

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

(پیوست ۱)

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

"گزارش تفسیری مدیریت"

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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 .....
۲۱	(۴) نتایج عملیات و چشم اندازها .....

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

## ۱- ماهیت کسب و کار

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

گروه شامل شرکت، به نام گروه دارویی سبحان (سهامی عام) و شرکتهای فرعی آن شامل البرزدارو، سبحان دارو، ایران دارو، کی بی سی و داروسازی سبحان انکولوژی و شرکت وابسته (شرکت پخش البرز) است. در حال حاضر شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) جزء شرکتهای فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) 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.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

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

## ۳-۱) محیط کسب و کار موضوع فعالیت گروه

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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..

- انبارداری ، بازاریابی ، توزیع و فروش محصولات.

سرمایه گذاری های هلدینگ معطوف به صنعت دارو بوده و در حال حاضر پورتفوی شرکت در مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح جدول

زیر می باشد:

نام شرکت	درصد مالکیت	درصد به سرمایه گذاریها	درصد به کل داراییها
البرزدارو	۶۷	۵۵	۲۷
سبحان دارو	۶۶	۲۴	۱۲
ایران دارو	۵۴	۸	۴
کی بی سی	۶۷	۳	۲
سبحان انکولوژی	۶۰	۱۰	۵

\*درصد با اعمال پیش پرداخت می باشد.



شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

وضعیت بر تفرقی سهام شرکت های خارج از بورس

وضعیت بر تفرقی	واقعی سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰		تغییرات بر تفرقی		۹۸/۱۲/۲۹ به منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰		ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت		
	درصد مالکیت	سرمایه	تعداد سهام	بهای تمام شده فزونی	وضعیت بر تفرقی	تعداد سهام					
بهای تمام شده هر سهم (ریال)	وضعیت بر تفرقی	ارزش تفرقی مانده سهم نزد صندوق	تعداد	بهای تمام شده فزونی	بهای تمام شده خرید	تعداد فزونی	تعداد خرید	بهای تمام شده	تعداد سهام		
۲,۸۱۴,۴۰۴	۳۴۴,۴۹۴	۸۹,۷۹۲	۱۷	۶۰,۰۰۰	۲۴۴,۹۷۹	-	۷۹,۷۹۲	۱۴,۳۵۹	۱۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی گسترش صنعت دارو	
-	-	-	۰/۰	۸۰,۰۰۰ واحد	۴۹,۹۹۹	(۱۶۹,۹۹۹)	۴۹,۴۵۶	۱۲,۰۰۰	۱۱۸,۷۴۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر تغییر گران
۱,۰۱۲,۳۲۹	۱۱۱,۶۵۵	۹۳,۸۴۴			۹۵,۰۰۰		۹۳,۸۴۴				صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اختصاصی تغییر گران فودا
۲۵,۳۲۸	۱۹,۰۶۰۹	۵,۴۰۰,۰۰۰			۱۹,۰۶۰۹		۵,۴۰۰,۰۰۰				صندوق با درآمد ثابت اعتماد مشاورت ETF
	۲۸۸		-				۳۸۸				سایر شرکتها
	۶۴۵,۱۴۶	۵۵۸۲,۶۳۵			۵۰۹,۵۸۸		۱۲۴,۷۴۷				جمع

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

- عمده بازار اصلی شرکتهای تابعه بازار داخلی کشور می باشد ،
- بازار فعالیت شرکت ایران دارو در زمینه تولید دارو شامل محصولات دارویی، مکمل ها، انسانی و دامی، غذایی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی، کشاورزی، کیت های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق الذکر می باشد.
- شرکت البرز دارو رتبه چهارم از حیث سود خالص در صنعت دارو را کسب نموده است. شرکت البرز دارو عمدتاً محصولات دارویی مرتبط با بیماریهای قلبی و عروقی را تولید می نماید.
- محصولات شرکت داروسازی سبحان انکولوزی که دربردارنده حدود ۲۰۰ قلم شکل دارویی مرتبط با درمان سرطان می باشد، این شرکت در طی سال ۱۳۹۹ با همه گیری بیماری کرونا، داروی رمدسیویر را در راستای کمک به جامعه به منظور درمان بیماران بدحال کرونایی تولید نموده است. همچنین شرکت رتبه نخست از حیث رشد فروش را در صنعت به خود اختصاص داده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

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

- شرکت سبحان دارو در بین شرکتهای فعال در صنعت تولید دارو (گروه اعصاب و داخلی) یکی از بزرگترین تولید کنندگان تعدادی دارو در کل کشور میباشد، این شرکت رتبه نخست فروش مقداری دارو را در صنعت دارو به خود اختصاص داده است.

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

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

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

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



شرکت گروه دارویی سبحان (سهلای عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

(ارقام به میلیون ریال)

درصد تغییرات	۱۳۹۸ فروش	۱۳۹۹ فروش	محمولات
%۴۷	۸,۷۳۶,۶۳۰	۱۲,۸۳۲,۶۹۵	جامدات
%۵	۲,۱۴۱,۹۳۸	۲,۲۴۵,۱۴۰	مایعات
%۱۰۸	۶۸۴,۱۹۹	۱,۴۳۰,۸۷۱	پماد و کرم و لوسيون
%۸۸	۳,۳۷۰,۳۲۹	۶,۱۴۲,۴۸۲	آمبول
%۸۷	۳۶۷,۷۱۴	۶۸۹,۲۲۵	خرید و ارائه دارو و خدمات
%۹۰	(۱,۱۵۷,۱۷۲)	(۲,۳۰۳,۸۱۱)	تخفیقات و جوایز
%۱۲۲	۲,۴۳۸,۶۳۳	۵,۴۱۷,۵۲۹	کالای خریداری شده
%۶۰	۱۶,۱۱۴,۴۴۷	۲۵,۸۵۴,۹۰۶	جمع

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)  
 گزارش تفسیری مدیریت  
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

۸-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره:

شرفکهای عضو هیات مدیره	نماینده حقوقی	سمت	تحصیلات	موظف/غیر موظف	سوابق	تعداد سهام	عضویت هیات مدیره در سایر شرکتها
سبحان دارو (سهامی عام)	غلامرضا حیدری کرد زنگنه	رئیس هیات مدیره	دکترای مدیریت	غیر موظف	مدیر عامل شرکت توسعه اقتصاد آینده	۱۴۰۵۰	بله
سرمایه گذاری اعتلای البرز (سهامی عام)	سید مهدی رضوی	نایب رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت مالی	موظف	عضو هیات مدیره البرز پالک	۹۳،۱۱۹،۳۳۰	خیر
سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	سید مهدی ناصری	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	فوق لیسانس معارف و اقتصاد	موظف		۲،۱۰۰،۴۲۱،۴۰۷	خیر
موسسه بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	_____	عضو هیات مدیره	_____	غیر موظف		۳۵۸،۱۵۹،۳۲۴	خیر
البرز دارو (سهامی عام)	علی فلاح پور	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس مدیریت مالی	غیر موظف		۲،۳۵۳	خیر

\* بر اساس مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۹۹/۰۴/۱۵، پاداش مصوب هیئت مدیره معادل: ۳،۵۰۰ میلیون ریال به طرفیت شرکت گروه سرمایه گذاری البرز در حسابها لحاظ گردیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

## ۹-۱ سهامداران شرکت اصلی :

ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر می باشد:

نام سهامداران	تعداد سهام	درصد
شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۲,۱۰۰,۴۴۱,۴۰۷	۶۵
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۳۵۸,۱۵۹,۳۲۳	۱۱
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۱۸۳,۳۸۱,۶۶۸	۶
شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۹۳,۱۱۹,۲۳۰	۳
شرکت سهامی بیمه ایران	۷۴,۱۰۶,۱۲۶	۲
سایرین	۴۳۱,۷۹۲,۲۴۶	۱۳
جمع	۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰	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، جهت کسب درآمدهای ارزی به منظور مقابله با تکانه های ارزی آتی، بهبود بهره وری، توسعه و رسوخ در بازار می باشد.

## ۱-۲) اهداف بلند مدت و کوتاه مدت:

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

### ۱-۱-۲) ماموریتها:

- مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاریها
- ایجاد مدیریت رقابتی پایدار در عرصه دارو و حضور فعال در بازارهای منطقه ای
- تحقیق، توسعه و نوآوری در عرصه دارو
- توسعه، تولید و عرضه محصولات دارویی
- 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 پذیر تابعه
- ارتقای بهره وری، تعالی سازمانی، هوشمندی و مسئولیت اجتماعی
- ارتقای شاخص های حاکمیت شرکتی

### ۳-۱-۲) 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 مصوبه افزایش قیمت برخی از محصولات و ترکیب فروش، فروش پیش بینی شده سال ۱۴۰۰ شرکتهای تابعه محقق گردد. مدیریت برخی شرکتهای تابعه، جهت توسعه محصولات، اقلام دارویی جدیدی را به سبد محصولات خود اضافه خواهند کرد و در راستای توسعه فروش شرکت اقدام به بستن قرارداد های فروش با پخش های جدیدی نموده اند. با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور، مدیران تمام تلاش خود را بکار می گیرند تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت، میزان بهای تمام

شده را به حداقل برسانند و نسبت به کنترل هزینه های مالی تلاش خود را بکار گیرند. ضمناً مجوز تغییر قیمت برخی از محصولات شرکت‌های تابعه نیز از سازمان غذا و دارو اخذ گردیده است.

مطابق برنامه کوتاه مدت گروه، برنامه توسعه در سطح هلدینگ تنها معطوف به افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه است و برنامه توسعه‌ایی در سطح شرکت‌های تابعه شامل افزودن محصولات جدید به سبد محصولات، اصلاح و ارتقاء GMP و همچنین اجرای طرح‌های توسعه مصوب می‌باشد.

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

مطابق تعریف سازمان همکاری و توسعه اقتصادی، راهبری شرکتی مجموعه‌ای از روابط بین مدیریت، هیئت مدیره، سهامداران و سایر ذینفعان شرکت می‌باشد. در حال حاضر شرکت گروه دارویی سبحان توسط هیئت مدیره‌ای مرکب از پنج عضو اصلی که توسط سهامداران و در مجمع انتخاب می‌گردند، اداره می‌شود. همچنین شرکت دارای کمیته حسابرسی بوده که مطابق با منشور کمیته فعالیت می‌کند. در ضمن با توجه به اینکه واحد نهائی (شرکت گروه دارویی برکت) نیز فعالیتی مشابه با شرکت دارد، بمنظور پرهیز از ناهماهنگی در تصمیمات و همچنین کاهش هزینه‌ها، از تشکیل کمیته های موازی خودداری گردیده و موضوعات به کمیته‌های هلدینگ مادر ارجاع می‌شود.

گروه دارویی سبحان به عنوان شهروندی حقوقی هموار حمایت از فرهنگ، محیط زیست و سلامت جامعه را بخش مهمی از وظایف خود می‌داند. 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، سرمایه‌گذاری 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 جویی 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.

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

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

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

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

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

همانگونه که در پورتفوی گروه مشاهده گردید، عمده دارائیههای بلند مدت گروه، سرمایه گذاری های 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

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

منابع در دسترس شرکت اصلی وجوه حاصل از سود سهام تقسیمی شرکتهای سرمایه پذیر می باشد که با توجه به تصمیمات شرکتهای مذکور بخشی از آن تحت عنوان افزایش سرمایه در شرکتهای سرمایه پذیر باقی خواهد ماند. یکی از عوامل اثر گذار بر روند نقدینگی شرکت های سرمایه پذیر و این شرکت که موجب پیدایش ریسک بیشتر شده عدم پرداخت به موقع معوقات از سوی بیمارستان های دولتی و داروخانه های دولتی به شرکتهای پخش و به تبع آن به شرکتهای تابعه می باشد که باعث کاهش نقدینگی گروه گردیده است.

منابع مالی و نحوه تامین آن توسط شرکتهای تابعه شامل مطالبات تجاری، تسهیلات مالی دریافتی، افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران، اخذ اعتبار از فروشندگان و استفاده از اعتبارات اسنادی (فاینانس و ریفاینانس) می باشد و نحوه کنترل این منابع در راستای ایجاد توازن در شرکت از طریق بودجه بندی منابع و مصارف و استفاده از منابع کوتاه مدت برای تامین سرمایه در گردش می باشد.

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

- ✓ 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 راهبردی شرکتی تقسیم بندی می شوند. سیاست و استراتژی شرکت در برخورد و مدیریت با ریسکهای فوق با توجه به نوع

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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.

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

مهمترین منبع مالی که در اختیار شرکت قرار دارد و از آن برای پرداخت سود سهام و نیز اعطای تسهیلات موردی به شرکت های سرمایه پذیر استفاده می شود؛ مبالغ سود سهام دریافتی 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 (جهت شرکتهای تابعه) با نرخ پایین می باشد.

**۳-۳) سرمایه فکری و مشارکت کارکنان:**

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

تعداد کارکنان و میزان تحصیلات به شرح زیر می باشد:

مدرک	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
دکتری و بالاتر	۶۴	۵۸
فوق لیسانس	۱۶۶	۱۷۴
لیسانس	۳۴۰	۳۵۲
فوق دیپلم	۱۵۴	۱۷۹
دیپلم	۵۷۵	۵۳۱
زیر دیپلم	۶۹	۷۷
جمع	۱,۳۶۸	۱,۳۷۱

در کادر مدیریتی هیات مدیره شرکت تغییراتی صورت نگرفته است.



### ۳-۴) زنجیره ارزش:

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

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

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

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

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

طی سال ۱۳۹۹ شرکت پاک نمای البز که خریدار دستگاه‌های شرکت بسته بندی البرز بود. بابت اجرت المثل روزهای تاخیر دریافت تجهیزات، از هیات مدیره جدید و قدیم شرکت مزبور طرح دعوی علیه واحد اصلی نموده است که از این بابت هیچ گونه ضرر و زیانی متوجه شرکت نمی‌باشد.

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 حیطة وصول در می‌آید.

### 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 تقسیمی مدیریت  
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلات	مدرک	تاریخ عضویت	سوابق
محمد سعادتیان	عضو کمیته	حسابداری	کارشناسی ارشد	۹۳/۰۶/۳۱	کارشناس رسمی و حسابرس مستقل
علی قلاح 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	۹۵/۱۰/۱۱	سرپرست ارشد حسابرسی در سازمان حسابرسی به مدت ۲۷ سال
محمد یزدانی	مدیر حسابرسی داخلی	حسابداری	کارشناسی	۹۷/۸/۲۹	سرپرست ارشد در مؤسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر و مدیر حسابرسی داخلی گروه سرمایه گذاری البرز

\* ۱۲ جلسه ماهانه با حضور تمامی اعضاء طی سال ۱۳۹۹ جلسات کمیته حسابرسی شرکت گروه دارویی سبحان برگزار شده است.

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

هر چند با در نظر گرفتن سابقه طولانی شرکتهای تابعه، تجربه مدیران، بررسی بازار، بررسی روندها و استفاده از تکنولوژی روز، فعالیتهای شرکت تاکنون به ندرت با مشکلات اساسی مواجه شده است، ولی مخاطرات اثر گذار در حوزه های مختلف برای شرکت وجود دارد.

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

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

- ریسک نقدینگی: به عنایت به اینکه بخش عمده ای از مواد اولیه این شرکت از خارج از کشور تامین می گردد، عدم تامین به موقع نقدینگی می تواند سود آوری شرکت را تحت تاثیر قرار دهد، ضمن آنکه افزایش دوره وصول مطالبات شرکتهای پخش، آنها را در تنگناهای مالی قرار می 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 می دهد.

- ریسک دوره وصول مطالبات: با توجه به بالاتر رفتن دوره وصول مطالبات از مشتریان (شرکتهای پخش) و عدم وصول به موقع 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.

-ریسک عدم تخصیص ارز: باتوجه به اینکه ارز واردات مواد موثره دارویی، ارز مرجع می باشد، شرایط ارزی کشور به گونه ای است که تامین ارز مرجع در مقاطعی از سال امکان پذیر و از مقاطعی هم غیر ممکن می شود و لذا در صورتی که ذخیره لازم از مواد در شرکت موجود نباشد موجب اختلال در تولید برخی محصولات در مقاطعی از سال می تواند گردد.

#### -وضعیت رقابت و ریسک رقابت:

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

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

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

۱- سهامداران: که خود شامل ۳ دسته هلدینگ - اعضاء هیات مدیره - افراد و شرکت های سرمایه گذار می باشد. کانال ارتباطی ذینفعان با مجموعه از طریق حضور نمایندگان در جلسات هیات مدیره و مجامع، مکاتبات اداری و سیستم شبکه های اجتماعی می باشد. نیازها و انتظارات شناسایی شده آنها شامل سود آوری و پاسخ گویی به سیستم سلامت کشور، توسعه فن آوری پیشرفته می باشد.

۲- مشتریان: مشتریان که خود شامل سه دسته داروخانه ها، پزشکان و پخش های دارو می باشد. کانال ارتباطی این ذینفعان از طریق وب سایت، ایمیل، تماس تلفنی به منظور افزایش کارایی اثر بخشی داروهای مصرفی، 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 ارتباط، 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.

### ۳-۹) برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف:

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

**الف: اهداف بلند مدت:** عطف به بند اهداف و برنامه بلند مدت، برنامه ریزی شرکت برای رسیدن به اهداف بلند مدت شامل تدوین استراتژیها و سیاستهای کلی، بیانیه ماموریت و چشم انداز شرکت در افق زمانی حداقل ۵ ساله می باشد

**ب: اهداف کوتاه مدت:** برنامه ریزی شرکت جهت رسیدن به اهداف کوتاه مدت تمرکز بر تهیه و تدوین بودجه عملیاتی سالیانه شامل فروش ریالی و مقداری به تفکیک محصولات و دوره های زمانی در طی سال می باشد همچنین در بودجه فوق برنامه تامین مواد اولیه و جانبی ( برنامه تولید با توجه به بودجه فروش )، بودجه هزینه های پرسنلی و عملیاتی، بودجه هزینه های عمومی و اداری و بودجه هزینه های مالی شناسایی و پیش بینی می شود.

#### ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

##### (۱-۴) 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 ۱۳۹۹ دور از دسترس نمی باشد.

(۲-۴) 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 ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

درصد نوسان	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دارایی ها
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۵	۹۷۰	۷۲۷	دارائیهای غیر جاری :
۱۵۱	۱۷۵	۴۲۹	دارایی های ثابت مشهود
۵۶	۲.۸۵۴.۶۳۱	۶.۰۱۹.۶۲۸	دارایی های تلمشهود
۵۱	۱.۱۹۹.۶۱۰	۵۸۹.۷۸۵	سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۱	۵۰.۵۵.۳۸۶	۶.۶۱۰.۵۷۹	دریافتنی های بلند مدت
			جمع دارایی های غیر جاری
۲۷	۶۱۷	۷۸۶	دارایی های جاری :
۱۲۰	۲.۰۹۴.۱۲۸	۴.۸۲۲.۵۳۹	بیش پرداخت ها
۱۰۰	۱۲۰.۰۰۰	۶۲۰.۳۹۶	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲۲۹	۴۲.۵۸۸	۱۴۲.۵۶۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱۴۸	۲.۲۵۸.۳۳۲	۵.۵۹۷.۲۸۱	موجودی نقد
۶۷	۷.۳۱۲.۷۱۹	۱۲.۲۰۷.۸۶۰	جمع دارایی های جاری
			جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
۱۹	۲.۷۲۵.۰۰۰	۲.۲۴۱.۰۰۰	حقوق مالکانه
۱۹	۲۷۲.۵۰۰	۲۲۴.۱۰۰	سرمایه
		۱.۹۲۴.۴۰۸	اندوخته قانونی
۵۲	۲.۷۰۶.۳۰۲	۵.۶۴۷.۶۵۴	سایر اندوخته ها
۶۶	۶.۷۱۴.۸۰۲	۱۱.۱۴۷.۱۶۲	سود انباشته
			جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱۰۲	۴۲۲.۱۴۸	۸۵۶.۳۱۰	بدهی های غیر جاری
۲۸	۲,۶۸۶	۲,۴۴۷	پرداختنی های بلند مدت
۱۰۲	۴۲۵.۸۳۴	۸۵۹.۷۵۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
			جمع بدهی های غیر جاری
۹۰۹	۱۰,۷۱۴	۱۰,۸۱۳۶	بدهی های جاری
			پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۴۲	۱۶۲.۳۶۹	۹۲.۸۰۵	مالیات پرداختنی
۱۶	۱۷۲.۰۸۲	۲۰۰.۹۴۱	سود سهام پرداختنی
۷۷	۵۹۸.۹۱۷	۱,۰۶۰,۶۹۸	جمع بدهی های جاری
۶۷	۷,۳۱۲,۷۱۹	۱۲,۲۰۷,۸۶۰	جمع بدهی ها
			جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

- سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۹۹/۰۴/۳۱ از محل مطالبات حال شده و آورده‌های نقدی سهامداران از مبلغ ۲,۷۳۵ میلیارد ریال به ۳,۲۴۱ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۹۹/۱۲/۲۵ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۰	۳.۶۱۳.۶۰۵	۴.۴۳۹.۰۰۷	درآمدهای عملیاتی
۳۰	(۳۸.۴۳۹)	(۵۰.۰۳۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۷۱	۲.۵۷۴.۱۷۶	۴.۳۸۸.۹۷۲	سود عملیاتی
۳۲۲	۴۷۴.۰۷۲	۱.۹۹۸.۸۸۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۱۰	۳.۰۴۸.۲۴۸	۶.۳۸۷.۸۶۰	سود قبل از مالیات
-	(۳۶)	-	مالیات بر درآمد
۱۱۰	۳.۰۴۸.۲۱۲	۶.۳۸۷.۸۶۰	سود خالص

- با عنایت به الزامات استاندارد حسابداری شماره ۳ شناسایی درآمد، سود حاصل از سرمایه گذاریها بر اساس تصمیمات مجمع عمومی سالانه شرکتهای سرمایه پذیر برای عملکرد سال ۱۳۹۹ شناسایی گردیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

درآمدهای عملیاتی شرکت:

شرح	سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۴,۴۳۹,۰۰۷	۲,۶۱۲,۶۰۴	درآمد مذکور بر اساس مجامع عمومی شرکتهای سرمایه پذیر شناسایی می گردد.
جمع	۴,۴۳۹,۰۰۷	۲,۶۱۲,۶۰۴	

درآمدهای غیر عملیاتی شرکت:

شرح	سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
فروش دارایی ثابت	۰	۳,۰۳۲	فروش دارایی ثابت
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۱,۹۹۱,۱۵۲	۴۶۴,۵۴۴	جهت تامین نقدینگی فروش سهم و متعادل بودن سهم در بازار خرید و فروش سهم انجام میگردد
سود سپرده بانکی	۷,۷۳۶	۶,۴۹۶	دز صورت عدم نیاز از نقدینگی در سرمایه گذاریها و سپرده کردن در بانک
جمع	۱,۹۹۸,۸۸۸	۲۷۴,۰۷۲	

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

دوره سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰	هزینه های عمومی اداری رشدی ۳۰ درصدی و درآمدها با رشدی ۱۰۹ درصدی همراه بوده است.
دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	در سال پیش رو بودجه هزینه ها بر اساس رشدی ۲۵ 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 ۱۴۰۰ نیز متصور می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

صورت جریان وجوه نقد

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)  
صورت جریان وجوه نقد  
دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
		نقد حاصل از عملیات
۴۷۷,۳۵۵	۱,۶۲۳,۱۷۵	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۳۶)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۴۷۷,۳۱۹	۱,۶۲۳,۱۷۵	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
		دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
۳۶	(۶۹)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۳۰۵)	(۴۶۳)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی نامشهود
	۲۶۳,۳۹۲	دریافتهای نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۲۰,۰۰۰)	(۷۵۹,۵۷۲)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
	۲۲۸,۸۴۹	دریافتهای نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
	(۲۱۳,۶۰۰)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
	(۳۸۸,۶۰۰)	پرداختهای نقدی بابت قرض الحسنه اعطایی به شرکتهای فرعی
	۲۸۸,۶۰۰	دریافت های نقدی بابت قرض الحسنه اعطایی به شرکت های فرعی
	۳۲,۹۱۵	دریافت های نقدی حاصل از سود و فروش صندوق سرمایه گذاری
۶,۴۹۶	۷,۷۳۶	دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی
(۱۱۳,۷۷۳)	(۵۴۰,۸۱۲)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذار
۳۶۳,۵۴۶	۱,۰۸۲,۳۶۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:
		دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۱۹,۲۹۱	۱۱,۰۰۳	دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی
۵۰۷,۲۰۹	۱,۹۹۰,۳۷۵	پرداختهای نقدی برای تحصیل سهام شرکتهای فرعی
(۱۸۸,۹۳۵)	(۱,۳۸۰,۸۶۴)	قرض الحسنه دریافتی از شرکت سرمایه گذاری البرز
(۲۰,۰۰۰)		پرداختهای نقدی بابت سود سهام
(۶۷۲,۳۷۱)	(۱,۶۰۲,۹۰۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۳۵۴,۸۰۶)	(۹۸۲,۳۹۱)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۸,۷۴۰	۹۹,۹۷۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۳۴,۸۴۸	۴۳,۵۸۸	مانده موجودی نقد در پایان سال
۴۳,۵۸۸	۱۴۳,۵۶۰	



شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

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

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت:

ارقام میلیون ریال

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	بهای تمام شده در تاریخ ۹۹/۱۲/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۲.۸۳۹.۸۸۱	۶.۰۰۴.۸۷۸	افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها عمدتاً بابت افزایش سرمایه شرکتها و همچنین خرید و فروش سهم می باشد.
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی	۱۴۴.۷۴۷	۶۴۵.۱۴۶	افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها بابت افزایش سرمایه شرکتها می باشد.
جمع	۲.۹۷۴.۶۲۸	۶.۶۵۰.۰۲۴	

۴-۴) اطلاعات در خصوص سودهای تقسیمی

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

(ارقام میلیون ریال)

مبلغ سود خالص سال مالی جاری	مبلغ سود انباشته سال مالی جاری	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی جاری	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته
۶.۳۸۷.۸۶۰	۵.۶۴۷.۶۵۴	۲.۲۴۱.۰۰۰	۱.۸۰۵.۱۰۰	۲.۴۶۱.۵۰۰

برنامه تقسیم سود برای سال ۱۳۹۹ همانند روند سنوات قبل می باشد.

وضعیت سودهای تقسیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام میلیون ریال)

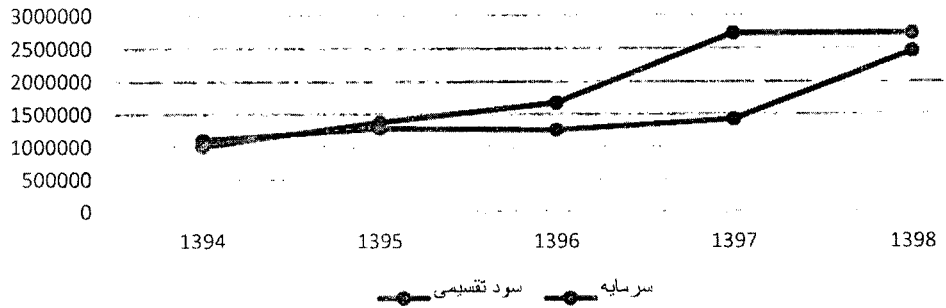
شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود تقسیمی هر سهم	۹۰۰	۵۲۰	۷۵۰	۹۳۰	۱.۱۰۰
تقسیمی کل	۲.۴۶۱.۵۰۰	۱.۴۲۲.۲۰۰	۱.۲۵۲.۵۰۰	۱.۳۷۸.۷۵۰	۱.۱۰۴.۴۰۰
تعداد سهم	۲.۷۳۵.۰۰۰.۰۰۰	۲.۷۳۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۶۷۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۳۷۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۴.۰۰۰.۰۰۰

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

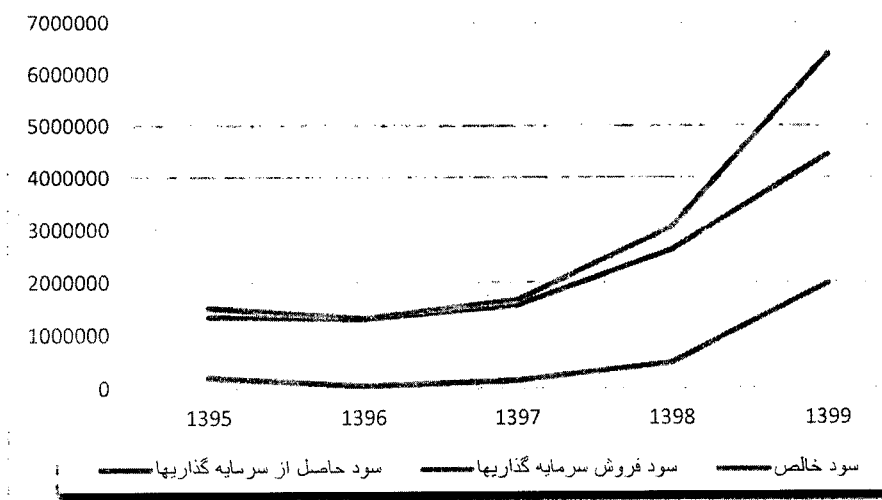
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

میزان سود تقسیمی نسبت به سرمایه



۴-۵) تصویری ۵ ساله از وضعیت شرکت

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود حاصل از سرمایه گذاریها	۴,۴۳۹,۰۰۷	۲,۶۱۲,۶۰۵	۱,۵۵۰,۵۷۷	۱,۲۹۲,۰۱۸	۱,۳۳۳,۰۷۹
سود فروش سرمایه گذاریها	۱,۹۵۸,۲۳۷	۴۶۴,۵۴۴	۱۳۰,۹۷۶	۴۲,۳۱۶	۱۹۰,۵۲۴
سود خالص	۶,۳۸۷,۸۶۰	۳,۰۴۸,۲۱۱	۱,۶۵۵,۸۸۱	۱,۳۱۰,۱۴۴	۱,۵۰۶,۹۸۷



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

تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ	هزینه های برآوردی برآوردی	درصد پیشرفت	درصد پیشرفت	هزینه های انجام شده تا تاریخ	هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	شرح های عمده در دست اجرا
جبران کمیود ظرفیت	خرداد ۱۴۰۰	—	۱۰۰	۹۷	۲۵۱,۸۴۹	۶,۰۰۰	البرز دارو (سهامی عام)	ساخت انبار طبقه ای
حفظ ظرفیت فعلی	خرداد ۱۴۰۰	—	۱۰۰	۸۵	۹۸,۴۸۳	۴,۰۰۰	البرز دارو (سهامی عام)	توسعه و تجهیز خط مایعات
افزایش ظرفیت تولید	اسفند ۱۳۹۹	—	—	۹۹	—	—	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه تجهیز خط تولید جامدات
بی تاثیر	اسفند ۱۳۹۹	—	—	۹۹	—	—	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه توسعه بسته بندی
بی تاثیر	خرداد ۱۴۰۰	—	۱۰۰	۷۲	۳۷۵	۵۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه آبساز
بی تاثیر	خرداد ۱۴۰۰	—	۱۰۰	۳۶	۱,۹۴۴	۲,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه انبار آزمایشگاه
بی تاثیر	خرداد ۱۴۰۰	—	۱۰۰	۴۰	۲۵,۷۰۰	۳۰,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه تجهیز ساختمان کنترل کیفیت و رستوران
بی تاثیر	خرداد ۱۴۰۰	—	۱۰۰	۵	۱۴۰	۲,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه چیلر جدید و تانسیمات
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	پایان ۱۴۰۱	—	۱۰۰	۷۰	۱,۶۴۹	۵۷,۶۱۵	ایران دارو (سهامی عام)	بازسازی ساختمانهای تولیدی
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	سال ۱۳۹۹	—	۱۰۰	۱۰۰	—	—	ایران دارو (سهامی عام)	دستگاه مایع ساز
بی تاثیر	سال ۱۳۹۹	—	—	—	—	—	ایران دارو (سهامی عام)	احداث انبار
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	سال ۱۴۰۰	۰	۱۰۰	۷۰	۸۰,۵۶	۶۲	ایران دارو (سهامی عام)	بازسازی فضای انتظامات

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

توجیح نوسانات	درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
		میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی
بدلیل افزایش مقدار و افزایش نرخ فروش	۶۱	۱۶,۴۸۲,۱۶۹	۲۶,۵۴۴,۱۷۵	
بدلیل افزایش نرخ قیمت مواد اولیه	۷۲	(۹,۰۷۸,۷۳۶)	(۱۵,۶۰۵,۳۷۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
	۴۸	۷,۴۰۳,۴۳۳	۱۰,۹۳۸,۷۹۶	سود ناخالص
	۳۳	(۵۷۲,۶۷۳)	(۷۶۰,۸۱۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
				هزینه کاهش ارزش دریافتی ها
بدلیل افزایش سود ناشی از تسعیر ارز حاصل از فروش صادراتی به عراق توسط شرکتهای البرز دارو، ایران دارو، سبحان دارو و	۳۵۰	۱۰۴,۶۲۱	۴۷۱,۱۶۰	سایر درآمدها
	۲۰۷	(۲۹۷,۹۸۹)	(۹۱۶,۰۵۳)	سایر هزینه ها
	۴۷	۶,۶۳۷,۳۹۲	۹,۷۳۳,۰۹۱	سود عملیاتی
	۳۵	(۱,۶۶۰,۲۵۰)	(۲,۲۴۴,۶۲۸)	هزینه های مالی
بابت جریمه تاخیر در تادیه مطالبات شرکت بخش رسا و تسعیر مانده وجوه ارزی بانک شرکتهای کی بی سی و اتکولوژی	۲۹	۱,۱۲۹,۷۵۰	۱,۴۶۰,۳۲۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
	۴۷	۶,۱۰۶,۸۹۲	۸,۹۴۸,۷۹۱	سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته
	۳۹۹	۷۴,۰۵۶	۳۶۹,۷۷۹	سهم گروه از سود شرکت وابسته شرکت بخش البرز
	۵۱	۶,۱۸۰,۹۴۸	۹,۳۱۸,۵۷۰	سود عملیات قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد:
	۳۱	(۱,۱۸۳,۱۶۳)	(۱,۵۴۹,۳۱۳)	سال جاری
	۴۳	(۴۰,۰۳۷)	(۵۷,۱۳۸)	سال های قبل
	۵۶	۴,۹۵۷,۷۴۹	۷,۷۱۲,۱۱۹	سود خالص

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

گروه پیش بینی گردیده و در حال اجرا می باشد:

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

مدیره شرکت.

تدوین و پیاده سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

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

استقرار سازوکار های کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارایی و منابع شرکت در برابر ائتلاف، تقلب و سوء 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.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

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

. تهیه و تصویب منشور دبیرخانه هیات مدیره

. تشکیل جلسات هیات مدیره حداقل یک بار در ماه

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

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

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

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

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

. حضور مدیرعامل، اعضای هیات مدیره و رییس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی شرکت در صورتی که تصویب صورتهای مالی در دستور جلسه باشد.

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

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

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

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

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

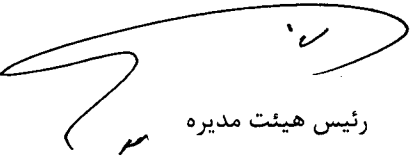
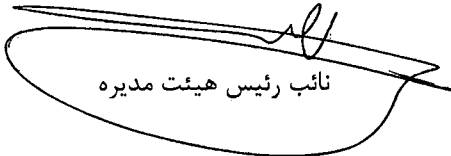

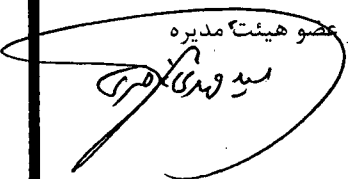
در شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در پایگاه اینترنتی شرکت.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

گزارش تفسیری مدیریت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

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

  
گروه دارویی سبحان