

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۸۰۷۰۸۰

شرکت: گروه دارویی سبحان

کد صنعت: ۴۳۲۳۲۱

نماد: دسبجا

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۶,۹۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، سایر اندوخته ها به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و از محل اندوخته ی سرمایه ای که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۶ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده

می باشد.

گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

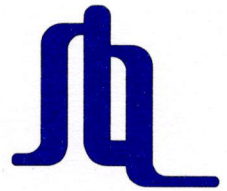
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با احترام

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) از مبلغ ۳.۲۴۱ میلیارد ریال به مبلغ ۶.۹۲۱ میلیارد ریال در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده گزارش به قرار زیر است:

فهرست مطالب

| صفحه | عنوان |
|-------|--|
| ۳ | تاریخچه فعالیت |
| ۳ | موضوع فعالیت |
| ۴ | سهامداران |
| ۴ | مشخصات اعضای هیات مدیره |
| ۴ | مشخصات حسابرس / بازرس شرکت |
| ۵ | تغییرات سرمایه شرکت |
| ۵ | مبادلات سهام شرکت |
| ۵-۹ | وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریانهای نقدی شرکت در سنوات اخیر |
| ۱۰ | نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه |
| ۱۱ | هدف از انجام افزایش سرمایه |
| ۱۱ | سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن |
| ۱۱ | مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن |
| ۱۲ | مشارکت در شرکتهای سرمایه پذیر |
| ۱۳-۱۷ | تشریح جزئیات طرح |
| ۱۸ | ارزیابی طرح افزایش سرمایه |
| ۱۹ | مفروضات مبنای صورت سود و زیان |
| ۲۰ | پیش بینی صورت سود و زیان |
| ۲۱ | پیش بینی جریانهای نقدی |
| ۲۱ | ارزیابی مالی طرح |
| ۲۲ | عوامل ریسک |
| ۲۲ | پیشنهاد هیئت مدیره |




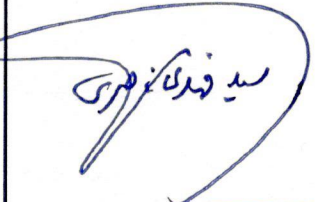
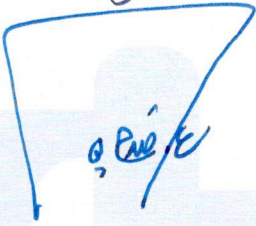
شماره:

تاریخ:

پیوست:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
بسمه تعالی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۶ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

| اعضای هیات مدیره | به نمایندگی از شرکت | سمت | امضاء |
|-------------------------|--|----------------------------|---|
| غلامرضا حیدری کرد زنگنه | شرکت سبحان دارو (سهامی عام) | رئیس هیات مدیره |  |
| سید مهدی رضوی | شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام) | نائب رئیس هیات مدیره | |
| سید مهدی ناصری | گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) | مدیر عامل و عضو هیات مدیره |  |
| علی فلاح پور | شرکت البرز دارو (سهامی عام) | عضو هیات مدیره |  |
| ---- | موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر | عضو هیات مدیره | |

مشخصات ناشر

تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت اصلی به نام گروه دارویی سبحان (سهامی عام) و شرکتهای فرعی آن است. شرکت گروه دارویی سبحان در تاریخ ۲۱ تیر ماه ۱۳۵۵ تحت نام سویران کمپانی بصورت سهامی خاص به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۷۱۱۳۵۰ و شماره ۲۵۶۷۳ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۳/۳/۳۰ نام آن از سویران کمپانی به داروسازی سبحان (سهامی خاص) و متعاقباً به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۱/۹/۲ نوع آن از (سهامی خاص) به (سهامی عام) تغییر یافت. در پی صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۷، مجدداً نام آن از شرکت داروسازی سبحان (سهامی عام) به شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) تغییر یافت، این شرکت از تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۶ در فهرست شرکتهای پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار قرار گرفته است. در حال حاضر شرکت گروه دارویی سبحان جزء شرکتهای فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) است و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت دارویی برکت (سهامی عام) می باشد. نشانی مرکز اصلی و فعالیت شرکت در تهران خیابان احمد قصیر خیابان پنجم واقع است.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح ذیل می باشد:

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

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

- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.

- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند الف فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

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

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

- خدمات موضوع بند ب فوق.

- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

* فعالیت اصلی شرکت گروه دارویی سبحان طی سنوات اخیر، اعمال راهبری سیاستهای مالی و عملیاتی شرکتهای فرعی می باشد.

توضیح اینکه فعالیت شرکتهای فرعی عمدتاً در زمینه تولید دارو و واردات تجهیزات پزشکی و دارو می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ گزارش توجیهی افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

| مانده سود سهام پرداختنی | درصد مالکیت | تعداد سهام | شماره ثبت | نوع شخصیت حقوقی | نام سهامدار |
|-------------------------|-------------|---------------|-----------|-----------------|--|
| ۶۲۶,۳۳۱ | ۶۵ | ۲,۱۰۴,۶۲۶,۳۰۱ | ۱۱۱۶۸ | سهامی عام | سرمایه گذاری البرز |
| ۱۲۰,۰۲۱ | ۱۱ | ۳۵۸,۱۵۹,۳۲۳ | ۱۸۱۳۵ | موسسه | موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر |
| ۶۱,۴۳۷ | ۶ | ۱۸۳,۳۸۱,۶۶۸ | ۱۲۰۳۲۰ | سهامی عام | گروه توسعه مالی مهر آیندگان |
| ۳۱,۰۲۲ | ۳ | ۹۳,۴۱۹,۲۳۰ | ۸۵۲۰۷ | سهامی عام | سرمایه گذاری اعتلاء البرز |
| ۱۱۰,۲۰۰ | ۱۵ | ۵۰۱,۴۱۳,۴۷۸ | - | - | سایر |
| ۹۴۹,۰۱۱ | ۱۰۰ | ۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰ | | | جمع |

مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ اعضای هیئت مدیره به شرح ذیل انتخاب گردیده است.

| توضیحات | مدت مأموریت | | نماینده | سمت | نام |
|---------|-------------|------------|----------------------------|---------------------------|--|
| | خاتمه | شروع | | | |
| غیرموظف | ۱۴۰۱/۰۴/۱۴ | ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ | غلامرضا حیدری کرد زنگنه | رئیس هیات مدیره | سبحان دارو (سهامی عام) |
| موظف | ۱۴۰۱/۰۴/۱۴ | ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ | سید مهدی رضوی | نائب رئیس هیات مدیره | سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام) |
| موظف | ۱۴۰۱/۰۴/۱۴ | ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ | سید مهدی ناصری | مدیرعامل و عضو هیات مدیره | گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) |
| غیرموظف | ۱۴۰۱/۰۴/۱۴ | ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ | علی فلاح پور | عضو هیات مدیره | البرز دارو (سهامی عام) |
| غیرموظف | ۱۴۰۱/۰۴/۱۴ | ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ | - | عضو هیات مدیره | موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر |

اعضای هیات مدیره فوق طبق آخرین صورتجلسه ثبت شده ی هیات مدیره در سازمان ثبت می باشند. لازم به ذکر است که ۳ نفر از اعضای هیات مدیره به تأیید سازمان بورس رسیده و دو نفر دیگر در حال بررسی هستند.

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه ، مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۵، مؤسسه مفید راهبر به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳.۲۴۱ میلیارد ریال منقسم به ۳.۲۴۱ میلیون سهم ۱.۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیارد ریال

| محل افزایش سرمایه | درصد افزایش | سرمایه جدید | مبلغ افزایش | سرمایه قبلی | تاریخ ثبت افزایش سرمایه |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|
| مطالبات حال شده و آورده نقدی | ۲۱ | ۱,۶۷۰ | ۲۹۵ | ۱,۳۷۵ | ۱۳۹۷/۰۱/۱۸ |
| مطالبات حال شده و آورده نقدی | ۶۴ | ۲,۷۳۵ | ۱,۰۶۵ | ۱,۶۷۰ | ۱۳۹۸/۰۲/۲۲ |
| مطالبات حال شده و آورده نقدی | ۱۹ | ۳,۲۴۱ | ۵۰۶ | ۲,۷۳۵ | ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ |

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) طی سنوات اخیر به شرح زیر می باشد:

| شرح | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| تعداد سهام معامله شده | ۴۹۰,۱۸۸,۰۲۰ | ۸۶۶,۱۴۸,۲۰۲ | ۲۱۴,۸۹۰,۷۴۱ | ۸۱,۱۳۹,۹۹۲ |
| تعداد کل سهام شرکت | ۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۷۳۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱,۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰ |
| درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام | ۱۵.۱۲٪ | ۳۱.۶۷٪ | ۷.۸۶٪ | ۴.۸۶٪ |
| درصد سهام شناور آزاد | ۱۶ | ۱۷ | ۱۷ | ۱۷ |
| قیمت پایانی (ریال) | ۱۹,۳۹۰ | ۱۴,۳۰۹ | ۲,۹۴۶ | ۳۷۸۳ |

وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سایت اینترنتی شرکت گروه دارویی سبحان به آدرس (www.sobhanpharma.com) و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.seo.ir موجود می باشد. صورت های سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی حسابرسی شده ۳ سال اخیر شرکت (واحد اصلی) به شرح صفحات بعد می باشد:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت سود و زیان مقایسه ای

| (حسابرسی شده) | (حسابرسی شده) | (حسابرسی شده) | |
|---------------|---------------|---------------|---------------------------------------|
| سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۹ | |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۱,۵۵۰,۵۷۷ | ۲,۶۱۲,۶۰۵ | ۴,۴۳۹,۰۰۷ | درآمدهای عملیاتی |
| (۳۰,۸۹۰) | (۳۸,۴۲۹) | (۵۰,۰۳۵) | هزینه های فروش ، اداری و عمومی |
| ۱,۵۱۹,۶۸۷ | ۲,۵۷۴,۱۷۶ | ۴,۳۸۸,۹۷۲ | سود عملیاتی |
| ۱۳۶,۲۳۰ | ۴۷۴,۰۷۲ | ۱,۹۹۸,۸۸۸ | سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۱,۶۵۵,۹۱۷ | ۳,۰۴۸,۲۴۸ | ۶,۳۸۷,۸۶۰ | سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| | | | هزینه مالیات بر درآمد: |
| (۳۶) | (۳۶) | - | سال های قبل |
| ۱,۶۵۵,۸۸۱ | ۳,۰۴۸,۲۱۲ | ۶,۳۸۷,۸۶۰ | سود خالص |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی مقایسه ای

| (حسابرسی شده) ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | (حسابرسی شده) ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | (حسابرسی شده) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | دارایی ها |
| ۹۵۸ | ۹۷۰ | ۷۲۷ | دارائیهای غیر جاری : |
| ۳۱۰ | ۱۷۵ | ۴۳۹ | دارایی های ثابت مشهود |
| ۳,۴۵۷,۶۴۰ | ۳,۸۵۴,۶۳۱ | ۶,۰۱۹,۶۲۸ | دارایی های نامشهود |
| ۱,۰۴۵ | ۱,۱۹۹,۶۱۰ | ۵۸۹,۷۸۵ | سرمایه گذاری های بلند مدت |
| ۳,۴۵۹,۹۵۳ | ۶,۰۵۵,۳۸۶ | ۶,۶۱۰,۵۷۹ | دریافتنی های بلند مدت |
| | | | جمع دارایی های غیر جاری |
| ۵۷۵ | ۶۱۷ | ۷۸۶ | دارایی های جاری : |
| ۱,۶۴۵,۳۸۷ | ۲,۰۹۴,۱۲۸ | ۴,۸۲۲,۵۳۹ | پیش پرداخت ها |
| ۰ | ۱۲۰,۰۰۰ | ۶۳۰,۳۹۶ | دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها |
| ۳۴,۸۴۸ | ۴۳,۵۸۸ | ۱۴۳,۵۶۰ | سرمایه گذاری کوتاه مدت |
| ۱,۶۸۰,۸۱۰ | ۱,۲۵۸,۳۳۳ | ۵,۵۹۷,۲۸۱ | موجودی نقد |
| ۵,۱۴۰,۷۶۳ | ۷,۳۱۳,۷۱۹ | ۱۲,۲۰۷,۸۶۰ | جمع دارایی های جاری |
| | | | جمع دارایی ها |
| ۲,۷۱۵,۷۰۸ | ۲,۷۳۵,۰۰۰ | ۳,۲۴۱,۰۰۰ | حقوق مالکانه و بدهی ها |
| ۱۶۷,۰۰۰ | ۲۷۳,۵۰۰ | ۳۲۴,۱۰۰ | سرمایه |
| ۰ | ۰ | ۱,۹۳۴,۴۰۸ | اندوخته قانونی |
| ۲,۱۸۶,۷۹۰ | ۳,۷۰۶,۳۰۲ | ۵,۶۴۷,۶۵۴ | سایر اندوخته ها |
| ۵,۰۶۹,۴۹۸ | ۶,۷۱۴,۸۰۲ | ۱۱,۱۴۷,۱۶۲ | سود انباشته |
| | | | جمع حقوق مالکانه |
| ۱۰۴ | ۴۲۳,۱۴۸ | ۸۵۶,۳۱۰ | بدهی ها |
| ۱,۷۹۹ | ۲,۶۸۶ | ۳,۴۴۷ | بدهی های غیر جاری |
| ۱,۹۰۳ | ۴۲۵,۸۳۴ | ۸۵۹,۷۵۷ | پرداختنی های بلند مدت |
| ۲۳,۷۷۳ | ۱۰,۷۱۴ | ۱۰۸,۱۳۶ | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان |
| ۰ | ۰ | ۰ | جمع بدهی های غیر جاری |
| ۴۵,۵۸۹ | ۱۶۲,۳۶۹ | ۹۲,۸۰۵ | بدهی های جاری |
| ۶۹,۳۶۲ | ۱۷۳,۰۸۳ | ۲۰۰,۹۴۱ | پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها |
| ۷۱,۲۶۵ | ۵۹۸,۹۱۷ | ۱,۰۶۰,۶۹۸ | مالیات پرداختنی |
| ۵,۱۴۰,۷۶۳ | ۷,۳۱۳,۷۱۹ | ۱۲,۲۰۷,۸۶۰ | سود سهام پرداختنی |
| | | | جمع بدهی های جاری |
| | | | جمع بدهی ها |
| | | | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها |

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

| جمع کل | سود انباشته | سایر اندوخته ها | اندوخته قانونی | سرمایه | |
|-------------|-------------|-----------------|----------------|-------------|--|
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| ۳,۶۲۰,۴۰۹ | ۱,۸۱۲,۹۰۹ | - | ۱۳۷,۵۰۰ | ۱,۶۷۰,۰۰۰ | مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱ |
| - | - | - | - | - | تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷ |
| ۱,۶۵۵,۸۸۱ | ۱,۶۵۵,۸۸۱ | - | - | - | سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۷ |
| (۱,۲۵۲,۵۰۰) | (۱,۲۵۲,۵۰۰) | - | - | - | سود سهام مصوب |
| ۱,۰۴۵,۷۰۸ | - | - | - | ۱,۰۴۵,۷۰۸ | افزایش سرمایه |
| - | (۲۹,۵۰۰) | - | ۲۹,۵۰۰ | - | تخصیص به اندوخته قانونی |
| ۵,۰۶۹,۴۹۸ | ۲,۱۸۶,۷۹۰ | - | ۱۶۷,۰۰۰ | ۲,۷۱۵,۷۰۸ | مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ |
| ۵,۰۶۹,۴۹۸ | ۲,۱۸۶,۷۹۰ | - | ۱۶۷,۰۰۰ | ۲,۷۱۵,۷۰۸ | مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ |
| - | - | - | - | - | تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸ |
| ۳,۰۴۸,۲۱۲ | ۳,۰۴۸,۲۱۲ | - | - | - | سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸ |
| (۱,۴۲۲,۲۰۰) | (۱,۴۲۲,۲۰۰) | - | - | - | سود سهام مصوب |
| ۱۹,۲۹۲ | - | - | - | ۱۹,۲۹۲ | افزایش سرمایه |
| - | (۱۰۶,۵۰۰) | - | ۱۰۶,۵۰۰ | - | تخصیص به اندوخته قانونی |
| ۶,۷۱۴,۸۰۲ | ۳,۷۰۶,۳۰۲ | - | ۲۷۳,۵۰۰ | ۲,۷۳۵,۰۰۰ | مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ |
| ۶,۷۱۴,۸۰۲ | ۳,۷۰۶,۳۰۲ | - | ۲۷۳,۵۰۰ | ۲,۷۳۵,۰۰۰ | مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ |
| - | - | - | - | - | تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹ |
| ۶,۳۸۷,۸۶۰ | ۶,۳۸۷,۸۶۰ | - | - | - | سود خالص سال ۱۳۹۹ |
| (۲,۴۶۱,۵۰۰) | (۲,۴۶۱,۵۰۰) | - | - | - | سود سهام مصوب |
| ۵۰۶,۰۰۰ | - | - | - | ۵۰۶,۰۰۰ | افزایش سرمایه در جریان |
| - | (۵۰,۶۰۰) | - | ۵۰,۶۰۰ | - | تخصیص به اندوخته قانونی |
| - | (۱,۹۳۴,۴۰۸) | ۱,۹۳۴,۴۰۸ | - | - | تخصیص به اندوخته سرمایه ای |
| ۱۱,۱۴۷,۱۶۲ | ۵,۶۴۷,۶۵۴ | ۱,۹۳۴,۴۰۸ | ۳۲۴,۱۰۰ | ۳,۲۴۱,۰۰۰ | مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |

صورت جریان های نقدی مقایسه ای

| (حسابرسی شده) | (حسابرسی شده) | (حسابرسی شده) | |
|---------------|---------------|---------------|--|
| سال ۱۳۹۷ | سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۹ | |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | |
| | | | جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی: |
| ۲۹۸,۲۱۶ | ۴۷۷,۳۵۵ | ۱,۶۲۳,۱۷۵ | نقد حاصل از عملیات |
| (۳۶) | (۳۶) | - | پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد |
| ۲۹۸,۱۸۰ | ۴۷۷,۳۱۹ | ۱,۶۲۳,۱۷۵ | جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی |
| | | | جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری : |
| ۱,۱۱۰ | ۳۶ | - | دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود |
| (۱,۰۱۱) | (۳۰۵) | (۶۹) | پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود |
| - | - | (۴۶۳) | پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود |
| - | - | ۲۶۳,۳۹۲ | دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت |
| - | (۱۲۰,۰۰۰) | (۷۵۹,۵۷۲) | پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت |
| - | - | ۲۲۸,۸۴۹ | دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت |
| - | - | (۲۱۳,۶۰۰) | پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت |
| - | - | (۳۸۸,۶۰۰) | پرداخت های نقدی بابت قرض الحسنه اعطایی به شرکت های فرعی |
| - | - | ۲۸۸,۶۰۰ | دریافت های نقدی بابت قرض الحسنه اعطایی به شرکت های فرعی |
| - | - | ۳۲,۹۱۵ | دریافت های نقدی حاصل از سود و فروش صندوق سرمایه گذاری |
| ۲,۰۵۲ | ۶,۴۹۶ | ۷,۷۳۶ | دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی |
| (۴۰۵) | - | - | پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود |
| ۱,۷۴۶ | (۱۱۳,۷۷۳) | (۵۴۰,۸۱۲) | جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری |
| ۲۹۹,۹۲۶ | ۳۶۳,۵۴۶ | ۱,۰۸۲,۳۶۳ | جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی |
| | | | جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی : |
| ۳۲,۴۴۰ | ۱۹,۲۹۱ | ۱۱,۰۰۳ | دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه |
| ۱۸۵,۱۷۴ | ۵۰۷,۲۰۹ | ۱,۹۹۰,۳۷۵ | دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی |
| (۲۰۰,۸۹۰) | (۱۸۸,۹۳۵) | (۱,۳۸۰,۸۶۴) | پرداخت های نقدی برای تحصیل سهام شرکت های فرعی |
| ۲۰,۰۰۰ | - | - | قرض الحسنه دریافتی از شرکت سرمایه گذاری البرز |
| - | (۲۰,۰۰۰) | - | بازپرداخت قرض الحسنه دریافتی از سرمایه گذاری البرز |
| (۲۸۴,۶۷۰) | (۶۷۲,۳۷۱) | (۱,۶۰۲,۹۰۵) | پرداخت های نقدی بابت سود سهام |
| (۲۴۷,۹۴۶) | (۳۵۴,۸۰۶) | (۹۸۲,۳۹۱) | جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی |
| ۵۱,۹۸۰ | ۸,۷۴۰ | ۹۹,۹۷۲ | خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد |
| ۸۶۸ | ۳۴,۸۴۸ | ۴۳,۵۸۸ | مانده موجودی نقد در ابتدای سال |
| ۵۲,۸۴۸ | ۴۳,۵۸۸ | ۱۴۳,۵۶۰ | مانده موجودی نقد در پایان سال |
| ۲,۴۱۸,۸۱۵ | ۴۶۰,۷۰۴ | ۷۷۰,۴۱۱ | معاملات غیر نقدی |

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو، سبحان دارو، ایران دارو و سبحان انکولوژی اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۲.۷۳۵ میلیارد ریال به مبلغ ۳.۲۴۱ میلیارد ریال (معادل ۱۸٪) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران نموده است.

این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ در اداره ثبت شرکت ها ثبت گردید.

| سرمایه گذاری انجام شده | | | | | سرمایه گذاری مورد نیاز مطابق گزارش توجیهی قبلی (میلیون ریال) | نام شرکت سرمایه پذیر |
|--|-------------|---|------------------------------|---------------------------------------|---|-------------------------------------|
| سهم شرکت از افزایش سرمایه (میلیون ریال) | درصد مالکیت | سرمایه پس از افزایش سرمایه (میلیون ریال) | مبلغ افزایش (میلیون ریال) | سرمایه قبل از افزایش (میلیون ریال) | | |
| ۲۲۱,۶۷۶ | ۶۵.۲۰ | ۲,۲۰۰,۰۰۰ | ۳۴۰,۰۰۰ | ۱,۸۶۰,۰۰۰ | ۳۴۰,۰۰۰ | البرزدارو (سهامی عام) |
| ۱۹۵,۲۰۹ | ۶۵.۰۷ | ۱,۳۳۰,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰ | ۱,۰۳۰,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰ | سبحان دارو (سهامی عام) |
| ۲۹,۰۱۵ | ۵۸.۰۳ | ۵۸۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰ | ۵۳۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰ | ایران دارو (سهامی عام) |
| ۶۰,۷۰۵ | ۶۰.۷۰ | ۹۶۱,۰۰۰ | ۱۰۰,۰۰۰ | ۸۶۱,۰۰۰ | ۱۰۰,۰۰۰ | داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی عام) |
| ۵۰۶,۶۰۵ | | | | | | جمع |

قابل ذکر است مبلغ ۶۰۵ میلیون ریال از سهم گروه در افزایش سرمایه شرکت های مذکور از منابع داخلی شرکت تامین گردیده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

۲- تشریح برنامه افزایش سرمایه

۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه دارویی سبحان، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های فرعی شامل شرکتهای البرزدارو، سبحان دارو، ایران دارو، کی بی سی و سبحان انکولوژی و نیز افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای بابت اصلاح ساختار می باشد .

۲-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز بمنظور افزایش سرمایه به مبلغ ۳.۶۸۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد:

| آخرین برآورد (میلیون ریال) | شرح | |
|----------------------------|---|-------|
| ۲,۰۵۹,۶۸۳ | افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران | زیر |
| ۱,۶۲۰,۵۰۰ | افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای | |
| ۳,۶۸۰,۱۸۳ | جمع منابع | |
| ۱,۰۰۹,۹۲۵ | مشارکت در افزایش سرمایه البرزدارو | مصارف |
| ۱۶۲,۴۰۱ | مشارکت در افزایش سرمایه ایران دارو | |
| ۲۰۹,۸۳۴ | مشارکت در افزایش سرمایه سبحان انکولوژی | |
| ۵۹۶,۶۹۶ | مشارکت در افزایش سرمایه سبحان دارو | |
| ۸۰,۸۲۶ | مشارکت در افزایش سرمایه کی بی سی | |
| ۱,۶۲۰,۵۰۰ | اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر | |
| ۳,۶۸۰,۱۸۳ | جمع مصارف | |

۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳.۲۴۱ میلیارد ریال به مبلغ ۶.۹۲۱ میلیارد ریال، از محل اندوخته سرمایه ای و مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- ۲.۰۶۰ میلیارد ریال (معادل ۶۳.۵۳ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی.
- ۱.۶۲۰ میلیارد ریال (معادل ۵۰ درصد) از محل اندوخته سرمایه ای.

۲-۴- تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه
 ۲-۴-۱- مشارکت در شرکت‌های سرمایه‌پذیر

با عنایت به تصویب افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شرح ذیل و عدم امکان دریافت سود سهام عملکرد سال ۱۳۹۹ از آنها مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های مزبور با هدف حفظ درصد مالکیت ارائه گردیده است.

ارقام به میلیون ریال

| نام شرکت | افزایش سرمایه | | مبلغ افزایش سرمایه | تاریخ مجمع | درصد سرمایه‌گذاری | سهم شرکت از افزایش سرمایه |
|-------------------------------------|---------------|-----------|--------------------|------------|-------------------|---------------------------|
| | از | تا | | | | |
| شرکت‌های بورسی | | | | | | |
| البرزدارو (سهامی عام) | ۳,۰۸۰,۰۰۰ | ۴,۵۸۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | - | ۶۷.۳۳ | ۱,۰۰۹,۹۲۵ |
| ایران دارو (سهامی عام) | ۵۸۰,۰۰۰ | ۸۸۰,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰ | ۱۴۰۰/۰۲/۱۱ | ۵۳.۷۹ | ۱۶۲,۴۰۱ |
| کی بی سی (سهامی عام) | ۲۹۰,۰۰۰ | ۴۱۰,۰۰۰ | ۱۲۰,۰۰۰ | - | ۶۷.۳۶ | ۸۰,۸۲۶ |
| سبحان دارو (سهامی عام) | ۱,۵۳۰,۰۰۰ | ۲,۴۳۰,۰۰۰ | ۹۰۰,۰۰۰ | - | ۶۶.۳۰ | ۵۹۶,۶۹۶ |
| داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی عام) | ۹۶۱,۰۰۰ | ۱,۳۱۱,۰۰۰ | ۳۵۰,۰۰۰ | ۱۴۰۰/۰۴/۰۲ | ۵۹.۷۳ | ۲۰۹,۸۳۴ |
| جمع شرکت‌های بورسی | | | | | | ۲,۰۵۹,۶۸۳ |

۲-۱- اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر

طبق ماده ۵۸ اساسنامه خالص سود حاصل از فروش سهام موجود در سبد سهام شرکت در هر سال به حساب اندوخته سرمایه‌ای منتقل و پس از رسیدن به نصف سرمایه ثبت شده شرکت و اخذ مجوز از سازمان بورس، بنا به پیشنهاد هیئت مدیره و با تصمیم مجمع عمومی فوق العاده قابل تبدیل به سرمایه است. اندوخته‌ی سرمایه‌ای تا زمان ادامه فعالیت شرکت غیر قابل تقسیم بوده و تنها در شرایط خاص و برای حفظ روند سوددهی شرکت با پیشنهاد هیئت مدیره و تصویب مجمع عمومی عادی، هر سال می‌توان حداکثر تا ۲۰ درصد از مبلغی که در همان سال به حساب اندوخته سرمایه‌ای منظور می‌گردد، بین صاحبان سهام تقسیم نمود.

به منظور استفاده بهینه از منابع سود انباشته از طریق خرید سهام، منابع حاصل از سود انباشته جهت ارتقاء درصد مالکیت در شرکت‌های تابعه از طریق خرید سهام آنها صرف گردید. بدیهی است خرید سهام باعث افزایش درصد مالکیت و نتیجتاً افزایش در سود حاصل از سرمایه‌گذاری (از محل تقسیمی شرکتها) خواهد بود که آثار سود و زیانی آن به شرح جداول این گزارش محاسبه شده است. افزایش سرمایه از محل سایر اندخته‌ها (سود انباشته) موجب افزایش سود خالص شرکت اصلی می‌گردد.

جدول خرید سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر

| نام شرکت‌های سرمایه‌پذیر | مبلغ خرید | تعداد سهام خریداری شده | تعداد کل سهام شرکت | افزایش مالکیت ناشی از خرید سهام |
|----------------------------|-----------|------------------------|--------------------|---------------------------------|
| البرزدارو (سهامی عام) | ۹۳۷,۹۹۹ | ۳۱,۰۸۸,۷۷۱ | ۳,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱.۰۱ |
| سبحان دارو (سهامی عام) | ۳۵۲,۳۷۰ | ۱۴,۹۲۲,۱۲۶ | ۱,۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰.۹۸ |
| ایران دارو (سهامی عام) | ۱۶۲,۱۹۵ | ۸,۹۶۴,۸۳۸ | ۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱.۵۵ |
| سبحان انکولوژی (سهامی عام) | ۴۴,۸۴۸ | ۲,۹۸۰,۸۷۳ | ۹۶۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۰.۳۱ |
| کی بی سی (سهامی عام) | ۳۶,۱۱۲ | ۱,۲۸۹,۰۴۵ | ۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰.۴۴ |
| جمع | ۱,۵۳۳,۵۲۴ | ۵۹,۲۴۵,۶۵۳ | | |

*** خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت البرز دارو (سهامی عام)**

۱- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت البرز دارو از افزایش سرمایه موضوع این گزارش تامین مالی مربوط به خرید و جایگزینی دو دستگاه ماشین آلات، تاسیسات صنعتی ولوازم و تجهیزات آزمایشگاهی، خرید و نصب سیستم اعلان و اطفاء حریق احداث خط تولیدی (سفالوسپورین ها) بر اساس استانداردهای GMP، بمنظور تأییدیه GMP معاونت غذا و دارو می باشد.

۲- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح | مبلغ |
|---|-----------|
| منابع | |
| افزایش سرمایه | ۱,۵۰۰,۰۰۰ |
| جمع منابع لازم | ۱,۵۰۰,۰۰۰ |
| مصارف | |
| خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی | ۷۴۴,۵۸۰ |
| تاسیسات صنعتی | ۱۶۷,۵۰۰ |
| تجهیزات آزمایشگاهی | ۲۱۰,۸۳۴ |
| سیستم اعلان و اطفاء حریق | ۲۰۷,۷۸۶ |
| خط سفالوسپورین | ۱۶۹,۳۰۰ |
| جمع مصارف | ۱,۵۰۰,۰۰۰ |

۳- گزارش افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۰۷ به تأیید بازرسی قانونی شرکت رسیده است و در حال اخذ مجوز از سازمان بورس برای برگزاری مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

* خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت ایران دارو (سهامی عام):

۱- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت ایران دارو از افزایش سرمایه، خرید تجهیزات و تامین سرمایه در گردش می باشد.

۲- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح | مبلغ |
|-----|------|
|-----|------|

منابع

| | |
|---------------|---------|
| افزایش سرمایه | ۳۰۰,۰۰۰ |
| جمع منابع | ۳۰۰,۰۰۰ |

مصارف

| | |
|-----------------|---------|
| سرمایه در گردش | ۲۵۰,۰۰۰ |
| خرید ماشین آلات | ۵۰,۰۰۰ |
| جمع مصارف | ۳۰۰,۰۰۰ |

۳- گزارش افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۹ به تأیید بازرس قانونی شرکت رسیده است و مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۱، افزایش سرمایه مزبور را به تصویب رسانید. این افزایش سرمایه در دوره پذیره نویسی عمومی می باشد.

* خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو (سهامی عام):

۱- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف از انجام افزایش سرمایه سبحان دارو، تامین مالی نوسازی و تجهیز خط تولیدی جامدات و خرید و جایگزینی ماشین آلات تولیدی و غیر تولیدی جهت اخذ تأییدیه GMP معاونت غذا و دارو می باشد.

۲- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

| مبلغ | شرح |
|---------|--|
| منابع | |
| ۹۰۰,۰۰۰ | افزایش سرمایه |
| ۹۰۰,۰۰۰ | جمع منابع |
| مصارف | |
| ۲۵۵,۱۹۲ | خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و پشتیبانی |
| ۶۴۴,۸۰۸ | نوسازی و تجهیز خط تولید جامدات (الزامات GMP) |
| ۹۰۰,۰۰۰ | جمع مصارف |

۳- گزارش افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۲ به تأیید بازرسی قانونی شرکت رسیده است و در حال اخذ مجوز از سازمان بورس برای برگزاری مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت سبحان انکولوژی (سهامی عام)

۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سبحان انکولوژی از افزایش سرمایه، اصلاح ساختار سرمایه می باشد.

۲- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح | مبلغ |
|----------------|---------|
| منابع | |
| افزایش سرمایه | ۳۵۰,۰۰۰ |
| جمع منابع لازم | ۳۵۰,۰۰۰ |
| مصارف | |
| اصلاح ساختار | ۳۵۰,۰۰۰ |
| جمع مصارف | ۳۵۰,۰۰۰ |

۳- گزارش افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۹ به تأیید بازرس قانونی شرکت رسیده است و مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲، افزایش سرمایه مزبور را به تصویب رسانید. این افزایش سرمایه در حال ثبت در اداره ثبت شرکتها می باشد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

* خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت کی بی سی (سهامی عام)

۱- هدف از انجام افزایش سرمایه:

هدف کی بی سی از انجام افزایش سرمایه اصلاح ساختار مالی می باشد.

۲- میزان سرمایه گذاری طرح و منابع تأمین آن :

(ارقام به میلیون ریال)

| شرح | مبلغ |
|--|---------|
| منابع | |
| افزایش سرمایه | ۲۰۰,۰۰۰ |
| جمع منابع | ۲۰۰,۰۰۰ |
| مصارف | |
| مخارج سرمایه در گردش (خرید مواد اولیه) | ۲۰۰,۰۰۰ |
| جمع مصارف | ۲۰۰,۰۰۰ |

۳- گزارش افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۶ به تأیید بازرس قانونی شرکت رسیده و در حال اخذ مجوز مجمع عمومی فوق العاده از سازمان بورس می باشد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

۵-۲- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

سودآوری ناشی از افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو، ایران دارو، سبحان دارو، کی بی سی و سبحان انکولوژی بر اساس گزارش های توجیهی افزایش سرمایه شرکت های مذکور به شرح ذیل می باشد. سهم گروه دارویی سبحان (سهامی عام) از شرکتهای سرمایه پذیر با توجه به رویه تقسیم سود سنوات اخیر در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بشرح جداول ذیل می باشد.

۱-۱- پیش بینی سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در سنوات آتی به شرح جداول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

پیش بینی سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر در حالت انجام افزایش سرمایه در سنوات آتی

| نام شرکت سرمایه پذیر | درصد مالکیت با احتساب خرید سهام از محل سایر اندوخته ها | درصد تقسیم سود نقدی | سود خالص پس از کسر مالیات | | | | | | | سود سهم گـروه | | | | | | |
|----------------------|--|---------------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ |
| شرکت البرزدارو | ۶۷.۳۳ | ۹۰ | ۳,۱۳۴,۰۷۴ | ۳,۸۸۶,۶۳۵ | ۴,۸۴۵,۰۸۵ | ۶,۰۵۱,۰۹۸ | ۷,۵۷۰,۳۰۲ | ۹,۴۸۶,۱۲۹ | ۱۱,۸۸۶,۷۹۷ | ۱۸,۹۳۰,۴۹۹ | ۲۳,۵۵۵,۱۲۷ | ۲۹,۳۵۰,۹۰۵ | ۳۶,۶۶۶,۶۹۵ | ۴۵,۸۸۷,۲۶۴ | ۵۷,۷۴۸,۱۷۰ | ۷۰,۲۰۲,۸۶۷ |
| شرکت سبحان دارو | ۶۶.۳۰ | ۹۰ | ۲,۲۱۳,۵۴۰ | ۲,۵۴۸,۷۶۲ | ۲,۹۱۶,۹۶۴ | ۳,۳۳۷,۵۷۵ | ۳,۸۱۷,۸۸۹ | ۴,۳۶۶,۱۸۷ | ۴,۹۹۳,۲۲۸ | ۵,۳۲۰,۸۱۰ | ۵,۵۲۰,۸۳۶ | ۵,۷۴۰,۵۴۱ | ۵,۹۹۱,۵۱۷ | ۶,۲۷۸,۱۱۹ | ۶,۵۰۵,۲۸۶ | ۶,۹۷۹,۴۳۹ |
| شرکت ایران دارو | ۵۳.۷۹ | ۹۰ | ۷۵۲,۷۰۶ | ۸۴۶,۴۹۱ | ۹۵۵,۶۵۸ | ۱,۰۸۲,۴۴۸ | ۱,۲۲۹,۴۵۸ | ۱,۳۹۶,۴۳۴ | ۱,۵۸۶,۰۸۷ | ۱,۷۴۰,۹۶۳ | ۱,۸۲۰,۷۹۸ | ۱,۹۲۰,۶۴۷ | ۲,۰۲۴,۰۲۸ | ۲,۱۲۷,۱۹۷ | ۲,۲۲۰,۳۳۳ | ۲,۳۱۷,۸۴۶ |
| شرکت سبحان انکولوژی | ۵۹.۷۳ | ۹۰ | ۳۴۳,۱۰۶ | ۴۹۸,۰۰۶ | ۶۸۳,۸۸۶ | ۹۰۶,۹۴۱ | ۱,۲۰۲,۷۴۷ | ۱,۵۹۵,۰۳۳ | ۲,۱۱۵,۲۶۶ | ۲,۶۴۰,۴۴۳ | ۳,۱۷۰,۷۱۳ | ۳,۶۷۰,۶۳۷ | ۴,۱۸۰,۵۴۴ | ۴,۶۹۰,۵۶۱ | ۵,۲۰۰,۴۴۲ | ۵,۷۱۰,۱۰۴ |
| شرکت کی بی سی | ۶۷.۳۶ | ۹۰ | ۳۴۰,۷۴۷ | ۱۴۲,۶۶۹ | ۲۰۵,۸۷۵ | ۲۸۵,۱۳۹ | ۳۸۵,۵۱۹ | ۵۱۳,۷۶۵ | ۶۸۴,۶۷۳ | ۸۶۰,۷۵۸ | ۱,۰۴۰,۴۸۶ | ۱,۲۲۰,۷۵۸ | ۱,۴۰۰,۸۰۱ | ۱,۵۸۰,۸۵۱ | ۱,۷۶۰,۴۴۲ | ۱,۹۴۰,۴۸۴ |
| جمع کل | | | | | | | | | | | | | | | | |

(ارقام به میلیون ریال)

پیش بینی سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر در حالت عدم انجام افزایش سرمایه در سنوات آتی

| نام شرکت سرمایه پذیر | درصد مالکیت بدون احتساب خرید سهام از محل سایر اندوخته ها | درصد تقسیم سود نقدی | سود خالص پس از کسر مالیات | | | | | | | سود سهم گـروه | | | | | | |
|----------------------|--|---------------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ |
| شرکت البرزدارو | ۶۶.۳۲ | ۹۰ | ۳,۱۳۴,۰۷۴ | ۳,۷۶۵,۳۲۰ | ۴,۵۴۱,۲۲۶ | ۵,۴۸۰,۰۷۳ | ۶,۶۱۶,۰۷۸ | ۷,۹۹۰,۶۴۳ | ۹,۶۵۰,۷۸۹ | ۱۸,۸۶۴,۶۶۹ | ۲۳,۴۷۰,۴۱۰ | ۲۹,۷۱۰,۵۲۶ | ۳,۲۷۰,۸۹۶ | ۳,۹۴۸,۹۴۴ | ۴,۷۶۹,۳۸۲ | ۵,۷۶۰,۲۷۵ |
| شرکت سبحان دارو | ۶۵.۳۲ | ۹۰ | ۲,۲۱۳,۵۴۰ | ۲,۴۵۷,۲۲۵ | ۲,۷۱۰,۳۱۷ | ۲,۹۸۷,۲۷۱ | ۳,۲۸۹,۹۸۹ | ۳,۶۲۰,۲۹۴ | ۳,۹۸۳,۷۶۱ | ۴,۳۰۱,۳۸۰ | ۴,۵۹۳,۴۴۵ | ۴,۸۹۳,۲۷۱ | ۵,۱۸۰,۲۴۴ | ۵,۴۷۸,۴۳۷ | ۵,۷۷۰,۱۲۵ | ۶,۰۶۲,۱۲۵ |
| شرکت ایران دارو | ۵۳.۲۴ | ۹۰ | ۷۵۲,۷۰۶ | ۷۷۶,۰۲۶ | ۸۳۱,۵۲۹ | ۸۹۰,۲۱۰ | ۹۵۱,۴۳۱ | ۱,۰۱۶,۸۶۲ | ۱,۰۸۶,۷۹۳ | ۱,۱۵۰,۸۸۹ | ۱,۲۲۰,۶۴۷ | ۱,۲۹۰,۹۸۷ | ۱,۳۶۰,۸۸۹ | ۱,۴۳۰,۳۶۵ | ۱,۵۰۰,۱۲۱ | ۱,۵۷۰,۱۱۳ |
| شرکت سبحان انکولوژی | ۵۹.۴۲ | ۹۰ | ۳۴۳,۱۰۶ | ۴۴۵,۱۱۲ | ۶۴۸,۶۲۳ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ | ۸۸۹,۳۱۰ |
| شرکت کی بی سی | ۶۶.۹۱ | ۹۰ | ۳۴۰,۷۴۷ | ۷۲,۷۴۴ | ۱۱۳,۵۰۶ | ۱۶۳,۱۲۳ | ۲۲۴,۳۴۰ | ۳۰۰,۸۵۳ | ۴۰۳,۴۶۱ | ۵۱۳,۷۶۵ | ۶۸۴,۶۷۳ | ۸۶۰,۷۵۸ | ۱,۰۴۰,۴۸۶ | ۱,۲۲۰,۷۵۸ | ۱,۴۰۰,۸۰۱ | ۱,۵۸۰,۸۵۱ |
| جمع کل | | | | | | | | | | | | | | | | |

مفروضات مبنای صورت سود و زیان پیش بینی شده

۱- درآمد حاصل از سرمایه گذاری، بر اساس سودهای پیش بینی شده شرکتهای سرمایه پذیر، با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس گزارش های توجیهی افزایش سرمایه شرکت های مذکور با اعمال موارد ذیل در نظر گرفته شده است.

۱-۱- سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر در گزارش مزبور برای سالهایی که در گزارش افزایش سرمایه ارائه نشده، به استثنای شرکت سبحان انکولوژی که بدلیل اصلاح ساختار مالی بصورت ثابت فرض شده است، مابقی شرکتهای بر اساس میزان رشد سود خالص آخرین سال نسبت به سال قبل در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سالهای بعد مدنظر قرار گرفته است.

۲- درصد تقسیم سود برای شرکتهای تابعه مطابق با برنامه پیش بینی سال ۱۴۰۰ طبق سیاستهای تقسیم سود شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام) در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است که درصد مالکیت در شرکتهای سرمایه پذیر برای سالهای آتی مطابق با درصد مالکیت سال ۱۴۰۰ (با فرض عدم تغییر با اهمیت در سنوات آتی) در نظر گرفته شده است.

۳- هزینه های عمومی و اداری در سال ۱۴۰۰ بر اساس ارقام واقعی ثبت شده در دفاتر سال مذکور و از بابت سنوات بعد از آن با توجه به افزایش نرخ سطح عمومی قیمتتها برای سنوات آتی به میزان ۲۵ درصد رشد پیش بینی گردیده است.

۴- سایر درآمدهای غیر عملیاتی مشتمل بر سود سپرده گذاری و سود حاصل از فروش سرمایه گذاری، برای سنوات ۱۴۰۰ مطابق با سودهای واقعی شناسایی شده در دفاتر و برای سالهای بعد در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه صرفا سود سپرده گذاری و بصورت یکسان در نظر گرفته شده است.

۵- کلیه برآوردهای مدیریت و اهم مفروضات مبنای تهیه گزارش افزایش سرمایه بدون در نظر گرفتن نوسانات غیر عادی اقتصادی و آثار ناشی از اعمال یا توقف تحریم های بین المللی صورت پذیرفته است.

پیش بینی صورت سود و زیان

باتوجه به برآورد سودآوری شرکت های سرمایه پذیر، پیش بینی و وضعیت سودآوری گروه در سال جاری و ۶ سال آتی بشرح جدول ذیل خواهد بود.

(ارقام به میلیون ریال)

| ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۱ | | ۱۴۰۰ | | واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۳۰ | شرح |
|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | | |
| ۹,۳۳۱,۹۶۱ | ۱۲,۵۰۲,۳۰۳ | ۸,۰۳۲,۷۰۷ | ۱۰,۱۹۸,۳۷۴ | ۶,۹۴۱,۲۳۵ | ۸,۳۴۰,۸۴۲ | ۶,۰۱۹,۵۶۲ | ۶,۸۴۲,۶۳۵ | ۵,۱۱۰,۱۸۰ | ۵,۶۳۱,۵۳۰ | ۴,۳۳۸,۸۴۸ | ۴,۶۳۹,۹۵۹ | ۴,۰۱۶,۲۱۴ | ۴,۰۶۴,۰۲۴ | ۴,۴۳۹,۰۰۷ | درآمد حاصل از سرمایه گذاری |
| (۱۸۹,۳۶۵) | (۱۸۹,۳۶۵) | (۱۵۱,۴۹۲) | (۱۵۱,۴۹۲) | (۱۲۱,۱۹۴) | (۱۲۱,۱۹۴) | (۹۶,۹۵۵) | (۹۶,۹۵۵) | (۷۷,۵۶۴) | (۷۷,۵۶۴) | (۶۲,۰۵۱) | (۶۲,۰۵۱) | (۴۹,۶۴۱) | (۴۹,۶۴۱) | (۵۰,۰۳۵) | هزینه های عمومی، اداری |
| ۹,۱۴۲,۵۹۶ | ۱۲,۳۱۳,۹۳۸ | ۷,۸۸۱,۲۱۵ | ۱۰,۰۴۶,۸۸۲ | ۶,۸۲۰,۰۴۱ | ۸,۲۱۹,۶۴۹ | ۵,۹۲۲,۶۰۷ | ۶,۷۴۵,۶۸۰ | ۵,۰۳۲,۶۱۶ | ۵,۵۵۳,۹۶۶ | ۴,۲۷۶,۷۹۷ | ۴,۵۷۷,۹۰۸ | ۳,۹۶۶,۵۷۳ | ۴,۰۱۴,۳۸۲ | ۴,۳۸۸,۹۷۲ | سود عملیاتی |
| ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۱,۰۰۰ | ۲۰۲,۳۰۰ | ۲۰۲,۳۰۰ | ۱,۷۰۴,۴۱۳ | ۱,۷۰۴,۴۱۳ | ۱,۹۹۸,۸۸۸ | خالص درآمد و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۹,۱۴۲,۵۹۶ | ۱۲,۳۱۳,۹۳۸ | ۷,۸۸۲,۲۱۵ | ۱۰,۰۴۷,۸۸۲ | ۶,۸۲۱,۰۴۱ | ۸,۲۲۰,۶۴۹ | ۵,۹۲۳,۶۰۷ | ۶,۷۴۶,۶۸۰ | ۵,۰۳۳,۶۱۶ | ۵,۵۵۴,۹۶۶ | ۴,۴۷۸,۹۹۷ | ۴,۷۸۰,۱۰۸ | ۵,۶۷۰,۹۸۶ | ۵,۷۱۸,۷۹۶ | ۶,۳۸۷,۸۶۰ | سود قبل از کسر مالیات |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | مالیات سال جاری |
| ۹,۱۴۲,۵۹۶ | ۱۲,۳۱۳,۹۳۸ | ۷,۸۸۲,۲۱۵ | ۱۰,۰۴۷,۸۸۲ | ۶,۸۲۱,۰۴۱ | ۸,۲۲۰,۶۴۹ | ۵,۹۲۳,۶۰۷ | ۶,۷۴۶,۶۸۰ | ۵,۰۳۳,۶۱۶ | ۵,۵۵۴,۹۶۶ | ۴,۴۷۸,۹۹۷ | ۴,۷۸۰,۱۰۸ | ۵,۶۷۰,۹۸۶ | ۵,۷۱۸,۷۹۶ | ۶,۳۸۷,۸۶۰ | سود پس از کسر مالیات |
| ۳,۲۴۱ | ۶,۹۲۱ | ۳,۲۴۱ | ۶,۹۲۱ | ۳,۲۴۱ | ۶,۹۲۱ | ۳,۲۴۱ | ۶,۹۲۱ | ۳,۲۴۱ | ۶,۹۲۱ | ۳,۲۴۱ | ۶,۹۲۱ | ۳,۲۴۱ | ۶,۹۲۱ | ۳,۲۴۱ | سرمایه |
| ۲,۸۲۱ | ۱,۷۷۹ | ۲,۴۳۲ | ۱,۴۵۲ | ۲,۱۰۵ | ۱,۱۸۸ | ۱,۸۲۸ | ۹۷۵ | ۱,۵۵۳ | ۸۰۳ | ۱,۳۸۲ | ۶۹۱ | ۱,۷۵۰ | ۸۲۶ | ۱,۹۷۱ | EPS |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

پیش‌بینی جریان‌ات نقدی

جریان‌ات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌ات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

ارقام به میلیون ریال

| شرح | جمع | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۵ |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه | | ۵,۷۱۸,۷۹۶ | ۴,۷۸۰,۱۰۸ | ۵,۵۵۴,۹۶۶ | ۶,۷۴۶,۶۸۰ | ۸,۲۲۰,۶۴۹ | ۱۰,۰۴۷,۸۸۲ | ۱۲,۳۱۳,۹۳۸ |
| - سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه | | (۵,۶۷۰,۹۸۶) | (۴,۴۷۸,۹۹۷) | (۵,۰۳۳,۶۱۶) | (۵,۹۲۳,۶۰۷) | (۶,۸۲۱,۰۴۱) | (۷,۸۸۲,۲۱۵) | (۹,۱۴۳,۵۹۶) |
| خالص تغییرات سود (زیان) | | ۴۷,۸۱۰ | ۳۰۱,۱۱۱ | ۵۲۱,۳۵۰ | ۸۲۳,۰۷۳ | ۱,۳۹۹,۶۰۷ | ۲,۱۶۵,۶۶۷ | ۳,۱۷۰,۳۴۲ |
| + دریافت نقدی سود حاصل از سرمایه‌گذاریهای سنوات قبل | | ۴۷,۸۱۰ | ۳۰۱,۱۱۱ | ۵۲۱,۳۵۰ | ۸۲۳,۰۷۳ | ۱,۳۹۹,۶۰۷ | ۲,۱۶۵,۶۶۷ | ۲,۱۶۵,۶۶۷ |
| - سود نقدی حاصل از سرمایه‌گذاریهای سال جاری که در سال بعد دریافت می‌گردد. | | (۴۷,۸۱۰) | (۳۰۱,۱۱۱) | (۵۲۱,۳۵۰) | (۸۲۳,۰۷۳) | (۱,۳۹۹,۶۰۷) | (۲,۱۶۵,۶۶۷) | (۳,۱۷۰,۳۴۲) |
| تغییرات جریان‌ات نقدی ورودی | ۵,۲۵۸,۶۱۹ | | | | | | | |
| - جریان‌ات نقدی خروجی | (۲,۰۵۹,۶۸۳) | (۲,۰۵۹,۶۸۳) | | | | | | |
| خالص تغییرات جریان‌ات نقدی | ۳,۱۹۸,۹۳۶ | (۲,۰۵۹,۶۸۳) | ۴۷,۸۱۰ | ۳۰۱,۱۱۱ | ۵۲۱,۳۵۰ | ۸۲۳,۰۷۳ | ۱,۳۹۹,۶۰۷ | ۲,۱۶۵,۶۶۷ |
| ارزش فعلی جریان‌ات نقدی آتی با نرخ ۲۰ درصد | ۱۷۵,۶۴۹ | (۲,۰۵۹,۶۸۳) | ۳۹,۸۴۲ | ۲۰۹,۱۰۵ | ۳۰۱,۷۰۷ | ۳۹۶,۹۲۹ | ۵۶۲,۴۷۱ | ۷۲۵,۲۷۷ |

ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می‌باشد:

| نتیجه ارزیابی | معیار مالی استفاده شده |
|---------------------|--------------------------------------|
| ۵۲ ماه | دوره برگشت سرمایه |
| ۱۷۵,۶۴۹ میلیون ریال | ارزش فعلی خالص |
| ۲۲٪ | نرخ بازده داخلی - درصد |
| ۲۰٪ | نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد |

عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت گروه دارویی سبحان با توجه به فعالیت شرکت های فرعی، با ریسک های با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می باشد:

۱) در شرایطی که اغلب محصولات گروه از شمول دریافت یارانه خارج شده اند، تعیین قیمت فروش محصولات دارویی توسط نهادهای دولتی، مانع حضور فعال شرکتهای فرعی در بازار رقابتی بوده و به عنوان یکی از عوامل ریسک مطرح است.

۲) به دلیل افزایش روزافزون تولید کنندگان از یک سو و واردات داروهای خارجی از سوی دیگر و همچنین سیاستهای توزیع و پخش که از سوی شرکتهای توزیع کننده دارو تعیین می شود، شرکتهای دارویی مجبور به فروش اعتباری گردیده که این امر باعث افزایش حسابهای دریافتی تجاری شرکتهای و کاهش نقدینگی آنها گردیده است. بنابراین کمبود نقدینگی بتدریج میتواند به عنوان یکی از عوامل ریسک مطرح باشد.

۳) مسأله مهم دیگری که در ارتباط با صنعت دارو مطرح است رعایت الزامات و مقررات GMP می باشد. GMP که به نوعی مجموعه مقررات و استانداردهای بین المللی مربوط به تولید است می بایست از سوی همه تولیدکنندگان دارو رعایت گردد. این امر باعث می شود تا شرکتهای همواره به فکر نوسازی شیوه ها، روشها و ماشین آلات تولیدی خود باشند. این مسأله نیز می تواند به عنوان یکی از مخاطرات برای شرکت های دارویی مطرح باشد که منابع کافی برای سرمایه گذاری در این امر را در اختیار ندارند. البته در کنار عوامل ریسکی که در بالا عنوان شد تقاضای روزافزون دارو در کشور و همچنین پائین بودن بهای تمام شده برخی از داروها در مقایسه با مشابه خارجی می تواند به عنوان یک فرصت و نقطه قوت مطرح باشد.

۴) با توجه به اینکه عمده مواد اولیه شرکتهای تولیدی وارداتی می باشد لذا هرگونه نوسان نرخ ارز می تواند بر بهای تمام شده محصولات اثر گذاشته و سودآوری شرکتهای سرمایه پذیر را دچار نوسان کند.

پیشنهاد هیأت مدیره

هیأت مدیره با عنایت به گزارش حاضر، که حاکی از نیاز به منابع مالی به میزان ۲.۷۹۴ میلیارد ریال جهت حفظ درصد مالکیت سهام خود در شرکتهای تابعه می باشد، پیشنهاد می نماید که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی از طریق انتشار پانصد و شش میلیون سهم جدید با ارزش اسمی هزار ریال موافقت فرمایند.

امید است به حول و قوه الهی و با پشتیبانی معنوی و مادی سهامداران محترم و تلاش همکاران، اهداف تعیین شده تحقق یابد.