

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

(پیوست ۱)

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

"گزارش تفسیری مدیریت"

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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

۱- ماهیت کسب و کار

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

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

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 ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

ج) سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام ، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند.

سرمایه گذاری های هلدینگ معطوف به صنعت دارو بوده و در حال حاضر پورتنوی شرکت در مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

نام شرکت	درصد مالکیت	درصد به سرمایه گذاریها	درصد به کل داراییها
البرز دارو	۶۶	۴۷	۲۵
سبحان دارو	۶۵	۲۴	۱۲
ایران دارو	۵۸	۱۰	۵
کی بی سی	۷۶	۵	۳
سبحان انکولوژی	۶۱	۱۴	۷

※درصد با اعمال پیش پرداخت می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفصیری مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

وضعیت بر تقویم سهام شرکت‌های خارج از بورس

نام شرکت	ارزاق نسبی هر سهم (ریال)	وضعیت بر تقویم		تغییرات بر تقویم		سرمایه	مدرسه مالکیت	نماد	بهای تمام شده (میلیون ریال)	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	وضعیت بر تقویم	بهای تمام شده (میلیون ریال)	وضعیت بر تقویم	ارزاق نسبی هر سهم (ریال)
		وضعیت بر تقویم	وضعیت بر تقویم	بهای تمام شده	بهای تمام شده									
صندوق سرمایه گذاری بازرگانی گسترده صنعت دارو	۱۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰	۱۲۳۲۵۹	-	۶۰۰۰۰	۱۷	۱۰۰۰۰۰	۱۳۳۵۰۰۰	۱۲۳۲۵۹	۱۲۳۲۵۹	۱۳۳۵۰۰۰	۱۲۳۲۵۹	۱۰۰۰۰۰۰۰
سایر شرکها				۳۸۸				۱۱۸۰۳۲۸	۱۰۱۰۵۳۴	۳۸۸	۳۸۸	۱۱۸۰۳۲۸	۳۸۸	۱۰۰۰۰۰۰۰
جمع				۱۲۴۰۳۴۷				۱۲۸۰۳۲۸		۱۲۴۰۳۴۷	۱۲۴۰۳۴۷	۱۲۸۰۳۲۸	۱۲۴۰۳۴۷	

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

- عمده بازار اصلی شرکتهای تابعه بازار داخلی کشور می باشد ،
- بازار فعالیت شرکت ایران دارو در زمینه تولید دارو شامل محصولات دارویی ، انسانی و دامی ، غذایی ، شیمیایی ، آرایشی و بهداشتی ، کشاورزی ، کیت های تشخیص طبی و مواد اولیه و بسته بندی مورد استفاده در صنایع فوق الذکر می باشد.
- شرکت البرز دارو بر اساس آخرین آمار منتشره در سال ۱۳۹۷ از لحاظ زمانی در بین شرکت های تولید کننده رده هشتم و با احتساب شرکت های وارد کننده دارو در رده یازدهم قرار دارد. و در خصوص سهم بازار، شرکت بین ۳ تا ۴ درصد از سهم بازار ایران را به خود اختصاص داده است.
- محصولات شرکت داروسازی سبحان انکولوژی که دربردارنده حدود ۲۰۰ قلم شکل دارویی مرتبط با درمان سرطان می باشد، نشان دهنده رشد بسیار سریع مصرف می باشد، به طوری که رشد بازار داروهای سرطانی بسیار بیشتر از رشد متوسط بازار دارویی ایران و حتی بازار انکولوژی جهان است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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

- شرکت سبحان دارو در بین شرکت‌های فعال در صنعت تولید دارو (گروه اعصاب و داخلی) یکی از بزرگترین تولید کنندگان تعدادی دارو در کل کشور میباشد.

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

(ارقام به میلیون ریال)

درصد تغییرات	فروش ۱۳۹۷	فروش ۱۳۹۸	محمولات
۲۸%	۶,۳۱۲,۸۲۹	۸,۷۳۶,۶۲۰	جامدات
۱۴۴%	۸۷۶,۵۸۵	۲,۱۴۱,۹۳۸	مایعات
۳۳%	۵۱۵,۹۵۲	۶۸۴,۱۹۹	پماد و کرم و لوسیون
۸%	۲,۰۱۸,۹۵۹	۳,۳۷۰,۲۲۹	آمیول
۶۶%	۲۲۱,۰۵۱	۳۶۷,۷۱۴	خرید و ارائه دارو و خدمات
-۲%	(۱,۱۷۶,۰۶۲)	(۱,۱۵۷,۱۶۴)	تخفیفات و جوایز
۳۷%	۱,۷۷۳,۷۵۰	۲,۴۳۸,۶۳۳	کالای خریداری شده
۴۳%	۱۱,۵۴۳,۰۶۴	۱۶,۴۸۲,۱۶۹	جمع

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۸-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره:

پاداش مجمع	حق حضور	جمع حقوق و مزایای باعالی	عضویت هیات مدیره در سایر شرکتها	نماد سهام	سوابق	موظف/غیر موظف	تحصیلات	سمت	نمایندة حقوقی		شرکتها/عضو هیات مدیره
									فلسی	فلسی	
	۱۶۰	۰	بله	۱۱,۸۵۸	مدیر عامل شرکت توسعه مدیریت عامل سازان اقتصاد آینده سازان	غیر موظف	دکترای مدیریت	رئیس هیات مدیره		غلامرضا حبیری کرد زنگنه	سبحان دارو (سهامی عام)
		۱,۱۳۲	خیر		عضو هیات مدیره البرز بانک	موظف	فوق لیسانس مدیریت عالی	نایب رئیس هیات مدیره		سید مهدی رضوی	سرمایه گذاری اعتماد البرز (سهامی عام)
	۹۳	۰	خیر	۸۰,۵۷۰,۰۰۰		غیر موظف	فوق لیسانس حسابداری			سید مهدی زامری	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
		۱,۰۸۷	خیر			موظف	فوق لیسانس معارف و اقتصاد	عضو هیات مدیره			سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
	۴۰	۱,۰۸۸	خیر	۱,۲۳۵,۰۲۰,۹۵۱		غیر موظف	دکترای حسابداری	عضو هیات مدیره		جلال بهارستان	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
	۰	۰	خیر	۲۰۱,۵۲۲,۴۲۲		غیر موظف	_____	عضو هیات مدیره		_____	مورسه تیمه اجتماعی روستاییان و هنرمندان البرز دارو (سهامی عام)
	۱۶۰	۰	خیر	۱,۹۸۷		غیر موظف	فوق لیسانس مدیریت عالی	عضو هیات مدیره		علی فلاح پور	البرز دارو (سهامی عام)

* بر اساس مجمع عمومی عادی، سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۲، پاداش مصوب هیئت مدیره معادل ۳,۲۳۲ میلیون ریال تصویب و به مبلغ ۲,۹۰۰ میلیون ریال بصورت خالص در حساب شرکت گروه سرمایه گذاری البرز لحاظ گردیده است.

۹-۱) سهامداران شرکت اصلی :

ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

نام سهامداران	تعداد سهام	درصد
شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱,۷۳۵,۰۲۰,۹۵۱	۶۳
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۳۰۱,۵۲۴,۴۳۲	۱۱
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۱۵۴,۷۵۱,۲۷۰	۶
شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۸۰,۶۷۰,۰۰۰	۳
شرکت سهامی بیمه ایران	۶۴,۰۲۶,۳۳۴	۲
سایرین	۳۹۹,۰۰۷,۰۱۳	۱۵
جمع	۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:

با استعانت از خداوند متعال و تکیه بر دانش و کوشش کارکنان و استفاده از تجهیزات و فناوری روز دنیا سرلوحه ماموریت شرکتهای تابعه در زمینه تولید، تأمین و عرضه فرآورده های دارویی به جهت پاسخگویی به نیازهای دارویی جامعه و ارتقای سطح سلامت، برنامه خود را در مسیر رشد، تعالی و رضایتمندی ذینفعان می باشد. دغدغه اخذ گواهی های مربوط به آخرین استانداردهای روز صنعت دارو (GMP) علاوه بر ایجاد پایداری و کمک به رسوخ بیشتر در بازار (علی رغم وجود مخاطرات نقدینگی و ریسک های موجود اعم از، نرخ بهره، نوسانات نرخ ارز و ...) همواره از اهداف اصلی مدیریت شرکت های تابعه بوده است. از مهمترین اهداف مدیریت دستیابی به بالاترین میزان رشد سود، چابک سازی عملیات، تنوع سازی محصولات، برند سازی محصولات، گسترش فعالیتها، توسعه کیفی و کمی محصولات از طریق محصولات جدید، تلاش برای تکمیل سبد محصول مطابق با استراتژی توسعه، پایش مستمر و نظام مند قیمت تمام شده و برنامه ریزی برای کاهش بهای تمام شده، حفظ و افزایش بازار های صادراتی، بهبود بهره وری، توسعه و رسوخ در بازار می باشد.

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 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 روشها، 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 راهبردهای 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 ۱۳۹۹ شرکتهای تابعه محقق گردد. مدیریت برخی شرکتهای تابعه، جهت توسعه محصولات، اقلام دارویی جدیدی را به سبد محصولات خود اضافه خواهد کرد و در راستای توسعه فروش شرکت اقدام به بستن قرارداد های فروش با پخش های جدیدی نموده است، با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور تمام تلاش مدیران خود را بکار می گیرد تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت میزان بهای تمام

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

مطابق برنامه کوتاه مدت گروه، برنامه توسعه در سطح هلدینگ تنها معطوف به افزایش سرمایه شرکتهای تابعه است و برنامه توسعه ای در سطح شرکتهای تابعه شامل افزودن محصولات جدید به سبد محصولات، اصلاح و ارتقاء GMP و همچنین اجرای طرح های 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 هموار حمایت از فرهنگ، محیط زیست و سلامت جامعه را بخش مهمی از وظایف خود می داند. این موضوع نه در مقام شعار بلکه در عمل نیز بصورت 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 استفاده از سیستم آبرسانی قطره ای و استفاده بهینه از آبهای سطحی و آب برگشتی از شستشوی مخازن و اخذ گواهینامه های مربوط و همکاری با مراکز دانشگاهی در خصوص پذیرش کارآموز و حمایت از پروژه ها و تحقیقات دانشگاهی صورت می پذیرد.

علاوه بر موارد فوق، شرکت از طریق آرایه مواد اولیه به دانشگاه ها بصورت رایگان جهت انجام آزمایشات تحقیقاتی، حمایت و روابط خود را با دانشگاه ها و مراکز علمی توسعه می دهد. به منظور سنجش اثربخشی اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیتهای اجتماعی، هر ساله پروژه سنجش رضایت جامعه انجام و تجزیه و تحلیل های لازم بر روی آن صورت می پذیرد.

۲-۴) اطلاعاتی در خصوص شفافیت اطلاعات شرکت :

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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

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

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

۲-۶) تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآورد و قضاوت و تاثیرات آنها بر نتایج:

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

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

همانگونه که در پورتفوی 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 و برای تمامی موارد دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار رعایت شده است.

۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

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

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

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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

- ✓ ریسک ورود رقبای تولیدکننده در فروش محصولات
- ✓ ریسک محصولات جدید
- ✓ ریسک کاهش قیمتها
- ✓ ریسک دوره وصول مطالبات
- ✓ ریسک حفظ GMP شرکت
- ✓ ریسک نوسانات نرخ ارز
- ✓ ریسک جذب نیروی انسانی متخصص و کارآمد

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

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 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	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
دکتر	۵۸	۵۵
فوق لیسانس	۱۷۴	۱۶۳
لیسانس	۳۵۲	۳۳۱
فوق دیپلم	۱۷۹	۱۸۳
دیپلم	۵۳۱	۴۶۲
زیر دیپلم	۷۷	۱۶۱
جمع	۱,۳۷۱	۱,۳۵۵

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

۳-۴ زنجیره ارزش:

زنجیره ارزش بیانگر مجموعه فعالیتها و 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 رقبای.

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

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

در سال ۱۳۹۷ به منظور تکمیل زنجیره ارزش و حفظ قدرت رقابت در بازار، شرکتهای البرزدارو و سبحان دارو معادل ۳۲ درصد سهام شرکت پخش البرز را خریداری نموده اند که با توجه به میزان فروش محصولات شرکتهای البرزدارو و سبحان دارو در شرکت پخش البرز به منظور ایجاد منافع مشترک و تقویت انگیزه دوطرفه در توسعه تعاملات این شرکتهای پخش البرز و متقابلاً پخش البرز با شرکتهای مذکور این امر صورت پذیرفته است. لازم به ذکر است طی سال ۱۳۹۸ جهت تامین نقدینگی بخشی از سهام شرکت مذکور به میزان ۱.۸۳٪ فروخته شده است.

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

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

شرکتهای تابعه نیز صرفاً 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 می آید.

۳-۶) کمیته های اصلی شرکتهای تابعه:

تمامی شرکتهای تابعه دارای کمیته های تخصصی شامل کمیته پیگیری محصولات جدید، کمیته قیمت گذاری و رگولاتوری، کمیته برنامه ریزی تولید و زنجیره تامین، کمیته صادرات، بازاریابی و فروش، کمیته وصول مطالبات و تامین مالی، کمیته خرید، کمیته منابع انسانی، کمیته آموزش، کمیته HSE و انرژی، کمیته پروژه ها، کمیته مدیریت کیفیت و GMP، کمیته برنامه ریزی استراتژیک و سیستم های مدیریتی، کمیته ریسک، کمیته پایش فرآیندها و کمیته آموزش می باشد که برنامه زمانبندی تشکیل جلسات در ابتدای هر سال به کلیه معاونت ها و مدیریت ها جهت اجراء طی سال ابلاغ می شود. از مهم ترین وظایف کمیته های فوق در کمک به راهبری شرکتی طرح و بررسی مسائل و مشکلات بوجود آمده و تشریح مساعی به منظور حل آن می باشد. همچنین نقش کمیته های مزبور کمک و ارائه مشاوره به هیئت مدیره به منظور اخذ تصمیمات موثر و کارا در جهت پیشبرد اهداف شرکت می باشد.

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

۳-۷-۱) کمیته ریسک و حسابرسی داخلی:

کمیته های ریسک و حسابرسی داخلی به عنوان دو بازوی هیئت مدیره کلیه ریسک ها و خطرات مواجه شده و پیش رو را بررسی و پیشنهاد های خود را جهت کنترل و مدیریت ریسک مورد نظر به هیئت مدیره ارائه می نماید. همچنین هدف از تشکیل کمیته حسابرسی داخلی، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از موارد زیر می باشد

۱- اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل های داخلی،

۲- سلامت گزارشگری مالی،

۳- اثربخشی حسابرسی داخلی،

۴- استقلال حسابرس مستقل و اثربخشی حسابرسی مستقل

۵- رعایت قوانین، مقررات و الزامات.

۶- استقرار کامل نظام کنترلهای داخلی شامل کنترلهای داخلی حاکم بر گزارشگری مالی

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

• 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 موسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر و مدیر حسابرسی داخلی گروه سرمایه گذاری البرز

* ۱۲ جلسه ماهانه با حضور تمامی اعضاء طی سال ۱۳۹۸ 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

- 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 ونهایتاً 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 استراتژی های 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 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. نیاز ها و انتظارات شناسایی شده آنها شامل سود آوری و پاسخ گویی به سیستم سلامت کشور ، توسعه فن آوری پیشرفته می باشد.
- ۲- مشتریان : مشتریان که خود شامل سه دسته داروخانه ها، پزشکان و پخش های دارو می باشد . کانال ارتباطی این ذینفعان از طریق وب سایت ، ایمیل ، تماس تلفنی به منظور افزایش کارایی اثر بخشی داروهای مصرفی قابل در دسترس بودن آنها ، تحویل به موقع ، سطح سود آوری مناسب و تنوع و بالا بردن کیفیت محصولات می باشد .
- ۳- پیمانکاران و تامین کنندگان مواد و کالا: و شرکا که خود به دو دسته تقسیم می شوند که شامل پیمانکاران و تامین کنندگان مواد می باشد که جهت برقراری ارتباط با این افراد از طریق مکاتبات اداری و داخلی ، جلسات موردی و تنظیم پروفرا 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 وآسیب 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 ۱۳۹۸ 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 ۲۹ اسفند ۱۳۹۸		
دارایی ها	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
دارائیهای غیر جاری :		
دارایی های ثابت مشهود	۹۵۸	۹۶۹
دارایی های نامشهود	۲۱۰	۱۷۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲,۴۵۷,۶۴۰	۲,۸۵۴,۶۳۱
دریافتنی های بلند مدت	۱,۰۴۵	۱,۱۹۹,۶۱۰
جمع دارایی های غیر جاری	۲,۴۵۹,۹۵۲	۵,۰۵۵,۲۸۵
دارایی های جاری :		
پیش پرداخت ها	۵۷۵	۶۱۷
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۶۴۵,۲۸۷	۲,۰۹۶,۶۲۹
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
موجودی نقد	۲۴,۸۴۸	۴۲,۵۸۸
جمع دارایی های جاری	۱,۶۸۰,۸۱۰	۲,۲۶۰,۸۴۴
جمع دارایی ها	۵,۱۴۰,۷۶۲	۷,۳۱۶,۲۲۹
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۲,۷۱۵,۷۰۸	۲,۷۲۵,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۶۷,۰۰۰	۲۷۲,۵۰۰
سود انباشته	۲,۱۸۶,۷۹۰	۲,۷۰۶,۲۰۱
جمع حقوق مالکانه	۵,۰۶۹,۴۹۸	۵,۷۰۳,۷۰۱
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری		
پرداختنی های بلند مدت	۱۰۴	۴۲۲,۱۴۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۷۹۹	۲,۶۸۶
جمع بدهی های غیر جاری	۱,۹۰۳	۴۲۵,۸۳۴
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۲,۷۷۲	۱۲,۲۲۵
مالیات پرداختنی		
سود سهام پرداختنی	۴۵,۵۸۹	۱۶۲,۲۶۹
جمع بدهی های جاری	۶۹,۲۶۲	۱۷۵,۵۹۴
جمع بدهی ها	۷۱,۲۶۵	۶۰۱,۴۲۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵,۱۴۰,۷۶۲	۷,۳۱۶,۲۲۹

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۹۷/۰۹/۲۱ از محل مطالبات حال شده و آورده‌های نقدی سهامداران از مبلغ ۱,۶۷۰ میلیارد ریال به ۲,۷۳۵ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۹۸/۰۲/۲۲ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸ اسفند ۲۹

درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۸	۱.۵۵۰.۵۷۷	۲.۶۱۲.۶۰۵	درآمدهای عملیاتی
۲۴	(۳۰.۸۹۰)	(۲۸.۴۲۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۶۹	۱.۵۱۹.۶۸۷	۲.۵۷۴.۱۷۶	سود عملیاتی
۲۴۸	۱۳۶.۲۳۰	۴۷۴.۰۷۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸۴	۱.۶۵۵.۹۱۷	۳.۰۴۸.۲۴۸	سود قبل از مالیات
۳	(۳۶)	(۳۷)	مالیات بر درآمد
۸۴	۱.۶۵۵.۸۸۱	۳.۰۴۸.۲۱۱	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 ۱۳۹۸ شناسایی گردیده است.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

درآمدهای عملیاتی شرکت:

شرح	سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۲,۶۱۲,۶۰۵	۱,۵۵۰,۵۷۷	درآمد مذکور بر اساس مجامع عمومی شرکتهای سرمایه پذیر شناسایی می گردد.
جمع	۲,۶۱۲,۶۰۵	۱,۵۵۰,۵۷۷	

درآمدهای غیر عملیاتی شرکت:

شرح	سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد
فروش دارایی ثابت	۷	۱,۵۸۹	فروش دارایی ثابت
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۴۶۴,۵۴۴	۱۳۰,۹۷۶	جهت تامین نقدینگی فروش سهم و متعادل بودن سهم در بازار خرید و فروش سهم انجام میگردد
سود سپرده بانکی	۹,۵۲۱	۲۰,۵۲۲	در صورت عدم نیاز از نقدینگی در سرمایه گذاریها و سپرده کردن در بانک
سایر	۰	۱,۶۱۳۰	
جمع	۴۷۴,۰۷۲	۱۳۶,۲۳۰	

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

دوره سال مالی منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹	هزینه های عمومی، اداری، رشدی، ۲۴ درصدی و درآمدها با رشدی ۶۸ درصدی همراه بوده است.
دوره سال مالی منتهی به ۹۹/۱۲/۲۹	در سال پیش رو بودجه هزینه ها بر اساس رشدی ۱۰ 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 ۱۳۹۹ نیز متصور می باشد.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۸

صورت جریان وجوه نقد

<u>شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)</u>	
<u>صورت جریان وجوه نقد</u>	
<u>دوره مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸</u>	
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:	
نقد حاصل از عملیات	
۳۰۰,۲۱۶	۵۷۷,۳۵۶
(۳۶)	(۳۷)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	
۳۰۰,۱۸۰	۵۷۷,۳۱۹
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:	
دریافت های نقدی حاصل از فروش دازایی های ثابت مشهود	
۱,۱۱۰	۳۶
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	
(۱,۰۱۱)	(۳۰۵)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	
(۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)
قرض الحسنه پرداختی به شرکتهای فرعی	
(۲۰,۰۰۰)	(۱۷۳,۰۰۰)
دریافت های نقدی بابت قرض الحسنه اعطایی به شرکت های فرعی	
(۲۰۰,۸۹۰)	۷۳,۰۰۰
وجوه پرداختی بابت افزایش سرمایه شرکتهای فرعی	
۲,۰۵۲	۶,۴۹۶
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی	
(۴۰۵)	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	
(۲۱۹,۱۴۴)	(۲۱۳,۷۷۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذار:	
۸۱,۰۳۶	۳۶۳,۵۴۶
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:	
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	
۳۲,۴۴۰	۱۹,۲۹۲
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی	
۱۸۵,۱۷۴	۵۰۷,۲۰۹
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاریهای بلندمدت	
.	(۱۸۸,۹۳۵)
قرض الحسنه دریافتی از شرکت سرمایه گذاری البرز	
۲۰,۰۰۰	.
بازپرداخت قرض الحسنه دریافتی از سرمایه گذاری البرز	
.	(۲۰,۰۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	
(۲۸۴,۶۷۰)	(۶۷۲,۳۷۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	
(۴۷,۰۵۶)	(۳۵۴,۸۰۵)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	
۳۳,۹۸۰	۸,۷۴۰
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	
۸۶۸	۳۴,۸۴۸
مانده موجودی نقد در پایان سال	
۳۴,۸۴۸	۴۳,۵۸۸

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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 ۹۷/۱۲/۲۹	بهای تمام شده در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذارها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بزرسی و قریب بزرسی	۲,۴۴۲,۸۴۴	۲,۸۲۹,۸۰۵	افزایش بهای تمام شده سرمایه گذاری ها عمدتاً بابت افزایش سرمایه شرکتها و همچنین خرید و فروش سهام می باشد.
سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بزرسی	۱۴,۷۹۶	۱۴,۸۲۶	
جمع	۲,۴۵۷,۶۴۰	۲,۸۴۴,۶۳۱	

۴-۴) اطلاعات در خصوص سودهای تقسیمی

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

ارقام میلیون ریال)

سود انباشته اصلی در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره برای ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سود خالص اصلی برای ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سود سهام مصوب مجمع برای ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود دوره جاری برای هر سهم
۲,۷۰۶,۳۰۱	۱,۸۰۵,۱۰۰	۳,۰۴۸,۲۴۸	۱,۴۲۲,۲۰۰	۶۶۰

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

وضعیت سودهای تقسیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

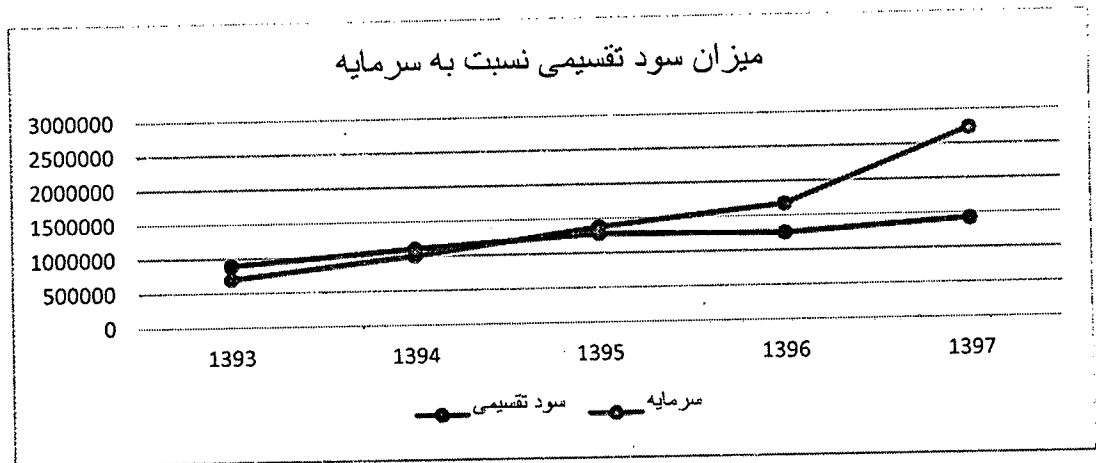
ارقام میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳
سود تقسیمی هر سهم	۵۲۰	۷۵۰	۹۳۰	۱,۱۰۰	۱,۲۸۰
تقسیمی کل	۱,۴۲۲,۲۰۰	۱,۲۵۲,۵۰۰	۱,۲۷۸,۷۵۰	۱,۱۰۴,۴۰۰	۸۹۳,۴۴۰
تعداد سهم	۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۸,۰۰۰,۰۰۰

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

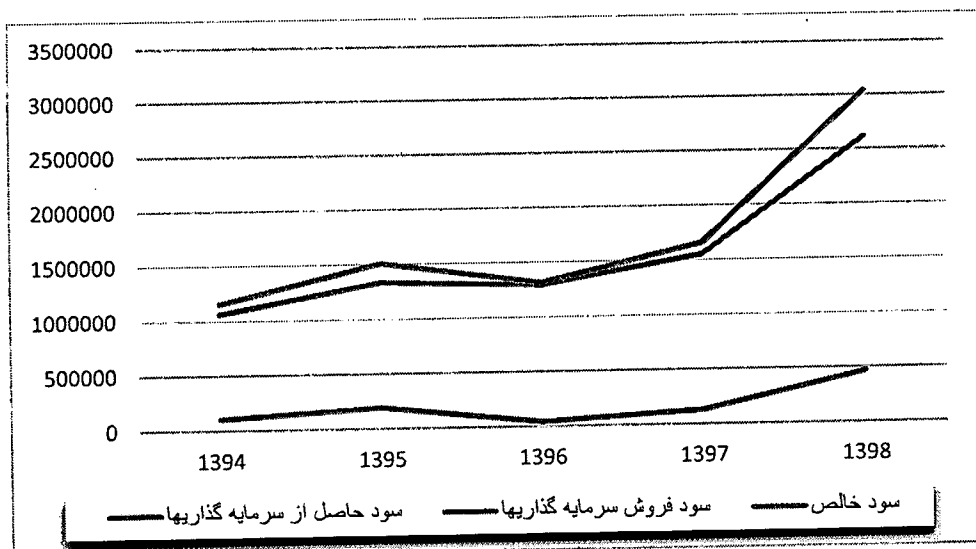
گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



۴-۵ تصویر ۵ ساله از وضعیت شرکت

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود حاصل از سرمایه گذاریها	۲,۶۱۲,۶۰۵	۱,۵۵۰,۵۷۷	۱,۲۹۲,۰۱۸	۱,۳۳۳,۰۷۹	۱,۰۵۹,۷۶۶
سود فروش سرمایه گذاریها	۴۶۴,۵۴۴	۱۳۰,۹۷۶	۴۲,۳۱۶	۱۹۰,۵۲۴	۱۰۳,۰۹۶
سود خالص	۳,۰۴۸,۲۱۱	۱,۶۵۵,۸۸۱	۱,۳۱۰,۱۴۴	۱,۵۰۶,۹۸۷	۱,۱۵۱,۵۹۱



شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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

تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای این شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	حوزه های برآوردی تکمیل طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۹۹/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی با فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
جزیران کمبود ظرفیت	۱۳۹۸	۱۲۷,۹۸۳	۱۰۰	۸۸	۶۵	۱۰۳,۵۱۶	۱۲۷,۹۸۳	البرزدارو (سهامی عام)	ساخت لاین تولیدی
حفظ ظرفیت فعلی	۱۳۹۸	۱۲۱,۵۶۲	۱۰۰	۸۵	۲۰	۳۳,۴۳۸	۱۲۱,۵۶۲	البرزدارو (سهامی عام)	توسعه و تجهیز خط مایعات
افزایش ظرفیت تولید	۱۳۹۹	۴۰,۰۰۰	۱۰۰	۴۵	۲۶	۱۴,۱۲۴	۵۰,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه تجهیز خط تولید جامدات
بی تاثیر	۱۳۹۹	-	۱۰۰	۹۹	۹۹	۳,۹۹۷	۴,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه توسعه بسته بندی
بی تاثیر	۱۳۹۹	-	۱۰۰	۷۳	۷۳	۳۷۵	۵۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه ایساز
بی تاثیر	۱۳۹۹	-	۱۰۰	۹۹	۹۹	۷۳۰	۷۵۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه لاین آزمایشگاه
بی تاثیر	۱۳۹۹	-	۱۰۰	۸۷	۲۱	۱۱,۸۷۱	۱۵,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه تجهیز ساختمان کنترل کیفیت و رستوران
بی تاثیر	۱۳۹۹	-	۱۰۰	۵		۱۴۰	۳,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)	پروژه چیلر جدید و فاسیات
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	۱۴۰۰		۷۰	۷۰	۷۰	۹۵۳	۴۸,۳۰۹	ایران دارو (سهامی عام)	ناز سازی ساختمانی تولیدی
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	۱۳۹۸		۱۰۰	۱۰۰	۹۷			داروسازی سبحان	احداث ساختمان و تأسیسات تصفیه خانه بهداشتی
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	۱۳۹۸		۱۰۰	۱۰۰	۵۳			تکروزری (سهامی عام)	احداث ساختمان و تأسیسات تصفیه خانه صنعتی
بی تاثیر	۱۳۹۹		۱۰۰	۶۰		۱,۴۵۳	۲,۲۰۰	تکروزری (سهامی عام)	احداث لاینر
ارتقاء کیفیت محصولات (GMP)	۱۳۹۹	۰	۱۰۰	۵۰	۰	۱,۶۳۱	۸۰۰	تکروزری (سهامی عام)	دستگاه مایع ساز

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)				
صورت سود و زیان تلفیقی				
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸				
توجیح نوسانات	درصد نوسان به دوره مالی مشابه سال قبل	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
		میلیون ریال	میلیون ریال	
		۱۱,۵۴۳,۰۶۴	۱۶,۴۸۲,۱۶۹	درآمدهای عملیاتی
بدلیل افزایش مقدار و افزایش نرخ	۴۳			
بدلیل افزایش نرخ قیمت مواد اولیه	۳۷	(۶,۶۳۲,۴۹۶)	(۹,۰۷۸,۷۳۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
	۵۱	۴,۹۱۰,۵۶۸	۷,۴۰۳,۴۳۳	سود تاخالص
	(۲۶)	(۷۷۷,۱۸۸)	(۵۷۲,۶۷۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
	(۱۰۰)	(۶۷,۲۴۷)	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتی ها
بدلیل کاهش سود ناشی از تسعیر ارز و کاهش سود سپرده بانکی	(۸۳)	۶۲۶,۷۰۱	۱۰۴,۶۲۱	سایر درآمدها
	۱۴	(۲۶۱,۵۵۶)	(۲۹۷,۹۸۹)	سایر هزینه ها
	۵۰	۴,۴۳۱,۲۷۸	۶,۶۳۷,۳۹۲	سود عملیاتی
	۲۵	(۱,۳۳۰,۸۳۱)	(۱,۶۶۰,۲۵۰)	هزینه های مالی
افزایش فروش سهام و جریمه دریافت تاخیر مطالبات بخش رسا	۲۲۲	۲۵۰,۴۵۴	۱,۱۲۹,۷۵۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
	۷۷	۳,۴۵۰,۹۰۱	۶,۱۰۶,۸۹۲	سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته
	(۱۳۹)	(۱۸۹,۵۱۵)	۷۴,۰۵۶	سهم گروه از سود شرکت وابسته - شرکت بخش البرز
	۹۰	۳,۲۶۱,۳۸۶	۶,۱۸۰,۹۴۸	سود عملیات قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد:
	۷۹	(۶۶۲,۰۳۶)	(۱,۱۸۳,۱۶۲)	سال جاری
	(۴۴)	(۷۱,۱۲۸)	(۴۰,۰۳۷)	سال های قبل
	۹۶	۲,۵۲۸,۲۲۲	۴,۹۵۷,۷۴۹	سود خالص

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

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

. 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

. 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 ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

. 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 کنترل های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت

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

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

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

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

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

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

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

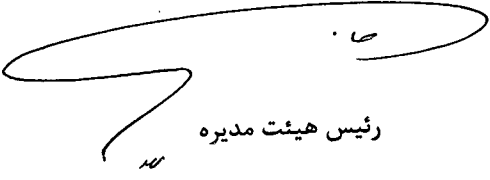
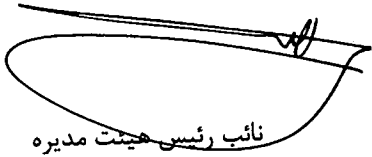
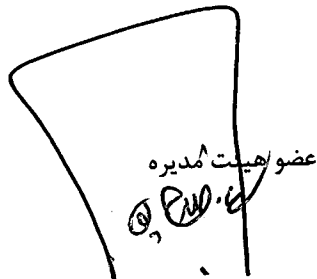
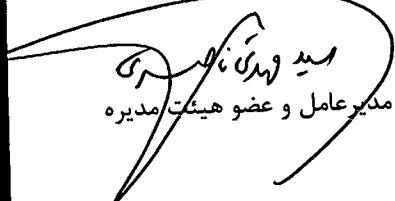
در شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در پایگاه اینترنتی شرکت.

شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۱ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

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

