

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل

به منظور تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)
گزارش حسابرس مستقل
به منظور تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱ و ۲
گزارش اوراق مرابحه	۱-۴۶

بسمه تعالی

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق اوراق مرابحه

به هیئت مدیره شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۰ بهمن ماه ۱۴۰۲ هیئت مدیره شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، در خصوص انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی و صورتهای سود و زیان، حقوق مالکانه و منابع و مصارف فرضی و یادداشت های همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت (بانی) است.

۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای مفاد قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴، دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۲۶ آذر ماه ۱۳۹۰ و اصلاحیه های آن و همچنین موافقت اصولی سازمان محترم بورس و اوراق بهادار با هدف توجیه مالی طرح انتشار اوراق مرابحه با موضوع تامین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه مصرفی تهیه شده است. این بیانیه 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 ممکن است برای هدف هایی به غیر از هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات هیئت مدیره، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. بعلاوه به نظر این موسسه، بیانیه ثبت یادشده 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 تفاوت های حاصل می تواند بالاهمیت باشد.

۵- بر اساس بیاتیه ثبت مورد رسیدگی، تامین مالی مورد نیاز بمنظور خرید مواد اولیه به همراه عوارض و مالیات بر ارزش افزوده آن جمعاً به مبلغ ۱٫۵۲۳/۴ میلیارد ریال که بر اساس نرخهای معمول خرید مواد اولیه در تاریخ تهیه بیاتیه ثبت برآورد شده است، صورت خواهد گرفت. در این خصوص هر چند رویه خرید بر اساس عملیات تجاری بانی و استانداردهای حسابداری صورت می پذیرد، لیکن ارزش گذاری قطعی آن همزمان با ورود کالا به انبار شرکت بر اساس بهای تمام شده و اعلام نرخ مواد اولیه مصرفی در زمان خرید انجام خواهد شد.

۶- در رابطه با مفاد تبصره یک ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۲۶ آذرماه ۱۳۹۰ هیئت مدیره سازمان محترم بورس و اوراق بهادار، بانک توسعه تعاون طی نامه ۴۶۵۸۶/۲۲/۱۰۰۰۰۰۰ مورخ ۳ دی ماه ۱۴۰۲، ضمانت پرداخت های مرتبط با اوراق مرابحه قابل انتشار به مبلغ ۱٫۵۰۰ میلیارد ریال، جهت تامین سرمایه در گردش بمنظور تامین مواد اولیه شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) را مورد پذیرش قرار داده است. لازم بذکر است بانک مذکور مستقل از شرکت به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده است و تحت کنترل بانی نمی باشد.

۷- شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه در خصوص شرایط دارایی (موجودی مواد و کالا) و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور ملاحظه نشده است.

۸- صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه، منوط به انعقاد قراردادهای لازم الاجرا با ارکان انتشار اوراق در چارچوب ضوابط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار (موضوع ماده ۱۸ دستورالعمل انتشار اوراق) می باشد.

۹- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت انتشار اوراق مرابحه منوط به موافقت نهایی سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

آزموده کاران

۲۱ اسفند ماه ۱۴۰۲

حسابداران رسمی

علی اصغر فرخ

مسعود سورانی

۸۰۰۵۹۲

۹۱۱۸۹۰



مقدمه

این بیانیه در راستای بند ۵ ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مباحه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تامین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) از طریق انتشار اوراق مباحه، جهت تامین مالی بخشی از سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه و آنتی بیوتیک، به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۷/۱ به تأیید هیأت‌مدیره شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، رسیده است.

جدول ۱. اعضای هیأت‌مدیره شرکت

نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت‌مدیره	سمت	امضا
شرکت اعلا نیرو	امیر حسین جمشیدی	رئیس هیأت‌مدیره	
شرکت هلیاک	بابک مصباحی	نائب رئیس هیأت‌مدیره و مدیرعامل	
شرکت کومین زاد نیرو	عباس یزدلی	عضو اصلی هیأت‌مدیره	
شرکت مدیریت توسعه سپند فردا	نسرین غفایور	عضو هیأت‌مدیره	
فاقد نماینده	محمد مهدی حقوقی	عضو هیأت‌مدیره	



بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

استان تهران، تهران به شماره ثبت ۱۸۶۳۱

آدرس شرکت: تهران، وردآورد، خیابان پنجاه و ششم (بلوار نخل)، خیابان آبان، پلاک ۲، طبقه همکف

کدپستی: ۱۳۸۸۱۵۴۳۱۱

تلفن: ۴۴۹۲۱۵۷۵ - ۰۲۱

شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۷۳۹

ثبت شده در ۱۳۹۹/۰۵/۱۳

تذکره:

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.



تأمین سرمایه امید (سهام عام)
Omid Investment Bank

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

۱,۵۰۰,۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مرابحه در دست انتشار شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود)، به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی می‌باشد که بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرابحه تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۳ در فهرست بورس اوراق بهادار درج شده و با طبقه‌بندی در صنعت مواد و محصولات دارویی، با نماد "دکوثر" مورد معامله قرار می‌گیرد.



تأمین سرمایه آمید سرمایه‌گذاری
Omid Investment Bank

فهرست مطالب

عنوان صفحه

۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۵
۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی	۵
۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۶
۱-۳. شرایط مرابحه	۶
۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه	۷
۱-۵. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)	۹
۲. مشخصات شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)	۱۲
۲-۱. وضعیت مالی بانی	۱۵
۲-۲. وضعیت اعتباری شرکت	۱۹
۲-۳. تضمین ها و بدهی های احتمالی	۲۱
۲-۴. مطالبات و ذخایر	۲۲
۳. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی	۲۳
۴. مشخصات ناشر	۳۵
۵. عوامل ریسک	۳۶
۶. ارکان انتشار اوراق مرابحه	۳۸
۷. سایر نکات با اهمیت	۴۵

۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، می‌باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

نمودار ۱. نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی



۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مربایحه، شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

جدول ۲. شرح مختصری از مشخصات مواد اولیه مصرفی

نوع مواد اولیه	فروشنده مواد اولیه	مقدار تامین مواد اولیه (کیلوگرم)	نرخ (ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال هر تن)
آموکسی سیلین کامپکت	آنتی بیوتیک سازی ایران	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۹۰,۰۰۰	۴۶۸,۶۵۰
آموکسی سیلین تری هیدرات		۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۵,۰۰۰
آزیترومایسین دی هیدرات		۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
سفالکسین کامپکت		۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۴۰,۰۰۰	۲۰۳,۹۴۰
جمع				۱,۳۹۷,۵۹۰
۹ درصد مالیات بر ارزش افزوده				۱۲۵,۷۸۳
جمع کل				۱,۵۲۳,۳۷۳

(۲) ارزش دارایی: براساس پیش فاکتورهای اخذ شده از فروشندگان به شرح جدول شماره ۲ به مبلغ ۱,۵۲۳,۳۷۳ میلیون ریال است که بانی قصد دارد مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق اوراق مربایحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی تأمین نماید.

(۳) نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مربایحه: ارزش مواد، کالا و خدمات بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس و مطابق با پیش فاکتورهای دریافتی از فروشندگان کالا صورت گرفته شده است.

(۴) مستندات مربوط به دارایی: مواد اولیه مندرج در جدول شماره ۲ به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است. این مواد برای توسعه و بهبود محصولات شرکت مهم تلقی می‌شوند.

(۵) موعد زمانی تحویل دارایی‌ها به بانی: باتوجه به رویه عملیاتی شرکت پیش‌بینی می‌شود مواد اولیه به شرح جدول شماره ۲، از تاریخ انتشار اوراق و واریز وجوه از سوی ناشر به مدت شش ماه از فروشندگان، تحویل گرفته شود.

(۶) نام فروشندگان: شرکت آنتی بیوتیک‌سازی ایران.

۱-۳. شرایط مربایحه

شرایط فروش اقساطی دارایی‌های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر است:

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۲,۸۸۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح جدول زیر به ناشر پرداخت نماید:



جدول ۳. مبالغ پرداختی و مواعد پرداخت اوراق

ردیف	تاریخ	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۳/۰۳/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۳۲	۸۶,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۲	۱۴۰۳/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۸۷,۹۰۴,۱۰۹,۵۸۹
۳	۱۴۰۳/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۳۲	۸۶,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۴	۱۴۰۳/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۸۵,۰۶۸,۴۹۳,۱۵۱
۵	۱۴۰۴/۰۳/۱۵	۹۲	۳۶۶	۵۷,۸۱۴	۸۶,۷۲۱,۳۱۱,۴۷۵
۶	۱۴۰۴/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۶	۵۸,۴۴۳	۸۷,۶۶۳,۹۳۴,۳۲۶
۷	۱۴۰۴/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۶	۵۷,۱۸۶	۸۵,۷۷۸,۶۸۸,۵۲۵
۸	۱۴۰۴/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۶	۵۶,۵۵۷	۸۴,۸۳۶,۰۶۵,۵۷۴
۹	۱۴۰۵/۰۳/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۳۲	۸۶,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۱۰	۱۴۰۵/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۸۷,۹۰۴,۱۰۹,۵۸۹
۱۱	۱۴۰۵/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۳۲	۸۶,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۱۲	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۸۵,۰۶۸,۴۹۳,۱۵۱
۱۳	۱۴۰۶/۰۳/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۳۲	۸۶,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۱۴	۱۴۰۶/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۸۷,۹۰۴,۱۰۹,۵۸۹
۱۵	۱۴۰۶/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۳۲	۸۶,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۱۶	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱,۰۵۶,۷۱۲	۱,۵۸۵,۰۶۸,۴۹۳,۱۵۱
مجموع بازپرداخت				۱,۹۲۰,۰۰۰	۲,۸۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد. در صورت خرید بخشی از اوراق مرباحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.

۴-۱. مشخصات اوراق مرباحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرباحه و با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به بانی پرداخت خواهد نمود.

- (۱) موضوع انتشار اوراق مرباحه: تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه و آنتی بیوتیک.
- (۲) مبلغ اوراق مرباحه در دست انتشار: ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال.
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرباحه: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال.
- (۴) تعداد اوراق مرباحه در دست انتشار: ۱,۵۰۰,۰۰۰ ورقه.
- (۵) نوع اوراق مرباحه: با نام.
- (۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار به روش حراج.
- (۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال.
- (۸) نرخ مرباحه: ۲۳ درصد.



درآمد دارندگان اوراق مربایحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مربایحه منتشرشده است. پس از چهار سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مربایحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال (معادل ۴۸ ماه)،

(۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مربایحه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۲/۱۲/۱۵،

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مربایحه: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است. کارمزد و هزینه پذیرهنویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیرهنویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار به روش خراج،

(۱۵) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،

(۱۶) ارکان انتشار اوراق مربایحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: بانک توسعه تعاون (سهامی خاص)،
- حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده‌کاران،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،

(۱۷) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام).



۵-۱. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

➤ وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به خود (بانی):

جدول ۴. شرح مشخصات مواد اولیه مورد نیاز

نوع مواد اولیه	فروشنده مواد اولیه	مقدار تأمین مواد اولیه (کیلوگرم)	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال/هر تن)
آموکسی سیلین کامپکت	انتی بیوتیک سازی ایران	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۹۰,۰۰۰	۳۳۵,۰۰۰
آموکسی سیلین تری هیدرات		۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۵,۰۰۰
آزیترومایسین دی هیدرات		۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
سفالکسین کامپکت		۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۴۰,۰۰۰	۲۰۳,۹۴۰
جمع				۱,۳۹۷,۵۹۰
۹ درصد مالیات بر ارزش افزوده				۱۲۵,۷۸۳
جمع کل				۱,۵۲۳,۳۷۳

❖ ارزش مواد اولیه به مبلغ ۱,۵۲۳,۳۷۳ میلیون ریال است که بانی قصد دارد مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی تأمین نماید.

- (۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،
- (۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای خرید دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،
- (۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به با حق توکیل به غیر،
- (۵) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، به‌ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل،
- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفا وکیل، دارنده ورقه مربایحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مربایحه شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

❖ کارمزد وکالت

شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق مربایحه دریافت نخواهد نمود.

❖ تعهدات شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر است:

(۱) شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مربایحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد.

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مربایحه در همه حال،

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، به دارندگان ورقه مربایحه در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مربایحه، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

❖ تعهدات دارندگان اوراق مربایحه

(۱) خریدار اوراق مربایحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.

(۲) دارنده ورقه مربایحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق مربایحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مربایحه خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق مربایحه در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانکهای داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.



❖ نقل و انتقال اوراق مرباجه

نقل و انتقال اوراق مرباجه منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان پذیر است.

❖ سایر موارد

- (۱) اوراق مرباجه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرباجه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق، تا زمان تعیین قیم از طریق مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط ناشر یا شرکت سپرده گذاری مرکزی اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد ناشر یا شرکت سپرده گذاری مرکزی، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



۲. مشخصات شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

➤ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت اصلی به موجب ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر است:

انجام امور مربوط به تحقیق، توسعه، پیشبرد و تولید مواد اولیه و محصولات دارویی، انسانی و حیوانی یا شیمیایی، آرایشی و بهداشتی بطور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث، تولید، خرید، معاوضه، واردات، صادرات، فروش، پخش، بازاریابی، تجارت بهر طریقی نسبت به مواد اولیه و محصولات، اجناس، کالا، مال التجاره‌های دارویی، انسانی، حیوانی، شیمیایی، آرایشی و بهداشتی از هر قبیل و محصولات بیولوژیک به استثناء مواردی که بموجب قانون منع گردیده است. موضوعات فرعی: سایر اموری که شرکت ممکن است مناسب یا مکمل موضوعات مشروح فوق تشخیص داده باشد و بطور کلی انجام عملیات و معاملات مالی و تجاری که بطور مستقیم یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات فوق مربوط باشد از جمله اعطای وام همچنین مشارکت در سایر شرکت‌ها از طریق تعهد سهام شرکت‌های جدید و یا خرید و تعهد سهام شرکت‌های موجود و اخذ نمایندگی، ایجاد شعب و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور. واردات، صادرات، بسته‌بندی، تولید و فروش انواع مکمل‌های غذایی، دارویی و ورزشی در اشکال مختلف دارویی در اشکال مختلف دارویی به موضوع شرکت الحاقی و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید. در نتیجه موضوع شرکت به شرح ذیل می باشد:

موضوعات اصلی: انجام امور مربوط به تحقیق، توسعه، پیشبرد و تولید مواد اولیه و محصولات دارویی انسانی و حیوانی یا شیمیایی، آرایشی و بهداشتی بطور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث، تولید، خرید معاوضه، واردات، صادرات، فروش، پخش، بازاریابی، تجارت، به هر طریقی نسبت به مواد اولیه و محصولات اجناس، کالا، مال التجاره‌های دارویی، انسانی، حیوانی و شیمیایی و بهداشتی از هر قبیل محصولات بیولوژیک و انواع مکمل‌های غذایی، دارویی و ورزشی در اشکال مختلف دارویی به استثناء مواردی که بموجب قانون منع گردیده است. موضوعات فرعی: سایر اموری که شرکت ممکن است مناسب یا مکمل موضوعات مشروح فوق تشخیص داده باشد و بطور کلی انجام عملیات و معاملات مالی و تجاری که بطور مستقیم یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات فوق مربوط باشد از جمله اعطای وام همچنین مشارکت در سایر شرکتها از طریق تعهد سهام شرکتها جدید و یا خرید و تعهد سهام موجود و اخذ نمایندگی، ایجاد شعب و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور. انجام امور مربوط به واردات، صادرات، معاوضه، فروش، پخش، تحقیق، توسعه، پیشبرد و تولید مواد اولیه و محصولات گیاهی، فراورده‌های طب سنتی و طبیعی در اشکال مختلف دارویی به استثناء مواردی که به موجب قانون منع گردیده است.

➤ تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت‌های داروسازی کوثر (سهامی عام) بعنوان شرکت اصلی و داروسازی امین (سهامی عام)، هلیاک (سهامی خاص) و شیمیایی امین دارویی سپاهان (سهامی خاص) به عنوان شرکت‌های فرعی و شرکت پخش مکتاف (سهامی خاص) و شرکت پردازش اطلاعات یگانه امروز به عنوان شرکت وابسته می‌باشند.

شرکت اصلی در تاریخ ۱۳۵۳/۰۱/۳۱ تحت شماره ۱۸۶۳۱ بنام شیمیکو فارماسوتیکالز (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده و نام آن به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۲/۰۳/۰۸ با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۳۴۷۰۲ به شرکت داروسازی کوثر (سهامی خاص) تغییر یافته و به استناد صورتجلسه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۷۱/۰۱/۱۱ شرکت به سهامی

عام تبدیل گردیده است. سهام شرکت از تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۱۴ در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده است و نشانی مرکز اصلی شرکت داروسازی کوثر در شهر تهران کیلومتر ۱۷ جاده قدیم کرج خیابان داروگر واقع است.

شرکت فرعی هلیاک در تاریخ ۱۳۵۵/۰۴/۳۱ تحت شماره ۲۵۷۲۴ بنام شرکت هلئیس (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۷۱۲۰۶۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۲/۰۲/۱۹ به نام شرکت هلیاک تغییر یافته است.

شرکت فرعی داروسازی امین (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۰۲۶۰۰۶۳۲۵۸ در تاریخ سوم شهریور ماه ۱۳۶۳ و تحت شماره ۴۶۴۵ در اداره ثبت و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۶۹/۱۰/۰۴ مرکز اصلی شرکت از اصفهان به محل کارخانه انتقال یافته و بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۴/۱۲/۱۶ از سهامی خاص به سهامی عام و بنام شرکت داروسازی امین (سهامی عام) تغییر یافته و تحت شماره ۲۶۷ در اداره ثبت شهرستان فلاورجان به ثبت رسیده است سهام شرکت مذکور در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۱۹ در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده است.

شرکت وابسته پخش مکتاف (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۰۱۰۱۶۰۵۲۴۷ در تاریخ ۱۳۷۴/۰۷/۲۶ تحت شماره ۱۱۶۹۲۱ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۸۹/۱۱/۰۳ صد درصد سهام آن شرکت توسط شرکت داروسازی کوثر و شرکت‌های گروه خریداری شده است و در حال حاضر ۴۸/۵٪ تقلیل یافته است و جزو شرکت‌های گروه می‌باشد. لازم به ذکر است که شرکت یادشده سه عضو از اعضای هیات‌مدیره آن متعلق به شرکت‌های گروه می‌باشد.

شرکت شیمیایی امین دارویی سپاهان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۲ تحت شماره ۱۲۵۹ با شناسه ملی ۱۰۸۶۰۴۷۴۷۹۹ در اداره ثبت شرکت‌های فلاورجان توسط شرکت‌های داروسازی کوثر و داروسازی امین به ثبت رسیده است که فاقد فعالیت می‌باشد.

شرکت پردازش اطلاعات یگانه امروز (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۰۳ تحت شماره ۱۸۱۱ با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۸۷۴۹۴۰ در اداره ثبت و مالکیت فلاورجان توسط شرکت دارو سازی امین به ثبت رسیده است.

➤ مدت فعالیت

طبق اساسنامه شرکت، شرکت برای مدت نامحدود تشکیل شده است.

➤ سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی‌شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۶ ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
آقای محمود بانکی	۳۰۹,۸۰۲,۷۱۶	۱۸
خانم حورا انسیه بانکی	۱۹۲,۳۳۵,۵۵۵	۱۱
آقای مجتبی انواری	۱۱۴,۵۹۲,۵۹۳	۶/۷
سایرین (کمتر از ۵ درصد)	۱,۰۸۳,۲۵۹,۱۳۶	۶۴/۳
جمع کل	۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



➤ مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۶ و جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۵ و همچنین به موجب روزنامه رسمی شماره ۲۲۹۸۷ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ و روزنامه رسمی شماره ۲۲۹۸۷ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره و جناب آقای بابک مصباحی به عنوان مدیرعامل شرکت، اعلان و انتخاب گردیده‌اند.

جدول ۷. مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

نام عضو حقوقی هیأت مدیره	نماینده عضو حقوقی	سمت	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت اعلا نیرو	امیرحسین جمشیدی	رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۴/۲۶	۱۴۰۳/۰۴/۲۶	غیرموظف
شرکت هلیاک	بابک مصباحی	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۱/۰۴/۲۶	۱۴۰۳/۰۴/۲۶	موظف
شرکت کومین زاد نیرو	عباس یزدلی	عضو اصلی هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۴/۲۶	۱۴۰۳/۰۴/۲۶	موظف
شرکت مدیریت توسعه سپند فردا	نسرین غفایور	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۴/۲۶	۱۴۰۳/۰۴/۲۶	غیرموظف
فاقد نماینده	محمد مهدی حقوقی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۴/۲۶	۱۴۰۳/۰۴/۲۶	غیرموظف

➤ مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷ و آگهی روزنامه به شماره ۲۲۸۱۳ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۸، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و موسسه حسابرسی بهراد مشار بعنوان بازرس علی‌البدل تا پایان سال مالی موسسه، انتخاب گردیدند. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران بوده است.

➤ سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱,۷۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۶ به ثبت رسید. تغییرات سرمایه در سه سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل است:

جدول ۸. تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۰/۰۲/۲۶	۵۴۰,۰۰۰	۱,۱۶۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۲۱۵	سود انباشته

با عنایت به مجوز افزایش سرمایه با شماره ۲۰۲-۲۸-IOP-DPM مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۶، سرمایه شرکت از محل سود انباشته، از مبلغ ۱,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش خواهد یافت که مجمع عمومی فوق‌العاده آن در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۰۷ تشکیل گردید و مجمع با موضوع افزایش سرمایه فوق موافقت نمود.

➤ روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:



جدول ۹. وضعیت سودآوری شرکت

شرح	۱۳۹۹/۱۳/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲۲۸	۳۳	۵۹۶	۸۱۱
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۳۱۹	۱۹۰	۱۰۵۳	۱,۲۰۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۵	۴	۶۰	-
سرمایه (میلیون ریال)	۵۴۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰

۲-۱. وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت سود و زیان جامع، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر جداگانه شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، به شرح زیر می باشد:

❖ صورت سود زیان مقایسه ای

جدول ۱۰. صورت سود و زیان مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۳/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۲,۱۵۰,۸۵۶	۲,۸۹۵,۶۲۹	۷,۶۰۸,۶۴۳	۶,۴۸۵,۳۹۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۴۳۸,۶۷۱)	(۲,۱۹۳,۲۷۱)	(۲,۷۷۹,۱۳۲)	(۲,۱۱۰,۶۲۶)
سود ناخالص	۷۲۲,۱۸۵	۷۰۲,۳۵۸	۲,۸۲۹,۵۱۱	۲,۳۷۴,۷۷۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۰۵,۸۹۸)	(۲۷۲,۸۰۳)	(۴۶۱,۴۱۵)	(۳۰۵,۸۸۸)
سایر درآمدها	۲۷۱	۳۴۵	.	.
سایر هزینه ها	(۹,۶۹۹)	(۳۲,۰۷۹)	(۲۷,۴۵۱)	(۱۱,۰۸۵)
سود عملیاتی	۵۰۶,۸۵۹	۳۹۷,۸۲۱	۲,۳۴۰,۶۴۵	۲,۰۵۷,۸۰۰
هزینه های مالی	(۳۹۱,۰۵۸)	(۴۸۵,۹۰۶)	(۶۳۳,۷۷۸)	(۴۱۴,۳۰۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۹۲,۹۰۹	۱۴۳,۵۲۴	(۵۱۱,۹۱۶)	۱۸۰,۴۴
سود قبل از مالیات	۴۰۸,۷۱۰	۵۵,۴۳۹	۱,۱۹۴,۹۵۱	۱,۶۶۱,۶۴۰
هزینه مالیات بر درآمد سال قبل	(۲۱۸,۰۸۰)	.	(۳۸,۳۷۹)	(۲۶۵,۸۶۲)
هزینه مالیات بر درآمد سال جاری	.	.	(۱۴۲,۶۵۱)	(۱۷,۷۹۱)
سود خالص	۳۸۶,۹۰۲	۵۵,۴۳۹	۱,۰۱۳,۹۲۱	۱,۳۷۷,۹۸۷



❖ صورت وضعیت مقایسه‌ای

جدول ۱۲. صورت وضعیت مقایسه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۵۲۸,۹۵۶	۹۶۶,۰۷۰	۹۹۴,۸۱۹	۹۸۵,۹۲۵
دارایی های نامشهود	۳۹۱	۹,۲۵۳	۱۶,۳۲۱	۲۳,۶۵۱
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۲۳,۶۰۶	۱۲۳,۶۰۶	۱۲۴,۲۲۷	۲۲۰,۷۳۵
جمع دارایی های غیر جاری	۶۵۲,۹۵۳	۱,۰۹۸,۹۲۹	۱,۱۳۵,۳۶۷	۱,۲۳۰,۳۲۱
دارایی های جاری:				
پیش پرداخت ها	۱۷۹,۷۱۷	۱۴۲,۱۷۶	۲۸۶,۲۱۴	۵۱۰,۳۰۱
موجودی مواد و کالا	۱,۰۰۸,۳۵۹	۱,۳۲۲,۳۱۰	۲,۶۲۹,۲۹۴	۱,۷۳۸,۴۰۹
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲,۷۳۴,۲۰۹	۳,۲۵۴,۴۹۹	۴,۹۹۳,۱۳۱	۶,۶۴۲,۹۷۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۷,۰۰۹	۱۰	-	-
موجودی نقد	۴۱۱,۱۷۸	۷۴,۰۱۹	۵۴۰,۲۴۷	۱,۰۴۲,۳۷۲
جمع دارایی های جاری	۴,۳۴۰,۴۷۲	۴,۷۹۳,۰۱۴	۸,۴۴۸,۸۸۷	۹,۹۳۴,۰۵۹
جمع دارایی ها	۴,۹۹۳,۴۲۵	۵,۸۹۱,۹۴۳	۹,۵۸۴,۱۵۳	۱۱,۱۶۴,۳۸۰
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۵۴۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۴,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۱۰۴,۶۹۶	۱۷۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۸۸۰,۷۷۷	۷۳۲,۷۱۶	۱,۶۹۰,۱۴۱	۲,۹۰۰,۸۲۴
جمع حقوق مالکانه	۲,۴۷۴,۷۷۷	۲,۴۸۷,۷۱۶	۳,۴۹۴,۸۳۷	۴,۷۷۰,۸۲۴
بدهی های غیر جاری:				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۰,۵۴	۴۰,۶۴۱	۷۷,۷۵۰	۹۹,۶۰۰
جمع بدهی های غیر جاری	۲۵۰,۵۴	۴۰,۶۴۱	۷۷,۷۵۰	۹۹,۶۰۰
بدهی های جاری:				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲۳۴,۴۱۶	۵۴۱,۱۰۰	۱,۸۶۱,۸۸۷	۱,۱۵۳,۵۲۳
مالیات پرداختی	۲۳,۴۷۷	-	۱۶۱,۴۹۹	۴۰۹,۴۷۴
سود سهام پرداختی	۵۹,۱۶۴	۶۱,۲۱۰	۶۰,۸۶۷	۲۴۱,۱۲۸
تسهیلات مالی	۲,۱۷۴,۲۷۸	۲,۷۴۵,۹۴۶	۳,۲۳۲,۰۹۷	۳,۷۵۶,۶۸۱
ذخایر	۲۰,۲۸	۲۸,۰۱	۶۹۵,۰۲۲	۷۰۳,۸۷۷
پیش دریافت ها	۲۳۱	۱۲,۵۳۰	۱۹۴	۲۹,۴۶۳
جمع بدهی های جاری	۲,۴۹۳,۵۹۴	۳,۳۶۳,۵۸۶	۶,۰۱۱,۵۶۶	۶,۳۹۳,۹۵۶
جمع بدهی ها	۲,۵۱۸,۶۴۸	۳,۴۰۴,۲۲۷	۶,۰۸۹,۳۱۶	۶,۳۹۳,۵۵۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴,۹۹۳,۴۲۵	۵,۸۹۱,۹۴۳	۹,۵۸۴,۱۵۳	۱۱,۱۶۴,۳۸۰



❖ صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه‌ای

جدول ۱۳. صورت تغییرات در حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۵۴۰,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۱۶۰۲,۴۱۵	۲,۱۹۶,۴۱۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹				
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۹	۰	۰	۳۸۶,۹۰۲	۳۸۶,۹۰۲
سود سهام مصوب	۰	۰	(۱۰۸,۵۴۰)	(۱۰۸,۵۴۰)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۱,۸۸۰,۷۷۷	۲,۴۷۴,۷۷۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰				
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰	۰	۰	۵۵,۴۳۹	۵۵,۴۳۹
سود سهام مصوب	۰	۰	(۴۲,۵۰۰)	(۴۲,۵۰۰)
انتقال به سرمایه	۱,۱۶۰,۰۰۰	۰	(۱,۱۶۰,۰۰۰)	۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۷۳۳,۷۱۶	۲,۴۸۷,۷۱۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱				
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱	۰	۰	۱,۰۱۳,۹۲۱	۱,۰۱۳,۹۲۱
سود سهام مصوب	۰	۰	(۶۸۰۰)	(۶۸۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۵۰,۶۹۶	(۵۰,۶۹۶)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۶۹۶	۱,۶۹۰,۱۴۱	۳,۴۹۴,۸۳۷
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۲				
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۰	۰	۱,۳۷۷,۹۸۷	۱,۳۷۷,۹۸۷
سود سهام مصوب	۰	۰	(۱۰۲,۰۰۰)	(۱۰۲,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۶۵,۳۰۴	(۶۵,۳۰۴)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۸۲۴	۴,۷۷۰,۸۲۴



❖ صورت جریان های نقدی مقایسه ای

جدول ۱۴. صورت جریان های نقدی مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	(۳۳۹,۰۷۲)	۲۷,۴۳۹	۲۳۲,۷۰۷	۶۰۹,۰۳۲
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۱,۰۱۸)	(۲۳,۴۷۷)	(۱۹,۵۳۰)	(۳۶,۸۵۶)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۴۷۰,۰۹۰)	۳,۹۶۲	۲۱۳,۱۷۷	۵۷۲,۱۷۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
دریافت های ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود	۰	۱,۰۰۹	۰	۰
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۲۴,۹۲۸)	(۴۶۳,۸۶۹)	(۸۱,۶۳۷)	(۳۱,۸۳۸)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۲۲)	(۸,۸۶۲)	(۶,۹۶۸)	(۷,۴۳۰)
دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۶۸,۳۲۶	۱۷,۰۱۷	۱۰	۰
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت	(۴۶,۰۳۶)	۰	(۶۲۱)	(۱۵۰,۹۱۸)
دریافت های نقدی برای فروش سرمایه گذاری بلند مدت	۰	۰	۰	۱۵۴,۴۰۰
پرداخت به اشخاص وابسته	۰	۰	۰	۰
وجوه پرداختی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۲)	(۱۰)	۰	۰
پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	۰	(۵۰,۲۰۰)	(۱۹,۵۰۰)
دریافت های ناشی از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	۰	۰	۵۵۰۰
دریافت های ناشی از سود سهام	۹۶	۱۱۸,۲۳۲	۰	۰
دریافت های ناشی از سود سایر سرمایه گذاری ها	۳,۰۲۹	۱,۹۷۴	۱,۶۹۲	۲۳۶
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۴۷۲	(۳۳۴,۵۰۸)	(۹۵,۷۱۴)	(۳۹,۳۶۰)
جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۴۶۹,۶۱۸)	(۳۳۰,۵۳۶)	۱۱۷,۴۶۲	۵۳۲,۸۱۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی				
دریافت های ناشی از تسهیلات	۳,۸۳۴,۵۷۰	۵,۰۴۸,۵۹۳	۵,۲۷۲,۹۵۳	۲,۷۴۶,۰۳۵
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۲,۶۲۴,۰۰۷)	(۴,۵۵۶,۳۱۵)	(۴,۸۳۳,۷۴۶)	(۲,۳۷۲,۹۲۲)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳۹۱,۰۵۸)	(۴۰۶,۶۰۷)	(۵۱۸,۴۷۰)	(۲۶۲,۷۳۳)
پرداخت های نقدی ناشی از تحصیل منافع فاقد حق کنترل	۰	۰	۰	(۱۰۰,۰۰۰)
دریافت از سهامداران	۲۱۴,۲۲۹	۱,۹۹۱,۹۶۷	۹۷۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
پرداخت به سهامداران	(۳۵۱,۶۷۰)	(۲,۰۴۸,۷۶۳)	(۵۳۹,۵۰۰)	(۵۳۰,۰۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۷۳,۵۸۳)	(۴۰,۴۵۳)	(۷,۱۳۳)	(۵۴۱)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۶۰۷,۴۸۲	(۱,۴۷۷)	۳۴۴,۰۹۵	(۳۳,۱۶۱)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱۳۷,۸۶۴	(۳۳۲,۰۳۳)	۴۶۱,۵۵۷	۴۹۹,۶۵۵
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۲۷۵۸۰۹	۴۱۱,۱۷۸	۷۴۰۱۹	۵۴۰,۲۴۷
تأثیر تغییرات نرخ ارز	(۲,۴۹۵)	(۵,۱۳۶)	۴,۶۷۱	۳,۴۷۰
مانده موجودی نقد در پایان سال	۴۱۱,۱۷۸	۷۴۰,۱۹	۵۴۰,۲۴۷	۱,۰۴۲,۳۷۲
معاملات غیر نقدی	۰	۰	۹۱۴	۸۳,۳۵۰



۲-۲. وضعیت اعتباری شرکت

➤ بدهی‌ها

برخی اطلاعات که به منظور ارزیابی وضعیت اعتباری قابل استفاده می‌باشند، مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر است:

جدول ۱۵. بدهی‌ها (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای	حساب‌های پرداختی تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱,۱۵۳,۵۳۳
	پیش‌دریافت‌ها	۲۹,۲۶۳
	سود سهام پرداختی	۲۴۱,۱۲۸
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹۹,۶۰۰
	ذخایر	۷۰۳,۸۷۷
تسهیلات	تسهیلات دریافتی	۳,۷۵۶,۶۸۱
مالیات	مالیات پرداختی	۴۰۹,۴۷۴
		۱۶۱,۴۹۹
		۳,۲۳۲,۰۹۷

اطلاعات تسهیلات به تفکیک تأمین‌کنندگان، نرخ، نوع وثیقه و زمان‌بندی پرداخت مطابق یادداشت ۲۷ از صورت‌های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱. تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان

جدول ۱۶. تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
بانک‌ها	۴۸۰۴,۳۳۹	۴,۳۶۰,۸۱۰
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۴۱۰,۴۲۰)	(۲۸۳,۳۳۵)
مستودی نزد بانک‌ها	(۶۳۷,۳۳۸)	(۷۴۵,۳۶۸)
جمع	۳,۷۵۶,۶۸۱	۳,۲۳۲,۰۹۷
حصة بلندمدت	.	.
حصة جاری	۳,۷۵۶,۶۸۱	۳,۲۳۲,۰۹۷

۲. تسهیلات بر اساس نرخ

جدول ۱۷. تسهیلات بر اساس نرخ

نرخ	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)
۱۸ درصد	۳۴۷,۴۵۶	۹٪
۲۲ درصد	۳,۴۰۹,۲۲۵	۹۱٪
جمع	۳,۷۵۶,۶۸۱	۱۰۰٪



۳. تسهیلات بر اساس نوع وثیقه

جدول ۱۸. تسهیلات براساس نوع وثیقه

نوع وثیقه	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)
زمین، ساختمان، ماشین آلات	۶۱۸,۳۴۷	۱۶,۵٪
چک و سفته	۳,۰۴۱,۰۸۷	۸۱,۰٪
سپرده و سهام سرمایه‌گذاری	۹۷,۲۴۷	۲,۵۹٪
جمع	۳,۷۵۶,۶۸۱	۱۰۰٪

۴. تسهیلات بر اساس زمان‌بندی پرداخت

جدول ۱۹. تسهیلات براساس زمان‌بندی پرداخت

زمان بندی پرداخت	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)
سال ۱۴۰۲	۱,۶۳۹,۳۸۴	۴۴٪
سال ۱۴۰۳	۲,۱۱۷,۲۹۷	۵۶٪
جمع	۳,۷۵۶,۶۸۱	۱۰۰٪

مطابق بند ۴ گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل برای صورت‌های مالی حسابرسی‌شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱:

به شرح یادداشت توضیحی ۲۹، بر اساس برگ تشخیص صادره بابت عملکرد سال‌های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ جمعاً مبلغ ۱۹۹ میلیارد ریال مالیات به شرکت اصلی ابلاغ گردیده که ضمن اعتراض از این بابت مبلغ ۳۹ میلیارد ریال آن پرداخت گردیده است. همچنین بابت مالیات عملکرد دوره مالی مورد رسیدگی بر اساس سود ابرازی مبلغ ۲۶۶ میلیارد ریال بدهی مالیاتی در حساب‌ها منظور نموده است. مضافاً رسیدگی‌های صورت پذیرفته حاکی از وجود مبلغ ۱۷۲ میلیارد ریال مازاد ذخیره مالیاتی ناشی از عدم اعمال معافیت بند "ف" تبصره دو قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور موضوع افزایش سرمایه ثبت شده شرکت فرعی داروسازی امین در سال ۱۴۰۱ در رابطه با مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰ به موجب برگ قطعی صادره شده است، همچنین در شرکت اصلی و فرعی یاد شده مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱ در دفاتر بر اساس سود ابرازی محاسبه و معافیت مالیاتی افزایش سرمایه مورد نظر گروه از محل سود خالص سال یاد شده (موضوع بند ه تبصره دو قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور و گزارش توجیهی پیشنهادی افزایش سرمایه آبان ماه سال ۱۴۰۲) در اظهارنامه‌های ارسالی لحاظ شده است. همچنین طبق برگ اعلامی سازمان امور مالیاتی بابت مالیات بر ارزش افزوده سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ جمعاً مبلغ ۴۶۶۱۸ میلیون ریال مورد مطالبه قرار گرفته که به دلیل اعتراض از این بابت ذخیره‌ای در حساب‌ها شناسایی نشده است. با توجه به مراتب فوق و مقررات و سوابق مالیاتی مربوطه، اعمال تعدیلاتی بابت موارد فوق در حساب‌ها ضروری است، لیکن تعیین مبلغ بدهی قطعی مالیاتی و آثار مالی آن بر صورت‌های مالی مورد گزارش در حال حاضر میسر نبوده و متوط به اظهار نظر نهایی مسئولین ذیربط می‌باشد.

جدول ۲۰. مالیات پرداختنی (ارقام به میلیون ریال)

دوره/ سال مالی	سود ابرازی	درآمد مشمول مالیات	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختنی	مانده پرداختنی	مالیات پرداختنی	نحوه تشخیص
۱۳۹۷	۱۵۷,۸۸۵	۲۸,۴۲۶	۵,۶۸۵	۳۶,۰۰۹	۰	۵,۶۸۵	۰	۰	در جریان رسیدگی
۱۳۹۸	۱,۱۰۷,۲۵۸	۱۱۹,۴۴۴	۲۳,۸۸۹	۱۶۳,۱۰۷	۰	۲۳,۸۸۹	۰	۰	در جریان رسیدگی
۱۳۹۹	۴۰۸,۷۱۰	۸۷,۲۳۱	۲۱,۸۰۸	۵۲,۲۹۳	۵۵,۱۰۸	۴۲,۹۹۲	۰	۱۸,۸۴۸	رسیدگی شده
۱۴۰۰	۵۵,۴۳۹	۰	۰	۲۲,۲۳۹	۱۷,۷۹۱	۹,۰۴۴	۸,۷۴۷	۰	رسیدگی شده
۱۴۰۱	۱,۱۹۳,۹۵۱	۶۷,۷۸۶	۱۳۲,۶۵۱	۰	۰	۷,۷۸۶	۱۳۳,۸۶۵	۱۳۲,۶۵۱	در جریان رسیدگی
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱,۶۶۱,۶۴۰	۰	۳۶۵,۸۶۲	۰	۰	۰	۲۶۵,۸۶۲	۰	-
جمع									-
						۸۹,۳۹۶	۳۰۹,۴۷۴	۱۶۱,۴۹۹	-

✓ براساس یادداشت ۱-۱-۲۹، مالیات عملکرد شرکت هلیاک تا پایان سال ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ مورد رسیدگی مالیاتی قرار گرفته و برگ قطعی صادر و تسویه شده است و نامه توقف فعالیت آن از ابتدای سال ۱۳۹۵ به سازمان امور مالیاتی ارائه گردیده است. مالیات عملکرد شرکت داروسازی امین تا قبل از سال ۱۳۹۹ قطعی و تسویه شده است.

✓ براساس یادداشت ۱-۲-۲۹، مالیات عملکرد شرکت اصلی تا پایان سال ۱۳۹۶ تماماً قطعی و تسویه شده است و مالیات بر درآمد شرکت امین برای کلیه سال های قبل از ۱۴۰۱ قطعی و تسویه یا ترتیب پرداخت آن داده شده است.

✓ براساس یادداشت ۲-۲-۲۹، برای عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ هیات حل اختلاف بدوی قرار کارشناسی مجدد صادر نموده است که تاکنون تاریخی برای رسیدگی آن مشخص نگردیده است.

✓ براساس یادداشت ۳-۲-۲۹، برای عملکرد سال مالی ۱۳۹۸ شرکت اصلی، برگ تشخیص به مبلغ ۱۶۴,۱۰۷ میلیون ریال صادر گردیده است که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده است و جلسه هیات بدوی تاکنون تشکیل نگردیده است و مانده مالیات پرداختنی شرکت داروسازی امین در پایان دوره شامل ۱۱۵,۷۸۲ میلیون ریال استاد پرداختنی بابت مالیات ابرازی عملکرد سال ۱۴۰۰ و مالیات قطعی سال ۱۳۹۸ در وجه سازمان امور مالیاتی می باشد.

لازم به توضیح است برای شرکت داروسازی امین از بابت عملکرد سال ۱۳۹۸ جمعاً به مبلغ ۳۶۳,۸۶۳ میلیون ریال مالیات تشخیص گردیده که از این بابت مبلغ ۱۱۴,۳۷۳ میلیون ریال پرداخت و مبلغ ۲۰۴,۳۲۰ میلیون ریال بدهی در دفاتر منظور شده است و مبلغ ۴۵,۱۷۰ میلیون ریال مابه التفاوت عمده آن مربوط به عدم محاسبه معافیت ماده ۱۴۳ ق.ج.م و برگشت هزینه های قابل قبول از جمله هزینه های مالی و تخفیفات فروش و سایر اقلام قابل قبول می باشد که مورد اعتراض قرار گرفته و مراتب در کمیسیون حل اختلاف بدوی در جریان می باشد و به نظر شرکت بخش عمده ای از هزینه غیر قابل قبول تشخیصی، قابل قبول و برگشت پذیر می باشد.

✓ براساس یادداشت ۴-۲-۲۹، برای سال مالی ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ شرکت اصلی قطعی و تسویه شده است.

✓ براساس یادداشت ۵-۲-۲۹، برای سال مالی ۱۴۰۱ شرکت اصلی و داروسازی امین در جریان رسیدگی می باشد.

✓ براساس یادداشت ۷-۲-۲۹، شرکت فرعی سه در هزار سهم اتاق بازرگانی بابت عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۶/۳۱ به مبلغ ۶,۴۵۷ میلیون ریال محاسبه و به مبلغ مالیات ابرازی اضافه شده است.

✓ براساس یادداشت ۸-۲-۲۹، شرکت فرعی چهار در هزار سهم اتاق بازرگانی بابت عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۶/۳۱ به مبلغ ۸,۸۷۶ میلیون ریال محاسبه و به مبلغ مالیات ابرازی اضافه شده است.

✓ براساس یادداشت ۹-۲-۲۹، به جهت استفاده از معافیت بند ۲ تبصره ۲ قانون بودجه ۱۴۰۲ کل کشور و بر اساس تصمیمات

مجمع عمومی عادی سالیانه ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در اظهارنامه ارسالی سال ۱۴۰۱ مبلغ ۲۱۸,۲۲۳ میلیون ریال برای شرکت فرعی معافیت مالیات استفاده شده است که گزارش توجیهی افزایش سرمایه اظهار نظر بازرس اخذ شده است و در محاسبات مالیات



شرکت اصلی نیز معافیت مالیاتی مربوط به افزایش سرمایه به میزان ۹۰۰ میلیارد در اظهارنامه ارسالی لحاظ شده که در این رابطه گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت اظهار نظر بازرس ارسال شده است.

• تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

براساس یادداشت ۳۷ صورت‌های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ به شرح ذیل است:

براساس یادداشت ۳۷-۱ شرکت فاقد تعهدات سرمایه‌ای می‌باشد.

با عنایت به یادداشت ۳۷-۲ بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۲۱. بدهی‌های احتمالی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
اسناد تضمینی پرداختی به بانک‌ها بابت تسهیلات اخذ شده و گشایش اعتبارات اسنادی	۱۲,۳۳۷,۳۸۷
ظهورنویسی تضمین وام اخذ شده توسط شرکت داروسازی امین	۱,۳۶۰,۴۳۱
اسناد تضمینی نزد شرکت مکثاف	۶۰,۰۰۰
اسناد تضمینی نزد بخش ممتاز	۱۷۴,۰۰۰
ظهورنویسی تضمین وام سایر شرکت‌ها	۳۸۶,۴۴۴
جمع	۱۴,۳۱۸,۲۶۲

براساس یادداشت شماره ۳-۳۷، مالیات حقوق، ارزش افزوده، تکلیفی و ماده ۱۶۹ مکرر شرکت تا پایان سال ۱۴۰۰ تماماً قطعی و تسویه شده است.

براساس یادداشت شماره ۴-۳۷، وضعیت بیمه‌ای شرکت تا پایان سال ۱۳۹۹ قطعی و به صورت اقساطی در جریان پرداخت است و سال ۱۴۰۰ رسیدگی نشده است.

براساس یادداشت شماره ۵-۳۷، سایر بدهی‌های احتمالی شامل ۶۰,۰۰۰ میلیون ریال توسط یکی از وکلای شرکت بابت حق الزحمه یکی از پرونده‌های مختومه شرکت مطالبه گردیده که این موضوع در جریان پیگیری قانونی می‌باشد.

۳-۲. مطالبات و ذخایر

براساس یادداشت ۱۶ صورت‌های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مطالبات به شرح ذیل است:

جدول ۲۲. مطالبات (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
اسناد دریافتنی	اشخاص وابسته
	۲۶۶۷۶
	سایر اشخاص
	۱,۵۴۱,۱۷۶
	اسناد تهاتر شده با پیش دریافت
	(۱۶,۲۸۹)
حساب‌های دریافتنی	اشخاص وابسته
	۴۱,۷۲۹
	سایر اشخاص
	۴,۶۴۴,۸۸۲
سایر دریافتنی‌ها	۱,۷۸۴,۸۰۴
تهاتر یا حساب‌های امین و مکث تجارت فارمد	(۱,۳۸۰,۰۰۰)
جمع	۶,۶۴۲,۴۳۸



۳. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش و با دریافت تسهیلات به مبلغ ۱۵۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال، وضعیت مالی، آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

❖ پیش بینی صورت سود و زیان

جدول ۳۲: پیش بینی صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	اقتصاد اوراق				عدم انتشار اوراق			
	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱۳۸۱۵۰۹۲۶	۱۳۸۱۵۰۹۲۶	۲۳۰۲۳۵۰۳۷	۲۳۰۲۳۵۰۳۷	۱۸۳۹۰۹۲۶	۱۸۳۹۰۹۲۶	۲۳۰۲۳۵۰۳۷	۲۳۰۲۳۵۰۳۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹۰۱۷۹۰۳۰۲)	(۹۰۱۷۹۰۳۰۲)	(۱۲۰۳۷۳۰۳۶۸)	(۱۲۰۳۷۳۰۳۶۸)	(۳۸۰۹۷۳۰۵۷۲)	(۳۸۰۹۷۳۰۵۷۲)	(۱۲۰۳۷۳۰۳۶۸)	(۱۲۰۳۷۳۰۳۶۸)
سود ناخالص	۴۷۹۷۰۶۲۷	۴۷۹۷۰۶۲۷	۵۸۱۶۵۵۵۸	۵۸۱۶۵۵۵۸	۴۵۸۱۶۵۵۵۸	۴۵۸۱۶۵۵۵۸	۷۷۱۷۵۵۶۴	۷۷۱۷۵۵۶۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۱۰۵۷۳۴)	(۶۱۰۵۷۳۴)	(۱۰۰۸۸۷۵)	(۱۰۰۸۸۷۵)	(۱۰۰۸۸۷۵)	(۱۰۰۸۸۷۵)	(۱۰۰۸۸۷۵)	(۱۰۰۸۸۷۵)
سایر هزینه ها	(۷۶۵۵۱)	(۷۶۵۵۱)	(۱۰۰۱۳۵۰)	(۱۰۰۱۳۵۰)	(۱۰۰۱۳۵۰)	(۱۰۰۱۳۵۰)	(۱۰۰۱۳۵۰)	(۱۰۰۱۳۵۰)
سود عملیاتی	۴۹۲۷۸۷۲۲	۴۹۲۷۸۷۲۲	۴۹۰۶۵۳۳۳	۴۹۰۶۵۳۳۳	۴۹۰۶۵۳۳۳	۴۹۰۶۵۳۳۳	۶۵۱۲۲۰۹	۶۵۱۲۲۰۹
هزینه های مالی	(۶۴۰۷۰۰)	(۶۴۰۷۰۰)	(۱۰۳۷۵۰۳۶)	(۱۰۳۷۵۰۳۶)	(۱۰۳۷۵۰۳۶)	(۱۰۳۷۵۰۳۶)	(۱۰۳۷۵۰۳۶)	(۱۰۳۷۵۰۳۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۱۴۰۱۲۰	۲۱۴۰۱۲۰	۳۱۸۳۱۸	۳۱۸۳۱۸	۳۱۸۳۱۸	۳۱۸۳۱۸	۳۱۸۳۱۸	۳۱۸۳۱۸
سود قبل از مالیات	۴۵۲۱۰۲۴۴	۴۵۲۱۰۲۴۴	۳۰۷۷۱۰۹۰۳	۳۰۷۷۱۰۹۰۳	۳۰۷۷۱۰۹۰۳	۳۰۷۷۱۰۹۰۳	۵۰۱۹۳۰۴۷۴	۵۰۱۹۳۰۴۷۴
مالیات سال جاری	(۹۲۰۲۲۹)	(۹۲۰۲۲۹)	(۸۳۸۵۷۸)	(۸۳۸۵۷۸)	(۸۳۸۵۷۸)	(۸۳۸۵۷۸)	(۸۳۸۵۷۸)	(۸۳۸۵۷۸)
سود خالص	۳۶۰۰۷۹۱۵	۳۶۰۰۷۹۱۵	۲۰۴۴۳۳۶۵	۲۰۴۴۳۳۶۵	۲۰۴۴۳۳۶۵	۲۰۴۴۳۳۶۵	۴۰۰۱۵۹۳	۴۰۰۱۵۹۳

پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول ۲۴. پیش بینی صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)

[illegible]

❖ پیش بینی حقوق مالکانه

جدول ۲۵. پیش بینی حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود (زیان) ایستاده	جمع کل	شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود (زیان) ایستاده	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۶۹۶	۱,۶۳۰,۱۴۱	۳,۴۶۴,۸۳۷	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۶۹۶	۱,۶۳۰,۱۴۱	۳,۴۶۴,۸۳۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲									
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۹۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۵۰,۶۹۶	۵۰,۶۹۶	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۵۰,۶۹۶	۵۰,۶۹۶	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۳۹۲	۳,۳۵۵,۳۹۲	۶,۱۳۰,۹۰۸	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۳۹۲	۳,۳۵۵,۳۹۲	۶,۱۳۰,۹۰۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳									
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۰	۰	۰	۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۰,۴۶۰,۸	۱۰,۴۶۰,۸	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۰,۴۶۰,۸	۱۰,۴۶۰,۸	۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۵,۵۰۲,۷۸۲	۸,۳۶۲,۷۸۲	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۵,۵۰۲,۷۸۲	۸,۳۶۲,۷۸۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴									
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۸,۷۹۶,۹۲۰	۱۱,۶۵۶,۹۲۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۸,۷۹۶,۹۲۰	۱۱,۶۵۶,۹۲۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵									
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۳,۵۳۹,۳۲۵	۱۶,۱۹۰,۱۱۹	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۳,۵۳۹,۳۲۵	۱۶,۱۹۰,۱۱۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶									
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۶,۱۹۰,۱۱۹	۲۲,۲۷۲,۹۱۰	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۶,۱۹۰,۱۱۹	۲۲,۲۷۲,۹۱۰



بیلانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

❖ پیش بینی منابع و مصارف

جدول ۴۶. پیش بینی منابع و مصارف (ارقام به میلیون ریال)

مرداد پنجم از اوراق				تستیمار اوراق				شرح
۱۴۰۵/۱۳/۳۱	۱۴۰۵/۱۳/۳۱	۱۴۰۶/۱۳/۳۱	۱۴۰۷/۱۳/۳۱	۱۴۰۵/۱۳/۳۱	۱۴۰۶/۱۳/۳۱	۱۴۰۷/۱۳/۳۱	۱۴۰۸/۱۳/۳۱	
۳۷۸۹۱,۳۹۶	۳۷۸,۵۸۳,۵	۲۶,۱۷۳,۸۱۰	۱۶,۲۵۳,۳۰۲	۳۷۸۹۱,۳۹۶	۳۷۸,۵۸۳,۵	۲۶,۱۷۳,۸۱۰	۱۶,۲۵۳,۳۰۲	وجود دریافتی حاصل از وصول مطالبات و فروش
۳۶۶,۷۵۱	۳۶۳,۹۹۳	۳۱۸,۳۱۸	۲۳۰,۶۰۶	۳۶۶,۷۵۱	۳۶۳,۹۹۳	۳۱۸,۳۱۸	۲۳۰,۶۰۶	وجود دریافتی حاصل از وصول سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۲,۳۳۱,۳۱۰	۱,۵۳۳,۳۶۰	۱۲۹,۱۷۵	۱۰۰,۸۳۳,۳۶۶	۲,۳۳۱,۳۱۰	۱,۵۳۳,۳۶۰	۱۲۹,۱۷۵	۱۰۰,۸۳۳,۳۶۶	وجود دریافتی حاصل از دریافت تسهیلات
.	.	.	.	.	.	.	.	وجود دریافتی حاصل از انتشار اوراق مرابحه
.	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	وجود دریافتی حاصل از تسهیلات جایگزین اوراق
۴۰,۵۸۹,۶۵۷	۴۱,۱۳۳,۶۹۷	۴۲,۱۳۳,۳۰۳	۱۹,۰۷۸,۳۳۳	۴۰,۵۸۹,۶۵۷	۴۱,۵۶۲,۶۹۷	۴۲,۵۶۲,۳۰۳	۱۷,۵۷۸,۳۳۳	جمع ورودی (منابع)
(۳۸۱۷۳,۶۷۲)	(۳۸۱۷۵,۶۰۳)	(۱۵,۵۱۷,۸۱۳)	(۱۲,۶۲۳,۳۶۶)	(۳۸۱۷۳,۶۷۲)	(۳۸,۵۷۵,۶۰۳)	(۱۵,۵۱۷,۸۱۳)	(۱۲,۶۲۳,۳۶۶)	وجود پرداختی بابت سهامی تمام شده کلاری فروش رفته
(۳۱۱۰,۵۶۶)	(۱,۵۶۳,۳۰۹)	(۱,۳۰۲,۳۵۵)	(۹۱۰,۳۳۵)	(۳۱۱۰,۵۶۶)	(۱,۵۵۹,۳۰۹)	(۱,۳۰۲,۳۵۵)	(۹۱۰,۳۳۵)	وجود پرداختی بابت هزینه های اداری و عمومی و فروش
.	.	.	.	.	.	.	.	وجود دریافتی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۳۰,۸۳۳,۰۳۱)	(۳,۶۳۷,۰۳۱)	(۱,۷۵۶,۱۸۳)	(۱,۳۳۱,۱۳۱)	(۳۰,۸۳۳,۰۳۱)	(۳,۶۳۷,۰۳۱)	(۱,۷۵۶,۱۸۳)	(۱,۳۳۱,۱۳۱)	وجود پرداختی بابت خرید کالا و سفارشات
(۱,۳۸۸,۸۷۵)	(۹۳۲,۰۱۲)	(۷۳۰,۶۰۸)	(۷۳۰,۳۵۸)	(۱,۳۸۸,۸۷۵)	(۹۳۲,۰۱۲)	(۷۳۰,۳۵۸)	(۷۳۰,۳۵۸)	وجود پرداختی بابت مالیات عملکرد و ذخایر
(۱,۳۰۲,۳۳۲)	(۱,۷۵,۳۳۲)	(۵۶۶,۰۱۲)	(۱,۳۲,۳۳۲)	(۱,۳۰۲,۳۳۲)	(۱,۳۰۲,۳۳۲)	(۵۶۶,۰۱۲)	(۱,۳۲,۳۳۲)	وجود پرداختی بابت سود سهام
(۳,۸۳۰,۳۱۲)	(۱,۵۱۸,۳۳۰)	(۱,۶۶۸,۵۸۳)	(۱,۳۰۵,۰۳۶)	(۳,۸۳۰,۳۱۲)	(۱,۵۱۸,۳۳۰)	(۱,۶۶۸,۵۸۳)	(۱,۳۰۵,۰۳۶)	وجود پرداختی بابت هزینه مالی
(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	.	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	.	.	.	وجود پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات جایگزین اوراق
.	.	.	.	.	.	.	.	وجود پرداختی بابت بازپرداخت اصل اوراق مرابحه
(۳۰,۵۸۱,۱۷۸)	(۳۱,۱۳۳,۶۹۷)	(۳۲,۱۳۳,۳۰۳)	(۱۹,۰۷۸,۳۳۳)	(۳۰,۵۸۱,۱۷۸)	(۳۱,۵۶۲,۶۹۷)	(۳۲,۵۶۲,۳۰۳)	(۱۷,۵۷۸,۳۳۳)	جمع خروجی (مصارف)
۸,۳۶۹	۳,۸۶۵	۳,۸۷۴	۷۴,۹۹۸	۸,۳۶۹	۳,۳۶۰,۳	۵۷,۳۶۷	۱۰,۳۰۵۰	انقضای (کسری) نقد
۳۱۱,۵۸۴	۳۰,۶۰۳۱۹	۱,۶۷۸,۳۲۷	۹۳,۸۳۰	۳۱۱,۵۸۴	۳۰,۶۰۳۱۹	۱,۶۷۸,۳۲۷	۹۳,۸۳۰	انقضای (کسری) نقد
۳۲۰,۰۰۵۳	۳۱۱,۵۸۴	۳۰,۶۰۳۱۹	۱,۶۷۸,۳۲۷	۳۲۰,۰۰۵۳	۳۰,۶۰۳۱۹	۱,۶۷۸,۳۲۷	۹۳,۸۳۰	انقضای (کسری) نقد

مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر است:

الف) مفروضات عملیات شرکت

❖ درآمد‌های عملیاتی

جزئیات پیش‌بینی مقدار و مبلغ فروش محصولات شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد که ارقام آن در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق برابر فرض شده است.

جدول ۲۷. مقدار فروش شرکت (ارقام به هزار عدد)

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
داخلی	کیسول	۲۵۲,۱۷۱	۲۵۲,۱۷۱	۲۵۲,۱۷۱	۲۵۲,۱۷۱
	قرص	۳۳۵,۸۶۷	۳۳۵,۸۶۷	۳۳۵,۸۶۷	۳۳۵,۸۶۷
	سوسپانسیون	۹,۸۴۰	۹,۸۴۰	۹,۸۴۰	۹,۸۴۰
	جمع	۵۹۷,۸۷۷	۵۹۷,۸۷۷	۵۹۷,۸۷۷	۵۹۷,۸۷۷
صادراتی	کیسول	۳,۱۲۰	۳,۱۲۰	۳,۱۲۰	۳,۱۲۰
	قرص	۰	۰	۰	۰
	سوسپانسیون	۲۶۴	۲۶۴	۲۶۴	۲۶۴
	جمع	۳,۳۸۴	۳,۳۸۴	۳,۳۸۴	۳,۳۸۴
جمع کل فروش					
۶۰۱,۲۶۱					
برگشت از فروش					
(۵,۲۶۵)					
درآمد ارائه خدمات	کیسول	۱,۹۱۷	۱,۹۱۷	۱,۹۱۷	۱,۹۱۷
	قرص	۳۵,۳۶۶	۳۵,۳۶۶	۳۵,۳۶۶	۳۵,۳۶۶
	سوسپانسیون	۱۲۴	۱۲۴	۱۲۴	۱۲۴
	پودر و ساشه	۶۶۵	۰	۰	۰
	جمع	۳۸,۰۷۲	۳۷,۴۰۷	۳۷,۴۰۷	۳۷,۴۰۷
جمع کل					
۶۳۹,۰۶۹					

✓ مقادیر فروش داخلی و صادراتی محصولات و ارائه خدمات برای سال ۱۴۰۲ با توجه به ارائه تولید در ۶ ماهه سال ۱۴۰۲ محاسبه و برای سال‌های آتی به صورت ثابت و مطابق با مقادیر فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

جدول ۲۸. نرخ فروش محصولات (به ازای هر هزار عدد/ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
داخلی	کیسول	۱۵,۹۵۵,۳۷۱	۲۱,۱۴۰,۸۶۷	۲۸,۰۱۱,۶۴۹	۳۷,۱۱۵,۳۳۵
	قرص	۲۱,۰۹۸,۹۰۹	۲۷,۹۵۶,۰۵۴	۳۷,۰۴۱,۷۷۲	۴۹,۰۸۰,۳۴۸
	سوسپانسیون	۲۹۸,۹۴۵,۵۲۸	۳۹۶,۱۰۲,۸۲۵	۵۲۴,۸۳۶,۲۳۳	۶۹۵,۴۰۸,۰۲۲
صادراتی	کیسول	۴,۵۶۲,۵۰۰	۶,۰۴۵,۳۱۳	۸,۰۱۰,۰۳۹	۱۰,۶۱۳,۳۰۲
	سوسپانسیون	۸۳,۶۲۱,۲۱۲	۱۱۰,۷۹۸,۱۰۶	۱۳۶,۸۰۷,۴۹۱	۱۹۴,۵۱۹,۹۲۵
درآمد ارائه خدمات	کیسول	۶۰۰,۲۹۳	۷۹۵,۳۸۸	۱,۰۵۳,۸۸۹	۱,۳۹۶,۴۰۳
	قرص	۲,۲۶۶,۷۳۰	۳,۰۰۳,۴۱۸	۳,۸۷۹,۵۲۸	۵,۲۷۲,۸۷۵
	سوسپانسیون	۹۶,۰۱۹,۷۵۸	۱۲۷,۲۲۶,۱۷۹	۱۶۸,۵۷۳,۶۸۸	۲۲۳,۳۶۱,۴۶۱



تأمین سرمایه‌گذاری
Azim Investment Bank

✓ نرخ فروش داخلی و ارائه خدمات محصول برای سال‌های مورد پیش‌بینی با توجه به آخرین نرخ تورم اعلامی برای سال ۲۰۲۴ از سوی صندوق بین‌المللی پول (IMF) و به میزان سالانه ۳۲/۵ درصد در محاسبات لحاظ شده است.

جدول ۲۹. فروش کل شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
داخلی	کیسول	۲۰۲۳,۴۸۱	۵,۳۳۱,۱۱۳	۷,۰۶۳,۷۲۴	۹,۳۵۹,۳۳۳
	قرص	۷,۰۸۶,۳۱۷	۹,۳۸۹,۵۰۳	۱۲,۴۴۱,۰۹۲	۱۶,۳۸۴,۴۴۶
	سوسپانسیون	۲,۹۴۱,۶۲۴	۳,۸۹۷,۶۵۲	۵,۱۶۴,۳۸۹	۶,۸۴۲,۸۱۵
	جمع	۱۴,۰۵۱,۵۲۳	۱۸,۶۱۸,۲۶۷	۲۴,۶۶۹,۲۰۴	۳۲,۶۸۶,۵۹۶
صادراتی	کیسول	۱۴,۲۳۵	۱۸,۸۶۱	۲۳,۹۹۱	۳۳,۱۱۳
	سوسپانسیون	۲۲,۰۷۶	۲۹,۲۵۱	۳۸,۷۵۷	۵۱,۳۵۳
	جمع	۳۶,۳۱۱	۴۸,۱۱۲	۶۲,۷۴۸	۸۴,۴۶۷
	جمع کل فروش	۱۴,۰۸۷,۸۳۴	۱۸,۶۶۶,۳۷۹	۲۴,۷۳۲,۹۵۲	۳۲,۷۷۱,۰۶۲
برگشت از فروش و تخفیفات					
	(۳۷۶,۵۸۳)	(۳۹۸,۹۷۳)	(۶۶۱,۱۳۹)	(۸۷۶,۰۰۹)	(۱,۱۶۰,۷۱۳)
درآمد ارائه خدمات	کیسول	۱,۱۵۱	۱,۵۲۵	۲,۰۲۰	۲,۶۷۷
	قرص	۸۰,۱۶۵	۱۰۶,۳۱۹	۱۴۰,۷۳۰	۱۸۶,۳۸۱
	سوسپانسیون	۱۱۹,۰۶	۱۵,۷۷۶	۲۰,۹۰۳	۲۷,۶۹۷
	پودر و ساشه	۱۰,۸۷۹	-	-	-
	جمع	۱۰۴,۱۰۲	۱۲۳,۵۲۰	۱۶۳,۶۶۴	۲۱۶,۸۵۴
جمع کل					
	۱۳,۸۱۵,۳۵۲	۱۸,۲۹۰,۹۲۶	۲۴,۲۳۵,۴۷۷	۳۲,۸۹۴,۰۰۷	۴۲,۵۴۸,۴۱۰

✓ برگشت از فروش و تخفیفات مطابق با میانگین دو دوره مالی گذشته شرکت و معادل ۲/۷ درصد فروش ناخالص در نظر گرفته شده است.

❖ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده شامل مواد، دستمزد و سربار ساخت است که در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح جدول زیر محاسبه شده است:

جدول ۳۰. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
مستقیم	مواد مستقیم	۸۱۷,۳۷۳	۱۱,۵۲۳,۳۶۳	۱۵,۲۶۸,۳۵۶	۲۰,۲۳۰,۷۰۵
	دستمزد مستقیم	۳۹۰,۰۸۲	۳۸۴,۳۵۹	۵۰۹,۲۷۶	۶۷۴,۷۹۰
	دستمزد غیرمستقیم	۳۶۶,۹۴۰	۲۸۶,۱۹۶	۶۴۴,۲۰۹	۸۵۳,۵۷۷
	سایر	۲۸۲,۱۵۷	۳۷۳,۸۵۹	۴۹۵,۳۶۳	۶۵۶,۳۵۵
	استهلاک	۵۲,۷۱۱	۵۹,۳۴۱	۶۸,۱۲۵	۷۹,۷۶۵
سربار ساخت	جمع هزینه‌های ساخت	۹,۶۹۵,۶۲۲	۱۲,۸۲۷,۱۱۶	۱۶,۹۸۵,۴۲۸	۲۲,۴۹۵,۱۹۲
	موجودی‌های در جریان ساخت اول دوره	۲۲۱,۲۰۸	۲۱۵,۰۱۸	۲۸۴,۶۷۵	۳۷۷,۱۹۴
	موجودی‌های در جریان ساخت آخر دوره	(۲۱۵,۰۱۸)	(۲۸۴,۶۷۵)	(۳۷۷,۱۹۴)	(۴۹۹,۷۸۳)
	بهای تمام شده ساخت	۹,۷۰۱,۸۱۲	۱۲,۷۵۷,۴۶۰	۱۶,۸۹۳,۹۰۹	۲۲,۳۷۲,۶۰۴
	موجودی‌های ساخته شده اول دوره	۳۳۸,۵۴۳	۸۷۱,۰۵۱	۱,۱۵۴,۱۴۲	۱,۵۲۹,۲۳۸
	موجودی‌های ساخته شده آخر دوره	(۸۷۱,۰۵۱)	(۱,۱۵۴,۱۴۲)	(۱,۵۲۹,۲۳۸)	(۲,۰۲۶,۲۴۱)
	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۹,۱۷۹,۳۰۴	۱۲,۴۷۲,۳۶۸	۱۶,۵۱۷,۸۱۳	۲۱,۸۷۵,۶۰۳



- ✓ مواد مستقیم مصرفی بر مبنای میانگین نرخ مواد مصرفی تولید و فروش شرکت طی سال‌های ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۱ و معادل ۶۳ درصد درآمدهای عملیاتی در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق در محاسبات منظور شده است.
- ✓ موجودی در جریان ساخت آخر دوره بر مبنای میانگین نسبت مبلغ مورد نظر به جمع هزینه ساخت ۳ سال گذشته و به میزان ۲ درصد مبلغ مذکور در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق در محاسبات لحاظ شده است.
- ✓ مبلغ حقوق و دستمزد مستقیم و غیرمستقیم با نرخ رشد تورم نسبت به مآخذ سال ۱۴۰۱ در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق در محاسبات لحاظ شده است.
- ✓ سایر هزینه‌های سربار نیز با توجه به نرخ تورم و با رشد سالانه ۳۲/۵ درصد نسبت به مآخذ سال ۱۴۰۱ در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق پیش‌بینی گردیده است.

❖ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

این سرفصل هزینه شامل هزینه‌های حقوق، دستمزد، مزایا و استهلاک می‌باشد که فرض شده است در سال‌های مورد پیش‌بینی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، ۳۲ درصد رشد نسبت به سال ماقبل خود داشته است.

❖ سایر هزینه‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، نرخ رشد سایر هزینه‌های شرکت در سال‌های مورد پیش‌بینی با توجه به میانگین نسبت سایر هزینه‌ها به درآمدهای عملیاتی در سه سال گذشته، معادل ۰/۶ درصد درآمدهای عملیاتی در نظر گرفته شده است.

❖ سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی شرکت شامل سود سهام شرکت داروسازی امین می‌باشد که با توجه به سهامداری ۲۷/۰۲ درصدی شرکت داروسازی کوثر، در محاسبات لحاظ شده است.

❖ تسهیلات و هزینه‌های مالی

هزینه مالی با این فرض در نظر گرفته شده است که شرکت تسهیلات قبلی را هر ساله در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق دارد. در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال با نرخ سالانه ۲۸ درصد به صورت روز شمار تأمین مالی نماید و در حالت عدم انتشار فرض شده است که شرکت تسهیلات جایگزین با نرخ ۳۰ درصد از شبکه بانکی دریافت نماید. دوره تسهیلات دریافتی یکساله فرض شده است و پس از پایان دوره یکساله تمدید خواهد شد. جدول ذیل تسهیلات و هزینه مالی شرکت برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق را در سال‌های مورد پیش‌بینی نشان می‌دهد.

بنابراین ثبت اوراق موافقه شرکت واسطه مالی مراد پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

جدول ۲۸: تسهیلات (از قلم به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰	
	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق
مانده تسهیلات جاری	۳,۳۳۲,۰۹۷	۳,۳۳۲,۰۹۷	۵,۳۷۳,۶۳۷	۶,۷۷۳,۶۳۷	۶,۳۵۶,۹۶۳	۷,۸۵۶,۹۶۳	۶,۳۸۶,۱۳۸	۷,۸۱۹,۳۹۷	۷,۸۱۹,۳۹۷	۹,۳۱۹,۳۹۷
دریافت تسهیلات طی دوره		۵,۶۱۹,۱۳۷	۷,۲۴۰,۲۸۸	۷,۲۴۰,۲۸۸	۹,۸۵۸,۳۸۲	۹,۸۵۸,۳۸۲	۱۳,۰۶۲,۳۵۶	۱۷,۳۰۷,۶۲۳	۱۷,۳۰۷,۶۲۳	۱۷,۳۰۷,۶۲۳
جمع تسهیلات	۸,۸۵۱,۸۴۴	۸,۸۵۱,۸۴۴	۱۲,۶۱۳,۹۲۵	۱۴,۰۱۳,۹۲۵	۱۶,۲۱۵,۳۴۴	۱۷,۷۱۵,۳۴۴	۱۹,۵۴۸,۴۹۴	۲۵,۱۳۷,۰۱۹	۲۵,۱۳۷,۰۱۹	۲۶,۶۲۷,۰۱۹
کسر متبوع باز پرداخت تسهیلات جاری		(۳,۵۷۸,۱۹۷)	(۳,۵۷۸,۱۹۷)	(۶,۳۵۶,۹۶۳)	(۸,۷۳۹,۲۰۷)	(۸,۷۳۹,۲۰۷)	(۱۱,۳۳۹,۰۹۶)	(۱۵,۰۷۶,۲۱۱)	(۱۵,۰۷۶,۲۱۱)	(۱۵,۰۷۶,۲۱۱)
دریافت تسهیلات جایگزین اوراق		۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰
کسر می شود بازپرداخت اصل تسهیلات جایگزین اوراق		۰	۰	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۰	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۰	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۰	(۱,۵۰۰,۰۰۰)
مانده تسهیلات در انتهای دوره	۵,۲۷۳,۶۳۷	۵,۲۷۳,۶۳۷	۶,۳۵۶,۹۶۳	۶,۳۵۶,۹۶۳	۷,۸۵۶,۹۶۳	۷,۸۵۶,۹۶۳	۷,۸۱۹,۳۹۷	۹,۳۱۹,۳۹۷	۹,۳۱۹,۳۹۷	۱۰,۰۰۵,۰۸۰

جدول ۲۹: هزینه مالی تسهیلات و اوراق (از قلم به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰	
	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق	ثبت اوراق	عدم ثبت اوراق
هزینه مالی حاصل از تسهیلات دریافتی	(۶۲۴,۵۹۰)	(۶۲۴,۵۹۰)	(۴۵۵,۰۳۶)	(۴۵۵,۰۳۶)	(۱,۳۱۸,۰۵۳)	(۱,۳۱۸,۰۵۳)	(۱,۳۶۸,۳۳۰)	(۱,۳۶۸,۳۳۰)	(۱,۸۸۷,۳۳۲)	(۱,۸۸۷,۳۳۲)
هزینه مالی تسهیلات جایگزین اوراق	۰	(۱۷,۲۶۰)	۰	(۴۵۰,۰۰۰)	۰	(۴۵۰,۰۰۰)	۰	(۴۵۰,۰۰۰)	۰	(۳۲۲,۷۳۰)
هزینه مالی تعهدات مرتبط با اوراق موافقه	(۱۶,۱۱۰)	۰	(۳۳۰,۰۰۰)	۰	(۳۴۰,۰۰۰)	۰	(۳۴۰,۰۰۰)	۰	(۳۰۳,۸۹۰)	۰
جمع هزینه مالی	(۶۴۰,۷۰۰)	(۶۴۰,۷۰۰)	(۸۸۵,۰۳۶)	(۸۸۵,۰۳۶)	(۱,۳۱۸,۰۵۳)	(۱,۳۱۸,۰۵۳)	(۱,۷۰۸,۳۳۰)	(۱,۷۰۸,۳۳۰)	(۲,۱۹۱,۱۲۲)	(۲,۱۹۱,۱۲۲)

✓ مالیات بر درآمد

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، هزینه مالیات بر درآمد هر ساله معادل ۲۲,۵ درصد از سود قبل از مالیات محاسبه گردیده است.



بانک سرمایه گذاری و خدمات مالی
Ghazdarsh Investment Bank



ب) مفروضات صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت بر اساس مفروضات ذیل پیش‌بینی شده است:

۷ دارایی‌های ثابت مشهود

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، فرض شده است که شرکت طی سال‌های مورد پیش‌بینی، خرید دارایی ثابت مشهود نداشته و صرفاً دارایی‌های مربوط با در نظر گرفتن "این نامه استعلامات موضوع ماده ۱۳۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۲۱ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب اسفندماه ۱۳۹۳" و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های رایج شرکت، متناسب با زمان بهره‌گیری در محاسبات لحاظ گردیده است.

جدول ۳۰: بهای تمام شده دارایی‌های ثابت مشهود (از قلم به میلیون ریال)

شرح دارایی	۱۳۹۴				۱۳۹۵				۱۳۹۶				۱۳۹۷				۱۳۹۸			
	مقدار	قیمت	تاریخ	نوع	مقدار	قیمت	تاریخ	نوع	مقدار	قیمت	تاریخ	نوع	مقدار	قیمت	تاریخ	نوع	مقدار	قیمت	تاریخ	نوع
زمین	۲۰۴۰۰۰۰	۰	۰	۰	۲۰۴۰۰۰۰	۰	۰	۰	۲۰۴۰۰۰۰	۰	۰	۰	۲۰۴۰۰۰۰	۰	۰	۰	۲۰۴۰۰۰۰	۰	۰	۰
ساختمان	۵۸۱۵۸۲	۴۸۷۱	۰	۰	۵۸۱۵۸۲	۰	۰	۰	۵۸۱۵۸۲	۰	۰	۰	۵۸۱۵۸۲	۰	۰	۰	۵۸۱۵۸۲	۰	۰	۰
تجهیزات	۹۸۶۹۱	۲۰۰۷۳	۰	۰	۹۸۶۹۱	۰	۰	۰	۹۸۶۹۱	۰	۰	۰	۹۸۶۹۱	۰	۰	۰	۹۸۶۹۱	۰	۰	۰
ماشین‌آلات	۸۲۳۹۸	۳۹۷۱۹	۰	۰	۸۲۳۹۸	۰	۰	۰	۸۲۳۹۸	۰	۰	۰	۸۲۳۹۸	۰	۰	۰	۸۲۳۹۸	۰	۰	۰
لوازم آلات و تجهیزات	۲۱۹۷۶	۹۱۲	۰	۰	۲۱۹۷۶	۰	۰	۰	۲۱۹۷۶	۰	۰	۰	۲۱۹۷۶	۰	۰	۰	۲۱۹۷۶	۰	۰	۰
وسایل نقلیه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
الکترونیک و محصولات	۳۶۱۷۹	۶۰۰۹۸	۰	۰	۳۶۱۷۹	۰	۰	۰	۳۶۱۷۹	۰	۰	۰	۳۶۱۷۹	۰	۰	۰	۳۶۱۷۹	۰	۰	۰
جمع	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۵۸۸۹۵	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰
دارایی در جریان تکمیل	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پیش پرداخت سرمایه‌گذاری	۳۷۶۵۷	۱۲۳۸۰	۰	۰	۳۷۶۵۷	۰	۰	۰	۳۷۶۵۷	۰	۰	۰	۳۷۶۵۷	۰	۰	۰	۳۷۶۵۷	۰	۰	۰
تلاطم سرمایه‌گذاری در بلندمدت	۱۶۶۹۹۳	۳۳۱۰	۰	۰	۱۶۶۹۹۳	۰	۰	۰	۱۶۶۹۹۳	۰	۰	۰	۱۶۶۹۹۳	۰	۰	۰	۱۶۶۹۹۳	۰	۰	۰
جمع	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۷۲۸۹۷	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	۰	۰

❖ دارایی‌های نامشهود

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، دارایی‌های نامشهود ثابت و معادل مانده آن طبق صورت‌های مالی ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، در حساب‌ها منعکس گردیده است.

❖ سرمایه‌گذاری بلندمدت

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، سرمایه‌گذاری بلندمدت برای سال‌های مورد پیش‌بینی بدون تغییر و معادل مانده آن در ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، فرض شده است.

❖ پیش‌پرداخت‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی در محاسبات، بر مبنای میانگین نسبت پیش‌پرداخت‌ها به موجودی مواد و کالا در سال‌های قبل، معادل ۱۳/۲ درصد از موجودی مواد و کالا محاسبه گردیده است.

❖ موجودی مواد و کالا

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی در محاسبات، بر مبنای میانگین نسبت موجودی مواد و کالا به بهای تمام شده درآمد عملیاتی در سال‌های قبل، معادل ۶۳ درصد از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی محاسبه گردیده است.

❖ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی، نرخ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها بنا بر میزان نقدینگی شرکت، هر سال برحسب درصدی از مجموع تمام درآمدهای شرکت محاسبه و برآورد گردیده است.

❖ اندوخته قانونی

طبق مصوبه مجمع عمومی در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۸ و ۱۷ اساسنامه، هر ساله معادل ۵ درصد سود خالص به‌عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است. به‌موجب مفاد مواد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی‌باشد.

❖ سود سهام مصوب

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، سود سهام مصوب در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، در سال ۱۴۰۲ معادل ۱۰ درصد سود خالص سال مالی گذشته لحاظ شده است و برای سال‌های آتی معادل ۲۵ درصد سود خالص سال قبل محاسبه گردیده است.

❖ پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، نرخ رشد پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها در سال‌های مورد پیش‌بینی بر مبنای میانگین نسبت پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی سال‌های گذشته، معادل ۲۶/۷ درصد از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در محاسبات اعمال شده است.

❖ سود سهام پرداختنی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، سود سهام پرداختنی در سال های مورد پیش بینی، مطابق روند سال های گذشته و به طور متوسط معادل ۲۰ درصد از سود سهام مصوب سال جاری در محاسبات اعمال شده است.

❖ پیش دریافت ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، پیش دریافت ها در سال های مورد پیش بینی براساس میانگین نسبت پیش دریافت ها به درآمد عملیاتی در سال های گذشته، معادل ۰/۱۵ درصد از درآمد عملیاتی در محاسبات اعمال شده است.

ج) مفروضات خرید اقساطی دارایی

فرض شده است، شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) با تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مربایحه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، مبلغ ۱،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال جهت تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه و آنتی بیوتیک، تأمین می نماید. جزئیات هزینه های مالی مربوط به انتشار اوراق فوق به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۳۴. اصل و سود اوراق

ردیف	تاریخ	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۳/۰۳/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷،۳۴۲	۸۶،۰۱۳،۶۹۸،۶۳۰
۲	۱۴۰۳/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۵	۵۸،۶۰۳	۸۷،۹۰۴،۱۰۹،۵۸۹
۳	۱۴۰۳/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷،۳۴۲	۸۶،۰۱۳،۶۹۸،۶۳۰
۴	۱۴۰۳/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۵۶،۷۱۲	۸۵،۰۶۸،۴۹۳،۱۵۱
۵	۱۴۰۴/۰۳/۱۵	۹۲	۳۶۶	۵۷،۸۱۴	۸۶،۷۲۱،۳۱۱،۴۷۵
۶	۱۴۰۴/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۶	۵۸،۴۴۳	۸۷،۶۶۳،۹۳۴،۴۲۶
۷	۱۴۰۴/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۶	۵۷،۱۸۶	۸۵،۷۷۸،۶۸۸،۵۲۵
۸	۱۴۰۴/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۶	۵۶،۵۵۷	۸۴،۸۳۶،۰۶۵،۵۷۴
۹	۱۴۰۵/۰۳/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷،۳۴۲	۸۶،۰۱۳،۶۹۸،۶۳۰
۱۰	۱۴۰۵/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۵	۵۸،۶۰۳	۸۷،۹۰۴،۱۰۹،۵۸۹
۱۱	۱۴۰۵/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷،۳۴۲	۸۶،۰۱۳،۶۹۸،۶۳۰
۱۲	۱۴۰۵/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۵۶،۷۱۲	۸۵،۰۶۸،۴۹۳،۱۵۱
۱۳	۱۴۰۶/۰۳/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷،۳۴۲	۸۶،۰۱۳،۶۹۸،۶۳۰
۱۴	۱۴۰۶/۰۶/۱۵	۹۳	۳۶۵	۵۸،۶۰۳	۸۷،۹۰۴،۱۰۹،۵۸۹
۱۵	۱۴۰۶/۰۹/۱۵	۹۱	۳۶۵	۵۷،۳۴۲	۸۶،۰۱۳،۶۹۸،۶۳۰
۱۶	۱۴۰۶/۱۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۰،۵۶،۷۱۲	۱،۵۸۵،۰۶۸،۴۹۳،۱۵۱
مجموع بازپرداخت				۱،۹۳۰،۰۰۰	۲،۸۸۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰



۴. مشخصات ناشر

➤ موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار، و سایر فعالیت‌هایی که به منظور انجام موضوع فعالیت اصلی شرکت با کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام خواهد شد.» می‌باشد.

➤ تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی مرداد پنجم در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ثبت ۵۶۰۲۴۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۲۳۲۸۳۲، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۳ با شماره ۱۱۷۳۹، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

➤ شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر است:

جدول ۳۲- ترکیب شرکا

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۳۹۶۷۵۳	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

➤ حسابرس / بازرس قانونی شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس انتخاب گردیده است.

۵. عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک‌های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناشر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

ریسک‌های پیش روی شرکت شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. هیأت‌مدیره شرکت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق گزارشات حسابرسان داخلی شرکت و تأمین مالی ارزان قیمت و کاهش بدهی‌ها و دریافت به موقع مطالبات می‌باشد.

➤ ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، پیگیری و تلاش در جهت تخصیص ارز در اولویت اول به نرخ ارز رسمی و در اولویت دوم به نرخ ارز نیمایی و استفاده بهینه از ارز حاصل از صادرات اقدام می‌نماید. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی دوره را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند.

➤ مدیریت ریسک ارز

از آنجا که ۲۵٪ مواد اولیه مورد نیاز از منابع خارجی تأمین می‌گردد در نتیجه برای معاملات مذکور نیازمند تأمین ارز می‌باشد که شرکت برای مدیریت ریسک مذکور اقدام به تأمین مواد مورد نیاز از منابع جایگزین داخلی و همچنین برنامه‌ریزی به موقع و کنترل مستمر ثبت سفارشات و درخواست‌های تخصیص ارز نموده است.

➤ مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفاء تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفاء تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به بررسی، تأیید و کنترل می‌شود، دریافتی - های تجاری از شرکت‌های توزیعی دارویی و شرکت‌های طرف قرارداد است. همچنین شرکت با توجه به اعتبار طرف تجاری وثیقه یا



سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری می‌کند. شرکت آسیب‌پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ‌یک از طرف‌های قرارداد ندارد.

➤ مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری آندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقابله سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند. شرکت در نظر دارد پرداخت بدهی‌ها و تسهیلات عمدتاً از محل وصول مطالبات فروش انجام دهد، تسهیلات عمدتاً در سال ۱۴۰۱ سررسید شده و مابقی بدهی‌ها نیز ظرف یک‌سال بازپرداخت خواهد شد.

➤ ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین‌شده

بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. بانی ضمن قراردادهای انتشار اوراق مرباحه، متعهد شده است تا نسبت به انجام مرباحه دارایی با شرایط و در زمان معین اقدام کند؛ در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

➤ ریسک نقدشوندگی اوراق مرباحه

در خصوص پوشش ریسک نقدشوندگی اوراق نیز، از آنجا که اوراق در بورس اوراق بهادار تهران مورد پذیرش قرار می‌گیرد و جهت انجام معاملات ثانویه رکن بازارگردان تعیین می‌گردد، بنابراین این ریسک کنترل می‌گردد. بازارگردان موظف است طی قراردادی ضمن انجام عملیات بازارگردانی تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرباحه را براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران، خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرباحه را تا سقف تعیین شده در قرارداد به متقاضیان عرضه نماید.



۶. ارکان انتشار اوراق مرابحه

۶-۱. ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق مرابحه، بانک توسعه تعاون (سهامی خاص) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

▪ موضوع قرارداد ضمانت فی مابین تضمین پرداخت:

موضوع قرارداد ضمانت، تضمین پرداخت مبالغ و انجام تعهدات زیر توسط ضامن می باشد.

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ کل ۲,۸۸۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی های موضوع قرارداد ضمانت، فروش اقساطی که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد می نماید.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبيع به شرح مذکور در ماده (۴) قرارداد وکالت خرید و فروش دارایی.

برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت عبارتند از:

(۱) در اجرای قرارداد ضمانت، ضامن پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده (۲) قرارداد ضمانت، نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات قرارداد ضمانت توسط ضامن ندارد و ضامن نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در قرارداد ضمانت را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

تبصره: در صورت هرگونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۷ درصد سالانه نسبت به میزان تعهد شده پرداخت نشده به دارندگان اوراق در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

▪ سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۶۲,۴۳۸,۲۸۹ میلیون ریال می باشد که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۷ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه ای بانک توسعه تعاون (سهامی خاص) به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۳۴- آخرین تغییرات سرمایه ای ضامن (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۳۲,۴۳۸,۲۸۹	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲,۴۳۸,۲۸۹	۹۲	از محل بند (د) تبصره ۱۸ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور
۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۲۹,۴۳۸,۲۸۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۴۳۸,۲۸۹	۱۰	از محل جز (۲-۷) بند (ز) تبصره ۵ قانون بودجه سال ۱۳۰۰ کل کشور و ماده ۸ آیین نامه اجرایی آن
۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۲۸,۴۳۹,۳۸۹	۹۹۸,۹۰۰	۲۹,۴۳۸,۲۸۹	۴	از محل بند (د) تبصره ۳ ماده واحده قانون بودجه سال ۱۳۹۹ کل کشور
۱۴۰۰/۰۹/۱۰	۲۳,۴۳۹,۳۸۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۴۳۹,۳۸۹	۲۱	از محل اسناد تسویه خزانه نوع دوم موضوع بند (و) تبصره ۵ قانون بودجه سال ۱۳۹۹ کل کشور
۱۴۰۰/۰۶/۲۸	۹,۱۹۲,۳۸۹	۱۴,۲۴۷,۰۰۰	۲۳,۴۳۹,۳۸۹	۱۵۵	از محل تجدید ارزیابی دارایی های ثابت

اطلاعات مربوط به صورت‌های مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سه سال مالی اخیر بانک توسعه تعاون (سهامی خاص)، به شرح زیر می‌باشد:

✓ صورت سود و زیان ضامن

جدول ۳۵- صورت سود و زیان ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۳/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۰/۱۳/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۱/۱۳/۲۹
درآمد تسهیلات اعطایی	۲۹,۵۸۹,۰۱۸	۲۴,۳۳۸,۶۳۵	۵۲,۳۶۲,۶۳۱
درآمد سپرده‌گذاری در بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی	۰	۶۵۹,۳۱۶	۱,۷۱۲,۰۵۵
درآمد و هزینه‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بدهی	۰	۱,۸۰۷,۳۶۴	(۱,۸۶۷,۰۸۶)
سود سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۰	۲۶,۹۹۹	۳۲,۹۰۶
جایزه سپرده قانونی	۰	۳۰۰,۹۰۷	۲۹۴,۳۵۷
درآمد عملیاتی	۲۹,۵۸۹,۰۱۸	۲۷,۱۴۳,۲۲۱	۵۲,۵۳۴,۸۶۳
هزینه سود سپرده‌ها	(۱۸,۰۵۳,۱۱۹)	(۲۶,۶۵۵,۸۷۴)	(۳۵,۷۸۹,۳۶۳)
سود ناخالص	۱۱,۵۳۵,۸۹۹	۱۰,۴۸۷,۳۴۷	۱۶,۷۴۵,۵۰۱
درآمد کارمزد	۲,۶۲۵,۳۶۵	۲,۱۳۲,۷۵۱	۱۰,۳۶۶,۵۰۴
هزینه کارمزد	(۸۵۹,۷۸۳)	(۱,۱۱۹,۹۵۵)	(۸۶۰,۶۶۱)
سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی	۱,۳۵۳,۳۶۵	۸۷۱,۶۱۴	۸۳۸,۵۷۵
خالص سود سرمایه‌گذاری‌ها	۱۹۲,۵۴۵	۰	۰
هزینه‌های انرژی و عمومی	(۱۱,۲۷۱,۷۳۸)	(۱۵,۴۳۳,۹۰۳)	(۲۲,۷۰۳,۰۹۱)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۳,۶۹۸,۴۹۱)	(۳,۵۱۳,۱۵۸)	(۳,۶۵۰,۵۶۰)
هزینه استهلاک	(۳۱۱,۵۲۳)	۰	۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۸۱,۳۷۹	۷۵۷,۲۴۲	۴۹۹,۳۳۲
سود (زیان) عملیاتی	(۴۵۲,۸۸۱)	(۴,۷۰۸,۰۶۱)	۱,۲۳۵,۶۰۰
سود سرمایه‌گذاری‌های مرتبط با فعالیت‌های غیر بانکی	۰	۴۲,۳۰۵	۲۰,۶۰۸۱
هزینه‌های مالی	(۱,۵۳۰,۰۳۷)	(۶۰۱,۰۴۰)	(۱,۹۹۰,۸۹۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱,۷۲۳,۶۶۳	۲,۸۶۲,۰۳۹	۵۷۱,۶۳۳
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	(۲۴۹,۲۶۶)	(۲,۳۰۴,۷۵۷)	۲۲,۴۲۹
مالیات بر درآمد دوره جاری	(۳۶,۴۳۳)	(۱۲,۳۱۳)	۰
تغییرات مالیات بر درآمد سال‌های قبل	۰	(۳۰,۸۶۵)	۰
هزینه مالیات بر درآمد	(۳۶,۴۳۳)	(۴۳,۰۷۷)	۰
سود (زیان) خالص	(۲۸۵,۷۰۰)	(۲,۳۴۷,۸۳۵)	۲۲,۴۲۹

✓ صورت سود و زیان جامع ضامن

جدول ۳۶- سود و زیان جامع ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۳/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۰/۱۳/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۱/۱۳/۲۹
سود (زیان) خالص	(۲۸۵,۷۰۰)	(۲,۳۴۷,۸۳۵)	۲۲,۴۲۹
سایر اقلام سود و زیان جامع			
مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	۰	۱۴,۳۴۷,۰۰۰	۰
سود (زیان) جامع سال	(۲۸۵,۷۰۰)	۱۱,۸۹۹,۱۶۵	۲۲,۴۲۹

✓ صورت وضعیت ضامن

جدول ۲۷- صورت وضعیت ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دارایی ها:			
موجودی نقد	۹,۱۸۸,۰۳۱	۷,۱۷۳,۶۳۵	۱۲,۱۵۱,۶۲۳
مطالبات از بانکها و موسسات اعتباری غیربانکی	۹,۵۶۹,۸۲۴	۱۰,۴۶۰,۹۳۱	۲,۵۲۰,۹۹۶
مطالبات از دولت	۶,۰۸۷,۱۴۶	۶,۱۵۴,۶۰۹	۸,۱۳۷,۵۸۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	۷,۲۳۳,۱۶۵	۹,۰۴۴,۲۳۲	۲۸,۵۸۰,۶۵۰
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی	۲۳۲,۹۴۲,۸۰۹	۲۳۲,۰۰۵,۵۸۲	۴۱۹,۱۸۹,۴۳۳
مطالبات از شرکت های فرعی و وابسته	۶۱۰,۷۱۰	۷۱۷,۰۳۹	۸۱۲,۲۳۶
سایر دریافتی ها	۹,۹۴۰,۰۳۱	۹,۲۴۷,۸۰۰	۱۱,۲۲۷,۵۵۵
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۱۰,۸۶۷,۶۹۵	۱۶,۴۶۶,۲۴۶	۵۳,۴۶۹,۱۳۲
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	-	۱,۷۰۲,۸۰۵	۱,۶۸۰,۶۸۰
دارایی های ثابت مشهود	۸,۱۵۳,۶۰۴	۲۲,۸۰۷,۴۸۴	۲۳,۲۷۲,۷۵۵
دارایی های نامشهود	۱۰۳,۹۲۱	۲۶۵,۹۵۹	۲۷۵,۳۲۷
سپرده قانونی	۲۶,۲۳۱,۰۵۱	۲۴,۸۹۶,۳۹۷	۴۷,۴۶۱,۷۲۹
سایر دارایی ها	۴۰,۸۴,۱۸۴	۴,۸۱۵,۸۱۴	۱۲,۳۸۱,۶۷۲
جمع دارایی ها	۳۳۵,۲۳۲,۱۸۰	۴۴۵,۷۵۸,۶۳۴	۶۲۱,۱۶۱,۴۸۶
تعهدات مشتریان بابت اعتبار اسنادی	۸,۳۳۰,۱۲۲	۱۷,۹۲۱,۸۶۲	۵۱,۵۵۸,۰۸۶
تعهدات مشتریان بابت ضمانت نامه های صادره	۳۸,۴۳۲,۷۲۵	۶۴,۵۶۵,۶۹۲	۱۱۱,۶۱۸,۴۹۵
سایر تعهدات مشتریان	۱۶,۲۸۱,۵۶۷	۱۴,۶۳۱,۱۳۶	۲۵,۹۳۷,۸۰۸
طرف وجوه اداره شده و موارد مشابه	۱,۹۱۹,۷۷۸	۱۱,۳۸۵,۸۶۱	۱۳,۹۷۹,۱۸۵
بدهی ها:			
سپرده های مشتریان	۱۰۰,۲۳۲,۱۸۹	۳۹۱,۷۵۵,۹۵۳	۵۱۰,۹۸۴,۶۱۹
بدهی به بانکها و سایر موسسات اعتباری	۱۳,۵۴۴,۳۷۴	۴,۷۶۲,۸۳۷	۶,۹۱۸,۸۸۶
مالیات پرداختی	۱۷۴,۸۷۵	۱۸۱,۵۲۱	۱۶۹,۳۰۸
ذخایر و سایر پرداختی ها	۱۸,۵۳۲,۸۰۳	۲۹,۱۹۳,۲۶۰	۴۹,۴۲۳,۶۵۰
ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان	۲,۸۶۵,۳۲۴	۵,۰۰۰,۸۸۴	۵,۷۸۵,۳۷۸
حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۱۹۵,۹۱۱,۵۴۲	-	-
جمع بدهی ها	۳۳۴,۲۷۴,۱۰۸	۴۳۰,۹۰۲,۴۲۰	۵۷۳,۲۸۳,۸۴۱
حقوق مالکانه:			
سرمایه	۹,۱۹۲,۳۸۹	۲۸,۴۳۹,۳۸۹	۶۲,۴۳۸,۲۸۹
افزایش سرمایه در جریان	۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۸,۹۰۰	-
اندوخته قانونی	۵۴,۳۷۱	۵۴,۳۷۱	۵۴,۳۷۱
سایر اندوخته ها	۸,۳۴۸	۸,۴۲۵	۸,۴۲۵
زبان انباشته	(۱۴,۴۹۷,۰۳۶)	(۱۴,۶۴۴,۸۷۱)	(۱۴,۶۲۳,۳۴۱)
جمع حقوق مالکانه	۱,۹۵۸,۰۷۳	۱۴,۸۵۶,۳۱۴	۴۷,۸۷۸,۶۴۵
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۳۳۵,۲۳۲,۱۸۰	۴۴۵,۷۵۸,۶۳۴	۶۲۱,۱۶۱,۴۸۶
تعهدات بانک بابت اعتبار اسنادی	۸,۳۳۰,۱۲۲	۱۷,۹۲۱,۸۶۲	۵۱,۵۵۸,۰۸۶
تعهدات بانک بابت ضمانت نامه های صادره	۳۸,۴۳۲,۷۲۵	۶۴,۵۶۵,۶۹۲	۱۱۱,۶۱۸,۴۹۵
سایر تعهدات بانک	۱۶,۲۸۱,۵۶۷	۱۴,۶۳۱,۱۳۶	۲۵,۹۳۷,۸۰۸
طرف وجوه اداره شده و موارد مشابه	۱,۹۱۹,۷۷۸	۱۱,۳۸۵,۸۶۱	۱۳,۹۷۹,۱۸۵

✓ صورت تغییرات حقوق مالکانه ضامن

جدول ۳۸- تغییرات حقوق مالکانه ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود (زیان) انباشته	جمع حقوق صاحبان سهام
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۹,۱۹۲,۳۸۹	۰	۵۴,۳۷۱	۵,۰۰۰	۰	(۱۲,۰۰۰-۷,۹۸۹)	(۲,۷۵۶,۲۳۸)
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۳۹۹							
سود خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۹,۳۰۰	۱۰۹,۳۰۰
تعدیلات سنواتی	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۹۵,۰۰۰)	(۳۹۵,۰۰۰)
سود جامع سال ۱۳۹۸	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۸۵,۷۰۰)	(۲۸۵,۷۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
سایر اندوخته ها	۰	۰	۰	۲,۳۴۸	۰	(۳,۳۴۸)	۰
جمع تغییرات اقلام حقوق صاحبان سهام طی سال	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۳۴۸	۰	(۳,۳۴۸)	۵,۰۰۰,۰۰۰
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۹,۱۹۲,۳۸۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۴,۳۷۱	۸,۳۴۸	۰	(۱۲,۲۹۷,۰۳۶)	۱,۹۵۸,۰۷۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۰							
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲,۳۴۷,۸۳۵)	(۲,۳۴۷,۸۳۵)
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	۰	۰	۰	۰	۱۴,۲۴۷,۰۰۰	۰	۱۴,۲۴۷,۰۰۰
سود جامع دوره ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۴,۲۴۷,۰۰۰	(۲,۳۴۷,۸۳۵)	۱۱,۸۹۹,۱۶۶
افزایش سرمایه ثبت شده	۱۹,۲۴۷,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	(۱۴,۲۴۷,۰۰۰)	۰	۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۹۹۸,۹۰۰	۰	۰	۰	۰	۹۹۸,۹۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۷۷	۰	۰	۷۷
جمع تغییرات اقلام حقوق صاحبان سهام طی سال	۱۹,۲۴۷,۰۰۰	(۴,۰۰۰,۱۰۰)	۰	۷۷	(۱۴,۲۴۷,۰۰۰)	۰	۹۹۸,۹۷۷
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۸,۴۳۹,۳۸۹	۹۹۸,۹۰۰	۵۴,۳۷۱	۸,۴۲۵	۰	(۱۴,۶۴۴,۸۷۱)	۱۴,۸۵۶,۲۱۵
تغییرات حقوق مالکانه سال مالی ۱۴۰۱							
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۴۳۰	۲۲,۴۳۰
سود جامع دوره ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۴۳۰	۲۲,۴۳۰
افزایش سرمایه ثبت شده	۲۳,۹۹۸,۹۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۳,۹۹۸,۹۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	(۹۹۸,۹۰۰)	۰	۰	۰	۰	(۹۹۸,۹۰۰)
جمع تغییرات اقلام حقوق صاحبان سهام طی سال	۲۳,۹۹۸,۹۰۰	(۹۹۸,۹۰۰)	۰	۰	۰	۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۲,۴۳۸,۲۸۹	۰	۵۴,۳۷۱	۸,۴۲۵	۰	(۱۴,۶۲۲,۴۴۱)	۲۷,۸۷۸,۶۴۵

✓ صورت جریان وجوه نقد ضامن

جدول ۳۹- جریان وجوه نقد (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۶.۲۸۶.۷۹۷	(۶.۹۳.۷۹۱)	۷.۴۰۳.۳۳۶
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۲.۲۴۶.۳۹۸)	(۳۶.۳۳۳)	(۱۲.۲۱۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۷.۹۵۹.۷۰۲)	(۶.۱۳۰.۳۲۵)	۷.۳۹۱.۳۲۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۹۶۷.۳۵۸)	(۸۳.۶۰۷)	(۹۹۵.۵۵۲)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۲.۲۷۰	۲۷.۴۷۹	۹.۳۵۴
پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های ثابت نامشهود	(۱.۱۰۹)	(۳.۱۷۱)	(۱۰.۲۴۶)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیرمجاز نگهداری شده برای فروش	۰	۳۵۹.۰۶۶	۴۸۵.۱۶۴
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۹۶۶.۱۹۷)	(۴۲۷.۲۳۳)	(۵۱۱.۷۸۰)
جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۸.۹۲۵.۸۹۹)	(۶.۵۵۷.۴۵۸)	۶.۸۷۹.۴۴۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۰
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی و سایر بانک ها و موسسات اعتباری غیربانکی	۰	۸۴.۹۴۳	۵۶.۲۶۶
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی	۰	(۶۰۱.۰۴۰)	(۱.۹۹۰.۸۹۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۵.۰۰۰.۰۰۰	۴.۴۸۳.۹۰۳	(۱.۹۳۴.۶۲۶)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۳.۹۲۵.۸۹۹)	(۲.۰۷۳.۵۵۵)	۴.۹۴۴.۸۱۷
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۲.۹۸۰.۳۳۱	۹.۱۸۸.۰۳۱	۷.۱۷۳.۶۳۵
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۳۳.۶۰۹	۵۹.۱۵۹	۳۳.۱۷۱
مانده موجودی نقد در پایان سال	۹.۱۸۸.۰۳۱	۷.۱۷۳.۶۳۵	۱۲.۱۵۱.۶۲۳
معاملات غیر نقدی	۲۸۶.۶۱۵	۱۴.۹۱۰.۹۱۶	۳۳.۳۷۴.۷۲۴

❖ عامل فروش اوراق

براساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده می گیرد. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش عبارتند از:

تعهدات عامل فروش به شرح زیر است:



(۱) عامل فروش موظف است اوراق مربایحه را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مربایحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مربایحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط متعهد پذیرهنویسی خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مربایحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق مربایحه را ندارد.

تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق مربایحه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور، موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۹۴،۵۲۰،۵۴۸ ریال سود روز شمار اوراق، بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

❖ عامل پرداخت

شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)، مسئولیت پرداخت وجوه متعلق به دارندگان اوراق مربایحه را بر عهده گرفته است.

❖ متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مربایحه موضوع این بیانیه را بر عهده می گیرد.

تعهدات متعهد پذیرهنویس در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط شرکت بورس اوراق بهادار تهران باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، شرکت بورس اوراق بهادار تهران اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماید به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مربایحه باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت هر ورقه ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال می باشد.

(۲) متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق مربایحه موضوع بند (۱) ماده (۶) قرارداد تعهد پذیرهنویسی را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.



تبصره ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در ماده (۶) قرارداد تعهد پذیرهنویسی، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۹۴۵,۲۰۵,۴۸۰ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر، جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

❖ بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را بر عهده می‌گیرد.

(۱) در اجرای قرارداد بازارگردانی، بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرباحه موضوع قرارداد بازارگردانی را به روش حراج و به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرباحه موضوع قرارداد بازارگردانی را تا سقف کل اوراق در اختیار، به متقاضیان عرضه نماید. بازارگردان، حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۴ درصد از کل اوراق، تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور ماده (۶) قرارداد بازارگردانی، بازارگردان موظف به پرداخت وجه التزام به میزان سود روزشمار اوراق معادل ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفاء نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر به منظور تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۲) در زمان انعقاد قرارداد بازارگردانی، نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی و غیرمشارکتی بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی ۲۳ درصد و نرخ سود اوراق بهادار مشابه ۲۳ درصد می‌باشد که کارمزد بازارگردانی موضوع ماده (۴) قرارداد بازارگردانی با در نظر گرفتن نرخ‌های مذکور و لحاظ نمودن ریسک‌های ناشی از پذیرش رکن بازارگردان این اوراق توسط بازارگردان تا زمان سررسید مورد توافق بانی و بازارگردان قرار گرفته است. در صورتی که هر دو یا یکی از نرخ‌های فوق‌الذکر در طول عمر اوراق موضوع قرارداد، یکبار یا به دفعات افزایش یابد، حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به بالاترین نرخ از نرخ‌های افزایش یافته، «نرخ جدید» گفته می‌شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذیربط (بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در خصوص نرخ سود تسهیلات و یا سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص نرخ سود اوراق بهادار مشابه)، بانی ملزم به اخذ مجوزهای لازم برای افزایش نرخ سود اوراق مرباحه موضوع قرارداد بازارگردانی، متناسب با نرخ جدید می‌باشد. همچنین بانی مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان صدور مجوز افزایش نرخ سود اوراق مرباحه، مبلغ قرارداد بازارگردانی را به نحو یادشده در تبصره ۱ ماده (۷) افزایش دهد و چنانچه در خصوص موعد پرداخت آن توافق نشود، همزمان با مواعد پرداخت سود اوراق مرباحه به بازارگردان مطابق با ماده (۲) قرارداد بازارگردانی، پرداخت نماید. چنانچه مجوز افزایش نرخ سود اوراق مرباحه به هر دلیل توسط بانی اخذ نگردد، تکلیف بانی به افزایش مبلغ قرارداد به نحو مذکور در تبصره ۱ ماده (۷) به قوت خود باقی خواهد بود.



۷. سایر نکات با اهمیت

✓ هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مربجه، به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۳- هزینه‌های انتشار

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مربجه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و...)	حدود ۶ درصد از ارزش اسمی اوراق
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	
جمع	

✓ مشخصات مشاور

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مربجه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

جدول ۴۳- مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	آقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امید	سهامی عام	مشاوره عرضه در انتشار اوراق مربجه	تهران، خیابان سپهرودی، خیابان خرمشهر، کوچه شکوه، پلاک ۲	۰۲۱-۸۸۶۲۵۳۸۰

حدود مسئولیت مشاور، بر اساس قرارداد منعقد مشاوره به شرح زیر است:

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم به منظور تهیه گزارش توجیهی تهیه شده توسط بانی و یا تهیه گزارش توجیهی،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،



- ۴) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح.
 - ۵) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرمهای لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار.
 - ۶) انجام هماهنگی های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی برای تعیین نهاد واسط (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار.
 - ۷) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار.
- از آنجا که تمامی قراردادهای منعقد شده با ارکان انتشار اوراق همچون ضمانت، بازارگردانی، متعهد پذیره نویسی، عامل پرداخت و ... بصورت سه جانبه و با تأیید نهاد واسط بعنوان ناشر اوراق تنظیم می گردد، سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور جلوگیری از تضییع حقوق سرمایه گذاران، بر اساس دستورالعمل ها و مصوبات موجود بر روند پرداخت اقساط و نحوه تسویه اوراق، نظارت کامل داشته و تمامی موارد براساس ساز و کار تعریف شده و قوانین موجود انجام می پذیرد.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه فرمایند.

اطلاعات تماس شرکت واسط مالی مرداد پنجم (یا مسئولیت محدود) (ناشر):

آدرس: تهران، عباس آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶۰ یا کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵.

تلفن: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰، آدرس اینترنتی: <http://www.sukuk.ir>

اطلاعات تماس شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) (بانی):

آدرس: تهران، وردآورد، خیابان پنجاه و ششم (بلوار نخل)، خیابان آبان، پلاک ۲، طبقه همکف، با کد پستی: ۱۳۸۸۱۵۴۳۱۱.

تلفن: ۰۲۱-۴۴۹۲۱۵۷۵، آدرس اینترنتی: <https://cosarpharm.com/>

اطلاعات تماس شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) (مشاور):

آدرس: تهران، خیابان خرمشهر، نبش کوچه شکوه، پلاک ۲، با کد پستی ۱۵۵۷۷۴۶۵۱۱.

تلفن: ۰۲۱-۵۴۹۰۶، آدرس اینترنتی: www.omidib.com

مشاور عرضه

شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)

سید محسن موسوی - مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

پیمان تاتانی - عضو هیأت مدیره

تأمین سرمایه امید (سهامی عام)
Omid Investment Bank

نهاد واسط

شرکت واسط مالی مرداد پنجم (یا مسئولیت محدود)

محمدحسین صدرائی - رئیس هیأت مدیره

مهدی زمانی سبزی - عضو هیأت مدیره

شماره ثبت: ۵۵۰۲۴۹

بانی

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

بابک مصباحی - مدیر عامل و نائب رئیس هیأت مدیره

عباس یزدکی - عضو اصلی هیأت مدیره

