

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

(پیوست ۱)

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

"گزارش تفسیری مدیریت"

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

فهرست مندرجات

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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 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 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) 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 می باشد.

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 و

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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.

سرمایه گذاری های هلدینگ معطوف به صنعت دارو بوده و در حال حاضر پورتفوی شرکت در مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ به شرح جدول

زیر می باشد:

نام شرکت	درصد مالکیت	درصد به سرمایه گذاریها	درصد به کل داراییها
البرزدارو	۶۵	۴۲	۲۸
سبحان دارو	۶۵	۲۶	۱۷
ایران دارو	۶۲	۱۱	۷
کی بی سی	۷۷	۶	۴
سبحان انکولوژی	۶۳	۱۵	۱۰

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تقسیمی مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس

نام شرکت	وضعیت پرتفوی										تغییرات پرتفوی										وضعیت پرتفوی									
	وضعیت پرتفوی					وضعیت پرتفوی					وضعیت پرتفوی					وضعیت پرتفوی					وضعیت پرتفوی									
	ارزش اسمی پرتفوی (ریال)	سرمایه (دلایل ریالی)	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	ارزش پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	ارزش پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	ارزش پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	ارزش پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی	سرمایه پرتفوی					
گهرنیلو	۱۰۰۰	۱۸۶۰۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
سبحان دارو	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
ایران خودرو	۱۰۰۰	۵۳۰۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
کی‌سی‌سی	۱۰۰۰	۲۹۰۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
داروپای سبحان کابوچویی	۱۰۰۰	۸۶۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
مادر شرکت‌های بورس	-	-	۵۷	۱۰۲	۴۹	۷	۱۰۰۰۰	۳۸۵	۹۸۲	۴۸۲	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲					
جمع																														
گهرنیلو	۱۰۰۰	۱۸۶۰۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
سبحان دارو	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
ایران خودرو	۱۰۰۰	۵۳۰۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
کی‌سی‌سی	۱۰۰۰	۲۹۰۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
داروپای سبحان کابوچویی	۱۰۰۰	۸۶۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰	۱۰۰۰					
مادر شرکت‌های بورس	-	-	۵۷	۱۰۲	۴۹	۷	۱۰۰۰۰	۳۸۵	۹۸۲	۴۸۲	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲	۳۸۵	۹۸۲					
جمع																														

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

وضعیت برخطی سهام شرکت های خارج از بورس	وضعیت برخطی		وضعیت سودآوری		تغییرات برخطی		وضعیت برخطی		نام شرکت
	وضعیت برخطی		وضعیت سودآوری		تغییرات برخطی		وضعیت برخطی		
	وضعیت برخطی	وضعیت برخطی	وضعیت سودآوری	وضعیت سودآوری	تغییرات برخطی	تغییرات برخطی	وضعیت برخطی	وضعیت برخطی	
سهامیه (سهامی عام)	۹۸۱۶۲۲	۹۸۱۶۲۲	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	صندوق سرمایه گذاری بازارگره گسترش صنعت دارو
	۱۲۰۷۲۷	۱۲۰۷۲۷	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سایر شرکته
سهامیه (سهامی عام)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	صندوق سرمایه گذاری بازارگره گسترش صنعت دارو
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سایر شرکته

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 بر اساس آخرین آمار منتشره از بر اساس ۸ ماهه ۹۷) از لحاظ ربالی در بین شرکت های تولید کننده رده هشتم و با احتساب شرکت های وارد کننده دارو در رده یازدهم قرار دارد. و در خصوص سهم بازار، شرکت بین ۳ تا ۴ درصد از سهم بازار ایران را به خود اختصاص داده است.
- محصولات شرکت داروسازی سبحان الکلوزی که دربردارنده حدود ۲۰۰ قلم شکل دارویی مرتبط با درمان سرطان می باشد، نشان دهنده رشد بسیار سریع مصرف می باشد، به طوری که رشد بازار داروهای سرطانی بسیار بیشتر از رشد متوسط بازار دارویی ایران و حتی بازار الکلوزی جهان است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

- 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 طراز اول دنیا نموده و وزارت بهداشت را در ارائه خدمات به نیازمندان به این واکسن ها یاری می نماید. شرکت طبق اطلاعات مندرج در آمارنامه دارویی وزارت بهداشت، در بین شرکتهای واردکننده در ۸ ماهه نخست سال ۱۳۹۷ رتبه ۱۲ را داشته و سهم ۲/۱ درصدی از سهم فروش کل داروهای وارداتی را به خود اختصاص داده است.
- 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.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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

تولید واقعی سال	تولید واقعی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	تولید واقعی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	ظرفیت معمول (عملی)	واحد اندازه گیری	محصولات تولیدی
۱۳۹۷	۲,۶۷۰	۲,۵۵۱	۵,۳۶۴	میلیون عدد	جامدات
۵۶	۸۰	۲۴	۵۷	میلیون عدد	آمیول و ویال
۱۴	۱۴	۱۷	۲۵	میلیون شیشه	مایعات
۱۹	۲۳	۸	۱۳	میلیون عدد	لوسيون و اسپری
۱۲۰	۵۷	۶۱	۱۴۰	بیج (حجم تولید)	جامدات سبحان انکولوژی
۱۰۰	۲۸	۳۹	۱۱۵	بیج (حجم تولید)	آمیول سبحان انکولوژی

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 ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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

کارکنان و مدیران و هیات مدیره شرکتهای اصلی و فرعی با استعانت از خلاقیت و 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 .

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

انخاذ 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 ، 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 ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۸-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره:

نام	نماینده حقوق		سمت	تصویبات	موظف/غیر موظف	سهم و وثیقه	عضویت هیات مدیره در سایر شرکتها	جمع حقوق و مزایای ناخالص	حق حضور	پاداش مجمع
	فعلی	قبلی								
شکریه دارو (سهامی عام)	غلامرضا حبیبی کرد زندگه	سید مهدی رهنوی	رئیس هیات مدیره	دکترای مدیریت	غیر موظف	۱۱,۸۵۸	خیر	۰	۷۹	
	سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام)	سید قریب قصبلیسوفی	نایب رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت مالی	موظف	۹۸,۷۴۰,۹۳۱	خیر	۰	۰	
	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	سید مهدی ناصری	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	فوق لیسانس معارف اسلامی و اقتصاد	غیر موظف	۱,۷۰۴,۹۰۰,۳۱۵	خیر	۰	۰	*
موسسه نیمه اجتماعی روستایان و عشایر			عضو هیات مدیره	دکترای حسابداری	موظف	۱,۵۱۲	خیر	۱,۵۱۲	۰	
			عضو هیات مدیره			—	خیر	—	—	
البرز دارو (سهامی عام)	علی فلاح پور		عضو هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت مالی	غیر موظف	۱,۹۸۷	خیر	۰	۷۹	

*

بر اساس مجمع عمومی عالی سلیقه مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۲، پاداش مصوب هیئت مدیره معادل ۲,۲۲۲ میلیون ریال تصویب که معادل مبلغ مذکور ذخیره در حسابها لحاظ گردیده است.

۹-۱) سهامداران شرکت اصلی :

ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

نام سهامداران	تعداد سهام	درصد
شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱.۷۰۴.۹۰۰.۲۱۵	۶۲
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۳۰۱.۵۲۴.۴۳۲	۱۱
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۱۵۴.۷۵۱.۲۷۰	۶
شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۹۸.۷۴۰.۹۳۱	۴
شرکت سهامی بیمه ایران	۵۷.۱۲۶.۳۳۴	۲
سایرین	۴۱۷.۹۵۶.۸۱۸	۱۵
جمع	۲.۷۳۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

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 می باشد . 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 باشد . 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) مأموریتها:

- 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
- سرمایه گذاری در کسب و کارهای نوین و ارزش آفرین و فناورانه در عرصه سلامت

۲-۱-۲) اهداف کلان :

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

۲-۱-۳) استراتژی های کلان:

- توسعه سرمایه گذاری در فعالیتهای اقتصادی با بازدهی مطلوب در صنعت دارو
- تنوع بخشی به روش ها، ابزارها و منابع تامین مالی داخلی و خارجی
- بهینه سازی سبد کسب و کارهای موجود
- توسعه تعاملات و ارتباطات موثر داخلی و بین المللی
- تقویت زیرساخت های 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 ۱۳۹۸ 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 برخی از محدودیت شرکتهای تابعه نیز از سازمان غذا و دارو اخذ گردیده است.

مطابق برنامه کوتاه مدت گروه، برنامه توسعه در سطح هلدینگ تنها معطوف به افزایش سرمایه شرکتهای تابعه است و برنامه توسعه ایی در سطح شرکتهای تابعه شامل افزودن محصولات جدید به سبد محصولات، اصلاح و ارتقاء GMP و همچنین اجرای طرحهای 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 هموار 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 تولیداروهای 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 اگوسازی 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 ارائه مواد اولیه به دانشگاه ها بصورت رایگان جهت انجام آزمایشات تحقیقاتی، حمایت و روابط خود را با دانشگاه ها و مراکز علمی توسعه می دهد. به منظور سنجش اثربخشی اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیتهای اجتماعی، هر ساله پروژه سنجش رضایت جامعه انجام و تجزیه و تحلیل های لازم بر روی آن صورت می پذیرد.

۴-۲) اطلاعاتی در خصوص شفافیت اطلاعات شرکت :

اجرای دقیق دستورالعمل افشای اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار از جمله مواردی می باشد که این گروه خود را مقید به اجرای دقیق آن می داند و سعی نموده است با اجرای صحیح آن تقارن اطلاعاتی را کاهش دهد. طبق گزارش منتشر شده در مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۰ توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، رتبه شرکتهای گروه از نظر به موقع بودن، قابلیت اتکا و اطلاع رسانی اطلاعات به شرح ذیل می باشد:

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

رتبه در کل شرکتهای بورسی	رتبه در شرکتهای هلدینگ	نماد	نام
۷۰	۷	دسبحا	گروه دارویی سبحان
۲۶	-----	دالبر	البرزدارو
۱۶	-----	دیران	ایران دارو
۱۸۰	-----	دسبحان	سبحان دارو

۲-۵) اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه گذاریها:

با توجه به اهداف اصلی گروه 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 پورتفوی گروه متصور نیست.

۲-۶) 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.

۲-۷) برنامه شرکت جهت حفظ ترکیب دارائیها در راستای دستورالعمل پذیرش و دستورالعمل ثبت نهاد های مالی:

همانگونه که در پورتفوی گروه مشاهده گردید، عمده دارائیهای بلند مدت گروه، سرمایه گذاریهای بلند مدت در شرکتهایی می باشد که در بازارهای بورس و فرابورس پذیرفته شده است و برای تمامی موارد دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار رعایت 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 (فاینانس و ریفاینانس) می باشد و نحوه کنترل این منابع در راستای ایجاد توازن در شرکت از طریق بودجه بندی منابع و مصارف و استفاده از منابع کوتاه مدت برای تامین سرمایه در گردش می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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

۳-۲) 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 شرکت های سرمایه پذیر استفاده می شود؛ مبالغ سود سهام دریافتنی از شرکت های تابعه می باشد. همانطور که در بالا به آن اشاره شد با توجه به کمبود نقدینگی در آن شرکت ها، این کمبود به این شرکت هم منتقل شده است. بنابراین عمده ورود نقدینگی از محل سود سهام شرکت های 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، 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 اولویتهای گروه می باشد.

تعداد کارکنان و میزان تحصیلات به شرح زیر می باشد:

مدرک	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
دکتری تخصصی	۱	۲	۱
فوق لیسانس	۳	۴	۳
لیسانس	۱	۱	۱
دیپلم	۲	۲	۲
زیر دیپلم	-	۱	-
جمع شرکت اصلی	۷	۱۰	۷
تعداد پرسنل شرکتهای تابعه	۱۳۲۸	۱۳۲۱	۱۳۵۳

تغییرات مدیران اصلی شرکت، شامل تغییر مدیرعامل و یکی از اعضاء هیئت مدیره بوده و مابقی مدیران و مدیر امور مالی از سابقه حضور نسبتاً طولانی در این هلدینگ برخوردارند.

۳-۴ زنجیره ارزش:

زنجیره ارزش بیانگر مجموعه فعالیتها و فرآیندهایی 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 فعالیتها و فرآیندها در مقایسه با رقبا.

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

قابل ذکر است با توجه به اینکه زنجیره ارزش سازمانها فقط فعالیتها و فرآیندهای آنها را شامل نمی شود و کلیه افراد در تعامل با شرکت از جمله تامین کنندگان؛ 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 البرزدارو و سبحان دارو معادل ۳۲ درصد سهام شرکت پخش البرز را خریداری نموده اند که با توجه به میزان فروش محصولات شرکتهای البرزدارو و سبحان دارو در شرکت پخش البرز به منظور ایجاد منافع مشترک و تقویت انگیزه دوطرفه در توسعه تعاملات این شرکتها با پخش البرز و متقابلا پخش البرز با شرکتهای مذکور این امر صورت پذیرفته است.

۳-۵) نتایج احتمالی 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 داروگستر رازی، دایاطب و ...) نموده که با توجه به استفاده از مشاوران مجرب و نیز تضامین دریافتی از خریداران، پس از اخذ آرای صادره، مطالبات مزبور به حیطه 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 کنترلهای داخلی شامل کنترلهای داخلی حاکم بر گزارشگری مالی

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	نوع شرکت	تاریخ عضویت	تاریخ
محمد سعادتیان	عضو کمیته	حسابداری	کارشناسی ارشد	۹۷/۰۶/۳۱	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	عضو کمیته	حسابداری	کارشناسی	۹۵/۱۰/۰۱	سرپرست ارشد حسابرسی در سازمان حسابرسی به مدت ۲۷ سال
محمد یزدانی	مدیر حسابرسی داخلی	حسابداری	کارشناسی	۹۷/۸/۲۹	سرپرست ارشد در موسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر و مدیر حسابرسی داخلی گروه سرمایه گذاری البرز

۲-۷-۳) 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 تامین مالی می تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش و مخارج سرمایه ای مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تامین می شود.

با توجه به اینکه حدود ۵۰ درصد مواد مصرفی، عمده ماشین آلات، تجهیزات و قسمت زیادی از قطعات یدکی مورد نیاز شرکت، وارداتی است، افزایش قابل توجه قیمت برابری ارز و بخصوص یورو در مقابل ریال میتواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت شود. ضمن اینکه فرایند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه ای است که معمولاً اینگونه نوسانات را پوشش میدهد.

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

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

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

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

-وضعیت رقابت و ریسک رقابت:

شرکت با 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 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: و شرکا که 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.

۹-۳) 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 ۱۳۹۷ دور از دسترس نمی باشد.

(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 ۳۱ شهریور ۱۳۹۸		
دارایی ها	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
دارائیهای غیر جاری :		
دارایی های ثابت مشهود	۸۰۹	۹۵۸
دارایی های نامشهود	۲۴۲	۲۱۰
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲,۴۵۲,۰۰۸	۲,۴۵۷,۶۴۰
دریافتنی های بلند مدت	۵۷۲,۲۹۸	۱,۰۴۵
جمع دارایی های غیر جاری	۴,۰۲۶,۴۵۷	۲,۴۵۹,۹۵۲
دارایی های جاری :		
پیش پرداخت ها	۹۲۲	۵۷۵
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۰۸۷,۶۲۲	۱,۶۴۵,۲۸۷
موجودی نقد	۲۰,۶۴۹	۲۴,۸۴۸
جمع دارایی های جاری	۱,۱۱۹,۲۱۴	۱,۶۸۰,۸۱۰
جمع دارایی ها	۵,۱۴۵,۶۷۱	۵,۱۴۰,۷۶۲
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۲,۷۲۵,۰۰۰	۲,۷۱۵,۷۰۸
اندوخته قانونی	۲۷۲,۵۰۰	۱۶۷,۰۰۰
سود انباشته	۶۸۲,۷۶۸	۲,۱۸۶,۷۹۰
جمع حقوق مالکانه	۳,۶۹۱,۲۶۸	۵,۰۶۹,۴۹۸
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری		
پرداختنی های بلند مدت	۱۰۴	۱۰۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۵۴۲	۱,۷۹۹
جمع بدهی های غیر جاری	۲,۶۴۶	۱,۹۰۳
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۶,۰۴۲	۲۲,۷۷۲
مالیات پرداختنی	.	.
سود سهام پرداختنی	۱,۴۲۵,۷۱۲	۴۵,۵۸۹
جمع بدهی های جاری	۱,۴۵۱,۷۵۶	۶۹,۳۶۲
جمع بدهی ها	۱,۴۵۴,۴۰۲	۷۱,۲۶۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵,۱۴۵,۶۷۰	۵,۱۴۰,۷۶۲

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

- کاهش داراییهای ثابت از بابت فروش مقداری ائانه شرکت گروه دارویی سبحان به شرکت کی بی سی میباشد.
- سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۹۷/۰۹/۲۱ از محل مطالبات حال شده و آورده‌های نقدی سهامداران از مبلغ ۱.۶۷۰ میلیارد ریال به ۲.۷۳۵ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۹۸/۰۲/۲۲ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴	۱.۵۵۰.۵۷۷	۷	۸	درآمدهای عملیاتی
۶	(۳۰.۸۹۰)	(۱۷.۲۰۹)	(۱۸.۲۱۰)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۶	۱.۵۱۹.۶۸۷	(۱۷.۲۰۲)	(۱۸.۲۰۲)	سود عملیاتی
(۲۷)	۱۳۶.۲۳۰	۵۸.۷۵۵	۴۲.۸۸۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۴۱)	۱.۶۵۵.۹۱۷	۴۱.۵۵۳	۲۴.۶۷۸	سود قبل از مالیات
	(۳۶)	-	-	مالیات بر درآمد
(۴۱)	۱.۶۵۵.۸۸۱	۴۱.۵۵۳	۲۴.۶۷۸	سود خالص

- با عنایت به الزامات استاندارد حسابداری شماره ۳ شناسایی درآمد، سود حاصل از سرمایه گذاریها بر اساس تصمیمات مجمع عمومی شرکتهاى سرمایه پذیر می باشد که در پایان سال شناسایی میگردد. لازم بذکر است تنها سود سهام سایر سرمایه گذاریها ی بلند مدت به مبلغ ۸ میلیون ریال شناسایی و در حسابها لحاظ شده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

درآمدهای عملیاتی شرکت:				
شرح	دوره مالی منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۹۷/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۸	۷	۱.۵۵۰.۵۷۷	شناسایی درآمد بر اساس مجامع عمومی شرکتهای سرمایه پذیر می باشد.
جمع	۸	۷	۱.۵۵۰.۵۷۷	

درآمدهای غیر عملیاتی شرکت:				
شرح	دوره مالی منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۹۷/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
فروش دارایی ثابت	۷	۰	۱.۵۸۹	فروش دارایی ثابت
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۳۹.۸۴۰	۵۸.۵۵۰	۱۳۰.۹۷۶	جهت تامین نقدینگی فروش سهم و متعادل بودن سهم در بازار خرید و فروش سهم انجام میگردد
سود سپرده بانکی	۳۰.۳۳	۲۰۵	۲۰۵۲	در صورت عدم نیاز از نقدینگی در سرمایه گذاریها و سپرده کردن در بانک
سایر	۰	۰	۱.۶۱۳	
جمع	۴۲.۸۸۰	۵۸.۷۵۵	۱۳۶.۲۲۰	

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی:

دوره مالی منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	هزینه ها مطابق بودجه بوده است.
دوره سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	در سال پیش رو بودجه هزینه ها بر اساس رشدی ۴ درصدی در نظر گرفته شده است.

همانگونه که در بخش های پیشین بیان گردید، با توجه به نتایج بررسی شرکتهای تابعه، تداوم رشد سودآوری شرکت مطابق روند گذشته

برای سال ۱۳۹۸ نیز متصور می باشد.

صورت جریان وجوه نقد

<u>شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)</u>		
<u>صورت جریان وجوه نقد</u>		
<u>دوره مالی منتهی به 31 شهریور 1398</u>		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:		
نقد حاصل از عملیات		
۳۰۰,۲۱۶	۱۸۷,۱۶۷	۴۹,۲۵۸
(۳۶)	(۳۶)	-
۳۰۰,۱۸۰	۱۸۷,۱۳۱	۴۹,۲۵۸
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی		
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :		
۱,۱۱۰	-	۳۶
(۱,۰۱۱)	(۷۳۹)	-
۱۸۵,۱۷۴	۶۵,۰۱۸	۴۸,۶۷۱
۰	-	(۴,۱۶۹)
(۲۰,۰۰۰)	-	(۷۵,۰۰۰)
(۲۰۰,۸۹۰)	-	-
۲,۰۵۲	۲۰۵	۳,۰۳۳
(۴۰۵)	(۴۰۵)	-
(۳۳,۹۷۰)	۶۴,۰۷۹	(۲۷,۴۲۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :		
۲۶۶,۲۱۰	۲۵۱,۲۱۰	۲۱,۸۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :		
۳۲,۴۴۰	-	۱۹,۲۹۱
۲۰,۰۰۰	-	-
۰	-	(۲۰,۰۰۰)
(۲۸۴,۶۷۰)	(۲۴۷,۸۲۳)	(۲۵,۳۱۹)
(۲۳۲,۲۳۰)	(۲۴۷,۸۲۳)	(۲۶,۰۲۸)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی		
۳۳,۹۸۰	۳,۳۸۷	(۴,۱۹۹)
۸۶۸	۸۶۸	۳۴,۸۴۸
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد		
مانده موجودی نقد در ابتدای سال		
۳۴,۸۴۸	۴,۲۵۵	۳۰,۶۴۹
مانده موجودی نقد در پایان سال		

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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

هیئت مدیره برنامه ای برای تغییر با اهمیت ترکیب پرتفوی برای ۶ ماه آتی ندارد.

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت:

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹	بهای تمام شده در تاریخ ۹۸/۰۶/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذارها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۲,۴۴۲,۸۹۲	۲,۴۲۸,۲۶۰	کاهش بهای تمام شده ناشی از فروش سهام ایران دارو می باشد
سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی	۱۴,۷۴۸	۱۴,۷۴۸	
جمع	۲,۴۵۷,۶۴۰	۲,۴۵۲,۰۰۸	

۴-۴) اطلاعات در خصوص سودهای تقسیمی

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

سود انباشته اصلی در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره برای ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سود خالص اصلی برای ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سود سهام مصوب مجمع برای ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود دوره جاری
۲,۱۸۶,۷۹۰	۱,۳۶۷,۵۰۰	۱,۶۵۵,۸۸۱	۱,۴۲۲,۲۰۰	_____

برنامه تقسیم سود برای سال ۱۳۹۸ همانند روند سنوات قبل می باشد.

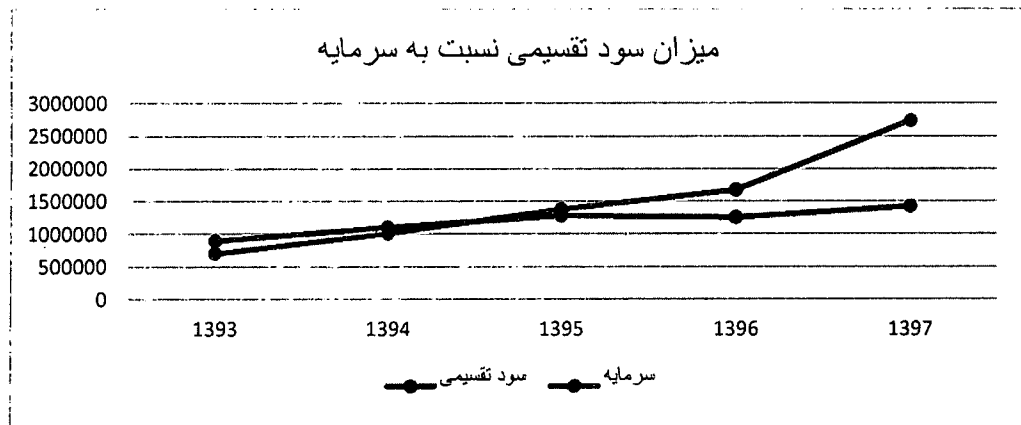
وضعیت سودهای تقسیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سود تقسیمی هر سهم	۵۲۰	۷۵۰	۹۳۰	۱.۱۰۰	۱.۲۸۰
تقسیمی کل	۱.۴۲۲.۲۰۰	۱.۲۵۲.۵۰۰	۱.۲۷۸.۷۵۰	۱.۱۰۴.۴۰۰	۸۹۳.۴۴۰
سرمایه به میلیون ریال	۲.۷۳۵.۰۰۰	۱.۶۷۰.۰۰۰	۱.۳۷۵.۰۰۰	۱.۰۰۴.۰۰۰	۶۹۸.۰۰۰

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

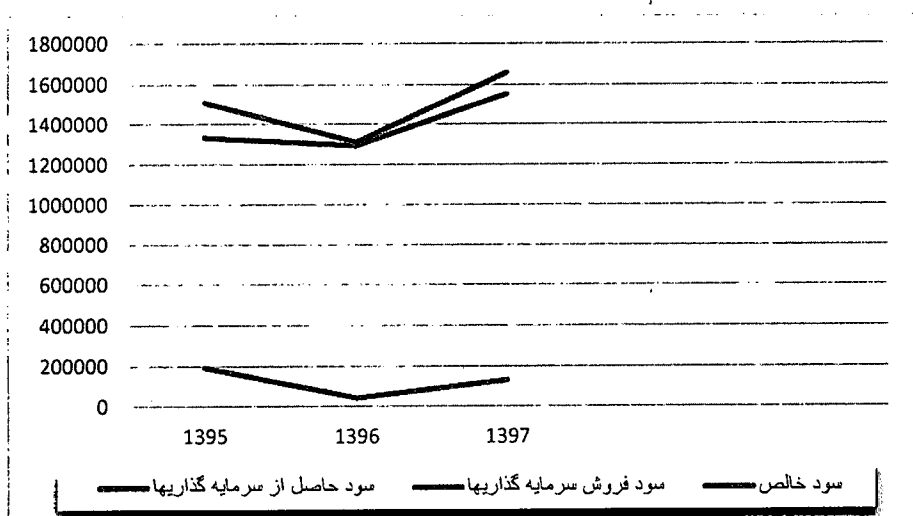
گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱



۴-۵ تصویری ۵ ساله از وضعیت شرکت

شرح	۹۸/۶/۳۱	۹۷/۶/۳۱	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود حاصل از سرمایه گذاریها	۸	۷	۱.۵۵۰.۵۷۷	۱.۲۹۲.۰۱۸	۱.۳۳۳.۰۷۹
سود فروش سرمایه گذاریها	۳۹.۸۴۰	۵۸.۵۵۰	۱۳۰.۹۷۶	۴۲.۳۱۶	۱۹۰.۵۲۴
سود خالص قبل از مالیات	۲۴.۶۷۸	۴۱.۵۵۳	۱.۶۵۵.۹۱۷	۱.۳۱۰.۱۴۴	۱.۵۰۶.۹۸۷



شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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

شرح تاثیر طرح در فعالیتهای پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۸/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۹۸/۰۶/۳۱	هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
حفظ ظرفیت فعلی	۱۳۹۸ دی	۱۰۰	۸۰	۶۵	۸۷,۹۷۱	۱۰۸,۲۰۲	البرز دارو (سهامی عام)	ساخت انبار طبقاتی
حفظ ظرفیت فعلی	۱۳۹۹	۸۰	۷۰	۲۰	۸,۰۷۲	۱۰۲,۲۵۳	البرز دارو (سهامی عام)	توسعه و تجهیز خط تولید مایعات
حفظ ظرفیت فعلی	۱۳۹۹	۱۰۰	۹۹	۹۹	۱۱,۶۱۲	۱	البرز دارو (سهامی عام)	تعمیر و توسعه آزمایشگاه
حفظ ظرفیت فعلی	۱۳۹۹	۱۰۰	۹۸	۹۸	۲,۱۹۳	۱	البرز دارو (سهامی عام)	سایر
افزایش ظرفیت	۱۳۹۹	۱۰۰	۴۵	۴۵	۲۳,۶۰۰	۵۰,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه خط تولید جامدات با رعایت اصول GMP
بی تاثیر	۱۳۹۹	۱۰۰	۹۹	۹۹	۳,۹۹۷	۴,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه توسعه بسته بندی
بی تاثیر	۱۳۹۸	۱۰۰	۹۹	۹۹	۲۵,۳۱۸	۲۸,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه انبساط
بی تاثیر	۱۳۹۸	۱۰۰	۹۹	۹۹	۷۲۰	۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه انبار آزمایشگاه
بی تاثیر	۱۳۹۹	-	۸۰	۸۰	۶,۳۸۲	۱۵,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه توسعه ساختمان تضمین کیفیت و رستوران
بی تاثیر	۱۳۹۹	-	۹۹	۹۹	۵۲۷	۲,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه چیلر جدید و تاسیسات
ارتقا کیفی محصولات GMP	۱۳۹۹	-	۷۰	۷۰	۳,۶۰۳	۵۷,۶۱۵	ایران دارو (سهامی عام)	بازسازی فاز ۹ تا ۱۵
رعایت الزامات زیست محیطی	۱۳۹۸	-	۱۰۰	۹۷	-	-	سبحان لگولوزی (سهامی عام)	احداث ساختمان و تاسیسات تصفیه خانه بهداشتی
رعایت الزامات زیست محیطی	۱۳۹۹	-	۵۰	-	۲۹۱	۸۰۰	سبحان لگولوزی (سهامی عام)	دستگاه مایع ساز

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)					
گزارش مالی میان دوره‌ای					
صورت سود و زیان تلفیقی					
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸					
توجیح نوسانات	درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	سال ۱۳۹۷	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدهای عملیاتی		۱۱,۵۴۳,۰۶۴	۴,۹۴۶,۹۹۴	۸,۰۷۴,۰۳۴	
بهبودهای افزایش مقدار و افزایش نرخ فروش محصولات	۶۳				
بدلیل افزایش نرخ قیمت مواد اولیه	۵۷	(۶,۶۳۲,۴۹۶)	(۲,۹۰۷,۶۸۱)	(۴,۵۵۶,۷۸۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
سود ناخالص	۷۲	۴,۹۱۰,۵۶۸	۲,۰۳۹,۳۱۳	۳,۵۱۷,۲۵۴	
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۴)	(۷۷۷,۱۸۸)	(۴۲۰,۵۹۰)	(۲۷۷,۲۷۶)	
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها	(۱۰۰)	(۶۷,۲۴۷)	(۳۰,۰۰۰)	۰	
سایر درآمدها	(۹۳)	۶۲۶,۷۰۱	۶۵۱,۲۸۴	۲۸,۶۱۸	
بدلیل کاهش سود ناشی از تسعیر ارز					
سایر هزینه ها	(۶)	(۲۶۱,۵۵۶)	(۱۰۱,۹۷۶)	(۹۵,۴۴۵)	
سود عملیاتی	۴۹	۴,۴۴۱,۲۷۸	۲,۱۳۸,۰۳۱	۳,۱۹۳,۱۵۱	
هزینه های مالی	۴۱	(۱,۳۳۰,۸۳۱)	(۶۱۱,۱۸۷)	(۸۶۰,۳۴۴)	
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۴۱)	۳۵۰,۴۵۴	۳۱۰,۴۶۹	۱۸۳,۷۵۸	
بدلیل کاهش سود ناشی از تسعیر ارز غیر عملیاتی					
سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته	۳۷	۳,۴۵۰,۹۰۱	۱,۸۳۷,۲۱۳	۲,۵۱۶,۵۸۵	
سهم گروه از سود شرکت وابسته - شرکت پخش البرز		(۱۸۹,۵۱۵)	۰	۴۷,۷۰۴	
سود عملیات قبل از مالیات	۴۰	۳,۲۶۱,۳۸۶	۱,۸۳۷,۲۱۳	۲,۵۶۴,۲۸۹	
هزینه مالیات بر درآمد					
سود جاری	۶۷	(۶۶۲,۰۳۶)	(۳۲۱,۱۷۵)	(۵۳۵,۳۱۹)	
سود های قبل	(۶۷)	(۷۱,۱۲۸)	(۶۰,۰۶۱)	(۲۰,۰۰۰)	
سود خالص	۳۸	۲,۵۲۸,۲۲۲	۱,۴۵۵,۹۷۷	۲,۰۰۸,۹۷۰	

۴-۸ در راستای رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، سازوکار های ذیل در شرکت البرز

دارو 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، سهمیه بودن در منافع شرکت،

پرداخت به موقع سود سهام، تملک و ثبت مالکیت سهام و ...

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

. 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 ائتلاف ، 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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

. 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 ۶ ماهه

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

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

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

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

نشود.

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

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

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

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

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

گزارش تفسیری مدیریت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۲۵ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

نام و نام خانوادگی	نماینده	سمت
غلامرضا حیدری کرد زنگنه	سبحان دارو (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره
علی فلاح پور	البرز دارو (سهامی عام)	هیئت مدیره
دکتر سید مهدی ناصری	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره
	موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	عضو هیئت مدیره
سید مهدی رضوی	سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام)	هیئت مدیره

گروه دارویی سبحان