

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

(پیوست ۱)

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

"گزارش تفسیری مدیریت"

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

| | |
|----|--|
| ۳ | ماهیت کسب و کار |
| ۱۲ | اهداف مدیریت و راهبردهای آن |
| ۱۵ | مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط آن |
| ۲۲ | نتایج عملیات و چشم اندازها |

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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.

۱-۲) 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.

۱-۳) 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 تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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 پورتفوی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول

زیر می باشد:

| نام شرکت | درصد مالکیت | درصد به سرمایه گذاریها | درصد به کل داراییها |
|----------------|-------------|------------------------|---------------------|
| البرزدارو | ۶۸ | ۴۷ | ۳۴ |
| سبحان دارو | ۶۶ | ۲۴ | ۱۷ |
| ایران دارو | ۵۵ | ۹ | ۷ |
| کی بی سی | ۶۷ | ۴ | ۳ |
| سبحان انکولوژی | ۶۰ | ۹ | ۷ |

*درصد با اعمال پیش پرداخت می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

صورت وضعیت پورتفوی شرکت‌های پذیرفته شده توسط

| انتهای دوره | | | | تفسیرات | | | | ابتدای دوره | | | | ارزش اسمی | | سرمایه (حسابان ریالی) | | نام شرکت |
|-------------------------|---------------------|----------------------|------------|---------------|----------------|------------|-----------|-------------|---------------|----------------|------------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------|
| هزاردین (میلیارد ریالی) | ارزش هر سهم (ریالی) | تعداد هر سهم (ریالی) | ارزش بازار | بهای تمام شده | سهم پایان دوره | نسبت ملکیت | سرمایه | ارزش بازار | بهای تمام شده | تعداد سهام | ارزش بازار | بهای تمام شده | تعداد سهام | ارزش اسمی هر سهم (ریالی) | سرمایه (حسابان ریالی) | |
| ۱۸,۳۹۸,۱۵۲ | ۷,۲۹۰ | ۱,۱۲۶ | ۳۳,۸۵۸,۳۲۸ | ۴,۵۱۹,۹۱۵ | ۳,۰۹۳,۳۸۵,۵۸۰ | ۲۸ | ۲,۵۸۰,۰۰۰ | ۱۸,۷۷۱,۳۲۸ | ۹,۲۰۲,۷۸۵ | ۱,۰۳۹,۳۷۸,۹۵۸ | ۳۱,۳۲۹,۹۱۶ | ۳,۳۳۶,۹۲۰ | ۳,۰۶۵,۹۶۸,۹۷۲ | ۱,۰۰۰ | ۳,۰۸۰,۰۰۰ | گروه دارو |
| ۹,۷۰۵,۳۲۸ | ۷,۲۲۰ | ۱,۳۱۳ | ۱۱,۹۸۵,۲۲۹ | ۳,۳۷۹,۸۸۱ | ۱,۶۱۳,۰۸۸,۷۵۸ | ۶۶ | ۲,۶۲۰,۰۰۰ | ۱۶,۹۱۱,۳۳۱ | ۸,۵۰,۳۰۰ | ۷,۲۵,۳۸۸,۱۱۰ | ۱۸,۸۷۶,۶۸۰ | ۱,۲۱۶,۶۷۱ | ۸,۷۷,۵۹۰,۶۲۸ | ۱,۰۰۰ | ۱,۲۳۰,۰۰۰ | سبحان دارو |
| ۵,۵۲۱,۳۲۴ | ۱۲,۵۳۰ | ۱,۸۶۷ | ۶,۵۲۴,۶۸ | ۸۹۶,۶۱۵ | ۶۸۱,۸۰۹,۸۱۲ | ۵۵ | ۸۸۰,۰۰۰ | ۱۳,۳۸۶,۶۸۵ | ۴۴۳,۶۵۷ | ۱۷,۰۰۰,۳۸۳,۴۸۱ | ۸,۷۷۸,۵۵۴ | ۶۶۹,۳۳۸ | ۳۱۱,۷۸۶,۳۳۸ | ۱,۰۰۰ | ۵۸۰,۰۰۰ | ایران کارو |
| ۲,۵۲۴,۵۱۹ | ۸,۸۸۰ | ۱,۱۶۵ | ۲,۹۱۷,۱۵۷ | ۲۸۱,۶۲۸ | ۳۳۸,۵۰۰,۰۰۰ | ۶۷ | ۲۹۰,۰۰۰ | ۱۱,۵۵۲,۳۸۱ | ۱۹۲,۳۳۸ | ۱۳,۶۲۳,۲۶۶ | ۵,۶۲۰,۳۳۸ | ۱۸۸,۴۰۰ | ۱۵۵,۶۶۰,۳۳۰ | ۱,۰۰۰ | ۲۹۰,۰۰۰ | کی‌اس‌سی |
| ۷,۳۷۶,۷۲۷ | ۱,۰۴۰ | ۱,۵۵۱ | ۸,۳۴۵,۶۸۷ | ۹,۸۰۴ | ۷۸۸,۸۵۵,۳۷۱ | ۶۰ | ۶۳۱,۰۰۰ | ۱۳,۵۳۰,۵۳۰ | ۳۰۰,۶۰۰ | ۷,۳۸۸,۵۵۶ | ۸,۴۴۶,۳۱۷ | ۶۰۲,۵۳۸ | ۵۷۲,۸۸۶,۴۱۵ | ۱,۰۰۰ | ۴۹۰,۰۰۰ | داروسازی سبحان فکو دارو |
| | | | - | ۵۱۷,۹۸۵ | ۳۵,۳۸۵,۰۶۲ | | | | ۵۰,۸۷۲ | ۲۳,۹۳۸,۶۹۰ | | ۶,۶۱۲ | ۱۵۶,۳۷۲ | | | سایر |
| ۴۳,۵۶۰,۰۷۱ | | | ۵۲,۵۶۰,۵۳۰ | ۹,۵۱۷,۹۹۴ | | | | ۱۰,۰۷۳,۳۵۵ | ۳,۵۹۲,۰۶۵ | | ۷۳,۳۹۱,۸۸۵ | ۶,۰۰۴,۸۷۹ | | | جمع | |

*توضیح اینکه وضعیت پورتفوی 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

وضعیت پوزیتوی سهام شرکت‌های خارج از بورس

| نام شرکت | سرمایه (میلیون ریال) | ارزش نسبی هر سهم | تغییرات | | پایان دوره | |
|--|----------------------|------------------|-------------|------------|---------------|---------------|
| | | | تعداد خرید | تعداد فروش | بهای تمام شده | بهای تمام شده |
| مستوفی سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گسترش صنعت دارو (سهام ممتاز) | ۶۰,۰۰۰ | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ | - | - | - | ۱۲,۳۵۹ |
| مستوفی سرمایه گذاری بازارگردانی گسترش صنعت دارو (تعمیم) | | | - | - | (۵۴۶,۳۱۰) | - |
| مستوفی بازارگردانی اختصاصی تغییر گران کرمان | | | - | - | (۵۸,۷۸۲) | ۱۰۰,۰۲۱ |
| مستوفی پارس آید تلبت اعتماد شرکت ETRP | | ۵,۴۰۰,۰۰۰ | (۶,۸۶۷,۳۳۰) | ۶۳,۰۶۰ | (۳۵۱,۰۳۲) | ۲,۵۱۷ |
| سایر شرکتها | | | - | - | - | ۳۸۹ |
| جمع | | | ۳۳۸,۱۷۷ | (۸۵۶,۰۳۵) | ۱۱۷,۳۹۶ | ۷۲,۴۷۰ |

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 ششم 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 انکولوژی که دربردارنده محصولات مرتبط با درمان سرطان می باشد، در طی سال ۱۴۰۰ با همه گیری بیماری کرونا، داروی ریمسویور را در راستای کمک به جامعه به منظور درمان بیماران بدحال کرونایی تولید نموده است. همچنین شرکت رتبه سوم از حیث رشد فروش را در صنعت به خود اختصاص داده است.

- 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 آنکولوژی 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) یکی از بزرگترین تولید کنندگان تعدادی دارو در کل کشور میباشد، این شرکت رتبه نخست فروش مقداری دارو را در صنعت دارو به خود اختصاص داده است

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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

(ارقام به میلیون ریال)

فروش خالص گروه به شرح جدول ذیل می باشد:

| درصد تغییرات | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | |
|--------------|-------------|-------------|--------------------------------|
| ۱۷% | ۱۲,۸۳۲,۶۹۵ | ۱۵,۰۴۷,۷۳۳ | جامدات |
| (۸%) | ۲,۲۴۵,۱۴۰ | ۲,۰۶۴,۳۱۳ | مایعات |
| ۲۶% | ۱,۴۲۰,۸۷۱ | ۱,۷۹۴,۶۶۵ | پماد و کرم و لوسيون |
| ۱۷۸% | ۶,۱۴۲,۴۸۲ | ۱۴,۰۳۳,۲۶۲ | آموچول |
| ۲۱۰% | ۵۸,۳۰۶ | ۱۸۰,۵۷۳ | تفاوت نرخ فروش |
| ۱۲۴% | (۲,۲۶۲,۱۱۷) | (۵,۰۵۶,۳۸۴) | برگشت از فروش، تخفیفات و جوایز |
| ۲۴% | ۵,۴۱۷,۵۲۹ | ۷,۲۳۳,۸۴۹ | فروش کالای خریداری شده |
| ۳۷% | ۲۵,۸۵۴,۹۰۶ | ۳۵,۲۹۸,۰۱۱ | جمع |

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفهیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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

کارکنان و مدیران و هیات مدیره شرکتهای اصلی و فرعی با استعانت 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 تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۱-۸) مشخصات اعضای هیئت مدیره:

| عضویت هیات مدیره در سایر شرکتها | تعداد سهام | سوابق | موظف/غیر موظف | تحصیلات | بسمت | نساییده حقوقی | شرکتها/غیر هیات مدیره |
|---------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|------------------------|----------------------------|------------------------|--|
| بله | ۱۴۰۵۰ | مدیر عامل شرکت توسعه اقتصاد آینده | غیر موظف | دکترای مدیریت | رئیس هیات مدیره | غلامرضا حدادی کرد رنگه | سبحان فارو (سهامی عام) |
| خیر | ۱۰.۴۰۴.۹۵۶ | عضو هیات مدیره البرزپالک | موظف | فوق لیسانس مدیریت مالی | نایب رئیس هیات مدیره | سید مهدی رفیعی | سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام) |
| خیر | ۲۰۲۰۴.۴۶۹.۹۲۰ | | موظف | دکترای مدیریت | مدیر عامل و عضو هیات مدیره | سید مهدی ناصری | سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) |
| خیر | ۲۵۸.۱۵۹.۲۲۲ | | غیر موظف | _____ | عضو هیات مدیره | _____ | صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستائیان و عشایر |
| خیر | ۲۰۲۵۲ | | غیر موظف | فوق لیسانس مدیریت مالی | عضو هیات مدیره | علی فلاح پور | البرز فارو (سهامی عام) |

* بر اساس مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۸، پاداش مصوب هیئت مدیره معادل ۵۰۰ 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۹-۱) سهامداران شرکت اصلی :

ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

| درصد | تعداد سهام | نام سهامداران |
|------|---------------|--|
| ۶۸ | ۲,۲۰۴,۴۶۹,۹۲۰ | شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) |
| ۱۱ | ۳۵۸,۱۵۹,۳۲۳ | صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستائیان و عشایر |
| ۶ | ۱۸۳,۳۸۱,۶۶۸ | شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان |
| ۳ | ۱۰۰,۶۰۴,۹۵۶ | شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز |
| ۲ | ۵۹,۱۶۱,۳۸۷ | شرکت سرمایه گذاری سپه |
| ۱۰ | ۳۳۵,۲۲۲,۷۴۶ | سایرین |
| ۱۰۰ | ۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰ | 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 فعالیتها، 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.

۲-۱) 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.

۲-۱-۱) ماموریت‌ها:

- مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاری‌ها
- ایجاد مدیریت رقابتی پایدار در عرصه دارو و حضور فعال در بازارهای منطقه ای
- تحقیق، توسعه و نوآوری در عرصه دارو
- توسعه، تولید و عرضه محصولات دارویی
- سرمایه‌گذاری در کسب و کارهای نوین و ارزش آفرین و فناورانه در عرصه سلامت

۲-۱-۲) اهداف کلان:

- ارتقای شاخص‌های عملکردی مالی و اقتصادی
- افزایش سهم و ارتقای جایگاه در بازار سلامت کشور و منطقه
- ارتقای کیفیت و بازدهی سبد محصولات
- افزایش رقابت پذیری شرکت‌های سرمایه تابعه
- ارتقای بهره‌وری، تعالی سازمانی، هوشمندی و مسئولیت اجتماعی
- ارتقای شاخص‌های حاکمیت شرکتی

۲-۱-۳) استراتژی‌های کلان:

- توسعه سرمایه گذاری در فعالیتهای اقتصادی با بازدهی مطلوب در صنعت دارو
- تنوع بخشی به روش‌ها، ابزارها و منابع تامین مالی داخلی و خارجی
- بهینه سازی سبد کسب و کارهای موجود
- توسعه تعاملات و ارتباطات موثر داخلی و بین‌المللی
- تقویت زیرساخت‌های عملیاتی کسب و کار برای شرکتهای تابعه
- چابک سازی و بهبود ساختار سازمانی و فرآیندهای کسب و کار
- توسعه نظام یکپارچه اطلاعاتی مدیریت، نظارت و ارزیابی
- بهینه سازی نظام جذب، نگهداری و توسعه سرمایه های انسانی

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 ۱۴۰۰ 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 تمام تلاش مدیران خود را بکار می گیرد تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت میزان بهای تمام

شده را به حداقل برساند و نسبت به کنترل هزینه های مالی تلاش خود را بکار گیرد. 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 شرکت های تابعه است و برنامه توسعه های در سطح شرکت های تابعه شامل افزودن محصولات جدید به سبد محصولات، اصلاح و ارتقاء GMP و همچنین اجرای طرح های توسعه مصوب می باشد.

۳-۲) 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)، 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 جوئی در مصرف آب و برق گسترش فضای سبز و استفاده از سیستم آبرسانی قطره ای و استفاده بهینه از آبهای سطحی و آب برگشتی از شستشوی مخازن 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 آرایه 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.

۲-۴) 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 شرکت های تابعه و نیز خرید و فروش جزئی سهام در راستای تعادل قیمت بازار می باشد و انتظار تغییر با اهمیتی در پورتهوی گروه متصور نیست.

۲-۵) 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.

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

همانگونه که در پورتهوی گروه مشاهده گردید، عمده داراییهای 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

۳-۱) 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 (فابنانس و ریفاپنانس) 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:

✓ 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 ریسک‌های داخلی و خارجی از منظر محیط و ریسک‌های قابل کنترل و غیر قابل کنترل از منظر کنترل‌های داخلی و راهبردی 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 شرکتها 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 رمدیسیور که مطابق با پروتکل درمانی کشور می باشد موجب رشد فروش قابل ملاحظه گردید. اگرچه در نیمه دوم سال ۱۴۰۰ 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 بردرمان بیماری و امکان فورمولاسیون و تولید آن توسط شرکت‌های تولیدی، بنظر می رسد آثار این بیماری در بخش دارو، آثار مثبتی باشد.

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 درشرکتهای 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 اولویت های گروه می باشد.

تعداد کارکنان و میزان تحصیلات به شرح زیر می باشد:

| مدرک | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|----------------|------------|------------|
| دکتری و بالاتر | ۶۶ | ۶۴ |
| فوق لیسانس | ۱۷۰ | ۱۶۶ |
| لیسانس | ۳۵۶ | ۳۴۰ |
| فوق دیپلم | ۱۵۱ | ۱۵۴ |
| دیپلم | ۵۴۶ | ۵۷۵ |
| زیر دیپلم | ۶۲ | ۶۹ |
| جمع | ۱,۳۵۱ | ۱,۳۶۸ |

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

۳-۴ زنجیره ارزش:

زنجیره ارزش بیانگر مجموعه فعالیت ها و فرآیندهائی است که شرکت برای تولید و عرضه محصول یا خدمت به مشتریان انجام می دهد. گروه برای دستیابی شرکت های تابعه به یک موقعیت برتر رقابتی دو استراتژی ذیل را در این بخش دنبال می کند.

الف- انجام کارآمدتر و اثربخش تر فعالیت ها 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 نمی شود و کلیه افراد در تعامل با شرکت از جمله تامین کنندگان و توزیع کنندگان نیز جزء این زنجیره می باشد، لذا تعامل با این دو گروه و همسوسازی منافع آنها با منافع شرکتها نیز از جمله دیگر استراتژی های گروه می باشد.

در سال ۱۳۹۷ به منظور تکمیل زنجیره ارزش و حفظ قدرت رقابت در بازار، شرکتهای البرز دارو و سبحان دارو بخشی از سهام شرکت پخش البرز را خریداری نموده اند که با توجه به میزان فروش محصولات شرکتهای البرز دارو 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 دعوای 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 امید دارو سلامت، الحاوی، دی دارو امید، دایاطب، 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 حیطة وصول در می آید.

۳-۶) کمیته های اصلی شرکتهای تابعه:

تمامی شرکتهای تابعه دارای کمیته های تخصصی شامل 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 تشریک 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 حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل

۵- رعایت قوانین، مقررات و الزامات.

۶- استقرار کامل نظام کنترل های داخلی شامل کنترل های 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.

| نام و نام خانوادگی | سمت | رشته تخصصیات | مدیرک | تاریخ عضویت | سوابق |
|---------------------|--------------------|--------------|---------------|-------------|--|
| محمد سعادتیان | عضو کمیته | حسابداری | کارشناسی ارشد | ۹۳/۰۶/۳۱ | کارشناس رسمی و حسابرس مستقل |
| علی فلاح پور | رئیس کمیته | مدیریت مالی | کارشناسی ارشد | ۹۷/۰۱/۲۸ | کارشناس ارشد امور سرمایه گذاری و حسابرسی عملیاتی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز و گروه دارویی برکت |
| محمد علی اسدی مشیری | عضو کمیته | حسابداری | کارشناسی | ۹۵/۰۱/۰۱ | سرپرست ارشد حسابرسی در سازمان حسابرسی به مدت ۲۷ سال |
| بهرام مقیمی الموتی | مدیر حسابرسی داخلی | حسابداری | کارشناسی ارشد | ۱۴۰۰/۰۱/۰۴۹ | ۵سال حسابرسی مستقل - ۳سال مدیر مالی - ۲ سال مشاور مالیاتی - ۲ سال انجمن حسابداران خیره ایران عضو انجمن حسابرسی داخلی |

#۱۲ جلسه ماهانه با حضور تمامی اعضاء طی سال مالی ۱۲ 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

- **ریسک نوسانات نرخ بهره:** افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های تأمین 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 تأمین 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 بهره‌گیری از استراتژی‌های رقابتی اقدام به شناسایی نقاط ضعف و قوت رقبا و خود نموده و با استفاده از نتایج آن اقدام به برطرف نمودن نقاط ضعف خود می‌نماید. در این راستا گاهی از روشهایی مانند متمایزسازی، رهبری هزینه و یا ترکیبی از هر دو روش استفاده می‌گردد و یا از روشهای برتری عملیاتی، رهبری محصول و یا صمیمیت با مشتری بهره می‌جوید. که از عمده کارهای صورت گرفته، داشتن سبد محصولات متفاوت در گروه و نیز تحقیق و توسعه و انجام هزینه‌های R&D برای محصولات جدید را می‌توان نام برد.

۸-۳) 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 - اعضای 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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 سودآوری شرکتهای تابعه نشان گر این موضوع می باشد که در دوره مالی آتی

، دستیابی به عملکردی فراتر از عملکرد دوره گذشته در سال ۱۴۰۱ دور از دسترس نمی باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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 ۱۴۰۰ | | |
| دارایی ها | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
| | میلیون ریال | میلیون ریال |
| | | درصد نوسان |
| دارائیهای غیر جاری : | | |
| دارایی های ثابت مشهود | ۴۸۹ | ۷۲۷ (۳۳) |
| دارایی های نامشهود | ۳۳۸ | ۴۳۹ (۲۳) |
| سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی | ۸,۶۲۹,۸۱۶ | ۵,۹۹۸,۲۶۸ ۴۴ |
| سایر سرمایه گذاری های بلند مدت | ۶۱۲,۲۳۳ | ۲۱,۳۶۰ ۲,۷۶۶ |
| دریافتنی های بلند مدت | ۷,۷۰۳ | ۵۸۹,۷۸۵ (۹۹) |
| جمع دارایی های غیر جاری | ۹,۲۵۰,۵۷۹ | ۶,۶۱۰,۵۷۹ ۴۰ |
| دارایی های جاری : | | |
| پیش پرداخت ها | ۷۹۰ | ۷۸۶ ۱ |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۳,۵۵۳,۳۴۷ | ۴,۸۲۲,۵۳۹ (۲۶) |
| سرمایه گذاری کوتاه مدت | ۱۰۲,۶۴۸ | ۶۳۰,۳۹۶ ۱۰۰ |
| موجودی نقد | ۹۹,۸۷۶ | ۱۴۳,۵۶۰ (۳۰) |
| دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش | ۳,۷۵۶,۶۶۱ | ۵,۵۹۷,۲۸۱ (۳۳) |
| جمع دارایی های جاری | ۳۷۰,۶۴۳ | ۵,۵۹۷,۲۸۱ ۱۰۰ |
| جمع دارایی ها | ۱۳,۳۷۷,۸۸۳ | ۱۲,۲۰۷,۸۶۰ ۱۰ |
| حقوق مالکانه و بدهی ها | | |
| حقوق مالکانه | | |
| سرمایه | ۳,۲۴۱,۰۰۰ | ۳,۲۴۱,۰۰۰ |
| اندوخته قانونی | ۳۲۴,۱۰۰ | ۳۲۴,۱۰۰ |
| اندوخته سرمایه ای | ۲,۲۵۹,۷۳۰ | ۱,۹۳۴,۴۰۸ |
| سود انباشته | ۴,۴۷۶,۰۳۲ | ۵,۶۴۷,۶۵۴ (۲۱) |
| سهام خزانه | (۱۹۶,۷۲۳) | ۱۰۰ |
| جمع حقوق مالکانه | ۱۰,۱۰۴,۱۳۹ | ۱۱,۱۴۷,۱۶۲ (۹) |
| بدهی ها | | |
| بدهی های غیر جاری | | |
| پرداختنی های بلند مدت | ۱۰۴ | ۸۵۶,۳۱۰ (۱۰۰) |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان | ۵,۰۸۸ | ۳,۴۴۷ ۴۸ |
| جمع بدهی های غیر جاری | ۵,۱۹۲ | ۸۵۹,۷۵۷ (۹۹) |
| بدهی های جاری | | |
| پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها | ۲۴۸,۴۷۳ | ۱۰۸,۱۳۶ ۱۳۰ |
| مالیات پرداختنی | | |
| سود سهام پرداختنی | ۳,۰۲۰,۰۷۹ | ۹۲,۸۰۵ ۲,۱۵۴ |
| جمع بدهی های جاری | ۳,۲۶۸,۵۵۲ | ۲۰۰,۹۴۱ ۱,۵۲۷ |
| جمع بدهی ها | ۳,۲۷۳,۷۴۴ | ۱,۰۶۰,۶۹۸ ۲۰۹ |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی ها | ۱۳,۳۷۷,۸۸۳ | ۱۲,۲۰۷,۸۶۰ ۱۰ |

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹ اسفند ۱۴۰۰

| درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|
| | میلیون ریال | میلیون ریال | درآمدهای عملیاتی |
| (۲۲) | ۴,۴۳۹,۰۰۷ | ۳,۰۱۱,۳۱۵ | هزینه های فروش، اداری و عمومی |
| ۷۷ | (۵۰۰,۳۵) | (۸۸,۶۵۰) | سود عملیاتی |
| (۲۳) | ۴,۳۸۸,۹۷۲ | ۲,۹۲۲,۶۶۵ | سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی |
| (۸۸) | ۱,۹۹۸,۸۸۷ | ۲۳۶,۴۵۵ | سود قبل از مالیات |
| (۵۱) | ۶,۳۸۷,۸۵۹ | ۳,۱۵۹,۱۲۰ | مالیات بر درآمد |
| | | (۶۸۶) | |
| (۵۱) | ۶,۳۸۷,۸۵۹ | ۳,۱۵۸,۴۳۴ | سود خالص |

توضیحات تکمیلی شرکت:

| شرح | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰ |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام | ۳,۰۱۱,۳۱۵ | ۴,۴۳۹,۰۰۷ |
| جمع | ۳,۰۱۱,۳۱۵ | ۴,۴۳۹,۰۰۷ |

توضیحات تکمیلی شرکت:

| شرح | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰ |
|---|------------------------------|----------------------------|
| سود دوران حاصل از فروش سهام شرکت های فرعی توسط صندوق های اختصاصی بازارگردانی گسترش صنعت دارو و صندوق تغییرگزاران فردا | (۱۰۹,۳۳۶) | ۲۲,۸۲۹ |
| سود حاصل از فروش سهام | ۲۲۵,۳۳۱ | ۱,۹۲۵,۴۰۷ |
| سود سیرده بانکی | ۱۲۱۰۰ | ۷,۷۳۶ |
| سود سایر سرمایه گذاریها | ۸۲۶۰ | ۲۳,۹۱۵ |
| جمع | ۲۳۶,۴۵۵ | ۱,۹۹۸,۸۸۷ |

برآورده شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تسهیلاتی:

| | |
|-----------------------------------|--|
| دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | 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 شرکت های تابعه، تداوم رشد سودآوری شرکت مطابق روند گذشته

برای سال ۱۴۰۱ نیز متصور می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۴-۳ 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 ۹۹/۱۲/۳۰ | بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|--|
| سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی | ۶.۰۰۴.۸۷۹ | ۹.۵۹۷.۹۴۴ | افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها عمدتاً بابت افزایش سرمایه شرکتها و همچنین خرید و فروش سهام می باشد. |
| سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی | ۶۴۵.۱۴۴ | ۱۱۷.۲۹۶ | افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها بابت افزایش سرمایه شرکتها می باشد. |
| جمع | ۶.۶۵۰.۰۲۳ | ۹.۷۱۵.۲۴۰ | |

ارقام میلیون ریال

۴-۴ اطلاعات در خصوص سودهای تقسیمی

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

| مبلغ سود خالص سال مالی جاری | مبلغ سود انباشته دوره مالی جاری | سود سهام سال ۱۳۹۹ | سود سهام سال ۱۳۹۸ |
|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| ۲,۱۵۸,۲۱۴ | ۴,۲۷۶,۰۲۱ | ۳,۹۸۶,۴۲۰ | ۲,۴۶۱,۵۰۰ |

(ارقام میلیون ریال)

برنامه تقسیم سود برای سال ۱۴۰۰ همانند روند سنوات قبل می باشد.

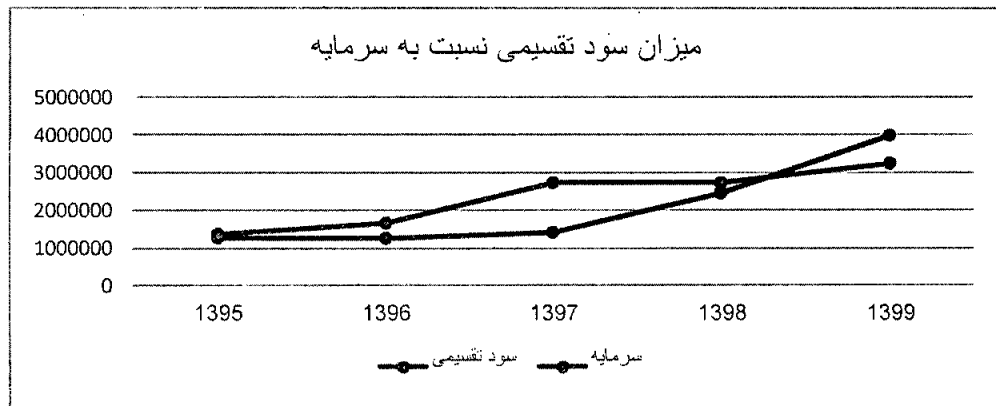
وضعیت سودهای تقسیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

| شرح | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ | ۱۳۹۵ |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| سود تقسیمی هر سهم | ۱,۲۳۰ ریال | ۹۰۰ ریال | ۵۲۰ ریال | ۷۵۰ ریال | ۹۳۰ ریال |
| تقسیمی کل | ۳,۹۸۶,۴۳۰ | ۲,۴۶۱,۵۰۰ | ۱,۴۲۲,۲۰۰ | ۱,۲۵۲,۵۰۰ | ۱,۲۷۸,۷۵۰ |
| تعداد سهم | ۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱,۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ |

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

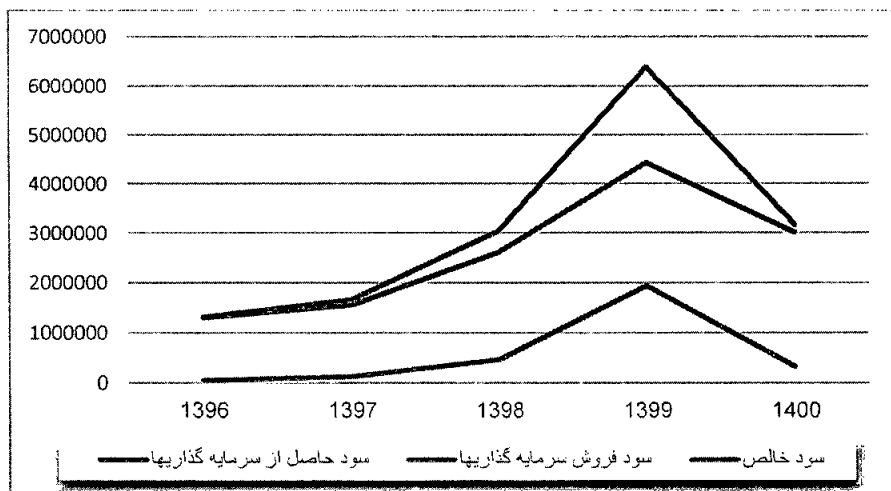
گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹



۴-۵ تصویر ۵ ساله از وضعیت شرکت

| شرح | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| سود حاصل از سرمایه گذاریها | ۳,۰۱۱,۳۱۵ | ۴,۴۳۹,۰۰۷ | ۲,۶۱۲,۶۰۵ | ۱,۵۵۰,۵۷۷ | ۱,۲۹۲,۰۱۸ |
| سود فروش سرمایه گذاریها | ۳۲۵,۳۲۱ | ۱,۹۳۴,۴۰۷ | ۴۶۴,۵۴۴ | ۱۳۰,۹۷۶ | ۴۲,۳۱۶ |
| سود خالص | ۳,۱۵۸,۴۳۴ | ۶,۳۸۷,۸۵۹ | ۳,۰۴۸,۲۱۲ | ۱,۶۵۵,۸۸۱ | ۱,۳۱۰,۱۴۴ |



شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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

| تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آنی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر | تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح | درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۹/۱۲/۲۰ | درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | هزینه های برآوردی تکمیل طرح | هزینه های انجام شده تا تاریخ ۹۹/۱۲/۲۰ | هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته) | شرح های عمده در دست اجرا |
|---|----------------------------------|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|--|
| جزیران کمبود ظرفیت | تکمیل شده | ۹۷ | ۱۰۰ | - | ۲۵۱,۸۴۹ | - | البرز دارو (سهامی عام) | ساخت ایستگاههای |
| خط تولید فله | تکمیل شده | ۹۷ | ۱۰۰ | - | ۹۸,۴۸۳ | - | البرز دارو (سهامی عام) | توسعه و تجهیز خط مایعات |
| افزایش ظرفیت تولید | ۱۴۰۳ | | ۸ | ۱,۲۲۰,۰۰۰ | - | ۸,۴۴۹ | | سازه ساختمان بود در تزیینی |
| افزایش ظرفیت تولید | پایان ۱۴۰۱ | ۷۲ | ۲۴ | ۲۱۸,۱۱۳ | - | ۷۱,۸۶۷ | | بروزه خط تولید جامدات |
| بی تاثیر | پایان خرداد ۱۴۰۱ | ۷۲ | ۷۲ | ۱۲۵ | ۴۷۵ | ۴۷۵ | سبحان دارو (سهامی عام) | بروزه آسپار (تامین آب برای ساخت دارو) |
| بی تاثیر | پایان خرداد ۱۴۰۱ | ۹۹ | ۹۹ | ۵۷ | ۱,۹۴۳ | ۱,۹۴۳ | | بروزه انبارها |
| بی تاثیر | پایان خرداد ۱۴۰۱ | ۸۶ | ۹۵ | ۷۸۵ | ۲۵,۷۰۰ | ۲۹,۱۶۵ | | بروزه توسعه ساختمان اداری و پشتیبانی |
| بی تاثیر | پایان خرداد ۱۴۰۱ | ۵ | ۵ | ۲,۸۶۰ | ۱۴۰ | ۱۴۰ | | بروزه چهل چمدید و تجهیزات |
| افزایش راندمان تولید مایعات | ۱۴۰۱ | - | ۲۳ | ۱۳۶,۱۹۰ | - | ۲۵,۶۷۴ | | خط و بال قلیبیگی |
| افزایش راندمان تولید مایعات | ۱۴۰۱ | - | ۷۴ | ۲,۳۰۰ | - | ۱۱,۱۷۱ | | اتصال فیلتر در اثر ۱۵ متری به خط و بال قلیبیگی |
| افزایش میزان کنترل و نظارت | ۱۴۰۱ | | ۸۰ | ۱۵,۰۰۰ | - | ۱,۶۸۲ | دارو سازی سبحان انکوبوزی (سهامی عام) | نصب دوربین های نظارتی |
| افزایش راندمان تولید جامدات | ۱۴۰۱ | | ۴۰ | ۱,۱۵۵ | - | ۹۶۴ | | ارتقای خط خوردگی |
| - | - | - | ۰ | - | ۹,۷۰۴ | ۹۵۰ | | سازگار |

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

۴-۷ 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 ۱۴۰۰ | | | | | |
| | | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | | |
| | درصد نویسان به سال مالی قبل | میلیون ریال | میلیون ریال | | |
| توجیح بوسانات | | | | | |
| تذات افزایش مقدار و افزایش نرخ فروش محصولات | ۳۶ | ۲۶,۵۴۴,۱۷۵ | ۳۶,۱۶۷,۵۵۸ | | ذراتهای عملیاتی |
| تذات افزایش نرخ قیمت مواد اولیه | ۴۲ | (۱۵,۶۰۵,۲۷۹) | (۲۲,۳۱۲,۶۹۹) | | بهای تمام شده ذراتهای عملیاتی |
| | ۲۸ | ۱,۹۳۸,۷۹۶ | ۱۳,۹۵۴,۸۵۹ | | سود ناخالص |
| | ۸۲ | (۷۶۰,۸۱۲) | (۱,۳۸۶,۳۶۵) | | هزینه های فروش، اداری و عمومی |
| تذات کاهش سود ناشی از تسعیر ارز، مطالبات البرز دارو، ایران دارو، سبحان دارو و انکولوژی از شرکت عراقی کیمادیا | (۷۷) | ۴۷۱,۱۶۰ | ۱۱۰,۰۶۸ | | سایر ذراتها |
| تذات افزایش محضارف، نمونه های آزمایشگاهی و ضایعات | ۲۳ | (۹۱۶,۵۲۰) | (۱,۱۲۵,۲۸۷) | | سایر هزینه ها |
| | ۱۹ | ۹,۷۲۰,۰۹۱ | ۱۱,۵۵۲,۲۷۵ | | سود عملیاتی |
| | ۴۷ | (۲,۲۴۴,۶۲۸) | (۳,۳۱۰,۱۴۸) | | هزینه های مالی |
| کاهش سود حاصل از فروش سهام و زمان تسعیر داروهای ارزی غیر مرتبط با عملیات شرکتها و عدم سود حاصل از صندوق های سرمایه گذاری | (۵۹) | ۱,۶۶۰,۲۲۸ | ۶۰۰,۸۳۸ | | سایر ذراتها و هزینه های غیر عملیاتی |
| | (۱) | ۸,۹۴۸,۷۹۱ | ۸,۸۴۲,۹۶۶ | | سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته |
| | ۸۸ | ۳۶۹,۷۷۹ | ۶۹۵,۰۰۷ | | سهم گروه از سود شرکت وابسته - شرکت بخش البرز |
| | ۲ | ۹,۳۱۸,۵۷۰ | ۹,۵۳۸,۹۷۳ | | سود عملیات قبل از مالیات |
| | ۲ | (۱,۶۰۶,۴۵۱) | (۱,۶۴۰,۶۸۰) | | هزینه مالیات بر درآمد |
| | ۴۰ | ۷,۷۱۲,۱۱۹ | ۷,۸۹۸,۲۹۳ | | سود خالص |
| | | | | | قابل اتصاف به |
| | ۴ | ۵,۰۷۱,۸۲۷ | ۵,۲۷۲,۱۵۲ | | مالکان شرکت اصلی |
| | (۱) | ۲,۶۴۰,۲۸۲ | ۲,۶۲۶,۱۴۰ | | منافع فاقه حق کنترول |
| | ۲ | ۷,۷۱۲,۱۱۹ | ۷,۸۹۸,۲۹۳ | | |

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، سهیم 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 رئیس 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

| سمت | نماینده | نام و نام خانوادگی |
|-----------------------------|--|-------------------------|
| رئیس هیئت مدیره | سبحان دارو (سهامی عام) | غلامرضا حیدری کرد زنگنه |
| نائب رئیس هیئت مدیره (موظف) | سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام) | سید مهدی رضوی |
| عضو هیئت مدیره | البرز دارو (سهامی عام) | علی فلاح پور |
| مدیرعامل و عضو هیئت مدیره | سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) | سید مهدی ناصری |
| عضو هیئت مدیره | سندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستائیان و عشایر | |

