

شرکت سرمایه گذاری البرز
(سهامی عام)
گزارش حسابرس مستقل درباره اطلاعات مالی
پیشن بینی شده
برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰



اصول پایه «فراگیر»

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران و حسابرس معتمد بورس

تاریخ:

شماره:

پیوست:

گزارش حسابرس مستقل درباره اطلاعات مالی پیش بینی شده

به هیات مدیره

شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

۱- صورت سود و زیان پیش بینی شده تلفیقی گروه و شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۰ همراه با سایر اطلاعات مالی پیش بینی شده که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت اطلاعات مالی پیش بینی شده مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها با هیات مدیره شرکت است.

۲- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقولی را برای تهیه اطلاعات مالی پیش بینی فراهم نمی کند. به علاوه به نظر این موسسه، صورت های سود و زیان پیش بینی شده مزبور (گروه و شرکت اصلی)، بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

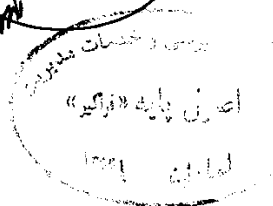
۳- نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود. زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند بااهمیت باشد.

مؤسسه حسابرسی اصول پایه فراگیر
هوشنگ منوچهری
۸۰۰۷۷۱

ابراهیم موسوی
۸۰۰۷۲۷

تاریخ: ۱۶ اسفند ماه ۱۳۸۹

شماره عضویت





شرکت سرمایه گذاری البرز

سهامی عام



گزارش بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

۱۳۸۹/۱۱/۲۰

شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

۱- تاریخچه فعالیت :

۱-۱- کلیات :

گروه شامل شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) به عنوان شرکت اصلی و شرکتهای فرعی آن است. شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) ابتدا بنام شرکت سهامی یکدل در سوم دیماه ۱۳۴۵ طی شماره ۱۱۱۶۸ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران ثبت گردیده و سپس براساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ بیست و هفتم آبانماه ۱۳۵۰ نوع آن از "سهامی" به "شرکت سهامی خاص" تبدیل گردیده و نام آن به شرکت سهامی یکدل اصلاح شده است.

به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۲ تیر ماه ۱۳۵۳ نام شرکت از شرکت سهامی خاص یکدل به شرکت سرمایه گذاری البرز سهامی خاص تغییر یافته است. متعاقباً طبق صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ سوم مرداد ماه ۱۳۵۳ نوع شرکت از "سهامی خاص" به "سهامی عام" تبدیل گردیده و نام فعلی آن شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) می باشد.

۱-۲- فعالیت اصلی :

شرکت سرمایه گذاری البرز از ابتدای تأسیس فقط به منظور سرمایه گذاری در سهام شرکتهای دیگر تشکیل شده است و بنابر این دارای عملیات تولیدی و بازرگانی نبوده است. لیکن از تاریخ ۱۳۷۷/۷/۱۵ بدلیل تغییر موضوع فعالیت در اساسنامه شرکت مجاز به فعالیت بازرگانی می باشد. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران - میدان آرژانتین - خیابان الوند - کوچه آویز - پلاک ۵ می باشد. شرکت سرمایه گذاری البرز در سال ۱۳۵۴ در فهرست شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران قرار گرفته است و سهام آن براساس رتبه بندی سازمان بورس اوراق بهادار در بازار اول طبقه بندی بندی شده و مورد معامله قرار می گیرد.

۲- مبنای تهیه صورت سود و زیان :

صورت سود و زیان تلفیقی گروه و شرکت اصلی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در مورد مقتضی از ارزشهای جاری نیز استفاده شده است.

۳- مبنای تلفیق :

۳-۱- سود و زیان تلفیقی حاصل تجمیع اقلام صورت سود و زیان شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام) و شرکتهای فرعی مشمول تلفیق آن پس از حذف معاملات و مانده های درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است.

۳-۲- در مورد شرکتهای فرعی تحصیل شده طی دوره، نتایج عملیات آن از تاریخی که کنترل آن به طور مؤثر به شرکت اصلی منتقل میشود و در مورد شرکتهای فرعی واگذار شده، نتایج عملیات آن تا زمان واگذاری، در صورت سود و زیان تلفیقی منظور می گردد.



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

۳-۳- سهام تحصیل شده شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی، به بهای تمام شده در حسابها منظور و در ترازنامه تلفیقی به عنوان کاهنده حقوق صاحبان سهام تحت سرفصل "سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکتهای فرعی" منعکس می گردد.

۳-۴- به دلیل عدم دسترسی به آثار هدفمند کردن یارانه ها مفروضات بودجه بدون در نظر گرفتن آثار مربوطه تهیه گردیده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری :

۴-۱- موجودی مواد و کالا :

موجودی مواد و کالا به اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش تک تک اقلام / گروههای اقلام مشابه ارزشیابی می شود.

در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان ذخیره کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودیها با بکارگیری روشهای زیر تعیین میشود:

موجودی	روش مورد استفاده
مواد اولیه و بسته بندی	میانگین موزون و اولین صادره از اولین وارده
کالای در جریان ساخت	بهای مواد اولیه و سهم مناسبی از دستمزد و سربار و روش میانگین - اولین صادره از اولین وارده
کالای ساخته شده	میانگین موزون - اولین صادره از اولین وارده
قطعات و لوازم یدکی	میانگین موزون - اولین صادره از اولین وارده
کالای در راه	بهای تمام شده - میانگین موزون



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

۴-۲- سرمایه گذاریها:

شرکت اصلی	تلفیقی گروه	
نحوه ارزیابی :		
سرمایه گذاریهای بلند مدت :		
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی مشمول تلفیق	مشمول تلفیق	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه گذاری)
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	ارزش ویژه	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش در ارزش سرمایه گذاری)
سایر سرمایه گذاریهای بلند مدت	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه گذاری)	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه گذاری)
سرمایه گذاریهای جاری :		
سرمایه گذاری سریع معامله در بازار	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش مجموع سرمایه گذاریها
سایر سرمایه گذاریهای جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش روش تک تک سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش تک تک سرمایه گذاریها
نحوه شناخت درآمد :		
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی مشمول تلفیق	مشمول تلفیق	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورتهای مالی)
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	روش ارزش ویژه	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورتهای مالی)
سایر سرمایه گذاریهای بلند مدت و سرمایه گذاریهای جاری	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)

۴-۳- دارائیهای ثابت مشهود :

۴-۳-۱- دارائیهای ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده در حسابها ثبت می شود. مخارج بهسازی و تعمیرات اساسی که باعث افزایش قابل ملاحظه در ظرفیت یا عمر مفید دارائیهای ثابت یا بهبود اساسی در کیفیت بازدهی آنها می گردد، به عنوان مخارج سرمایه ای محسوب و طی عمر مفید باقیمانده دارائیهای مربوط مستهلک می شود. هزینه های نگهداری و تعمیرات جزئی که به منظور حفظ یا ترمیم منافع اقتصادی مورد انتظار واحد تجاری از استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارائی انجام می شود، هنگام وقوع به عنوان هزینه های جاری تلقی و به سود و زیان دوره منظور می شود.



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

۲-۳-۴- استهلاك دارائيهای ثابت مشهود با توجه به عمر مفيد برآوردی دارائيهای مربوط (و با در نظر گرفتن آئين نامه استهلاك موضوع ماده ۱۵۱ قانون مالياتهای مستقيم مصوب اسفند ماه ۱۳۸۰) و براساس نرخها و روشهای زیر محاسبه می شود:

روش استهلاك	نرخ استهلاك	دارایی
نزولی	۸، ۷ و ۱۰ درصد	ساختمان
خط مستقيم و نزولی	۵، ۱۰، ۱۵ ساله ۸٪، ۱۰٪، ۱۲٪، ۱۵٪ و ۲۰٪	تأسیسات و سایر دارائيهها
خط مستقيم و نزولی	۵، ۷، ۸، ۱۰ و ۱۵ ساله ۱۰٪، ۱۲٪ و ۱۵٪	ماشین آلات
خط مستقيم	۳، ۴، ۸ و ۱۰ ساله	اثاثه و منصوبات
خط مستقيم و نزولی	۴، ۸، ۱۰ و ۲۵ ساله ۱۰٪، ۱۲٪، ۱۵٪، ۲۵٪ و ۳۰٪	ابزار آلات
نزولی	۳۵٪، ۳۰٪، ۲۵٪	وسایل نقلیه

برای دارائيهای ثابتی که طی ماه تحصيل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارائيهای استهلاك پذیر پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیلی کار یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالاست.

۴-۴- مخارج تأمین مالی :

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسائی می شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصيل "دارائيهای واجد شرایط" است.

۴-۵- سرقفلی :

حسابداری ترکیب واحدهای تجاری از نوع تحصيل براساس روش خرید انجام میشود. مازاد بهای تمام شده تحصيل سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی مشمول تلفیق از خالص ارزش منصفانه دارائيهها و بدهيههای قابل تشخیص آنها در زمان تحصيل به عنوان سرقفلی تلفیقی شناسائی شده طی ۲۰ سال به روش خط مستقيم مستهلك می شود.

۴-۶- تسعیر ارز :

معاملات ارزی - ارقام پولی ارزی با نرخ رسمی ارز در تاریخ ترازنامه و ارقام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز ثبت شده است، با نرخ رسمی ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می شود. تفاوتهای ناشی از تسویه یا تسعیر ارقام پولی ارزی به عنوان در آمد یا هزینه دوره وقوع شناسائی می شود.



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

۴-۷- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان :

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می شود.

۵- سرمایه :

آخرین سرمایه شرکت مبلغ ۸۵۰/۱ میلیارد ریال منقسم به ۸۵۰/۱ میلیون سهم با نام یک هزار ریالی می باشد. ترکیب سهامداران شرکت با توجه به آخرین سرمایه در تاریخ ۱۳۸۹/۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

درصد	تعداد	
۶۰.۵۵	۵۱۴.۷۵۳.۷۰۵	ستاد اجرایی فرمان حضرت امام(ره)
۱۱.۱۸	۹۵.۰۳۰.۲۰۲	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
۲۸.۲۷	۲۴۰.۳۱۶.۰۹۳	سایر سهامداران
۱۰۰.۰۰	۸۵۰.۱۰۰.۰۰۰	جمع کل

۶- مبنای تهیه بودجه :

مبنای تهیه بودجه عملیاتی شرکت براساس سرفصلهای صورت سود و زیان بشرح ذیل می باشد:

۶-۱- سود حاصل از سرمایه گذاریها:

پس از تصویب بودجه عملیاتی شرکتهای تابعه (که رویه مورد عمل آن ذیلاً تشریح خواهد شد) و تعیین میزان سود نقدی (با توجه به رویه های سال قبل و سیاستهای جدید شرکت سرمایه گذاری البرز در مورد تقسیم سود مشخص می شود) پیشنهادی و اعمال درصد مالکیت البرز در شرکتهای مربوطه، سهم سود سرمایه گذاری البرز از شرکتهای تابعه مشخص می شود.

* رویه مورد عمل در رابطه با تصویب بودجه شرکتهای تابعه :

پس از پایان دوره نه ماهه سال، سیاستها و اهداف کلان گروه برای سال آتی توسط هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری البرز مشخص و به شرکتهای تابعه ابلاغ می گردد.

۶-۲- مبنای تهیه بودجه تلفیقی:

در تهیه بودجه تلفیق پس از ترکیب سود و زیان کلیه شرکتهای تابع به منظور اعمال تعدیلات تلفیق ناشی از مبادلات درون گروهی و سایر تعدیلات به طریق زیر عمل می گردد:

الف) در مورد معاملات درون گروهی خاص مانند درآمد سود سهام شرکتهای تابعه و فروش داراییهای درون گروهی در آمد مربوطه عیناً برگشت می شود .



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

ب) به منظور حذف فروش کالا و خدمات درون گروهی تعدیلات لازم بر اساس درصد تعدیلات انجام شده برای سال مالی ۱۳۸۸ به منظور اعمال تعدیلات در نظر گرفته شده است.

ج) تعدیلات لازم مربوط به حذف سودهای ناشی از معاملات درون گروهی ناشی از خرید و فروش کالا بر اساس مارژین سود ناخالص صورتهای مالی حسابرسی شده سال قبل و حدود ۲۱ درصد منظور گردیده است

د) از بابت سهم اقلیت با توجه به درصد مالکیت اقلیت در شرکتهای تابعه به صورت مستقیم و غیر مستقیم سهم اقلیت محاسبه و بر اساس روند سنوات قبل از مبلغ مزبور تعدیلات لازم تلفیقی اعمال گردیده است.

۳-۶- سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها:

برنامه فروش سرمایه گذاریهای بلندمدت و مدیریتی براساس پیشنهاد مدیریت محترم عامل به هیأت مدیره مشخص میگردد. نحوه تعیین شرکتهای جهت فروش متأثر از عوامل مختلفی از جمله خروج گروه البرز از صنعت مذکور، غیر اقتصادی بودن فعالیت شرکت، عرضه سهام شرکت ناشی از تعهدات سپرده شده به بورس اوراق بهادار و غیره می باشد. سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها، در صورتیکه سهام شرکت مذکور (که جزء برنامه فروش قرار گرفته) در بورس اوراق بهادار معامله شود. قیمت فروش براساس قیمت معاملاتی در بازار و در صورتیکه سهام مذکور خارج از بورس باشد، براساس روش سودآوری و یا تجدید ارزیابی نرخ گذاری شده و میزان سود حاصله پیش بینی می گردد.

۴-۶- سایر درآمدها و هزینه ها:

سایر درآمدهای شرکت که عموماً ناشی از درآمد اجاره، سود سپرده های بانکی، سود اوراق مشارکت و یا سود حاصل از فروش دارائیهای ثابت می باشد، براساس میزان سپرده ها و یا اوراق مشارکت در زمان تهیه بودجه و همچنین برنامه فروش دارائیهای ثابت پیش بینی می گردد.

۵-۶- هزینه های اداری و تشکیلاتی :

بودجه هزینه های اداری و تشکیلاتی شرکت براساس میزان هزینه های واقعی شرکت در سنوات گذشته و اعمال تورم متصوره برای سال آتی برآورد می گردد.

در ضمن در صورتیکه برنامه افزایش یا کاهش پرسنل و یا افزایش سرمایه در دستور کار باشد و یا نیاز به تأمین ذخیره مطالبات مشکوک الوصول و ذخیره کاهش ارزش و سایر هزینه ها غیر مستمر باشد، اثرات آن در بودجه لحاظ می گردد.



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

۷ - مشخصات شرکتهای فرعی گروه به قرار زیر است:

نام شرکت	اقامتگاه	درصد سرمایه گذاری گروه	درصد سرمایه گذاری شرکت اصلی	فعالیت اصلی
تولی پرس (سهامی عام)	ایران	۵۳.۰۴	۵۲.۷۲	تولید کننده محصولات شوینده
البرز دارو (سهامی عام)	ایران	۴۳.۸۸	۰.۵۹	تولید کننده محصولات داروئی
سولفاتیک (سهامی عام)	ایران	۹۹.۹۰	۹۹.۹۰	تولید کننده پودر سولفات سدیم
صنایع بسته بندی البرز (سهامی عام)	ایران	۵۳.۶۸	۰.۰۰	تولید کننده انواع لوازم بسته بندی
پاکینه شوی (سهامی خاص)	ایران	۳۳.۰۳	۱۵.۰۰	تولید کننده مایعات پاکساز
ایران دارو (سهامی عام)	ایران	۵۴.۱۷	۴.۸۲	تولید کننده محصولات داروئی
گروه داروئی سبحان (سهامی عام)	ایران	۷۰.۲۲	۶۹.۸۶	هدینگ صنایع داروئی گروه البرز
پخش البرز (سهامی خاص)	ایران	۹۹.۵۰	۹۹.۵۰	توزیع کننده محصولات شرکتهای گروه و سایر شرکتهای
کی بی سی (سهامی خاص)	ایران	۷۰.۳۱	۱.۶۷	خدمات بازرگانی در زمینه دارو
سرمایه گذاری اعتلاء البرز (سهامی خاص)	ایران	۹۹.۹۵	۹۹.۹۴	سرمایه گذاری
نمایندگی بیمه ایمن البرز (سهامی خاص)	ایران	۹۹.۹۹	۹۸.۰۰	خدمات بیمه
تولید مواد داروئی البرز بالک (سهامی خاص)	ایران	۹۹.۶۹	۹۷.۳۴	تولید مواد اولیه داروئی
سبحان آنکولوژی (سهامی خاص)	ایران	۷۸.۸۸	۳۰.۰۰	شرکت تولید فرآورده های داروئی ضدسرطان
داروسازی تولید دارو (سهامی خاص)	ایران	۹۹.۹۸	۹۹.۹۶	تولید کننده محصولات داروئی
پخش و بازرگانی آرین والبرز (سهامی خاص)	ایران	۹۹.۵۰	۰.۰۰	امور بازرگانی
سبحان دارو (سهامی عام)	ایران	۶۴.۳۲	۳۱.۳۹	تولید کننده محصولات داروئی
گروه صنایع شفارمد (سهامی خاص)	ایران	۱۶.۰۰	۰.۰۰	تولید کننده محصولات داروئی با تکنولوژی نوین
فناوریهای نوین داروئی تدبیر (سهامی خاص)	ایران	۲۰.۰۰	۲۰.۰۰	هدینگ تخصصی صنایع داروئی با تکنولوژی پیشرفته



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

اولین پیش بینی سود (زیان) تلفیقی

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

ارقام به میلیون ریال

درصد تغییر	حسابرسی نشده		حسابرسی شده		شرح
	سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به		
	درصد نسبت به جمع درآمدها	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	درصد نسبت به جمع درآمدها	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
۱۹	۱۰۰	۶,۹۶۸,۷۲۰	۱۰۰	۸,۲۷۱,۱۲۶	فروش محصولات و درآمد ارائه خدمات
۱۸	(۷۹.۵)	(۵,۵۴۱,۶۷۲)	(۷۸.۸)	(۶,۵۱۹,۸۰۳)	بهای تمام شده محصولات / خدمات ارائه شده
۲۳	۲۰.۵	۱,۴۲۷,۰۴۹	۲۱.۲	۱,۷۵۱,۳۲۳	سود ناخالص
(۶۸)	۲.۷	۱۹۰,۱۳۳	۰.۷	۶۰,۴۰۳	سود حاصل از سرمایه گذاریها
۱۳	(۷.۵)	(۵۲۵,۷۳۶)	(۷.۲)	(۵۹۵,۸۲۷)	هزینه های فروش اداری و عمومی
۴۲	۰.۴	۲۸,۲۰۷	۰.۵	۴۰,۱۵۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱۲	۱۶.۱	۱,۱۱۹,۶۵۳	۱۵.۲	۱,۲۵۶,۰۵۰	سود عملیاتی
۱۷	(۳.۹)	(۲۷۴,۰۲۵)	(۳.۹)	(۳۲۱,۴۵۶)	هزینه مالی
(۴۰)	۱.۶	۱۱۰,۵۲۹	۰.۸	۶۵,۸۲۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵	۱۳.۷	۹۵۶,۱۵۷	۱۲.۱	۱,۰۰۰,۴۱۶	سود قبل از کسر مالیات
۳۳	(۲.۷)	(۱۹۱,۳۳۰)	(۳.۱)	(۲۵۵,۰۶۶)	مالیات
(۳)	۱۱.۰	۷۶۴,۸۲۷	۹.۰	۷۴۵,۳۵۰	سود خالص
۱	(۱.۷)	(۱۱۸,۵۴۸)	(۱.۴)	(۱۱۹,۲۵۶)	سهم اقلیت
(۳)	۹.۳	۶۴۶,۲۷۹	۷.۶	۶۲۶,۰۹۴	سود خالص گروه

الف) افزایش فروش به دلیل افزایش فروش شرکتهای البرز دارو (۱۷۷ میلیارد ریال) به علت را اندازی خط تولید آمپول و محصولات جدید و پخش البرز (۱.۲۵۸ م ر) به دلیل افزایش فروش سبد محصولات دارویی شرکتهای موجود و عقد قرارداد با شرکتهای جدید دارویی در سال ۹۰ و افزایش فروش سبد محصولات غیر دارویی ناشی از افزایش فروش محصولات موجود در سید غیر دارو و عقد قراردادهای جدید، افزایش فروش تولی پرس (۲۷۱ م ر) به دلیل افزایش فروش محصولات فعلی و محصولات جدید و همچنین افزایش فروش شرکت سبحان آنکولوژی (۲۳ م ر) به دلیل افزایش فروش محصولات تولیدی و شرکت ایراندرو (۳۵ م ر) به دلیل افزایش فروش ناشی از محصولات جدید و داروسازی تولیدارو (۸۴ م ر) ناشی از افزایش حجم و مبلغ فروش و سبحان دارو (۳۳ م ر) به دلیل تمرکز خطوط تولید بر محصولات با ارزش افزوده بیشتر، افزایش فروش شرکت کی بی سی (۱۵۰ م ر) به دلیل ایجاد تنوع در سبد محصول و قراردادهای جدید و همچنین افزایش فروش شرکت شفا فارمد (۹۸ م ر) به دلیل افزایش مقدار فروش محصولات تولیدی که در مجموع پس از اعمال تعدیلات تلفیق باعث ۱.۳۰۲ میلیارد ریال افزایش فروش تلفیقی گردیده است.

ب) افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته نیز عمدتاً به دلیل افزایش مجموع فروش شرکتهای (که در بند الف ذکر گردید) می باشد

پ) افزایش سایر درآمدهای عملیاتی عمدتاً مربوط به افزایش سایر درآمدهای عملیاتی شرکتهای سبحان آنکولوژی و کی بی سی و نوین دارویی تدبیر می باشد.

ت) کاهش درآمد سرمایه گذاریها عمدتاً به دلیل کاهش سود سرمایه گذاریهای شرکت اعتلاء البرز (حدود ۲۶ میلیارد ریال) و کاهش سود سرمایه گذاریها در شرکتهای سرمایه گذاری البرز و گروه دارویی سبحان به میزان (۱۰۴ میلیارد ریال) عمدتاً به دلیل عدم وجود سود ناشی از فروش ۱۰ درصد سهام داروسازی سبحان دارو در سال ۱۳۹۰ می باشد.

ث) افزایش هزینه های مالی نیز عمدتاً به دلیل افزایش حجم عملیات و نیاز به تسهیلات بیشتر (عمدتاً پخش البرز و تولی پرس) می باشد که علی رغم افزایش مبلغ هزینه های مالی نسبت هزینه مالی به فروش کاهش یافته است

ج) کاهش سایر درآمدهای غیر عملیاتی عمدتاً به دلیل وجود سود ناشی از فروش ساختمان دفتر مرکزی شرکت سرمایه گذاری البرز در سال مالی ۱۳۸۹ می باشد.



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

اولین پیش بینی سود (زیان) شرکت اصلی (حسابرسی شده)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

ارقام به میلیون ریال

درصد تغییر	حسابرسی نشده		حسابرسی شده		شرح
	سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به		
	درصد نسبت به جمع درآمدها	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	درصد نسبت به جمع درآمدها	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	
۱۷	۸۳.۴	۴۰۱,۱۹۵	۹۴.۰	۴۶۸,۴۵۱	سود حاصل از سرمایه گذاریها
(۶۳)	۱۶.۶	۸۰,۰۰۰	۶.۰	۳۰,۰۰۰	سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها
۴	۱۰۰.۰	۴۸۱,۱۹۵	۱۰۰.۰	۴۹۸,۴۵۱	جمع درآمدها
۱۴	(۳.۳)	(۱۶,۰۰۰)	(۳.۶)	(۱۸,۱۸۰)	هزینه های فروش اداری و عمومی
-	۰.۰	۰	۰.۰	۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۳	۹۶.۷	۴۶۵,۱۹۵	۹۶.۴	۴۸۰,۲۷۱	سود عملیاتی
(۶۶)	۱۸.۱	۸۷,۲۷۰	۶.۰	۳۰,۱۰۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۸)	۱۱۴.۸	۵۵۲,۴۶۵	۱۰۲.۴	۵۱۰,۳۷۱	سود قبل از کسر مالیات
-	۰.۰	۰	۰.۰	۰	مالیات
(۸)	۱۱۴.۸	۵۵۲,۴۶۵	۱۰۲.۴	۵۱۰,۳۷۱	سود خالص

۸۵۰,۱۰۰

۸۵۰,۱۰۰

تعداد سهام (هزار سهم)

۶۵۰

۶۰۰

سود هر سهم

علت عمده تغییرات نسبت به آخرین بودجه حسابرسی شده برای سال مالی ۱۳۸۹ فروش ۳.۵ درصد از سهام شرکت داروسازی سبحان می باشد که از این بابت مبلغ ۲۹ میلیارد ریال

سود در دفاتر شرکت اصلی شناسایی گردیده است. و همچنین افزایش سود تقسیمی شرکت گروه دارویی سبحان به دلیل افزایش سود هر سهم نسبت به آخرین بودجه حسابرسی

شده می باشد.

شرکت اطلاعات مزبور را در آخرین پیش بینی حسابرسی نشده بر اساس عملکرد ۹ ماهه به بازار اعلام نموده است.





جزئیات درآمد حاصل از سرمایه گذاریها

نام شرکت									
۱۲۴,۰۱۵	۶۱۰	۸۰۴	۱۲۸,۰۸۱	۶۳۰	۶۸۴	گروه دارویی سبحان			
۳۱,۶۳۱	۲۴۰	۴۴۳	۳۹,۵۳۹	۳۰۰	۴۶۸	تولی پرس			
۳۶,۴۱۰	۱,۹۳۳	۲,۱۶۷	۳۷,۲۹۵	۱,۹۸۰	۲,۴۲۹	سبحان دارو			
۷۳۲	۱,۲۵۰	۱,۵۸۴	۹۰۲	۱,۵۴۰	۲,۰۰۳	البرز دارو			
۱,۲۶۵	۶۲۵	۸۵۷	۱,۳۵۶	۶۷۰	۱,۰۱۷	ایران دارو			
۹۵,۰۴۲	۵۹۷	۷۵۴	۱۳۸,۵۰۴	۸۷۰	۱,۰۱۸	پخش البرز			
۵۶,۵۲۷	۱,۱۳۱	۱,۴۹۰	۷۶,۹۶۹	۱,۵۴۰	۱,۸۵۲	داروسازی تولید دارو			
۴,۲۴۶	۱,۰۰۰	۱,۵۰۶	۵,۷۳۲	۱,۳۵۰	۱,۷۶۰	سولفاتیک			
۳۹۲	۸,۰۰۰	۱۴,۱۲۰	۴۹۰	۱۰,۰۰۰	۲۶,۵۶۰	ایمن البرز			
۵,۵۶۸	۸۸	۳۰۶	۸,۵۴۱	۱۳۵	۱۹۲	البرز بالک			
۴۳,۱۹۷	۵۴۰	۶۷۵	۲۴,۷۹۸	۳۱۰	۳۶۲	سرمایه گذاری اعتلاء البرز			
۱,۰۸۹	۳۰	۲۹۹	۱,۴۸۸	۴۱	۴۰۶	سبحان انکولوژی			
۲۲۱	۴۴۲	۶۳۴	۲۵۵	۵۱۰	۱,۲۵۷	کی بی سی			
۸۶۰			۴,۵۰۱			سایر			
۴۰۱,۱۹۵			۴۶۸,۴۵۱			جمع			



شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)

گزارش بودجه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹

دلایل تغییرات پیش بینی سود حاصل از سرمایه گذاریها نسبت به سال مالی ۱۳۸۹ :

افزایش سود حاصل از سرمایه گذاریها به مبلغ ۶۷.۳ میلیارد ریال (۱۶.۷ درصد) نسبت به سال ۱۳۸۹ به دلیل افزایش سود شرکتهای تابعه و افزایش سود تقسیمی به شرح جدول صفحه ۱۱ می باشد.

سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها:

علت عمده کاهش سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها در سال ۱۳۹۰ نسبت به ۱۳۸۹ به این علت بوده است که در سال ۱۳۸۹ شرکت سرمایه گذاری البرز اقدام به فروش حدود ۳.۵ درصد سهام شرکت دارو سازی سبحان دارو نموده است که از این بابت بالغ بر ۲۹.۴ میلیارد ریال سود برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۱۲/۲۹ شناسایی شده است که این مبلغ برای سال مالی ۱۳۹۰ قابل تکرار نمی باشد.

هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی

افزایش هزینه های مزبور عمدتاً متأثر از پیش بینی افزایش حقوق و دستمزد کارکنان ناشی از مصوبات وزارت کار و افزایش سایر هزینه ها ناشی از تورم سالانه می باشد.

خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

علت کاهش درآمدهای غیر عملیاتی عمدتاً به دلیل سود ناشی از فروش داراییهای ثابت و غیر مولد (ساختمان سابق دفتر مرکزی) در سال مالی ۱۳۸۹ بوده است که از این بابت حدود ۷۲ میلیارد ریال سود در دفاتر شناسایی شده است و به دلیل اینکه در سال مالی ۱۳۹۰ شرایطی این چنین متصور نمی باشد مبلغ از پیش بینی حذف گردیده است.

سیاست تقسیم سود

هیئت مدیره تقسیم سود سال مالی ۱۳۸۹ را به میزان ۳۵۰ ریال به ازای هر سهم پیشنهاد می نماید.

مدیر عامل
دکتر حمیدرضا جمشیدی

مدیر مالی
علیرضا خسروانی



اطلاعات تکمیلی



جدول خلاصه اطلاعات شرکتهای مشمول تلفیق (ارقام به میلیون ریال)

درصد تغییر	اعلا		گروه دارویی سیجان		گروه دارویی تولید دارو		شرح		
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر		۱۳۸۹	۱۳۹۰
(۴۱)	۵۹,۷۵۱	۳۵,۱۱۹	۱۵	۱۸۱,۱۰۸	۲۰۸,۹۷۲	۲۲	۳۷۲,۵۰۵	۴۵۶,۰۶۹	فروش محصولات و درآمدها
-	۰	۰	-	۰	۰	۲۳	(۲۳۱,۳۳۷)	(۲۸۴,۱۶۶)	بهای تمام شده محصولات / خدمات ارائه شده
(۴۱)	۵۹,۷۵۱	۳۵,۱۱۹	۱۵	۱۸۱,۱۰۸	۲۰۸,۹۷۲	۲۲	۱۴۱,۱۶۷	۱۷۱,۹۰۳	سود (زیان) ناخالصی فروش محصولات و درآمدها ارائه خدمات
(۴۷)	۵۴,۰۰۰	۲۸,۸۶۷	(۱۴)	۲۳۰,۴۴۸	۱۹۸,۲۹۲	۲۵	۱۰۳,۵۷۳	۱۲۹,۲۷۷	سود (زیان) عملیاتی
-	۰	۰	-	۰	۰	۳۰	(۵,۰۰۰)	(۶,۵۰۰)	هزینه مالی
(۴۷)	۵۴,۰۰۰	۲۸,۸۶۷	(۱۵)	۲۳۳,۸۲۸	۱۹۹,۰۷۲	۲۴	۷۴,۵۳۰	۹۲,۵۷۶	سود خالص



جدول خلاصه اطلاعات شرکتهای مشمول تلفیق (ارقام به میلیون ریال)

شرح	بخش البرز		ایمن البرز		البرز دارو				
	درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰
فروش محصولات و درآمد ها	۲۵	۵,۰۴۲,۹۳۷	۶,۳۰۱,۰۰۰	۴۲	۲,۱۲۹	۳,۰۱۹	۲۸	۶۲۳,۰۵۹	۸۰۰,۱۴۳
بهای تمام شده محصولات/ خدمات ارائه شده	۲۵	(۴,۵۷۷,۹۳۰)	(۵,۷۲۱,۴۷۹)	-	۰	۰	۳۹	(۳۵۲,۰۲۸)	(۴۸۸,۰۳۱)
سود (زیان) ناخالص فروش محصولات و درآمد ارائه خدمات	۲۵	۴۶۴,۹۹۷	۵۷۹,۵۲۱	۴۲	۲,۱۲۹	۳,۰۱۹	۱۵	۲۷۱,۰۳۱	۳۱۲,۱۱۲
سود (زیان) عملیاتی	۳۱	۲۳۹,۵۱۳	۳۱۴,۱۲۷	۱۰۲	۷۱۱	۱,۴۳۷	۲۷	۲۲۱,۰۱۲	۲۸۰,۴۵۶
هزینه مالی	۲۳	(۸۱,۴۹۷)	(۱۰۰,۲۲۲)	-	۰	۰	۴۰	(۱۵,۰۰۰)	(۲۰,۹۹۳)
سود خالص	۳۵	۱۲۰,۷۶۱	۱۶۲,۸۹۱	۸۸	۷۰۶	۱,۳۲۸	۲۶	۱۵۸,۴۹۷	۲۰۰,۳۱۲



جدول خلاصه اطلاعات شرکتهای مشمول تلفیق (ارقام به میلیون ریال)

درصد تغییر	سولفانیک		ایران دارو		کی بی سی		شرح
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	
۱۰	۳۸,۹۳۹	۴۲,۹۰۰	۱۹	۱۸۲,۷۹۰	۲۱۷,۵۲۵	۴۳	فروش محصولات و درآمد ها
۸	(۲۹,۱۸۵)	(۳۱,۶۵۵)	۲۱	(۱۱۵,۸۹۰)	(۱۳۹,۸۵۹)	۴۱	بهای تمام شده محصولات / خدمات ارائه شده
۱۵	۹,۷۵۴	۱۱,۲۴۵	۱۶	۶۶,۹۰۰	۷۷,۶۶۶	۵۲	سود (زیان) ناخالص فروش محصولات و درآمد ارائه خدمات
۱۶	۸,۳۹۷	۹,۶۵۵	۱۶	۵۴,۰۹۵	۶۲,۶۸۵	۶۶	سود(زیان) عملیاتی
-	۰	۰	۲۱	(۸,۰۴۰)	(۹,۷۶۸)	۱۶	هزینه مالی
۱۷	۶,۴۰۳	۷,۴۸۲	۱۹	۳۶,۰۱۴	۴۲,۷۳۰	۹۸	سود خالص



جدول خلاصه اطلاعات شرکتهای مشمول تلفیق (رقام به میلیون ریال)

درصد تغییر	تولی پرس		سیحان انکولوژی		البرزالک		شرح		
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر		۱۳۸۹	۱۳۹۰
۱۷	۱,۶۳۰,۲۱۱	۱,۹۰۱,۷۹۸	۴	۶۶۹,۵۲۲	۶۹۳,۰۰۹	(۱۷)	۲۰۵,۸۸۵	۱۶۹,۸۶۰	فروش محصولات و درآمدها
۱۷	(۱,۳۹۰,۴۱۳)	(۱,۶۳۲,۱۳۶)	۱	(۵۸۹,۴۲۸)	(۵۹۶,۲۹۳)	(۲۲)	(۱۶۳,۲۵۸)	(۱۲۶,۸۲۶)	بهای تمام شده محصولات / خدمات ارائه شده
۱۶	۲۳۹,۷۹۸	۲۷۷,۶۶۲	۲۱	۸۰,۰۹۴	۹۶,۷۱۶	۱	۴۲,۶۲۷	۴۳,۰۳۲	سود (زیان) ناخالص فروش محصولات و درآمدها از خدمات
۱۶	۱۹۰,۵۷۴	۲۲۰,۹۴۸	۲۴	۷۳,۳۵۹	۹۰,۹۴۷	(۴)	۳۵,۴۶۱	۳۴,۱۱۰	سود (زیان) عملیاتی
۱۹	(۸۰,۰۰۰)	(۹۵,۰۰۰)	(۱)	(۳۵,۸۰۴)	(۳۵,۵۰۱)	۹	(۱۸,۶۰۶)	(۲۰,۲۳۵)	هزینه مالی
۶	۱۱۰,۶۹۲	۱۱۶,۹۷۸	۳۵	۳۶,۳۴۵	۴۹,۰۸۴	(۳۷)	۱۹,۹۲۵	۱۲,۴۷۶	سود خالص



جدول خلاصه اطلاعات شرکتهای مشمول تلفیق (ارقام به میلیون ریال)

صنایع بسته بندی البرز		پاکینه شوی		سبجان دارو		شرح
درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	۱۳۸۹	۱۳۹۰	
۵	۶۵,۳۹۶	۶۸,۵۷۷	۳۹	۳۲,۱۳۷	۴۴,۸۰۷	فروش محصولات و درآمدها
۱۰	(۵۵,۵۶۵)	(۶۱,۳۰۴)	۵۳	(۳۲,۳۳۴)	(۳۶,۰۴۱)	بهای تمام شده محصولات / خدمات ارائه شده
(۲۶)	۹,۸۳۱	۷,۳۷۳	۹	۹,۹۰۳	۱۰,۷۶۶	سود (زیان) ناخالص فروش محصولات و درآمدها ارائه خدمات
(۷۷)	۵,۷۶۳	۱,۳۳۷	۱۴	۳,۴۱۳	۳,۸۷۸	سود (زیان) عملیاتی
(۸)	(۵,۶۰۰)	(۵,۱۶۲)	(۰)	(۳,۴۹۳)	(۳,۳۸۴)	هزینه مالی
(۶۵)	۲,۱۶۳	۷۶۵	۲۸۵	۱۷۲	۶۶۲	سود خالص



جدول خلاصه اطلاعات شرکتهای مشمول تلفیق (رقام به میلیون ریال)

شرح	بخش آراین البرز		شفا فارمد		شرح
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	درصد تغییر	۱۳۸۹	
فروش محصولات و درآمدها	۳۰،۱۳	۳۱،۵۷۸	۶۹	۱۴۱،۷۰۰	۲۴۰،۰۱۴
بهای تمام شده محصولات / خدمات ارائه شده	(۳،۶۹۱)	(۱۹،۸۴۴)	۵۲	(۱۱۸،۹۰۹)	(۱۸۰،۴۴۸)
سود (زیان) ناخالص فروش محصولات و درآمدها ارائه خدمات	۳۲۲	۱،۷۳۴	۱۶۱	۲۲،۷۹۱	۵۹،۵۶۶
سود (زیان) عملیاتی	(۱،۸۶۹)	(۳۳۴)	۲۰۹	۱۲،۵۲۹	۳۸،۷۴۸
هزینه مالی	۰	۰	۴	(۱۱،۰۹۶)	(۱۱،۵۹۱)
سود خالص	۱۷۴	۱۶،۸۷۶	۲،۰۷۵	۹۳۶	۲۰،۳۶۸



جداول تفکیکی فروش :

شرح	یادداشت	سال مالی منتهی ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۱۲/۲۹	درصد تغییر
فروش داخلی کالای تجاری	الف	۳,۹۹۷,۷۵۸	۳,۲۴۱,۴۳۵	۲۳٪
فروش داخلی محصولات تولیدی	ب	۴,۰۰۵,۵۲۹	۳,۵۰۴,۲۱۹	۱۴٪
فروش صادراتی محصولات تولیدی		۲۵۲,۱۷۰	۲۱۷,۳۱۲	۱۶٪
درآمد ریالی حاصل از ارائه خدمات		۱۵,۶۶۹	۵,۷۵۵	۱۷۲٪
جمع فروش محصولات و درآمد ارائه خدمات		۸,۲۷۱,۱۲۶	۶,۹۶۸,۷۲۰	۱۹٪

الف- فروش کالای تجاری عمدتاً بابت فروش کالای تجاری عمدتاً بابت فروش کالاهای خارج از گروه توسط شرکت پخش البرز و همچنین فروش بازرگانی شرکتهای کی بی سی و سبحان آنکولوژی می باشد.

ب- فروش کالای تولیدی داخلی به تفکیک نوع محصول:

شرح محصول	سال مالی ۱۳۹۰	سال مالی ۱۳۸۹	درصد تغییر
	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	
پودر دست	۴۹۴,۰۳۵	۴۵۳,۹۱۷	۹
پودر ماشین	۵۸۳,۷۷۳	۵۸۰,۵۵۵	۱
مایع ظرفشویی	۴۲۸,۶۷۲	۳۱۰,۵۷۸	۳۸
محصولات پلاستیک بادی	۶۴,۳۵۷	۴۷,۶۶۰	۳۵
پودر سولفات سدیم	۴۲,۹۰۰	۳۸,۹۳۹	۱۰
قرص و کپسول	۵۹۵,۸۱۶	۴۱۵,۷۲۵	۴۳
شربت	۲۳۸,۱۲۷	۲۰۹,۸۳۷	۱۳
آمیول	۳۳۷,۴۲۲	۱۶۷,۷۶۱	۱۰۱
سفیکسیم	۸۰,۴۰۰	۱۱۷,۹۷۹	(۳۲)
پمادوکرم	۳۷,۹۳۷	۲۹,۸۳۹	۲۷
آزیترومایسین	۹۷,۳۵۰	۶۵,۵۱۸	۴۹
سایر غیر دارو	۱۹۳,۷۷۱	۱۲۱,۴۵۹	۶۰
سایر دارو	۸۱۰,۹۶۸	۹۴۴,۴۵۲	(۱۴)
جمع فروش	۴,۰۰۵,۵۲۹	۳,۵۰۴,۲۱۹	



جدول خرید مواد اولیه:

درصد تغییر	سال مالی ۱۳۸۹	سال مالی ۱۳۹۰	میزان دلار مورد نیاز	مبلغ (میلیون ریال)	میزان دلار مورد نیاز	مبلغ (میلیون ریال)	میزان دلار مورد نیاز	متوسط نرخ دلار به ریال	شرح
۲۱	۱,۳۶۲,۰۷۰	۱,۶۵۱,۷۳۳							خرید مواد اولیه داخلی
۱۷	۸۵۹,۵۲۸	۱,۰۰۸,۷۳۱	۷۸,۱۳۹,۸۱۸		۹۱,۷۰۲,۸۱۸		۱۱,۰۰۰		خرید مواد اولیه وارداتی
۲۰	۲,۲۲۱,۶۰۸	۲,۶۶۰,۴۶۴							جمع خرید مواد اولیه

ضمناً علاوه بر مصارف ارزی مواد اولیه وارداتی به مبلغ ۹۱.۷ میلیون دلار جهت خرید دارایی ثابت مبلغ ۲.۶ میلیون یورو معادل ۳۸.۹۸۰ میلیون ریال در شرکت البرز دارو بیش بر دیده است. منابع ارزی عمدتاً از طریق گشایش اعتبار و تسهیلات ارزی و همچنین حدود ۲۲ میلیون دلار صادرات در شرکت تولی پارس می باشد

طرح های سرمایه ای که در سال مالی ۱۳۹۰ به بهره برداری می رسد:
 طرح نوسازی و توسعه خط تولید آمپول البرزدارو می باشد که در اسفند ماه ۱۳۸۹ به بهره برداری و ماههای ابتدایی سال ۱۳۹۰ به تولید آزمایشی و در نیمه سال مالی ۱۳۹۰ تولید تجاری آن آغاز می شود که بنا بر برآورد شرکت مزبور سود حاصل از این طرح برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹ معادل ۴۵ میلیارد ریال می باشد.

پروژه های باز سازی و نوسازی خط تولید واحد جامدات و همچنین خرید ماشینین fpd شرکت داروسازی تولی دارو نیز در سال ۱۳۹۰ راه اندازی خواهد شد که عمدتاً موجب بهبود وضعیت فعلی می گردد.

