

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



(سهامی عام)

شرکت سبحان دارو
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

تاریخ:

شماره:

پیوست:

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

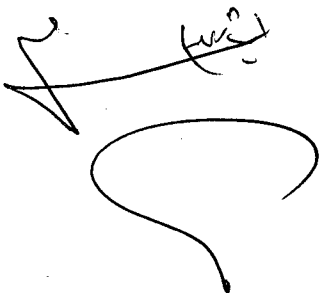
لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء

سمت

نماینده

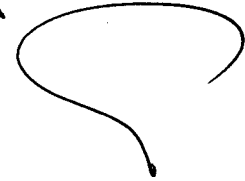
نام اعضای هیات مدیره



رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره

دکتر مهدی ایتاری نیا

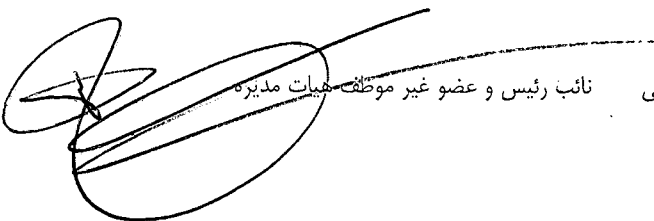
شرکت کی بی سی (سهامی عام)



مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره

دکتر علی شریف اعلم

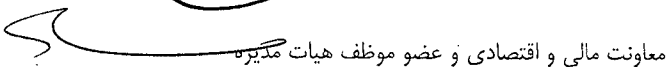
گروه دارویی سبحان (سهامی عام)



نائب رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره

دکتر احمد علی نور بالا تفتی

شرکت سبحان انکلوژی (سهامی عام)



معاونت مالی و اقتصادی و عضو موظف هیات مدیره

بهمن گنجی

شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)



عضو غیر موظف هیات مدیره

دکتر محمد پیکان پور

شرکت البرز دارو (سهامی عام)



۲

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۴-۵ ماهیت کسب و کار
۶ اهداف مدیریت و راهبردهای آن
۷-۸ مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط آن
۹-۱۲ نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۲-۲۳ معیارها و شاخص های عملکرد

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱. ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

شرکت سبحان دارو (سهامی عام) در صنعت داروسازی فعالیت می کند. اشکال دارویی و ظرفیت اسمی تولیدات شرکت به همراه گروه بندی اصلی و فرعی محصولات در جدول زیر خلاصه شده است:

شرح	ظرفیت اسمی
قرص و درازه	۲/۹ میلیارد عدد
کپسول	۱۵۰ میلیون عدد
پماد و کرم و ژل	۹/۵ میلیون تیوب
قطره	۲/۶ میلیون شیشه

گروه بندی اصلی	گروه بندی فرعی
درمانی (اعصاب)	آنتی سایکوتیک - خواب آور و ضد اضطراب - ضد آلزایمر - ضد افسردگی - ضد پارکینسون - ضد صرع
درمانی (داخلی)	آنتی هیستامین و ضد آلرژی - ضد چربی خون - ضد درد - گوارشی - موضعی - مکمل غذایی - قلب و عروق

شرکت در بین شرکت های فعال در این صنعت با حجم فروش معادل مبلغ ۳,۸۴۷,۰۰۴ میلیون ریال ، جزء بزرگترین تولید کنندگان تعدادی دارو در کشور می باشد. همچنین سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی و صادرات به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		
صادرات	سهم شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخلی	صادرات	سهم شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخلی
میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال
۸,۵۱۰	-	۳,۸۳۸,۴۹۴	۳۱,۱۵۶	-	۲,۵۶۰,۱۴۸

اضافه می نماید قیمت فرآورده های دارویی توسط سازمان غذا و دارو تعیین می شود. همچنین قیمت صادراتی متاثر از عرضه و تقاضای محصولات می باشد و نرخ مصوبی برای صادرات محصولات وجود ندارد. ارز حاصل از صادرات با نرخ ارز بازار آزاد محاسبه و از خریدار دریافت می گردد.

۱-۲. مواد اولیه

مواد اولیه تولید شامل مواد موثره و جانبی و اقلام بسته بندی میباشد که مواد موثره عمدتاً وارداتی و مواد جانبی و اقلام بسته بندی عمدتاً از منابع داخل کشور تامین میگردد. قیمت تامین مواد اولیه و اقلام بسته بندی عمدتاً توسط سازمان و غذا و دارو و همچنین بازار تعیین میگردد. در سرفصل نتایج عملیات و چشم اندازها تشریح شده است.

۱-۳. اثرات قوانین جدید یا تغییر در قوانین قبلی

قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت قوانین جاری ذکر شده در گزارش فعالیت هیات مدیره میباشد و تغییر قابل توجهی نسبت به سال گذشته نداشته است.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱-۴. اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق و حقوق و مزایای دریافتی مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت بشرح می باشد؛ (مبالغ میلیون ریال)

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت	جمع حقوق و مزایا (ناخالص)	پاداش ناخالص	حق حضور ناخالص	جمع
دکتر مهدی ایناری نیا	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر	رئیس کمیته حسابرسی		-	-	۱۰۰	۱۴۰	۲۴۰
دکتر احمد علی نوربالا تفتی	نائب رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر	عضو هیات مدیره	متخصص اعصاب و روان دانشگاه علوم پزشکی تهران	-	-	۲۰۰	۱۴۰	۳۴۰
دکتر علی شریف اعلم	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره	دکتر	-	مدیر عامل شرکت شفا فارمد	-	۳,۴۲۳	۰	۰	۳,۴۲۳
دکتر غلامحسین مهرعلیان	عضو هیات مدیره	دکتر	-	مدیر عامل سابق	-	۸۸۹	۰	۰	۸۸۹
بهمن گنجی	معاونت مالی و اقتصادی و عضو موظف هیات مدیره	کارشناس ارشد	مدیر مالی	حسابرس و مدیر مالی	-	۴,۰۷۲	۴۰۰	-	۴,۴۷۲
دکتر سعید یعقوب پور	عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر	-	دکترای حرفه ای داروسازی دانشگاه علوم پزشکی تبریز	-	۰	۱۰۰	۱۴۰	۲۴۰
دکتر محمد بیکان پور	عضو غیر موظف هیات مدیره	دکتر	-	مشاور زنجیره تامین دارو سازمان غذا و دارو - مدرس انجمن آموزش پزشکی ایران	-	۰	۰	۰	۰
ذخیره پاداش	-	-	-	-	-	-	۴,۷۷۸	-	۴,۷۷۸

۱-۵. سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ یک میلیون ریال (شامل هزار سهم ۱۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (شامل ۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است. همچنین ترکیب سهامداری شرکت به شرح جدول زیر می باشد؛

نام سهامدار	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
	درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	۶۵,۱	۶۷۰,۲۱۷,۹۰۸	۶۴,۸	۶۶۷,۶۸۴,۱۷۷
شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱۵,۶	۱۶۰,۹۲۷,۶۱۸	۱۴,۹	۱۵۳,۵۱۲,۶۸۶
شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام)	۱,۹	۱۹,۷۸۴,۳۱۹	۱,۷	۱۷,۲۵۲,۴۹۰
شرکت بیمه پاسارگاد (سهامی عام)	۱,۲	۱۲,۲۰۰,۰۰۰	۱,۵	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
شرکت بیمه آسیا (سهامی عام)	۰,۵	۵,۲۴۱,۷۱۶	۰,۵	۵,۲۴۱,۷۱۶
سایر	۱۵,۷	۱۶۱,۶۲۸,۴۳۹	۱۶,۶	۱۷۱,۳۰۸,۹۳۱
جمع		۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰		۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

طی دوره جاری افزایش سرمایه ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریالی از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران پس از دریافت گزارش حسابرس و بازرس قانونی و مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار پس از برگزاری مجمع عمومی فوق العاده سهامداران در اردیبهشت سال ۱۳۹۹ به تصویب رسیده است و فرایند پذیره نویسی و ثبت آن در جریان است. همچنین طی دوره جاری ترکیب سهامداران تغییر بااهمیتی ننموده است.

عواملی که می تواند اثر عمده بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد عبارتند از : سیاست های مالی و پولی کشور ، قیمت های دستوری فروش ، عدم ثبات اقتصادی و وضعیت تورم و همچنین روابط تجاری بین المللی که تاثیر بسزایی بر این صنعت دارد .

۲. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱. پروژهها، طرحها و برنامههای توسعه

شرکت خرید تعدادی از ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و بخشی از نوسازی خطوط تولید را تکمیل نمود. اعضای هیئت مدیره شرکت گزارش توجیهی فنی افزایش سرمایه را پذیرفتند و به مدیریت شرکت دستور دادند تا مابقی خرید و توسعه و تجهیز خطوط تولید را تا پایان سال ۱۳۹۹ در دستور کار قرار دهد. پیش بینی هزینههای سرمایه‌ای برای اجرای آن حدود ۱۸۱,۳۰۰ میلیون ریال برآورد شده است. در سال ۱۳۹۹، نوسازی و تجهیز خطوط و خرید ماشین آلات و تجهیزات آغاز خواهد شد و حدود ۱۸ ماه به طول خواهد انجامید. منابع لازم برای اجرای پروژه مذکور در بخش منابع، ریسک ها و روابط تشریح شده است.

۲-۲. برنامه تحقق فروش ، توسعه محصولات و بازار

شرکت نسبت به افزایش قیمت محصولات خود با توجه به تغییرات بهای عوامل تولید و افزایش هزینه های توزیع و فروش ، اقدام نموده و بعضاً تغییر قیمت برخی از محصولات شرکت نیز از سازمان غذا و دارو اخذ گردیده است . همچنین شرکت نسبت به ترکیب تولید بهینه محصولات و فروش آن متمرکز بوده و توسعه سبد محصولات پر بازده نیز طی سال جاری سهم قابل توجهی از سبد محصولات شرکت را تشکیل می دهد. انتظار می رود با توسعه واحد بازاریابی و فروش و اختصاص منابع ، تعامل سازنده با مشتریان ، ریسک از دست دادن سهم بازار را به حداقل برساند . مدیریت شرکت جهت توسعه محصولات ، ارقام دارویی جدیدی را به سبد محصولات خود اضافه خواهد کرد و در راستای توسعه فروش شرکت اقدام به بستن قراردادهای فروش با پخش های جدید نموده است و نیز شرکت با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور تمام تلاش 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 .

۲-۳. تغییرات رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات آن‌ها بر نتایج گزارش شده

در طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ تغییر خاصی در رویه های حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها نسبت به سنوات قبل صورت نگرفته است .

۲-۴. مسئولیت اجتماعی و زیست محیطی شرکت :

- تولید ، تامین و عرضه فرآورده های دارویی انسانی برای پاسخ گویی به نیازهای دارویی کشور و ارتقاء سلامت
- برنامه سال آینده در خصوص مسئولیت اجتماعی : حفظ وضعیت موجود ، بهبود و استمرار آن همچنین توجه شرکت به مسئولیت های اجتماعی در راستای چشم انداز آتی
- استقرار سیستم IMS : شرکت توانسته با استقرار سیستم IMS (استانداردهای ایمنی و بهداشت ، محیط زیست و کیفیت) بخشی از مسئولیت های خود را در قالب جامعه پوشش دهد .
- التزام به قوانین و مقررات : شرکت همواره سعی نموده تا برای عملکرد خود در قبال ذینفعان و گستره جامعه ، شفاف و پاسخگو بوده و فعالانه از تمایل به فراتر رفتن از رعایت قوانین و مقررات پشتیبانی کند.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

- 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 ...
- گسترش فضای سبز
- برگزاری مراسم سالانه تقدیر و تشکر از کارکنان و پرسنل نمونه
- اجرای ارزیابی عملکرد پرسنل جهت معرفی پرسنل نمونه در دوره های ۲ ماهه

۳. مهمترین منابع، ریسکها و روابط

۳-۱. منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹، شرکت وجوه نقدی معادل ۱۴۷,۳۷۷ میلیون ریال، دریافتنیهای تجاری و غیر تجاری معادل ۲,۲۶۲,۰۵۹ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۹۱۸,۳۵۰ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری معادل ۳,۵۲۷,۱۷۶ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۱,۶۴۴,۰۲۵ میلیون ریال داشته است. این موضوع موجب کفایت سرمایه در گردش شرکت شده است. شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت کماکان همین روند را حفظ کند.

۳-۲. منابع لازم جهت اجرای طرحهای توسعه

شرکت قصد دارد در سال ۱۳۹۹ برای تأمین مالی جهت انجام پروژه نوسازی و تجهیز خطوط تولید و همچنین خرید ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، اقدام به افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی نماید. منابع مورد نیاز برای انجام پروژه معادل ۱۵ درصد سرمایه فعلی می باشد. لکن قطعی شدن افزایش سرمایه منوط به اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار و برگزاری مجمع عمومی فوق العاده خواهد بود. شایان ذکر است افزایش سرمایه قبلی به میزان ۲۹ درصد و از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به سهامدار عمده پیشنهاد شده بود که تماماً در اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۹ مورد تصویب قرار گرفت.

۳-۳. تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک تغییر تکنولوژی:

کارخانه شرکت، کارخانه ای نسبتاً جوان تلقی می شود. طی سنوات اخیر شرکت طرحهای توسعه بابت نوسازی و تجهیز خطوط تولید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی با تکنولوژی روز را اجرایی نموده است، لذا از بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده جای نگرانی چندانی نیست.

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 ایی مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تامین می شود.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به اینکه عمده مواد مصرفی، 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 می تواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت شود. ضمن این که فرآیند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه ایی است که معمولاً اینگونه نوسانات را پوشش می دهد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق پیگیری و اخذ تخصیص ارز رسمی توسط بانک مرکزی مدیریت می شود. مبالغ دفتری دارایی های پولی ارزی و بدهی های پولی ارزی شرکت در یادداشت ۳۰ توضیحی صورتهای مالی ارائه شده است.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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 تحریم های 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 می تواند باعث کاهش فروش محصولات شرکت شود .

ریسک نقدینگی :

عملکرد ضعیف خریداران محصولات در انجام تعهدات خود که می تواند باعث افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی شود و همچنین ایجاد محدودیت برای استفاده از تسهیلات بانکی می تواند شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه نماید .

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.

ریسک اعتباری :

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکتهایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تایید می شود، کنترل می شود. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب های دریافتی انجام می شود. همچنین شرکت تضمین یا سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود نگهداری می کند. شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف های قرارداد ندارد.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

روابط مهم با ذینفعان و چگونگی تاثیر این روابط بر عملکرد:

ذینفعان شرکت حسب اهمیت به چند دسته تقسیم می شوند که شامل:

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

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 شرکا که خود به دو دسته تقسیم می شوند که شامل پیمانکاران و تامین کنندگان مواد می باشد که جهت برقراری ارتباط با این افراد از طریق مکاتبات اداری و داخلی، جلسات موردی و تنظیم پروفرما می باشد. انتظارات و نیازهای بموقع و نیز پایداری سیاست های شرکت می باشد.

۴- کارکنان: نحوه برقراری این ذینفعان از طریق تابلوی اعلانات، کمیته های راهبری، فنی، هماهنگی و غیره و نیز جلسات منظم سالانه به منظور افزایش سطح درآمدی و افزایش رضایت مندی شغلی می باشد.

۵- جامعه: شامل سازمان غذا و دارو، سازمان محیط زیست، اداره کار و رفاه اجتماعی، شهر صنعتی رشت و سازمان امور مالیاتی 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.

معاملات با اشخاص وابسته:

در طی سال مورد گزارش مبلغ ۱,۳۱۳,۳۵۳ ریال کالا به شرکت پخش البرز فروخته شده است و همچنین مبلغ ۴۳۹,۹۵۹ میلیون ریال مواد اولیه دارویی از شرکت البرز بالک خریداری شده است.

۴. نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱. مطالبات

مطالبات شرکت نسبت به سال مالی قبل حدود ۳۱ درصد افزایش یافته است. این موضوع ناشی از افزایش فروش و همچنین عدم پرداخت مطالبات از سوی مشتریان در موعد مقرر می باشد. با توجه به مانده مطالبات شرکت در پایان دوره جاری، مدیریت شرکت انتظار دارد تا با وصول به موقع مطالبات و مدیریت وجه نقد، تسهیلات مالی دریافتی را در همین سطح نگه دارد.

۴-۲. موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به سال قبل به مبلغ ۳۶۵,۹۳۵ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش موجودی مواد و کالا، افزایش حجم و بهای مواد اولیه و بسته بندی متاثر از تورم و تغییرات نرخ ارز می باشد؛

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۳-۴. دارایی ثابت مشهود

دارایی های ثابت شرکت نسبت به سال قبل به مبلغ ۱۵۴,۴۶۰ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش آن ناشی از خرید یک دستگاه ماشین گرانول سازی (شرکت گلت) و دو دستگاه چیلر می باشد؛

۴-۴. سود سهام پرداختنی

سود سهام پرداختنی نسبت به سال مبلغ ۵۸,۹۹۴ میلیون ریال افزایش داشته است. علت این امر تقسیم سود سال ۱۳۹۷ در مجمع عمومی عادی سالیانه و عدم دریافت سود سهام متعلق به سهامداران با توجه به افزایش سرمایه در جریان شرکت و عدم مراجعه برخی سهامداران طبق جدول زمان بندی پرداخت سود می باشد.

۴-۵. سیاست تقسیم سود

در ارتباط با سیاست توزیع سود سهام ذکر این نکته ضروری است که سود نقدی تقسیمی در سال ۱۳۹۷ با افزایش ۴۵ درصدی نسبت به سال قبل به مبلغ ۶۹۰,۱۰۰ میلیون ریال رسید. ضمن آنکه برای سال مالی ۱۳۹۸، هیات مدیره شرکت به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، سود سهام نقدی پیشنهادی را با رعایت حداقل معادل ۱۰ درصد سود خالص مبلغ ۹۳۸,۶۱۷ میلیون ریال اعلام نموده بود. بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۳۹۸ در مجمع عمومی عادی صاحبان سهام صورت خواهد گرفت.

۴-۶. تسهیلات مالی

مانده تسهیلات پرداختنی در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۷۷۶,۲۸۰ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل ۱۰ درصد کاهش یافته است. مانده تسهیلات شرکت عمدتاً از بانک سینا، بانک توسعه صادرات و بانک خاورمیانه، بانک رفاه کارگران و بانک کارآفرین با نرخ سود ۱۸ درصد می باشد. با توجه به برنامه ریزی انجام شده برای تولید و فروش محصولات در سال مالی آتی احتمالاً مانده تسهیلات شرکت افزایش ۱۰ تا ۲۰ درصدی داشته باشد. لکن تغییر نرخ سود تسهیلات در اختیار این مدیریت نمی باشد. بدیهی است تغییر در نرخ سود تسهیلات موجب تغییر در هزینه های مالی شرکت خواهد شد.

۴-۷. سرمایه

همانگونه که در بند ۵-۱ گزارش اخیر تشریح شده است سرمایه شرکت مبلغ ۱,۰۳۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. هیات مدیره در نظر دارد طی سال ۱۳۹۹ افزایش سرمایه ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریالی شرکت را عملی سازد.

۸-۴. نتایج عملکرد شرکت: در جدول ذیل خلاصه عملکرد مالی در مقایسه با سال مشابه ارائه می گردد:

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد نسبت به فروش	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد نسبت به فروش
فروش	۳,۸۴۷,۰۰۴	-	۲,۵۹۱,۳۰۴	-
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۸۳۴,۰۳۰)	۴۸	(۱,۱۸۹,۵۲۹)	۴۶
سود ناویژه	۲,۰۱۲,۹۷۴	۵۲	۱,۴۰۱,۷۷۵	۵۴
هزینه های اداری و عمومی و فروش	(۱۷۶,۵۹۷)	۵	(۲۶۹,۷۴۶)	۱۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲,۵۲۳	-	۱۲۱,۶۵۴	۳
سود عملیاتی	۱,۸۳۸,۹۰۰	۴۸	۱,۲۵۳,۶۸۳	۴۸
هزینه مالی	(۲۶۲,۶۹۲)	۷	(۲۴۱,۸۰۳)	۹
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۳,۰۴۸	۱	(۱۲,۸۱۷)	۰
سود قبل از کسر مالیات	۱,۶۰۹,۲۵۶	۴۲	۹۹۹,۰۶۳	۳۹
مالیات	(۳۵۷,۷۶۶)	۹	(۲۳۴,۵۵۸)	۹
سود خالص	۱,۲۵۱,۴۹۰	۳۲	۷۶۴,۵۰۵	۳۰

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

خلاصه عملکرد در دوره جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل با توجه به سیاست های کلان اقتصادی کشور روند متعادل و مناسبی را نشان می دهد. نوسان در سود ناویژه و سود عملیاتی و سود خالص ناشی از تغییر ترکیب فروش و بهای تمام شده عوامل تولید و کنترل هزینه های توزیع و فروش و هزینه مالی می باشد.

۱-۸-۴. درآمدهای عملیاتی

مجموع درآمدهای شرکت برای سال مالی ۱۳۹۸ برابر مبلغ ۳,۸۴۷,۰۰۴ میلیون ریال بود که نسبت به سال ۱۳۹۷، حدودا ۴۸ درصد رشد یافته است. جدول زیر، میزان فروش محصولات شرکت را بصورت خلاصه نشان می دهد:

نام گروه محصول	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد تغییر
قرص و درازه	۳,۲۰۸,۹۳۵	۲,۱۲۶,۹۵۹	۵۱
کپسول	۲۶۳,۴۸۳	۱۹۹,۳۰۴	۳۲
پماد و کرم و ژل	۲۷۵,۰۶۷	۱۸۱,۴۸۷	۵۲
قطره	۹۳,۳۸۶	۶۴,۲۵۱	۴۵
خدمات کارمزدی	۶,۱۳۳	۱۹,۳۰۳	(۶۳)
جمع	۳,۸۴۷,۰۰۴	۲,۵۹۱,۳۰۴	۴۸

فروش محصولات در سال ۱۳۹۸ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۴۸ درصد افزایش یافته است. این موضوع در نتیجه افزایش قیمت محصولات و تغییر ترکیب فروش صورت گرفته است.

شرکت در نظر دارد با درخواست اخذ قیمت های جدید از سازمان غذا و دارو و حفظ روابط با شرکتهای پخش سطح فروش فعلی را برای سال جاری حفظ نماید.

۲-۸-۴. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال مالی ۱۳۹۸ نسبت به سال قبل حدود ۵۴ درصد افزایش یافته است. افزایش بهای تمام شده ناشی از افزایش نرخ مواد مصرفی و هزینه های تبدیل می باشد. علت افزایش هر یک از عوامل مذکور بصورت جداگانه بشرح زیر تشریح می گردد:

۱. افزایش مواد مصرفی به میزان ۴۶۴,۲۶۷ میلیون ریال عمدتا ناشی از افزایش نرخ مصرف می باشد.

۲. افزایش هزینه های تبدیل به میزان ۱۴۴,۵۸۸ میلیون ریال ناشی از افزایش نرخ دستمزد مطابق قوانین اداره کار و امور اجتماعی و نرخ تورم می باشد.

۳-۸-۴. هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال قبل ۹۳,۱۴۹ میلیون ریال کاهش یافته است. علت کاهش هزینه های فروش، اداری و عمومی ناشی از عدم موضوعیت زیان فروش اوراق مرابحه و همچنین هزینه مطالبات مشکوک الوصول سال گذشته در دوره جاری بوده است. ضمنا هزینه سایر هزینه های اداری و عمومی و فروش نسبت به دوره مشابه سال گذشته افزایش یافته است. انتظار می رود برای سال آتی، هزینه های فروش متناسب با افزایش نرخ دستمزد ها و سطح عمومی قیمت ها افزایش یابد.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۴-۸-۴. هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی، نسبت به دوره مشابه سال قبل ۹ درصد افزایش یافته است. با توجه به برنامه‌ریزی انجام شده برای تولید و فروش شرکت و در صورت ثبات نرخ سود تسهیلات، انتظار می‌رود هزینه‌های مالی شرکت در سال آتی در دامنه ۲۷۰,۰۰۰ میلیون ریال تا ۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال قرار گیرد.

۴-۹-۵. سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی در سال ۱۳۹۸ نسبت به سال قبل کاهش یافته است. علت کاهش مزبور عمدتاً ناشی از سود تسعیر ارز مطالبات ارزی از شرکت کیمادیا عراق در سال قبل بوده است که در سال جاری با توجه به ثبات نسبی نرخ ارز سودی شناسایی نگردیده است.

۴-۹-۶. سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی در سال ۱۳۹۸ نسبت به دوره مشابه سال قبل مبلغ ۴۵,۸۶۵ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش مزبور عمدتاً ناشی از سود سرمایه‌گذاریها (سود سهام شرکت پخش البرز) در سال جاری و هزینه مالی خرید اقساطی سهام شرکت پخش البرز و هزینه حسابرسی بیمه‌ای سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۵ در سال قبل بوده است که در سال ۱۳۹۸ موضوعیت نداشته است.

۴-۹. اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی

- طبق آخرین صورتهای مالی اطلاعات و رویداد با اهمیتی نسبت به اطلاعات منتشر شده ی قبلی (صورتهای مالی میان دوره ای نه ماهه منتهی به پایان آذر ماه ۱۳۹۸) به وقوع نپیوسته است.

۵. مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازه‌ها نیز اشاره شد شرکت توانسته است بودجه تولید و فروش مصوب در دوره جاری را محقق سازد. صنعت دارو در طی سال‌های اخیر با مشکل نقدینگی و عدم پرداخت به موقع مطالبات توسط شرکتهای پخش مواجه می‌باشد. لذا شرکت جهت کاهش ریسک مربوطه ضمن اخذ تضامین کافی از شرکتهای پخش نسبت به اخذ مصوبات بانکی در خصوص تسهیلات مالی اقدام نموده است. سایر مولفه‌های با اهمیت به همراه شاخص اندازه‌گیری آن‌ها و تشریح علت انحراف در جدول زیر خلاصه شده است؛

شرح	شاخص اندازه‌گیری	عملکرد واقعی سال ۱۳۹۸	دلایل انحراف
مقدار فروش قرص و دراژه	بودجه سال ۱۳۹۸ معادل ۳,۰۰۰,۶۶۰ م ریال	۲,۸۴۷,۰۰۴ م ریال	عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش محصولات و تغییر ترکیب فروش
بهای تمام شده کالای فروش رفته	بودجه سال ۱۳۹۸ معادل ۱,۴۸۲,۵۸۲ م ریال	۱,۸۳۴,۰۳۰ م ریال	عمدتاً ناشی از افزایش قیمت عوامل تولید
نسبت سود ناخالص به فروش	بودجه معادل ۵۱ درصد می‌باشد	۵۲ درصد	متأثر از ترکیب تولید و فروش
هزینه‌های مالی به فروش	بودجه معادل ۱۰ درصد می‌باشد	۷ درصد	ناش از کاهش حجم تسهیلات مال دریافتی
سود خالص	سال ۱۳۹۸ معادل ۸۰۰,۴۰۶ م ریال	۱,۲۵۱,۴۹۰ م ریال	متأثر از عوامل فوق

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

نسبتهای مالی :

شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	درصد تغییرات
دوره گردش کالا (روز)	۱۴۷	۱۴۷	-
دوره وصول مطالبات(روز)	۱۹۰	۲۳۲	۱۸
نسبت جاری	۲,۱۴	۱,۸۴	۱۶
نسبت آنی	۱,۴۵	۱,۳۰	۱۲
نسبت بدهی	۰,۴۵	۰,۴۵	-
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰,۸۳	۰,۸۲	-

شرکت سپحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

(تعداد هزار عدد - مبلغ میلیون ریال)

درآمدهای عملیاتی :
مبالغ و مقادیر مندرج در جدول فووق به صورت خالص ارائه گردیده است و جوایز جنسی و تخفیفات فروش لحاظ شده است بنابراین با ارقام صورت های مالی مغایرت دارد .

شرح	میان قیمت گذاری	۱۳۹۸ / ۱۲ / ۲۹				۱۳۹۸ / ۱۲ / ۲۹			
		تعداد فروش	مبلغ فروش خالص	مبلغ نهای تمام شده	سود(زیان) ناخالص	تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ نهای تمام شده	سود (زیان) ناخالص
قرص	دولت	۲,۵۷۰,۹۵۳	۲۰,۹۶,۸۳۱	(۹۸,۳۲۴)	۱,۱۲۸,۵۵۷	۲,۸۳۱,۳۲۱	(۱,۵۲۱,۴۰۲)	۱,۶۷۸,۸۱۵	
کپسول	دولت	۱۰۰,۹۶۲	۱۹۹,۳۱۵	(۷۶,۶۷۷)	۱۲۱,۵۳۸	۱۱۱,۷۰۵	(۱۰,۵۴۰,۳)	۱۵۸,۰۰۰	
پماد و کرم	دولت	۶,۴۵۴	۱۸۰,۵۷۳	(۸۱,۶۳۹)	۹۲,۹۳۳	۸,۳۹۶	(۱,۶۴۰,۴۷)	۱۱۰,۱۹۵	
قطره	دولت	۴۳۱	۶۴,۲۲۶	(۱۷,۷۲۶)	۴۶,۵۰۰	۶۱۸	(۳۱۰,۶۶)	۶۲,۳۳۰	
جمع فروش داخلی		۲,۷۷۸,۸۰۰	۲,۵۴۰,۸۴۵	(۱,۱۵۱,۳۱۶)	۱,۳۸۹,۵۲۹	۲,۹۵۱,۸۴۰	(۱,۸۲۱,۹۱۸)	۲,۰۰۹,۴۱۰	
قرص	دولت	۴۶,۵۰۷	۳۰,۱۳۰	(۱۷,۳۹۷)	۱۲,۸۳۳	۷,۱۲۸	(۲,۵۹۴)	۵۰,۹۱۰	
کپسول	دولت	۹۰	۹۰	(۴۶)	۴۴	۰	۰	۰	
پماد و کرم	دولت	۵۵	۹۱۱	(۱۰,۴۸)	(۱۳۷)	۶۶	(۷۱۶)	۱۰۹	
قطره	دولت	۰	۲۵	(۱۵)	۱۰	۰	۰	۰	
جمع فروش صادراتی		۴۶,۶۵۲	۳۱,۱۵۶	(۱۸,۴۰۶)	۱۲,۷۵۰	۷,۱۹۴	(۳,۳۱۰)	۵,۲۰۰	
درآمد ارائه خدمات		۰	۱۹,۳۰۳	(۱۹,۸۰۷)	(۵۰۴)	۰	(۸۰۲)	(۱,۶۲۶)	
جمع کل		۲,۷۲۵,۴۵۲	۲,۵۹۱,۳۰۴	(۱,۱۸۹,۵۲۹)	۱,۴۰۱,۲۷۵	۲,۹۵۹,۰۳۴	(۱,۸۲۴,۰۳۰)	۲,۰۱۲,۹۷۴	

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	برآورد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
مبلغ فروش	۱,۶۳۶,۷۸۶	۱,۵۵۷,۵۶۷	۱,۹۶۴,۷۰۷	۲,۵۹۱,۳۰۴	۳,۸۴۷,۰۰۴	۴,۴۹۵,۱۲۵
مبلغ بهای تمام شده	(۷۲۰,۹۰۶)	(۷۸۵,۰۰۷)	(۹۸۵,۹۹۹)	(۱,۱۸۹,۵۲۹)	(۱,۸۳۴,۰۳۰)	(۲,۰۹۵,۷۹۰)

اهداف و راهبردهای مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات مدیریت قصد دارد با تغییر سبد محصولات شرکت و اضافه نمودن محصولات برند سهم بیشتری از فروش ریالی را کسب نماید. همچنین اضافه نمودن محصولات جدید با هدف برآورده نمودن نیاز جامعه در حوزه های مختلف درمانی نیز در دستور کار قرار دارد.

بهای تمام شده :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۸۲۶,۰۴۴	۱,۲۹۰,۳۱۱
دستمزد مستقیم تولید	۶۰,۶۱۵	۸۷,۳۲۲
سربار تولید	۳۱۴,۶۰۰	۴۳۲,۴۸۱
جمع	۱,۲۰۱,۲۵۹	۱,۸۱۰,۱۱۴
هزینه جذب نشده در تولید	.	.
جمع هزینه های تولید	۱,۲۰۱,۲۵۹	۱,۸۱۰,۱۱۴
موجودی کار در جریان ساخت ابتدا سال	۵۰,۴۳۰	۵۱,۱۰۸
موجودی کار در جریان ساخت پایان سال	(۵۱,۱۰۸)	(۵۳,۵۰۸)
ضایعات غیرعادی و کسری انبار	(۱,۹۷۷)	(۲,۰۳۶)
بهای تمام شده کالای ساخته شده	۱,۱۹۸,۶۰۴	۱,۸۰۵,۶۷۸
موجودی کالای ساخته شده اول سال	۲۹,۲۷۹	۵۸,۱۶۱
موجودی کالای ساخته شده پایان سال	(۵۸,۱۶۱)	(۳۸,۶۱۱)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۱۶۹,۷۲۲	۱,۸۲۵,۲۲۸
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۱۹,۸۰۷	۸۸۰۲
بهای تمام شده	۱,۱۸۹,۵۲۹	۱,۸۳۴,۰۳۰

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

اهم فعالیتها توسط واحد فنی و آزمایشگاه جهت تولید محصولات در سال ۱۳۹۸، به شرح ذیل می باشند که انتظار می رود در سنوات آتی نیز ادامه داشته باشد:

۱- در سال ۱۳۹۸، پروانه های اخذ شده و سی تی دی های ارسالی برای محصولات به شرح زیر میباشد:

۱-۱- پروانه های اخذ شده:

۱- قرص اندانسترون ۴ میلی گرمی (با نام تجاری اونیتریل)

۲- ژل بریمونیدین (با اسم برند بریموتاپ)

۳- کرم کلوتریمازول واژینال (با اسم برند کانسدرم)

۱-۲ - سی تی دی های ارسالی:

۱- قرص امپاگلیفلوزین ۱۰ و ۲۵ میلی گرمی (با اسم برند زاگلوژین)

۲- ژل بریمونیدین (با اسم برند بریموتاپ)

۳- کرم کلوتریمازول واژینال (با اسم برند کانسدرم)

۴- قرص آپیکسابان ۲/۵ و ۵ میلی گرم

۵- قرص آگوملاتین ۲۵ میلی گرمی با نام تجاری ملوتیس

۶- کپسول زالپلون ۵ و ۱۰ میلی گرم

۱- قرص جویدنی دایمکت ۱۲۵

۲- قرص کلپرومازین ۲۵ و ۱۰۰ میلی گرم

۳- قرص متفورمین پیوسته رهش ۱۰۰۰ میلی گرم

۴- پماد زینک اکسید ۲۵٪

۲- محصولات جدیدی که در سال ۱۳۹۸ اولین سری ساخت آن تائید شده و مجوز ورود به بازار آن صادر شده

است:

۱- قرص اونیتریل ۴ میلی گرمی

۲- پماد فوزیتان ۲٪

۳- قرص ریکسان ۱۵

۴- ژل بریمونیدین (با اسم برند بریموتاپ)

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۳- محصولات تحت لیسانس سال ۱۳۹۸:

موردی ندارد.

۴- محصولات جدیدی که مجوز اولین سری ساخت آنان در سال ۱۳۹۸ درخواست گردیده است :

۱- قطره دایممتیکون

۲- قرص گلیکلازید ۳۰ و ۶۰ میلی گرمی

mg /بنسرازید ۲۵ mg۳- قرص ترکیبی لوودوپا ۱۰۰

mg /بنسرازید ۵۰ mg۴- قرص ترکیبی لوودوپا ۲۰۰

mg/متفورمین هیدروکلراید ۵۰۰mg۵- قرص ترکیبی امپاگلیفلوزین ۵

mg والسارتان ۵ mg۶- قرص ترکیبی آملودیپین ۸۰

mg والسارتان ۵ mg۷- قرص ترکیبی آملودیپین ۱۶۰

mg والسارتان ۱۰ mg۸- قرص ترکیبی آملودیپین ۱۶۰

۵- محصولات جدید بررسی شده توسط کمیته طرح تحقیق و توسعه :

۱-۵- موارد تصویب شده :

۱- قطره دایممتیکون

mg/متفورمین هیدروکلراید ۵۰۰mg۲- قرص ترکیبی امپاگلیفلوزین ۵

mg والسارتان ۵ mg۳- قرص ترکیبی آملودیپین ۸۰

mg والسارتان ۵ mg۴- قرص ترکیبی آملودیپین ۱۶۰

mg والسارتان ۱۰ mg۵- قرص ترکیبی آملودیپین ۱۶۰

۶- کپسول کافئین ۱۰۰

۷ کپسول کافئین ۲۰۰

۲-۵- موارد تصویب نشده :

۱- قطره ال کارنتین

۲- کلسیم دی-ویتامین کا

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۳-قطره آ+د و د-۳

۴- لیناگلیپتین و ترکیبات آن

۶- اسکیل آپ های سال ۱۳۹۸:

۱- ژل بریمونیدین (با اسم برند بریموتاپ)

۲- کرم کلوتریمازول واژینال (با اسم برند کانسدرم)

۳-قرصهای فیلم کوت دیپیریدامول ۲۵ و ۷۵

۷-همکاری های بین المللی سال ۱۳۹۸:

مورد ندارد .

۸-گزارش فعالیت های صادراتی سال ۱۳۹۸:

۸-۱- فعالیت های صادراتی مربوط به کشور سوریه:

ثبت ۹ قلم دارو .

ارزش محموله های صادراتی ۳۲,۰۰۰ دلار .

۸-۲- فعالیت های صادراتی مربوط به کشور عراق:

تکمیل پرونده های ثبتی.

تهیه CTD محصولات سیناست ۳۰ و ۶۰، اتورواستاتین ۴۰ میلی گرمی، کرم زوویدرم و قرص زانیسد ۵، میلی گرمی

شرکت در مناقصه سال ۲۰۲۰ کشور عراق برای ۲ قلم دارو به ارزش ۳۹۴,۹۰۱ دلار (۴۷۳,۸۸۱,۲۰۰ دینار عراق)

ارزش محموله های صادراتی ۶,۶۲۶ دلار (۷,۹۱۹,۴۰۰ دینار عراق).

۸-۳- فعالیت های صادراتی مربوط به کشور قزاقستان:

ثبت ۴ قلم دارو .

۸-۴- فعالیت های صادراتی مربوط به کشور افغانستان:

تکمیل پرونده ثبتی.

ارزش محموله های صادراتی ۳۱,۷۵۰ دلار .

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۵-۸- کشورهای و تعداد محصولات در حال ثبت:

کشور	تعداد اقلام
عراق	۱
قزاقستان	۴
سوریه	۹

(مقادیر به هزار عدد، مبالغ میلیون ریال)

گردش مقداری - ریالی موجودی کالا:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹																
موجودی پایان سال			فروش			تعدیلات			تولید			موجودی اول سال			واحد	شرح
بهای تمام شده	نرخ ریالی	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریالی	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریالی	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریالی	مقدار	بهای تمام شده	نرخ ریالی	مقدار		
۲۹,۶۴۰	۹۱۴	۳۲,۴۲۳	۱,۵۳۱,۵۸۵	۵۴۰	۲,۸۲۸,۳۳۹	۲,۱۵۴	۲,۸۴۲	۷۵۸	۱,۵۱۳,۲۳۲	۵۵۱	۲,۷۴۵,۳۲۳	۵۰,۱۴۷	۳۹۷	۱۲۶,۲۰۷	عدد	قرص و دوازه
۱,۵۰۲	۱۰,۲۳	۱,۴۶۸	۱۰,۵۶۴۶	۹۶۶	۱۱۱,۷۰۵	۱	۱۹	۵۴	۱۰,۶۷۷۵	۹۴۴	۱۱۳,۱۰۹	۳۷۴	۳,۱۳۹	۱۱۸	عدد	کبسول
۴,۲۴۷	۱۷,۴۸۸	۲۴۴	۱۶۵,۷۳۲	۱۹,۸۲۱	۸,۳۴۲	۱۸۶	۲۶,۵۷۱	۷	۱۶۴,۵۸۸	۲۰,۲۲۲	۸,۱۳۹	۵,۵۹۷	۱۱,۸۰۸	۴۷۴	توب	پمادو کرم
۳,۲۰۲	۵۲,۴۹۲	۶۱	۳۱,۰۶۷	۵۰,۲۷۰	۶۱۸	(۳۷)	.	.	۳۱,۹۲۹	۵۰,۳۶۱	۶۳۴	۲,۰۴۳	۴۵,۳۰۰	۴۵	شیشه	قطره
۳۸,۶۱۱			۱,۸۳۴,۰۳۰			۲,۰۴۴			۱,۸۱۶,۵۲۴			۵۸,۱۶۱				جمع

مانده موجودی پایان سال قبل از کسر ذخیره کاهش ارزش موجودی می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

خرید و مصرف مواد اولیه :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹												واحد	شرح
موجودی پایان سال			مصرف			خرید سال			موجودی اول سال				
مبلغ	نرخ-ریالی	مقدار	مبلغ	نرخ-	مقدار	مبلغ	نرخ-	مقدار	مبلغ	نرخ-	مقدار		
میلیون ریالی			میلیون ریالی	ریالی		میلیون ریالی	ریالی		میلیون ریالی	ریالی			
مواد اولیه داخلی :													
۶۰,۸۱۹۴	۶,۱۴۲	۹۹,۰۱۶,۲۱۷	۸۷۷,۳۹۷	۴,۵۲۹	۱۹۳,۷۴۹,۵۷۳	۱,۱۴۶,۶۴۲	۵,۷۱۸	۲۰۰,۵۳۳,۵۸۴	۳۳۸,۹۳۹	۳,۶۷۴	۹۲,۳۲۲,۲۰۶	کلوگرام	مواد اولیه و بسته بندی
۶۰,۸۱۹۴		۹۹,۰۱۶,۲۱۷	۸۷۷,۳۹۷	۴,۵۲۹	۱۹۳,۷۴۹,۵۷۳	۱,۱۴۶,۶۴۲	۵,۷۱۸	۲۰۰,۵۳۳,۵۸۴	۳۳۸,۹۳۹	۳,۶۷۴	۹۲,۳۲۲,۲۰۶		جمع داخلی :
مواد اولیه وارداتی :													
۱۴۷,۰۵۸	۱,۸۲۷,۵۷۹	۸۰,۴۶۶	۴۱۲,۹۱۴	۶۹۲,۱۵۶	۵۹۶,۵۶۲	۵۳۷,۹۲۵	۹۰,۴۷۳۴	۵۹۴,۵۶۷	۲۲,۰۲۷	۴۶۷,۲۶۲	۸۲,۳۶۱	کلوگرام	مواد اولیه و بسته بندی
۱۴۷,۰۵۸		۸۰,۴۶۶	۴۱۲,۹۱۴	۶۹۲,۱۵۶	۵۹۶,۵۶۲	۵۳۷,۹۲۵	۹۰,۴۷۳۴	۵۹۴,۵۶۷	۲۲,۰۲۷	۴۶۷,۲۶۲	۸۲,۳۶۱		جمع وارداتی
۷۵۵,۲۵۲			۱,۲۹۰,۳۱۱			۱,۶۸۴,۵۶۷			۳۶۰,۹۶۶				جمع کل

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت:

هزینه های اداری ، عمومی و فروش - میلیون ریال			هزینه سربار - میلیون ریال			شرح
برآورد در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	برآورد در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
۱۰۸,۵۰۲	۸۹,۲۶۴	۸۱,۵۰۰	۲۹۳,۷۳۸	۲۹۵,۸۲۵	۲۱۱,۸۱۱	هزینه حقوق و دستمزد
۷,۵۸۵	۷,۵۸۵	۷,۲۲۹	۴۰,۴۷۸	۴۱,۴۸۱	۴۰,۶۹۲	هزینه استهلاک
۱۹۶	۱۶۳	۹۵	۶,۴۰۲	۵,۸۲۰	۶,۵۷۶	هزینه انرژی (آب ، برق ، گاز و ..)
۵,۸۹۲	۴,۹۱۰	۳,۲۳۳	۵۸,۵۲۴	۵۳,۲۰۴	۳۲,۰۷۶	هزینه مواد و اقلام مصرفی
۲۲,۴۲۸	۱۲,۶۷۳	۲۲,۶۹۰	.	.	.	هزینه تبلیغات
۳,۱۵۳	۲,۶۲۸	۵,۱۱۰	۹,۳۶۳	۸,۵۱۲	۷,۹۷۳	هزینه حمل و نقل و انتقال
۶۸,۱۷۰	۵۹,۳۷۴	۱۴۸,۸۸۹	۶۳,۰۴۵	۲۷,۶۳۹	۱۵,۴۷۲	سایر هزینه ها
۱۱۷,۶۵۶	۱۱۷,۵۹۷	۲۶۹,۷۴۶	۴۷۱,۵۵۰	۴۲۲,۴۸۱	۲۷۱,۴۶۰	جمع

برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه :

نرخ فروش محصولات	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نرخ فروش محصولات در محاسبات سال مالی ۱۳۹۹ براساس آخرین قیمت های اخذ شده از سازمان غذا و دارو که قیمت های سال ۱۳۹۸ می باشد لحاظ شده است
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	در نرخ های مواد مربوط به خریدهای داخلی ۱۵٪ افزایش به نسبت نرخ سال مالی ۱۳۹۸ لحاظ گردیده است.

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده :

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	در محاسبات برآورد هزینه های پرسنلی ۱۷٪ و سایر هزینه ها ۱۸٪ افزایش نسبت به نرخ های سال مالی ۱۳۹۸ لحاظ گردیده است.
----------------------------------	--

تعداد پرسنل :

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	برآورد سال ۱۳۹۹
تعداد پرسنل تولیدی	۱۲۹	۱۱۹	۱۵۶
تعداد پرسنل غیر تولیدی	۲۷۷	۲۸۷	۲۴۴

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

وضعیت ارزی :

۱۳۹۸ / ۱۲ / ۲۹		۱۳۹۷ / ۱۲ / ۲۹		نوع ارز	شرح
مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی		
۹۵۰,۳۲۸,۰۰۰	۷,۹۱۹,۴۰۰	۱۶,۲۷۸,۷۵۹,۱۰۰	۳۱۸,۸۵۱,۵۸۲	دینار	منابع ارزی طی سال
۷,۵۵۹,۶۷۲,۰۰۰	۶۳,۷۵۰	۱۴,۸۷۷,۲۸۱,۳۰۰	۱۵۳,۱۶۰	دلار	منابع ارزی طی سال
۱۱۳,۲۲۰,۴۰۶,۰۳۱	۲,۶۷۴,۸۵۴	۱۱۷,۸۰۸,۶۶۴,۱۲۷	۱,۹۴۳,۶۵۴	یورو	مصارف ارزی طی سال
۱۸۱,۲۲۰,۷۰۲,۹۸۸	۲۳,۹۰۱,۷۴۹	۶۸,۸۳۶,۹۱۵,۳۱۲	۸,۹۴۰,۶۵۹	یوان	مصارف ارزی طی سال
۲۴۳,۴۸۳,۹۳۱,۸۳۷	۳۸۵,۷۴۱,۶۲۷	۸۶,۱۹۲,۲۲۶,۸۹۸	۱۲۶,۴۵۷,۷۲۱	روپیه	مصارف ارزی طی سال
۲,۸۵۹,۱۳۸,۲۹۵	۴۲,۳۱۰	۱,۸۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۶۳۰	دلار	دارایی های ارزی پایان سال / دوره
۶,۲۰۰,۰۰۰	۶۲۰	۸۷۸,۱۰۰	۶۲۰	یوان	دارایی های ارزی پایان سال / دوره
۴۸,۴۵۰	۱	۱۱,۵۳۹	۱	ریال قطر	دارایی های ارزی پایان سال / دوره
۲۳۹,۰۰۰,۹۰۵	۱,۹۷۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۲	یورو	دارایی های ارزی پایان سال / دوره
۸۷,۰۹۳,۵۹۷,۶۷۰	۶۹۹,۹۴۷,۸۴۳	۷۲,۸۲۳,۱۲۸,۷۳۰	۶۶۲,۰۲۸,۰۰۰	دینار	دارایی های ارزی پایان سال / دوره

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

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	پیش بینی می شود هزینه های عمومی ، اداری ، تشکیلاتی و عملیاتی نسبت به سال ۱۳۹۸ به طور متوسط ۱۷ تا ۱۸ درصد افزایش یابد.
----------------------------------	---

ارقام : میلیون ریال

طرح های عمده در دست اجرا :

تشریح تاثیر طرح در فعالیت های شرکت	تاریخ برآوردی بهره برداری طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ -	هزینه های برآوردی ریالی طرح	طرح های عمده در دست اجرا
حفظ ظرفیت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۹۹	۴۵	۲۶	۳۵,۸۷۶	۱۴,۱۲۴	۵۰,۰۰۰	پروژه خط تولید جامدات با رعایت اصول جی ام پی
حفظ ظرفیت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۰۰	۹۹	۹۹	۳	۳,۹۹۷	۴,۰۰۰	پروژه توسعه بسته بندی (بهبود)
حفظ ظرفیت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۰۰	۷۲	۷۲	۱۲۵	۳۷۵	۵۰۰	پروژه آبساز
-	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	-	۹۹	۹۹	۳۰	۷۲۰	۷۵۰	پروژه انبار
حفظ ظرفیت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۰۰	۸۷	۲۱	۳,۱۲۹	۱۱,۸۷۱	۱۵,۰۰۰	پروژه توسعه ساختمان تضمین کیفیت و رستوران
حفظ ظرفیت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۰۰	۵	-	۲,۸۶۰	۱۴۰	۳,۰۰۰	پروژه چیلر

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

(مبالغ به میلیون ریال)

سایر درآمدهای عملیاتی

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
فروش ضایعات	۲,۴۹۴	۲,۷۶۳
سود حاصل از تولید و خدمات آزمایشگاهی	۲۳۴	۱۸۵
سود و زیان فروش مواد اولیه و بسته بندی	۱۵۹	۷۷
سود تسعیر نرخ ارز دارایی های ارزی	۱۱۵,۵۲۳	۱۴,۷۱۴
برگشتی از تولید و اضافات انبار	۶,۷۰۶	۶,۳۳۳
سایر	۲,۳۵۹	۰
جمع	۱۲۷,۴۷۵	۲۵,۰۷۲

(مبالغ به میلیون ریال)

سایر هزینه های عملیاتی

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
ذخیره کاهش ارزش موجودی	(۳,۸۴۴)	(۱۵,۹۳۷)
ضایعات تولید	(۱,۹۷۷)	(۲,۰۳۶)
سایر	۰	(۴,۵۷۶)
جمع	(۵,۸۲۱)	(۲۲,۵۴۹)

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

شرح	نرخ سود (درصد)	مانده پایانی دوره- میلیون ریال		مانده ابتدای دوره	مبلغ هزینه مالی طی دوره	سایر توضیحات
		ریالی	ارزی			
تسهیلات دریافتی از بانکها	۱۸	۷۷۶,۲۸۰	۰	۸۵۳,۰۷۹	۲۶۲,۶۹۲	-
جمع	۱۸	۷۷۶,۲۸۰	۰	۸۵۳,۰۷۹	۲۶۲,۶۹۲	-
		انتقال به دارایی				
		هزینه مالی دوره				
						۲۶۲,۶۹۲

توضیحات درخصوص جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره:

شرکت با توجه به حدهای اعتباری خود نزد سیستم بانکی تسهیلات دریافت می کند.

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه مالی شرکت

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	در صورت افزایش طول مدت وصول مطالبات، افزایش تسهیلات مالی و هزینه مالی برای دوره ۱۲ ماهه مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ پیش بینی میگردد
----------------------------------	--

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

(مبالغ به میلیون ریال)

سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی :

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سود سپرده های بانکی و سرمایه گذاریها	۶,۴۱۷	۱۷,۳۱۵
سود و زیان ناشی از فروش دارایی ثابت	۱,۳۶۱	۸,۲۷۱
سود تحقق یافته اوراق مرابحه	۶,۵۲۳	۰
حق بیمه سالهای قبل	(۱۳,۳۹۳)	۰
هزینه مالی خرید اقساطی سهام	(۱۳,۷۲۵)	۰
عدم بازیافت مابه ازای دریافت حق الامتیاز تولید چند نوع دارو	۰	(۴,۹۶۸)
وصول مطالبات مشکوک الوصول سال قبل	۰	۱۲,۴۳۰
جمع	(۱۲,۸۱۷)	۳۲,۰۴۸

(مبالغ به میلیون ریال)

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود :

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۷۳۳,۵۵۲	۷۶,۴۵۱	۷۶۴,۵۰۵	۶۹۰,۱۰۰	۷۵

سایر برنامه های با اهمیت شرکت :

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	پیگیری مستمر جهت وصول مطالبات و تامین نقدینگی جهت خرید مواد اولیه صورت می گیرد. ضمناً برآورد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ بر مبنای بودجه مصوب داخلی شرکت بوده که در صورت عدم تحقق مفروضات پایه ای تدوین بودجه، ممکن است محقق نگردد.
----------------------------------	--