

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱



فهرست

صفحه	عنوان
۳	مقدمه
۳	تاریخچه و ماهیت کسب و کار
۱۶	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۸	مهمترین منابع ریسک ها و روابط
۲۱	نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۲	مهمترین معیارها و شاخص های عملکردی
۳۴	ارزیابی میزان تحقق برنامه های راهبردی
۳۴	برنامه های آتی مدیریت
۳۵	میزان تحقق برنامه های راهبردی و اقدامات انجام شده جهت رعایت اصول حاکمیت شرکتی
۳۵	اصول راهبری حاکمیت شرکتی
۳۶	گزارش پایداری
۳۷	کفایت سرمایه
۳۷	بررسی و تجزیه و تحلیل صورتهای مالی تلفیقی
۳۹	معاملات با اشخاص وابسته و تأثیر آن بر عملکرد گروه
۴۰	تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکت های فرعی و وابسته
۴۰	سایر برنامه های با اهمیت شرکت

• مقدمه

در اجرای تبصره ۵ ماده ۱۰ دستورالعمل اجرای افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۸۸/۰۴/۰۶، ۸۹/۰۶/۲۷ و ۹۶/۰۴/۲۸ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه سرمایه گذاری البرز به شرح زیر تقدیم می‌گردد. گزارش تفسیری مدیریت، تجزیه و تحلیل مدیریت در خصوص نتایج عملیات و همچنین بررسی وضعیت مالی بوده و حاوی اطلاعات پیش بینی شده و بررسی نتایج واقعی با مقادیر پیش بینی شده می‌باشد. اطلاعات سود و زیان و تحلیل آن بر اساس ارقام و اطلاعات برآورد شده، تهیه گردیده است و ممکن است نتایج حاصله با اطلاعات واقعی مغایر باشد.

• تاریخچه و ماهیت کسب و کار

گروه شامل شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) ابتدا بنام شرکت سهامی یکدل در سوم دیماه ۱۳۴۵ طی شماره ۱۱۱۶۸ با شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۴۳۹۰۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران ثبت گردیده و سپس براساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ بیست و هفتم آبان ماه ۱۳۵۰ نوع آن از "شرکت سهامی" به "شرکت سهامی خاص" تبدیل گردیده و نام آن به شرکت سهامی خاص یکدل اصلاح شده است. به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۲ تیرماه ۱۳۵۳ نام شرکت به سرمایه گذاری البرز سهامی خاص تغییر یافته است و متعاقباً طبق صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ سوم مرداد ماه ۱۳۵۳ نوع شرکت از "سهامی خاص" به "سهامی عام" تبدیل گردیده و به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۷/۱۵ نام شرکت به گروه سرمایه گذاری البرز تغییر یافته است. شرکت گروه سرمایه گذاری البرز در سال ۱۳۵۵ بعنوان اولین شرکت سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و در حال حاضر سهام آن در بازار اول بورس اوراق بهادار تهران

با نماد "والبر" مورد معامله قرار می‌گیرد. تعداد شرکت‌های عضو گروه ۱۰ شرکت (بجز شرکت اصلی) می‌باشند که شامل تعداد ۹ شرکت پذیرفته شده در بورس و فرابورس و یک شرکت خارج از بورس هستند. در حال حاضر، شرکت گروه سرمایه گذاری البرز جزو شرکت‌های فرعی شرکت گروه دارویی برکت می‌باشد. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران خیابان احمد قصیر، خیابان پنجم، پلاک ۱۱ می‌باشد.

- صنعتی که شرکت در آن فعالیت می‌کند:

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از سال ۱۳۵۵ در فهرست شرکت‌های پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار، عمدتاً در سرمایه گذاری در شرکت‌های دارویی فعالیت می‌کند.

- قوانین و مقررات و سایر عوامل

قوانین و محیط حقوقی شرکت شامل قوانین عمومی و اختصاصی از جمله قانون اساسی، قانون تجارت، مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون مالیات، قانون کار و تأمین اجتماعی می‌باشد.

- محیط کسب و کاری و محصولات

بر اساس ماده ۳ اساسنامه شرکت‌های هلدینگ (مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار)، موضوع فعالیت اصلی شرکت سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی 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 فرآورده‌های دارویی (اعم از مواد اولیه یا محصول نهایی) فعالیت کند. همانگونه که اشاره گردید، سرمایه‌گذاری‌های هلدینگ معطوف به صنعت دارو بوده و پرتفوی شرکت در مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح جدول صفحه بعد می‌باشد

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی - شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		شرکتهای پذیرفته شده در بورس / فرا بورس		شرکت	
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	پدیده	شرکت
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی									
شرکت های فرعی بورسی									
۳۴,۸۵۰,۳۵۲	۵,۴۱۴,۷۰۱	۲۴,۴۶۱,۹۱۴	۸,۰۳۷,۳۵۸	-	۸,۰۳۷,۳۵۸	۶۹,۵۰	۴,۸۳۴,۳۱۹,۱۶۰	بورس	شرکت گروه دارویی سبحان
۲۰,۳۲۷,۰۳۰	۲,۱۷۳,۷۱۸	۲۹,۰۹۵,۹۶۹	۴,۸۵۳,۹۵۹	-	۴,۸۵۳,۹۵۹	۶۰,۹۷	۱,۴۶۳,۳۶۷,۱۷۴	فرا بورس	شرکت پخش البرز
۲,۸۷۱,۵۴۲	۱,۰۹۶,۰۸۷	۵,۰۵۰,۴۷۲	۱,۳۲۱,۳۹۵	-	۱,۳۲۱,۳۹۵	۵۵,۶۹	۴۷۳,۳۳۳,۸۴۵	فرا بورس	شرکت داروسازی تولید دارو
۲,۶۷۸,۰۶۰	۱,۳۰۴,۷۲۰	۳,۵۲۲,۳۸۶	۱,۶۷۸,۱۹۲	-	۱,۶۷۸,۱۹۲	۵۲,۷۹	۱,۰۸۲,۱۴۶,۳۲۸	فرا بورس	شرکت سرمایه گذاری اعتلا البرز
۱۵۳,۱۱۷	۳۳۲,۱۵۲	۱,۳۹۰,۳۴۶	۸۰۲,۸۰۵	-	۸۰۲,۸۰۵	۲,۳۲	۱۵۳,۶۹۱,۸۳۰	بورس	شرکت البرز دارو
۳۰,۹۹۰,۳۲	۱,۳۷۰,۹۳۱	۲,۷۹۸,۷۰۷	۹۰۳,۹۶۴	-	۹۰۳,۹۶۴	۱۰,۰۰	۳۶۲,۹۹۶,۹۸۸	بورس	شرکت سبحان دارو
۱,۳۹۱,۷۰۳	۱۹۱,۳۵۶	۹۷۶,۰۶۵	۲۳۴,۶۴۱	-	۲۳۴,۶۴۱	۱۱,۹۱	۱۵۶,۱۷۰,۳۹۹	فرا بورس	شرکت داروسازی سبحان تکنولوژی
۳۸,۸۷۷	۷۵,۳۴۲	۲۱۴,۱۷۵	۱۶۱,۰۴۸	-	۱۶۱,۰۴۸	۳,۰۲	۱۴,۷۸۰,۹۱۳	فرا بورس	شرکت کی بی سی
۱,۳۵۸,۰۹۸	۴۴,۵۲۱	-	-	-	-	۰,۰۰	-	فرا بورس	شرکت البرز بالک
۳۹۶	۳۹۴	۱۰۳,۲۹۹	۱۰۹,۷۶۹	-	۱۰۹,۷۶۹	۰,۹۱	۸,۰۱۳,۸۹۰	بورس	شرکت ایران دارو
									شرکت های فرعی غیر بورسی
-	۴۶,۰۴۳	-	۴۶,۰۴۳	-	۴۶,۰۴۳	۷۶,۳۹	۴۴,۹۱۷,۹۸۸	-	شرکت تولید دارو
۶۶,۴۶۸,۳۲۷	۱۳,۲۴۵,۸۶۵	۵۴,۳۸۶,۳۳۰	۱۶,۶۹۷,۴۸۰	-	۱۶,۶۹۷,۴۸۰				
-	۶۳۸,۴۹۰	-	۶۵۵,۰۴۵	-	۶۵۵,۰۴۵				پیش پرداخت سرمایه گذارها
۶۶,۴۶۸,۳۲۷	۱۳,۸۸۴,۳۵۵	۵۴,۳۸۶,۳۳۰	۱۸,۸۰۴,۳۱۹	-	۱۸,۸۰۴,۳۱۹				جمع

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

سرمایه گذاری در شرکت های وابسته - شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	شرح
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری			
۵,۳۸۵,۹۱۷	۵۶۲,۳۸۶	۳,۰۷۰,۸۱۸	۵۳۰,۵۰۲	۹.۵۳	۲۰۰,۱۸۳,۶۹۰	شرکت دارویی رازک
.	۵۲۰,۰۰۰	.	۱,۰۶۰,۰۰۰	۲۰.۰۰	۱,۰۶۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت بیوسان فارمد
.	۲۱,۴۴۸	.	۳۷,۵۲۸	۲۱.۶۶	۱,۷۰۸,۴۸۳	شرکت خدماتی مجتمع صنایع داروسازی
.	.	۲,۸۳۵,۵۳۱	۷۷۹,۳۶۶	۳۹.۳۴	۳۰۲,۹۴۱,۳۸۳	شرکت تولید مواد اولیه دارویی البرز بالک
.	۱۷,۰۰۰	.	.	۰.۰۰	.	شرکت هربی فارمد
۵,۳۸۵,۹۱۷	۱,۱۲۰,۸۳۴	۵,۹۰۶,۳۴۹	۲,۴۰۷,۳۹۶			جمع
.	۷۱۶,۵۹۹	.	.			پیش پرداخت سرمایه گذاریها
۵,۳۸۵,۹۱۷	۱,۸۳۷,۴۳۳	۵,۹۰۶,۳۴۹	۲,۴۰۷,۳۹۶			جمع

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
سرمایه گذاری در شرکتهای سرمایه گذاری بلند مدت - شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		کاهش ارزش		بهای تمام شده /		درصد		شرکتهای پذیرفته شده در بورس / فرا بورس		شرح
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	انباشته	ارزش ویژه	سرمایه گذاری	تعداد سهام	بهره	بورس	فرا بورس		
شرکت												
۱,۱۳۵,۳۸۱	۲۰۸,۶۸۲	۳۸۸,۹۳۹	۱۲۲,۵۴۸	۰	۳۱,۲۷۹	۰.۹۵	۱۵,۱۸۱,۰۷۹	-	بورس	-	شرکت داروسازی فارابی	
-	-	-	۱۷,۰۰۰	-	۱۷,۰۰۰	۱۷.۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	هریبی فارمد	
-	۱۴,۳۵۹	-	۱۴,۳۵۹	-	-	۰.۰۰	-	-	-	-	اوراق ممتاز صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی گسترش صنعت دارو	
-	۸,۰۰۰	-	۸,۰۰۰	-	۸,۰۰۰	۱.۰۰	۷۰۲,۰۰۰	-	-	-	شرکت سیمان کویر کاشان	
۲۰۳,۷۲۲	۳۵۹,۷۵۶	۳۰۶,۳۲۷	۴۱۶,۱۴۴	-	۴۹۵,۵۲۶	۰.۳۵	۳۵,۵۰۵,۹۵۸	-	بورس	-	شرکت دارویی برکت	
-	۲۷,۳۶۰	-	۲۷,۳۶۰	-	۳۴,۱۸۲	۵.۰۰	۳۴,۱۸۱,۷۷۵	-	-	-	شرکت مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر	
-	-	-	-	(۱۲۱)	۱۲۱	۱.۴۶	۴,۰۰۰	-	-	-	موسسه توسعه صنعت سرمایه گذاری ایران - درحال تصفیه	
-	-	-	-	(۶۲)	۶۲	۱.۴۰	۶,۲۰۳	-	-	-	شبکه معاملات صنعت سرمایه گذاران نهادی - درحال تصفیه	
-	-	-	-	(۱)	۱	۰.۰۰	۴۱۵	-	-	-	شرکت تولی پارس	
-	-	-	-	(۱)	۱	۰.۰۰	۱۰۰	-	-	-	شرکت صنایع بسته بندی البرز	
۱,۳۳۹,۱۱۳	۶۱۸,۱۵۷	۶۹۵,۳۶۶	۵۸۵,۹۸۷	(۱۸۵)	۵۸۶,۱۷۲	-	-	-	-	-	جمع	
-	۳۸,۶۳۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	پیش پرداخت سرمایه گذاریها	
۱,۳۳۹,۱۱۳	۶۵۶,۷۹۳	۶۹۵,۳۶۶	۵۸۵,۹۸۷	(۱۸۵)	۵۸۶,۱۷۲	-	-	-	-	-	جمع	

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		شرح
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده	
شرکت				
صندوقهای سرمایه گذاری				
۴۵۴,۴۱۲	۵۵۱,۳۳۶	۰	۵۵۱,۳۳۶	سرمایه گذاری در صندوق بازارگردانی تدبیرگران فردا
۷,۷۸۰	۰	۰	۰	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیان
۱۶۶,۸۲۷	۱۶۴,۰۰۲	۰	۱۶۴,۰۰۲	سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس / فرابورس
۶۲۹,۰۱۹	۷۱۵,۳۳۸	۰	۷۱۵,۳۳۸	جمع

- عوامل موثر بر فعالیت های صنعت و شرکت در قبل و اکنون

فعالیت شرکت به عنوان هلدینگ که در شرکت های تولیدی و بازرگانی دارویی سرمایه گذاری نموده است، متأثر از عوامل تاثیرگذار بر بازار دارو و شرکت های دارویی می باشد. از عوامل تاثیر گذار می توان به تغییرات نرخ ارز، کمبود نقدینگی و محدودیت های انتقال وجه نقد برای خریدهای خارجی به عنوان نمونه نام برد.

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

هیأت مدیره

- آخرین ترکیب اعضای هیأت مدیره به شرح زیر می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده	سوابق تحصیلاتی	تجربیات کاری (۵سال اخیر)
اکبر برندگی	رئیس هیأت مدیره	شرکت گروه دارویی برکت(سهامی عام)	دکتری داروسازی	مدیر عامل شرکت گروه دارویی برکت، مدیر عامل شرکت گروه سرمایه گذاری البرز، مدیر عامل شرکت های سبحان دارو و ایران دارو، مدیر کل امور دارو و مواد تحت کنترل سازمان غذا و دارو
محمد ودود حیدری	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر سرمایه گذاری و توسعه کسب و کار	شرکت البرز دارو(سهامی عام)	دکتری عمومی پزشکی	مدیرکل وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی - نایب رئیس هیأت مدیره موسسه بنیاد اجتماعی برکت احسان
فرشید مرادی	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز(سهامی عام)	دکتری مدیریت مالی	مدیر بودجه و مجامع گروه دارویی برکت، مدیر بودجه و مجامع گروه سرمایه گذاری البرز، عضو هیأت مدیره شرکت های تولید دارو، آتی فارمد، کیوان و کی بی سی، رئیس و عضو کمیته حسابرسی شرکت های کی بی سی و سبحان دارو
مصطفی ظهیر	عضو هیأت مدیره	شرکت گروه دارویی سبحان(سهامی عام)	دکتری حسابداری	سرپرست ارشد حسابرسی موسسه حسابرسی مفید راهبر، عضو هیأت مدیره شرکت قائد بصیر، رئیس کمیته حسابرسی شرکت های پتروشیمی قائد بصیر و نفت و گاز پرشیا، عضو کمیته حسابرسی شرکت گسترش الکترونیک مبین ایران
مسعود بهرامی نوید	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران(سهامی عام)	دکتری فلسفه	مدیر عامل شرکت های: پخش هجرت، بهستان پخش، جهاد سبز، پخش رازی و ایران یاسا، رئیس هیئت مدیره شرکت های: مجتمع ذوب آهن فولاد خزر بازرگانی دارویی رازی، فوریت های دارویی رازی

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران بالای یک درصد، در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		شرح
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۵۰.۰۱	۴,۲۰۱,۰۶۹,۷۸۲	۴۷.۱۷	۶,۳۶۸,۰۹۹,۲۹۹	شرکت داروئی برکت (سهامی عام)
۱۳.۴۸	۱,۱۳۲,۳۵۶,۶۹۷	۱۳.۴۹	۱,۸۲۱,۷۲۸,۲۳۸	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۴.۶۷	۳۹۲,۳۱۴,۸۰۹	۴.۸۱	۶۴۹,۱۹۹,۵۴۴	شرکت بیمه مرکزی (سهامی عام)
۳.۱۷	۲۶۶,۱۵۹,۰۵۶	۳.۱۹	۴۳۰,۵۳۹,۵۷۱	شرکت گروه مالی پارسین (سهامی عام)
۲.۳۹	۲۰۰,۵۲۷,۹۵۴	۲.۳۹	۳۲۲,۲۷۵,۶۱۷	شرکت گروه توسعه مهر آیندگان (سهامی عام)
۱.۶۷	۱۴۰,۰۸۴,۰۹۳	۱.۶۷	۲۲۵,۱۳۴,۱۳۵	شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)
۰.۰۱	۱,۰۷۴,۹۹۱	۱.۵۳	۲۰۶,۷۲۷,۶۵۵	شرکت کار اندیش دوران معاصر (سهامی خاص)
۱.۴۶	۱۲۳,۰۰۱,۴۰۰	۱.۴۶	۱۹۷,۶۷۹,۹۳۱	شرکت سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص)
۲۳.۱۳	۱,۹۴۳,۵۱۱,۲۱۸	۲۴.۲۹	۳,۲۷۸,۷۱۶,۰۱۰	سایر سهامداران شامل اشخاص حقوقی و حقیقی (کمتر از ۱ درصد)
۱۰۰	۸,۴۰۰,۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳,۵۰۰,۱۰۰,۰۰۰	جمع

- کمیته های تخصصی:

(۱) کمیته حسابرسی

مشخصات کلی کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی به شرح زیر است:

الف- مشخصات کلی کمیته حسابرسی

تاریخ اولین جلسه: ۱۳۹۱/۷/۲۳

مشخصات اعضای کمیته حسابرسی به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	شخص حقوقی	عضو مستقل	عضو مالی	آخرین مدرک تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته	اهم سوابق - مدت زمان
مصطفی ظهیر	رئیس کمیته	بله	گروه دارویی سبحان	خیر	بلی	دکتری حسابداری	۱۴۰۱/۱۰/۱۸	سرپرست ارشد حسابرسی موسسه حسابرسی مفید راهبر، عضو هیات مدیره شرکت قائد بصیر، رئیس کمیته حسابرسی شرکت های پتروشیمی قائد بصیر و نفت و گاز پرشیا، عضو کمیته حسابرسی شرکت گسترش الکترونیک مبین ایران
نظام الدین رحیمیان	عضو کمیته	خیر	-	بلی	بلی	دکتری حسابداری	۱۳۹۱/۰۷/۲۳	مدیر و شریک موسسات حسابرسی - عضو جامعه حسابداران رسمی ایران - مدرس دانشگاه
مظفر شفیعی	عضو کمیته	خیر	-	بلی	بلی	کارشناسی مالی	۱۳۹۱/۰۷/۲۳	عضو جامعه حسابداران رسمی ایران و عضو انجمن حسابسان داخلی ایران شریک و مدیر ارشد حسابرسی مستقل

ب- مشخصات کلی واحد حسابرسی داخلی

تاریخ تشکیل: ۱۳۹۴/۱۲/۴

تعداد کارکنان: یک نفر

مشخصات مدیر واحد حسابرسی داخلی در جدول زیر ارائه می گردد:

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	مقطع تحصیلی	تاریخ انتصاب	اهم سوابق-مدت زمان
بهرام مقیمی الموتی	مدیر حسابرسی داخلی	حسابداری	کارشناس ارشد	۱۴۰۰/۰۸/۰۳	حسابرس در موسسه امین، سرپرست حسابرسی در موسسه حسابرسی خدمات مدیریت اصول پایه فراگیر، سرپرست حسابرسی در قرارگاه سازندگی خاتم الانبیا، مدیر مالی در شرکت مهندسی مشاور شورا و مدیر حسابرسی در شرکت های البرزبانک و البرزدارو

۲) کمیته مبارزه با پولشویی، تأمین مالی، اعتبارات و امور بانکی

کمیته مبارزه با پولشویی، اعتبارات و امور بانکی حاصل ادغام دو کمیته مبارزه با پولشویی و اعتبارات و امور بانکی می باشد. ایجاد کمیته پولشویی در شرکت بر اساس رویه ها و دستورالعمل های مورد وزارت اقتصاد و شورای عالی مبارزه با پولشویی بوده است. در بخش مربوط به اعتبارات و امور بانکی نیز نظارت بر تسهیلات گیری شرکت های گروه مد نظر واقع گردیده است. بطور خلاصه مهمترین وظایف و فعالیت های این کمیته در بخش مبارزه با پولشویی به شرح ذیل می باشد:

- اطمینان از حسن اجرای رویه های کشف موارد مشکوک به پولشویی در شرکت ها
- نظارت بر استقرار سیستم های کنترل داخلی و اجرای صحیح آنها در شرکت ها
- بررسی گزارشات سامانه آنلاین مبارزه با پولشویی (S2TR)
- پیشنهاد برگزاری دوره های آموزشی کارکنان و اشخاص تحت نظارت

- ارجاع معاملات و عملیات مشکوک به واحد مبارزه با پولشویی سازمان در قالب تعیین شده
- ارائه پیشنهادات به واحد مبارزه با پولشویی سازمان
- در بخش اعتبارات و امور بانکی نیز این کمیته عهده دار وظایف و فعالیت های ذیل می باشد:
- نظارت بر تسهیلات شرکت های تابعه از قبیل بانک ارائه دهنده تسهیلات، نرخ تسهیلات، حجم تسهیلات و سایر مباحث مربوطه
- نظارت بر حجم تسهیلات شرکت های تابعه و ارائه پیشنهادهایی جهت بهبود
- بررسی و ارائه پیشنهادهایی جهت بهره گیری از ظرفیت تسهیلات گیری شرکت های تابعه جهت ایجاد هم افزایی، استفاده کاراتر از تضامین و اوراق مربوطه
- بررسی مدل ها و روش های جدید و نوین تأمین مالی
- بررسی راهکارهای کاهش نرخ هزینه های تأمین مالی

۳) کمیته انتصابات

این کمیته به منظور بررسی صلاحیت حرفه ای و اظهار نظر در خصوص بکارگیری مدیران شایسته و افراد کلیدی، به عنوان مهم ترین ارکان بهره وری و تعالی گروه البرز و همچنین ایفای نقش ارزش آفرین در حوزه سرمایه انسانی تشکیل گردیده است.

مهمترین اهداف، وظایف و فعالیت های این کمیته به شرح ذیل می باشد:

- بررسی صلاحیت های حرفه ای افراد جهت تصدی مشاغل کلیدی و مدیریتی
- کمک به ایفای نقش گروه و هلدینگ های تابعه در تحقق مسئولیت های حاکمیت شرکتی
- اتخاذ رویکرد حرفه ای در فرآیند انتصاب افراد در پست های کلیدی و مدیریتی
- نهادینه سازی رویکرد مدیریت بر مبنای شایستگی در فرآیند جذب و انتصاب

۴) کمیته ریسک

ریسک های مرتبط با گروه سرمایه گذاری شامل ریسک های استراتژیک (داخلی و خارجی)، ریسک های مالی (اعتباری، بازار و نقدینگی)، ریسک های عملیاتی (فرآیندی، انسانی، تکنولوژی و حسابداری)، ریسک قانونی، ریسک های فرهنگی و اجتماعی، ریسک اعتبار اسمی و ریسک های سیاسی می باشد.

روند اجرایی کمیته ریسک به شرح ذیل می باشد:

- ۱- برگزاری کمیته ریسک در شرکت های تابعه
- ۲- بررسی ریسک شرکت های تابعه در کمیته جامع ریسک به همراه نماینده شرکت
- ۳- ابلاغ ریسک مصوب به شرکت های تابعه جهت تصمیم گیری در ماه های آتی
- ۴- ارسال نتایج کمیته ریسک جامع

مشخصات مدیران و کارشناسان ارشد اجرایی شرکت به شرح ذیل ارائه می گردد :

نام و نام خانوادگی	سمت	سوابق تحصیلاتی	تجربیات کاری
غلامرضا تاج الدینی	رئیس امور سهام شرکت ها	کارشناس حسابداری	کارشناس سهام و رئیس امور سهام گروه سرمایه گذاری البرز
افشین شفیقی	سرپرست امور سهام	کارشناس کشاورزی	کارشناس امور سهام شرکت سرمایه گذاری صنعت نفت- مسئول سهام سیمان تهران- مسئول سهام شرکت داروسازی اسوه
سید علیرضا حسینی زاده	کارشناس ارشد حسابداری	کارشناسی حسابداری	کارشناس حسابداری- عضو هیأت مدیره تولید دارو
علی فلاح پور	معاونت راهبری و نظارت بر شرکتها	کارشناسی ارشد مدیریت مالی دانشگاه تهران	مدیر بودجه و مجامع، مدیر نظارت بر شرکت ها، کارشناس پروژه- کارشناس ارشد بازار سرمایه، عضو هیأت مدیره شرکت های پاکینه شوی، بیمه ایمن البرز، تولید دارو و گروه دارویی سبحان
هاشم قدمی	کارشناس راهبری و نظارت بر شرکتها	کارشناسی ارشد حسابداری مدیریت دانشگاه علامه طباطبایی	عضو هیأت مدیره شرکت تولید دارو، عضو هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت آسیا پادتن، کارشناس بودجه و مجامع، حسابرس ارشد موسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود
سروش لطفی	مدیر مالی	کارشناسی ارشد حسابداری دانشگاه علامه طباطبایی	کارشناس حسابداری- عضو هیأت مدیره تولید دارو- عضو هیأت مدیره دارویی رازک

فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایای مدیران ارشد اجرایی:

حقوق و دستمزد مدیران ارشد اجرایی شرکت براساس آئین نامه و دستورالعمل ذیربط محاسبه و با تصویب مدیریت عامل تعیین می گردد.

اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی:

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال تعیین و پرداخت حق الزحمه آن در اختیار هیأت مدیره قرار گرفت.

• اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

- اهداف بلند مدت و کوتاه مدت:

هیأت مدیره گروه سرمایه گذاری البرز در راستای تحقق اهداف سهامداران و مفاد اساسنامه مأموریت‌های ذیل را به منظور ارتقای سلامت جامعه به عهده دارد.

🏢 مأموریت‌ها

- مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاری‌ها
- ایجاد مدیریت رقابتی پایدار در عرصه دارو و حضور فعال در بازارهای منطقه ای
- تحقیق، توسعه و نوآوری در عرصه دارو
- توسعه، تولید و عرضه محصولات دارویی
- سرمایه‌گذاری در کسب و کارهای نوین و ارزش آفرین و فناورانه در عرصه سلامت

🏢 اهداف کلان

- ارتقای شاخص‌های عملکردی مالی و اقتصادی
- افزایش سهم و ارتقای جایگاه در بازار سلامت کشور و منطقه
- ارتقای کیفیت و بازدهی سبد محصولات
- افزایش رقابت پذیری شرکت‌های سرمایه تابعه
- ارتقای بهره‌وری، تعالی سازمانی، هوشمندی و مسئولیت اجتماعی
- ارتقای شاخص‌های حاکمیت شرکتی

🏢 استراتژی‌های کلان

- توسعه سرمایه گذاری در فعالیتهای اقتصادی با بازدهی مطلوب در صنعت دارو
- تنوع بخشی به روش‌ها، ابزارها و منابع تامین مالی داخلی و خارجی
- بهینه‌سازی سبد کسب و کارهای موجود

- توسعه تعاملات و ارتباطات موثر داخلی و بین‌المللی
- تقویت زیرساخت‌های عملیاتی کسب و کار برای شرکت‌های تابعه
- چابک سازی و بهبود ساختار سازمانی و فرآیندهای کسب و کار
- توسعه نظام یکپارچه اطلاعاتی مدیریت، نظارت و ارزیابی
- بهینه سازی نظام جذب، نگهداری و توسعه سرمایه های انسانی

• برنامه توسعه

مطابق برنامه کوتاه مدت گروه، برنامه توسعه در سطح هلدینگ تنها معطوف به افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه است و برنامه توسعه‌ای در سطح شرکت‌های تابعه شامل افزودن محصولات جدید به سبد محصولات، اصلاح و ارتقاء GMP و همچنین اجرای طرح‌های توسعه مصوب می‌باشد.

• سیاست های راهبردی شرکتی، مسئولیت‌های اجتماعی

مطابق تعریف سازمان همکاری و توسعه اقتصادی، راهبردی شرکتی مجموعه‌ای از روابط بین مدیریت، هیأت مدیره، سهامداران و سایر ذینفعان شرکت می‌باشد. در حال حاضر شرکت گروه سرمایه گذاری البرز توسط هیأت مدیره‌ای مرکب از پنج عضو اصلی که توسط سهامداران و در مجمع انتخاب می‌گردند، اداره می‌شود. همچنین شرکت دارای کمیته حسابرسی می‌باشد که مطابق با منشور کمیته فعالیت می‌کند.

گروه سرمایه گذاری البرز به عنوان شهروندی حقوقی همواره حمایت از فرهنگ، محیط زیست و سلامت جامعه را بخش مهمی از وظایف خود می‌داند. این موضوع نه در مقام شعار بلکه در عمل نیز بصورت تولید داروهای با کیفیت و قیمت منصفانه در عملکرد شرکت های تابعه تجلی یافته است.

توجه به موضوع محیط زیست از طریق تعریف استانداردهای زیست محیطی، سرمایه‌گذاری در بخش‌های خطر آفرین و همچنین اخذ گواهینامه های مربوط نیز از جمله اقدامات گروه در رابطه با مسئولیت اجتماعی می‌باشد.

• اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه گذاری ها

با توجه به هدف اصلی شرکت که در بالا گفته شد، اهداف شرکت در سرمایه گذاری های انجام شده حفظ و توسعه آنها بوده و اگر نیاز به سرمایه گذاری مجدد در شرکت های دیگری باشد در زمینه مواد و محصولات دارویی تصمیمات دقیق و کارشناسانه ای انجام خواهد شد.

همانگونه که در سطور قبل اشاره گردید، تغییرات در سرمایه گذاری های شرکت، محدود به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های تابعه می باشد و انتظار تغییر با اهمیتی در پورتفوی گروه متصور نیست.

- تغییرات رویه های مهم حسابداری، بر آورد و قضاوت و تاثیرات آنها بر نتایج

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

- برنامه شرکت جهت حفظ ترکیب دارائیهها در راستای دستورالعمل پذیرش و دستور العمل

ثبت نهاد های مالی

همانگونه که در پرتفوی شرکت مشاهده می گردد، عمده دارائی های بلند مدت این شرکت، سرمایه گذاری های بلند مدت در شرکت هایی می باشد که در بازارهای بورس و فرابورس پذیرفته شده است و برای تمامی موارد دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار رعایت شده است.

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

- اطلاعاتی در خصوص منابع و ریسک ها

منابع در دسترس شرکت وجوه حاصل از سود سهام تقسیمی شرکت های سرمایه پذیر می باشد که با توجه به تصمیمات شرکت های مذکور بخشی از آن تحت عنوان افزایش سرمایه در شرکت های سرمایه پذیر باقی خواهد ماند. یکی از عوامل اثر گذار بر روند نقدینگی شرکت های سرمایه پذیر و این شرکت که موجب پیدایش ریسک

بیشتر شده عدم پرداخت به موقع معوقات از سوی بیمارستان‌های دولتی و داروخانه‌های دولتی به شرکت‌های پخش و به تبع آن شرکت‌های تابعه می‌باشد که باعث کاهش نقدینگی گردیده است.

- منابع مالی مهم در دسترس شرکت و بدهی‌های شرکت

مهمترین منبع مالی که در اختیار شرکت قرار دارد و از آن برای پرداخت سود سهام و نیز اعطای تسهیلات موردی به شرکت‌های سرمایه‌پذیر استفاده می‌شود؛ مبالغ سود سهام دریافتی از شرکت‌های تابعه می‌باشد. همانطور در بالا به آن اشاره شد با توجه به کمبود نقدینگی در آن شرکت‌ها، این کمبود به این شرکت هم منتقل شده است. بنابراین کل نقدینگی شرکت بصورت سود سهام وارد شرکت شده و بصورت عمدتاً سود سهام پرداختنی خارج خواهد شد.

- سرمایه فکری و مشارکت کارکنان

یکی از نقاط قوت این شرکت، دارا بودن کادر قوی و با تجربه می‌باشد که در دستیابی به اهداف تعریف شده سازمانی بسیار مفید و موثر خواهد بود. همچنین ارتقاء و به روزآوری دانش کارکنان همواره جزء اولویت‌های این شرکت می‌باشد. تعداد کارکنان به شرح زیر می‌باشد:

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۲۱	۲۰

- زنجیره ارزش

زنجیره ارزش بیانگر مجموعه فعالیت‌ها و فرآیندهایی است که شرکت برای تولید و عرضه محصول یا خدمت به مشتریان انجام می‌دهد. گروه برای دستیابی شرکت‌های تابعه به یک موقعیت برتر رقابتی دو استراتژی ذیل را در این بخش دنبال می‌کند.

الف- انجام کارآمدتر و اثربخش‌تر فعالیت‌ها و فرآیندها در مقایسه با رقا

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

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

- تغییرات در کارکنان اصلی، شامل مدیران اصلی

این شرکت مشمول تغییر در مدیران اصلی نبوده و کادر هیأت مدیره، مدیرعامل و امور مالی نیز از سابقه حضور نسبتاً طولانی در این هلدینگ بهره می‌برند.

- نتایج دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

دعاوی حقوقی مربوط به شرکت در یادداشت های پیوست صورت های مالی افشاء شده است.

- وضعیت رقابت و ریسک رقابت

شرکت با بهره‌گیری از استراتژی های رقابتی اقدام به شناسایی نقاط ضعف و قوت رقبا و خود نموده و با استفاده از نتایج آن اقدام به برطرف نمودن نقاط ضعف خود می‌نماید. در این راستا گاه‌ها از روش هایی مانند متمایزسازی، رهبری هزینه و یا تمرکز بر متمایزسازی و تمرکز بر هزینه استفاده نموده و یا از روش های برتری عملیاتی، رهبری محصول و یا صمیمیت با مشتری بهره می‌جوید که از عمده کارهای صورت گرفته، داشتن سبد محصولات متفاوت در گروه و نیز تحقیق و توسعه و تحمل هزینه های R&D برای محصولات جدید می‌توان نام برد.

• نتایج عملیات و چشم اندازها

- توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیر مالی شرکت، بررسی عملکرد، بررسی عملکرد بودجه با واقعی و سایر اطلاعات مالی

- بررسی عملکرد دوره و مقایسه با بودجه:

درآمدهای عملیاتی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۷,۷۵۹,۷۵۵ میلیون ریال بوده که عمدتاً ناشی از سود حاصل از سرمایه گذاریها بوده است.

چشم انداز آتی درآمدهای عملیاتی

باتوجه به وضعیت مالی شرکت‌های تابعه پیش بینی می شود درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۱ حداقل به میزان سال ۱۴۰۰ تحقق یابد .

- هزینه های عمومی و اداری در سال مالی مورد گزارش ۲۲۳,۳۰۳ میلیون ریال بوده است که نسبت به سال قبل ۴۷.۴۲ درصد افزایش داشته است.

- مجموع عملیات شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ معادل ۱۱,۵۷۹,۴۹۲ میلیون ریال سود خالص و در سال قبل، مبلغ ۷,۱۵۹,۸۹۷ میلیون ریال سودخالص می باشد که نسبت به سال قبل ۶۱.۷ درصد رشد داشته است.

چشم انداز آتی سود آوری شرکت

با توجه به تداوم فعالیت های شرکت های تابعه و همچنین عدم تغییر با اهمیت در سیاست تقسیم سود شرکت‌های تابعه و تداوم سودآوری آنها، انتظار می رود سود خالص شرکت در سال ۱۴۰۱ حداقل به میزان سال ۱۴۰۰ تحقق یافته و علاوه برآن با بهبود حداقل ۲۰ درصدی نیز همراه باشد.

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

• مهمترین معیارها و شاخص های عملکردی

- صورت وضعیت مالی تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال		شرح
۱۴۰۰/۱۱/۲۹	۱۴۰۱/۱۱/۲۹	
		دارایی های غیر جاری
		دارایی های ثابت مشهود
۶,۶۸۷,۷۷۵	۱۰,۳۳۸,۶۶۶	سرقفلی
۱,۱۴۱,۹۲۸	۹۵۶,۹۷۸	دارایی های نا مشهود
۱۶۶,۹۳۱	۱۵۴,۰۱۸	سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته
۳,۵۸۴,۰۰۰	۳,۳۵۶,۷۲۸	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۱,۵۱۱,۳۶۵	۱,۶۷۱,۳۹۸	دریافتی های بلندمدت
۱,۱۶۱,۳۳۲	۱,۳۹۹,۴۱۷	سایر دارایی ها
۷۸۳,۳۹۰	۴۵۰,۶۲۷	جمع دارایی های غیر جاری
۱۴,۰۴۶,۴۲۰	۱۸,۲۲۷,۷۳۲	دارایی های جاری
		سایر دارایی های جاری
۷۵۳,۴۹۳	۷۵۱,۵۹۶	پیش پرداخت ها
۳,۸۹۴,۸۹۲	۵,۰۷۱,۵۲۰	موجودی مواد و کالا
۲۲,۰۷۷,۹۷۲	۳۴,۵۱۱,۰۴۷	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵۷,۱۴۴,۷۰۹	۹۸,۶۰۰,۰۸۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴,۵۹۳,۸۷۶	۲,۹۰۸,۱۳۸	موجودی نقد
۶,۴۲۵,۶۳۲	۶,۴۶۸,۵۴۸	
۹۲,۸۹۰,۵۷۴	۱۴۸,۳۱۰,۹۳۳	
	۳۵۰,۱۵۷	دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۹۲,۸۹۰,۵۷۴	۱۴۸,۶۶۱,۰۹۰	جمع دارایی های جاری
۱۰۶,۹۳۶,۹۹۴	۱۶۶,۸۸۸,۸۲۲	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
		سرمایه
۸,۴۰۰,۱۰۰	۱۳,۵۰۰,۱۰۰	اثار معاملات سهام خزانه شرکتهای فرعی
(۳۴۶,۸۵۱)	(۸۹۱,۵۹۸)	اثار معاملات با منافع فاند حق کنترل
(۳,۸۵۳,۴۸۲)	(۸,۰۲۱,۱۰۳)	اندوخته قانونی
۱,۷۱۰,۴۳۵	۲,۶۰۸,۱۰۸	سایر اندوخته ها
۳,۱۳۱,۹۶۲	۵,۲۷۳,۹۱۵	سود انباشته
۹,۴۹۹,۹۶۷	۱۵,۷۹۰,۰۳۰	سهام خزانه
(۱۸۲,۸۵۷)	(۱,۲۲۸,۵۱۹)	حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۱۸,۳۱۱,۳۴۴	۲۷,۰۲۰,۹۳۳	منافع فاند حق کنترل
۱۳,۵۶۸,۶۰۳	۱۸,۳۸۳,۳۰۹	جمع حقوق مالکانه
۳۱,۹۲۹,۸۷۷	۴۵,۴۰۴,۲۴۱	بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
		تسهیلات مالی بلندمدت
۱,۱۹۰,۵۹۲	۳,۴۶۶,۶۳۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸۰۶,۸۹۱	۱,۳۲۹,۶۴۲	جمع بدهی های غیر جاری
۱,۹۹۷,۴۸۳	۴,۷۹۶,۲۷۶	بدهی های جاری
		پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۳۷,۵۱۴,۷۰۸	۷۳,۳۸۱,۹۳۰	مالیات پرداختی
۳,۵۲۲,۰۱۶	۴,۶۷۲,۷۰۱	سود سهام پرداختی
۴,۳۸۰,۳۹۳	۳,۴۶۳,۶۳۷	تسهیلات مالی
۲۶,۶۰۰,۶۴۵	۳۵,۰۴۹,۱۴۷	پیش دریافت ها
۹۸۳,۹۷۲	۳۱۰,۸۸۹	جمع بدهی های جاری
۷۲,۹۹۹,۶۳۴	۱۱۶,۶۷۸,۳۰۴	جمع بدهی ها
۷۴,۹۹۷,۱۱۷	۱۲۱,۴۷۴,۵۸۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها
۱۰۶,۹۳۶,۹۹۴	۱۶۶,۸۸۸,۸۲۲	

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

- صورت وضعیت مالی شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال		
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
		دارایی ها
		دارایی های غیر جاری
۱۰۹,۲۴۵	۱۰۸,۶۳۲	دارایی های ثابت مشهود
۵۵۰	۹۳۹	دارایی های نامشهود
۱۳,۸۸۴,۳۵۵	۱۸,۸۰۴,۳۱۹	سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی
۱,۸۳۷,۴۳۳	۲,۴۰۷,۳۹۶	سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته
۶۵۶,۷۹۳	۵۸۵,۹۸۷	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۱,۴۴۸,۱۹۲	۱,۶۶۰,۲۵۱	دریافتی های بلندمدت
۲۲۵,۲۴۲	۲۲۴,۶۲۸	سایر دارایی ها
۱۸,۱۶۱,۸۱۰	۲۳,۷۹۲,۰۵۲	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۳۰۳,۱۶۴	۳۰۱,۲۶۷	سایر دارایی های جاری
۳۸۹	۶۰۰	پیش پرداخت ها
۸,۷۲۹,۲۹۹	۱۱,۰۸۸,۹۷۴	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۶۲۹,۰۱۹	۷۱۵,۳۳۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳۴,۶۳۸	۲۵۹,۸۲۲	موجودی نقد
۹,۶۹۶,۵۰۹	۱۲,۳۶۶,۰۰۱	جمع دارایی های جاری
۲۷,۸۵۸,۳۱۹	۳۶,۱۵۸,۰۵۳	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
		سرمایه
۸,۴۰۰,۱۰۰	۱۳,۵۰۰,۱۰۰	اندوخته قانونی
۸۴۰,۰۱۰	۱,۳۵۰,۰۱۰	سایر اندوخته ها
۶,۱۰۹,۱۵۷	۷,۷۸۵,۸۹۰	سود انباشته
۸,۵۲۸,۰۴۲	۱۰,۴۴,۱۹۸	سهم خزانه
(۱۱۱,۹۴۰)	(۸۰۹,۱۵۴)	جمع حقوق مالکانه
۲۳,۷۶۵,۳۶۹	۳۱,۸۷۱,۰۴۴	بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
		تسهیلات مالی بلندمدت
۰	۱,۵۳۴,۵۲۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸,۶۶۶	۱۷,۰۱۷	جمع بدهی های غیر جاری
۸,۶۶۶	۱,۵۵۱,۵۴۲	بدهی های جاری
		پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۲,۰۹۳,۲۰۶	۱,۴۴۷,۵۱۳	مالیات پرداختی
۵,۲۵۳	۳,۷۴۰	سود سهام پرداختی
۱,۹۸۵,۸۲۵	۱,۲۸۴,۲۱۴	جمع بدهی های جاری
۴,۰۸۴,۲۸۴	۲,۷۳۵,۴۶۷	جمع بدهی ها
۴,۰۹۲,۹۵۰	۴,۲۸۷,۰۰۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها
۲۷,۸۵۸,۳۱۹	۳۶,۱۵۸,۰۵۳	

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
 گزارش تفصیلی مدیریت
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی

صانع به میلیون ریال	جمع حقوق مالکانه	صانع فاقد حق کنترل	حقوق مالکان شرکت اصلی	سهم خزانه	سود انباشته	سایر انبوهه ها	انبوهه قانونی	آثار معاملات سهام خزانه	آثار معاملات با صانع فاقد حق کنترل	سرمایه	شرح
۳۱,۹۲۹,۸۷۷	۱۳,۵۶۸,۶۰۳	۱۸,۳۶۱,۲۷۴	(۱۸۲,۸۵۷)	۹,۴۹۹,۹۶۷	۳,۱۳۱,۹۶۲	۱,۷۱۰,۴۳۵	(۳۴۴,۸۵۱)	(۳,۸۵۳,۴۸۲)	۸,۴۰۰,۱۰۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱	
۲۲,۷۶۹,۴۰۵	۷,۸۷۱,۳۳۳	۱۴,۷۹۸,۰۷۲	.	۱۴,۷۹۸,۰۷۲	.	.	.	.	.	سود خالص سال ۱۴۰۱
(۸,۱۰۱,۳۹۶)	(۳,۳۱۴,۳۳۳)	(۵,۲۹۲,۰۶۳)	.	(۵,۲۹۲,۰۶۳)	.	.	.	.	.	سود سهام منوب
۷,۰۰۷,۸۰۳	۱,۹۰۷,۸۰۳	۵,۱۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	۵,۱۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
(۳,۷۸۴,۹۲۰)	(۱۸۳,۹۲۰)	(۲,۶۰۱,۰۰۰)	.	.	.	.	.	(۲,۶۰۱,۰۰۰)	.	افزایش سرمایه در جریان
(۱,۳۵۹,۳۸۱)	.	(۱,۳۵۹,۳۸۱)	(۱,۳۵۹,۳۸۱)	.	.	.	.	.	.	خرید سهام خزانه
۲۱۲,۷۱۹	.	۲۱۲,۷۱۹	۲۱۲,۷۱۹	.	.	.	.	.	.	فروش سهام خزانه
۱۵,۴۶۰	.	۱۵,۴۶۰	.	۱۵,۴۶۰	.	.	.	.	.	فروش سهام خزانه (زبان)
(۷,۵۷۶,۲۰۰)	(۲,۷۵۸,۱۳۹)	(۴,۸۱۸,۰۶۱)	.	.	.	.	.	(۴,۸۱۸,۰۶۱)	.	افزایش منابع در شرکت های فرعی
۵,۷۰۱,۱۶۳	۲,۵۳۵,۲۳۳	۳,۱۵۵,۹۴۰	.	.	.	.	.	۳,۱۵۵,۹۴۰	.	واگذاری منابع در شرکت های فرعی
(۲,۷۷۵,۵۱۶)	(۸,۰۹,۹۱۵)	(۱,۴۱۹,۶۰۱)	.	.	.	.	(۱,۴۱۹,۶۰۱)	.	.	خرید سهام خزانه توسط شرکت های فرعی
۱,۴۸۴,۳۵۰	۵۷,۳۸۵	۹۱۲,۰۶۵	.	.	.	.	۹۱۲,۰۶۵	.	.	فروش سهام خزانه توسط شرکت های فرعی
(۲۱۲,۳۶۹)	(۲۱۲,۳۶۹)	.	.	.	.	.	.	.	.	سهم منابع فاقد حق کنترل از تغییرات سود انباشته ناشی از تحصیل پس از کنترل
.	.	.	.	(۹۴۹,۱۷۳)	.	۹۴۹,۵۷۳	.	.	.	تخصیص به انبوهه قانونی	
.	.	.	.	(۲,۱۴۱,۹۵۳)	۲,۱۴۱,۹۵۳	.	.	.	.	تخصیص به سایر انبوهه ها
(۴۹۱,۸۵۲)	(۴,۰۹,۳۶۱)	(۸۶,۴۹۰)	.	(۱۳۹,۷۷۹)	.	(۵۲,۰۰۰)	۱,۰۷۸۹	۹۴,۵۰۰	.	خرید شرکت فرعی از شمول تلفیق	
۴۵,۴۲۴,۳۴۱	۱۸,۳۸۴,۳۰۹	۲۷,۰۳۰,۹۳۳	(۱,۲۳۸,۵۱۹)	۱۵,۷۹۰,۰۳۰	۵,۴۳۲,۹۱۵	۲,۶۰۸,۱۰۸	(۸۹۱,۵۹۸)	(۸,۰۲۱,۰۰۳)	۱۳,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۳۰۱/۱۷/۲۹	

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
گزارش تفهیمی مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

مبالغ به میلیون ریال

جمع حقوق مالکانه	مبالغ فاقد حق کنترل	حقوق مالکان شرکت اصلی	سهام خزانة	سود انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	آثار معاملات سهام خزانة	آثار معاملات با صنایع فاقد حق کنترل	سرمایة	شرح
۲۵,۰۱۰,۰۳۶	۱۱,۸۷۱,۸۹۳	۱۳,۱۳۸,۱۴۳	۰	۴,۵۳۸,۴۹۲	۲,۶۳۹,۸۵۹	۱,۱۶۵,۳۰۶	۰	۱۴,۳۸۶	۴,۸۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱
										تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰
۱۵,۳۰۱,۶۹۵	۵,۱۶۳,۳۰۰	۱۰,۱۳۸,۴۰۵	۰	۱۰,۱۳۸,۴۰۵	۰	۰	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۰
(۸,۰۸۱,۷۵۴)	(۴,۰۰۱,۱۶۹)	(۴,۰۰۸,۰۰۸۵)	۰	(۴,۰۰۸,۰۰۸۵)	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام مموب
۲,۲۴۰,۱۷۳	۱,۱۴۰,۱۷۳	۱,۱۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	۳,۶۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۴۳۳,۹۳۳	۴۳۳,۹۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
(۳۱۱,۸۳۱)	۰	(۳۱۱,۸۳۱)	(۳۱۱,۸۳۱)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	خرید سهام خزانة
۱۷۸,۹۷۵	۰	۱۷۸,۹۷۵	۱۷۸,۹۷۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	فروش سهام خزانة
(۳۸,۸۴۱)	۰	(۳۸,۸۴۱)	۰	(۳۸,۸۴۱)	۰	۰	۰	۰	۰	زیان ناشی از فروش سهام خزانة
(۵,۱۸۵,۵۱۸)	(۲,۰۲۹,۳۱۹)	(۳,۱۵۱,۲۴۹)	۰	۰	۰	۰	۰	(۳,۱۵۱,۲۴۹)	۰	افزایش صنایع در شرکتهای فرعی
۳,۸۷۳,۹۵۸	۱,۵۸۵,۵۷۷	۲,۳۸۸,۳۸۱	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۳۸۸,۳۸۱	۰	واگذاری صنایع در شرکتهای فرعی
(۱,۲۲۵,۸۷۳)	(۵۲۵,۸۴۱)	(۷۰۰,۰۳۱)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	خرید سهام خزانة توسط شرکتهای فرعی
۶۳۲,۲۵۳	۲۷۸,۰۷۳	۳۵۵,۱۸۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	فروش سهام خزانة توسط شرکتهای فرعی
(۳۳۷,۵۰۱)	(۳۳۷,۵۰۱)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سهام صنایع فاقد حق کنترل از تغییرات سود انباشته ناشی از تحصیل پس از کنترل
۰	۰	۰	۰	(۵۴۵,۱۳۹)	۰	۵۳۵,۱۳۹	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۰	(۵۰۲,۱۰۶)	۵۰۲,۱۰۳	۰	۰	۰	۰	تخصیص به سایر اندوخته ها
(۷۰۰)	۰	(۷۰۰)	۰	(۷۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات تلفیقی
۳۱,۹۹۹,۸۷۸	۱۳,۵۴۵,۶۰۳	۱۸,۳۶۱,۳۷۵	(۱۸۳,۸۵۹)	۹,۳۹۹,۹۶۸	۳,۱۳۱,۹۶۲	۱,۷۱۰,۶۳۵	(۳۴۴,۸۵۱)	(۳,۸۵۳,۴۸۲)	۸,۴۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

- صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت اصلی

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع حقوق مالکانه
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰						
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۴,۸۰۰,۱۰۰	۴۸۰,۰۱۰	۷,۱۴۶,۵۳۱	۷,۳۲۹,۶۹۸	۰	۱۹,۷۳۶,۳۳۹
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۷,۱۵۹,۸۹۷	۰	۷,۱۵۹,۸۹۷
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۴,۰۸۰,۰۸۵)	۰	(۴,۰۸۰,۰۸۵)
افزایش سرمایه	۳,۶۰۰,۰۰۰	۰	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۱,۱۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۳۶۰,۰۰۰	۰	(۳۶۰,۰۰۰)	۰	۰
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	۰	۰	۱,۴۸۲,۶۲۶	(۱,۴۸۲,۶۲۶)	۰	۰
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۱۸۳,۸۱۰)	(۱۸۳,۸۱۰)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۷۱,۸۷۰	۷۱,۸۷۰
زبان ناشی از فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	(۳۸,۸۴۲)	۰	(۳۸,۸۴۲)
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۸,۴۰۰,۱۰۰	۸۴۰,۰۱۰	۶,۱۰۹,۱۵۷	۸,۵۲۸,۰۴۲	(۱۱۱,۹۴۰)	۲۳,۷۶۵,۳۶۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱						
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۱۱,۵۷۹,۴۹۲	۰	۱۱,۵۷۹,۴۹۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۵,۲۹۲,۰۶۳)	۰	(۵,۲۹۲,۰۶۳)
افزایش سرمایه	۵,۱۰۰,۰۰۰	۰	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۵۱۰,۰۰۰	۰	(۵۱۰,۰۰۰)	۰	۰
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	۰	۰	۴,۲۷۶,۷۳۳	(۴,۲۷۶,۷۳۳)	۰	۰
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۹۱۰,۹۳۳)	(۹۱۰,۹۳۳)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۲۱۳,۷۱۹	۲۱۳,۷۱۹
سود ناشی از فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۱۵,۴۶۰	۰	۱۵,۴۶۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۳,۵۰۰,۱۰۰	۱,۳۵۰,۰۱۰	۷,۷۸۵,۸۹۰	۱۰,۰۴۴,۱۹۸	(۸۰۹,۱۵۴)	۳۱,۸۷۱,۰۴۴

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

- صورت سود و زیان تلفیقی

مبالغ به میلیون ریال		
شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۱۸۶,۰۰۵,۴۰۶	۱۰۷,۸۵۲,۵۲۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۴۳,۷۴۴,۳۲۳)	(۸۰,۳۴۰,۸۶۹)
سود ناخالص	۴۲,۲۶۱,۰۸۳	۲۷,۵۱۱,۶۵۶
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱۱,۱۷۱,۴۵۱)	(۶,۶۵۱,۹۷۲)
سایر درآمدها	۲۷۲,۶۳۹	۱۳۱,۷۸۶
سایر هزینه ها	(۱,۳۵۲,۸۲۱)	(۱,۳۶۶,۰۷۱)
سود عملیاتی	۳۰,۰۰۹,۴۵۰	۱۹,۶۲۵,۳۹۹
هزینه های مالی	(۶,۸۴۴,۱۴۱)	(۴,۹۹۴,۲۸۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۳۵۵,۰۶۸	۱,۶۷۴,۱۹۵
سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکتهای وابسته	۲۵,۵۲۰,۳۷۷	۱۶,۳۰۵,۳۰۹
سهم گروه از سود شرکتهای وابسته	۶۸۹,۶۲۲	۱,۵۵۳,۷۴۰
سود خالص قبل از مالیات	۲۶,۲۰۹,۹۹۹	۱۷,۸۵۹,۰۴۹
هزینه مالیات بر درآمد	(۳,۴۴۰,۰۹۴)	(۲,۵۵۷,۳۵۴)
سود خالص	۲۲,۷۶۹,۴۰۵	۱۵,۳۰۱,۶۹۵
قابل انتساب به		
مالکان شرکت اصلی	۱۴,۷۹۸,۰۷۲	۱۰,۱۳۸,۴۰۵
منافع فاقد حق کنترل	۷,۹۷۱,۳۳۳	۵,۱۶۳,۲۹۰
	۲۲,۷۶۹,۴۰۵	۱۵,۳۰۱,۶۹۵
سود هر سهم قابل انتصاب به مالکان شرکت اصلی		
سود پایه هر سهم		
عملیاتی (ریال)	۱,۱۲۱	۷۰۱
غیر عملیاتی (ریال)	۲۴	۸۲
سود پایه هر سهم (ریال)	۱,۱۴۵	۷۸۳

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

- صورت سود و زیان شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال		شرح
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	
۶,۰۴۰,۱۱۶	۷,۷۵۹,۷۵۵	درآمدهای عملیاتی
(۱۵۱,۴۶۸)	(۲۲۳,۳۰۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۵,۸۸۸,۶۴۸	۷,۵۳۶,۴۵۲	سایر هزینه ها
.	(۱۲۸,۳۳۰)	سود عملیاتی
۱,۲۷۶,۷۴۹	۴,۱۷۹,۲۹۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷,۱۶۵,۳۹۷	۱۱,۵۸۷,۴۱۳	سود خالص قبل از مالیات
(۵,۵۰۰)	(۷,۹۲۱)	هزینه مالیات بر درآمد
۷,۱۵۹,۸۹۷	۱۱,۵۷۹,۴۹۲	سود خالص
		سود پایه هر سهم
۴۵۵	۵۸۱	عملیاتی - ریال
۹۸	۳۱۲	غیر عملیاتی - ریال
۵۵۳	۸۹۲	سود پایه هر سهم - ریال

درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی

(سال به سلین ریال)				
شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد و برآوردهای آتی	
سود سرمایه گذاریها	۷,۶۹۹,۰۲۳	۵,۹۹۰,۰۲۰	سود سهام شرکت های گروه	
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۵۴,۱۱۲	۴۴,۵۷۸	پیش بینی می شود بر اساس میانگین رقم محقق شده برای سنوات قبل تحقق یابد	
سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت و کوتاه مدت	۶۶۲۰	۵,۵۱۸	سود سپرده بانکی بر اساس میزان واریزی سود توسط بانک شناسایی می گردد	
جمع	۷,۷۵۹,۷۵۵	۶,۰۴۰,۱۱۶		

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

هزینه های اداری و عمومی و تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی) تابع عملکرد شرکت و سیاست های مدیریتی است که تغییرات کاهشی و افزایشی آن متعاقباً اعلام می گردد.	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
---	---------------------------------

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

مورد ندارد.	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱
-------------	---------------------------------

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

سایر درآمدهای غیر عملیاتی شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال		شرکت اصلی		شرح
سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		
				اشخاص وابسته
۱,۱۶۲,۸۸۷		۲,۱۳۴,۷۷۹		سود حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی
۲۱,۱۹۴		۹۰۶,۸۰۷		سود حاصل از فروش سهام شرکتهای وابسته
۸,۲۲۴		۹,۹۰۴		درآمد اجاره ساختمان
۱,۱۹۲,۳۰۵		۳,۰۵۱,۴۹۰		جمع
				سایر اقلام
۲۵۳,۹۶۶		۱,۲۳۵,۱۴۷		سود حاصل از فروش سهام سایر شرکتهای
۳۷۶		۰		سود ناشی از فروش داراییهای ثابت مشهود
(۱۷۷,۷۹۰)		(۱۰۷,۸۴۰)		سود (زیان) حاصل از بازارگردانی صندوق تدبیرگران فردا
۰		۴۰		سود(زیان) ناشی از تسعیر داراییها و بدهیهای ارزی غیرمرتبط با عملیات
۷,۸۹۲		۴۵۴		سایر
۸۴,۴۴۴		۱,۱۳۷,۸۰۱		جمع
۱,۲۷۶,۷۴۹		۴,۱۷۹,۲۹۱		جمع

همانگونه که در بخشهای پیشین بیان گردید، با توجه به نتایج بررسی شرکت های تابعه، تداوم سودآوری شرکت مطابق روند سنوات گذشته برای سال ۱۴۰۱ متصور می باشد. قابل ذکر است شناسایی درآمد سود حاصل از سرمایه گذاری ها بر اساس تصمیمات مجامع شرکت های سرمایه پذیر صورت گرفته است.

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

- صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:		
نقد حاصل از عملیات	۱۱,۳۰۴,۱۸۰	۸,۹۸۴,۳۵۵
پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱,۸۹۵,۶۱۲)	(۴۵۵,۳۵۶)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۹,۴۰۸,۵۶۸	۸,۵۲۸,۸۹۹
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری:		
دریافت های نقدی ناشی از فروش داراییهای ثابت مشهود	۳۴,۷۹۳	۱۱۴,۲۱۶
پرداخت های نقدی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود	(۴,۵۴۴,۶۷۰)	(۲,۶۷۵,۵۶۵)
پرداخت های نقدی بابت خرید داراییهای نامشهود	(۴۶,۵۶۰)	(۲۱,۷۴۹)
دریافت های نقدی حاصل از فروش داراییهای نامشهود	۰	۲,۲۴۶
دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	۲۹۶,۳۰۸	۲۸,۵۰۹
پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	(۶۸۷,۳۳۹)	۰
دریافت های ناشی از فروش سایر سرمایه گذاریهای بلندمدت	۲,۲۷۱,۹۷۵	۳۵۹,۵۹۶
پرداخت های نقدی برای تحصیل سایر سرمایه گذاریهای بلندمدت	(۳۰۸,۲۴۶)	(۱,۱۸۵,۹۸۳)
خروج وجه نقد شرکت البرزپالک از شمول تلفیق	(۱۸۷,۲۷۵)	۰
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۳,۱۷۱,۰۱۴)	(۳,۳۷۸,۷۳۰)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۶,۲۳۷,۵۵۴	۵,۱۵۰,۱۶۹
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:		
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی	۶۱,۹۶۲	۲۳,۷۳۰
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه شرکتهای فرعی - سهم منافع فاقد حق کنترل	۱۶۶,۲۲۰	۲۵۳,۵۳۵
پرداختهای نقدی ناشی از تحصیل منافع فاقد حق کنترل	(۹,۸۲۱,۴۴۸)	(۶,۸۹۸,۵۸۴)
دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام شرکتهای فرعی (با حفظ کنترل)	۷,۹۳۸,۹۷۸	۴,۶۶۷,۶۲۱
دریافتهای ناشی از فروش سهام خزانه	۲۲۹,۱۷۹	۱۴۰,۱۳۳
پرداختهای نقدی بابت خرید سهام خزانه	(۱,۲۵۹,۳۸۱)	(۳۶۱,۸۳۲)
دریافت های ناشی از فروش سهام خزانه توسط شرکتهای فرعی - سهم منافع فاقد حق کنترل	۰	۷۸۴,۷۷۴
پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه توسط شرکتهای فرعی - سهم منافع فاقد حق کنترل	(۱,۳۷۰,۳۱۵)	(۱,۴۹۷,۱۳۳)
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات	۸۳,۵۳۸,۴۷۸	۶۲,۱۹۷,۳۲۱
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۷۰,۶۲۱,۳۶۲)	(۵۴,۱۳۴,۸۴۵)
پرداخت های نقد بابت سود تسهیلات	(۶,۶۸۵,۲۷۹)	(۴,۶۸۴,۱۴۵)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۴,۲۱۵,۸۷۶)	(۱,۵۷۶,۴۵۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام - منافع فاقد حق کنترل	(۲,۱۶۲,۰۷۰)	(۲,۴۴۶,۳۳۲)
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	(۴,۲۰۰,۹۱۴)	(۳,۵۳۲,۱۰۷)
خالص افزایش در موجودی نقد	۲,۰۳۶,۶۸۰	۱,۶۱۸,۰۶۲
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۴,۴۲۵,۶۳۲	۲,۸۱۵,۲۰۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۶,۳۳۶	(۷,۶۳۱)
مانده وجه نقد در پایان سال	۶,۴۶۸,۵۴۸	۴,۴۲۵,۶۳۲
معاملات غیر نقدی	۷,۳۸۸,۶۱۱	۴,۲۵۸,۴۳۸

- صورت جریان وجوه نقد شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال		
تجدید ارائه شده	سال ۱۴۰۱	شرح
سال ۱۴۰۰		
		جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
		نقد حاصل از عملیات
۴,۰۲۷,۸۵۴	۳,۲۵۴,۶۰۹	
(۲۴,۷۵۷)	(۸,۹۶۹)	پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد
۴,۰۰۳,۰۹۷	۳,۲۴۵,۶۴۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
		جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :
۵۱۶	۰	دریافت نقدی ناشی از فروش دارائیهای ثابت مشهود
(۲,۷۳۹)	(۱,۰۹۷)	پرداخت نقدی برای خرید دارائیهای ثابت مشهود
(۱۵۲)	(۶۵۴)	پرداخت نقدی برای خرید دارائیهای ثابت نامشهود
۱۶,۳۰۸	۰	دریافت نقدی ناشی از فروش سایر دارایی ها
۰	۷۸,۰۰۰	دریافت های نقدی بابت استرداد قرض الحسنه اعطایی به شرکتهای فرعی
(۹۰,۷۰۰)	(۱۷۸,۰۰۰)	پرداختهای نقدی بابت تسهیلات اعطایی به شرکتهای فرعی
۱,۵۴۰,۳۸۰	۶,۰۷۴,۸۷۷	دریافت های نقدی ناشی از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
(۳,۷۸۶,۶۸۰)	(۵,۴۶۴,۸۶۲)	پرداخت های نقدی ناشی از تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۲,۳۲۳,۰۶۷)	۵۰۸,۲۶۴	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری
۱,۶۸۰,۰۳۰	۳,۷۵۳,۹۰۴	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی
		جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:
۲۳,۷۳۰	۶۱,۹۶۲	دریافت های نقدی ناشی از افزایش سرمایه
(۱۸۳,۸۱۰)	(۷۸۱,۰۰۰)	پرداخت نقدی برای خرید سهام خزانه
۳۳,۰۲۸	۰	دریافت نقدی ناشی از فروش سهام خزانه
۰	۱,۵۰۰,۱۹۴	دریافت های ناشی از صرف سهام
۰	(۹۴,۰۰۰)	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
۰	(۴,۲۱۵,۸۷۶)	پرداخت های نقد بابت سود تسهیلات
(۱,۵۷۶,۴۴۸)	۶۱,۹۶۲	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱,۷۰۳,۵۰۰)	(۳,۵۲۸,۷۲۰)	جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی
(۲۳,۴۷۰)	۲۲۵,۱۸۴	خالص افزایش در موجودی نقد
۵۸,۱۰۸	۳۴,۶۳۸	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۳۴,۶۳۸	۲۵۹,۸۲۲	مانده وجه نقد در پایان سال
۳,۵۰۱,۵۰۴	۴,۹۵۱,۶۲۶	معاملات غیر نقدی

گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پورتفوی

هیأت مدیره برنامه ای برای تغییر ترکیب پورتفوی برای ۶ ماه آینده ندارد.

اطلاعات در خصوص سود تقسیمی

وضعیت سودهای تقسیم شده به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود تقسیمی هر سهم- ریال	۶۳۰	۸۵۰	۶۷۰	۲۷۰	۳۷۰	۶۷۰	۸۵۰
سرمایه - میلیون ریال	۸,۴۰۰,۱۰۰	۴,۸۰۰,۱۰۰	۴,۸۰۰,۱۰۰	۳,۷۰۰,۱۰۰	۳,۱۰۰,۱۰۰	۲,۶۰۰,۱۰۰	۲,۱۰۰,۱۰۰

- تصویری چند ساله از وضعیت شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۷,۶۹۹,۰۲۳	۵,۹۹۰,۰۲۰	۵,۲۱۹,۴۸۰	۳,۳۹۳,۵۷۲	۱,۴۲۶,۴۰۸	۱,۲۴۲,۳۷۷	۱,۶۵۶,۷۲۹	۱,۴۳۱,۷۸۴
سود فروش سرمایه گذاریها	۴,۲۷۶,۷۳۳	۱,۱۹۰,۴۳۷	۴,۴۶۰,۶۵۰	۱,۱۳۷,۷۲۴	۱,۱۴۲,۸۸۸	۰	۴۶۴,۸۲۲	۳۴۹,۹۶۶
سود خالص	۱۱,۵۷۹,۴۹۲	۷,۱۵۹,۸۹۷	۹,۷۲۶,۷۸۵	۵,۱۲۵,۷۶۶	۲,۴۸۱,۱۹۷	۱,۴۵۷,۴۲۱	۲,۱۰۶,۸۲۰	۲,۸۱۷,۲۱۲

• ارزیابی میزان تحقق برنامه های راهبردی

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز در راستای تحقق اهداف موجود در برنامه استراتژیک پنج ساله خود در طی سال های اخیر اقدامات کلیدی به شرح زیر را پیگیری نموده است:

- بهینه سازی سبد دارایی ها با رویکرد خروج از کسب و کارهای غیر مرتبط
- استقرار سیستم کنترل جامع مالی و ارزیابی دقیق ماهیانه شرکت های تابعه
- استقرار سیستم جامع منابع انسانی باهدف مدیریت دقیق و جامع نیروی انسانی در شرکت ها
- تأکید بر افزایش کیفیت با رویکرد صادرات به سایر کشورها
- کنترل هزینه ها و افزایش حاشیه سود عملیاتی و حاشیه سود خالص
- استفاده از منابع مالی ارزان قیمت در ساختار مالی شرکت ها
- کاهش ریسک عملیاتی شرکت های تابعه

برآورد می شود با پیگیری اهداف فوق، شاخص های عملکردی سال ۱۴۰۱ حداقل به میزان سال ۱۴۰۰ تحقق یابد.

• برنامه های آتی مدیریت

- ورود به بازار محصولات جدید دارویی در راستای تکمیل بیشتر سبد دارویی مجموعه
- تدوین راهکارها و استراتژی های عملیاتی همراه با افزایش سهم صادرات در فروش شرکت های گروه
- ادامه اجرای اصلاحات GMP در شرکت های دارویی گروه سرمایه گذاری البرز
- تمرکز بر اجرای پروژه های توسعه ای در شرکت های تابعه
- تمرکز بیشتر بر همکاری های بین المللی
- مشارکت با شرکت های داخلی در جهت تکمیل سبد محصولات و تولید محصولات قراردادی
- ادامه روند متنوع سازی منابع خرید و کاهش قیمت خرید مواد اولیه
- فروش دارایی های مازاد شرکت اصلی و شرکت های تابعه
- تقویت عملیات بازارگردانی سهام شرکت های گروه از طریق انتشار اوراق تبعی
- افزایش سرمایه از محل سود انباشته و مطالبات و آورده نقدی سهامداران

• میزان تحقق برنامه های راهبردی و اقدامات انجام شده جهت رعایت اصول

حاکمیت شرکتی

- تعیین دبیر هیئت مدیره
- بررسی حاکمیت شرکتی و مجموعه مقررات لازم الاجرا
- تکمیل و تعیین کمیته های تخصصی مورد نیاز گروه و شرکت ها
- به روز آوری هیئت مدیره شرکت ها و استفاده از متخصصان مالی و دارویی
- بررسی زیرساخت های لازم جهت اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی

• اصول راهبری حاکمیت شرکتی

هدف راهبری شرکتی، تسهیل فعالیت ها، استقرار مدیریتی ارزش آفرین و دوراندیش است که بتواند اهداف بلندمدت شرکت را عملیاتی کند. اصول راهبری شرکتی تدوین شده با رویکرد ارائه ساختار و طبقه بندی کارکردهای نظام راهبری شرکتی مناسب از تمام جنبه های مالی و غیرمالی و شیوه پیاده سازی آن در شرکت بر اساس دستورالعمل حاکمیت شرکتی است.

ردیف	اصول راهبری شرکتی	اصول پشتیبانی	اقدامات انجام شده
۱	رهبری	نقش هیات مدیره	۱. تأیید و تصویب استراتژی شرکتی به منظور ایجاد ارزش پایدار و بلند مدت ۲. انتخاب مدیر عامل به منظور پیشبرد اهداف و استراتژی ها و حمایت از مدیران اجرایی از طریق تخصیص سرمایه، ارزیابی و مدیریت ریسک ۳. اتخاذ تصمیمات اصلی توسط هیات مدیره و پیگیری آن. ۴. نظارت مستقیم بر برنامه های سرمایه گذاری در شرکت ها. ۵. ایجاد هم افزایی بین شرکت ها
		تفکیک مسئولیت ها	
		رئیس هیات مدیره	
		مدیران غیر موظف	
		ترکیب هیات مدیره	
۲	اثربخشی	تعیین اعضای هیات مدیره	مدیریت شرکت با ارزیابی عملکرد مدیران اجرایی در فواصل برنامه ریزی شده از تداوم تناسب، کفایت و اثربخشی آنان و همسویی با جهت گیری راهبری سازمان اطمینان حاصل می نماید. همچنین با انتخاب اعضای متخصص در حوزه فعالیت شرکت های گروه و انتخاب یک عضو مالی در هیات مدیره شرکتها در جهت توسعه و بهبود آن سازمان اثربخشی ایجاد شده است. بازبینی و اصلاح ساختار و فرآیند ها به موازات توسعه فعالیت ها از جمله دیگر اقدامات در راستای ارتقای اثر بخشی است.
		تمهید	
		توسعه و بهبود	
		اطلاعات و ارتباطات	
		ارزیابی	
۳	پاسخگویی	انتخاب مجدد	افشای پرتفوی سرمایه گذاری ها بصورت ماهانه و افشای اطلاعات مالی در بازه های ۳ و ۶ و ۹ ماهه در سامانه کدال، اطلاع رسانی به سهامداران از طریق پرسش و پاسخ توسط نهادهای نظارتی سازمان بورس، افشای موارد با اهمیت و بارگذاری در سامانه کدال، بارگذاری آدرس ایمیل اعضای هیات مدیره در سایت شرکت، تشکیل کمیته های مدیریت ریسک و حسابرسی بصورت ماهانه و تشکیل کمیته های ریسک تقلب در بازه های شش ماهه.
		گزارش های مالی و کسب و کار	
		مدیریت ریسک و کنترل های داخلی	
۴	پاداش	کمیته های حسابرسی و حسابرسان	بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت و با تصویب هلدینگ بالادستی و کنترل و بررسی ارزیابی عملکرد شرکتها و مدیران اجرایی طی سال صورت می پذیرد.
		شیوه عمل	
۵	ارتباط با سهامداران	گفت و گو با سهامداران	از طریق درج آدرس الکترونیکی در سایت شرکت و همچنین استقرار صندوق انتقادات و پیشنهادات در دفتر مرکزی. برگزاری جلسات هم اندیشی با سهامداران به طور اقتصای.

• گزارش پایداری

ابعاد افشای گزارش پایداری شرکت به شرح ذیل می باشد:

بعد محیط زیست:

- هدایت فاضلاب به وسیله آگوسازی و انهدام ضایعات در چارچوب محیط زیست و ارزیابی های زیست محیطی و ایمنی و پیامدهای آن و تطبیق با الزامات قانونی در شرکت های گروه
- گسترش فضای سبز در شرکت های گروه سرمایه گذاری البرز
- شرکت های گروه توانسته اند با استقرار سیستم IMS (استانداردهای ایمنی و بهداشت، محیط زیست و کیفیت) بخشی از مسئولیت های خود را در قالب جامعه پوشش دهند.

بعد مسئولیت اجتماعی:

- تولید و عرضه فرآورده های دارویی انسانی برای پاسخگویی به نیازهای دارویی کشور و ارتقاء سلامت
- تولید و عرضه داروهای ضد سرطان جهت تامین نیاز دارویی کشور
- جذب کارآموز از دانشگاهها با توجه به رسالت اجتماعی
- برگزاری مراسم سالیانه تقدیر و تشکر از کارکنان و پرسنل نمونه به منظور افزایش روحیه کاری پرسنل
- تقدیر از فرزندان ممتاز پرسنل

بعد اقتصادی:

شرکت های گروه نسبت به درخواست افزایش قیمت محصولات خود با توجه به تغییرات بهای عوامل تولید و افزایش هزینه های توزیع و فروش، اقدام نموده اند و بعضاً تغییر قیمت برخی از محصولات شرکت نیز از سازمان غذا و دارو اخذ گردیده است. همچنین شرکت های گروه نسبت به ترکیب تولید بهینه محصولات و فروش آن متمرکز بوده و توسعه سبد محصولات پر بازده نیز طی سال جاری سهم قابل توجهی از سبد محصولات شرکت را تشکیل می دهد. انتظار می رود با توسعه واحد بازاریابی و فروش و اختصاص منابع، تعامل سازنده با مشتریان، ریسک از دست دادن سهم بازار را به حداقل برسانند. مدیریت شرکت های گروه جهت توسعه محصولات، اقلام دارویی جدیدی را به سبد محصولات اضافه خواهند کرد و در راستای توسعه فروش شرکت اقدام به بستن قراردادهای فروش با شرکت های پخش جدید نیز نموده اند و نیز شرکت های گروه با توجه به افزایش نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور تمام تلاش خود را بکار می گیرند تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت میزان بهای تمام شده را به حداقل برسانند و نسبت به کنترل هزینه های مالی تلاش خود را بکار

گیرند تا با کنترل حجم خرید مواد و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت بهای تمام شده را به حداقل برسانند و نسبت به کنترل هزینه های مالی تلاش خود را بکار گیرند.

• کفایت سرمایه

نسبت جاری و بدهی تعدیل شده مطابق دستور العمل کفایت سرمایه نهادهای مالی به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰
نسبت جاری تعدیل شده - درصد	۵۱	۵۴
نسبت بدهی تعدیل شده - درصد	۱۸۷	۱۸۱

• بررسی و تجزیه و تحلیل صورتهای مالی تلفیقی

مهمترین نسبتهای مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

نسبت نام	محاسبه	واحد	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
نسبت جاری	دارایی جاری	مرتب	۱.۲۷	۱.۲۷	۱.۴۰
	بدهی جاری				
نسبت سریع (آنی)	دارایی جاری - (سایر دارایی جاری + موجودی کالا + پیش پرداخت)	مرتب	۰.۹۳	۰.۹۱	۰.۹۱
	بدهی جاری				
نسبت فروش به دارایی ها	فروش خالص	درصد	۱۱۱%	۱۰۱%	۸۹%
	جمع دارایی ها				
بازده دارایی	سود خالص	درصد	۱۷%	۱۷%	۱۷%
	متوسط دارایی ها				
بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص	درصد	۵۹%	۵۴%	۴۷%
	متوسط حقوق صاحبان سهام				
نسبت بدهی	جمع بدهی ها	درصد	۷۳%	۷۰%	۶۶%
	جمع دارایی ها				
نسبت مالکانه	جمع حقوق صاحبان سهام	درصد	۲۷%	۳۰%	۳۷%
	جمع دارایی ها				

- ✓ همانطور که ملاحظه می‌گردد، نسبت‌های سود آوری گروه، اندکی با کاهش روبرو بوده است که عمده دلیل آن؛ حذف نرخ ارز ترجیحی و افزایش قابل ملاحظه بهای تمام شده محصولات بوده که این امر منجر به کاهش نسبت‌های سود آوری در سال جاری شده است. لازم به ذکر است افزایش نرخ اخذ شده جهت محصولات متناسب به افزایش قیمت مواد اولیه نمی‌باشد. پیش بینی می‌گردد در ۶ ماهه دوم سال جاری و همچنین سال آتی، به دلیل نظارت بیشتر بر قیمت خرید مواد اولیه محصولات و اخذ افزایش نرخ از سازمان غذا دارو، نسبت‌های سود آوری روند صعودی خود را طی نمایند.
- ✓ نسبت پوشش هزینه بهره کاهش قابل توجه داشته است و این امر به دلیل رشد قیمت مواد اولیه بوده است.

مقایسه عملکرد داخلی شرکت با منابع برون سازمانی اطلاعات از قبیل صنعت

- ✓ کسب رتبه نخست رشد فروش در صنعت توزیع توسط شرکت پخش البرز با فروش متوسط حدود ۱۰۰۰ میلیارد تومانی در ماه
- ✓ کسب رتبه پنجم و دهم صنعت دارو از لحاظ میزان فروش ریالی توسط شرکت‌های البرزدارو و سبحان دارو
- ✓ کسب رتبه چهارم از حیث سودآوری در صنعت دارو توسط شرکت البرزدارو
- ✓ کسب رتبه نهم رشد سود خالص نسبت به دوره قبل در شرکت سبحان دارو
- ✓ کاهش ۳۶ روزه دوره وصول مطالبات گروه البرز نسبت به دوره مشابه سال قبل
- ✓ کسب رتبه اول فروش مقداری توسط شرکت سبحان دارو در صنعت دارو در سال ۱۴۰۰

• معاملات با اشخاص وابسته و تأثیر آن بر عملکرد گروه

مبالغ به میلیون ریال											
شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	حقوق مدیران	تسویه بدهی از طرف دیگران	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	تسهیلات دریافتی	تسویه بدهی توسط دیگران	درآمد حاصل از اجاره	سپرده و ودایع دریافتی	تضامین (اعطایی) دریافتی
واحدهای اصلی و نهایی	دارویی برکت	عضو مشترک هیات مدیره و سهامدار عمده	۱۶۷,۹۹۳	۲۶,۰۳۰	۵۱,۵۱۰	۱۰,۷۴۱		۳۱,۶۶۰			۱,۱۰۴,۶۰۵
	جمع										
شرکت های وابسته	بیوسان فارمد	عضو مشترک هیات مدیره		۳۹,۸۴۴	۰	۱۳۷,۵۲۹			۳۳,۶۰۰		۱,۳۰۰,۰۰۰
	تولید مواد دارویی البرز بالک	عضو مشترک هیات مدیره			۱,۱۳۴,۴۴۷		۵۰,۰۰۰		۳,۱۲۰	۲,۰۰۰	۴,۲۱۳,۱۴۷
	جمع										
سایر اشخاص وابسته	پخش و بازرگانی آبرین و البرز	همگروه		۲,۰۴۳						۱۶۵	
	سلتک فارمد	عضو مشترک هیات مدیره		۱۶,۸۰۷					۱۵,۱۰۶		
	گروه صنایع شفا فارمد	عضو مشترک هیات مدیره				۱,۱۹۰,۷۲۳					
	جمع										
		جمع کل	۱۶۷,۹۹۳	۸۴,۷۲۴	۱,۱۸۵,۹۵۷	۱,۳۳۸,۹۹۳	۵۰,۰۰۰	۳۱,۶۶۰	۵۱,۸۲۶	۲,۱۶۵	۶,۶۱۷,۷۵۲

با توجه به جدول بالا عمده معاملات صورت گرفته گروه، مربوط به شرکت های بیوسان فارمد و شفافارمد بوده است که شرکت کی بی سی مبلغ ۱۴ میلیارد تومان خرید کالا و خدمات از شرکت بیوسان فارمد داشته است، شرکت کی بی سی نیز مبلغ ۱,۱۹۰ میلیارد تومان مواد اولیه جهت شرکت شفافارمد خریداری نموده و بخشی از خرید مواد اولیه گروه نیز از شرکت البرز بالک صورت گرفته است و نهایت معاملات مذکور منجر به افزایش هم افزایی گروه در سال جاری گردیده است.

• تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکت های فرعی و وابسته

مبالغ به میلیون ریال

شرح	درصد تکمیل		برآورد		تاثیر پروژه بر عملیات	گروه
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	برآورد تا بهره برداری	برآورد تاریخ تکمیل		
پروژه خط تولید جامدات با رعایت اصول GMP	۶۷	۲۶۲,۵۷۷	۹۸,۹۲۲	۱۴۰۲/۰۶	افزایش ظرفیت	
پروژه انبار آزمایشگاه	۱	۱۶,۰۰۴	۴,۱۰۱,۵۲۳	۱۴۰۳/۱۲	بی تاثیر	
ساختمان اداری ارومیه	۷۵	۶۸۸,۵۰۴	۲۲۹,۵۰۱	۱۴۰۲/۰۴	افزایش کارایی مرکز	
بازسازی و نوسازی انبار های شیراز	۸	۴۷,۴۶۳	۵۴۵,۸۱۹	۱۴۰۲/۱۲	افزایش کارایی مرکز	
ساختمان اداری اهواز	۱۰	۱۸,۳۲۲	۱۶۴,۸۹۸	۱۴۰۲/۱۲	افزایش کارایی مرکز	
بازسازی و نوسازی سایر خطوط	۵۱	۴۸۱,۱۰۷	۱,۴۲۳,۶۱۶	۱۴۰۲/۱۲	بی تاثیر	
خط و بال فیلینگ	۲۵	۴۴,۵۵۳	۱۷۵,۵۲۱	۱۴۰۲/۱۲	افزایش راندمان تولید مایعات	
پروژه بازسازی آزمایشگاه کنترل کیفیت - میکرو بیولوژی	۱۰	۱۲,۱۵۶	۷۸,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۸	افزایش ظرفیت	
سایر - بازسازی و نوسازی خطوط و ساختمان و تاسیسات		۱۰۶,۱۳۱	۷۷۸,۷۲۰		افزایش ظرفیت	
جمع		۱,۶۷۶,۸۱۷	۷,۵۹۶,۵۲۰		۲۱۱,۶۸۸	

• سایر برنامه های با اهمیت شرکت

مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاری ها، ورود به بازار محصولات جدید در راستای تکمیل بیشتر سبد مجموعه، تمرکز بر اجرای پروژه های شرکت های تابعه، تدوین راهکارها و استراتژی های عملیاتی همراه با افزایش سهم صادرات در فروش شرکت های گروه، تمرکز بیشتر بر همکاری های بین المللی، نظارت و ارزیابی، بهینه سازی نظام جذب، نگهداری و توسعه سرمایه های انسانی، توسعه نظام یکپارچه اطلاعاتی مدیریت، مشارکت با شرکت های داخلی در راستای تکمیل سبد محصولات، افزایش رقابت پذیری، تعالی سازمانی، ارتقای بهره وری، ارتقای شاخص های حاکمیت شرکتی، هوشمندی و مسئولیت اجتماعی، افزایش سهم و ارتقای جایگاه در بازار سلامت کشور و منطقه، تنوع بخشی به روشها، ابزارها و منابع تامین مالی داخلی و خارجی، تقویت عملیات بازارگردانی.

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

تهران ، میدان آرژانتین ، خیابان احمد قصیر
خیابان پنجم پلاک ۱۱
کد پستی : ۱۵۱۳۷۱۸۱۱۱
تلفن : ۸۸۴۸۰۱۳۶-۸
فکس : ۸۸۴۸۰۱۶۰
سایت شرکت : www.alborzinvest.ir
ایمیل شرکت : info@alborzinvest.ir

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز
(سهامی عام)



شماره ثبت : ۱۱۱۶۸
شناسه ملی : ۱۰۱۰۰۴۴۳۹۰۸

تاریخ :
شماره :
پیوست :
ارجاعات

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۳ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره نماینده اشخاص حقوقی سمت امضا

اکبر برندگی

شرکت گروه دارویی برکت
(سهامی عام)

رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)

محمودود حیدری

شرکت البرزدارو
(سهام عام)

نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر
سرمایه گذاری و کسب
کار (موظف)

فرشید مرادی

شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز
(سهامی عام)

مدیرعامل و عضو هیأت مدیره
(موظف)

مصطفی ظهیر

شرکت گروه دارویی سبحان
(سهامی عام)

عضو هیأت مدیره (غیر موظف)

مسعود بهرامی نوید

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
(سهامی عام)

عضو هیأت مدیره (غیر موظف)

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز
(سهامی عام)