

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۲۵۲۰۰۸

شرکت: داروسازی سبحان انکولوژی

نماد: دسانکو

کد صنعت: ۴۳۲۳۱۰

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 ۱,۹۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج منابع که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ 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.**

شماره :

تاریخ :

پیوست :






**شرکت سبحان انکولوژی (سهامی عام)**  
**گزارش توجیهی افزایش سرمایه**  
**به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام**

**مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام :**

با سلام و احترام؛

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سبحان انکولوژی (سهامی عام) از مبلغ ۱.۹۱۱.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه و چگونگی انجام آن تقدیم می گردد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سبحان انکولوژی (سهامی عام) بر اساس مفروضات تهیه شده، در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیئت مدیره
	عضو غیر موظف و رئیس هیات مدیره	دکتر پیام آزاده	شرکت ایران دارو (سهامی عام)
	عضو غیر موظف و نائب رئیس هیات مدیره	آقای اسمعیل جمشیدی دوست نوشری	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره	دکتر حامد محمدرپور	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام)
	معاونت مالی و اقتصادی و عضو موظف هیئت مدیره	آقای سید هادی خواجه کرام الدین	شرکت گروه داروئی سبحان (سهامی عام)
	عضو غیر موظف هیات مدیره	خانم دکتر سکینه ابراهیمی	شرکت داروسازی تولید دارو (سهامی عام)

ردیف	شرح	صفحه
۱	مقدمه	۱
۲	تاریخچه فعالیت شرکت و فعالیت اصلی آن	۱
۳	نشانی و محل شرکت	۲
۴	سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران	۲
۵	مشخصات اعضای هیئت مدیره	۳
۶	وضعیت سرمایه از بدو تأسیس	۳
۷	وضعیت شناوری سهام	۴
۸	مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۴
۹	روند سودآوری و تقسیم سود	۴
۱۰	صورت سود و زیان سالهای ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۵
۱۱	صورت وضعیت مالی سالهای ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۶
۱۲	صورت جریانهای نقدی سالهای ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۷
۱۳	صورت تغییرات حقوق مالکانه سالهای ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۸
۱۴	نسبت های مالی	۹
۱۵	هدف انجام افزایش سرمایه	۹
۱۶	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی	۱۰
۱۷	جدول منابع و مصارف	۱۰
۱۸	مفروضات پیش بینی اطلاعات	۱۱
۱۹	سود و زیان پیش بینی شده	۱۲
۲۰	ارزیابی مالی	۱۳
۲۱	پیشنهاد هیئت مدیره	۱۳
۲۲	ریسک ها	۱۴
۲۳	تراز آزمایشی از تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۵

## ۱- مقدمه

دارو به عنوان یک کالای استراتژیک، توانسته نقش ارزنده ای در اقتصاد کشورهای دنیا بازی کند، بطوریکه امروزه برخی کمپانی های بین المللی دارو، توانسته اند نبض بازار دارویی جهان را در اختیار بگیرند. شاید بعد از تجارت اسلحه و نفت، فروش دارو از رتبه بالایی در داد و ستدهای کشورهای برخوردار است و از همین رو، بازار دارو همواره با حاشیه هایی همراه بوده است.

در این میان داروهای سرطانی از اهمیت دوچندان برخوردارند. طبق آمارهای سازمان بهداشت جهانی، سرطان سومین عامل مرگ و میر در جهان محسوب می شود به گونه ای که بر اساس آخرین تحقیقات آماری تا سال ۲۰۳۰ چنگالهای آن برای قبض جان میلیون ها انسان تیزتر خواهد شد.

در ایران نیز بسیاری از شرکتها و محققان به دنبال ساخت دارو برای درمان این بیماری بوده اند و موفقیت های متعددی را بدست آورده اند. شرکت داروسازی سبحان انکولوژی، به عنوان پیشگام و نوآور در صنعت داروسازی ایران به خصوص داروهای سرطانی، مصمم است که نیازهای بیماران را برآورده نموده و از امید آن ها برای بهبود سلامت شان مراقبت کند، از زندگی آنها حفاظت کرده و راه حل های نوآورانه ارائه دهد.

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی با رشد روز افزون فعالیت و تقویت حضور بین المللی، اطمینان حاصل خواهد کرد که بیماران دسترسی بیشتری به طیف گسترده ای از داروهای حیاتی با قیمت مناسب داشته باشند. با نگرشی که از ابتدا بر روی بین المللی شدن این کارخانه وجود داشت، شرکت از بدو تأسیس بر روی بهترین طرح برای احداث، با موفق ترین شرکت های بین المللی وارد مذاکره گردید. حاصل این تلاش، همکاری نزدیک و تولید تحت لیسانس با شرکت های معتبر جهانی از کشورهای مختلف می باشد.

## ۲- تاریخچه فعالیت شرکت و فعالیت اصلی آن

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی خاص) در سال ۱۳۸۱ به عنوان اولین و پیشرفته ترین واحد تولید کننده فرآورده های ضد سرطان، در خاور میانه به نام شرکت فرآورده های شیمی درمانی سبحان به صورت سهامی خاص ثبت و در سال ۱۳۸۳ به نام "شیمی درمانی سبحان" تغییر نام یافت. این شرکت در سال ۱۳۸۸ با نام شرکت سبحان انکولوژی رسماً به بهره برداری رسید.

شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۸ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۹/۲۸ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۱ نزد سازمان بورس به ثبت رسیده است.

فعالیت اصلی شرکت در حال حاضر تولید فرآورده های ضد سرطان، تولید پیرو انتقال دانش فنی و تکنولوژی، تولید تحت لیسانس و تولید قراردادی. تحقیق بر روی سیستم های جدید دارو رسانی، با استفاده از مدرن ترین تجهیزات و توسعه پایپ لاین ضد سرطان دارویی کشور، از طریق مشاوره با متخصصین عرصه دارو و درمان همکاری در راه اندازی کلینیکال ترایال برای سیستم های دارو رسانی جدید می باشد. فعالیت اصلی شرکت به موجب پروانه بهره برداری ۲۴/۱۵۸۳۱ مورخ ۱۳۸۹/۰۸/۰۵ که توسط وزارت صنایع و معادن جهت تولید داروهای ضد سرطان (تولید و بسته بندی) صادر گردیده، تولید انواع داروهای ضد سرطان بوده است. با توجه به تایید وضعیت شرایط تولید دارو و آراء جلسه ۱۳۹۹/۰۸/۲۰ کمیسیون قانونی تشخیص صلاحیت ساخت و ورود دارو و مواد بیولوژیک، با اصلاحیه پروانه تاسیس به شماره ۹۹۲۷۳ ت کارخانه داروسازی سبحان آنکولوژی با رعایت کامل مقررات شامل قسمت های خطوط تولید و بسته بندی خوراکی پرخطر (قرص و کپسول) و خطوط تولید و بسته بندی ویال های تزریقی پرخطر موافقت گردید.

### ۳- نشانی و محل شرکت

#### دفتر مرکزی

تهران - میدان آرژانتین - خیابان الوند - خیابان آویز - پلاک ۵

۰۲۱۸۳۸۷۹۰۰۰

۰۲۱۸۸۷۹۹۹۲۴

info@sobhanoncology.com

#### کارخانه

رشت، شهر صنعتی رشت، بلوار صنعت ۲، خیابان سوم

۰۱۳۳۳۸۸۲۲۴۱

### ۴- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت مطابق صورتهای مالی ۶ ماهه حسابرسی شده ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ مبلغ ۱,۶۱۱,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۶۱۱ میلیون سهم یک هزارریالی بانام تماما پرداخت شده می باشد. با این وجود مطابق روزنامه رسمی مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۳ آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۹۱۱,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۹۱۱ میلیون سهم یک هزار ریالی بانام تماما پرداخت شده می باشد.

## ۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره

مطابق صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۹ و صورتجلسه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ اعضای هیات مدیره به شرح زیر انتخاب شده اند :

مدت ماموریت		سمت	نماینده	اعضای هیات مدیره
خاتمه	شروع			
۱۴۰۴/۰۲/۰۹	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	رئیس هیات مدیره	پیام آزاده	شرکت ایران دارو (سهامی عام)
۱۴۰۴/۰۲/۰۹	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	حامد محمد پور	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام)
۱۴۰۴/۰۲/۰۹	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	عضو هیات مدیره و معاون مالی و اقتصادی	سید هادی خواجه کرام الدین	شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
۱۴۰۴/۰۲/۰۹	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	نائب رئیس و عضو غیرموظف هیات مدیره	اسمعیل جمشیدی دوست	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
۱۴۰۴/۰۲/۰۹	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	عضو غیرموظف هیات مدیره	سکینه ابراهیمی	شرکت داروسازی تولید دارو (سهامی عام)

## ۶- تغییرات سرمایه

سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۹۱۱,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۹۱۱ میلیون سهم یک هزار ریالی بانام تماما پرداخت شده در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۳ می باشد و روند تغییرات سرمایه شرکت به صورت زیر بوده است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه فعلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
سال ۱۳۸۱	۲۰.۰۰۰				سرمایه ی اولیه
سال ۱۳۸۷	۲۰.۰۰۰	۵۱.۰۰۰	۷۱.۰۰۰	۲۵۵	آورده نقدی
سال ۱۳۸۹	۷۱.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۱۲۱.۰۰۰	۷۰	آورده نقدی
سال ۱۳۹۱	۱۲۱.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۱۵۱.۰۰۰	۲۴/۷	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۳۹۲	۱۵۱.۰۰۰	۸۰.۰۰۰	۲۳۱.۰۰۰	۵۳	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۳۹۳	۲۳۱.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۲۸۱.۰۰۰	۲۱/۶	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۳۹۴	۲۸۱.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۳۸۱.۰۰۰	۳۵/۵۸	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۳۹۵	۳۸۱.۰۰۰	۷۰.۰۰۰	۴۵۱.۰۰۰	۱۸/۳	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۳۹۶	۴۵۱.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۵۵۱.۰۰۰	۲۲/۲	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۳۹۷	۵۵۱.۰۰۰	۳۱۰.۰۰۰	۸۶۱.۰۰۰	۵۶/۲۶	آورده نقدی و مطالبات حال شده

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی عام)  
گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
از مبلغ ۱,۹۱۱,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	۸۶۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۱۱	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۴۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۱,۳۱۱,۰۰۰	۳۶	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۴۰۱	۱,۳۱۱,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱,۶۱۱,۰۰۰	۲۳	آورده نقدی و مطالبات حال شده
سال ۱۴۰۳	۱,۶۱۱,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱,۹۱۱,۰۰۰	۱۷	آورده نقدی و مطالبات حال شده

## ۷- وضعیت شناوری سهام

وضعیت شناوری سهام طی سالهای اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح / دوره	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
درصد شناوری	۲۸/۹۶	۲۹/۳۲	۲۵/۳۶	۲۵/۹۰

## ۸- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۰، موسسه حسابرسی مفید راهبر به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۸۳۶۵۳۱ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است.

## ۹- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص شرکت طی سالهای اخیر و تقسیم سود صورت گرفته با توجه به سرمایه شرکت به شرح زیر است:

شرح / سال	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
سود خالص (میلیون ریال)	(۲۹۷,۸۰۹)	۴۹,۵۷۲	۴,۸۳۵,۷۷۷	۳۲۰,۵۸۸
سود سهام مصوب (میلیون ریال)	(۴۰,۲۷۵)	(۴۰۶,۴۱۰)	(۲۸۸,۴۲۰)	(۳۸۴,۴۰۰)
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۶۱۱,۰۰۰	۱,۶۱۱,۰۰۰	۱,۳۱۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰

۱۰- صورت سود و زیان سالهای ۱۴۰۰ تا ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (ارقام به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	شرح / دوره مالی
۴,۳۱۰,۷۴۳	۴,۵۲۶,۱۴۲	۵,۸۹۵,۲۹۶	۲,۸۳۶,۷۴۰	درآمدهای عملیاتی
(۲,۴۷۴,۵۸۰)	(۲,۱۴۰,۷۱۹)	(۳,۳۶۰,۰۳۰)	(۱,۵۴۹,۹۷۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۸۳۶,۱۶۳	۲,۳۸۵,۴۲۳	۲,۵۳۵,۲۶۶	۱,۲۸۶,۷۶۳	سود ناخالص
(۲۸۴,۶۷۵)	(۷۱۷,۷۸۷)	(۹۱۶,۳۵۴)	(۲۸۶,۳۶۶)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۱,۴۸۶	۲۳,۵۸۶	۸۹,۲۸۰	۳۴,۳۴۵	سایر درآمدها
(۴۸۱,۳۳۵)	(۳۶۱,۰۵۹)	(۴۵۳,۰۱۲)	(۶۵۵,۳۵۸)	سایر هزینه ها
۱,۰۷۱,۶۳۹	۱,۳۳۰,۱۶۴	۱,۲۵۵,۱۷۹	۳۷۹,۴۸۴	سود عملیاتی
(۵۴۳,۸۰۴)	(۷۷۸,۷۷۸)	(۱,۱۳۴,۶۶۵)	(۷۰۸,۰۴۳)	هزینه های مالی
(۵۷,۳۱۵)	۵۱,۸۳۰	۴۵,۴۴۸	۳۰,۸۴۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۷۰,۵۲۰	۶۰۳,۲۱۴	۱۶۵,۹۶۲	(۲۹۷,۸۰۹)	سود (زیان) قبل از مالیات
(۱۴۹,۹۳۲)	(۱۱۹,۶۳۷)	(۱۱۶,۳۹۰)	۰	هزینه مالیات بر درآمد
۳۲۰,۵۸۸	۴,۸۳۵,۷۷۷	۴۹,۵۷۲	(۲۹۷,۸۰۹)	سود (زیان) خالص

۱۱- صورت وضعیت مالی سالهای ۱۴۰۰ تا ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (ارقام به میلیون ریال)

شرح / دوره	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
<b>دارایی ها</b>				
<b>دارایی های غیر جاری</b>				
دارایی های ثابت مشهود	۵۷۱,۰۷۳	۶۲۷,۹۶۱	۵۳۷,۰۴۵	۵۴۴,۹۶۰
دارایی های نامشهود	۵۷,۳۳۹	۶۹,۴۹۲	۱۰۰,۰۵۹	۱۱۲,۲۸۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲,۶۲۳	۳۰۱,۸۱۰	۱,۲۴۴	۱,۱۵۱
سایر دریافتنی ها	۲۴۹,۱۹۴	۳۶,۷۳۷	۲۶,۴۶۴	۲۰,۷۸۸
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>	<b>۸۸۰,۲۲۸</b>	<b>۱,۰۳۶,۰۰۰</b>	<b>۶۶۴,۸۱۱</b>	<b>۶۷۹,۱۸۴</b>
<b>دارایی های جاری</b>				
پیش پرداخت ها	۵۰۸,۳۷۲	۴۸۵,۳۹۳	۴۳۶,۶۳۱	۴۶۲,۶۱۱
موجودی مواد و کالا	۷۸۶,۴۹۹	۷۵۸,۴۲۲	۷۳۱,۷۳۴	۱,۰۸۷,۲۹۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۶,۶۹۵,۱۴۳	۶,۴۵۰,۱۴۰	۴,۶۳۹,۱۴۳	۳,۶۲۲,۸۷۰
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۷,۴۱۴	۶۹,۲۴۰	۰	۰
موجودی نقد	۵۷۰,۸۵۲	۴۱۳,۷۰۴	۳۴۱,۸۷۳	۱۲۲,۲۰۱
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۸,۵۷۸,۲۷۹</b>	<b>۸,۱۷۶,۸۹۹</b>	<b>۶,۱۴۹,۳۸۲</b>	<b>۵,۲۹۴,۹۸۰</b>
<b>جمع دارایی ها</b>	<b>۹,۴۵۸,۵۰۸</b>	<b>۹,۲۱۲,۸۹۹</b>	<b>۶,۸۱۴,۱۹۳</b>	<b>۵,۹۷۴,۱۶۴</b>
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>				
<b>حقوق مالکانه</b>				
سرمایه	۱,۶۱۱,۰۰۰	۱,۶۱۱,۰۰۰	۱,۳۱۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۲۶۶,۷۹۲	-	۰	۳۴۵,۳۴۴
اندرخته قانونی	۱۰۳,۹۸۲	۱۰۳,۹۸۲	۱۰۱,۵۰۳	۷۷,۳۲۴
سود (زیان) انباشته	(۱۷۴,۵۰۲)	۱۶۳,۵۵۷	۵۲۸,۰۶۵	۳۶۷,۴۷۶
سهام خزانه	(۳۴۲,۴۳۶)	(۲۸۷,۶۷۷)	(۴,۷۸۶)	(۲۴,۵۰۲)
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۱,۴۶۴,۸۳۶</b>	<b>۱,۵۹۰,۸۶۲</b>	<b>۱,۹۳۵,۷۸۲</b>	<b>۱,۷۲۶,۶۴۲</b>
<b>بدهی ها</b>				
<b>بدهی های غیر جاری</b>				
پژداختنی های بلندمدت	-	۲۰۳,۱۰۰	۲۲۶,۴۰۷	۰
تسهیلات مالی	۱,۷۷۸,۸۸۶	۲,۰۴۵,۰۹۳	۹۰۲,۴۷۱	۱,۱۵۶,۶۵۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۹۹,۶۴۶	۱۵۵,۹۱۶	۱۰۰,۶۳۱	۶۲,۳۴۹
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۱,۹۷۸,۵۳۲</b>	<b>۲,۴۰۴,۱۰۹</b>	<b>۱,۲۲۹,۵۰۸</b>	<b>۱,۲۱۹,۰۰۵</b>
<b>بدهی های جاری</b>				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱,۳۹۹,۲۵۳	۱,۵۳۳,۲۱۶	۹۵۰,۰۸۰	۴۷۹,۶۳۰
مالیات پرداختنی	۳۷۹,۳۰۰	۳۸۱,۲۵۰	۲۸۴,۳۴۱	۲۱۸,۳۳۴
سود سهام پرداختنی	۷۳,۱۴۱	۴۱,۵۶۳	۵۸,۷۸۷	۶۴,۱۶۲
تسهیلات مالی	۴,۱۶۳,۴۴۵	۳,۲۶۱,۸۹۹	۲,۳۲۴,۳۷۲	۲,۲۶۶,۳۹۱
پیش دریافت	-	-	۳۱,۳۲۲	۰
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۶,۰۱۵,۱۳۹</b>	<b>۵,۲۱۷,۹۲۸</b>	<b>۳,۶۴۸,۹۰۳</b>	<b>۳,۰۲۸,۵۱۷</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۷,۹۹۳,۶۷۲</b>	<b>۷,۶۲۲,۰۳۷</b>	<b>۴,۸۷۸,۴۱۱</b>	<b>۲,۴۴۷,۵۲۲</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>	<b>۹,۴۵۸,۵۰۸</b>	<b>۹,۲۱۲,۸۹۹</b>	<b>۶,۸۱۴,۱۹۳</b>	<b>۵,۹۷۴,۱۶۴</b>

۱۲- صورت جریانهای نقدی سالهای ۱۴۰۰ تا ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (ارقام به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	شرح / دوره
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی</b>				
(۲۹۰,۹۸۱)	۳۵۲,۳۲۳	(۲,۲۰۰,۲۵۹)	(۶۴۵,۴۱۴)	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
(۱۳,۲۶۰)	(۳,۶۳۱)	(۱۹,۴۸۱)	(۱,۹۵۰)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۳۰۴,۲۴۱)	۳۴۸,۶۹۲	(۲,۲۱۹,۷۴۰)	(۶۴۷,۳۶۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>				
(۹۱,۹۶۱)	(۴۶,۲۷۱)	(۱۴۲,۵۱۴)	(۲۲,۴۰۴)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۴,۱۶۲)	(۲۰,۵۸۴)	(۱,۴۵۸)	۰	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۰	۶,۶۸۰	۰	۰	دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
۰	۰	(۳۰۰,۰۰۰)	۰	پرداختهای نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای بلندمدت
۰	۰	۰	۳۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی ناشی از بازخرید سپرده سرمایه گذاریهای بلندمدت
۱,۳۸۳	۹۳۶	۵۷۲	۱,۳۰۵	دریافت های نقدی ناشی از سود سهام
۱,۴۱۰	۲,۸۴۰	۲,۷۱۳	۱,۷۱۹	دریافت های نقدی ناشی از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۹۳,۳۳۰)	(۵۶,۴۰۰)	(۴۴۰,۶۸۸)	۲۸۰,۶۱۹	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳۹۷,۵۷۱)	۲۹۲,۲۹۳	(۲,۶۶۰,۴۲۸)	(۳۶۶,۷۴۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی</b>				
۳۴,۴۱۸	۴,۶۵۶	۶۲,۷۵۱	۵۵,۸۶۹	دریافت های ناشی از افزایش سرمایه
۷۱,۹۱۶	۰	۰	۰	دریافت ناشی از فروش سهام خزانه
(۹۶,۴۸۱)	۰	(۳۵۰,۰۰۰)	۰	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۱۰۰,۰۰۰	۰	۲۰۰,۰۰۰	۰	دریافت نقدی بابت قرض الحسنه دریافتی از شرکت اصلی
۱,۱۰۰,۹۲۵	۱,۸۵۳,۸۰۶	۷,۰۴۰,۵۲۸	۳,۷۸۸,۴۵۷	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
(۱۶۲,۰۶۵)	(۱,۲۷۶,۴۸۷)	(۲,۸۲۷,۵۴۹)	(۲,۶۴۱,۴۴۴)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۹۰,۰۰۰)	۰	(۲۰۰,۰۰۰)	۰	بازپرداخت قرض الحسنه دریافتی از شرکت اصلی
(۵۷۲,۱۴۰)	(۶۰۵,۳۰۴)	(۱,۰۵۲,۹۰۵)	(۶۸۴,۶۵۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۰۵,۰۰۶)	(۶۷,۳۸۸)	(۱۷۴,۷۶۵)	(۸,۶۹۷)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۲۸۱,۶۳۰	(۹۰,۷۱۶)	۲,۶۹۸,۰۶۰	۵۰۹,۵۳۲	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۱۱۵,۹۴۱)	۲۰۱,۵۷۷	۳۷,۶۳۲	۱۴۲,۷۸۸	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۳۹,۰۵۹	۱۲۲,۲۰۱	۳۴۱,۸۷۳	۴۱۳,۷۰۴	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
(۹۱۷)	۱۸,۰۹۵	۳۴,۱۹۹	۱۴,۳۶۰	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱۲۲,۲۰۱	۳۴۱,۸۷۳	۴۱۳,۷۰۴	۵۷۰,۸۵۲	مانده موجودی نقد در پایان دوره
۵۹۶,۷۱۰	۱,۳۴۰,۸۹۲	۳,۵۰۴,۲۲۹	۷۳۶,۳۶۵	معاملات غیر نقدی

**۱۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه سالهای ۱۴۰۰ تا ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ (ارقام به میلیون ریال)**

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۱۰/۰۱	۹۶۱,۰۰۰	۳۴۵,۳۴۴	۶۱,۲۹۵	۴۴۷,۳۱۸		۱,۸۱۴,۹۵۷
تغییرات سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰:						
سود خالص سال ۱۴۰۰				۳۲۰,۵۸۷		۳۲۰,۵۸۷
سود سهام مصوب				(۳۸۴,۴۰۰)		(۳۸۴,۴۰۰)
خرید سهام خزانه				(۹۶,۴۱۸)	(۹۶,۴۱۸)	(۹۶,۴۱۸)
فروش سهام خزانه				۷۱,۹۴۶	۷۱,۹۴۶	۷۱,۹۴۶
تخصیص به اندوخته قانونی			۱۶,۰۲۹	(۱۶,۰۲۹)		
مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۹۶۱,۰۰۰	۳,۴۵۳,۴۴۴	۷۷,۳۲۴	۳۶۷,۴۷۶	(۲۴,۵۰۲)	۱,۷۲۶,۶۴۲
تغییرات سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱:						
سود خالص سال ۱۴۰۱				۴۸۳,۵۷۷		۴۸۳,۵۷۷
سود سهام مصوب				(۲۸۸,۴۲۰)		(۲۸۸,۴۲۰)
افزایش سرمایه	۳۵۰,۰۰۰	(۳۴۵,۳۴۴)				۴,۶۵۶
خرید سهام خزانه				(۱۴۲,۲۳۸)	(۱۴۲,۲۳۸)	(۱۴۲,۲۳۸)
فروش سهام خزانه				۱۶۱,۹۵۴	۱۶۱,۹۵۴	۱۶۱,۹۵۴
زیان حاصل از فروش سهام خزانه				(۱۰,۳۸۹)		(۱۰,۳۸۹)
تخصیص به اندوخته قانونی			۲۴,۱۷۹	(۲۴,۱۷۹)		
مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱,۳۱۱,۰۰۰		۱۰۱,۵۰۳	۵۲۸,۰۶۵	(۴,۷۸۶)	۱,۹۳۵,۷۸۲
تغییرات سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲:						
سود خالص سال ۱۴۰۲				۴۹,۵۷۲		۴۹,۵۷۲
سود سهام مصوب				(۴۰۶,۴۱۰)		(۴۰۶,۴۱۰)
افزایش سرمایه	۳۰۰,۰۰۰					۳۰۰,۰۰۰
خرید سهام خزانه				(۶۳۲,۷۳۷)	(۶۳۲,۷۳۷)	(۶۳۲,۷۳۷)
فروش سهام خزانه				۳۴۹,۸۴۷	۳۴۹,۸۴۷	۳۴۹,۸۴۷
زیان حاصل از فروش سهام خزانه				(۵,۱۹۱)		(۵,۱۹۱)
تخصیص به اندوخته قانونی			۲,۴۷۹	(۲,۴۷۹)		
مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱,۶۱۱,۰۰۰		۱۰۳,۹۸۲	۱۶۳,۵۵۷	(۲۸۷,۶۷۷)	۱,۵۹۰,۸۶۲
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۳						
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱				(۲۹۷,۸۰۹)		(۲۹۷,۸۰۹)
سود سهام مصوب				(۴۰,۲۷۵)		(۴۰,۲۷۵)
افزایش سرمایه در جریان	۲۶۶,۷۹۲	۲۶۶,۷۹۲				۲۶۶,۷۹۲
خرید سهام خزانه				(۹۹,۶۷۷)	(۹۹,۶۷۷)	(۹۹,۶۷۷)
فروش سهام خزانه				۴۴,۹۱۸	۴۴,۹۱۸	۴۴,۹۱۸
برگشت زیان حاصل از فروش سهام خزانه				۲۴		۲۴
مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱,۶۱۱,۰۰۰	۲۶۶,۷۹۲	۱۰۳,۹۸۲	(۱۷۴,۵۰۲)	(۳۴۲,۴۳۶)	۱,۴۶۴,۸۳۶

## ۱۴- نسبتهای مالی

سال مالی منتهی ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	شرح	
۱/۷۴	۱/۶۸	۱/۵۶	۱/۴۲	نسبت جاری = $\frac{\text{دارائیهای جاری}}{\text{بدهیهای جاری}}$	نسبت نقدینگی
۰/۰۵	۰/۷۱	۰/۰۰۵	(۰/۰۳)	نسبت سود خالص = $\frac{\text{سود (زیان) خالص}}{\text{جمع دارائیهها}}$ به جمع دارائیهها	نسبت سود آوری
۰/۷۲	۰/۶۶	۰/۰۶۸	۰/۳۰	نسبت گردش دارائیهها = $\frac{\text{فروش خالص}}{\text{جمع دارائیهها}}$	نسبت فعالیت
۰/۴۱	۰/۷۱	۰/۸۲	۰/۸۴	نسبت بدهی = $\frac{\text{جمع بدهیها}}{\text{جمع دارائیهها}}$	نسبت اهرمی

نگاهی به روند نسبتهای مالی نشان می‌دهد شرکت ضرورت دارد که اقدام به افزایش سرمایه و اصلاح ساختار مالی خود نماید.

## ۱۵- هدف انجام افزایش سرمایه

شرکت به دلیل حجم بالای بدهی های خود به سختی و با هزینه تامین مالی بسیار بالا امکان انتشار اوراق و اخذ تسهیلات و استقراض دارد. صرفاً و بدون در نظر گرفتن سایر بدهی ها، تسهیلات شرکت مطابق یادداشت ۲۶ صورتهای مالی میان دوره ای ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ مبلغ ۵.۹۴۲.۳۳۱ میلیون ریال است که بار مالی زیادی برای شرکت دارد و شرکت قصد اصلاح ساختار به میزان ۴,۰۸۹,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی دارد تا بدهی های خود را کاهش دهد.

بنابراین چنین نتیجه گیری می شود که ساختار مالی و صورت وضعیت مالی شرکت از استحکام کافی برخوردار نبوده و در صورت پرداخت بدهی، شرکت با مشکلات عدیده ای روبرو خواهد شد. از اینرو مهم ترین برنامه های استراتژیک مدیریت جهت رفع این مشکل، اصلاح ساختار مالی شرکت می باشد.

همچنین با توجه به ساختار سرمایه شرکت که نسبت مالکانه کم و نسبت بدهی بالا می باشد، کمتر نهاد یا موسسه مالی و اعتباری، بانک و یا سایر اعتباردهندگان حاضر به تادیه تسهیلات بانکی به مبلغ ۴,۰۸۹,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که این مشکل به تنهایی برای رد فرضیه تادیه بدهی از محل تسهیلات بانکی کافی است. اخذ تسهیلات مالی به مبلغ ۴,۰۸۹,۰۰۰ میلیون ریال با در نظر گرفتن هزینه مالی با نرخ حدود ۳۰ درصد (نرخ نهایی تامین مالی با توجه به نرخ بهره و کارمزدهای مرتبط و نرخ تامین مالی فعلی شرکت) منجر به خروج وجه نقد به میزان قابل توجهی در سال، بابت تامین مالی صورت گرفته می شود که با توجه به وجود انتخاب جایگزین بدون هزینه سرمایه (افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی)، مسلماً این اقدام توجیه اقتصادی نخواهد داشت.

### ۱۶- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی

کل میزان افزایش سرمایه پیشنهادی به مبلغ ۴,۰۸۹,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و از طریق افزایش در تعداد سهام صورت می گیرد.

مبلغ (میلیون ریال ریال)	محل افزایش سرمایه
۴,۰۸۹,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۴,۰۸۹,۰۰۰	جمع

### ۱۷- جدول منابع و مصارف

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
	<b>منابع</b>
۴,۰۸۹,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۴,۰۸۹,۰۰۰	جمع
	<b>مصارف</b>
۴,۰۸۹,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج منابع
۴,۰۸۹,۰۰۰	جمع

## ۱۸- مفروضات پیش بینی اطلاعات

اطلاعات مالی فرضی بر اساس ترکیبی از مفروضات بهترین برآورد و مفروضات ذهنی، به صورت یکنواخت و بر مبنای صورتهالی مالی تاریخی و نرخ های مناسب تهیه شده است. با توجه به برآوردهای صورت گرفته مفروضات زیر در نظر گرفته شده است:

- ۱- اطلاعات آتی از سال ۱۴۰۴ به بعد تهیه می شود.
- ۲- درصد افزایش درآمد و بهای تمام شده و هزینه های عمومی و اداری ۲۵ درصد در نظر گرفته می شود.
- ۳- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی معادل میانگین ۳ سال اخیر و بدون تغییر در نظر گرفته می شود.
- ۴- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی معادل میانگین ۳ سال اخیر و بدون تغییر در نظر گرفته می شود.
- ۵- نرخ تنزیل معادل ۲۷ درصد در نظر گرفته می شود. در این خصوص نرخ فوق با توجه به شرایط فعلی شرکت و نرخ تامین مالی و بالا بودن این نرخ و همچنین صرف ریسک مرتبط با بازده مورد انتظار سهامداران شرکت تعیین شده است.
- ۶- در صورت عدم افزایش سرمایه، باید راهکار جایگزین یعنی اقدام به تامین مالی از طریق استقراض صورت پذیرد. نرخ تامین مالی با توجه به نرخ فعلی تسهیلات ۳۰ درصد می باشد. همچنین فرض می شود بازپرداخت طی ۶ سال انجام نشده و استمهال صورت می گیرد.
- ۷- اطلاعات مالی آتی برای ۶ سال تهیه می شود.
- ۸- هزینه های مالی به شرح جدول زیر می باشد (ارقام به میلیون ریال است).

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی عام)  
گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
از مبلغ ۱,۹۱۱,۰۰۰ ریال به مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱۹- سود و زیان پیش بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

پیش بینی سال ۱۴۰۹		پیش بینی سال ۱۴۰۸		پیش بینی سال ۱۴۰۷		پیش بینی سال ۱۴۰۶		پیش بینی سال ۱۴۰۵		پیش بینی سال ۱۴۰۴		پیش بینی ۱۴۰۳	حسابرسی شده ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	شرح
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			
۲۵,۳۹۴,۰۱۶	۲۵,۳۹۴,۰۱۶	۲۰,۳۱۵,۲۱۳	۲۰,۳۱۵,۲۱۳	۱۶,۲۵۲,۱۷۰	۱۶,۲۵۲,۱۷۰	۱۳,۰۰۱,۷۳۶	۱۳,۰۰۱,۷۳۶	۱۰,۴۰۱,۳۸۹	۱۰,۴۰۱,۳۸۹	۸,۳۲۱,۱۱۱	۸,۳۲۱,۱۱۱	۶,۶۵۶,۸۸۹	۲,۸۳۶,۷۴۰	درآمدهای عملیاتی
(۱۳,۵۴۵,۰۹۷)	(۱۳,۵۴۵,۰۹۷)	(۱۰,۸۳۶,۰۷۸)	(۱۰,۸۳۶,۰۷۸)	(۸,۶۶۸,۸۶۲)	(۸,۶۶۸,۸۶۲)	(۶,۹۳۵,۰۹۰)	(۶,۹۳۵,۰۹۰)	(۵,۵۴۸,۰۷۲)	(۵,۵۴۸,۰۷۲)	(۴,۴۳۸,۴۵۸)	(۴,۴۳۸,۴۵۸)	(۳,۵۵۰,۷۶۶)	(۱,۵۴۹,۹۷۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۱,۸۴۸,۹۱۹	۱۱,۸۴۸,۹۱۹	۹,۴۷۹,۱۳۵	۹,۴۷۹,۱۳۵	۷,۵۸۳,۳۰۸	۷,۵۸۳,۳۰۸	۶,۰۶۶,۶۴۶	۶,۰۶۶,۶۴۶	۴,۸۵۳,۳۱۷	۴,۸۵۳,۳۱۷	۳,۸۸۲,۶۵۴	۳,۸۸۲,۶۵۴	۳,۱۰۶,۱۲۳	۱,۲۸۶,۷۶۳	سود ناخالص
(۴,۶۲۱,۴۱۴)	(۴,۶۲۱,۴۱۴)	(۳,۶۹۷,۱۳۱)	(۳,۶۹۷,۱۳۱)	(۲,۹۵۷,۷۰۵)	(۲,۹۵۷,۷۰۵)	(۲,۳۶۶,۱۶۴)	(۲,۳۶۶,۱۶۴)	(۱,۸۹۲,۹۳۱)	(۱,۸۹۲,۹۳۱)	(۱,۵۱۴,۳۴۵)	(۱,۵۱۴,۳۴۵)	(۱,۲۱۱,۴۷۶)	(۲۸۶,۳۶۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۸,۱۱۷	۳۴,۳۴۵	سایر درآمدها
(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۴۳۱,۸۰۲)	(۸۰۱,۹۳۵)	سایر هزینه ها
۶,۸۳۳,۸۲۰	۶,۸۳۳,۸۲۰	۵,۳۸۸,۳۱۹	۵,۳۸۸,۳۱۹	۴,۲۳۱,۹۱۸	۴,۲۳۱,۹۱۸	۳,۳۰۶,۷۹۷	۳,۳۰۶,۷۹۷	۲,۵۶۶,۷۰۱	۲,۵۶۶,۷۰۱	۱,۹۷۴,۶۲۴	۱,۹۷۴,۶۲۴	۱,۲۹۴,۷۰۹	۳۷۹,۳۸۴	سود عملیاتی
(۱,۳۱۳,۷۱۰)	(۵,۸۶۸,۲۶۱)	(۱,۳۱۳,۷۱۰)	(۴,۸۱۷,۲۸۸)	(۱,۳۱۳,۷۱۰)	(۴,۰۰۸,۷۷۰)	(۱,۳۱۳,۷۱۰)	(۳,۳۸۶,۸۳۳)	(۱,۳۱۳,۷۱۰)	(۲,۹۰۸,۴۲۰)	(۱,۳۱۳,۷۱۰)	(۲,۵۴۰,۴۱۰)	(۱,۳۱۳,۷۱۰)	(۷۰۸,۰۴۳)	هزینه های مالی
۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	۷۶,۶۴۶	۳۰,۸۴۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵,۵۳۳,۴۳۱	۹۷۸,۷۷۹	۴,۰۸۷,۹۳۰	۵۸۴,۳۵۲	۲,۹۳۱,۵۲۹	۲۳۶,۴۶۹	۲,۰۰۶,۴۰۸	(۶۶,۷۱۵)	۱,۲۶۶,۳۱۲	(۳۲۸,۳۹۸)	۶۷۴,۲۳۵	(۵۵۲,۴۶۵)	۵۷,۶۴۵	(۲۹۷,۸۰۹)	سود (زیان) قبل از مالیات
(۱,۲۴۵,۰۲۲)	(۲۲۰,۲۲۵)	(۹۱۹,۷۸۴)	(۱۳۱,۴۷۹)	(۶۵۹,۵۹۴)	(۵۳,۲۰۶)	(۴۵۱,۴۴۲)	۱۵,۰۱۱	(۲۸۴,۹۲۰)	۰	(۱۵۱,۷۰۳)	۰	(۱۲,۹۷۰)	۰	هزینه مالیات بر درآمد
۴,۲۸۸,۴۰۹	۷۵۸,۵۵۴	۳,۱۶۸,۱۴۶	۴۵۲,۸۷۳	۲,۲۷۱,۹۳۵	۱۸۳,۲۶۴	۱,۵۵۴,۹۶۷	(۵۱,۷۰۴)	۹۸۱,۳۹۲	(۳۲۸,۳۹۸)	۵۲۲,۵۳۲	(۵۵۲,۴۶۵)	۴۴,۶۷۵	(۲۹۷,۸۰۹)	سود (زیان) خالص
	۳,۵۲۹,۸۵۵		۲,۷۱۵,۲۷۳		۲,۰۸۸,۶۷۱		۱,۶۰۶,۶۷۰		۱,۳۰۹,۷۹۰		۱,۰۷۴,۹۹۷			تفاوت سودآوری

## ۲۰- ارزیابی مالی (ارقام به میلیون ریال)

جدول زیر خلاصه ارزش فعلی جریان های نقدی آتی طرح و ارزش فعلی سرمایه گذاری خالص را نشان می دهد:

شرح	خالص جریانهای نقدی	عامل ارزش فعلی	ارزش فعلی جریان نقدی
سال ۱۴۰۴	۱,۰۷۴,۹۹۷	۰.۷۸۷	۸۴۶,۴۵۴
سال ۱۴۰۵	۱,۳۰۹,۷۹۰	۰.۶۲۰	۸۱۲,۰۷۱
سال ۱۴۰۶	۱,۶۰۶,۶۷۰	۰.۴۸۸	۷۸۴,۳۶۰
سال ۱۴۰۷	۲,۰۸۸,۶۷۱	۰.۳۸۴	۸۰۲,۸۸۹
سال ۱۴۰۸	۲,۷۱۵,۲۷۳	۰.۳۰۳	۸۲۱,۸۵۴
سال ۱۴۰۹	۳,۵۲۹,۸۵۵	۰.۲۳۸	۸۴۱,۲۶۸
جمع ارزش فعلی جریانهای نقدی			۴,۹۰۸,۸۹۷
مبلغ افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده			(۴,۰۸۹,۰۰۰)
ارزش فعلی خالص			۸۱۹,۸۹۷

با توجه به جریان نقدی حاصل شده ارزیابی مالی طرح به شرح زیر می باشد:

شاخص ارزیابی مالی	نماد	واحد	نتیجه محاسبه
ارزش فعلی خالص	NPV	میلیون ریال	۸۱۹,۸۹۷
نرخ بازده داخلی	IRR	درصد	۳۴ درصد
نرخ تنزیل		درصد	۲۷ درصد
دوره بازگشت افزایش سرمایه	PP	سال	۳ سال و ۲ ماه

با توجه به نتایج شاخص های محاسبه شده برای حالت افزایش سرمایه، نرخ بازده داخلی ناشی از طرح به میزان ۳۴ درصد است، ارزش فعلی خالص آن نیز به مبلغ ۸۱۹,۸۹۷ میلیون ریال می باشد و دوره بازگشت نیز ظرف ۳ سال و ۲ ماه خواهد بود. بنابراین افزایش سرمایه از توجیه پذیری مالی قابل قبولی برخوردار است.

## ۲۱- پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل این گزارش، افزایش سرمایه شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی عام) از مبلغ ۱,۹۱۱,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران پیشنهاد می گردد. لازم به توضیح است در صورت موافقت مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام با اجرایی شدن افزایش سرمایه ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح خواهد شد:

سرمایه جدید شرکت مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۶,۰۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت شده است.

## ۲۲- ریسک ها

### ❖ ریسک صنعت

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

### ❖ 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 مبتنی 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 می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تاییده شده گسترش می یابد.

### ❖ ریسک نقدینگی

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 سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.

### ❖ ریسک ارز

در راستای حمایت از تولید داخلی محصولات دارویی، واردات مواد اولیه شرکت با ارز دولتی بوده لیکن از سال گذشته تغییراتی از نرخ ارز دولتی به نیمایی (کالای اساسی و ضروری) در مواد اولیه رخ داده است که تمهیدات لازم از سوی شرکت برای افزایش سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه مزبور شامل اخذ تسهیلات مالی ارزان قیمت، انتشار اوراق مرابحه، افزایش سرمایه و... در نظر گرفته شده است.



از تاریخ	۱۴۰۲/۱۰/۰۱	تا تاریخ	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
از سند	۲	تا سند	۵۳۹۸
کل:			

دارو سازی سبحان انكولوژی (سهامی عام)  
مرور حساب ها

تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۵  
شماره صفحه ۲  
از ۲

کد	عنوان	گرددن بدهکار	گرددن بستانکار	مانده بدهکار	مانده بستانکار
۵۲۰	سود و زیان انباشته	۴۰,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۳,۵۸۰,۶۸۹,۵۸۱	۰	۱۲۳,۲۰۵,۶۸۹,۵۸۱
۵۲۰	انذوخیه ها	۰	۱۰۳,۹۸۱,۸۱۷,۳۳۹	۰	۱۰۳,۹۸۱,۸۱۷,۳۳۹
۶۱۰	فروش	۱,۹۵۷,۹۵۲,۳۳۴,۵۰۰	۶,۰۳۷,۹۳۵,۴۳۵,۰۳۹	۰	۴,۰۷۹,۹۸۳,۱۰۰,۵۳۹
۷۱۰	بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲,۰۴۴,۲۸۴,۱۲۳,۹۳۳	۴۱۵,۱۵۹,۸۱۱,۸۳۷	۱,۶۲۹,۳۳۴,۳۱۱,۰۹۶	۰
۷۲۰	هزینه حقوق و دستمزد	۷۵۸,۵۶۸,۱۰۷,۵۶۹	۶۲۸,۳۳۱,۶۳۳	۷۵۷,۹۳۹,۷۷۵,۹۳۷	۰
۷۳۰	هزینه های کارکنان	۳۷۳,۱۷۴,۷۱۶,۳۳۹	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۳۷۳,۱۵۵,۲۱۶,۳۳۹	۰
۷۴۰	هزینه های عملیاتی	۳۷۶,۶۳۳,۰۵۸,۷۳۷	۵۸۵,۳۵۸,۰۰۰	۳۷۶,۰۴۶,۸۰۰,۷۳۷	۰
۷۶۰	هزینه استهلاک	۵۲,۹۴۰,۸۴۹,۵۵۰	۰	۵۲,۹۴۰,۸۴۹,۵۵۰	۰
۷۷۰	هزینه های اداری_عمومی و فروش	۱۱۲,۸۸۵,۶۰۲,۱۲۸	۲۵۵,۵۵۵,۵۵۲	۱۱۲,۶۳۰,۰۴۶,۵۸۶	۰
۷۹۰	هزینه های مالی	۱,۱۴۹,۸۳۰,۹۶۶,۴۵۱	۰	۱,۱۴۹,۸۳۰,۹۶۶,۴۵۱	۰
۸۸۰	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱,۷۵۹,۰۸۳,۳۸۶,۷۹۳	۷۳۹,۶۵۳,۲۱۷,۱۳۵	۱,۰۱۹,۴۳۰,۱۶۹,۶۵۸	۰
۸۹۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶۰,۵۶۹,۶۱۶,۸۷۸	۳۷,۷۴۵,۵۴۷,۹۷۳	۱۲,۸۲۴,۰۶۸,۹۰۵	۰
۹۱۰	حسابهای انتظامی	۷۶,۴۰۸,۷۶۱,۱۶۰,۶۹۸	۱۵,۴۳۳,۹۱۳,۷۰۱,۹۳۰	۶۰,۹۶۵,۸۴۷,۴۵۸,۷۶۸	۰
۹۲۰	طرف حسابهای انتظامی	۱۵,۶۸۶,۹۵۲,۰۰۶,۳۸۹	۷۶,۶۵۳,۷۹۹,۴۶۵,۰۵۷	۰	۶۰,۹۶۵,۸۴۷,۴۵۸,۷۶۸
	جمع کل	۱۷۱,۸۰۸,۴۰۳,۹۳۱,۵۴۱	۱۷۱,۸۰۸,۴۰۳,۹۳۱,۵۴۱	۸۰,۷۱۰,۸۱۰,۳۰۳,۳۵۴	۸۰,۷۱۰,۸۱۰,۳۰۳,۳۵۴
	مانده			۰	۰

جمع صفحه	۱۷۱,۸۰۸,۴۰۳,۹۳۱,۵۴۱	۱۷۱,۸۰۸,۴۰۳,۹۳۱,۵۴۱	۸۰,۷۱۰,۸۱۰,۳۰۳,۳۵۴
----------	---------------------	---------------------	--------------------

شماره:

تاریخ:

پیوست:

به نام خدا

جلسه ی هیات مدیره شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی عام)

شماره: ۰۶ - ۱۴۰۳	تاریخ: ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ زمان آغاز جلسه: ۱۱:۰۰ پایان جلسه ۱۲:۴۵	محل برگزاری: دفتر مرکزی
حاضرین: دکتر آزاده، دکتر محمدپور، مهندس کرام الدین، مهندس جمشیدی دوست نوشری و خانم دکتر ابراهیمی دبیر جلسه: مهندس کرام الدین	غائبین:	مدعوین: -

دستور جلسه:

- افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱.۹۱۱ میلیارد ریال به ۶.۰۰۰ میلیارد ریال.

مصوبات:

- موضوع افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱.۹۱۱ میلیارد ریال به ۶.۰۰۰ میلیارد ریال به میزان ۴.۰۸۹ میلیارد ریال مطرح و تصویب گردید و مقرر شد افزایش سرمایه فوق از طریق صدور سهام جدید به ارزش اسمی و از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی جهت اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش صورت پذیرد.

- جلسه با ذکر صلوات پایان یافت.

رئیس هیات مدیره [دکتر پیام آزاده]	نائب رئیس هیات مدیره [اسمعیل جمشیدی دوست نوشری]	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره [دکتر حامد محمدپور]	عضو موظف هیات مدیره [مهندس سید هادی خواجه کرام الدین]	عضو هیات مدیره [خانم دکتر سکینه ابراهیمی]
--------------------------------------	--	---	--	--

شماره:

تاریخ:

پیوست:

به نام خدا

جلسه ی هیات مدیره شرکت داروسازی سبحان انکولوژی (سهامی عام)

شماره: ۰۶ - ۱۴۰۳	تاریخ: ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ زمان آغاز جلسه: ۱۱:۰۰ پایان جلسه ۱۲:۴۵	محل برگزاری: دفتر مرکزی
حاضرین: دکتر آزاده، دکتر محمدپور، مهندس کرام الدین، مهندس جمشیدی دوست نوشری و خانم دکتر ابراهیمی دبیر جلسه: مهندس کرام الدین	غائبین:	مدعوین: -

دستور جلسه:

- افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱.۹۱۱ میلیارد ریال به ۶.۰۰۰ میلیارد ریال.

مصوبات:

- موضوع افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱.۹۱۱ میلیارد ریال به ۶.۰۰۰ میلیارد ریال به میزان ۴.۰۸۹ میلیارد ریال مطرح و تصویب گردید و مقرر شد افزایش سرمایه فوق از طریق صدور سهام جدید به ارزش اسمی و از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی جهت اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش صورت پذیرد.

- جلسه با ذکر صلوات پایان یافت.

رئیس هیات مدیره [دکتر پیام آزاده]	نائب رئیس هیات مدیره [اسمعیل جمشیدی دوست نوشری]	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره [دکتر حامد محمدپور]	عضو موظف هیات مدیره [مهندس سید هادی خواجه کرام الدین]	عضو هیات مدیره [خانم دکتر سکینه ابراهیمی]
--------------------------------------	---	---	---	---

کدپستی: ۱۵۱۶۹۱۴۶۱۱ دورنگار: ۸۸۷۹۹۹۲۴ (۰۲۱)

e-mail: info@sobhanoncology.com

دورنگار: ۳۱ ۸۸۳۰۵۸ (۰۱۳)

تبت شرکت ۱۹۳۰۹۰

WWW.SOBHANONCOLOGY.COM

تلفن: ۳۱ ۸۸۲۲۴۱ (۰۱۳)

کد پستی: ۴۳۳۷۱۸۸۶۵۷

دفتر مرکزی: تهران - میدان آرژانتین، خیابان الوند، کوچه آویز، پلاک ۵

تلفن: ۸۳۸۷۸ و ۸۳۸۷۹۰۰۰ (۰۲۱)

کارخانه: رشت، شهر صنعتی، بلوار صنعت ۲، خیابان سوم