

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل

در باره

گزارش بابت ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

فهرست مندرجات

| شماره صفحه  | عنوان مطالب                                       |
|-------------|---------------------------------------------------|
| (۱) الی (۲) | گزارش حسابرس مستقل                                |
| ۱ الی ۵۱    | پیامیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه |

## بهم‌خا

### گزارش بازرس قانونی درباره بیانیه تأمین مالی به هیئت مدیره شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت اوراق مزایحه شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مزایحه به مبلغ ۱,۵۱۰ میلیارد ریال مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، صورت وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه فرضی همراه با سایر اطلاعات مالی آنی که به پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آنی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات منبای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) است.

۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین موافقت اصولی شماره ۱۲۲/۱۳۷۳۹۲ مورخ ۱۳۰۲/۱۱/۲۹ اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بدهی سازمان پادشده دال بر پلاهای بودن تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی و با هدف توجیه اقتصادی تأمین مالی جهت خرید مواد اولیه از طریق انتشار اوراق مزایحه ۴ ساله با نرخ ۲۳ درصد، تهیه و تنظیم شده است. این بیانیه ثبت، براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آنی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا، مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات توصیف شده در گزارش، این مؤسسه به موردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، منبای معقول برای تهیه بیانیه ثبت اوراق مزایحه فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، بیانیه ثبت پادشده، براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری، ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده، طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند بالغیت باشد.



گزارش مالی و حسابرسی  
به هیئت مدیره شرکت داروسازی گلپین تأمین (سهامی عام) - ادامه

۵- در رعایت تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، با توجه به اینکه اوراق مرابحه شرکت مورد گزارش به عنوان بانی انتشار اوراق پادشده، دارای رتبه اعتباری مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد، لذا شرکت جهت ابقای تعهدات خود الزام به معرفی ضامن نداشته و سهام شرکت های تابعه سرمایه گذاری دارونی تأمین (سهامی عام) - وثیقه گذار، به عنوان تضمین اوراق می باشد. ضمناً به شواهدی حاکی از عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل مزبور درخصوص شرایط دارایی و نیز مواردی که حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل پادشده باشد، برخورد نموده است.

۶- در رعایت مفاد ماده ۱۸ دستورالعمل مزبور صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه، منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار است. در این خصوص قراردادهای مزبور به این مؤسسه ارائه نگردیده است.

۷- صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه، منوط به ارائه اسناد و مدارک موضوع مفاد مواد ۱۷ و ۱۸ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به سازمان بورس و اوراق بهادار است و تأیید نهایی ارکان انتشار اوراق مرابحه، که توسط بانی معرفی شده اند، به عهده آن سازمان می باشد.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت مالی و سروش

۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

(حسابداران رسمی)

محمدجعفر آذغان طرز جانی

شماره: ۸۰۰۴۰۸

سیدعلی شیرازی

شماره: ۸۱۱۰۳۷



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

فرم ب-۳۸

بیانیه ثبت اوراق مزایجه بدون ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری همراه با کاهش ارزش وثایق  
شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی  
شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

استان تهران - شهر تهران  
شماره ثبت: ۳۷۷۸۲

تهران، میدان فلسفی، خیابان بیستون، پلاک ۱، ساختمان داروگستر، طبقه ۲  
تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۶۵۳۳۰  
کد پستی: ۱۴۳۱۶۶۳۱۲۵

شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود)  
شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۳۱۰۵  
ثبت شده در ۱۴۰۱/۱۳/۰۹

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 سفارش در مورد شرکتها یا  
طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

## شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

۱.۵۰۰.۰۰۰ ورقه مزایجه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مزایجه در دست انتشار شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه قائلو نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) (که در این بیانیه مالی نامیده می‌شود) بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده توسط قائلو و مالی تهیه گردیده‌است، مالی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأییدکننده بر انتشار و عرضه اوراق مزایجه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیت در این خصوص را نادیده نگرفته‌اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی نمی‌گردد. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از اعتبار معقولی برخوردار می‌باشند.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مزایجه تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی عام) به آدرس [www.sukuk.ir](http://www.sukuk.ir) مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۲۷ در فهرست نرخ‌های فرابورس ایران طرح شده و با طبقه‌بندی در مواد و محصولات دارویی، با نماد کاسپین مورد معامله قرار می‌گیرد.

رتبه تخصیص داده شده به مالی/ ورقه بهادار از سوی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) معادل رتبه اعتباری بلندمدت BBB<sup>+</sup> و رتبه اعتباری کوتاه مدت A<sup>+</sup> است. تخصیص رتبه اعتباری، به معنای توصیه به خرید، فروش یا نگهداری ورقه بهادار توسط سرمایه‌گذار نیست. همچنین احتمال پرداخت یا زمان پرداخت اصل یا اقساط اوراق بهادار را تضمین نمی‌کند. به علاوه، تخصیص رتبه اعتباری، تمامی ریسک‌هایی که مالی/ ورقه بهادار با آن مواجه است را مشخص نمی‌نماید. بسته به شرایط مالی/ ورقه بهادار، مؤسسه رتبه‌بندی ممکن است رتبه اعتباری مالی/ ورقه بهادار را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.

## فهرست

|      |                                                                             |    |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1-   | تشریح طرح انتشار برای مرابحه                                                | 5  |
| 1-1  | مختار طرح تأمین مالی                                                        | 5  |
| 2-1  | مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید                                    | 5  |
| 3-1  | شرایط مرابحه                                                                | 6  |
| 4-1  | مشخصات برای مرابحه                                                          | 6  |
| 5-1  | رابطه دارندگان برای مرابحه با شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مساویات محدود) | 8  |
| 6-1  | تعهدات دارندگان برای مرابحه                                                 | 13 |
| 7-1  | نقل و انتقال برای مرابحه                                                    | 14 |
| 8-1  | سایر موارد                                                                  | 14 |
| 9-   | مشخصات شرکت کارگزاری گنجین تأمین (اسپاندا)                                  | 15 |
| 1-2  | موضوع فعالیت                                                                | 15 |
| 2-2  | تاریخچه فعالیت                                                              | 15 |
| 3-2  | مدت فعالیت                                                                  | 16 |
| 4-2  | سهامداران                                                                   | 16 |
| 5-2  | مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل                                         | 16 |
| 6-2  | مشخصات حسابرس مالی                                                          | 17 |
| 7-2  | مدیریت مالی                                                                 | 17 |
| 8-2  | روند سودآوری و تقسیم سود شرکت                                               | 17 |
| 9-2  | وضعیت مالی مالی                                                             | 17 |
| 10-2 | اعمال رهنمایی حسابداری                                                      | 21 |
| 1-3  | وضعیت اعتباری مالی                                                          | 22 |
| 2-3  | تقسیم ها و بهره های احتمالی                                                 | 22 |
| 3-3  | پیش بینی وضعیت مالی آتی مالی                                                | 23 |
| 4-3  | صورتهای سود و زیان پیش بینی شده                                             | 23 |
| 5-3  | صورتهای وضعیت مالی پیش بینی شده                                             | 23 |
| 6-3  | صورتهای تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده                                   | 23 |
| 7-3  | صورتهای منابع و مصارف                                                       | 23 |
| 8-3  | مقروضات پیش بینی ها                                                         | 23 |
| 9-3  | مقروضات مربوط به اقلام صورت وضعیت مالی                                      | 23 |
| 10-  | مشخصات انشور                                                                | 23 |
| 1-   | سوابق ریسک                                                                  | 23 |
| 2-   | دارگان انتشار برای مرابحه                                                   | 23 |
| 1-4  | وفاق                                                                        | 23 |
| 2-4  | تحلیل فروش برای                                                             | 23 |
| 3-4  | تحلیل پرداخت                                                                | 23 |
| 4-4  | محدود پذیراومس                                                              | 23 |
| 5-4  | بازار گران                                                                  | 23 |
| 6-   | سایر نکات با اهمیت                                                          | 23 |
| 7-   | مشخصات مشهور                                                                | 23 |

### فهرست نماده ها

|    |                                                           |
|----|-----------------------------------------------------------|
| ۵  | نماده ۱) سود اولیه مورد نیاز مصرفی                        |
| ۶  | نماده ۲) منابع سرمایه                                     |
| ۸  | نماده ۳) وثایق                                            |
| ۹  | نماده ۴) سود و کلام مصرفی                                 |
| ۱۵ | نماده ۵) تسهیلات بانکی شرکت                               |
| ۱۵ | نماده ۶) مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل              |
| ۱۷ | نماده ۷) تغییرات سرمایه شرکت در سه سال گذشته              |
| ۱۷ | نماده ۸) سود خالص و سود تسهیلات بانکی طی سه سال مالی اخیر |
| ۱۷ | نماده ۹) صورت سود و زیان                                  |
| ۱۹ | نماده ۱۰) صورت وضعیت مالی                                 |
| ۲۰ | نماده ۱۱) صورت تغییرات حقوق مالکانه                       |
| ۲۲ | نماده ۱۲) صورت جریان های نقدی                             |
| ۲۲ | نماده ۱۳) وضعیت اعتباری بانکی                             |
| ۲۲ | نماده ۱۴) مانده تسهیلات بانکی                             |
| ۲۲ | نماده ۱۵) مانده تسهیلات بانکی به تفکیک نوع سود و کارمزد   |
| ۲۲ | نماده ۱۶) مانده تسهیلات بانکی به تفکیک زمان بقای پرداخت   |
| ۲۲ | نماده ۱۷) مانده تسهیلات بانکی به تفکیک نوع وثیقه          |
| ۲۲ | نماده ۱۸) وضعیت مالیات و عوارض ارزش افزوده                |
| ۲۲ | نماده ۱۹) تسهیلات سرمایه بانکی شرکت                       |
| ۲۲ | نماده ۲۰) اشیای مالی احتمالی شرکت                         |
| ۲۲ | نماده ۲۱) دریافتی های تجاری و غیر تجاری                   |
| ۲۸ | نماده ۲۲) استهک دریافتی از مشتریان تجاری                  |
| ۲۹ | نماده ۲۳) حسابهای دریافتی سایر مشتریان                    |
| ۳۰ | نماده ۲۴) صورت سود و زیان پیش بینی شده                    |
| ۳۱ | نماده ۲۵) صورت وضعیت مالی پیش بینی شده                    |
| ۳۲ | نماده ۲۶) صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده          |
| ۳۵ | نماده ۲۷) صورت منابع و مصارف                              |
| ۳۷ | نماده ۲۸) درآمد های عملیاتی                               |
| ۳۸ | نماده ۲۹) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی                  |
| ۳۹ | نماده ۳۰) هزینه های فروش، اداری و عمومی                   |
| ۳۹ | نماده ۳۱) سایر درآمدها و سایر هزینه ها                    |
| ۴۰ | نماده ۳۲) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی            |
| ۴۱ | نماده ۳۳) انتشار آموختی مراجعه یا دریافت تسهیلات          |
| ۴۲ | نماده ۳۴) تسهیلات بلندمدت و کوتاه مدت و هزینه مالی        |
| ۴۷ | نماده ۳۵) وثایق                                           |
| ۵۰ | نماده ۳۶) مشخصات مشاور                                    |



## ۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

### ۱-۱ ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) می‌باشد. بانی از طرف ناشر و گالت 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.



### ۲-۱ مشخصات دارایی در نظر گرفته‌شده برای خرید

بر اساس برنامه مطرح‌شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) به و گالت از ناشر، وجود حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

- (۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه (انواع یوکه آمبول)
- (۲) ارزش دارایی: ۱,۵۹۶,۳۷۸ میلیون ریال.
- (۳) مستندات مربوطه به مواد اولیه (انواع یوکه آمبول) مبانی انتشار اوراق مرابحه به شرح زیر می‌باشد که ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از این مبلغ از طریق انتشار اوراق مرابحه تأمین می‌شود.
- (۴) ارزش دارایی‌ها بر اساس رویه متداول تجاری بانی و طبق پیش‌فاکتور دریافتی از فروشندگان با تأیید حسابرس تعیین شده است.

نمونه ۱: مواد اولیه مورد نیاز مصرفی

| نام ماده         | مبلغ (میلیون ریال) |
|------------------|--------------------|
| انواع یوکه آمبول | ۱,۵۹۶,۳۷۸          |

بانی در نظر دارد به منظور تأمین مالی سرمایه در گردش موردنیاز جهت خرید مواد و اقلام مصرفی شرکت داروسازی کاسپین (سهامی عام) تأمین، اقدام به انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال نماید و مابقی را از محل منابع داخلی شرکت تأمین کند.

### ۳-۱ شرایط مرابحه

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

(۱) مبلغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۲۵۸۰.۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است.

مبلغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از موعد مقرر به شرح زیر به تشر پرداخت نماید:

جدول ۳-۱: جزییات اقساط

| ردیف            | تاریخ      | تعداد روزها | تعداد روزهای تسلی | قسط هر ورق (ریال) | مبلغ قسط (ریال)   |
|-----------------|------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ۱               | ۱۴۰۳/۰۹/۲۰ | ۹۳          | ۲۶۶               | ۵۸,۳۳۳            | ۸۷,۳۳۳,۸۳۳,۳۳۳    |
| ۲               | ۱۴۰۳/۰۹/۲۰ | ۹۱          | ۲۶۶               | ۵۷,۱۸۶            | ۸۵,۳۳۸,۳۳۸,۳۳۳    |
| ۳               | ۱۴۰۳/۱۰/۲۰ | ۹۰          | ۲۶۶               | ۵۶,۵۵۲            | ۸۴,۳۳۳,۳۳۳,۳۳۳    |
| ۴               | ۱۴۰۳/۱۰/۲۰ | ۹۲          | ۲۶۶               | ۵۷,۸۱۳            | ۸۶,۳۳۱,۳۳۱,۳۳۳    |
| ۵               | ۱۴۰۳/۱۰/۲۰ | ۹۳          | ۲۶۵               | ۵۸,۴۰۳            | ۸۷,۳۰۴,۳۰۴,۳۳۳    |
| ۶               | ۱۴۰۳/۱۰/۲۰ | ۹۱          | ۲۶۵               | ۵۷,۳۳۳            | ۸۶,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۰    |
| ۷               | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۰          | ۲۶۵               | ۵۶,۳۱۲            | ۸۵,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۱    |
| ۸               | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۱          | ۲۶۵               | ۵۷,۳۳۳            | ۸۶,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۰    |
| ۹               | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۳          | ۲۶۵               | ۵۸,۴۰۳            | ۸۷,۳۰۴,۳۰۴,۳۳۳    |
| ۱۰              | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۱          | ۲۶۵               | ۵۷,۳۳۳            | ۸۶,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۰    |
| ۱۱              | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۰          | ۲۶۵               | ۵۶,۳۱۲            | ۸۵,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۱    |
| ۱۲              | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۱          | ۲۶۵               | ۵۷,۳۳۳            | ۸۶,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۰    |
| ۱۳              | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۳          | ۲۶۵               | ۵۸,۴۰۳            | ۸۷,۳۰۴,۳۰۴,۳۳۳    |
| ۱۴              | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۱          | ۲۶۵               | ۵۷,۳۳۳            | ۸۶,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۰    |
| ۱۵              | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۰          | ۲۶۵               | ۵۶,۳۱۲            | ۸۵,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۱    |
| ۱۶              | ۱۴۰۳/۱۱/۲۰ | ۹۱          | ۲۶۵               | ۵۷,۳۳۳            | ۸۶,۳۰۳,۳۳۳,۳۳۰    |
| مجموع بازپرداخت |            |             |                   | ۱,۹۲۰,۰۰۰         | ۲,۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |

مواد و مصالح اقساط هر دوره بر اساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از 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 مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الانفاذ به همان میزان تعدیل می‌شود.

### ۴-۱ مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرابحه 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 مرابحه: تأمین سرمایه در گردش موردنیاز جهت خرید مواد و قلام مصرفی.

(۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال.

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

(۳) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ورقه؛

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام؛

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار به روش خراج؛

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال؛

(۸) نرخ مرابحه: ۲۲ درصد؛

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می‌باشد. پس از ۴ سال معادل ۲۸ ماه از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبلغ اقساط به آخرین دارندگان آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال؛

(۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق؛

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۲/۰۲/۲۰؛

(۱۲) مدت عرضه: سه روز کاری؛

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه قابلیت معامله در فرابورس ایران؛

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود یک حساب بانکی مشترک به نام شخص خریدار اوراق

بهدار و تسویه وجوه (اسفندی عام) و اعلام شماره حساب بانکی مشترک به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیرش اوراق توسط بنی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیرش اوراق

اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق بر اساس

نرخ‌های کارمزد فرابورس ایران 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) بازگشت انتشار اوراق مرابحه؛

▪ ناشر: شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود)؛

▪ ضامن: فاقد ضامن یا تکیه بر رتبه اعتباری همراه با کاهش ارزش وثایق به شرح جدول زیر، ضامین ذکر است رتبه

اعتباری تخصیص داده شده به بنی A<sup>+</sup> در کوتاه مدت و BBB<sup>+</sup> در بلندمدت می‌باشد.

▪ مشخصات وثایق؛

مشخصات وثایق با کاهش ضرایب بر مبنای رتبه اعتباری بلندمدت اخذ شده و با رعایت مفاد پیوست بند ۲

صورتحساب AAS هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (استوارالعمل انتشار اوراق بنی) با استفاده از رتبه

اعتباری (مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۶ به ناشر برای پشتیبانی از تعهدات ناشر وثیقه شده است.

جدول ۳: وفاق

| شرکت                                  | بازار              | رابطه گذار        | قرارداد منعقد شده به اوراق ایت و مرابحه | قرارداد مرابحه | قرارداد مرابحه به اوراق ایت و مرابحه | شرکت ایت و مرابحه | شرکت ایت و مرابحه | شرکت ایت و مرابحه | شرکت ایت و مرابحه |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| شرکت کاروباری گامین تأمین (سهامی خاص) | بازار ایت و مرابحه |                   | ۱,۵۵۰                                   | ۱,۵۵۰          | ۱,۵۵۰                                | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             |
| شرکت کاروباری گامین تأمین (سهامی خاص) | بازار ایت و مرابحه | شرکت ایت و مرابحه | ۱,۵۵۰                                   | ۱,۵۵۰          | ۱,۵۵۰                                | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             |
| شرکت کاروباری گامین تأمین (سهامی خاص) | بازار ایت و مرابحه |                   | ۱,۵۵۰                                   | ۱,۵۵۰          | ۱,۵۵۰                                | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             |
| مجموع                                 |                    |                   | ۱,۵۵۰                                   | ۱,۵۵۰          | ۱,۵۵۰                                | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             | ۱,۵۵۰             |

تعداد طبق سهام و ایت به اساس اطلاعات بازگویی شده در خصوص مدارک ثبت ۴ نامه سهام و ایت در تاریخ انتشار ایت می گردد.

- حسابرسی: موسسه حسابرسی دارپوش.
  - عامل فروش: شرکت کارگزاری صبا تأمین (سهامی خاص).
  - عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی خاص).
  - بازار گردان: شرکت تأمین سرمایه ایت (سهامی خاص).
  - متعهد پذیر نویسی: شرکت تأمین سرمایه ایت (سهامی خاص).
- \* لازم به ذکر است رکن متعهد پذیر نویسی و بازار گردان اوراق با کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار قابل تغییر می باشد.
- (۱۷) رتبه اعتباری بان: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به بان از سوی موسسه رتبه بندی اعتباری یا (سهامی خاص) معادل رتبه اعتباری بلندمدت BBB+ و رتبه اعتباری کوتاه مدت A+ می باشد.
- (۱۸) رتبه اعتباری اوراق: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به اوراق از سوی موسسه رتبه بندی اعتباری یا (سهامی خاص) معادل BBB+ می باشد.
- (۱۹) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه ایت (سهامی خاص).

## ۵-۱ رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود)

- وکالت نهاد واسطه سرمایه گذاران: با واریز وجه به حساب شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود)، متعهد به مقادیر بیانیه ایت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ایت و انجام امور زیر به شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می دهند:

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

نمونه ۱: مواد و اقلام مصرفی

| نام ماده        | مبلغ (میلیون ریال) |
|-----------------|--------------------|
| انواع پوکه سیول | ۱,۵۹۵,۵۳۸          |

مالی در نظر دارد به منظور تأمین مالی سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید مواد و اقلام مصرفی، اقدام به انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال نماید و مالیتی را از محل منابع داخلی شرکت تأمین کند.

(۲) تعلیق مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به مالی در صورت فروش اوراق به صرفه.

(۳) پرداخت مبلغ اقسامی تعیین شده برای دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده وفاقه مرابحه.

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعلیق عملیات آن و اخذ محکومیه یا حق توکیل به غیر.

(۵) اقدام و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه یا حق توکیل به غیر یا تمامی اختیارات لازم، 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 جاهل.

- ارجاع دعوا به داوری 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 منقابل و دفاع در قبال آن.

- ادعای انصار.

- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و یا حق توکیل به غیر به شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (۱)

مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفاء وکیل، دارنده وفاقه مرابحه حق هرگونه

اقدام متغای با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار

و تسویه وجوه (سهامی عام).

## • کارمزد وکالت

شرکت واسطه مالی استند پانجم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع مطرح مندرج در این بنیاد، مبلغی از دارندگان اوراقی مرابحه دریافت نخواهد نمود.

## • تعهدات شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سپاه‌های عام)

تعهدات بان شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سپاه‌های عام) از قرار زیر است:

۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌ها، دارایی‌ها یا مشخصات مذکور در ماده (۲) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی؛

۲) پرداخت کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛

۳) اجرای کلیه مقدمات و تعهدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه‌های تادریسی، اجرایی و تدارکی و اخذ کلیه مجوزها یا تاییدیه‌های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛

۴) پرداخت مبالغ اقساس در مواعد مقرر به ناشر؛

۵) جریان خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تفسیر، قسور و یا نقض قوانین و مقررات؛

۶) خرید کالاهای پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق شرکت مذکور؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت توسط بان تأمین شده و در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجود در اختیار میسر نباشد، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید سود حاصل از سرمایه‌گذاری و وجوه مزایا، منطبق به دارندگان اوراق خواهد بود.)

۷) پرداخت هر گونه عوارض، مالیات، بدهی و سایر هزینه‌های قانونی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده‌گذاری و وجوه حاصل از فروش، به دارندگان اوراق؛

۸) خرید دارایی موضوع انتشار اوراقی مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بان و ارائه مدارک مربوطه به‌همراه تاییدیه حسابرس درخصوص آن به ناشر سازمان بورس و اوراق بهادار. خرید تدریجی کالا توسط بان با رعایت مهلت مقرر در این بند با استفاده از وجوه جمع آوری شده ناشی از انتشار اوراقی بلاشکال می‌باشد؛ در این صورت بان ملزم است وجوه باقیمانده را تا زمان خرید تدریجی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. نرخ سود مرابحه در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراقی مرابحه را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری و وجوه مزایا، منطبق به دارندگان اوراقی خواهد بود.

نیمه ۱: در صورت عدم خرید دارایی ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقیمانده تا زمان خرید دارایی، بان ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.

نیمه ۲: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از انتشار اوراق به حساب بان تا خرید دارایی توسط وی، قیمت دارایی به هر طریقی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه‌التفاوت بین و هر گونه هزینه مزایا متعلقه بر عهده بان است. همزمان با انعقاد این قرارداد، بان یک فقره چک سیادی (موضوع بند (۳) ماده (۶) قرارداد وکالت) معادل کل مبلغ قرارداد بابت تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساس در مواعد مقرر با تایید سازمان بین بر ابلاغی کامل تعهدات قراردادی، به بان مسترد می‌گردد.

۹) بان نسبت به عدم وجود انحلال مالکیتی میان خود و فروشنده اظهار و اقرار نموده و می‌نماید:



گزارش در موارد سالانه، قرارداد با اعلام تأثیر رأیاً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اناری و غیره فسخ می‌گردد و بانی موظف است نسبت به تسویه اوراق طرف مدت ۲۰ روز از زمان افضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته اقدام نماید.

۱۶) چنانچه بر اساس گزارش‌های دورهای مؤسسه رتبه‌بندی، رتبه اعتباری اوراق یا بانی، به کمتر از BBB- تنزل یابد، بانی باید ظرف حداکثر ۳۰ روز از افضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته، اقدامات لازم را در جهت ارتقای رتبه اعتباری خود یا اوراق معمول دارد و یا نسبت به معرفی شامن اقدام نماید. در صورت عدم ارتقای رتبه و یا عدم معرفی شامن در مهلت مذکور، با افضای مدت، قرارداد مزایه با اعلام تأثیر رأیاً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اناری و غیره فسخ می‌گردد و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق در سررسید مهلت مذکور است.

۱۷) فسخ قرارداد وکالت توسط تأثیر به شرح مقرر در بندهای (۱۲)، (۱۵) و (۱۶) ماده (۳) قرارداد وکالت، موجب حال شدن کلیه دیون باقی‌مانده بانی می‌شود و تأثیر الزمی در انتظار تحول موارد مقرر در قرارداد جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت.

۱۸) در صورت عدم تعیین مدت اجرای تعهدات بانی به طور صریح یا ضمنی، تعهدات مربوطه، حال محسوب می‌شوند و تا زمانی که کاملاً ایفا نشده یا به دلایل قانونی یا قراردادی مانع نیافته باشند، معتبر و لازم‌الاجرا خواهند بود.

تبعیضه در صورت تراضی احتمالی میان مهلت‌ها و موارد اجرای تعهدات بانی، مهلت کمتر ملاک عمل خواهد بود.

#### • تعهدات شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

- ۱) داریز وجود حاصل از فروش اوراق مزایه پس از تکمیل فرایند انتشار اوراق و تأیید سازمان به حساب بانی.
- ۲) حفظ و رعایت مناسبت دارندگان ورقه مزایه در همه حال.
- ۳) پرداخت وجود دریافتی از بانی، به دارندگان ورقه مزایه در موارد مقرر.
- ۴) در صورت تکوّل بانی از پرداخت اقسامه، تأثیر اقدامات ذیل را معمول می‌دارد:
  - ۱-۲) ارائه درخواست برای توقف تمام معاملاتی به بورس مربوطه در روز تکوّل.
  - ۲-۲) تعیین مهلت پرداخت وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط.
  - ۳-۲) وصول اقسامه پرداخت شده و وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط وفق مفاد ماده (۳) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی.
- ۵) در صورت تحقق موجبات فسخ وفق بندهای (۱۲)، (۱۵) و (۱۶) ماده (۳) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، تأثیر اقدامات زیر را معمول می‌دارد:
  - ۱-۵) فسخ قرارداد به وکالت از دارندگان اوراق (رأیاً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اناری و غیره).
  - ۲-۵) تسویه اصل و فرع اوراق به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام و جرایم مربوطه با اعمال وکالت پرداخت از حساب بانی یا از محل چک‌های تضمین دریافتی یا وثایق تحت اختیار به انتخاب خود بدون التزام به رعایت هرگونه ترتیبات.
  - ۳-۵) طرح دعوی یا شکایت به وکالت از دارندگان اوراق حسب مورد نزد هیأت داور موضوع ماده (۲۶) قانون بازار اوراق بهادار یا سایر مراجع ذیصلاح.



۳) تأخیر در اعمال هر یک از حقوق قانونی و قراردادی ناشی به معنای اسقاط آن نیست. اسقاط یا اعراض از هر یک از حقوق مندرج در قرارداد وکالت خرید و فروش دارای تنها در صورتی مؤثر است که به صورت کتبی بوده و منطبق به امضای صاحبان امضای مجاز هر یک از طرفین باشد که آن حق را اسقاط یا از آن اعراض نموده است. این اسقاط یا اعراض تنها در خصوص همان حق اعمال می‌شود و نباید آن را اسقاط یا اعراض از حقوق دیگر تلقی نمود.

۴) به منظور تضمین انجام به موقع تعهدات، بانی یک فقره چک معادل وجه التزام نود روز به شعبه این قرارداد در وجه تأخیر به وی تسلیم می‌نماید. این چک پس از انجام تعهدات بانی، به وی مسترد می‌گردد. در صورت تأخیر در انجام هر یک از تعهدات موضوع این قرارداد توسط بانی، وجه چک توسط تأخیر وصول خواهد شد. تأخیر مبلغ وجه التزام را بابت روزهایی تأخیر کسر و مابقی را به بانی مسترد می‌دارد. مگر اینکه قرارداد فسخ شده باشد که در این صورت تمامی مبلغ چک دریافت خواهد شد.

۵) بانی در راستای تضمین ایفای کلیه تعهدات خود (اعم از پرداخت اصل و فرع اوراق، وجه التزام و جرائم متعلقه در طول مدت قرارداد وکالت یا به هنگام خاتمه آن تحت هر عنوان و به هر نحو، اسناد و مدارک ذیل را همزمان با انعقاد قرارداد وکالت به دفتر تسلیم نمود:

۱-۵) وکالتنامه بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر متضمن جهت مراجعه به تمامی بانکها و موسسات مالی و اعتباری و پرداخت از تمامی حسابهای متعلق به بانی در بانکها و موسسات مالی و اعتباری به دفعات؛

۲-۵) وکالتنامه بلاعزل جهت فروش مورد وثیقه به صورت تاملات اختیار یا حق دریافت وجود حاصل از فروش، حق توکیل به غیر، سلب حق ضم امین و سلب حق انجام موضوع وکالت از خود، توسط وثیقه‌گذار به تأخیر؛

۳-۵) چکهای صیادی به شرح ذیل:

۱-۳-۵) یک فقره چک صیادی معادل مجموع اصل و فرع اوراق، ثبت شده در سامانه صیاد؛

۲-۳-۵) یک فقره چک صیادی معادل وجه التزام ۹۰ روز ثبت شده در سامانه صیاد.

**تیمبره ۱:** چکهای فوق در صورت ایفای کامل و صحیح کلیه تعهدات قراردادی، به بانی مسترد می‌گردد. (چک موضوع بند

۱-۳-۵) پس از تأیید سازمان میسر بر ایفای کامل تعهدات قراردادی مسترد می‌شود.)

**تیمبره ۲:** ترتیب رجوع به تضمین فوق به تشخیص ناشر می‌باشد.

#### • تعهدات شرکت، رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص)

در صورت انتشار بدون تضمین ورقه بهادار، شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) در اجرای این بیانیه نسبت به اجرای موارد زیر اقدام می‌نماید:

- ۱) پایش مستمر و اکتشافی تغییرات در رتبه اعتباری بانی مبتنی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛
  - ۲) پایش مستمر رتبه اعتباری ورقه بهادار و دارایی مبانی انتشار ورقه بهادار و اعلام تغییرات در رتبه اعتباری آن به عموم؛
  - ۳) ارائه حداقل یک گزارش سالانه در خصوص رتبه اعتباری بانی، ورقه بهادار در صورتی که رتبه بانی، ورقه بهادار بدون تغییر است؛
  - ۴) ارائه گزارش در خصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانی، ورقه بهادار همزمان با تغییر در رتبه اعتباری؛
- تیمبره: مؤسسه رتبه‌بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانی، ورقه بهادار مسئول است و در صورت بروز نکول، کمیت نکول سازمان یا دعوت از متخصصین و یا مؤسسه رتبه بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش فرض اقدام خواهد نمود.

#### ۶-۱ تعهدات دارندگان اوراق مزایجه

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

- (۳) دارنده ورقه مرابحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مالی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نموده
- (۴) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود.
- (۵) خریدار اوراق مرابحه 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.

#### ۷-۱ نقل و انتقال اوراق مرابحه

نقل و انتقال اوراق مرابحه منحصرأثر طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

#### ۸-۱ سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه بر اساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران اعمال می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرابحه، تا زمان تعیین قیمت از طرف مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط ناشر یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سپاهای عام) اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مرابحه، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه حسب مورد ناشر یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سپاهای عام) و پس وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.

## ۲- مشخصات شرکت داروسازی گاسپین تأمین (سهامی عام)

### ۱-۲ موضوع فعالیت

#### الف- موضوع اصلی

موضوع شرکت عبارت است از:

- ایجاد و تأسیس کارخانجات تولید دارو و مواد اولیه دارویی، ساخت و تولید و بسته‌بندی مواد دارویی و شیمیایی، تهیه و تدارک و واردات مواد اولیه و اقلام بسته‌بندی، محصول ساخته شده، ماشین‌آلات صنعتی و قطعات یدکی مورد نیاز، فروش و صدور محصولات، سرمایه‌گذاری در شرکت‌های تولیدی و توزیعی مواد دارویی و شیمیایی و کلیه عملیاتی که بطور مستقیم و یا غیرمستقی به موضوع شرکت بستگی داشته باشد.
- سرمایه‌گذاری به منظور ایجاد بازاریابی، توسعه و همچنین خرید سهام واحدهای تولیدی و شرکت‌های بازرگانی دارویی و غذایی و کلیه طرح‌ها و صنایع جانبی آنها رأساً یا از طریق تشکیل شرکت‌های مستقل.
- مطالعه، بررسی و تحقیق در مورد صنایع دارویی و غذایی و عرضه و فروش نتایج حاصل از این مطالعات و تحقیقات به شرکت‌های گروه و غیره.
- مطالعه و بررسی، واردات و تولید و صادرات محصولات دارویی بیولوژیک.

#### ب- موضوع فرعی

- مشارکت در سایر شرکت‌ها از طریق تمهید سهام شرکت‌های جدید و یا خرید و تمهید سهام شرکت‌های موجود، اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و انحصاری نمایندگی در داخل و خارج از کشور.
- برنامه ریزی‌های لازم در جهت هماهنگی بین شرکت‌های وابسته و تابعه از نظر مالی، فنی، پرسنلی، مواد اولیه و غیره و همچنین تمرکز و عرضه خدمات و انجام برخی عملیات برای نیل به منظور فوق در موارد لزوم.
- مبادرت به کلیه عملیات مجاری که بطور مستقیم یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف موضوعه مذکور در بندهای بالا مفید بوده و یا در جهت اجرایی موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

### ۲-۲ تاریخچه فعالیت

شرکت در خرداد ماه ۱۳۶۲ تحت نام شرکت گسترش و سرمایه‌گذاری دارویی ایران (سهامی خاص) تأسیس و تحت شماره ۳۷۷۸۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۳۹۸۱۳ و کد اقتصادی ۴۱۱۱۸۴۶۶۶۱۹ به ثبت رسیده و از سال ۱۳۶۵ شروع به بهره‌برداری نموده است. متعاقباً به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۵/۰۷/۰۸ نام شرکت به شرکت داروسازی گاسپین تأمین تغییر یافته است. شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۲۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۲۷ در شرکت فرابورس ایران ثبت شده است. در حال حاضر شرکت در زمره واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تأمین است و واحد اجرایی نهایی گروه شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام) می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران میدان فاطمی، خیابان بیستون، پلاک ۱، ساختمان داروگستر، طبقه ۳ کد پستی ۱۳۳۱۶۶۳۱۲۵ می‌باشد و کارخانه در شهر صنعتی رشت واقع گردیده است.

## ۳-۲ مدت فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت، مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود می باشد.

## ۴-۲ سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

فهرست سهامداران شرکت

| نام سهامدار                                         | نوع شخصیت حقوقی | شماره ثبت | تعداد سهام    | درصد مالکیت |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------|---------------|-------------|
| شرکت سرمایه گذاری فاروس تأمین                       | سهامی عام       | ۲۱۱۵۹۸    | ۱,۰۴۲,۳۴۰,۰۰۰ | ۷۴.۴۰       |
| شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران                 | شرکت دولتی      | ۱۵۰۰۰     | ۱۴,۰۰۰,۰۰۰    | ۱.۰۰        |
| موسسه صندوق بیمه اجتماعی روحانیان و عشایر           | موسسه           | ۱۵۱۱۵     | ۹۸,۳۷۸,۰۰۰    | ۷.۰۰        |
| صندوق سرمایه گذاری مشاوران راهبردی                  | موسسه           | ۲۰۲۲۲     | ۲۱,۴۳۹,۰۰۰    | ۱.۵۳        |
| شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازسازی کشور | سهامی عام       | ۲۲۱۰۴۵    | ۱۵,۴۰۰,۰۰۰    | ۱.۰۴        |
| ساز سهامداران                                       | -               | -         | ۲۱,۴۳۹,۰۰۰    | ۱.۵۳        |
| جمع                                                 |                 |           | ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰         |

## ۵-۲ مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۳ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۴ هیئت مدیره آقای روزبه رسولی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

فهرست اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

| اعضای هیئت مدیره              | نام نامیده اشخاص حقوقی | سمت                                    | مدت عضویت  |            |
|-------------------------------|------------------------|----------------------------------------|------------|------------|
|                               |                        |                                        | شروع       | خاتمه      |
| شرکت پخش خیرات                | سید فریدان             | رئیس هیئت مدیره                        | ۱۴۰۱/۱۰/۲۳ | ۱۴۰۵/۱۰/۲۳ |
| شرکت سرمایه گذاری فاروس تأمین | روزبه رسولی            | نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل       | ۱۴۰۱/۱۰/۲۳ | ۱۴۰۵/۱۰/۲۳ |
| شرکت توزیع داروپخش            | ابراهیم طاهرزاده       | عضو هیئت مدیره و معاونت مالی و اقتصادی | ۱۴۰۱/۱۰/۲۳ | ۱۴۰۵/۱۰/۲۳ |
| شرکت پارس دارو                | نورده اویسخت حقیقی     | عضو هیئت مدیره                         | ۱۴۰۱/۱۰/۲۳ | ۱۴۰۵/۱۰/۲۳ |
| شرکت داروپخش                  | -                      | عضو هیئت مدیره                         | ۱۴۰۱/۱۰/۲۳ | ۱۴۰۵/۱۰/۲۳ |

## ۶-۲ مشخصات حسابرس مالی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۹ موسسه دارپا روش به شماره ثبت ۲۵۸۰۴ و شناسه ملی ۱۰۳۳۰۳۷۹۳۵ به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز موسسه دارپا روش بوده است.

## ۷-۲ سرمایه مالی

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ بالغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد.

تغییرات سرمایه شرکت در سه سال گذشته به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۷-۲ تغییرات سرمایه شرکت در سه سال گذشته

| تاریخ ثبت افزایش سرمایه | سرمایه نقدی (میلیون ریال) | مبلغ افزایش (میلیون ریال) | سرمایه جدید (میلیون ریال) | نرخ تبدیل افزایش سرمایه | محل افزایش سرمایه                                  |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|
| ۱۳۹۵/۱۱/۱۹              | ۱۵۰,۰۰۰                   | ۲۰۰,۰۰۰                   | ۳۵۰,۰۰۰                   | ۲۰۰                     | مطابقت حال شده سهامداران، آورده نقدی و سود انباشته |
| ۱۳۹۵/۱۲/۱۵              | ۲۵۰,۰۰۰                   | ۲۵۰,۰۰۰                   | ۵۰۰,۰۰۰                   | ۵۰                      | مطابقت حال شده سهامداران و آورده نقدی              |
| ۱۴۰۲/۰۳/۱۴              | ۳۰۰,۰۰۰                   | ۷۰۰,۰۰۰                   | ۱,۴۰۰,۰۰۰                 | ۱۰۰                     | مطابقت حال شده سهامداران و آورده نقدی              |

## ۸-۲ روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

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

جدول ۸-۲ سود خالص و سود تقسیم شده مالی طی سه سال مالی اخیر

| شرح                               | ۱۴۰۲      | ۱۴۰۱      | ۱۴۰۰    |
|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال) | ۲,۲۴۵     | ۲,۲۴۰     | ۲,۸۰۴   |
| سود نقدی هر سهم (ریال)            | -         | ۲,۲۶۱     | ۳,۰۰۰   |
| سرمایه (میلیون ریال)              | ۱,۴۰۰,۰۰۰ | ۱,۴۰۰,۰۰۰ | ۷۰۰,۰۰۰ |

## ۹-۲ وضعیت مالی مالی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر مالی، به شرح زیر می باشد:

### ۹-۲-۱ صورت سود و زیان

مبلغ به میلیون ریال

جدول ۹-۲ صورت سود و زیان

| شرح                            | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| درآمدهای عملیاتی               | ۱۶,۵۵۲,۶۵۵                   | ۱۱,۵۴۲,۶۷۷                   | ۸,۱۲۰,۳۰۹                    |
| هزای تمام شده درآمدهای عملیاتی | (۲,۵۲۰,۳۵۳)                  | (۲,۳۲۰,۳۵۳)                  | (۲,۶۲۲,۶۷۷)                  |



2008-09-01

[illegible]

تعداد: 1 تصویر وضعیت عالی

| شرح                                       | سال مالی<br>شش‌ماه به<br>شش‌ماه به<br>۱۳۹۰/۱۳/۱۳۹۱ | سال مالی<br>شش‌ماه به<br>شش‌ماه به<br>۱۳۹۰/۱۳/۱۳۹۱ | سال مالی<br>شش‌ماه به<br>شش‌ماه به<br>۱۳۹۰/۱۳/۱۳۹۱ |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| دارایی های ثابت مشهود                     | ۲,۲۶۸,۲۶۶                                          | ۲,۲۶۸,۲۶۶                                          | ۲,۲۶۸,۲۶۶                                          |
| دارایی های نامشهود                        | ۱۶۹,۸۸۹                                            | ۱۶۹,۸۸۹                                            | ۱۶۹,۸۸۹                                            |
| تأیر دارایی ها                            | ۲۵۰                                                | ۲۵۰                                                | ۲۵۰                                                |
| جمع دارایی های غیر جاری                   | ۲,۴۳۸,۳۵۵                                          | ۲,۴۳۸,۳۵۵                                          | ۲,۴۳۸,۳۵۵                                          |
| پیش پرداخت ها                             | ۱,۱۰۹,۵۶۹                                          | ۱,۱۰۹,۵۶۹                                          | ۱,۱۰۹,۵۶۹                                          |
| موجودی مواد و کالا                        | ۲,۴۱۹,۳۲۰                                          | ۲,۴۱۹,۳۲۰                                          | ۲,۴۱۹,۳۲۰                                          |
| فرایشت های تجاری و سایر فرایشت ها         | ۹,۴۸۰,۳۵۹                                          | ۹,۴۸۰,۳۵۹                                          | ۹,۴۸۰,۳۵۹                                          |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت                | ۲۰,۶۱۹                                             | ۲۰,۶۱۹                                             | ۲۰,۶۱۹                                             |
| موجودی نقد                                | ۸۹۶,۵۲۸                                            | ۸۹۶,۵۲۸                                            | ۸۹۶,۵۲۸                                            |
| جمع                                       | ۱۵,۷۸۶,۸۳۵                                         | ۱۵,۷۸۶,۸۳۵                                         | ۱۵,۷۸۶,۸۳۵                                         |
| دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش | ۱۶,۱۰۰                                             | ۱۶,۱۰۰                                             | ۱۶,۱۰۰                                             |
| جمع دارایی های جاری                       | ۱۵,۸۰۲,۹۳۵                                         | ۱۵,۸۰۲,۹۳۵                                         | ۱۵,۸۰۲,۹۳۵                                         |
| جمع دارایی ها                             | ۱۵,۸۱۹,۰۳۵                                         | ۱۵,۸۱۹,۰۳۵                                         | ۱۵,۸۱۹,۰۳۵                                         |
| سرمایه                                    | ۱,۲۰۰,۰۰۰                                          | ۱,۲۰۰,۰۰۰                                          | ۱,۲۰۰,۰۰۰                                          |
| حقوق سهام                                 | ۱۵,۰۰۰                                             | ۱۵,۰۰۰                                             | ۱۵,۰۰۰                                             |
| تفاوت قانونی                              | ۱۶,۰۰۰                                             | ۱۶,۰۰۰                                             | ۱۶,۰۰۰                                             |
| تفاوت طرح و توسعه                         | ۶,۱۵۷                                              | ۶,۱۵۷                                              | ۶,۱۵۷                                              |
| سود انباشته                               | ۲,۴۸۶,۲۵۵                                          | ۲,۴۸۶,۲۵۵                                          | ۲,۴۸۶,۲۵۵                                          |
| سهام خزانه                                | [۸۵,۲۱۲]                                           | [۸۵,۲۱۲]                                           | [۸۵,۲۱۲]                                           |
| جمع حقوق مالکانه                          | ۶,۴۴۵,۸۹۵                                          | ۶,۴۴۵,۸۹۵                                          | ۶,۴۴۵,۸۹۵                                          |
| تسهیلات مالی بلندمدت                      | ۱۶۲,۲۶۵                                            | ۱۶۲,۲۶۵                                            | ۱۶۲,۲۶۵                                            |
| ذخیره برای ایاب و آمدن خدمت کارکنان       | ۲۵۶,۲۵۵                                            | ۲۵۶,۲۵۵                                            | ۲۵۶,۲۵۵                                            |
| جمع بدهی های غیر جاری                     | ۲۲۰,۰۵۴                                            | ۲۲۰,۰۵۴                                            | ۲۲۰,۰۵۴                                            |
| پرداخت های تجاری و سایر پرداخت ها         | ۲,۲۱۲,۸۸۵                                          | ۲,۲۱۲,۸۸۵                                          | ۲,۲۱۲,۸۸۵                                          |
| مالیات پرداختی                            | ۱,۵۱۷,۲۶۲                                          | ۱,۵۱۷,۲۶۲                                          | ۱,۵۱۷,۲۶۲                                          |
| سود سهام پرداختی                          | ۱۱۰,۳۸۸                                            | ۱۱۰,۳۸۸                                            | ۱۱۰,۳۸۸                                            |
| تسهیلات مالی                              | ۶,۲۹۷,۰۱۱                                          | ۶,۲۹۷,۰۱۱                                          | ۶,۲۹۷,۰۱۱                                          |
| ذخایر                                     | ۲۹۱,۲۵۹                                            | ۲۹۱,۲۵۹                                            | ۲۹۱,۲۵۹                                            |
| پیش دریافت ها                             | ۱۶,۶۱۱                                             | ۱۶,۶۱۱                                             | ۱۶,۶۱۱                                             |
| جمع بدهی های جاری                         | ۱۷,۷۸۰,۷۷۶                                         | ۱۷,۷۸۰,۷۷۶                                         | ۱۷,۷۸۰,۷۷۶                                         |
| جمع بدهی ها                               | ۱۷,۸۰۰,۸۰۰                                         | ۱۷,۸۰۰,۸۰۰                                         | ۱۷,۸۰۰,۸۰۰                                         |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی ها                | ۱۸,۵۶۶,۶۹۵                                         | ۱۸,۵۶۶,۶۹۵                                         | ۱۸,۵۶۶,۶۹۵                                         |

**Abstract**

1000

© 2000 John Wiley & Sons, Inc.

[illegible]

3-11-2008



[illegible]

| مبلغ کل | مبلغ قرارداد | مبلغ دریافتی | مبلغ پرداختی | تفاوت | توضیحات | تاریخ |
|---------|--------------|--------------|--------------|-------|---------|-------|
| ۱۲۲۲۵   | ۱۲۲۲۵        | -            | -            | -     |         |       |
| ۹۱۱     | -            | -            | -            | -     |         |       |
| ۱۲۲۲۵   | ۱۲۲۲۵        | ۱۲۲۲۵        | -            | ۱۲۲۲۵ |         |       |

## ۲-۹-۱ صورت جریان های نقدی

مبالغ به میلیون ریال

ماده 18 صورت جریان های نقدی

| شرح                                                             | سال مالی منتهی به 1402/12/29 | سال مالی منتهی به 1401/12/29 | سال مالی منتهی به 1400/12/29 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی                       |                              |                              |                              |
| نقد حاصل از عملیات                                              | ۲,۹۱۲,۲۵۴                    | ۲,۲۵۴,۳۳۴                    | ۵۱۸,۳۳۸                      |
| پرداخت های نقدی بابت مطالبات و پرداخت                           | (۵۴۲,۵۲۹)                    | (۳۳۵,۹۴۹)                    | (۲۰۲,۳۹۵)                    |
| جریان های نقدی برود (اخراج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی      | ۲,۳۶۹,۷۵۴                    | ۱,۹۱۸,۳۸۵                    | ۳۱۵,۹۴۳                      |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری                  |                              |                              |                              |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت معیوبه                | (۴۵۲,۲۰۲)                    | (۲۵۲,۸۵۱)                    | (۲۸۰,۱۱۲)                    |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود                    | (۶۰,۶۴۲)                     | (۱۵۴,۳۳۳)                    | (۵۰,۱۲۲)                     |
| پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری ها                       | ۰                            | (۲۲,۰۳۹)                     | (۲۱,۳۸۰)                     |
| درآمد نقدی بابت فروش دارایی های ثابت معیوبه                     | ۰                            | ۱,۸۰۳                        | ۲,۳۹۸                        |
| پرداخت های نقدی حاصل از برود مالی سرمایه گذاری ها               | ۱۱,۰۴۰                       | ۱۰,۳۵۰                       | ۱۰,۳۵۰                       |
| جریان های نقدی برود (اخراج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری | (۳۹۱,۸۰۴)                    | (۳۹۷,۲۸۰)                    | (۲۸۸,۹۶۴)                    |
| جریان های نقدی برود (اخراج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی    | ۲,۹۰۷,۹۴۲                    | ۲,۲۰۸,۸۵۴                    | ۳۳۷,۳۷۹                      |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی                    |                              |                              |                              |
| پرداخت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه                           | ۰                            | ۱۸,۸۹۲                       | ۰                            |
| پرداخت های نقدی حاصل از صرف سهام                                | ۰                            | ۰                            | ۰                            |
| پرداخت های نقدی حاصل از انتقال سهام خردانه                      | ۰                            | (۱۵۰)                        | (۱۵۰)                        |
| پرداخت های نقدی حاصل از فروش سهام خردانه                        | ۲۲,۵۵۴                       | ۱۱۲,۳۳۴                      | ۱۰۹,۳۰۵                      |
| پرداخت های نقدی برای خرید سهام خردانه                           | (۵۴,۱۲۲)                     | (۸۲,۲۹۵)                     | (۱۱۲,۲۹۵)                    |
| پرداخت های نقدی حاصل از تسهیلات                                 | ۱۱,۳۲۸,۳۹۹                   | ۹,۴۳۰,۶۰۳                    | ۱۰,۰۰۰,۳۳۹                   |
| پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات                                | (۱۰,۳۵۱,۳۹۵)                 | (۹,۰۰۰,۳۳۳)                  | (۸,۰۰۰,۳۳۳)                  |
| پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات                                | (۱,۳۳۲,۸۸۰)                  | (۷,۳۳۵,۰۰۰)                  | (۹۲۱,۳۳۳)                    |
| پرداخت های نقدی بابت سود سهام                                   | (۲۰,۰۲۲,۳۳۵)                 | (۸۲۸,۱۲۵)                    | (۲۸۱,۳۳۳)                    |
| جریان های نقدی برود (اخراج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی   | (۲,۵۸۵,۷۵۰)                  | (۳,۸۹۸,۳۳۹)                  | (۲۵۰,۳۳۳)                    |
| تغییر افزایش (کاهش) در موجودی نقد                               | ۳۱۲,۸۹۲                      | ۱۰۹,۳۲۰                      | (۲۲,۸۹۱)                     |
| مبلغ موجودی نقد در ابتدای سال                                   | ۵۲۹,۳۳۲                      | ۱۲۲,۵۳۴                      | ۱۷۵,۳۲۲                      |
| تأثیر تغییرات نرخ ارز                                           | ۱,۳۸۲                        | ۲۲,۵۰۷                       | (۲,۱۲۵)                      |
| مبلغ موجودی نقد در پایان سال مالی                               | ۸۴۱,۵۱۸                      | ۲۵۴,۳۵۴                      | ۱۷۳,۱۹۷                      |
| ملاحظات غیر نقدی                                                | ۰                            | ۷۵۴,۳۵۴                      | ۰                            |

## ۲-۱۰ اهرم رویه های حسابداری

صورت های مالی تلفیقی گروه و شرکت اصلی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در صورت لزوم از ارزش های جاری استفاده شده است.

بر اساس آخرین صورت‌های مالی سال مالی خاتمه‌ی شده مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۱۲، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بان به شرح زیر است:

| نمودار ۱۳ وضعیت اعتباری بان         |           | مبلغ به میلیون ریال                                            |        |
|-------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------|--------|
| شرح                                 | مبلغ      |                                                                |        |
| پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها | ۳,۲۱۷,۹۸۵ | پرداختی ها مطابق اقلام ترازنامه ای به استثنای تسهیلات و مالیات |        |
|                                     | ۱۱۰,۲۸۸   |                                                                |        |
|                                     | ۴۷۱,۲۵۹   |                                                                |        |
|                                     | ۱۶,۶۱۱    |                                                                |        |
|                                     | ۳۵۶,۶۵۸   |                                                                |        |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان     | ۶,۳۴۷,۰۰۰ | تسهیلات                                                        |        |
| گواهی مدت                           | ۱,۶۳,۳۹۶  |                                                                |        |
| مالیات پرداختی                      | ۱,۵۱۷,۴۹۲ |                                                                | مالیات |

تاریخ: ۱۳۸۵/۰۵/۰۵  
محل: تهران - خیابان ولیعصر - پلاک ۱۰۰

| شرح                  | مبلغ (میلیون ریال) |
|----------------------|--------------------|
| بانکها               | ۸,۵۹۰,۹۵۷          |
| جمع                  | ۸,۵۹۰,۹۵۷          |
| سود و کارمزدهای مالی | (۷۹۵,۸۷۲)          |
| سرمایه گذاری تسهیلات | (۱,۳۸۸,۶۷۸)        |
| جمع                  | ۶,۴۰۶,۴۰۷          |
| حسابهای دریافت       | ۱,۶۳۲,۳۹۶          |
| حساب جاری            | ۶,۴۲۷,۸۰۱          |

• به تفکیک نوع سود و کارمزدها:

انبار ۱۵: مانده تسهیلات مالی به تفکیک نوع سود و کارمزدها  
مبالغ به میلیون ریال

| شرح     | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|---------|------------|
| ۲۲ درصد | ۳,۰۳۳,۳۱۵  |
| ۱۵ درصد | ۱,۴۲,۳۹۶   |
| مجموع   | ۳,۲۴۵,۷۱۱  |

• به تفکیک زمانبندی پرداخت:

انبار ۱۶: مانده تسهیلات مالی به تفکیک زمان بندی پرداخت  
مبالغ به میلیون ریال

| شرح               | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|-------------------|------------|
| سال ۱۴۰۲          | ۳,۲۴۵,۷۱۱  |
| سال ۱۴۰۳ و به بعد | ۱,۴۲,۳۹۶   |
| مجموع             | ۳,۳۹۰,۱۰۷  |

• به تفکیک وثیقه:

انبار ۱۷: مانده تسهیلات مالی به تفکیک نوع وثیقه  
مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                                          | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|--------------------------------------------------------------|------------|
| قراردادهای لازم الاجراء و ظهور نویسی اسفند توسط شرکت های عضو | ۵,۰۲۵,۷۲۹  |
| سپرده سرمایه گذاری بانکی                                     | ۱,۳۸۲,۳۷۸  |
| جمع                                                          | ۳,۳۹۰,۱۰۷  |

- نرخ بهره موثر تسهیلات دریافتی طی دوره مورد گزارش برابر ۳۱ درصد (سهال قبل ۲۲ درصد) می باشد.

## ۳-۳ مالیات پرداختی

خلاصه وضعیت مالیات پرداختی شرکت به شرح زیر است:

مبلغ به میلیون ریال

تاریخ: ۱۳۹۷/۰۵/۲۹

| نوع تشخیص، امر حاکم رسیدگی | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ |                |                 |         |         |            |                       | مبلغ |
|----------------------------|------------|----------------|-----------------|---------|---------|------------|-----------------------|------|
|                            | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | مالیات پرداختی | مکاتبات پرداختی | پرداختی | تخصیص   | انقضای     | موجودی مالیات پرداختی |      |
| صدور برگ تشخیص             | ۷۷,۲۹۸     | ۷۷,۲۹۸         | -               | -       | ۷۷,۲۹۸  | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | ۷۷,۲۹۸                | ۱۳۹۷ |
| قضایی و تسویه شده          | -          | -              | -               | ۲۲۰,۲۴۹ | ۲۲۰,۲۴۹ | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | ۱,۳۳۵,۹۸۱             | ۱۳۹۵ |
| قضایی و در حال تسویه       | -          | -              | -               | ۳۲۸,۳۴۸ | ۳۲۸,۳۴۸ | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | ۳,۳۳۴,۱۱۷             | ۱۳۹۹ |
| قضایی و در حال رسیدگی      | ۱۳۲,۳۴۴    | -              | -               | ۳۱۲,۱۱۰ | ۳۱۲,۱۱۰ | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | ۳,۳۳۴,۱۱۷             | ۱۳۹۹ |
| رسیدگی نشده                | ۵۳۳,۳۰۱    | ۱۳۲,۹۱۵        | -               | -       | ۳۶۰,۳۸۶ | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | ۳,۳۳۴,۱۱۷             | ۱۳۹۹ |
| رسیدگی نشده                | -          | ۱,۳۱۹,۲۹۹      | -               | -       | -       | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | ۳,۳۳۴,۱۱۷             | ۱۳۹۹ |
|                            | ۷۷۵,۶۴۵    | ۱,۵۱۲,۲۱۴      | -               | -       | -       | ۱۳۹۷/۰۵/۲۹ | ۵,۱۳۸,۲۴۱             | ۱۳۹۵ |

- مالیات بر درآمد شرکت تا پایان سال ۱۳۹۷، در سنوات قبل قطعی و تسویه شده است.
- عملکرد مالی ۱۳۹۷ مورد رسیدگی مقامات مالیاتی قرار گرفته و براساس برگ تشخیص صادره مبلغ ۳۲۸ میلیارد ریال معافیه گردیده که مورد اعتراض شرکت واقع شده و پرونده در هیأت حل اختلاف تجدیدنظر مالیاتی استان گیلان می‌باشد.
- عملکرد مالی ۱۳۹۹ رسیدگی نشده و تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی برگ تشخیص مالیاتی توسط سازمان امور مالیاتی صادر نگردیده است.
- ذخیره مالیات برگ عملکرد سال ۱۳۹۷ با در نظر گرفتن معافیت فروش صادراتی و معافیت مالیاتی شرکت‌های توریستی معاف و در حساب‌ها منظور گردیده است.



## • مطالبات و ذخایر

### • دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها بر اساس صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

مبلغ به میلیون ریال

جدول ۱: دریافتی های تجاری و غیر تجاری

| شرح                                   | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |           |           | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
|---------------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|
|                                       | خالص       | کاهش ارزش | خالص      |            |
| تجاری                                 |            |           |           |            |
| استاد دریافتی                         |            |           |           |            |
| انفرادی وابسته                        | ۱,۳۵۹,۴۱۱  | -         | ۱,۳۵۹,۴۱۱ | ۵۷۴,۹۴۸    |
| سایر مشتریان                          | ۱,۹۰۰,۳۳۷  | -         | ۱,۹۰۰,۳۳۷ | ۵۹۵,۴۸۶    |
| جمع                                   | ۳,۲۵۹,۷۴۸  | -         | ۳,۲۵۹,۷۴۸ | ۱,۱۷۰,۴۳۴  |
| حساب های دریافتی                      |            |           |           |            |
| انفرادی وابسته                        | ۳,۱۴۹,۳۸۸  | (۱۹)      | ۳,۱۴۹,۳۸۸ | ۲,۵۲۲,۹۲۰  |
| سایر مشتریان                          | ۲,۵۸۸,۸۵۷  | (۲۲,۳۰۵)  | ۲,۵۶۶,۵۵۲ | ۲,۲۴۵,۱۱۹  |
| جمع                                   | ۵,۷۳۸,۲۴۵  | (۲۲,۳۲۴)  | ۵,۷۱۵,۹۲۱ | ۴,۷۶۸,۰۳۹  |
| جمع دریافتی های تجاری                 | ۹,۴۹۸,۹۹۳  | (۲۲,۳۴۳)  | ۹,۴۷۶,۵۸۰ | ۷,۹۳۸,۴۷۳  |
| حساب های دریافتی                      |            |           |           |            |
| انفرادی وابسته                        | ۱۵,۲۱۸     | -         | ۱۵,۲۱۸    | ۷۲۳        |
| سود سهام دریافتی                      | ۱,۹۹۸      | -         | ۱,۹۹۸     | ۱,۲۹۲      |
| کارکنان (وام و مساعده و جاری کارکنان) | ۲۲,۵۵۹     | -         | ۲۲,۵۵۹    | ۱۹,۲۱۵     |
| سایر                                  | ۱۹,۹۹۲     | (۱۰,۳۷۴)  | ۹,۶۱۸     | ۲۵,۰۲۴     |
| جمع                                   | ۳۷,۷۶۷     | (۱۰,۳۷۴)  | ۲۷,۳۹۳    | ۴۶,۲۴۸     |
| مجموع دریافتی های کوتاه مدت           | ۹,۵۱۶,۷۵۰  | (۳۲,۷۱۷)  | ۹,۴۸۴,۰۳۳ | ۸,۰۰۴,۷۲۱  |

- میانگین دوره اعتباری فروش کالاها ۲۹ روز است. شرکت قبل از قبول مشتری به اعتبارسنجی مشتری می پردازد و با توجه به تجربیات گذشته و سیاست های کلی شرکت بخشی از فروش به شرکت های همگروه صورت می پذیرد و جهت جلوگیری از سوخت شدن مطالبات از شرکت های غیر همگروه، عمدتاً تضمین در قالب چک، سفته و ضمانت نامه بانکی اخذ می گردد. عمده محصولات شرکت بیمارستانی می باشد و از طرفی وصول مطالبات متأثر از مدت زمان تسویه بیمه ها با بیمارستان ها و داروخانه ها است. لذا تأخیر بیمه ها در تسویه منجر به ایجاد مشکل نقدینگی در کل صنعت دارو و طولانی شدن دوره وصول مطالبات گردیده است.

- استاد دریافتی از اشخاص وابسته شامل ۶۷۵,۰۰۰ میلیون ریال از شرکت توزیع داروهای بخش و ۵۷۲,۵۸۹ میلیون ریال از شرکت بخش اکسیر و ۲۹۱,۰۰۲ میلیون ریال از بخش هجرت می‌باشد و از مانده فوق تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی مبلغ ۱۵۷ میلیارد ریال وصول گردیده است.
- استاد دریافتی از مشتریان تجاری شرکت به شرح زیر می‌باشد:

| مبلغ به میلیون ریال |            | لیست ۲۲ استاد دریافتی از مشتریان تجاری |                            | شرح                           |
|---------------------|------------|----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| ۱۳۰۵/۱۲/۲۹          | ۱۳۰۲/۱۲/۲۹ | روانی                                  | ذخیره مطالبات مشکوک الوصول |                               |
| ۱۰۸,۲۹۵             | ۷۲۷,۱۲۲    | ۷۲۷,۱۲۲                                | ۰                          | شرکت بخش دارو                 |
| ۰                   | ۵۹۶,۹۰۲    | ۵۹۶,۹۰۲                                | ۰                          | شرکت بخش مهران دارو           |
| ۷۸,۳۲۱              | ۲۵۸,۹۲۹    | ۲۵۸,۹۲۹                                | ۰                          | دارو گستر طبوی                |
| ۰                   | ۱۲۲,۰۳۹    | ۱۲۲,۰۳۹                                | ۰                          | شرکت بهستان بخش               |
| ۲۶,۱۷۲              | ۲۶,۰۰۰     | ۲۶,۰۰۰                                 | ۰                          | شرکت به بخش داروی بهشهر       |
| ۷۵,۳۸۲              | ۲۲,۳۲۲     | ۲۲,۳۲۲                                 | ۰                          | شرکت بخش صدا طب               |
| ۲۱,۸۹۶              | ۲۵,۳۲۸     | ۲۵,۳۲۸                                 | ۰                          | درمان باب بخش مهر آریا        |
| ۱۰۱,۲۲۵             | ۰          | ۰                                      | ۰                          | شرکت بخش تجهیزات گران طب نوین |
| ۱۶۲,۵۵۲             | ۱۰۱,۲۲۲    | ۱۰۱,۲۲۲                                | ۰                          | سایر                          |
| ۶۱۵,۳۴۵             | ۱,۹۰۹,۳۲۷  | ۱,۹۰۹,۳۲۷                              | ۰                          | جمع                           |

- استاد دریافتی مزبور طبق روای معمول در سررسید وصول شده و از مانده فوق تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی مبلغ ۷۱۶ میلیارد ریال وصول گردیده است.
- در سال مالی ۱۳۹۷ هشت فقره چک دریافتی از شرکت به بخش داروی بهشهر (عضو گروه توسعه صنایع بهشهر) و سررسیدهای ارسیده‌ها تا شهریور ۱۳۹۷ در ازبک با فروش محصولات بوده که علیرغم پیگیری‌های متعدد شرکت وصول نشده و با تصویب هیئت مدیره در نهایت دعوی حقوقی صورت گرفت و متعاقباً قرار تأمین خواسته صادر شد و در نهایت حسب توافق فی مابین بابت مطالبات از شرکت به بخش داروی بهشهر در سال مالی ۱۳۹۸، ۲۰ میلیارد ریال وجه نقد اندوخته و جهت تسویه کتمه طلب نیز ۸ فقره چک ۱۰ میلیارد ریالی طی هشت ماه دریافت شده است و ۲۰ میلیارد ریال از چک‌های دریافتی در زمان سررسید به حیطه وصول در آمده نسبتاً یک فقره چک به مبلغ کل تسویه شده و ۴ عنوان تضمین و با ظهر نویسی هلدینگ به بخش دریافت گردیده بود. جهت دریافت کتمه طلب اقدامات حقوقی صورت پذیرفت که در نهایت طی مذاکره با شرکت هلدینگ به بخش مبلغ ۹۰ میلیارد ریال به صورت نقدی و ۲۶ میلیارد ریال چک به سررسید تیر ماه سال جاری دریافت و تسویه حساب صورت پذیرفت. از بابت خسارت تأخیر تأدیه مبلغ ۷۲ میلیارد ریال دریافت شده که در سرفصل سایر درآمدهای عملیاتی منعکس گردیده است.



حسابهای دریافتی سایر مشتریان به شرح ذیل است:

| تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |                   |                   |                   | شرح                           |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |                               |
| تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۲۹             |
| ۸۸۹,۵۶۰           | ۷۷۲,۳۳۳           | -                 | ۷۷۲,۳۳۳           | شرکت سید بخش زن               |
| ۶۲,۵۵۲            | ۲۶,۳۳۶            | -                 | ۲۶,۳۳۶            | شرکت بخش تجهیزات گران طب نوین |
| ۸۷,۲۸۸            | ۶۵,۹۷۰            | -                 | ۶۵,۹۷۰            | شرکت بخش ممتاز                |
| ۲۲۲,۳۱۲           | ۲۲۲,۱۷۹           | -                 | ۲۲۲,۱۷۹           | شرکت بخش طوی                  |
| ۵۸,۲۶۲            | ۸,۲۲۷             | -                 | ۸,۲۲۷             | شرکت بخش رازی                 |
| ۹۸,۹۲۹            | ۲۲,۵۶۵            | -                 | ۲۲,۵۶۵            | شرکت بخش پورا بخش             |
| ۶۱,۹۳۷            | ۲۵۸,۱۹۲           | -                 | ۲۵۸,۱۹۲           | شرکت بخش دانا دارو            |
| ۹۶,۹۸۵            | ۸۵,۹۹۸            | -                 | ۸۵,۹۹۸            | شرکت بخش سرسری مشاء طب        |
| ۸۸۹,۲۶۰           | ۴۰۶,۰۵۷           | -                 | ۴۰۶,۰۵۷           | شرکت بخش موبان دارو           |
| -                 | ۱۷۲,۳۹۲           | -                 | ۱۷۲,۳۹۲           | شرکت شرکت فردی سالم           |
| ۱۵۶,۱۹۸           | ۱۷۵,۵۸۶           | -                 | ۱۷۵,۵۸۶           | شرکت بخش                      |
| ۲۶۶               | ۸۸۰               | (۲۲,۳۹۱)          | ۲۲,۱۷۱            | شرکت بخش توسعه دارویی رسا     |
| ۱۵۱,۳۲۲           | ۲۱۸,۳۰۱           | (۱,۲۱۴)           | ۲۱۷,۳۸۷           | سایر                          |
| ۲,۳۶۶,۳۷۱         | ۲,۳۷۶,۳۱۸         | (۲۲,۳۰۵)          | ۲,۳۵۴,۳۱۳         | جمع                           |
| (۱۰۲,۵۵۲)         | (۱۳۱,۳۶۶)         | -                 | (۱۳۱,۳۶۶)         | ذخیره عوارز جنسی              |
| ۲,۳۶۵,۱۷۹         | ۲,۵۴۵,۱۵۲         | (۲۲,۳۰۵)          | ۲,۵۸۸,۸۵۷         | جمع                           |

- مانده مطالبات از شرکت توسعه دارویی رسا، بابت تسه فروش محصولات شرکت در سنوات قبل بوده که در قبال آن ۶۰/۲ میلیارد ریال چند فقره چک اخذ گردیده بود که در سررسید مربوطه استناد فوق وصول نگردیده و مراتب از طریق اقدامات حقوقی پیگیری شده و متعاقباً در سال قبل بابت بخشی از مطالبات از ایشان، شرکت بر اساس گزارش کارشناس رسمی اقدام به تحویل یک قطعه زمین نموده و برای باقی مانده مطالبات پیگیری در جریان بوده که تا تاریخ تهیه صورت های مالی به نتیجه نرسیده است.



۱۵۰) بر اساس پروانه‌های ثبت‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این مجرازش، وضعیت مالی کمی شرکت به شرح زیر مشخص می‌گردد:

1. *Journal of the American Medical Association*, 2000; 283: 2689-2694.

الطريق إلى الجنة. في حين أن الطريق إلى النار هو الطريق الذي لا يقود إلى الجنة.



تبدیل قیمت برای موجودی شرکت واسطه مالی به منظور تأمین مالی بیمه کارکنان (سهامی خاص)

۳-۴ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

مبلغ به میلیون ریال

تبدیل به صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

| شرح                          | با فرض عدم انتشار برای دوره       |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   | با فرض انتشار برای دوره           |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                              | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ | سال مالی<br>مشتری به<br>۱۳۹۵-۱۳۹۶ |
| دارایی ها                    |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| دارایی های غیر جاری          |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| دارایی های بلند مدت          | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| دارایی های جاری              | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| سایر دارایی ها               |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| جمع دارایی های غیر جاری      | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| دارایی های جاری              |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| پیش پرداخت ها                | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| موجودی بانک و کلا            | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| تراکنش جاری و سایر تراکنش ها | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| سرمایه گذاران و بستانده      | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| موجودی نقد                   | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| جمع                          | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| دارایی های بلند مدت غیر جاری | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| جمع دارایی های جاری          | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| جمع دارایی ها                | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| مطلوب مانده                  |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| سرمایه                       | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |
| سرمایه سهام                  | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         | ۱,۵۴۰,۳۴۰                         |

صفحه ۳۱ از ۵۱







مجلس الشورى، ١٩٩٧، ص ١٠١

444

**Abstract**

1000

[illegible]

1997-98

پایه ثبت اوراق مرادفات شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی گلپنجان دارم (سهامی خاص)

| با اوراق انتشار اوراق مرادفات |           |           |           | با اوراق انتشار اوراق مرادفات |           |           |           | با اوراق انتشار اوراق مرادفات |           |           |           | شرح                             |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------|
| سال مالی                      | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی                      | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی                      | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  |                                 |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | وراثت سود سهام                  |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | قرارداد مرادفات شرکت واسطه مالی |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | بیماری و غیر اجاری              |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | قرارداد مرادفات شرکت واسطه مالی |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | قرارداد مرادفات شرکت واسطه مالی |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | جمع مرادفات                     |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | مرادفات (کسری نامیده)           |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | مسئله ویدئو نقد اوراق مرادفات   |
| ۱۳۹۰-۱۳۹۱                     | ۱۳۹۱-۱۳۹۲ | ۱۳۹۲-۱۳۹۳ | ۱۳۹۳-۱۳۹۴ | ۱۳۹۴-۱۳۹۵                     | ۱۳۹۵-۱۳۹۶ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷ | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹                     | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | مسئله ویدئو نقد اوراق مرادفات   |







• هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی برای سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ براساس بودجه پیش بینی شده شرکت و برای سال های آتی با نرخ ۳۰ درصد سالانه رشد داده شده است (به استثنای استهلاک که ثابت فرض شده است) و به شرح نمایه زیر برآورد می گردد:

مبالغ به میلیون ریال

| نمایه ۳۰ درصد هزینه های فروش، اداری و عمومی |                               |                               |                               |                               | هزینه های اداری و عمومی                       |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|
| با فرض انتشار و عدم انتشار برای برآورد      |                               |                               |                               |                               |                                               |
| سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰               | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |                                               |
| ۲۵۵,۹۷۷                                     | ۳۷۱,۷۷۰                       | ۴۸۳,۳۰۱                       | ۶۲۸,۳۹۱                       | ۸۱۸,۷۷۹                       | هزینه های فروش، اداری و عمومی                 |
| ۷۰,۱۰۳                                      | ۹۱,۱۳۴                        | ۱۱۸,۳۷۴                       | ۱۵۴,۰۱۸                       | ۲۰۰,۳۳۱                       | حقوق و دستمزد و مزایا                         |
| ۴,۳۲۰                                       | ۵,۳۲۰                         | ۶,۳۲۰                         | ۸,۳۲۰                         | ۱۰,۳۲۰                        | هزینه های بازاریابی و تبلیغاتی و توزیع و فروش |
| ۱۱۸,۳۱۸                                     | ۱۵۴,۸۱۳                       | ۱۹۹,۹۵۳                       | ۲۵۹,۹۵۳                       | ۳۳۷,۹۲۸                       | استهلاک دارایی های غیر جاری                   |
|                                             |                               |                               |                               |                               | سایر                                          |
| ۱,۳۶۹,۳۵۸                                   | ۱,۴۰۶,۷۷۳                     | ۱,۰۹۷,۹۵۳                     | ۹۲۱,۹۳۷                       | ۶۳۸,۸۱۸                       | جمع هزینه های اداری و عمومی و فروش            |

• سایر دارائدها و سایر هزینه ها

سایر دارائدها و سایر هزینه های عملیاتی برای سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ براساس بودجه پیش بینی شده شرکت و برای سال های آتی با نرخ ۳۰ درصد سالانه رشد داده شده است و به شرح نمایه زیر برآورد می گردد:

مبالغ به میلیون ریال

| نمایه ۳۰ درصد سایر دارائدها و سایر هزینه ها |                               |                               |                               |                               | سایر دارائدها     |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| با فرض انتشار و عدم انتشار برای برآورد      |                               |                               |                               |                               |                   |
| سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰               | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |                   |
| ۹,۰۰۰                                       | ۱۱,۳۰۰                        | ۱۵,۳۱۰                        | ۱۹,۷۷۳                        | ۲۵,۷۰۵                        | سایر              |
| ۹,۰۰۰                                       | ۱۱,۳۰۰                        | ۱۵,۳۱۰                        | ۱۹,۷۷۳                        | ۲۵,۷۰۵                        | جمع               |
| ۹,۰۰۰                                       | ۱۱,۳۰۰                        | ۱۵,۳۱۰                        | ۱۹,۷۷۳                        | ۲۵,۷۰۵                        | جمع سایر دارائدها |
| با فرض انتشار و عدم انتشار برای برآورد      |                               |                               |                               |                               | سایر هزینه ها     |
| سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰               | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |                   |
| سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰               | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | سال مالی متناهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |                   |
| (۸,۰۰۰)                                     | (۱۰,۳۰۰)                      | (۱۳,۳۲۰)                      | (۱۷,۵۵۳)                      | (۲۲,۸۳۹)                      | سایر              |
| (۸,۰۰۰)                                     | (۱۰,۳۰۰)                      | (۱۳,۳۲۰)                      | (۱۷,۵۵۳)                      | (۲۲,۸۳۹)                      | جمع               |

• سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی برای سال‌های مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و ۱۴۰۲/۱۲/۳۰ برآوردی بوده و پیش‌بینی شده شرکت و برای سال‌های آتی با نرخ ۳۰ درصد سالانه رشد داده شده است و به شرح نماییه زیر برآورد می‌گردد:

| نماییه ۲۲: سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی |                              |                              |                              |                              |                              |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| با فرض انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه         |                              |                              |                              |                              |                              |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی            | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
| سایر                                            | ۲,۰۰۰                        | ۲,۰۰۰                        | ۲,۳۸۰                        | ۲,۳۹۴                        | ۲,۵۶۴                        |
| جمع                                             | ۲,۰۰۰                        | ۲,۰۰۰                        | ۲,۳۸۰                        | ۲,۳۹۴                        | ۲,۵۶۴                        |



محدوده آید. برای مزایای و دستورات مالی، مستندات معتبر را به منظور تأیید مالی شرکت دار و ستادی تأمین است. (مستندات)

مستندات و کدگذاری و هزینه مالی شرکت بر اساس نیاز شرکت به تأییدکننده برای سال مالی آتی با تاریخ ۱۳۹۶ تا تاریخ گرفته شده است و در دو حالت انتشار و عدم انتشار برای به تفکیک مستندات و کدگذاری به شرح زیر می باشد.

جدول ۱۹: مستندات و کدگذاری و هزینه مالی

| مستندات | با فروش عدم انتشار برای مزایای |           |           |           |           |           | با فروش انتشار برای مزایای |           |           |           |           |           |
|---------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|         | سال مالی                       | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی                   | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  | سال مالی  |
| مستندات | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                      | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                  | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
| مستندات | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                      | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                  | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
| مستندات | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                      | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                  | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
| مستندات | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                      | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ | ۱۳۹۶-۱۳۹۷                  | ۱۳۹۷-۱۳۹۸ | ۱۳۹۸-۱۳۹۹ | ۱۳۹۹-۱۴۰۰ | ۱۴۰۰-۱۴۰۱ | ۱۴۰۱-۱۴۰۲ |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |
|         | ۰                              | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰                          | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         | ۰         |

صفحه ۴۳ از ۵۶

• مالیات بر درآمد

جهت محاسبه مالیات بر درآمد درآمدهای حاصل از سپرده‌های بانکی و سود سهام، معاف از مالیات در نظر گرفته شده است و نرخ مالیات بر درآمد با توجه به پذیرش شرکت در فرابورس ایران ۲۲.۵٪ در نظر گرفته شده است. همچنین فرض شده است که مالیات بر درآمد هر سال در همان سال پرداخت گردد.

۴-۶. مفروضات مربوط به اقلام صورت وضعیت مالی

- دارایی‌های ثابت مشهود شرکت با توجه به ارزش دفتری و طبق استهلاک پیش‌بینی شده در بودجه در نظر گرفته شده است. همچنین استهلاک در سال‌های ۱۴۰۴ به بعد بدون تغییر و برابر با ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.
- دارایی‌های ناشهود، سایر دارایی‌ها، سرمایه‌گذاری کوتاه مدت، دارایی‌های نگهداری شده برای فروش، صرف سهام و سهام عرضه در سال‌های آتی بدون احاطه هر گونه افزایش و کاهش و برابر با سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.
- سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها در سال‌های آتی بر اساس نسبت سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها به بهای تمام شده سال ۱۴۰۲ برآورد گردیده است.
- دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها بر اساس نسبت دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها به درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۲ برآورد شده است.
- موجودی مواد و کالا بر اساس نسبت موجودی مواد و کالا به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۲ برآورد شده است.
- پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها بر اساس نسبت پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۲ برآورد شده است.
- پیش‌پرداخت‌ها بر اساس نسبت پیش‌پرداخت‌ها به درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۲ برآورد شده است.
- اندوخته قانونی هر سال طبق مفاد قانون تجارت معادل ۵ درصد سود خالص هر سال، تا سقف ۱۰ درصد مبلغ سرمایه احاطه شده است. سایر اندوخته‌ها ثابت در نظر گرفته شده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با رشد سال اخیر شرکت (سال مالی ۱۴۰۱/۱۴۰۰) در سال‌های آتی رشد داده شده است.
- ذخایر شرکت با ۲۰٪ رشد در سال‌های آتی پیش‌بینی شده است.
- سود سهام منسوب سال مالی ۱۴۰۱/۱۴۰۰ مطابق صورتحساب مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۹ معادل ۳۰۹,۵۴۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است. سود سهام منسوب برای سال ۱۴۰۲ و سال‌های آتی ۵۰٪ سود خالص دوره قبل در نظر گرفته شده است. همچنین هر ساله فرض شده است کل سود سهام پرداختی طی دوره پرداخت گردد.

## 5- مشخصات ناشر

### موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا 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 واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۴۰۱/۱/۱۲ تا ۸ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۶۰۹۷۳۹ و شناسه ملی ۱۴۰۱۲۰۳۱۳۹۳، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسطه 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 ۱۴۰۱/۱/۱۲ تا ۹ با شماره ۱۴۱-۵، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد:

| نام شرکت                                         | نوع شخصیت حقوقی | شماره ثبت | شناسه ملی   | درصد مالکیت |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------|-------------|-------------|
| شرکت مدیریت فناوری مرکزی بازار سرمایه            | سهامی خاص       | ۳۶۷۵۳     | ۱۰۳۱۰۳۳۵۷۰  | ۹۷٪         |
| شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه | سهامی عام       | ۲۳۵۲۴۹    | ۱۰۱۰۳۵۰۰۰۵۴ | ۳٪          |
| جمع                                              |                 |           |             | ۱۰۰         |

### حسابرسی / بازرسی شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود)

بر اساس روزنامه رسمی تأسیس به شماره ۲۲۷۱۰ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۲، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرسی قانونی انتخاب گردیده است.



## ۶- عوامل ریسک

### • عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ایت 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 باقی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر تأثیر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

### • ریسک تغییر تکنولوژی

کارخانه شرکت، کارخانه‌ای نسبتاً جوان تلقی می‌شود. در زمان احداث کارخانه دقت شده تا ماشین‌آلات و تجهیزات از بهترین و به‌روزترین انواع خود تهیه گردند و طی سنوات اخیر طرح‌های توسعه بابت توسعه و تجهیز خطوط تولید و جایگزینی ماشین-آلات و تجهیزات تولیدی و با تکنولوژی جدید را اجرایی نموده یا در دست اجرا می‌باشد. از این رو بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده جای نگرانی چندانی نیست.

### • ریسک ملاحظات قانونی

به استناد قوانین و مقررات عمومی، مقررات و قوانین خاصی بر شرکت حکمفرما نیست و تهدیدات کارفرما در قوانین کار، تأمین اجتماعی، مالیات‌های مستقیم، تجارت و تهدیدات به سازمان‌های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحو انحصار مورد توجه قرار داشته و تاکنون اشکال قابل توجهی به چشم نخورده است.

### • ریسک نوسانات نرخ بهره

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه‌های تأمین مالی می‌تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود چرا که قسمت قابل توجهی از سرمایه در گردش و مخارج سرمایه‌ای مورد نیاز شرکت از محل تسهیلات بانکی تأمین می‌شود.

### • ریسک نوسانات نرخ ارز

با توجه به اینکه بیش از ۵۰٪ مواد مصرفی، عمده ماشین‌آلات، تجهیزات و قسمت زیادی از قطعات بدنه مورد نیاز شرکت وارداتی است. افزایش قابل توجه قیمت برابری ارز و به خصوص یورو در مقابل ریال می‌تواند باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی و کاهش سود خالص شرکت شود. ضمن اینکه فرایند تعیین نرخ فروش محصولات به گونه‌ای است که معمولاً این گونه نوسانات را پوشش می‌دهد. در دوره مورد گزارش بابت خرید مواد اولیه ارز مبادله‌ای تخصیص یافته. همچنین شرکت برای نرخ تسعیر ارز موجودی‌های نقد نزد بانک‌ها از نرخ ارز مبادله‌ای و برای موجودی‌های نقدی از نرخ ارز آزاد استفاده نموده است.

### • ریسک سیاسی و قانونی

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه و قطعات و همچنین ماشین‌آلات جدید، هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریم‌های بین‌المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می‌تواند باعث کاهش فعالیت‌های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود.



• **ریسک تجاری**

با توجه به وارداتی بودن مواد اولیه و قطعات و همچنین ماشین آلات جدید، هرگونه شرایط محدودکننده از قبیل تحریمهای بین-المللی یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند باعث کاهش فعالیت های شرکت و نهایتاً کاهش سود شرکت شود.

• **ریسک نقدینگی**

علیرکود ضعیف مشتریان شرکت (شرکت های بخش دارو) در انجام تعهدات خود می تواند باعث افزایش قابل توجه مطالبات تجاری و نهایتاً کاهش توان شرکت برای پرداخت بدهی ها شود و همچنین ایجاد محدودیت برای استفاده از تسهیلات بانکی می تواند شرکت را با مشکل نقدینگی مواجه نماید. توضیح اینکه در راستای الزامات بورس و در جهت کاهش ریسک های موجود در سال مورد گزارش توسط انشاء کمیته ریسک جلسات متعدد برگزار شد.

• **ریسک بیماری کرونا**

با توجه به وقوع بحران ناشی از ویروس کرونا و وجود برخی از محدودیت ها با توجه به اقدامات انجام شده این بحران تأثیر تعیین کننده ای بر فعالیت های شرکت نداشته است.

• **ریسک عدم استفاده و جود دریافتی در برنامه تعیین شده**

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

• **ریسک اعتباری اوراق**

مطابق رتبه اعتباری اعلام شده توسط شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) رتبه اعتباری اوراق معادل BBB+ می باشد.

• **ریسک نقد شوندگی**

جهت پوشش این ریسک شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) به عنوان بازارگردان ملی قرارداد سنجایی متفاده با شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود) مسئولیت بازارگردانی اوراق مزایه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

• **رتبه اعتباری بانی**

بر اساس رتبه بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) رتبه اعتباری بانی در بلندمدت BBB+ و در کوتاه مدت A2 می باشد.

## ۷-ارکان انتشار اوراق مرابحه

### ۱-۷ وثایق

اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر بدون ضمان بوده و جهت تضمین اوراق ذکر شده اوراق بهادار یا شرایطی زیاده با کاهش ضرایب بر مبنای رتبه اعتباری به‌شماره ثبت شده (BBB+) با رعایت دستورالعمل توثیق اوراق بهادار نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عامی) به نفع شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود) برای پشتیبانی از تعهدات ناشی وثیقه شده است:

جدول ۳۵ وثایق

| نوع             | بازار     | درصد اعتبار | مهر و امضاء به اوراق بهادار | مهر و امضاء اوراق بهادار | درصد به‌کار رفته | مبالغ اوراق بهادار تا تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۱۱ | تعداد اوراق بهادار | اوراق بهادار به‌کار رفته | تعداد اوراق بهادار | مهر و امضاء اوراق بهادار | مهر و امضاء اوراق بهادار |
|-----------------|-----------|-------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|----------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| شرکت تامین مالی | بازار اول | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                        | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪             | ۱۰۰٪                                   | ۱۰۰٪               | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪               | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪                     |
| شرکت تامین مالی | بازار اول | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                        | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪             | ۱۰۰٪                                   | ۱۰۰٪               | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪               | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪                     |
| شرکت تامین مالی | بازار اول | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                        | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪             | ۱۰۰٪                                   | ۱۰۰٪               | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪               | ۱۰۰٪                     | ۱۰۰٪                     |
| مجموع           |           |             |                             |                          |                  |                                        |                    |                          |                    |                          |                          |

تعداد و میانگین قیمت شش ماهه سهام ارائه شده در نمایه فوق با توجه به اطلاعات در دسترس تا تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۱۱ می‌باشد و به این جهت که در صورت تغییر میانگین قیمت سهام، محاسبات مذکور طی مجوز انتشار اوراق مرابحه تعدیل خواهد شد.  
 جدا توجه به رتبه اعتباری به‌شماره ثبت شده (BBB+) ضرایب توثیق طبق پیوست بعد (۳) صورتحساب شده هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (دستورالعمل انتشار اوراق بهادار) به‌کار رفته از رتبه اعتباری مورد ۲۴۰/۲۲۰/۲۰۰/۲۰۰ تعدیل شده است.

- ارائه وکالت محضری مالک اوراق بهادار جهت توثیق، فروش و دریافت وجوه حاصل از فروش اوراق و حسب مورد حق تقدم استفاده شده.
- در صورتی که متوسط ارزش وثیقه به مدت پنج روز معاملاتی پیاپی تا حد تعیین شده جهت جبران وثیقه کاهش یابد، بان و وثیقه‌گذار متعهداً متکلف به جبران آن تا سقف اولیه ظرف مدت ده روز کاری می‌باشد.

### ۲-۷ عامل فروش اوراق

بر اساس تفاهات انجام شده شرکت کارگزاری سیا تأمین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

- (۱) عامل فروش موظف است اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین‌شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه عرضه‌شده در مهلت

تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان لوری مرایه فروش گرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. لوری فروش گرفته توسط شرکت تامین سرمایه امن (سهامی عام) خریداری خواهد شد.

(۳) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش لوری مرایه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش لوری 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 لوری مرایه را ندارد. تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده توسط ناشر یا تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش در خصوص بازارگرداشی لوری مرایه قبل از سررسید پرداخت اقسامات، ترانداها و سودهای متعلقه به این لوری و مبلغ اسمی آن به دارندگان لوری، هیچگونه مسئولیتی ندارد. تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور توسط عامل فروش موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت وجه التزام معادل ۵۴۸-۵۲۰-۶۲ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر بابت تخصیص به دارندگان خواهد بود.

#### ۳-۷ عامل پرداخت

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

#### ۴-۷ متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده شرکت تامین سرمایه امن (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی ملی قرارداد سجداییه متعلقه با شرکت داروسازی کاسپین تامین (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (یا مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی لوری مرایه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که لوری بهادار قبلی معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط فرابورس ایران باشد، عرضه انجام نشده و پذیره نویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه لوری بهادار، بخشی از لوری بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس ایران 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 شمولیت و مقررات ناشر بر عرضه لوری بهادار، کل لوری مرایه باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه پذیرهنویسی لوری بهادار صورت نگیرد، متعهد متکلف به خرید لوری بهادار به قیمت ۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال به ازای هر ورقه می باشد.

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

تجسمه ۱۵ در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرش‌نویسی موظف به پرداخت ۹۲۵۲-۵۲۸۰ ریال بابت هر روز تأخیر به تأثیر جهت تخصیص به دارندگان لوری خواهد بود.

\* لازم به ذکر است دکن متعهد پذیرش‌نویسی لوری با کسب مجوز از سازمان بورس و لوری بهادار قابل تغییر می‌باشد.

#### ۵-۷ بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه آیت (سهامی عام) به عنوان بازارگردان ملی قرارداد سرمایه متعلقه با شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی لوری مرحله موضوع این بنیاد را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش لوری مرحله موضوع این قرارداد را به قیمت بازار به روش حراج براساس مقررات معاملات لوری بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید

لوری مرحله موضوع این قرارداد را تا سقف کل لوری در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه لوری را به میزان ۱۶۲ درصد از کل لوری تعهد می‌نماید.

تجسمه ۱۵ در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۲۲٪ سالانه نسبت به تعهدات ایفا شده بابت هر روز تأخیر به تأثیر جهت تخصیص به دارندگان لوری خواهد بود.

در صورت افزایش عموماً نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا لوری بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان

می‌تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد لوری مرحله موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد

می‌گردد ظرف ۷ روز از تاریخ درخواست بازارگردان نسبت به افزایش مبلغ اعلامی توسط بازارگردان اقدام نماید.

\* لازم به ذکر است دکن بازارگردان لوری با کسب مجوز از سازمان بورس و لوری بهادار قابل تغییر می‌باشد.

## ۸- سایر نکات با اهمیت

### • هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی باقی از طریق انتشار اوراق مرابحه به شرح جدول زیر می‌باشد:

| شرح                                                                                                          | مبلغ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط مشاور، مشاور کارشناسی رسمی داروسازی و ...) |      |
| هزینه جمع‌آوری و مطابقت اطلاعات                                                                              |      |
| اگهی و تبلیغات (اگهی برگزاری مجمع، طرح اگهی فروش اوراق، تبلیغات ...)                                         |      |
| هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی فوق‌العاده                                                                     |      |
| هزینه اگهی جهت تهیه و یا اصلاح اگهی خفای                                                                     |      |
| هزینه‌های ناشی از قرارداد با کارکن (امثل: خاستن، امین، ...)                                                  |      |
| کل مبلغ انتشار اوراق                                                                                         |      |

## ۹- مشخصات مشاور

به منظور انجام طرح، تهیه گزارشی امکان‌سنجی، طراحی تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه لیت خاستن از خدمات مشاور زیر استفاده نمودند:

بیمه به ۳۰ مشخصات مشاور

| نام مشاور                     | تخصصیت حقوقی      | موضوع مشاوره            | آزمائگاه                                                        | شماره تماس و دورنگار |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|
| تأمین سرمایه امین (سهامی عام) | حقوقی (سهامی عام) | مشاور عرضه اوراق مرابحه | پهزان، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۰۱<br>میردانش خیابان فیدان، پلاک ۵۱ | ۰۲۱-۵۵۵۹۹۲۰۰۰        |

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

۱- شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام): شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) به عنوان مشاور عرضه اوراق مرابحه در قبال شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) در چارچوب موضوع قرارداد مشاوره به شرح زیر است:

(۱) بررسی بیانیه یا طرح موضوع تأمین مالی باقی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب و در مدت قرارداد،

(۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی باقی،

(۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت 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،

(۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،

(۶) تهیه بیانیه لیت با درخواست معافیت از لیت اوراق بهادار در دست انتشار باقی،

(۷) انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره به باقی در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیرش‌نویسی اوراق بهادار، زمانبندی انتشار و عرضه اوراق بهادار، راهنمایی در انتخاب

عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار، تعیین قیمت فروش یا پذیرش‌نویسی اوراق بهادار،

(۸) انجام حداکثر تلاش جهت اخذ مجوز انتشار اوراق اجازه از سازمان بورس و اوراق بهادار با انجام مراحل قانونی،

(۹) نمایندگی قانونی باقی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

۱۰) مشاور مسئولیت اظهار نظرهایی را که در گزارش‌ها و سایر مستندات موضوع این قرارداد ارائه می‌نماید بر عهده ندارد.  
۱۱) ارائه مدارک درخواستی سازمان بورس و اوراق بهادار و کنترل رعایت مقررات پذیرش توسط بانی بر عهده مشاور است و مسئولیت آن بر عهده مشارکانه است.

۱۲) تهیه گزارش توجیهی.

۱۳) معرفی کارشناسی یا کارشناسی به بانی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور.

۱۴) برگزاری جلسات آشناسازی بانی با الزامات قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار.

۱۵) راهبردهای بانی جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار.

۱۶) تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به بانی به صورت کتبی.

۱۷) به کارگیری حداکثر سعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

### نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس‌های زیر مراجعه یا با شماره تلفن‌های زیر تماس حاصل فرمایند.

آدرس بانی: تهران، میدان قاضی، خیابان بیستون، پلاک ۱، ساختمان دارو گستر، طبقه ۳

کد پستی: ۱۳۳۱۶۶۳۱۳۵

آدرس وبسایت بانی: <http://www.caspiantamin.com>

تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۶۵۳۳۰

آدرس ناشر: تهران، محله عباس آباد - اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان تشب، پلاک ۶

کد پستی: ۱۵۸۳۶۳۳۱۶

آدرس وبسایت ناشر: <http://www.sukuk.ir>

تلفن: ۰۲۱-۳۳۳۳۱۰۰۰

آدرس مشاور عرضه: تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میدان امام، خیابان قیامان غربی، شماره ۵۱

کد پستی: ۱۹۳۸۹۱۷۱۷۳

آدرس وبسایت مشاور عرضه: <http://www.aminib.com>

تلفن: ۰۲۱-۳۳۶۹۲۰۰۰

مشاور عرضه  
شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عامی)

  
(رئیس هیئت مدیره)

سلمان علوی شاه  
(رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل)



تأمین سرمایه امینیت

سهامی عامی  
تلفن: ۰۲۱-۳۳۳۳۱۰۰۰

ناشر  
شرکت واسطه مالی اسفند پنجم (با مسئولیت محدود)

  
(رئیس هیئت مدیره)



شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عامی)

  
(مدیر عامل و رئیس هیئت مدیره)

ارامه شایسته  
(مدیر عامل)