژی، استفاده از سیستم آبرسانی قطره ای و استفاده بهینه از آبهای سطحی و آب برگشتی از شستشوی مخازن و استفاده از سیستم اتوماسیون اداری و فایل های الکترونیکی به

منظور کاهش مصرف کاغذ و اخذ گواهینامه های مربوط و همکاری با مراکز دانشگاهی در خصوص پذیرش کارآموز و حمایت از پروژه ها و تحقیقات دانشگاهی صورت می پذیرد.

علاوه بر موارد فوق، شرکت از طریق ارایه مواد اولیه به دانشگاه ها بصورت رایگان جهت انجام آزمایشات تحقیقاتی، حمایت و روابط خود را با دانشگاه ها و مراکز علمی توسعه می دهد. به منظور سنجش اثربخشی اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیتهای اجتماعی، هر ساله پروژه سنجش رضایت جامعه انجام و تجزیه و تحلیل های لازم بر روی آن صورت می پذیرد.

۴-۲) اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه گذاری ها:

اهداف شرکت گروه دارویی سبحان حفظ و توسعه سرمایه گذاریهای بلند مدت در شرکتهای تابعه بوده و اگر نیاز به سرمایه گذاری مجدد در شرکتهای دیگری باشد در زمینه مواد و محصولات دارویی تصمیمات دقیق و کارشناسانه ای انجام خواهد شد.

تغییرات در سرمایه گذاریهای شرکت محدود به مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای تابعه و نیز خرید و فروش جزئی سهام در راستای تعادل قیمت بازار می باشد و انتظار تغییر با اهمیتی در پورتفوی گروه متصور نیست.

۵-۲) تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآورد و قضاوت و تاثیرات آنها بر نتایج:

هیچ گونه تغییر با اهمیتی در رویه های حسابداری اتفاق نیفتاده که اثر با اهمیتی بر فعالیت و یا سودآوری شرکت داشته باشد.

۶-۲) برنامه شرکت جهت حفظ ترکیب دارائیهها در راستای دستورالعمل پذیرش و دستورالعمل ثبت نهاد های مالی:

همانگونه که در پورتفوی گروه مشاهده گردید، عمده دارائیههای بلند مدت گروه، سرمایه گذاریهای بلند مدت در شرکتهایی می باشد که در بازارهای بورس و فرابورس پذیرفته شده است.

۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

۱-۳) اطلاعاتی در خصوص منابع و ریسک ها:

منابع در دسترس شرکت اصلی وجوه حاصل از سود سهام تقسیمی شرکتهای سرمایه پذیر می باشد که با توجه به تصمیمات شرکتهای مذکور بخشی از آن تحت عنوان افزایش سرمایه در شرکتهای سرمایه پذیر باقی خواهد ماند. یکی از عوامل اثر گذار بر روند نقدینگی شرکت های سرمایه پذیر و این شرکت که موجب پیدایش ریسک بیشتر شده عدم پرداخت به موقع از سوی بیمارستان های دولتی و داروخانه های دولتی به شرکتهای پخش و به تبع آن به شرکتهای تابعه می باشد که باعث کاهش نقدینگی گروه گردیده است. منابع مالی و نحوه تامین آن توسط شرکتهای تابعه شامل مطالبات تجاری، تسهیلات مالی دریافتی، افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران، اخذ اعتبار از فروشندگان و استفاده از اعتبارات اسنادی (فاینانس و ریفاینانس) می باشد و نحوه کنترل این منابع در راستای ایجاد توازن در شرکت از طریق بودجه بندی منابع و مصارف و استفاده از منابع کوتاه مدت برای تامین سرمایه در گردش می باشد.

عمده ریسکهایی که شرکتهای تولیدی در کسب و کار خود با آنها مواجه می باشد شامل:

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

- ✓ ریسک ورود رقبای تولیدکننده در فروش محصولات
- ✓ ریسک محصولات جدید
- ✓ ریسک کاهش قیمتها
- ✓ ریسک دوره وصول مطالبات
- ✓ ریسک حفظ GMP شرکت
- ✓ ریسک نوسانات نرخ ارز
- ✓ ریسک جذب نیروی انسانی متخصص و کارآمد

ریسکهای فوق به دو گروه ریسک های داخلی و خارجی از منظر محیط و ریسکهای قابل کنترل و غیر قابل کنترل از منظر کنترلهای داخلی و راهبری شرکتی تقسیم بندی می شوند. سیاست و استراتژی شرکت در برخورد و مدیریت با ریسکهای فوق با توجه به نوع ریسک در کمیته های تخصصی گروه دارویی برکت از جمله کمیته شناسایی، ارزیابی و کنترل ریسک مشخص و راهکارهای کنترل تصویب و اجراء می شود.

* ریسک کرونا:

از زمان شیوع کرونا تاثیرات آن بر روی عملکرد شرکتها در جلسات کمیته ریسک مورد بررسی قرار گرفت. براساس تحلیل های صورت گرفته در کمیته موارد زیر مورد توجه می باشد:

(۱) عمده تاثیر در ماه های اولیه بروز شیوع ویروس و در پی نیاز فوری کشور به محلول های ضد عفونی کننده و ماسک بوده است که به مرور مقدار تاثیرگذاری آن کاسته شد.

(۲) در شرکتهای تولیدی تابعه گروه دارویی سبحان، شرکتهای تولیدی اقدام به تولید محلول های ضد عفونی کننده در پاسخ به نیاز فزاینده بازار نمودند. تولید این محلول ها با استفاده از ظرفیت تولید مازاد در خطوط شرکتهای و یا در برخی دیگر با جایگزینی موقت تولید محلول با سایر محصولات صورت گرفت که در مجموع بر اساس اطلاعات ماهانه تولید و فروش شرکتهای تابعه، ملاحظه می گردد نه تنها فروش کاهش نداشته است بلکه با افزایش قابل توجهی در شرکتهای گروه روبرو بوده ایم. شرکت کی بی سی با توجه به نیاز کشور به ماسک و دستگاه های تنفسی اقدام فوری به خرید موارد فوق نمود که منجر به ایجاد سود در گروه گردید. شرکت سبحان انکولوژی با تولید و توزیع داروی رمدیسیویر که مطابق با پروتکل درمانی کشور می باشد موجب رشد فروش قابل ملاحظه گردید. اگرچه در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ و با انجام واکسیناسیون، مصرف و فروش این دارو کاهش قابل ملاحظه ای پیدا کرد. تنها ریسک ناشی از کرونا، کاهش مراجعات مردم به مطب پزشکان و به واسطه آن کاهش فروش داروهای داروخانه ای در ۲ الی ۳ ماه اول شیوع بیماری و نیز کاهش فروش شربت های مرتبط به سرماخوردگی و بیماری های فصلی به دلیل استفاده عمومی از ماسک بوده است، که در بلند مدت با معرفی داروهای اثرگذار بر درمان بیماری و امکان فورمولاسیون و تولید آن توسط شرکتهای تولیدی، بنظر می رسد آثار این بیماری در بخش دارو، آثار مثبتی باشد. با برطرف شدن شرایط کرونا در کشور، همه شرکتهای تابعه با توجه به اینکه بخشی از ظرفیت خود را به این موضوع اختصاص داده بودند مواجه با ریسک نشدند. تنها در شرکت سبحان انکولوژی که در سال های کرونایی درصد بالایی از ظرفیت را به داروهای کرونا اختصاص داده بود ریسک وجود داشت که خوشبختانه در سال ۱۴۰۱ با بازپس گیری سهم بازار سابق خود و نیز اضافه کردن بر سهم از بازار انکولوژی کشور، به خوبی این ریسک را پوشش داد.

۲-۳ منابع مالی مهم در دسترس شرکت و بدهی های شرکت:

مهمترین منبع مالی که در اختیار شرکت قرار دارد و از آن برای پرداخت سود سهام و نیز اعطای تسهیلات موردی به شرکتهای سرمایه پذیر استفاده می شود؛ مبالغ سود سهام دریافتنی از شرکتهای تابعه می باشد. همانطور که در بالا به آن اشاره شد با توجه به کمبود نقدینگی در

آن شرکت‌ها، این کمبود به این شرکت هم منتقل شده است. بنابراین عمده ورود نقدینگی از محل سود سهام شرکت‌های تابعه می باشد و عمده خروج نقدینگی نیز پرداخت سود سهام، سهامداران است. منابع مالی شرکت‌های تولیدی تابعه از محل وصول مطالبات (فروش محصولات)، تسهیلات بانکی و افزایش سرمایه می باشد، عدم وصول مطالبات از خریداران محصولات شرکت به علت مشکلات نقدینگی صنعت دارو میتواند باعث افزایش قابل توجه دوره وصول مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی ها و خرید مواد اولیه و کاهش تولید شرکت گردد. برنامه های آتی شرکت در جهت مدیریت نقدینگی شرکت مبتنی بر وصول مطالبات شرکت و اخذ تسهیلات بانکی با نرخ پایین می باشد.

۳-۳ سرمایه فکری و مشارکت کارکنان:

یکی از نقاط قوت در شرکت‌های اصلی و تابعه، دارا بودن کادر قوی و با تجربه می باشد که در دستیابی به اهداف تعریف شده سازمانی بسیار مفید و موثر خواهد بود. همچنین ارتقاء و به روزآوری دانش کارکنان همواره جزء اولویتهای گروه می باشد.

تعداد کارکنان و میزان تحصیلات به شرح زیر می باشد:

مدرک	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دکتری و بالاتر	۶۹	۶۶
فوق لیسانس	۱۷۵	۱۷۰
لیسانس	۳۶۷	۳۵۶
فوق دیپلم	۱۵۴	۱۵۱
دیپلم	۵۴۵	۵۴۶
زیر دیپلم	۵۴	۶۲
جمع	۱.۳۶۴	۱.۳۵۱

تغییری در ترکیب مدیران و اعضای هیات مدیره شرکت نسبت به سال گذشته اتفاق نیافتاده است.

۴-۳ زنجیره ارزش:

زنجیره ارزش بیانگر مجموعه فعالیت‌ها و فرآیندهایی است که شرکت برای تولید و عرضه محصول یا خدمت به مشتریان انجام می‌دهد. گروه برای دستیابی شرکت‌های تابعه به یک موقعیت برتر رقابتی دو استراتژی ذیل را در این بخش دنبال می‌کند.

الف- انجام کارآمدتر و اثربخش‌تر فعالیت‌ها و فرآیندها در مقایسه با رقبا.

ب- تولید محصولات یا خدمت از طریق فرآیندها و فعالیت دیگر.

قابل ذکر است با توجه به اینکه زنجیره ارزش سازمان‌ها فقط فعالیت‌ها و فرآیندهای آنها را شامل نمی‌شود و کلیه افراد در تعامل با شرکت از جمله تامین کنندگان و توزیع کنندگان نیز جزء این زنجیره می‌باشد، لذا تعامل با این دو گروه و همسوسازی منافع آنها با منافع شرکت‌ها نیز از جمله دیگر استراتژی‌های گروه می‌باشد.

در سال ۱۳۹۷ به منظور تکمیل زنجیره ارزش و حفظ قدرت رقابت در بازار، شرکت‌های البرزدارو و سبحان دارو بخشی از سهام شرکت پخش البرز را خریداری نموده اند که با توجه به میزان فروش محصولات شرکت‌های البرزدارو و سبحان دارو در شرکت پخش البرز به منظور ایجاد منافع مشترک و تقویت انگیزه دوطرفه در توسعه تعاملات این شرکتها با پخش البرز و متقابلا پخش البرز با شرکت‌های مذکور این امر صورت پذیرفته است.

۳-۵) نتایج احتمالی دعوی حقوقی و اثرات ناشی از آن:

شرکت فاقد هر گونه دعوی حقوقی له و بر علیه با اهمیت می باشد.

شرکت‌های تابعه نیز صرفا در راستای وصول مطالبات خود اقدام به طرح دعوی علیه مشتریان (شامل دارو گستر رازی، پخش توسعه دارویی رسا، شرکت البرکه مدیکال، کیمادیا و ...) نموده که با توجه به استفاده از مشاوران مجرب و نیز تضامین دریافتی از خریداران، پس از اخذ آرای صادره، مطالبات مزبور به حیثه وصول در می آید.

۳-۶) کمیته های اصلی شرکت‌های تابعه:

تمامی شرکت‌های تابعه دارای کمیته های تخصصی شامل کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات، کمیته پیگیری محصولات جدید، کمیته قیمت گذاری و رگولاتوری، کمیته برنامه ریزی تولید و زنجیره تامین، کمیته صادرات، بازاریابی و فروش، کمیته وصول مطالبات و تامین مالی، کمیته خرید، کمیته منابع انسانی، کمیته آموزش، کمیته HSE و انرژی، کمیته پروژه ها، کمیته مدیریت کیفیت و GMP، کمیته برنامه ریزی استراتژیک و سیستم های مدیریتی، کمیته ریسک، کمیته پایش فرآیندها و کمیته آموزش می باشد که برنامه زمانبندی تشکیل جلسات در ابتدای هر سال به کلیه معاونت ها و مدیریت ها جهت اجراء طی سال ابلاغ می شود. از مهم ترین وظایف کمیته های فوق در کمک به راهبری شرکتی طرح و بررسی مسائل و مشکلات بوجود آمده و تشریح مساعی به منظور حل آن می باشد. همچنین نقش کمیته های مزبور کمک و ارائه مشاوره به هیئت مدیره به منظور اخذ تصمیمات موثر و کارا در جهت پیشبرد اهداف شرکت می باشد.

۳-۷) ریسکها و عدم قطعیت های اصلی راهبردی، تجاری عملیاتی و مالی گروه:

۳-۷-۱) کمیته ریسک و حسابرسی داخلی:

کمیته های ریسک و حسابرسی داخلی به عنوان دو بازوی هیئت مدیره کلیه ریسک ها و خطرات مواجه شده و پیش رو را بررسی و پیشنهاد های خود را جهت کنترل و مدیریت ریسک مورد نظر به هیئت مدیره ارائه می نماید. همچنین هدف از تشکیل کمیته حسابرسی داخلی، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از موارد زیر می باشد

۱- اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل های داخلی،

۲- سلامت گزارشگری مالی،

۳- اثربخشی حسابرسی داخلی،

۴- استقلال حسابررس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل

۵- رعایت قوانین، مقررات و الزامات.

۶- استقرار کامل نظام کنترلهای داخلی شامل کنترلهای داخلی حاکم بر گزارشگری مالی

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

● اعضای کمیته حسابرسی شرکت اصلی به شرح ذیل می باشد.

سوابق	تاریخ عضویت	مدرک	رشته تحصیلات	بیمت	نام و نام خانوادگی
کارشناس رسمی و حسابرس مستقل	۹۳/۰۶/۳۱	کارشناسی ارشد	حسابداری	عضو کمیته	محمد سعادتیان
کارشناس ارشد امور سرمایه گذاری و حسابرسی عملیاتی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز و گروه دارویی برکت	۹۷/۰۱/۲۸	کارشناسی ارشد	مدیریت مالی	رئیس کمیته	علی فلاح پور
سرپرست ارشد حسابرسی در سازمان حسابرسی به مدت ۲۷ سال	۹۵/۱۰/۰۱	کارشناسی	حسابداری	عضو کمیته	محمد علی اسدی
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران، معاون مالی اداری برکت، عضو هیات مدیره شرکتهای دارویی	۱۴۰۱/۰۶/۲۹	دکتر	حسابداری	عضو کمیته	مصطفی ظهیر
۵سال حسابرس مستقل - ۵سال حسابرس داخلی - ۲سال مدیر مالی - ۲ سال مشاور مالیاتی - ۲ سال انجمن حسابداران خیره ایران عضو انجمن حسابرسان داخلی	۱۴۰۰/۱۰/۲۹	کارشناسی ارشد	حسابداری	مدیر حسابرسی داخلی	بهرام مقیمی الموتی

۱۴۰۱ جلسه ماهانه با حضور تمامی اعضاء طی سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در شرکت گروه دارویی سبحان برگزار شده است.

۳-۷-۲) تجزیه و تحلیل ریسک شرکتهای تابعه:

هر چند با در نظر گرفتن سابقه طولانی شرکتهای تابعه، 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.

- ریسک اعتباری: با توجه به اینکه بخش عمده ای از بدهیهای شرکت ناشی از تسهیلات اخذ شده از سیستم بانکی کشور می باشد احتمال افزایش نرخ سود تسهیلات بانکی تاثیر مستقیم بر هزینه های مالی شرکت و نتیجتاً سود خالص خواهد گذاشت.

- ریسک بازار: از آنجائیکه تامین کنندگان مواد اولیه و تجهیزات و ماشین آلات شرکت عمدتاً از منابع خارجی می باشند نوسانات نرخ ارز می تواند تاثیر مستقیم بر قیمت تمام شده و سود عملیاتی و خالص داشته باشد.

- ریسک نقدینگی: به عنایت به اینکه بخش عمده ای از مواد اولیه این شرکت از خارج از کشور تامین می گردد، عدم تامین به موقع نقدینگی می تواند سود آوری شرکت را تحت تاثیر قرار دهد. همچنین طولانی شدن دوره وصول مطالبات از بیمارستانها و مراکز دولتی، شرکتهارا در معرض ریسک نقدینگی قرار میدهد.

- ریسک نوسانات نرخ بهره: افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های تامین مالی می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش و مخارج سرمایه ای مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تامین می شود.

با توجه به اینکه حدود ۵۰ درصد مواد مصرفی، عمده ماشین آلات، تجهیزات و قسمت زیادی از قطعات یدکی مورد نیاز شرکت، وارداتی است، افزایش قابل توجه قیمت برابری ارز و بخصوص یورو در مقابل ریال 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 میدهد.

- ریسک دوره وصول مطالبات: با توجه به بالاتر رفتن دوره وصول مطالبات از مشتریان (شرکتهای پخش) و عدم به موقع وصول مطالبات از مشتریان بویژه پس از اجرای طرح تحول نظام سلامت، شرکت با ریسک عدم تامین نقدینگی لازم روبرو می باشد.

- ریسک تغییرات نرخ فروش: با توجه به تغییرات نرخ ارز (به عنوان مبنای تامین مواد اولیه) در صورت عدم افزایش قیمت محصولات توسط سازمان غذا و دارو، سود آوری شرکت تحت تاثیر قرار خواهد گرفت

- 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

- 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 .

-وضعیت رقابت و ریسک رقابت:

شرکت با بهره گیری از استراتژی های رقابتی اقدام به شناسایی نقاط ضعف و قوت رقبای خود نموده و با استفاده از نتایج آن اقدام به برطرف نمودن نقاط ضعف خود می نماید. در این راستا گاهی از روشهایی مانند متمایزسازی، رهبری هزینه و یا ترکیبی از هر دو روش استفاده می گردد و یا از روشهای برتری عملیاتی، رهبری محصول و یا صمیمیت با مشتری بهره می جوید. که از عمده کارهای صورت گرفته، داشتن سبد محصولات متفاوت در گروه و نیز تحقیق و توسعه و انجام هزینه های R&D برای محصولات جدید را می توان نام برد.

۳-۸) روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و کار

ذینفعان شرکت حسب اهمیت به چند دسته تقسیم میشوند که شامل :

- ۱- سهامداران: که خود شامل ۳ دسته هلدینگ - اعضاء هیات مدیره - افراد و شرکت های سرمایه گذار می باشد. کانال ارتباطی ذینفعان با مجموعه از طریق حضور نمایندگان در جلسات هیات مدیره و مجامع، مکاتبات اداری و سیستم شبکه های اجتماعی می باشد. نیازها و انتظارات شناسایی شده آنها شامل سود آوری و پاسخ گویی به سیستم سلامت کشور، توسعه فن آوری پیشرفته می باشد.
- ۲- مشتریان: مشتریان که خود شامل سه دسته داروخانه ها، پزشکان و پخش های دارو می باشد. کانال ارتباطی این ذینفعان از طریق وب سایت، ایمیل، تماس تلفنی به منظور افزایش کارایی اثر بخشی داروهای مصرفی قابل در دسترس بودن آنها، تحویل به موقع، سطح سود آوری مناسب و تنوع و بالا بردن کیفیت محصولات می باشد.
- ۳- پیمانکاران و تامین کنندگان مواد و کالا: خود به دو دسته تقسیم می شوند که شامل پیمانکاران و تامین کنندگان مواد می باشد که جهت برقراری ارتباط با این افراد از طریق مکاتبات اداری و داخلی، جلسات موردی و تنظیم پروفرما می باشد. انتظارات و نیازهای بموقع و نیز پایداری سیاست های شرکت می باشد.
- ۴- کارکنان: نحوه برقراری این ذینفعان از طریق تابلوی اعلانات، کمیته های راهبری، فنی، هماهنگی و غیره و نیز جلسات منظم سالانه به منظور افزایش سطح درآمدی و افزایش رضایت مندی شغلی می باشد.
- ۵- جامعه: شامل سازمان غذا و دارو، سازمان محیط زیست، سازمان تامین اجتماعی و امور مالیاتی و مردم می باشد. کانال ارتباط این ذینفعان از طریق مکاتبات با نماینده قانونی، اطلاع رسانی بصورت کتبی، جلسات هماهنگی و بازدید نمایندگان به منظور رعایت اصول GMP، رعایت اصول و قوانین زیست محیطی، رعایت اصول و قوانین فنی و آسیب های شغلی و نیز تعامل دوسویه با آنها می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۳-۹) برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف:

برنامه ریزی شرکت های تابعه جهت رسیدن به اهداف شامل دو بخش می باشد

الف: اهداف بلند مدت: عطف به بند اهداف و برنامه بلند مدت، برنامه ریزی شرکت برای رسیدن به اهداف بلند مدت شامل تدوین استراتژیها

و سیاستهای کلی، بیانیه ماموریت و چشم انداز شرکت در افق زمانی حداقل ۵ ساله می باشد

ب: اهداف کوتاه مدت: برنامه ریزی شرکت جهت رسیدن به اهداف کوتاه مدت تمرکز بر تهیه و تدوین بودجه عملیاتی سالیانه شامل فروش

ریالی و مقداری به تفکیک محصولات و دوره های زمانی در طی سال می باشد همچنین در بودجه فوق برنامه تامین مواد اولیه و جانبی

(برنامه تولید با توجه به بودجه فروش)، بودجه هزینه های پرسنلی و عملیاتی، بودجه هزینه های عمومی و اداری و بودجه هزینه های مالی

شناسایی و پیش بینی می شود.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱) چشم انداز:

بررسی وضعیت مالی شرکتهای تابعه و روند مطلوب سود آوری شرکتهای تابعه نشان گر این موضوع می باشد که در دوره مالی آتی

، دستیابی به عملکردی فراتر از عملکرد دوره گذشته در سال ۱۴۰۲ دور از دسترس نمی باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۴-۲) تحلیل تغییرات در وضعیت مالی، نقدینگی و عملکرد شرکت اصلی دوره جاری در مقایسه با دوره مشابه:

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)		
صورت وضعیت مالی		
در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱		
داوایی ها	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
داواییهای غیر جاری:		
داواییهای ثابت مشهود	۴۸۹	۳۹۱
داواییهای نامشهود	۳۳۸	۴۵۵
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی	۸,۶۲۹,۸۱۶	۹,۴۵۶,۱۶۰
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۶۱۲,۲۳۳	۱,۲۷۷,۰۵۴
دریافتنی های بلند مدت	۷,۷۰۳	۵,۸۹۸
جمع داوایی های غیر جاری	۹,۲۵۰,۵۷۹	۱۰,۷۳۹,۹۵۸
داوایی های جاری:		
پیش پرداخت ها	۷۹۰	۱,۰۲۴
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۳,۵۱۳,۲۳۸	۵,۸۷۹,۸۷۶
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۰۲,۶۴۸	۳۹۲,۱۵۰
موجودی نقد	۹۹,۸۷۶	۷۲,۱۳۲
داوایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۳,۷۱۶,۵۴۲	۶,۳۴۵,۱۸۲
جمع داوایی های جاری	۳۷۰,۶۴۳	۳۰۳,۱۹۲
جمع داوایی ها	۴,۰۸۷,۱۸۵	۶,۶۴۸,۳۷۴
حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۳,۳۳۷,۷۶۴	۱۷,۳۸۸,۳۳۲
حقوق مالکانه		
سرمایه	۳,۳۴۱,۰۰۰	۶,۹۷۵,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۳۴,۱۰۰	۶۴۳,۸۷۶
اندوخته سرمایه ای	۲,۲۵۹,۷۳۰	۲,۵۴۱,۳۹۰
سود انباشته	۴,۴۷۶,۰۳۳	۵,۸۸۰,۲۲۵
سهام خزانة	(۱۹۶,۷۲۳)	(۱,۲۲۱,۳۷۳)
جمع حقوق مالکانه	۱۰,۱۰۴,۱۳۹	۱۴,۸۱۸,۱۱۸
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری		
پرداختنی های بلند مدت	۱۰۴	۱۰۴
تسهیلات مالی بلند مدت		۱,۰۲۹,۶۳۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵,۰۸۸	۸,۲۰۷
جمع بدهی های غیر جاری	۵,۱۹۲	۱,۰۳۷,۹۴۹
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۰۸,۳۵۴	۲۹۳,۴۶۶
سود سهام پرداختنی	۳,۰۲۰,۰۷۹	۱,۲۳۷,۷۹۹
جمع بدهی های جاری	۳,۲۲۸,۴۳۳	۱,۵۳۱,۲۶۵
جمع بدهی ها	۳,۲۳۳,۶۲۵	۲,۵۶۹,۲۱۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۳,۳۳۷,۷۶۴	۱۷,۳۸۸,۳۳۲

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹ اسفند ۱۴۰۱

درصد نوسان نسبت به سال مالی قبل	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۷	۳,۰۱۱,۳۱۵	۴,۷۴۱,۲۵۴	درآمدهای عملیاتی
۵۶	(۸۸,۶۵۰)	(۱۳۸,۲۳۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۵۷	۲,۹۲۲,۶۶۵	۴,۶۰۳,۰۱۹	سود عملیاتی
		(۹۵,۲۶۹)	هزینه مالی
۶۹۸	۲۳۶,۴۵۵	۱,۸۸۷,۷۷۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۰۲	۳,۱۵۹,۱۲۰	۶,۳۹۵,۵۲۴	سود قبل از مالیات
(۱۰۰)	(۶۸۶)	-	مالیات بر درآمد
۱۰۲	۳,۱۵۸,۴۳۴	۶,۳۹۵,۵۲۴	سود خالص

درآمدهای عملیاتی شرکت:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۴,۷۴۱,۲۵۴	۳,۰۱۱,۳۱۵	درآمد مذکور بر اساس مجامع عمومی شرکتهای سرمایه پذیر شناسایی می گردد.
جمع	۴,۷۴۱,۲۵۴	۳,۰۱۱,۳۱۵	

درآمدهای غیر عملیاتی شرکت:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی توسط صندوق های اختصاصی بازارگردانی گسترش صندوق های اختصاصی بازارگردانی	۱۸,۹۵۰	(۱۰۹,۳۲۶)	فروش سهام شرکتهای فرعی توسط صندوق های اختصاصی بازارگردانی گسترش صنعت دارو و صندوق تدبیرگران فردا
سود حاصل از فروش سهام	۱,۸۶۱,۱۲۰	۳۲۵,۳۲۱	جهت تامین نقدینگی فروش سهام و متعادل بودن سهم در بازار خرید و فروش سهام انجام میگردد
سود سپرده بانکی	۲,۰۱۲	۱۲,۱۰۰	در صورت عدم نیاز از نقدینگی در سرمایه گذاریها و سپرده کردن در بانک
سود سایر سرمایه گذاریها	۵,۶۸۱	۸,۲۶۰	جهت استفاده از بازار سرمایه صندوقهای سرمایه گذاری خریداری شده است تا نقدینگی شرکت بهتر تامین گردد
جمع	۱,۸۸۷,۷۷۴	۲۳۶,۴۵۵	

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی:

دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	باتوجه به افزایش روند هزینه ها پیش بینی میگردد این روند در سال آتی نیز ادامه داشته باشد.
-----------------------------------	--

همانگونه که در بخش های پیشین بیان گردید، با توجه به نتایج بررسی شرکتهای تابعه، تداوم رشد سودآوری شرکت مطابق روند گذشته برای سال ۱۴۰۲ نیز متصور می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۳-۴ اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی:

هیئت مدیره برنامه ای برای تغییر با اهمیت ترکیب پرتفوی برای ۱۲ ماه آتی ندارد.

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت:			شرح
بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذارها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب	
۹.۵۹۷.۹۴۴	۱۰.۸۱۳.۰۲۳	افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها عمدتاً بابت افزایش سرمایه شرکتها و همچنین خرید و فروش سهم می باشد.	سرمایه گذاری در سهام بورس و فرابورس
۱۱۷.۳۹۶	۶۱۵.۵۳۴	افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها بابت خرید سهم بیوسان فارمد و افزایش سرمایه شرکتها می باشد.	سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی
۹.۷۱۵.۳۴۰	۱۱.۴۲۸.۵۵۷		جمع

۴-۴ اطلاعات در خصوص سودهای تقسیمی

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:			
مبلغ سود خالص سال مالی جاری	مبلغ سود انباشته سال مالی جاری	سود سهام سال ۱۴۰۰	سود سهام سال ۱۳۹۹
۶,۳۹۵,۵۲۴	۵,۸۸۰,۲۲۵	۲,۷۸۷,۲۶۰	۲,۹۸۶,۴۳۰

برنامه تقسیم سود برای سال ۱۴۰۱ همانند روند سنوات قبل می باشد.

(ارقام میلیون ریال)

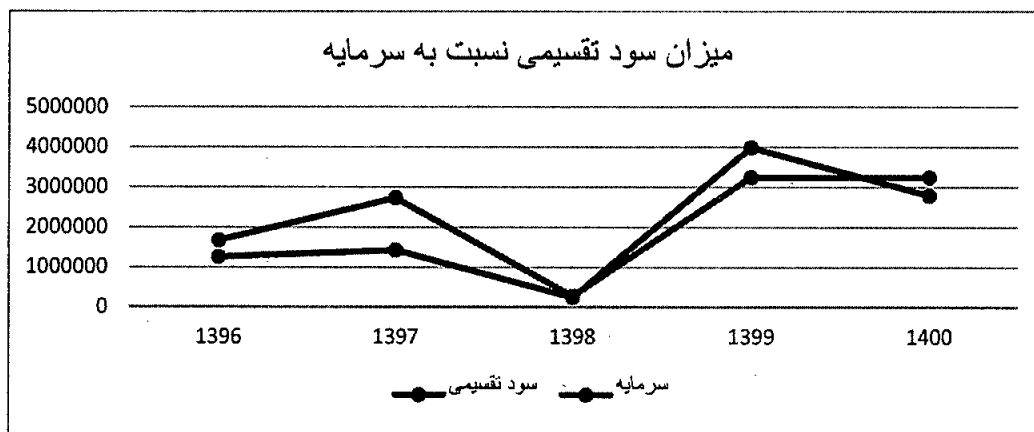
وضعیت سودهای تقسیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶
سود تقسیمی هر سهم	۸۶۰ ریال	۱.۲۳۰ ریال	۹۰۰ ریال	۵۲۰ ریال	۷۵۰ ریال
تقسیمی کل	۲.۷۸۷.۲۶۰	۳.۹۸۶.۴۳۰	۲.۴۶۱.۵۰۰	۱.۴۲۲.۲۰۰	۱.۲۵۲.۵۰۰
تعداد سهم	۳.۲۴۱.۰۰۰.۰۰۰	۳.۲۴۱.۰۰۰.۰۰۰	۲.۷۳۵.۰۰۰.۰۰۰	۲.۷۳۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۶۷۰.۰۰۰.۰۰۰

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

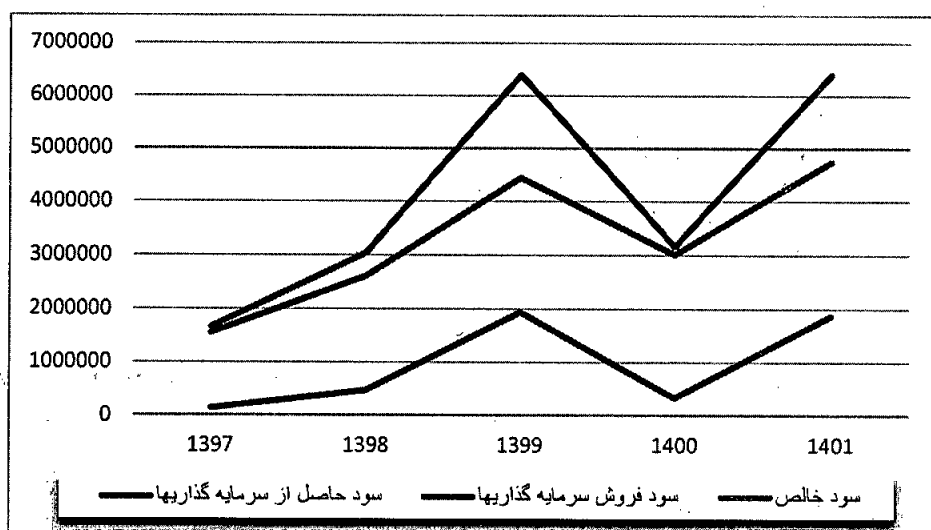
گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹



۵-۴ تصویری ۵ ساله از وضعیت شرکت

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سود حاصل از سرمایه گذاریها	۴.۷۴۱.۲۵۴	۳.۰۱۱.۳۱۵	۴.۴۳۹.۰۰۷	۲.۶۱۲.۶۰۵	۱.۵۵۰.۵۷۷
سود فروش سرمایه گذاریها	۱.۸۶۱.۱۳۰	۳۲۵.۳۲۱	۱.۹۳۴.۴۰۷	۴۴۴.۵۴۴	۱۳۰.۹۷۶
سود خالص	۶.۳۹۵.۵۲۴	۳.۱۵۸.۴۳۴	۶.۳۸۷.۸۵۹	۳.۰۴۸.۲۱۲	۱.۶۵۵.۸۸۱



شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۴-۶) تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکت های فرعی و وابسته:

شرح تاثیر طرح در فعالیت های شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی	درصد تکمیل	درصد	درصد تکمیل	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	هزینه های انجام شده تا تاریخ	هزینه های انجام شده تا تاریخ	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	شرح طرح های عمده در دست اجرا
تشریح تاثیر طرح در فعالیت های شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
تشریح تاثیر طرح در فعالیت های شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	شرکت اصلی	توسعه و تکمیل	

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۷-۴ عملکرد گروه نسبت به دوره مشابه سال گذشته:

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)					
صورت سود و زیان تلفیقی					
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱					
توضیح توضیحات	دوره نشان به سال مالی قبل	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱		
		میلیون ریال	میلیون ریال		
درآمدهای عملیاتی	۳۷۴	۳۶,۱۶۷,۵۵۸	۳۹,۵۴۶,۲۲۰		
بذلیل افزایش مقدار و افزایش باز فروش محصولات					
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۳۲۱	(۲۲,۲۱۲,۶۹۹)	(۲۹,۱۸۵,۱۴۲)		
بذلیل افزایش نرخ قیمت مواد اولیه					
سود ناخالص	۴۴	۱۳,۹۵۴,۸۵۹	۱۰,۳۶۱,۰۷۸		
عمده‌تایب افزایش حقوق و همچنین افزایش باز ارزیابی دارو ایزای دارویی باشد	۶۳	(۱,۳۸۶,۳۶۵)	(۲,۳۵۵,۵۳۵)		هزینه های فروش، اداری و عمومی
ارزش ثابت سود تغییر ارزش دارایی های ارزی و فروش تخصیص می باشد	۱۱۲	۵۱۰,۰۶۸	۲۳۵,۴۲۸		سایر درآمدها
عمده‌تایب عدم زیان تسعیر دارایی های عملیاتی می باشد	۸۵	(۱,۲۳۵,۲۸۷)	(۱,۶۶۴,۳۳۹)		سایر هزینه ها
	۲۹	۱۱,۵۵۲,۲۷۵	۱۷,۲۶۶,۶۲۲		سود عملیاتی
عمده‌تایب افزایش سرمایه دارو و البرز دارویی باشد	۲۳۰	(۲,۳۰۱,۳۸۵)	(۲,۶۶۴,۳۰۰)		هزینه های مالی
	۱۲۲	۴,۶۰۲,۸۳۸	۱۱,۲۲۲,۳۲۰		سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
	۵۸	۸,۸۴۳,۹۶۵	۱۳,۹۵۸,۹۲۲		سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته
	۱۶۹	۴,۹۵۰,۰۰۰	۱۰,۸۷۰,۰۰۰		سهم گروه از سود شرکت وابسته شرکت پخش التزو
	۱۶۶	۹,۵۲۸,۹۷۲	۱۵,۸۲۹,۲۲۵		سود عملیات قبل از مالیات
	۱۷۲	(۱,۶۴۳,۶۸۰)	(۱,۹۱۵,۲۲۱)		هزینه مالیات بر درآمد
	۱۷۶	۷,۸۸۵,۲۹۲	۱۳,۹۱۴,۰۰۴		سود خالص
					قابل انتساب به
	۷۸	۵,۲۷۲,۱۵۲	۹,۶۰۹,۰۵۲		مالکان شرکت اصلی
	۷۲	۲,۶۱۳,۱۴۰	۴,۳۰۴,۹۵۲		سایر سهام داران
	۱۷۶	۷,۸۸۵,۲۹۲	۱۳,۹۱۴,۰۰۴		

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۴-۸) در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، سازوکار های ذیل در شرکت های گروه پیش بینی گردیده و در حال اجرا می باشد :

. رعایت مفاد دستورالعمل فوق الذکر در خصوص عضویت یک عضو غیرموظف دارای تحصیلات مالی و تجربه مرتبط در هیات مدیره شرکت.

. تدوین و پیاده سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت

. اتخاذ رویه های مناسب در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران از جمله حضور و اعمال حق رای در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهمیم بودن در منافع شرکت، پرداخت به موقع سود سهام، تملک و ثبت مالکیت سهام و ...

. رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص معاملات با اشخاص وابسته به شکلی که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود و از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کند.

. استقرار سازوکار های کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارایی و منابع شرکت در برابر اتلاف ، تقلب و سو استفاده ، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات از طریق تدوین آیین نامه ها و دستورالعمل ها و نظارت بر اجرای آنها.

. تشکیل واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.

. بررسی سالانه سیستم کنترل های داخلی توسط هیات مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل های داخلی

. رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز ممنوعیت مقرر نمودن اعضای هیات مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیات مدیره ، وجوهی تحت عنوان پاداش و یا سایر عناوین غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده.

. رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیات مدیره

. تشکیل کمیته حسابرسی در سنوات قبل تحت نظر هیات مدیره

. نظارت بر عملکرد کمیته حسابرسی توسط هیات مدیره

. تشکیل کمیته انتصابات مطابق ضوابط تحت نظر هیات مدیره

. نظارت بر عملکرد کمیته انتصابات توسط هیات مدیره

. استقرار فرآیندهای لازم در خصوص ارزیابی هر ساله اثربخشی کمیته حسابرسی و سایر کمیته های تخصصی هیات مدیره

رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص اینکه رییس هیات مدیره همزمان، مدیرعامل شرکت نباشد.

. تهیه و تصویب منشور هیات مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت های رییس هیات مدیره ، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره ، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری و تصویب آن.

. تشکیل دبیرخانه هیات مدیره طبق ضوابط دستورالعمل که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره ، جمع آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره را برعهده داشته باشد.

. تهیه و تصویب منشور دبیرخانه هیات مدیره

. تشکیل جلسات هیات مدیره حداقل یک بار در ماه

. تصویب ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیات مدیره در اولین جلسه هیات مدیره برای دوره های ۱۲ ماهه

. رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تشکیل مجامع و اعمال حق رای

. انتشار کلیه گزارش ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورتهای مالی سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات

مدیره، گزارش کنترل‌های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت

. تعیین زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی ، پیش از سایر سهامداران پرداخت

نشود.

. حضور مدیرعامل، اعضای هیات مدیره و رییس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی

شرکت در صورتی که تصویب صورتهای مالی در دستور جلسه باشد.

. اتخاذ تصمیمات لازم در خصوص موارد مندرج در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و انعکاس در صورت جلسات مجامع

. تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیات مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیات مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام

. ایجاد فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیات مدیره در جلسات مجامع عمومی

. افشا اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیرعامل،

کمیته های تخصصی هیات مدیره و اعضای آنها، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان

در شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در پایگاه اینترنتی شرکت.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

نام و نام خانوادگی	نماینده	سمت
--------------------	---------	-----

غلامرضا حیدری کرد زنگنه	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره
-------------------------	--------------------------------	-----------------

سید مهدی رضوی	سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام)	نائب رئیس هیئت مدیره (موظف)
---------------	--------------------------------------	-----------------------------

علی فلاح پور	البرز دارو (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره
--------------	------------------------	----------------

سید مهدی ناصری	سبحان دارو (سهامی عام)	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره (موظف)
----------------	------------------------	-----------------------------------

	صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستائیان و عشایر	عضو هیئت مدیره
--	--	----------------

