

# شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس تهران

**SOBHANDAROU**

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)  
 گزارش تفسیری مدیریت  
 سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شماره صفحه	فهرست مطالب
۴	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۴	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۵	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت
۵	۱-۱-۳- انتشار اوراق بدهی (مراجعه)
۵	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت
۵	۱-۳- جزئیات فروش
۵	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل
۵	۱-۳-۲- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۵	۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی
۶	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان
۶	۱-۵- وضعیت رقابت
۷	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت
۸	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۸	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۸	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع
۸	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۹	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۱۰	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۰	۳-۱- منابع
۱۱	۳-۲- مصارف
۱۲	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۱۳	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۱۳	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: وابسته
۱۳	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۳	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۱۷	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۱۷	۴-۳- تغییرات در ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت
۱۸	۴-۴- تحلیل حساسیت
۱۸	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۱۸	۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۱۹	۵-۲- عملکرد بخش ها یا فعالیتها
۱۹	۶- جمع بندی

تاریخ:

شماره:

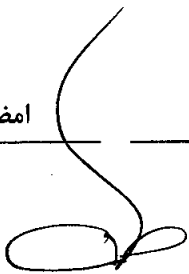




پیوست:

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آنها 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 شرکت سبحان دارو (سهامی عام) مطابق با ضوابط 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 ۱۴۰۳/۰۲/۲۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیات مدیره	خانم مریم قدیری	شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
	نائب رئیس هیات مدیره	آقای سروش لطفی	شرکت کی بی سی (سهامی عام)
	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	آقای آرش سیاوشی نژاد	شرکت البرز دارو (سهامی عام)
	عضو موظف هیات مدیره	آقای ناصر پورمحمود	شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	آقای احمدعلی نوربالا	شرکت سبحان آنکولوژی (سهامی عام)



شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورتهای مالی است و باید همراه با صورتهای مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و سایر اطلاعاتی که در صورتهای مالی ارائه نشده‌اند، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار  
۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سبحان دارو (سهامی عام) در صنعت داروسازی فعالیت میکند. گروه بندی اصلی و فرعی داروئی محصولات در جدول زیر خلاصه شده است:

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

۱-۱-۱ مواد

مواد اولیه تولیدات شرکت شامل مواد موثره، مواد جانبی و اقلام بسته بندی بوده که با توجه به منبع مواد موثره و جانبی تایید شده توسط سازمان غذا و دارو و شرکت و همچنین فرمولاسیون و روش ساخت محصول، تامین و مصرف می‌گردد. مواد موثره عمدتاً وارداتی (از کشورهای چین، هند و اروپایی) و مواد جانبی و اقلام بسته بندی عمدتاً از منابع داخل کشور تامین میگردد. عمده محصولات شرکت به شکل جامد و در گروه دارویی قرص و کپسول بوده که مواد عمده و پرمصرف برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ به شرح جدول زیر می باشد.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	مقدار مصرف در هر واحد مصرفی (میلیون ریال)	مبلغ مصرفی (میلیون ریال)	تامین کننده ها
۱	آنتروستانتین کلسیم تری هیدرات	کیلو گرم	۲۶,۴۰۵	۱,۰۸۵,۳۴۷	شرکتهای البرز بالک / تولید مواد اولیه داروخش (تماد)
۲	فویل	کیلو گرم	۴۵۱,۸۹۶	۸۴۴,۸۲۸	شرکتهای ایدناتار / داروهای شرق / بهینه پوشش جم
۴	چمبه	عدد	۸۳,۴۲۳,۹۴۲	۶۱۲,۹۵۰	شرکتهای چاپ سجاده / کارستان پیواز نیاز / بازرگانی صفر تا صد تجارت ایرانیان اچپا / نشر و بسته بندی محمد اسلامی
۵	کاربامازپین	کیلو گرم	۲۴,۴۳۷	۵۵۵,۰۱۰	شرکت البرز بالک
۶	لاکتوز ۲۰۰ مش	کیلو گرم	۲۲۳,۲۹۶	۳۷۸,۳۵۶	شرکتهای تدبیر کالای جم / ویستا تجارت پارس / فارمد میل تجارت / صنایع دارویی سلامت بزرگمهر / کیمیا پیوند تندرست / دارساون پارس
۷	فلوکسامین مالئات	کیلو گرم	۳,۴۰۷	۲۷۹,۶۴۳	شرکتهای البرز بالک / تولید مواد اولیه داروخش (تماد)
۸	کلونازپام	کیلو گرم	۷۵۸	۲۲۸,۹۸۳	Noblaze Trading FZE
۹	تیوب	عدد	۱۰,۲۲۰,۷۰۵	۲۰,۴۷۰,۹	شرکتهای تولیدی لوله آلومینیوم ایران / داروپوش انجام دارو / انشاورز
۱۰	ناپروکسن	کیلو گرم	۸,۳۰۰	۲۰۲,۵۳۶	khonsu international
۱۱	کلردیازپوکساید بیسی	کیلو گرم	۳,۱۷۶	۲۰۱,۰۷۱	Noblaze Trading FZE
۱۲	میکرو کریستالین سلولزی هاش ۱۰۲	عدد	۱۵۶,۶۸۰	۱۹۶,۶۴۵	غوش شیمی فارمد / شرکت بازرگانی صیاحی / شرکت mingtal
۱۳	والسارتان	کیلو گرم	۵,۳۳۷	۱۷۴,۷۸۰	Starway Pharma Co
۱۴	کلیدینوم بروماید	کیلو گرم	۱,۳۱۵	۱۷۳,۲۲۶	IMCO PHARMA LLC/ Noblaze Trading FZE
۱۵	آلوفویل	کیلو گرم	۲۷,۱۹۳	۱۶۴,۲۹۹	شرکتهای آلومینیوم هزار / آلومینیوم پارس
۱۶	سیتالوپرام هیدرو بروماید	کیلو گرم	۳,۹۶۵	۱۳۸,۹۱۵	شرکت البرز بالک
۱۷	زیسپریدون	کیلو گرم	۴۶۶	۱۲۱,۰۱۶	Rpg Life Sciences / شرکت تولید مواد اولیه داروخش (تماد)
۱۸	پوک	عدد	۱۳۰,۲۱۱,۷۱۱	۱۱۳,۹۹۸	ACG Associated / شرکت تولید لاتین کپسول ایران
۱۹	لاموتریزین	کیلو گرم	۲,۷۵۰	۸۹,۸۹۶	شرکتهای دارویی ارسطو / شیمی دارویی داروخش
۲۰	پنتاسیم سترات منوهیدرات	کیلو گرم	۲۰,۱۴۱	۷۲,۸۹۶	شرکتهای تولیدی تجاری بهان سار / صنایع شیمیایی و دارویی تبریز
۲۱	سینا کلست هیدروکلراید	کیلو گرم	۵۵	۷۷,۷۱۵	Seaviews Goods Wholesaler
۲۲	نورترینتالین هیدروکلراید	کیلو گرم	۱,۰۵۲	۶۸,۹۲۰	شرکت دارویی ارسطو
۲۳	پلی وینیل پیرولیدون کا ۳۰	کیلو گرم	۶,۵۵۸	۶۷,۵۵۵	شرکتهای رهاورد تامین (تولیف دارو) / کیان بهسام شیمی
۲۴	وازلین	کیلو گرم	۱۱۶,۲۴۲	۶۶,۹۱۱	شرکت زلفهر
۲۵	کراس کارملوز سدیم	کیلو گرم	۱۵,۰۴۳	۵۲,۹۱۹	شرکت mingtal / ویستا تجارت پارس / شیمی شفا فارمد
۲۶	مونته لوکست سدیم	کیلو گرم	۲۲۱	۵۲,۴۷۲	khonsu International / شرکت دارویی ارسطو
۲۷	نشاسته ذرت	کیلو گرم	۱۰۴,۰۵۴	۴۹,۶۰۵	شرکت ابن مسویه
۲۸	پرمیدین	کیلو گرم	۹۰۰	۴۸,۶۲۱	Harmony Technolgy
۲۹	سترات پنتاسیم منوهیدرات - اوروسیترای ۵	کیلو گرم	۱۱,۹۶۳	۴۴,۳۳۲	شرکت های تولیدی تجاری بهان سار / صنایع شیمیایی و دارویی تبریز
۳۰	آبیزولام	کیلو گرم	۱۲۱	۳۸,۹۰۰	Noblaze Trading FZE
۳۱	پرامپیکسول هیدروکلراید منوهیدرات	کیلو گرم	۷	۳۴,۰۴۸	شرکت نیکان اکسیر باختر
۳۲	سولفان	کیلو گرم	۲۳,۰۸۹	۳۲,۷۲۸	شرکت نادای پلاستیک آریا
۳۳	التراپین	کیلو گرم	۳۰۱	۳۰,۹۴۱	A Team Pharma
۳۴	سینی مقوایی	کیلو گرم	۱,۰۵۸,۸۰۸	۳۰,۰۰۱	شرکت ورکی کارتن نفیس فروزون / کارگاه پوشش کالا (مهدی آلزبیر)
۳۵	کارناپواکس	کیلو گرم	۰,۵۵۸۹	۲۹,۸۵۸	شرکت شیمی شفا فارمد
۳۶	توبرامات	کیلو گرم	۶۹۸	۲۹,۶۰۷	Aurobindo
۳۷	آنتولول	کیلو گرم	۱,۹۳۷	۲۸,۳۷۹	شرکت شیمی داروئی داروخش
۳۸	کوتیابین همی فومارات	کیلو گرم	۴۲۶	۲۷,۳۴۳	Seaviews Goods Wholesaler
۳۹	میکرو کریستالین سلولزی بی هاش ۱۰۱	کیلو گرم	۳۶,۰۱۵	۲۶,۹۴۳	شرکت بازرگانی صیاحی
۴۰	هیدروکسی پروپیل سلولز LH ۱۱	کیلو گرم	۷,۴۵۵	۲۶,۷۷۴	شرکت ویستا تجارت پارس
۴۱	سایر مصارف	عدد-کیلو گرم	۹,۲۳۵,۸۷۹	۱,۳۳۶,۳۴۶	-
	جمع کل	کیلو گرم / عدد	۲۳۵,۴۹۲,۲۹۵	۸,۱۲۴,۷۶۰	

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

مواد اولیه تولید شامل مواد موثره، مواد جانبی و اقلام بسته بندی می باشد که مواد موثره عمدتاً وارداتی بوده و با نرخ ارز نیمایی خریداری می گردد. مواد جانبی و اقلام بسته بندی عمدتاً از منابع داخل کشور تامین میگردد. قیمت تامین مواد اولیه و اقلام بسته بندی تامین از داخل توسط سازمان و غذا و دارو و یا بازار تعیین می گردد. مقدار و مبلغ خرید و مصرف مواد اولیه و اقلام بسته بندی به تفکیک داخلی و وارداتی در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	واحد	مقدار (کیلوگرم/عدد)	نرخ	
			ریال	مبلغ
مواد اولیه داخلی:				
مواد اولیه و بسته بندی	-	۹۰,۲۵۱,۴۳۲	۷,۰۵۰	۶,۳۶۳,۱۰۹
مواد اولیه وارداتی:				
مواد اولیه و بسته بندی	-	۱۸۶,۹۷۲	۱,۲۵۷,۸۸۴	۲,۳۵۱,۸۹۰
جمع مواد اولیه داخلی و بسته بندی		۹۰,۴۳۸,۴۰۴		۸,۷۱۴,۹۹۹

۱-۱-۳- انتشار اوراق بدهی (مراجعه)

شرکت سبحان دارو با اطلاع از مفاد قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، مصوب آذرماه ۱۳۸۴ مجلس شورای اسلامی و مقررات ابلاغ شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، اقدام به تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۳۰۰۰ میلیارد ریال، با نرخ سود سالانه ۲۳٪ برای دوره ۴ ساله، به منظور خرید مواد اولیه مورد نیاز جهت تولید محصولات نمود. پس از تصویب در هیات مدیره شرکت در اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۲ و اخذ موافقت اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار بدهی سازمان بورس و اوراق بهادار و اظهار نظر حسابرس مستقل و بازرس قانونی درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه، اقدام به انتشار اوراق مرابحه در شهریور ماه سال ۱۴۰۲ در بورس با نماد سبحان ۶۶ نمود.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در سال مالی مورد گزارش در بین شرکتهای فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۴.۲۵۳.۰۲۲ عدد فرآورده دارویی معادل مبلغ ۱۹.۸۲۸ میلیارد ریال در رده هفتم از لحاظ مبلغ فروش قرار دارد.

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	گروه محصول	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱	
		مقدار-هزار عدد	مبلغ-میلیون ریال	مقدار-هزار عدد	مبلغ-میلیون ریال
۱	قرص و درازه	۴,۰۹۵,۳۱۶	۱۷,۰۲۰,۷۵۷	۲,۵۷۶,۸۱۲	۱۰,۶۶۱,۵۲۲
۲	کپسول	۱۴۳,۶۸۶	۱,۲۰۷,۲۵۹	۱۱۵,۷۴۱	۶۸۱,۳۰۲
۳	پماد و کرم	۱۰,۶۰۳	۱,۲۶۲,۹۸۷	۸,۵۲۵	۸۳۲,۶۶۲
۴	قطره	۳۸۲	۸۵,۶۳۹	۶۱۸	۵۴,۵۲۸
	جمع	۴,۲۴۹,۸۸۷	۱۹,۰۸۱,۶۴۳	۳,۷۰۱,۶۹۵	۱۲,۲۳۰,۰۲۴

قیمت فروش داخلی محصولات توسط سازمان غذا و دارو تعیین می شود که فروش دوره بر اساس آخرین قیمت های مصوب برای هر جعبه محصول می باشد.

۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۳-۲-۱- وضعیت پرداخت های به دولت:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	تغییر	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۱۷۰,۶۲۸	۲۰۶,۰۲۱	(۱۷)	افزایش عملیات و فعالیت شرکت
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۳,۲۷۷	۲,۷۵۱	۱۹	افزایش عملیات و فعالیت شرکت
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۱۳,۸۶۵	۱۲۰,۳۵۴	(۵)	افزایش تعداد کارکنان و نرخ دستمزد
۴	اتاق بازرگانی	۱۰,۰۱۶	-	-	-
۵	پرداختی بابت انرژی	۹,۹۷۲	۱۶,۱۳۱	(۳۸)	افزایش عملیات و فعالیت شرکت
۶	سازمان غذا و دارو	۱۱,۵۵۸	۸,۹۵۲	۲۹	افزایش عملیات و فعالیت شرکت

۱-۳-۲- جزئیات فروش صادراتی:

همچنین قیمت صادراتی فروش محصولات شرکت براساس توافق با شرکت خارجی یا نماینده آن و با تصویب هیات مدیره عمدتاً به صورت دلار تعیین می گردد که با نرخ ارز آزاد

محاسبه و از خریدار دریافت شده است. صورت ریز صادرات دوره مورد گزارش و مقایسه با دوره مشابه سال قبل به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	گروه محصول	سال ۱۴۰۲		تغییر
		مبلغ ارزی-دلار	مبلغ-میلیون ریال	
۱	قرص و درازه	۳۶,۷۷۳	۱۵۹,۲۸۷	
۲	کپسول	۳۴,۵۰۰	۱۳,۱۹۴	
۳	پماد و کرم	۱۱۵,۲۶۷	۶۸,۹۹۲	
۴	قطره	-	-	
	جمع	۵۱۰,۵۴۱	۲۴۱,۴۷۵	

طی سال مورد گزارش فروش صادراتی عمدتاً به کشورهای عراق به مبلغ ارزی ۱۷۴.۸۰۵ دلار، ونزویلا به مبلغ ارزی ۱۵۰.۰۰۰ دلار، افغانستان به مبلغ ارزی ۱۴۱.۲۷۶ دلار، تاجیکستان به مبلغ ارزی ۳۱.۴۶۰ دلار، گرجستان به مبلغ ارزی ۱۱.۰۰۰ دلار، ترکیه به مبلغ ارزی ۲.۰۰۰ دلار و همچنین افغانستان به مبلغ ریالی ۲۳.۴۰۰ میلیون ریال صورت گرفته است.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی دوره جاری که تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می‌رود تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر فعالیت شرکت داشته باشند به شرح زیر است:

قوانین برون سازمانی	قوانین درون سازمانی
قوانین بازار و اوراق بهادار و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار	قوانین و مقررات هلدینگ های بالاسری
قوانین تجارت ، مالیاتهای مستقیم ، کار و امور اجتماعی و گمرک	اساسنامه ، دستورالعمل و آیین نامه های داخلی
قوانین و مقررات وزارت بهداشت ، درمان و آموزش پزشکی	مصوبات مجامع و هیات مدیره

۵-۱- وضعیت رقابت :

عملکرد ۲۷ شرکت دارویی بورسی در دوره مورد گزارش از منظر مقدار و مبلغ فروش در حوزه فعالیت شرکت در سطح داخلی به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲	
		مقدار خالص فروش (عدد)	مبلغ خالص فروش (میلیون ریال)	مقدار خالص فروش (عدد)	مبلغ خالص فروش (میلیون ریال)
۱	عبیدی	۵,۱۳۲,۲۵۸	۸۶,۳۸۹,۴۰۴	۵,۷۸۶,۴۹۰	۷۳,۹۲۴,۰۰۸
۲	دانا	۲,۱۱۲,۲۷۵	۴۸,۶۵۰,۵۹۱	۱,۶۸۸,۹۴۵	۳۲,۵۸۳,۶۰۵
۳	اکسیر	۱,۰۶۵,۷۹۴	۳۸,۳۳۷,۵۷۸	۱,۱۹۳,۲۸۳	۲۵,۳۲۰,۷۰۵
۴	داروپخش	۲,۷۵۸,۲۳۲	۳۷,۰۶۸,۱۵۷	۲,۶۶۶,۹۴۵	۳۳,۰۶۸,۶۱۷
۵	البرز دارو	۲,۱۱۴,۹۲۶	۳۲,۴۵۳,۱۲۰	۲,۷۱۰,۸۹۸	۲۳,۱۳۱,۱۶۰
۶	فارابی	۸۹۹,۲۸۹	۲۵,۰۸۸,۶۳۴	۹۰۳,۴۰۳	۱۷,۱۲۸,۰۴۲
۷	سبحان دارو	۴,۲۵۳,۰۲۲	۱۹,۸۲۸,۱۱۸	۳,۷۴۶,۹۴۱	۱۲,۳۵۵,۴۴۸
۸	سینا دارو	۱۹۰,۸۳۰	۱۷,۳۴۲,۳۶۳	۱۷۲,۵۴۳	۱۱,۳۳۳,۱۲۶
۹	کاسپین تامین	۲۸۲,۴۶۸	۱۶,۵۸۷,۸۲۵	۲۴۹,۴۲۳	۱۱,۵۴۲,۸۱۷
۱۰	شهید قاضی	۲۲۷,۱۵۹	۱۶,۰۷۵,۶۷۴	۲۱۰,۵۷۸	۱۱,۴۴۷,۶۷۳
۱۱	ابوریحان	۱,۳۰۱,۷۱۱	۱۳,۳۲۸,۴۶۸	۱,۸۴۹,۷۰۰	۱۳,۵۳۳,۳۶۳
۱۲	چابز	۳۷۹,۹۱۳	۱۲,۴۵۶,۳۴۸	۳۷۲,۷۰۳	۷,۴۵۷,۹۱۳
۱۳	امین	۲,۲۸۱,۱۷۷	۱۲,۳۹۸,۵۸۶	۲,۴۱۳,۲۱۲	۱۰,۱۹۳,۱۲۲
۱۴	پارس دارو	۲,۰۲۹,۶۶۶	۱۲,۳۶۲,۸۰۵	۲,۱۷۷,۶۶۴	۱۰,۲۶۷,۳۳۲
۱۵	رازک	۲,۲۳۰,۱۲۸	۱۲,۲۰۸,۶۳۴	۳,۰۵۸,۱۳۴	۱۴,۶۰۱,۵۴۲
۱۶	کوثر	۵۴۸,۲۵۵	۱۱,۷۲۱,۶۳۶	۵۳۲,۷۲۷	۷,۶۰۸,۶۴۳
۱۷	فراورده های تزریقی ایران	۱۴۹,۷۳۸	۱۰,۷۴۲,۱۴۹	۱۴۴,۲۹۸	۸,۳۵۳,۸۰۹
۱۸	کیمیدارو	۱,۱۶۱,۷۲۸	۱۰,۱۳۹,۹۰۶	۱,۳۱۸,۸۰۲	۹,۰۰۴,۳۹۲
۱۹	لقمان	۷۱۳,۱۱۸	۱۰,۱۱۲,۰۶۰	۸۷۰,۴۷۲	۷,۵۷۵,۸۸۹
۲۰	اسوه	۴۲۲,۱۱۶	۸,۲۵۵,۷۰۱	۵۳۳,۶۶۰	۷,۴۵۷,۴۵۷
۲۱	روزدارو	۱,۲۶۲,۱۶۳	۷,۴۴۶,۳۱۹	۱,۰۸۱,۵۳۰	۵,۴۰۳,۰۰۵
۲۲	سبحان انکولوژی	۱۵,۴۳۷	۷,۲۲۷,۱۷۷	۱۳,۲۴۲	۶,۵۶۰,۱۵۳
۲۳	ایران دارو	۹۳۷,۲۲۱	۶,۸۰۰,۲۱۵	۹۲۵,۰۲۷	۴,۹۲۶,۷۸۸
۲۴	زاگرس فارمد	۱۰۹,۲۶۱	۶,۶۶۷,۳۷۱	۱۰۷,۵۱۱	۴,۲۵۱,۶۱۳
۲۵	تولید دارو	۹۶۷,۹۱۳	۶,۵۸۸,۱۹۵	۱,۲۴۶,۴۴۲	۴,۰۷۹,۱۰۳
۲۶	زهرای	۴۹۸,۳۱۰	۶,۳۴۳,۳۱۴	۴۴۵,۵۴۰	۶,۶۵۲,۰۵۰
۲۷	آوه سینا	۲۱۸,۰۴۲	۱,۸۱۹,۸۱۲	۱۷۳,۰۸۶	۱,۳۰۰,۰۲۸
	متوسط صنعت	۱,۲۶۸,۹۶۸	۱۸,۳۱۲,۵۹۵	۱,۳۵۵,۳۰۴	۱۴,۱۱۳,۳۸۵

شرکت سبحان دارو در سال مورد گزارش از منظر مقدار فروش در جایگاه دوم و از منظر مبلغ فروش در جایگاه هفتم در بین شرکت های فعال دارویی بورسی قرار دارد. همچنین فروش ریالی شرکت نسبت به سال قبل ۷,۴۷۲,۶۷۰ میلیون ریال معادل ۶۰ درصد افزایش یافته است که منجر به ارتقا شرکت از رتبه نهم در سال قبل به رتبه هفتم در سال جاری گردد.

**شرکت سبحان دارو (سهامی عام)**  
**گزارش تفسیری مدیریت**  
**سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹**

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

شرکت در راستای اجرای قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و باهدف اجرای آیین نامه خرید، نگهداری و عرضه سهام خزانه (مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۱۵ شورای عالی بورس و اوراق بهادار) و رعایت دستورالعمل سازمان بورس و اوراق بهادار، با شرکت تدبیرگران فردا انعقاد قرارداد بازارگردانی سهام در چارچوب دستورالعمل های بورس دارد که تا پایان سال جاری برقرار می باشد و در پایان قرارداد تمدید خواهد شد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

**بازارگردانی:**

ردیف	عنوان	بازارمتر
۱	نام بازارگردان	تدبیرگران فردا
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۱/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۴۸۹,۹۹۹
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۳۴۰,۰۴۶
۶	تعداد سهام ابتدای دوره	۷,۳۵۷,۵۷۶
۷	مبلغ سهام ابتدای دوره (میلیون ریال)	۷,۹۶۹
۸	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۳۵۵,۴۲۴
۹	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۸۷,۷۶۹
۱۰	مبلغ بهای تمام شده طی دوره (میلیون ریال)	۱۴۶,۳۲۱
۱۱	مبلغ پایان دوره (میلیون ریال)	۲۱۷,۰۷۲
۱۲	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۴۱,۴۴۸
۱۳	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۵۰,۷۶۴,۴۲۲
۱۴	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۷,۷۸۳,۴۵۸
۱۵	مانده تعداد سهام نزد بازارگردان	۴۰,۳۳۸,۵۴۰

عملکرد بازارگردان طی سال جاری تا تاریخ تهیه گزارش شامل خرید تعداد ۵۰,۷۶۴,۴۲۲ سهم سبحان دارو به مبلغ ۳۵۵,۴۲۴ میلیون ریال و فروش تعداد ۱۷,۷۸۳,۴۵۸ سهم سبحان دارو به مبلغ ۱۸۷,۷۶۹ میلیون ریال (به بهای تمام شده ۱۴۶,۳۲۱ میلیون ریال) و صرف سهام خزانه به مبلغ ۴۱,۴۴۸ میلیون ریال می باشد. شرکت در نظر دارد با منابع تخصیص یافته در سنوات اخیر، روند عملیات بازارگردانی سال قبل ادامه یابد.

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

چشم انداز شرکت

ارتقا به جایگاه سه شرکت برتر صنعت داروی کشور در حوزه فرآورده های داروئی انسانی تا افاق ۱۴۰۴ با دستیابی به اهداف کلان زیر می باشد:

سود آوری بیشینه برای سهامداران، بهره وری و چالاکي عملیاتی، حسن شهرت و برند خوشنام نزد مشتریان، ارزش آفرینی برای جامعه، نوآوری و توسعه سید محصولات.

۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

۲-۱-۱- پروژه ها، طرح ها و برنامه های توسعه

حفظ شرایط تولید و فروش فعلی، بهبود سهم بازار و ارتقا جایگاه شرکت در صنعت مستلزم نوسازی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و پشتیبانی و جلوگیری از توقفات فنی تولید و کاهش توان و ظرفیت تولید (که ناشی از قدیم بودن و فرسودگی ماشین آلات و تجهیزات موجود است) می باشد. طی سال مورد گزارش مذاکره با شرکت های خارجی در خصوص طراحی و ساخت ماشین آلات و تجهیزات مذکور صورت گرفته و پس از اخذ پروفرما و ثبت سفارشات مربوطه، شرکت وجوه مورد نیاز خرید ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و پشتیبانی شامل دو دستگاه ماشین پلیسترنینگ و کارتونیگ، یک دستگاه ماشین پرس قرص، یک دستگاه ماشین پرکنی کپسول، یک دستگاه تجهیز HPLC و یک دستگاه تجهیز آزمایشگاهی GC، یک دستگاه دی داستر قرص حواله و ترخیص و نصب و راه اندازی یک دستگاه ماشین پلیسترنینگ و کارتونیگ و یک دستگاه ماشین قطره پرکنی خریداری شده در سنوات قبل در سال جاری صورت گرفته است. همچنین در سال ۱۴۰۲ نوسازی خط تولید جامدات مطابق الزامات GMP سازمان غذا و دارو توسط شرکت دیاکونوید صنعت ادامه یافته و با پیشرفت فیزیکی حدود ۹۷ درصد در پایان سال جاری، انتظار می رود در خرداد ماه سال آتی تحویل قطعی و به بهره برداری برسد. منابع سرمایه گذاری های انجام شده عمدتاً از طریق تصویب افزایش سرمایه از محل سود انباشته به مبلغ ۱.۷۰۰.۰۰۰ میلیون ریال در مجمع عمومی فوق العاده تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۴ تأمین مالی گردید. بخش عمده ارز مربوط به ماشین آلات فوق به مبلغ ۳.۰۴۰.۰۰۰ یورو معادل ۱.۳۲۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۷۵ درصد) تأمین و طی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ برای سازنده حواله گردیده و انتظار می رود تا پایان خرداد ماه سال آتی مابقی وجه ماشین آلات مذکور معادل یک میلیون یورو حواله و ماشین آلات خریداری شده حمل و آماده نصب و راه اندازی باشد. منابع لازم برای اجرای پروژه مذکور در بخش منابع، ریسک ها و روابط تشریح شده است.

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه - میلیارد ریال	مخارج برآوردی نهایی		مخارج انجام شده تا پایان سال ۱۴۰۲ - میلیارد ریال	درصد پیشرفت کار تا پایان تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح - میلیارد ریال	منابع تأمین مالی - میلیارد ریال	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	اثرات سودآور	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
		ریالی - میلیارد ریال	ارزی - یورو								
خرید ماشین آلات و تجهیزات	۱.۷۰۰	۲۰	۴.۰۰۰.۰۰۰	۱.۳۲۰	۸۶	۳۸۰	۱.۷۰۰	۱۴۰۱/۱۰/۰۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۱۸	افزایش تولید و فروش
نوسازی و تجهیز خط جامدات	۳۰۰	۳۵۰	۰	۳۲۵	۹۰	۳۵	۳۵۰	۱۴۰۲/۰۱/۰۱	پایان خرداد ۱۴۰۳	-	تمدید gmp
جمع	۲.۰۰۰	۳۷۰	۴.۰۰۰.۰۰۰	۱.۶۴۵		۴۱۵	۲.۰۵۰			۱۱۸	

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:

طی سال ۱۴۰۲ شرکت نسبت به توسعه سبد و تولید بهینه محصولات و فروش آنها 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 از طریق شروع پروژه تدوین سند جامع برندینگ در راستای ارتقا سطح برند شرکت، برون سپاری تخصصی دیجیتال مارکتینگ با تولید انواع محتواهای آموزشی و معرفی محصولات از طریق ویدیو، اینفوگرافی، موشن گرافی، برون سپاری برخی از فعالیت های بازاریابی از جمله ویزیت های علمی و فروش و اختصاص منابع، تعامل سازنده با مشتریان، ریسک از دست دادن سهم بازار را به حداقل برساند. با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور، شرکت تمام تلاش خود را بکار می گیرد تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از منابع ارزان قیمت میزان بهای تمام شده را به حداقل برساند و نسبت به کنترل حاشیه سود ناخالص محصولات تلاش خود را بکار گیرد.

عنوان فرایند	شرح اقدامات انجام شده
گزارش آخرین وضعیت پروانه های اخذ شده	در سال ۱۴۰۲ پروانه ۴ محصول شامل قرص والسارتان ۸۰+، آملودیپین ۵ میلیگرمی- والسارتان ۱۶۰+، آملودیپین ۵ میلیگرمی و والسارتان ۱۶۰+، آملودیپین ۱۰ میلیگرمی و قرص ترکیبی استامینوفن+کسی کدون صادراتی اخذ شده است.
گزارش آخرین مجوز های تولید (ورود به بازار پس از اسکیل آپ)	در سال ۱۴۰۲ ده قلم محصول قرص شامل والسارتان ۸۰+، آملودیپین ۵ میلیگرمی- والسارتان ۱۶۰+، آملودیپین ۵ میلیگرمی - والسارتان ۱۶۰+، آملودیپین ۱۰ میلیگرمی- والسایکلووبر ۱۰۰۰ میلیگرمی- کلرپرومازین ۲۵ و ۱۰۰- بنپارکین ۱۲۵ و ۲۵۰ میلیگرمی- کاربامازپین پیوسته رهش ۲۰۰ و ۴۰۰ میلی گرمی اخذ شده است.
CTD ارسال به وزارت بهداشت	در سال ۱۴۰۲، CTD پنج محصول قرص شامل کاربامازپین پیوسته رهش ۲۰۰ و ۴۰۰ میلی گرمی، والسارتان ۸۰+، آملودیپین ۵ میلیگرمی- والسارتان ۱۶۰+، آملودیپین ۵ میلیگرمی- والسارتان ۱۶۰+، آملودیپین ۱۰ میلیگرمی ارسال شده است.
گزارش آخرین موافقت های اصولی اخذ شده (اخذ اعلام مسیر و فرمولاسیون محصولات)	در سال ۱۴۰۲ موافقت اصولی ۲۸ قلم محصول شامل ۲۰ قلم قرص (فلوکستین ۱۰ و ۲۰- مترونیدازول ۲۵۰ و ۵۰۰- سیتوتین ۵ و ۱۰- فاموتیدین ۴۰- بنتوپرازول ۴۰- سیتیزین ۱۰- آزیترومایسین ۵۰۰- ترکیبی والسارتان+ آملودیپین+ هیروکلروتیازید- ۵۱ تا یک ۳۰۰- الپرازولام- الپرازولام پیوسته رهش ۱- زولیدیم پیوسته رهش ۶/۲۵ و ۱۲/۵- استامینوفن+کسی کدون) ۶ قلم شربت (دیفن هیدرامین- دیفن هیدرامین کامپاند- گایافنزین- دی سیکلووین- برم هگزین و سیتیزین)، ۲۰ قلم کپسول (فلوکستین ۲۰ و سلکوکیب ۲۰۰ میلی گرمی) اخذ شده است.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

در طی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ تغییر خاصی در رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها نسبت به سنوات قبل صورت نگرفته است.



شرکت سبحان دارو(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۴- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارشگری پایداری

- محیط زیست

حفظ و گسترش درصد فضای سبز مشجر با توجه به پروژه های ساختمانی انجام تصفیه فاضلاب صنعتی و نظارت بر آن از طریق نمونه برداری و آزمایشات لازم و اطمینان از صحت روش تصفیه به نحوی که خروجی فاضلاب جهت مصارف آبیاری فضای سبز استفاده می گردد.

کاهش فاکتورهای شیمیایی و میکروبی از پساب خروجی به صورت فصلی و انجام خود اظهاری توسط شرکت معتمد محیط زیست.

استفاده از تهویه صنعتی مطابق با الزامات GMP (شامل: ایرواش های صنعتی واحدهای تولید و درازه سازی و تهویه هوای تأسیسات صنعتی) که علاوه بر جلوگیری از آلودگی هوا، منجر به بهینه سازی و کاهش مصرف انرژی نیز شده است.

انجام تست های میکروبی، شیمیایی و فیزیکی بر روی آب مصرفی شرکت و نقاط مختلف شبکه آبرسانی به منظور صحت اطمینان از سلامت آن.

اجرای برنامه عملیاتی مدیریت پسماندهای دارویی و غیر دارویی مطابق با برنامه های مشروحه زیر :

جداسازی پسماندهای قابل بازیافت از سایر پسماندها و ساخت محل نگهداری برای آنها

فروش پسماندهای غیر آغشته به مواد دارویی ( اعم از کاتن، نایلون و غیره ) با رویکرد بازیافت

جداسازی پسماندهای تولید و دپوی موقت آنها در محل استاندارد و امحا از طریق مراکز دارای مجوز از سازمان محیط زیست و سازمان غذا و دارو

ساخت محل نگهداری پسماند های ویژه صنعتی و مشارکت در جمع آوری زباله

مجهر نمودن کلیه متصدیان مشاغل خدماتی به وسایل حفاظت فردی مناسب

تحت پوشش قرار دادن کلیه متصدیان مشاغل خدماتی در برنامه ی مراقبت پزشکی ویژه.

استقرار سیستم پایش آنلاین

دریافت نشان لوح صنعت سبز

- مسئولیت اجتماعی

تولید، تامین و عرضه فراورده های دارویی انسانی برای پاسخ گویی به نیازهای دارویی کشور و ارتقاء سلامت جامعه.

اسپانسرری در ایونت افتتاح اولین بیمارستان فوق تخصصی اورولوژی در شهر مشهد مقدس، اسپانسرری در برنامه تخصصی ماهانه انجمن اورولوژی در بیمارستان امام خمینی (ع) و همچنین برگزاری رویدادی های کوچک تخصصی در بیمارستان های آموزشی و پژوهشی.

التزام به قوانین و مقررات : شرکت همواره سعی نموده تا برای عملکرد خود در قبال ذینفعان و گستره جامعه، شفاف و پاسخگو باشد.

پرداخت پاداش تحصیلی به فرزندان ممتاز کارکنان .

همکاری با دانشگاهها در جذب کارآموز در رشته های مختلف.

همکاری با دانشکده های داروسازی سراسر کشور در زمینه تامین مواد اولیه برای انجام پروژه های پژوهشی و تحقیقاتی

تهیه آیین نامه مددکاری ، ارزیابی و تهیه شناسنامه شغلی ایمنی کارکنان

برنامه ریزی و برگزاری مانورهای HSE، برنامه ریزی و اجرای برنامه های پدافند غیر عامل

اجرای معاینات درمانی ادواری کارکنان

مشارکت در اهدای خون

کمک به انجمن های خیریه حمایت از بیماران ، معلولین و سالمندان و موسسات خیریه نگهداری کودکان بی سرپرست و بد سرپرست

ایجاد عدالت در پرداخت مزایا و جبران خدمات کارکنان با اجرای طرح طبقه بندی جدید

انجام فعالیت های جدیدی همچون ایجاد باشگاه مشتریان در بخش بندی مختلف مشتریان و به تناسب ایشان و ایجاد پلت فرم یک پارچه فروش و ارتباط با مشتریان.

- اقتصادی

- شاخص های عملکردی

میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	تغییر	درصد تغییر	شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	درصد تغییر
درآمدهای عا	۱۹,۸۲۸,۱۱۸	۱۲,۳۵۵,۴۴۷	۶۰	۰.۴۷	بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۴۷	۰.۵۰	(۷)
سود عملیاتی	۷,۵۸۵,۷۵۸	۵,۴۹۶,۹۲۲	۲۸	۱۹۷	دوره گردش کالا-روز	۱۹۷	۲۳۲	(۱۵)
سود خالص	۴,۸۰۱,۵۲۷	۳,۸۲۶,۰۲۶	۲۵	۲۱۴	دوره وصول مطالبات	۲۱۴	۱۹۹	۷
سرمایه	۵,۳۳۰,۰۰۰	۳,۶۳۰,۰۰۰	۴۷	۱۶۷	نسبت جاری	۱۶۷	۱۵۰	۱۱
بازده فروش	۲۴	۳۱	(۲۲)	۰.۶۴	نسبت بدهی	۰.۶۴	۰.۶۰	۶
بازده دارایی ه	۲۰	۲۶	(۲۳)	۱۲۴	دوره بازپرداخت بدهی	۱۲۴	۷۹	۵۷

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط:

۳-۱- منابع:

منابع مالی (شامل تسهیلات بانکی، انتشار اوراق، افزایش سرمایه و غیره)

مبلغ به میلیون ریال

ردیف	شرح	منجوز/مضوبه	مبلغ اخذ شده طی سال ۱۴۰۲	مانده پایان سال ۱۴۰۲
۱	تسهیلات بانکی و اوراق	۹,۱۵۰,۰۰۰	۱۵,۰۸۶,۵۰۰	۶,۴۷۱,۶۷۱
۲	اوراق بدهی (مراجعه)	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
۳	افزایش سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۵,۳۳۰,۰۰۰

منابع حاصل از فروش، سایر درآمد های عملیاتی و غیر عملیاتی،

مبلغ به میلیون ریال

ردیف	شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	تغییر
۱	فروش	۱۹,۸۲۸,۱۱۷	۱۲,۳۵۵,۴۴۷	۷,۴۷۲,۶۷۰
۲	سایر درآمد های عملیاتی	۴۰,۹۹۲	۹۴,۵۳۹	(۵۳,۵۴۷)
۳	سایر درآمد های غیر عملیاتی	۵۹۵,۴۷۱	۹۱,۵۳۰	۵۰۳,۹۴۱

منابع حاصل از دریافت مطالبات

مبلغ به میلیون ریال

ردیف	شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	تغییر
۱	مطالبات تجاری	۱۴,۵۸۶,۰۱۰	۸,۶۵۸,۴۵۰	۵,۹۲۷,۵۵۹
۲	دوره وصول مطالبات تجاری-روز	۲۱۴	۱۹۹	۱۵
۳	وصول مطالبات	۱۳,۹۰۰,۵۵۹	۸,۵۲۲,۱۱۳	۵,۳۷۸,۴۴۶

شرکت سبحان دارو طی سال ۱۴۰۲، دارای حد اعتباری بانکی به مبلغ ۹.۱۵۰ میلیارد ریال نزد بانکهای خاورمیانه، صادرات، توسعه صادرات، اقتصاد نوین، شهر، پارسیان، پاسارگاد و کارآفرین و همچنین ۶.۰۰۰ میلیارد ریال مجوز انتشار اوراق مرابحه و اختیار معامله تبعی نزد بورس تهران و فرابورس ایران می باشد که در صورت نیاز به نقدینگی از این منابع استفاده می کند. همچنین با توجه به تجربه شرکت در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی نظیر مرابحه در بورس اوراق بهادار تهران، انتظار می رود در مواقع لزوم با استفاده از تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی نیاز های نقدینگی بمنظور تامین سرمایه در گردش مورد نیاز و همچنین مخارج سرمایه ای تامین گردد.

همچنین شرکت با تشکیل کمیته پیگیری وصول مطالبات و شرایط فروش مناسب تر، دوره وصول مطالبات را کنترل و نقدینگی مورد نیاز را تامین و مدیریت می کند.

منابع مذکور منتج به کفایت سرمایه در گردش شرکت شده است. شرکت در نظر دارد در کوتاه مدت کماکان همین روند را حفظ کند.

## شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

#### ۲-۳- مصارف:

مصارف مالی (شامل نقدینگی، سرمایه گذاری) و غیر مالی (شامل تامین موجودی مواد و کالا، دارایی ثابت، پیش پرداختها)  
مبلغ به میلیون ریال

گروه مصارف	شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
مالی	نقدینگی	۱۹۳,۵۷۵	۴۲۶,۰۹۲	۲۸۲,۷۹۴
	سرمایه گذاری	۵۲۴,۵۱۹	۳۷۳,۶۱۲	۳۷۴,۹۳۲
غیر مالی	موجودی مواد و کالا	۷,۰۹۳,۹۶۵	۵,۳۲۱,۰۲۷	۲,۶۶۷,۶۳۳
	دارایی ثابت	۳,۷۵۳,۲۱۵	۲,۲۵۶,۴۶۵	۱,۲۲۳,۳۸۸
	پیش پرداختها	۱۶۰,۷,۵۳۰	۱,۴۵۶,۵۷۰	۵۲۴,۱۷۰

#### مصارف جهت پرداخت هزینه های شرکت

مبلغ به میلیون ریال

ردیف	شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
۱	پرسنلی	۲,۵۵۵,۶۳۴	۱,۸۷۳,۹۵۲	۱,۰۶۸,۸۴۶
۲	سربار، اداری و فروش	۱,۳۶۶,۱۸۲	۷۹۷,۱۲۲	۵۸۳,۹۱۴
۳	هزینه مالی	۲,۴۴۲,۳۵۷	۱,۰۱۱,۶۳۶	۵۵۸,۶۱۲
۴	سایر هزینه ها	۲۱,۳۱۹	۲۸۰,۱۳۷	۱۵,۸۸۱

#### مصارف جهت پرداخت بدهی ها

مبلغ به میلیون ریال

ردیف	شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
۱	بدهی های تجاری	۳,۴۷۸,۲۵۴	۲,۴۴۳,۷۸۴	۵۶۶,۱۴۵
۲	سایر بدهی ها	۱,۷۱۴,۴۵۶	۸۷۱,۷۳۵	۳۱۸,۶۰۲
۳	مالیات پرداختی	۱,۷۹۶,۵۰۵	۱,۱۲۹,۲۸۶	۶۰۷,۸۹۵
۴	تسهیلات بانکی و اوراق بدهی	۹,۴۷۱,۶۷۱	۶,۳۹۱,۹۷۱	۳,۲۹۸,۸۹۵
۵	سود سهام	۸۹۸,۴۴۴	۱۳۱,۳۶۱	۳۶۳,۲۶۳

شرکت سبحان دارو در نظر دارد با افزایش تامین کنندگان و خرید مواد اولیه با قیمت های مناسبتر و استفاده بیشتر از خرید های اعتباری حجم نقدینگی مورد نیاز خود را مدیریت نموده و با استفاده از ابزارهای جدید تامین مالی، هزینه های مالی و نقدینگی متاثر از آن را مدیریت می کند. همچنین با توجه به سرمایه گذاری های سنوات اخیر و سال جاری هزینه های پرسنلی و سربار را کنترل نماید.

## شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

#### ۳-۳-۱- ریسک تجاری

حضور تولیدکنندگان بالفعل و بالقوه در خصوص تولیدات دارو در کشور، عرضه محصولات مشابه یا عملکرد بهتر رقبا در خصوص تولید از جمله ریسک های تجاری است و به همین دلیل شرکت همواره برنامه طرح و توسعه و تولید فرآورده های جدید دارویی را در دستور کار خود قرار داده است. همچنین شرایط بعضا غیرمنصفانه رقابتی در صنعت داروی کشور مانند اعطای تخفیفات خارج از عرف توسط سایر رقبا به منظور افزایش فروش محصولات از جمله ریسک های تجاری موجود در صنعت دارو می باشد.

#### ۳-۳-۲- ریسک نوسانات نرخ ارز

نظربه اینکه بخش عمده مواد اولیه و ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز، به واردات وابسته است، به طور قطع نوسانات شدید نرخ ارز بالاخص یورو و دلار، بی ثباتی در بهای تمام شده محصولات را به دنبال دارد به نحوی که افزایش چشمگیر ارزش برابری ارزهای یادشده در مقابل ریال، موجب رشد بهای تمام شده محصولات و در نتیجه کاهش سود خواهد شد. ضمن این که فرآیند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه ای است که احتمال تحقق نوسانات مذکور وجود دارد. همچنین آسیب پذیری از تغییر اولویت تخصیص ارز از طریق پیگیری و ارسال پرسشنامه های اخذ قیمت از سازمان غذا و دارو مدیریت می شود. بدیهی است پوشش نوسانات تغییر تخصیص ارز منوط به تغییر سیاستهای ارایه قیمت سازمان غذا و دارو می باشد. بخش قابل ملاحظه ای از مواد اولیه و تجهیزات مورد نیاز شرکت از طریق واردات تامین می گردد، لذا با توجه به عدم اطمینان در خصوص ثبات نرخ ارز، تغییرات نرخ ارز در آینده می تواند بر سود شرکت تاثیرگذار باشد.

#### ۳-۳-۳- ریسک عوامل بین المللی

با توجه به وضع تحریم های جدید و مشکلات اقتصادی ناشی از آن، مشکلات سونیتف بانکی و گشایش اعتبارات اسنادی دیداری و همچنین تخصیص ارز مورد نیاز برای واردات، به شدت افزایش یافته است، که این امر ممکن است موجب بالا رفتن ریسک عدم تامین به موقع مواد اولیه جهت تولید و همچنین بالا رفتن هزینه های مالی ناشی از بکارگیری سایر روشهای پرداخت به تامین کنندگان خارجی مواد اولیه و ماشین آلات گردد. همچنین عدم ثبات در روابط بین المللی کشور و احتمال وضع تحریم های سیاسی و اقتصادی از سوی سایر کشورها باعث شرایط عدم اطمینان در مراودات تجاری با سایر کشورها و نهایتا تغییر احتمالی در پیش بینی ها و برآوردهای آتی می گردد.

#### ۳-۳-۴- ریسک نوسانات نرخ بهره و عدم پرداخت تسهیلات

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه های مالی و یا افزایش سپرده مسدودی اخذ تسهیلات توسط بانک ها می تواند باعث افزایش هزینه مالی و نهایتا کاهش سود خالص گردد. همچنین عدم پرداخت تسهیلات از طرف بانکها باعث کاهش جریان ورودی وجه نقد و کاهش عملیات شرکت میگردد چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تامین می شود، به همین دلیل شرکت از ابزار های جدید تامین مالی منجمله انتشار اوراق مرابحه در بورس اوراق بهادار استفاده نموده و استفاده مجدد از آن را در دستور کار خود قرار داده است

#### ۳-۳-۵- ریسک نقدینگی و افزایش دوره وصول مطالبات

افزایش دوره وصول مطالبات متناسب با افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت ها در پرداخت بدهی ها از عوامل اصلی ریسک نقدینگی است. همچنین ایجاد محدودیت برای استفاده از تسهیلات بانکی می تواند شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه سازد. این موضوع بخش عمده ای از خرید های خارجی شرکت برای تهیه مواد اولیه و سایر مواد مورد نیاز برای تولید را با مشکلات زیادی روبرو می سازد. با توجه به اینکه فروش شرکت از طریق شرکت های توزیع کننده معتبر به مراکز درمانی و داروخانه ها انجام میپذیرد، لذا امکان سوخت شدن مطالبات شرکت بسیار کم است، لیکن تاخیر در پرداخت مطالبات از سوی مشتریان، همواره یکی از دغدغه های شرکت بوده و همچنین از سویی کاهش چشمگیر مهلت پرداخت خریدهای مواد اولیه و ماشین آلات شرکت، موجب عدم تامین به موقع سرمایه در گردش مورد نیاز و نیز عدم ایفای به موقع تعهدات شرکت و یا افزایش سطح تسهیلات و هزینه های مالی شرکت می گردد. 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 و ابزارهای جدید تامین مالی، با نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و بواسطه تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

۱۴۰۲/۱۳/۲۹

۳-۳-۳-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 طرف‌های 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 می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تایید می‌شود، کنترل می‌گردد. دریافتی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت تضمین یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری می‌کند. شرکت آسیب‌پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف‌های قرارداد ندارد.

۳-۴-اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

با توجه به اینکه شرکت سبحان دارو (سهامی عام) در صنعت دارو و نظام سلامت جامعه فعالیت می‌کند و خرید مواد اولیه دارویی و فروش محصولات دارویی و ارائه خدمات آزمایشگاهی و تحقیق و توسعه از عملیات اصلی شرکت می‌باشد طی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ مبلغ ۶۵۸۴۷۶۴ میلیون ریال دارو به شرکت پخش البرز فروخته شده است. در دوره مورد گزارش مبلغ ۲۳۱۳۳۷۷ میلیون ریال مواد اولیه دارویی از شرکت البرز بانک، مبلغ ۱۰۱۰۰ میلیون ریال مواد اولیه از شرکت البرز دارو و مبلغ ۱۱۸۸۲ میلیون ریال اقلام مصرفی از شرکت پخش البرز، مبلغ ۱۳۷۶۴۴ میلیون ریال خدمات تامین نیروی انسانی و بیمه ای از سایر شرکت‌های همگروه خریداری شده است. کلیه معاملات مذکور در جلسات هیات مدیره و بدون حضور مدیر ذینفع در رای گیری به تصویب رسیده و از طریق سامانه کدال افشا شده است.

۳-۵-دعای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ربالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	وصول طلب	۱۳۹۷	شرکت دارو گستر رازی	مجمع قضایی عدالت تهران	۲۶,۴۴۸	رای صادر شده	صدور اجراییه و توقیف اموال	
۲	وصول طلب	۱۳۹۵	شرکت کیوان	مجمع قضایی صدر تهران	۲۳,۱۵۲	اعتراض-تشکیل پرونده اجرایی	به نفع سبحان دارو	مورد اعتراض شرکت کیوان تجارت قرار گرفته و در مرحله تشکیل پرونده اجرایی می‌باشد

۱-از بابت مطالبات سنواتی از شرکت داروگستر رازی به مبلغ ۱۸۶۲۹ میلیون ریال اقدام حقوقی صورت گرفته که طبق رای دادگاه، دو پلاک ثبتی ملک و سه دستگاه خودرو از شرکت داروگستر رازی توقیف شده است.

۲-سند مالکیت ساختمان دفتر مرکزی از سوی مالک سابق (شرکت کیوان تجارت پاسارگاد) بابت وثیقه تسهیلات مالی در رهن بانک توسعه صادرات بوده، فروشنده از فک رهن وانتقال مالکیت آن خودداری نموده و با توجه به عمیق شدن اقساط باز پرداخت تسهیلات و اقدام بانک جهت تملک ساختمان شرکت در سنوات مالی گذشته اقدام به تسویه بدهی مزبور به مبلغ ۸,۷۹۸ میلیون ریال و احتساب آن به حساب فی مابین شرکت سرمایه گذاری البرز نموده (براساس موافقت انجام شده) است. با توجه به پیگیری های حقوقی انجام شده و آرای صادره مبنی بر محکومیت فروشنده به مبلغ ۲۳,۱۵۲ میلیون ریال (اصل و جرائم و خسارت وارده) مبلغ مذکور نیز به حساب فی مابین منظور که ذخیره مطالبات مشکوک الوصول شناسایی شده و مراحل حقوقی وصول مطالبات منجر به توقیف مازاد سه ملک به پلاک ثبتی ۱۱/۶۹۸ و ۱۱/۷۳۲ و ۱۱/۶۹۷ حوزه ثبتی همدان به نام شرکت مذکور گردیده که در حال حاضر سند مالکیت اخذ گردیده است.

۴-نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

۴-۱-۱-درآمدهای عملیاتی (داخلی و صادراتی)

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۲			۱۴۰۱			۱۴۰۰		
فروش داخلی	صادرات	جمع	فروش داخلی	صادرات	جمع	فروش داخلی	صادرات	جمع
۱۹,۵۸۶,۶۴۲	۲۴۱,۴۷۵	۱۹,۸۲۸,۱۱۷	۱۲,۲۳۰,۰۲۴	۱۲۵,۴۲۳	۱۲,۳۵۵,۴۴۷	۷,۱۰۰,۱۲۶	۱۳۱,۹۵۱	۷,۲۳۲,۰۷۷

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

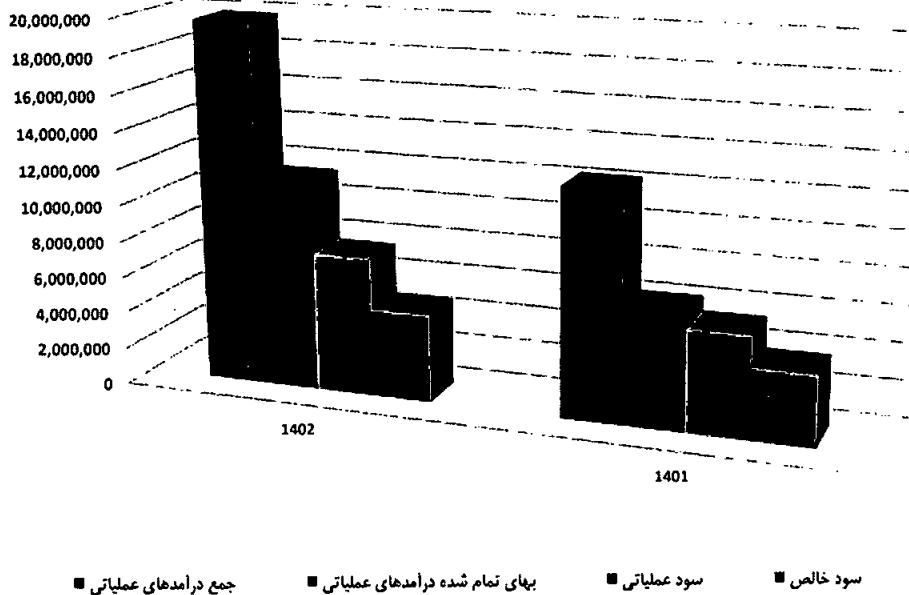
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مبلغ به میلیون ریال

۲-۴- مقایسه عملکرد سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال جاری با دوره مشابه سال قبل و سه سال اخیر

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۱۹,۵۸۶,۶۴۲	۱۲,۳۳۰,۰۲۴	۷,۱۰۰,۱۲۶	۵,۸۴۱,۹۳۶	۳,۸۳۸,۴۹۴	۶۰
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۲۴۱,۴۷۵	۱۲۵,۴۳۳	۱۳۱,۹۵۱	۷۹,۹۰۴	۸۵۱۰	۹۳
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۹,۸۲۸,۱۱۷	۱۲,۳۵۵,۴۵۷	۷,۲۳۲,۰۷۷	۵,۹۲۱,۸۴۰	۳,۸۴۷,۰۰۴	۶۰
مواد مصرفی	(۸,۱۲۴,۷۶۰)	(۵,۲۰۲,۹۱۶)	(۳,۰۷۸,۰۳۶)	(۱,۸۲۱,۶۲۰)	(۱,۲۹۰,۳۱۱)	۵۶
دستمزد مستقیم	(۶۵۹,۸۶۰)	(۵۰۵,۲۳۶)	(۲۸۱,۰۷۰)	(۱۲۸,۲۹۵)	(۸۷,۳۲۲)	۳۰
سزبار	(۲,۶۹۷,۰۴۲)	(۵۷۰,۸۲۲)	(۸۲۵,۰۲۰)	(۶۳۹,۱۸۵)	(۴۵۶,۳۹۷)	۳۷۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۱,۴۸۱,۶۶۲)	(۶,۲۷۹,۴۶۴)	(۴,۱۸۴,۱۲۶)	(۲,۵۸۹,۱۰۰)	(۱,۸۳۴,۰۳۰)	۸۳
سود ناخالص	۸,۳۴۶,۴۵۵	۶,۰۷۵,۹۸۳	۳,۰۴۷,۹۵۱	۳,۳۳۲,۷۴۰	۲,۰۱۲,۹۷۴	۳۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۹۲,۰۴۹)	(۶۵۴,۳۹۶)	(۴۳۷,۶۸۷)	(۱۹۳,۷۷۲)	(۱۷۶,۵۹۷)	۲۱
سایر درآمدهای عملیاتی	۴۰,۹۹۲	۹۴,۵۳۹	۱۹,۰۲۴	۷۲,۰۵۶	۲۵,۰۷۲	(۵۷)
سایر هزینه های عملیاتی	(۹,۶۴۰)	(۱۹,۳۰۴)	(۴۴,۷۸۰)	(۵,۱۷۵)	(۲۲,۵۴۹)	(۵۰)
سود عملیاتی	۷,۵۸۵,۷۵۸	۵,۴۹۶,۹۲۲	۲,۵۸۴,۷۰۸	۳,۲۰۶,۱۴۹	۱,۸۳۸,۹۰۰	۳۸
هزینه مالی	(۲,۴۶۲,۳۵۷)	(۱,۰۱۱,۶۳۶)	(۵۵۸,۶۱۲)	(۳۰۹,۴۵۶)	(۲۶۲,۶۹۲)	۱۴۳
سایر درآمد های غیر عملیاتی	۵۹۵,۴۷۱	۹۱,۵۳۰	۱۴۱,۱۰۵	۷۹,۴۸۸	۳۳,۰۴۸	۵۵۱
سود قبل از کسر مالیات	۵,۷۱۸,۸۷۲	۴,۵۷۶,۸۱۶	۲,۱۶۷,۲۰۱	۲,۹۷۶,۱۸۱	۱,۶۰۹,۲۵۶	۲۵
مالیات بر درآمد	(۹۱۷,۳۴۵)	(۷۵۰,۷۹۰)	(۳۶۲,۷۵۸)	(۴۸۷,۱۱۴)	(۳۵۷,۷۶۶)	۲۲
سود خالص	۴,۸۰۱,۵۲۷	۳,۸۲۶,۰۲۶	۱,۸۰۴,۴۴۳	۲,۴۸۹,۰۶۷	۱,۲۵۱,۴۹۰	۲۵

نمودار مقایسه درآمد سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲



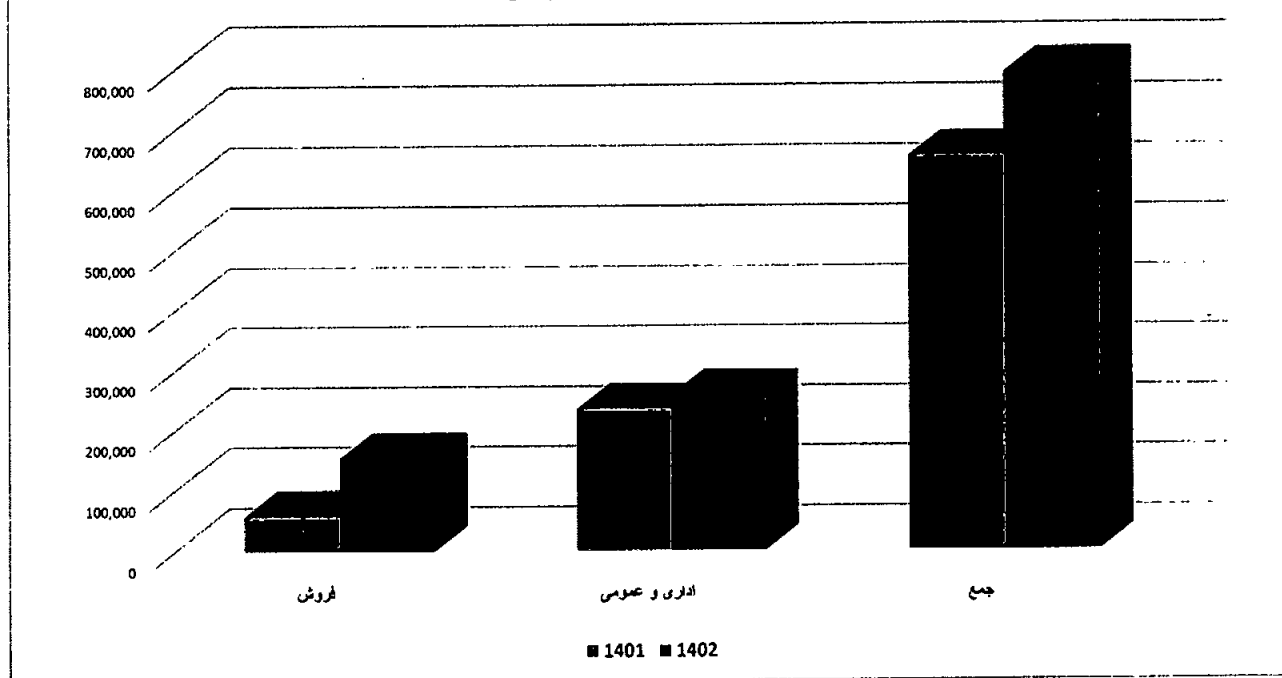
شرکت سبحان دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۲-۴- هزینه های فروش اداری و عمومی

مبلغ به میلیون ریال

تغییر	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	شرح هزینه	گروه هزینه
۹۵,۴۱۶	۱۲,۶۷۳	۷,۲۲۸	۶۳,۶۰۲	۵۸,۹۰۰	۱۵۴,۳۱۶	توزیع و فروش و تبلیغات	فروش
۱۳,۹۴۶	۷,۶۵۲	۷,۷۰۰	۱۲,۹۹۷	۲۳,۹۱۸	۳۷,۸۶۴	حقوق و دستمزد و مزایا	
۵۸۴	۱,۳۳۲	۱,۴۳۰	۱,۳۷۶	۳,۲۰۳	۳,۷۸۷	سایر	
۲۳,۳۲۳	۶۷,۵۴۱	۹۱,۲۰۹	۱۳۸,۰۷۴	۲۳۴,۶۶۱	۲۵۷,۹۸۴	حقوق و دستمزد و مزایا	اداری و عمومی
۳,۷۶۶-	۱۴,۵۸۱	۱۱,۹۹۲	۱۸,۶۲۲	۳۵,۴۸۹	۳۲,۷۲۳	حقوق و مزایای هیات مدیره	
۱۹,۸۵۹	۴,۹۱۰	۶,۸۸۷	۱۵,۸۰۱	۳۱,۶۱۴	۵۱,۴۷۳	بمزومات مصرفی	
۶,۳۷۲	۱,۸۷۹	۲,۴۱۱	۳,۸۲۳	۷,۴۴۳	۱۳,۸۱۵	بیمه تکمیلی، عمر و اموال	
۶,۹۰۰	۱,۴۵۰	۲,۶۰۰	۳,۳۹۴	۵,۱۷۴	۱۲,۰۷۴	ایاب و ذهاب	
۳,۰۱۰	۷,۵۱۰	۶,۶۹۰	۶,۰۶۳	۸,۴۶۹	۱۱,۴۷۹	استهلاک	
(۲۸,۹۹۱)	۵۷,۰۶۹	۵۵,۳۱۵	۱۷۳,۷۳۵	۲۴۵,۵۲۵	۲۱۶,۵۳۴	سایر	
۱۳۷,۶۵۳	۱۷۶,۵۹۷	۱۹۳,۴۷۲	۴۳۷,۴۸۷	۶۵۴,۳۹۶	۷۹۲,۰۴۹	جمع	
	۰.۰۵	۰.۰۳	۰.۰۶	۰.۰۵	۰.۰۴	نسبت هزینه های فروش، اداری و عمومی به درآمدهای عملیاتی	

هزینه های فروش، اداری و عمومی - مبلغ به میلیون ریال



شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

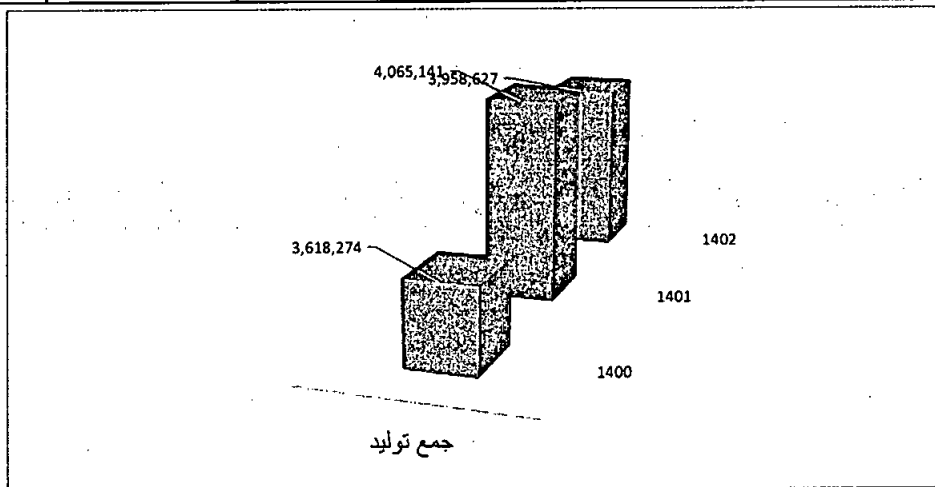
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۱-۴- مقایسه تولید مقدراری سالهای ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰

مبلغ به میلیون ریال

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	واحد	شرح
۳,۴۶۷,۳۹۴	۳,۹۳۱,۷۸۸	۳,۸۰۸,۶۷۸	هزار عدد	قرص و درازه
۱۳۹,۹۷۰	۱۲۲,۱۹۶	۱۳۸,۷۳۸	هزار عدد	کپسول
۹,۸۰۲	۱۰,۵۵۷	۱۰,۴۴۵	هزار تیوب	پماد و کرم و ژل
۱,۱۰۸	۶۰۰	۷۶۵	هزار شیشه	قطره
۳,۶۱۸,۲۷۴	۴,۰۶۵,۱۴۱	۳,۹۵۸,۶۲۷		جمع تولید

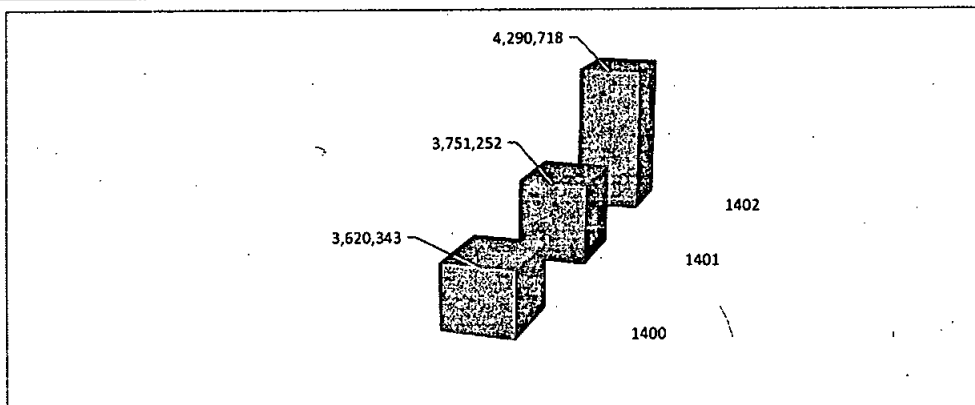


کاهش تولید محصولات شرکت ناشی از توقفات فنی تولید متاثر از فرسودگی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و کشش بازار می باشد.

۴-۱-۵- مقایسه فروش ناخالص مقدراری سالهای ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰

مبلغ به میلیون ریال

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	واحد	شرح
۳,۴۶۸,۷۳۱	۳,۶۲۹,۰۶۵	۴,۱۲۹,۱۸۴	هزار عدد	قرص و درازه
۱۴۰,۵۷۶	۱۱۲,۵۰۹	۱۴۹,۸۱۱	هزار عدد	کپسول
۹,۹۸۷	۹,۳۷۸	۱۱,۳۴۱	هزار تیوب	پماد و کرم و ژل
۱,۰۵۰	۳۰۰	۳۸۲	هزار شیشه	قطره
۳,۶۲۰,۳۴۳	۳,۷۵۱,۲۵۲	۴,۲۹۰,۷۱۸		جمع فروش مقدراری



افزایش فروش مقدراری محصولات شرکت ناشی از تغییر ترکیب فروش محصولات و کشش بازار می باشد.



شرکت سبحان دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۱-۶- مبنای محاسبه مالیات و معافیت های مشمول شرکت به همراه نحوه محاسبه

۱۴۰۲	
(میلیون ریال)	سود حسابداری قبل از مالیات
۵,۷۱۸,۰۸۴	هزینه مالیات بر درآمد عملیات محاسبه شده با نرخ قابل اعمال ۱۵/۵ درصد ( سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ با نرخ قابل اعمال ۱۲.۵ درصد)
۸۸۱,۶۵۳	اثر درآمدهای معاف از مالیات :
(۵,۹۱۱)	درآمد حاصل از صادرات کالا (صدر ماده ۱۴۱ ق.م.م)
(۷۱۸)	سود سپرده بانکها (موضوع بندهای ۱ الی ۴ ماده ۱۴۵ ق.م.م)
(۸۰,۳۴۰)	سود سهام
(۸۶,۹۶۹)	جمع معافیت ها
۷۹۴,۶۸۴	هزینه مالیات بر درآمد محاسبه شده با نرخ مالیات ۱۴ درصد ( سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ با نرخ موثر مالیات ۱۲ درصد)

مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ بر اساس سود ابرازی و همچنین معافیت شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ، معافیت ماده ۱۴۳ ق م م محاسبه شده است

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۷ مبلغ ۱,۹۹۶,۵۰۰ میلیون ریال (۵۵۰ ریال به ازای هر سهم) مربوط به عملکرد سال مالی ۱۴۰۱ بین سهامداران تقسیم گردید که مطابق جدول زمانبندی پرداخت سود منتشر شده تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۰ در سامانه کدال ، سود سهامداران حقیقی و سبدهای سرمایه گذاری سجامی شده از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه در شهریور ماه سال جاری به صورت نقد و سهامداران حقوقی و صندوق های سرمایه گذاری از طریق چک پرداخت گردید. همچنین سود سهام سنواتی مربوط به سهامداران حقیقی سجامی نشده می باشد که طی اطلاعیه های منتشر شده در سامانه کدال در صورت مراجعه حضوری سهامداران به هر یک از شعب بانک پارسیان در سراسر کشور و با ارائه کارت ملی قابل دریافت می باشد.

۴-۳- تغییرات در ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

مبلغ به میلیون ریال

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
۸,۵۲۳,۰۷۰	۱۶,۴۴۹,۷۰۵	۲۴,۰۰۷,۷۰۰	دارایی جاری
۱,۶۱۶,۷۹۷	۲,۶۷۱,۰۴۰	۴,۳۲۲,۲۲۹	دارایی غیر جاری
۵,۰۴۸,۴۷۳	۹,۲۴۶,۰۱۶	۱۵,۱۱۲,۶۳۰	حسابهای دریافتی تجاری و سایر مطالبات
۲,۶۶۷,۶۳۳	۵,۳۲۱,۰۲۷	۷,۰۹۳,۹۶۵	موجودی مواد و کالا
۵۲۴,۱۷۰	۱,۴۵۶,۵۷۰	۱,۶۰۷,۵۳۰	سفارشات و پیش پرداخت ها
۲۸۲,۷۹۴	۴۲۶,۰۹۲	۱۹۳,۵۷۵	موجودی وجه نقد
۱,۲۲۳,۳۸۸	۲,۲۵۶,۴۶۵	۳,۷۵۳,۲۱۵	دارایی های ثابت مشهود
۳۷۴,۹۳۲	۳۷۳,۶۱۲	۵۲۴,۵۱۸	سرمایه گذاری بلند مدت
۱,۱۱۵,۶۲۶	(۲۹,۷۲۵)	۱,۲۲۲,۶۷۶	جریان نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۴۹۷,۸۵۱)	(۷۸۸,۸۲۹)	(۱,۱۱۳,۸۷۸)	جریان نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳۹۳,۸۹۳)	۹۶۱,۸۵۲	(۷۷۹,۶۳۹)	جریان نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی

طی سال مورد گزارش قراردادهای عمده شامل قرارداد احداث ساختمان انتظامات و محوطه سازی ورودی کارخانه با شرکت باروساز شمال ، قرارداد اجرای طرح بازاریابی و تدوین سند جامع برند با شرکت گروه مشاوران کسب و کار آوید فارمد ، قرارداد راه اندازی دستگاه کپسول پرکنی توسط شرکت پارت دارو الوند ، قراردادهای خرید ، نصب و راه اندازی تجهیزات آزمایشگاهی (یک دستگاه هد اسپیس + یک دستگاه یو پی ال سی ) با شرکت دانش پژوهان طیف آزما ، قرارداد خرید و تامین مواد اولیه دارویی مورد نیاز با شرکت البرز بالک و قرارداد تامین نیروی انسانی برای خطوط تولیدی و خدمات توسط شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی و مهندسی مدیر می باشد. همچنین عملیات موضوع قرارداد اصلاح خط تولید جامدات با شرکت ذیاکو نوید صنعت و قرارداد اجرای دیوارکشی محوطه کارخانه با شرکت پرداز پدیده پارس به اتمام رسید.

شرکت سینحان دارو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۴- تحلیل حساسیت :

تغییر	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵	۲۸۵
۱٪	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲	۸۱۲
۲٪	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱
۳٪	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰	۸۳۰
۴٪	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷	۸۳۷
۵٪	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹	۸۴۹
۶٪	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸	۸۵۸
۷٪	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷	۸۶۷

۱- نرخ برابری ارز معادل ۲۸۵.۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است و میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی برابر با ۵۹ دلار و میانگین نرخ مواد اولیه داخلی برابر با ۲۲.۱۰۴ در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است.

۲- نرخ سایر عوامل بهای تمام شده مواد اولیه مصرفی همراه با تورم تعدیل و مورد استفاده قرار گرفته است.

۳- نرخ حقوق و دستمزد برابر با نرخ حقوق پرداختی در سال پایه منظور شده است.

۴- نرخ تورم در نظر گرفته شده است.

۵- میزان مواد مستقیم مصرفی، مقدار محصول تولیدی و مقدار فروش شرکت همانند سال مالی منتهی به پایان اسفند ماه ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

۶- افزایش قیمت مواد اولیه، افزایش نرخ فروش محصولات نیز به طور متوسط ۱۰ درصد افزایش می یابد، موارد فوق به صورت پیش فرض بوده و ممکن است نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی شده و تفاوت های حاصله می تواند با اهمیت باشد.

۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازها نیز اشاره شد شرکت توانسته است بودجه تولید و فروش مصوب در دوره جاری را محقق سازد. صنعت دارو در طی سال های اخیر با مشکل نقدینگی و عدم پرداخت به موقع مطالبات توسط شرکتهای پخش مواجه می باشد. لذا شرکت جهت کاهش ریسک مربوطه ضمن اخذ تضمین کافی از شرکتهای پخش نسبت به اخذ مصوبات بانکی در خصوص تسهیلات مالی اقدام نموده است. سایر مولفه های با اهمیت به همراه شاخص اندازه گیری آن ها و تشریح علت انحراف در جدول زیر خلاصه شده است.

۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

مقاله به میلیون ریال	شاخص	مقیاس	مقیاس	مقیاس	مقیاس	مقیاس
درآمد های عملیاتی - میلیون ریال	متوسط صنعت مربوط به دوره ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲	۱۴,۷۷۱,۱۵۷	۱۹,۸۳۸,۱۱۷	۱۸,۳۱۲,۵۹۵	ناشی از افزایش حجم و نرخ فروش محصولات و تغییر در ترکیب فروش	۱۸,۳۱۲,۵۹۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته - میلیون ریال	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	(۳,۱۲۹,۴۹۸)	(۱۱,۴۸۱,۶۶۲)	-	عدالتا ناشی از افزایش قیمت عوامل تولید و تغییر ترکیب تولیدات	-
نسبت سود ناخالصی به فروش	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۵۴	۰.۴۲	-	متاثر از ترکیب تولید و فروش	-
نسبت هزینه های عمومی و فروش به فروش	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۰۴	۰.۰۴	-	عدالتا ناشی از افزایش نرخ دستمزد ها و سطح عمومی قیمت ها	-
نسبت هزینه های مالی به فروش	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۱۲	۰.۱۲	-	ناشی از کنترل حجم و نرخ تسهیلات مالی دریافتی و افزایش فروش	-
مقدار تولید واقعی - هزار عدد	ظرفیت عملی تولید - هزار عدد	۳,۸۲۴,۶۸۵	۲,۹۵۸,۶۲۷	۱,۲۴۸,۹۶۸	ناشی از افزایش حجم عملیات و فعالیتها	۱,۲۴۸,۹۶۸
مقدار فروش واقعی - هزار عدد	متوسط صنعت مربوط به دوره ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲	۳,۸۲۴,۶۸۵	۴,۲۹۰,۷۱۸	۱,۲۴۸,۹۶۸	ناشی از افزایش حجم عملیات و فعالیتها و گش بازار	۱,۲۴۸,۹۶۸
حاشیه سود ناخالصی	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۵۴	۰.۴۲	-	ناشی از افزایش حجم عملیات، افزایش حجم و نرخ فروش محصولات، تغییر در ترکیب تولید و فروش محصولات، مدیریت قیمت تمام شده محصولات	-
حاشیه سود عملیاتی	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۵۰	۰.۳۸	-	ناشی از افزایش حجم عملیات، افزایش حجم و نرخ فروش محصولات، تغییر در ترکیب تولید و فروش محصولات، مدیریت قیمت تمام شده محصولات، مدیریت هزینه های فروش و اداری	-
حاشیه سود خالص	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۳۳	۰.۲۴	-	ناشی از افزایش حجم عملیات، افزایش حجم و نرخ فروش محصولات، تغییر در ترکیب تولید و فروش محصولات، مدیریت قیمت تمام شده محصولات، مدیریت هزینه های فروش و اداری و کنترل هزینه و فروش صادراتی و پیگیری مطالبات و وصول آن	-
دوره وصول مطالبات	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۲۰	۲۱۴	-	مدیریت منابع و چابک سازی فعالیت ها - اصلاح ساختار مالی و سرمایه	-
نسبت بازده دارایی ها	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۲۰	۰.۲۰	-	افزایش تولید و فروش بهینه - اصلاح ساختار مالی و سرمایه	-
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۴۶	۰.۴۷	-	اصلاح ساختار مالی و سرمایه - مدیریت منابع	-
نسبت بدهی	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰.۶۳	۰.۶۴	-	اصلاح ساختار مالی و سرمایه - مدیریت منابع	-
نسبت جاری	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱.۳۸	۱.۶۷	-	مدیریت دارایی ها و منابع	-
دوره گردش موجودی	بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۲۶	۱۹۷	-		

مقادیر مرتبط به صنعت از اطلاعات افشا شده شرکت های دارویی بورسی در سامانه کدال سازمان بورس و اوراق بهادار استخراج شده است.

شرکت سبحان دارو (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۵- عملکرد بخش ها یا فعالیتها:

همانگونه که در بخش نتایج عملیات و چشم اندازها نیز اشاره شد شرکت توانسته است بودجه تولید و فروش مصوب در دوره جاری را محقق سازد. در این راستا شرکت در خصوص مخارج سرمایه ای و طرح های توسعه ای ، اقدام به خرید ، نصب و راه اندازی بخشی از ماشین آلات خطوط تولیدی، تکمیل اصلاحات GMP خط جامدات (قرص و کپسول) نمود که منجر به تمدید GMP خط تولید جامدات و افزایش تولید شرکت خواهد گردید. همچنین شرکت در خصوص پروژه های تحقیق و توسعه ، موفق به اخذ چهار قلم پروانه محصول (والسارتان ۸۰+ آملودیپین ۵ میلیگرمی ، والسارتان ۱۶۰+ آملودیپین ۵ میلیگرمی ، والسارتان ۱۶۰+ آملودیپین ۱۰ میلیگرمی و قرص ترکیبی استامینوفن+آکسی کدون صادراتی) گردید ، مضافاً در دوره مورد گزارش ارسال CTD پنج قلم محصول قرص شامل کاربامازپین پیوسته رهش ۲۰۰ و ۴۰۰ میلی گرمی ، والسارتان ۸۰+ آملودیپین ۵ میلیگرمی، والسارتان ۱۶۰+ آملودیپین ۵ میلیگرمی ، والسارتان ۱۶۰+ آملودیپین ۱۰ میلیگرمی به سازمان غذا و دارو و اخذ موافقت اصولی ۲۸ قلم محصول از سازمان مذکور صورت پذیرفت که اضافه شدن این محصولات به سبد محصولات شرکت ، افزایش تولید و فروش و نهایتاً سود آوری را به همراه داشت. در خصوص فعالیتهای صادراتی نیز شرکت اقدام به ثبت ۵ محصول در کشورهای آسیایه میانه و خاورمیانه نمود. طی سال مورد گزارش صادرات ۵۹۷.۱۲۵ دلار فرآورده دارویی به کشورهای تاجیکستان ، گرجستان ، افغانستان ، عراق ، ونزوئلا و ترکیه صورت گرفته است که علاوه بر تحقق اهداف تعیین شده ، رشد قابل توجهی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشت.

۶- جمع بندی:

صنعت دارو در طی سال جاری با مشکل نقدینگی متاثر از عدم پرداخت به موقع مطالبات توسط شرکتهای توزیع کننده و محدودیت در استفاده از تسهیلات مالی بانکها به واسطه اعمال سیاست های پولی انقباضی بانک مرکزی مواجه می باشد. لذا با عنایت به تاخیر در پرداخت مطالبات تولیدکنندگان فرآورده های دارویی توسط شرکتهای پخش و مراکز درمانی دولتی و با توجه به افزایش نرخ تسهیلات مالی بانکها و سیاست های پولی انقباضی در خصوص پرداخت تسهیلات بانکی ، شرکت های داروئی اقدام به روشهای تامین مالی جدید نظیر انتشار اوراق بدهی (اوراق مرابحه-اوراق اختیار معامله تبعی و...) از طریق بازار سرمایه نموده که با توجه به نرخ بالای تامین نقدینگی ، افزایش هزینه مالی و نهایتاً کاهش سودآوری را به همراه خواهد داشت. شرکت طی سال مورد گزارش با افزایش تولید و فروش حاصل از سرمایه گذاری در طرح های توسعه ای سالهای اخیر ، سرمایه گذاری در پروژه های تحقیق و توسعه و اضافه نمودن محصولات جدید (با حاشیه سود مناسب) به سبد فعلی محصولات شرکت ، نوسازی و بهسازی خطوط تولید و تغییر در ترکیب محصولات تولیدی و بهینه سازی سبد تولید ، مدیریت بهای تمام شده ، مدیریت نقدینگی و کنترل هزینه مالی ، ضمن تحقق اهداف تعیین شده ی شرکت ، در بین ۱۰ شرکت برتر دارویی بوری در خصوص شاخص های ارزیابی عملکردی قرار گرفت و جایگاه خود را در بین شرکت های مذکور سه رتبه افزایش و به رده هفتم ارتقا یافت. علی رغم مشکلات تخصیص و انتقال ارز و نوسانات نرخ آن و متعاقباً افزایش بهای تمام شده محصولات دارویی ، افزایش هزینه مالی ناشی از بالا رفتن نرخ تامین مالی به واسطه محدودیت حجم تسهیلات مالی و انتشار اوراق بدهی در بازار سرمایه انتظار می رود شرکت با پیگیری طرح های توسعه ای و تغییر در ترکیب تولید و فروش محصولات با توجه به نیاز بازار و همچنین فرایند اخذ قیمت محصولات داروئی از سازمان غذا و دارو ، روند رشد فعلی درآمد های عملیاتی و سود آوری را حفظ نماید.



خلاصه ای از اطلاعات شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

روند فروش و بهای تمام شده در ۵ سال اخیر:

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	برآورد سال ۱۴۰۳
مبلغ فروش	۲,۵۹۱,۳۰۴	۳,۸۴۷,۰۰۴	۵,۹۲۱,۸۴۰	۷,۲۳۲,۰۷۷	۱۲,۳۵۵,۴۴۷	۱۹,۸۲۸,۱۱۷	۲۵,۲۰۷,۹۳۵
مبلغ بهای تمام شده	(۱,۱۸۹,۵۲۹)	(۱,۸۳۴,۰۳۰)	(۲,۵۸۹,۱۰۰)	(۴,۱۸۴,۱۲۶)	(۶,۲۷۹,۴۶۴)	(۱۱,۴۸۱,۶۶۲)	(۱۴,۰۵۱,۱۹۳)

اهداف و راهبردهای آتی 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.

نرخ فروش محصولات	برآورد سال ۱۴۰۳	نرخ فروش محصولات در محاسبات سال مالی ۱۴۰۳ براساس آخرین قیمت های اخذ شده از سازمان غذا و دارو که قیمت های سال ۱۴۰۲ می باشد لحاظ شده است.

بهای تمام شده:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
مواد مستقیم مصرفی	۵,۲۰۲,۰۵۴	۸,۱۲۴,۷۶۰	۹,۹۸۲,۴۹۴
دستمزد مستقیم تولید	۴۹۶,۶۵۶	۶۵۹,۸۶۰	۸۵۷,۸۱۸
سربار تولید	۱,۴۹۴,۷۶۸	۲,۴۶۹,۹۰۸	۳,۲۱۰,۸۸۱
جمع	۷,۱۹۳,۴۷۸	۱۱,۲۵۴,۵۲۸	۱۴,۰۵۱,۱۹۳
هزینه جذب نشده در تولید	.	.	.
جمع هزینه های تولید	۷,۱۹۳,۴۷۸	۱۱,۲۵۴,۵۲۸	۱۴,۰۵۱,۱۹۳
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	(۱۸۸,۰۸۰)	(۲۸۱,۲۸۱)	.
ضایعات غیرعادی	(۶,۶۱۸)	(۱,۲۲۵)	.
بهای تمام شده کالای تولید شده	۶,۹۹۸,۷۸۰	۱۰,۸۷۲,۰۲۲	۱۴,۰۵۱,۱۹۳
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	۷۷,۹۰۱	۸۲۳,۳۳۳	۲۱۳,۶۹۲
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(۸۲۳,۳۳۳)	(۲۱۳,۶۹۲)	(۲۱۳,۶۹۲)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۶,۲۵۳,۳۴۸	۱۱,۴۸۱,۶۶۳	۱۴,۰۵۱,۱۹۳
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۲۶,۱۱۶	.	.
جمع بهای تمام شده	۶,۲۷۹,۴۶۴	۱۱,۴۸۱,۶۶۳	۱۴,۰۵۱,۱۹۳

برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده:

برآورد سال ۱۴۰۳	نسبت بهای تمام شده کالای فروش رفته به فروش برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۴۰۳، معادل متوسط سه سال اخیر شرکت معادل ۵۶ درصد در نظر گرفته شده است.

خلاصه ای از اطلاعات شرکت سیستان دارو (سهامی عام)

گرفش مقداری - ریالی موجودی ۷۴:

موجودی پایان دوره		فروش		تسهیلات		تولید		موجودی اول دوره		واحد	شرح محصول
بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال		
۱۴۹,۳۳۷	۱,۶۷۶	۹۱,۷۵۸-۹۹	۲,۲۸۲	۴,۳۷۸	۱-۶	۹۲۰-۱,۱۷۵	۲,۴۱۶	۲۸-۸,۶۷۸	۱,۸۸۸	۳۳۷-۲۳	قرص
۶۷۵	۱,۹۹۱	۷-۵,۹۵۶	۴,۸۷۳	۱۴۴,۸۵۷	۲۹	۶۸۲,۶۵۷	۴,۹۱۸	۱۳۸,۳۷۸	۳۳,۱۶۲	۶,۴۸۷	مزارعده
۷۵,۴۸۲	۵۲,۴۳۱	۹۴۸,۸۱۷	۸۲,۶۱۲	۱۱,۲۱۴	-	۸۲۴,۴۳۹	۸۵,۶۳۳	۱-۰,۴۴۵	۲۹,۹۱۶	۱,۲۴۶	مزارعده
۳۷,۷۵۸	۵۱۷,۲۳۳	۶۸,۳۷۱	۹۲-۶۰	۳۹	۱۲	۹۸,۳۳۷	۱۲۸,۴۶۷	۷۵۵	۸,۲۶۵	۱۷۵,۸۵۱	مزارعده
۲۱۳,۶۹۲		۱۱,۷۸۱,۶۶۳		۴,۵۲۶		۱-۰,۸۷۶,۵۲۸		۸۲۳,۳۳۳			جمع کل

برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۷/۲۹

موجودی پایان دوره		فروش		تسهیلات		تولید		موجودی اول دوره		واحد	شرح محصول
بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال		
۱۴۹,۳۳۷	۱,۶۷۶	۱۲-۰,۵۲۷-۶	۲,۸۴۳	۴,۳۳۴-۲,۹۸۸	-	۱۲-۰,۵۲۷-۶	۲,۸۴۳	۱۴۹,۳۳۷	۱,۶۷۶	۸۹,۳۸۴	قرص
۶۷۵	۱,۹۹۱	۸۹,۹۵۳۴	۵,۳۷۵	۱۵۵,۲۲۷	-	۸۹,۹۵۳۴	۵,۳۷۵	۶۷۵	۱,۹۹۱	۳۳۹	کپسول
۷۵,۴۸۲	۵۲,۴۳۱	۹۵۸,۳۲۵	۱۰۰-۲-۵	۹,۵۱۰	-	۹۵۸,۳۲۵	۱۰۰-۲-۵	۷۵,۴۸۲	۵۲,۴۳۱	۴۳۷	پمک و کم
۳۷,۷۵۸	-	۱۳۳,۲۱۸	۱۵۱-۰-۳۷	۸۷۵	-	۱۳۳,۲۱۸	۱۵۱-۰-۳۷	۳۷,۷۵۸	۵۱۷,۲۳۳	۷۳	قطره
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مزارعده
۲۱۳,۶۹۲		۱۴-۰,۵۱,۱۹۳		۱۴-۰,۵۱,۱۹۳		۱۴-۰,۵۱,۱۹۳		۲۱۳,۶۹۲			جمع کل

گرفش مقداری - ریالی موجودی ۷۴ (برآوردی سال آینده)

خرید و مصرف مواد اولیه

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱/۲۹														
موجودی پایان دوره			ساز (صاف/زیانگشا)			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره		
مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار
حقوق ریال	ریال		حقوق ریال	حقوق ریال		حقوق ریال	ریال		حقوق ریال	ریال		حقوق ریال	ریال	
۲۸۹,۱۲۸	۲۲,۰۹۲	۴۲,۰۷۸۷	-	۵۹۱,۰۷۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۶,۲۲۱,۰۰۰	۷,۵۰۲	۹,۱۵۱,۳۲۳	۲,۳۳۱,۰۰۰	۵,۰۹۵	۳,۸۵۵,۲۰۰
۲۸۹,۱۲۸	۲۲,۰۹۲	۴۲,۰۷۸۷	-	۵۹۱,۰۷۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۶,۲۲۱,۰۰۰	۷,۵۰۲	۹,۱۵۱,۳۲۳	۲,۳۳۱,۰۰۰	۵,۰۹۵	۳,۸۵۵,۲۰۰
۱۵۵,۰۰۱	۱,۰۳۳,۸۲۸	۱۲,۹۱۶	-	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۳۵,۳۳۳	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵
۱۵۵,۰۰۱	۱,۰۳۳,۸۲۸	۱۲,۹۱۶	-	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۳۵,۳۳۳	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵
۴,۲۱۹,۲۱۹				۸,۱۲۴,۳۰۰		۸,۱۲۴,۹۹۹		۲,۲۳۸,۸۸۰		۱,۸۳۶,۲۱۲		۲,۲۳۸,۸۸۰		۱,۸۳۶,۲۱۲

خرید و مصرف مواد اولیه از آورده پایان سال (تسه)

بازدید سال منتهی به ۱۴۰۲/۱/۲۹														
موجودی پایان دوره			ساز (صاف/زیانگشا)			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره		
مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار	مبلغ	نوع	مقدار
حقوق ریال	ریال		حقوق ریال	حقوق ریال		حقوق ریال	ریال		حقوق ریال	ریال		حقوق ریال	ریال	
۲۸۹,۱۲۸	۲۲,۰۹۲	۴۲,۰۷۸۷	-	۵۹۱,۰۷۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۶,۲۲۱,۰۰۰	۷,۵۰۲	۹,۱۵۱,۳۲۳	۲,۳۳۱,۰۰۰	۵,۰۹۵	۳,۸۵۵,۲۰۰
۲۸۹,۱۲۸	۲۲,۰۹۲	۴۲,۰۷۸۷	-	۵۹۱,۰۷۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۲۶,۵۲۳	۱۱۰,۰۸۳۵	۶,۲۲۱,۰۰۰	۷,۵۰۲	۹,۱۵۱,۳۲۳	۲,۳۳۱,۰۰۰	۵,۰۹۵	۳,۸۵۵,۲۰۰
۱۵۵,۰۰۱	۱,۰۳۳,۸۲۸	۱۲,۹۱۶	-	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۳۵,۳۳۳	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵
۱۵۵,۰۰۱	۱,۰۳۳,۸۲۸	۱۲,۹۱۶	-	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۳۵,۳۳۳	۲,۱۸۲,۶۵۵	۹,۱۲۲,۰۰۰	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵	۱,۱۲۱,۸۷۶	۶,۲۱۲,۶۲۸	۱۸,۰۷۵
۴,۲۱۹,۲۱۹				۸,۱۲۴,۳۰۰		۸,۱۲۴,۹۹۹		۲,۲۳۸,۸۸۰		۱,۸۳۶,۲۱۲		۲,۲۳۸,۸۸۰		۱,۸۳۶,۲۱۲

در تاریخ های مذکور مربوط به خریدهای داخلی متناسب با ترکیب تولید و نرخ مصرف سال ۱۴۰۲ حدود ۱۷ درصد افزایش و خریدهای خارجی متناسب با ترکیب تولید با نرخ قبلی از لحاظ گرمه است.

خلاصه ای از اطلاعات شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت :

هزینه های اداری، عمومی و فروش			هزینه سربار			شرح
برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۳۸۴,۶۰۲	۲۹۵,۸۴۸	۲۵۶,۳۱۲	۲,۰۷۹,۹۰۴	۱,۵۹۹,۹۲۶	۱,۰۹۹,۴۵۴	هزینه حقوق و دستمزد
۶۹,۴۳۰	۵۳,۴۰۸	۳۴,۹۲۱	۴۹۹,۳۶۶	۳۸۴,۱۲۸	۱۵۵,۶۴۴	هزینه مواد مصرفی
۱۴,۹۲۳	۱۱,۴۷۹	۸,۶۳۱	۱۶۶,۰۰۶	۱۲۷,۶۹۷	۸۷,۵۳۷	هزینه استهلاک
۱۳,۴۵۲	۱۰,۳۴۸	۶,۸۸۷	۱۰۸,۱۸۳	۸۳,۲۱۸	۵۳,۵۱۸	هزینه تعمیر و نگهداری
۱۷,۲۱۶	۱۳,۲۴۳	۶,۳۹۰	۸۲,۶۳۲	۶۳,۵۶۳	۳۱,۶۰۰	هزینه حمل و نقل و انتقال
۱,۸۵۵	۱,۴۲۷	۶۸۲	۲۸,۳۹۴	۲۱,۸۴۲	۱۵,۴۴۸	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۲۰۰,۶۱۱	۱۵۴,۳۱۶	۵۸,۹۰۰	.	.	.	هزینه تبلیغات
۳۲۷,۵۷۴	۲۵۱,۹۸۰	۲۸۱,۶۷۳	۲۴۶,۳۹۶	۱۸۹,۵۳۴	۵۱,۵۶۷	سایر هزینه ها
۱,۰۲۹,۶۶۳	۷۹۲,۰۴۹	۶۵۴,۳۹۶	۳,۳۱۰,۸۸۱	۲,۴۶۹,۹۰۸	۱,۴۹۴,۷۶۸	جمع

۳۵۴,۵۷۹

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

هزینه های عمومی، اداری و فروش با ۳۰ درصد افزایش نسبت به هزینه های واقعی سال ۱۴۰۲ و همچنین سایر درآمد ها (هزینه ها) عملیاتی نیز با ۲۰ درصد افزایش نسبت به سایر درآمد ها (هزینه ها) عملیاتی در سال ۱۴۰۲ برآورد گردیده است.	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
--	-------------------------------------

وضعیت کارکنان :

تاریخ	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱۴۲	۱۴۹	۱۸۰
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۲۴۱	۲۷۱	۳۰۸

وضعیت ارزی :

شرح	نوع ارز	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	
		مبلغ ارزی	مبلغ ریالی -	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی -	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی -
منابع ارزی طی دوره	دلار	۲۳۱,۵۲۹	۱۲۵,۴۲۳	۵۱۰,۵۴۱	۲۴۱,۴۷۵	۲,۰۰۱,۰۵۵	۹۹۴,۵۲۴
مصارف ارزی طی دوره	یورو	۷,۴۲۱,۴۷۵	۱,۸۵۷,۰۶۶	۸,۹۵۰,۹۱۱	۳,۴۱۳,۰۲۹	۹,۸۴۶,۰۰۲	۴,۱۳۵,۳۲۱
مصارف ارزی طی دوره	یوان	۱۷,۶۸۲,۴۰۰	۷۱۳,۳۰۴	۱,۳۶۵,۰۰۰	۵۴,۶۰۰	۱,۵۰۱,۵۰۰	۸۴,۰۸۴
مصارف ارزی طی دوره	روپیه	۲۴۲,۹۰۲,۲۹۶	۹۲۳,۱۷۹	۴۷,۶۲۷,۱۶۲	۱۶۶,۶۹۵	۵۲,۳۸۹,۸۷۸	۲۶۱,۹۴۹
داراییهای ارزی پایان دوره	دلار	۶۰,۵۵۲	۲۴,۳۷۷	۲۱,۰۶۳	۹,۱۵۶	۲۴,۲۲۲	۱۲,۰۳۹
داراییهای ارزی پایان دوره	یوان	۶۲۰	۲۷	۶۲۰	۳۴	۶۲۰	۳۴
داراییهای ارزی پایان دوره	ریال قطر	۱	۰	۱	۰	۱	۰
داراییهای ارزی پایان دوره	یورو	۱۸۷	۸۰	۵۶	۲۶	۵۶	۲۶



خلاصه ای از اطلاعات شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه:

توضیحات	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	مزیته های انجام شده تا تاریخ	مزیته های انجام شده تا تاریخ	مزیته های انجام شده تا تاریخ	نوع ارز	مزیته های برآوردی طرح ارزی	مزیته های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	طرح های تولیدچامدات با رعایت اصول GMP(چامدات) پروژه آنبارها
تکمیل گردید	افزایش ظرفیت	پایان خرداد ۱۴۰۳	۹۰	۶۷	۳۵,۳۹۲	۳۳۵,۳۰۸	۲۶۲,۵۷۷			۳۶,۵۰۰		پروژه خط تولیدچامدات با رعایت اصول GMP(چامدات)
تکمیل گردید	پشتیبانی تولید	پایان شهریور ۱۴۰۴	۵	۱	۴,۴۶۵,۹۷۰	۳۴,۰۳۰	۱۶,۰۰۴	-		۴۵۰,۰۰۰		پروژه آنبارها
تکمیل گردید	پشتیبانی تولید	-	۱۰۰	۵۰	۰	۰	۲۵,۲۰۷	-		۲۵,۲۰۷		نوسازی دیوار کارخانه
	پشتیبانی تولید	پایان خرداد ۱۴۰۳	۵	۵	۲,۸۶۰	۱۴۰	۱۴۰	-		۲۰,۰۰۰		پروژه چیلر جدید و تاسیسات
	پشتیبانی تولید	پایان سال ۱۴۰۳	۸۲	-	۱۱,۵۸۸	۱۶,۴۱۲	۰	-		۲۸,۰۰۰		توسعه پست برق (دیماند)
	پشتیبانی تولید	پایان شهریور ۱۴۰۳	۶۴	-	۱۸,۱۱۵	۳۱,۸۸۵	۰			۵۰,۰۰۰		پروژه احداث ساختمان انقباضات (اداری و پشتیبانی)
	پشتیبانی تولید	پایان شهریور ۱۴۰۳	۲	-	۲۹,۶۱۱	۳۸۹	۰	-		۳۰,۰۰۰		نوسازی و تجهیز فناوری اطلاعات

توضیحات در خصوص توضیحات در خصوص تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

شرکت قصد دارد در سال ۱۴۰۳ برای تأمین مالی جهت انجام طرح توسعه خطوط تولیدی و خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و پشتیبانی، اقدام به افزایش سرمایه نماید. منابع مورد نیاز برای انجام پروژه معادل ۲۹ درصد سرمایه فعلی می باشد.

وضعیت شرکتهای سرمایه پذیر:

موردی ندارد.

توضیحات در خصوص وضعیت شرکتهای سرمایه پذیر

موردی ندارد.

خلاصه ای از اطلاعات شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

سایر هزینه های عملیاتی:			
شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
ضایعات غیر عادی	(۱۲,۵۸۶)	(۸,۴۱۵)	(۱۰,۰۹۸)
زمان تسمیر دارایی های ارزی عملیاتی	.	.	.
سایر	(۶,۶۱۸)	(۱,۳۲۵)	(۱,۴۷۰)
جمع	(۱۹,۲۰۴)	(۹,۶۴۰)	(۱۱,۵۶۸)

سایر درآمدها عملیاتی:			
شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	برآورد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
خالص اضافات تیار	۳۰,۴۶۱	۱۷,۴۸۱	۲۰,۹۷۷
فروش ضایعات	۲۱,۳۰۱	۲۰,۴۴۳	۲۴,۵۳۲
سود حاصل از فروش مواد اولیه	۱۳۲	۲,۳۰۳	۲,۷۶۴
سود حاصل از تولید و خدمات آزمایشگاهی	۳۱۰	۷۶۵	۹۱۸
سود تسمیر دارایی های ارزی عملیاتی	۱۰,۶۱۰	.	.
سایر	۳۱,۸۲۵	.	.
جمع	۹۴,۵۳۹	۴۰,۹۹۲	۴۹,۱۹۱

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مبالغ به میلیون ریال

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید				نوع ارز	مبلغ ارزی	معادل ریالی تسهیلات ارزی (میلیون ریال)	ماده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود	محل تامین
		ارزی		ریالی							
		کوتاه مدت	بلند مدت								
	۸,۹۰۵	.	.	.	.	.	.	۱۰۱,۷۸۱	۱۶٪	تسهیلات دریافتی از بانکها	
	۲۵۳,۵۷۱	.	۵۰,۰۰۰	.	.	.	۵۰,۰۰۰	۳,۳۷۸,۲۱۰	۱۸٪	تسهیلات دریافتی از بانکها	
	۱,۶۵۲,۶۷۱	.	۶,۴۲۱,۶۷۱	.	.	.	۶,۴۲۱,۶۷۱	۲,۹۱۱,۹۸۰	۲۳٪	تسهیلات دریافتی از بانکها	
	۵۴۷,۲۱۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۳,۰۰۰,۰۰۰	.	۲۳٪	اوراق بدهی (مرابحه)	
	۲,۴۴۲,۳۵۷	۳,۰۰۰,۰۰۰	۶,۴۲۱,۶۷۱	.	.	.	۹,۴۷۱,۶۷۱	۶,۳۹۱,۹۷۱	.	جمع	
	-	انتقال به دارایی									
	۲,۴۴۲,۳۵۷	هزینه مالی دوره									

برآورد منابع تامین مالی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹

مبالغ به میلیون ریال

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید				نوع ارز	مبلغ ارزی	معادل ریالی تسهیلات ارزی (میلیون ریال)	ماده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود	محل تامین
		ارزی		ریالی							
		کوتاه مدت	بلند مدت								
	۹,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	۵۰,۰۰۰	۱۸٪	تسهیلات دریافتی از بانکها	
	۳,۰۰۵,۸۵۷	.	۹,۰۰۸,۰۰۰	.	.	.	۹,۰۰۸,۰۰۰	۶,۴۲۱,۶۷۱	۲۳٪	تسهیلات دریافتی از بانکها	
	۳,۱۲۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	اوراق بدهی (مرابحه)	
	۵,۱۳۴,۸۵۷	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۸,۰۰۰	.	.	.	۲۲,۰۰۸,۰۰۰	۹,۴۷۱,۶۷۱	.	جمع	
	-	انتقال به دارایی									
	۵,۱۳۴,۸۵۷	هزینه مالی دوره									

خلاصه ای از اطلاعات شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

توضیحات در خصوص جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

شرکت با توجه به محدودیت پرداخت تسهیلات بزرگ بانکی به منظور تسلی از تسهیلات بزرگ بانکی، تسهیلات بانکی مرکزی، تسهیلات در صورت ادامه روند محدودیت های اصل شده در پرداخت تسهیلات مالی، نسبت به تعیین مالی از بازار سرمایه با اقتضای اوراق بدهی (ارزانه، نسی و...) به منظور تقابلی مورد نیاز جهت سرمایه در گردش و سرمایه گذاری اقدام ننمود.

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

در صورت ادامه روند افزایش دوره وصول مطالبات شرکت های پیش و محدودیت پرداخت تسهیلات بانکی، افزایش نسی مالی از بازار سرمایه از طریق اقتضای اوراق بدهی (ارزانه، نسی و...) و به تبع آن افزایش هزینه های مالی ناشی از نرخ های پایین تر برای سال مالی ۱۳۰۱/۱۳۰۲ پیش بینی میگردد.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه			
برآورد سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲	سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲	سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲	تغییرات
۰	۱۹,۵۷۷	۰	سود ناشی از فروش دارایی های ثابت
۰	(۱۱,۶۷۹)	۰	زیان تسخیر از دارایی های ارزی غیر عملیاتی
(۴۹,۹۸۰)	(۴۱,۶۵۰)	(۲۶۰,۹۳۳)	سایر درآمدها (هزینه) های غیر عملیاتی
(۴۹,۹۸۰)	(۵۳,۳۲۹)	(۲۴۱,۳۵۶)	جمع

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - درآمدها سرمایه گذاری ها			
برآورد سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲	سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲	سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲	تغییرات
۶۲۷,۵۲۶	۵۱۳,۰۵۵	۳۲۸,۰۸۸	سود سیزده ماهی بانکی و سود سهام و فروش سرمایه گذاریها
۱۵۰,۰۶۸	۱۲۵,۰۵۷	۴,۲۹۸	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۷۷۷,۵۹۴	۶۳۸,۱۱۲	۳۳۲,۳۸۶	جمع

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

تاریخ تصویب	مبلغ سود قابل تقسیم	تاریخ پرداخت	نوع پرداخت
۱۳۰۱/۱۳۰۲	۱,۹۲۶,۵۰۰	۱۳۰۲/۰۳	سود سهام

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

برگزاری سیمینار جهت وصول مطالبات از شرکت های پیش و تعیین تقابلی جهت سرمایه در گردش مورد نیاز صورت می گیرد.  
 بازرس دوره مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲ به ۱۳۰۱/۱۳۰۲ در حسابان بودجه مصرف داخلی شرکت بوده که در صورت عدم تحقق شروطیات پایه ای نمودن بودجه، ممکن است معوق نگردد.

سایر توضیحات با اهمیت:

برگزاری سیمینار جهت وصول مطالبات از شرکت های پیش و تعیین تقابلی جهت سرمایه در گردش مورد نیاز صورت می گیرد.  
 چنانچه بازرس سال مالی منتهی به ۱۳۰۱/۱۳۰۲ بر حسابان بودجه مصرف داخلی شرکت بوده که در صورت عدم تحقق شروطیات پایه ای نمودن بودجه، ممکن است معوق نگردد.