

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

(پیوست ۱)

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

"گزارش تفسیری مدیریت"

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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 ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه دارویی سبحان به شرح زیر تقدیم می گردد. گزارش تفسیری مدیریت، تجزیه و تحلیل مدیریت در خصوص نتایج عملیات و همچنین بررسی وضعیت مالی بوده و حاوی اطلاعات پیش بینی شده و بررسی نتایج واقعی با مقادیر پیش بینی شده برای عملکرد مالی می باشد. اطلاعات سود و زیان و تحلیل آن بر اساس ارقام و اطلاعات برآورد شده، تهیه شده است و ممکن است نتایج حاصله با اطلاعات واقعی مغایر باشد.

۱- ماهیت کسب و کار

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

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

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

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

۱-۳) محیط کسب و کار موضوع فعالیت گروه

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

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

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

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

ارائه می نمایند.

- خدمات موضوع بند ب فوق.

- انبارداری ، بازاریابی ، توزیع و فروش محصولات .

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

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

سرمایه گذاری های هلدینگ معطوف به صنعت دارو بوده و در حال حاضر پورتنوی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح جدول

زیر می باشد:

نام شرکت	درصد مالکیت	درصد به سرمایه گذارینها	درصد به کل داراییها
البرزدارو	۶۷	۴۷	۲۹
سبحان دارو	۶۶	۲۲	۱۴
ایران دارو	۵۴	۱۰	۶
کی بی سی	۶۸	۳	۲
سبحان انکولوژی	۶۰	۱۱	۷

*درصد با اعمال پیش پرداخت می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

صورت وضعیت پوز ترفی شرکت های پذیرفته شده در بورس

نام شرکت	سرمایه اولیه (ریال)	ارزش اسمی سهم (ریال)	انتقال دوره			تغییرات			انتقال دوره		
			تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار
سبحان دارو	۲۰۰۰۰۰۰۰	۱۳۳۰۰۰۰۰	۸۷۲۶۹۰۶۶۸	۲۳۳۶۶۳۰	۳۱۶۲۹۹۹۶	۸۰۳۰۶۸۸	۴۸۳۷۶	۷۵۸۷۵	۷۵۸۷۵	۷۵۸۷۵	
ایران دارو	۵۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰	۳۱۱۷۸۴۳۸	۶۶۶۳۸	۸۷۶۶۶۶۶	۱۲۸۳۰۶۱۰	۲۲۶۲۸	۲۶۶۵۷۵	۲۶۶۲۸	۲۶۶۲۸	
کس و سی	۲۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰	۹۵۰۶۶۳۲۰	۸۸۴۰۰	۵۶۷۰۶۳۸	۶۰۸۰۰	۳۶۱۱۳	۱۲۰۰۰۰	۱۲۰۰۰۰	۱۲۰۰۰۰	
داروسازی سبحان آکوگولری	۵۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰	۵۷۲۸۸۴۳۱۵	۶۰۲۵۳۸	۸۰۶۶۶۶۶	۲۰۹۱۳۰۶۳۲	۲۲۹۰۰	۶۳۳۰۸۷۶	۶۳۳۰۸۷۶	۶۳۳۰۸۷۶	
سایر			۱۵۶۶۳۲	۶۶۱۲		۱۲۳۹۰۸۳	۲۵۵۰۵				
جمع					۳۳۲۹۱۸۸۵	۱۳۳۸۷۱۱	۸۰۳۰۶۸۶				

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

وضعیت بر نشوی سهام شرکت‌های خارج از بورس

پایان دوره	درصد مالکیت		تغییرات		ابتدای دوره		ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
	درصد مالکیت	تعداد واحد یا سهم	بهای تمام شده	بهای تمام شده خرید	بهای تمام شده فروش	بهای تمام شده			
بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده	تعداد واحد یا سهم	بهای تمام شده	بهای تمام شده خرید	بهای تمام شده فروش	تعداد فروش	تعداد خرید	بهای تمام شده	تعداد سهام
۱,۴۳۵,۹۰۰	۱۴,۳۵۹	۱۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	۱۴,۳۵۹	۱۰,۰۰۰
-	۲۵۷,۶۱۰	-	(۱۷۶,۶۳۸)	۲۰۵,۹۱۶	-	-	-	۲۴۸,۱۳۲	-
-	۸۲,۸۹۸	-	(۴۹,۷۷۰)	۲۱,۰۱۲	-	-	-	۱۱۱,۶۵۵	-
۳۵,۳۰۰	۱۲,۵۲۲	۳۵۴,۷۳۰	(۱۷۸,۰۸۷)	-	(۵۰,۴۵,۳۷۰)	-	-	۱۱۰,۶۰۹	۵,۴۰۰,۰۰۰
-	۵,۸۵۵	-	-	۵,۴۶۶	-	-	-	۳۸۹	-
۳۷۳,۰۴۴	۲۶۴,۷۳۰	۲۶۴,۷۳۰	(۵۰,۴۹۵)	۲۳۲,۳۹۵	-	-	-	۶۴۵,۱۴۴	جمع

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

- عمده بازار اصلی شرکتهای تابعه بازار داخلی کشور می باشد .
- بازار فعالیت شرکت ایران دارو در زمینه تولید دارو شامل محصولات دارویی، انسانی و دامی، غذایی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی، کشاورزی، کیت های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق الذکر می باشد.
 - شرکت البرز دارو رتبه ششم از حیث سود خالص در صنعت دارو را کسب نموده است. شرکت البرزدارو عمدتاً محصولات دارویی مرتبط با بیماریهای قلبی و عروقی را تولید می نماید.
 - شرکت داروسازی سبحان انکولوژی که دربردارنده محصولات مرتبط با درمان سرطان می باشد، در طی سال 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 سوم از حیث رشد فروش را در صنعت به خود اختصاص داده است.

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

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

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

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

(ارقام به میلیون ریال)

فروش خالص گروه به شرح جدول ذیل می باشد:

درصد تغییرات	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
۲۴%	۵,۶۸۶,۳۷۴	۷,۰۳۹,۶۵۱	جامدات
(۴%)	۱,۰۱۷,۷۰۱	۹۸۰,۸۵۳	مایعات
۳۶%	۶۳۳,۸۰۰	۸۶۰,۴۶۲	پماد و کرم و لوسيون
۲۵۶%	۲,۱۰۶,۰۳۴	۷,۴۹۸,۵۶۵	آمبول
۸۱۳%	۱۸,۹۲۷	۱۷۲,۸۲۱	خرید و ارائه دارو و خدمات و تفاوت نرخ فروش
۱۲۷%	(۱,۰۱۵,۹۴۳)	(۲,۳۰۴,۳۳۹)	برگشت از فروش ، تخفیفات و جوایز
(۲۳%)	۳,۳۸۴,۳۵۳	۲,۶۰۱,۸۱۱	فروش کالای خریداری شده
(۶۹%)	۲۸۰,۰۷۴	۸۶,۷۹۴	فروش صادراتی
۴۰%	۱۳,۱۱۱,۲۲۰	۱۶,۹۳۶,۶۱۸	جمع

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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:

انحاز 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 اقباضی در زمینه تسهیلات بانکی تاثیر بسزایی در تامین منابع مالی و نقدینگی شرکت های تابعه داشته است. همچنین قیمت های دستوری فروش ، عدم ثبات اقتصادی و نوسانات بازار ارز ، عدم تخصیص ارز متناسب با نیازهای ارزی شرکتهای تولیدی ، وضعیت تورم، تغییر اولویت در تخصیص ارز دولتی و همچنین روابط تجاری بین المللی که تاثیر بسزایی بر این صنعت دارد، می تواند بر فعالیت شرکتهای تابعه موثر واقع گردد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

۱-۸) مشخصات اعضای هیئت مدیره:

جمع	بیمه و مالیات مکسوره	سایر درافتها	حق حضور	جمع حقوق و مزایای ناخالص	عضویت هیات مدیره در سایر شرکتها	تعداد سهام	موظف/غیرموظف	تحصیلات	سمت	نماینده حقوقی	شرکت های عضو هیات مدیره
۱۰۸	۱۲	۰	۱۲۰	۰	بله	۱۴۰۵۰	غیرموظف	دکترای مدیریت	رئیس هیات مدیره	فلاورما خودرو کرد زنگنه	سبحان دارو (سهامی عام)
۱,۰۶۸	۲۶۲	۲۸۷		۱,۶۱۷	خیر	۹۵,۲۹۴,۵۹۱	موظف	فوق لیسانس مدیریت عالی	ناایس رئیس هیات مدیره	سید مهدی رضوی	سرمایه گذاری اقتصاد البرز (سهامی عام)
۱,۲۵۲	۲۰۸	۲۸۷		۱,۸۴۸	خیر	۲,۱۱۲,۶۹۸,۷۶۳	موظف	دکترای مدیریت	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	سید مهدی ناموری	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
۰			۰	۰	خیر	۲,۵۸۱,۱۵۹,۳۲۳	غیرموظف	_____	عضو هیات مدیره	_____	سرمایه گذاری اجتماعی کنکورزان روستاگان و مشاور
۱۰۸	۱۲		۱۲۰	۰	خیر	۲,۳۵۲	غیرموظف	فوق لیسانس مدیریت عالی	عضو هیات مدیره	علی افلاج پور	البرز دارو (سهامی عام)

* بر اساس مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۸، پاداش مصوب هیئت مدیره معادل ۵,۰۰۰ میلیون ریال تصویب و به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال بصورت ناخالص در حساب شرکت گروه سرمایه گذاری البرز لحاظ گردیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

۹-۱) سهامداران شرکت اصلی :

ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

نام سهامداران	تعداد سهام	درصد
شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۲,۱۲۳,۶۶۸,۷۶۳	۶۶
صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستائیان و عشایر	۳۵۸,۱۵۹,۳۲۳	۱۱
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۱۸۳,۳۸۱,۶۶۸	۶
شرکت سرمایه گذاری اعتلاءالبرز	۹۵,۲۹۴,۵۹۱	۳
شرکت سهامی بیمه ایران	۷۴,۱۰۶,۱۲۶	۲
سایرین	۴۰۶,۳۸۹,۵۲۹	۱۲
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 قرار داده است. دغدغه اخذ گواهی های مربوط به آخرین استانداردهای روز صنعت دارو (GMP) علاوه بر ایجاد پایداری و کمک به رسوخ بیشتر در بازار (علی رغم وجود مخاطرات نقدینگی و ریسک های موجود اعم از ، نرخ بهره ، نوسانات نرخ ارز و ...) همواره از اهداف اصلی مدیریت شرکت های تابعه بوده است . از مهمترین اهداف مدیریت دستیابی به بالاترین میزان رشد سود ، چابک سازی عملیات ، تنوع سازی محصولات ، برند سازی محصولات ، گسترش فعالیتها ، توسعه کیفی و کمی محصولات از طریق محصولات جدید، تلاش برای تکمیل سبد محصول مطابق با استراتژی توسعه ،پایش مستمر و نظام مند قیمت تمام شده و برنامه ریزی برای کاهش بهای تمام شده ، حفظ و افزایش بازار های صادراتی، بهبود بهره وری ، توسعه و رسوخ در بازار می باشد .

۲-۱) اهداف بلند مدت و کوتاه مدت:

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

۲-۱-۱) ماموریتها:

- مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاریها
- ایجاد مدیریت رقابتی پایدار در عرصه دارو و حضور فعال در بازارهای منطقه ای
- تحقیق، توسعه و نوآوری در عرصه دارو
- توسعه، تولید و عرضه محصولات دارویی
- 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 ۱۴۰۰ شرکتهای تابعه محقق گردد . مدیریت برخی شرکتهای تابعه، جهت توسعه محصولات، ارقام دارویی جدیدی را به سبد محصولات خود اضافه خواهد کرد و در راستای توسعه فروش شرکت اقدام به بستن قرارداد های فروش با بخش های جدیدی نموده است . با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور تمام تلاش مدیران خود را بکار می گیرد تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت میزان بهای تمام

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

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

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

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

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

توجه به موضوع محیط زیست از طریق تعریف استانداردهای زیست محیطی، سرمایه گذاری جهت کاهش مخاطرات زیست محیطی شامل استقرار سیستم IMS (استانداردهای ایمنی و بهداشت، محیط زیست و کیفیت)، فیلتراسیون ورودی و خروجی های هوا مدیریت پسماند؛ هدایت فاضلاب به وسیله آگوسازی انجام شده و انهدام ضایعات در چارچوب ضوابط محیط زیست و ارزیابی های زیست محیطی و ایمنی و پیامدهای آن و تطبیق با الزامات قانونی، اصلاح و نصب تجهیزات کافی جهت صرفه جوئی در مصرف آب و برق گسترش فضای سبز و استفاده از سیستم آبرسانی قطره ای و استفاده بهینه از آبهای سطحی و آب برگشتی از شستشوی مخازن و اخذ گواهینامه های مربوط و همکاری با مراکز دانشگاهی در خصوص پذیرش کارآموز و حمایت از پروژه ها و تحقیقات دانشگاهی صورت می پذیرد.

علاوه بر موارد فوق، شرکت از طریق 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.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

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

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

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

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

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

های مالی:

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

۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

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

منابع در دسترس شرکت اصلی وجوه حاصل از سود سهام تقسیمی شرکتهای سرمایه پذیر می باشد که با توجه به تصمیمات شرکتهای مذکور بخشی از آن تحت عنوان افزایش سرمایه در شرکتهای سرمایه پذیر باقی خواهد ماند. یکی از عوامل اثر گذار بر روند نقدینگی شرکتهای 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 ریسک‌های داخلی و خارجی از منظر محیط و ریسک‌های قابل کنترل و غیر قابل کنترل از منظر کنترل‌های داخلی و راهبردی شرکتی تقسیم بندی می شوند. سیاست و استراتژی شرکت در برخورد و مدیریت با ریسک‌های فوق با توجه به نوع ریسک در کمیته‌های تخصصی گروه دارویی برکت از جمله کمیته شناسایی، ارزیابی و کنترل ریسک مشخص و راهکارهای کنترل تصویب و اجراء می شود.

* ریسک کرونا:

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

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

(۲) در شرکت‌های تولیدی تابعه گروه دارویی سبحان، شرکت‌های تولیدی اقدام به تولید محلول‌های ضد عفونی کننده در پاسخ به نیاز فزاینده بازار نمودند. تولید این محلول‌ها با استفاده از ظرفیت تولید مازاد در خطوط شرکتها و یا در برخی دیگر با جایگزینی موقت تولید محلول با سایر محصولات صورت گرفت که در مجموع بر اساس اطلاعات ماهانه تولید و فروش شرکت‌های تابعه، ملاحظه می گردد نه تنها فروش کاهش نداشته است بلکه با افزایش قابل توجهی در شرکت‌های گروه روبرو بوده ایم. شرکت کی بی سی با توجه به نیاز کشور به ماسک و دستگاه‌های تنفسی اقدام فوری به خرید موارد فوق نمود که منجر به ایجاد سود در گروه گردید. شرکت سبحان انکولوژی با تولید و توزیع داروی رم‌دیسویور که مطابق با پروتکل درمانی کشور می باشد موجب رشد فروش قابل ملاحظه گردید. تنها ریسک ناشی از کرونا، کاهش مراجعات مردم به مطب پزشکان و به واسطه آن کاهش فروش داروهای داروخانه ای در ۲ الی ۳ ماه اول شیوع بیماری بوده است که عملاً تاثیر قابل ملاحظه‌ای در فروش نداشته است. در بلند مدت با معرفی داروهای اثرگذار بردرمان بیماری و امکان فورمولاسیون و تولید آن توسط شرکت‌های تولیدی، بنظر می رسد آثار این بیماری در بخش دارو، آثار مثبتی باشد.

۲-۳) منابع مالی مهم در دسترس شرکت و بدهی‌های شرکت:

مهمترین منبع مالی که در اختیار شرکت قرار دارد و از آن برای پرداخت سود سهام و نیز اعطای تسهیلات موردی به شرکت‌های سرمایه‌پذیر استفاده می شود؛ مبالغ سود سهام دریافتنی از شرکت‌های تابعه می باشد. همانطور که در بالا به آن اشاره شد با توجه به کمبود نقدینگی در آن شرکت‌ها، این کمبود به این شرکت هم منتقل شده است. بنابراین عمده ورود نقدینگی از محل سود سهام شرکت‌های تابعه می باشد و عمده خروج نقدینگی نیز پرداخت سود سهام، سهامداران است. منابع مالی شرکت‌های تولیدی تابعه از محل وصول مطالبات (فروش محصولات)، تسهیلات بانکی و افزایش سرمایه می باشد، عدم وصول مطالبات از خریداران محصولات شرکت به علت مشکلات نقدینگی صنعت دارو میتواند

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

باعث افزایش قابل توجه دوره وصول مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی ها و خرید مواد اولیه و کاهش تولید شرکت گردد. برنامه های آتی شرکت در جهت مدیریت نقدینگی شرکت مبتنی بر وصول مطالبات شرکت و اخذ تسهیلات بانکی با نرخ پایین می باشد.

۳-۳ سرمایه فکری و مشارکت کارکنان:

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

تعداد کارکنان و میزان تحصیلات به شرح زیر می باشد:

مدرک	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
دکتری و بالاتر	۷۱	۵۴
فوق لیسانس	۱۶۶	۱۷۲
لیسانس	۳۵۷	۳۳۹
فوق دیپلم	۱۵۰	۱۵۴
دیپلم	۵۶۶	۵۵۵
زیر دیپلم	۵۸	۷۰
جمع	۱,۳۶۸	۱,۳۴۴

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

۳-۴ زنجیره ارزش:

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

الف- انجام کارآمدتر و اثربخش تر 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 و توزیع کنندگان نیز جزء این زنجیره می باشد، لذا تعامل با این دو گروه و همسوسازی منافع آنها با منافع شرکتها نیز از جمله دیگر استراتژیهای گروه می باشد.

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

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

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

شرکتهای تابعه نیز صرفاً در راستای وصول مطالبات خود اقدام به طرح دعوی علیه مشتریان (شامل امید دارو سلامت، الحاوی، دی دارو امید، دایاطب، کیمادیا و ...) نموده که با توجه به استفاده از مشاوران مجرب و نیز تضامین دریافتی از خریداران، پس از اخذ آرای صادره، مطالبات مزبور به حیطة وصول در می آید.

۶-۳) 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.

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

۱-۷-۳) 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 تفصیری مدیریت
 برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

ردیف	شرح موضوع	تاریخ تصویب	کارشناس ارشد	رئیس هیات	عضو کمیته	مقام سازمان
	کارشناس رسمی و حسابرس مستقل	۹۷/۰۶/۳۱	کارشناسی ارشد	حسابداری	عضو کمیته	محمد سعادتیان
	کارشناس ارشد امور سرمایه گذاری و حسابرسی عملیاتی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز و گروه دارویی برکت	۹۷/۰۱/۲۸	کارشناسی ارشد	مدیریت مالی	رئیس کمیته	علی فلاح پور
	سرپرست ارشد حسابرسی در سازمان حسابرسی به مدت ۲۷ سال	۹۵/۱۰/۰۱	کارشناسی	حسابداری	عضو کمیته	محمد علی اسدی مشتری
	سرپرست ارشد در موسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر و مدیر حسابرسی داخلی گروه سرمایه گذاری البرز	۹۷/۸/۲۹	کارشناسی	حسابداری	مدیر حسابرسی	محمد یزدانی

✳️ جلسه ماهانه با حضور تمامی اعضای طی دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ در شرکت گروه دارویی سبحان برگزار شده است.

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 را می‌توان نام برد.

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

۳-۹ برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف:

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

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

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

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

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

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

شناسایی و پیش بینی می شود.

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱ چشم انداز:

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

، دستیابی به عملکردی فراتر از عملکرد دوره گذشته در سال ۱۴۰۰ 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)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

دارایی ها	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد نوسان
	میلیون ریال	میلیون ریال	
دارائیهای غیر جاری :			
دارایی های ثابت مشهود	۶۰۷	۷۲۷	(۱۷)
دارایی های نامشهود	۴۰۳	۴۳۹	(۸)
سرمایه گذاری های بلند مدت	۷.۲۶۳.۸۸۵	۶.۰۱۹.۶۲۸	۲۱
دریافتنی های بلند مدت	۱.۷۴۸.۴۳۲	۵۸۹.۷۸۵	۱۹۶
جمع دارایی های غیر جاری	۹.۰۱۳.۳۲۷	۶.۶۱۰.۵۷۹	۳۶
دارایی های جاری :			
پیش پرداخت ها	۵۱۸	۷۸۶	(۳۴)
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲.۰۵۱.۶۵۷	۴.۸۲۲.۵۳۸	(۵۷)
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۳۵۲.۸۲۹	۶۳۰.۳۹۶	۱۰۰
موجودی نقد	۱۷۸.۵۵۹	۱۴۳.۵۶۰	۲۴
جمع دارایی های جاری	۲.۵۸۳.۵۶۳	۵.۵۹۷.۲۸۰	(۵۴)
جمع دارایی ها	۱۱.۵۹۶.۸۹۰	۱۲.۲۰۷.۸۵۹	(۵)
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۳.۲۴۱.۰۰۰	۳.۲۴۱.۰۰۰	-
اندوخته قانونی	۳۲۴.۱۰۰	۳۲۴.۱۰۰	-
اندوخته سرمایه ای	۲.۱۰۶.۸۷۷	۱.۹۳۴.۴۰۸	
سود انباشته	۱.۵۶۹.۵۰۳	۵.۶۴۷.۶۵۳	(۷۲)
سهام خزانه	(۵۰.۷۷۵)	-	۱۰۰
جمع حقوق مالکانه	۷.۱۹۰.۷۰۵	۱۱.۱۴۷.۱۶۱	(۳۵)
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری			
پرداختنی های بلند مدت	۱۰۴	۸۵۶.۳۱۰	(۱۰۰)
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵.۴۷۲	۳.۴۴۷	۵۹
جمع بدهی های غیر جاری	۵.۵۷۶	۸۵۹.۷۵۷	(۹۹)
بدهی های جاری			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۷۷.۵۷۵	۱۰۸.۱۳۶	(۲۸)
مالیات پرداختنی	.	.	
سود سهام پرداختنی	۴.۳۲۳.۰۳۴	۹۲.۸۰۵	۴.۵۵۸
جمع بدهی های جاری	۴.۴۰۰.۶۰۹	۲۰۰.۹۴۱	۲۰۹۰
جمع بدهی ها	۴.۴۰۶.۱۸۵	۱.۰۶۰.۶۹۸	۳۱۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۱.۵۹۶.۸۹۰	۱۲.۲۰۷.۸۵۹	(۵)

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۴۳۹,۰۰۷	۷.۴۱۴	۳۵	۲,۶۳۰	درآمدهای عملیاتی
(۵۰,۰۳۵)	۳۸۶	(۲۱,۰۳۱)	(۱۰۲,۲۹۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۴,۴۸۸,۹۷۲	۳۷۵	(۲۰,۹۹۶)	(۹۹,۶۶۷)	سود عملیاتی
۱,۹۹۸,۸۸۷	(۷۱)	۶۲۴,۳۱۳	۱۸۴,۰۹۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶,۳۸۷,۸۵۹	(۸۶)	۶۰۳,۳۱۷	۸۴,۴۲۶	سود قبل از مالیات
-		-	-	مالیات بر درآمد
۶,۳۸۷,۸۵۹	(۸۶)	۶۰۳,۳۱۷	۸۴,۴۲۶	سود خالص

درآمدهای عملیاتی شرکت:

شرح	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۲۶۳۰	۳۵	۴,۴۳۹,۰۰۷	درآمد مذکور بر اساس مجامع عمومی شرکتهای سرمایه پذیر شناسایی می گردد.
جمع	۲,۶۳۰	۳۵	۴,۴۳۹,۰۰۷	

درآمدهای غیر عملیاتی شرکت:

شرح	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
سود حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی توسط صندوق های اختصاصی بازارگردانی	۳۶,۳۲۱	۰	۲۳,۸۲۹	فروش سهام شرکتهای فرعی توسط صندوق های اختصاصی بازارگردانی گسترش صنعت دارو
سود حاصل از فروش سهام	۱۳۶,۱۲۸	۵۹۰,۶۷۷	۱,۹۳۴,۴۰۷	جهت تامین نقدینگی فروش سهام و متعادل بودن سهم در بازار خرید و فروش سهم انجام میگردد
سود سپرده پانکی	۶۶۴۲	۷۲۲	۷,۷۳۴	در صورت عدم نیاز از نقدینگی در سرمایه گذاریها و سپرده کردن در پانک
سود سایر سرمایه گذاریها	۴۹۸۲	۳۲,۹۱۴	۲۲,۹۱۵	جهت استفاده از بازار سرمایه صندوقهای سرمایه گذاری خریداری شده است تا نقدینگی شرکت بهتر تامین گردد
جمع	۱۸۴,۰۹۳	۶۲۴,۳۱۳	۱,۹۹۸,۸۸۷	

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

دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	با عنایت به افزایش هزینه ها نسبت به دوره مشابه برآورد می شود که برای ۶ ماهه آتی نیز این روند وجود داشته باشد.
-----------------------------------	---

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

برای سال ۱۴۰۰ نیز متصور می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

صورت جریان وجوه نقد

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت جریان های نقدی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	درصد تغییرات	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال	
				جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
۱,۶۲۳,۱۷۵	(۲۲۰)	۳۲۳,۹۴۶	۱,۰۳۵,۱۹۴	نقد حاصل از عملیات
				پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱,۶۲۳,۱۷۵	(۲۲۰)	۳۲۳,۹۴۶	۱,۰۳۵,۱۹۴	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
				پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۶۹)	(۴۰)	(۵۷)	(۳۴)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۴۴۳)	-	-	(۱۳۱)	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۶۳,۳۹۲	۵	۲۶۳,۳۸۹	۲۷۷,۵۶۷	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۷۵۹,۵۷۲)	(۱۰۰)	(۱۲۹,۹۸۵)	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت
۲۲۸,۸۴۹	-	-	۳۴,۷۸۲	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
(۲۱۳,۶۰۰)	-	-	(۴۹۶,۲۱۱)	پرداخت های نقدی بابت قرض الحسنه اعطایی به شرکت های فرعی
(۳۸۸,۶۰۰)	-	-	(۶۷,۵۳۱)	دریافت های نقدی بابت استرداد قرض الحسنه اعطایی به شرکت های فرعی
۲۸۸,۶۰۰	-	-	۵۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از سود و فروش صندوق سرمایه گذاری
۳۲,۹۱۵	-	-	۴,۹۸۲	دریافت های نقدی حاصل از سود سرمایه گذاریها
۷,۷۳۶	(۶۷)	۲۰,۲۳۱	۶,۶۴۲	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۵۴۰,۸۱۲)	(۲۲۴)	۱۵۳,۵۷۸	(۱۸۹,۹۳۴)	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۱,۰۸۲,۳۶۳	(۷۷)	۴۷۷,۵۲۴	۸۴۵,۲۶۰	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:
				دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۱۱,۰۰۳	(۱۰۰)	۱۰۱	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی
۱,۹۹۰,۳۷۵	(۷۶)	۶۱۰,۷۲۰	۱۴۶,۲۳۶	پرداخت های نقدی برای تحصیل سهام شرکتهای فرعی
(۱,۳۸۰,۸۶۴)	(۷۰)	(۹۵۹,۸۶۱)	(۲۸۹,۶۴۰)	دریافت های نقد حاصل از فروش سهام خزانه
			۸۳,۴۰۶	پرداخت نقد حاصل از فروش سهام خزانه
			(۱۳۷,۸۵۷)	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
(۱,۶۰۲,۹۰۵)	۲۷۴	(۱۶۳,۹۴۷)	(۶۱۷,۴۰۶)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۹۸۲,۳۹۱)	۵۸	(۵۱۲,۹۸۷)	(۸۱۰,۲۶۱)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۹۹,۹۷۲	(۱۹۹)	(۳۵,۴۶۳)	۳۴,۹۹۹	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره مالی
۴۳,۵۸۸	۲۲۹	۴۳,۵۸۸	۱۴۳,۵۶۰	مانده موجودی نقد در پایان دوره مالی
۱۴۳,۵۶۰	۲,۰۹۸	۸,۱۲۵	۱۷۸,۵۵۹	

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت:

ارقام میلیون ریال

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۹۹/۱۲/۳۰	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذارها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۶,۰۰۴,۸۷۹	۷,۲۴۲,۶۷۰	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	۶۲۵,۱۴۴	۲۷۲,۰۴۴	افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها بابت افزایش سرمایه شرکتها می باشد.
جمع	۶,۶۳۰,۰۲۳	۷,۵۱۴,۷۱۴	

۴-۴) اطلاعات در خصوص سودهای تقسیمی

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

(ارقام میلیون ریال)

مبلغ سود خالص دوره مالی جاری	مبلغ سود انباشته دوره مالی جاری	سود سهام سال ۱۳۹۹	سود سهام سال ۱۳۹۸
۱۴۹,۴۲۶	۱,۶۳۴,۵۰۳	۲,۹۸۶,۴۳۰	۲,۴۶۱,۵۰۰

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

وضعیت سودهای تقسیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام میلیون ریال)

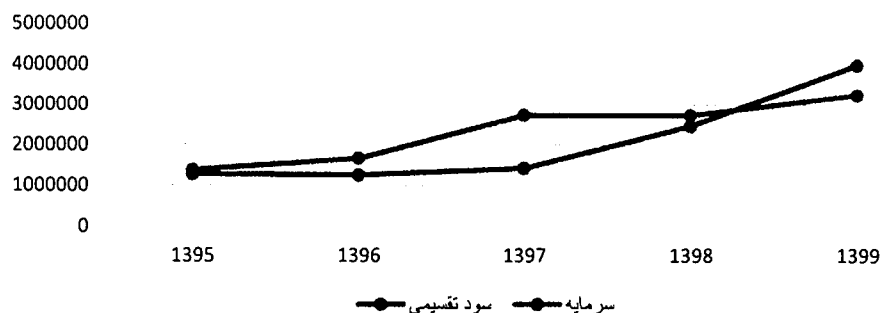
شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود تقسیمی هر سهم	۱,۲۳۰ ریال	۹۰۰ ریال	۵۲۰ ریال	۷۵۰ ریال	۹۲۰ ریال
تقسیمی کل	۳,۹۸۶,۴۳۰	۲,۴۶۱,۵۰۰	۱,۴۲۲,۲۰۰	۱,۲۵۲,۵۰۰	۱,۲۷۸,۷۵۰
تعداد سهم	۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

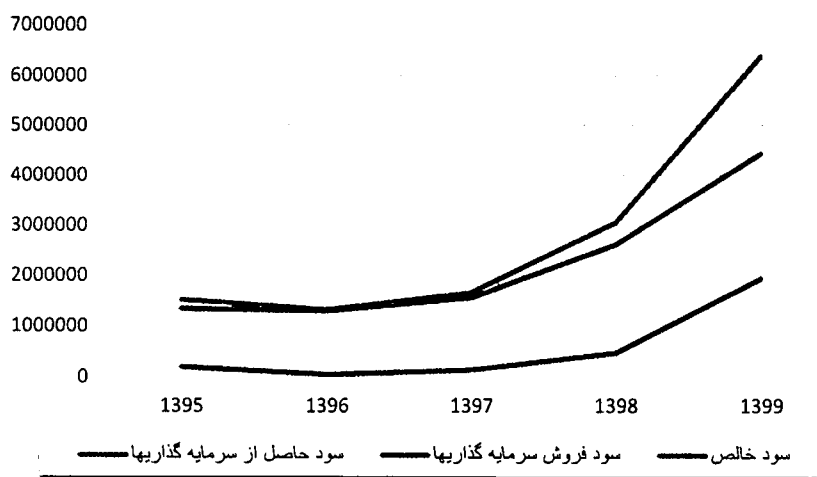
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

میزان سود تقسیمی نسبت به سرمایه



۴-۵ تصویر ۵ ساله از وضعیت شرکت

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
سود حاصل از سرمایه گذاریها	۱,۳۳۳,۰۷۹	۱,۲۹۲,۰۱۸	۱,۵۵۰,۵۷۷	۲,۶۱۲,۶۰۵	۴,۴۳۹,۰۰۷
سود فروش سرمایه گذاریها	۱۹۰,۵۲۴	۴۲,۳۱۶	۱۳۰,۹۷۶	۴۶۴,۵۴۴	۱,۹۳۴,۴۰۷
سود خالص	۱,۵۰۶,۹۸۷	۱,۳۱۰,۱۴۴	۱,۶۵۵,۸۸۱	۳,۰۴۸,۲۱۲	۶,۳۸۷,۸۵۹



شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفهیمی مدیریت
 برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای این شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی پروژه بوداری از طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	حوزه های برآوردی تکمیل طرح	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۳۱	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
جبران کمبود ظرفیت	تکمیل شده	۹۷	۱۰۰		۲۵۱,۸۴۹		الیرزادو (سهامی عام)	ساخت کمال طبقاتی
حفظ ظرفیت فعلی	تکمیل شده	۹۷	۱۰۰		۹۸,۴۸۳			توسعه و تجهیز خط مایعات
بی تاثیر	اسفند ۱۴۰۰	۷۳	۷۳	۱۲۵	۳۷۵	۳۷۵	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه آبشار تامین آب برای ساخت دارو
بی تاثیر	اسفند ۱۴۰۰	۹۹	۹۹	۵۷	۱,۹۴۳	۱,۹۴۳		پروژه آبشارها
بی تاثیر	اسفند ۱۴۰۰	۸۶	۹۵	۱,۰۹۲۳	۲۵,۷۰۰	۲۹,۰۱۷		پروژه توسعه ساختمان الازی و پشتیبانی
بی تاثیر	اسفند ۱۴۰۰	۵	۵	۲,۸۶۰	۱۴۰	۱۴۰	پروژه چیلر جدید و تاسیسات	
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	۱۴۰۲	۷۰	۷۰		۱,۶۴۸	۹۵	ایران دارو (سهامی عام)	بازسازی خطوط تولید فاز ۱ تا ۱۵
افزایش راندمان تولید مایعات	۱۴۰۱		۲۳		۱۳۶,۳۹۰	۳۷,۵۰۰	داروسازی سبحان آکولوزی (سهامی عام)	خط ویال فلیپس
افزایش راندمان تولید مایعات	۱۴۰۱		۷۴		۳,۳۰۰	۱,۱۷۱		انصال فیزیو درایو ۱۵ متری به خط ویال فلیپس
کنترل و نظارت	۱۴۰۱		۹۵	۲۰۰		۹۴۱		ملک تورینگ پیش نیتروژن ساز و تصفیه فائولاب
افزایش میزان کنترل و نظارت	۱۴۰۰		۶۰	۱,۵۰۰		۱,۱۰۰		نصب دوربین های نظارتی
افزایش راندمان تولید جامدات	۱۴۰۱		۲۰	۱,۱۵۵		۹۶۴		ارتقای خط خوراکی
رعایت الزامات زیست محیطی	۱۴۰۰	۷۰	۹۹	۶۲۰	۸,۰۵۶	۱۱,۵۲۸	سایر	

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

۴-۷-۱ صورت سود و زیان تلفیقی:

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	توجیح نوسانات	درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال			میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۶,۵۴۴,۱۷۵	بدلیل افزایش مقدار و افزایش نرخ فروش محصولات	۳۹	۱۲,۴۱۱,۲۸۵	۱۷,۳۰۰,۴۶۹	درآمدهای عملیاتی
(۵,۶۰۵,۳۷۹)	بدلیل افزایش نرخ قیمت مواد اولیه	۲۹	(۷,۴۹۳,۴۹۲)	(۹,۶۹۲,۸۵۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۰,۹۳۸,۷۹۶		۵۵	۴,۹۱۷,۷۹۳	۷,۶۰۷,۶۱۰	سود ناخالص
(۷۶۰,۸۱۲)		۹۷	(۳۶۰,۹۱۱)	(۷۱۲,۷۱۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۴۷۱,۱۶۰	بدلیل کاهش سود ناشی از تسعیر ارز مطالبات البرز دارو، سبحان دارو و انکولوژی از شرکت عراقی کیمادیا	(۸۱)	۳۴۳,۰۵۲	۶۵,۲۷۵	سایر درآمدها
(۹۱۶,۰۵۳)	بابت افزایش مصارف، نمونه های آزمایشگاهی و ضایعات	۱۳۱	(۲۶۴,۲۳۷)	(۶۱۱,۵۸۹)	سایر هزینه ها
۹,۷۳۳,۰۹۱		۳۷	۴,۶۳۵,۶۹۷	۶,۳۴۸,۵۸۳	سود عملیاتی
(۲,۲۴۴,۶۲۸)	کاهش سود حاصل از فروش سهام و زیان تسعیر دارائیهای ارزی غیر مرتبط با عملیات شرکتهای عدم سود حاصل از صندوق های سرمایه گذاری	۶۲	(۹۵۳,۲۸۰)	(۱,۵۴۳,۹۳۲)	هزینه های مالی
۱,۴۶۰,۳۲۷		(۹۴)	۱,۳۶۵,۲۴۲	۸۳,۹۴۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸,۹۴۸,۷۹۰		(۳)	۵,۰۴۷,۶۵۹	۴,۸۸۸,۵۹۱	سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته
۳۶۹,۷۷۹		۶۸۱	۸۶,۸۱۷	۶۷۷,۶۳۱	سهم گروه از سود شرکت وابسته - شرکت بخش البرز
۹,۳۱۸,۵۶۹		۸	۵,۱۳۴,۴۷۶	۵,۵۶۶,۲۲۲	سود قبل از مالیات
(۱,۵۴۹,۳۱۳)		۲۷	(۸۱۵,۴۱۲)	(۱,۰۳۸,۲۰۶)	هزینه مالیات بر درآمد:
(۵۷,۱۴۸)		۳۷۲	(۱۹,۰۰۰)	(۸۹,۶۹۰)	دوره جاری
۷,۷۱۲,۱۱۸		۳	۴,۳۰۰,۰۶۴	۴,۴۴۸,۳۲۶	سال های قبل
					سود خالص
۵,۰۷۱,۸۳۶		۴	۲,۸۸۰,۶۹۴	۲,۹۸۷,۶۵۹	قابل انتساب به
۲,۶۴۰,۲۸۲		۲	۱,۴۱۹,۳۷۰	۱,۴۵۰,۶۶۷	مالکان شرکت اصلی
۷,۷۱۲,۱۱۸		۳	۴,۳۰۰,۰۶۴	۴,۴۴۸,۳۲۶	منافع فاقد حق کنترل

۴-۷-۲ صورت وضعیت مالی تلفیقی:

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی تلفیقی

در تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

درصد نوسان	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دارایی ها
	میلیون ریال	میلیون ریال	
			دارائیهای غیر جاری :
۲۷	۲.۹۱۸.۹۵۲	۳.۷۰۶.۴۴۷	دارایی های ثابت مشهود
(۳)	۳۸۶.۲۴۸	۳۷۳.۱۶۲	سرقفلی
(۱۱)	۱۶۹.۶۳۲	۱۵۰.۸۸۱	دارایی های نامشهود
۴۴	۷۱۶.۲۳۳	۱.۰۳۴.۳۶۱	سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته
۱.۹۶۹	۱۹.۴۱۱	۴۰۱.۵۳۵	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۶	۶۲.۲۷۹	۸۴.۸۱۸	دریافتنی های بلند مدت
۳	۴۴۷.۷۶۸	۴۶۰.۱۰۱	سایر دارایی ها
۳۲	۴.۷۲۰.۵۲۳	۶.۲۱۱.۳۰۵	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری :
	۳۹۲.۹۹۳	۳۹۲.۹۹۳	سایر دارایی های جاری
۶	۵.۴۵۹.۰۰۰	۵.۸۰۵.۵۰۰	پیش پرداخت ها
۱۳	۸.۴۳۲.۷۱۱	۹.۵۵۳.۰۶۴	موجودی مواد و کالا
۲۹	۱۸.۶۷۷.۵۱۱	۲۴.۱۵۳.۵۵۸	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
(۲۸)	۶۱۳.۶۹۱	۴۴۳.۲۹۷	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۵۷	۱.۶۱۷.۱۹۶	۲.۵۴۰.۱۶۵	موجودی نقد
۲۲	۳۵.۱۹۳.۱۰۷	۴۲.۸۸۸.۵۷۷	جمع دارایی های جاری
۲۳	۳۹.۹۱۳.۶۳۰	۴۹.۰۹۹.۸۸۲	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
	۳.۲۴۱.۰۰۰	۳.۲۴۱.۰۰۰	سرمایه
۱۵	۸۲۰.۴۲۱	۹۴۲.۵۱۵	اندوخته قانونی
	۱۳۱.۷۷۶	۱۳۲.۳۱۷	سایر اندوخته ها
(۳۷۳)	۱۱۵.۸۰۵	(۳۱۶.۲۴۹)	آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل
(۱۵)	۶.۲۶۸.۳۳۵	۵.۳۵۱.۶۳۴	سود انباشته
۳۳.۶۲۶	(۱۵۱)	(۵۰.۹۲۶)	سهام خزانه
(۱۲)	۱۰.۵۷۷.۱۸۶	۹.۳۰۰.۲۹۱	حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
(۱۶)	۵.۴۹۸.۶۶۳	۴.۶۴۱.۶۸۴	منافع فاقد حق کنترل
(۱۳)	۱۶.۰۷۵.۸۵۰	۱۳.۹۴۱.۹۷۵	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
			بدهی های غیر جاری
(۸۲)	۸۵۶.۷۰۱	۱۵۰.۴۷۶	پرداختنی های بلند مدت
۱۰۲	۹۶۰.۶۰۲	۱,۹۴۲,۷۱۵	تسهیلات مالی بلندمدت
۴۳	۲۸۹,۰۴۲	۴۱۳,۹۶۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۹	۲,۱۰۶,۳۴۵	۲,۵۰۷,۱۵۹	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۱۸	۴,۰۰۳,۵۶۱	۴,۷۴۱,۸۰۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۰	۲,۰۷۱,۱۲۰	۲,۴۷۷,۳۳۴	مالیات پرداختنی
۷۹۰	۷۶۸,۶۲۰	۶,۸۴۱,۰۸۶	سود سهام پرداختنی
۱۳	۱۳,۰۵۶,۶۷۵	۱۴,۷۳۶,۰۵۶	تسهیلات مالی
۱۱۰	۱,۸۳۱,۴۵۹	۳,۸۵۴,۴۶۴	پیش دریافت ها
۵۰	۲۱,۷۳۱,۴۳۵	۳۲,۶۵۰,۷۴۷	جمع بدهی های جاری
۴۷	۲۳,۸۳۷,۷۸۰	۳۵,۱۵۷,۹۰۶	جمع بدهی ها
۲۳	۳۹,۹۱۳,۶۳۰	۴۹,۰۹۹,۸۸۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

۳-۷-۴) جریان وجه نقد تلفیقی:

<u>شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)</u>			
<u>صورت جریان های نقدی تلفیقی</u>			
<u>دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰</u>			
سال ۱۳۹۹	درصد تغییرات	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
(۶۳۸,۶۰۹)	۱,۲۱۶	(۸۰۰,۸۰۹)	نقد حاصل از عملیات
(۳۰۳,۹۹۷)	۴۷	(۲۲۱,۷۲۲)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۹۴۲,۶۰۶)	۵۷۲	(۴۰۲,۵۳۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
۴,۷۳۰	(۱۰۰)	۳,۹۹۹	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۶۶۲,۰۴۱)	۲۷۳	(۲۴۹,۲۴۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۵,۶۲۷)	(۵)	(۳,۸۵۲)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۸۶۷,۸۴۴	(۶۷)	۶۵۳,۴۰۷	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
(۲۱۳,۶۰۰)	-	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۱,۱۷۴,۱۳۰)	(۹۹)	(۵۵۱,۰۲۷)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۰۱۱,۱۳۴	۵	۲۴۳,۳۸۹	دریافت های نقدی حاصل از استرداد سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳۷۰,۴۳۵	(۸۱)	۲۹۶,۶۴۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاریها
۱۹۸,۷۴۵	(۳۱۵)	۴۱۳,۳۱۶	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۷۴۳,۸۶۱)	(۹,۲۸۱)	۱۰,۷۸۵	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
۱۱,۰۰۳	(۱۰۰)	۱۰۱	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی
۱,۹۹۰,۳۷۵	(۷۶)	۶۱۰,۷۲۰	دریافت های نقدی ناشی از معاملات یا منافع فاقد حق کنترل
(۱,۳۸۰,۸۶۴)	(۷۰)	(۹۵۹,۸۶۱)	پرداخت های نقدی ناشی از معاملات یا منافع فاقد حق کنترل
۵۷۹,۲۲۹	-	-	دریافت های نقدی حاصل از قرض الحسنه دریافتی از شرکت سرمایه گذاری البرز و گروه دارویی برکت
۷۶,۰۸۹	۲۵۰	۳۴,۰۳۹	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت های فرعی سهم منافع فاقد کنترل
-	-	-	دریافت های نقد حاصل از فروش سهام خزانه شرکت
-	-	-	پرداخت های نقد حاصل از خرید سهام خزانه شرکت
۳۵,۷۳۶,۳۴۱	۲	۱۷,۲۸۷,۹۳۲	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۳۰,۸۷۵,۹۴۷)	۳	(۱۴,۷۳۸,۶۸۶)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱,۰۸۱,۷۶۶)	۴	(۵۵۳,۱۵۴)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل
(۱,۶۰۲,۹۰۵)	۲۷۴	(۱۶۳,۹۴۷)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی
(۳۱۶,۳۱۳)	-	-	پرداخت های نقدی بابت استرداد تامین مالی از شرکت های سرمایه گذاری البرز و گروه دارویی برکت
(۱,۸۳۷,۷۱۳)	۳۷	(۸۶۰,۶۶۷)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات مالی دریافتی
۱,۲۹۷,۵۲۹	(۱۰۳)	۶۵۶,۴۷۷	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۵۵۳,۶۶۸	۴۹	۶۶۷,۲۶۲	خالص افزایش در موجودی نقد
۷۷۳,۲۸۱	۱۰۹	۷۷۳,۲۸۱	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره مالی
۲۹۰,۲۴۷	(۱۴۷)	۱۴۷,۷۵۹	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱,۶۱۷,۱۹۶	۶۰	۱,۵۸۸,۳۰۲	مانده موجودی نقد در پایان دوره مالی

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

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

. تدوین و پیاده سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت

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

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

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

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

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

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

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

. تشکیل کمیته حسابرسی در سنوات قبل تحت نظر هیات مدیره

. نظارت بر عملکرد کمیته حسابرسی توسط هیات مدیره

. تشکیل کمیته انتصابات مطابق ضوابط تحت نظر هیات مدیره

. نظارت بر عملکرد کمیته انتصابات توسط هیات مدیره

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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

. تهیه و تصویب منشور هیات مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت های رییس هیات مدیره ، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره ، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری و تصویب آن.
. تشکیل دبیرخانه هیات مدیره طبق ضوابط دستورالعمل که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره ، جمع آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره را برعهده داشته باشد.

. تهیه و تصویب منشور دبیرخانه هیات مدیره

. تشکیل جلسات هیات مدیره حداقل یک بار در ماه

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

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

. انتشار کلیه گزارش ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورتهای مالی سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترلهای داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت . تعیین زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی ، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.

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

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

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

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

گزارش تفسیری مدیریت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۸ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

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

