

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۰۱۷۴۱۱

شرکت: گروه دارویی برکت

کد صنعت: ۴۳۹۹۰۵

نماد: برکت

موضوع: اظهار نظر حسابرِس و بازرِس قانونی نسبت به گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست اظهار نظر حسابرِس و بازرِس قانونی (موسسه حسابرِس مفید راهبر) نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۶ هیئت مدیره شرکت مبنی بر لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ به مبلغ ۱۷,۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور جبران مخارج و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) ، شرکت بیوسان فارمد (سهامی خاص) و شرکت شفا فارمد (سهامی خاص)، به جهت حفظ درصد مالکیت می باشد. ارائه می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد و در این خصوص اطلاع رسانی لازم صورت خواهد گرفت.

بِسْمِ تَعَالَى



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

« سال مهارتورم و رشد تولید »

مدیریت محترم

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

موضوع: ارسال گزارش نهائی بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

باسلام؛

احتراماً، به پیوست یک نسخه گزارش نهایی بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه آن واحد تقدیم میگردد.

و من ... التوفیق

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر



رونوشت:

۱. سازمان بورس و اوراق بهادار - جهت اطلاع

بِسْمِ تَعَالَى

شماره :

تاریخ :

پیوست :



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

شرکت گروه دارویی برکت (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

بِسْمِ تَعَالَى

شماره :

تاریخ :

پیوست :



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

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۱

گزارش بازرس قانونی

۱ الی ۲۰

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه



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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۰ فروردین ۱۴۰۲ هیئت مدیره شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۷,۳۴۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۷,۳۴۰ میلیارد ریال، 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 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 هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی پیوست، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه‌ای 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 تفاوت‌های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- همانگونه که در یادداشت ۳-۱۱ گزارش توجیهی افشاء 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.

۲۰ فروردین ۱۴۰۲

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

کیوان اسکندری

شماره عضویت: ۸۱۰۹۷۵

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

۴۰۲۰۰۵۸۳۸-C-۲MK

علی اکبر عباسی حسن کیاده

شماره عضویت: ۸۷۱۵۳۲



شماره ثبت: ۳۷۷۶۶۵

شرکت گروه دارویی برکت
(سهامی عام)

تاریخ:

شماره:

پیوست:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)			
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام			
با احترام			
به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) از مبلغ ۷۳۴۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۷۳۴۰ میلیارد ریال در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ تقدیم می گردد.			
گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۰ به تأیید هیأت مدیره شرکت رسیده است.			
اعضای هیات مدیره	به نمایندگی از شرکت	سمت	امضاء
حمید رضا جمشیدی	گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	رئیس هیأت مدیره	
اکبر برندگی	کاراندیش دوران معاصر (سهامی خاص)	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	
نصراله فتحیان	گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	نائب رئیس هیأت مدیره	
حسن جلیلی	سرمایه گذاری پویا (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	
هادی مشهدی	سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی عام)	عضو هیأت مدیره	

شرکت گروه دارویی برکت
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۳۷۷۶۶۵

صفحه ۱ از ۲۰



تلفن: ۰۲۱ - ۸۸۴۸۰۱۶۱
نمابر: ۰۲۱ - ۸۸۴۸۰۱۶۰
www.bpharmed.com

نشانی: تهران، میدان آرژانتین
خیابان احمد قصبیر، خیابان پنجم
پلاک ۱۱، کد پستی: ۱۵۱۳۷۱۸۱۱۱

فهرست مندرجات

صفحه	عنوان
۳	تاریخچه فعالیت
۳	موضوع فعالیت
۴	سهامداران
۴	مشخصات اعضای هیات مدیره
۴	مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت
۵	تغییرات سرمایه شرکت
۵	مبادلات سهام شرکت
۵	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت
۵	جایگاه شرکت در صنعت
۵-۸	صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد شرکت
۹	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۰	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۰	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۰	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۱-۱۶	مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر
۱۷	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۸	پیش بینی صورت سود و زیان
۱۹	پیش بینی جریانهای نقدی
۱۹	ارزیابی مالی طرح
۲۰	عوامل ریسک
۲۰	پیشنهاد هیئت مدیره

۱- تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) و شرکتهای فرعی آن است. شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) در تاریخ ۱۲ خرداد ماه ۱۳۸۹ به صورت شرکت سهامی خاص تشکیل و در تاریخ ۳۰ خرداد ماه ۱۳۸۹ تحت شماره ۳۷۷۶۶۵ با شناسنامه سلسلی ۱۰۳۲۰۲۷۵۶۴۳ در اداره ثبت شرکتهای و مؤسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است.

طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۰۲/۲۷ نام شرکت از سرمایه گذاری تدبیر فارمد (سهامی خاص) به شرکت دارویی برکت (سهامی خاص) تغییر نمود متعاقباً طی صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۴ نام شرکت از " دارویی برکت (سهامی خاص)" به شرکت "دارویی برکت (سهامی خاص)" تغییر یافت. ضمناً طبق صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۰۸/۲۲ و در راستای بورسی شدن شرکت، نام آن به گروه دارویی برکت و نوع آن از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته است و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۱۸ در اداره ثبت شرکتهای و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. این هلدینگ در حال حاضر شرکت فرعی کار اندیش دوران معاصر می باشد. مرکز اصلی آن در تهران خیابان احمد قصاب کوچک پنجم پلاک ۱۱ می باشد.

۲- موضوع فعالیت

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می باشد. شایان ذکر است فعالیتهای شرکتهای فرعی نیز عمدتاً شامل تولید و فروش محصولات دارویی است.

۱-۱-۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:

تهیه و تولید، خرید، فروش، صادرات و واردات، توزیع انواع مواد اولیه و محصولات دارویی اعم از گیاهی و شیمیایی، رادیو ایزوتوپ ها، سلول درمانی، بیوتکنولوژی، خون و پلاسما و واکسن ها و غیره؛ کلیه مکمل های غذایی و دارویی، تجهیزات پزشکی، آرایشی، بهداشتی و کلیه محصولات مرتبط با سلامت اعم از دارو، غذا، تجهیزات و مکمل:

۱-۲-۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱-۱-۲ فوق:

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

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

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

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

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

ج) شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱-۱-۲ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

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

۱-۲-۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند.

الف) خدمات موضوع بند ۱-۲-۳ فوق.

ب) حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

۱-۲-۴- تأسیس هرگونه کارخانه، موسسه یا شرکت جهت تولید، واردات، ساخت و توزیع و فروش و مشاوره هرگونه مواد اولیه و محصولات همه اقسام دارویی، آرایشی، بهداشتی و الکترونیک، سلامت، فرآورده های خونی و پلاسما و مشاوره پزشکی و سلامت.

۱-۲-۵- تأسیس هرگونه شهرک صنعتی و بیمارستان و مراکز تحقیقاتی در زمینه دارو، سلامت، درمان، غذا و مکمل و انجام کلیه زیر ساختهای لازم.

۱-۲-۶- ایجاد، خرید و فروش هر نمونه دانش فنی و مشارکت در ایجاد دانش فنی و تحقیق و توسعه دارویی.

۳- سهامداران

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

مبالغ به میلیون - ریال

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت	مانده سود سهام پرداختنی
شرکت کار اندیش دوران معاصر	سهامی خاص	۳,۶۰۸,۸۹۳,۰۶۹	۴۹/۱۷	۵,۶۴۶,۷۲۵
شرکت سرمایه گذاری تدبیر	سهامی خاص	۶۵۲,۱۵۷,۴۶۳	۸/۸۸	۱,۰۵۴,۶۹۵
شرکت واسط مالی آبان پنجم	مسئولیت محدود	۵۵۰,۴۶۴,۳۱۹	۷/۵۰	۸۸۰,۷۴۳
شرکت سرمایه گذاری بویا	سهامی عام	۲۸۰,۸۰۸,۲۰۵	۳/۸۳	۵۲۲,۳۰۰
شرکت پالایش سپهر پارسیان	سهامی خاص	۱۵۳,۷۹۰,۱۱۹	۲/۱۰	۲۹۶,۹۲۷
سایر		۲۰,۹۳,۸۸۶,۹۲۵	۲۸/۵۳	۴,۲۹۴,۵۰۷
جمع		۷,۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۲,۶۹۵,۸۹۷

۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۵ شرکت‌های زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و صورت جلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۵ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیدند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
حمید رضا جمشیدی	رئیس هیات مدیره	گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱۳۹۷/۰۶/۲۴	ناکنون	موظف
نصراله فتحیان	نائب رئیس هیات مدیره	گروه دارویی سبحان (سهامی عام)	۱۳۹۷/۰۶/۲۴	ناکنون	غیرموظف
دکتر اکبر برندگی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	کاراندیش دوران معاصر (سهامی خاص)	۱۳۹۷/۱۲/۰۹	ناکنون	موظف
حسن جلیلی	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری بویا (سهامی خاص)	۱۳۹۷/۰۶/۲۴	ناکنون	غیرموظف
هادی مشهدی	عضو هیات مدیره	سرمایه گذاری اعتلا البرز (سهامی عام)	۱۴۰۰/۱۰/۰۸	ناکنون	غیرموظف

۵- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۶، مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۶- تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۷.۳۴۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۷.۳۴۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم ۱.۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۰۷ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است تغییرات سرمایه شرکت طی چهار سال 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
۱۳۹۱/۰۳/۱۰	۳۷۰	۱۵۰	۵۲۰	۴۱	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۲/۰۹/۲۵	۵۲۰	۲.۸۸۰	۳.۴۰۰	۵۵۴	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۲/۱۳	۳.۴۰۰	۲.۴۰۰	۵.۸۰۰	۷۱	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۴۰۱/۰۲/۱۰	۵.۸۰۰	۱.۵۴۰	۷.۳۴۰	۲۷	مطالبات حال شده و آورده نقدی

۷- مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد :

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
تعداد سهام معامله شده	۷.۱۰۵.۷۱۴.۲۹۳	۹.۳۷۵.۵۹۴.۹۴۷	۵.۳۰۴.۷۳۷.۶۳۳
تعداد کل سهام شرکت	۷.۳۴۰.۰۰۰.۰۰۰	۵.۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۳.۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۹۷	۱۶۲	۱۵۶
قیمت پایانی (ریال)	۱۷.۴۱۰	۳۳.۹۷۰	۸.۸۴۰

۸- روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
سود خالص تحقق یافته هر سهم (براساس آخرین تعداد سهام ثبت شده)	۱.۹۵۱	۴۱۰	۳۹۰
سود تقسیم شده هر سهم (ریال)	۱.۶۰۰	۳۱۰	۳۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۷.۳۴۰	۵.۸۰۰	۵.۸۰۰

۹- جایگاه شرکت در صنعت

بر اساس آخرین اطلاعات مالی منتشر شده در سامانه کدال، شرکت گروه دارویی برکت در میان سایر گروه های دارویی بورسی کشور از حیث شاخص رشد و فروش ریالی در سال ۱۴۰۰ در رتبه اول، از حیث سود خالص در سال ۱۴۰۰ در رتبه اول و از حیث سود خالص به کسر درآمدهای غیرعملیاتی در سال ۱۴۰۰ در رتبه اول قرار دارد.

۱۰- وضعیت مالی شرکت

صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) به آدرس (<http://bpharmed.com>) و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.codal.ir موجود می باشد.

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

۱-۱- وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریانهای نقدی حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد.
صورت وضعیت مالی: مبالغ میلیون ریال

صورت وضعیت مالی مقایسه ای

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

دارایی ها:	میان دوره ای ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۶۸۰۰۵۸	۶۰۰۷۷۰	۴۹۶۴۳	۴۹۰۰۳۲
دارایی های نامشهود	۱۴۸۰۷۰۵	۱۳۳۰۱۵۴	۱۳۱۰۳۶۸	۱۰۶۰۱۲۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۹۰۱۹۹۰۷۵۴	۱۵۰۹۴۲۰۶۲۲	۸۰۰۰۷۰۳۲۴	۶۰۷۴۸۰۲۷۴
دریافتنی های بلندمدت	۳۰۷۰۴۰۴۰۸	۵۰۱۶۳۰۹۵۲	۷۰۶۳۴۰۷۸۷	۳۰۲۶۶۰۴۱۸
سایر دارایی ها	۷۱۸۰۴۴۷	۷۱۸۰۴۴۷	۷۱۸۰۴۴۷	۷۱۸۰۴۴۷
جمع دارایی های غیر جاری	۲۳۰۸۳۹۰۳۷۲	۲۲۰۰۱۸۰۹۴۵	۱۶۰۵۳۱۰۵۶۹	۱۰۰۸۸۸۰۳۰۰
دارایی های جاری:				
سایر دارایی های جاری	.	.	.	.
پیش پرداخت ها	۲۶۰۰۶۷	۲۵۰۳۱۷	۱۵۰۲۳۹	۴۰۲۸۹
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۷۰۶۱۱۰۴۷۶	۱۹۰۵۰۶۰۰۶۴	۴۰۹۰۲۱۶	۲۰۷۱۵۰۱۲۶
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۳۱۶۰۷	۱۳۱۰۵۲۱	۱۸۲۰۳۳۸	۴۹۰۹۹۹
موجودی نقد	۲۶۰۱۷۱	۶۸۱۰۵۸۲	۶۰۰۰۹۰	۴۴۰۰۸۵
جمع دارایی های جاری	۱۷۰۶۸۵۰۳۲۱	۲۰۰۳۴۴۰۴۸۴	۵۰۱۶۶۰۸۸۳	۳۰۲۱۰۱۹۹
جمع دارایی ها	۴۱۰۵۲۴۰۶۹۳	۴۲۰۳۶۳۰۴۲۹	۲۱۰۶۹۸۰۴۵۲	۱۴۰۰۹۸۰۴۹۹
حقوق مالکانه و بدهی ها:				
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۷۰۳۴۰۰۰۰	۷۰۳۴۰۰۰۰	۵۰۸۰۰۰۰۰۰	۵۰۸۰۰۰۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	.	.	.	.
اندوخته قانونی	۱۰۱۷۱۰۷۳۱	۱۰۱۷۱۰۷۳۱	۴۶۱۰۱۵۹	۳۴۳۰۵۷۸
سایر اندوخته ها	۸۴۲۰۱۶۹	۴۸۱۰۴۲۳	۴۸۱۰۴۲۳	۴۵۵۰۶۲۵
سود انباشته	۲۶۰۹۰۳۹۷	۱۴۰۵۲۳۰۲۸۴	۲۰۸۲۰۶۳۰	۲۰۳۲۶۰۵۹۱
سهام خزانه	۳۵۰۰۱۵-	۳۳۰۳۹۱-	.	.
جمع حقوق مالکانه	۱۱۰۹۲۸۰۲۸۲	۲۲۰۴۹۳۰۴۷	۹۰۵۷۳۰۳۱۲	۸۰۹۳۵۰۷۹۴
بدهی ها:				
بدهی های غیر جاری:				
پرداختنی های بلندمدت	۴۰۸۵۲۰۹۸۳	۵۰۲۸۷۰۷۱۴	۶۰۲۶۵۰۹۴۷	۳۰۳۵۰۴۷۶
تسهیلات مالی بلندمدت	۳۰۱۶۷۹	۲۳۵۰۴۰۱	۶۴۰۰۷۶۵	۸۹۶۰۲۳۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۰۵۰۹۳۸	۶۹۰۹۰۷	۴۶۰۳۲۹	۳۷۰۹۶۸
جمع بدهی های غیر جاری	۵۰۲۶۰۶۰۰	۵۰۵۹۳۰۲۲	۶۰۹۵۳۰۴۱	۳۰۹۶۹۰۶۷۴
بدهی های جاری:				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۰۰۷۲۲۰۰۰۱	۱۰۰۷۸۵۰۳۲	۳۰۲۷۸۸۰۰۶	۹۱۷۸۲۴
مالیات پرداختنی	.	.	.	.
تسهیلات مالی	۳۰۳۰۴۵۳	۴۸۶۰۷۹۴	۱۵۹۰۴۱۲	۱۴۴۰۸۱۸
سود سهام پرداختنی	۱۳۰۳۱۰۰۳۵۷	۲۰۰۰۵۵۲۴	۱۰۷۳۳۰۹۸۱	۱۳۰۰۳۸۹
جمع بدهی های جاری	۲۴۰۳۳۵۰۸۱۱	۱۳۰۲۷۷۰۳۶۰	۵۰۱۷۲۰۱۹۹	۱۰۱۹۳۰۰۳۱
جمع بدهی ها	۲۹۰۵۹۶۰۴۱۱	۱۸۰۸۷۰۰۳۸۲	۱۲۰۱۳۵۰۲۴۰	۵۰۱۶۲۰۷۰۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴۱۰۵۲۴۰۶۹۳	۴۲۰۳۶۳۰۴۲۹	۲۱۰۶۹۸۰۴۵۲	۱۴۰۰۹۸۰۴۹۹

صفحه ۲ از ۲۰

مؤسسه حسابرسی مقید راهبر

پدوست گزارش

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

۱۰-۲- صورت سود و زیان: مبالغ میلیون ریال

صورت سود و زیان مقایسه ای

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	میان دوره ای ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
۲,۲۲۶,۵۰۳	۲,۶۸۸,۸۵۶	۱۴,۵۸۹,۲۱۸	۲۹,۱۹۶	درآمدهای عملیاتی
(۱۱۱,۰۹۷)	(۱۳۰,۷۷۷)	(۲۳۳,۳۸۶)	(۱۳۹,۹۲۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
				سایر درآمدها و هزینه ها
۲,۱۱۵,۴۰۶	۲,۵۵۸,۰۷۹	۱۴,۳۵۵,۸۳۲	(۱۱۰,۷۲۶)	سود عملیاتی
(۳۰۴,۳۶۷)	(۱۹۵,۰۷۳)	(۱۱۸,۲۹۵)	(۹۴,۱۴۳)	هزینه های مالی
۵۲,۴۸۴	۱۹,۷۴۳	۲۶,۰۹۶-	۳۸۵,۹۵۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۹۶۳,۵۲۳	۲,۳۸۲,۷۴۹	۱۴,۲۱۱,۴۴۱	۱۸۱,۰۸۲	سود عملیات قبل از مالیات
.	(۵,۳۳۱)	.	.	هزینه مالیات بر درآمد
۱,۹۶۳,۵۲۳	۲,۳۷۷,۴۱۸	۱۴,۲۱۱,۴۴۱	۱۸۱,۰۸۲	سود خالص
				سود پایه هر سهم:
۴۲۰	۴۴۱	۱,۹۷۱	(۱۵)	عملیاتی - ریال
(۳۰)	(۳۱)	(۳۰)	۴۰	غیر عملیاتی - ریال
۳۹۰	۴۱۰	۱,۹۵۱	۲۵	سود پایه هر سهم - ریال

صفحه ۷ از ۲۰

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

مبالغ میلیون ریال

۱-۳- صورت جریان وجوه نقد:

صورت جریان وجوه نقد مقایسه ای

شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	میان دوره ای ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
۶۲۸,۳۴۷	۲۹۴,۳۲۶	۱,۴۴۴,۴۴۱	۲۵۴,۶۵۱	نقد حاصل از عملیات
۰	(۵,۳۳۱)	۰	۰	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۶۴,۱۳۹)	۶۲۸,۳۴۷	۲۸۸,۹۹۵	۲۵۴,۶۵۱	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
۰	۰	۱۴۲	۰	دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۷۳۴,۲۹۵)	۰	۰	۰	وجوه قرض الحسنه پرداختی به شرکتهای فرعی
(۷۷۷)	(۲,۳۶۹)	(۱۳,۵۴۵)	(۱۰,۳۹۸)	پرداخت نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱۳,۶۷۸)	(۲۵,۴۲۵)	(۱۲,۰۰۰)	(۱۷,۲۸۷)	پرداخت نقدی بابت خرید دارایی های ثابت نامشهود
۰	(۷,۱۳۷,۴۵۲)	(۱,۷۴۲,۷۹۴)	(۸۴۶,۵۰۰)	پرداخت قرض الحسنه به شرکتهای فرعی
۰	۱,۲۰۶,۲۱۹	۱,۸۱۳,۳۴۷	۷۹,۵۰۱	دریافت قرض الحسنه پرداختی به شرکتهای فرعی
۰	(۱۴۱,۹۹۳)	(۳۳۰,۱۰۰)	۰	پرداخت های نقدی بابت خرید سرمایه گذاریهای بلند مدت
۰	۴۴,۱۴۰	۰	۳۳۶,۶۶۶	دریافت نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت
(۷۴۸,۷۵۰)	(۶۰,۵۶,۸۸۰)	(۲۸۴,۹۵۰)	(۴۵۸,۰۱۸)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۲۰,۴۰۳)	(۵,۷۶۷,۸۸۵)	۱,۱۵۹,۴۹۱	(۲۰۲,۳۶۷)	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
۲۶۳,۲۲۵	۰	۲۴۹,۷۳۱	۰	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۲۰۸,۰۰۰	۰	۰	۰	وجوه نقد تامین شده توسط سهامداران
۱۷۶,۲۹۱	۰	۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاریهای بلند مدت
۰	۰	(۵۰,۰۰۰)	(۲,۳۵۳)	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۰	۰	۰	۵۰۷	دریافت های نقدی برای فروش سهام خزانه
۰	۰	۲۱۶,۰۰۰	۰	دریافت تسهیلات
۰	۷,۶۸۳,۰۰۰	۱,۴۹۵,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	دریافت های نقدی قرض الحسنه
۰	(۱,۷۲۳,۰۰۰)	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	(۱۳۰,۰۰۰)	بازپرداخت قرض الحسنه
(۳۱,۷۱۶)	(۲۱۵,۹۸۲)	(۲۱۲,۳۷۸)	(۱۱۳,۱۸۹)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۵۱,۷۸۷)	(۲۱۹,۹۶۱)	(۱۹۹,۹۰۱)	(۹۸,۰۱۶)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۰,۳۷۴)	(۱۳۶,۴۰۸)	(۲۳۶,۱۷۸)	(۴۳۹,۱۷۸)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۵۵۳,۶۳۹	۵,۳۸۷,۶۴۹	(۵۳۷,۷۲۶)	(۴۵۲,۲۲۹)	جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۴۳۳,۲۳۶	(۳۸۰,۲۳۶)	۶۲۱,۷۶۵	(۶۵۵,۵۹۶)	خالص افزایش در موجودی نقد
۷,۱۴۶	۴۴۰,۰۸۵	۶۰,۰۹۰	۶۸۱,۵۸۲	مانده وجه نقد در ابتدای سال
(۲۹۷)	۲۴۱	(۲۷۳)	۱۸۵	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۴۴۰,۰۸۵	۶۰,۰۹۰	۶۸۱,۵۸۲	۲۶,۱۷۱	مانده وجه نقد در پایان سال
۲,۶۶۸,۸۸۷	۱,۱۳۵,۴۰۰	۸,۸۹۵,۴۶۶	۳,۳۹۸,۴۲۹	معاملات غیر نقدی

صفحه ۸ از ۲۰

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

۱۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

۱۱-۱- شرکت به منظور ایجاد، تحصیل شرکتهای جدید و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و سرمایه در گردش اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۵,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷,۳۴۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۷٪ از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران نموده است.

این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۰۷ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسیده است.

۱۱-۲- سهم شرکت گروه دارویی برکت از افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر :

۱۱-۲-۱- همانطور که ملاحظه می گردد سهم شرکت گروه دارویی برکت از افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر مبلغ ۱,۵۴۰ میلیارد ریال بوده که شرکت گروه دارویی برکت از تمامی حق تقدم خود استفاده نموده است.

سرمایه گذاری انجام شده					نام شرکت سرمایه پذیر
مبلغ سهم شرکت سرمایه گذاری	درصد مالکیت	سرمایه پس از افزایش سرمایه	مبلغ افزایش	سرمایه قبل از افزایش	
(میلیون ریال)		(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۴۹۹,۲۰۰	۵۰٪	۴,۸۰۰,۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۸۰۰,۱۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری البرز
۵۴۹,۱۲۰	۵۰٪	۸,۴۰۰,۱۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۱۰۰	
۲۴۰,۰۰۰	۸۰٪	۱,۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	شرکت بیوسان فارمد
۱۶۸,۰۰۰	۷۰٪	۳۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	شرکت سل تک فارمد
۸۴,۰۰۰	۷۰٪	۴۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	شرکت سل تک فارمد
۱,۵۴۰,۳۲۰					جمع

۱۱-۳- قانون افزایش سرمایه از محل صرف سهام با سلب حق تقدم

به موجب مفاد ماده یک قانون افزایش سرمایه شرکتهای پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم، شرکتهای 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 تامین 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 اجرای این قانون مشمول این شرکت نمی باشد.

۱۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، جبران مخارج و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)، شرکت بیوسان فارمد (سهامی خاص) و شرکت شفا فارمد (سهامی خاص)، به جهت حفظ درصد مالکیت می باشد.

۱۳- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت ها مبلغ ۱۰٫۰۰۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)	
زیر	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران	۱۰٫۰۰۰٫۰۰۰
	منابع داخلی	۴۵۴٫۲۵۰
	جمع منابع	۱۰٫۴۵۴٫۲۵۰
مشارکت	مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر	۱۰٫۴۵۴٫۲۵۰
	جمع مصارف	۱۰٫۴۵۴٫۲۵۰

۱۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

۱۴-۱- با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۷٫۳۴۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۷٫۳۴۰ میلیارد ریال، به شرح زیر افزایش دهد.

۱۴-۱-۱- مبلغ ۱۰٫۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۳۶ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی.

۱۵- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

خلاصه افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر و میزان سهم شرکت از افزایش سرمایه آن‌ها به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهم شرکت از افزایش سرمایه	درصد سرمایه‌گذاری	مبلغ افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		محل افزایش سرمایه	تاریخ ثبت افزایش سرمایه	یادداشت	نام شرکت
			تا	از				
۱,۲۳۸,۲۵۰	۴۹/۵۳٪	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۱۰۰	۸,۴۰۰,۱۰۰	آورده نقدی و مطالبات	در جریان افزایش سرمایه	۱۵-۱	گروه سرمایه‌گذاری البرز (سهامی عام)
۰	۴۹/۵۳٪	۲,۶۰۰,۰۰۰			اندوخته سرمایه‌ای و سود انباشته		۱۵-۱	گروه سرمایه‌گذاری البرز (سهامی عام)
۲,۱۶۰,۰۰۰	۸۰٪	۲,۷۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات	۱۴۰۱/۰۱/۱۷	۱۵-۲	بیوسان فارمد (سهامی خاص)
۷,۰۵۶,۰۰۰	۸۸٪	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۶۹۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات	۱۴۰۱/۰۳/۰۱	۱۵-۳	گروه صنایع شفا فارمد (سهامی خاص)
۱۰,۴۵۴,۲۵۰			جمع سرمایه‌گذاری‌ها					

۱-۱۵- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) :

۱-۱۵-۱- گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری البرز از مبلغ ۸.۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۳.۵۰۰ میلیارد ریال شامل مبلغ ۲.۶۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه ای و مبلغ ۲.۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده به تأیید حسابر و بازرسان قانونی شرکت مذکور رسیده و مراحل انجام افزایش سرمایه (در مرحله ثبت در اداره ثبت شرکتهای می باشد) در جریان می باشد .

۲-۱۵-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت گروه سرمایه گذاری البرز از افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

هدف شرکت گروه سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش جبران مخارج 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)، بخش البرز (سهامی عام)، داروسازی فارابی (سهامی عام) و گروه دارویی سبحان (سهامی عام) و اصلاح ساختار مالی می باشد. افزایش سرمایه شرکتهای فرعی مذکور عمدتاً مربوط به اصلاح ساختارهای مالی، به روز رسانی دارایی ها، خرید و جایگزینی بخشی از ماشین آلات و تجهیزات جهت اخذ GMP و... می باشد.

۳-۱۵-۱- جزئیات طرح افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) :

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۲,۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات
۲,۶۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای
۵,۱۰۰,۰۰۰	جمع منابع
۲,۵۰۰,۰۰۰	مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر
۲,۶۰۰,۰۰۰	خرید سهام شرکتهای سرمایه پذیر
۵,۱۰۰,۰۰۰	جمع مصارف
۲۷٪	نرخ بازده داخلی IRR
۸۱۷.۹۹۶	NPV- میلیون ریال

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

۱۵-۲- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت بیوسان فارمد (سهامی خاص)

۱۵-۲-۱- افزایش سرمایه شرکت بیوسان فارمد انجام و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۱۷ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

۱۵-۲-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه تکمیل پروژه بایوسیمیلار می باشد. این پروژه در واقع پروتئین های دارویی بوده که در درمان بیماری های خطیری از جمله ام اس ، هموفیلی ، هورمونی و سرطان ها استفاده می شود در این پروژه قصد تولید تعدادی از مهمترین بایوسیمیلارها از ماده اولیه تا محصول نهایی وجود دارد.

۱۵-۲-۳- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت بیوسان فارمد تامین منابع مالی برای اجرا و انجام پروژه بایوسیمیلار می باشد.

۱۵-۲-۴- جزئیات طرح افزایش سرمایه شرکت بیوسان فارمد (سهامی خاص) :

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۲,۷۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۲,۷۰۰,۰۰۰	جمع منابع
۲,۷۰۰,۰۰۰	تکمیل مصارف پروژه بایوسیمیلار
۲,۷۰۰,۰۰۰	جمع مصارف
۲۷٪	نرخ بازده داخلی IRR
۱,۳۵۵,۴۵۲	NPV-میلیون ریال

عمده محصولات خط بایوسیمیلار شرکت بیوسان فارمد شامل واکسن سانوینت ، بواسیر مپ ۱۰۰ میلی گرم و ۴۰۰ میلی گرم ، سوماتروپین ۳۰ و ۴۰ ، تگ گیلوفراستین و می باشد که در مرحله اخذ GMP می باشد

۱۵-۳- خلاصه طرح افزایش سرمایه شرکت گروه صنایع شفا فارمد (سهامی خاص) :

۱-۱۵-۳-۱ افزایش سرمایه مذکور انجام و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۱ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است .
 ۲-۱۵-۳-۲ هدف و موضوع افزایش سرمایه شرکت گروه صنایع شفا فارمد تقویت بنیه مالی شرکت ، اصلاح ساختار مالی از طریق بهبود و عدم خروج سرمایه در گردش ، تامین مالی جهت تولید ۱۴ محصول ، پرداخت سود سهام به صاحبان سرمایه و افزایش اعتبار نزد اعتبار دهندگان می باشد .

۳-۱۵-۳-۳ جزئیات طرح افزایش سرمایه شرکت گروه صنایع شفا فارمد (سهامی خاص) :

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات	۸,۰۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۹۰,۰۱۳
جمع منابع	۸,۰۹۰,۰۱۳
اصلاح ساختارهای مالی	۸,۰۹۰,۰۱۳
جمع مصارف	۸,۰۹۰,۰۱۳
نرخ بازده داخلی IRR	۳۸%
نرخ تنزیل	۲۵%
NPV-میلیون ریال	۳,۱۸۸,۶۵۹

۴-۱۵-۳- پیش بینی تولید محصولات:

شرکت شفا فارمد در سال ۱۳۷۲ جهت تولید داروهای بیولوژیک و آنتی بیوتیک در ایران تاسیس شد و در حال حاضر دارای بزرگترین زیر ساخت تولید محصولات دارویی بیوتکنولوژی در کشور می باشد این زیر ساخت ها شامل ۱- سایت تولید پنی سیلین (که تنها سایت تولید پنی سیلین در کشور و خاورمیانه می باشد) - ۲- سایت تولید ماکرولیدها - ۳- سایت سنتز عمومی - ۴- سایت LVHV و ۵- سایتهای تولید واکسن می باشد. وجود چنین ظرفیت بزرگی موجب شده شرکت شفا فارمد با تکیه بر دانش بومی و متخصصان خود و در جهت تحقق شعار سال جدید ، برنامه ۵ ساله توسعه و تولید سبد محصولات خود را برای هر کدام از این سایتهای تولیدی ارائه نماید . برنامه مذکور مبتنی بر ظرفیتهای موجود در شرکت و بررسی بازار فروش محصولات در حال حاضر و آینده بر اساس درصد رشد آنها صورت گرفته است . هر یک از سایتهای تولیدی محصولات قابل تولید به شرح ذیل ایفاد می گردد :

۱- سایت تولید پنی سیلین G :

با توجه به کمبود آنتی بیوتیک در کشور و افزایش قیمت ارز نیمايي ، تولید پنی سیلین و محصولات جانبی آن مثل آموکسی سیلین به صرفه شده است لذا شرکت شفافارمد به عنوان تنها تولید کننده پنی سیلین جی در ایران ، قادر است با تولید حد واسط Papa از پنی سیلین جی و تولید آموکسی سیلین از Papa به خودکفایی کشور در این زمینه کمک کند .

۲- تولید ماکرولیدها :

ماکرولیدها دسته ای از آنتی بیوتیکهای حاوی یک حلقه بزرگ ماکروسیکلیک لاکتون هستند که با توجه به کمبود آنتی بیوتیک در کشور و افزایش قیمت ارز نیمايي ، تولید این نوع از آنتی بیوتیکها شامل آزیترومایسین ، کلاریترومایسین و اریترومایسین در سایت ماکرولیدها به صرفه خواهد بود .

۳- سایت سنتز عمومی :

سنتز عموم داروهای شیمیایی در این سایت امکان پذیر است و با توجه به زیر ساخت موجود در این سایت ، تولید ماده موثره قرص ویتامین B1 (تیماین هیدروکلراید) و قرص رزوستاتین انجام پذیر است . ویتامین B1 جزء ویتامین های محلول در آب می باشد که بنابراین بدن قادر به ذخیره آن نمی باشد و مصرف آن از طریق غذا و مکمل ها صورت می گیرد و ماده موثره رزوستاتین برای کنترل کلسترول و دیگر چربی های خون استفاده می گردد لذا بخاطر حاشیه سود مناسب مواد مذکور برای تولید در سایت سنتز عمومی انتخاب شده اند .

۴- سایت LVHV :

این سایت برای تولید داروهایی که حجم تولید آنها کم ولی ارزش افزوده بالایی دارند استفاده می شود و با توجه به زیر ساختهای موجود تولید کسپوفونوزین و سماگلوتاید در این سایت امکان پذیر است . داروی کسپوفونوزین جزء داروهای ضد قارچ می باشد که برای درمان عفونتهای قارچی استفاده می شود و سماگلوتاید جزء داروهای ضد دیابت می باشد که برای درمان دیابت نوع ۲ و چاقی استفاده می شود .

۵- فاز ۱ تولید واکسن :

با توجه به زیر ساختهای موجود در این سایت امکان تولید انواع داروهای نو ترکیب مانند سوماتروپین و همچنین واکسن روتاویروس در آن وجود دارد . سوماتروپین نوعی هورمون رشد می باشد که جهت رشد عضلات در ورزش بدنسازی و همچنین برای افزایش وزن در بیماریهایی که موجب کاهش وزن می شوند استفاده می شود و واکسن روتاویروس برای پیشگیری نوزادان از اسهال کشنده در نوزادان استفاده می شود .

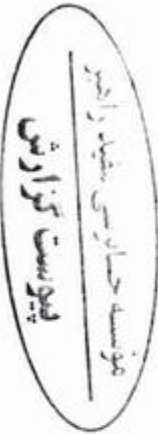
۶- فاز ۲ تولید واکسن:

با توجه به زیر ساختهای موجود در این سایت امکان تولید انواع داروهای نو ترکیب از جمله نیوالوماب و بمیرولیزوماب در آن وجود دارد . این دو دارو جزء دسته مونوکلونال آنتی بادی ها می باشند و مونوکلونال آنتی بادی ها جزء بر فروش ترین داروهای جهان می باشند و در درمان بیماری های مختلف از جمله سرطان کاربرد زیادی دارند و بیش بینی می شود در سالهای آینده بازار آنها در ایران بسیار گسترده شود لذا با توجه به وارداتی بودن این دو محصول و وجود زیر ساختهای لازم در فاز ۲ تولید واکسن ، تولید آنها حاشیه سود بالایی برای شرکت شفا فارمد خواهد داشت . دو داروی مذکور در درمان انواع سرطان از جمله سرطان مری ، روده ، سرگردن ، ریه ، معده ، سینه و غیره کاربرد دارند .

نام محصول	واحد	حجم فروش					مقدار فروش بازار				
		۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
Amoxicillin	کیلوگرم	۱۳۵,۴۴۲	۴۵۰,۵۳۱	۵۴۰,۶۳۷	۶۴۸,۷۶۴	۷۷۸,۵۱۷	۱,۲۵۱,۴۷۴	۱,۳۷۶,۶۲۲	۱,۵۱۴,۲۸۴	۱,۶۶۵,۷۱۲	۱,۸۳۲,۲۸۳
Rotavirus vaccine	دز	۱,۴۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	
Somatropin	گرم	۵,۰۰۰	۶,۰۰۰	۷,۲۰۰	۸,۶۴۰	۱۰,۳۶۸	۵۲,۶۸۲	۵۷,۹۵۰	۶۳,۷۴۵	۷۰,۱۱۹	۷۷,۱۳۱
Pemderolizumab	عدد	۱۹,۲۰۰	۲۳,۰۴۰	۲۷,۶۴۸	۳۳,۱۷۸	۳۹,۸۱۳	۱,۸۸۴,۹۲۸	۲,۰۷۳,۴۲۱	۲,۳۸۰,۷۶۳	۲,۵۰۸,۸۴۰	۲,۷۵۹,۷۲۴
Nivolumab	عدد	۱۴,۴۰۰	۱۷,۳۸۰	۲۰,۷۳۶	۲۴,۸۸۳	۲۹,۸۶۰	۳۳۵,۸۶۶	۳۸۰,۴۵۳	۴۱۸,۴۹۸	۴۶۰,۳۳۸	۵۰۶,۳۸۳
Thiamine hydrochloride	کیلوگرم	۲۶,۰۰۰	۳۳,۲۰۰	۵۱,۸۴۰	۶۲,۲۰۸	۷۴,۶۵۰	۳۳۸,۳۱۱	۳۷۲,۱۴۲	۴۰۹,۳۵۷	۴۵۰,۳۹۲	۴۹۵,۳۲۲
Rosuvastatin	کیلوگرم	۱,۸۰۰	۲,۰۰۰	۲,۴۰۰	۲,۸۰۰	۳,۲۰۰	۱۲,۱۰۰	۱۳,۳۱۰	۱۴,۶۴۱	۱۶,۱۰۵	۱۷,۷۱۶
Semglutide	کیلوگرم	۰	۶	۸	۹	۱۱	-	۲۱	۲۳	۲۵	۲۸
Caspofungin acetate	کیلوگرم	۰	۰	۱۰	۱۲	۱۵	۱۵	۱۷	۱۹	۲۰	۲۳
وارداتی (Tapa)	کیلوگرم	۱۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۷۰۰,۸۳۶	۰	۰	۰	۰
آزیترومایسین	کیلوگرم	۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰	۸۶,۴۰۰	۱۰۳,۶۸۰	۳۸۴,۰۰۰	۴۶۰,۸۰۰	۵۵۲,۹۶۰	۶۶۳,۵۵۲	۷۹۶,۲۶۲
کلاریترومایسین	کیلوگرم	۵,۰۰۰	۶,۰۰۰	۷,۲۰۰	۸,۶۴۰	۱۰,۳۶۸	۱۵,۳۶۰	۱۸,۴۳۲	۲۲,۱۱۸	۲۶,۵۴۲	۳۱,۸۵۰
اریترومایسین بیس	کیلوگرم	۲,۰۰۰	۲,۴۰۰	۲,۸۸۰	۳,۴۵۶	۴,۱۴۷	۹,۳۶۰	۱۱,۱۲۲	۱۳,۴۷۸	۱۶,۱۷۴	۱۹,۴۰۹
قرص کپسول آزیترومایسین	عدد	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۸۰,۰۰۰	۲۰,۷۳۶,۰۰۰	۲۴,۸۸۳,۲۰۰	۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۸,۸۸۰,۰۰۰	۱,۹۹۰,۶۵۶,۰۰۰

مبانی محصولات:

- ۱- مقدار فروش محصولات بر اساس آخرین اطلاعات در آمارنامه دارویی سال ۱۴۰۰ و همچنین ظرفیت تولیدی شرکت، بخشی از کتس بازار تعیین شده است.
- ۲- نرخ فروش محصولات بر اساس کمیسیون قیمت گذاری سازمان غذا و دارو و همچنین نرخ های جهانی در نظر گرفته شده است.
- ۳- برخی از محصولات که بر پایه قیمت های دلاری بوده است که با نرخ ۳۸۰۰۰۰۰ ریال محاسبه شده است.
- ۴- با توجه به اینکه اطلاعات مقدار فروش بر اساس اطلاعات سال ۱۴۰۰ و اطلاعات نرخ فروش بر اساس اطلاعات سال ۱۴۰۱ بوده است لذا روند رشد تولید و نرخ به میزان ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است
- ۵- بهای تمام شده محصولات بر اساس bom مصرفی در نظر گرفته شده است
- ۶- نرخ مالیات به میزان ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است.
- ۷- هزینه های عمومی و اداری فروش بر اساس تراز آزمایشی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ در نظر گرفته شده است و برای سال های بعد به میزان ۲۰ درصد رشد داده شده است



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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۵۵	دوره برگشت سرمایه (ماه)
۳,۱۸۸,۶۵۹ میلیون ریال	ارزش فعلی خالص - بر اساس جریان نقدی ورودی در پایان سال ۱۴۰۶
۳۸	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۵	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

۱۶- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

سودآوری ناشی از افزایش سرمایه شرکت های گروه سرمایه گذاری البرز، بیوسان فارمد و گروه صنایع شفا فارمد بر اساس گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکتهای مذکور به شرح ذیل می باشد. سهم گروه دارویی برکت (سهامی عام) از سود شرکتهای سرمایه پذیر با توجه به رویه تقسیم سود سنوات اخیر در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بشرح جداول ذیل می باشد.

ارقام به میلیون ریال

پیش بینی سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر در حالت انجام افزایش سرمایه در سنوات آتی											نام شرکت سرمایه پذیر	درصد مالکیت	درصد تقسیم سود نقدی
سهم گ—روه از سود نقدی شرکتهای سرمایه پذیر					سود خالص قابل تقسیم پس از کسر مالیات								
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲				
۱۳.۵۵۳.۷۷۰	۱۰.۷۲۳.۵۲۲	۸.۵۵۹.۷۰۶	۶.۸۸۰.۵۸۴	۵.۵۹۷.۴۳۴	۳۰.۴۰۵.۲۹۹	۲۴.۰۷۸.۶۰۹	۱۹.۲۰۲.۰۶۹	۱۵.۴۳۵.۲۷۸	۱۳.۵۵۶.۷۷۶	۹۰٪	۵۰٪	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	
۶.۴۱۳.۰۱۵	۴.۱۳۰.۵۲۸	۳.۶۳۲.۴۸۱	۱.۱۵۱.۷۷۵	۹۵.۸۶۷	۸.۹۰۵.۵۷۷	۵.۷۳۶.۸۴۵	۳.۶۵۶.۲۲۴	۱.۵۹۹.۶۸۷	۱۳۳.۱۴۹	۹۰٪	۸۰٪	بیوسان فارمد (سهامی خاص)	
۲۸.۶۳۰.۳۸۵	۱۸.۹۳۳.۵۷۰	۱۳.۸۸۵.۸۵۲	۹.۴۹۵.۳۵۶	۵.۷۹۳.۷۲۳	۳۶.۰۶۷.۵۰۵	۲۳.۸۵۱.۸۱۴	۱۷.۴۹۲.۸۸۵	۱۱.۹۶۱.۹۰۰	۷.۲۹۸.۷۱۹	۹۰٪	۸۸٪	شفا فارمد (سهامی خاص)	
۲.۵۷۳.۸۵۰	۲.۲۳۷.۲۶۱	۱.۹۴۵.۴۴۴	۱.۵۱۹.۱۰۷	۱.۱۸۸.۶۶۱	۲.۸۵۸.۷۲۳	۲.۴۸۵.۸۴۵	۲.۱۶۱.۶۰۴	۱.۶۸۷.۸۹۷	۱.۳۲۰.۷۳۴	۹۰٪	۱۰۰٪	شهرک صنعتی دارویی برکت (سهامی خاص)	
۵۱.۱۶۹.۰۲۱	۳۶.۰۳۴.۸۸۰	۲۷.۰۲۳.۴۸۴	۱۹.۰۴۶.۸۲۱	۱۳.۶۷۵.۶۸۵								جمع کل	

ارقام به میلیون ریال

پیش بینی سود خالص شرکتهای سرمایه پذیر در حالت عدم انجام افزایش سرمایه در سنوات آتی											نام شرکت سرمایه پذیر	درصد مالکیت	درصد تقسیم سود نقدی
سهم گ—روه از سود نقدی شرکتهای سرمایه پذیر					سود خالص قابل تقسیم پس از کسر مالیات								
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲				
۱۲.۳۵۳.۵۴۳	۱۰.۷۴۱.۵۰۵	۷.۹۳۰.۶۲۲	۶.۴۲۷.۶۶۱	۵.۲۸۷.۲۰۷	۲۷.۷۱۰.۵۷۵	۲۴.۰۹۶.۵۱۹	۱۷.۷۶۸.۴۰۶	۱۴.۴۱۹.۲۳۲	۱۱.۸۶۰.۸۴۱	۹۰٪	۵۰٪	سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	
۳.۲۶۶.۴۹۸	۲.۱۰۴.۲۳۱	۱.۳۴۱.۰۷۵	۵۸۶.۷۵۳	۴۸.۸۳۸	۴.۵۳۶.۸۰۳	۲.۹۲۲.۵۴۴	۱.۸۶۲.۶۰۵	۸۱۴.۹۳۵	۶۷.۸۳۱	۹۰٪	۸۰٪	بیوسان فارمد (سهامی خاص)	
۲۶.۱۸۰.۱۹۰	۱۶.۴۶۶.۰۳۱	۱۱.۴۰۴.۳۱۵	۶.۹۸۵.۳۳۳	۴.۵۶۹.۳۵۸	۳۲.۹۸۰.۸۳۹	۲۰.۷۴۳.۲۹۹	۱۴.۳۶۶.۷۳۶	۸.۷۹۹.۸۶۵	۵.۷۵۶.۳۰۹	۹۰٪	۸۸٪	شفا فارمد (سهامی خاص)	
۲.۵۷۳.۸۵۰	۲.۲۳۷.۲۶۱	۱.۹۴۵.۴۴۴	۱.۵۱۹.۱۰۷	۱.۱۸۸.۶۶۱	۲.۸۵۸.۷۲۳	۲.۴۸۵.۸۴۵	۲.۱۶۱.۶۰۴	۱.۶۸۷.۸۹۷	۱.۳۲۰.۷۳۴	۹۰٪	۱۰۰٪	شهرک صنعتی دارویی برکت (سهامی خاص)	
۴۴.۳۷۲.۰۸۱	۳۱.۵۴۹.۰۲۸	۲۳.۶۱۱.۴۵۶	۱۵.۵۱۸.۸۵۴	۱۱.۰۹۴.۰۶۴								جمع کل	

۱۷- پیش بینی صورت سود و زیان

باتوجه به برآورد سودآوری شرکت های سرمایه پذیر، پیش بینی و وضعیت سودآوری گروه در سال جاری و ۵ سال آتی بشرح جدول ذیل خواهد بود.

شرح	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۴.۵۸۹.۲۱۸	۱۲.۶۷۵.۶۸۵	۱۱.۰۹۴.۰۶۴	۱۹.۰۴۶.۸۲۱	۱۵.۵۱۸.۸۵۴	۲۷.۰۲۳.۴۸۴	۲۲.۶۱۱.۴۵۶	۳۶.۰۳۴.۸۸۰	۳۱.۵۴۹.۰۲۸	۵۱.۱۶۹.۰۲۱	۴۴.۳۷۲.۰۸۱
هزینه های عمومی، و اداری	(۲۳۲.۲۸۶)	(۳۶۴.۶۶۶)	(۳۶۴.۶۶۶)	(۴۵۵.۸۳۲)	(۴۵۵.۸۳۲)	(۵۶۹.۷۹۰)	(۵۶۹.۷۹۰)	(۷۱۲.۲۳۸)	(۷۱۲.۲۳۸)	(۸۹۰.۲۹۷)	(۸۹۰.۲۹۷)
سود عملیاتی	۱۴.۳۵۵.۸۳۲	۱۲.۳۱۱.۰۱۹	۱۰.۷۲۹.۳۹۸	۱۸.۵۹۰.۹۸۹	۱۵.۰۶۳.۰۲۲	۲۶.۴۵۳.۶۹۴	۲۲.۰۴۱.۶۶۶	۳۵.۳۲۲.۶۴۲	۳۰.۸۳۶.۷۹۰	۵۰.۲۷۸.۷۲۴	۴۳.۴۸۱.۷۸۴
هزینه مالی	(۱۱۸.۲۹۵)	(۱۰۲.۴۴۶)	(۱۰۲.۴۴۶)	(۱۱.۴۵۹)	(۱۱.۴۵۹)						
خالص درآمد و هزینه های غیرعملیاتی	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)	(۲۶.۰۹۶)
سود قبل از کسر مالیات	۱۴.۳۱۱.۴۴۱	۱۲.۱۸۲.۴۷۷	۱۰.۶۰۰.۸۵۶	۱۸.۵۵۳.۴۳۴	۱۵.۰۳۵.۴۶۷	۲۶.۴۲۷.۵۹۸	۲۲.۰۱۵.۵۷۰	۳۵.۲۹۶.۵۴۷	۳۰.۸۱۰.۶۹۴	۵۰.۲۵۲.۶۲۸	۴۳.۴۵۵.۶۸۸
مالیات											
سود پس از کسر مالیات	۱۴.۳۱۱.۴۴۱	۱۲.۱۸۲.۴۷۷	۱۰.۶۰۰.۸۵۶	۱۸.۵۵۳.۴۳۴	۱۵.۰۳۵.۴۶۷	۲۶.۴۲۷.۵۹۸	۲۲.۰۱۵.۵۷۰	۳۵.۲۹۶.۵۴۷	۳۰.۸۱۰.۶۹۴	۵۰.۲۵۲.۶۲۸	۴۳.۴۵۵.۶۸۸
سرمایه	۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰	۱۷.۳۴۰.۰۰۰
EPS	۱.۹۵۱	۷۰۳	۱.۴۴۴	۱.۰۷۰	۲.۰۴۷	۱.۵۲۴	۲.۹۹۹	۲.۰۳۶	۴.۱۹۸	۲.۸۹۸	۵.۹۲۰

مفروضات مبنای صورت سود و زیان پیش بینی شده

- در آمد حاصل از سرمایه گذاری، بر اساس سود پیش بینی شده شرکتهای تابعه در گزارشهای حسابرسی شده توجیهی افزایش سرمایه و یا بودجه های ۵ ساله شرکتهای سرمایه پذیر می باشد. همچنین درصد تقسیم سود برای شرکتهای تابعه طبق سیاستهای تقسیم سود شرکت گروه دارویی برکت (سهامی عام) در نظر گرفته شده است.
- هزینه های عمومی و اداری با توجه به افزایش نرخ سطح عمومی قیمتتها برای سنوات آتی به میزان ۲۵ درصد پیش بینی گردیده است و هزینه های مذکور برای سال ۱۴۰۰ طبق صورت سود و زیان حسابرسی شده می باشد.
- سود حاصل از سایر درآمدهای غیر عملیاتی مطابق با صورتهای مالی ۶ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۱ و تراز حسابداری شرکت گروه دارویی برکت به تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ و به طور ثابت برای سالهای آتی در نظر گرفته شده است که شامل سود فروش حاصل از سرمایه گذارها نیز می باشد.
- گزارش توجیهی و مفروضات فوق بدون در نظر گرفتن آثار نوسانات غیر عادی اقتصادی و افزایش یا کاهش تحریم های بین المللی مد نظر گرفته شده است.
- با توجه به کم اهمیت بودن مبلغ استهلاک از مدنظر قرار دادن آن نیز خودداری شد.
- هزینه مالی شناسایی شده با توجه به مانده حساب پیش پرداخت سنوات آتی در دفاتر شرکت و بر حسب تعداد اقساط باقیمانده تسهیلات شناسایی شده است.

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

۱۸- پیش‌بینی جریان‌های نقدی

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	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه			۱۲.۱۸۲.۴۷۷	۱۸.۵۵۳.۴۳۴	۲۶.۴۲۷.۵۹۸	۳۵.۲۹۶.۵۴۷	۵۰.۲۵۲.۶۲۸
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			۱۰.۶۰۰.۸۵۶	۱۵.۰۲۵.۴۶۷	۲۲.۰۱۵.۵۷۰	۳۰.۸۱۰.۶۹۴	۴۳.۴۵۵.۶۸۸
جریان نقدی ورودی			۱.۵۸۱.۶۲۱	۳.۵۲۷.۹۶۷	۴.۴۱۲.۰۲۸	۴.۴۸۵.۸۵۳	۶.۷۹۶.۹۳۹
ارزش باقیمانده (باز یافت سرمایه گذاری اولیه) *							۱۰.۰۰۰.۰۰۰
- جریان نقدی خروجی	(۱۰.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۰.۰۰۰.۰۰۰)					
خالص جریان‌های نقدی			۱.۵۸۱.۶۲۱	۳.۵۲۷.۹۶۷	۴.۴۱۲.۰۲۸	۴.۴۸۵.۸۵۳	۱۶.۷۹۶.۹۳۹
ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی با نرخ ۲۵ درصد		(۱۰.۰۰۰.۰۰۰)	۱.۲۶۵.۲۹۷	۲.۲۵۷.۸۹۹	۲.۲۵۸.۹۵۸	۱.۸۳۷.۴۰۵	۵.۵۰۴.۰۲۱

* مبلغ ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال ارزش باقیمانده طرح در سال ۱۴۰۶ به عنوان جریان ورودی در نظر گرفته شده که در واقع ارزش سرمایه گذاری (افزایش سرمایه در شرکت فرعی) در سال ۱۴۰۶ می باشد که بدلیل عدم امکان تعیین ارزش واقعی سرمایه گذاری در سال ۱۴۰۶ به همان ارزش سرمایه گذاری اولیه در نظر گرفته شده است.

۱۹- ارزیابی مالی طرح

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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳۷	دوره برگشت سرمایه (ماه)
۳.۱۲۳.۵۸۰ میلیون ریال	ارزش فعلی خالص - بر اساس جریان نقدی ورودی در پایان سال ۱۴۰۶
۳۵	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۵	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

۲۰- عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه دارویی برکت (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:

۲۰-۱- در شرایطی که اغلب محصولات گروه از شمول دریافت یارانه خارج شده اند، تعیین قیمت فروش محصولات دارویی توسط نهادهای دولتی، مانع حضور فعال شرکتها در بازار رقابتی بوده و به عنوان یکی از عوامل ریسک مطرح است.

۲۰-۲- 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 شرکت های توزیع کننده دارو تعیین می شود، شرکت های 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.

۲۰-۳- 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 شرکتها همواره به فکر نوسازی شیوه ها، روشها و ماشین آلات تولیدی خود باشند. این مساله 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.

۲۱- پیشنهاد هیأت مدیره

هیأت مدیره با عنایت به گزارش حاضر، که حاکی از نیاز به منابع مالی به مبلغ ۱۰۰۰۰ میلیارد ریال جهت جبران مخارج مشارکت در افزایش سرمایه و حفظ درصد مالکیت سهام خود در شرکت های تابعه می باشد، پیشنهاد می نماید که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی از طریق انتشار ده میلیارد 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.