

بهراد مشار
موسسه حسابرسی
(حسابداران رسمی)



عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)
گزارش حسابرس مستقل
درباره بیانیه ثبت هیأت مدیره در خصوص
تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۷۰۰۰ میلیارد ریال

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	شرح
۱ و ۲	۱- گزارش حسابرس مستقل
۱-۶۰	۲- گزارش توجیهی تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

گزارش حسابرس مستقل

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیات مدیره

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

- ۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۹ هیات مدیره شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) در خصوص تامین مالی از طریق انتشار مبلغ ۷۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه، مشتمل بر صورتهای سود و زیان فرضی، وضعیت مالی فرضی، تغییرات در حقوق مالکانه فرضی، جریان وجوه نقد فرضی و یادداشت های همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.
- ۲- بیانیه مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و با هدف توجیه تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه ۳ ساله با نرخ سالیانه ۲۶ درصد به مبلغ ۷۰۰۰ میلیارد ریال طی دو مرحله و به منظور خرید ماشین آلات، تجهیزات و تاسیسات مربوط به طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید" تهیه شده است. این بیانیه ثبت بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدف هایی به جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات توصیف شده در بیانیه ثبت، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، بیانیه ثبت یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.
- ۵- در راستای رعایت الزامات مقرر در دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۱۳۹۰/۰۹/۲۶ سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه های بعدی آن موارد ذیل قابل ذکر است:
 - ۵-۱- مستنداتی در خصوص رعایت مفاد ماده ۹ دستورالعمل، مبنی بر اینکه بازارگردان توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تایید شده و از کفایت سرمایه لازم برخوردار باشند، تاکنون در دسترس این موسسه قرار نگرفته است.
 - ۵-۲- صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه بر اساس مفاد ماده ۱۸ دستورالعمل، منوط به انعقاد قراردادهای لازم فی مابین ارکان انتشار اوراق مرابحه در چارچوب ضوابط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد. تاکنون مستنداتی در خصوص انعقاد قراردادهای فی مابین با ارکان انتشار از جمله عامل فروش و بازارگردان در دسترس این موسسه قرار نگرفته است.

گزارش - بهراد موشار

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه (ادامه)
شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

- ۳-۵- به استثنای موارد مندرج در سایر بندهای این گزارش، این مؤسسه در چارچوب بررسی های انجام شده به مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور از جمله مفاد مواد ۴ و ۱۰ دستورالعمل در خصوص نبود اتحاد مالکیتی بانی و فروشنده و شرایط دارایی مبنای انتشار اوراق مرابحه، برخورد ننموده است.
- ۶- تا تاریخ این گزارش، ناشر(شرکت واسط مالی) از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار به بانی (شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی) معرفی نگردیده و رتبه اعتباری اوراق مرابحه نیز تعیین نشده لذا، در بیانیه ثبت مورد گزارش، نام ناشر و رتبه اعتباری اوراق مشخص نمی باشد.
- ۷- توجه استفاده کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسک های مطرح شده در بیانیه ثبت از جمله ریسک های مرتبط با فعالیت بانی، جلب می نماید.
- ۸- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت انتشار اوراق مرابحه منوط به موافقت نهایی سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.
- ۹- بیانیه ثبت و تاییدیه مدیران به امضای ۴ عضو از اعضای هیات مدیره رسیده است.

تاریخ: ۲۵ خرداد ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی بهراد مشار

حسابرس مستقل

مجید رضا بیرجندی

فریده شیرازی

شماره عضویت: ۸۴۱۴۷۶

شماره عضویت: ۸۰۰۴۵۷

بهراد مشار

حسابداران رسمی

شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران

بیانیه ثبت هیات مدیره در خصوص
تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق مرابحه
بدون ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری
شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت: ۵۴۱۸۳

آدرس دفتر مرکزی: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، جمالزاده، کوچه شیبانی، کوچه پروین، پلاک ۵، طبقه اول، واحد شمالی، تلفن: ۰۲۱۶۶۹۴۱۱۹۹، کد پستی: ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار:

ثبت شده در/...../.....

تذکر:

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

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد مشاور

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

تأییدیه هیئت مدیره

این بیانیه در راستای ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص تأمین مالی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) از طریق انتشار اوراق مرابحه با هدف خرید ماشین آلات، تجهیزات و تأسیسات طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید"، به وسیله شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۹ به تأیید هیئت مدیره شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) رسیده است.

عضو هیئت مدیره	سمت	نماینده	امضا
سید هادی موسوی کریمی	رئیس هیئت مدیره	-	
مهدی صنعتی	نائب رئیس هیئت مدیره	-	
سعید صنعتی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	-	
مهدی بوژمهرانی	عضو هیئت مدیره	-	
شرکت حمل و نقل باربری شکوه باران ترابر تاکستان (با مسئولیت محدود)	عضو هیئت مدیره	منا حبیبیان	

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

کارگزاری
آسمان

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

تعداد ۷,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مرابحه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مرابحه در دست انتشار شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرمها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را بر عهده داشته و تأیید می نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچ گونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرابحه تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در تارنمای www.codal.ir یا تارنمای شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) به آدرس www.sukukplus.ir مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۰۸ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت سایر محصولات کانی غیرفلزی، با نماد **کرازوی** مورد معامله قرار می گیرد.

رتبه تخصیص داده شده به بانی از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان (سهامی خاص) معادل رتبه بلندمدت A^- و رتبه کوتاه مدت A^1 با چشم انداز پایدار است. تخصیص رتبه اعتباری، به معنای توصیه به خرید، فروش یا نگهداری ورقه بهادار توسط سرمایه گذار نیست، همچنین احتمال پرداخت یا زمان پرداخت اصل یا سود اوراق بهادار را تضمین نمی کند. به علاوه، تخصیص رتبه اعتباری، تمامی ریسک هایی که بانی / ورقه بهادار با آن مواجه است را مشخص نمی نماید. بسته به شرایط بانی / ورقه بهادار، مؤسسه رتبه بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

پیوست گزارشی
صفحه ۴
بهراد منشار

فهرست مطالب

۴	تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه
۴	ساختار طرح تأمین مالی
۴	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۶	شرایط مرابحه
۷	مشخصات اوراق مرابحه
۹	رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)
۱۵	مشخصات شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)
۱۵	موضوع فعالیت
۱۵	تاریخچه فعالیت
۱۵	مدت فعالیت
۱۶	سهامداران
۱۶	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۶	مشخصات حسابرس / بازرس بانی
۱۶	سرمایه بانی
۱۷	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)
۱۷	وضعیت مالی بانی
۲۴	جزئیات وضعیت مالی بانی
۳۱	وضعیت اعتباری بانی
۳۱	بدهی ها
۳۲	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۳۲	مطالبات و ذخایر
۳۳	تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی
۳۳	تشریح جزئیات طرح
۳۳	زمان، ظرفیت و نحوه بهره برداری
۳۳	برنامه زمان بندی اجرای فیزیکی طرح
۳۴	مخارج طرح
۳۶	تشریح شیوه تأمین مالی
۳۶	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۳۷	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۳۷	صورت های مالی پیش بینی شده
۴۲	مفروضات پیش بینی ها
۵۷	عوامل ریسک
۵۹	سایر نکات با اهمیت
۵۹	هزینه های انتشار
۵۹	مشخصات مشاور
۶۰	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

کارگزاری
آسمان

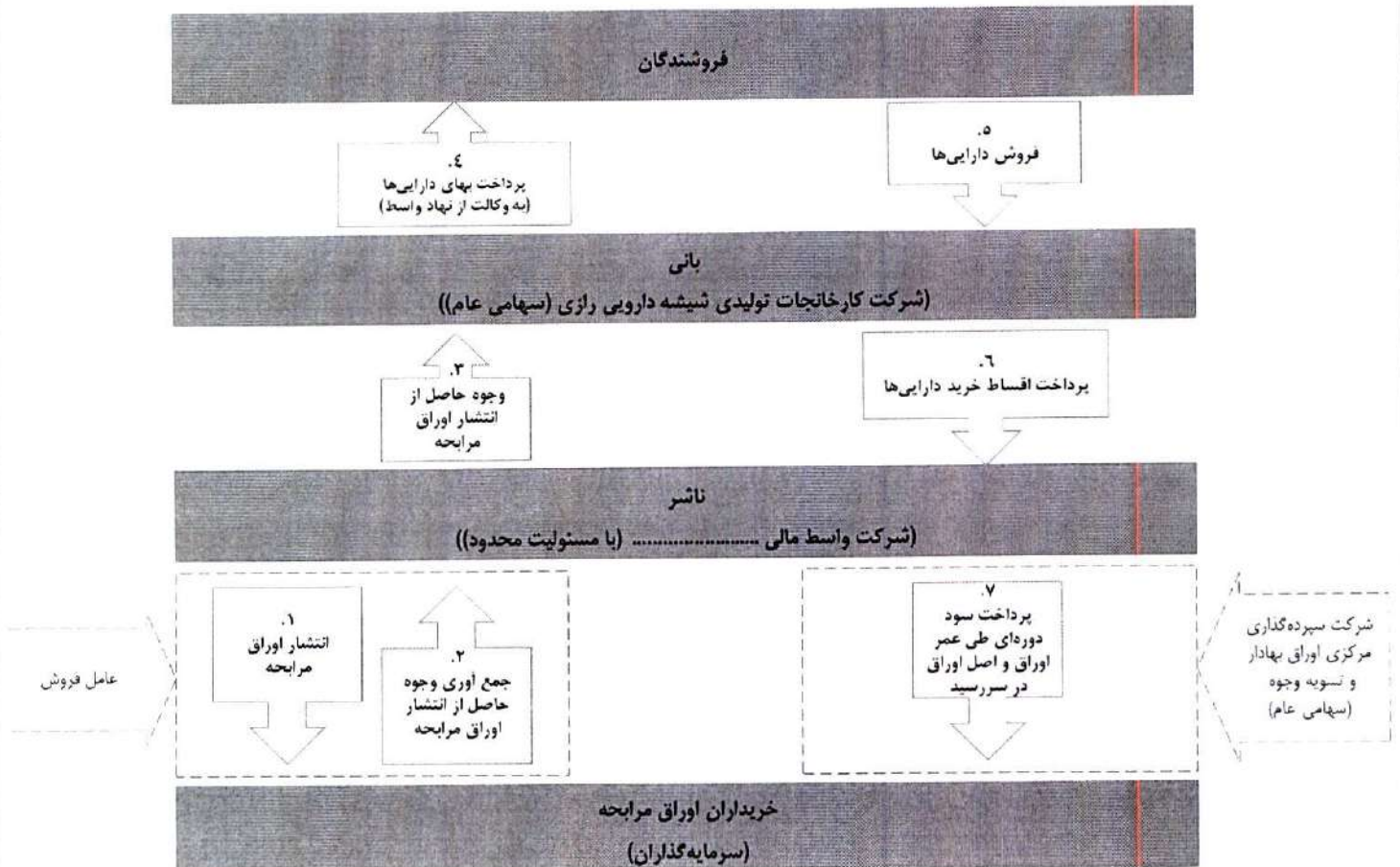
پیوست گزارش
بهراد مشاور

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

ساختار طرح تأمین مالی

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



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی‌ها: ماشین آلات، تجهیزات و تأسیسات طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید" به شرح جدول صفحه

بعد:

پیوست گزارش
بهراد مُشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

شرح	نام فروشنده	مبلغ (میلیون ریال)
مرحله اول	تجهیزات و ماشین آلات خطوط کنترل کیفی	۲,۷۸۵,۵۷۴
	تأسیسات برق رسانی - UPS	۴۲۷,۲۷۲
	تأسیسات خنک کن آب صابون - چیلر و کولینگ تاور	۳۰۹,۰۸۹
	کمپرسور هوا - درایو ایموترون	۸۰,۴۴۰
جمع مرحله اول		۳,۶۰۲,۳۷۵
مرحله دوم	تأسیسات برق رسانی - تابلو برق	۱,۲۷۳,۲۱۳
	تأسیسات برق رسانی - دیزل ژنراتور	۷۶۲,۸۰۵
	قطعات یدکی IS	۱,۰۱۷,۱۴۲
	قطعات یدکی IS	۸۶۵,۸۰۵
جمع مرحله دوم		۳,۹۱۸,۹۶۵
جمع کل		۷,۵۲۱,۳۴۰

(۲) ارزش دارایی‌ها: ۷,۵۲۱,۳۴۰ میلیون ریال که بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانای با تأیید حسابرس و نیز بر اساس پروفرماهای دریافتی از فروشندگان تعیین شده است،

(۳) مستندات مربوط به دارایی‌ها: ارزش دارایی‌های در نظر گرفته شده برای خرید، جمعاً ۷,۵۲۱,۳۴۰ میلیون ریال می‌باشد که مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن از طریق انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر و مابقی مبلغ از محل سایر منابع تأمین خواهد شد.

کارگزاری

آسمان پیوسته گزارش
صفحه ۵
بهراد منشار

شرایط مباحه

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

(۱) **مبالغ پرداختی:** عبارت است از بهای اقساطی دارایی‌ها به مبلغ کل ۱۲,۹۸۵,۰۰۰ میلیون ریال (طی دو مرحله انتشار اوراق) که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

• **مرحله اول انتشار اوراق به مبلغ ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال**

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۴/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	-	-
۲	۱۴۰۴/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۳	۱۴۰۵/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۴	۱۴۰۵/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	-	-
۵	۱۴۰۵/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۱۴۹,۹۷۳	۵۲۴,۹۰۴,۱۰۹,۵۸۹
۶	۱۴۰۵/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۷	۱۴۰۶/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۸	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۱۵۱,۶۰۳	۵۳۰,۶۰۹,۵۸۹,۰۴۱
۹	۱۴۰۶/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۶۵,۵۳۴	۲۲۹,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۰	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۱	۱۴۰۷/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۲	۱۴۰۷/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۶۶,۲۴۷	۲۳۱,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
				۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۱,۸۵۵,۰۰۰	۶,۴۹۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

• **مرحله دوم انتشار اوراق به مبلغ ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال**

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۴/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۲	۱۴۰۵/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۳	۱۴۰۵/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	-	-
۴	۱۴۰۵/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	-	-
۵	۱۴۰۵/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۶	۱۴۰۶/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۷	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۱۵۱,۶۰۳	۵۳۰,۶۰۹,۵۸۹,۰۴۱
۸	۱۴۰۶/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۱۴۹,۹۷۳	۵۲۴,۹۰۴,۱۰۹,۵۸۹
۹	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۰	۱۴۰۷/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۱	۱۴۰۷/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۶۶,۲۴۷	۲۳۱,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۱۲	۱۴۰۷/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۶۵,۵۳۴	۲۲۹,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
				۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۱,۸۵۵,۰۰۰	۶,۴۹۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

پست پیوسته
بهره‌برداران
۶

کارگزاری
آسمان

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره بر اساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ پایان اولین سال از عمر 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 بانئ، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.

مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی (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 بانئ پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: خرید ماشین آلات، تجهیزات و تأسیسات طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید"،

(۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی دو مرحله هر یک به مبلغ ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۷,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار (با روش حراج)،

(۷) کف قیمت پیشنهادی: هر ورقه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۸) نرخ مرابحه: ۲۶ درصد (با توجه به عدم پرداخت اقساط در سال اول هر مرحله از عمر اوراق و پرداخت آن همزمان با

اقساط سال دوم، مبالغ اقساط سال دوم به نحوی محاسبه شده که بازدهی اوراق در دوره ۲ ساله، معادل اوراق مرابحه با

نرخ سود اسمی ۲۶ درصد و پرداخت سود هر ۳ ماه یک بار باشد)،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می‌باشد.

پس از ۳ سال معادل ۳۶ ماه از تاریخ انتشار هر مرحله از این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) طول عمر اوراق: هر مرحله از اوراق ۳ سال معادل ۳۶ ماه،

(۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه: هر ۳ ماه یک بار از پایان اولین سال از عمر اوراق،

پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه با یک سال تنفس، از پایان اولین سال از عمر اوراق محاسبه و هر ۳ ماه یک بار پرداخت

خواهد شد. اقساط پرداخت نشده سال اول عمر اوراق (سود سال اول)، همزمان با اقساط سال دوم پرداخت خواهد شد.

(۱۱) حداقل سفارش خرید: ۱۰۰,۰۰۰ ورقه،

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد مشاور

(۱۲) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: مرحله اول در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ و مرحله دوم در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۵،

(۱۳) مدت عرضه: ۳ روز کاری،

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق بر اساس نرخ‌های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،

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

(۱۷) قابلیت بازخرید اوراق قبل از سررسید: وجود دارد،

امکان بازخرید اوراق قبل از سررسید توسط بانی در تاریخ‌های ۱۴۰۶/۱۱/۱۵ و ۱۴۰۷/۰۲/۱۵ (به ترتیب تاریخ برآوردی بازخرید مرحله اول و دوم اوراق) به مبلغ هر ورقه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال وجود دارد.

(۱۸) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی بهراد مشار،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بورس اوراق بهادار آسمان (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آسمان زاگرس،
- متعهد پذیره‌نویسی: ندارد،

(۱۹) رتبه اعتباری بانی: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی

عام) از سوی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان (سهامی خاص) معادل رتبه بلندمدت A^- و رتبه کوتاه مدت A^1 با چشم انداز پایدار است.

(۲۰) رتبه اعتباری اوراق: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به ورقه بهادار از سوی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

(سهامی خاص) معادل رتبه است.

(۲۱) مشاور عرضه: شرکت کارگزاری بورس اوراق بهادار آسمان (سهامی خاص).

پیوست گزارش
بهراد مشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

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

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

شرح	نام فروشنده	مبلغ (میلیون ریال)
مرحله اول	تجهیزات و ماشین آلات خطوط کنترل کیفی	۲,۷۸۵,۵۷۴
	تأسیسات برق رسانی - UPS	۴۲۷,۲۷۲
	تأسیسات خنک کن آب صابون - چیلر و کولینگ تاور	۳۰۹,۰۸۹
	کمپرسور هوا - درایو ایموترون	۸۰,۴۴۰
جمع مرحله اول		
مرحله دوم	تأسیسات برق رسانی - تابلو برق	۱,۲۷۳,۲۱۳
	تأسیسات برق رسانی - دیزل ژنراتور	۷۶۲,۸۰۵
	قطعات یدکی IS	۱,۰۱۷,۱۴۲
	قطعات یدکی IS	۸۶۵,۸۰۵
جمع مرحله دوم		
جمع کل		
		۷,۵۲۱,۳۴۰

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

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

پیوست گزارش
بهراد مشاور

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

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

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

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) در اجرای موضوع طرح مندرج در این بیانیه، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) واریز وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه پس از تکمیل فرایند انتشار اوراق و تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار به حساب بانسی؛

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال؛

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از بانسی، به دارندگان ورقه مرابحه در مواعد مقرر؛

(۴) در صورت تأخیر بانسی از پرداخت اقساط، ناشر اقدامات ذیل را معمول می‌دارد:

۴-۱) ارائه درخواست برای توقف نماد معاملاتی به بورس مربوطه به محض تأخیر؛

۴-۲) تعیین مهلت پرداخت وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط؛

۴-۳) وصول اقساط پرداخت نشده و وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت وفق مفاد ماده (۴) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی.

(۵) در صورت تحقق موجبات فسخ وفق ماده (۴) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، ناشر اقدامات زیر را معمول می‌دارد:

۵-۱) فسخ قرارداد به وکالت از دارندگان اوراق (راساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره)؛

۵-۲) تسویه اصل و فرع اوراق به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام و جرایم متعلقه با اعمال وکالت برداشت از حساب بانسی یا از محل چک‌های تضمین موضوع ماده (۶) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی به انتخاب خود بدون الزام به رعایت هر گونه ترتیبات؛

۵-۳) طرح دعوی یا شکایت به وکالت از دارندگان اوراق حسب مورد نزد هیأت داورى موضوع ماده (۳۶) قانون بازار اوراق بهادار یا سایر مراجع ذیصلاح.

تبصره: ترتیب رجوع به تضامین موضوع ماده (۶) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، به تشخیص و محاسبه ناشر می‌باشد.

(۶) تأخیر در اعمال هر یک از حقوق قانونی و قراردادی ناشر به معنای اسقاط آن نیست. اسقاط یا اعراض از هر یک از حقوق مندرج در قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی تنها در صورتی مؤثر است که به صورت کتبی بوده و ممضی به امضای صاحبان امضای مجاز هر یک از طرف‌های قرارداد 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.

تعهدات شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

(۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌ها، با 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 تمهیدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه‌های دادرسی، اجرایی و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تأییدیه‌های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛

(۴) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به ناشر؛

(۵) جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تقصیر، قصور و یا نقض قوانین و مقررات؛

(۶) خرید کالاهای پذیرفته شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان پذیر می‌باشد؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت توسط بانسی تأمین شده و در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجوه در اختیار میسر نباشد، مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارایی تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود)؛

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

پیشوندت گذارنش
بهراد منشار
صفحه ۱۱

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

(۸) خرید دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بانسی و ارائه مدارک مربوطه به همراه تأییدیه حسابرس در خصوص آن به ناشر/ سازمان بورس و اوراق بهادار الزامی است. خرید تدریجی کالا توسط بانسی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلاشکال می‌باشد؛ در این صورت بانسی ملزم است وجوه باقی مانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه در زمان انجام هر معامله به اندازه ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

تبصره ۱: در صورت عدم خرید دارایی‌ها ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقی مانده تا زمان خرید دارایی، بانسی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۳۲ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.

تبصره ۲: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از انتشار اوراق به حساب بانسی تا خرید دارایی‌ها توسط وی، قیمت دارایی‌ها به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه التفاوت ثمن و هر گونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانسی است.

تبصره ۳: بانسی همزمان با انعقاد قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، یک فقره چک صیادی معادل کل مبلغ قرارداد (موضوع بند (۲) ماده (۶) قرارداد) بابت تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. بانسی به منظور تضمین بدهی و انجام تعهدات خود به شرح قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی به صورت غیر قابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که مطالبات خود را از بابت این قرارداد، از محل چک مأخوذه استیفا نماید. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی، به بانسی مسترد می‌گردد.

(۹) بانسی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشنده اظهار و اقرار نموده و می‌نماید؛

(۱۰) در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، بانسی موظف به رد ثمن و جبران کلیه غرامات حاصله از جمله پرداخت وجه التزامی معادل فرع روزانه اوراق منتشره تا زمان رد کل ثمن به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد. مبلغ وجه التزام مزبور مقطوع بوده و تا زمان بازپرداخت کامل ثمن به ناشر، روزانه بر عهده بانسی قرار می‌گیرد و ناشر موظف گردید ثمن و کلیه غرامات دریافتی را به دارندگان اوراق پرداخت نماید. همچنین ناشر حق دارد رسماً و بدون نیاز به انجام تشریفات قضایی یا غیر قضایی نسبت به وصول ثمن و غرامات حاصله به تشخیص و محاسبه خود، از محل تضامین موضوع ماده (۶) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی اقدام کند و بانسی حق هر گونه ادعا در این خصوص را از خود سلب و ساقط نمود؛

(۱۱) در صورت هر گونه تأخیر در پرداخت مبالغ هر یک از اقساط (تمام یا بخشی)، بانسی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۲ درصد سالانه نسبت به تعهدات ایفا نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود. همچنین بانسی موظف است فوراً مراتب تأخیر یا عدم پرداخت را همراه با دلایل آن به عنوان افشای اطلاعات با اهمیت از طریق تارنمای خود و سامانه کدال منتشر کند؛

(۱۲) در صورت تأخیر بانی در پرداخت اقساط اوراق بیش از ده روز از تاریخ مقرر، قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره، فسخ می‌گردد و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق و وجه التزام متعلقه می‌باشد؛

(۱۳) صدور مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار جهت برداشت وجوه حاصل از انتشار اوراق، منوط به اعطای وکالتنامه رسمی موضوع بند (۱) ماده (۶) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی از جانب بانی به ناشر جهت برداشت از تمامی حساب‌های متعلق به بانی در بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری به دفعات به میزان اصل و فرع اوراق و وجه التزام متعلقه در فرض عدم انجام تعهدات بانی است. این وکالت باید بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر و متضمن حق برداشت از حساب رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره باشد؛

(۱۴) بانی به منظور تضمین پرداخت بدهی و انجام تعهدات خود به شرح قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار را داد که رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره مطالبات خود را از بابت این قرارداد، از محل تضامین مأخوذه استیفا نماید؛

(۱۵) بانی مکلف است گزارش مؤسسه رتبه‌بندی در خصوص رتبه اعتباری شرکت و اوراق را حداقل هر سال یک بار به سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) ارائه نماید. در صورت عدم ارائه این گزارش در مواعد سالیانه، قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می‌گردد و بانی موظف است نسبت به تسویه اوراق ظرف مدت ۳۰ روز از زمان انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته اقدام نماید؛

(۱۶) چنانچه بر اساس گزارش‌های دوره ای مؤسسه رتبه‌بندی، رتبه اعتباری اوراق یا بانی، به کمتر از BBB⁻ تنزل یابد، بانی باید ظرف حداکثر ۳۰ روز از انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته، اقدامات لازم را در جهت ارتقای رتبه اعتباری خود یا اوراق معمول دارد و یا نسبت به معرفی ضامن اقدام نماید. در صورت عدم ارتقای رتبه و یا عدم معرفی ضامن در مهلت مذکور، با انقضای مدت، این قرارداد با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می‌گردد و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق در سررسید مهلت مذکور است؛

(۱۷) فسخ قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی توسط ناشر به شرح مقرر در بندهای (۱۲)، (۱۵) و (۱۶) ماده (۴) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، موجب حال شدن کلیه دیون باقی مانده بانی می‌شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد 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 خاتمه نیافته باشند، معتبر و لازم‌الاجرا خواهند بود؛
تبصره ۴: در صورت تعارض احتمالی میان مهلت‌ها و مواعد اجرای تعهدات بانی، مهلت کمتر ملاک عمل خواهد بود.

پیوست گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
نا. خدمات تولیدی شیشه دارویی رازی

تعهدات شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان (سهامی خاص)

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

- (۱) پایش مستمر و افشای تغییرات در رتبه اعتباری بانمی مبتنی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛
- (۲) پایش مستمر رتبه اعتباری ورقه بهادار و دارایی مبنای انتشار ورقه بهادار و اعلام تغییرات در رتبه اعتباری آن به عموم؛
- (۳) ارائه حداقل یک گزارش سالانه در خصوص رتبه اعتباری بانمی / ورقه بهادار، در صورتی که رتبه بانمی / ورقه بهادار بدون تغییر باشد؛

(۴) ارائه گزارش در خصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانمی / ورقه بهادار همزمان با تغییر در رتبه اعتباری.

تبصره: مؤسسه رتبه‌بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانمی / ورقه بهادار مسئول است و در صورت بروز نکول، کمیته نکول سازمان با دعوت از متخصصین و یا مؤسسه / مؤسسه‌های رتبه‌بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش فرض اقدام خواهد نمود.

تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

- (۱) خریدار اوراق مرابحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه مرابحه ضمن عقد خارج لازم شفاهی، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) و منتقل‌الیه برقرار شده و ایشان با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود.
- (۴) 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.

نقل و انتقال اوراق مرابحه

نقل و انتقال اوراق مرابحه منحصراً از طریق بورس اوراق بهادار تهران ایران امکان‌پذیر است.

سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملات بورس اوراق بهادار تهران احراز می‌گردد.
- (۲) در فرض حجر خریدار تا زمان تعیین قیمت از طریق مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط نهاد واسط یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت خریدار، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد نهاد واسط یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.

پیوست گزارش کارگزاری آسمان صفحه ۴ انتشار تهران

مشخصات شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

- تهیه و تولید و توزیع داخلی و صادرات انواع شیشه های دارویی، بهداشتی، آزمایشگاهی و صنعتی.
- شرکت کردن در هر گونه مشارکت مربوط به موضوعات مذکور در بند فوق و تحصیل سهم هر شرکت ثالث.
- شرکت به منظور تأمین ماشین آلات، مصالح، مواد اولیه و لوازم یدکی مربوط به فعالیت خود می تواند اقدام به تولید یا خرید از خارج از کشور نماید.

فعالیت اصلی شرکت در سال های اخیر، تولید انواع بطری های دارویی و غیردارویی و همچنین ارائه خدمات چاپ و لیبیل بوده است.

تاریخچه فعالیت

شرکت در تاریخ ۱۶ آبان ۱۳۶۳ تحت شماره ۵۴۱۸۳ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۹۳۰۹۸ به نام شرکت کارخانجات شیشه دارویی رازی (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. نوع شرکت در تاریخ ۳۰ شهریور ۱۳۸۳ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت. تاریخ پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران ۱۳۸۳/۱۰/۰۳ بوده است.

دفتر مرکزی شرکت در تهران، خیابان دکتر فاطمی غربی، کوچه پروین، پلاک ۵ و آدرس کارخانه شرکت در تاکستان، سه راهی زنجان - همدان، مجتمع صنعتی تاکستان می باشد.

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) دارای دو شرکت فرعی به شرح زیر است:

شرکت بهین پویان صنعت (سهامی خاص)، که در تاریخ ۳۰ آبان ۱۳۸۰ تحت شماره ۶۳۹۰ نزد اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی کرج به ثبت رسیده است.

شرکت آرا شیشه زرین (سهامی خاص)، که در تاریخ ۳ مرداد ۱۳۹۷ تحت شماره ۵۲۹۱۹۷ نزد اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی قزوین با هدف پالایش و فرآوری و پردازش انواع شیشه، خرید و فروش و واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و شیشه به ثبت رسید.

مدت فعالیت

طبق مفاد اساسنامه، مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس نامحدود می باشد.

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

پیوست گزارش
بهراد منشار

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
سید هادی موسوی کریمی	حقیقی	-	۶,۵۵۲,۸۱۴,۸۶۵	۱۵.۳۳%
شرکت مفید شیشه	سهامی خاص	۲۹۸۷۶۶	۵,۶۹۴,۷۴۵,۳۸۴	۱۳.۳۲%
شرکت نفیس شیشه	سهامی خاص	۳۳۲۲۸۱	۴,۲۸۱,۱۲۷,۶۷۲	۱۰.۰۱%
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ثروت پویا	صندوق سرمایه گذاری	۵۳۳۱۳	۶۷۶,۷۲۹,۵۰۸	۱.۵۸%
شرکت سرمایه گذاری پارس توشه	سهامی عام	۳۲۷۶۸	۴۷۸,۳۰۲,۹۵۱	۱.۱۲%
سهامداران حقیقی بین ۱ تا ۵ درصد	حقیقی	-	۱۰,۱۸۲,۲۷۰,۴۸۶	۲۳.۸۲%
سایر	-	-	۱۴,۸۸۳,۹۳۹,۱۳۴	۳۴.۸۲%
جمع			۴۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۸، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۸ هیئت مدیره، آقای سعید صنعتی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
سید هادی موسوی کریمی	رئیس هیئت مدیره	-	۱۴۰۴/۰۳/۱۸	۱۴۰۶/۰۳/۱۸	غیر موظف
مهدی صنعتی	نائب رئیس هیئت مدیره	-	۱۴۰۴/۰۳/۱۸	۱۴۰۶/۰۳/۱۸	غیر موظف
سعید صنعتی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	-	۱۴۰۴/۰۳/۱۸	۱۴۰۶/۰۳/۱۸	موظف
مهدی بوژمهرانی	عضو هیئت مدیره	-	۱۴۰۴/۰۳/۱۸	۱۴۰۶/۰۳/۱۸	موظف
شرکت حمل و نقل باربری شکوه باران ترابر تاکستان (با مسئولیت محدود)	عضو هیئت مدیره	منا حبیبیان	۱۴۰۴/۰۳/۱۸	۱۴۰۶/۰۳/۱۸	غیر موظف

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۹، مؤسسه حسابرسی بهراد مشار به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابرسی بهراد مشار بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۴۲,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۴۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم هزار ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۷ به ثبت رسیده است.

**پیوست گزارش
بهراد مشار**

**کارگزاری
آسمان**

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

تغییرات سرمایه بانی طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
آذر ۱۴۰۱	۱۶,۸۰,۰۰۰	۴,۲۲۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۲۵%	سود انباشته
تیر ۱۴۰۲	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰	۳۷.۹۱%	آورده نقدی با سلب حق تقدم
اسفند ۱۴۰۲	۲۹,۱۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۱.۶۸%	سود انباشته
دی ۱۴۰۳	۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۸.۴۶%	آورده نقدی با سلب حق تقدم
اسفند ۱۴۰۳	۳۸,۵۰۰,۰۰۰	۴,۲۵۰,۰۰۰	۴۲,۷۵۰,۰۰۰	۱۱.۰۴%	سود انباشته

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

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

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال) *	۱۴۲	۱۸۴	۱۸۳	۲۲۴
سود واقعی هر سهم گروه (ریال) *	۱۴۰	۱۷۷	۱۸۰	۲۲۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	عدم برگزاری مجمع تا تاریخ تهیه بیانیه ثبت	۴۰	۵۰	۵۰
درصد تقسیم سود	-	۲۲%	۲۷%	۲۲%
سرمایه در پایان سال مالی (میلیون ریال)	۴۲,۷۵۰,۰۰۰	۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۶,۸۸۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰

* سود واقعی هر سهم شرکت اصلی و گروه بر اساس سرمایه شرکت در پایان سال مالی محاسبه شده است.

وضعیت مالی بانی

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریانهای نقدی و صورت تغییرات حقوق مالکانه حسابرسی شده سالهای مالی اخیر بانی، به شرح صفحات بعد می باشد.



**کارگزاری
آسمان**

شرکت سهامی عام
شیشه دارویی رازی
تأسیسات تولیدی

درصد تغییر ۱۴۰۳ به ۱۴۰۲	پایان اسفند ۱۴۰۰	پایان اسفند ۱۴۰۱	پایان اسفند ۱۴۰۲	پایان اسفند ۱۴۰۳	صورت وضعیت مالی
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
					دارایی‌ها
					دارایی‌های غیر جاری
۲۶%	۲۰,۴۴۶,۵۷۲	۳۱,۵۲۳,۱۱۲	۴۵,۴۲۸,۰۶۹	۵۷,۳۷۰,۷۵۵	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۴%	۸,۲۵۶	۸,۰۴۷	۲۷۸,۲۲۷	۳۱۵,۹۱۹	دارایی‌های نامشهود
۰%	۱۰۵,۶۴۹	۲۱۵,۶۳۱	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی
۰%	-	۱۵	۱۵	۱۵	سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۲۶%	۲۰,۵۶۰,۴۷۷	۳۱,۷۴۶,۸۰۵	۴۶,۰۲۱,۹۴۱	۵۸,۰۰۲,۳۱۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
					دارایی‌های جاری
-۲۵%	۵۸۲,۵۸۴	۹۹۵,۲۶۵	۱,۳۳۵,۰۸۷	۱,۰۰۱,۲۲۹	پیش پرداخت‌ها
۲۹%	۱,۷۵۷,۰۱۰	۲,۵۷۷,۸۸۷	۴,۰۶۱,۳۷۸	۵,۲۵۴,۰۴۷	موجودی مواد و کالا
۱۰۳%	۴۴۵,۷۶۷	۷۶۶,۰۴۷	۱,۵۶۲,۷۶۶	۳,۱۶۵,۱۸۶	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
-۲%	۱,۰۶۰,۱۷۴	۳۲۳,۵۳۷	۴۲۱,۴۴۰	۴۱۴,۴۹۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۶۵%	۱,۰۹۱,۳۳۹	۱,۷۷۸,۸۰۶	۱,۷۶۵,۵۰۱	۲,۹۰۴,۳۹۱	موجودی نقد
۳۹%	۴,۹۳۶,۷۷۴	۶,۴۴۱,۶۴۲	۹,۱۴۶,۱۷۲	۱۲,۷۳۹,۳۴۳	جمع دارایی‌های جاری
۲۸%	۲۵,۴۹۷,۲۵۱	۳۸,۱۸۸,۴۴۷	۵۵,۱۶۸,۱۱۳	۷۰,۷۴۱,۶۶۲	جمع دارایی‌ها
					حقوق مالکانه
۳۲%	۱۶,۸۸۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۲,۷۵۰,۰۰۰	سرمایه
۲۲%	۷,۹۹۴	۱,۸۹۳	۱۱۴,۱۶۵	۱۳۹,۵۸۰	صرف سهام خزانه
۳۷%	۲۷۶,۰۰۰	۵۱۳,۴۷۲	۸۱۴,۱۹۱	۱,۱۱۷,۵۱۶	اندوخته قانونی
۴%	۵,۲۲۶,۴۷۳	۴,۶۵۹,۴۵۰	۵,۸۹۷,۱۰۳	۶,۱۱۰,۲۷۱	سود انباشته
۷%	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۰۸,۱۸۳)	(۶۲۱,۹۲۸)	(۶۶۸,۵۶۵)	سهام خزانه
۲۸%	۲۱,۸۵۷,۸۹۸	۲۵,۷۶۶,۶۳۲	۳۸,۷۰۳,۵۳۱	۴۹,۴۴۸,۸۰۲	جمع حقوق مالکانه
					بدهی‌ها
					بدهی‌های غیر جاری
۲۲%	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۳۰۰,۰۰۰	۱۱,۳۶۵,۳۰۳	تسهیلات مالی بلندمدت
-۴%	۱,۵۶۴,۱۰۳	۱,۵۰۲,۵۶۴	۱,۴۴۱,۰۲۶	۱,۳۷۹,۴۸۸	بدهی مالیات انتقالی
۴۱%	۱۴۰,۳۲۱	۲۱۷,۹۴۷	۲۷۶,۲۵۹	۳۸۹,۱۱۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۹%	۱,۷۰۴,۴۲۴	۷,۷۲۰,۵۱۱	۱۱,۰۱۷,۲۸۵	۱۳,۱۳۳,۹۰۳	جمع بدهی‌های غیر جاری
					بدهی‌های جاری
۵۸%	۱۹۱,۸۰۹	۲۴۳,۷۴۰	۸۹۷,۹۸۱	۱,۴۱۹,۵۰۳	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۲۲%	۳۹۹,۲۲۶	۷۹۵,۴۹۵	۹۳۰,۱۰۵	۷۲۰,۲۵۷	مالیات پرداختی
۲۲%	۱۶,۸۸۴	۷,۶۶۹	۱۳,۷۷۹	۱۶,۸۷۱	سود سهام پرداختی
۱۶۶%	۹۳۵,۴۱۲	۲,۱۴۸,۶۹۰	۲,۹۹۱,۳۳۲	۴,۳۴۰,۰۲۶	تسهیلات مالی
۱۶۶%	۳۹۱,۵۹۷	۸۰۵,۷۱۰	۶۲۴,۱۰۰	۱,۶۶۲,۳۰۰	پیش دریافت‌ها
۵۰%	۱,۹۳۴,۹۲۹	۴,۷۰۱,۳۰۴	۵,۴۴۷,۲۹۷	۸,۱۵۸,۹۵۷	جمع بدهی‌های جاری
۲۹%	۳,۶۳۹,۳۵۳	۱۲,۴۲۱,۸۱۵	۱۶,۴۶۴,۵۸۲	۲۱,۲۹۲,۸۶۰	جمع بدهی‌ها
۲۸%	۲۵,۴۹۷,۲۵۱	۳۸,۱۸۸,۴۴۷	۵۵,۱۶۸,۱۱۳	۷۰,۷۴۱,۶۶۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

مهره‌گذاری کارگزاری
مهره‌گذاری کارگزاری
مهره‌گذاری کارگزاری

**کارگزاری
آسمان**

دلایل تغییرات بیش از ۲۰ درصد ارقام صورت وضعیت مالی در سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی ۱۴۰۲:

- رشد دارایی‌های ثابت مشهود، عمدتاً ناشی از افزایش دارایی‌های در جریان تکمیل و پیش پرداخت‌های سرمایه ای بابت طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید ۴۲۰ تنی" بوده است. توضیحات کامل در خصوص طرح توسعه مذکور در بخش تشریح طرح تأمین مالی ارائه شده است.
- کاهش مانده حساب پیش پرداخت‌ها در پایان سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به پایان سال مالی ۱۴۰۲، عمدتاً ناشی از تهاتر بخشی از پیش پرداخت‌ها با حساب‌ها و اسناد پرداختی بوده است.
- رشد موجودی مواد و کالا عمدتاً ناشی از افزایش موجودی محصول، قالب‌ها و قطعات یدکی در پایان سال بوده است.
- رشد دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها در سال ۱۴۰۳، عمدتاً حاصل افزایش فروش محصول و افزایش دوره وصول مطالبات بوده است.
- افزایش مانده تسهیلات مالی بلندمدت و کوتاه مدت، ناشی از اخذ تسهیلات بانکی جدید طی سال مالی ۱۴۰۳ بوده است.
- رشد ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان، ناشی از افزایش میانگین تعداد و هزینه حقوق و دستمزد کارکنان بوده است.
- رشد پرداختی‌ها عمدتاً ناشی از افزایش مانده پایان دوره پرداختی‌های تجاری بابت تأمین مواد اولیه بوده است.
- کاهش مانده حساب مالیات پرداختی در پایان سال مالی ۱۴۰۳، ناشی از عدم احتساب ذخیره مالیات برای عملکرد سال مالی مذکور (به دلیل کفایت ذخیره مالیات) بوده است.
- رشد پیش دریافت‌ها در پایان سال مالی ۱۴۰۳ ناشی از افزایش پیش دریافت از مشتریان داخلی و خارجی بابت ارائه محصولات و خدمات بوده است.



درصد تغییر به ۱۴۰۳ ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	صورت سود و زیان
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴٪	۶,۵۶۰,۹۱۸	۱۰,۱۱۹,۷۷۶	۱۳,۱۲۶,۳۷۵	۱۴,۹۲۴,۹۵۵	درآمدهای عملیاتی
۲۵٪	(۳,۱۸۰,۶۶۵)	(۵,۰۲۳,۳۹۲)	(۶,۶۴۹,۷۷۶)	(۸,۳۱۷,۷۰۵)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲٪	۳,۳۸۰,۲۵۲	۵,۰۹۶,۳۸۴	۶,۴۷۶,۵۹۹	۶,۶۰۷,۲۵۰	سود ناخالص
۳۷٪	(۲۶۵,۳۷۸)	(۴۱۹,۶۳۹)	(۵۶۹,۱۸۰)	(۷۷۸,۳۲۹)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
-۱۰۰٪	۳,۳۱۲	۴,۰۹۲	۳۴۰	-	سایر درآمدها
۷۱٪	(۳۵,۵۷۳)	(۳۱,۹۰۰)	(۴۰,۹۷۲)	(۳۳۱,۸۹۶)	سایر هزینه‌ها
-۶٪	۳,۰۸۲,۵۱۳	۴,۶۴۸,۹۳۷	۵,۸۶۶,۷۸۷	۵,۴۹۷,۰۲۶	سود عملیاتی
-۷۵٪	(۱۰۶,۱۳۱)	(۸۰,۳۰۷)	(۲۳,۷۹۸)	(۵,۹۱۴)	هزینه‌های مالی
۶۴٪	۴۲۸,۳۶۰	۵۰۰,۵۵۰	۳۵۰,۲۸۳	۵۷۵,۲۸۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
-۲٪	۳,۴۰۴,۷۴۲	۵,۰۶۹,۱۸۰	۶,۱۹۳,۳۷۲	۶,۰۶۶,۴۹۳	سود قبل از مالیات
-۱۰۰٪	(۳۲۰,۰۰۰)	(۳۳۴,۷۳۱)	(۲۰۰,۰۰۰)	-	هزینه مالیات بر درآمد
۱٪	۳,۰۸۴,۷۴۲	۴,۷۳۴,۴۴۹	۵,۹۹۳,۳۷۲	۶,۰۶۶,۴۹۳	سود خالص

درصد تغییر به ۱۴۰۳ ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	صورت سود و زیان جامع
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۳,۰۸۴,۷۴۲	۴,۷۳۴,۴۴۹	۵,۹۹۳,۳۷۲	۶,۰۶۶,۴۹۳	سود خالص
-	۱۷,۲۸۰,۰۰۰	-	-	-	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود
-	(۱,۶۰۰,۰۰۰)	-	-	-	مالیات انتقالی مربوط به تجدید ارزیابی
-	۱۵,۶۸۰,۰۰۰	-	-	-	سایر ارقام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات
-	۱۸,۷۶۴,۷۴۲	۴,۷۳۴,۴۴۹	۵,۹۹۳,۳۷۲	۶,۰۶۶,۴۹۳	سود جامع

دلایل تغییرات بیش از ۲۰ درصد ارقام صورت سود و زیان در سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی ۱۴۰۲:

- افزایش بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بابت افزایش بهای اجزای آن شامل مواد اولیه (ناشی از تورم و تغییر در ترکیب محصولات تولیدی)، هزینه‌های دستمزد و سربار تولید بوده است.
- رشد هزینه‌های فروش، عمومی و اداری عمدتاً بابت افزایش هزینه حقوق و دستمزد، هزینه‌های نمایشگاهی و سایر هزینه‌ها بوده است.
- با توجه به اینکه تسهیلات مالی بابت طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید ۴۲۰ تنی" دریافت شده است، هزینه مالی تسهیلات به بهای تمام شده دارایی در جریان تکمیل تخصیص یافته است.
- افزایش سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی، عمدتاً ناشی از سود تسعیر ارز ارقام غیر عملیاتی بوده است.
- استفاده از معافیت‌های مالیاتی بابت تبصره ۷ ماده ۱۰۵ ق.م.م، افزایش سرمایه و سایر معافیت‌های مربوطه، باعث کاهش هزینه مالیات بر درآمد در سال ۱۴۰۳ شده است.

**کارگزاری
آسمان**

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
۲.۵۵	۱.۳۷	۱.۶۸	۱.۵۶	نسبت دارایی جاری به بدهی جاری - مرتبه
۱۴٪	۳۳٪	۳۰٪	۳۰٪	نسبت بدهی به دارایی
۳,۰۰۱,۸۴۵	۱,۷۴۰,۳۳۸	۳,۶۹۸,۸۷۵	۴,۵۸۰,۳۸۶	سرمایه در گردش - میلیون ریال
۵	۱۴	۲۵	۴۰	دوره وصول مطالبات - روز
			۱۶٪	نسبت مبلغ اوراق به سرمایه
			۳۰٪	نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به سرمایه
			۱۴٪	نسبت مبلغ اوراق به حقوق مالکانه
			۳۰٪	نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به حقوق مالکانه
۱۶۹٪	۲۶۰٪	۳۲۹٪	۳۳۳٪	نسبت سود خالص به سود سالیانه اوراق
۵۲٪	۵۰٪	۴۹٪	۴۴٪	حاشیه سود ناخالص
۴۷٪	۴۶٪	۴۵٪	۳۷٪	حاشیه سود عملیاتی
۴۷٪	۴۷٪	۴۶٪	۴۱٪	حاشیه سود خالص

پیوست گزارش
بهراد مُشار

کارگزاری
آسمان

سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	صورت جریان های نقدی
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۲۰۱,۱۱۹	۴,۶۰۹,۶۶۶	۴,۳۸۴,۴۴۲	۵,۶۸۶,۵۶۰	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۶۷,۸۷۲)	-	(۱۳۶,۹۲۸)	(۲۶۱,۳۸۶)	نقد حاصل از عملیات
۳,۰۳۳,۲۴۷	۴,۶۰۹,۶۶۶	۴,۲۴۷,۳۱۴	۵,۴۲۵,۱۷۴	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۲,۲۳۳,۳۲۶)	(۵,۴۴۴,۴۴۷)	(۱۲,۴۴۷,۶۹۷)	(۱۰,۹۱۲,۵۳۹)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۳,۸۵۳	۴,۲۲۰	۱۷,۷۹۲	۱۵,۶۱۸	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱,۷۱۸)	(۲۱۰)	(۲۷۱,۶۳۵)	(۳۷,۹۸۵)	پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۸۰۵,۴۳۰)	(۲,۹۶۷,۱۸۴)	(۱,۳۲۱,۱۵۶)	(۵۸,۹۹۳)	دریافت های نقدی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
-	۳,۷۰۳,۸۲۱	۱,۲۹۴,۲۰۵	۵۲,۰۴۳	پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود
۱۸۴,۹۷۴	۲۸۱,۱۰۳	۱۶,۸۳۸	۱۶,۰۹۹	پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۲,۸۴۱,۶۴۷)	(۴,۴۲۲,۶۹۷)	(۱۲,۷۱۱,۶۵۳)	(۱۰,۹۲۵,۷۵۷)	دریافت های نقدی ناشی از سود سپرده بانکی و سایر سرمایه گذاری ها
۱۹۱,۶۰۰	۱۸۶,۹۶۹	(۸,۴۶۴,۳۳۹)	(۵,۵۰۰,۵۸۳)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
-	-	-	-	جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
۲۹۰,۴۷۹	-	-	-	دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه
(۲۲۶,۶۹۰)	-	-	-	پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه
۱,۵۰۰,۰۰۰	۴,۹۳۶,۲۸۹	۹,۹۹۲,۰۳۹	۱۰,۳۸۷,۵۳۴	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
(۱,۳۱۹,۲۳۲)	(۲,۹۶۹,۹۴۶)	(۶,۷۶۸,۱۰۷)	(۶,۹۷۳,۵۳۷)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۶۴,۱۰۹)	(۷۷۹,۶۳۸)	(۱,۷۳۳,۰۲۰)	(۱,۹۸۳,۸۹۴)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
-	-	۸,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی ناشی از افزایش سرمایه
(۳۷۷,۶۶۱)	(۸۵۳,۳۱۵)	(۱,۰۴۸,۸۹۰)	(۱,۳۹۶,۹۰۸)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۲۹۷,۲۰۵)	۳۳۳,۴۹۰	۸,۴۴۲,۰۲۲	۶,۱۳۳,۱۹۵	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
(۱۰۵,۶۰۵)	۵۲۰,۴۵۹	(۲۲,۳۱۷)	۶۳۲,۶۱۲	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱,۱۳۸,۱۳۵	۱,۰۹۱,۳۳۹	۱,۷۷۸,۸۰۶	۱,۷۶۵,۵۰۱	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۵۸,۷۱۰	۱۶۷,۱۰۸	۹,۰۱۲	۵۰۶,۲۷۸	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱,۰۹۱,۳۳۹	۱,۷۷۸,۸۰۶	۱,۷۶۵,۵۰۱	۲,۹۰۴,۳۹۱	مانده وجه نقد در پایان سال
-	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	-	معاملات غیر نقد

پیشوندت گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه *	سرمایه	صرف سهام خزانة	اندوخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود	سود انباشته	سهام خزانة	جمع
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ابتدای فروردین ۱۴۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۴۴,۴۷۱	۱۲۰,۰۰۰	-	۲,۷۷۷,۷۳۱	(۵۹۶,۳۵۷)	۳,۰۵۵,۸۴۵
سود خالص سال مالی ۱۴۰۰	-	-	-	-	۳,۰۸۴,۷۴۲	-	۳,۰۸۴,۷۴۲
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	-	-	-	۱۵,۶۸۰,۰۰۰	-	-	۱۵,۶۸۰,۰۰۰
سود جامع سال مالی ۱۴۰۰	-	-	-	-	۳,۰۸۴,۷۴۲	-	۱۸,۷۶۴,۷۴۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۴۸۰,۰۰۰)	-	(۴۸۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانة	-	-	-	-	-	(۳۲۶,۶۹۰)	(۳۲۶,۶۹۰)
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانة	-	(۳۶,۴۷۷)	-	-	-	-	(۳۶,۴۷۷)
فروش سهام خزانة	-	-	-	-	-	۲۹۰,۴۷۹	۲۹۰,۴۷۹
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سرمایه	۱۵,۶۸۰,۰۰۰	-	-	(۱۵,۶۸۰,۰۰۰)	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱۵۶,۰۰۰	-	(۱۵۶,۰۰۰)	-	-
مانده در پایان اسفند ۱۴۰۰	۱۶,۸۸۰,۰۰۰	۷,۹۹۴	۲۷۶,۰۰۰	-	۵,۲۲۶,۴۷۳	(۵۳۲,۵۶۸)	۲۱,۸۵۷,۸۹۸
سود خالص سال مالی ۱۴۰۱	-	-	-	-	۴,۷۳۴,۴۴۹	-	۴,۷۳۴,۴۴۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۸۴۴,۰۰۰)	-	(۸۴۴,۰۰۰)
خرید سهام خزانة	-	-	-	-	-	(۶۲۸,۳۳۶)	(۶۲۸,۳۳۶)
فروش سهام خزانة	-	(۶,۱۰۱)	-	-	-	۶۵۲,۲۲۱	۶۴۶,۱۲۰
افزایش سرمایه	۴,۲۲۰,۰۰۰	-	-	-	(۳,۲۲۰,۰۰۰)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۲۳۷,۴۷۲	-	(۲۳۷,۴۷۲)	-	-
مانده در پایان اسفند ۱۴۰۱	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۸۹۳	۵۱۳,۴۷۲	-	۴,۶۵۹,۴۵۰	(۵۰۸,۱۸۳)	۲۵,۷۶۶,۶۳۲
سود خالص سال مالی ۱۴۰۲	-	-	-	-	۵,۹۹۳,۳۷۲	-	۵,۹۹۳,۳۷۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۰۵۵,۰۰۰)	-	(۱,۰۵۵,۰۰۰)
خرید سهام خزانة	-	-	-	-	-	(۲۷۰,۶۳۵)	(۲۷۰,۶۳۵)
فروش سهام خزانة	-	۱۱۲,۲۷۲	-	-	-	۱۵۶,۸۹۰	۲۶۹,۱۶۲
افزایش سرمایه	۱۱,۴۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۳,۴۰۰,۰۰۰)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۳۰۰,۷۱۹	-	(۳۰۰,۷۱۹)	-	-
مانده در پایان اسفند ۱۴۰۲	۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۴,۱۶۵	۸۱۴,۱۹۱	-	۵,۸۹۷,۱۰۳	(۶۲۱,۹۲۸)	۳۸,۷۰۳,۵۳۱
سود خالص سال مالی ۱۴۰۳	-	-	-	-	۶,۰۶۶,۴۹۳	-	۶,۰۶۶,۴۹۳
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانة	-	-	-	-	-	(۱۶۵,۲۰۳)	(۱۶۵,۲۰۳)
فروش سهام خزانة	-	۲۵,۴۱۵	-	-	-	۱۱۸,۵۶۶	۱۴۳,۹۸۱
افزایش سرمایه	۱۰,۲۵۰,۰۰۰	-	-	-	(۴,۲۵۰,۰۰۰)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۳۰۳,۳۲۵	-	(۳۰۳,۳۲۵)	-	-
مانده در پایان اسفند ۱۴۰۳	۴۲,۷۵۰,۰۰۰	۱۳۹,۵۸۰	۱,۱۱۷,۵۱۶	-	۶,۱۱۰,۲۷۱	(۶۶۸,۵۶۵)	۴۹,۴۴۸,۸۰۲

* مبالغ اقلام صورت تغییرات حقوق مالکانه برای سال های مالی ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده و برای سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس صورت های مالی حسابرسی نشده ارائه شده است.

اظهار نظر حسابرس در خصوص صورت های مالی سال های مالی ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۶ ماهه ۱۴۰۳، فاقد بند تعدیلی بوده است.

پیوست گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

جزئیات وضعیت مالی بانی

- جزئیات سرفصل دارایی در جریان تکمیل و پیش پرداخت‌های سرمایه ای

سرفصل دارایی در جریان تکمیل و پیش پرداخت‌های سرمایه ای شرکت در سال‌های اخیر عمدتاً شامل مخارج انجام شده طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید ۴۲۰ تنی بوده که جزئیات آن به شرح زیر ارائه شده است:

مبالغ به میلیون ریال

مخارج انباشته		برآورد مخارج تکمیل	برآورد تاریخ بهره برداری	درصد تکمیل فیزیکی		شرح
اسفند ۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	اسفند ۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)			اسفند ۱۴۰۲	اسفند ۱۴۰۳	
۲۵,۸۱۸,۴۰۰	۳۷,۷۴۰,۶۵۳	۱۲,۰۴۸,۳۷۴	ابتدای فروردین ۱۴۰۵	۶۰٪	۸۰٪	طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید ۴۲۰ تنی

طرح تا تاریخ تهیه بیانیه ثبت، در حدود ۸۰ درصد پیشرفت فیزیکی داشته است.

- جزئیات سرفصل پیش پرداخت‌ها

پیش پرداخت‌ها					
۱۴۰۲ (حسابرسی شده)		۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)		نام اشخاص	
درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)		
۲۳.۷٪	۳۱۶,۷۸۶	۱٪	۱۵,۴۵۶	شرکت بهین بویان صنعت (سهامی خاص)	اشخاص
۰.۱٪	۱,۱۵۸	-	-	شرکت آرا شیشه زرین (سهامی خاص)	وابسته
۵.۹٪	۷۸,۳۴۰	-	-	شرکت ORI-MOULD	اشخاص غیر وابسته
-	-	۲.۲٪	۳۴,۹۲۲	شرکت Icdoc VB	
-	-	۱.۸٪	۲۸,۷۵۴	شرکت Wire Belt Technology S.r.l.s.r.o	
۹.۲٪	۱۲۲,۵۰۷	-	-	شرکت PIC	
۷.۴٪	۹۸,۱۶۹	۴۲٪	۶۷۰,۳۸۹	شرکت کاوه سودا (سهامی خاص)	
۵۳.۸٪	۷۱۸,۱۲۷	۵۳٪	۸۴۵,۵۵۷	سایر	
۱۰۰٪	۱,۳۳۵,۰۸۷	۱۰۰٪	۱,۵۹۵,۰۷۸	جمع	-
-	-	-	(۵۹۳,۸۴۹)	تهاتر با حساب‌های پرداختی	-
-	۱,۳۳۵,۰۸۷	-	۱,۰۰۱,۲۲۹	پیش پرداخت‌ها	

پیوسته گزارش
بهراد منتشر

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• جزئیات سرفصل پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها				
۱۴۰۲ (حسابرسی شده)		۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)		نام اشخاص
درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	
-	-	۶.۵٪	۱۳۰,۵۹۳	شرکت صنایع زاب سان ارومیه (سهامی خاص)
-	-	۵.۳٪	۱۰۷,۳۴۷	شرکت آرا شیشه زرین (سهامی خاص) - سود سهام
-	-	۲۳.۳٪	۴۶۸,۶۰۰	شرکت کاوه سودا (سهامی خاص)
-	-	۶.۲٪	۱۲۵,۰۰۰	شرکت صنایع بسته بندی شیشه مهر مراغه (سهامی خاص)
۱.۶٪	۱۴,۷۶۴	۱.۹٪	۳۸,۱۰۱	شرکت سیلیس البرز (سهامی خاص)
۲٪	۱۷,۶۷۲	۰.۶٪	۱۲,۰۹۵	مجتمع فلداسپات مجید بیگی
۱.۴٪	۱۲,۵۸۹	-	-	شرکت صنایع پتروشیمی پترو پاک (سهامی خاص)
۲۶.۴٪	۲۳۷,۱۷۴	۲۰٪	۴۱۲,۵۸۷	سایر پرداختی‌های تجاری
۶۸.۶٪	۶۱۵,۷۸۲	۳۵.۷٪	۷۱۹,۰۲۹	سایر پرداختی‌های غیر تجاری
۱۰۰٪	۸۹۷,۹۸۱	۱۰۰٪	۲,۰۱۳,۳۵۲	جمع
-	-	-	(۵۹۳,۸۴۹)	تهاتر با پیش پرداخت‌ها
-	۸۹۷,۹۸۱	-	۱,۴۱۹,۵۰۳	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

• جزئیات سرفصل پیش دریافت‌ها

پیش دریافت‌ها				
۱۴۰۲ (حسابرسی شده)		۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)		نام اشخاص
درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	
۱۰.۲٪	۱۵۷,۲۰۳	۲۴٪	۵۳۴,۳۴۴	شرکت ساسان (سهامی خاص)
۱۹.۲٪	۲۹۶,۰۸۹	۱۶.۷٪	۳۶۹,۴۵۰	شرکت بهنوش ایران (سهامی عام)
۱۳.۲٪	۲۰۴,۱۶۵	۰.۷٪	۱۵,۲۲۳	شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام)
۶.۸٪	۱۰۵,۰۹۰	۱۶.۴٪	۳۶۴,۶۰۸	شرکت زمزم ایران (سهامی خاص)
-	-	۵.۸٪	۱۲۸,۱۱۴	شرکت Shorogh Al-Majd
۳.۳٪	۵۰,۶۳۹	۲.۹٪	۶۳,۷۵۲	شرکت Ugarit Company
۲۷.۳٪	۷۲۸,۸۵۹	۳۳.۵٪	۷۴۳,۰۰۶	سایر
۱۰۰٪	۱,۵۴۲,۰۴۵	۱۰۰٪	۲,۲۱۸,۴۹۷	جمع
-	(۹۱۷,۹۴۵)	-	(۵۵۶,۱۹۷)	تهاتر با دریافتی‌ها
-	۶۲۴,۱۰۰	-	۱,۶۶۲,۳۰۰	پیش دریافت‌ها

پیوست گزارش
بهراد مُشار

کارگزاری
آسمان

• جزئیات سرفصل دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها					
۱۴۰۲ (حسابرسی شده)		۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)		نام اشخاص	
درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)		
۶.۰٪	۱۴۹,۹۹۶	۲.۴٪	۸۹,۹۹۸	شرکت بهین پویان صنعت (سهامی خاص) - سود سهام	اشخاص وابسته
۸.۱٪	۲۰۰,۲۲۵	۲۲.۱٪	۸۲۱,۷۴۹	شرکت بهین پویان صنعت (سهامی خاص) - سایر	
۲٪	۴۹,۹۹۹	۲.۰٪	۷۴,۹۹۹	شرکت آرا شیشه زرین (سهامی خاص) - سود سهام	
۲۶.۲٪	۶۴۸,۸۷۲	۲۴.۱٪	۸۹۶,۸۳۴	شرکت بهنوش ایران (سهامی عام)	اشخاص غیر وابسته
۸.۲٪	۲۰۴,۵۲۹	۴.۳٪	۱۵۸,۸۵۵	شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام)	
۰.۷٪	۱۷,۲۲۴	۸.۸٪	۳۲۵,۶۵۰	شرکت پیشگام سریر البرز (با مسئولیت محدود)	
۵.۱٪	۱۲۵,۴۴۹	۱۱.۶٪	۴۳۲,۷۳۰	شرکت Averis Dis Ticaret ve Ambalaj San A.S	
۱.۱٪	۲۸,۵۰۰	۲.۷٪	۹۹,۹۲۲	شرکت کاسل نوش (سهامی خاص)	
۲.۴٪	۵۸,۶۸۳	۱.۵٪	۵۵,۶۸۸	شرکت داروسازی تهران شیمی (سهامی عام)	
۳۴.۳٪	۸۵۲,۰۱۹	۱۲.۵٪	۴۶۶,۸۸۸	سایر دریافتی‌های تجاری	
۵.۹٪	۱۴۵,۲۱۵	۸.۰٪	۲۹۸,۰۷۰	سایر دریافتی‌های غیر تجاری	
۱۰۰٪	۲,۴۸۰,۷۱۱	۱۰۰٪	۳,۷۲۱,۳۸۳	جمع	-
-	(۹۱۷,۹۴۵)	-	(۵۵۶,۱۹۷)	تهاتر با پیش دریافت‌ها	-
-	۱,۵۶۲,۷۶۶	-	۳,۱۶۵,۱۸۶	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	

پیوست گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

• درآمد عملیاتی به تفکیک فروش به خریداران و نوع وابستگی آن‌ها

۱۴۰۲ (حسابرسی شده)				۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)				نوع وابستگی	خریدار	محصول / خدمت
درصد نسبت به کل درآمدهای عملیاتی	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (ریال)	مقدار	درصد نسبت به کل درآمدهای عملیاتی	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (ریال)	مقدار			
۴۴.۸٪	۵,۸۸۳,۸۶۷	۳۵۹,۴۶۴,۰۸۳	۲۲,۶۷۷	۳۶.۲٪	۵,۴۰۰,۳۵۸	۳۶۹,۶۸۴,۹۶۷	۱۴,۶۰۸	غیر وابسته	سایر	بطری دارویی قهوه ای
۵۲.۰٪	۶,۸۲۹,۰۸۰	۱۹۸,۷۰۴,۶۰۹	۳۴,۳۶۸	۶۰.۴٪	۹,۰۱۹,۲۶۷	۲۱۹,۴۶۸,۳۴۵	۴۱,۰۹۶	غیر وابسته	سایر	بطری غیردارویی
۱.۷٪	۲۱۳,۴۳۳	-	-	۲.۳٪	۳۴,۰۳۳	-	-	غیر وابسته	سایر	چاپ و لیبل بطری
۹۸.۵٪	۱۲,۹۲۶,۳۸۰	-	۵۷,۰۴۵	۹۸.۹٪	۱۴,۷۵۹,۹۵۸	-	۵۵,۷۰۴	-	-	درآمد فروش محصولات و ارائه خدمات
۱.۱٪	۱۴۹,۹۹۶	-	-	۰.۶٪	۸۹,۹۹۸	-	-	وابسته	-	سود سرمایه‌گذاری‌ها- شرکت بهین پویا صنعت (سهامی خاص)
۰.۴٪	۴۹,۹۹۹	-	-	۰.۵٪	۷۴,۹۹۹	-	-	وابسته	-	سود سرمایه‌گذاری‌ها- شرکت آرا شیشه زرین (سهامی خاص)
۱۰۰٪	۱۳,۱۲۶,۳۷۵	-	-	۱۰۰٪	۱۴,۹۲۴,۹۵۵	-	-	-	-	جمع درآمدهای عملیاتی

شرح	درصد افزایش/کاهش سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲
مقدار	-۳٪
نرخ	۱۷٪
مبلغ فروش	۱۴٪

• تمامی فروش‌های شرکت اصلی به اشخاص غیر وابسته انجام شده است. خدمات چاپ و لیبل بطری به مشتریان خارج از گروه ارائه شده است. تعیین نرخ فروش محصولات (داخلی و صادراتی) بر اساس مصوبات کمیته فروش و با در نظر گرفتن کشش قیمتی تقاضای بازار صورت می‌پذیرد.

پیوست گزارش
بهراد مشاور

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)
		فروش محصولات
۲,۹۵۴,۰۵۳	۳,۵۹۵,۶۹۰	مواد اولیه مذاب و بسته بندی
۲۹۳,۰۱۰	۴۰۰,۹۸۵	استهلاک قالب
۶۶۲,۷۵۹	۹۲۲,۹۹۶	دستمزد مستقیم
		هزینه سربار
۶۵۰,۶۰۳	۹۷۳,۷۲۰	دستمزد غیرمستقیم
۸۷۱,۶۷۴	۸۶۹,۵۷۴	استهلاک
۷۹۸,۲۲۲	۹۲۴,۷۸۸	مواد غیرمستقیم
۲۰۸,۷۲۰	۳۳۸,۸۹۶	آب، برق و گاز مصرفی
۲۶۲,۸۲۸	۳۷۶,۸۲۱	سایر
۶,۷۰۱,۸۶۹	۸,۴۰۳,۴۷۰	بهای تمام شده ساخت فروش محصولات
		ارائه خدمات
۴۱,۸۹۶	۷۶,۶۴۴	دستمزد غیرمستقیم
۴۸,۳۳۴	۵۶,۸۱۹	استهلاک
۵۳,۷۰۰	۶۶,۶۶۹	مواد غیرمستقیم
۱۴۳,۹۳۰	۲۰۰,۱۳۲	بهای تمام شده ساخت ارائه خدمات
(۱۵,۳۹۴)	(۲۴۰,۴۸۹)	هزینه جذب نشده
۶,۸۳۰,۴۰۵	۸,۳۶۳,۱۱۳	جمع بهای تمام شده ساخت
۳۵۸,۷۵۷	۴۲۲,۰۸۳	بهای تمام شده کالای خریداری شده
(۵۳۹,۳۸۶)	(۴۶۷,۴۹۱)	افزایش موجودی کالای بازرگانی
۶,۶۴۹,۷۷۶	۸,۳۱۷,۷۰۵	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد مشاور

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• خرید مواد اولیه به تفکیک تأمین کنندگان به اشخاص داخلی و خارجی و نوع وابستگی آنها

۱۴۰۲ (حسابرسی شده)				۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)				نوع وابستگی	فروشنده	نوع ماده اولیه
درصد نسبت به کل خرید سال	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (ریال)	مقدار (تن)	درصد نسبت به کل خرید سال	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (ریال)	مقدار (تن)			
۱۶٪	۵۲۶,۸۲۹	۹۹,۲۳۳,۱۸۹	۵,۳۰۹	۲۲٪	۷۰۰,۱۴۴	۱۲۴,۴۲۵,۸۰۴	۵,۶۲۷	غیر وابسته	شرکت کاوه سودا (سهامی خاص)	کربنات سدیم
۱۲٪	۳۹۶,۰۴۴	۱۰۶,۰۰۷,۴۹۵	۳,۷۳۶	-	-	-	-	غیر وابسته	شرکت کربنات سدیم کاوه (سهامی خاص)	کربنات سدیم
۲۵٪	۸۱۸,۵۳۱	۳۵,۹۰۵,۲۰۷	۲۲,۷۹۷	۳۰٪	۹۷۳,۶۵۷	۴۹,۱۷۹,۵۶۴	۱۹,۷۹۸	وابسته	شرکت آرا شیشه زرین (سهامی خاص)	شیشه خرده
۰٪	۱۰,۰۵۱	۳۵,۰۲۰,۹۰۶	۲۸۷	۰٪	۱,۸۸۷	۷۵,۴۸۰,۰۰۰	۲۵	غیر وابسته	سایر	شیشه خرده
۱۱٪	۳۵۱,۱۶۵	۱۳,۵۶۲,۱۶۰	۲۵,۸۹۳	۱۸٪	۵۸۰,۸۷۷	۲۲,۶۶۳,۰۶۴	۲۵,۶۳۱	غیر وابسته	سایر	سیلیس
۵٪	۱۵۳,۸۹۱	۱۳,۴۷۲,۰۳۰	۱۱,۴۲۳	۷٪	۲۱۷,۵۰۸	۱۸,۰۶۳,۹۴۸	۱۲,۰۴۱	غیر وابسته	سایر	سایر مواد مذاب
۳۱٪	۱,۰۰۱,۸۵۰	-	-	۲۴٪	۷۶۱,۸۲۷	-	-	غیر وابسته	سایر	مواد بسته بندی
٪۱۰۰	۳,۲۵۸,۳۶۱	-	۶۹,۴۴۵	٪۱۰۰	۳,۲۳۵,۹۰۰	-	۶۳,۱۲۲	-	-	جمع

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

پیوست گزارشی
صفحه ۴۹
بهراد منشار

• میزان تولید محصولات

شرح	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی (سالانه)	ظرفیت عملی (سالانه)	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	درصد افزایش/کاهش تولید سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲
انواع شیشه‌های دارویی و غذایی	تن	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۵۵,۸۶۹	۵۸,۱۳۷	-۴٪

در سال مالی ۱۴۰۳، شرکت در حدود ۹۳ درصد از ظرفیت اسمی خود جهت تولید محصولات استفاده نموده است.

پییوست گزارش
بهراد منشار

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

کارگزاری
آسمان

وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

بر اساس آخرین صورتهای مالی، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح زیر است:

تسهیلات	۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)
	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
کوتاه مدت	۴,۳۴۰,۰۲۶	۲,۹۹۱,۳۳۲
بلندمدت	۱۱,۳۶۵,۳۰۳	۹,۳۰۰,۰۰۰
حصه جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۴,۳۴۰,۰۲۶	۲,۹۹۱,۳۳۲
جریمه‌ها	-	-
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-	-

جزئیات تسهیلات	۱۴۰۳ (حسابرسی نشده)	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)
	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
به تفکیک نوع تسهیلات بانکی اوراق مرابحه مانده تسهیلات	۹,۷۰۵,۳۲۹	۶,۲۹۱,۳۳۲
به تفکیک نرخ سود و کارمزد ۱۸ درصد ۲۳ درصد مانده تسهیلات	۹,۷۰۵,۳۲۹	۶,۲۹۱,۳۳۲
به تفکیک زمان بندی پرداخت سال ۱۴۰۴ سال ۱۴۰۵ مانده تسهیلات	۱۱,۳۶۵,۳۰۳	۳,۳۰۰,۰۰۰
به تفکیک تأمین کنندگان بانک صنعت و معدن بانک صادرات بانک خاورمیانه بانک مشترک ایران - ونزوئلا بانک اقتصاد نوین اوراق مرابحه وجه نقد مسدودی سود و کارمزد دوره‌های آتی مانده تسهیلات	۵,۵۳۲,۷۸۷ ۵,۰۶۸,۷۰۵ - ۳۲۱,۹۲۸ ۱,۸۱۴,۹۵۳ ۶,۰۰۰,۰۰۰ (۷۹۵,۰۰۰) (۲,۲۲۸,۰۴۵)	۱,۹۱۸,۸۸۸ ۴,۰۲۲,۲۷۹ ۹۶۴,۷۸۱ ۶۳۴,۵۰۰ - ۶,۰۰۰,۰۰۰ (۱۶۵,۰۰۰) (۱,۰۸۴,۲۱۶)
مانده تسهیلات	۱۵,۷۰۵,۳۲۹	۱۲,۲۹۱,۳۳۲

پییوست گزارش
بهراد مشتاق

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
شیشه دارویی رازی
قا. خانه‌های تولیدی

تضمین ها و بدهی های احتمالی

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده، شرکت فاقد هر گونه بدهی احتمالی و تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ بوده است.

۱۴۰۲ (حسابرسی شده) مبلغ (میلیون ریال)	۱۴۰۳ (حسابرسی نشده) مبلغ (میلیون ریال)	تضمین
۲۰,۸۹۰,۰۰۰	۲۰,۸۹۰,۰۰۰	ضمانت اعطا شده بابت انتشار اوراق مرابحه
۱۰,۲۰۰,۰۰۰	۱۵,۷۸۹,۰۱۰	ضمانت های دریافت تسهیلات
۸,۹۹۵,۱۵۳	۵,۸۵۴,۹۲۸	تضمین اعطا شده بابت ثبت سفارشات
۲۰۶,۷۳۵	۳۸,۳۲۱	ضمانت های اعطا شده بابت پیش دریافت های مشتریان
۲۵۰,۷۴۶	۶۱۳,۶۴۱	ضمانت ارزش افزوده واردات ماشین آلات
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	تضمین ارائه برگ سبز - واردات ماشین آلات
۵۴۵,۲۰۳	۱,۰۲۲,۸۵۷	سایر تضمین
۴۳,۰۸۷,۸۳۷	۴۶,۲۰۸,۷۵۷	جمع

مطالبات و ذخایر

- اطلاعات مطالبات در بخش جزئیات وضعیت مالی بانی ارائه گردیده است.
- گزارش حسابرس در خصوص صورت های مالی سال مالی ۱۴۰۲ و دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ فاقد اظهار نظر در مورد ذخایر کاهش ارزش برای مطالبات بوده است.

پیوست گزارش
بهراد مُشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع تأمین مالی برنامه ریزی شده به شرح زیر می باشد:

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) به منظور افزایش ظرفیت تولید و فروش محصولات، گسترش سهم از بازار، افزایش انعطاف در پاسخگویی به نیازهای مشتریان و ارائه دامنه گسترده تری از محصولات با طیف رنگی مورد نیاز بازار به مشتریان داخلی و خارجی، طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید ۴۲۰ تنی" را در دست اجرا دارد. با بهره برداری از این طرح و اضافه شدن خطوط تولید جدید به خط تولید فعلی، ظرفیت تولید روزانه شرکت معادل ۴۲۰ تن (سالانه ۹۸,۱۷۵ تن) افزایش خواهد یافت.

جزئیات مخارج طرح، مخارج انجام شده و مخارج باقی مانده در ادامه مطرح شده است.

زمان، ظرفیت و نحوه بهره برداری

در صورت انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر با توجه به تأمین نقدینگی مورد نیاز برای تکمیل مخارج باقی مانده، بهره برداری از طرح از ابتدای سال ۱۴۰۵ انجام خواهد شد. در غیر این صورت با توجه به تأخیر در تأمین منابع مورد نیاز و لزوم روی آوردن به راهکار استقراض از سیستم بانکی و محدودیت های پیش رو، تکمیل طرح و زمان بهره برداری به ابتدای سال ۱۴۰۶ موکول خواهد شد.

برنامه زمان بندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

شرح	تاریخ تهیه بیانیه ثبت	تا پایان سال ۱۴۰۴
درصد پیشرفت فیزیکی	۸۰٪	۱۰۰٪

پیوست گذارین
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

مخارج طرح

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده تاکنون		آخرین برآورد کل مخارج		شرح	فعالیت
				تاریخ تهیه بیانیه ثبت			
درصد مخارج باقی مانده از کل مخارج	مبلغ (میلیون ریال)	درصد مخارج انجام شده از کل مخارج	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل مخارج	مبلغ (میلیون ریال)		
٪۳۰.۴	۸۷,۸۸۷	٪۶۹.۶	۲۰۰,۸۴۶	٪۰.۶	۲۸۱,۷۳۳	هزینه‌های طراحی و مهندسی داخلی و مجوزهای قانونی	طراحی و مهندسی
٪۳۰.۴	۸۷,۸۸۷	٪۶۹.۶	۲۰۰,۸۴۶	٪۰.۶	۲۸۱,۷۳۳	جمع	
٪۲.۷	۱۳۴,۰۱۱	٪۹۷.۳	۴,۷۹۱,۵۴۷	٪۹.۸	۴,۹۲۵,۵۵۸	IS	تدارکات تجهیزات و ماشین‌آلات خارجی
٪۵۷.۹	۲,۷۸۵,۵۷۴	٪۴۲.۱	۲,۰۲۵,۵۳۲	٪۹.۶	۴,۸۱۱,۱۰۶	تجهیزات و ماشین‌آلات خطوط کنترل کیفی	
٪۱۰۰	۱,۸۱۲,۹۴۷	-	-	٪۳.۷	۱,۸۱۲,۹۴۷	قطعات خطوط ساخت - قطعات یدکی IS	
-	۴۴	٪۱۰۰	۴,۱۵۱,۸۲۶	٪۸.۳	۴,۱۵۱,۸۹۰	آجرهای نسوز کوره	
٪۱۹.۲	۴۵۴,۳۰۵	٪۸۰.۸	۱,۹۰۶,۹۰۵	٪۴.۷	۲,۳۶۱,۳۱۰	ماشین‌آلات کوره	
-	-	٪۱۰۰	۹۳۹,۹۵۲	٪۱.۹	۹۳۹,۹۵۲	ماشین‌آلات و تجهیزات بچ پلنت	
-	-	٪۱۰۰	۴۳۲,۷۱۸	٪۰.۹	۴۳۲,۷۱۸	سیستم کامل گرمخانه	
-	-	٪۱۰۰	۲,۳۴۹,۶۷۳	٪۴.۷	۲,۳۴۹,۶۷۳	ماشین‌آلات کنترل کیفی و بسته بندی	
-	-	٪۱۰۰	۳۲۰,۹۳۷	٪۰.۶	۳۲۰,۹۳۷	دستگاه‌های تعمیر و نگهداری قالب	
-	-	٪۱۰۰	۱۰۸,۱۱۱	٪۰.۲	۱۰۸,۱۱۱	پمپ‌های و کیوم UV-۳۰	
-	-	٪۱۰۰	۷۸,۴۱۸	٪۰.۲	۷۸,۴۱۸	ملات نسوز	
-	-	٪۱۰۰	۵۶۸,۷۴۲	٪۱.۱	۵۶۸,۷۴۲	تاسیسات هوای فترده	
-	-	٪۱۰۰	۲۸۵,۵۶۲	٪۰.۶	۲۸۵,۵۶۲	تجهیزات آزمایشگاه	
٪۲۲.۶	۵,۲۵۶,۸۸۱	٪۷۷.۴	۱۷,۹۵۹,۹۴۳	٪۴۶.۲	۲۳,۲۱۶,۸۲۴	جمع	
٪۱۴.۹	۸۵,۳۱۴	٪۸۵.۱	۵,۰۳۷,۳۵۶	٪۱۱.۸	۵,۹۲۲,۷۷۰	امور ساختمانی، خاک برداری، فونداسیون و سوله	
٪۳۰.۶	۲۳۰,۴۹۶	٪۶۹.۴	۵۲۳,۳۱۱	٪۱.۵	۷۵۳,۷۰۷	سازه بچ پلنت	
٪۹.۱	۴۱,۰۸۵	٪۹۰.۹	۴۱۰,۳۱۶	٪۰.۹	۴۵۱,۳۰۱	اسکلت فلزی کوره	
٪۳۶.۵	۹۵,۶۶۰	٪۶۳.۵	۱۶۶,۱۴۰	٪۰.۵	۲۶۱,۸۰۰	درب‌های سکنشال ساختمان تولید و تاسیسات	
٪۵۲.۹	۱۰۱,۶۳۶	٪۴۷.۱	۹۰,۵۰۷	٪۰.۴	۱۹۲,۱۴۳	فونداسیون مخازن	
٪۳۰.۷	۵۵,۲۰۴	٪۶۹.۳	۱۲۴,۷۹۶	٪۰.۴	۱۸۰,۰۰۰	مدیریت پیمان	
-	-	٪۱۰۰	۳۱۰,۱۴۰	٪۰.۶	۳۱۰,۱۴۰	انشعاب برق	
-	-	٪۱۰۰	۱,۳۳۵	٪۰	۱,۳۳۵	انشعاب گاز	
٪۱۰۰	۱۳۵,۹۷۴	-	-	٪۰.۳	۱۳۵,۹۷۴	ساختمان رستوران	
٪۱۸.۷	۱,۵۳۵,۳۶۹	٪۸۱.۳	۶,۶۶۳,۷۹۱	٪۱۶.۳	۸,۱۹۹,۱۶۰	جمع	تدارکات تجهیزات و ماشین‌آلات داخلی
٪۰.۲	۶,۸۲۰	٪۹۹.۸	۴,۳۹۷,۶۲۵	٪۸.۸	۴,۴۰۴,۴۴۵	مخارج تأمین مالی	
-	-	٪۱۰۰.۰	۲,۸۱۳,۷۳۶	٪۵.۶	۲,۸۱۳,۷۳۶	بهره تسهیلات بانکی	

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده تاکنون		آخرین برآورد کل مخارج		شرح	فعالیت
				تاریخ تهیه بیانیه ثبت			
درصد مخارج باقی مانده از کل مخارج	مبلغ (میلیون ریال)	درصد مخارج انجام شده از کل مخارج	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل مخارج	مبلغ (میلیون ریال)		
۷٪	۱۱,۷۹۰	۹۳٪	۱۵۵,۸۷۰	۰.۲٪	۱۶۷,۶۶۰	آگزوز کوره	
۶۰.۴٪	۲۶,۰۵۴	۳۹.۶٪	۲۳,۶۳۵	۰.۱٪	۵۹,۶۸۹	ماشین آلات کوره	
۱۵.۱٪	۹۲,۲۲۱	۸۴.۹٪	۵۱۸,۶۵۹	۱.۲٪	۶۱۰,۸۸۰	مخازن ذخیره سوخت و آب	
۱۰۰٪	۸۰,۲۴۰	-	-	۰.۲٪	۸۰,۲۴۰	کمپرسور هوا	
۱۱.۵٪	۱۱۷,۲۱۸	۸۸.۵٪	۹۰۳,۹۱۲	۲٪	۱,۰۲۱,۱۳۰	تأسیسات برق رسانی و مکانیکی	
۱۰۰٪	۱,۲۳۲,۲۱۳	-	-	۲.۵٪	۱,۲۳۲,۲۱۳	تأسیسات برق رسانی - تابلو برق	
۱۰۰٪	۴۲۷,۳۷۲	-	-	۰.۸٪	۴۲۷,۳۷۲	تأسیسات برق رسانی - ups	
۱۰۰٪	۷۶۲,۸۰۵	-	-	۱.۵٪	۷۶۲,۸۰۵	تأسیسات برق رسانی - دیزل ژنراتور	
۱۴.۴٪	۸۷,۶۶۹	۸۵.۶٪	۵۲۳,۲۱۱	۱.۲٪	۶۱۰,۸۸۰	تأسیسات هوای فشرده	
۵۰.۱٪	۲۶,۶۲۱	۴۹.۹٪	۳۶,۴۷۹	۰.۱٪	۷۳,۱۰۰	ایستگاه گاز	
۵۰٪	۱۱,۵۰۰	۵۰٪	۱۱,۵۰۰	۰٪	۲۳,۰۰۰	تأسیسات خنک کن آب صابون	
۱۰۰٪	۳۰۹,۰۸۹	-	-	۰.۶٪	۳۰۹,۰۸۹	تأسیسات خنک کن آب صابون - چیلر و کولینگ تاور	
۱۲.۱٪	۶,۴۱۷	۸۷.۹٪	۴۶,۷۵۴	۰.۱٪	۵۳,۱۷۱	جرتقیل سقفی ۳.۲ تن	
۲۵.۷٪	۳,۲۵۹,۱۲۹	۷۴.۳٪	۹,۴۴۲,۳۸۱	۲۵.۳٪	۱۲,۷۰۱,۵۱۰	جمع	
۱۰۰٪	۴۰۰,۰۰۰	-	-	۰.۸٪	۴۰۰,۰۰۰	نصب بچ پلنت	نصب ماشین آلات و تجهیزات
-	-	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱٪	۵۰۰,۰۰۰	نصب کوره	
۴۴.۴٪	۴۰۰,۰۰۰	۵۵.۶٪	۵۰۰,۰۰۰	۱.۸٪	۹۰۰,۰۰۰	جمع	
۱۰.۱٪	۱۵۰,۶۶۱	۸۹.۹٪	۱,۳۴۴,۴۳۹	۳٪	۱,۴۹۵,۱۰۰	مخارج حمل و ترخیص	متفرقه و پیش بینی نشده
۵.۲٪	۲۲,۹۳۷	۹۴.۸٪	۴۱۹,۹۳۳	۰.۹٪	۴۴۲,۸۶۰	نقل و انتقالات ارزی	
۷.۳٪	۲,۵۹۴	۹۲.۷٪	۵۷,۹۶۶	۰.۱٪	۶۲,۵۶۰	مخارج بازدید و ماموریت	
-	-	۱۰۰٪	۲۹۶,۰۳۴	۰.۶٪	۲۹۶,۰۳۴	سایر مخارج ریالی	
۳۰٪	۶۲,۵۵۶	۷۰٪	۱۵۰,۳۹۱	۰.۴٪	۲۱۴,۸۴۷	حقوق و دستمزد پرسنل	
۱.۴٪	۱۶,۲۶۰	۹۸.۶٪	۱,۱۸۳,۶۴۰	۲.۴٪	۱,۲۰۰,۰۰۰	هزینه های گمرکی	
۱۰۰٪	۷۵۰,۰۰۰	-	-	۱.۵٪	۷۵۰,۰۰۰	مخارج پیش بینی نشده بخش صنعت	
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	-	-	۱٪	۵۰۰,۰۰۰	مخارج پیش بینی نشده بخش ساختمانی	
۳۰.۴٪	۱,۵۰۹,۱۰۸	۶۹.۶٪	۳,۴۵۲,۲۹۳	۹.۹٪	۴,۹۶۱,۴۰۱	جمع	
۲۴٪	۱۲,۰۴۸,۳۷۴	۷۶٪	۳۸,۲۱۹,۲۵۴	۱۰۰٪	۵۰,۲۶۷,۶۲۸	جمع کل	کل مخارج
-	۸,۵۷۱,۰۰۰	-	۱۸,۵۶۴,۳۲۱	-	۲۷,۱۳۵,۳۲۱	ریالی	
-	۴,۰۰۷,۰۳۶	-	۴۹,۵۱۶,۲۲۷	-	۵۳,۵۲۳,۲۶۳	ارزی (یورو)	

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد منشار

تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی‌های مورد نیاز به شیوه زیر تأمین نماید:

نهاد واسط (ناشر) پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) تملیک می‌نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی‌های موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱۲,۰۴۸,۳۷۴ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

سال ۱۴۰۴	شرح (میلیون ریال)
۷,۰۰۰,۰۰۰	منابع حاصل از انتشار اوراق مرابحه
۵,۰۴۸,۳۷۴	تسهیلات بانکی و منابع داخلی
۱۲,۰۴۸,۳۷۴	جمع منابع
۱۲,۰۴۸,۳۷۴	انجام مخارج باقی مانده طرح توسعه "افزایش ظرفیت ۴۲۰ تنی"
۱۲,۰۴۸,۳۷۴	جمع مصارف

پیوست گزارش
بهراد مُنشار

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

کارگزاری
آسمان

پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این بیانیه، وضعیت مالی آتی بانی به شرح زیر پیش بینی می گردد:

صورت های مالی پیش بینی شده

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	صورت سود و زیان
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	حسابرسی نشده	(میلیون ریال)
۸۰,۰۳۴,۲۶۶	۸۰,۰۳۴,۲۶۶	۵۸,۸۷۷,۸۳۶	۶۶,۶۸۸,۳۴۹	۲۳,۰۲۱,۰۰۶	۴۹,۰۳۹,۳۹۶	۱۸,۷۱۲,۹۴۰	۱۸,۷۱۲,۹۴۰	۱۴,۹۲۴,۹۵۵	درآمدهای عملیاتی
(۴۲,۶۵۸,۳۳۰)	(۴۲,۵۵۳,۷۰۴)	(۳۳,۰۶۴,۰۵۳)	(۳۶,۹۱۰,۵۵۳)	(۱۲,۱۳۹,۲۲۲)	(۲۸,۰۷۵,۳۸۷)	(۱۰,۰۴۲,۰۱۳)	(۱۰,۰۴۲,۰۱۳)	(۸,۳۱۷,۷۰۵)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۷,۳۷۵,۹۳۶	۳۷,۴۸۰,۵۶۲	۲۵,۸۱۳,۷۸۳	۲۹,۷۷۷,۷۹۶	۱۰,۸۸۱,۷۸۴	۲۰,۹۶۴,۰۰۹	۸,۶۷۰,۹۲۷	۸,۶۷۰,۹۲۷	۶,۶۰۷,۲۵۰	سود ناخالص
(۲,۰۵۷,۳۲۵)	(۲,۰۵۴,۱۵۲)	(۱,۷۰۲,۴۴۳)	(۱,۷۳۰,۵۱۲)	(۱,۱۰۲,۱۴۶)	(۱,۴۳۴,۷۰۲)	(۹۲۱,۳۰۹)	(۹۲۱,۳۰۹)	(۷۷۸,۳۲۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
-	-	-	-	-	-	-	-	(۳۳۱,۸۹۶)	سایر هزینه ها
۳۴,۳۱۸,۶۱۱	۳۴,۴۲۶,۴۱۰	۲۴,۱۱۱,۳۴۰	۲۸,۰۴۷,۲۸۴	۹,۷۷۹,۶۳۸	۱۹,۵۲۹,۳۰۷	۷,۷۴۹,۶۱۸	۷,۷۴۹,۶۱۸	۵,۴۹۷,۰۲۶	سود عملیاتی
(۲,۰۴۲,۴۷۶)	(۱,۳۴۰,۵۹۹)	(۳,۸۰۷,۷۲۶)	(۳,۳۲۹,۲۴۷)	(۹۵۰,۶۳۵)	(۵,۶۶۱,۸۳۷)	-	-	(۵,۹۱۴)	هزینه های مالی
۶۹۹,۳۸۰	۶۹۹,۳۸۰	۶۶۶,۰۷۶	۶۶۶,۰۷۶	۶۳۴,۳۵۸	۶۳۴,۳۵۸	۶۰۴,۱۵۰	۶۰۴,۱۵۰	۵۷۵,۳۸۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۲,۹۷۵,۵۱۵	۳۲,۷۸۵,۱۹۱	۲۰,۹۶۹,۶۹۰	۲۵,۳۸۴,۱۱۳	۹,۴۶۳,۳۶۱	۱۴,۵۰۱,۸۲۸	۸,۳۵۳,۷۶۸	۸,۳۵۳,۷۶۸	۶,۰۶۶,۴۹۳	سود قبل از مالیات
(۲,۲۸۰,۸۳۹)	(۲,۴۹۱,۲۰۹)	(۱,۴۲۳,۹۶۱)	(۱,۷۸۱,۳۹۸)	(۵۷۹,۴۹۳)	(۹۶۲,۶۱۲)	(۵۰۸,۳۱۸)	(۵۰۸,۳۱۸)	-	هزینه مالیات بر درآمد
۳۰,۵۹۴,۶۷۶	۳۰,۲۹۳,۹۸۲	۱۹,۵۴۵,۷۲۹	۲۳,۶۰۲,۷۱۵	۸,۸۸۳,۹۶۸	۱۳,۵۳۹,۲۱۶	۷,۸۴۵,۴۵۰	۷,۸۴۵,۴۵۰	۶,۰۶۶,۴۹۳	سود خالص

پیوست گزارش
بهراد مشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

پایان اسفند ۱۴۰۷		پایان اسفند ۱۴۰۶		پایان اسفند ۱۴۰۵		پایان اسفند ۱۴۰۴		پایان اسفند ۱۴۰۳		صورت وضعیت مالی
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	حسابرسی نشده	(میلیون ریال)	
دارایی‌ها										
دارایی‌های غیر جاری										
۶۶,۷۹۷,۶۹۲	۶۲,۰۹۲,۸۹۸	۷۰,۶۵۲,۶۲۲	۶۵,۸۴۲,۰۸۲	۷۴,۵۰۷,۵۵۲	۶۹,۵۹۱,۲۶۶	۶۵,۹۴۹,۰۷۵	۷۳,۹۰۸,۹۴۰	۵۷,۳۷۰,۷۵۵		دارایی‌های ثابت مشهود
۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹	۳۱۵,۹۱۹		دارایی‌های نامشهود
۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰	۳۱۵,۶۳۰		سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی
۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵		سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۶۷,۴۲۹,۲۵۶	۶۲,۷۲۴,۴۶۲	۷۱,۲۸۴,۱۸۶	۶۶,۴۷۳,۶۴۶	۷۵,۱۳۹,۱۱۶	۷۰,۲۲۲,۸۳۰	۶۶,۵۸۰,۶۳۹	۷۴,۵۴۰,۵۰۴	۵۸,۰۰۲,۳۱۹		جمع دارایی‌های غیر جاری
دارایی‌های جاری										
۷,۴۲۱,۹۱۶	۷,۴۰۴,۱۳۰	۵,۶۲۰,۸۸۹	۶,۵۹۴,۱۰۹	۲,۰۶۳,۶۶۸	۵,۰۹۲,۱۲۱	۱,۷۰۷,۱۴۲	۱,۷۰۷,۱۴۲	۱,۰۰۱,۲۲۹		پیش پرداخت‌ها
۱۸,۱۰۱,۳۳۴	۱۹,۷۲۹,۲۵۵	۱۲,۳۳۰,۰۶۰	۱۴,۷۲۸,۸۴۷	۶,۰۴۹,۶۸۰	۹,۸۹۱,۸۵۱	۴,۵۸۹,۴۰۹	۴,۵۸۹,۴۰۹	۵,۲۵۴,۰۴۷		موجودی مواد و کالا
۱۱,۲۸۷,۰۱۷	۱۱,۲۸۷,۰۱۷	۸,۶۲۸,۶۹۶	۹,۵۹۱,۶۳۶	۴,۱۶۶,۳۲۹	۷,۳۷۴,۰۷۶	۳,۶۰۰,۴۸۰	۳,۶۰۰,۴۸۰	۳,۱۶۵,۱۸۶		دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰	۴۱۴,۴۹۰		سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۳,۹۳۲,۰۱۲	۳,۹۷۲,۴۱۸	۳,۷۱۲,۵۳۴	۳,۷۶۸,۸۴۹	۳,۰۲۴,۰۹۹	۳,۰۷۱,۳۳۹	۲,۶۳۸,۷۷۷	۲,۷۰۹,۵۳۷	۲,۹۰۴,۳۹۱		موجودی نقد
۴۱,۱۵۶,۷۶۹	۴۲,۸۰۷,۳۱۰	۳۰,۷۰۶,۶۶۹	۳۵,۰۹۷,۹۳۱	۱۵,۷۱۸,۲۶۶	۲۵,۸۴۳,۸۸۷	۱۲,۹۵۰,۲۹۸	۱۳,۰۲۱,۰۵۸	۱۲,۷۳۹,۳۴۳		جمع دارایی‌های جاری
۱۰۸,۵۸۶,۰۲۵	۱۰۵,۵۳۱,۷۷۲	۱۰۱,۹۹۰,۸۵۵	۱۰۱,۵۷۱,۵۷۷	۹۰,۸۵۷,۳۸۲	۹۶,۰۶۶,۷۱۷	۷۹,۵۳۰,۹۳۷	۸۷,۵۶۱,۵۶۲	۷۰,۷۴۱,۶۶۲		جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه										
۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۴۲,۷۵۰,۰۰۰		سرمایه
۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰	۱۳۹,۵۸۰		صرف سهام خزانه
۴,۴۶۱,۰۰۷	۴,۷۷۵,۰۰۰	۲,۹۳۱,۲۷۳	۳,۲۶۶,۸۸۶	۱,۹۵۳,۹۸۷	۲,۱۸۶,۷۵۰	۱,۵۰۹,۷۸۹	۱,۵۰۹,۷۸۹	۱,۱۱۷,۵۱۶		اندرخته قانونی
۳۴,۱۲۰,۱۱۴	۳۴,۵۰۵,۴۲۷	۳۴,۶۰۰,۹۰۱	۳۸,۲۲۲,۳۷۴	۱۴,۹۱۶,۴۲۶	۱۹,۳۳۸,۹۱۱	۷,۶۵۳,۴۷۴	۷,۶۵۳,۴۷۴	۶,۱۱۰,۲۷۱		سود انباشته
(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)	(۶۶۸,۵۶۵)		سهام خزانه
۸۵,۸۰۲,۱۳۶	۸۶,۵۰۱,۴۴۲	۷۴,۷۵۳,۱۸۹	۷۸,۸۱۰,۱۷۵	۶۴,۰۹۱,۴۲۸	۶۸,۷۴۶,۶۷۶	۵۶,۳۸۴,۲۷۸	۵۶,۳۸۴,۲۷۸	۴۹,۴۴۸,۸۰۲		جمع حقوق مالکانه

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد منتشر

شرکت واسط مالی
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

بیانه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

پایان اسفند ۱۴۰۷		پایان اسفند ۱۴۰۶		پایان اسفند ۱۴۰۵		پایان اسفند ۱۴۰۴		پایان اسفند ۱۴۰۳		صورت وضعیت مالی - ادامه
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	حسابرسی نشده	(میلیون ریال)	
-	-	-	-	-	-	-	-	۶,۰۰۰,۰۰۰		بدهی‌ها
-	-	-	-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	-		بدهی‌های غیر جاری
-	-	-	-	-	-	-	-	۵,۳۶۵,۳۰۳		اوراق مرابحه پرداختی قبلی
۱,۱۳۳,۳۳۶	۱,۱۳۳,۳۳۶	۱,۱۹۴,۸۷۴	۱,۱۹۴,۸۷۴	۱,۲۵۶,۴۱۲	۱,۲۵۶,۴۱۲	۱,۳۱۷,۹۵۰	۱,۳۱۷,۹۵۰	۱,۳۷۹,۴۸۸		اوراق مرابحه پرداختی جدید
۲,۰۱۲,۰۰۰	۲,۰۱۲,۰۰۰	۱,۴۹۱,۸۲۱	۱,۶۷۶,۶۶۷	۶۰۳,۹۱۹	۱,۲۴۳,۱۸۴	۴۹۳,۳۸۱	۴۹۳,۳۸۱	۳۸۹,۱۱۴		تسهیلات مالی بلندمدت
۳,۱۴۵,۳۳۶	۳,۱۴۵,۳۳۶	۲,۶۸۶,۶۹۵	۲,۸۷۱,۵۴۱	۱,۸۶۰,۳۳۱	۹,۴۹۹,۵۹۶	۱,۸۱۱,۳۳۱	۸,۸۱۱,۳۳۱	۱۳,۱۳۳,۹۰۳		بدهی مالیات انتقالی
-	-	-	-	-	-	-	-	-		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴,۳۰۷,۳۸۵	۴,۳۹۸,۷۸۵	۳,۴۳۶,۶۲۲	۳,۷۵۲,۷۷۳	۱,۷۱۶,۷۷۳	۳,۰۲۶,۵۹۵	۱,۵۴۴,۴۰۰	۱,۵۴۴,۴۰۰	۱,۴۱۹,۵۰۳		جمع بدهی‌های غیر جاری
۲,۸۸۹,۷۵۵	۳,۰۰۰,۱۲۵	۱,۹۳۲,۸۷۷	۲,۳۹۰,۳۱۴	۱,۰۸۸,۳۰۹	۱,۴۷۱,۵۲۸	۱,۰۱۷,۳۳۴	۱,۰۱۷,۳۳۴	۷۲۰,۲۵۷		بدهی‌های جاری
۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱	۱۶,۸۷۱		پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
-	-	-	-	-	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	-		مالیات پرداختی
-	-	-	۷,۱۸۹,۵۸۰	-	۱,۵۶۹,۹۴۲	-	۹۳۰,۶۲۵	-		سود سهام پرداختی
۴,۴۵۵,۳۳۹	۶۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۰۵,۳۳۹	-	۱۹,۸۰۵,۳۳۹	۶,۸۵۵,۳۳۹	۱۰,۹۰۵,۳۳۹	۱۱,۰۰۵,۳۳۹	۴,۳۴۰,۰۲۶		اوراق مرابحه پرداختی قبلی
۷,۹۶۹,۳۱۳	۷,۹۶۹,۳۱۳	۵,۸۵۹,۳۷۲	۶۶۴۰,۳۳۳	۲,۲۷۸,۳۴۱	۴,۸۸۰,۱۸۰	۱,۸۵۱,۴۹۴	۱,۸۵۱,۴۹۴	۱,۶۶۲,۳۰۰		اوراق مرابحه پرداختی جدید
۱۹,۶۳۸,۵۵۳	۱۵,۸۸۴,۹۹۴	۲۴,۵۵۰,۹۷۱	۱۹,۸۸۹,۸۶۱	۲۴,۹۰۵,۶۲۳	۱۷,۸۲۰,۴۴۵	۲۱,۳۳۵,۳۲۸	۲۲,۳۶۵,۹۵۳	۸,۱۵۸,۹۵۷		تسهیلات مالی
۲۲,۷۸۳,۸۸۹	۱۹,۰۳۰,۳۳۰	۲۷,۲۳۷,۶۶۶	۲۲,۷۶۱,۴۰۲	۲۶,۷۶۵,۹۵۴	۲۷,۳۲۰,۰۴۱	۲۳,۱۴۶,۶۵۹	۳۱,۱۷۷,۲۸۴	۲۱,۲۹۲,۸۶۰		پیش دریافت‌ها
۱۰۸,۵۸۶,۰۲۵	۱۰۵,۵۳۱,۷۷۲	۱۰۱,۹۹۰,۸۵۵	۱۰۱,۵۷۱,۵۷۷	۹۰,۸۵۷,۳۸۲	۹۶,۰۶۶,۷۱۷	۷۹,۵۳۰,۹۳۷	۸۷,۵۶۱,۵۶۲	۷۰,۷۴۱,۶۶۲		جمع بدهی‌های جاری
										جمع بدهی‌ها
										جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد منشار

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

عدم انتشار اوراق						انتشار اوراق						صورت تغییرات در حقوق مالکانه
جمع	سهام خزانة	سود انباشته	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانة	سرمایه	جمع	سهام خزانة	سود انباشته	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانة	سرمایه	(میلیون ریال)
۳۸,۷۰۳,۵۳۱	(۶۲۱,۹۲۸)	۵,۸۹۷,۱۰۳	۸۱۴,۱۹۱	۱۱۴,۱۶۵	۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۳۸,۷۰۳,۵۳۱	(۶۲۱,۹۲۸)	۵,۸۹۷,۱۰۳	۸۱۴,۱۹۱	۱۱۴,۱۶۵	۳۲,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ابتدای فروردین ۱۴۰۳
۶,۰۶۶,۴۹۳	-	۶,۰۶۶,۴۹۳	-	-	-	۶,۰۶۶,۴۹۳	-	۶,۰۶۶,۴۹۳	-	-	-	سود خالص سال مالی ۱۴۰۳
(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	-	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
(۱۶۵,۲۰۳)	(۱۶۵,۲۰۳)	-	-	-	-	(۱۶۵,۲۰۳)	(۱۶۵,۲۰۳)	-	-	-	-	خرید سهام خزانة
۱۴۳,۹۸۱	۱۱۸,۵۶۶	-	-	۲۵,۴۱۵	-	۱۴۳,۹۸۱	۱۱۸,۵۶۶	-	-	۲۵,۴۱۵	-	فروش سهام خزانة
۶,۰۰۰,۰۰۰	-	(۴,۲۵۰,۰۰۰)	-	-	۱۰,۲۵۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	(۴,۲۵۰,۰۰۰)	-	-	۱۰,۲۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	-	(۳۰۳,۳۲۵)	۳۰۳,۳۲۵	-	-	-	-	(۳۰۳,۳۲۵)	۳۰۳,۳۲۵	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۴۹,۴۴۸,۸۰۲	(۶۶۸,۵۶۵)	۶,۱۱۰,۲۷۱	۱,۱۱۷,۵۱۶	۱۳۹,۵۸۰	۴۲,۷۵۰,۰۰۰	۴۹,۴۴۸,۸۰۲	(۶۶۸,۵۶۵)	۶,۱۱۰,۲۷۱	۱,۱۱۷,۵۱۶	۱۳۹,۵۸۰	۴۲,۷۵۰,۰۰۰	مانده در پایان اسفند ۱۴۰۳
۷,۸۴۵,۴۵۰	-	۷,۸۴۵,۴۵۰	-	-	-	۷,۸۴۵,۴۵۰	-	۷,۸۴۵,۴۵۰	-	-	-	سود خالص سال مالی ۱۴۰۴
(۹۰۹,۹۷۴)	-	(۹۰۹,۹۷۴)	-	-	-	(۹۰۹,۹۷۴)	-	(۹۰۹,۹۷۴)	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	-	(۳۹۲,۲۷۳)	۳۹۲,۲۷۳	-	-	-	-	(۳۹۲,۲۷۳)	۳۹۲,۲۷۳	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۵۶,۳۸۴,۲۷۸	(۶۶۸,۵۶۵)	۷,۶۵۳,۴۷۴	۱,۵۰۹,۷۸۹	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۵۶,۳۸۴,۲۷۸	(۶۶۸,۵۶۵)	۷,۶۵۳,۴۷۴	۱,۵۰۹,۷۸۹	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	مانده در پایان اسفند ۱۴۰۴
۸,۸۱۳,۹۶۸	-	۸,۸۱۳,۹۶۸	-	-	-	۱۳,۵۳۹,۲۱۶	-	۱۳,۵۳۹,۲۱۶	-	-	-	سود خالص سال مالی ۱۴۰۵
(۱,۱۷۶,۸۱۸)	-	(۱,۱۷۶,۸۱۸)	-	-	-	(۱,۱۷۶,۸۱۸)	-	(۱,۱۷۶,۸۱۸)	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	(۴۴۴,۱۹۸)	۴۴۴,۱۹۸	-	-	-	-	(۶۷۶,۹۶۱)	۶۷۶,۹۶۱	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۶۴,۰۹۱,۴۲۸	(۶۶۸,۵۶۵)	۱۴,۹۱۶,۴۲۶	۱,۹۵۳,۹۸۷	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۶۸,۷۴۶,۶۷۶	(۶۶۸,۵۶۵)	۱۹,۳۳۸,۹۱۱	۲,۱۸۶,۷۵۰	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	مانده در پایان اسفند ۱۴۰۵
۱۹,۵۴۵,۷۲۹	-	۱۹,۵۴۵,۷۲۹	-	-	-	۲۳,۶۰۲,۷۱۵	-	۲۳,۶۰۲,۷۱۵	-	-	-	سود خالص سال مالی ۱۴۰۶
(۸,۸۱۳,۹۶۸)	-	(۸,۸۱۳,۹۶۸)	-	-	-	(۱۳,۵۳۹,۲۱۶)	-	(۱۳,۵۳۹,۲۱۶)	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	(۹۷۷,۲۸۶)	۹۷۷,۲۸۶	-	-	-	-	(۱,۱۸۰,۱۳۶)	۱,۱۸۰,۱۳۶	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۷۴,۷۵۳,۱۸۹	(۶۶۸,۵۶۵)	۲۴,۶۰۰,۹۰۱	۲,۹۳۱,۲۷۳	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۷۸,۸۱۰,۱۷۵	(۶۶۸,۵۶۵)	۲۸,۲۲۲,۲۷۴	۳,۳۶۶,۸۸۶	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	مانده در پایان اسفند ۱۴۰۶
۳۰,۵۹۴,۶۷۶	-	۳۰,۵۹۴,۶۷۶	-	-	-	۳۱,۲۹۳,۹۸۲	-	۳۱,۲۹۳,۹۸۲	-	-	-	سود خالص سال مالی ۱۴۰۷
(۱۹,۵۴۵,۷۲۹)	-	(۱۹,۵۴۵,۷۲۹)	-	-	-	(۲۳,۶۰۲,۷۱۵)	-	(۲۳,۶۰۲,۷۱۵)	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	(۱,۵۲۹,۷۳۴)	۱,۵۲۹,۷۳۴	-	-	-	-	(۱,۴۰۸,۱۱۴)	۱,۴۰۸,۱۱۴	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۸۵,۸۰۲,۱۳۶	(۶۶۸,۵۶۵)	۳۴,۱۲۰,۱۱۴	۴,۴۶۱,۰۰۷	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	۸۶,۵۰۱,۴۴۲	(۶۶۸,۵۶۵)	۳۴,۵۰۵,۴۲۷	۴,۷۷۵,۰۰۰	۱۳۹,۵۸۰	۴۷,۷۵۰,۰۰۰	مانده در پایان اسفند ۱۴۰۷

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد منتشر

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		صورت منابع و مصارف نقدی (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	
۳,۷۱۲,۵۳۴	۳,۷۶۸,۸۴۹	۳,۰۲۴,۰۹۹	۳,۰۷۱,۳۳۹	۲,۶۳۸,۷۷۷	۲,۷۰۹,۵۳۷	۲,۹۰۴,۳۹۱	۲,۹۰۴,۳۹۱	مانده وجه نقد ابتدای سال
۷۷,۰۹۰,۸۲۸	۷۸,۰۵۳,۷۶۸	۵۴,۱۷۷,۸۷۲	۶۴,۲۳۳,۱۹۲	۲۲,۲۵۷,۱۶۰	۲۵,۰۶۷,۸۰۳	۱۸,۱۱۲,۶۴۹	۱۸,۱۱۲,۶۴۹	دریافت‌های ناشی از فروش و ارائه خدمات
۲۸۵,۱۱۷	۲۸۵,۱۱۷	۲۳۷,۵۹۷	۲۳۷,۵۹۷	۱۹۷,۹۹۷	۱۹۷,۹۹۷	۱۶۴,۹۹۷	۱۶۴,۹۹۷	دریافت‌های ناشی از سود سهام شرکت‌های فرعی
(۴۴,۲۹۹,۳۸۰)	(۴۴,۰۳۶,۰۵۹)	(۳۲,۹۹۷,۴۰۰)	(۳۶,۹۵۱,۱۸۰)	(۱۲,۳۹۷,۱۸۴)	(۲۷,۵۰۹,۱۳۳)	(۸,۲۲۸,۸۱۲)	(۸,۲۲۸,۸۱۲)	پرداخت بابت هزینه‌های نقدی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۱,۹۴۱,۶۷۷)	(۱,۹۴۱,۶۷۶)	(۱,۵۸۶,۷۹۵)	(۱,۶۱۸,۰۳۶)	(۱,۰۷۳,۷۱۱)	(۱,۲۲۲,۲۲۶)	(۸۹۲,۸۷۴)	(۸۹۲,۸۷۴)	پرداخت هزینه‌های نقدی فروش، اداری و عمومی
۲,۱۰۹,۹۴۱	۱,۳۲۸,۸۹۰	۳,۵۸۰,۹۳۱	۱,۷۶۰,۱۴۳	۴۲۶,۸۴۷	۳,۰۲۸,۶۸۶	۱۸۹,۱۹۴	۱۸۹,۱۹۴	پیش دریافت‌ها
(۱,۸۰۱,۰۲۷)	(۱,۱۲۹,۳۳۶)	(۳,۵۵۷,۲۲۱)	(۳,۱۳۱,۹۷۸)	(۳۵۶,۵۲۶)	(۳,۶۹۵,۶۷۴)	(۷۰۵,۹۱۳)	(۷۰۵,۹۱۳)	پیش پرداخت‌ها
-	-	-	-	-	-	(۴۱۵,۲۹۲)	(۱,۰۴۵,۲۹۲)	پیش پرداخت‌های سرمایه ای
-	-	-	-	(۶,۳۸۷,۷۴۰)	-	(۵۶۶۰,۶۳۴)	(۱۲,۰۴۸,۳۷۴)	پرداخت بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود
(۱۹,۵۴۵,۷۲۹)	(۲۳۶,۰۲۷۱۵)	(۸,۸۱۳,۹۶۸)	(۱۳,۵۳۹,۲۱۶)	(۱,۱۷۶,۸۱۸)	(۱,۱۷۶,۸۱۸)	(۹۰۹,۹۷۴)	(۹۰۹,۹۷۴)	پرداخت بابت سود سهام
۶۹۹,۳۸۰	۶۹۹,۳۸۰	۶۶۶,۰۷۶	۶۶۶,۰۷۶	۶۳۴,۳۵۸	۶۳۴,۳۵۸	۶۰۴,۱۵۰	۶۰۴,۱۵۰	دریافت‌های ناشی از سایر درآمدهای غیرعملیاتی
(۸,۸۵۰,۰۰۰)	۶۰۰,۰۰۰	(۶,۵۰۰,۰۰۰)	(۶,۸۵۵,۳۳۹)	۸,۹۰۰,۰۰۰	(۴,۱۵۰,۰۰۰)	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	خالص دریافت (بازپرداخت) تسهیلات بانکی
(۲,۰۴۳,۴۷۶)	(۶۹,۰۰۰)	(۳,۸۰۷,۷۲۶)	(۷۸۸,۲۴۲)	(۳,۵۳۱,۷۲۶)	(۲,۰۵۳,۹۷۶)	(۲,۳۷۰,۲۲۶)	(۲,۳۸۱,۷۲۶)	پرداخت هزینه مالی تسهیلات بانکی
-	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	دریافت (پرداخت) های ناشی از انتشار (تسویه) اوراق مرابحه جدید
-	(۱,۱۴۱,۸۶۴)	-	(۳,۲۹۱,۲۴۶)	-	(۱,۵۵۱,۸۹۰)	-	-	پرداخت هزینه مالی اوراق مرابحه جدید
-	-	-	-	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	پرداخت بابت تسویه اوراق مرابحه قبلی
-	-	-	-	(۵۳۷,۴۷۹)	(۵۳۷,۴۷۹)	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	پرداخت هزینه مالی مرابحه قبلی
(۱,۴۸۵,۴۹۹)	(۱,۸۴۲,۹۳۶)	(۶۴۰,۹۳۱)	(۱,۰۲۴,۱۵۰)	(۵۶۹,۸۵۶)	(۵۶۹,۸۵۶)	(۲۷۲,۸۷۹)	(۲۷۲,۸۷۹)	پرداخت مالیات بر درآمد
۳,۹۳۲,۰۱۲	۳,۹۷۲,۴۱۸	۳,۷۱۲,۵۳۴	۳,۷۶۸,۸۴۹	۳,۰۲۴,۰۹۹	۳,۰۷۱,۳۳۹	۲,۶۳۸,۷۷۷	۲,۷۰۹,۵۳۷	مانده وجه نقد پایان سال

پیوست گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده بر اساس مفروضاتی به شرح زیر می باشد:

الف- مفروضات عملیات شرکت

✓ **مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان**

• **درآمدهای عملیاتی**

- درآمدهای عملیاتی شرکت شامل فروش محصولات، درآمد حاصل از ارائه خدمات و سود سرمایه گذاری در شرکت های فرعی است.
- پیش بینی میزان تولید و فروش محصولات شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح زیر است:

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	میزان فروش (تن)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	واقعی حسابرسی نشده	
داخلی									
۱۰,۱۱۲	۱۰,۱۱۲	۹,۶۸۱	۱۰,۱۱۲	۷,۹۵۵	۹,۶۸۱	۷,۷۵۵	۷,۷۵۵	۷,۳۸۶	بطری دارویی قهوه ای
۱۰۷,۴۱۷	۱۰۷,۴۱۷	۹۲,۸۱۶	۱۰۷,۴۱۷	۳۴,۴۱۳	۹۲,۸۱۶	۳۳,۵۴۵	۳۳,۵۴۵	۳۱,۹۴۸	بطری
۱۱۷,۵۲۹	۱۱۷,۵۲۹	۱۰۲,۴۹۷	۱۱۷,۵۲۹	۴۲,۳۶۸	۱۰۲,۴۹۷	۴۱,۳۰۰	۴۱,۳۰۰	۳۹,۳۳۴	جمع میزان فروش داخلی
صادراتی									
۹,۸۸۸	۹,۸۸۸	۹,۴۶۶	۹,۸۸۸	۷,۷۷۹	۹,۴۶۶	۷,۵۸۳	۷,۵۸۳	۷,۲۲۲	بطری دارویی قهوه ای
۳۰,۷۵۸	۳۰,۷۵۸	۲۶,۵۷۷	۳۰,۷۵۸	۹,۸۵۳	۲۶,۵۷۷	۹,۶۰۵	۹,۶۰۵	۹,۱۴۸	بطری
۴۰,۶۴۶	۴۰,۶۴۶	۳۶,۰۴۳	۴۰,۶۴۶	۱۷,۶۳۲	۳۶,۰۴۳	۱۷,۱۸۸	۱۷,۱۸۸	۱۶,۳۷۰	جمع میزان فروش صادراتی
۱۵۸,۱۷۵	۱۵۸,۱۷۵	۱۳۸,۵۴۰	۱۵۸,۱۷۵	۶۰,۰۰۰	۱۳۸,۵۴۰	۵۸,۴۸۸	۵۸,۴۸۸	۵۵,۷۰۴	جمع میزان فروش

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	میزان فروش (تن)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	واقعی حسابرسی نشده	
۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۵۸,۴۸۸	۵۸,۴۸۸	۵۵,۷۰۴	فروش ظرفیت فعلی
۹۸,۱۷۵	۹۸,۱۷۵	۷۸,۵۴۰	۹۸,۱۷۵	-	۷۸,۵۴۰	-	-	-	طرح توسعه "افزایش ظرفیت"
۱۵۸,۱۷۵	۱۵۸,۱۷۵	۱۳۸,۵۴۰	۱۵۸,۱۷۵	۶۰,۰۰۰	۱۳۸,۵۴۰	۵۸,۴۸۸	۵۸,۴۸۸	۵۵,۷۰۴	جمع کل فروش

- میزان فروش محصولات در سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس اطلاعات واقعی ارائه شده در سامانه کدال و در سال های بعد میزان تولید و فروش در هر سال یکسان در نظر گرفته شده است.



**کارگزاری
آسمان**

شرکت سهامی عام
فازخانجات نوین
شوراب و نوشیدنی های سرد

- جمع میزان تولید و فروش (در وضعیت فعلی شرکت) تا پایان سال ۱۴۰۴ به میزان ظرفیت عملی و پس از آن به میزان ظرفیت اسمی معادل ۶۰,۰۰۰ تن در سال لحاظ شده است.
- در حالت انتشار اوراق و تأمین نقدینگی لازم برای تکمیل مخارج باقی مانده طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید ۴۲۰ تنی"، فرض شده است که طرح از ابتدای سال ۱۴۰۵ به بهره برداری برسد. در صورت عدم انتشار اوراق، با توجه به تأخیر در تأمین نقدینگی مورد نیاز، بهره برداری از طرح با یک سال تأخیر و از ابتدای سال ۱۴۰۶ انجام خواهد شد. میزان تولید و فروش شرکت در سال اول بهره برداری از طرح، ۸۰ درصد و در سال‌های بعد ۱۰۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- نرخ فروش محصولات در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، با فرض رشد ۲۰ درصدی در هر سال، به شرح زیر برآورد شده است:

۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	نرخ فروش (میلیون ریال / تن)	
				۱۴۰۳	واقعی حسابرسی نشده
داخلی					
۶۹۷	۵۸۱	۴۸۴	۴۰۳	۳۳۶	بطری دارویی قهوه ای
۴۴۴	۳۷۰	۳۰۸	۲۵۷	۲۱۴	بطری
صادراتی					
۸۳۸	۶۹۸	۵۸۲	۴۸۵	۴۰۴	بطری دارویی قهوه ای
۴۹۱	۴۰۹	۳۴۱	۲۸۴	۲۳۷	بطری

- درآمد خدمات، حاصل از ارائه خدمات چاپ و لیبل بطری است که در سال ۱۴۰۳ بر اساس مبالغ واقعی و در سال‌های بعد، ۲ درصد از مبلغ فروش محصولات در نظر گرفته شده است.
- سود سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی، در هر سال با نرخ رشد ۲۰ درصدی برآورد شده است.

پیوست، گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

بر اساس مفروضات ارائه شده، پیش بینی مبلغ درآمدهای عملیاتی به شرح زیر است:

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	مبلغ درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	واقعی حسابرسی نشده	
									درآمد فروش محصولات
									فروش داخلی
۷,۰۴۸,۰۶۴	۷,۰۴۸,۰۶۴	۵,۶۲۴,۶۶۱	۵,۸۷۵,۰۷۲	۳,۸۵۰,۳۲۰	۴,۶۸۵,۶۰۴	۳,۱۲۵,۲۶۵	۳,۱۲۵,۲۶۵	۲,۴۸۳,۲۸۳	بطری دارویی قهوه ای
۴۷,۶۹۳,۱۴۸	۴۷,۶۹۳,۱۴۸	۳۴,۳۴۱,۹۲۰	۳۹,۷۴۴,۲۹۰	۱۰,۵۹۹,۲۰۴	۲۸,۵۸۷,۳۲۸	۸,۶۲۱,۰۶۵	۸,۶۲۱,۰۶۵	۶,۸۵۲,۳۶۲	بطری
۵۴,۷۴۱,۲۱۲	۵۴,۷۴۱,۲۱۲	۳۹,۹۶۶,۵۸۱	۴۵,۶۱۹,۳۶۲	۱۴,۴۴۹,۴۲۴	۳۳,۲۷۲,۹۳۲	۱۱,۷۴۶,۳۳۰	۱۱,۷۴۶,۳۳۰	۹,۳۳۵,۶۴۵	جمع مبلغ فروش داخلی
									فروش صادراتی
۸,۲۸۶,۱۴۴	۸,۲۸۶,۱۴۴	۶,۶۰۷,۲۶۸	۶,۹۰۱,۸۲۴	۴,۵۲۷,۳۷۸	۵,۵۰۹,۲۱۲	۳,۶۷۷,۷۵۵	۳,۶۷۷,۷۵۵	۲,۹۱۷,۰۷۵	بطری دارویی قهوه ای
۱۵,۱۰۲,۱۷۸	۱۵,۱۰۲,۱۷۸	۱۰,۸۶۹,۹۹۳	۱۲,۵۸۰,۰۲۲	۳,۳۵۹,۸۷۳	۹,۰۶۲,۷۵۷	۲,۷۲۷,۸۲۰	۲,۷۲۷,۸۲۰	۲,۱۶۶,۹۰۵	بطری
۲۳,۳۸۸,۳۲۲	۲۳,۳۸۸,۳۲۲	۱۷,۴۷۷,۲۶۱	۱۹,۴۸۱,۸۴۶	۷,۸۸۷,۲۵۱	۱۴,۵۷۱,۹۶۹	۶,۴۰۵,۵۷۵	۶,۴۰۵,۵۷۵	۵,۰۸۳,۹۸۰	جمع مبلغ فروش صادراتی
۷۸,۱۲۹,۵۳۴	۷۸,۱۲۹,۵۳۴	۵۷,۴۴۳,۸۴۲	۶۵,۱۰۱,۲۰۸	۲۲,۳۳۶,۶۷۵	۴۷,۸۴۴,۹۰۱	۱۸,۱۵۱,۹۰۵	۱۸,۱۵۱,۹۰۵	۱۴,۴۱۹,۶۲۵	جمع مبلغ فروش
									درآمد ارائه خدمات
۱,۵۶۲,۵۹۱	۱,۵۶۲,۵۹۱	۱,۱۴۸,۸۷۷	۱,۳۰۲,۰۲۴	۴۴۶,۷۳۴	۹۵۶,۸۹۸	۳۶۳,۰۳۸	۳۶۳,۰۳۸	۳۴۰,۳۳۳	چاپ و لیبیل بطری
۱,۵۶۲,۵۹۱	۱,۵۶۲,۵۹۱	۱,۱۴۸,۸۷۷	۱,۳۰۲,۰۲۴	۴۴۶,۷۳۴	۹۵۶,۸۹۸	۳۶۳,۰۳۸	۳۶۳,۰۳۸	۳۴۰,۳۳۳	جمع درآمد ارائه خدمات
									سود سرمایه گذاریها
۱۸۶,۶۲۲	۱۸۶,۶۲۲	۱۵۵,۵۱۸	۱۵۵,۵۱۸	۱۲۹,۵۹۸	۱۲۹,۵۹۸	۱۰۷,۹۹۸	۱۰۷,۹۹۸	۸۹,۹۹۸	شرکت بهین پویا صنعت (سهامی خاص)
۱۵۵,۵۱۹	۱۵۵,۵۱۹	۱۲۹,۵۹۹	۱۲۹,۵۹۹	۱۰۷,۹۹۹	۱۰۷,۹۹۹	۸۹,۹۹۹	۸۹,۹۹۹	۷۴,۹۹۹	شرکت آرا شیشه زرین (سهامی خاص)
۳۴۲,۱۴۱	۳۴۲,۱۴۱	۲۸۵,۱۱۷	۲۸۵,۱۱۷	۲۳۷,۵۹۷	۲۳۷,۵۹۷	۱۹۷,۹۹۷	۱۹۷,۹۹۷	۱۶۴,۹۹۷	جمع سود سرمایه گذاریها
۸۰,۰۳۴,۲۶۶	۸۰,۰۳۴,۲۶۶	۵۸,۸۷۷,۸۳۶	۶۶,۶۸۸,۳۴۹	۲۳,۰۲۱,۰۰۶	۴۹,۰۳۹,۳۹۶	۱۸,۷۱۲,۹۴۰	۱۸,۷۱۲,۹۴۰	۱۴,۹۲۴,۹۵۵	جمع درآمدهای عملیاتی

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد منشار

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

- مبلغ خرید مواد اولیه مذاب و بسته بندی معادل ۲۵ درصد، مواد اولیه مصرفی معادل ۲۳ درصد و استهلاک قالبها معادل ۳ درصد از مبلغ فروش محصولات هر سال در نظر گرفته شده است.
- هزینه دستمزد مستقیم و غیر مستقیم تولید محصولات در سال مالی ۱۴۰۳ بر مبنای ارقام مندرج در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده و در سال‌های بعد با در نظر داشتن دو عامل افزایش تعداد کارکنان و افزایش نرخ دستمزد برآورد شده است. نرخ رشد سالانه دستمزد ۲۰ درصد و افزایش تعداد کارکنان تولیدی به تناسب افزایش میزان تولید و فروش محصولات در نظر گرفته شده است.
- هزینه مواد غیر مستقیم تولید محصولات معادل ۲۰ درصد هزینه مواد اولیه مذاب و بسته بندی مصرفی در نظر گرفته شده است.
- هزینه آب، برق و گاز مصرفی و سایر هزینه‌های تولید محصولات به ترتیب ۲.۵ درصد و ۲ درصد از مبلغ فروش محصولات در نظر گرفته شده است.
- هزینه دستمزد غیرمستقیم ارائه خدمات در سال مالی ۱۴۰۳ بر مبنای ارقام مندرج در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده و در سال‌های بعد با نرخ ۲۰ درصد در هر سال و هزینه مواد غیر مستقیم ارائه خدمات معادل ۲۰ درصد مبلغ درآمد ارائه خدمات در نظر گرفته شده است.
- ۹۷ درصد از هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی تسهیم شده است (۹۱ درصد به بهای تمام شده تولید محصولات و ۶ درصد به بهای تمام شده ارائه خدمات). مفروضات هزینه استهلاک در بخش مربوطه ارائه شده است.
- بهای تمام شده کالای خریداری شده و مبلغ افزایش موجودی کالای ساخته شده به ترتیب معادل ۷ درصد و ۵ درصد جمع بهای تمام شده ساخت محصولات و ارائه خدمات لحاظ شده است.

پیوست گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی منشار
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		مبلغ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	واقعی حسابرسی شده		
فروش										
۱۷,۹۶۹,۷۹۳	۱۷,۹۶۹,۷۹۳	۱۳,۲۱۲,۰۸۴	۱۴,۹۷۳,۲۷۸	۵,۱۳۷,۴۳۵	۱۱,۰۰۴,۳۲۷	۴,۱۷۴,۹۳۸	۴,۱۷۴,۹۳۸	۳,۵۹۵,۶۹۰	مواد اولیه مذاب و بسته بندی	
۲,۴۴۳,۸۸۶	۲,۴۴۳,۸۸۶	۱,۷۲۳,۳۱۵	۱,۹۵۳,۰۳۶	۶۷۰,۱۰۰	۱,۴۳۵,۳۴۷	۵۴۴,۵۵۷	۵۴۴,۵۵۷	۴۰۰,۹۸۵	استهلاک قالب	
۵,۴۳۴,۷۰۸	۵,۴۳۴,۷۰۹	۳,۹۶۶,۷۲۷	۴,۵۲۸,۹۲۴	۱,۴۳۱,۶۱۸	۳,۳۰۵,۶۰۶	۱,۱۶۲,۹۵۱	۱,۱۶۲,۹۵۱	۹۲۲,۹۹۶	دستمزد مستقیم	
									هزینه سربار	
۵,۷۳۲,۳۷۹	۵,۷۳۲,۳۷۷	۴,۱۸۴,۷۲۳	۴,۷۷۷,۸۱۴	۱,۵۱۰,۲۹۴	۳,۴۸۷,۲۶۸	۱,۲۲۶,۸۶۲	۱,۲۲۶,۸۶۲	۹۷۳,۷۲۰	دستمزد غیرمستقیم	
۳,۵۰۷,۹۸۶	۳,۴۱۱,۷۵۷	۳,۵۰۷,۹۸۶	۳,۴۱۱,۷۵۷	۸۶۲,۵۲۸	۳,۴۱۱,۷۵۷	۸۶۲,۵۲۸	۸۶۲,۵۲۸	۸۶۹,۵۷۴	استهلاک	
۳,۵۹۳,۹۵۹	۳,۵۹۳,۹۵۹	۲,۶۴۳,۴۱۷	۲,۹۹۴,۶۵۶	۱,۰۲۷,۴۸۷	۲,۲۰۰,۸۶۵	۸۳۴,۹۸۸	۸۳۴,۹۸۸	۹۲۴,۷۸۸	مواد غیرمستقیم	
۱,۹۵۳,۲۳۸	۱,۹۵۳,۲۳۸	۱,۴۳۶,۰۹۶	۱,۶۳۷,۵۳۰	۵۵۸,۴۱۷	۱,۱۹۶,۱۲۳	۴۵۳,۷۹۸	۴۵۳,۷۹۸	۳۳۸,۱۹۶	آب، برق و گاز مصرفی	
۱,۵۶۲,۵۹۱	۱,۵۶۲,۵۹۱	۱,۱۴۸,۸۷۷	۱,۳۰۲,۰۲۴	۴۴۶,۷۳۴	۹۵۶,۸۹۸	۳۶۳,۰۳۸	۳۶۳,۰۳۸	۳۷۶,۸۲۱	سایر	
۴۲,۰۹۹,۵۴۰	۴۲,۰۰۳,۳۱۰	۳۱,۸۲۲,۲۲۵	۳۵,۵۶۹,۰۱۹	۱۱,۶۴۴,۶۱۳	۲۶,۹۹۸,۱۹۱	۹,۶۲۳,۶۶۰	۹,۶۲۳,۶۶۰	۸,۴۰۳,۴۷۰	بهای تمام شده ساخت محصولات	
ارائه خدمات										
۱۵۸,۹۳۰	۱۵۸,۹۳۰	۱۳۲,۴۴۲	۱۳۲,۴۴۲	۱۱۰,۳۶۸	۱۱۰,۳۶۸	۹۱,۹۷۳	۹۱,۹۷۳	۷۶,۶۴۴	دستمزد غیرمستقیم	
۲۳۱,۲۹۶	۲۳۴,۹۵۱	۲۳۱,۲۹۶	۲۳۴,۹۵۱	۵۶,۸۷۰	۲۳۴,۹۵۱	۵۶,۸۷۰	۵۶,۸۷۰	۵۶,۸۱۹	استهلاک	
۳۱۲,۵۱۸	۳۱۲,۵۱۸	۲۲۹,۷۷۵	۲۶۰,۴۰۵	۸۹,۳۴۷	۱۹۱,۳۸۰	۷۳۶۰۸	۷۳۶۰۸	۶۶,۶۶۹	مواد غیرمستقیم	
۷۰۲,۷۴۴	۶۹۶,۳۹۹	۵۹۳,۵۱۳	۶۱۷,۷۹۸	۲۵۶,۵۸۵	۵۲۶,۶۹۹	۲۲۱,۴۵۱	۲۲۱,۴۵۱	۲۰۰,۱۳۲	بهای تمام شده ساخت ارائه خدمات	
-	-	-	-	-	-	-	-	(۳۴۰,۴۸۹)	هزینه جذب نشده	
۴۲,۸۰۲,۲۸۴	۴۲,۶۹۹,۷۰۹	۳۲,۴۱۵,۷۳۸	۳۶,۱۸۶,۸۱۷	۱۱,۹۰۱,۱۹۸	۲۷,۵۲۴,۸۹۰	۹,۸۴۵,۱۱۱	۹,۸۴۵,۱۱۱	۸,۳۶۳,۱۱۳	جمع بهای تمام شده ساخت	
۲,۹۹۶,۱۶۰	۲,۹۸۸,۹۸۰	۲,۴۶۹,۱۰۲	۲,۵۳۳,۰۷۷	۸۳۳,۰۸۴	۱,۹۲۶,۷۴۲	۶۸۹,۱۵۸	۶۸۹,۱۵۸	۴۲۲,۰۸۳	بهای تمام شده کالای خریداری شده	
(۲,۱۴۰,۱۱۴)	(۲,۱۳۴,۹۸۵)	(۱,۶۲۰,۷۸۷)	(۱,۸۰۹,۳۴۱)	(۵۹۵,۰۶۰)	(۱,۳۷۶,۲۴۵)	(۴۹۲,۲۵۶)	(۴۹۲,۲۵۶)	(۴۶۷,۴۹۱)	افزایش موجودی کالای ساخته شده	
۴۲,۶۵۸,۳۳۰	۴۲,۵۵۳,۷۰۴	۳۲,۰۶۴,۰۵۳	۳۶,۹۱۰,۵۵۳	۱۲,۱۳۹,۲۲۲	۲۸,۰۷۵,۳۸۷	۱۰,۰۴۲,۰۱۳	۱۰,۰۴۲,۰۱۳	۸,۳۱۷,۷۰۵	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد مُشار

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• هزینه‌های فروش، عمومی و اداری

- هزینه حقوق و دستمزد در سال مالی ۱۴۰۳ بر مبنای ارقام مندرج در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده و در سال‌های بعد با نرخ رشد ۲۰ درصد برآورد شده است. در سال بهره برداری از طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید ۴۲۰ تنی"، رشد ۲۰ درصدی در تعداد کارکنان غیرتولیدی نیز لحاظ شده است.
- هزینه تبلیغات، آگهی و نمایشگاه در هر سال معادل ۰.۴ درصد از مجموع مبلغ فروش محصولات و درآمد ارائه خدمات در نظر گرفته شده است.
- ۳ درصد از هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت به هزینه‌های فروش، عمومی و اداری تسهیم شده است. مفروضات هزینه استهلاک در بخش مربوطه ارائه شده است.
- سایر هزینه‌های فروش، عمومی و اداری در سال مالی ۱۴۰۳ بر مبنای ارقام مندرج در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده و در سال‌های بعد با نرخ رشد ۲۰ درصد برآورد شده است.

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	هزینه‌های فروش، عمومی و اداری (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	واقعی حسابرسی نشده	
۱,۲۴۷,۹۸۴	۱,۲۴۷,۹۸۳	۱,۰۳۹,۹۸۷	۱,۰۳۹,۹۸۶	۷۳۲,۲۱۳	۸۶۶,۶۵۵	۶۰۱,۸۴۴	۶۰۱,۸۴۴	۵۰۱,۵۳۷	حقوق، دستمزد و مزایا
۳۱۸,۷۶۹	۳۱۸,۷۶۹	۲۳۴,۳۷۱	۲۶۵,۶۱۳	۹۱,۱۳۴	۱۹۵,۲۰۷	۷۴,۰۶۰	۷۴,۰۶۰	۷۱,۵۳۶	تبلیغات و آگهی و نمایشگاه
۱۱۵,۶۴۸	۱۱۲,۴۷۶	۱۱۵,۶۴۸	۱۱۲,۴۷۶	۲۸,۴۳۵	۱۱۲,۴۷۶	۲۸,۴۳۵	۲۸,۴۳۵	۲۴,۴۴۸	استهلاک
۳۷۴,۹۲۴	۳۷۴,۹۲۴	۳۱۲,۴۳۷	۳۱۲,۴۳۷	۲۶۰,۳۶۴	۲۶۰,۳۶۴	۲۱۶,۹۷۰	۲۱۶,۹۷۰	۱۸۰,۸۰۸	سایر
۲,۰۵۷,۳۲۵	۲,۰۵۴,۱۵۲	۱,۷۰۲,۴۴۳	۱,۷۳۰,۵۱۲	۱,۱۰۲,۱۴۶	۱,۴۳۴,۷۰۲	۹۲۱,۳۰۹	۹۲۱,۳۰۹	۷۷۸,۳۲۹	جمع

• هزینه‌های مالی

- هزینه‌های مالی شرکت شامل هزینه‌های مالی اوراق مرابحه قبلی (با نرخ ۱۸ درصد)، اوراق مرابحه جدید (با نرخ ۲۶ درصد)، هزینه‌های تحقق یافته ارکان انتشار اوراق و هزینه مالی تسهیلات مالی بانکی (با نرخ ۲۳ درصد) است.
- تأمین مالی از طریق اوراق مرابحه و بخش عمده تسهیلات مالی با هدف تکمیل مخارج باقی مانده طرح توسعه "افزایش ظرفیت" انجام شده است. لذا هزینه مالی آن تا سقف مخارج باقی مانده و تا زمان بهره برداری از طرح، به بهای تمام شده دارایی‌های در جریان تکمیل و پس از آن به هزینه دوره منظور شده است.

پیوست گزارش
بهراد مشاور

کارگزاری
آسمان

گزارش حسابرسی
کارخانجات دارویی رازی

- در صورت عدم انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، شرکت به منظور تکمیل مخارج باقی مانده، ناگزیر از دریافت تسهیلات بانکی خواهد بود و با توجه به محدودیت‌های سیستم بانکی در اعطای تسهیلات و روبه‌های سخت گیرانه، فرایند تأمین مالی به طول خواهد انجامید و بهره برداری از طرح به ابتدای سال ۱۴۰۶ موکول خواهد شد. گردش تسهیلات بانکی در مفروضات صورت وضعیت مالی ارائه شده است.
- نرخ تسهیلات بانکی سالانه ۲۳ درصد در نظر گرفته شده است.

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		هزینه‌های مالی (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	
۲,۰۴۲,۴۷۶	۶۹,۰۰۰	۳,۸۰۷,۷۲۶	۷۸۸,۳۶۳	۳,۵۳۱,۷۲۶	۲,۰۵۲,۹۷۶	۲,۳۷۰,۲۲۶	۲,۳۸۱,۷۲۶	هزینه مالی تسهیلات بانکی
-	-	-	-	۵۳۷,۴۷۹	۵۳۷,۴۷۹	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	هزینه مالی اوراق مرابحه قبلی
-	۹۵۲,۲۸۴	-	۱,۹۱۰,۸۸۴	-	۲,۱۹۱,۲۰۷	-	۹۳۰,۶۲۵	هزینه مالی اوراق مرابحه جدید
-	-	-	-	۲۴۹,۱۷۵	۲۴۹,۱۷۵	۱۶۶,۱۱۷	۱۶۶,۱۱۷	هزینه ارکان انتشار اوراق مرابحه قبلی
-	۳۱۹,۳۱۵	-	۶۳۰,۰۰۰	-	۶۳۰,۰۰۰	-	۳۱۰,۶۸۵	هزینه ارکان انتشار اوراق مرابحه جدید
۲,۰۴۲,۴۷۶	۱,۳۴۰,۵۹۹	۳,۸۰۷,۷۲۶	۳,۳۲۹,۲۴۷	۴,۳۱۸,۳۸۰	۵,۶۶۱,۸۳۷	۳,۶۱۶,۳۴۳	۴,۸۶۹,۱۵۳	کل هزینه مالی تحقق یافته
-	-	-	-	۳,۳۶۷,۷۴۵	-	۳,۶۱۶,۳۴۳	۴,۸۶۹,۱۵۳	تخصیص به بهای تمام شده دارایی‌های در جریان
۲,۰۴۲,۴۷۶	۱,۳۴۰,۵۹۹	۳,۸۰۷,۷۲۶	۳,۳۲۹,۲۴۷	۹۵۰,۶۳۵	۵,۶۶۱,۸۳۷	-	-	شناسایی هزینه دوره در صورت سود و زیان

• سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

- سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی با نرخ رشد سالانه ۵ درصد برآورد شده است.

• هزینه مالیات بر درآمد

- هزینه مالیات بر درآمد با لحاظ کلیه معافیت‌های مالیاتی (سود فروش صادراتی، سود سرمایه‌گذاری و معافیت مالیاتی تبصره ۷ ماده ۱۰۵ ق.م.م. و سایر معافیت‌ها) با نرخ مؤثر بین ۶ الی ۷.۵ درصد سود قبل از مالیات محاسبه شده است. مفروضات محاسبه مالیات در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق یکسان در نظر گرفته شده است.
- بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده سال مالی ۱۴۰۳، به دلیل وجود ذخیره کافی در حساب‌ها، شرکت ذخیره ای برای مالیات عملکرد سال ۱۴۰۳ در نظر نگرفته است.

پیوست گزارشی
بهراد منتشر

مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

دارایی‌های ثابت مشهود

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	دارایی‌های ثابت مشهود (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	واقعی حسابرسی نشده	
-	-	۵۸,۱۴۱,۹۴۵	-	۴۸,۶۳۵,۶۳۵	۵۶,۵۹۵,۵۰۰	۳۹,۱۰۹,۴۸۲	۳۹,۱۰۹,۴۸۲	۲۶,۷۱۳,۹۰۹	دارایی‌های در جریان، پیش پرداخت سرمایه ای و ارقام سرمایه ای
-	-	-	-	۶,۳۸۷,۷۴۰	-	۵,۶۶۰,۶۳۴	۱۲,۰۴۸,۳۷۴	۹,۰۴۸,۷۵۰	بهای تمام شده در ابتدای سال
-	-	-	-	(۳۴۹,۱۷۵)	(۵۶۸,۴۹۰)	۳۴۹,۱۷۵	۵۶۸,۴۹۰	-	انجام مخارج باقی مانده طرح توسعه افزایش ظرفیت
-	-	-	-	۳,۳۶۷,۷۴۵	-	۳,۶۱۶,۳۳۲	۴,۸۶۹,۱۵۳	۳,۳۴۶,۸۲۴	خالص افزایش (کاهش) پیش پرداخت سرمایه ای (بابت هزینه ارکان اوراق مرابحه جدید و قبلی)
-	-	(۵۸,۱۴۱,۹۴۵)	-	-	(۵۶,۰۲۷,۰۱۰)	-	-	-	هزینه‌های مالی قابل انساب به بهای تمام شده دارایی
-	-	-	-	۵۸,۱۴۱,۹۴۵	-	۴۸,۶۳۵,۶۳۵	۵۶,۰۹۵,۵۰۰	۳۹,۱۰۹,۴۸۳	انتقال به سرفصل دارایی‌های ثابت
-	-	-	-	۱۷,۳۱۳,۴۴۰	۱۷,۳۱۳,۴۴۰	۱۸,۲۶۱,۲۷۳	۱۸,۲۶۱,۲۷۳	۱۸,۷۱۴,۱۶۰	مانده پایان سال
۷۰,۶۵۲,۶۲۲	۶۵,۸۴۲,۰۸۲	۱۶,۳۶۵,۶۰۷	۶۹,۵۹۱,۲۶۶	۱۷,۳۱۳,۴۴۰	۱۷,۳۱۳,۴۴۰	۱۸,۲۶۱,۲۷۳	۱۸,۲۶۱,۲۷۳	۱۸,۷۱۴,۱۶۰	سایر دارایی‌های ثابت
-	-	-	-	-	-	-	-	۳۹۴,۹۴۵	ارزش دفتری در ابتدای سال
-	-	۵۸,۱۴۱,۹۴۵	-	-	۵۶,۰۲۷,۰۱۰	-	-	-	افزایش (کاهش) طی سال
(۳,۸۵۴,۹۳۰)	(۳,۷۴۹,۱۸۴)	(۳,۸۵۴,۹۳۰)	(۳,۷۴۹,۱۸۴)	(۹۳۷,۸۳۳)	(۳,۷۴۹,۱۸۴)	(۹۳۷,۸۳۳)	(۹۳۷,۸۳۳)	(۹۳۷,۸۳۳)	انتقال از سرفصل دارایی‌های در جریان و پیش پرداخت سرمایه ای
۶۶,۷۹۷,۶۹۲	۶۲,۰۹۲,۸۹۸	۷۰,۶۵۲,۶۲۲	۶۵,۸۴۲,۰۸۲	۱۶,۳۶۵,۶۰۷	۶۹,۵۹۱,۲۶۶	۱۷,۳۱۳,۴۴۰	۱۷,۳۱۳,۴۴۰	۱۸,۲۶۱,۲۷۳	استهلاك
۶۶,۷۹۷,۶۹۲	۶۲,۰۹۲,۸۹۸	۷۰,۶۵۲,۶۲۲	۶۵,۸۴۲,۰۸۲	۷۴,۵۰۷,۵۵۲	۶۹,۵۹۱,۲۶۶	۶۵,۹۴۹,۰۷۵	۷۳,۹۰۸,۹۴۰	۵۷,۳۷۰,۷۵۵	ارزش دفتری در پایان سال

- فرض شده است کلیه مخارج باقی مانده طرح توسعه "افزایش ظرفیت" در حالت انتشار اوراق و تأمین نقدینگی لازم، در سال مالی ۱۴۰۴ و در حالت عدم انتشار اوراق، طی دو سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ انجام شود.
- با توجه به اینکه اوراق مرابحه قبلی و اوراق مرابحه جدید به منظور تأمین مخارج طرح توسعه "افزایش ظرفیت" منتشر شده است، هزینه‌های مالی آن تا زمان شروع بهره برداری طرح، به بهای تمام شده دارایی‌های در جریان و پس از آن به هزینه‌های دوره منظور شده است.
- هزینه استهلاك دارایی‌های ثابت در سال ۱۴۰۴، معادل مبلغ مندرج در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده ۱۴۰۳ و در سال‌های بعد متناظر با انتقال دارایی‌های در جریان تکمیل به سرفصل دارایی‌های ثابت با نرخ ۵ درصد بهای تمام شده دارایی‌های ثابت اضافه شده طی سال محاسبه شده است.
- پیش پرداخت هزینه‌های ارکان انتشار اوراق جدید، سالانه ۹ درصد ارزش اسمی اوراق در پیش پرداخت‌های سرمایه ای در نظر گرفته شده که به صورت روزشمار مستهلك شده است.

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد منتشر

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• پیش پرداخت‌ها

- مانده حساب پیش پرداخت‌ها شامل پیش پرداخت‌های رایج در عملیات شرکت و پیش پرداخت هزینه‌های ارکان اوراق مرابحه جدید پس از بهره برداری از طرح توسعه افزایش ظرفیت است.
- مانده پایان سال پیش پرداخت‌های رایج در عملیات شرکت معادل ۱۷ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در نظر گرفته شده است.

• موجودی مواد و کالا

- مانده پایان دوره انبار محصول، بر اساس میزان افزایش کالای ساخته شده محاسبه شده است.
- مانده پایان دوره مواد اولیه مذاب و بسته بندی، بر اساس مبلغ ابتدای هر سال و مابه التفاوت مبلغ خرید و مصرف مواد اولیه برآورد شده است.
- مانده پایان دوره قالب، قطعات و انبار عمومی معادل ۱۰ درصد مبلغ فروش محصولات در نظر گرفته شده است.
- مانده پایان دوره سایر اقلام موجودی کالا، معادل مبلغ پایان سال مالی ۱۴۰۳ ثابت فرض شده است.

• دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

- مانده دریافتی‌های تجاری ناشی از فروش محصولات و درآمد ارائه خدمات با فرض دوره وصول مطالبات ۴۵ روزه برآورد شده است.
- سود سهام دریافتی ناشی درآمد سود سهام شرکت‌های فرعی، در هر سال پس از برگزاری مجامع عمومی عادی سالانه آن‌ها شناسایی می‌شود.
- مانده سایر دریافتی‌ها معادل مبلغ پایان سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده (۱,۱۱۹,۸۱۹ میلیون ریال) ثابت در نظر گرفته شده است.

• سرمایه و اندوخته قانونی

- فرض شده است که شرکت در سال مالی ۱۴۰۴، پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده سهامداران، سرمایه خود را از مبلغ ۴۲,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۷,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته افزایش دهد.

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارش
بهراد منتشر

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• اندوخته قانونی در هر سال معادل ۵ درصد سود خالص و تا سقف ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده لحاظ شده است.

• اوراق مرابحه پرداختنی

• شرکت در مرداد ماه سال ۱۴۰۱ اقدام به تأمین مالی از طریق انتشار مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اوراق مرابحه ۴ ساله با نرخ اسمی ۱۸ درصد نموده که اقساط آن در مواعد ۳ ماهه و اصل مبلغ اوراق در سررسید پرداخت می‌گردد. تسویه این اوراق در سال ۱۴۰۵ در پیش بینی‌ها لحاظ شده است.

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	اوراق مرابحه قبلی (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	واقعی حسابرسی نشده	
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	مانده ابتدای سال
(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	تسویه اوراق در سررسید
۵۳۷,۴۷۹	۵۳۷,۴۷۹	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	هزینه مالی تحقق یافته
(۵۳۷,۴۷۹)	(۵۳۷,۴۷۹)	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	پرداخت هزینه مالی
-	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	مانده پایان سال
-	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	حصه کوتاه مدت
-	-	-	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	حصه بلندمدت
۲۴۹۱۷۵	۲۴۹۱۷۵	۱۶۶,۱۱۷	۱۶۶,۱۱۷	۴۱۵,۲۹۲	هزینه ارکان (تحقق یافته)

• شرکت در نظر دارد به منظور تأمین نقدینگی مورد نیاز برای تکمیل مخارج باقی مانده طرح توسعه "افزایش ظرفیت"، در سال مالی ۱۴۰۴ اقدام به تأمین مالی از طریق انتشار مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (طی دو مرحله) اوراق مرابحه ۳ ساله با نرخ اسمی ۲۶ درصد با تکیه بر رتبه اعتباری نماید.

• پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه جدید با یک سال تنفس، از پایان اولین سال از عمر اوراق محاسبه و هر ۳ ماه یک بار پرداخت خواهد شد. اقساط پرداخت نشده سال اول عمر اوراق (سود سال اول)، همزمان با اقساط سال دوم پرداخت خواهد شد.

• تاریخ برآوردی انتشار مرحله اول، ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ و تاریخ انتشار مرحله دوم، ۳ ماه پس از آن در نظر گرفته شده است.

پیوست گزارش
بهراد منشار

گردش حساب اوراق مرابحه پرداختی جدید شرکت به شرح زیر است:

۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	اوراق مرابحه جدید (میلیون ریال)
۷,۱۸۹,۵۸۰	۸,۵۶۹,۹۴۲	۷,۹۳۰,۶۲۵	-	مانده ابتدای سال
-	-	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	انتشار مرحله اول اوراق
-	-	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	انتشار مرحله دوم اوراق
۳۶۱,۴۵۶	۹۳۳,۵۴۸	۱,۱۰۶,۲۵۲	۵۹۱,۲۴۵	هزینه مالی تحقق یافته مرحله اول اوراق
۵۹۰,۸۲۸	۹۷۷,۳۳۶	۱,۰۸۴,۹۵۵	۳۳۹,۳۸۰	هزینه مالی تحقق یافته مرحله دوم اوراق
(۴۵۶,۲۴۷)	(۱,۴۹۷,۸۵۶)	(۱,۰۳۸,۳۹۷)	-	پرداخت هزینه مالی مرحله اول اوراق
(۶۸۵,۶۱۷)	(۱,۷۹۳,۳۹۰)	(۵۱۳,۴۹۳)	-	پرداخت هزینه مالی مرحله دوم اوراق
(۳,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	تسویه مرحله اول اوراق در سررسید
(۳,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	تسویه مرحله دوم اوراق در سررسید
-	۷,۱۸۹,۵۸۰	۸,۵۶۹,۹۴۲	۷,۹۳۰,۶۲۵	مانده پایان سال
-	۷,۱۸۹,۵۸۰	۱,۵۶۹,۹۴۲	۹۳۰,۶۲۵	حصه کوتاه مدت
-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	حصه بلندمدت
۳۱۹,۳۱۵	۶۳۰,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰	۳۱۰,۶۸۵	هزینه ارکان (تحقق یافته)

• پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

- مانده پرداختی‌های تجاری با فرض دوره پرداخت بدهی‌ها در ۳۰ روز برآورد شده است.
- مانده سایر پرداختی‌ها معادل مبلغ پایان سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده (۷۱۹,۰۳۹ میلیون ریال) ثابت در نظر گرفته شده است.

• پیش دریافت‌ها

- مانده پیش دریافت‌ها در هر سال معادل ۱۰ درصد جمع مبلغ فروش محصولات و درآمد ارائه خدمات در نظر گرفته شده است.

پیوست گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

گروه سهامی عام
شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

• ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

• ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در هر سال معادل ۱۶ درصد مجموع هزینه‌های حقوق و دستمزد (مستقیم، غیرمستقیم و فروش، عمومی و اداری) لحاظ شده است.

• سود سهام پرداختنی

• در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، فرض شده است که در سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ با توجه به نیاز نقدینگی، تقسیم ۱۵ درصد از سود خالص سال گذشته در مجمع عمومی عادی سالانه سهامداران تصویب شود. درصد تقسیم سود در سال‌های پس از آن، ۱۰۰ درصد در نظر گرفته شده است.

• تسهیلات بانکی

• فرض شده است که در هر سال نیاز نقدینگی شرکت (در صورت نیاز) از طریق دریافت تسهیلات بانکی با نرخ سالانه ۲۳ درصد مرتفع می‌گردد. گردش حساب تسهیلات بانکی شرکت به شرح زیر در نظر گرفته شده است:

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		تسهیلات مالی بانکی (میلیون ریال)
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	
۱۳,۳۰۵,۳۲۹	-	۱۹,۸۰۵,۳۲۹	۶,۸۵۵,۳۲۹	۱۰,۹۰۵,۳۲۹	۱۱,۰۰۵,۳۲۹	۹,۷۰۵,۳۲۹	۹,۷۰۵,۳۲۹	مانده ابتدای سال
(۸,۸۵۰,۰۰۰)	۶۰۰,۰۰۰	(۶,۵۰۰,۰۰۰)	(۶,۸۵۵,۳۲۹)	۸,۹۰۰,۰۰۰	(۴,۱۵۰,۰۰۰)	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	خالص دریافت (بازپرداخت) تسهیلات طی سال
۲,۰۴۲,۴۷۶	۶۹,۰۰۰	۳,۸۰۷,۷۲۶	۷۸۸,۳۶۳	۳,۵۳۱,۷۲۶	۲,۰۵۳,۹۷۶	۲,۳۷۰,۲۲۶	۲,۳۸۱,۷۲۶	هزینه مالی تحقق یافته
(۲,۰۴۲,۴۷۶)	(۶۹,۰۰۰)	(۳,۸۰۷,۷۲۶)	(۷۸۸,۳۶۳)	(۳,۵۳۱,۷۲۶)	(۲,۰۵۳,۹۷۶)	(۲,۳۷۰,۲۲۶)	(۲,۳۸۱,۷۲۶)	پرداخت هزینه مالی
۴,۴۵۵,۳۲۹	۶۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۰۵,۳۲۹	-	۱۹,۸۰۵,۳۲۹	۶,۸۵۵,۳۲۹	۱۰,۹۰۵,۳۲۹	۱۱,۰۰۵,۳۲۹	مانده پایان سال

• سایر اقلام صورت وضعیت مالی

• در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، مانده پایان سال دارایی‌های نامشهود، سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی، سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت و سهام خزانه، معادل مانده پایان سال مالی ۱۴۰۳ بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده، به صورت ثابت در نظر گرفته شده است.

پیوست گزارش
بهراد منتشر

کارگزاری
آسمان

شرکت واسط مالی
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

✓ مفروضات پیش بینی صورت منابع و مصارف نقدی

- دریافت‌های ناشی از فروش و ارائه خدمات در هر سال، با در نظر داشتن مبلغ درآمد فروش و ارائه خدمات و تغییرات مانده دریافتی‌ها (به جز سود سهام دریافتی از شرکت‌های فرعی) محاسبه شده است.
- سود سهام دریافتی ناشی درآمد سود سهام شرکت‌های فرعی، در سال مالی بعد شرکت اصلی به صورت نقد وصول خواهد شد.
- پرداخت هزینه‌های بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در هر سال، با در نظر داشتن مبلغ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی پس از کسر هزینه استهلاک، تغییرات مانده حساب پرداختی‌ها، ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان و تغییرات موجودی مواد و کالا محاسبه شده است.
- فرض شده است که کلیه هزینه‌های فروش، اداری و عمومی به جز هزینه استهلاک به صورت نقدی در هر سال پرداخت خواهد شد.
- وصولی ناشی از پیش دریافت‌ها و پرداختی بابت پیش پرداخت‌ها، بر اساس مابه‌التفاوت مانده حساب‌های مذکور در نظر گرفته شده است.
- پرداخت بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود، مخارج باقی مانده جهت تکمیل طرح توسعه افزایش ظرفیت است که فرض شده در حالت انتشار اوراق و تأمین منابع، در سال مالی ۱۴۰۴ به طور کامل انجام و در صورت عدم انتشار اوراق طی دو سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ تکمیل خواهد شد.
- پیش پرداخت‌های سرمایه‌ای، شامل هزینه ارکان انتشار اوراق مرابحه جدید و قبلی است که در ابتدای هر سال از انتشار اوراق به ارکان پرداخت خواهد شد.
- فرض شده است که سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی سهامداران، ظرف مهلت قانونی در هر سال به سهامداران پرداخت شود.
- مبلغ سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی در هر سال به صورت نقدی وصول خواهد شد.
- پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه با یک سال تنفس، از پایان اولین سال از عمر اوراق محاسبه و هر ۳ ماه یک بار پرداخت خواهد شد. اقساط پرداخت نشده سال اول عمر اوراق (سود سال اول)، همزمان با اقساط سال دوم پرداخت خواهد شد.
- مالیات بر درآمد با توجه به سوابق مالیاتی موجود و بر اساس آرای صادر شده توسط هیئت‌های مالیاتی پرداخت خواهد شد.

پیوست گزارش
بهراد منشار

کارگزاری
آسمان

گروه سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

فرض شده است که شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ با هدف خرید ماشین آلات، تجهیزات و تأسیسات طرح توسعه "افزایش ظرفیت تولید" اقدام به تأمین مالی از طریق انتشار مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اوراق مرابحه (طی دو مرحله) نماید.

• مرحله اول انتشار اوراق به مبلغ ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۴/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	-	-
۲	۱۴۰۴/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۳	۱۴۰۵/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۴	۱۴۰۵/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	-	-
۵	۱۴۰۵/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۱۴۹,۹۷۳	۵۲۴,۹۰۴,۱۰۹,۵۸۹
۶	۱۴۰۵/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۷	۱۴۰۶/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۸	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۱۵۱,۶۰۳	۵۳۰,۶۰۹,۵۸۹,۰۴۱
۹	۱۴۰۶/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۶۵,۵۳۴	۲۲۹,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۰	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۱	۱۴۰۷/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۲	۱۴۰۷/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۶۶,۲۴۷	۲۳۱,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
				۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۱,۸۵۵,۰۰۰	۶,۴۹۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

• مرحله دوم انتشار اوراق به مبلغ ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۴/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۲	۱۴۰۵/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	-	-
۳	۱۴۰۵/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	-	-
۴	۱۴۰۵/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	-	-
۵	۱۴۰۵/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۶	۱۴۰۶/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۱۴۶,۷۱۲	۵۱۳,۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵
۷	۱۴۰۶/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۱۵۱,۶۰۳	۵۳۰,۶۰۹,۵۸۹,۰۴۱
۸	۱۴۰۶/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۱۴۹,۹۷۳	۵۲۴,۹۰۴,۱۰۹,۵۸۹
۹	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۰	۱۴۰۷/۰۲/۱۵	۹۰	۳۶۵	۶۴,۱۱۰	۲۲۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۱	۱۴۰۷/۰۵/۱۵	۹۳	۳۶۵	۶۶,۲۴۷	۲۳۱,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۱۲	۱۴۰۷/۰۸/۱۵	۹۲	۳۶۵	۶۵,۵۳۴	۲۲۹,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
				۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۱,۸۵۵,۰۰۰	۶,۴۹۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

کارگزاری
آسمان

پیوست گزارشی
به‌رأد منتشر

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

ج- مفروضات استهلاک

- هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت در سال ۱۴۰۴، معادل مبلغ مندرج در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی نشده ۱۴۰۳ و در سال‌های بعد متناظر با انتقال دارایی‌های در جریان تکمیل به سرفصل دارایی‌های ثابت با نرخ ۵ درصد محاسبه شده است.
- ۹۷ درصد از هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و ۳ درصد به هزینه‌های فروش، اداری و عمومی تسهیم شده است.

بیوست گزارش
بهراد مَشار

کارگزاری
آسمان

برگ سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

ریسک نوسانات نرخ ارز

ریسک نوسانات نرخ ارز از دو جنبه قابل بررسی است. از جنبه عملیات جاری شرکت با توجه به اینکه بخشی از قطعات یدکی از خارج از کشور تأمین می‌گردد، این نوسانات تأثیر با اهمیتی بر سودآوری خواهد داشت. خوشبختانه مواد اولیه مصرفی در داخل کشور تأمین می‌گردد که نوسانات نرخ ارز به صورت غیرمستقیم اثرگذار خواهد بود. از جنبه انجام طرح‌های توسعه با توجه به اینکه بخش عمده ماشین‌آلات از کشورهای اروپایی خریداری می‌گردد، نوسانات نرخ ارز اثرات زیادی بر جریان نقد شرکت خواهد داشت.

ریسک تأمین مواد اولیه

با توجه به درصد سهم بری عمده شیشه خرده در تولید بطری و با توجه به تأثیرپذیری میزان و قیمت عرضه این ماده اولیه از فرهنگ سازی تفکیک شیشه‌های مصرف شده و ضایعاتی توسط مصرف کننده نهایی، می‌توان گفت این صنعت ممکن است با کاهش عرضه شیشه خرده و استفاده از مواد اولیه جایگزین با نرخ بالاتر و درصد پرت بیشتر مواجه گردد، لذا همواره تأثیرات عرضه این ماده اولیه می‌تواند حاشیه سود تولیدات شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

ریسک نقدینگی

در شرایط تورمی ایران، تأمین کنندگان مواد اولیه و قطعات یدکی، گرایش به معاملات نقدی به جای معاملات اعتباری پیدا می‌کنند. این تغییر وضعیت شرکت‌ها را با ریسک نقدینگی بالاتری روبه رو خواهد کرد.

ریسک نرخ بهره

تغییر نرخ تأمین مالی در سال‌های اخیر باعث شده تا شرکت‌ها در تأمین مالی دچار مشکلات عدیده ای شوند. یکی از مهم‌ترین پیامدهای این نوسانات افزایش هزینه‌های مالی کسب و کارها خواهد بود.

ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا سیاست‌های دولت

فعالیت در سایه تحریم‌های بین‌المللی و محدودیت‌های بانکی باعث می‌گردد در صورت عدم مدیریت صحیح مالی و استراتژی‌های کلان، راه اندازی هرگونه طرح‌های توسعه ای را با چالش جدی مواجه کند.

پیوست گزارش
بهادر منشار

کارگزاری
آسمان

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک نقد شونددگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آسمان زاگرس به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) و شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار

براساس رتبه بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان (سهامی خاص)، رتبه اعتباری تخصیص داده شده به شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) معادل رتبه بلندمدت A^- و رتبه کوتاه مدت A^1 با چشم انداز پایدار است.

رتبه اعتباری تخصیص داده شده به ورقه بهادار از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان (سهامی خاص) معادل رتبه است.

پیوست گزارش
بهراد مُنشار

کارگزاری
آسمان

بروس سهام عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

مبلغ	شرح
جمعاً سالانه در حدود ۹ درصد ارزش اسمی اوراق	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به بیانیه ثبت انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان

مشخصات مشاور

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

شماره تماس و دورنگار	اقامتگاه	موضوع مشاوره	شخصیت حقوقی	نام مشاور
۰۲۱-۵۲۴۴۱	استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، نظامی گنجوی، خیابان نیلو، خیابان شاهین، پلاک ۲، طبقه ۱، واحد ۱، کد پستی ۱۴۳۴۸۷۶۵۹۱	مشاوره عرضه اوراق بهادار	سهامی خاص	شرکت کارگزاری اوراق بهادار آسمان

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

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب؛
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی؛
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه بیانیه ثبت؛
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یاد شده؛
- (۵) تأیید نهایی بیانیه ثبت بعد از اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح؛
- (۶) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار؛
- (۷) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار؛
- (۸) انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره به بانی در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی بانی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار؛
- (۹) بازاریابی و فروش اوراق بهادار.

پیوست گزارش
بهراد مشاور

کارگزاری
آسمان

میراث سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱۶۶۹۴۱۱۹۹ تماس حاصل فرمایند.

راه های تماس با ناشر:

آدرس: استان تهران، منطقه ۱۵، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله عباس آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶

کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۶

تلفن: ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰

تارنما: www.sukukplus.ir

راه های تماس با بانی:

آدرس: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، جمالزاده، کوچه شیبانی، کوچه پروین، پلاک ۵، طبقه اول، واحد شمالی.

کد پستی: ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱

تلفن: ۰۲۱۶۶۹۴۱۱۹۹

تارنما: www.raziglass.com

مشاور عرضه	بانی	ناشر
شرکت کارگزاری اوراق بهادار آسمان (سهامی خاص)	شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)	شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)
مهدی فریور مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	مهدی بوژمهرانی عضو هیئت مدیره	سید هادی موسوی کریمی رئیس هیئت مدیره
حسین بوستانی رئیس هیئت مدیره		

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

پیوست گزارش
بهراد منتشر

شرکت سهامی عام
کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

کارگزاری
آسمان