



مدیریت نظارت بر بازار اولیه

اطلاعیه صدور مجوز افزایش سرمایه

در اجرای قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، تقاضای افزایش سرمایه و انتشار سهام جدید شرکت **گروه دارویی البرز (گروه سرمایه گذاری البرز)** (سهامی عام) در این سازمان مورد بررسی قرار گرفت. بر اساس رسیدگی انجام شده، مواردی حاکی از مغایرت با قوانین و مقررات مربوط در انتشار سهام ملاحظه نگردیده و افزایش سرمایه با مشخصات زیر و با رعایت قوانین و مقررات مربوطه، از نظر این سازمان بلامانع می‌باشد.

سرمایه فعلی: ۸,۴۰۰,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

تعداد سهام قابل انتشار: ۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم

ارزش اسمی هر سهم: ۱,۰۰۰ ریال

مبلغ افزایش سرمایه: ۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

منبع تأمین افزایش سرمایه:

• ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی،

• ۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سایر اندوخته‌ها،

موضوع افزایش سرمایه: مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های زیر مجموعه و اصلاح ساختار مالی

خاطر نشان می‌سازد، شروع پذیره نویسی حداکثر تا ۶۰ روز از تاریخ این مجوز امکان پذیر خواهد بود. عدم شروع پذیره نویسی در مهلت مقرر، موجب ابطال این مجوز گردیده و انجام آن مستلزم اخذ مجوز جدید از این سازمان خواهد بود.

همچنین مطابق ماده ۲۱ قانون بازار اوراق بهادار، ثبت اوراق بهادار نزد سازمان، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت یا طرح مرتبط با اوراق بهادار، توسط سازمان نمی‌باشد.



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

بسمه تعالی

تاریخ

۱۴۰۱/۰۳/۲۳

شماره

DPM-IOP-۰۱A-۰۲۸

مدیریت نظارت بر بازار اولیه

No 13 , Molla sadra Ave, Vanak Sqr

Tehran, 19395-6366

Tel: (9821) 88679640-50

Fax: (9821) 88679650

IRAN : 1991915814 Tehran

تهران، میدان ونک، ابتدای خیابان ملاصدرا، شماره ۱۳

تلفن‌ها: ۵۰-۸۸۶۷۹۶۴۰

نمابر: ۸۸۶۷۹۴۵۰

کدپستی: ۱۹۹۱۹۱۵۸۱۴

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۳

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

سرمایه‌گذاری‌ها و هلدینگ‌ها

گروه سرمایه‌گذاری البرز (سهامی عام)

استان تهران - شهر تهران - ۱۱۱۶۸

تهران، خیابان احمد قصیر (بخارست)، کوچه پنجم، پلاک ۱۱ طبقه ۳ تلفن: ۸۸۴۸۰۱۳۱

کدپستی: ۱۵۱۳۷۱۸۱۱۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۰۲۲

ثبت شده در ۱۳۴۵/۱۰/۰۳

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

گروه سرمایه گذاری البرز

تعداد ۵.۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم هزار ریالی با نام به مبلغ ۵.۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت گروه سرمایه گذاری البرز سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
مشخصات ناشر	
تاریخچه فعالیت شرکت	۳
موضوع فعالیت شرکت	۳
بازار سهام شرکت	۵
ترکیب سهامداران	۵
مشخصات اعضای هیئت مدیره	۵
مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت	۶
وضعیت سهام شرکت	۶
روند سودآوری و تقسیم سود	۶
ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها	۶
ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):	۷
نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۸
تشریح طرح افزایش سرمایه	
هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۰
سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۰
مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۰
مطالبات سهامداران	۱۰
تشریح جزییات طرح	
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر و تحصیل سرمایه‌گذاری‌های جدید	۱۲
اصلاح ساختار مالی	۱۵
برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه	۱۸
تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه	۱۸
چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط	۱۸
پذیره‌نویسی سهام	۱۹

۱. مشخصات ناشر

۱/۱. تاریخچه فعالیت شرکت

گروه شامل شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) به عنوان شرکت اصلی و شرکتهای فرعی آن است. شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) ابتدا با نام شرکت سهامی یکدل در سوم دیماه ۱۳۴۵ طی شماره ۱۱۱۶۸ با شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۴۳۹۰۸ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران ثبت گردیده و سپس بر اساس تصمیمات 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 صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۲ تیر ماه ۱۳۵۳ نام شرکت از سهامی خاص یکدل به شرکت سرمایه گذاری البرز سهامی خاص تغییر یافته است. متعاقباً طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ سوم مرداد ماه ۱۳۵۳ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده است. در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۱۲ به موجب آگهی شماره ۹۱/۱۹۹۹۴۲ نام شرکت به گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) تغییر یافته است.

۱/۲. موضوع فعالیت شرکت

الف- فعالیت های اصلی

(۱) موضوع فعالیت شرکت براساس ماده ۳ اساسنامه طبق آخرین تغییرات مورخ ۱۳۹۱/۱۰/۱۲ عبارتست از:

سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا همراه اشخاص تحت کنترل واحد کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت می کند:

۱-۱) تهیه، تولید واردات و صادرات، توزیع مواد اولیه وانواع محصولات دارویی، مکملهای غذایی، دارویی، شیمیایی،

تجهیزات پزشکی، آرایشی بهداشتی و مشاور پزشکی و فعالیتهای وابسته به آنها.

۱-۲) تأسیس هر نوع کارخانه، مؤسسه یا شرکت جهت واردات، ساخت و توزیع و فروش هرگونه مواد اولیه و

محصولات دارویی، شیمیایی، آرایشی، بهداشتی و مشاور پزشکی.

۱-۳) انواع فعالیت بازرگانی داخلی و خارجی (اعم از صادرات و واردات)، خرید و فروش هرگونه کالا و پخش و توزیع

هرگونه کالا.

۱-۴) سرمایه گذاری در اوراق بهادار به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری با رعایت مقررات مربوط به شرکتهای

سرمایه گذاری.

۱-۵) ارائه خدمات مالی از جمله خدمات تأمین سرمایه، کارگزاری، بازرگردانی، مشاوره سرمایه گذاری، سبگردانی و

پردازش اطلاعات مالی و نمایندگی شرکتهای خدمات بیمه ای.

(۲) انجام فعالیتهای زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق

۲-۱) خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۲-۲) خدمات طراحی مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

- ۲-۳) انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژی، فنی، علمی و بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
- ۲-۴) تأمین 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
- ۲-۵) تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
- ۲-۶) شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
- ۲-۷) ارائه سایر خدمات فنی، مدیریت اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

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

- ۳-۱) خدمات موضوع بند ۲ فوق
- ۳-۲) انبارداری، بازاریابی غیر هرمی، غیر شبکه ای و غیر الکترونیکی توزیع و فروش محصولات

ب- فعالیت های فرعی

- ۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری مجاز
- ۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت و واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع بطوری که به تنهایی یا به همراه سایر اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد یا در صورت اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه شخص حقوقی سرمایه پذیر در موضوعات بند ۱ و ۲ الف این ماده فعالیت نمایند.
- ۳- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.
- ۴- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی پروژه های تولید و پروژه های ساختمانی با کسب هدف انتفاع.
- ۵- ارائه خدمات مرتبط با اوراق بهادار از جمله :
- ۵-۱) پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری
- ۵-۲) تأمین مالی بازارگردانی و اوراق بهادار
- ۵-۳) مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار
- ۵-۴) تضمین نقدشوندگی اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۱/۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۵۳/۳۰/۱۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت دارو، با نماد والبر و در بازار اول تابلوی اصلی بورس مورد معامله قرار میگیرد.

۱/۴. ترکیب سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام	نوع شخصیت	سهامداران
۵۰.۰۱	۴.۲۰۱.۰۶۹.۷۸۲	حقوقی	گروه دارویی برکت
۱۳.۴۸	۱.۱۳۲.۳۵۶.۶۹۷	حقوقی	سرمایه گذاری ملی ایران
۱۳.۳۱	۱.۱۱۸.۳۲۸.۱۰۳	حقوقی	سهامداران بین ۱ تا ۵ درصد
۲۳.۲۰	۱.۹۴۸.۳۴۵.۴۱۸	حقوقی/حقیقی	سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد
۱۰۰	۸.۴۰۰.۱۰۰.۰۰۰	-	جمع

۱/۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۰ هیئت مدیره آقای دکتر فرشید مرادی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف / غیر موظف
			شروع	خاتمه	
البرز دارو (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	اکبر برندگی	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	غیر موظف
گروه دارویی برکت (سهامی عام)	نایب رئیس هیات مدیره	محمد ودود حیدری	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	موظف
سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	محمدعلی میرزا کوچک شیرازی	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	غیر موظف
گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	مصطفی ظهیر	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	غیر موظف
سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام)	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	فرشید مرادی	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	موظف

۱/۶. مشخصات حسابرسی و بازرسی قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۴ موسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرسی قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرسی قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی مفید راهبر بوده است.

۱/۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت گروه سرمایه گذاری البرز طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۴.۸۰۰.۱۰۰.۰۰۰	۴.۸۰۰.۱۰۰.۰۰۰	۸.۴۰۰.۱۰۰.۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۳۳.۳۶	۳۱.۹۰	۳۱.۰۰	درصد سهام شناور آزاد
۱۱.۸۲۴	۱۶.۹۶۰	۵.۴۲۰	آخرین قیمت (ریال)

۱/۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۵۹۱	۱.۱۱۲	۲.۰۲۶	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۵۰۷	۱.۰۳۹	۱.۰۸۲	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۲۷۰	۶۷۰	۸۵۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۳.۷۰۰.۱۰۰	۴.۸۰۰.۱۰۰	۴.۸۰۰.۱۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۱/۹. ترکیب سرمایه گذاری ها

۱/۹/۱. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می باشد:

درصد از کل دارایی ها	مبلغ (میلیون ریال)	شرح		
۱.۴۹	۳۳۴.۱۷۰	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	صندوق سرمایه گذاری	کوتاه مدت
۵۵.۴۱	۱۲.۴۴۶.۹۵۱	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	سهام	بلند مدت
۲.۸۰	۶۲۸.۵۳۵	پذیرفته نشده		
۰.۰۶	۱۴.۳۵۹	پذیرفته نشده	صندوق سرمایه گذاری	
	۱۳.۴۲۴.۰۱۵	جمع		

۱/۹/۲. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
۱	مواد و محصولات دارویی	۱۱.۲۹۲.۷۰۰	۵۰.۲۷
۲	سرمایه گذاری ها	۱.۱۶۸.۶۱۰	۵.۲۰
۳	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۳۳۴.۱۷۰	۱.۴۹
۴	مواد و محصولات شیمیایی	۵۸۳.۰۴۳	۲.۶۰
۵	سایر صنایع	۱۴.۵۴۴	۰.۰۶
۶	سایر فعالیتهای خدماتی	۲۱.۴۴۸	۰.۱۰
۷	تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	۸.۰۰۰	۰.۰۴
۸	سایر فعالیتهای	۱.۵۰۰	۰
جمع		۱۳.۴۲۴.۰۱۵	

۱/۹/۳. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک سرمایه گذاری های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

درصد از کل دارایی ها	مبلغ (میلیون ریال)	شرح سرمایه گذاری	
۵۳.۶۲	۱۲.۰۴۳.۳۷۸	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	سهام مدیریتی
۲.۶۸	۶۰۱.۴۹۱	پذیرفته نشده	
۳.۴۷	۷۷۹.۱۴۶	پذیرفته نشده	سهام غیر مدیریتی

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۴.۸۰۰.۱۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸.۴۰۰.۱۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات مبلغ ۱.۰۷۶.۲۷۰ میلیون ریال و آورده نقدی سهامداران مبلغ ۲۳.۷۳۰ میلیون ریال که به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر و مبلغ ۲.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به منظور افزایش سرمایه گذاری در سهام شرکتهای مذکور صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۴ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۹ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

اطلاعات واقعی	بر آورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت	شرح	
۱.۱۰۰.۰۰۰	۱.۱۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران	منابع
۲.۵۰۰.۰۰۰	۲.۵۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای	
۳.۶۰۰.۰۰۰	۳.۶۰۰.۰۰۰	جمع منابع	
۱.۱۰۰.۰۰۰	۱.۱۰۰.۰۰۰	جبران مخارج بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای زیر مجموعه	مصارف
۲.۵۰۰.۰۰۰	۲.۵۰۰.۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر	
۳.۶۰۰.۰۰۰	۳.۶۰۰.۰۰۰	جمع مصارف	

بیانیه ثبت افزایش سرمایه شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

- هدف شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه و همچنین جبران مخارج بابت افزایش سرمایه گذاری در سهام شرکت های مذکور به شرح جدول ذیل می باشد.

نام شرکت	افزایش سرمایه		محل افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	تاریخ تصویب	مرحله افزایش سرمایه %	درصد مالکیت شرکت	درصد سهم مشارکت	سهم شرکت از افزایش سرمایه (مطالبات)
	از	به							
البرز دارو (سهامی عام)	۱,۸۶۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۷	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۱۵ به ثبت رسید	۲.۹۰	۲.۹۰	۹.۸۷۱
البرز بالک (سهامی عام)	۱۷۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۴/۱۳	در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۶ به ثبت رسید	۳۶.۶۴	۳۶.۶۴	۷۳.۲۸۴
ایران دارو (سهامی عام)	۵۳۰,۰۰۰	۵۸۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۱	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۶ به ثبت رسید	۰.۲۴	۰.۲۴	۱۲۲
سبحان دارو (سهامی عام)	۱,۰۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۰۲	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۶ به ثبت رسید	۱۵.۷۳	۱۵.۷۳	۴۷.۱۹۲
سبحان آنکولوژی (سهامی عام)	۸۶۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۰۲	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۹ به ثبت رسید	۱۸.۴۱	۱۸.۴۱	۱۸.۴۱۲
اعتلا البرز (سهامی عام)	۶۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۳/۲۹ و ۱۳۹۹/۰۵/۱۴	در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۷ به ثبت رسید	۵۷.۰۲	۵۷.۰۲	۳۱۳.۵۸۷
پخش البرز (سهامی عام)	۶۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۷/۲۱	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۲ به ثبت رسید	۵۳.۳۶	۵۳.۳۶	۱۸۶.۷۶۹
گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	۲,۷۳۵,۰۰۰	۳,۲۴۱,۰۰۰	۵۰۶,۰۰۰	۵۰۶,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۵ به ثبت رسید	۶۴.۵۲	۶۴.۵۲	۳۲۶.۴۸۰
جمع شرکت های بورسی و فرابورسی									
۹۷۵.۷۱۷									
بیوسان فارمد (سهامی خاص)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۷ و ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۷ به ثبت رسید	۲۰	۲۰	۳۲۰.۰۰۰
جمع شرکت های خارج از بورس و فرابورس									
۳۲۰.۰۰۰									
جمع کل مشارکت									
۱.۲۹۵.۷۱۷									
تأمین از محل منابع داخلی شرکت									
(۱۹۵.۷۱۷)									
۱.۱۰۰.۰۰۰									

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳/۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه سرمایه گذاری البرز سهامی عام، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرز دارو (سهامی عام)، البرز بالک (سهامی عام)، ایران دارو (سهامی عام)، سبحان دارو (سهامی عام)، سبحان انکولوژی (سهامی عام)، داروسازی تولید دارو (سهامی عام)، اعتلا البرز (سهامی عام)، پخش البرز (سهامی عام) و گروه دارویی سبحان (سهامی عام) و همچنین جبران مخارج بابت افزایش سرمایه گذاری در سهام شرکتهای مذکور می باشد. با انجام این افزایش سرمایه بخش عمده ایی از مطالبات حال شده ی سهامداران بابت سود تقسیمی کاهش یافته و به حساب سرمایه منتقل می شود.

۳/۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق مبلغ ۵.۱۰۰.۰۰۰+۰+۰+۰+۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

آخرین برآورد میلیون ریال	شرح	
۲.۵۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران	منابع
۲.۶۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای	
۵.۱۰۰.۰۰۰	جمع منابع	
۱.۱۵۸.۲۲۷	جبران مخارج سرمایه گذاری انجام شده بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر	مصارف
۳.۹۴۱.۷۷۳	اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر	
۵.۱۰۰.۰۰۰	جمع مصارف	

۳/۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه سرمایه گذاری البرز در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۸.۴۰۰.۰۱۰+۰+۰+۰+۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۳.۵۰۰.۰۱۰+۰+۰+۰+۰ میلیون ریال، از محل مطالبات و آورده نقدی و اندوخته سرمایه ای به شرح زیر افزایش دهد.

- ۲.۵۰۰.۰۰۰+۰+۰+۰+۰ میلیون ریال (معادل ۳۰ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی،
- ۲.۶۰۰.۰۰۰+۰+۰+۰+۰ میلیون ریال (معادل ۳۱ درصد) از محل اندوخته سرمایه ای.

۳/۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

بیانیه ثبت افزایش سرمایه شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

سهم از افزایش سرمایه	جمع مطالبات سهامداران	مبلغ سایر مطالبات	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	درصد سهامداری	سهامدار
۱.۲۵۰.۲۵۰	۱.۵۰۴.۵۲۴	۱۱.۴۵۸	۱.۴۹۳.۰۶۶	۵۰.۰۱	گروه دارویی برکت
۳۳۷.۰۰۰	۴۵۰.۷۹۳	۰	۴۵۰.۷۹۳	۱۳.۴۸	سرمایه گذاری ملی ایران
۱۱۶.۰۰۰	۱۲۲.۸۷۷	۰	۱۲۲.۸۷۷	۴.۶۴	بیمه مرکزی
۷۸.۷۵۰	۱۰۶.۱۲۶	۰	۱۰۶.۱۲۶	۳.۱۵	گروه مالی پارسین
۵۹.۷۵۰	۶۸.۰۰۲	۰	۶۸.۰۰۲	۲.۳۹	گروه توسعه مالی مهرآیندگان
۴۱.۷۵۰	۴۴.۰۹۱	۰	۴۴.۰۹۱	۱.۶۷	مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن
۳۶.۵۰۰	۵۵.۰۴۹	۰	۵۵.۰۴۹	۱.۴۶	سرمایه گذاری تدبیر
۵۸۰.۰۰۰	۷۹۷.۴۱۷	۰	۷۹۷.۴۱۷	۲۳.۲۰	سایر سهامداران
۲.۵۰۰.۰۰۰	۳.۱۴۸.۸۷۹	۱۱.۴۵۸	۳.۱۳۷.۴۲۱	۱۰۰	جمع

- سایر مطالبات شرکت گروه دارویی برکت عمدتاً بابت هزینه های جاری صورت گرفته میباشد که از طریق اعلامیه در حسابهای فی مابین ثبت میگردد.

۴. تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

۴/۱. مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و تحصیل سرمایه گذاری های جدید

۴.۱.۱. اطلاعات سرمایه گذاری ها

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز قصد دارد تمام/بخشی از منابع حاصل از افزایش سرمایه پیشنهادی را به شرح جدول زیر صرف مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر نماید:

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	تاریخ تصویب	مرحله افزایش سرمایه*	درصد مالکیت شرکت	درصد سهم مشارکت	سهم شرکت از افزایش سرمایه (مطالبات)
	از	به						
البرز دارو (سهامی عام)	۲,۲۰۰,۰۰۰	۳,۰۸۰,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	۱۳/۱۲/۱۳۹۹	در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۳ به ثبت رسید	۳.۶۱	۳.۶۱	۳۱,۷۳۷
البرز پالک (سهامی عام)	۳۷۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۶/۰۶/۱۴۰۰	در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۷ به ثبت رسید	۳۵.۴۰	۳۵.۴۰	۵۳,۰۹۸
ایران دارو (سهامی عام)	۵۸۰,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۱/۰۲/۱۴۰۰	در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۷ به ثبت رسید	۰.۰۱	۰.۰۱	۴۱
سیحان دارو (سهامی عام)	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۵۳۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۸/۰۱/۱۴۰۰	در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۰۳ به ثبت رسید	۲۰.۱۴	۲۰.۱۴	۴۰,۲۸۰
سیحان آنکولوژی (سهامی عام)	۹۶۱,۰۰۰	۱,۳۱۱,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۰۲/۰۴/۱۴۰۰	در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۲ به ثبت رسید	۱۳.۶۸	۱۳.۶۸	۴۷,۸۷۰
داروسازی تولید دارو (سهامی عام)	۶۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۰۹/۰۳/۱۴۰۰	در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۹ به ثبت رسید	۵۴.۶۷	۵۴.۶۷	۱۳۶,۶۸۶
اعتلا البرز (سهامی عام)	۱,۱۵۰,۰۰۰	۲,۰۵۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲۸/۰۷/۱۴۰۰	اتمام دوره پذیرش نویسی	۵۹.۱۸	۵۹.۱۸	۵۳۲,۶۲۸
یخش البرز (سهامی عام)	۹۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۰۵/۰۳/۱۴۰۰	در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۲ به ثبت رسید	۷۰.۲۰	۷۰.۲۰	۳۱۵,۸۸۷
جمع شرکت های بورسی و فرابورسی								۱,۱۵۸,۲۲۷

افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر:

✓ افزایش سرمایه شرکت البرز دارو (سهامی عام)

هدف شرکت البرز دارو (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش "تامین مالی مربوط به خرید و جایگزینی بخشی از ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و تامین مالی جهت احداث خط پودر تزریقی بر اساس استانداردهای GSP (روش بهینه انبارداری در انبارهای دارویی) با توجه به الزامات جدید، بمنظور تاییدیه GMP (طراحی و اجرا نظام مند اصول عملیات خوب ساخت) معاونت غذا و دارو می باشد.

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۳ افزایش سرمایه شرکت البرز دارو از مبلغ ۲.۲۰۰ میلیارد ریال به ۳.۰۸۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۳۱.۷۳۷ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

✓ افزایش سرمایه شرکت البرز بالک (سهامی عام)

هدف شرکت البرز بالک (سهامی عام) از افزایش سرمایه، توسعه خطوط تولید پلنت B و تجهیز خطوط تولیدی به منظور اخذ تاییدیه GMP و همچنین ایجاد تنوع در نوع محصولات در جهت افزایش توان رقابتی شرکت میباشد. همچنین افزایش سرمایه باعث جلوگیری از خروج وجه نقد جهت تسویه بدهی به سهامداران میباشد که نتیجه این افزایش سرمایه منجر به بهبود در ساختار مالی شرکت خواهد شد.

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۶ افزایش سرمایه شرکت البرز بالک از مبلغ ۳۷۰ میلیارد ریال به ۵۲۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۵۳.۰۹۸ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

✓ افزایش سرمایه شرکت ایران دارو (سهامی عام)

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

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۱ افزایش سرمایه شرکت ایران دارو از مبلغ ۵۸۰ میلیارد ریال به ۸۸۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۴۱ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

✓ افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو (سهامی عام)

هدف از افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو، تامین مالی خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، نوسازی و تجهیز خطوط تولیدی و پشتیبانی به منظور اخذ تاییدیه GMP معاونت غذا و دارو می باشد.

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۸ افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو از مبلغ ۱.۳۳۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱.۵۳۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۴۰.۲۸۰ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

✓ افزایش سرمایه شرکت سبحان انکولوژی (سهامی عام)

هدف شرکت سبحان انکولوژی از افزایش سرمایه، اصلاح ساختار سرمایه و افزایش منافع سهامداران در راستای بهبود نسبتهای مالی می باشد.

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲ افزایش سرمایه شرکت سبحان آنکولوژی از مبلغ ۹۶۱ میلیارد ریال به ۱.۳۱۱ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۴۷.۸۷۰ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

افزایش سرمایه شرکت داروسازی تولیددارو (سهامی عام)

هدف شرکت داروسازی تولیددارو از افزایش سرمایه، تامین مالی جهت خرید و جایگزینی بخشی از ماشین آلات و تجهیزات تولیدی به منظور اخذ تاییدیه GMP معاونت غذا و دارو میباشد.

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۹ افزایش سرمایه شرکت داروسازی تولیددارو از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸۵۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۱۳۶.۶۸۶ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

✓ افزایش سرمایه شرکت اعتلا البرز (سهامی عام)

هدف شرکت اعتلا البرز از افزایش سرمایه، حفظ نقدینگی شرکت و عدم خروج نقدینگی ناشی از تسویه بدهی سهامداران از طریق فروش سرمایه گذاریها و همچنین ارتقا بیشتر سودآوری و استفاده مطلوبتر از پتانسیل موجود در بازار سرمایه میباشد.

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۸ افزایش سرمایه شرکت اعتلا البرز از مبلغ ۱.۱۵۰ میلیارد ریال به ۲.۰۵۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۵۳۲.۶۲۸ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

✓ افزایش سرمایه شرکت پخش البرز (سهامی عام)

هدف شرکت پخش البرز از افزایش سرمایه، اصلاح ساختار مالی و بروزرسانی دارایی ها و خرید خودرو جهت ناوگان حمل و نقل جذب سرمایه در گردش در راستای بهبود اصلاح نسبتهای مالی میباشد.

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ افزایش سرمایه شرکت پخش البرز از مبلغ ۹۵۰ میلیارد ریال به ۱.۴۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۳۱۵.۸۸۷ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

۴/۱/۱. جبران مخارج بابت سرمایه گذاریهای انجام شده

مبلغ - میلیون ریال	شرح
۱۵.۲۰۵.۷۹۶	بهای تمام شده پرتفوی در گزارش مندرج در کدال در تاریخ ۱۴۰۱/۱/۳۱
۴.۱۹۰.۰۴۴	بهای تمام شده پرتفوی در گزارش مندرج در کدال در تاریخ ۱۳۹۶/۹/۳۰
۱۱.۰۱۵.۷۵۲	تفاوت بهای تمام شده پرتفوی بر اساس تاریخ های یاد شده
(۱.۱۰۰.۰۰۰)	کسر می شود انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۳۷۰۰۰۱۰۰ به ۴۸۰۰۰۱۰۰ میلیون ریال (تاریخ ثبت ۱۳۹۸/۸/۲۱)
(۳.۶۰۰.۰۰۰)	کسر می شود انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۴۸۰۰۰۱۰۰ به مبلغ ۸۴۰۰۰۱۰۰ میلیون ریال (تاریخ ثبت ۱۴۰۰/۱۰/۲۹)
(۵.۱۰۰.۰۰۰)	کسر می شود انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۸۴۰۰۰۱۰۰ به مبلغ ۱۳۵۰۰۰۱۰۰ میلیون ریال بابت جبران مخارج
۱.۲۱۵.۷۵۲	قابل تخصیص به افزایش سرمایه دوره های آتی

۴/۱/۱/۲. تاثیر مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر موجب حفظ درصد مالکیت در آنها می شود. براین اساس میتوان کنترل شرکت های سرمایه پذیر را حفظ نمود و با توجه به سودآور بودن شرکتهای مذکور از این طریق، درآمد سرمایه گذاری کسب نمود.

۴/۱/۲. خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر به منظور استفاده بهینه از منابع اندوخته سرمایه ای، منابع مذکور صرف خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر به مبلغ ۲.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال گردیده است.

۴/۱/۲/۱. تاثیر خرید سهام جدید بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت بدیهی است افزایش درصد مالکیت موجب افزایش درآمد عملیاتی شرکت اصلی از محل سود تقسیمی شرکتهای تابعه خواهد شد که آثار سود و زیانی آن به شرح جداول ذیل محاسبه گردیده و در صورت انجام افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای موجب افزایش سودخالص شرکت اصلی می گردد.

۴/۲. اصلاح ساختار مالی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد و نسبت های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۶/۳۱ و دو دوره قبل به شرکت اصلی به شرح ذیل می باشد:

۴,۲,۱. صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی			
شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)			
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	دارایی ها:
دارایی های غیر جاری:			
۱۱۵,۸۵۰	۱۱۱,۴۰۴	۱۱۱,۴۳۹	دارایی های ثابت مشهود
۱۰,۴۲۷	۶۵۱	۵۰۴	دارایی های نامشهود
۶,۲۰۷,۷۴۸	۱۱,۱۲۳,۹۰۳	۱۲,۹۷۷,۸۳۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱,۵۶۹,۲۰۲	۱,۱۳۱,۹۸۷	۹۶۰,۷۳۳	دریافتنی های بلندمدت
۲۲۹,۹۴۲	۲۴۲,۰۴۴	۲۳۱,۶۱۳	سایر دارایی ها
۸,۱۳۳,۱۶۹	۱۲,۶۰۹,۹۸۹	۱۴,۲۸۲,۱۲۳	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری:			
۳۰۷,۰۵۵	۳۰۵,۱۰۹	۳۰۴,۱۳۷	سایر دارایی های جاری
۱,۰۳۴	۹۴۹	۹۴۹	پیش پرداخت ها
۸۴	.	.	موجودی مواد و کالا
۴,۹۱۲,۸۰۷	۷,۶۲۴,۶۴۱	۶,۵۵۲,۶۰۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۳۸۲,۴۸۶	۱,۳۸۳,۸۳۵	۱,۰۶۳,۱۱۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳,۲۷۹	۵۸,۱۰۸	۱۴۷,۴۰۶	موجودی نقد
۵,۶۰۶,۷۴۵	۹,۳۷۲,۶۴۲	۸,۰۶۸,۲۱۳	جمع دارایی های غیر جاری شده برای فروش
۱۰۶,۹۸۸	۱۰۱,۵۳۱	۱۱۱,۸۲۶	دارایی های غیر جاری نگه‌داری شده برای فروش
۵,۷۱۳,۷۳۳	۹,۴۷۴,۱۷۳	۸,۱۸۰,۰۳۹	جمع دارایی های جاری
۱۳,۸۴۶,۹۰۲	۲۲,۰۸۴,۱۶۲	۲۲,۴۶۲,۱۶۲	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه و بدهی ها:			
حقوق مالکانه:			
۴,۸۰۰,۱۰۰	۴,۸۰۰,۱۰۰	۴,۸۰۰,۱۰۰	سرمایه
.	.	۳,۵۹۵,۵۴۹	افزایش سرمایه در جریان
.	.	۱۱,۲۶۳	صرف سهام
۴۸۰,۰۱۰	۴۸۰,۰۱۰	۴۸۰,۰۱۰	اندوخته قانونی
۲,۵۸۸,۱۶۶	۷,۱۲۶,۵۳۱	۵,۵۲۱,۷۷۳	سایر اندوخته ها
۵,۳۵۷,۳۴۵	۷,۳۲۹,۶۹۸	۳,۳۸۶,۱۲۷	سود انباشته
.	.	(۱۶۱,۵۲۵)	سهام خزانه
۱۳,۲۲۵,۶۲۱	۱۹,۷۳۶,۳۳۹	۱۷,۶۳۳,۲۹۷	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها:			
بدهی های غیر جاری:			
.	.	.	پرداختنی های بلندمدت
۷,۳۸۴	۸,۰۰۷	۸,۰۴۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷,۳۸۴	۸,۰۰۷	۸,۰۴۸	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری:			
۲۳۰,۵۵۴	۱,۲۵۸,۰۹۵	۲,۳۲۲,۵۰۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۳,۹۷۷	۲۴,۵۱۰	۴,۲۰۵	مالیات پرداختنی
.	.	.	تسهیلات مالی
۳۵۹,۳۶۶	۱,۰۵۷,۲۱۱	۲,۴۹۴,۱۱۱	سود سهام پرداختنی
۶۱۳,۸۹۷	۲,۳۳۹,۸۱۶	۴,۸۲۰,۸۱۷	جمع بدهی های جاری
۶۲۱,۲۸۱	۲,۳۴۷,۸۲۳	۴,۸۲۸,۸۶۵	جمع بدهی ها
۱۳,۸۴۶,۹۰۲	۲۲,۰۸۴,۱۶۲	۲۲,۴۶۲,۱۶۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۴,۲,۲. صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)			
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
۳,۴۵۶,۸۰۷	۵,۳۴۹,۹۸۶	۲۶۸,۸۰۱	درآمدهای عملیاتی
(۸۶,۰۵۹)	(۹۲,۸۱۵)	(۱۳۱,۳۴۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱,۷۲۸	۰	(۱,۳۱۲)	سایر درآمدها و هزینه ها
۳,۳۷۲,۴۷۶	۵,۲۵۷,۱۷۱	۱۳۶,۱۴۱	سود عملیاتی
۰	۰	۰	هزینه های مالی
۱,۷۷۳,۵۰۳	۴,۴۷۱,۰۵۴	۸۹۹,۵۳۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵,۱۴۵,۹۷۹	۹,۷۲۸,۲۲۵	۱,۰۳۵,۶۷۸	سود عملیات قبل از مالیات
(۲۰,۲۱۳)	(۱,۴۴۰)	(۳,۹۲۲)	هزینه مالیات بر درآمد
۵,۱۲۵,۷۶۶	۹,۷۲۶,۷۸۵	۱,۰۳۱,۷۵۶	سود خالص

۴,۲,۳. جدول نسبت های مالی

جدول نسبت های مالی در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۶/۳۱ و دو دوره قبل به شرح ذیل می باشد.

شاخص	۱۴۰۰/۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸
نسبت جاری	۲	۴	۹
نسبت بدهی	۰/۲۱	۰/۱۱	۰/۰۴
بازده دارایی	۵	۵۴	۴۴

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه، شرکت می‌بایست مطالبات سهامداران که عمدتاً از بابت سود تقسیمی سال ۱۳۹۹ بوده را پرداخت نماید. در این حالت با توجه به اینکه شرکت در تمامی افزایش سرمایه‌های شرکت‌های سرمایه پذیر شرکت نموده است، برای تامین مبلغ پرداختی می‌بایست اقدام به فروش بخشی از پرتفوی خود نموده و این با کاهش درصد مالکیت و سودآوری همراه خواهد بود.

۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

حداصل تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه تا تاریخ تهیه این گزارش هیچگونه تغییری با اهمیتی رخ نداده است.

۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

باتوجه به تداوم عادی فعالیت شرکت‌های تابعه و پیش بینی تحقق اهداف تعیین شده برای شرکت‌های مذکور در سال جاری و همچنین عدم تغییری با اهمیتی در سیاست‌های تقسیم سود سهام شرکت‌های تابعه، تداوم سودآوری شرکت برای سال جاری متناسب با سنوات گذشته، قابل دسترس می‌باشد.

عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

(۱) در شرایطی که اغلب محصولات گروه از شمول دریافت یارانه خارج شده‌اند، 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.

(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 می‌شود، شرکت‌های دارویی مجبور به فروش اعتباری گردیده که این امر باعث افزایش حسابهای دریافتی تجاری شرکتها 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 می‌باشد. GMP که به نوعی مجموعه مقررات و استانداردهای بین‌المللی مربوط به تولید است می‌بایست از سوی همه تولیدکنندگان دارو رعایت گردد. این امر باعث می‌شود تا شرکتها همواره به فکر نوسازی شیوه‌ها، روشها و ماشین آلات تولیدی خود باشند. این مسأله نیز می‌تواند به عنوان یکی از مخاطرات برای شرکت‌های دارویی مطرح باشد که منابع کافی برای سرمایه‌گذاری 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 میتواند به عنوان یک فرصت و نقطه قوت مطرح باشد.

پذیره نویسی سهام

۷/۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت گروه سرمایه گذاری البرز موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

۷/۲. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
گروه دارویی برکت	سهامی عام	هلدینگ دارویی	خرید کل حق تقدم های استفاده نشده

۷/۳. هزینه های قبولی سمت متعهد/متعهدان پذیرهنویس

با توجه به اینکه متعهد پذیرهنویسی سهامدار عمده شرکت می باشد، بابت قبولی سمت متعهد پذیرهنویسی و خرید حق تقدم های استفاده نشده احتمالی هزینه ایی از شرکت دریافت نخواهد کرد.

۷/۴. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم های یاد شده منظور نماید.

بسمه تعالی

شماره :

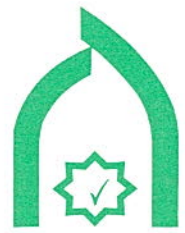
تاریخ :

پیوست :



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
ممتد سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
گزارش بازرسی قانونی
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت
به انضمام
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه



شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۱

۱ الی ۲۷

عنوان

گزارش بازرسی قانونی

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه



**گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱- گزارش توجیهی مورخ ۳ آذر ماه ۱۴۰۰ هیئت مدیره شرکت گروه دارویی سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۸۴۰۰/۱ میلیارد ریال به مبلغ ۱۳۵۰۰/۱ میلیارد ریال شامل مبلغ ۲۶۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه ای (موضوع ماده ۵۸ اساسنامه شرکت) و مبلغ ۲۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن، با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل اندوخته سرمایه ای و نیز مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفیایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- به نظر این موسسه :

الف : افزایش سرمایه شرکت از محل اندوخته سرمایه ای به مبلغ ۲۶۰۰ میلیارد ریال در اجرای مفاد ماده ۵۸ اساسنامه و با توجه به موارد مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۳-۲ گزارش توجیهی، باامان می باشد.

ب : بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات افزایش سرمایه به مبلغ ۲۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران، با فرض تحقق مفروضات و با توجه به ریسک های مندرج در صفحه ۲۷ گزارش توجیهی، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوتی حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- همانگونه که در یادداشت ۱۲-۱ گزارش توجیهی منعکس گردیده است، شرکت مشمول اجرای قانون افزایش سرمایه شرکتهای پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم نمی باشد.

۱۶ بهمن ماه ۱۴۰۰

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

حسین نظیف محمد تقی شیرخوانی

شماره عضویت: ۹۴۲۱۹۲ شماره عضویت: ۸۰۰۴۶۰

۱۴۰۰۱۱۵۹A-C۰۴M

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز(سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

از مبلغ ۸,۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۳,۵۰۰ میلیارد ریال

زمستان ۱۴۰۰

موسسه حسابرسی مفید راهبر

پیوست گزارش

پیام مدیریت

سهامداران محترم

ضمن عرض خیر مقدم و سپاسگذاری از حضور سهامداران محترم و سایر حضار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و بند ۱۱ اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، بدین وسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۸,۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۳,۵۰۰ میلیارد ریال (شامل مبلغ ۲,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی و مبلغ ۲,۶۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته سرمایه ای) به منظور مشارکت در افزایش سرمایه و اصلاح ساختار مالی، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، مفروضات افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تادیه مبلغ آن به شرح پیوست ارائه گردد.

شایان ذکر است گزارش توجیهی افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۳ به تصویب هیات مدیره رسیده است. این گزارش با هدف بررسی توجیه پذیری افزایش سرمایه شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) مشتمل بر دو فصل تهیه گردیده است. در فصل اول نگاهی اجمالی به شرکت داشته ایم و در فصل دوم جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی مطرح گردیده است.

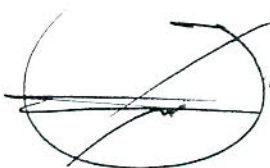

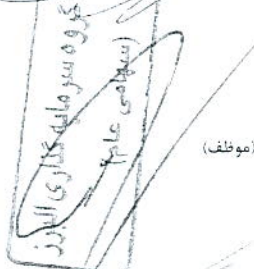
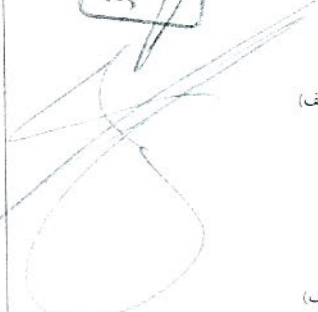
مؤسسه حسابداری مفید راهبر

پیوست گزارش

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با احترام

به پیوست گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ (۸.۴۰۰/۱) عملیارد ریال به مبلغ (۱۳.۵۰۰/۱) میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی و اندوخته سرمایه ای تقدیم می گردد.

اعضاء	سنت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	دکتر اکبر برندگی	شرکت البرز دارو (سهامی عام)
	نائب رئیس هیات مدیره (موظف)	دکتر محمودود حیدری	شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)
	مدیر عامل و عضو هیات مدیره (موظف)	دکتر فرشید مرادی	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	دکتر مصطفی ظهیر	شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	دکتر محمدعلی میرزا کوچک شیرازی	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)

مؤسسه حسابرسی شهید راهبر

پیوست گزارش

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

تاریخچه فعالیت

۳

موضوع فعالیت

۳

سهامداران

۵

مشخصات اعضای هیئت مدیره

۵

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

۵

تغییرات سرمایه شرکت

۶

مبادلات سهام شرکت

۶

روند سودآوری و تقسیم سود و جایگاه شرکت در صنعت

۶

وضعیت مالی شرکت

۷

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

۱۰

هدف از انجام افزایش سرمایه

۱۱

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

۱۱

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

۱۱

مشارکت در شرکتهای سرمایه پذیر

۱۲

اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر

۲۲

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۲۳

پیش بینی صورت سود و زیان

۲۵

پیش بینی جریانات نقدی

۲۶

ارزیابی مالی طرح

۲۶

عوامل ریسک

۲۷

پیشنهاد هیئت مدیره

۲۷

۱ - فصل اول : نگاهی اجمالی به شرکت

۱-۱ تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) به عنوان شرکت اصلی و شرکتهای فرعی آن است. شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) ابتدا با نام شرکت سهامی یکدل در سوم دیماه ۱۳۴۵ طی شماره ۱۱۱۶۸ با شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۴۳۹۰۸ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران ثبت گردیده و سپس بر اساس تصمیمات 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 صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۲ تیر ماه ۱۳۵۳ نام شرکت از سهامی خاص یکدل به شرکت سرمایه گذاری البرز سهامی خاص تغییر یافته است. متعاقباً طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ سوم مرداد ماه ۱۳۵۳ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده است. در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۱۲ به موجب آگهی شماره ۹۱/۱۹۹۹۴۲ نام شرکت به گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) تغییر یافته است.

۱-۲ - موضوع فعالیت

الف- فعالیت های اصلی

۱- موضوع فعالیت شرکت براساس ماده ۳ اساسنامه طبق آخرین تغییرات مورخ ۱۳۹۱/۱۰/۱۲ عبارتست از:

سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا همراه اشخاص تحت کنترل واحد کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت می کند:

۱-۱) تهیه، تولید واردات و صادرات، توزیع مواد اولیه و انواع محصولات دارویی، مکملهای غذایی، دارویی، شیمیایی، تجهیزات پزشکی، آرایشی بهداشتی و مشاور پزشکی و فعالیتهای وابسته به آنها.

۱-۲) تأسیس هر نوع کارخانه، مؤسسه یا شرکت جهت واردات، ساخت و توزیع و فروش هرگونه مواد اولیه و محصولات دارویی، شیمیایی، آرایشی، بهداشتی و مشاور پزشکی.

۱-۳) انواع فعالیت بازرگانی داخلی و خارجی (اعم از صادرات و واردات)، خرید و فروش هرگونه کالا و بخش و توزیع هرگونه کالا.

۱-۴) سرمایه گذاری در اوراق بهادار به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری با رعایت مقررات مربوط به شرکتهای سرمایه گذاری.

۱-۵) ارائه خدمات مالی از جمله خدمات تأمین سرمایه، کارگزاری، بازرگانی، مشاوره سرمایه گذاری، سبدگردانی و پردازش اطلاعات مالی و نمایندگی شرکتهای خدمات بیمه ای.

۲) انجام فعالیتهای زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق

۱-۲) خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۲-۲) خدمات طراحی مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۳-۲) انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژی، فنی، علمی و بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۴-۲) تأمین 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

۵-۲) تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۶-۲) شناسایی فرصتهای سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۷-۲) ارائه سایر خدمات فنی، مدیریت اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

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

۱-۳) خدمات موضوع بند ۲ فوق

۲-۳) انبارداری، بازاریابی غیر هرمی، غیر شبکه ای و غیر الکترونیکی توزیع و فروش محصولات

ب- فعالیت های فرعی

۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری مجاز

۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت و واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع بطوری که به تنهایی یا به همراه سایر اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد یا در صورت اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه شخص حقوقی سرمایه پذیر در موضوعات بند ۱ و ۲ الف این ماده فعالیت نمایند.

۳- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

۴- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی پروژه های تولید و پروژه های ساختمانی با کسب هدف انتفاع.

۵- ارائه خدمات مرتبط با اوراق بهادار از جمله :

۱-۵) پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

۲-۵) تأمین مالی بازرگردانی و اوراق بهادار

۳-۵) مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

۴-۵) تضمین نقدشوندگی اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

مؤسسه اعتباری ملین، راجه

تعمیرات گرانروی

۳-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه دارویی برکت	سهامی عام	۴,۱۹۳,۹۶۹,۷۸۲	۴۹/۹۳
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۱,۱۳۲,۳۵۶,۶۹۷	۱۳/۴۸
شرکت بیمه مرکزی	سهامی عام	۳۸۵,۳۲۴,۸۰۹	۴/۵۹
شرکت گروه مالی پارسین	سهامی عام	۲۶۰,۰۶۴,۴۳۸	۳/۱۰
شرکت توسعه مالی مهرآیندگان	سهامی عام	۳۰۰,۵۲۷,۹۵۴	۲/۳۹
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثرپهن	سهامی خاص	۱۴۰,۰۸۴,۰۹۳	۱/۶۷
شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	سهامی خاص	۱۲۱,۰۷۶,۴۴۰	۱/۴۴
سایر	-	۱,۹۶۶,۶۹۵,۷۸۷	۲۳/۴۱
جمع		۸,۴۰۰,۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۴-۱- ترکیب سهامداران بعد از افزایش سرمایه

بعد از افزایش سرمایه ترکیب سهامداران با فرض ثابت بودن ترکیب آنان، به شرح زیر خواهد بود.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
گروه دارویی برکت	سهامی عام	۶,۷۴۰,۲۷۸,۲۶۵	۴۹/۹۳
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۱,۸۱۹,۸۵۰,۷۹۳	۱۳/۴۸
شرکت بیمه مرکزی	سهامی عام	۶۱۹,۲۶۹,۲۲۹	۴/۵۹
شرکت گروه مالی پارسین	سهامی عام	۴۱۷,۹۵۸,۸۲۴	۳/۱۰
گروه توسعه مالی مهرآیندگان	سهامی عام	۳۲۲,۲۷۵,۶۲۰	۲/۳۹
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثرپهن	سهامی خاص	۲۲۵,۱۳۴,۱۳۷	۱/۶۷
شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	سهامی خاص	۱۹۴,۵۸۶,۲۶۱	۱/۴۴
سایر	-	۳,۱۶۰,۷۴۶,۸۷۱	۲۳/۴۱
جمع		۱۳,۵۰۰,۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۸ شرکت‌های زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
البرز دارو (سهامی عام)	رئیس هیأت مدیره	اکبر برندگی	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	غیر موظف
گروه دارویی برکت (سهامی عام)	نائب رئیس هیأت مدیره	محمودود حیدری	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	موظف
سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام)	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	فرشید مرادی	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	موظف
گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	عضو هیأت مدیره	مصطفی ظهیر	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	غیرموظف
سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	عضو هیأت مدیره	محمد علی میرزا کوچک شیرازی	۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۱۴۰۱/۰۴/۱۸	غیرموظف

۶-۱- مشخصات حسابرس/ بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۴، مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۷-۱- تغییرات سرمایه شرکت

تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیارد ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۷/۰۷/۱۰	۳,۱۰۰/۱	۶۰۰	۳,۷۰۰/۱	۱۹/۳۵	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۸/۰۸/۲۱	۳,۷۰۰/۱	۱,۱۰۰	۴,۸۰۰/۱	۲۹/۷۳	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۴۰۰/۱۰/۲۹	۴,۸۰۰/۱	۳,۶۰۰	۸,۴۰۰/۱	۷۵/۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی

۸-۱- مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
تعداد سهام معامله شده	۲,۹۱۲,۶۱۸,۸۸۵	۳,۱۳۰,۳۸۳,۲۱۹	۶۴۸,۱۶۴,۷۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۴,۸۰۰,۱۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۱۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۰,۱۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۶۰/۶۸	۶۵/۲۱	۱۷/۵۲
قیمت پایانی (ریال)	۱۶,۹۶۰	۱۱,۸۲۴	۲,۱۸۸

۹-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سود خالص تحقق یافته هر سهم (براساس آخرین تعداد سهام ثبت شده)	۲,۰۲۶	۱,۰۶۸	۶۷۱
سود تقسیم شده هر سهم (ریال)	۸۵۰	۶۷۰	۲۷۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴,۸۰۰,۱۰۰	۴,۸۰۰,۱۰۰	۳,۷۰۰,۱۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

۱-۱۰- وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریانهای نقدی حسابرسی بررسی انجامی شده طی آخرین دوره مالی و سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر میباشد. صورت وضعیت مالی:

صورت وضعیت مالی

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

دارایی ها:	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۵۲۲,۸۸۱	۱۱۵,۸۵۰	۱۱۱,۲۰۴	۱۱۱,۲۳۹
دارایی های نامشهود	۱۰,۲۳۱	۱۰,۲۳۷	۶۵۱	۵۰۴
سرمایه گذاری های بلندمدت	۲,۷۲۵,۶۶۳	۶,۲۰۷,۷۴۸	۱۱,۱۲۳,۹۰۳	۱۲,۹۷۷,۸۲۴
دریافتی های بلندمدت	۹۵۲,۷۸۵	۱,۵۶۹,۲۰۲	۱,۱۲۱,۹۸۷	۹۶۰,۷۳۳
سایر دارایی ها	۴۰,۵۶۹۵	۲۲۹,۲۲۲	۲۲۲۰,۲۴	۲۳۱,۶۱۳
جمع دارایی های غیر جاری	۶,۶۲۹,۵۶۵	۸,۱۳۳,۱۶۹	۱۲,۶۰۹,۹۸۹	۱۴,۲۸۲,۱۲۳
دارایی های جاری:				
سایر دارایی های جاری	-	۳۰۷,۰۵۵	۳۰,۵۰۹	۳۰۴,۱۳۷
پیش پرداخت ها	۹۲۵	۱۰,۲۴	۹۹۹	۹۹۹
موجودی مواد و کالا	۸۴	۸۴	-	-
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲۸۰۰,۳۰۵	۴,۹۱۱,۸۰۷	۷,۶۲۲,۶۴۱	۶,۵۵۲,۶۰۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	۳۸۲,۲۸۶	۱,۳۸۲,۸۲۵	۱,۰۶۳,۱۱۹
موجودی نقد	۱,۸۳۳	۳,۲۷۹	۵۸,۱۰۸	۱۲۷,۲۰۶
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۳,۸۰۳,۱۵۷	۵,۶۰۶,۷۴۵	۹,۳۷۲,۶۴۲	۸,۰۶۸,۲۱۳
جمع دارایی های جاری	-	۱۰,۶۸۸	۱۰,۱۵۳	۱۱,۸۲۶
جمع دارایی ها	۹,۴۲۲,۷۰۲	۱۴,۸۲۲,۷۰۲	۲۲,۰۸۴,۱۶۲	۲۶,۱۰۲,۱۲۳
حقوق مالکانه و بدهی ها:				
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۳,۷۰۰,۰۱۰	۴,۸۰۰,۰۱۰	۴,۸۰۰,۰۱۰	۴,۸۰۰,۰۱۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-	۳,۵۹۵,۵۲۹
صرف سهام	-	-	-	۱۱,۲۶۴
اندرجته قانونی	۳۷۰,۰۱۰	۴۸۰,۰۱۰	۴۸۰,۰۱۰	۴۸۰,۰۱۰
سایر اندوخته ها	۱,۳۵۰,۳۸۶	۳,۵۸۸,۱۶۶	۷,۱۲۶,۵۳۱	۵,۵۲۱,۷۷۳
سود انباشته	۲,۳۷۸,۳۸۶	۵,۳۵۷,۳۴۵	۷,۳۳۹,۶۹۸	۳,۳۸۶,۱۲۷
سهام خزانه	-	-	-	(۱۶۱,۵۲۵)
جمع حقوق مالکانه	۷,۹۹۸,۸۸۲	۱۴,۳۲۵,۶۲۱	۱۹,۷۳۶,۲۳۹	۱۷,۶۲۲,۲۹۷
بدهی ها:				
بدهی های غیر جاری:				
پرداختی های بلندمدت	-	-	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۷۰۷	۷,۳۴۴	۸,۰۰۷	۸,۰۴۸
جمع بدهی های غیر جاری	۶,۷۰۷	۷,۳۴۴	۸,۰۰۷	۸,۰۴۸
بدهی های جاری:				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۶۶۹,۷۴۳	۲۳,۵۵۴	۱,۳۵۸,۰۹۵	۲,۳۲۲,۵۰۱
مالیات پرداختی	۵,۱۵۴	۲۳,۸۷۷	۲۴,۵۱۰	۴,۲۰۵
تسهیلات بانکی	-	-	-	-
سود سهام پرداختی	۷۶۲,۲۱۶	۳۵۹,۳۶۶	۱,۰۵۷,۲۱۱	۲,۲۹۲,۱۱۱
جمع بدهی های جاری	۱,۴۳۷,۱۱۳	۶۱۳,۸۹۷	۲,۳۳۹,۸۱۶	۴,۸۱۰,۸۱۷
جمع بدهی ها	۱,۴۴۳,۸۲۰	۶۲۱,۲۸۱	۲,۳۴۷,۸۲۳	۴,۸۲۸,۸۶۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۹,۴۴۲,۷۰۲	۱۴,۸۴۶,۹۰۲	۲۲,۰۸۴,۱۶۲	۲۶,۹۲۲,۱۲۳

صورت سود و زیان

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
۱,۴۳۳,۸۴۸	۳,۴۵۶,۸۰۷	۵,۳۴۹,۹۸۶	۲۶۸,۸۰۱	درآمدهای عملیاتی
(۹۱,۵۵۲)	(۸۶,۰۵۹)	(۹۲,۸۱۵)	(۱۳۱,۳۴۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
.	۱,۷۲۸	.	(۱,۳۱۲)	سایر درآمدها و هزینه ها
۱,۳۴۲,۲۹۶	۳,۳۷۲,۴۷۶	۵,۲۵۷,۱۷۱	۱۴۶,۱۴۱	سود عملیاتی
(۲۷,۲۸۲)	.	.	.	هزینه های مالی
۱,۱۷۱,۳۵۸	۱,۷۷۳,۵۰۳	۴,۴۷۱,۰۵۴	۸۹۹,۵۳۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲,۴۸۶,۲۷۲	۵,۱۴۵,۹۷۹	۹,۷۲۸,۳۲۵	۱,۰۳۵,۶۷۸	سود عملیات قبل از مالیات
(۵۰,۷۵)	(۲۰,۲۱۳)	(۱,۴۴۰)	(۳,۹۲۲)	هزینه مالیات بر درآمد
۲,۴۸۱,۱۹۷	۵,۱۲۵,۷۶۶	۹,۷۲۶,۷۸۵	۱,۰۳۱,۷۵۶	سود خالص
				سود پایه هر سهم:
۳۲۰	۷۳۱	۱,۰۹۵	۱۶	عملیاتی - ریال
۳۷۲	۳۸۱	۹۳۱	۱۰۸	غیر عملیاتی - ریال
۵۹۲	۱,۱۱۲	۲,۰۲۶	۱۲۴	سود پایه هر سهم - ریال

صورت جریان وجه نقد

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز(سهامی عام)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات				
۱,۳۵۹,۴۵۵	(۱۵۵,۳۶۲)	۲,۸۷۴,۳۳۳	۱,۲۰۳,۱۵۴	برداشت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۸,۹۲۴)	(۴,۷۹۰)	.	(۴۳,۱۳۸)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱,۲۵۰,۵۳۱	(۱۶۰,۱۵۲)	۲,۸۷۴,۳۳۳	۱,۱۶۰,۰۲۶	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود				
۳,۷۵۲	۶۰۰	.	.	وجوه قرض الحسنه پرداختی به شرکتهای فرعی
				استرداد قرض الحسنه پرداختی به شرکتهای فرعی
				برداشت نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۴۰۷,۷۷۵)	(۲۵۹)	(۱۸۶)	(۲,۳۷۲)	وجوه حاصل از فروش داراییهای نامشهود
				برداشت نقدی بابت خرید دارایی های ثابت نا مشهود
(۱۰,۰۰۰)	(۱۳۲)	(۴۴۴)	.	برداشت نقدی بابت خرید سایر دارایی های
(۱,۲۱۵)	.	.	.	برداشت نقدی بابت قرض الحسنه اعطایی به شرکتهای فرعی
			(۸۲,۲۰۰)	دریافت نقدی بابت استرداد قرض الحسنه اعطایی به شرکتهای فرعی
			۳۰,۰۰۰	دریافت نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت وابسته
	۳۶۹,۴۰۳	۸۳۸,۱۱۵	.	برداشت های نقدی بابت خرید سرمایه گذاری های بلندمدت
	(۵۵,۴۷۹)	(۴۵۵,۸۸۰)	(۲۶۵,۹۲۳)	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت
			۳۱۵,۶۴۱	دریافت نقدی حاصل از فروش سایر دارایی ها
	۶۹۱,۵۸۸	.	۱۰,۱۸۴	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۴۱۵,۷۳۸)	۱,۰۰۵,۷۲۱	۳۸۱,۶۰۵	۵,۳۳۰	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۸۳۴,۷۹۳	۸۴۵,۵۶۹	۳,۲۵۵,۹۲۸	۱,۱۶۵,۳۵۶	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه				
۳۶,۰۰۷	۱۱۸,۵۲۷	.	۱۹,۲۷۹	جریان های نقدی حاصل از فروش سهام شرکتهای فرعی بدون از دست دادن کنترل
(۳۲۶,۷۴۶)	۹۹۹,۸۷۷	۵,۸۳۱,۴۶۵	۸۷,۰۰۶	جریان های نقدی حاصل از خرید سهام شرکتهای فرعی بدون از دست دادن کنترل
	(۱,۰۹۳,۵۰۷)	(۷,۲۷۳,۱۲۷)	(۱,۲۵۷,۶۱۱)	برداشت نقدی بابت خرید سهام خزانه
			(۲۱۸,۵۸۳)	دریافت نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
			۵۷,۰۵۷	دریافت نقدی حاصل از فروش سهام
			۱۱,۲۶۳	برداشت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۱۵,۳۸۹)	.	.	.	برداشت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۲۷,۲۸۲)	.	.	.	برداشت های نقدی بابت سود سهام
(۳۰,۰۷۳)	(۸۶۹,۰۳۱)	(۱,۷۵۹,۴۵۱)	(۵۵۷,۵۳۰)	جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۸۳۴,۴۴۱)	(۸۴۴,۱۳۴)	(۳,۲۰۱,۱۱۳)	(۱,۰۷۶,۰۵۸)	خالص افزایش در موجودی نقد
۱,۲۵۲	۱,۴۴۵	۵۴,۸۱۵	۸۹,۲۹۸	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۴۸۱	۱,۸۳۳	۳,۲۷۹	۵۸,۱۰۸	تاثیر تغییرات نرخ ارز
.	۱۱	۱۴	.	مانده وجه نقد در پایان سال
۱,۸۳۳	۳,۲۷۹	۵۸,۱۰۸	۱۴۷,۴۰۶	معاملات غیر نقدی
۷۶۵,۷۰۴	۱,۵۲۴,۱۲۸	۴۱۹,۷۵۸	۴,۲۲۳,۲۴۴	

۱۱-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرز دارو (سهامی عام)، ایران دارو (سهامی عام)، سبحان دارو (سهامی عام)، بخش البرز (سهامی عام) و سبحان انکولوژی (سهامی عام)، گروه دارویی سبحان (سهامی عام)، اعتلا البرز (سهامی عام)، بیوسان فارمد (سهامی خاص)، البرز بالک (سهامی عام) و همچنین جبران مخارج بابت افزایش سرمایه گذاری در سهام شرکت های مذکور اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۴,۸۰۰,۱۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۴۰۰,۱۰۰ میلیون ریال (شامل مبلغ ۱,۱۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی و ۲,۶۰۰ میلیارد ریال از محل سایر اندوخته ها) جمعاً معادل ۷۴,۹۹٪ نموده است.

سرمایه-گذاری انجام شده					نام شرکت سرمایه پذیر
مبلغ سهم شرکت سرمایه گذاری	مالکیت	سرمایه پس از افزایش سرمایه	مبلغ افزایش	سرمایه قبل از افزایش	
		(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۹,۸۷۱	۲/۹۰٪	۲,۲۰۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰	البرز دارو (سهامی عام)
۷۳,۲۸۴	۳۶/۶۴٪	۳۷۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	البرز بالک (سهامی عام)
۱۳۲	-/۲۴٪	۵۸۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	ایران دارو (سهامی عام)
۴۷,۱۹۲	۱۵/۷۳٪	۱,۳۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰	سبحان دارو (سهامی عام)
۱۸,۴۱۲	۱۸/۴۱٪	۹۶۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۸۶۱,۰۰۰	سبحان انکولوژی (سهامی عام)
۳۲۰,۰۰۰	۲۰/۰۰٪	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	بیوسان فارمد (سهامی خاص)
۳۱۳,۵۸۷	۵۷/۰۳٪	۱,۱۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	اعتلا البرز (سهامی عام)
۱۸۶,۷۶۹	۵۳/۳۶٪	۹۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	بخش البرز (سهامی عام)
۳۲۶,۴۸۰	۶۴/۵۳٪	۳,۲۴۱,۰۰۰	۵۰۶,۰۰۰	۲,۷۳۵,۰۰۰	گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
(۱۹۵,۷۱۷)					تأمین از محل منابع داخلی شرکت
۱,۱۰۰,۰۰۰					جمع

۱۲-۱- قانون افزایش سرمایه از محل صرف سهام با سلب حق تقدم

به موجب مفاد ماده یک قانون افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم، شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران که کنترل و یا مالکیت بیش از ۵۰ درصد سهام آنها در اختیار دستگاه های اجرایی موضوع ماده ۵ قانون مدیریت خدمات کشوری مصوب ۱۳۸۶/۰۷/۰۸ با اصلاحات و الحاقات بعدی قرار دارند، موظفند از تاریخ لازم الاجرا شدن این قانون تا پایان مدت اعتبار قانون برنامه پنجساله ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران تأمین منابع مالی مورد نیاز خود از طریق بازار سرمایه به روش صرف سهام با سلب حق تقدم از سهامداران و عرضه عمومی آن انجام دهند. در این خصوص با عنایت به تبصره ۲ ماده واحده قانون فهرست نهادهای و مؤسسات عمومی غیر دولتی "اجرای قانون در مورد مؤسسات و نهادهای عمومی که تحت نظر مقام ولایت فقیه هستند با اذن معظم له خواهد بود." این شرکت مشمول اجرای قانون مزبور نمی باشد.

گروه سرمایه گذاری البرز

گروه سرمایه گذاری البرز

۲- فصل دوم : تشریح برنامه افزایش سرمایه

۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های البرز دارو (سهامی عام)، ایران دارو (سهامی عام)، سبحان دارو (سهامی عام)، سبحان انکولوژی (سهامی عام)، البرز بالک (سهامی عام)، اعتلا البرز (سهامی عام)، پخش البرز (سهامی عام) و گروه دارویی سبحان (سهامی عام) می باشد.

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

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز بمنظور افزایش سرمایه به مبلغ ۵,۱۰۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	یادداشت	آخرین برآورد (میلیون ریال)
تأمین نیاز	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران	۲,۵۰۰,۰۰۰
	افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای	۲,۶۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۵,۱۰۰,۰۰۰
مصارف	مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر	۲,۵۰۰,۰۰۰
	اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر	۲,۶۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۵,۱۰۰,۰۰۰

۲-۳- تشریح افزایش سرمایه

۲-۳-۱- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۸,۴۰۰/۱ میلیارد ریال به مبلغ ۱۳,۵۰۰/۱ میلیارد ریال، از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران و اندوخته سرمایه ای به شرح زیر افزایش دهد.

شرح	مبلغ - میلیون ریال	درصد
افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹/۷۶
افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای	۲,۶۰۰,۰۰۰	۳۰/۹۵
مجموع افزایش سرمایه	۵,۱۰۰,۰۰۰	۶۰/۷۱

به موجب نامه شماره ۱۴۰۰/۲۰۱۹۸ مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ سازمان حسابرسی، طبق بند ۱۸ "دستورالعمل تهیه و ارائه گزارش بازرسی قانونی در مورد رسیدگی به گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه" در مواردی که افزایش سرمایه به موجب قوانین و مقررات خاصی الزامی میشود، گزارش هیات مدیره حاوی اطلاعات مالی آتی نیست. بنابراین مفاد اساسنامه نمونه شرکتهای مادر/هلدینگ سرمایه گذاری که توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده، بعنوان مقررات خاص برای شرکتهای یاد شده الزامی گردیده است. در نتیجه چنانچه شرکتهای یاد شده به موجب بند ۵۸ اساسنامه فوق با هدف تقویت بنیه و اصلاح ساختار مالی و بدون ورود منابع جدید به شرکت، اقدام به افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای نمایند، در چنین شرایطی در راستای بند ۱۸ دستورالعمل فوق، ارائه اطلاعات مالی آتی در گزارش توجیهی هیات مدیره در شرکتهای مادر/هلدینگ سرمایه گذاری، ضرورت ندارد.

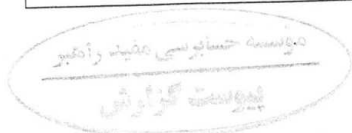
مؤسسه حسابرسی سنجید را بر
پیوست گزارش

۲-۳-۲- مشارکت در شرکت های سرمایه پذیر

شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) در نظر دارد در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر خود به شرح زیر مشارکت نماید.

ارقام به میلیون ریال

سهم شرکت از افزایش سرمایه	مالکیت	مبلغ افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		یادداشت	نام شرکت
			تا	از		
۱,۳۹۱,۰۱۲	۶۵/۸۰٪	۲,۱۱۴,۰۰۰	۵,۳۵۵,۰۰۰	۳,۲۴۱,۰۰۰	۲-۳-۲-۱	گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
۳۱,۷۳۷	۳/۶۱٪	۸۸۰,۰۰۰	۳,۰۸۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲-۳-۲-۲	البرز دارو (سهامی عام)
۵۳,۰۹۸	۳۵/۴۰٪	۱۵۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	۲-۳-۲-۲	البرز بالک (سهامی عام)
۴۱	۰/۰۱٪	۳۰۰,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	۵۸۰,۰۰۰	۲-۳-۲-۴	ایران دارو (سهامی عام)
۴۰,۲۸۰	۲/۱۴٪	۲۰۰,۰۰۰	۱,۵۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۲-۳-۲-۵	سبحان دارو (سهامی عام)
۴۷,۸۷۰	۱۳/۶۸٪	۳۵۰,۰۰۰	۱,۳۱۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۲-۳-۲-۶	سبحان آنکولوژی (سهامی عام)
۱۳۶,۶۸۶	۵۴/۶۷٪	۲۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۲-۳-۲-۷	داروسازی تولید دارو (سهامی عام)
۵۳۲,۶۲۸	۵۹/۱۸٪	۹۰۰,۰۰۰	۲,۰۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۲-۳-۲-۸	اعتلا البرز (سهامی عام)
۳۱۵,۸۸۷	۷۰/۲۰٪	۴۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۲-۳-۲-۹	بخش البرز (سهامی عام)
۲,۵۴۹,۲۳۹			جمع سرمایه گذاری ها			
(۴۹,۲۳۹)			تامین از محل منابع داخلی شرکت			
۲,۵۰۰,۰۰۰						



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

۱-۳-۲- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان (سهامی عام)

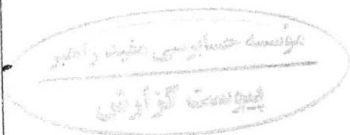
هدف شرکت گروه دارویی سبحان از افزایش سرمایه مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر البرز دارو، ایران دارو، سبحان دارو، سبحان آنکولوژی و کی بی سی می باشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان به شرح زیر است:

گزارش افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی سبحان از مبلغ ۳,۲۴۱ میلیارد ریال به ۶,۹۷۵ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سایر اندوخته ها به تایید بازرسی قانونی شرکت رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۱,۳۹۱,۰۱۲ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۲,۱۱۴,۱۷۷	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران	منابع
۱,۶۲۰,۵۰۰	افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای	
۳,۷۳۴,۶۷۷	جمع منابع	
۱,۰۱۰,۷۵۷	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت البرز دارو	مصارف
۱۶۱,۳۷۱	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت دیران دارو	
۵۹۷,۵۰۴	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو	
۱۳۴,۷۱۱	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت کی بی سی	
۲۰۹,۸۳۴	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سبحان آنکولوژی	
۱,۶۲۰,۵۰۰	اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر	
۳,۷۳۴,۶۷۷	جمع مصارف	



۲-۳-۲- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت البرز دارو (سهامی عام)

هدف شرکت البرز دارو (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش "تامین مالی مربوط به خرید و جایگزینی بخشی از ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و تامین مالی جهت احداث خط پودر تزریقی بر اساس استانداردهای GSP (روش بهینه انبارداری در انبارهای دارویی) با توجه به الزامات جدید، بمنظور تأییدیه GMP (طراحی و اجرا نظام مند اصول عملیات خوب ساخت) معاونت غذا و دارو می باشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت البرز دارو به شرح زیر میباشد:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۳ افزایش سرمایه شرکت البرز دارو از مبلغ ۲,۲۰۰ میلیارد ریال به ۳,۰۸۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۳۱,۷۳۷ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۸۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۸۸۰,۰۰۰	جمع منابع	
۷۱۶,۰۰۰	خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی	مصارف
۹۲,۰۰۰	احداث خط تولید پودر تزریقی	
۳۵,۰۰۰	تنمه هزینه های مربوط به انبار طبقاتی	
۳۷,۰۰۰	پروژه مایعات	
۸۸۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۳-۲-۳- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت البرز بالک (سهامی عام)

هدف از انجام افزایش سرمایه توسعه خطوط تولید پلنت B و تجهیز خطوط تولیدی به منظور اخذ تاییدیه GMP و همچنین ایجاد تنوع در نوع محصولات در جهت افزایش توان رقابتی شرکت میباشد. همچنین افزایش سرمایه باعث جلوگیری از خروج وجه نقد جهت تسویه بدهی به سهامداران میباشد که نتیجه این افزایش سرمایه منجر به بهبود در ساختار مالی شرکت خواهد شد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت البرز بالک به شرح زیر میباشد:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۶ افزایش سرمایه شرکت البرز بالک از مبلغ ۳۷۰ میلیارد ریال به ۵۲۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۵۳,۰۹۸ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۱۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۱۵۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۵۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت	مصارف
۱۵۰,۰۰۰	جمع مصارف	

مؤسسه حسابداری مفید راهبر

پروژه گزارش

۲-۳-۲-۴- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت ایران دارو (سهامی عام):

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

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت ایران دارو به شرح زیر میباشد:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۱ افزایش سرمایه شرکت ایران دارو از مبلغ ۵۸۰ میلیارد ریال به ۸۸۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۴۱ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۳۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۳۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۵۰,۰۰۰	خرید ماشین آلات	مصارف
۲۵۰,۰۰۰	سرمایه در گردش	
۳۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

مؤسسه حسابرسی عقیدت راهبر

پرونده گزارش

۵-۲-۳-۲- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو (سهامی عام):

هدف از افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو، تامین مالی خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، نوسازی و تجهیز خطوط تولیدی و پشتیبانی به منظور اخذ تاییدیه GMP معاونت غذا و دارو می باشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو به شرح زیر میباشد:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۸ افزایش سرمایه شرکت سبحان دارو از مبلغ ۱,۳۳۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۵۳۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۴۰,۲۸۰ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۲۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۲۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۸۰,۰۰۰	خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و غیرتولیدی	مصارف
۲۰,۰۰۰	نوسازی و تجهیز خطوط تولیدی و پشتیبانی	
۲۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	



۲-۳-۲-۶- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت سبحان آنکولوژی (سهامی عام)

هدف شرکت سبحان آنکولوژی از افزایش سرمایه، اصلاح ساختار سرمایه و افزایش منافع سهامداران در راستای بهبود نسبتهای مالی می باشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت سبحان آنکولوژی به شرح زیر است:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲ افزایش سرمایه شرکت سبحان آنکولوژی از مبلغ ۹۶۱ میلیارد ریال به ۱,۳۱۱ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۴۷,۸۷۰ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

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

۷-۲-۳-۲- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت داروسازی تولیددارو (سهامی عام):

هدف شرکت داروسازی تولیددارو از افزایش سرمایه، تامین مالی جهت خرید و جایگزینی بخشی از ماشین آلات و تجهیزات تولیدی به منظور اخذ تاییدیه GMP معاونت غذا و دارو میباشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت داروسازی تولیددارو به شرح زیر است:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۹ افزایش سرمایه شرکت داروسازی تولیددارو از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸۵۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۱۳۶،۶۸۶ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۲۵۰،۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۲۵۰،۰۰۰	جمع منابع	
۲۵۰،۰۰۰	خرید ماشین آلات و تجهیزات تولیدی	مصارف
۲۵۰،۰۰۰	جمع مصارف	

۸-۲-۳-۲- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت اعتلا البرز (سهامی عام)

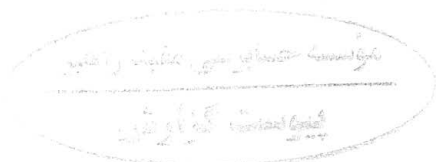
هدف شرکت اعتلا البرز از افزایش سرمایه، حفظ نقدینگی شرکت و عدم خروج نقدینگی ناشی از تسویه بدهی سهامداران از طریق فروش سرمایه گذاریها و همچنین ارتقا بیشتر سودآوری و استفاده مطلوبتر از پتانسیل موجود در بازار سرمایه میباشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت اعتلا البرز به شرح زیر است:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۸ افزایش سرمایه شرکت اعتلا البرز از مبلغ ۱,۱۵۰ میلیارد ریال به ۲,۰۵۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۵۳۲,۶۲۸ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۹۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۹۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۹۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری در شرکتهای سرمایه پذیر	مصارف
۹۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	



۹-۲-۳-۲- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت پخش البرز (سهامی عام)

هدف شرکت پخش البرز از افزایش سرمایه، اصلاح ساختار مالی و بروزرسانی دارایی ها و خرید خودرو جهت ناوگان حمل و نقل جذب سرمایه در گردش در راستای بهبود اصلاح نسبتهای مالی میباشد.

منابع و مصارف افزایش سرمایه شرکت پخش البرز به شرح زیر است:

طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ افزایش سرمایه شرکت پخش البرز از مبلغ ۹۵۰ میلیارد ریال به ۱,۴۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به تصویب رسید. سهم شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه مذکور مبلغ ۳۱۵,۸۸۷ میلیون ریال از محل مطالبات بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۴۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۴۵۰,۰۰۰	جمع منابع	
۳۰۰,۰۰۰	خرید خودرو جهت ناوگان حمل و نقل	مصارف
۱۵۰,۰۰۰	بروز رسانی دارایی ها و اصلاح ساختار مالی	
۴۵۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۳-۲-۳- اصلاح ساختار مالی و خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر

متطابق انصحه ماده ۵۸ اساسنامه شرکت و به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۴ خالص سود حاصل از فروش سهام در هر سال به حساب اندوخته سرمایه ای منتقل و پس از رسیدن به نصف سرمایه ثبت شده و اخذ مجوز از سازمان بورس قابل تبدیل به سرمایه میباشد. این اندوخته تا زمان ادامه فعالیت شرکت غیر قابل تقسیم بوده و تنها در شرایط خاص و برای حفظ روند سوددهی یا پیشنهاد هیات مدیره و تصمیم مجمع عمومی عادی حداکثر تا ۲۰ درصد مبلغ اندوخته سرمایه ای هر سال قابل تقسیم بین صاحبان سهام میباشد.

به منظور استفاده بهینه از منابع اندوخته سرمایه ای، منابع مذکور صرف خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر گردیده است. بدیهی است افزایش درصد مالکیت موجب افزایش درآمد عملیاتی شرکت اصلی از محل سود تقسیمی شرکتهای تابعه خواهد شد که آثار سود و زیانی آن به شرح جداول ذیل محاسبه گردیده و در صورت انجام افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای موجب افزایش سودخالص شرکت اصلی می گردد.

جدول خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر در سال ۱۴۰۰

نام شرکتهای سرمایه پذیر	مبلغ	تعداد سهام خریداری شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۱/۲۳	تعداد کل سهام شرکت	افزایش مالکیت ناشی از خرید سهام
خرید سهام گروه دارویی سبحان	۹۱۷,۷۱۰	۴۶,۹۱۵,۲۰۱	۳,۲۴۱,۰۰۰,۰۰۰	۱/۴۵٪
خرید سهام البرز دارو	۱۵۶,۲۹۹	۱۵,۳۰۰,۲۸۸	۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۷٪
خرید سهام البرز پالک	۷۶,۳۶۹	۷,۲۴۴,۲۴۹	۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱/۹۸٪
خرید سهام ایران دارو	۵۹۲	۵۰,۰۰۰	۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۰۱٪
خرید سهام سبحان دارو	۱۸۴,۸۰۴	۱۱,۵۲۶,۰۸۲	۱,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۸۷٪
خرید سهام سبحان آنکولوژی	۷,۲۹۹	۵۳۸,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۰/۰۶٪
خرید سهام داروسازی تولید دارو	۳۹,۸۸۵	۳,۴۶۶,۸۹۵	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۵۸٪
خرید سهام اعتلا البرز	۸۹,۵۷۹	۱۲,۴۵۷,۵۱۵	۱,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱/۰۸٪
خرید سهام بخش البرز	۹۴۸,۵۰۵	۲۷,۷۵۵,۰۹۶	۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳/۸۷٪
خرید سهام کی بی سی	۱۷۸,۹۵۸	۸,۴۷۹,۳۴۳	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۲/۹۲٪
جمع متعارف	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۴۲,۸۲۲,۸۶۹		

گروه سرمایه گذاری البرز

مجلس هیات مدیره

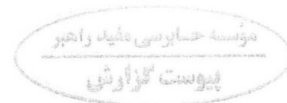
۴-۲- ارزشیابی طرح افزایش سرمایه

سودآوری ناشی از افزایش سرمایه شرکت های البرزدارو (سهامی عام)، البرز بانک، ایران دارو (سهامی عام)، سبحان دارو (سهامی عام)، سبحان انکولوژی (سهامی عام)، داروسازی تولید دارو (سهامی عام)، امتلا البرز (سهامی عام)، بخش البرز (سهامی عام)، داروسازی فارابی (سهامی عام) و گروه دارویی سبحان (سهامی عام) به شرح ذیل می باشد.

۴-۲-۱- سهم گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) از سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر یا توجه به رویه تقسیم سود سنوات اخیر در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بشرح جدول ذیل می باشد.

ارقام به میلیون ریال

پیش بینی سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر در سنوات آتی (در حالت انجام افزایش سرمایه)													تقسیم سود نقدی	مالکیت	نام شرکت سرمایه پذیر			
سهم سود گروه سرمایه گذاری البرز						پیش بینی سود خالص شرکت های سرمایه پذیر												
۱۳۰۷	۱۳۰۶	۱۳۰۵	۱۳۰۴	۱۳۰۳	۱۳۰۲	۱۳۰۱	۱۳۰۰	۱۳۰۷	۱۳۰۶	۱۳۰۵	۱۳۰۴	۱۳۰۳	۱۳۰۲	۱۳۰۱	۱۳۰۰			
۸,۳۳۸,۰۷۰	۷,۲۷۵,۴۰۸	۵,۸۲۷,۵۵۴	۴,۸۵۸,۸۴۶	۳,۸۸۸,۶۵۳	۳,۳۸۵,۰۸۲	۲,۷۰۸,۷۶۹	۲,۲۶۵,۷۰۳	۱۵,۰۹۲,۹۹۲	۱۲,۳۸۵,۲۲۲	۱۰,۰۲۶,۲۶۵	۸,۲۰۲,۷۲۱	۶,۷۳۵,۳۱۴	۵,۵۴۷,۲۵۱	۴,۵۷۲,۰۷۸	۳,۶۱۸,۰۵۱۸	۹۰٪	۶۵/۸۰٪	گروه دارویی سبحان (سهامی عام)
۴۹۴,۴۱۲	۴۰۰,۶۴۲	۳۲۴,۶۵۷	۲۶۲,۰۸۳	۲۱۳,۱۸۷	۱۷۲,۷۵۲	۱۴۰,۵۰۱	۱۱۴,۷۴۳	۱۵,۲۲۲,۲۲۱	۱۲,۴۴۳,۳۹۸	۱۰,۰۰۰,۲۳۵	۸,۱۰۵,۲۶۵	۶,۵۴۸,۰۳۱	۵,۳۲۲,۳۴۷	۴,۳۲۸,۶۵۶	۳,۵۳۰,۰۸۷	۹۰٪	۳/۶۲٪	شرکت البرز دارو (سهامی عام)
۳۷۹,۸۸۹	۳۳۰,۳۳۸	۲۸۷,۳۵۰	۲۴۹,۷۸۳	۲۱۷,۲۰۲	۱۸۸,۸۷۲	۱۶۲,۳۴۶	۱۱۷,۳۱۲	۱,۱۹۲,۴۱۴	۱,۰۴۶,۸۸۱	۹۰۱,۶۴۶	۷۸۴,۰۳۱	۶۸۱,۷۶۶	۵۹۲,۸۴۰	۵۱۵,۵۱۳	۴۶۸,۲۴۴	۹۰٪	۳۵/۴۰٪	شرکت البرزبانک (سهامی عام)
۳۳۳	۱۹۵	۱۷۲	۱۵۱	۱۲۳	۱۲۴	۱۰۴	۹۳	۱,۸۰۱,۴۹۷	۱,۵۸۶,۰۸۷	۱,۱۹۶,۴۴۴	۱,۳۲۹,۴۵۸	۱,۰۸۲,۴۴۸	۹۹۵,۶۵۸	۸۴۶,۴۹۱	۷۵۲,۷۰۶	۹۰٪	۰/۱۰٪	شرکت ایران داروساهی (سهامی عام)
۷۶۶,۷۹۹	۶۷۰,۲۰۶	۵۸۵,۸۱۹	۵۱۲,۰۵۷	۴۴۷,۵۸۳	۳۹۱,۲۲۷	۳۴۱,۸۲۳	۳۹۸,۵۳۱	۴,۳۲۰,۱۰۵	۳,۶۷۹,۴۴۴	۳,۳۲۱,۹۲۶	۳,۸۲۴,۹۸۸	۳,۴۶۹,۳۸۸	۳,۱۵۸,۳۷۵	۱,۸۸۵,۸۱۷	۱,۶۴۶,۹۷۹	۹۰٪	۳۰/۱۲٪	شرکت سبحان دارو (سهامی عام)
۴۴۵,۴۰۱	۴۰۰,۳۷۷	۱۹۶,۴۴۹	۱۴۸,۰۵۱	۱۱۱,۴۴۹	۸۴,۱۸۲	۶۱,۴۰۲	۴۲,۳۴۴	۲,۸۰۵,۱۷۷	۲,۱۱۵,۲۶۶	۱,۵۹۵,۰۳۳	۱,۲۰۲,۷۷۷	۹۰۶,۹۴۱	۶۸۲,۸۸۶	۴۹۸,۰۰۶	۳۳۳,۱۰۶	۹۰٪	۱۳/۶۸٪	شرکت سبحان انکولوژی (سهامی عام)
۱,۴۴۸,۲۴۶	۱,۱۷۱,۷۲۷	۱,۰۱۷,۹۵۶	۸۸۴,۴۶۵	۷۶۸,۱۹۶	۶۶۷,۱۸۰	۵۷۹,۳۴۲	۴۹۱,۵۵۵	۲,۷۲۰,۸۲۶	۲,۴۸۱,۳۲۲	۲,۰۶۸,۷۲۳	۱,۷۹۷,۳۲۵	۱,۵۶۱,۱۵۴	۱,۳۵۵,۸۶۶	۱,۱۷۷,۴۵۸	۹۹۹,۵۶۳	۹۰٪	۵۴/۶۷٪	داروسازی تولید دارو (سهامی عام)
۱۷,۴۳۲,۳۴۴	۱۴,۸۴۴,۴۶۵	۹,۵۶۹,۸۴۲	۷,۱۳۰,۷۳۳	۵,۳۸۲,۳۲۲	۴,۸۵۸,۹۸۹	۳,۰۲۱,۴۴۲	۲,۴۶۵,۶۲۹	۲۲,۷۲۸,۵۴۴	۱۴,۳۸۳,۸۶۲	۱۸,۰۱۸,۰۹۸	۱۳,۴۶۹,۰۲۷	۹,۹۱۹,۵۳۵	۷,۴۲۲,۸۴۴	۵,۶۲۷,۷۴۴	۴,۴۴۱,۴۲۸	۹۰٪	۵۹/۱۸٪	شرکت امتلا البرز (سهامی عام)
۷,۶۴۲,۴۴۸	۶,۰۲۴,۶۰۵	۴,۷۴۴,۹۴۳	۳,۷۴۸,۴۴۴	۲,۹۴۵,۴۰۲	۲,۴۲۰,۶۸۲	۱,۸۲۰,۶۲۷	۱,۴۲۰,۷۴۳	۱۲,۰۹۹,۶۸۸	۹,۵۲۳,۸۴۸	۷,۵۱۰,۵۲۹	۵,۹۱۷,۲۴۶	۴,۶۶۱,۹۵۵	۳,۶۲۷,۹۴۳	۲,۸۸۱,۷۷۰	۲,۴۴۸,۸۱۵	۹۰٪	۷۰/۱۲٪	شرکت بخش البرز (سهامی عام)
۵,۴۲۲	۵,۴۲۲	۵,۴۲۲	۵,۴۲۲	۵,۴۲۲	۵,۴۲۲	۵,۴۲۲	۵,۴۲۲											سود سبیده بانکی و سایر سرمایه گذاری ها
۱,۶۴۶,۳۳۸	۱,۶۴۶,۳۳۸	۱,۶۴۶,۳۳۸	۱,۶۴۶,۳۳۸	۱,۶۴۶,۳۳۸	۱,۶۴۶,۳۳۸	۱,۶۴۶,۳۳۸	۱,۰۰۰,۵۷۶۰											سود فروش سرمایه گذاری ها
۳۸,۸۸۱,۴۲۱	۳۰,۶۷۹,۳۴۴	۲۴,۳۲۲,۳۱۴	۱۹,۴۰۷,۰۷۲	۱۵,۶۰۶,۹۷۹	۱۲,۷۰۰,۵۵۲	۱۰,۴۶۹,۸۱۶	۸,۳۳۸,۰۲۴											جمع کل درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها



ت. ۲-۲- سود شرکتهای گروه در حالت عدم انجام افزایش سرمایه و سهم گروه سرمایه‌گذاری البرز (سهامی عام) از شرکتهای سرمایه‌پذیر یا توجه به رویه تقسیم سود سنوات اخیر سرمایه‌بشرج چداول ذیل می‌باشد.

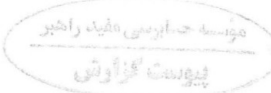
ارقام به میلیون ریال

تیتش پتین سود خالص شرکتهای سرمایه‌پذیر در سنوات آتی (در حالت عدم انجام افزایش سرمایه)

سهم سود گروه سرمایه‌گذاری البرز

تیتش پتین سود خالص شرکتهای سرمایه‌پذیر

نام شرکت سرمایه‌پذیر	ملکیت	تقسیم سود نقدی		تیتش پتین سود خالص شرکتهای سرمایه‌پذیر												
		۱۳۰۰	۱۳۰۱	۱۳۰۰	۱۳۰۱	۱۳۰۲	۱۳۰۳	۱۳۰۴	۱۳۰۵	۱۳۰۶	۱۳۰۷	۱۳۰۸	۱۳۰۹	۱۳۱۰	۱۳۱۱	۱۳۱۲
گروه تارویی سبحان (سهامی عام)	۶۵۱۸۰٪	۰٪	۰٪	۴,۳۲۸,۶۲۲	۴,۲۲۰,۸۲۰	۵,۰۰۰,۲۰۰	۷,۰۰۰,۲۰۰	۸,۰۰۰,۲۰۰	۹,۰۰۰,۲۰۰	۱۰,۰۰۰,۲۰۰	۱۱,۰۰۰,۲۰۰	۱۲,۰۰۰,۲۰۰	۱۳,۰۰۰,۲۰۰	۱۴,۰۰۰,۲۰۰	۱۵,۰۰۰,۲۰۰	۱۶,۰۰۰,۲۰۰
شرکت البرز تارو (سهامی عام)	۲۳۱٪	۰٪	۰٪	۳,۳۸۵,۷۰۰	۳,۸۹۰,۱۰۰	۴,۳۹۰,۲۰۰	۴,۸۹۰,۳۰۰	۵,۳۹۰,۴۰۰	۵,۸۹۰,۵۰۰	۶,۳۹۰,۶۰۰	۶,۸۹۰,۷۰۰	۷,۳۹۰,۸۰۰	۷,۸۹۰,۹۰۰	۸,۳۹۰,۰۰۰	۸,۸۹۰,۱۰۰	۹,۳۹۰,۲۰۰
شرکت البرز تک (سهامی عام)	۲۵۲۰٪	۰٪	۰٪	۳۱۱,۶۶۶	۳۵۸,۳۱۲	۴۰۴,۹۶۸	۴۵۱,۶۲۴	۴۹۸,۲۸۰	۵۴۴,۹۳۶	۵۹۱,۵۹۲	۶۳۸,۲۴۸	۶۸۴,۹۰۴	۷۳۱,۵۶۰	۷۷۸,۲۱۶	۸۲۴,۸۷۲	۸۷۱,۵۲۸
شرکت ایران تارو (سهامی عام)	۰٪	۰٪	۰٪	۷۲۲,۳۲۲	۷۶۹,۰۰۰	۸۱۵,۶۷۸	۸۶۲,۳۵۶	۹۰۹,۰۳۴	۹۵۵,۷۱۲	۱,۰۰۲,۳۹۰	۱,۰۴۹,۰۶۸	۱,۰۹۵,۷۴۶	۱,۱۴۲,۴۲۴	۱,۱۸۹,۱۰۲	۱,۲۳۵,۷۸۰	۱,۲۸۲,۴۵۸
شرکت سبحان تارو (سهامی عام)	۲۰٪	۰٪	۰٪	۱,۶۱۶,۶۰۰	۱,۷۹۲,۳۸۶	۱,۹۶۸,۱۷۲	۲,۱۴۳,۹۵۸	۲,۳۱۹,۷۴۴	۲,۴۹۵,۵۳۰	۲,۶۷۱,۳۱۶	۲,۸۴۷,۱۰۲	۳,۰۲۲,۸۸۸	۳,۱۹۸,۶۷۴	۳,۳۷۴,۴۶۰	۳,۵۵۰,۲۴۶	۳,۷۲۶,۰۳۲
شرکت سبحان تکولوژی (سهامی عام)	۱۳٪	۰٪	۰٪	۲۷۲,۵۸۱	۲۴۵,۱۱۲	۲۱۷,۶۴۳	۱۸۹,۱۷۴	۱۶۱,۷۰۵	۱۳۴,۲۳۶	۱۰۶,۷۶۷	۷۹,۲۹۸	۵۱,۸۲۹	۲۴,۳۶۰	۰	۰	۰
تاروسازی تولید تارو (سهامی عام)	۵۳٪	۰٪	۰٪	۹۷۶,۹۵۵	۱,۱۲۳,۵۵۵	۱,۲۷۰,۱۵۵	۱,۴۱۶,۷۵۵	۱,۵۶۳,۳۵۵	۱,۷۰۹,۹۵۵	۱,۸۵۶,۵۵۵	۲,۰۰۳,۱۵۵	۲,۱۴۹,۷۵۵	۲,۲۹۶,۳۵۵	۲,۴۴۲,۹۵۵	۲,۵۸۹,۵۵۵	۲,۷۳۶,۱۵۵
شرکت اتصال البرز (سهامی عام)	۵۹٪	۰٪	۰٪	۴,۴۳۳,۳۲۸	۵,۴۳۳,۳۲۸	۶,۴۳۳,۳۲۸	۷,۴۳۳,۳۲۸	۸,۴۳۳,۳۲۸	۹,۴۳۳,۳۲۸	۱۰,۴۳۳,۳۲۸	۱۱,۴۳۳,۳۲۸	۱۲,۴۳۳,۳۲۸	۱۳,۴۳۳,۳۲۸	۱۴,۴۳۳,۳۲۸	۱۵,۴۳۳,۳۲۸	۱۶,۴۳۳,۳۲۸
شرکت پخش البرز (سهامی عام)	۷۰٪	۰٪	۰٪	۲,۳۵۱,۳۲۷	۲,۷۰۰,۰۰۰	۳,۰۴۸,۶۷۲	۳,۳۹۷,۳۴۴	۳,۷۴۶,۰۱۶	۴,۰۹۴,۶۸۸	۴,۴۴۳,۳۶۰	۴,۷۹۲,۰۳۲	۵,۱۴۰,۷۰۴	۵,۴۸۹,۳۷۶	۵,۸۳۸,۰۴۸	۶,۱۸۶,۷۲۰	۶,۵۳۵,۳۹۲
سود حاصل از سایر سرمایه‌گذارها و سود سیزده بانکی																
سود فروش سرمایه‌گذاری ها																
جمع کل درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها																

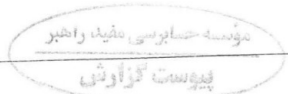


باتوجه به برآورد سودآوری شرکت های سرمایه پذیری، پیش بینی و وضعیت سودآوری گروه طی سنوات ۱۴۰۰ لغایت ۱۴۰۷ بشرح جدول ذیل خواهد بود.

شرح	۱۴۰۰		۱۴-۱		۱۴-۲		۱۴-۳		۱۴-۴		۱۴-۵		۱۴-۶		۱۴-۷	
	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۳۹۹,۱۳۱۴	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲	۱,۳۳۸,۰۱۲
هزینه های عمومی، اداری	(۹۲,۸۱۵)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)	(۱۱۱,۳۷۸)
سود عملیاتی	۵,۳۲۶,۱۷۱	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴	۸,۲۲۶,۶۳۴
خالص برآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۴۷۱,۰۵۲	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷	۱۳,۳۸۷
سود قبل از کسر مالیات	۹,۳۳۸,۱۳۵	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳	۸,۲۳۹,۸۳۳
مالیات	(۵,۳۲۶)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)	(۱,۳۳۸)
سود پس از کسر مالیات	۳,۹۱۲,۷۸۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵	۶,۹۰۱,۴۹۵

مقروضات مبنای صورت سود و زیان پیش بینی شده

- درآمدهای عملیاتی شامل درآمدهای حاصل از سرمایه گذاریها، سود حاصل از سایر سرمایه گذاریها، سود سپرده بانکی و سود خرید و فروش سرمایه گذاریها می باشد که بر اساس مقرضات زیر و به شرح صفحات ۲۲ و ۲۳ محاسبه شده است.
 - در آمد حاصل از سرمایه گذاری، بر اساس سود پیش بینی شده شرکت های تابعه، با فرض انجام افزایش سرمایه شرکت های مزبور پیش بینی شده است. همچنین درصد تقسیم سود برای شرکت های تابعه طبق سیاست های تقسیم سود شرکت گروه سرمایه گذاری (پیرازاسیامی عام) مندرج در بودجه و همچنین با توجه به روند سنوات قبل شرکت های سرمایه پذیر در نظر گرفته شده است.
 - سود حاصل از سپرده بانکی و سایر سرمایه گذاریها جمعاً به مبلغ ۵,۳۲۶ میلیون ریال در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت در نظر گرفته شده است.
 - سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها برای سال ۱۴۰۰ مطلقاً سود تحقق یافته تا زمان گزارش در نظر گرفته شده و برای سالهای آتی معادل میانگین ۵ ساله فروش سهام و به صورت ثابت فرض شده است.
- هزینه های عمومی و اداری با توجه به نرخ تورم ۲۰ درصد افزایش نسبت به دوره قبل و با فرض افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه بصورت یکسان در نظر گرفته شده است.
- خالص درآمد و هزینه های غیر عملیاتی ۹۹ بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده میباشد و سال ۱۴۰۰ بر اساس واقعیت و درآمدها و هزینه های شناسایی شده تا تاریخ نیمه گزارش میباشد و جهت سنوات آتی با افزایش ۲۵ درصد در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بصورت یکسان پیش بینی شده است.
- مالیات بر درآمد منکوره برای سال ۹۹ بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده میباشد و برای سالهای آتی نیز با عنایت به معافیت های بورسی و درصد مشاوران، به میزان ۲۰ درصد درآمدهای غیر عملیاتی فرض شده است. لذا گزارش توجهی و مقرضات فوق بدون در نظر گرفتن آثار نوسانات غیر عادی اقتصادی و افزایش یا کاهش تحریم های بین المللی مد نظر قرار گرفته است.



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

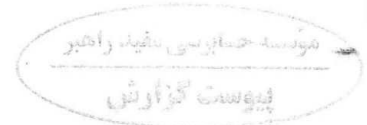
ارقام به میلیون ریال

شرح								
۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۳۸.۶۳۳.۰۲۹	۳۰.۴۰۵.۳۹۹	۲۴.۰۷۸.۶۰۹	۱۹.۲۰۲.۰۶۹	۱۵.۴۳۵.۲۷۸	۱۲.۵۵۶.۷۷۶	۱۰.۳۴۹.۴۵۰	۸.۲۳۷.۳۷۶	
(۳۵.۰۱۴.۴۳۹)	(۳۷.۷۱۰.۵۷۵)	(۳۲.۰۹۶.۵۱۹)	(۱۷.۷۶۸.۴۰۶)	(۱۴.۴۱۹.۳۳۲)	(۱۱.۸۶۰.۸۴۱)	(۹.۸۹۴.۵۳۰)	(۸.۰۹۶.۴۷۱)	- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۳.۶۱۸.۶۰۰	۲.۶۹۴.۷۲۵	۱.۹۸۲.۰۹۰	۱.۴۳۳.۶۶۳	۱.۰۱۶.۰۴۶	۶۹۵.۹۳۶	۴۵۴.۹۲۹	۱۴۰.۸۰۵	خالص تغییرات سود (زیان) بابت سود نقدی حاصل از سرمایه گذاری های سال جاری که در سالهای بعد دریافت میگردد
۲.۶۹۴.۷۲۵	۱.۹۸۲.۰۹۰	۱.۴۳۳.۶۶۳	۱.۰۱۶.۰۴۶	۶۹۵.۹۳۶	۴۵۴.۹۲۹	۱۴۰.۸۰۵	-	جریان های نقدی ورودی (دریافت نقدی سود حاصل از سرمایه گذاریهای سال قبل)
							(۲.۵۰۰.۰۰۰)	- جریان نقدی خروجی
۲.۶۹۴.۷۲۵	۱.۹۸۲.۰۹۰	۱.۴۳۳.۶۶۳	۱.۰۱۶.۰۴۶	۶۹۵.۹۳۶	۴۵۴.۹۲۹	۱۴۰.۸۰۵	(۲.۵۰۰.۰۰۰)	خالص تغییرات جریان نقدی
۷۵۲.۰۴۸	۶۶۳.۷۹۸	۵۷۶.۱۵۷	۴۸۹.۹۹۱	۴۰۲.۷۴۱	۳۱۵.۹۲۳	۱۱۷.۳۳۸	(۲.۵۰۰.۰۰۰)	ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی با نرخ ۲۰ درصد

ارزیابی مالی طرح

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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۵۰ ماه	دوره برگشت سرمایه
۸۱۷.۹۹۶ میلیون ریال	ارزش فعلی خالص
۲۷٪	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۰٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد



۱-۶-۳- نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی عبارت است از نرخ تنزیلی که باعث میشود خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر شود یا به عبارت دیگر ارزش فعلی جریان وجوه نقد ورودی برابر ارزش فعلی جریان وجوه نقد خروجی گردد. بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده، نرخ بازده داخلی طرح بالغ بر ۲۷ درصد تعیین میگردد. با توجه به اینکه نرخ بازده داخلی طرح بزرگتر از نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) میباشد، طرح پذیرفته میشود.

۲-۶-۲- خالص ارزش فعلی (NPV)

خالص ارزش فعلی عبارت است از ارزش فعلی جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه گذاری بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده و با لحاظ نرخ تنزیل ۲۰ درصدی، خالص ارزش فعلی طرح بالغ بر ۸۱۷,۹۹۶ میلیون ریال تعیین میگردد.

۳-۶-۲- دوره بازگشت سرمایه (PP)

دوره بازگشت سرمایه عبارت است از سالهای مورد نیاز برای برگشت سرمایه گذاری اولیه بر اساس جریان وجوه نقد طرح و با توجه به میزان کل سرمایه گذاری اولیه، دوره بازگشت کل سرمایه بالغ بر ۴ سال و ۲ ماه تعیین میگردد.

۷-۲- عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)، 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 بارانه خارج شده اند، تعیین قیمت فروش محصولات دارویی توسط نهادهای دولتی، مانع حضور فعال شرکتهای 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 بخش که از سوی شرکتهای توزیع کننده دارو تعیین می شود، شرکتهای دارویی مجبور به فروش اعتباری گردیده که این امر باعث افزایش حسابهای دریافتنی 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.

۸-۲- پیشنهاد هیئت مدیره

هیأت مدیره با عنایت به گزارش حاضر، که حاکی از نیاز به منابع مالی به میزان ۲,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران جهت حفظ درصد مالکیت سهام خود در شرکتهای تابعه و مبلغ ۲,۶۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه ای شرکت در راستای اصلاح ساختار مالی، پیشنهاد می نماید که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت به مبلغ ۵,۱۰۰ میلیارد ریال به شرح فوق از طریق انتشار پنج هزار و یکصد 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.

گروه سرمایه گذاری البرز

پیشنهاد گزارش