

این شماره جهت سهولت ردیابی مدارک در بانک اطلاعاتی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرکت اختصاص داده شده است.

اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه‌ای

مدارک افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

اطلاعات مربوط به افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، موضوع اطلاعیه مورخ

۹۱/۰۶/۲۸ کد DPM-IOP-۹۱A-۰۶۱ به شرح زیر به پیوست ارائه می‌گردد:

۱- بیانیه ثبت افزایش سرمایه،

۲- گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه به همراه اظهارنظر بازرس قانونی شرکت،

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

بیانیه ثبت افزایش سرمایه

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۳

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه
سرمایه‌گذاری‌ها و هلدینگ‌ها

گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

استان تهران - شهر تهران - ۲۵۶۷۳

تهران، خیابن دکتر فاطمی غربی، پلاک ۲۱۴، تلفن: ۸-۶۶۹۱۲۶۸۶ (+۲۱)، کد پستی: ۱۴۱۸۶۵۳۳۶۱
صندوق پستی: ۱۴۱۸۵-۵۶۵

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۳۳۲

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

تعداد/ نوع سهام در دست انتشار : ۷۸.۰۰۰.۰۰۰ سهم یکهزار ریالی عادی بانام

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران (www.seo.ir)، یا به سایت رسمی ناشر www.sobhanpharma.com مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت گروه دارویی سبحان از طریق روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، در تاریخ [۱۳۸۱/۱۱/۱۶] در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت مواد و محصولات دارویی، با نماد دسبحا مورد معامله قرار می‌گیرد.

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۴	مشخصات ناشر
۴	موضوع فعالیت
۴	تاریخچه فعالیت :
۵	سهامداران :
۵	مشخصات اعضای هیأت مدیره
۵	مشخصات بازرس / حسابرس شرکت
۶	سرمایه شرکت
۶	مبادلات سهام شرکت
۶	روند سودآوری و تقسیم سود
۷	وضعیت مالی شرکت (به همراه صورتهای مالی تلفیقی و شرکت اصلی)
۱۴	ترکیب سرمایه گذاریها
۱۵	ارزش خالص دارایی های هر سهم (NAV) :
۱۶	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۷	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۷	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۷	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۸	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۸	تشریح جزئیات طرح
۱۸	مشارکت در شرکتهای سرمایه پذیر
۱۹	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۹	پیش بینی صورت سود و زیان
۱۹	مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان
۲۰	پیش بینی جریانهای نقدی
۲۱	جزئیات مربوط به افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر
۳۰	بررسی وضعیت صنعت شرکت و عوامل ریسک
۳۱	پذیره نویسی سهام
۳۱	شماره و مشخصات حساب بانکی
۳۱	نحوه عمل ناشر در صورت عدم مشارکت کامل سهامداران در افزایش سرمایه
۳۱	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی
۳۱	نحوه برخورد با عواید حاصل از فروش سهام
۳۲	سایر نکات

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

خلاصه موضوع فعالیت شرکت علاوه بر انجام امور سرمایه گذاری مشارکت با شرکتهای فرعی عمدتاً در زمینه تولید، واردات و عرضه محصولات دارویی، آرایشی، بهداشتی به شرح زیر می باشد:

الف) تشکیل، مشارکت در سرمایه، خرید سهام، بازسازی، نوسازی و راه اندازی انواع شرکتهای در داخل یا خارج کشور، فروش سهام، واگذاری یا معاوضه سهام شرکتهای.

ب) انجام امور مربوط به تحقیق، توسعه، پیشبرد، ساخت محصولات دارویی، آرایشی و بهداشتی و شیمیایی به طور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث، تولید، خرید، معاوضه، واردات، فروش، پخش، صادرات، بازاریابی و تجارت به هر طریقی نسبت به محصولات، اجناس، کالاهای دارویی، شیمیایی، بهداشتی و آرایشی و سایر کالاهای مجاز.

ج) تأمین خدمات و ارائه مشاوره به شرکتهای در زمینه تولید، سرمایه گذاری جدید، طرح های توسعه و تکمیل، برنامه ریزی و بودجه بندی، تأمین منابع مالی و اعتباری، معاملات سهام، بازاریابی و طراحی سیستم های مدیریتی.

انتشار، خرید و فروش اوراق مشارکت، اوراق قرضه و سایر اوراق بهادار.

تاریخچه فعالیت

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام) در زمان تأسیس به نام سویران کمپانی (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۵۵/۴/۲۱ تحت شماره ۲۵۶۷۳ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۳/۳/۲۰، نام شرکت از سویران کمپانی به داروسازی سبحان (سهامی خاص) و براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۱/۹/۲ نوع آن از سهام خاص به سهامی عام تغییر یافت. حسب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۳/۲۶، موضوع فعالیت اصلی شرکت که عمدتاً تولید و عرضه محصولات دارویی بود به سرمایه گذاری و مشارکت در سهام سایر شرکتهای تغییر یافت و متعاقباً نام شرکت نیز به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۷، از داروسازی سبحان (شرکت سهامی عام) به گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام) تغییر یافت. پیرو تغییر موضوع فعالیت شرکت و به استناد صورتجلسه مورخ ۱۳۸۳/۵/۳۱ هیأت مدیره، بخش تولید شرکت شامل کارخانه، پروانه بهره برداری و کلیه پروانه های ساخت معادل ارزش دفتری در تاریخ ۱۳۸۳/۹/۱ به شرکت سبحان دارو (سهامی عام) منتقل شد.

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۶ در فهرست شرکتهای پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار تهران قرار گرفته است. مرکز اصلی آن در تهران و در حال حاضر یکی از واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۰۹ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
سرمایه گذاری البرز	سهامی عام	۱۱۱۶۸	۲۳۹.۴۸۰.۹۲۸	۶۸.۷٪
صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	--	۱۸۷۲۶	۲۶.۵۹۳.۶۶۳	۱۰.۱٪
صندوق بازنشستگی نفت	سهامی خاص	۱۷۱۳۳۶	۲۱.۱۶۵.۳۰۷	۵.۸٪
سرمایه گذاری سپه	سهامی عام	۸۵۲۰۷	۱۳.۰۸۳.۳۴۷	۳.۶٪
سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۲۸۱۷۹۳	۷.۷۸۲.۱۹۱	۲.۱٪
سرمایه گذاری صبا تامین	سهامی عام	۱۴۷۹۶۰	۶.۲۴۰.۶۱۷	۱.۷٪
سایر (تعداد ۲۰۱۶۸)	--	—	۲۸.۶۵۲.۹۴۷	۷.۹٪
جمع			۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل :

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۱/۳/۱۷ شرکت های زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه ۱۳۹۱/۵/۱۷ آقای جلال بهارستان بعنوان مدیرعامل انتخاب شدند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	جلال بهارستان	۹۱/۳/۱۷	۹۳/۳/۱۷	موظف
سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	سعید قربانی قصابعلیسرای	۹۱/۳/۱۷	۹۳/۳/۱۷	موظف
بخش البرز (سهامی خاص)	رئیس هیات مدیره	غلامرضا اصغری	۹۱/۳/۱۷	۹۳/۳/۱۷	غیرموظف
داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی خاص)	نایب رئیس هیات مدیره	آصف یعقوبی	۹۱/۳/۱۷	۹۳/۳/۱۷	غیرموظف
صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	عضو هیات مدیره	محمد صادق پارساپور	۹۱/۳/۱۷	۹۳/۳/۱۷	غیرموظف

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه ، مورخ ۱۳۹۱/۳/۱۷، مؤسسه مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه اصول پایه فراگیر بوده است.



سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰ سهم ۱.۰۰۰ ریالی می باشد؛

که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۸۸/۱۲/۹	۳۱۶.۰۰۰	۳۸.۰۰۰	۳۵۴.۰۰۰	۱۷٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۸۹/۸/۲۳	۳۵۴.۰۰۰	۳۷.۰۰۰	۳۹۱.۰۰۰	۱۴.۵٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۹۰/۱۰/۱۲	۳۹۱.۰۰۰	۷۲.۰۰۰	۳۶۳.۰۰۰	۲۴.۷٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸
تعداد سهام معامله شده	۱.۷۲۸.۱۹۵	۲۳۶۵۲.۹۵۹	۴۷.۲۳۳.۷۰۶	۹۰.۵۹۸.۷۲۲
تعداد کل سهام شرکت	۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰	۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰	۳۹۱.۰۰۰.۰۰۰	۳۵۴.۰۰۰.۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۰.۴۸٪	۵.۷۸٪	۱۲.۳۷٪	۲۵.۶۷٪
درصد سهام شناور آزاد	۱۵.۳۳٪	۱۵.۷۴٪	۲۰.۴۸٪	۳۰٪
آخرین قیمت (ریال)	۳۴۳۵	۳۸۵۲	۵۶۰۹	۴.۳۱۲

روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۵۷۵	۸۰۸	۶۸۶
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۶۸۰	۸۵۵	۸۹۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۵۲۰	۷۳۰	۶۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۶۳.۰۰۰	۳۹۱.۰۰۰	۳۵۴.۰۰۰

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی و گروه، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) به آدرس (www.sobhanpharma.com) و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.seo.com موجود می باشد.

فر تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

[illegible]

بیانیه ثبت افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

برای سال‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

تجدیدارانه شده) سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸	تجدیدارانه شده) سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
۲,۵۷۸,۰۷۸ (۱,۹۵۴,۹۸۸)	۲,۲۳۸,۴۱۳ (۱,۵۶۳,۲۷۷)	۳,۴۴۱,۶۵۵ (۱,۵۹۴,۶۵۹)	فروش خالص و درآمد ارائه خدمات بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده
۶۲۳,۰۹۰	۶۷۵,۱۳۵	۸۴۶,۹۹۶	سود ناخالص
۱۱,۱۳۳ (۱,۳۷,۸۸۶) (۳,۶۴۵)	۶۲,۸۶۶ (۱,۶۴۰,۶۶) (۲۵,۹۹۹)	۹,۰۳۳ (۱۷۲,۴۲۶) (۵۶,۱۰۸)	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها (عملیاتی) هزینه‌های فروش، اداری و عمومی خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
(۱۳۰,۳۹۸)	(۱۲۷,۱۹۹)	(۳۱۹,۵۰۱)	سود عملیاتی
۴۹۳,۶۹۳ (۵۴,۶۸۹) ۱۰,۴۶۰	۵۴۷,۹۳۶ (۸۹,۴۱۶) ۱۸,۴۶۳	۶۲۷,۴۹۵ (۱۵۴,۱۲۱) ۳۱,۱۸۵	هزینه‌های مالی خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
(۴۴,۲۳۹)	(۷۰,۹۵۳)	(۱۲۳,۹۳۶)	سود قبل از مالیات
۴۴۸,۴۶۳ (۱۰۸,۵۸۴)	۴۷۶,۹۸۳ (۱۱۱,۴۹۱)	۵۰۴,۵۵۸ (۱۱۵,۴۶۷)	مالیات
۳۳۹,۸۷۹ (۱۱۲,۶۴۰)	۳۶۵,۴۹۲ (۱۱۶,۶۵۱)	۳۸۹,۰۹۱ (۱۴۲,۲۷۵)	سود خالص
۳۲۷,۳۳۹	۳۴۸,۸۴۱	۲۴۶,۸۱۶	سهم اقلیت
۸۶۹	۷۲۷	۷۰۳	سود خالص سهم گروه سود هر سهم (ریال)

گردش حساب سود و (زیان) انباشته

۳۳۹,۸۷۹	۳۶۵,۴۹۲	۳۸۹,۰۹۱	سود خالص
۳۹۳,۴۷۲ (۲۲,۴۳۰)	۵۲۷,۳۳۷ (۴۶,۹۳۲)	۶۸۴,۷۹۳ (۸۹,۰۲۳)	سود انباشته در ابتدای سال مالی
۳۷۰,۰۵۲	۴۸۰,۳۰۵	۵۹۵,۷۷۰	تعدیلات ستواتی
۷۰۹,۹۳۱	۸۴۵,۷۹۶	۹۸۴,۸۶۱	سود انباشته در ابتدای سال (تعدیل شده)
			سود قابل تخصیص
(۵,۶۰۲)	(۶,۶۶۳)	(۹,۲۱۸)	تخصیص سود:
	(۸۷۱)		اندوخته قانونی
(۵,۸۰۹) (۱۸۶,۵۳۹)	(۵,۶۸۹) (۲۳۶,۸۰۵)	(۵,۷۰۷) (۳۱۴,۴۸۶)	سایر اندوخته‌ها افزایش سرمایه
(۱۹۷,۹۵۰)	(۲۵۰,۰۳۷)	(۳۳۹,۴۱۱)	پاداش هیئت مدیره
۵۱۱,۹۸۱	۵۹۵,۷۶۹	۶۵۵,۴۵۰	سود سهام
(۱۳۷,۳۷۹)	(۱۵۶,۷۳۶)	(۱۹۲,۱۱۲)	جمع سود تخصیص یافته
۳۷۴,۶۰۲	۴۳۹,۰۳۳	۴۶۳,۳۳۸	سود انباشته در پایان سال مالی
			سهم اقلیت
			سود انباشته در پایان سال مالی سهم گروه

بیانیه ثبت افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

برای سال‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۹		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
فعالیت های عملیاتی :					
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی					
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی :					
سود سهام دریافتی					
سود دریافتی بابت سپرده های بانکی کوتاه مدت					
سود دریافتی بابت سپرده های بانکی بلند مدت					
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی					
سود سهام پرداختی به سهامداران اقلیت					
سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی					
پرداختی بابت تأمین مالی					
مالیات بر درآمد :					
مالیات بر درآمد پرداختی					
فعالیت های سرمایه گذاری :					
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود					
وجوه پرداختی جهت خرید شرکت فرعی پس از کسر وجوه نقد تحصیل شده					
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت					
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت					
وجوه (پرداختی) دریافتی در رابطه با دارایی های نامشهود و سایر دارایی ها					
وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاریها					
وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی					
فعالیت های تأمین مالی :					
وجوه حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی					
وجوه حاصل از افزایش سرمایه شرکت های فرعی (سهام اقلیت)					
وجوه دریافتی بابت فروش سهام شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی					
وجوه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی					
دریافت تسهیلات مالی					
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی					
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد					
مانده وجه نقد در آغاز سال					
مانده وجه نقد در پایان سال					
مبادلات غیر نقدی					

بیانیه ثبت افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

صورت سود و زیان

برای سال‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

(تجدیدارانه شده)	(تجدیدارانه شده)			
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰		
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۱۶۹.۷۱۴	۱۷۸.۰۳۲	۲۰۶.۲۹۵		سود سهام شرکت ها
۱۲.۶۸۱	۶۱.۴۰۸	۳.۸۶۳		سود (زیان) حاصل از فروش سهام
۱۸۲.۳۹۵	۲۳۹.۴۴۱	۲۱۰.۱۵۸		درآمد حاصل از سرمایه گذاریها (عملیاتی)
۱۸۲.۳۹۵	۲۳۹.۴۴۱	۲۱۰.۱۵۸		سود ناخالص
(۸.۸۵۶)	(۹.۴۸۱)	(۷.۴۶۹)		هزینه های فروش، اداری و عمومی
۰	۰	۰		خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(۸.۸۵۶)	(۹.۴۸۱)	(۷.۴۶۹)		
۱۷۳.۵۳۹	۲۲۹.۹۶۰	۲۰۲.۶۸۹		سود عملیاتی
۰	۰	۰		هزینه های مالی
۶۴۸	۵۰۰۷۶	۶.۱۳۳		خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶۴۸	۵۰۰۷۶	۶.۱۳۳		
۱۷۴.۱۸۷	۲۳۵.۰۳۶	۲۰۸.۸۲۲		سود قبل از مالیات
۰	۰	۰		مالیات
۱۷۴.۱۸۷	۲۳۵.۰۳۶	۲۰۸.۸۲۲		سود خالص
۶۵۱	۶۸۷	۵۹۳		سود هر سهم (ریال)
۱۷۴.۱۸۷	۲۳۵.۰۳۶	۲۰۸.۸۲۲		سود خالص
۲۲۲.۰۵۲	۲۶۱.۲۳۴	۳۳۸.۲۷۰		سود انباشته در ابتدای سال مالی
(۱۰۵)	۰	۰		تعدیلات ستواتی
۲۲۱.۹۴۷	۲۶۱.۲۳۴	۳۳۸.۲۷۰		سود انباشته در ابتدای سال مالی (تعدیل شده)
۳۹۶.۱۳۴	۴۹۶.۲۷۰	۵۴۷.۰۹۲		سود قابل تخصیص
(۳.۸۰۰)	(۳.۷۰۰)	(۷.۲۰۰)		تخصیص سود:
۰	۰	۰		اندوخته قانونی
۰	۰	۰		سایر اندوخته ها
(۱.۵۰۰)	(۱.۹۰۰)	(۲.۰۶۹)		افزایش سرمایه
(۱۲۹.۶۰۰)	(۱۵۲.۴۰۰)	(۲۱۲.۴۳۰)		پاداش هیئت مدیره
(۱۳۴.۹۰۰)	(۱۵۸.۰۰۰)	(۲۲۱.۶۹۹)		سود سهام
۲۶۱.۲۳۴	۲۳۸.۲۷۰	۳۳۵.۳۹۲		جمع سود تخصیص یافته
				سود انباشته در پایان سال مالی

ترکیب سرمایه گذاری ها :

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می باشد.

شرح		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
سهام	پذیرفته شده در بورس	—	—
	پذیرفته نشده	—	—
اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس	—	—
	پذیرفته نشده	۱۰,۴۰۰	۱.۳۷٪
سپرده بانکی		—	—
سهام	پذیرفته شده در بورس	۳۸۲,۱۴۲	۵۰.۵۹٪
	پذیرفته نشده	۹۳,۴۷۳	۱۲.۳۷٪
اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس	—	—
	پذیرفته نشده	—	—
سپرده بانکی		—	—
سایر		—	—
جمع		۴۸۶,۰۱۵	۶۴.۳۳٪

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
۲	محصولات شیمیایی	۴۷۴.۸۶۳	%۶۲.۸۶
۳	واسطه گری مالی	۷۵۲	%۰.۱
۴	ساخت کاغذ و محصولات کاغذی	۱۰.۴۰۰	%۱.۳۷
	جمع	۴۸۶.۰۱۵	%۶۴.۳۳

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه‌گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سهام مدیریتی	۳۳۹.۳۰۲	۴۳.۵۸٪
	۹۱.۶۵۲	۱۲.۱۳٪
سهام غیر مدیریتی	۵۲.۹۴۰	۷.۰۱٪
	۱.۸۲۱	۰.۲۴٪
	۱۰.۴۰۰	۱.۳۷٪

ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):

ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV) طی ۳ سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی پایان هر سال مالی، به شرح زیر می‌باشد:

ارزش خالص دارایی‌های هر سهم

شرح	مبلغ - ریال
۱۳۹۰	۵.۵۴۴
۱۳۸۹	۷.۳۹۷
۱۳۸۸	۳.۹۹۴

محاسبات ارزش خالص دارائیه‌ها:

سال ۱۳۹۰: خالص ارزش دارائیه‌ها (حقوق صاحبان سهام) بر اساس ترازنامه ۱۳۹۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۷۲۴.۶۹۲ میلیون ریال به اضافه مابه‌التفاوت بهای تمام شده و ارزش روز شرکتهای بورسی به مبلغ ۱.۲۸۷.۸۴۲ میلیون ریال (مطابق پورتنوی اسفند ماه ۹۰) تقسیم بر تعداد سهام (۳۶۳ میلیون سهم) مساوی است با ۵.۵۴۴ ریال.

سال ۱۳۸۹: خالص ارزش دارائیه‌ها (حقوق صاحبان سهام) بر اساس ترازنامه ۱۳۸۹/۱۲/۲۹ مبلغ ۶۵۸.۳۷۰ میلیون ریال به اضافه مابه‌التفاوت بهای تمام شده و ارزش روز شرکتهای بورسی به مبلغ ۱.۴۹۲.۲۱۵ میلیون ریال (مطابق پورتنوی اسفند ماه ۸۹) تقسیم بر تعداد سهام (۳۹۱ میلیون سهم) مساوی است با ۷.۳۹۷ ریال.

سال ۱۳۸۸: خالص ارزش دارائیه‌ها (حقوق صاحبان سهام) بر اساس ترازنامه ۱۳۸۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۵۴۰.۶۳۴ میلیون ریال به اضافه مابه‌التفاوت بهای تمام شده و ارزش روز شرکتهای بورسی به مبلغ ۴۷۳.۷۹۲ میلیون ریال (مطابق پورتنوی اسفند ماه ۸۸) تقسیم بر تعداد سهام (۲۵۴ میلیون سهم) مساوی است با ۳.۹۹۴ ریال.

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در مهر ماه سال ۱۳۹۰ به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو (سهامی عام) ، سبحان دارو (سهامی عام) و ایران دارو (سهامی عام) و همچنین خرید سهام شرکت سینادارو اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۲۹۱.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۶۳.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۳.۷٪ از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران ، نموده است.

این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۳ اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسیده است .

نام شرکت سرمایه پذیر	سرمایه گذاری مورد نیاز مقابل گزارش توجیهی قبلی (میلیون ریال)	سرمایه گذاری انجام شده				مابه التفاوت
		سرمایه قبل از افزایش (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه پس از افزایش سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت	مبلغ سهم شرکت سرمایه گذاری (میلیون ریال)
شرکت ایران دارو (سهامی عام)	۱۵.۰۰۰	۴۲.۰۰۰	۱۵.۰۰۰	۵۷.۰۰۰	۶۸.۵۳٪	۱۰.۲۸۰
البرز دارو (سهامی عام)	۲۵.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۲۵.۰۰۰	۱۲۵.۰۰۰	۶۳.۴۴٪	۱۵.۸۶۰
سبحان دارو (سهامی عام)	۵۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۱۱۰.۰۰۰	۵۸.۲۴٪	۲۹.۱۲۲
سینادارو (سهامی عام)	۱۷.۴۸۶	---	---	---	۱.۶۹٪	۱۷.۴۸۶
جمع						۷۲.۷۴۸

قابل ذکر است مبلغ ۷۴۸ میلیون ریال از سهم گروه در افزایش سرمایه شرکت های مذکور از منابع داخلی شرکت تامین گردیده است.

افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو از مبلغ ۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۱۰.۰۰۰ میلیون ریال در چند مرحله در مجمع فوق العاده ای آن شرکت تصویب و در اختیار هیات مدیره قرار گرفت و مرحله ای اول آن به میزان ۱۵.۰۰۰ میلیون ریال آن عملی گردیده است.

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو (سهامی عام)، ایران دارو (سهامی عام) و سبحان انکولوژی (سهامی خاص) می باشد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۷۸.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)
منابع داخلی	افزایش سرمایه
	تسهیلات ریالی و ارزی
	منابع داخلی
	اوراق مشارکت
	جمع منابع
مشارکت	مشارکت در افزایش سرمایه البرزدارو
	مشارکت در افزایش سرمایه ایران دارو
	مشارکت در افزایش سرمایه سبحان انکولوژی
	جمع مصارف

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۶۳.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۴۱.۰۰۰ میلیون ریال، بمیزان ۷۸.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۱.۴۹ درصد) از محل مطالبات حال شده و در صورت عدم تکافو واریز نقدی سهامداران افزایش دهد.

تشریح جزییات طرح

مشارکت در شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) در نظر دارد در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر خود به شرح زیر مشارکت نماید.

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	درصد سرمایه گذاری	سهم شرکت از افزایش سرمایه
	از	تا			
شرکت‌های بورسی					
البرزدارو (سهامی عام)	۱۲۵.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۷۵.۰۰۰	۶۴٪	۴۸.۱۰۵
ایران دارو (سهامی عام)	۵۷.۰۰۰	۷۰.۰۰۰	۱۳.۰۰۰	۶۹٪	۸.۹۷۰
جمع شرکت‌های بورسی					
سبحان انکولوژی (سهامی خاص)	۱۳۱.۰۰۰	۱۵۱.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۷۰٪	۲۱.۰۰۰
جمع شرکت‌های خارج از بورس					
جمع کل					
					۷۸.۰۷۵

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی صورت سود و زیان

سودآوری ناشی از افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو، ایران دارو و سبحان انکولوژی بر اساس گزارش های توجیهی افزایش سرمایه شرکت های مذکور به شرح ذیل می باشد:

نام شرکت سرمایه پذیر	پیش بینی افزایش سودخالص شرکت سرمایه پذیر در سنوات آتی ناشی از افزایش سرمایه				
	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
البرزدارو (سهامی عام)	۱۲.۲۵۲	۱۹.۵۳۴	۳۳.۸۳۷	۴۹.۴۵۴	۶۶.۵۱۵
ایران دارو (سهامی عام)	۳.۹۹۵	۱۳.۱۰۵	۲۵.۱۴۹	۲۵.۱۴۹	۲۵.۱۴۹
سبحان انکولوژی (سهامی خاص)	(۸.۴۵۷)	۲۵.۲۵۹	۳۴.۶۶۶	۴۵.۸۶۰	۵۹.۲۰۷
جمع	۱۶.۲۴۷	۵۷.۸۹۸	۹۳.۶۵۳	۱۲۰.۴۶۳	۱۵۰.۸۷۱

سهم گروه دارویی سبحان از افزایش سود شرکتهای سرمایه پذیر در صورت افزایش سرمایه و با توجه به رویه تقسیم سود سنوات اخیر بشرح جدول ذیل می‌باشد.

نام شرکت سرمایه پذیر	درصد مالکیت	درصد تقسیم سود نقدی	سهم سود گروه از شرکتهای تابعه ناشی از افزایش سرمایه				
			۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
البرزدارو (سهامی عام)	۶۴	۸۷	۶.۷۷۳	۱۰.۹۰۴	۱۸.۸۸۸	۲۷.۶۰۵	۳۷.۱۲۸
ایران دارو (سهامی عام)	۶۹	۷۸	۲.۱۳۵	۷.۰۰۵	۱۳.۴۴۳	۱۳.۴۴۳	۱۳.۴۴۳
سبحان انکولوژی (سهامی خاص)	۷۰	۱۳	—	۲.۲۹۷	۳.۱۵۳	۴.۱۷۱	۵.۳۸۵
جمع			۸.۹۰۸	۲۰.۲۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹	۵۵.۹۵۶

باتوجه به برآورد سودآوری شرکتهای سرمایه‌پذیر، پیش‌بینی و وضعیت سودآوری گروه در ۵ سال آتی بشرح جدول ذیل خواهد بود.

شرح	۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳		۱۳۹۴		۱۳۹۵	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکتهای	۲۷۶.۹۹۵	۲۶۸.۰۸۷	۳۱۱.۷۶۴	۲۹۱.۵۵۸	۳۵۲.۰۹۶	۳۱۶.۶۱۲	۳۸۹.۶۵۲	۳۴۴.۴۳۳	۴۳۱.۳۸۰	۴۷۵.۴۲۴
هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	(۱۰۰.۰۰۰)	(۱۰۰.۰۰۰)	(۱۱.۵۰۰)	(۱۱.۵۰۰)	(۱۳.۲۳۵)	(۱۳.۲۳۵)	(۱۵.۲۰۹)	(۱۵.۲۰۹)	(۱۷.۴۹۰)	(۱۷.۴۹۰)
سود عملیاتی	۲۶۶.۹۹۵	۲۵۸.۰۸۷	۳۰۰.۲۶۴	۲۸۰.۰۵۸	۳۳۸.۸۷۱	۳۰۳.۳۸۷	۳۷۴.۴۴۳	۳۲۹.۲۲۴	۴۱۳.۸۹۰	۴۵۷.۹۳۴
خالص درآمد و هزینه‌های غیرعملیاتی	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
سود قبل از کسر مالیات	۲۶۶.۹۹۵	۲۵۸.۰۸۷	۳۰۰.۲۶۴	۲۸۰.۰۵۸	۳۳۸.۸۷۱	۳۰۳.۳۸۷	۳۷۴.۴۴۳	۳۲۹.۲۲۴	۴۱۳.۸۹۰	۴۵۷.۹۳۴
مالیات	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
سود پس از کسر مالیات	۲۶۶.۹۹۵	۲۵۸.۰۸۷	۳۰۰.۲۶۴	۲۸۰.۰۵۸	۳۳۸.۸۷۱	۳۰۳.۳۸۷	۳۷۴.۴۴۳	۳۲۹.۲۲۴	۴۱۳.۸۹۰	۴۵۷.۹۳۴
EPS	۶۰۵	۷۱۱	۶۸۱	۷۷۲	۷۶۸	۸۳۶	۸۴۹	۹۰۷	۹۳۹	۹۸۶

مفروضات صورت سود و زیان:

• هزینه های عمومی و اداری بر اساس اعمال افزایش نرخ سطح عمومی قیمت‌ها برای سنوات آتی به میزان ۱۵ درصد پیش‌بینی گردیده است.

• در آمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت ها، برای شرکتهایی که افزایش سرمایه را در دستور کار داشته و تغییرات سود را برای سنوات ۱۳۹۱ لغایت ۱۳۹۵ یا فرض انجام افزایش و عدم انجام افزایش سرمایه پیش‌بینی نموده‌اند، مطابق پیش‌بینی اعلامی شرکت و سیاست تقسیم سود (مطابق بودجه مصوب) و برای شرکتهایی که افزایش سرمایه ندارند یا تغییرات سودآوری را برای سنوات آتی پیش‌بینی نکرده‌اند با فرض رشد ده درصدی سود و سیاست تقسیم سود مطابق بودجه مصوب، محاسبه گردیده است. در ضمن صورت ریز محاسبات درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکتهای به پیوست (شماره یک) می‌باشد.

پیش‌بینی جریان‌ات نقدی

جریان‌ات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌ات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	سرمایه‌گذاری اولیه	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
سود خالص یا فرض انجام افزایش سرمایه		۲۶۶.۹۹۵	۳۰۰.۲۶۴	۳۳۸.۸۷۱	۳۷۴.۴۴۳	۴۱۳.۸۹۰
- سود خالص یا فرض عدم انجام افزایش سرمایه		(۲۵۸.۰۸۷)	(۲۸۰.۰۵۸)	(۳۰۳.۳۸۷)	(۳۲۹.۲۲۳)	(۳۵۷.۹۳۴)
خالص تغییرات سود (زیان)		۸.۹۰۸	۲۰.۲۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹	۵۵.۹۵۶
+ استهلاک		۰	۰	۰	۰	۰
+ سایر هزینه‌های غیر نقدی		۰	۰	۰	۰	۰
+ دریافت نقدی سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌های سنوات قبل		۰	۸.۹۰۸	۲۰.۲۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹
- سود نقدی حاصل از سرمایه‌گذاری‌های سال جاری که در سال‌های بعد دریافت می‌گردد		(۸.۹۰۸)	(۲۰.۲۰۶)	(۳۵.۴۸۳)	(۴۵.۲۱۹)	(۵۵.۹۵۶)
جریان نقد ورودی		۰	۸.۹۰۸	۲۰.۲۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹
- جریان نقدی خروجی	(۷۸.۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	(۷۸.۰۰۰)	۰	۸.۹۰۸	۲۰.۲۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹

ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۵۲	دوره برگشت سرمایه - ماه
۷۲۴۰	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۳۷	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۵	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

نرخ تنزیل بر اساس سود سپرده بلند مدت بانکی به میزان ۲۰ درصد (بدون ریسک) و همچنین در نظر گرفتن پنج درصد بعنوان ریسک عملیات در محاسبات لحاظ گردیده است. همچنین خالص ارزش فعلی با نرخ تنزیل ۲۵ درصد و با توجه به نوع سرمایه‌گذاری بر اساس جریان‌ات نقدی دوره ده ساله محاسبه گردیده است. در ضمن از سال ششم تا دهم میزان سود اکتسابی و خالص جریان نقدی ثابت فرض گردیده است.

جزئیات مربوط به افزایش سرمایه شرکتهای سبحان انکولوژی، البرز دارو و ایران دارو و بشرح ذیل می باشد.

خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت سبحان انکولوژی

۱- تاریخچه فعالیت

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۱/۰۸/۱۷ تحت شماره ۹۰-۱۹۳ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت تهران با نام "شرکت فراورده های شیمی درمانی سبحان" به ثبت رسیده است. این نام در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۳ به "شرکت شیمی درمانی سبحان" تغییر یافت با توجه به تاثیرات ناخواسته این نام در ایجاد تصور غلط در اذهان جامعه پزشکی در خصوص مأموریت اصلی این شرکت که عملیات داروسازی است، هم زمان با افتتاح مجموعه، در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۱۰ نام شرکت رسماً به "داروسازی سبحان انکولوژی" تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه میرزا حسنی، شماره ۱۳، طبقه سوم بوده و کارخانه آن در محل شهر صنعتی رشت واقع گردیده است.

۲- موضوع فعالیت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از انجام امور مربوطه به تحقیق و توسعه، پیشبرد ساخت محصولات دارویی و یا شیمیایی بطور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث، تولید، خرید، معاوضه، واردات، فروش، پخش، صادرات، بازاریابی، و تجارت به هر طریقی نسبت به محصولات از جمله فراورده های انکولوژی، اجناس، کالا و مال التجاره های دارویی و شیمیایی از هر قبیل به استثناء مواردی که به موجب قانون ممنوع گردیده است. موضوع شرکت مضافاً عبارت است از انجام سایر اموری که شرکت ممکن است مناسب یا مکمل موضوعات مشروحه فوق تشخیص داده باشد و بطور کلی انجام سایر اموری مربوط به موضوعات فوق مربوط می باشد.

۳- تغییرات سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۲۰ میلیارد ریال و سرمایه فعلی شرکت ۱۲۱ میلیارد ریال می باشد. آخرین افزایش سرمایه شرکت بمبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال بوده است که در تاریخ ۸۹/۶/۲۳ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده و صددرصد سرمایه پرداخت شده است.

۴- ترکیب سهامداران :

آخرین وضعیت مالکیت سهام شرکت بشرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد به کل
۱	گروه دارویی سبحان	۸۴.۶۵۱.۵۸۸	۶۹.۹۶٪
۲	شرکت سرمایه گذاری البرز	۳۶.۳۰۰.۰۰۰	۳۰٪
۳	سایر	۴۸.۴۱۲	۰.۰۴٪
	جمع	۱۲۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪

۵- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت سبحان انکولوژی از افزایش سرمایه، راه اندازی و تکمیل خطوط و تولید محصول در داخل شرکت و قطع واردات محصول در زمینه تولید داروهای ضد سرطانی است که نیازمند ماشین آلات و یا تاسیسات اختصاصی است.

۶- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
-----	------

منابع

افزایش سرمایه	۲۰۰.۰۰۰
منابع داخلی شرکت	۲.۷۰۰
جمع منابع لازم	۲۰۲.۷۰۰

مصارف

تجهیزات تولیدی	۳۷.۹۰۰
تجهیزات آزمایشگاهی	۲۲.۲۰۰
تجهیزات فنی و مهندسی	۲.۰۰۰
ماشین آلات	۳۹.۸۰۰
اثاثه آزمایشگاهی	۸۰۰
سرمایه در گردش	۱۰۰.۰۰۰
جمع مصارف	۲۰۲.۷۰۰

توضیحات :

زمان اجرای طرح حدود ۳ سال و ۲ ماه پیش بینی گردیده است .

مطابق گزارش طرح توجیهی افزایش سرمایه که به تأیید بازرس قانونی رسیده است، میزان افزایش سرمایه مورد درخواست شرکت مبلغ ۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (بمیزان ۱۶۵.۳٪ درصد سرمایه فعلی) از محل آورده نقدی سهامداران تأمین می گردد.

قابل ذکر است مجمع فوق العاده شرکت برگزار و افزایش سرمایه به میزان سی میلیارد ریال تصویب و مابقی در اختیار هیات مدیره قرار گرفته است.

۷- پیش بینی سود و زیان حاصل از اجرای طرح بشرح جدول ذیل می باشد.

پیش بینی سود (زیان) حاصل از اجرای طرح

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
فروش	-	-	-	-	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸.۴۵۷)	۱۶.۶۷۹	۲۹.۲۲۲	۴۴.۱۴۷	۶۱.۹۴۳
سود (زیان) ناخالص	(۸.۴۵۷)	۱۶.۶۷۹	۲۹.۲۲۲	۴۴.۱۴۷	۶۱.۹۴۳
هزینه های اداری تشکیلاتی	-	-	-	-	-
سود (زیان) عملیاتی	(۸.۴۵۷)	۱۶.۶۷۹	۲۹.۲۲۲	۴۴.۱۴۷	۶۱.۹۴۳
هزینه های مالی	-	۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰۰
سود خالص قبل از مالیات	(۸.۴۵۷)	۲۳.۶۷۹	۴۶.۲۲۲	۶۱.۱۴۷	۷۸.۹۴۳
مالیات	-	(۸.۴۲۰)	(۱۱.۵۵۵)	(۱۵.۲۸۷)	(۱۹.۷۳۶)
سود خالص	(۸.۴۵۷)	۲۵.۲۵۹	۳۴.۶۶۷	۴۵.۸۶۰	۵۹.۲۰۷

توضیحات: قابل ذکر است با اجرای طرح در سال اول و با خرید ماشین آلات جدید و تاسیسات هزینه های استهلاک افزایش یافته و هیچگونه صرفه جویی به همراه نخواهد داشت، لیکن از سال دوم و به مرور و با تولید محصول، بهای تمام شده محصولات با کاهش همراه خواهد شد (از وارداتی تبدیل به تولید داخل می گردد)، همچنین هزینه های مالی شرکت، ناشی از اصلاح ساختار با کاهش همراه می گردد.

* صورت سود و زیان شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به پیوست (شماره ۲) می باشد.

خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت البرز دارو

۱- تاریخچه فعالیت

شرکت البرز دارو (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۵۵/۵/۱۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران تحت شماره ۲۵۸۲۸ به ثبت رسید و سهام آن در تاریخ ۱۳۷۵/۱۱/۲۴ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است.

۲- موضوع فعالیت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به موجب تصمیم مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۸۶/۴/۱۳، تأسیس هر قسم کارخانه یا مؤسسه برای ساخت و فروش هرگونه محصولات دارویی، غذایی، مواد شیمیایی و آرایشی و بهداشتی، وارد کردن محصولات ساخته شده دارویی، غذایی، مواد شیمیایی و آرایشی و بهداشتی، ملزومات و تجهیزات پزشکی و توزیع آن، وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، همچنین وارد کردن مواد اولیه خام یا نیمه ساخته و لوازم بسته بندی مورد استفاده در محصولات فوق الذکر و انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی در حدود موضوع شرکت و مشارکت در شرکتهای دیگر و خرید و فروش سهام آنها می باشد.

۳- تغییرات سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۱/۸ میلیون ریال و سرمایه فعلی شرکت ۱۲۵ میلیارد ریال می باشد و صددرصد آن پرداخت شده است. آخرین افزایش سرمایه شرکت براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۲/۱۰ صاحبان سهام که در تاریخ ۱۳۹۰/۶/۳ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده مبلغ ۲۵ میلیارد ریال بوده است. تغییرات سرمایه شرکت در سنوات اخیر بشرح ذیل می باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

سال تغییر سرمایه	میزان تغییر سرمایه	مبلغ سرمایه
۱۳۸۳	۸.۰۰۰	۱۶.۰۰۰
۱۳۸۶	۳۲.۰۰۰	۴۸.۰۰۰
۱۳۸۸	۲۴.۰۰۰	۷۲.۰۰۰
۱۳۸۹	۲۸.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰
۱۳۹۰	۲۵.۰۰۰	۱۲۵.۰۰۰

۴- ترکیب سهامداران :

آخرین وضعیت مالکیت سهام شرکت بشرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد به کل
۱	گروه دارویی سبحان	۸۰.۲۰۳.۹۸۶	%۶۴.۱۶
۲	شرکت سرمایه گذاری سایپا	۱۰.۰۷۶.۹۵۸	%۸.۰۶
۳	بنیاد پانزده خرداد	۷.۷۵۲.۲۳۸	%۶.۲
۴	شرکت سرمایه گذاری مسکن	۵.۸۲۱.۶۸۵	%۴.۶۶
۵	شرکت سرمایه گذاری پارس آریان	۲.۵۴۵.۰۲۵	%۲.۰۴
۶	سایر سهامداران	۱۸.۶۰۰.۱۰۸	%۱۴.۸۸
جمع		۱۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

۵- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت البرزدارو از افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

با توجه به اتمام عمر مفید برخی ماشین آلات اصلی شرکت و به منظور تداوم فعالیت فعلی، این شرکت نیازمند خرید و جایگزینی ماشین آلات جدید با ماشین آلات قدیمی می باشد. عدم جایگزینی ماشین آلات فرسوده منجر به کاهش حجم تولید و در شرایط بدبینانه می تواند منجر به توقف خط تولید گردد.

۶- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

شرح	مبلغ به میلیون ریال
منابع	
استقراض	۷۵.۰۰۰
افزایش سرمایه	۳۴۴
جمع منابع	۷۵.۳۴۴
مصارف	
خرید ماشین آلات	۷۲.۳۴۴
سرمایه در گردش	۳.۰۰۰
جمع مصارف	۷۵.۳۴۴

۷- مطابق گزارش طرح توجیهی افزایش سرمایه که به تأیید بازرس قانونی رسیده است، میزان افزایش سرمایه مورد درخواست شرکت مبلغ ۷۵.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۰ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده و در صورت عدم تکافو واریز نقدی سهامداران می‌باشد.

در ضمن مجوز افزایش سرمایه و مجمع فوق‌العاده شرکت برگزار و افزایش سرمایه به میزان درخواستی تصویب گردید.

۸- وضعیت پیشرفت فیزیکی و مالی طرح :

پروژه در سال ۱۳۹۱ به بهره‌برداری می‌رسد .

۸- پیش بینی سود و زیان حاصل از اجرای طرح بشرح جدول ذیل می‌باشد.

پیش بینی سود (زیان) حاصل از اجرای طرح

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
فروش	۳۷.۴۹۱	۷۸.۳۵۶	۱۲۲.۹۳۶	۱۷۱.۶۰۷	۲۲۴.۷۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۱.۹۹۵)	(۵۳.۱۵۱)	(۷۹.۲۷۴)	(۱۰۷.۷۹۶)	(۱۳۸.۹۵۶)
سود ناخالص	۱۵.۴۹۶	۲۵.۲۰۵	۴۳.۶۶۲	۶۳.۸۱۱	۸۵.۸۲۵
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	(۳.۲۴۹)	-	-	-	-
هزینه‌های اداری تشکیلاتی	۸۴۹	-	-	-	-
سود عملیاتی	۱۳.۰۹۶	۲۵.۲۰۵	۴۳.۶۶۲	۶۳.۸۱۱	۸۵.۸۲۵
هزینه‌های مالی	۲	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۲.۷۱۱	-	-	-	-
سود قبل از کسر مالیات	۱۵.۸۰۹	۲۵.۲۰۵	۴۳.۶۶۲	۶۳.۸۱۱	۸۵.۸۲۵
مالیات	(۳.۵۵۷)	(۵.۶۷۱)	(۹.۸۲۵)	(۱۴.۳۵۷)	(۱۹.۳۱۰)
سود خالص	۱۲.۲۵۲	۱۹.۵۳۴	۳۳.۸۳۷	۴۹.۴۵۴	۶۶.۵۱۵

* صورت سود و زیان شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به پیوست (شماره ۳) می‌باشد.

خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت ایران دارو

۱- تاریخچه فعالیت

شرکت ایران دارو (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۳/۷/۲۱ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات تجاری تحت شماره ۹۴۸۹ به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۰/۱۲/۱۵ سهام آن در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

۲- موضوع فعالیت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه تأسیس هر قسم کارخانه یا مؤسسه برای تهیه و تولید و فروش و توزیع محصولات دارویی، انسانی و دامی، غذایی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی، کشاورزی، کیت‌های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق‌الذکر، ساخت و وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، وارد کردن مواد اولیه یا نیمه ساخته و لوازم بسته بندی مورد استفاده در محصولات مذکور، اجازه استفاده از علائم و اختراعات و بدست آوردن هر نوع حقوق و امتیاز در داخل کشور و یا در کلیه کشورهای خارجی نسبت به اختراعات، روشهای جدید برای بهتر ساختن طرق تهیه و ساخت فرآورده‌های فوق‌الذکر و هر نوع حقوق دیگری که به هر نحو مربوط به فعالیت‌ها و منافع شرکت باشد، تأسیس لابراتوارها و اشتغال به تحقیقات علمی، جستجو و اکتشاف و اختراع طرق عمل و محصولات و تحصیل گواهی اختراع در مورد آنها و خرید و فروش دانش فنی در ایران و دیگر کشورها، انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی و همچنین مشارکت در شرکتهای دیگر خرید و فروش سهام آنها می‌باشد.

۳- تغییرات سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۴۰/۸ میلیون ریال و سرمایه فعلی شرکت ۵۷ میلیارد ریال می‌باشد و صددرصد آن پرداخت شده است. آخرین افزایش سرمایه شرکت نیز بمیزان دوازده میلیارد ریال در سال ۱۳۹۰ تحقق یافته است. تغییرات سرمایه شرکت در سنوات اخیر بشرح ذیل می‌باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

سال تغییر سرمایه	میزان تغییر سرمایه	مبلغ سرمایه
۱۳۷۹	۳.۴۰۰	۵.۰۰۰
۱۳۸۲	۵.۰۰۰	۱۰.۰۰۰
۱۳۸۷	۲۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰
۱۳۸۹	۱۲.۰۰۰	۴۲.۰۰۰
۱۳۹۰	۱۵.۰۰۰	۵۷.۰۰۰

۴- ترکیب سهامداران :

آخرین وضعیت مالکیت سهام شرکت بشرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد به کل
۱	گروه دارویی سبحان	۳۹,۰۶۲,۹۳۴	٪۶۸.۵
۲	شرکت سرمایه گذاری سپهر	۶,۰۷۹,۱۸۱	٪۱۰.۷
۳	شرکت سرمایه گذاری البرز	۲,۱۷۰,۵۵۰	٪۳.۸
۴	سایر	۹,۶۸۷,۳۳۵	٪۱۷
جمع		۵۷,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

۵- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت ایران دارو (سهامی عام) از افزایش سرمایه، ارتقاء سخت افزاری سطح GMP (نوسازی چرخه تولید) به منظور اخذ تأییدیه وزارت بهداشت جهت صدور پروانه تولید محصولات جدید، افزایش ظرفیت تولید و تمدید پروانه تولید محصولات می باشد.

۶- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
-----	------

منابع

افزایش سرمایه	۱۳,۰۰۰
منابع داخلی	
استقراض	۱۴,۰۰۰
جمع منابع	۲۷,۰۰۰

مصارف

مخارج سرمایه گذاری ثابت	۱۶,۵۵۰
سرمایه در گردش	۱۰,۴۵۰
جمع مصارف	۲۷,۰۰۰

توضیحات :

پروژه در سال ۱۳۹۱ به بهره برداری خواهد رسید .

لازم به ذکر است با توجه به تصمیم شرکت اصلی (سهامدار عمده) مبنی بر افزایش سرمایه به میزان تنها ۱۳,۰۰۰ میلیون ریال (۱۴,۰۰۰ میلیون ریال کمتر از درخواست هیات مدیره شرکت ایران دارو)، مابقی تا مبلغ ۲۷,۰۰۰ میلیون ریال از طریق استقراض جبران می گردد، که موجب افزایش هزینه های مالی، به مبلغ ۲,۸۰۰ میلیون ریال می گردد. *در ضمن افزایش سرمایه شرکت در سازمان بورس در حال رسیدگی می باشد و به محض اخذ مجوز نسبت به برگزاری مجمع اقدام می گردد.

۷- پیش بینی سود و زیان حاصل از اجرای طرح بشرح جدول ذیل می باشد.

پیش بینی سود (زیان) حاصل از اجرای طرح			
ارقام میلیون ریال	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
شرح			
فروش	۹۵.۲۷۱	۵۳.۳۷۱	۲۱.۸۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۰.۰۲۱)	(۳۳.۵۶۱)	(۱۳.۷۹۵)
سود ناخالص	۳۵.۲۵۰	۱۹.۷۱۰	۸.۱۰۲
هزینه های اداری تشکیلاتی	—	—	—
سود عملیاتی	۳۵.۲۵۰	۱۹.۷۱۰	۸.۱۰۲
هزینه های مالی	(۲.۸۰۰)	(۲.۸۰۰)	(۲.۸۰۰)
سود قبل از کسر مالیات	۳۲.۴۵۰	۱۶.۹۱۰	۵.۳۰۲
مالیات	(۷.۳۰۱)	(۳.۸۰۵)	(۱.۳۰۷)
سود خالص	۲۵.۱۴۹	۱۳.۱۰۵	۳.۹۹۵

* صورت سود و زیان شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به پیوست (شماره ۴) می باشد.

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

(۱) در شرایطی که اغلب محصولات گروه از شمول دریافت یارانه خارج شده‌اند، تعیین قیمت فروش محصولات دارویی توسط نهادهای دولتی، مانع حضور فعال شرکت‌ها در بازار رقابتی بوده و به عنوان یکی از عوامل ریسک مطرح است.

(۲) صنعت دارو یکی از صنایع رقابتی در کشور به شمار می‌رود و به دلیل افزایش روزافزون تولید کنندگان از یک سو و واردات داروهای خارجی از سوی دیگر، همچنین سیاست‌های توزیع و پخش که از سوی شرکت‌های توزیع کننده دارو تعیین می‌شود، شرکت‌های دارویی مجبور به فروش اعتباری گردیده که این امر باعث افزایش حساب‌های دریافتنی تجاری شرکت‌ها و کاهش نقدینگی آنها گردیده است. بنابراین کمبود نقدینگی رفته رفته می‌تواند به عنوان یکی از عوامل ریسک این دسته از شرکت‌ها مطرح باشد.

(۳) مسأله مهم دیگری که در ارتباط با صنعت دارو مطرح می‌باشد رعایت الزامات و مقررات GMP می‌باشد. GMP که به نوعی مجموعه مقررات و استانداردهای بین‌المللی مربوط به تولید می‌باشد می‌بایست از سوی همه تولیدکنندگان دارو رعایت شود و این امر باعث می‌شود تا شرکت‌ها همواره به فکر نوسازی شیوه‌ها، روش‌ها و ماشین‌آلات تولید خود باشند. این مسأله نیز می‌تواند به عنوان یکی از مخاطرات برای شرکت‌های دارویی مطرح باشد که منابع کافی برای سرمایه‌گذاری در این امر را در اختیار ندارند. البته در کنار عوامل ریسکی که در بالا عنوان شد تقاضای روزافزون دارو در کشور و همچنین پائین بودن بهای تمام شده برخی از داروها در مقایسه با مشابه خارجی می‌تواند به عنوان یک فرصت و نقطه قوت مطرح باشد.

پذیره‌نویسی سهام

شماره و مشخصات حساب بانکی

پذیره‌نویسان بایستی مبلغ مورد نیاز جهت پذیره‌نویسی در سهام موضوع این بیانیه را به حساب جاری سیبا بشماره ۱۰۵۹۳۲۷۸۷۰۰۱ نزد بانک ملی شعبه جلالیه، به نام شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، پرداخت نمایند.

نحوه عمل ناشر در صورت عدم استفاده سهامداران از حق تقدم ها در عرضه

در صورت عدم مشارکت کامل سهامداران در افزایش سرمایه در مهلت استفاده از حق تقدم، سهام پذیره‌نویسی نشده توسط شرکت از طریق سازمان بورس اوراق بهادار تهران عرضه و مبلغ حاصل از فروش پس از کسر هزینه‌ها و کارمزد متعلقه به حساب بستانکاری سهامداران منظور خواهد شد.

شایان ذکر است که در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه پس از عرضه عمومی سهام، شرکت سرمایه گذاری البرز متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل سهام باقی مانده اقدام نماید.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۶۶۹۱۲۶۸۶ تماس حاصل فرمایند.

تهران، خیابن دکتر فاطمی غربی، پلاک ۲۱۴ و یا آدرس الکترونیکی www.sobhanpharma.com مراجعه نمایند.



سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

هزینه های تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه و خالص وجوه ناشی از افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد.

مبلغ - ریال	شرح
۷۸.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	منابع حاصل از افزایش سرمایه
۴۵.۰۰۰.۰۰۰	هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی افزایش سرمایه (توسط حسابرس، سازمان بورس و اوراق بهادار، ...)
۲۵.۰۰۰.۰۰۰	هزینه صدور گواهی حق تقدم و ارسال توسط پست
۲۵.۰۰۰.۰۰۰	آگهی روزنامه (جهت برگزاری مجمع، درج آگهی پذیرهنویسی، درج اعلامیه عرضه سهام پذیرهنویسی نشده، اعلامیه، درج اعلامیه ثبت افزایش سرمایه، درج اعلامیه توزیع اوراق)
۱۵.۰۰۰.۰۰۰	هزینه برگزاری مجمع عمومی فوق العاده
—	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
۲۰.۰۰۰.۰۰۰	هزینه های فروش حق تقدم های استفاده نشده و پاره سهام
۱۵۶.۰۰۰.۰۰۰	هزینه ۲ در هزار حق تمبر مالیاتی
۵.۰۰۰.۰۰۰	هزینه های ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها
۷۷.۷۰۹.۰۰۰.۰۰۰	خالص وجوه ناشی از انتشار

مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت گروه دارویی سبحان از خدمات مشاور جهت انجام مراحل افزایش سرمایه استفاده ننموده است.

گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

کاربرگ محاسبات سود حاصل از سرمایه گذاریهای شرکت گروه دارویی سبحان با فرض عدم افزایش سرمایه

نام شرکت	درصد مالکیت	درصد تقسیم سود	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
البرز دارو	۶۴	۸۷	۱۰۰,۳۵۵	۱۲۴,۱۷۷	۱۳۲,۷۴۸	۱۳۹,۶۵۲	۱۴۷,۱۷۶	۱۵۵,۳۶۳
ایران دارو	۶۹	۷۸	۱۵,۶۲۵	۳۸,۱۰۴	۳۲,۳۹۴	۳۷,۳۳۳	۴۳,۹۳۳	۴۹,۳۷۲
سبحان دارو	۵۸	۸۶	۶۹,۸۹۲	۸۷,۵۰۷	۹۶,۲۵۸	۱۰۵,۸۸۳	۱۱۶,۴۷۲	۱۲۸,۱۱۹
کی بی سی	۹۷	۸۳	۱۴,۸۵۴	۱۷,۷۶۷	۱۹,۵۴۴	۲۱,۴۹۸	۲۳,۶۴۸	۲۶,۰۱۳
سبحان انکولوژی	۷۰	۱۳	-	۱,۸۴۶	۳,۹۲۹	۵,۵۵۹	۷,۵۱۸	۹,۸۷۱
جمع سود شرکت های تابعه			۲۰۰,۶۲۶	۲۶۱,۴۰۱	۲۸۴,۸۷۲	۳۰۹,۹۲۶	۳۳۷,۷۴۷	۳۶۸,۷۳۸
سود سایر شرکت ها (غیر مدیریتی)			۵,۶۶۹	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶
جمع کل سود			۲۰۶,۲۹۵	۲۶۸,۰۸۷	۲۹۱,۵۵۸	۳۱۶,۶۱۲	۳۴۴,۴۳۳	۳۷۵,۴۲۴

پیوست شماره یک : مربوط به جدول صفحه ۱۹ بیانیه

ارقام به میلیون ریال

کاربرگ محاسبات سود حاصل از سرمایه گذاریهای شرکت گروه دارویی سبحان با فرض افزایش سرمایه

نام شرکت	درصد مالکیت	درصد تقسیم سود	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
البرز دارو	۶۴	۸۷	۱۰۰,۳۵۵	۱۳۲,۹۵۰	۱۴۳,۶۵۱	۱۵۸,۵۳۹	۱۷۴,۷۸۱	۱۹۳,۴۹۱
ایران دارو	۶۹	۷۸	۱۵,۶۲۵	۳۰,۳۴۰	۳۹,۳۹۹	۵۰,۷۷۶	۵۶,۳۷۶	۶۲,۸۱۵
سبحان دارو	۵۸	۸۶	۶۹,۸۹۲	۸۷,۵۰۷	۹۶,۲۵۸	۱۰۵,۸۸۳	۱۱۶,۴۷۲	۱۲۸,۱۱۹
کی بی سی	۹۷	۸۳	۱۴,۸۵۴	۱۷,۷۶۷	۱۹,۵۴۴	۲۱,۴۹۸	۲۳,۶۴۸	۲۶,۰۱۳
سبحان انکولوژی	۷۰	۱۳	-	۱,۸۴۶	۳,۹۲۶	۵,۷۱۲	۱۱,۶۸۹	۱۵,۲۵۶
جمع سود شرکت های تابعه			۲۰۰,۶۲۶	۲۷۰,۳۰۹	۳۰۵,۰۷۸	۳۴۵,۴۰۹	۳۸۲,۹۶۶	۴۲۴,۶۹۴
سود سایر شرکت های			۵,۶۶۹	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶	۶,۶۸۶
جمع کل سود			۲۰۶,۲۹۵	۲۷۶,۹۹۵	۳۱۱,۷۶۴	۳۵۲,۰۹۵	۳۸۹,۶۵۲	۴۳۱,۳۸۰

ارقام به میلیون ریال

پیش بینی سود خالص پس از کسر مالیات شرکتهای تابعه بافرض افزایش سرمایه

۹۵	۹۴	۹۳	۹۲	۹۱	۹۰	نام شرکت
۳۴۴,۸۴۷	۳۱۳,۱۲۰	۲۸۴,۰۲۳	۲۵۷,۳۵۱	۲۳۸,۴۹۷	۱۸۹,۷۰۳	البرز دارو
۱۱۷,۵۱۴	۱۰۵,۴۶۷	۹۴,۹۹۱	۷۳,۷۰۸	۵۶,۵۷۲	۴۰,۰۲۵	ایران دارو
۲۵۵,۷۹۶	۲۳۲,۵۴۲	۲۱۱,۴۰۲	۱۹۳,۱۸۳	۱۷۴,۷۱۲	۱۵۶,۱۹۸	سیحان دارو
۳۲,۳۸۳	۲۹,۳۴۹	۲۶,۶۸۱	۲۴,۳۵۵	۲۲,۰۵۰	۱۶,۰۳۲	کی بی سی
۱۶۷,۷۴۱	۱۲۸,۵۲۵	۹۵,۷۹۳	۶۸,۴۵۶	۱۱,۸۴۲	-۱۳,۲۹۲	سیحان انکولوژی

ارقام به میلیون ریال

پیش بینی سود خالص پس از کسر مالیات شرکتهای تابعه بافرض عدم افزایش سرمایه

۹۵	۹۴	۹۳	۹۲	۹۱	۹۰	نام شرکت
۲۷۸,۳۳۲	۲۶۳,۶۶۶	۲۵۰,۱۸۶	۲۳۷,۸۱۷	۲۲۶,۰۴۵	۱۸۹,۷۰۳	البرز دارو
۹۲,۳۶۵	۸۰,۳۱۸	۶۹,۸۴۲	۶۰,۶۰۳	۵۲,۵۷۷	۴۰,۰۲۵	ایران دارو
۲۵۵,۷۹۶	۲۳۲,۵۴۲	۲۱۱,۴۰۲	۱۹۳,۱۸۳	۱۷۴,۷۱۲	۱۵۶,۱۹۸	سیحان دارو
۳۲,۳۸۳	۲۹,۳۴۹	۲۶,۶۸۱	۲۴,۳۵۵	۲۲,۰۵۰	۱۶,۰۳۲	کی بی سی
۱۰۸,۵۳۴	۸۲,۶۶۵	۶۱,۱۲۷	۴۳,۱۹۷	۲۰,۲۹۹	-۱۳,۲۹۲	سیحان انکولوژی

پیوست شماره ۳

✳ صورت سود و زیان شرکت البرز دارو با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۱,۰۸۳,۵۹۳	۱,۳۰۸,۳۷۴	۱,۰۱۷,۸۳۴	۱,۱۸۹,۴۳۱	۹۵۸,۳۶۵	۱,۰۸۱,۳۰۱	۹۰۴,۶۴۵	۹۸۳,۰۰۱	۸۵۶,۱۴۷	۸۹۳,۶۳۸			فروش
(۶۳۴,۹۸۵)	(۷۷۳,۹۴۱)	(۵۹۶,۳۴۵)	(۷۰۴,۳۴۱)	(۵۶۱,۶۰۳)	(۶۴۰,۸۷۶)	(۵۳۰,۱۲۲)	(۵۸۳,۲۷۳)	(۵۰۲,۲۷۴)	(۵۲۴,۲۶۹)			بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۴۸,۶۰۸	۵۳۴,۴۳۳	۴۲۱,۳۷۹	۴۸۵,۱۹۰	۳۹۶,۷۶۳	۴۴۰,۴۲۵	۳۷۴,۵۲۳	۳۹۹,۷۲۸	۳۵۳,۸۷۳	۳۶۹,۳۶۹			سود ناخالص
(۶۳,۶۷۲)	(۶۳,۶۷۲)	(۵۵,۳۶۶)	(۵۵,۳۶۶)	(۴۸,۱۴۵)	(۴۸,۱۴۵)	(۴۱,۸۶۵)	(۴۱,۸۶۵)	(۳۶,۴۰۴)	(۳۵,۵۵۵)			هزینه های عمومی اداری فروش
									(۳,۳۴۹)			سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی
۳۸۴,۹۳۶	۴۷۰,۷۶۱	۳۶۶,۰۱۳	۴۲۹,۸۲۴	۳۴۸,۶۱۸	۳۹۲,۳۸۰	۳۳۲,۶۵۸	۳۵۷,۸۶۳	۳۱۷,۴۶۹	۳۳۰,۵۶۵			سود (زیان) عملیاتی
(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۶۰)	(۳۴,۳۵۸)			هزینه مالی
(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)	(۱,۴۳۸)			سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی
۳۵۹,۱۳۸	۴۴۴,۹۶۳	۳۴۰,۲۱۵	۴۰۴,۰۲۶	۳۳۲,۸۲۰	۳۶۶,۹۸۲	۳۰۶,۸۶۰	۳۳۲,۰۶۵	۲۹۱,۶۷۱	۳۰۷,۴۸۰			سود قبل مالیات
(۸۰,۸۰۶)	(۱۰۰,۱۱۶)	(۷۶,۵۴۹)	(۹۰,۹۰۶)	(۷۶,۶۳۴)	(۸۲,۴۵۹)	(۶۹,۰۴۲)	(۷۴,۷۱۴)	(۶۵,۶۲۶)	(۶۹,۱۸۳)			مالیات
۳۷۸,۳۳۲	۳۴۴,۸۴۷	۲۶۳,۶۶۶	۳۱۳,۱۲۰	۲۵۰,۱۸۶	۲۸۴,۰۲۳	۲۳۷,۸۱۷	۲۵۷,۳۵۱	۲۲۶,۰۴۵	۲۳۸,۲۹۷			سود خالص

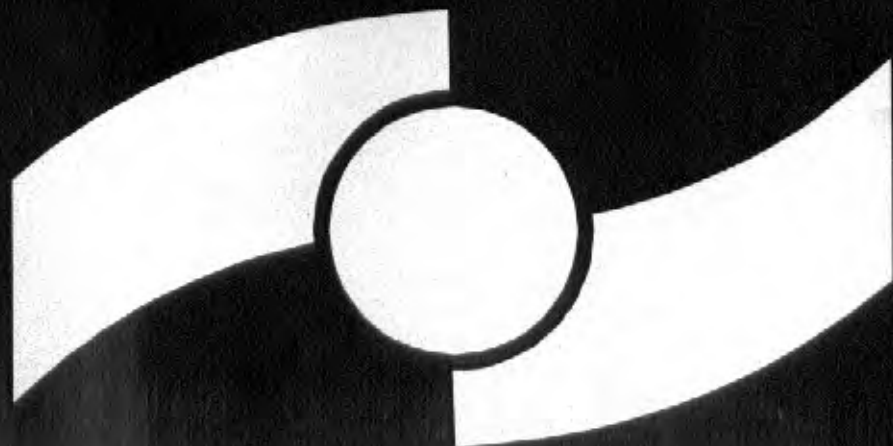
* صورت سود و زیان شرکت سبحان انکولوژی با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

۱۳۹۵			۱۳۹۶			۱۳۹۷			۱۳۹۸			۱۳۹۹			شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۱,۰۴۵,۱۴۱	۱,۰۴۵,۱۴۱	۸۷,۰۹۵۱	۸۷,۰۹۵۱	۷۲۵,۷۹۲	۷۲۵,۷۹۲	۶۰۴,۸۳۷	۶۰۴,۸۳۷	۵۰۴,۰۳۲	۵۰۴,۰۳۲	۵۰۴,۰۳۲	۵۰۴,۰۳۲	۴۱۳,۸۴۷	۴۱۳,۸۴۷	۴۲۲,۳۰۴	فروش
(۸۳۶,۱۱۳)	(۸۳۶,۱۱۳)	(۶۹۶,۷۶۱)	(۶۹۶,۷۶۱)	(۵۸۰,۶۳۴)	(۵۸۰,۶۳۴)	(۴۸۳,۸۶۱)	(۴۸۳,۸۶۱)	(۴۶۷,۱۸۲)	(۴۶۷,۱۸۲)	(۴۶۷,۱۸۲)	(۴۶۷,۱۸۲)	(۴۱۳,۸۴۷)	(۴۱۳,۸۴۷)	(۴۲۲,۳۰۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۰۹,۰۲۸	۲۷۰,۹۷۱	۱۷۴,۱۹۰	۲۱۸,۳۳۷	۱۴۵,۱۵۸	۱۷۴,۳۸۰	۱۲۰,۹۶۶	۱۳۷,۶۴۵	۹۰,۱۷۵	۸۱,۷۱۸	۹۰,۱۷۵	۸۱,۷۱۸	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	سود ناخالص
(۴۱,۸۱۳)	(۴۱,۸۱۳)	(۳۸,۰۶۷)	(۳۸,۰۶۷)	(۳۴,۶۰۶)	(۳۴,۶۰۶)	(۳۱,۴۶۰)	(۳۱,۴۶۰)	(۲۸,۶۰۰)	(۲۸,۶۰۰)	(۲۸,۶۰۰)	(۲۸,۶۰۰)	(۲۸,۶۰۰)	(۲۸,۶۰۰)	(۲۸,۶۰۰)	هزینه های عمومی اداری فروش
۸,۷۸۵	۸,۷۸۵	۷,۹۸۶	۷,۹۸۶	۷,۲۶۰	۷,۲۶۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	۶,۶۰۰	سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی
۱۷۵,۹۴۰	۲۳۷,۸۸۳	۱۴۴,۱۰۹	۱۸۸,۲۵۶	۱۱۷,۸۱۲	۱۴۷,۰۳۴	۹۶,۱۰۶	۱۱۲,۷۸۵	۶۷,۵۷۵	۵۹,۱۱۸	۶۷,۵۷۵	۵۹,۱۱۸	۶۷,۵۷۵	۶۷,۵۷۵	۶۷,۵۷۵	سود (زیان) عملیاتی
(۶۰,۵۱۰)	(۴۳,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۴۳,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۴۳,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۴۳,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	(۶۰,۵۱۰)	هزینه مالی
۲۱,۹۶۲	۲۱,۹۶۲	۱۹,۹۶۵	۱۹,۹۶۵	۱۸,۱۵۰	۱۸,۱۵۰	۱۶,۵۰۰	۱۶,۵۰۰	۱۶,۵۰۰	۱۶,۵۰۰	۱۶,۵۰۰	۱۶,۵۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی
۱۳۷,۳۹۲	۲۱۶,۳۳۵	۱۰۳,۵۶۴	۱۶۴,۷۱۱	۷۵,۴۵۲	۱۲۱,۶۷۴	۵۲,۰۹۶	۸۵,۷۷۵	۲۲,۰۶۵	۱۳,۶۰۸	۲۲,۰۶۵	۱۳,۶۰۸	۲۲,۰۶۵	۲۲,۰۶۵	۲۲,۰۶۵	سود قبل مالیات
(۲۸,۸۵۷)	(۴۸,۵۹۳)	(۲۰,۹۰۰)	(۳۶,۱۸۷)	(۱۴,۳۳۶)	(۲۵,۸۸۱)	(۸,۸۹۹)	(۱۷,۳۱۹)	(۱,۷۶۶)	(۱,۷۶۶)	(۱,۷۶۶)	(۱,۷۶۶)	(۱,۷۶۶)	(۱,۷۶۶)	(۱,۷۶۶)	مالیات
۱۰۸,۵۲۵	۱۶۷,۷۴۲	۸۲,۶۶۴	۱۲۸,۵۲۴	۶۱,۱۲۶	۹۵,۷۹۳	۴۳,۱۹۷	۶۸,۴۵۶	۲۰,۳۹۹	۱۱,۸۴۲	۲۰,۳۹۹	۱۱,۸۴۲	۲۰,۳۹۹	۲۰,۳۹۹	۲۰,۳۹۹	سود خالص

پیوست شماره ۴

صورت سود و زیان شرکت ایران دارو با قرض انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۳۳۶,۷۶۲	۴۳۳,۰۳۳	۳۹۸,۵۴۸	۳۵۱,۸۱۹	۲۶۴,۶۰۰	۲۸۶,۴۹۷	فروش
(۲۱۲,۱۶۰)	(۲۷۳,۱۸۱)	(۱۸۸,۰۸۵)	(۲۲۱,۶۴۶)	(۱۶۶,۶۹۸)	(۱۸۰,۴۹۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۲۴,۶۰۲	۱۵۹,۸۵۲	۱۱۰,۴۶۳	۱۳۰,۱۷۳	۹۷,۹۰۲	۱۰۶,۰۰۴	سود ناخالص
(۱۳,۴۳۷)	(۱۳,۴۳۷)	(۱۲,۱۷۳)	(۱۲,۱۷۳)	(۱۱,۰۳۷)	(۱۱,۰۳۷)	هزینه های عمومی اداری فروش
۴۷۹	۴۷۹	۴۳۶	۴۳۶	۳۹۶	۳۹۶	سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی
۱۱۱,۶۴۴	۱۴۶,۸۹۴	۹۸,۷۳۶	۱۱۸,۴۳۶	۸۷,۳۷۱	۹۵,۳۷۳	سود (زیان) عملیاتی
(۳۲,۱۸۸)	(۳۴,۹۸۸)	(۳۱,۱۳۲)	(۳۳,۹۳۲)	(۲۰,۱۲۵)	(۲۲,۹۲۵)	هزینه مالی
۶۶۳	۶۶۳	۶۰۳	۶۰۳	۵۴۸	۵۴۸	سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی
۹۰,۱۱۹	۱۲۲,۵۶۹	۷۸,۱۹۷	۹۵,۱۰۷	۶۷,۶۹۴	۷۳,۹۹۶	سود قبل مالیات
(۲۰,۳۷۷)	(۲۷,۵۷۸)	(۱۷,۵۹۴)	(۲۱,۳۹۹)	(۱۵,۱۱۷)	(۱۶,۴۴۴)	مالیات
۶۹,۸۴۲	۹۴,۹۹۱	۶۰,۶۰۳	۷۳,۷۰۸	۵۲,۵۷۷	۵۶,۵۷۲	سود خالص



گزارش بازرس قانونی
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت شرکت گروه دارویی سبحان
(سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون
تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

اصول پایه «فراگیر»

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معمد سازمان بورس اوراق بهادار



موسسه حسابرسي و خدمات مدیریت

گزارش بازرس قانونی
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت شرکت گروه دارویی سبحان
(سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون
تجارت مصوب سال ۱۳۴۷



اصول پایه، فزاینده

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران و حسابرس معتمد بورس

تاریخ:

شماره:

پیوست:

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش

سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۳۹۱/۳/۹ هیات مدیره شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۶۳,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۴۱,۰۰۰ میلیون ریال مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی و یادداشتهای همراه که پیوست می باشد، طبق استانداردهای حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بموجب گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت، هدف از افزایش سرمایه بمبلغ ۷۸,۰۰۰ میلیون ریال جهت تامین منابع مالی برای حفظ موقعیت در شرکتهای سرمایه پذیر، سبحان انکولوژی (سهامی خاص)، ایران دارو (سهامی عام) و البرز دارو (سهامی عام) از طریق مشارکت در افزایش سرمایه آنها می باشد.



اصول پایه - فراگیر

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران و حسابرس معتمد بورس

تاریخ:

شماره:

پیوست:

۴- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق پیش بینی های انجام شده در گزارش توجیهی شرکت گروه دارویی سبحان و گزارشات افزایش سرمایه شرکت های ایران دارو (سهامی عام) ، سبحان انکولوژی (سهامی خاص) و البرز دارو (سهامی عام) این موسسه به مواردی برخورد کرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور ، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند . به علاوه به نظر این موسسه گزارش توجیهی یاد شده ، بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است .

۵- علی الرغم اینکه گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران دارو به تائید حسابرس آن رسیده است لیکن مجمع عمومی فوق العاده آن جهت تصویب افزایش سرمایه پیشنهادی تا تاریخ تنظیم این گزارش تشکیل نشده است .

۶- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد ، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود ، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد .

تاریخ: ۹ خرداد ماه ۱۳۹۱

شماره عضویت

مؤسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر
هوشنگ منوچهری
۸۰۰۷۷۱

ابراهیم موسوی
۸۰۰۷۷۲



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۲	مشخصات ناشر
۲	موضوع فعالیت
۲	تاریخچه فعالیت
۳	سهامداران
۳	مشخصات اعضای هیات مدیره
۳	مشخصات بازرس / حسابرس شرکت
۴	سرمایه شرکت
۴	مبادلات سهام شرکت
۴	روند سودآوری و تقسیم سود
۵	وضعیت مالی شرکت (به همراه صورتهای مالی تلفیقی و شرکت اصلی)
۱۲	ترکیب سرمایه گذاریها
۱۳	ارزش خالص داراییهای هر سهم (nav)
۱۴	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۵	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۵	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۵	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۶	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۶	تشریح جزئیات طرح
۱۶	مشارکت در شرکتهای سرمایه پذیر
۱۷	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۷	پیش بینی صورت سود و زیان
۱۷	مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان
۱۸	پیش بینی جریانهای نقدی
۱۹	جزئیات مربوط به افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر
۲۸	بررسی وضعیت صنعت شرکت و عوامل ریسک
۲۹	پیشنهاد هیأت مدیره

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

خلاصه موضوع فعالیت شرکت علاوه بر انجام امور سرمایه گذاری مشارکت با شرکتهای فرعی عمدتاً در زمینه تولید، واردات و عرضه محصولات دارویی، آرایشی، بهداشتی به شرح زیر می باشد:

الف) تشکیل، مشارکت در سرمایه، خرید سهام، بازسازی، توسازی و راه اندازی انواع شرکتهای در داخل یا خارج کشور، فروش سهام، واگذاری یا معاوضه سهام شرکتهای.

ب) انجام امور مربوط به تحقیق، توسعه، پیشبرد، ساخت محصولات دارویی، آرایشی و بهداشتی و شیمیایی به طور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث، تولید، خرید، معاوضه، واردات، فروش، پخش، صادرات، بازاریابی و تجارت به هر طریقی نسبت به محصولات، اجناس، کالاهای دارویی، شیمیایی، بهداشتی و آرایشی و سایر کالاهای مجاز.

ج) تأمین خدمات و ارائه مشاوره به شرکتهای در زمینه تولید، سرمایه گذاری جدید، طرح های توسعه و تکمیل، برنامه ریزی و بودجه بندی، تأمین منابع مالی و اعتباری، معاملات سهام، بازاریابی و طراحی سیستم های مدیریتی.

انتشار، خرید و فروش اوراق مشارکت، اوراق قرضه و سایر اوراق بهادار.

تاریخچه فعالیت

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام) در زمان تأسیس به نام سویران کمپانی (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۵۵/۴/۲۱ تحت شماره ۲۵۶۷۳ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید، به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۳/۳/۲۰، نام شرکت از سویران کمپانی به داروسازی سبحان (سهامی خاص) و براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۱/۹/۲ نوع آن از سهام خاص به سهامی عام تغییر یافت. حسب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۳/۲۶، موضوع فعالیت اصلی شرکت که عمدتاً تولید و عرضه محصولات دارویی بود به سرمایه گذاری و مشارکت در سهام سایر شرکتهای تغییر یافت و متعاقباً نام شرکت نیز به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۷، از داروسازی سبحان (شرکت سهامی عام) به گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام) تغییر یافت. پیرو تغییر موضوع فعالیت شرکت و به استناد صورتجلسه مورخ ۱۳۸۳/۵/۳۱ هیأت مدیره، بخش تولید شرکت شامل کارخانه، پروانه بهره برداری و کلیه پروانه های ساخت معادل ارزش دفتری در تاریخ ۱۳۸۳/۹/۱ به شرکت سبحان دارو (سهامی عام) منتقل شد.

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۶ در فهرست شرکتهای پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار تهران قرار گرفته است. مرکز اصلی آن در تهران و در حال حاضر یکی از واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۰۹ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
سرمایه گذاری البرز	سهامی عام	۱۱۱۶۸	۲۳۹,۴۸۰,۹۲۸	٪۶۸,۷
صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	--	۱۸۷۲۶	۳۶,۵۹۳,۶۶۳	٪۱۰,۱
صندوق بازنشتگی نفت	سهامی خاص	۱۷۱۳۳۶	۲۱,۱۶۵,۳۰۷	٪۵,۸
سرمایه گذاری سپه	سهامی عام	۸۵۲۰۷	۱۳,۰۸۳,۲۴۷	٪۳,۶
سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۲۸۱۷۹۳	۷,۷۸۲,۱۹۱	٪۲,۱
سرمایه گذاری صبا تامین	سهامی عام	۱۴۷۹۶۰	۶,۲۴۰,۶۱۷	٪۱,۷
سایر (تعداد ۲,۱۶۸)	--	--	۲۸,۶۵۳,۹۳۷	٪۷,۹
جمع			۳۶۳,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۸۹/۳/۲۳ شرکت های زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
دکتر غلامرضا اصغری	رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۸۹/۳/۲۳	۹۱/۳/۲۳	غیرموظف
دکتر محمد مهدی مظاهری	نائب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی خاص)	۸۹/۳/۲۳	۹۱/۳/۲۳	غیرموظف
دکتر فرهاد حبیبی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	شرکت پخش البرز (سهامی خاص)	۸۹/۳/۲۳	۹۱/۳/۲۳	موظف
جلال بهارستان	عضو هیات مدیره	شرکت تولی پرس (سهامی عام)	۸۹/۳/۲۳	۹۱/۳/۲۳	غیرموظف
دکتر محمد صادق پارساپور	عضو هیات مدیره	صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	۸۹/۳/۲۳	۹۱/۳/۲۳	غیرموظف

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه ، مورخ ۱۳۹۰/۳/۱۱، مؤسسه اصول پایه فراگیر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه اصول پایه فراگیر بوده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰ سهم ۱۰.۰۰۰ ریالی می باشد؛

که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۸۸/۱۲/۹	۲۱۶.۰۰۰	۲۸.۰۰۰	۲۵۴.۰۰۰	۱۷٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۸۹/۸/۲۳	۲۵۴.۰۰۰	۳۷.۰۰۰	۲۹۱.۰۰۰	۱۴.۵٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۹۰/۱۰/۱۲	۲۹۱.۰۰۰	۷۲.۰۰۰	۳۶۳.۰۰۰	۲۴.۷٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۷
تعداد سهام معامله شده	۲۳۶۵۲.۹۵۹	۴۷.۳۳۳.۷۰۶	۹۰.۵۹۸.۷۲۲	۳۵.۷۵۱.۳۳۷
تعداد کل سهام شرکت	۳۶۳.۰۰۰.۰۰۰	۲۹۱.۰۰۰.۰۰۰	۲۵۴.۰۰۰.۰۰۰	۲۱۶.۰۰۰.۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۵.۷۸٪	۱۲.۳۷٪	۳۵.۶۷٪	۱۶.۵۵٪
درصد سهام شناور آزاد	۱۵.۷۴٪	۲۰.۴۸٪	۳۰٪	۳۲٪
آخرین قیمت (ریال)	۳۸۵۲	۵۶۰۹	۴.۳۱۲	۲۸۵۹

روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۷
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۸۰۸	۶۸۶	۷۳۰
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۸۵۵	۸۹۵	۹۳۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۷۳۰	۶۰۰	۶۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲۹۱.۰۰۰	۲۵۴.۰۰۰	۲۱۶.۰۰۰

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) به آدرس (www.sobhanpharma.com) و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس

www.seo.com موجود می باشد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

توزیع تلفیقی

در تاریخ ۳۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

تجدیداً به (م)	تجدیداً به (م)	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	تجدیداً به (م)	تجدیداً به (م)	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	داراییها
(اصولین ریال)	(اصولین ریال)	(اصولین ریال)		(اصولین ریال)	(اصولین ریال)	(اصولین ریال)	
۱۳۸۸/۱۲/۲۹	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	بدهیهای جاری:	۱۳۸۸/۱۲/۲۹	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	داراییهای جاری:
			حسابها و اسناد پرداختی بخاری	۵۴۴,۷۹۶	۱۷۳,۱۱۳	۱۰۷,۵۸۳	موجودی نقد
			سایر حسابها و اسناد پرداختی	۱۴۱,۳۹۸	۱۶۱,۷۱۸	۱۱,۳۹۰	سرمایه گذارهای کوتاه مدت
			پیش دریافتها	۴۰۹	۷۰,۱۳۱	۱,۳۹۰,۷۷۴	حسابها و اسناد پرداختی بخاری
			ذخیره مالیات	۱۳۵,۷۸۸	۱۳۴,۳۰۴	۳۷,۶۳۹	سایر حسابها و اسناد پرداختی
			سرمایه سهام پرداختی	۲۳,۵۸۸	۲۳,۷۸۷	۳۸۰,۳۴۱	موجودی مواد و کالاهای
			تسهیلات مالی دریافتی	۲۸۷,۰۹۹	۷۴۰,۹۶۹	۱۰۷,۳۰۱	سفارشات و پیش پرداختها
			جمع بدهیهای جاری	۱,۳۲۸,۰۷۸	۱,۵۰۸,۶۳۳	۱,۳۳۷,۷۹۸	جمع داراییهای جاری
			بدهیهای غیر جاری:				داراییهای غیر جاری:
			حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	۱,۵۱۴	۱,۸۲۹	۸۸۰,۳۵۷	داراییهای ثابت مشهود
			تسهیلات مالی بلند مدت	۱۴۱,۶۰۴	۱۷۰,۷۰۶	۱۳,۱۱۵	داراییهای ثابت مشهود
			ذخیره مالیاتی پایان خدمت کارکنان	۳۵,۸۷۷	۴۳,۹۳۷	۳۸,۳۶۷	سرمایه
			جمع بدهیهای غیر جاری	۱۷۸,۸۹۵	۲۱۶,۴۷۲	۱۱۱,۶۹۱	جمع داراییها
			جمع بدهیها	۱,۳۰۶,۹۷۳	۱,۷۲۵,۱۰۴	۱۷۹,۹۱۷	جمع داراییها
			حقوق صاحبان سهام:				
			سرمایه ۳۳۹ میلیون سهم یکپارچگی نظم پرداخت (م)	۳۵۴,۰۰۰	۳۱۲,۰۰۰	۱,۰۶۰,۴۴۷	
			سهم شرکت اصلی در مالکیت شرکتهای قرض	(۱۱)	(۳۳)		
			الذیحه قلیچی	۳۵,۴۰۰	۳۱,۳۰۰		
			سود البسته	۳۷۴,۱۰۲	۴۳۱,۰۳۳		
			جمع حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی	۷۵۹,۱۱۱	۸۱۲,۶۱۵		
			سهم اقلیت	۳۹۱,۳۷۷	۴۵۴,۰۹۱		
			جمع حقوق صاحبان سهام	۹۵۴,۳۱۳	۱,۲۶۶,۷۰۶		
			جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲,۳۱۰,۳۳۱	۲,۹۹۵,۳۴۵		

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

برای سال‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۹	
(میلیون ریال)		(میلیون ریال)		(میلیون ریال)	
فروش خالص و درآمد ارائه خدمات		۲.۴۴۱.۶۵۵		۲.۲۳۸.۴۱۲	
بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده		(۱.۵۹۴.۶۵۹)		(۱.۵۶۳.۳۷۷)	
سود ناخالص		۸۴۶.۹۹۶		۶۷۵.۱۳۵	
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها (عملیاتی)		۹۰۳۳		۶۲۸۶۶	
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی		(۱۷۲.۴۳۶)		(۱۶۴.۰۶۶)	
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی		(۵۶.۱۰۸)		(۲۵.۹۹۹)	
سود عملیاتی		(۳۱۹.۵۰۱)		(۱۲۷.۱۹۹)	
هزینه‌های مالی		۶۲۷.۴۹۵		۵۴۷.۹۳۶	
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی		(۱۵۴.۱۳۱)		(۸۹.۴۱۶)	
سود قبل از مالیات		۳۱.۱۸۵		۱۸.۴۶۳	
مالیات		(۱۲۲.۹۳۶)		(۷۰.۹۵۳)	
سود خالص		۵۰۴.۵۵۸		۴۷۶.۹۸۳	
سهم اقلیت		(۱۱۵.۴۶۷)		(۱۱۱.۴۹۱)	
سود خالص سهم گروه		۳۸۹.۰۹۱		۳۶۵.۴۹۲	
سود پایه هر سهم (ریال)		(۱۴۲.۲۷۵)		(۱۱۶.۶۵۱)	
سود خالص		۲۴۶.۸۱۶		۲۴۸.۸۴۱	
سود پایه هر سهم (ریال)		۷۰۲		۷۲۷	
سود خالص		۳۸۹.۰۹۱		۳۶۵.۴۹۲	
سود انباشته در ابتدای سال مالی		۶۸۴.۷۶۲		۵۲۷.۲۳۷	
تعدیلات سنواتی		(۸۹.۰۲۲)		(۴۶.۹۳۳)	
سود انباشته در ابتدای سال (تعدیل شده)		۵۹۵.۷۴۰		۴۸۰.۳۰۵	
سود قابل تخصیص		۹۸۴.۸۶۱		۸۴۵.۷۹۶	
تخصیص سود:					
اندوخته قانونی		(۹.۲۱۸)		(۶.۶۶۲)	
سایر اندوخته‌ها				(۸۷۱)	
افزایش سرمایه				(۵.۶۸۹)	
پاداش هیئت مدیره		(۵.۷۰۷)		(۲۳۶.۸۰۵)	
سود سهام		(۳۱۴.۴۸۶)		(۲۵۰.۰۲۷)	
جمع سود تخصیص یافته		(۳۲۹.۴۱۱)		(۱۹۷.۹۵۰)	
سود انباشته در پایان سال مالی		۶۵۵.۴۵۰		۵۹۵.۷۶۹	
سهم اقلیت		(۱۹۲.۱۱۲)		(۱۵۶.۷۳۶)	
سود انباشته در پایان سال مالی سهم گروه		۴۶۳.۳۳۸		۴۳۹.۰۳۳	

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

صورت جریان وجه نقد تلفیقی

برای سال‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۹		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
فعالیت های عملیاتی:					
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی					
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی:					
۳۶۴,۶۱۵	۲۲۰,۹۷۲	۲۲۲,۲۴۰	۲۴۸	۲۲,۳۲۹	۵۱۹
۲,۶۲۸	۹,۱۶۸				
۵,۲۵۱					
۵۷۱					
(۵۲,۶۸۹)	(۸۸,۰۶۴)		(۱۱۷,۲۳۴)		
(۶۲,۱۳۵)	(۵۳,۳۳۳)		(۷۷,۵۵۹)		
(۹۲,۹۹۸)	(۱۱۷,۱۳۸)		(۹۸,۷۷۵)		
(۳۰۵,۳۸۳)	(۲۲۸,۷۲۹)	(۲۶۸,۹۹۱)			
سود سهام دریافتی					
سود دریافتی بابت سپرده های بانکی کوتاه مدت					
سود دریافتی بابت سپرده های بانکی بلند مدت					
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی					
سود سهام پرداختی به سهامداران اقلیت					
سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی					
پرداختی بابت تامین مالی					
مالیات بر درآمد:					
مالیات بر درآمد پرداختی					
(۸۹,۷۴۲)	(۹۷,۶۷۳)	(۱۰۴,۸۵۷)			
فعالیت های سرمایه گذاری:					
وجه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود					
وجود پرداختی جهت خرید شرکت فرعی پس از کسر وجه نقد تحصیل شده					
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت					
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت					
وجه (پرداختی) دریافتی در رابطه با دارایی های نامشهود و سایر دارایی ها					
وجه حاصل از فروش سرمایه گذاریها					
وجه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی					
فعالیت های تامین مالی:					
وجه حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی					
وجه حاصل از افزایش سرمایه شرکت های فرعی (سهام اقلیت)					
وجه دریافتی بابت فروش سهام شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی					
وجه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی					
دریافت تسهیلات مالی					
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی					
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد					
مانده وجه نقد در آغاز سال					
مانده وجه نقد در پایان سال					
مبادلات غیر نقدی					
۱,۷۱۸	۶۷	۱۵۵			
۱۰,۳۰۱	۳۷۱	۴			
۲۸,۹۸۵	۵۶	(۰,۳)			
۶۸۹,۶۹۷	۹۷۵,۸۴۱	۱,۲۷۵,۲۰۳			
(۵۴۱,۴۳۴)	(۴۶۱,۹۳۵)	(۱,۰۸۷,۹۳۹)			
۸۹,۳۶۷	۵۱۴,۳۳۸	۱۸۷,۴۱۳			
۲۲۲	۷۹,۱۱۹	(۲۴,۴۵۶)			
۵۲,۶۹۶	۵۲,۹۲۰	۱۳۲,۰۳۹			
۵۷,۹۲۰	۱۳۲,۰۳۹	۱۰۷,۵۸۳			
۶۲,۰۰۷	۹۹,۳۰۶	۱۳۹,۶۵۷			

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

صورت سود و زیان

برای سال‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

(تجدیدارانه شده)		(تجدیدارانه شده)			
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۹	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰			
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)		
۱۶۹.۷۱۴	۱۷۸.۰۳۲	۲۰۶.۲۹۵		سود سهام شرکت‌ها	
۱۲.۶۸۱	۶۱.۴۰۸	۳.۸۶۳		سود (زیان) حاصل از فروش سهام	
۱۸۲.۳۹۵	۳۳۹.۴۴۱	۲۱۰.۱۵۸		درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها (عملیاتی)	
۱۸۲.۳۹۵	۳۳۹.۴۴۱	۲۱۰.۱۵۸		سود ناخالص	
(۸.۸۵۶)	(۹.۴۸۱)		(۷.۴۶۹)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	
*	*		*	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	
(۸.۸۵۶)	(۹.۴۸۱)	(۷.۴۶۹)		سود عملیاتی	
۱۷۳.۵۳۹	۳۲۹.۹۶۰	۲۰۲.۶۸۹		هزینه‌های مالی	
*	*		*	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	
۶۴۸	۵۰۰۷۶		۶.۱۳۳		
۶۴۸	۵۰۰۷۶	۶.۱۳۳		سود قبل از مالیات	
۱۷۴.۱۸۷	۳۳۵.۰۳۶	۲۰۸.۸۲۲		مالیات	
*	*	*		سود خالص	
۱۷۴.۱۸۷	۳۳۵.۰۳۶	۲۰۸.۸۲۲			
۶۵۱	۶۸۷	۵۹۳		سود پایه هر سهم (ریال)	
۱۷۴.۱۸۷	۳۳۵.۰۳۶	۲۰۸.۸۲۲		سود خالص	
۳۳۲.۰۵۲	۳۶۱.۲۳۴	۳۳۸.۲۷۰		سود انباشته در ابتدای سال مالی	
(۱۰۵)	*	*		تعدیلات سنواتی	
۳۳۱.۹۴۷	۳۶۱.۲۳۴	۳۳۸.۲۷۰		سود انباشته در ابتدای سال مالی (تعدیل شده)	
۳۹۶.۱۳۴	۴۹۶.۲۷۰	۵۴۷.۰۹۲		سود قابل تخصیص	
				تخصیص سود:	
(۳.۸۰۰)	(۳.۷۰۰)	(۷.۲۰۰)		اندوخته قانونی	
*	*	*		سایر اندوخته‌ها	
*	*	*		افزایش سرمایه	
(۱.۵۰۰)	(۱.۹۰۰)	(۲.۰۶۹)		پاداشی هیئت مدیره	
(۱۳۹.۶۰۰)	(۱۵۲.۴۰۰)	(۲۱۲.۴۳۰)		سود سهام	
(۱۳۴.۹۰۰)	(۱۵۸.۰۰۰)	(۲۲۱.۶۹۹)		جمع سود تخصیص یافته	
۳۶۱.۲۳۴	۳۳۸.۲۷۰	۳۳۵.۳۹۲		سود انباشته در پایان سال مالی	

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گروه دارویی سبحان (شرکت سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

برای سال‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸، ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۹		سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۸	
(میلیون ریال)		(میلیون ریال)		(میلیون ریال)	
فعالیت های عملیاتی :					
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی		۸۹.۹۵۲		۱۱۵.۱۷۲	
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:				۹۱.۴۳۶	
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت		۶.۱۳۳		۳.۸۴۶	
سود سهام پرداختی		(۹۸.۷۷۵)		(۱۱۷.۱۳۸)	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی		(۹۲.۶۴۳)		(۱۱۳.۲۹۲)	
مالیات بر درآمد :				(۹۴.۵۳۴)	
مالیات بر درآمد پرداختی				(۱.۵۹۸)	
فعالیت های سرمایه گذاری :					
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود		(۶۶)		(۲۱)	
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریها				(۲۴۶)	
وجوه دریافتی (پرداختی) بابت سایر دارایی ها				۱۳۷	
وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود				(۱۱۹)	
وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاریها				(۳.۲۱۷)	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری		(۶۶)		(۳۱)	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی		(۲.۷۵۸)		۲۶۱	
فعالیت های تأمین مالی :					
وجوه حاصل از افزایش سرمایه		۱۵۵		۶۷	
دریافت تسهیلات مالی				۱.۷۱۸	
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی				۶۷	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی		۱۵۵		۱.۷۱۸	
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد		(۲.۶۰۳)		(۱.۴۹۹)	
مانده وجه نقد در آغاز دوره		۸.۸۳۴		۱۰.۰۰۵	
مانده وجه نقد در پایان دوره		۶.۲۳۱		۸.۵۰۶	
مبادلات غیر نقدی		۱۱۴.۸۹۳		۲۸.۱۱۵	
				۱۳۰.۷۲۲	

ترکیب سرمایه گذاری ها :

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می باشد.

شرح		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
کوتاه مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس	—
		پذیرفته نشده	—
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس	—
		پذیرفته نشده	۱۰.۴۰۰
	سپرده بانکی		—
بلند مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس	۳۸۲.۱۴۲
		پذیرفته نشده	۹۳.۴۷۳
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس	—
		پذیرفته نشده	—
	سپرده بانکی		—
سایر		—	—
جمع		۴۸۶.۰۱۵	٪۶۴.۳۳

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
۱	محصولات شیمیایی	۴۷۴,۸۶۳	۶۲,۸۶٪
۲	ساخت کاغذ و محصولات کاغذی	۷۵۲	۰,۱٪
۳	سایر - اوراق مشارکت	۱۰,۴۰۰	۱,۳۷٪
جمع			۶۴,۳۳٪

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه‌گذاری		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس	۳۲۹.۲۰۲	%۴۳.۵۸
	پذیرفته نشده	۹۱.۶۵۲	%۱۲.۱۳
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس	۵۲.۹۴۰	%۷.۰۱
	پذیرفته نشده	۱.۸۲۱	%۰.۲۴
	سایر - اوراق مشارکت	۱۰.۴۰۰	%۱.۳۷

ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):

ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV) طی ۳ سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی پایان هر سال مالی، به شرح زیر می‌باشد:

ارزش خالص دارایی‌های هر سهم

شرح	مبلغ - ریال
۱۳۹۰	۵.۵۴۴
۱۳۸۹	۷.۳۹۷
۱۳۸۸	۳.۹۹۴

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در مهر ماه سال ۱۳۹۰ به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو (سهامی عام) ، سبحان دارو (سهامی عام) و ایران دارو (سهامی عام) و همچنین خرید سهام شرکت سینادارو اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۲۹۱.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۶۳.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۴.۷٪ از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران ، نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۰/۱۰/۱۲ اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسیده است .

نام شرکت سرمایه پذیر	سرمایه گذاری مورد نیاز مقابل گزارش توجیهی قبلی (میلیون ریال)	سرمایه گذاری انجام شده				مابه التفاوت
		سرمایه قبل از افزایش (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه پس از افزایش سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت	مبلغ سهم شرکت سرمایه گذاری (میلیون ریال)
شرکت ایران دارو (سهامی خاص)	۱۵.۰۰۰	۴۲.۰۰۰	۱۵.۰۰۰	۵۷.۰۰۰	٪۶۸.۵۳	۱۰.۲۸۰
البرز دارو (سهامی عام)	۲۵.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۲۵.۰۰۰	۱۲۵.۰۰۰	٪۶۳.۴۴	۱۵.۸۶۰
سبحان دارو (سهامی عام)	۵۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۱۱۰.۰۰۰	٪۵۸.۲۴	۲۹.۱۲۲
سینادارو (سهامی عام)	۱۷.۴۸۶	—	—	—	٪۱.۶۹	۱۷.۴۸۶
جمع						۷۲.۷۴۸

قابل ذکر است مبلغ ۷۴۸ میلیون ریال از سهم گروه در افزایش سرمایه شرکت های مذکور از منابع داخلی شرکت تامین گردیده است.

افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو از مبلغ ۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۱۰.۰۰۰ میلیون ریال در چند مرحله در مجمع فوق العاده ای آن شرکت تصویب و در اختیار هیات مدیره قرار گرفت و مرحله ی اول آن به میزان ۱۵.۰۰۰ میلیون ریال آن عملی گردیده است.

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو (سهامی عام)، ایران دارو (سهامی عام) و سبحان اکولوژی (سهامی خاص) می باشد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۷۸.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه
	تسهیلات ریالی و ارزی
	منابع داخلی
	اوراق مشارکت
	جمع منابع
مصارف	مشارکت در افزایش سرمایه البرزدارو
	مشارکت در افزایش سرمایه ایران دارو
	مشارکت در افزایش سرمایه سبحان اکولوژی
	جمع مصارف

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۶۳.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۴۱.۰۰۰ میلیون ریال، بمیزان ۷۸.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۱.۴۹ درصد) از محل مطالبات حال شده و در صورت عدم تکافو واریز نقدی سهامداران افزایش دهد.

تشریح جزییات طرح

مشارکت در شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) در نظر دارد در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر خود به شرح زیر مشارکت نماید.

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	درصد سرمایه‌گذاری	سهم شرکت از افزایش سرمایه
	از	تا			
شرکت‌های بورسی					
البرزدارو (سهامی عام)	۱۲۵.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۷۵.۰۰۰	۶۴٪	۴۸.۱۰۵
ایران دارو (سهامی عام)	۵۷.۰۰۰	۷۰.۰۰۰	۱۳.۰۰۰	۶۹٪	۸.۹۷۰
جمع شرکت‌های بورسی					
سبحان انکولوژی (سهامی خاص)	۱۲۱.۰۰۰	۱۵۱.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۷۰٪	۲۱.۰۰۰
جمع شرکت‌های خارج از بورس					
جمع کل					
					۷۸.۰۷۵

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی صورت سود و زیان

سودآوری ناشی از افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو، ایران دارو و سبحان انگولوژی بر اساس گزارش های توجیهی افزایش سرمایه شرکت های مذکور به شرح ذیل می باشد:

نام شرکت سرمایه پذیر	پیش بینی سودخالص شرکت سرمایه پذیر در سنوات آتی ناشی از افزایش سرمایه				
	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
البرزدارو (سهامی عام)	۱۲.۲۵۲	۱۹.۵۳۴	۳۳.۸۳۷	۴۹.۴۵۴	۶۶.۵۱۵
ایران دارو (سهامی عام)	۳.۹۹۵	۱۳.۱۰۵	۲۵.۱۴۹	۲۵.۱۴۹	۲۵.۱۴۹
سبحان انگولوژی (سهامی خاص)	—	۲۵.۲۵۹	۳۴.۶۶۶	۴۵.۸۶۰	۵۹.۲۰۷
جمع	۱۶.۲۴۷	۵۷.۸۹۸	۹۳.۶۵۳	۱۲۰.۴۶۳	۱۵۰.۸۷۱

سهم گروه دارویی سبحان از شرکتهای سرمایه پذیر با توجه به رویه تقسیم سود سنوات اخیر بشرح جدول ذیل می‌باشد.

نام شرکت سرمایه پذیر	درصد مالکیت	درصد تقسیم سود نقدی	سهم سود گروه از شرکتهای تابعه ناشی از افزایش سرمایه				
			۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
البرزدارو (سهامی عام)	۶۴	۸۷	۶.۷۷۳	۱۰.۹۰۴	۱۸.۸۸۸	۲۷.۶۰۵	۳۷.۱۲۸
ایران دارو (سهامی عام)	۶۹	۷۸	۲.۱۳۵	۷.۰۰۵	۱۳.۴۴۳	۱۳.۴۴۳	۱۳.۴۴۳
سبحان انگولوژی (سهامی خاص)	۷۰	۱۳	—	۲.۲۹۷	۳.۱۵۳	۴.۱۷۱	۵.۳۸۵
جمع			۸.۹۰۸	۲۰.۲۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹	۵۵.۹۵۶

باتوجه به برآورد سودآوری شرکتهای سرمایه‌پذیر، پیش‌بینی و وضعیت سودآوری گروه در ۵ سال آتی بشرح جدول ذیل خواهد بود.

شرح	۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳		۱۳۹۴		۱۳۹۵	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری سایر شرکتهای	۲۷۶.۹۹۵	۳۶۸.۰۸۷	۳۱۱.۷۶۴	۲۹۱.۵۵۸	۲۵۲.۰۹۶	۲۱۶.۶۱۲	۲۸۹.۶۵۲	۲۴۴.۴۳۳	۴۳۱.۳۸۰	۳۷۵.۴۲۴
هزینه‌های عمومی، اداری *	(۱۰.۰۰۰)	(۱۰.۰۰۰)	(۱۱.۵۰۰)	(۱۱.۵۰۰)	(۱۳.۲۲۵)	(۱۳.۲۲۵)	(۱۵.۲۰۹)	(۱۵.۲۰۹)	(۱۷.۴۹۰)	(۱۷.۴۹۰)
سود عملیاتی	۲۶۶.۹۹۵	۳۵۸.۰۸۷	۲۹۰.۲۶۴	۲۸۰.۰۵۸	۲۳۸.۸۷۱	۲۰۳.۳۸۷	۲۷۴.۴۴۳	۲۲۹.۲۲۴	۴۱۳.۸۹۰	۳۵۷.۹۳۴
خالص درآمد و هزینه‌های غیر عملیاتی	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
سود قبل از کسر مالیات	۲۶۶.۹۹۵	۳۵۸.۰۸۷	۲۹۰.۲۶۴	۲۸۰.۰۵۸	۲۳۸.۸۷۱	۲۰۳.۳۸۷	۲۷۴.۴۴۳	۲۲۹.۲۲۴	۴۱۳.۸۹۰	۳۵۷.۹۳۴
مالیات	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
سود پس از کسر مالیات	۲۶۶.۹۹۵	۳۵۸.۰۸۷	۲۹۰.۲۶۴	۲۸۰.۰۵۸	۲۳۸.۸۷۱	۲۰۳.۳۸۷	۲۷۴.۴۴۳	۲۲۹.۲۲۴	۴۱۳.۸۹۰	۳۵۷.۹۳۴
EPS	۶۰۵	۷۱۱	۶۸۱	۷۷۲	۷۶۸	۸۳۶	۸۴۹	۹۰۷	۹۲۹	۹۸۶

مفروضات صورت سود و زیان:

* هزینه های عمومی و اداری بر اساس اعمال افزایش نرخ سطح عمومی قیمت‌ها برای سنوات آتی به میزان ۱۵ درصد پیش‌بینی گردیده است.

** در آمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها، برای شرکتهایی که افزایش سرمایه را در دستور کار داشته و تغییرات سود را برای سنوات ۱۳۹۱ لغایت ۱۳۹۵ با فرض انجام افزایش و عدم انجام افزایش سرمایه پیش‌بینی نموده‌اند، مطابق پیش‌بینی اعلامی شرکت و سیاست تقسیم سود (مطابق بودجه مصوب) و برای شرکتهایی که افزایش سرمایه ندارند یا تغییرات سودآوری را برای سنوات آتی پیش‌بینی نکرده‌اند با فرض رشد ده درصدی سود و سیاست تقسیم سود مطابق بودجه مصوب، محاسبه گردیده است.

پیش‌بینی جریان‌ات نقدی

جریان‌ات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌ات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

ارزیابی مالی طرح

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه		۲۶۶.۹۹۵	۳۰۰.۲۶۴	۳۳۸.۸۷۱	۳۷۴.۴۴۳	۴۱۳.۸۹۰
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		(۳۵۸.۰۸۷)	(۳۸۰.۰۵۸)	(۳۰۳.۳۸۷)	(۳۳۹.۲۳۳)	(۳۵۲.۹۳۳)
خالص تغییرات سود (زیان)		۸۹۰.۸	۳۰.۳۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹	۵۵.۹۵۶
+ استهلاک		.	.	.	.	.
+ سایر هزینه‌های غیر نقدی		.	.	.	.	.
+ دریافت نقدی سود حاصل از سرمایه گذاری‌های سنوات قبل		.	۸۹۰.۸	۳۰.۳۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹
- سود نقدی حاصل از سرمایه‌گذاری‌های سال جاری که در سال‌های بعد دریافت		(۸۹۰.۸)	(۳۰.۳۰۶)	(۳۵.۴۸۳)	(۴۵.۲۱۹)	(۵۵.۹۵۶)
جریان نقد ورودی		.	۸۹۰.۸	۳۰.۳۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹
- جریان نقدی خروجی	(۷۸.۰۰۰)	.	.	.	.	.
خالص جریان نقدی	(۷۸.۰۰۰)	.	۸۹۰.۸	۳۰.۳۰۶	۳۵.۴۸۳	۴۵.۲۱۹

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می‌باشد:

معیار مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره برگشت سرمایه - ماه	۴۰
ارزش فعلی خالص - میلیون ریال	۱۶.۷۰۸
نرخ بازده داخلی - درصد	۳۹
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد	۲۵

نرخ تنزیل بر اساس سود سپرده بلند مدت بانکی به میزان ۲۰ درصد (بدون ریسک) و همچنین در نظر گرفتن پنج درصد بعنوان ریسک عملیات در محاسبات لحاظ گردیده است. همچنین خالص ارزش فعلی با نرخ تنزیل ۲۵ درصد و با توجه به نوع سرمایه گذاری بر اساس جریان‌ات نقدی دوره ده ساله محاسبه گردیده است. در ضمن از سال ششم تا دهم میزان سود اکتسابی و خالص جریان نقدی ثابت فرض گردیده است.

جزئیات مربوط به افزایش سرمایه شرکتهای سبحان انکولوژی، البرز دارو و ایران دارو و بشرح ذیل می باشد.

خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت سبحان انکولوژی

۱- تاریخچه فعالیت

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۱/۰۸/۱۷ تحت شماره ۱۹۳۰۹۰ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت تهران با نام "شرکت فراورده های شیمی درمانی سبحان" به ثبت رسیده است. این نام در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۳ به "شرکت شیمی درمانی سبحان" تغییر یافت با توجه به تأثیرات ناخواسته این نام در ایجاد تصور غلط در اذهان جامعه پزشکی در خصوص مأموریت اصلی این شرکت که عملیات داروسازی است، هم زمان با افتتاح مجموعه، در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۱۰ نام شرکت رسماً به "داروسازی سبحان انکولوژی" تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه میرزا حسنی، شماره ۱۳، طبقه سوم بوده و کارخانه آن در محل شهر صنعتی رشت واقع گردیده است.

۲- موضوع فعالیت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از انجام امور مربوطه به تحقیق و توسعه، پیشبرد ساخت محصولات دارویی و یا شیمیایی بطور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث، تولید، خرید، معاوضه، واردات، فروش، پخش، صادرات، بازاریابی، و تجارت به هر طریقی نسبت به محصولات از جمله فراورده های انکولوژی، اجناس، کالا و مال التجاره های دارویی و شیمیایی از هر قبیل به استثناء مواردی که به موجب قانون ممنوع گردیده است. موضوع شرکت مضافاً عبارت است از انجام سایر اموری که شرکت ممکن است مناسب یا مکمل موضوعات مشروحه فوق تشخیص داده باشد و بطور کلی انجام سایر اموری مربوط به موضوعات فوق مربوط می باشد.

۳- تغییرات سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۲۰ میلیارد ریال و سرمایه فعلی شرکت ۱۲۱ میلیارد ریال می باشد. آخرین افزایش سرمایه شرکت بمبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال بوده است که در تاریخ ۸۹/۶/۲۳ در اداره ثبت شرکتهای به ثبت رسیده و صددرصد سرمایه پرداخت شده است.

۴- ترکیب سهامداران :

آخرین وضعیت مالکیت سهام شرکت بشرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد به کل
۱	گروه دارویی سبحان	۸۴.۶۵۱.۵۸۸	۶۹.۹۶٪
۲	شرکت سرمایه گذاری البرز	۳۶.۳۰۰.۰۰۰	۳۰٪
۳	سایر	۴۸.۴۱۲	۰.۰۴٪
	جمع	۱۲۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪

۵- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت سبحان انکولوژی از افزایش سرمایه، راه اندازی و تکمیل خطوط و تولید محصول در داخل شرکت و قطع واردات محصول در زمینه تولید داروهای ضد سرطانی است که نیازمند ماشین آلات و یا تاسیسات اختصاصی است.

۶- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
-----	------

منابع

افزایش سرمایه	۲۰۰.۰۰۰
منابع داخلی	۲.۷۰۰
جمع منابع لازم	۲۰۲.۷۰۰

مصارف

تجهیزات تولیدی	۳۷.۹۰۰
تجهیزات آزمایشگاهی	۲۲.۲۰۰
تجهیزات فنی و مهندسی	۲.۰۰۰
ماشین آلات	۳۹.۸۰۰
اثاثه آزمایشگاهی	۸۰۰
سرمایه در گردش	۱۰۰.۰۰۰
جمع مصارف	۲۰۲.۷۰۰

توضیحات :

زمان اجرای طرح حدود ۳ سال و ۲ ماه پیش‌بینی گردیده است .

۷- مطابق گزارش طرح توجیهی افزایش سرمایه که به تأیید بازرس قانونی رسیده است، میزان افزایش سرمایه مورد درخواست شرکت مبلغ ۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (بمیزان ۱۶۵.۳٪ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده و در صورت عدم تکافو واریز نقدی سهامداران می‌باشد.

۸- پیش بینی سود و زیان حاصل از اجرای طرح بشرح جدول ذیل می باشد.

پیش بینی سود (زیان) حاصل از اجرای طرح

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
فروش	-	-	-	-	-
(کاهش) بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸.۴۵۷)	۱۶.۶۷۹	۲۹.۲۲۲	۳۲.۱۴۷	۶۱.۹۴۳
(افزایش) سود ناخالص	(۸.۴۵۷)	۱۶.۶۷۹	۲۹.۲۲۲	۳۲.۱۴۷	۶۱.۹۴۳
هزینه های اداری تشکیلاتی	-	-	-	-	-
(افزایش) سود عملیاتی	(۸.۴۵۷)	۱۶.۶۷۹	۲۹.۲۲۲	۳۲.۱۴۷	۶۱.۹۴۳
(کاهش) هزینه های مالی	-	۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰۰
(افزایش) سود قبل از کسر مالیات	(۸.۴۵۷)	۳۳.۶۷۹	۴۶.۲۲۲	۴۹.۱۴۷	۷۸.۹۴۳
مالیات	-	(۸.۴۲۰)	(۱۱.۵۵۵)	(۱۵.۲۸۷)	(۱۹.۷۳۶)
سود خالص	(۸.۴۵۷)	۲۵.۲۵۹	۳۴.۶۶۷	۳۳.۸۶۰	۵۹.۲۰۷

توضیحات: قابل ذکر است با اجرای طرح در سال اول و با خرید ماشین آلات جدید و تاسیسات هزینه های استهلاک افزایش یافته و هیچگونه صرفه جویی به همراه نخواهد داشت، لیکن از سال دوم و به مرور و با تولید محصول، بهای تمام شده محصولات با کاهش همراه خواهد شد (از وارداتی تبدیل به تولید داخل می گردد)، همچنین هزینه های مالی شرکت، ناشی از اصلاح ساختار با کاهش همراه می گردد.

خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت البرز دارو

۱- تاریخچه فعالیت

شرکت البرز دارو (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۵۵/۵/۱۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران تحت شماره ۲۵۸۲۸ به ثبت رسید و سهام آن در تاریخ ۱۳۷۵/۱۱/۲۴ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است.

۲- موضوع فعالیت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به موجب تصمیم مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۸۶/۴/۱۳، تأسیس هر قسم کارخانه یا مؤسسه برای ساخت و فروش هرگونه محصولات داروئی، غذایی، مواد شیمیایی و آرایشی و بهداشتی، وارد کردن محصولات ساخته شده داروئی، غذائی، مواد شیمیایی و آرایشی و بهداشتی، ملزومات و تجهیزات پزشکی و توزیع آن، وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، همچنین وارد کردن مواد اولیه خام یا نیمه ساخته و لوازم بسته بندی مورد استفاده در محصولات فوق الذکر و انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی در حدود موضوع شرکت و مشارکت در شرکتهای دیگر و خرید و فروش سهام آنها می باشد.

۳- تغییرات سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۱/۸ میلیون ریال و سرمایه فعلی شرکت ۱۲۵ میلیارد ریال می باشد و صددرصد آن پرداخت شده است. آخرین افزایش سرمایه شرکت براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۲/۱۰ صاحبان سهام که در تاریخ ۱۳۹۰/۶/۳ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده مبلغ ۲۵ میلیارد ریال بوده است. تغییرات سرمایه شرکت در سنوات اخیر بشرح ذیل می باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

سال تغییر سرمایه	میزان تغییر سرمایه	مبلغ سرمایه
۱۳۸۳	۸.۰۰۰	۱۶.۰۰۰
۱۳۸۶	۳۲.۰۰۰	۴۸.۰۰۰
۱۳۸۸	۲۴.۰۰۰	۷۲.۰۰۰
۱۳۸۹	۲۸.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰
۱۳۹۰	۲۵.۰۰۰	۱۲۵.۰۰۰

۴- ترکیب سهامداران :

آخرین وضعیت مالکیت سهام شرکت بشرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد به کل
۱	گروه دارویی سبحان	۸۰.۲۰۳.۹۸۶	%۶۴.۱۶
۲	شرکت سرمایه گذاری سایا	۱۰.۰۷۶.۹۵۸	%۸.۰۶
۳	بنیاد پانزده خرداد	۷.۷۵۲.۲۳۸	%۶.۲
۴	شرکت سرمایه گذاری مسکن	۵.۸۲۱.۶۸۵	%۴.۶۶
۵	شرکت سرمایه گذاری پارس آریان	۲.۵۴۵.۰۲۵	%۲.۰۴
۶	سایر سهامداران	۱۸۶۰۰.۱۰۸	%۱۴.۸۸
	جمع	۱۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

۵- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت البرزدارو از افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

با توجه به اتمام عمر مفید برخی ماشین آلات اصلی شرکت و به منظور تداوم فعالیت فعلی، این شرکت نیازمند خرید و جایگزینی ماشین آلات جدید با ماشین آلات قدیمی می باشد. عدم جایگزینی ماشین آلات فرسوده منجر به کاهش حجم تولید و در شرایط بدبینانه می تواند منجر به توقف خط تولید گردد.

۶- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

شرح	مبلغ به میلیون ریال
-----	---------------------

منابع

افزایش سرمایه	۷۵.۰۰۰
منابع داخلی	۳۴۴
جمع منابع	۷۵.۳۴۴

مصارف

خرید ماشین آلات	۷۲.۳۴۴
سرمایه در گردش	۳.۰۰۰
جمع مصارف	۷۵.۳۴۴

۷- مطابق گزارش طرح توجیهی افزایش سرمایه که به تأیید بازرس قانونی رسیده است، میزان افزایش سرمایه مورد درخواست شرکت مبلغ ۷۵,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۰ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده و در صورت عدم تکافو واریز نقدی سهامداران می باشد.

۸- وضعیت پیشرفت فیزیکی و مالی طرح :

پروژه در سال ۱۳۹۱ به بهره برداری می رسد.

۹- پیش بینی سود و زیان حاصل از اجرای طرح بشرح جدول ذیل می باشد.

پیش بینی سود (زیان) حاصل از اجرای طرح

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
فروش	۳۷,۴۹۱	۷۸,۳۵۴	۱۳۳,۹۳۶	۱۷۱,۶۰۷	۲۲۴,۷۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۱,۹۹۵)	(۵۳,۱۵۱)	(۷۹,۳۷۴)	(۱۰۷,۷۹۶)	(۱۳۸,۹۵۶)
سود ناخالص	۱۵,۴۹۶	۲۵,۲۰۵	۴۳,۶۶۲	۶۳,۸۱۱	۸۵,۸۲۵
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۳,۳۴۹)	-	-	-	-
هزینه های اداری تشکیلاتی	۸۴۹	-	-	-	-
سود عملیاتی	۱۳,۰۹۶	۲۵,۲۰۵	۴۳,۶۶۲	۶۳,۸۱۱	۸۵,۸۲۵
هزینه های مالی	۲	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳,۷۱۱	-	-	-	-
سود قبل از کسر مالیات	۱۵,۸۰۹	۲۵,۲۰۵	۴۳,۶۶۲	۶۳,۸۱۱	۸۵,۸۲۵
مالیات	(۳,۵۵۷)	(۵,۶۷۱)	(۹,۸۲۵)	(۱۴,۳۵۷)	(۱۹,۳۱۰)
سود خالص	۱۲,۲۵۲	۱۹,۵۳۴	۳۳,۸۳۷	۴۹,۴۵۴	۶۶,۵۱۵

خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت ایران دارو

۱- تاریخچه فعالیت

شرکت ایران دارو (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۳/۷/۲۱ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات تجاری تحت شماره ۹۴۸۹ به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۰/۱۲/۱۵ سهام آن در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

۲- موضوع فعالیت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه تأسیس هر قسم کارخانه یا مؤسسه برای تهیه و تولید و فروش و توزیع محصولات دارویی، انسانی و دامی، غذایی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی، کشاورزی، کیت‌های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق‌الذکر، ساخت و وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، وارد کردن مواد اولیه یا نیمه ساخته و لوازم بسته بندی مورد استفاده در محصولات مذکور، اجازه استفاده از علائم و اختراعات و بدست آوردن هر نوع حقوق و امتیاز در داخل کشور و یا در کلیه کشورهای خارجی نسبت به اختراعات، روشهای جدید برای بهتر ساختن طرق تهیه و ساخت فرآورده‌های فوق‌الذکر و هر نوع حقوق دیگری که به هر نحو مربوط به فعالیتها و منافع شرکت باشد، تأسیس لابراتوارها و اشتغال به تحقیقات علمی، جستجو و اکتشاف و اختراع طرق عمل و محصولات و تحصیل گواهی اختراع در مورد آنها و خرید و فروش دانش فنی در ایران و دیگر کشورها، انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی و همچنین مشارکت در شرکتهای دیگر خرید و فروش سهام آنها می‌باشد.

۳- تغییرات سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۴۰/۸ میلیون ریال و سرمایه فعلی شرکت ۵۷ میلیارد ریال می‌باشد و صددرصد آن پرداخت شده است. آخرین افزایش سرمایه شرکت نیز بمیزان دوازده میلیارد ریال در سال ۱۳۹۰ تحقق یافته است. تغییرات سرمایه شرکت در سنوات اخیر بشرح ذیل می‌باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

سال تغییر سرمایه	میزان تغییر سرمایه	مبلغ سرمایه
۱۳۷۹	۳.۴۰۰	۵.۰۰۰
۱۳۸۲	۵.۰۰۰	۱۰.۰۰۰
۱۳۸۷	۲۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰
۱۳۸۹	۱۲.۰۰۰	۴۲.۰۰۰
۱۳۹۰	۱۵.۰۰۰	۵۷.۰۰۰

۴- ترکیب سهامداران :

آخرین وضعیت مالکیت سهام شرکت بشرح جدول ذیل می باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد به کل
۱	شرکت گروه دارویی سبحان	۳۹,۰۶۲,۹۳۴	٪۶۸.۵
۲	شرکت سرمایه گذاری سپهر	۶,۰۷۹,۱۸۱	٪۱۰.۷
۳	شرکت سرمایه گذاری البرز	۲,۱۷۰,۵۵۰	٪۳.۸
۴	سایر	۹,۶۸۷,۳۳۵	٪۱۷
جمع		۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۵- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت ایران دارو (سهامی عام) از افزایش سرمایه، ارتقاء سخت افزاری سطح GMP (نوسازی چرخه تولید) به منظور اخذ تأییدیه وزارت بهداشت جهت صدور پروانه تولید محصولات جدید، افزایش ظرفیت تولید و تمدید پروانه تولید محصولات می باشد.

۶- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
منابع	
افزایش سرمایه	۱۳,۰۰۰
منابع داخلی	
استقراض	۱۴,۰۰۰
جمع منابع	۲۷,۰۰۰
مصارف	
مخارج سرمایه گذاری ثابت	۱۶,۵۵۰
سرمایه در گردش	۱۰,۴۵۰
جمع مصارف	۲۷,۰۰۰

توضیحات :

پروژه در سال ۱۳۹۱ به بهره برداری خواهد رسید .

لازم به ذکر است با توجه به تصمیم شرکت اصلی (سهامدار عمده) مبنی بر افزایش سرمایه به میزان تنها ۱۳,۰۰۰ میلیون ریال (۱۴,۰۰۰ میلیون ریال کمتر از درخواست هیات مدیره شرکت ایران دارو)، مابقی تا مبلغ ۲۷,۰۰۰ میلیون ریال از طریق استقراض جبران می گردد، که موجب افزایش هزینه های مالی، به مبلغ ۲۸۰۰ میلیون ریال می گردد.

۷- پیش بینی سود و زیان حاصل از اجرای طرح بشرح جدول ذیل می باشد.

پیش بینی سود (زیان) حاصل از اجرای طرح

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
فروش	۳۱,۸۹۷	۵۳,۲۷۱	۹۵,۲۷۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۳,۷۹۵)	(۳۳,۵۶۱)	(۶۰,۰۲۱)
سود ناخالص	۸,۱۰۲	۱۹,۷۱۰	۳۵,۲۵۰
هزینه های اداری تشکیلاتی	—	—	—
سود عملیاتی	۸,۱۰۲	۱۹,۷۱۰	۳۵,۲۵۰
هزینه های مالی	(۲,۸۰۰)	(۲,۸۰۰)	(۲,۸۰۰)
سود قبل از کسر مالیات	۵,۳۰۲	۱۶,۹۱۰	۳۲,۴۵۰
مالیات	(۱,۳۰۷)	(۳,۸۰۵)	(۷,۳۰۱)
سود خالص	۳,۹۹۵	۱۳,۱۰۵	۲۵,۱۴۹

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

(۱) در شرایطی که اغلب محصولات گروه از شمول دریافت یارانه خارج شده‌اند، تعیین قیمت فروش محصولات دارویی توسط نهادهای دولتی، مانع حضور فعال شرکت‌ها در بازار رقابتی بوده و به عنوان یکی از عوامل ریسک مطرح است.

(۲) به دلیل افزایش روزافزون تولید کنندگان از یک سو و واردات داروهای خارجی از سوی دیگر، همچنین سیاست‌های توزیع و پخش که از سوی شرکت‌های توزیع کننده دارو تعیین می‌شود، شرکت‌های دارویی مجبور به فروش اعتباری گردیده که این امر باعث افزایش حساب‌های دریافتنی تجاری شرکت‌ها و کاهش نقدینگی آنها گردیده است، بنابراین کمبود نقدینگی رفته رفته می‌تواند به عنوان یکی از عوامل ریسک این دسته از شرکت‌ها مطرح باشد.

(۳) مسأله مهم دیگری که در ارتباط با صنعت دارو مطرح می‌باشد رعایت الزامات و مقررات GMP می‌باشد. GMP که به نوعی مجموعه مقررات و استانداردهای بین‌المللی مربوط به تولید می‌باشد می‌بایست از سوی همه تولیدکنندگان دارو رعایت شود و این امر باعث می‌شود تا شرکت‌ها همواره به فکر نوسازی شیوه‌ها، روش‌ها و ماشین‌آلات تولید خود باشند. این مسأله نیز می‌تواند به عنوان یکی از مخاطرات برای شرکت‌های دارویی مطرح باشد که منابع کافی برای سرمایه‌گذاری در این امر را در اختیار ندارند. البته در کنار عوامل ریسکی که در بالا عنوان شد تقاضای روزافزون دارو در کشور و همچنین پائین بودن بهای تمام شده برخی از داروها در مقایسه با مشابه خارجی می‌تواند به عنوان یک فرصت و نقطه قوت مطرح باشد.

پیشنهاد هیأت مدیره

هیأت مدیره با عنایت به گزارش حاضر که حاکی از نیاز به منابع مالی به میزان ۷۸.۰۰۰ میلیون ریال جهت حفظ درصد مالکیت سهام خود در شرکتهای تابعه و سرمایه گذاری جدید می باشد، پیشنهاد می نماید که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت به مبلغ هفتاد و هشت میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و در صورت عدم تکافو واریز نقدی از طریق انتشار هفتاد و هشت میلیون سهم جدید با ارزش اسمی موافقت فرمایند.

امید است به حول و قوه الهی و با پشتیبانی معنوی و مادی سهامداران محترم و تلاش همکاران، اهداف تعیین شده تحقق یابد.

هیأت مدیره گروه دارویی سبحان

۱۳۹۱/۳/۸



دکتر غلامرضا اصغری (رئیس هیأت مدیره)



دکتر محمد مهدی مظاهری (نایب رئیس هیأت مدیره)



دکتر فرهاد حبیبی (مدیر عامل و عضو هیأت مدیره)



جلال بهارستان (عضو هیأت مدیره)