

شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی

از طریق انتشار اوراق مرابحه

بسمه تعالی

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیات مدیره شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۱ هیئت مدیره شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، مشتمل بر صورت‌های سود و زیان فرضی، وضعیت مالی فرضی، منابع و مصارف فرضی و یادداشت‌های توضیحی پیوست، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن، با هیات مدیره شرکت است.

۲- بیانیه مزبور با هدف توجیه اقتصادی تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه، طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور خرید مواد اولیه مورد نیاز تولید انواع محصولات تهیه شده است. این بیانیه بر اساس مفروضاتی شامل مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده‌کنندگان توجه داده می‌شود که این بیانیه ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف‌شده در بالا، مناسب نباشد.

۳- ماده ۱۸ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، در خصوص انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط سازمان در اختیار این موسسه قرار نگرفته است.

۴- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق برنامه های آتی شرکت، در بیانیه ثبت مصوب هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۱، به استثنای مورد مندرج در بند ۲ گزارش، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این موسسه، بیانیه یادشده بر اساس مفروضات به‌گونه‌ای مناسب و طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده است.

۵- عقد قرارداد با نهاد واسطه مالی به عنوان ناشر اوراق، پس از تایید نهایی بیانیه ثبت منتشره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.

۶- نظر استفاده‌کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسک‌های مطرح شده در بیانیه ثبت از جمله ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی جلب می‌نماید.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هزیران (حسابداران رسمی)

۷- در رعایت کنترل تبصره ۱ ماده ۵ "دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۲۶ آذر ۱۳۹۰ و اصلاحیه های بعدی آن، طبق بررسی های به عمل آمده بانک رفاه کارگران (سهامی عام) به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه و شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) به عنوان بانی انتشار اوراق یادشده مستقل از یکدیگر می باشند و ضامن تحت کنترل بانی و یا بالعکس نمی باشد. ضمناً شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه درخصوص رعایت شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور برخوردار نشده است.

۸- در راستای کنترل ماده ۴ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) به عنوان بانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه ثبت با فروشندگان مواد و کالا موضوع انتشار اوراق مذکور فاقد اتحاد مالکیتی است.

۹- ارزش دارایی مبنای انتشار اوراق مرابحه موضوع این بیانیه ثبت مبلغ ۳,۰۶۳,۲۹۹ میلیون ریال می باشد که مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن از طریق انتشار اوراق مرابحه در بازار سرمایه تأمین میگردد. همچنین قابل ذکر است که ارزش مواد، کالا و خدمات براساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی تعیین شده است.

۱۰- 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.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هزیران

تاریخ: ۰۵ مهر ماه ۱۴۰۴

(حسابداران رسمی)

سید سعود حسینی

بهروز عموهاشم

شماره عضویت: ۸۸۱۶۳۵

شماره عضویت: ۸۰۰۵۶۴

بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق مرابحه
شرکت واسط مالی بهادار... (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)

شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۲۵۶۹۳۵ شهرستان تهران

دفتر تهران:

خیابان سعادت آباد، نیش خیابان میرزایی، پلاک ۴۴، طبقه چهارم

آدرس کارخانه:

شهر اشتهارد، شهرک صنعتی اشتهارد

شرکت واسط مالی بهادار... (با مسئولیت محدود)
شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: بهادار ۱۱۹۱۴

ثبت شده در ۱۳۹۳/۰۷/۰۳

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.



این بیانیه ثبت در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور تصمیم‌گیری در خصوص تامین سرمایه در گردش برای خرید مواد اولیه تولید محصولات شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال، ۴ ساله و با نرخ اسمی ۲۳٪ به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۱ به تایید هیئت‌مدیره شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) رسیده است.

اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل

ردیف	اعضای هیئت‌مدیره	سمت	امضاء
۱	رامبد حاجی‌پور	رئیس هیئت‌مدیره	
۲	الهام جهانشاهی	نایب رئیس هیئت‌مدیره	
۳	نودز مرتضوی	عضو هیئت‌مدیره	
۴	سیروس میاندشتی	عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل	
۵	سارا عبدلی	عضو هیئت‌مدیره	



شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)

۳,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مباحه

این بیانیه ثبت در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مباحه در دست انتشار شرکت واسط مالی **سودا.ای.ام.اف** (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) (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 برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مباحه 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 مباحه تا سررسید این اوراق می توانند به بخش مربوطه در تارنمای www.codal.ir یا تارنمای شرکت **مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه** به آدرس www.sukuk.ir مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی **سودا.ای.ام.اف** (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



فهرست مطالب

۷	۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۷
۷	۱-۱ ساختار طرح تأمین مالی	۷
۷	۱-۲ مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۷
۹	۱-۳ شرایط مرابحه	۹
۹	۱-۴ مشخصات اوراق مرابحه	۹
۱۰	۱-۵ رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)	۱۰
۱۰	۱-۵-۱ وکالت نهاد واسط	۱۰
۱۲	۱-۵-۲ کارمزد وکالت	۱۲
۱۳	۱-۶ تعهدات شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)	۱۳
۱۳	۱-۷ تعهدات شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)	۱۳
۱۴	۱-۸ تعهدات دارندگان اوراق مرابحه	۱۴
۱۵	۱-۹ نقل و انتقال اوراق مرابحه	۱۵
۱۵	۱-۱۰ سایر موارد	۱۵
۱۶	۲- مشخصات شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)	۱۶
۱۶	۲-۱ موضوع فعالیت	۱۶
۱۶	۲-۲ تاریخچه فعالیت	۱۶
۱۶	۲-۳ مدت فعالیت	۱۶
۱۶	۲-۴ سهامداران	۱۶
۱۶	۲-۵ مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۶
۱۷	۲-۶ مشخصات حسابرسان / بازرسان شرکت	۱۷
۱۷	۲-۷ سرمایه بانوی	۱۷
۱۸	۲-۸ روند سودآوری و تقسیم سود	۱۸
۱۸	۲-۹ وضعیت مالی بانوی	۱۸
۲۳	۲-۱۰ جزئیات وضعیت مالی بانوی	۲۳
۲۳	۲-۱۰-۱ پیش برداخت ها	۲۳
۲۳	۲-۱۰-۲ حساب های دریافتی	۲۳
۲۴	۲-۱۰-۳ حساب های پرداختی	۲۴
۲۴	۲-۱۰-۴ پیش دریافت ها	۲۴
۲۵	۲-۱۰-۵ درآمد عملیاتی بانوی	۲۵
۲۶	۲-۱۰-۶ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۲۶
۲۷	۳- وضعیت اعتباری بانوی	۲۷
۲۷	۳-۱ بدهی ها	۲۷

فهرست جداول

- جدول ۱- مواد اولیه مورد نیاز تولیدات محصولات ۸
- جدول ۲: عواید ناشی از منافع دارایی ۹
- جدول ۳- مشخصات دارایی‌ها ۱۱
- جدول ۴- مشخصات سهامداران ۱۶
- جدول ۵- مشخصات اعضاء هیئت‌مدیره و مدیرعامل ۱۷
- جدول ۶- تغییرات سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال) ۱۷
- جدول ۷ - روند سودآوری و تقسیم سود ۱۸
- جدول ۸- صورت وضعیت مالی شرکت طی چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال) ۱۸
- جدول ۹- صورت سود و زیان شرکت، چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال) ۱۹
- جدول ۱۰- صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت (ارقام به میلیون ریال) ۲۰
- جدول ۱۱- صورت جریان نقدی شرکت، چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال) ۲۲
- جدول ۱۲- وضعیت پیش‌پرداخت‌های بانی (مبالغ به میلیون ریال) ۲۳
- جدول ۱۳- وضعیت حساب‌های دریافتی و سایر دریافتی‌های تجاری بانی (مبالغ به میلیون ریال) ۲۳
- جدول ۱۴- تجزیه سنی حساب‌های دریافتی (ارقام به میلیون ریال) ۲۴
- جدول ۱۵- وضعیت حساب‌های پرداختی و سایر پرداختی‌های بانی (مبالغ به میلیون ریال) ۲۴
- جدول ۱۶- تجزیه سنی حساب‌های پرداختی (ارقام به میلیون ریال) ۲۴
- جدول ۱۷- وضعیت پیش‌دریافت‌های بانی (مبالغ به میلیون ریال) ۲۴
- جدول ۱۸- وضعیت درآمدهای عملیاتی بانی ۲۵
- جدول ۱۹- خالص درآمدهای عملیاتی به تفکیک اشخاص (مبالغ به میلیون ریال) ۲۵
- جدول ۲۰- مقایسه مقدار، نرخ و مبلغ فروش بانی ۲۶
- جدول ۲۱- وضعیت بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بانی ۲۶
- جدول ۲۲- تامین کنندگان اصلی مواد اولیه بانی ۲۷
- جدول ۲۳- ظرفیت اسمی و عملی تولید بانی ۲۷
- جدول ۲۴- وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال) ۲۷
- جدول ۲۵- تسهیلات به تفکیک تامین‌کنندگان (ارقام به میلیون ریال) ۲۸
- جدول ۲۶- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد (میلیون ریال) ۲۸
- جدول ۲۷- مالیات (ارقام به میلیون ریال) ۲۹



- جدول ۲۸: مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)..... ۳۰
- جدول ۲۹: تجزیه سنی مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)..... ۳۰
- جدول ۳۰: مشخصات دارایی‌های موضوع انتشار اوراق..... ۳۱
- جدول ۳۱: منابع و مصارف پیش‌بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)..... ۳۳
- جدول ۳۲: برآورد صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)..... ۳۴
- جدول ۳۳: برآورد صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)..... ۳۵
- جدول ۳۴: جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)..... ۳۷
- جدول ۳۵: نقد حاصل از عملیات پیش‌بینی شده سال‌های آتی (ارقام به میلیون ریال)..... ۳۸
- جدول ۳۶: حقوق مالکانه پیش‌بینی شده سال‌های آتی (ارقام به میلیون ریال)..... ۳۹
- جدول ۳۷: مفروضات کلان برآوردی طرح..... ۴۱
- جدول ۳۸: برآورد تولید شرکت در سال‌های آتی..... ۴۳
- جدول ۳۹: برآورد مقدار فروش شرکت در سال‌های آتی..... ۴۳
- جدول ۴۰: برآورد نرخ فروش سال‌های آتی (مبالغ به ریال)..... ۴۴
- جدول ۴۱: برآورد مبلغ فروش شرکت در سال‌های آتی (میلیون ریال)..... ۴۵
- جدول ۴۲: برآورد هزینه‌های تولید و فروش (میلیون ریال)..... ۴۶
- جدول ۴۳: جزئیات برآورد هزینه استهلاک (ارقام به میلیون ریال)..... ۴۷
- جدول ۴۴: جزئیات برآورد هزینه‌های عمومی و اداری و فروش (میلیون ریال)..... ۴۸
- جدول ۴۵: برآورد تسهیلات (میلیون ریال)..... ۴۹
- جدول ۴۶: هزینه‌های مالی (میلیون ریال)..... ۵۰
- جدول ۴۷: مبالغ و زمان‌بندی پیشنهادی پرداخت اصل و اقساط اوراق مرابحه..... ۵۲
- جدول ۴۸: هزینه‌های انتشار اوراق مرابحه..... ۵۵
- جدول ۴۹ - مشخصات مشاور..... ۵۵

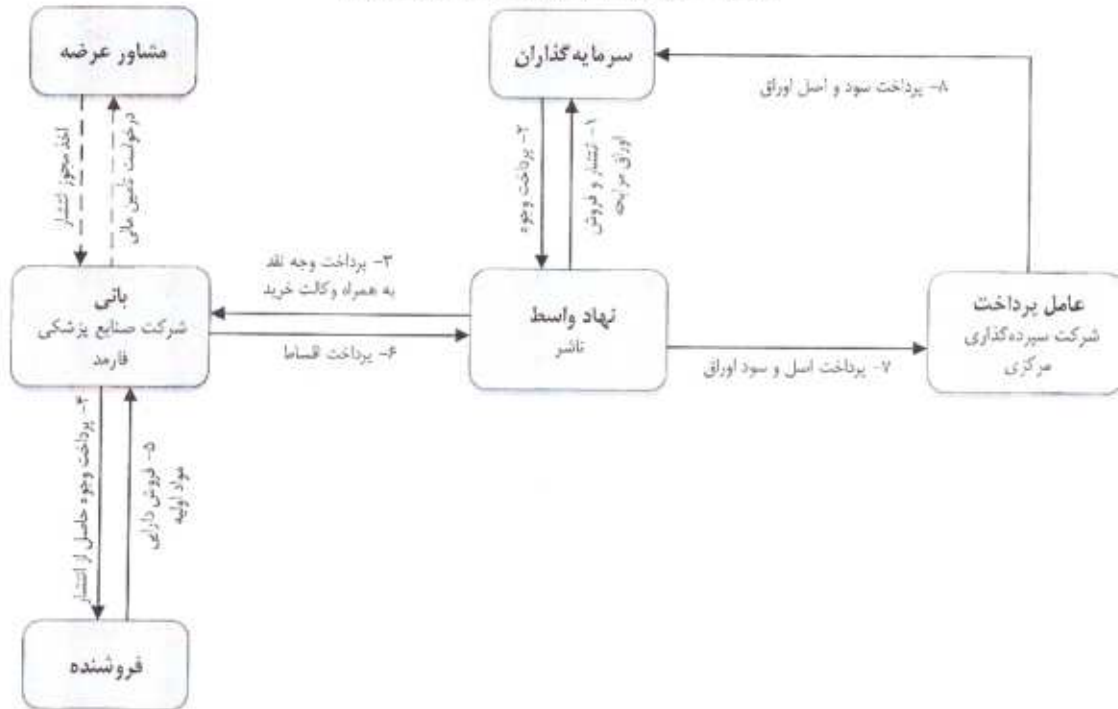


۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسط مالی **مردان جمالی** (با مسئولیت محدود) پرداخت منابع حاصل به شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) می باشد. 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 سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.

تصویر ۱- نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی



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

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، بانی به وکالت از دارندگان اوراق مرابحه، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید:

- (۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه تولید انواع محصولات به شرح جدول ۱ است.
- (۲) ارزش دارایی: تامین سرمایه در گردش که مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تامین خواهد شد.
- (۳) نحوه تعیین ارزش دارایی های موضوع انتشار اوراق مرابحه: ارزش مواد و کالا بر اساس رویه ی متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس صورت می گیرد.

(۴) مستندات مربوط کالا: مواد و کالای خریداری شده شامل مواد و قطعات مورد نیاز برای تولیدات شرکت مندرج در جدول ۲ به مبلغ ۳,۰۶۳,۲۹۹ میلیون ریال است که به منظور افزایش فروش شرکت، بسیار مهم تلقی می‌شود و شرح زیر است:

جدول ۱- مواد اولیه مورد نیاز تولیدات محصولات

ردیف	شرح کالا	واحد سنجش	تامین کننده	مقدار	نرخ واحد (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	سیکلو هگزانون	لیتر	الماس شیمی گیهان	۲,۰۰۰	۲,۰۹۰,۰۰۰	۴,۱۸۰
۲	فیلم دو لایه پلی استر - پلی پروپیلن Hk.hu	مترمربع	شرکت آسیا پلاستیک هوپاد	۱۷۶,۰۰۰	۱۱۳,۸۷۰	۲۰,۰۴۱
۳	انواع کیت	عدد	شرکت انیل زن مانا	۲,۲۷۰	۵,۱۸۱,۲۶۶	۱۱,۷۶۲
۴	پتاسیم، گلیسیم، منیزیم	کیلوگرم	شرکت بهان سار	۷۲,۵۰۰	۱,۷۷۴,۲۰۷	۱۲۸,۶۳۰
۵	سدیم	کیلوگرم	پارس نمک کاوه	۶۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱۶۲,۵۰۰
۶	پودر دکستروز منوهیدرات	کیلوگرم	شرکت دکستروز	۳۲۵,۰۰۰	۹۷۰,۰۰۰	۳۱۵,۲۵۰
۷	انواع لیل	عدد	شرکت سینا تاش	۱۰,۲۳۹,۱۸۰	۵,۰۵۹	۵۱,۷۲۹
۸	انواع پلی اتیلن	کیلوگرم	شرکت هلیا فوم اشتیارد	۲۰۰,۴۰۰	۶۹۲,۹۲۶	۱۳۹,۲۶۴
۹	انواع برشور	عدد	فروشگاه جویا گرافیک	۱,۳۷۲,۰۰۰	۶,۳۶۷	۸,۷۳۶
۱۰	انواع کارتن	عدد	کارتن خورشید	۱,۸۰۵,۷۰۰	۱۳۷,۰۶۸	۲۴۵,۵۶۱
۱۱	اسید استیک گلاسیال (G/A)	لیتر	مجمع صنایع شیمیایی دکتر محلی	۲۴,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۲۴,۵۰۰
۱۲	انواع چسب	رول	فروشگاه کیا طب	۲۴,۰۰۰	۳۵۱,۸۲۰	۸,۶۲۶
۱۳	انواع پلاستیک بسته بندی و استرج	کیلوگرم	شرکت سایه آفرین گیتی	۳۹,۴۰۰	۸۴۲,۷۸۲	۳۳,۲۰۶
۱۴	انواع جبه	عدد	پاشا ایک	۱۵۵,۰۰۰	۱۷۸,۵۳۳	۲۷,۶۷۳
۱۵	فوم پلی اتیلنی قابل ۳۷.۵ ضخامت ۲ میلی متر	عدد	شرکت آسان سیل آفرین	۱,۲۲۰,۰۰۰	۲,۳۵۰	۲,۰۱۴
۱۶	فیلم و کاغذ	مترمربع	آروند فن پارس	۵۶۰,۰۰۰	۳۸۰,۹۲۸	۲۱۳,۳۳۵
۱۷	شارژ کیسول کار ایمن اکساید ۹۹٪	کیلوگرم	پتروشیمی شازند	۲۴,۵۰۰	۱,۱۴۲,۲۳۶	۲۵,۷۰۲
۱۸	اندیکاتور بیولوژیک مخصوص biological indicator gke	عدد	روشن رای سیراهان	۱۰,۰۰۰	۱,۱۲۶,۳۰۰	۱۱,۲۶۳
۱۹	درب گالن قرمز رنگ گیربکسی	عدد	نام دار پلاستیک ممتاز	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۱,۸۰۰	۱۴,۱۶۰
۲۰	urine bag 2000ml	پسته	تولیدی مینا تجارت پاسارگاد	۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰
۲۱	توار میکروبی	عدد	شرکت اتون تامین بويا	۳۷,۰۰۰	۱,۰۷۲,۷۲۰	۳۹,۶۹۱
۲۲	فیلم سیاه عرض ۱۱۰ م	متر	پارسا تدبیر آینده تار نما	۲۸,۰۰۰	۱۱,۹۶۶	۳۵۰
۲۳	کارتن برنج پرینتر پکینگ	عدد	پارسیان فتون استقامت	۱۵۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۰
۲۴	محلول ضد عفونی کننده دست الیرومیت	لیتر	شرکت آسیا شیمی طب	۶۳۰	۷۶۳,۰۰۰	۴۸۱
۲۵	الکل اتانول ۹۶٪	لیتر	تولیدی الکل و مواد غذایی بیستان	۴,۲۰۰	۸۷۲,۰۰۰	۳,۶۶۲
۲۶	ریون عرض ۲۲ سانتی متر	لیتر	شرکت سو پیشی	۳۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۶۹	۳,۲۳۱
۲۷	نمک قالی RO	کیلوگرم	شرکت کیان مهراب کیمیا	۷,۱۰۰	۲۸,۲۲۱	۲۰۱
۲۸	sodium bicarbonate coarse granular HD 110	کیلوگرم	TURKA GROUP	۳,۶۲۴	۴۰۳,۶۷۶	۱,۰۶۳
۲۹	قطعات بلادلین	قطعه	TURKA GROUP	۷,۲۵۱,۵۰۰	۲,۶۲۲۳	۲۴۲,۳۶۶
۳۰	PE&EVA Diffuser for Bicarbonat bag	عدد	TURKA GROUP	۲,۷۸۰,۰۰۰	۶۸۵۲۰	۱۹۰,۴۸۶
۳۱	dia filter for Biocarb cartridge	عدد	TURKA GROUP	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳۲۹۰۰	۱۷۷,۶۶۰
۳۲	Cap Bidry&Filter of Cap Bidry (Cartridge Filter)	عدد	TURKA GROUP	۶۰۰,۰۰۰	۱۸۴۸۵	۱۱,۰۹۱
۳۳	Fistula needle	عدد	TURKA GROUP	۶,۴۴۸,۰۰۰	۴۹,۳۷۲	۳۱۸,۳۵۱
۳۴	Renabag Film-200	مترمربع	TURKA GROUP	۹۷۲,۰۰۰	۴۰۸,۳۸۱	۳۹۶,۹۴۶
		جمع ناخالص				۳,۹۰۸,۳۶۲
		مالیات بر ارزش افزوده				۱۵۴,۹۲۶
		جمع خالص				۳,۰۶۳,۲۹۹



۱-۳- شرایط مرابحه

شرایط فروش اقساطی دارایی های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می باشد:
مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۵,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:
جدول ۲: عواید ناشی از منافع دارایی

شرح	تاریخ	تعداد روز	سود هر ورقه (ریال)	مبلغ پرداختی کل (ریال)
قسا اول	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا دوم	۱۴۰۵/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا سوم	۱۴۰۵/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسا چهارم	۱۴۰۵/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
قسا پنجم	۱۴۰۵/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا ششم	۱۴۰۶/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا هفتم	۱۴۰۶/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسا هشتم	۱۴۰۶/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
قسا نهم	۱۴۰۶/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا دهم	۱۴۰۷/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا یازدهم	۱۴۰۷/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسا دوازدهم	۱۴۰۷/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
قسا سیزدهم	۱۴۰۷/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا چهاردهم	۱۴۰۸/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسا پانزدهم	۱۴۰۸/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسا شانزدهم	۱۴۰۸/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
بازپرداخت اصل اوراق	۱۴۰۸/۰۸/۰۱			۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۵,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره بر اساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد. در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم الاءا به همان میزان تعدیل می شود.

۱-۴- مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت صنایع پزشکی فارمد نسبت به انتشار اوراق مرابحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق به بانی پرداخت خواهد نمود.

- (۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: تامین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه جهت تولید محصولات،
- (۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
- (۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۳,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،



- (۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،
(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار (با روش حراج)،
(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
(۸) نرخ مرابحه: ۲۳ درصد،
درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می‌باشد.
پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.
(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال (۴۸ ماه)،
(۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،
(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۴/۰۸/۰۱،
(۱۲) مدت عرضه/دوره ثبت سفارش: سه روز کاری،
(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در فرابورس ایران،
خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.
کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.
(۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار بر مبنای حراج،
(۱۵) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی **مردان سهام** (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: بانک رفاه کارگران به مبلغ ۵,۷۶۰,۰۰۰ میلیون ریال از اصل و سود اوراق،
- حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری کارآمد (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرمایه بازار،
- متعهد پذیره‌نویسی: ندارد،
- مشاور عرضه: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیش‌تازان کارآمد (سهامی خاص)

۵-۱- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی **مردان سهام** (با مسئولیت محدود)

۵-۱-۱- وکالت نهاد واسط



سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی **میراد سرمایه** (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 **میراد سرمایه** (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 شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص):

جدول ۳- مشخصات دارایی‌ها

ردیف	شرح کالا	واحد سنجش	تامین کننده	مقدار	نرخ واحد (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	سیکلوهگزانون	لیتر	الماس شیمی کیهان	۲,۰۰۰	۲,۰۹۰,۰۰۰	۴,۱۸۰
۲	فیلم دو لایه پلی استر - پلی پروپیلنی Hk,hu	مترمربع	شرکت آسیا پلاستیک هوپاد	۱۷۶,۰۰۰	۱۱۳,۸۷۰	۲۰,۰۴۱
۳	انواع کیت	عدد	شرکت آیل ژن مانا	۲,۲۷۰	۵,۱۸۱,۳۶۶	۱۱,۷۶۲
۴	پتاسیم، کلسیم، منیزیم	کیلوگرم	شرکت بهان ساز	۷۲,۵۰۰	۱,۷۷۴,۲۰۷	۱۲۸,۶۳۰
۵	سدیم	کیلوگرم	پارس نمک کاوه	۶۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱۶۲,۵۰۰
۶	پودر دکستروز منوهیدرات	کیلوگرم	شرکت دکستروز	۲۲۵,۰۰۰	۹۷۰,۰۰۰	۲۱۵,۲۵۰
۷	انواع لیل	عدد	شرکت سمیتا تاش	۱۰,۲۲۹,۱۸۰	۵,۰۵۹	۵۱,۷۴۹
۸	انواع پلی اتیلن	کیلوگرم	شرکت هلیا فوم اشتهاارد	۲۰۰,۴۰۰	۶۹۴,۹۲۶	۱۳۹,۲۶۳
۹	انواع برسور	عدد	فروشگاه جویا گرافیک	۱,۳۷۲,۰۰۰	۶,۳۶۷	۸,۷۳۶
۱۰	انواع کارتن	عدد	کارتن خورشید	۱,۸۰۵,۷۰۰	۱۲۷,۰۶۸	۲۳۵,۵۶۱
۱۱	اسید استیک گلاسیال (GAA)	لیتر	مجتمع صنایع شیمیایی دکتر مجتلی	۲۴,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۲۲,۵۰۰
۱۲	انواع چسب	رول	فروشگاه کیا طب	۲۴,۰۰۰	۲۵۹,۸۲۰	۸,۶۲۶
۱۳	انواع پلاستیک بسته بندی و استرج	کیلوگرم	شرکت سایه آفرین گیشی	۲۹,۴۰۰	۸۴۲,۷۸۲	۲۴,۲۰۶
۱۴	انواع چیمه	عدد	پاشا اپیک	۱۵۵,۰۰۰	۱۷۸,۵۳۲	۲۷,۶۷۳
۱۵	فوم پلی اتیلنی قطر ۳۷.۵ ضخامت ۳ میلی‌متر	عدد	شرکت آسان سیل آگرین	۱,۲۲۰,۰۰۰	۲,۴۵۰	۳,۰۱۴
۱۶	فیلم و کاغذ	مترمربع	آروند فن پارس	۵۶۰,۰۰۰	۳۸۰,۹۳۸	۲۱۳,۳۲۵
۱۷	شارژ کپسول گاز اتیلن اکساید ۹۹٪	کیلوگرم	پتروشیمی سازند	۲۲,۵۰۰	۱,۱۴۲,۳۲۶	۲۵,۷۰۲
۱۸	اندیکاتور بیولوژیک مخصوص biological indicator gke	عدد	روشن رای سیاهان	۱۰,۰۰۰	۱,۱۳۶,۳۰۰	۱۱,۳۶۳
۱۹	درب گالن قرمز رنگ گیربکسی	عدد	تام دار پلاستیک ممتاز	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۱۸۰۰	۱۴,۱۶۰
۲۰	urine bag 2000ml	بسته	تولیدی مینا تجارت یاسار گاد	۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰
۲۱	نوار میکروبی	عدد	شرکت آنتون تأمین یویا	۲۷,۰۰۰	۱,۰۷۲,۷۲۰	۲۹,۶۹۱
۲۲	فیلم سیاه عرض ۱۱۰ م	متر	پارسا تدبیر آینده نار نما	۲۸,۰۰۰	۱۱,۹۶۶	۳۵۵
۲۳	کارت ریج بریتزر یکینگ	عدد	پارسیان فنون استقامت	۱۵۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰
۲۴	محلول ضد عفونی کننده دست البروسپت	لیتر	شرکت آسیا شیمی طب	۶۳۰	۷۶۳,۰۰۰	۴۸۱
۲۵	الکل اتانول ۹۶٪	لیتر	تولیدی الکل و مواد غذایی بیستان	۴,۲۰۰	۸۷۳,۰۰۰	۳,۶۶۲
۲۶	ریبون عرض ۲۲ میلیمتر	لیتر	شرکت سو پیشی	۳۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۶۹	۳,۲۲۱
۲۷	نمک قالی RO	کیلوگرم	شرکت کیان مهربا کیمیا	۷,۱۰۰	۲۸,۲۴۱	۲۰۱
۲۸	sodium bicarbonate coarse granular HD 110	کیلوگرم	TURKA GROUP	۲,۶۳۴	۴۰۳,۶۷۶	۱,۰۶۳
۲۹	قطعات پلاستیک	قطعه	TURKA GROUP	۷,۲۵۱,۵۰۰	۲۶۲۲۲	۲۶۲,۳۶۶
۳۰	PE&EVA Diffuser for Bicarbonat bag	عدد	TURKA GROUP	۲,۷۸۰,۰۰۰	۶۸۵۲۰	۱۹۰,۴۸۶
۳۱	dia filter for Biocarb cartridge	عدد	TURKA GROUP	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳۳۰۰	۱۷۷,۶۶۰
۳۲	Cap Bidry&Filter of Cap Bidry (Cartridge Filter)	عدد	TURKA GROUP	۶۰۰,۰۰۰	۱۸۲۸۵	۱۱,۰۹۱
۳۳	Fistula needle	عدد	TURKA GROUP	۶,۴۴۸,۰۰۰	۴۹,۲۷۲	۳۱۸,۳۵۱
۳۴	Renabag Film-200	مترمربع	TURKA GROUP	۹۷۲,۰۰۰	۴۰۸,۲۸۱	۳۹۶,۹۴۶
جمع ناخالص		۲,۹۰۸,۳۶۲				
مالیات بر ارزش افزوده		۱۵۴,۹۳۶				
جمع خالص		۳,۰۶۳,۲۹۹				



• مشخصات دارایی‌های اشاره شده مبلغ ۳,۰۶۳,۲۹۹ میلیون ریال است که شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) قصد دارد مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از محل منابع داخلی شرکت تامین نماید.

(۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،

(۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به با حق توکیل به غیر،

(۵) اقامه و دفاع از هرگونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه به‌ویژه موارد ذیل:

• اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،

• مصالحه و سازش،

• ادعای جعل یا تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

• تعیین جاعل،

• ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،

• توکیل به غیر،

• تعیین مصدق و کارشناس،

• دعوای خسارت،

• استرداد دادخواست یا دعوا،

• جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

• ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

• دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

• ادعای اعسار،

• درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل،

• قبول یا رد سوگند.

تجسره: کلیه این اختیارات به‌صورت 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 هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار

و تسویه وجوه.

۱-۵-۲- 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.

۶-۱- تعهدات شرکت واسط مالی **کارآمد** (با مسئولیت محدود)

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

- (۱) شرکت واسط مالی **کارآمد** (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرباجه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرباجه در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه مرباجه در سررسیدهای مقرر، تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مرباجه، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجود مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

۷-۱- تعهدات شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)

- (۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌ها، با مشخصات مذکور در ماده (۲) این قرارداد؛
- (۲) پرداخت کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛
- (۳) ضمان درک دارایی‌های موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده **بانی** و **ضامن** می‌باشد و در صورت مستحق‌لغیر درآمدن دارایی‌های موضوع معامله، آن‌ها متضامناً مکلف‌اند ضمن استرداد ثمن، کلیه غرامات حاصله به مأخذ بهای سود روزانه اوراق منتشره، تا زمانی که ثمن به طور کامل به **ناشر** مسترد نشده را به عنوان وجه التزام به **ناشر** بپردازند؛
- (۴) 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 تاییدیه‌های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛
- (۵) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به **ناشر**؛
- (۶) جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تقصیر، قصور و یا نقض قوانین و مقررات؛
- (۷) تخلف **توأمان بانی** و **ضامن** در پرداخت هر یک از اقساط، موجب زوال مواعد اقساط و حال شدن دیون می‌شود و **ناشر** الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قراردادها جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت؛
- (۸) **بانی** نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و **فروشنده** اظهار و اقرار نموده و می‌نماید؛
- (۹) خرید کالاها پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان‌پذیر می‌باشد؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت توسط **بانی** 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 دارای 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؛

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

(۱۱) خرید دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بانکی و ارائه مدارک مربوطه به همراه تاییدیه حسابرس درخصوص آن به ناشر/سازمان بورس و اوراق بهادار الزامی است. خرید تدریجی کالا توسط بانکی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلاشکال می‌باشد؛ در این صورت بانکی ملزم است وجوه باقیمانده 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 اندازه‌ای 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 باقیمانده تا زمان خرید دارایی‌ها، بانکی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ 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 بانکی تا خرید دارایی‌ها توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه‌التفاوت ثمن و هر گونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانکی است.

تبصره ۳: بانکی همزمان با انعقاد این قرارداد، یک فقره چک صیادی معادل کل مبلغ قرارداد بابت تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. بانکی به منظور تضمین بدهی و انجام تعهدات خود به شرح این قرارداد به صورت غیرقابل 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 بانکی مسترد می‌گردد.

۸-۱- 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، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ و کالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی **میرداد پارس** (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه و کالت میان شرکت واسط مالی **میرداد پارس** (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار 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.



۹-۱- نقل و انتقال اوراق مرابحه

نقل و انتقال اوراق مرابحه منحصرأ از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

۱۰-۱- سایر موارد

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



۲- مشخصات شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، خرید، فروش، واردات، صادرات و تولید و سترون سازی محصولات پزشکی و ارائه خدمات استریل و ارائه خدمات طراحی و مشاوره در زمینه اخذ استانداردهای پزشکی، ساخت کلین رومها و ارائه خدمات آزمایشگاهی می باشد.

فعالیت اصلی شرکت در سال ۱۴۰۳، تولید بلادلاین، سوزن فیستولا، رناکارت و رنابگ بوده است.

۲-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۹۵۲۵۸۱ در تاریخ ۱۳۸۴/۰۶/۲۱ طی شماره ۲۵۶۹۳۵ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۱/۱۲/۰۱ شروع به بهره برداری نموده است. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران خیابان سعادت آباد، نبش خیابان میرزایی، پلاک ۴۴، طبقه چهارم و محل فعالیت اصلی آن در شهر اشتهارد (شهرک صنعتی اشتهارد) واقع است.

۳-۲- مدت فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت، مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.

۴-۲- سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۵,۴۰۰ میلیارد ریال شامل ۵۴۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی با نام که تماماً پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران شرکت، به استناد صورت های مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مطابق با جدول زیر است:

جدول ۴- مشخصات سهامداران

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد
۱	هلدینگ جم تریتا	حقوقی	۱۹۲۰	۵۳۹,۱۰۰	۹۹/۸۳۳٪
۲	رامبد حاجی پور	حقیقی	-	۸۶۴	۰/۱۶٪
۳	سیروس میاندشتی	حقیقی	-	۹	۰/۰۰۱۷٪
۴	نوذر مرتضوی	حقیقی	-	۹	۰/۰۰۱۷٪
۵	الهام جهانشاهی	حقیقی	-	۹	۰/۰۰۱۷٪
۶	سارا عبدلی	حقیقی	-	۹	۰/۰۰۱۷٪
	جمع			۵۴۰,۰۰۰	۱۰۰٪

هلدینگ جم تریتا، یکی از مجموعه های کلیدی در حوزه تجهیزات پزشکی کشور به شمار می رود که تمرکز اصلی آن بر تولید و تأمین تجهیزات مرتبط با دیالیز و ارائه خدمات به بیماران کلیوی است. این هلدینگ با در اختیار داشتن زنجیره ای نسبتاً کامل از تولید مواد اولیه تا ساخت تجهیزات واسط، صافی های دیالیز و دستگاه های دیالیز، توانسته جایگاهی متمایز در صنعت سلامت کشور کسب کند. همچنین با احداث مراکز دیالیز و مراکز در دست احداث برای ارائه خدمات به بیماران این مجموعه توانسته

بخش تولید خصوصی را به بخش خدمات که در ارتباط مستقیم با بیماران است، پیوند دهد. وجود چنین ساختاری، ظرفیت پوشش دهی گسترده نیازهای داخلی را فراهم کرده و نقش آن را در این حوزه برجسته ساخته است.

۵-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۶ ثبت شده در روزنامه شماره ۲۳۱۰۶ به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۴ اسامی مدیرعامل، اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آن‌ها و سمت هر یک به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۵- مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل

نام	سمت	مدت مأموریت		توضیحات
		شروع	خاتمه	
رامبد حاجی پور	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۱۴۰۵/۰۳/۲۶	غیرموظف
الهام جهانشاهی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۱۴۰۵/۰۳/۲۶	غیرموظف
نوذر مرتضوی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۱۴۰۵/۰۳/۲۶	غیرموظف
سیروس میاندشتی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۱۴۰۵/۰۳/۲۶	موظف
سارا عبدلی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۱۴۰۵/۰۳/۲۶	موظف

۶-۲- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۶ ثبت شده در روزنامه ۲۳۱۰۶ به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۴ موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۲۷۰۲۰ به سمت بازرس اصلی و موسسه حسابرسی قواعد به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۲۵۱۰۶ به سمت بازرس علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند.

۷-۲- سرمایه بانوی

به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۴ ثبت شده در روزنامه ۲۳۳۲۸ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۱، سرمایه شرکت از مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۴۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بی نام از طریق تجدید ارزیابی دارایی‌ها به سرمایه افزایش یافت. تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۶- تغییرات سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه اول دوره	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱/۰۱/۳۱	۳	۲۴,۹۹۷	%۸۳۳۳۳۳	۲۵,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۲/۱۲/۱۸	۲۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	%۱۲۰	۵۵,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۳/۱۰/۱۵	۵۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	%۳۶	۷۵,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۵/۰۲/۰۴	۷۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	%۶۷	۱۲۵,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۴۰۱/۱۲/۲۳	۱۲۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	%۶۰	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۴۰۳/۰۱/۲۷	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	%۲۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۳/۱۲/۰۴	۶۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	%۹۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها



۸-۲- روند سودآوری و تقسیم سود

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

جدول ۷- روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
سود خالص شرکت (میلیون ریال)	۱,۱۵۳,۳۳۴	۲,۱۷۰,۴۰۷	۱,۱۸۷,۸۳۱
سود سهام مصوب (میلیون ریال)*	(۵۷۶,۶۶۸)	(۳,۳۰۵,۰۳۹)	(۸۰۰,۰۰۰)
درصد تقسیم سود	%۵۰	%۱۵۲	%۶۷
سود هر سهم (ریال)	۵۷,۶۶۶,۷۰۰	۳۶,۱۷۳,۴۵۰	۲,۱۹۹,۶۸۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۸,۸۳۳,۴۰۰	۵۵,۰۸۳,۸۱۷	۱,۴۸۱,۴۸۱
سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰

* سود سهام مصوب سال ۱۴۰۲، معادل سود خالص طی آن سال و مابقی آن از محل سود انباشته شرکت بوده است.

۹-۲- وضعیت مالی بانی

در ادامه جداول مربوط به صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) نمایش داده شده است.

صورت وضعیت مالی ۴ سال گذشته شرکت به شرح زیر است:

جدول ۸- صورت وضعیت مالی شرکت طی چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات نسبت به سال گذشته
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۷۳,۷۶۵	۳۹۶,۳۱۹	۵۰۹,۶۷۷	۶,۱۳۸,۰۱۳	%۱۱۰۴
دارایی‌های نامشهود	۴۶,۸۳۳	۳۷,۸۳۵	۲۹,۸۶۸	۶۳۰	(%۹۸)
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۱۹۲,۸۵۸	۲۱۱,۸۵۸	۲۱۱,۸۵۸	۴۰,۰۲۰	(%۸۱)
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۹۰۰	۹۰۰	۹۰۰	-	(%۱۰۰)
جمع دارایی‌های غیر جاری	۵۱۴,۳۵۶	۶۴۶,۹۱۳	۷۵۲,۳۰۳	۶,۱۷۸,۶۶۳	%۷۲۱
پیش پرداخت‌ها	۲۹۸,۳۴۷	۸۳۳,۷۶۴	۷۶۱,۲۵۳	۲,۲۱۴,۶۰۸	%۱۹۱
موجودی مواد و کالا	۱,۴۶۶,۷۰۳	۱,۷۵۱,۵۲۴	۲,۲۵۰,۷۳۵	۲,۲۶۳,۴۱۲	%۱
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۷۳,۶۹۹	۸۵۶,۳۱۵	۳,۰۲۶,۰۸۵	۱,۸۵۷,۶۲۴	(%۳۹)
موجودی نقد	۱۵۴,۶۳۱	۳۵۷,۸۶۶	۱,۸۴۱,۷۲۱	۱,۵۶۱,۶۰۸	(%۱۵)
جمع دارایی‌های جاری	۲,۰۹۳,۳۸۰	۳,۷۹۹,۴۶۸	۷,۸۷۹,۷۹۴	۷,۸۹۷,۲۵۲	%۰
جمع دارایی‌ها	۲,۶۰۷,۷۳۶	۴,۴۴۶,۳۸۱	۸,۶۳۲,۰۹۷	۱۴,۰۷۵,۹۱۵	%۶۳
سرمایه	۱۲۵,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	%۸۰۰
اندرخته قانونی	۱۲,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۱۹,۳۹۲	%۹۹
سود انباشته	۱,۳۳۱,۴۱۰	۲,۲۹۵,۵۹۷	۳,۴۰۳,۲۲۲	۱,۰۹۶,۴۰۸	(%۶۸)
جمع حقوق مالکانه	۱,۴۶۸,۹۱۰	۲,۵۱۵,۵۹۷	۴,۰۶۳,۲۲۲	۶,۶۱۵,۷۹۹	%۶۳
پرداختی‌های بلندمدت	۷۹,۵۴۲	۰	۰	۶۴۳,۶۶۳	
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷۹,۵۴۲	۰	۰	۶۴۳,۶۶۳	
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۴۵,۸۱۵	۱۴۸,۶۱۴	۱۲۲,۹۱۶	۱,۷۶۱,۰۱۵	%۱۳۳۳
مالیات پرداختی	۱۷۶,۴۹۷	۱۹۳,۱۲۷	۲۰۳,۴۶۱	۳۲۴,۸۶۹	%۸۴

صنایع پزشکی فارمد
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۲۵۴۹۳۵

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به سال گذشته
هزینه‌های مالیات بر درآمد سال قبل	.	.	.	(۸۰,۷۹۱)	
سود خالص	۱,۲۳۳,۳۴۸	۱,۱۵۳,۳۳۴	۲,۱۷۰,۴۰۷	۱,۱۸۷,۸۳۱	(%)۴۵
نسبت دارایی جاری به بدهی جاری (درصد)	۱۹۸%	۱۹۷%	۱۷۲%	۱۱۶%	-
نسبت بدهی به دارایی (درصد)	۴۴%	۴۴%	۵۳%	۵۳%	-
سرمایه در گردش (میلیون ریال)	۱,۰۳۴,۰۹۶	۱,۸۶۸,۶۸۵	۳,۳۱۰,۹۱۹	۱,۰۸۰,۷۹۹	-
دوره وصول مطالبات (روز)	۱۴	۴۱	۱۱۷	۹۲	-
نسبت مبلغ اوراق به سرمایه	۲۴۰%	۱۵۰%	۵۰%	۵۶%	-
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به سرمایه	۲۴۰%	۱۵۰%	۵۰%	۵۶%	-
نسبت مبلغ اوراق به حقوق صاحبان سهام	۲۰۴%	۱۱۹%	۷۴%	۴۵%	-
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به حقوق صاحبان سهام	۲۰۴%	۱۱۹%	۷۴%	۴۵%	-
نسبت سود خالص به سود سالیانه اوراق	۱۷۹%	۱۶۷%	۳۱۵%	۱۷۲%	-
حاشیه سود ناخالص	۳۱%	۳۴%	۳۷%	۳۲%	-
حاشیه سود عملیاتی	۴۵%	۳۲%	۳۵%	۲۹%	-
حاشیه سود خالص	۴۲%	۲۵%	۳۶%	۱۲%	-

علت تغییرات بیش از ۲۰٪ در اقلام صورت سود و زیان در سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ تشریح شده است:

- افزایش درآمدهای عملیاتی به دلیل افزایش نرخ فروش داخلی و نرخ فروش صادراتی و تعداد محصولات فروش رفته صادراتی می‌باشد.
- افزایش بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بابت خرید مواد اولیه مصرفی می‌باشد.
- افزایش سود ناخالص به دلیل افزایش در فروش داخلی و صادراتی می‌باشد.
- افزایش هزینه‌های اداری عمومی فروش بابت افزایش در هزینه‌های فروش که عمدتاً به علت افزایش هزینه‌های حقوق و دستمزد ناشی از افزایش نرخ رشد حقوق و دستمزد مصوب وزارت کار و افزایش هزینه‌های تخفیفات فروش و افزایش در هزینه‌های اداری و عمومی که عمدتاً به علت افزایش هزینه‌های حقوق دستمزد ناشی از افزایش نرخ رشد حقوق و دستمزد مصوب وزارت کار، افزایش هزینه‌های تعمیر و نگهداری دارایی‌های ثابت مشهود می‌باشد، است.
- افزایش سود عملیاتی بابت افزایش سود ناخالص و سایر اقلام عملیاتی در سال مالی ۱۴۰۳ می‌باشد.
- افزایش هزینه مالیات بر درآمد بابت افزایش درآمدهای عملیاتی مشمول مالیات می‌باشد.
- کاهش سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی ناشی از کاهش درآمدهای مربوط به سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها در نتیجه انتقال دارایی‌ها به شرکت مادر بوده است.

صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت در ۴ سال گذشته به شرح زیر است:

جدول ۱۰- صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مابده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۵۰۰		۱۳۲,۱۷۲	۲۶۹,۶۷۲



شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سود (زیان) انباشته	جمع کل
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰					
سود خالص ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۱,۲۳۳,۳۴۹	۱,۲۳۳,۳۴۹
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	(۴,۶۴۱)	(۴,۶۴۱)
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱۴,۱۵۱)	(۱۴,۱۵۱)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۵۰۰		۱,۳۴۶,۷۲۹	۱,۴۸۴,۲۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱					
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	(۱۵,۳۱۹)	(۱۵,۳۱۹)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	۰	۱,۳۳۱,۴۱۰	۱,۴۶۸,۹۱۰
افزایش سرمایه	۷۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۷۵,۰۰۰
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۱,۱۵۳,۳۳۵	۱,۱۵۳,۳۳۵
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱۶۱,۱۳۰)	(۱۶۱,۱۳۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۷,۵۰۰	۰	(۷,۵۰۰)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰		۲,۳۱۶,۱۱۴	۲,۵۳۶,۱۱۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	(۲۰,۵۱۷)	(۲۰,۵۱۷)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۰	۲,۲۹۵,۵۹۷	۲,۵۱۵,۵۹۷
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۴۰۰,۰۰۰	۰	۰	(۴۰۰,۰۰۰)	۰
سود خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۲,۱۷۰,۴۰۷	۲,۱۷۰,۴۰۷
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۵۷۶,۶۶۸)	(۵۷۶,۶۶۸)
پاداش در اختیار هیئت مدیره	۰	۰	۰	(۳۴,۶۰۰)	(۳۴,۶۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۴۰,۰۰۰	۰	(۴۰,۰۰۰)	۰
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	(۱۱,۵۱۵)	(۱۱,۵۱۵)
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۶۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰		۳,۴۰۳,۲۲۱	۴,۰۶۳,۲۲۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳					
سود خالص سال ۱۴۰۳	۰	۰	۰	۱,۱۸۷,۸۳۱	۱,۱۸۷,۸۳۱
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	۰	۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۰	۴,۸۰۰,۰۰۰
سود جامع سال ۱۴۰۳	۰	۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۱,۱۸۷,۸۳۱	۵,۹۸۷,۸۳۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۳,۳۰۵,۰۲۹)	(۳,۳۰۵,۰۲۹)
افزایش سرمایه	۴,۸۰۰,۰۰۰	۰	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	۰	۰
پاداش در اختیار هیئت مدیره	۰	۰	۰	(۱۳۰,۳۲۴)	(۱۳۰,۳۲۴)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۵۹,۳۹۱	۰	(۵۹,۳۹۱)	۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱۱۹,۳۹۱		۱,۰۹۶,۴۰۸	۶,۶۱۵,۷۹۹

صورت جریان نقدی شرکت در ۴ سال گذشته به شرح جدول زیر بوده است:



جدول ۱۱- صورت جریان نقدی شرکت، چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
نقد حاصل از عملیات	(۲,۰۴۸,۵۷۴)	(۱۱۳,۴۶۷)	۱۸۹,۹۴۸	۳,۳۳۵,۳۱۲
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۶۷,۳۴۳)	(۱۶۱,۱۷۸)	(۳۳۵,۱۹۷)	(۱۳۴,۲۰۳)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۲,۱۱۵,۹۱۷)	(۲۷۴,۶۴۵)	(۳۵,۲۴۹)	۳,۲۰۱,۱۰۹
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی ثابت	۵,۶۲۶	.	.	.
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۵۹,۶۲۷)	(۱۵۱,۸۷۷)	(۱۵۵,۸۳۹)	(۳۴۲,۰۶۹)
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	(۲۵,۵۵۸)	(۱۹,۰۰۰)	.	۱۷۲,۷۳۸
دریافت‌های نقدی ناشی از سود سهام	۲۹,۸۷۰	۷۹,۶۶۱	۱۰۸,۲۹۵	۸۳۲,۴۳۴
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سپرده بانکی	۶۳	۲۴	۳,۳۲۸	۵,۸۱۶
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۴۹,۶۱۶)	(۹۱,۱۹۳)	(۴۴,۲۱۶)	۶۴۸,۹۱۹
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	(۲,۱۶۵,۵۳۳)	(۳۶۵,۸۳۷)	(۷۹,۴۶۴)	۳,۸۵۰,۰۲۸
دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	.	۷۵,۰۰۰	.	.
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۸۸۹,۶۷۷	۱,۹۷۹,۲۰۲	۳,۷۳۴,۶۷۲	۳,۷۰۸,۱۵۰
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۹۰,۱۹۷)	(۱,۰۸۰,۱۰۷)	(۱,۰۸۰,۱۰۷)	(۳,۳۷۱,۷۶۳)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۰۳,۸۷۶)	(۲۴۳,۸۹۳)	(۵۱۴,۵۷۸)	(۱,۲۶۱,۴۹۸)
دریافت‌های نقدی از سهامداران	۳,۰۳۷,۹۹۷	۲۸۰,۰۰۰	۱,۹۵۵,۲۵۰	۱,۳۶۰,۰۰۰
پرداخت‌های نقدی به سهامداران	(۹۲۳,۴۴۴)	(۲۸۰,۰۰۰)	(۱,۹۵۵,۲۵۰)	(۱,۳۶۰,۰۰۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۱۴,۱۵۱)	(۱۶۱,۱۳۱)	(۵۷۶,۶۶۸)	(۳,۳۰۵,۰۲۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	۲,۲۹۶,۰۰۶	۵۶۹,۰۷۲	۱,۵۶۳,۳۲۰	(۴,۱۳۰,۱۴۱)
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	۱۳۰,۴۷۳	۲۰۳,۲۳۵	۱,۴۸۳,۸۸۵	(۲۸۰,۱۱۳)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۴۳,۴۲۴	۱۵۴,۶۳۱	۳۵۷,۸۶۶	۱,۸۴۱,۷۲۱
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۱۹,۲۶۷)	.	.	.
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۵۴,۶۳۱	۳۵۷,۸۶۶	۱,۸۴۱,۷۲۱	۱,۵۶۱,۶۰۸
معاملات غیرنقدی	.	.	.	۵,۴۴۳,۶۶۳



۲-۱۰- جزئیات وضعیت مالی بانی

۲-۱۰-۱- پیش پرداختها

بر اساس یادداشت ۱۵ صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، پیش پرداخت‌های شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۲- وضعیت پیش‌پرداخت‌های بانی (مبالغ به میلیون ریال)

عنوان	مبلغ	درصد از کل
پیش‌پرداخت خارجی (غیروابسته)	۲,۰۶۴,۵۷۵	%۹۳.۲۳
سفارش خارجی		
خرید مواد اولیه	۸۷,۷۷۱	%۳.۹۶
پیش پرداخت خرید خدمات	۴۱,۷۳۹	%۱.۸۸
پیش‌پرداخت داخلی (غیروابسته)	۱,۳۳۲	%۰.۰۶
بیمه دارایی‌ها		
پیش پرداخت مالیات	۲۰,۰۲۷	%۰.۹
سایر	۱۹,۲۰۰	%۰.۸۷
انتقال به مالیات	(۲۰,۰۲۷)	(%۰.۹)
جمع	۲,۲۱۴,۶۰۸	%۱۰۰

۲-۱۰-۲- حساب‌های دریافتی

بر اساس یادداشت ۱۶ صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، حساب‌های دریافتی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۳- وضعیت حساب‌های دریافتی و سایر دریافتی‌های تجاری بانی (مبالغ به میلیون ریال)

عنوان	مبلغ	درصد از کل
دریافتی‌های تجاری	۱۰۲,۶۸۹	%۵.۵۳
سایر مشتریان		
اشخاص وابسته	۱,۷۱۷,۶۹۸	%۹۲.۴۷
دریافتی‌ها	۹۶۲	%۰.۰۵
بدهکاران ارزی		
سایر مشتریان	۱۱,۶۸۰	%۰.۶۳
سپرده‌های موقت	۳,۴۵۵	%۰.۱۹
سایر دریافتی‌ها	۳۰۵,۲۷۳	%۱۶.۴۳
سپرده بانکی تسهیلات		
بدهی کارکنان	۷۴۲	%۰.۰۴
سپرده اجاره محل	۲۰,۰۰۰	%۱.۰۸
سایر	۴۰۰	%۰.۰۲
جمع	۲,۱۶۲,۸۹۸	%۱۱۶.۴۳
انتقال به یادداشت تسهیلات مالی	(۳۰۵,۲۷۳)	(%۱۶.۴۳)
جمع	۱,۸۵۷,۶۲۴	%۱۰۰

همچنین حساب‌های دریافتی بانی به تفکیک وضعیت سنی آن‌ها به شرح جدول زیر است:



جدول ۱۴- تجزیه سنی حساب‌های دریافتی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	کمتر از ۳ ماه	بین ۳ تا ۶ ماه	بین ۶ تا ۹ ماه	بین ۹ تا ۱۲ ماه	مجموع
حساب‌های دریافتی	۵۶۶,۰۵۶	۶۰,۷۵۵	۴۰۰	۱,۲۳۰,۴۱۳	۱,۸۵۷,۶۲۴

مانده دریافتی‌ها از سایر مشتریان عمدتاً مربوط به سازمان انتقال خون ایران به مبلغ ۱۱,۶۸۰ میلیون ریال می‌باشد.

۳-۱۰-۲- حساب‌های پرداختی

براساس یادداشت ۲۲ صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، حساب‌های پرداختی به شرح زیر است:

جدول ۱۵- وضعیت حساب‌های پرداختی و سایر پرداختی‌های بانکی (مبالغ به میلیون ریال)

عنوان	مبلغ	درصد از کل
پرداختی‌های تجاری	۱۷,۰۸۶	۰.۹۷٪
سایر تامین کنندگان کالا و خدمات	۱,۳۴۲,۳۲۲	۷۶.۲۲٪
اشخاص وابسته و گروه	۱۱۰,۰۵۷	۶.۲۵٪
سایر پرداختی‌ها	۷,۶۸۱	۰.۴۴٪
بستانکاران ارزی	۳۳,۲۷۳	۱.۸۹٪
کالای امانی دیگران نزد ما	۱۵,۹۵۹	۰.۹۱٪
سایر تامین کنندگان کالا و خدمات	۳۲,۱۶۱	۱.۸۳٪
سازمان امور عالیاتی	۱۷۴,۸۷۸	۹.۹۳٪
سایر پرداختی‌ها	۱۵,۹۱۲	۰.۹۰٪
پاداش در اختیار هیئت مدیره	۱۱,۶۸۵	۰.۶۶٪
جاری کارکنان	۱,۷۶۱,۰۱۵	۱۰۰٪
سایر		
جمع		

همچنین حساب‌های پرداختی بانکی به تفکیک وضعیت سنی آن‌ها به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۶- تجزیه سنی حساب‌های پرداختی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	کمتر از ۳ ماه	بین ۳ تا ۶ ماه	بین ۶ تا ۹ ماه	بین ۹ تا ۱۲ ماه	مجموع
حساب‌های پرداختی	۱,۴۵۹,۵۲۵	۲,۳۳۵	۳,۲۹۰	۲۹۴,۸۶۵	۱,۷۶۱,۰۱۵

۴-۱۰-۲- پیش‌دریافت‌ها

بر اساس یادداشت ۲۵ صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، پیش‌دریافت‌های بانکی به شرح زیر بوده است.

جدول ۱۷- وضعیت پیش‌دریافت‌های بانکی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	مبلغ	درصد از کل
پیش‌دریافت از مشتریان	۱,۲۵۱	۶۶٪
پیش‌دریافت از فروش ضایعات	۳۴۲	۱۸٪
پیش‌دریافت از فروش خدمات	۳۱۲	۱۶٪
سایر پیش‌دریافت‌ها	۱,۹۰۵	۱۰۰٪
جمع		



۵-۱۰-۲- درآمد عملیاتی بانئ

بر اساس یادداشت ۵ صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، درآمدهای عملیاتی به شرح زیر است:

جدول ۱۸- وضعیت درآمدهای عملیاتی بانئ

محصول	۱۴۰۲			۱۴۰۳			
	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
داخلی							
ست بلادلین	۲,۳۴۶,۴۸۳	۱,۲۵۲,۵۲۲	۲,۹۳۹,۰۲۱	۴۹٪	۲,۳۱۹,۵۸۴	۱,۵۴۰,۱۴۶	۳,۵۷۲,۴۹۹
بودر رنایگ و رناکارت	۲,۳۴۴,۳۴۲	۸۰۲,۷۴۰	۱,۸۸۱,۸۹۶	۳۱٪	۳,۹۲۵,۵۳۴	۸۹۴,۱۴۵	۳,۵۰۹,۹۹۶
محلول همودیالیز	۵۱۹,۷۳۹	۹۳۹,۴۰۴	۴۸۸,۲۴۵	۸٪	۹۵۵,۸۵۴	۱,۴۵۱,۸۷۲	۱,۳۸۷,۷۷۸
کیسه قصد خون	۴۴۴,۳۲۷	۳۶۶,۷۳۰	۱۶۲,۹۴۸	۳٪	۵۵۱,۹۲۰	۴۶۲,۰۸۰	۲۵۵,۰۳۱
فیستولابیدل	۳,۷۱۳,۴۰۰	۱۴۰,۴۶۳	۵۲۱,۵۹۷	۹٪	۵,۲۹۰,۵۲۰	۱۵۱,۷۸۴	۸۰۳,۰۱۵
هموکانستریشن	۱۹,۳۶۰	۳,۱۸۷,۸۶۲	۶۱,۷۱۷	۱٪	۱۹,۹۹۲	۵,۸۵۰,۳۴۰	۱۱۶,۹۶۰
سایر	۷۸,۲۵۰	۶۱,۳۴۲	۴,۸۰۰	۰.۱٪	۶,۳۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۱,۳۸۶
جمع			۶,۰۶۰,۲۲۵	۱۰۰٪			۹,۶۴۶,۶۶۴
صادراتی							
فیستولابیدل	-	-	-	-	۱,۰۸۰	۲۳۲,۴۰۷	۲۵۱
ست بلادلین	-	-	-	-	۴۰۸	۹۲۸,۹۲۲	۳۷۹
بودر رنایگ و رناکارت	۶,۱۲۰	۱۷۸,۵۹۵	۱,۰۹۳	-	۴۰۴	۹۳۰,۶۹۳	۳۷۶
جمع فروش ناخالص	-	-	۶,۰۶۱,۳۱۸	-	-	-	۹,۶۴۷,۶۷۰
برگشت از فروش	-	-	(۱۴,۵۶۲)	-	-	-	(۶,۱۴۸)
تخفیفات	-	-	(۲,۱۱۱)	-	-	-	(۵,۹۸۰)
فروش خالص	-	-	۶,۰۴۴,۶۵۵	-	-	-	۹,۶۳۵,۵۴۲

همچنین درآمدهای عملیاتی به تفکیک اشخاص مطابق با جدول زیر است:

جدول ۱۹- خالص درآمدهای عملیاتی به تفکیک اشخاص (مبالغ به میلیون ریال)

خریدار	نوع وابستگی	۱۴۰۲		۱۴۰۳	
		مبلغ	درصد نسبت به کل فروش	مبلغ	درصد نسبت به کل فروش
شرکت مدوی طب پویان	وابسته	۵,۶۸۶,۳۸۰	۹۳.۷٪	۹,۳۶۷,۵۱۵	۹۶٪
شرکت نمین طب سروش	وابسته	۱۳۵,۶۲۹	۲.۲٪	۱۶	۰.۰۰۰۲٪
شرکت نواتیس طب	وابسته	۸۷۰	-	۱,۷۸۹	۰.۰۱۹٪
فارم پلاست پویان	وابسته	-	-	۲,۱۹۷	۰.۰۲۳٪
نوافارمدها کیمیا	وابسته	-	-	۱۲۷	۰.۰۰۱٪
سایر مشتریان		۲۴۶,۹۲۶	۴.۱٪	۳۷۸,۹۳۸	۳.۹٪
جمع		۶,۰۶۹,۸۰۵	۱۰۰٪	۹,۶۵۰,۵۸۲	۱۰۰٪

در جدول زیر، درصد تغییرات مقدار، نرخ و مبلغ فروش شرکت نسبت به سال مالی قبل، ارائه شده است:

جدول ۲۰- مقایسه مقدار، نرخ و مبلغ فروش بانی

شرح	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل	دلایل افزایش/کاهش
مقدار	٪۳۸	محصولات محلول هومودیالیز، پودر رنابگ و رناکارت و فیستولایتیدل بیشترین رشد فروش را در بین فروش محصولات شرکت داشته است.
نرخ	٪۵۹	مجوز افزایش نرخ محصولات توسط اداره تجهیزات پزشکی سازمان غذا و دارو صادر می شود و با توجه به استراتژیک و حیاتی بودن محصولات، دولت تلاش می کند که سودآوری مجموعه تولیدکننده را با افزایش نرخ های منظم برآورده نماید.
مبلغ فروش	٪۱۵.۳	علت افزایش مبلغ فروش، افزایش مقدار و نرخ فروش محصولات است.

از جمله عوامل موثر بر درآمدهای عملیاتی شرکت، می توان به سیاست های قیمت گذاری محصولات توسط دولت و رویکردهای حمایتی آن در قبال بیماران دیالیزی اشاره کرد. با توجه به روند رو به رشد بیماری های کلیوی و نیاز به درمان در این حوزه و داشتن سهم بزرگی از بازار دیالیز توسط بانی، شرکت بانی از بابت تغییر در الگوی تقاضا آسیب پذیر نخواهد بود. همچنین عمده فروش شرکت، به شرکت مدوی طب پویان که شرکت پایین دستی در زنجیره هلدینگ جم تریتا است و از این جهت بانی مشکلی در بازاریابی و فروش محصولات خود ندارد.

لازم به ذکر است مرجع اصلی تعیین نرخ و قیمت گذاری محصولات شرکت که از تجهیزات پزشکی مصرفی تخصصی محسوب می شوند، بر عهده اداره تجهیزات پزشکی (زیر مجموعه سازمان غذا و دارو) وزارت بهداشت است.

۶-۱۰-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بر اساس یادداشت ۶ صورتهای مالی حسابرسی شده ی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به شرح زیر است:

جدول ۲۱- وضعیت بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بانی

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
مواد مستقیم	۲,۴۷۱,۸۲۷	۴,۳۸۳,۲۳۶
دستمزد مستقیم	۵۴۶,۶۸۰	۹۹۸,۴۰۰
سربار ساخت	۷۹۶,۵۹۳	۱,۲۶۲,۸۸۵
جمع هزینه های ساخت	۳,۸۱۵,۱۰۱	۶,۶۴۴,۵۲۱
افزایش/کاهش موجودی در جریان ساخت	۶۷۳	(۳۶,۷۵۴)
سایر موارد	۱۰,۴۷۶	۲۰,۷۴۵
بهای تمام شده ساخت	۳,۸۲۶,۳۵۰	۶,۶۱۸,۵۱۲
سایر موارد	(۵۱,۳۴۲)	(۶۱,۱۳۱)
افزایش/کاهش موجودی کالای ساخته شده	۲۳,۰۳۰	(۷,۶۲۹)
بهای تمام شده کالای فروش رفته محصول	۳,۷۹۸,۰۳۸	۶,۵۴۹,۷۵۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته نیم ساخته	۱,۰۴۴	۰
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۵,۳۴۹	۱۲,۶۵۲
جمع بهای تمام شده	۳,۸۰۴,۴۳۱	۶,۵۶۲,۴۰۳

تامین کنندگان اصلی مواد اولیه بانی به شرح زیر است:

جدول ۲۲- تامین کنندگان اصلی مواد اولیه بانی

نوع ماده اولیه	کشور	۱۴۰۲		۱۴۰۳	
		مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل
پودر بیکربنات و قطعات بلادلین	ترکیه	۸۴۳,۳۶۷	%۲۸.۱	۱,۸۷۶,۱۴۶	%۴۳.۲
گرانول و قطعات محصولات	ایران	۱,۶۹۷,۳۰۸	%۵۶.۶	۱,۴۱۹,۷۸۰	%۳۲.۷
کارتن بسته بندی	ایران	۹۳,۸۸۴	%۳.۱	۱۹۲,۳۰۳	%۴.۴
پودر دکستروز	ایران	۸۴,۱۴۸	%۲.۸	۲۳۳,۱۴۵	%۵.۴
سایر		۲۷۸,۱۴۵	%۹.۳	۶۲۶,۰۶۰	%۱۴.۴
جمع		۲,۹۹۶,۸۵۲	%۱۰۰	۴,۳۴۷,۴۳۴	%۱۰۰

انواع ظرفیت تولید محصولات بانی به شرح زیر است:

جدول ۲۳- ظرفیت اسمی و عملی تولید بانی

شرح	واحد اندازه گیری	ظرفیت معمولی	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۲	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۳	درصد افزایش/کاهش تولید سال اخیر نسبت به سال قبل
ست بلادلین و هموکاستاریشن	ست	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۴۳۳,۳۲۱	۲,۳۸۲,۷۳۰	(%۲)
پودر رنابگ و رناکارت	عدد	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۲۵,۵۴۷	۲,۹۳۱,۶۶۲	%۶۹
محلول همودیالیز	گالن	۹۸۰,۰۰۰	۵۰۹,۹۸۷	۹۶۹,۹۳۴	%۹۰
کیسه فصد خون	عدد	۶۲۰,۰۰۰	۴۰۹,۱۵۲	۶۱۳,۸۹۴	%۵۰
فیستولاتیدل	ست	۵,۳۰۰,۰۰۰	۳,۷۷۵,۸۷۴	۵,۲۲۳,۷۱۱	%۲۸

۳- وضعیت اعتباری بانی

۳-۱- بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:

جدول ۲۴- وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
پرداختی‌های بلندمدت	۶۴۳,۶۶۳
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱,۷۶۱,۰۱۵
پیش دریافت‌ها	۱,۹۰۵
کوتاه‌مدت	۴,۶۷۸,۶۷۲
مالیات پرداختی	۳۷۴,۸۶۰
جمع	۷,۴۶۰,۱۱۵



۲-۳- تسهیلات مالی

براساس یادداشت شماره ۲۴ صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی ۱۴۰۳، تسهیلات مالی شرکت بر حسب مبانی مختلف در جداول زیر ارائه شده است:

۱-۲-۳- تسهیلات به تفکیک تامین‌کنندگان تسهیلات

جدول ۲۵- تسهیلات به تفکیک تامین‌کنندگان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
بانک رفاه کارگران (سرمایه در گردش)	۳,۴۹۸,۸۹۹	۴,۵۵۰,۵۲۲
بانک صنعت و معدن (سرمایه در گردش)	۴۳,۲۷۵	۱۹۴,۲۶۸
بانک تجارت (سرمایه در گردش)	۱۸۸,۵۴۹	۳۰۰,۱۰۳
بانک توسعه و تعاون (سرمایه در گردش)	۱۲۷,۰۰۳	-
بانک اقتصاد نوین (سرمایه در گردش)	۳۴۱,۵۱۱	-
بانک سپه (سرمایه در گردش)	۸۸۴,۳۱۷	-
بانک صادرات (سرمایه در گردش)	-	۳۹,۵۱۲
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۹۹,۶۰۸)	(۸۳۶,۱۶۵)
سپرده‌های سرمایه‌گذاری	(۳۰۵,۲۷۳)	(۵,۹۵۴)
حصه بلندمدت	-	-
حصه جاری	۴,۶۷۸,۶۷۲	۴,۲۴۲,۲۸۶

۳-۳- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد

جدول ۲۶- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
۳۰ درصد	۲,۹۱۷,۴۸۰	۲,۷۱۱,۸۶۹
۲۳ درصد	۱,۷۵۸,۳۴۲	۱,۵۳۰,۴۱۶
جمع	۴,۶۷۵,۸۲۲	۴,۲۴۲,۲۸۶



۳-۴- مالیات

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، خلاصه وضعیت مالیات پرداختی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۲۷- مالیات (ارقام به میلیون ریال)

نحوه تشخیص	۱۴۰۲	۱۴۰۳/۱۲/۳۰					درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود (زیان) ابرازی	سال مالی
	مالیات پرداختی	مانده پرداختی	پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی			
رسیدگی به دفاتر	۵,۷۰۲	۵,۷۰۲	۳۱۷	-	۶,۰۱۹	۳۱۷	۱,۲۶۸	۵,۱۸۶	۱۳۹۶
رسیدگی به دفاتر	۱۲,۳۰۸	-	۱۲۱,۰۴۳	۱۲۱,۰۴۳	۱۷۹,۷۳۲	۱۱۱,۴۲۶	۷۴۲,۸۳۸	۱,۳۴۶,۷۲۴	۱۴۰۰
رسیدگی به دفاتر	-	-	۱۸۰,۴۶۶	۱۸۰,۴۶۶	۱۸۳,۲۹۰	۱۷۵,۱۲۷	۱,۲۱۶,۱۵۹	۱,۳۲۸,۴۶۲	۱۴۰۱
رسیدگی به دفاتر	۲۳۵,۴۲۱	۸۰,۷۹۱	۲۳۵,۴۲۱	-	۳۱۶,۲۱۲	۲۳۵,۴۲۱	۱,۵۶۹,۴۷۳	۲,۴۰۵,۸۲۸	۱۴۰۲
رسیدگی به دفاتر	-	۳۰۸,۳۹۴	-	-	-	۳۰۸,۳۹۴	۱,۵۴۱,۹۶۹	۱,۵۷۷,۰۱۶	۱۴۰۳
	۲۵۳,۴۳۱	۳۹۴,۸۸۷				جمع			
	(۵۰,۰۷۰)	(۲۰,۰۲۷)				انتقال از پیش‌پرداخت مالیات			
	۲۰۳,۳۶۱	۳۷۴,۸۶۰				مجموع			

یادداشت توضیحی ۲۳ در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ در خصوص مالیات به شرح زیر است:

- ✓ مالیات بر درآمد شرکت برای سال ۱۳۹۶ منتظر رسیدگی در هیئت تجدید نظر می‌باشد.
- ✓ تفاوت مالیات تشخیصی و ابرازی سال ۱۴۰۲ مربوط است به تفاوت نرخ مالیاتی محاسبه شده بر اساس تخفیفات در نظر گرفته شده است.
- ✓ ذخیره احتسابی شرکت در سال ۱۴۰۳ با توجه به تخفیفات قانونی مالیاتی و تخصیص تخفیف مالیاتی به شرکت‌های تولیدی محاسبه شده است.

۳-۵- تعهدات سرمایه‌ای، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی قراردادی که موجب تعهدات سرمایه‌ای گردد وجود ندارد.

۳-۶- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در پایان سال در حقوق اسفند ماه پرسنل پرداخت می‌گردد.

۳-۷- مطالبات و ذخایر

در این بخش اطلاعات مربوط به مطالبات شرکت به تفکیک وضعیت سرفصل آن‌ها ارائه گردیده است.

جدول ۲۸: مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
اسناد دریافتنی		
سایر مشتریان	۶۰,۲۱۰	۱۰۲,۶۸۹
جمع	۶۰,۲۱۰	۱۰۲,۶۸۹
حسابهای دریافتنی		
اشخاص وابسته	۲,۱۰۸,۶۸۳	۱,۷۱۷,۶۹۸
بدهکاران ارزی	۹۶۱,۵۱۴	۹۶۱,۵۱۴
سایر مشتریان	۱۱,۷۹۵	۱۱,۶۸۰
جمع	۲,۱۲۱,۹۹۲	۱,۷۳۰,۳۳۹
جمع دریافتنی های تجاری	۲,۱۸۱,۶۴۹	۱,۸۳۳,۰۲۷
سایر حسابهای دریافتنی		
سپرده های موقت	۳,۴۵۵	۳,۴۵۵
سپرده بانکی تسهیلات	۵,۹۵۴	۳۰۵,۲۷۴
سود سهام دریافتنی	۸۳۲,۴۳۴	-
بدهی کارکنان	۶,۵۴۷	۷۴۱,۵۱۲
سپرده اجاره محل	۲,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
سایر	-	۴۰۰
جمع	۸۵۰,۳۸۹	۲۲۹,۸۷۰
انتقال به یادداشت های تسهیلات انتقالی	(۵,۹۵۴)	(۳۰۵,۲۷۴)
جمع کل حسابهای دریافتنی	۳,۰۲۶,۰۸۵	۱,۸۵۷,۶۲۴

همچنین مطالبات بانی به تفکیک وضعیت سنی آن ها به شرح جدول زیر است:

جدول ۲۹- تجزیه سنی مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	کمتر از ۳ ماه	بین ۳ تا ۶ ماه	بین ۶ تا ۹ ماه	بین ۹ تا ۱۲ ماه	مجموع
حسابهای دریافتنی	۵۶۶,۰۵۶	۶۰,۷۵۵	۴۰۰	۱,۲۳۰,۴۱۳	۱,۸۵۷,۶۲۴



۴- برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

• تشریح جزییات طرح

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌کند:

جدول ۳۰: مشخصات دارایی‌های موضوع انتشار اوراق

ردیف	شرح کالا	واحد سنجش	تامین کننده	مقدار	نرخ واحد (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	سیکلوهگزانون	لیتر	الماس شیمی کیهان	۲,۰۰۰	۲,۰۹۰,۰۰۰	۴,۱۸۰
۲	فیلم دو لایه پلی استر - پلی پروپیلن Ilk,hu	مترمربع	شرکت آسیا پلاستیک هوپاد	۱۷۶,۰۰۰	۱۱۳,۸۷۰	۲۰,۰۴۱
۳	انواع کیت	عدد	شرکت انیل ژن مانا	۲,۲۷۰	۵,۱۸۱,۳۶۶	۱۱,۷۶۲
۴	پتاسیم، کلسیم، منیزیم	کیلوگرم	شرکت بهان سار	۷۲,۵۰۰	۱,۷۷۲,۲۰۷	۱۲۸,۶۳۰
۵	سدیم	کیلوگرم	پارس نمک کاوه	۶۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱۶۲,۵۰۰
۶	پودر دکستروز منوهیدرات	کیلوگرم	شرکت دکستروز	۳۳۵,۰۰۰	۹۷۰,۰۰۰	۳۱۵,۲۵۰
۷	انواع لیبل	عدد	شرکت سینا تاش	۱۰,۲۲۹,۱۸۰	۵,۰۵۹	۵۱,۷۴۹
۸	انواع پلی اتیلن	کیلوگرم	شرکت هلیا قوم اشتهارد	۲۰۰,۴۰۰	۶۹۴,۹۲۶	۱۳۹,۲۶۲
۹	انواع بروشور	عدد	فروشگاه جویا گرافیک	۱,۳۷۲,۰۰۰	۶,۳۶۷	۸,۷۳۶
۱۰	انواع کارتن	عدد	کارتن خورشید	۱۸۰۵,۷۰۰	۱۴۷,۰۶۸	۲۶۵,۵۶۱
۱۱	اسید استیک گلاسیال (GAA)	لیتر	مجتمع صنایع شیمیایی دکتر مجتلی	۳۴,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۴۲,۵۰۰
۱۲	انواع چسب	رول	فروشگاه کیا لمب	۲۴,۰۰۰	۳۵۹,۸۲۰	۸,۶۲۶
۱۳	انواع پلاستیک بسته بندی و استرچ	کیلوگرم	شرکت سایه آفرین گیتی	۳۹,۴۰۰	۸۴۲,۷۸۲	۳۳,۲۰۶
۱۴	انواع جعبه	عدد	پانا ایک	۱۵۵,۰۰۰	۱۷۸,۵۳۳	۲۷,۶۷۳
۱۵	فوم پلی اتیلنی قطر ۳۷.۵ ضخامت ۳ میلی‌متر	عدد	شرکت آسان سیل آکراین	۱,۲۳۰,۰۰۰	۲,۴۵۰	۳,۰۱۴
۱۶	فیلم و کاغذ	مترمربع	آروند فن پارس	۵۶۰,۰۰۰	۳۸۰,۹۳۸	۲۱۳,۲۲۵
۱۷	شارژ کیسول گاز ایتان اکساید ۹۹٪	کیلوگرم	پتروشیمی سازند	۲۳,۵۰۰	۱,۱۴۲,۳۲۶	۲۵,۷۰۲
۱۸	اندیکاتور بیولوژیک مخصوص biological indicator gke	عدد	روشن رای سیاهان	۱۰,۰۰۰	۱,۱۳۶,۳۰۰	۱۱,۳۶۳
۱۹	درب گالن قرمز رنگ گیرکسی	عدد	نام دار پلاستیک ممتاز	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۱۸۰۰	۱۴,۱۶۰
۲۰	urine bag 2000ml	بسته	تولیدی مینا تجارت پاسارگاد	۳۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰
۲۱	توار میکروبی	عدد	شرکت آلتون تأمین بویا	۳۷,۰۰۰	۱,۰۷۲,۷۲۰	۳۹,۶۹۱
۲۲	فیلم سیاه عرض ۱۱۰ م	متر	پارسا تدبیر آینده تار نما	۲۸,۰۰۰	۱۱,۹۶۶	۴۵۵
۲۳	کارتريج پرینتر پکیج	عدد	پارسیان فنون استقامت	۱۵۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰
۲۴	محلول شد عفونی کننده دست البروسیت	لیتر	شرکت آسیا شیمی طب	۶۳۰	۷۶۳,۰۰۰	۴۸۱
۲۵	الکل اتانول ۹۶٪	لیتر	تولیدی الکل و مواد غذایی بیدستان	۴,۲۰۰	۸۷۲,۰۰۰	۳,۶۶۲
۲۶	ریبون عرض ۳۲ میلی‌متر	لیتر	شرکت سو پیشی	۳۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۶۹	۳,۲۳۱
۲۷	نمک قالبی RO	کیلوگرم	شرکت کیان مهراب کیمیا	۷,۱۰۰	۲۸,۲۴۱	۲۰۱
۲۸	sodium bicarbonate coarse granular HD 110	کیلوگرم	TURKA GROUP	۲,۶۲۴	۴۰۳,۶۷۶	۱,۰۶۳
۲۹	قطعات بلادلاین	قطعه	TURKA GROUP	۷,۲۵۱,۵۰۰	۳۶۳۳۳	۲۶۳,۳۹۶
۳۰	PE&EVA Diffuser for Bicarbonat bag	عدد	TURKA GROUP	۳,۷۸۰,۰۰۰	۶۸۵۲۰	۱۹۰,۴۸۶
۳۱	dia filter for Biocarb cartridge	عدد	TURKA GROUP	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳۲۹۰۰	۱۷۷,۶۶۰
۳۲	Cap Bidry&Filter of Cap Bidry (Cartridge Filter)	عدد	TURKA GROUP	۶۰۰,۰۰۰	۱۸۴۸۵	۱۱,۰۹۱
۳۳	Fistula needle	عدد	TURKA GROUP	۶,۴۴۸,۰۰۰	۴۹,۲۷۲	۳۱۸,۳۵۱
۳۴	Renabag Film-200	مترمربع	TURKA GROUP	۹۷۲,۰۰۰	۴۰۸,۳۸۱	۳۹۶,۹۴۶
		جمع ناخالص				۲,۹۰۸,۳۶۳
		مالیات بر ارزش افزوده				۱۵۴,۹۳۶
		جمع خالص				۳,۰۶۳,۲۹۹

• تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنایع پزشکی فارمد 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 مذکور پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مباحه به مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از طریق فرابورس ایران اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به نام شرکت صنایع پزشکی فارمد تملیک می‌نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید.



۴-۱- منابع و مصارف پیش‌بینی شده

جدول ۳۱: منابع و مصارف پیش‌بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	اتسار	عدم اتسار	اتسار	عدم اتسار	اتسار	عدم اتسار	اتسار	عدم اتسار	اتسار	عدم اتسار
دریافتی از بابت درآمدهای حاصل از فروش دریافتی از بابت سایر درآمدها	۳۳,۳۶۰,۳۳۱	۲۷,۶۲۰,۲۵۴	۳۳,۴۴۹,۵۲۰	۲۱,۸۴۸,۳۳۷	۳۷,۳۸۱,۸۸۸	۱۶,۸۰۵,۲۱۳	۳۰,۶۴۶,۳۶۱	۱۲,۹۸۷	۱۳,۷۸۱,۴۳۴	۱۳,۶۹۸,۳۲۵
وجوه ناشی از انتشار اوراق مرابحه	۲۷,۹۵۵	۲۳,۳۶۴	۲۳,۳۶۴	۱۷,۳۷۷	۱۷,۳۷۷	۱۲,۹۸۷	۱۲,۹۸۷	۰	۹,۱۱۴	۹,۱۱۴
جمع منابع	۹,۸۱۹,۶۳۳	۸,۵۳۸,۸۱۰	۸,۱۸۳,۲۷	۷,۲۲۵,۰۵۲	۷,۱۱۵,۶۷۵	۶,۴۵۶,۵۶۷	۶,۱۸۷,۵۴۴	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۳۸۰,۴۳۳
خرید دارایی ثابت مشهود	۴۴,۲۰۷,۹۱۸	۵۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۲,۳۵۴,۹۳۰	۲۹,۲۹۰,۷۷۷	۳۴,۵۱۴,۹۴۰	۲۳,۲۷۴,۷۶۷	۳۶,۸۶۶,۸۹۲	۱۸,۳۳۱,۷۶۵	۲۲,۱۷۱,۰۱۱	۱۸,۳۳۱,۷۶۵
خرید دارایی ثابت مشهود	(۲۶,۶۳۳,۳۳۴)	(۳۳,۱۸۴,۳۷۸)	(۳۶,۰۳۱,۸۳۹)	(۱۸,۴۷۸,۱۸۱)	(۲۲,۷۹۲,۳۹۰)	(۱۳,۸۸۸,۳۵۱)	(۱۶,۷۷۰,۶۷۶)	(۹,۷۵۴,۶۳۸)	(۱۳,۱۷۶,۹۱۹)	(۹,۷۵۴,۶۳۸)
هزینه‌های فروش، عمومی و اداری	(۷,۰۰۰,۳۸۱)	(۷,۰۰۰,۳۸۱)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)	(۷,۰۰۰,۳۸۰)
بازپرداخت اصل تسهیلات ریالی	(۱,۰۰۰,۳۳۳)	(۱,۰۰۰,۳۳۳)	(۸۱۵,۷۴۴)	(۶۴۲,۹۲۶)	(۶۴۲,۹۲۶)	(۴۹۲,۶۶۹)	(۴۹۲,۶۶۹)	(۳۵۸,۷۳۵)	(۳۵۸,۷۳۵)	(۳۵۸,۷۳۵)
بازپرداخت بهره تسهیلات و اوراق	(۸,۵۳۸,۸۱۰)	(۸,۱۸۳,۲۷)	(۷,۱۱۵,۶۷۵)	(۶,۱۸۷,۵۴۴)	(۶,۱۸۷,۵۴۴)	(۵,۶۱۴,۳۰۶)	(۵,۳۸۰,۳۷۳)	(۴,۶۷۸,۶۷۳)	(۴,۶۷۸,۶۷۳)	(۴,۶۷۸,۶۷۳)
بازپرداخت اوراق مرابحه	(۲,۹۳۵,۸۹۰)	(۳,۳۶۰,۹۳۴)	(۳,۳۶۰,۹۳۴)	(۲,۳۲۷,۵۱۶)	(۳,۱۲۰,۷۲۹)	(۱,۹۳۶,۹۷۰)	(۲,۸۴۲,۳۸۹)	(۱,۶۸۴,۳۳۲)	(۲,۰۳۴,۹۸۶)	(۱,۶۸۴,۳۳۲)
ماليات پرداختی	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)
سود سهام پرداختی	(۳۹۵,۳۳۸)	(۵۶۷,۷۷۷)	(۴۳۹,۳۱۳)	(۳۱۳,۱۴۵)	(۳۹۳,۵۷۵)	(۱۶۰,۵۲۶)	(۱۸۰,۳۵۸)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)
جمع مصارف	(۴۴,۱۸۲,۴۹۵)	(۵۲,۴۴۰,۴۶۱)	(۴۲,۵۸۳,۱۴۴)	(۲۹,۲۴۴,۱۰۲)	(۳۴,۴۵۰,۰۱۹)	(۲۳,۱۸۳,۱۵۸)	(۳۶,۸۰۵,۳۱۷)	(۱۸,۳۴۷,۷۳۴)	(۳۳,۳۸۶,۰۰۰)	(۱۸,۳۴۷,۷۳۴)
مانده اول دوره وجه نقد	۱,۷۰۳,۷۵۳	۱,۷۹۵,۵۴۳	۱,۷۳۲,۷۳۷	۱,۶۲۷,۳۲۹	۱,۶۶۳,۸۱۶	۱,۵۲۵,۶۴۰	۱,۶۲۲,۳۴۰	۱,۵۶۱,۶۰۹	۱,۵۶۱,۶۰۹	۱,۵۶۱,۶۰۹
مانده پایان دوره وجه نقد	۱,۷۲۹,۳۷۶	۱,۸۷۱,۷۷۲	۱,۷۹۵,۵۴۳	۱,۷۷۲,۹۲۴	۱,۷۲۳,۷۳۷	۱,۶۲۷,۳۲۹	۱,۶۲۲,۳۴۰	۱,۵۶۱,۶۰۹	۱,۶۲۲,۳۴۰	۱,۵۶۱,۶۰۹



۵- پیش‌بینی وضعیت مالی شرکت صنایع پزشکی فارمد

بر اساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تامین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

۱-۵ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

صورت سود و زیان سال‌های آتی به شرح جدول زیر برآورد شده است:

جدول ۳۳- برآورد صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۳۵,۷۹۰,۶۸۹	۲۴,۸۵۴,۸۵۸	۲۸,۶۳۲,۵۵۲	۳۵,۸۸۳,۸۸۶	۳۲,۹۰۲,۷۳۳	۲۸,۷۰۵,۷۹۰	۱۷,۶۱۸,۰۷۵	۲۲,۰۸۰,۳۰۴	۱۳,۵۵۰,۱۵۵	۱۴,۹۰۳,۸۲۹	درآمدهای عملیاتی
(۲۵,۳۹۹,۲۹۱)	(۳۰,۵۸۳,۳۱۷)	(۳۰,۳۶۴,۳۳۷)	(۱۶,۳۶۴,۳۸۱)	(۱۶,۳۶۴,۳۸۱)	(۱۹,۶۳۲,۶۹۸)	(۱۲,۵۳۹,۳۰۰)	(۱۵,۱۰۹,۰۳۴)	(۹,۵۲۰,۵۹۷)	(۱۰,۳۸۵,۹۶۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۰,۴۹۱,۳۹۹	۱۴,۳۷۱,۵۴۱	۸,۲۶۸,۲۱۴	۱۱,۳۱۹,۳۱۸	۶,۵۳۸,۳۵۲	۹,۰۸۲,۷۹۳	۵,۰۷۸,۷۷۵	۶,۹۷۱,۳۸۱	۴,۰۲۹,۵۵۸	۴,۵۱۷,۸۶۴	سود (زیان) ناخالص
(۱۰۰,۸۰۳,۳۳۲)	(۸۱۵,۷۳۴)	(۸۱۵,۷۳۴)	(۸۱۵,۷۳۴)	(۶۳۳,۹۲۶)	(۶۳۳,۹۲۶)	(۴۹۲,۶۶۹)	(۴۹۲,۶۶۹)	(۳۵۸,۷۳۵)	(۳۵۸,۷۳۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۹,۴۸۳,۰۵۶	۱۳,۳۳۳,۱۹۹	۷,۴۵۲,۵۲۰	۱۰,۵۰۳,۵۸۴	۵,۹۰۴,۴۲۶	۸,۴۴۸,۸۶۶	۴,۵۸۶,۱۰۶	۶,۴۷۸,۷۱۱	۳,۶۷۰,۸۲۳	۴,۲۵۹,۱۲۹	سود (زیان) عملیاتی
(۲,۴۴۵,۸۹۰)	(۳,۳۹۸,۳۲۶)	(۲,۵۶۱,۶۴۳)	(۳,۳۳۰,۹۳۴)	(۲,۳۳۷,۵۱۶)	(۳,۱۲۰,۷۳۹)	(۱,۹۳۶,۵۷۰)	(۲,۸۴۲,۲۸۹)	(۱,۶۸۴,۳۳۲)	(۲,۰۳۴,۹۸۶)	هزینه‌های مالی
۲۷,۹۵۵	۲۷,۹۵۵	۲۲,۳۶۴	۲۲,۳۶۴	۱۷,۳۷۷	۱۷,۳۷۷	۱۲,۹۸۷	۱۲,۹۸۷	۹,۱۱۴	۹,۱۱۴	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۶,۵۵۰,۱۲۲	۹,۸۹۴,۸۲۸	۴,۹۱۳,۱۸۱	۷,۰۵۸,۰۰۴	۳,۵۷۸,۳۹۷	۵,۳۳۵,۰۱۵	۲,۶۴۲,۰۲۳	۳,۶۴۹,۴۰۹	۱,۹۹۵,۷۱۵	۲,۲۴۳,۲۵۷	سود عملیات قبل از مالیات
(۱,۲۸۳,۸۴۴)	(۱,۶۳۳,۵۵۵)	(۹۶۰,۷۹۹)	(۱,۳۸۰,۳۳۰)	(۷۴۰,۸۴۱)	(۱,۰۴۳,۳۸۸)	(۵۲۰,۵۷۳)	(۷۱۳,۶۶۱)	(۳۹۰,۷۵۳)	(۴۳۸,۶۸۱)	هزینه‌های مالیات بر درآمد سال جاری
۵,۲۸۱,۲۷۸	۷,۹۵۸,۲۷۳	۳,۹۵۲,۳۸۲	۵,۶۷۷,۷۷۴	۲,۸۳۷,۵۵۶	۴,۲۹۲,۱۲۶	۲,۱۲۱,۴۵۰	۲,۹۳۵,۷۴۸	۱,۶۰۵,۳۶۲	۱,۸۰۴,۵۷۶	سود (زیان) خالص



۲-۵- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

در ادامه صورت وضعیت مالی سال‌های آتی شرکت صنایع پزشکی فارمد به شرح جدول زیر برآورد شده است:
جدول ۳۳- برآورد صورت وضعیت مالی (رقم به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
دارایی‌های ثابت مشهود	۶,۲۶۴,۴۶۰	۶,۲۶۴,۴۶۰	۶,۲۴۰,۱۱۸	۶,۲۴۰,۱۱۸	۶,۲۱۵,۸۸۵	۶,۲۱۵,۸۸۵	۶,۱۹۱,۷۵۹	۶,۱۹۱,۷۵۹	۶,۱۶۷,۷۴۰	۶,۱۶۷,۷۴۰
دارایی‌های نامشهود	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰	۶۳۰
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰	۴۰۰,۲۰۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۶,۳۰۵,۱۱۰	۶,۳۰۵,۱۱۰	۶,۲۸۰,۷۶۸	۶,۲۸۰,۷۶۸	۶,۲۵۶,۵۳۴	۶,۲۵۶,۵۳۴	۶,۲۳۲,۴۰۸	۶,۲۳۲,۴۰۸	۶,۲۰۸,۳۸۹	۶,۲۰۸,۳۸۹
پیش پرداخت‌ها	۸۶۰,۱۰۵	۱۰,۳۹۸,۳۳۸	۶,۹۲۳,۸۷۸	۸,۳۶۱,۱۳۳	۵,۵۳۹,۱۷۶	۶,۶۷۱,۸۱۹	۴,۲۶۳,۳۹۶	۵,۱۳۷,۶۵۸	۳,۲۳۷,۰۰۳	۳,۴۹۷,۳۲۸
موجودی مواد و کالا	۱۴۸۰,۰۰۰	۱۸۸۰,۸۱۴	۱۰,۲۸۳,۹۹۵	۱۵,۱۳۳,۸۱۵	۶,۹۱۱,۴۶۹	۱۰,۳۹۸,۳۰۴	۴,۳۸۸,۷۹۰	۷,۱۰۱,۳۴۱	۲,۶۶۵,۷۶۷	۵,۳۳۵,۸۴۲
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۷,۱۵۸,۱۳۸	۸,۹۷۰,۹۷۳	۵,۷۳۶,۵۱۰	۷,۱۷۶,۷۷۷	۴,۵۸۰,۹۴۹	۵,۷۴۱,۱۵۸	۳,۵۳۳,۶۱۵	۴,۳۱۶,۰۸۱	۲,۷۱۰,۳۰۱	۲,۹۸۰,۷۶۶
موجودی نقد	۱,۳۹۹,۳۷۶	۱,۸۶۶,۷۷۳	۱,۷۰۳,۷۵۳	۱,۷۹۵,۵۴۳	۱,۶۷۳,۹۲۴	۱,۷۳۳,۳۷۷	۱,۶۲۷,۳۴۹	۱,۶۶۳,۸۱۶	۱,۵۳۵,۶۴۰	۱,۶۲۳,۳۲۰
جمع دارایی‌های جاری	۳۲,۲۸۹,۳۵۸	۴۰,۰۴۴,۸۱۱	۲۴,۳۲۸,۱۳۷	۳۲,۵۵۷,۳۶۸	۲۴,۶۹۵,۰۱۸	۲۴,۶۳۵,۰۱۸	۲۳,۸۰۳,۰۵۰	۲۴,۳۱۸,۲۰۶	۱۰,۱۴۸,۴۴۱	۱۳,۳۴۶,۰۷۷
جمع دارایی‌ها	۳۸,۵۹۴,۴۱۷	۴۶,۳۴۹,۹۲۱	۳۰,۹۱۸,۹۰۵	۳۸,۷۳۸,۰۳۶	۲۴,۹۵۲,۰۵۲	۳۰,۸۹۱,۰۵۲	۲۰,۰۳۵,۴۵۸	۲۴,۵۵۰,۶۱۴	۱۶,۳۵۶,۸۳۰	۱۹,۰۵۴,۴۶۶
سرمایه	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۴۵۹,۱۱۰	۴۵۹,۱۱۰	۳۵۶,۳۰۸	۳۵۶,۳۰۸	۱۹۹,۶۶۰	۲۰۹,۶۲۰
سود انباشته	۱۴,۸۱۹,۱۵۳	۲۱,۰۷۳,۳۳۴	۹,۹۲۳,۱۱۴	۱۳,۶۸۲,۷۷۸	۶,۳۷۶,۳۷۷	۸,۳۳۳,۳۱۸	۳,۶۹۵,۳۴۴	۴,۶۱۹,۳۵۸	۱,۸۳۱,۵۰۲	۲,۰۱۰,۷۵۵
جمع حقوق مالکانه	۲۰,۷۶۹,۱۵۳	۲۷,۰۱۳,۳۳۴	۱۵,۸۸۳,۱۱۴	۱۹,۳۲۲,۷۷۸	۱۲,۳۳۵,۴۸۷	۱۴,۳۷۴,۳۱۸	۹,۴۰۲,۰۷۶	۱۰,۳۷۵,۶۶۶	۷,۴۴۱,۱۶۲	۷,۶۳۰,۳۷۶
پرداختی‌های بلندمدت	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳
تسهیلات بلندمدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳	۶۴۳,۶۶۳
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۶,۰۷۱,۸۳۰	۷,۳۳۹,۹۹۶	۴,۸۱۷,۴۴۳	۵,۹۰۱,۹۷۶	۳,۹۰۲,۹۴۷	۴,۷۰۹,۵۱۹	۳,۰۰۹,۴۵۶	۳,۶۲۶,۱۶۶	۲,۲۸۴,۹۴۳	۲,۶۶۸,۶۳۲
مالیات پرداختی	۱,۲۸۳,۸۴۴	۱,۹۷۳,۹۹۵	۹۶۰,۷۹۹	۱,۳۸۰,۳۳۰	۷۴۰,۸۴۱	۱,۰۴۳,۳۸۸	۵۲۰,۵۷۳	۷۱۳,۶۶۱	۳۹۰,۲۵۳	۴۳۸,۶۸۱

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۹,۸۱۹,۶۳۳	۹,۴۱۰,۴۸۱	۸,۵۲۸,۸۱۰	۱۱,۱۸۳,۳۷	۷,۳۲۵,۰۵۲	۷,۱۱۵,۶۷۵	۶,۴۵۶,۵۶۷	۶,۱۸۷,۵۴۴	۵,۶۱۴,۴۰۶	۵,۳۸۰,۴۷۳	تسهیلات مالی
۶,۳۴۵	۷,۹۵۲	۵,۰۷۶	۶,۳۶۲	۴,۰۶۱	۵,۰۸۹	۳,۱۳۳	۳,۹۱۵	۲,۴۰۲	۲,۶۴۲	پیش دریافت‌ها
۱۷,۱۸۱,۶۵۱	۱۸,۶۹۳,۰۴۴	۱۴,۳۹۲,۱۲۸	۱۸,۴۷۱,۰۹۵	۱۲,۰۷۲,۹۰۲	۱۲,۸۷۳,۷۷۲	۹,۹۸۹,۷۲۰	۱۰,۵۳۱,۲۸۵	۸,۲۹۴,۰۰۵	۸,۲۹۰,۴۲۷	جمع بدهی های جاری
۱۷,۸۲۵,۳۱۴	۱۹,۳۳۶,۶۸۶	۱۵,۰۳۵,۷۹۱	۱۹,۱۱۵,۲۵۷	۱۲,۷۱۶,۵۶۵	۱۶,۵۱۷,۳۳۵	۱۰,۶۳۳,۳۸۲	۱۴,۱۷۴,۹۴۸	۸,۹۳۵,۶۶۸	۱۱,۹۳۴,۰۹۰	جمع بدهی ها
۳۸,۰۹۴,۴۶۷	۴۶,۳۴۹,۹۳۱	۳۰,۹۱۸,۹۰۵	۳۸,۷۳۸,۰۳۶	۲۴,۹۵۲,۰۵۲	۳۰,۸۹۱,۰۵۲	۲۰,۰۳۵,۴۵۸	۲۴,۵۵۰,۶۱۴	۱۶,۳۵۶,۸۳۰	۱۹,۵۵۴,۴۶۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۳-۵- صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

صورت جریان های نقدی برآورد شده شرکت در سال های آتی به شرح جدول زیر است:

جدول ۳-۴- جریان های نقدی پیش بینی شده (از قام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی										
تقد حاصل از عملیات	۳۴۶,۵۵۰	۲,۵۸۵,۳۵۱	۳,۳۸۴,۱۳۷	۲,۳۲۵,۴۰۳	۳,۹۴۷,۰۵۷	۲,۷۷۷,۷۳۶	۴,۶۰۳,۸۶۹	۳,۲۰۹,۱۹۰	۷,۸۳۰,۲۵	۳,۷۳۰,۶۴۴
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۳۳,۸۶۰)	(۳۳۳,۸۶۰)	(۴۳۸,۶۸۱)	(۳۹۰,۳۵۳)	(۴۱۳,۶۶۱)	(۵۲۰,۵۷۳)	(۱,۰۳۳,۳۸۸)	(۷۴۰,۸۴۱)	(۱,۳۸۰,۳۳۰)	(۹۶۰,۷۹۹)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۱۲۸,۳۱۱)	۲,۲۵۱,۴۹۱	۲,۹۴۵,۴۵۷	۲,۰۳۵,۰۵۰	۳,۳۳۳,۳۹۶	۲,۲۵۷,۱۶۴	۳,۵۷۰,۴۸۱	۲,۴۶۸,۳۴۹	۶,۴۴۹,۷۹۵	۲,۷۶۹,۸۴۵
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری										
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۶۹۶,۳۰۷)	(۶۹۶,۳۰۷)	(۷۰۰,۰۷۱)	(۷۰۰,۰۷۱)	(۷۰۳,۱۹۴)	(۷۰۳,۱۹۴)	(۷۰۶,۳۳۰)	(۷۰۶,۳۳۰)	(۷۰۹,۳۸۱)	(۷۰۹,۳۸۱)
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده بانکی	۸,۳۳۴	۸,۳۳۴	۱۱,۸۷۶	۱۱,۸۷۶	۱۵,۸۹۱	۱۵,۸۹۱	۲۰,۴۵۱	۲۰,۴۵۱	۲۵,۵۶۴	۲۵,۵۶۴
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۶۸۷,۸۷۳)	(۶۸۷,۸۷۳)	(۶۸۸,۱۹۵)	(۶۸۸,۱۹۵)	(۶۸۷,۳۰۳)	(۶۸۷,۳۰۳)	(۶۸۵,۸۷۹)	(۶۸۵,۸۷۹)	(۶۸۳,۹۱۷)	(۶۸۳,۹۱۷)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۸۱۶,۱۸۳)	۱,۵۶۳,۶۱۸	۲,۲۵۷,۲۵۲	۱,۳۴۶,۹۵۵	۲,۵۶۶,۰۹۳	۱,۵۶۹,۸۵۰	۲,۸۷۴,۶۰۲	۱,۷۸۲,۴۷۰	۵۸۰,۹۸۷۸	۲,۰۸۵,۹۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی										
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۸,۳۸۰,۴۳۳	۵,۶۱۴,۴۰۶	۶,۱۸۷,۵۴۴	۶,۳۵۶,۵۶۷	۷,۱۱۵,۶۷۵	۷,۲۴۵,۰۵۲	۸,۱۸۳,۰۳۷	۸,۵۳۸,۸۱۰	۹,۴۱۰,۴۸۱	۹,۸۱۹,۶۳۳
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴,۶۷۸,۶۷۳)	(۴,۶۷۸,۶۷۳)	(۵,۳۸۰,۴۳۳)	(۵,۶۱۴,۴۰۶)	(۶,۱۸۷,۵۴۴)	(۶,۳۵۶,۵۶۷)	(۷,۱۱۵,۶۷۵)	(۷,۴۴۵,۰۵۲)	(۸,۵۳۸,۸۱۰)	(۸,۵۳۸,۸۱۰)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۲۰,۳۳۰,۹۸۶)	(۱,۶۸۴,۳۳۳)	(۳,۸۳۲,۳۸۹)	(۱,۹۳۶,۹۷۰)	(۳,۱۲۰,۷۳۹)	(۳,۳۲۷,۵۱۶)	(۳,۴۴۰,۹۳۳)	(۳,۵۶۱,۶۴۳)	(۳,۳۹۸,۳۳۶)	(۳,۵۴۵,۸۹۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۱۸۰,۳۵۸)	(۱۶۰,۵۳۶)	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۱۴,۱۴۵)	(۳۲۹,۳۱۳)	(۳۰۴,۷۵۶)	(۵۶۷,۷۷۷)	(۳۹۵,۳۳۸)
جریان خالص (اورد) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۸۷۶,۸۱۵	(۱,۵۴۸,۵۸۸)	(۲,۳۱۵,۳۷۶)	(۱,۲۵۵,۳۴۵)	(۲,۴۸۶,۱۷۳)	(۱,۴۷۳,۱۷۳)	(۲,۸۰۲,۷۹۵)	(۱,۷۵۳,۳۴۱)	(۵,۷۳۸,۶۴۹)	(۳,۰۶۰,۳۰۶)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۶۰,۶۳۳	(۳۵,۹۳۹)	۴۱,۵۷۶	۹۱,۶۱۰	۵۹,۹۲۱	۴۶,۳۷۵	۷۱,۸۰۶	۲۹,۸۲۹	۷۱,۳۲۹	۲۵,۶۳۳
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱,۵۶۱,۶۰۹	۱,۵۶۱,۶۰۹	۱,۶۳۲,۳۳۰	۱,۵۳۵,۶۴۰	۱,۶۶۳,۸۱۶	۱,۶۳۷,۳۴۹	۱,۷۳۳,۷۳۷	۱,۶۷۳,۹۱۴	۱,۷۹۵,۵۴۳	۱,۷۰۲,۷۵۳
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱,۶۲۲,۲۴۰	۱,۵۲۵,۶۷۰	۱,۶۷۳,۸۱۶	۱,۶۲۷,۲۴۹	۱,۷۲۳,۷۳۷	۱,۶۷۳,۹۲۴	۱,۷۹۵,۵۴۳	۱,۷۰۳,۷۴۳	۱,۸۶۶,۷۷۲	۱,۷۲۹,۳۷۶

۴-۵- نقد حاصل از عملیات

نقد حاصل از عملیات شرکت در سال‌های برآوردی به شرح زیر است:

جدول ۳-۵- نقد حاصل از عملیات پیش‌بین شده سال‌های آتی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
سود خالص	۵,۲۸۱,۳۷۸	۷,۹۵۸,۳۳۳	۳,۹۵۲,۳۸۲	۵,۶۷۷,۷۷۴	۳,۰۴۷,۵۵۶	۴,۳۹۲,۱۲۶	۲,۱۴۱,۴۵۰	۲,۹۳۵,۷۴۸	۱,۶۰۵,۳۶۲	۱,۸۰۴,۵۷۶
تعدیلات										
هزینه مالیات بر درآمد	۱,۲۸۳,۸۴۴	۱,۹۳۴,۵۹۵	۹۶۰,۷۹۹	۱,۳۸۰,۳۳۰	۷۴۰,۸۴۱	۱,۰۴۳,۳۸۸	۵۲۰,۵۷۳	۷۱۳,۶۶۱	۳۹۰,۲۵۳	۴۲۸,۶۸۱
استهلاک دارایی‌های غیر جاری	۶۸۵,۱۳۹	۶۸۵,۱۳۹	۶۸۲,۰۹۷	۶۸۲,۰۹۷	۶۷۹,۰۶۸	۶۷۹,۰۶۸	۶۷۶,۰۵۲	۶۷۶,۰۵۲	۶۶۶,۳۸۰	۶۶۶,۳۸۰
هزینه‌های مالی	۲,۹۳۵,۸۹۰	۳,۳۹۸,۳۲۶	۲,۵۶۱,۶۴۳	۳,۴۴۰,۹۳۴	۲,۲۲۷,۵۱۶	۳,۱۲۰,۳۲۹	۱,۹۳۶,۹۷۰	۲,۸۴۲,۲۸۹	۱,۶۸۴,۳۲۲	۲,۰۳۴,۹۸۶
سود سپرده بانکی	(۲۵,۵۶۴)	(۲۵,۵۶۴)	(۲۰,۳۵۱)	(۲۰,۳۵۱)	(۱۵,۸۹۱)	(۱۵,۸۹۱)	(۱۱,۸۷۶)	(۱۱,۸۷۶)	(۸,۳۳۴)	(۸,۳۳۴)
جمع تعدیلات	۴,۸۸۹,۳۰۹	۵,۹۹۲,۴۹۶	۴,۱۸۴,۰۸۷	۵,۴۸۲,۸۰۹	۳,۶۳۱,۵۲۴	۴,۸۲۷,۲۹۴	۲,۱۲۱,۷۱۹	۴,۳۲۰,۱۳۶	۲,۷۳۲,۷۲۱	۳,۱۲۱,۸۱۳
تغییرات در سرمایه در گردش	(۱,۴۳۱,۶۲۸)	(۱,۷۹۴,۱۹۴)	(۱,۱۴۵,۵۶۲)	(۱,۳۲۵,۶۱۹)	(۱,۰۵۷,۳۳۴)	(۱,۳۷۵,۰۷۷)	(۸۱۳,۵۸۴)	(۱,۴۳۵,۳۱۵)	(۸۵۲,۴۰۷)	(۱,۱۳۳,۱۴۲)
کاهش (افزایش) دریافتی‌های عملیاتی	(۳,۵۱۶,۰۹۰)	(۳,۶۸۴,۹۲۵)	(۳,۳۷۳,۵۲۶)	(۴,۶۲۵,۵۱۱)	(۲,۵۴۲,۶۷۹)	(۳,۳۹۷,۰۶۳)	(۱,۷۳۳,۰۳۳)	(۱,۸۵۵,۴۹۹)	(۴۰۲,۳۵۵)	(۲,۹۸۲,۳۳۱)
کاهش (افزایش) موجودی مواد و کالا	(۱,۶۷۷,۸۸۱)	(۲,۰۳۷,۱۹۴)	(۱,۳۹۴,۷۰۳)	(۱,۶۸۹,۳۱۴)	(۱,۳۶۵,۷۷۹)	(۱,۵۳۴,۷۵۱)	(۱,۰۲۶,۳۹۲)	(۱,۶۳۹,۸۴۰)	(۱,۰۲۲,۳۹۵)	(۱,۷۸۴,۶۲۱)
کاهش (افزایش) پیش پرداخت‌های عملیاتی	۱,۱۸۴,۳۸۶	۱,۴۳۸,۰۲۰	۹۸۴,۴۹۶	۱,۱۹۲,۴۵۷	۸۹۳,۳۹۱	۱,۰۸۳,۳۵۴	۷۳۴,۵۱۳	۱,۱۵۷,۵۳۴	۵۳۳,۹۲۹	۷۰۷,۶۱۷
افزایش (کاهش) پرداختی‌های عملیاتی	۱,۳۶۹	۱,۵۹۰	۱,۰۱۵	۱,۳۷۳	۹۳۷	۱,۱۷۵	۷۲۱	۱,۳۷۳	۴۹۷	۷۳۷
افزایش (کاهش) پیش دریافتی‌های عملیاتی	(۶,۴۳۹,۹۴۲)	(۶,۰۷۶,۷۰۴)	(۴,۹۳۷,۳۷۹)	(۶,۵۵۶,۷۱۴)	(۳,۶۵۱,۳۶۴)	(۵,۱۷۳,۳۶۳)	(۲,۸۳۷,۷۶۶)	(۳,۷۷۱,۳۴۷)	(۱,۷۵۲,۷۳۳)	(۳,۶۹۹,۸۳۴)
جمع تغییرات در سرمایه در گردش	۳,۷۳۰,۶۴۴	۷,۸۷۴,۰۲۵	۳,۲۰۹,۱۹۰	۴,۶۰۳,۸۹۹	۲,۷۲۷,۷۲۶	۳,۹۴۷,۰۵۷	۲,۴۲۵,۴۰۳	۳,۳۸۴,۱۲۷	۲,۰۸۵,۳۵۱	۲۴۶,۵۵۰
نقد حاصل از عملیات										



۵-۵- تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده

تغییرات حقوق مالکانه در سال‌های برآوردی به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۶- حقوق مالکانه پیش‌بینی شده سال‌های آتی (ارقام به میلیون ریال)

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷		
شرح	عدم انتشار اوراق		شرح	انتشار اوراق		شرح	انتشار اوراق		شرح	انتشار اوراق	
	جمع کل	سود (زیان) ایاتسته		جمع کل	سود (زیان) ایاتسته		جمع کل	سود (زیان) ایاتسته		جمع کل	سود (زیان) ایاتسته
سود خالص ۱۴۰۴	۱,۶۰۵,۳۶۲	۱,۶۰۴,۵۷۶	سود خالص ۱۴۰۵	۱,۸۰۴,۵۷۶	۱,۸۰۴,۵۷۶	سود خالص ۱۴۰۶	۴,۲۹۲,۱۲۶	۴,۲۹۲,۱۲۶	سود خالص ۱۴۰۷	۵,۶۷۷,۷۷۴	۵,۶۷۷,۷۷۴
تخصیص به اندوخته قانونی	(۸۰,۳۶۸)	(۹۰,۲۲۹)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۹۰,۲۲۹)	۹۰,۲۲۹	تخصیص به اندوخته قانونی	(۱۸۳,۵۹۲)	۱۸۳,۵۹۲	تخصیص به اندوخته قانونی	(۲۹۳,۵۷۵)	۲۹۳,۵۷۵
سود سهام مصوب	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)	سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۷,۴۲۱,۱۶۱	۱,۸۳۱,۵۰۲	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۷,۶۲۰,۳۷۵	۲,۰۱۰,۷۵۵	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۰,۳۷۵,۶۶۵	۴,۶۱۹,۲۵۸	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴,۳۷۴,۲۱۷	۸,۴۳۴,۳۱۷
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۲,۱۴۱,۴۵۰	۲,۱۴۱,۴۵۰	سود خالص ۱۴۰۵	۲,۹۳۵,۷۴۸	۲,۹۳۵,۷۴۸	سود خالص ۱۴۰۶	۴,۲۹۲,۱۲۶	۴,۲۹۲,۱۲۶	سود خالص ۱۴۰۷	۵,۶۷۷,۷۷۴	۵,۶۷۷,۷۷۴
تخصیص به اندوخته قانونی	(۱۰۷,۰۷۳)	(۱۴۶,۷۸۷)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۱۴۶,۷۸۷)	۱۴۶,۷۸۷	تخصیص به اندوخته قانونی	(۱۸۰,۴۵۸)	(۱۸۰,۴۵۸)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)
سود سهام مصوب	(۱۶۰,۵۳۱)	(۱۶۰,۵۳۱)	سود سهام مصوب	(۱۸۰,۴۵۸)	(۱۸۰,۴۵۸)	سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)	سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۹,۴۰۲,۰۷۵	۳,۶۱۹,۲۴۴	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۰,۳۷۵,۶۶۵	۴,۶۱۹,۲۵۸	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴,۳۷۴,۲۱۷	۴,۶۱۹,۲۵۸	مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱۸,۰۴۷,۰۰۰	۱۸,۰۴۷,۰۰۰
سود خالص ۱۴۰۶	۳,۰۴۷,۵۵۶	۳,۰۴۷,۵۵۶	سود خالص ۱۴۰۷	۳,۹۵۲,۳۸۲	۳,۹۵۲,۳۸۲	سود خالص ۱۴۰۸	۵,۶۷۷,۷۷۴	۵,۶۷۷,۷۷۴	سود خالص ۱۴۰۹	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	(۱۵۲,۳۷۸)	(۱۵۲,۳۷۸)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۱۵۲,۳۷۸)	۱۵۲,۳۷۸	تخصیص به اندوخته قانونی	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)
سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)	سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)	سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)	سود سهام مصوب	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۲,۳۳۵,۴۸۶	۶,۳۷۶,۳۷۷	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴,۳۷۴,۲۱۷	۴,۶۱۹,۲۵۸	مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱۸,۰۴۷,۰۰۰	۴,۶۱۹,۲۵۸	مانده در ۱۴۰۹/۱۲/۲۹	۲۳,۷۲۰,۰۰۰	۲۳,۷۲۰,۰۰۰
سود خالص ۱۴۰۷	۳,۹۵۲,۳۸۲	۳,۹۵۲,۳۸۲	سود خالص ۱۴۰۸	۵,۶۷۷,۷۷۴	۵,۶۷۷,۷۷۴	سود خالص ۱۴۰۹	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص ۱۴۱۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	(۸۰,۸۹۰)	(۸۰,۸۹۰)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۸۰,۸۹۰)	(۸۰,۸۹۰)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)	تخصیص به اندوخته قانونی	(۲۹۳,۵۷۵)	(۲۹۳,۵۷۵)

عدم انتشار اوراق			انتشار اوراق			شرح
جمع کل	سود (زیان) آتیسته	الدوخته قانونی	سود (زیان) آتیسته	سود (زیان) آتیسته	جمع کل	
۳۰,۴۷,۵۶	(۳,۰۴,۷۵۶)	۰	(۴۴۹,۳۱۳)	(۴۴۹,۳۱۳)	۴۴۹,۳۱۳	سود سهام مصوب
۱۵,۸۸۳,۱۱۳	۹,۹۴۳,۱۱۴	۵۴۰,۰۰۰	۱۳,۶۸۳,۷۷۸	۱۳,۶۸۳,۷۷۸	۱۹,۶۲۲,۷۷۸	ماده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸						
۵,۲۸۱,۳۷۸	۵,۲۸۱,۳۷۸	۰	۷,۹۵۸,۳۳۳	۷,۹۵۸,۳۳۳	۷,۹۵۸,۳۳۳	سود خالص ۱۴۰۸
۰	۰	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
(۳۹۵,۳۳۸)	(۳۹۵,۳۳۸)	۰	(۵۶۷,۷۷۷)	(۵۶۷,۷۷۷)	(۵۶۷,۷۷۷)	سود سهام مصوب
۲۰,۷۶۹,۱۵۲	۱۴,۸۲۹,۱۵۲	۵۴۰,۰۰۰	۲۷,۰۱۳,۳۳۳	۲۱,۰۷۳,۳۳۴	۲۷,۰۱۳,۳۳۴	ماده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹



۶-۵- مفروضات پیش‌بینی‌ها

۱-۶-۵- مفروضات کلی

- هدف: شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)، به‌منظور افزایش حجم تولید و فروش و پاسخ به تقاضای موجود در بازار داخل به میزان برآورد شده، نیازمند تامین به موقع منابع مالی و تامین سرمایه در گردش است که بخشی از آن از طریق انتشار اوراق صکوک مرابحه موضوع این گزارش تامین خواهد شد.
- مفروضات: جزئیات برآوردهای صورت گرفته در خصوص مفروضات کلان به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۷- مفروضات کلان برآوردی طرح

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
نرخ تورم	۴۳.۳٪	۴۳.۳٪	۴۲.۵٪	۴۲.۵٪	۳۳.۸٪	۳۳.۸٪	۲۸.۷٪	۲۸.۷٪	۲۵٪	۲۵٪
افزایش حقوق و دستمزد	۲۵٪	۲۵٪	۴۳٪	۴۳٪	۳۴٪	۳۴٪	۲۹٪	۲۹٪	۲۵٪	۲۵٪
رشد نرخ ارز	۲۳٪	۴۳٪	۴۳٪	۴۳٪	۳۴٪	۳۴٪	۲۹٪	۲۹٪	۲۵٪	۲۵٪
رشد تولید	۱۰٪	۰٪	۱۴٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
افزایش نرخ محصولات	۴۰٪	۴۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪

در جدول بالا نکات زیر حائز اهمیت است:

- ✓ میزان تورم در تمامی سال‌های پیش‌بینی، مطابق با آخرین برآوردهای صندوق بین‌المللی پول^۱ از تورم سالانه ایران در نظر گرفته شده است که مطابق آن در سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵، در محدوده ۴۳ درصد و در سال‌های بعد از آن به سمت تورم بلندمدت کشور کاهش یافته است.
- ✓ رشد نرخ ارز در سال‌های برآوردی معادل تورم آن سال در نظر گرفته شده است.
- ✓ افزایش حقوق و دستمزد در سال ۱۴۰۴ براساس بودجه شرکت و برابر با ۳۵ درصد و در سال‌های بعد از آن معادل نرخ تورم در نظر گرفته شده است.
- ✓ بر اساس آخرین نرخ‌های فروش اعلامی از سوی اداره تجهیزات پزشکی سازمان غذا و دارو و بودجه شرکت، رشد نرخ فروش محصولات در سال ۱۴۰۴ برابر با ۴۰ درصد و در سه سال بعد از آن، با رعایت اصول محافظه‌کاری کمتر از برآوردها در خصوص تورم و به‌ترتیب برابر با ۳۰، ۳۰ و ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است. همچنین در سال ۱۴۰۸، نرخ فروش محصولات برابر با سطح تورم برآورد شده است.
- ✓ در حالت انتشار اوراق در سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵، رشد تولید نسبت به حالت عدم انتشار بر اساس کارایی وجه نقد ناشی از انتشار اوراق و براساس متوسط چرخه عملیاتی شرکت در دو سال گذشته شرکت برآورد شده است. بدین ترتیب،



رشد تولید شرکت در حالت انتشار سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵، به ترتیب ۱۰ درصد و ۱۴ درصد برآورد شده است. همچنین در حالت عدم انتشار اوراق، سطح تولیدات شرکت برابر با سطح تولید سال ۱۴۰۳ و بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

۵-۶-۲- مفروضات عملیاتی شرکت

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

۱) تولید و فروش: با افزایش منابع مالی به منظور تامین سرمایه در گردش، سطح تولید با رشدی مطابق با مفروضات جدول قبل همراه خواهد شد. شایان توجه است که در صورت عدم توانایی جذب منابع از طریق انتشار اوراق مباحه، تولید شرکت در سطح پایین‌تری قرار خواهد گرفت. لازم به ذکر است ترکیب تولید شرکت در سال‌های برآوردی، مطابق ترکیب تولید محصولات در سال ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است و فروش شرکت در تمامی سال‌ها برابر میزان تولید در نظر گرفته شده است. جدول زیر جزئیات برآورد تولید سال‌های آتی را نشان می‌دهد:



جدول ۳۸- برآورد تولید شرکت در سال‌های آتی

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
پلازلاپین و هموکانستریشن و ایزولاتور (ست)	۲,۳۸۲,۷۳۰	۲,۹۸۷,۲۸۵	۲,۳۸۲,۷۳۰	۲,۹۸۷,۲۸۵	۲,۳۸۲,۷۳۰	۲,۹۸۷,۲۸۵	۲,۳۸۲,۷۳۰	۲,۹۸۷,۲۸۵	۲,۳۸۲,۷۳۰	۲,۹۸۷,۲۸۵
بودر رنابگ و رناکارت (عدد)	۳,۹۳۱,۶۶۲	۴,۹۲۹,۳۱۷	۳,۹۳۱,۶۶۲	۴,۹۲۹,۳۱۷	۳,۹۳۱,۶۶۲	۴,۹۲۹,۳۱۷	۳,۹۳۱,۶۶۲	۴,۹۲۹,۳۱۷	۳,۹۳۱,۶۶۲	۴,۳۲۵,۰۶۵
محلول همودیالیز (گالن)	۹۶۹,۹۳۴	۱,۳۱۶,۰۳۹	۹۶۹,۹۳۴	۱,۳۱۶,۰۳۹	۹۶۹,۹۳۴	۱,۳۱۶,۰۳۹	۹۶۹,۹۳۴	۱,۳۱۶,۰۳۹	۹۶۹,۹۳۴	۱,۰۶۶,۹۸۶
کیسه فصد خون (عدد)	۶۱۳,۸۹۴	۷۶۹,۶۵۳	۶۱۳,۸۹۴	۷۶۹,۶۵۳	۶۱۳,۸۹۴	۷۶۹,۶۵۳	۶۱۳,۸۹۴	۷۶۹,۶۵۳	۶۱۳,۸۹۴	۶۷۵,۳۳۰
فیستولاییدل (ست)	۵,۲۲۳,۷۱۱	۶,۵۴۹,۰۹۰	۵,۲۲۳,۷۱۱	۶,۵۴۹,۰۹۰	۵,۲۲۳,۷۱۱	۶,۵۴۹,۰۹۰	۵,۲۲۳,۷۱۱	۶,۵۴۹,۰۹۰	۵,۲۲۳,۷۱۱	۵,۷۴۶,۳۹۷
جمع	۱۳,۱۲۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۲۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۲۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۲۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۲۱,۹۳۱	۱۴,۴۳۴,۹۱۴

مقدار فروش شرکت در سال‌های برآوردی، مطابق با جدول زیر است:

جدول ۳۹- برآورد مقدار فروش شرکت در سال‌های آتی

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
ست پلازلاپین	۲,۳۳۸,۵۱۴	۲,۹۱۹,۳۱۳	۲,۳۳۸,۵۱۴	۲,۹۱۹,۳۱۳	۲,۳۳۸,۵۱۴	۲,۹۱۹,۳۱۳	۲,۳۳۸,۵۱۴	۲,۹۱۹,۳۱۳	۲,۳۳۸,۵۱۴	۲,۵۶۱,۵۰۶
بودر رنابگ و رناکارت	۳,۹۴۰,۶۴۷	۴,۹۴۰,۴۸۲	۳,۹۴۰,۶۴۷	۴,۹۴۰,۴۸۲	۳,۹۴۰,۶۴۷	۴,۹۴۰,۴۸۲	۳,۹۴۰,۶۴۷	۴,۹۴۰,۴۸۲	۳,۹۴۰,۶۴۷	۴,۳۳۴,۹۳۹
محلول همودیالیز	۹۵۹,۵۳۳	۱,۳۰۲,۹۹۰	۹۵۹,۵۳۳	۱,۳۰۲,۹۹۰	۹۵۹,۵۳۳	۱,۳۰۲,۹۹۰	۹۵۹,۵۳۳	۱,۳۰۲,۹۹۰	۹۵۹,۵۳۳	۱,۰۵۵,۵۴۵
کیسه فصد خون	۵۵۴,۰۵۵	۶۹۴,۶۳۲	۵۵۴,۰۵۵	۶۹۴,۶۳۲	۵۵۴,۰۵۵	۶۹۴,۶۳۲	۵۵۴,۰۵۵	۶۹۴,۶۳۲	۵۵۴,۰۵۵	۶۰۹,۴۹۴
فیستولاییدل	۵,۳۱۰,۸۸۸	۶,۶۵۸,۳۸۶	۵,۳۱۰,۸۸۸	۶,۶۵۸,۳۸۶	۵,۳۱۰,۸۸۸	۶,۶۵۸,۳۸۶	۵,۳۱۰,۸۸۸	۶,۶۵۸,۳۸۶	۵,۳۱۰,۸۸۸	۵,۸۴۲,۲۹۷
هموکانستریشن	۲۰۰,۶۹	۲۵,۱۶۱	۲۰۰,۶۹	۲۵,۱۶۱	۲۰۰,۶۹	۲۵,۱۶۱	۲۰۰,۶۹	۲۵,۱۶۱	۲۰۰,۶۹	۲۲,۰۷۷
سایر اقلام (اقلام کمتر از ۱۰ درصد فروش ناخالص)	۶,۳۳۴	۷,۹۲۹	۶,۳۳۴	۷,۹۲۹	۶,۳۳۴	۷,۹۲۹	۶,۳۳۴	۷,۹۲۹	۶,۳۳۴	۶,۹۵۷
فروش داخلی	۱۳,۱۲۰,۰۳۲	۱۶,۴۴۸,۸۹۳	۱۳,۱۲۰,۰۳۲	۱۶,۴۴۸,۸۹۳	۱۳,۱۲۰,۰۳۲	۱۶,۴۴۸,۸۹۳	۱۳,۱۲۰,۰۳۲	۱۶,۴۴۸,۸۹۳	۱۳,۱۲۰,۰۳۲	۱۴,۴۳۴,۸۲۵
فیستولاییدل	۱,۰۸۴	۱,۳۵۹	۱,۰۸۴	۱,۳۵۹	۱,۰۸۴	۱,۳۵۹	۱,۰۸۴	۱,۳۵۹	۱,۰۸۴	۱,۱۹۳
ست پلازلاپین	۴۱۰	۵۱۳	۴۱۰	۵۱۳	۴۱۰	۵۱۳	۴۱۰	۵۱۳	۴۱۰	۴۵۱

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۳۰۶	۵۰۸	۴۰۶	۵۰۸	۴۰۶	۵۰۸	۴۰۶	۵۰۸	۴۰۶	۴۴۶	بودن رنایگ و رناکارت
۱,۸۹۹	۲,۳۸۱	۱,۸۹۹	۲,۳۸۱	۱,۸۹۹	۲,۳۸۱	۱,۸۹۹	۲,۳۸۱	۱,۸۹۹	۲,۰۸۹	فروش صادراتی
۱۳,۱۳۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۳۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۳۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۳۱,۹۳۱	۱۶,۴۵۱,۳۷۴	۱۳,۱۳۱,۹۳۱	۱۴,۴۳۴,۹۱۴	کل فروش

۳) نرخ فروش: رشد نرخ‌های فروش در سال‌های برآوردی مطابق مفروضات جدول ۳۲ برآورد شده است. همچنین رشد نرخ‌های فروش صادراتی در سال‌های برآوردی مطابق رشد نرخ ارز در آن سال در نظر گرفته شده است.

جدول ۴۰- برآورد نرخ فروش سال‌های آتی (بالغ به ریال)

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۵۶۱,۱۲۵	۵۶۱,۱۲۵	۴۴۸,۹۰۰	۴۴۸,۹۰۰	۳۵۹,۱۲۰	۳۵۹,۱۲۰	۲۷۶,۳۴۶	۲۷۶,۳۴۶	۲۱۲,۳۹۷	۲۱۲,۳۹۷	ست بلادلین
۲۱,۶۳۷,۹۷۶	۲۱,۶۳۷,۹۷۶	۱۷,۳۰۲,۳۸۱	۱۷,۳۰۲,۳۸۱	۱۳,۸۴۱,۹۰۵	۱۳,۸۴۱,۹۰۵	۱۰,۶۴۷,۶۱۹	۱۰,۶۴۷,۶۱۹	۸,۱۹۰,۴۷۶	۸,۱۹۰,۴۷۶	بودن رنایگ و رناکارت
۸۱۳,۳۱۳	۸۱۳,۳۱۳	۶۵۰,۶۵۰	۶۵۰,۶۵۰	۵۲۰,۵۲۰	۵۲۰,۵۲۰	۴۰۰,۴۰۰	۴۰۰,۴۰۰	۳۰۸,۰۰۰	۳۰۸,۰۰۰	محلول همودیلین
۲,۷۲۸,۳۳۷	۲,۷۲۸,۳۳۷	۲,۱۸۲,۹۱۰	۲,۱۸۲,۹۱۰	۱,۷۴۶,۳۲۸	۱,۷۴۶,۳۲۸	۱,۳۴۳,۳۲۹	۱,۳۴۳,۳۲۹	۱,۰۳۳,۳۳۰	۱,۰۳۳,۳۳۰	کیسه فصد خون
۱,۰۲۱,۶۹۹	۱,۰۲۱,۶۹۹	۸۱۷,۳۶۰	۸۱۷,۳۶۰	۶۳۵,۰۸۹	۶۳۵,۰۸۹	۴۷۴,۶۵۵	۴۷۴,۶۵۵	۳۳۳,۰۹۲	۳۳۳,۰۹۲	فیستولینال
۴,۰۸۶,۸۰۰	۴,۰۸۶,۸۰۰	۳,۲۶۹,۴۴۰	۳,۲۶۹,۴۴۰	۲,۵۴۰,۳۵۷	۲,۵۴۰,۳۵۷	۱,۸۹۸,۶۳۳	۱,۸۹۸,۶۳۳	۱,۳۳۲,۳۶۷	۱,۳۳۲,۳۶۷	هموکانستریشن
۲,۰۸۶,۸۰۰	۲,۰۸۶,۸۰۰	۱,۸۱۳,۳۱۳	۱,۸۱۳,۳۱۳	۱,۴۰۶,۶۵۰	۱,۴۰۶,۶۵۰	۱,۰۳۳,۳۳۰	۱,۰۳۳,۳۳۰	۷۶۱,۹۵۶	۷۶۱,۹۵۶	متوسط نرخ فروش داخلی
۲,۳۳۷,۱۶۶	۲,۳۳۷,۱۶۶	۱,۸۶۹,۷۳۲	۱,۸۶۹,۷۳۲	۱,۴۵۲,۷۸۴	۱,۴۵۲,۷۸۴	۱,۰۸۵,۷۸۷	۱,۰۸۵,۷۸۷	۷۶۱,۹۵۶	۷۶۱,۹۵۶	سایر اقلام (اقلام کمتر از ۱۰ درصد فروش ناخالص)

۳) مبلغ فروش: با توجه به برآوردهای ارائه شده در خصوص مقدار و نرخ فروش محصولات شرکت، درآمدهای عملیاتی شرکت، به شرح جدول زیر برآورد گردیده است.
جدول ۴۱: برآورد مبلغ فروش شرکت در سالهای اتی (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
ست پلاستیک	۱۳,۲۵۷,۹۲۷	۱۶,۶۳۱,۷۷۶	۱۰,۶۰۶,۳۳۲	۱۳,۳۷۹,۴۲۱	۸,۴۸۵,۰۷۳	۱۰,۶۳۷,۹۳۶	۶,۵۲۶,۹۸۰	۸,۱۸۳,۰۲۸	۵,۰۲۰,۷۵۳	۵,۵۳۳,۱۳۱
بورد زناپگ و رناکارت	۱۳,۰۳۵,۹۷۳	۱۶,۳۳۰,۹۶۸	۱۰,۴۲۰,۷۷۸	۱۳,۰۶۴,۷۷۵	۸,۳۳۶,۶۲۳	۱۰,۳۵۱,۸۲۰	۶,۴۳۲,۷۸۶	۸,۰۳۹,۸۶۱	۴,۹۳۲,۹۱۳	۵,۴۲۶,۵۰۱
محلول همودیلایز	۵,۱۵۰,۱۹۵	۶,۳۵۶,۹۲۱	۴,۱۲۰,۱۵۶	۵,۱۶۵,۵۳۷	۳,۳۶۵,۱۲۵	۴,۱۳۲,۳۳۰	۲,۵۳۵,۴۸۱	۳,۱۷۸,۷۹۲	۱,۹۵۰,۳۷۰	۲,۱۴۵,۵۲۴
کیسه فصد خون	۹۴۶,۴۴۷	۱,۱۸۶,۵۸۳	۷۵۷,۱۵۷	۹۴۹,۲۶۶	۶۰۵,۷۲۶	۷۵۹,۴۱۳	۴۵۸,۹۴۳	۵۸۴,۱۶۴	۳۵۸,۴۱۸	۳۹۴,۲۸۱
فیستولایتیل	۲,۹۸۰,۰۷۴	۳,۷۳۶,۱۸۸	۲,۳۸۴,۰۵۹	۲,۹۸۸,۹۵۱	۱,۹۰۷,۲۴۷	۲,۳۹۱,۱۶۱	۱,۶۶۸,۱۱۳	۱,۸۳۹,۳۵۴	۱,۱۲۸,۵۴۹	۱,۳۴۱,۴۷۱
هموکانستریشن	۳۳۳,۰۵۱	۵۴۴,۱۸۰	۳۳۷,۲۴۱	۳۳۵,۳۴۴	۲۷۷,۷۹۳	۳۳۸,۳۷۵	۲۱۳,۶۸۷	۲۶۷,۹۰۴	۱۶۴,۳۷۴	۱۸۰,۸۲۲
فروش داخلی	۵,۱۴۴	۶,۴۴۹	۴,۱۱۵	۵,۱۵۹	۳,۳۹۲	۴,۱۲۷	۲,۵۳۳	۳,۱۷۵	۱,۹۴۸	۲,۱۳۳
سایر اقلام (اقلام کمتر از ۱۰ درصد فروش ناخالص)	۳۵,۷۹۹,۸۱۰	۴۴,۸۸۳,۰۶۵	۲۸,۳۱۹,۸۴۸	۳۵,۹۰۶,۴۵۲	۲۲,۹۱۱,۸۷۸	۲۸,۷۲۵,۱۶۲	۱۷,۳۲۴,۵۲۲	۲۲,۰۹۶,۲۷۸	۱۳,۵۵۷,۳۲۴	۱۴,۹۱۳,۸۷۳
فروش صادراتی	۱,۱۰۸	۱,۳۸۹	۸۸۶	۱,۱۱۱	۶۸۹	۸۶۳	۵۱۵	۶۴۵	۳۶۱	۳۹۷
فیستولایتیل	۱,۶۷۴	۲,۰۹۹	۱,۳۳۹	۱,۶۷۹	۱,۰۴۰	۱,۳۰۴	۷۷۸	۹۷۵	۵۴۶	۶۰۰
ست پلاستیک	۱,۶۵۷	۲,۰۷۸	۱,۳۲۶	۱,۶۶۲	۱,۰۳۰	۱,۲۹۲	۷۷۰	۹۶۵	۵۴۰	۵۹۴
بورد زناپگ و رناکارت	۴,۴۳۹	۵,۵۶۵	۳,۵۵۱	۴,۴۵۲	۲,۷۵۹	۳,۴۵۹	۲,۰۶۳	۲,۵۸۵	۱,۴۴۷	۱,۵۹۲
فروش ناخالص	۳۵,۸۰۴,۲۴۹	۴۴,۸۸۸,۶۳۱	۲۸,۶۴۳,۳۹۹	۳۵,۹۱۰,۹۰۴	۲۲,۹۱۴,۶۳۸	۲۸,۷۲۸,۶۳۱	۱۷,۳۲۶,۵۸۴	۲۲,۰۹۸,۸۶۴	۱۳,۵۵۸,۷۷۳	۱۴,۹۱۵,۴۶۵
برگشت از فروش	(۷۹,۶۶۷)	(۹۹,۸۸۰)	(۶۳,۷۳۴)	(۷۹,۹۰۴)	(۵۰,۹۸۷)	(۶۳,۹۳۳)	(۳۹,۳۲۰)	(۴۹,۱۷۳)	(۳۰,۱۶۹)	(۳۳,۱۸۸)
درآمد ارائه خدمات	۶۶,۱۰۸	۶۶,۱۰۸	۵۲,۸۸۶	۵۲,۸۸۶	۴۱,۰۹۲	۴۱,۰۹۲	۳۰,۷۱۲	۳۰,۷۱۲	۲۱,۵۵۲	۲۱,۵۵۲
فروش خاص	۳۵,۷۹۰,۶۸۹	۴۴,۸۵۴,۸۵۸	۲۸,۳۲۲,۵۵۲	۳۵,۸۸۳,۸۸۶	۲۲,۹۰۴,۷۴۳	۲۸,۷۰۵,۷۹۰	۱۷,۲۱۸,۰۷۵	۲۲,۰۸۰,۴۰۴	۱۳,۵۵۰,۱۵۵	۱۴,۹۰۳,۸۲۹

✓ لازم به ذکر است مبلغ برگشت از فروش شرکت در سالهای برآوردی، معادل میانگین نسبت این مبلغ به فروش ناخالص در سه سال قبل برآورد شده است.



۴) بهای تمام شده کالای فروش رفته: بهای تمام شده کالای فروش رفته مطابق جدول زیر برآورد شده است::

جدول ۴۲- برآورد هزینه های تولید و فروش (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مواد مستقیم	۱۶,۲۵۵,۹۱۴	۲۰,۳۲۸,۸۰۴	۱۳,۰۰۴,۷۳۱	۱۶,۳۹۸,۱۳۳	۱۳,۰۳۷,۹۱۶	۸,۰۰۲,۰۲۳	۱۰,۰۲۸,۷۸۶	۶,۷۶۹,۳۳۹	۶,۱۵۴,۳۹۸	۶,۷۶۹,۳۳۹
دستمزد مستقیم	۴,۱۳۴,۲۶۲	۵,۱۸۳,۳۲۲	۳,۳۰۷,۴۱۰	۴,۱۴۶,۵۷۷	۲,۵۶۹,۸۶۰	۱,۹۲۰,۶۷۳	۲,۴۰۷,۹۹۲	۱,۳۴۷,۸۴۰	۱,۳۴۷,۸۴۰	۱,۳۴۷,۸۴۰
سربار ساخت	۴,۸۵۳,۵۰۳	۴,۹۷۱,۳۷۹	۴,۰۰۷,۷۱۷	۴,۱۰۲,۳۵۸	۳,۲۵۴,۶۵۷	۲,۵۹۰,۸۶۹	۲,۶۴۶,۶۱۰	۲,۰۰۰,۳۲۸	۲,۰۰۰,۳۲۸	۲,۰۰۰,۳۲۸
حقوق و دستمزد غیر مستقیم	۱,۹۷۰,۱۲۱	۱,۹۷۰,۱۲۱	۱,۸۷۶,۰۹۶	۱,۵۷۶,۰۹۶	۱,۲۲۴,۶۲۸	۹۱۵,۳۶۸	۹۱۵,۳۶۸	۶۴۲,۳۹۳	۶۴۲,۳۹۳	۶۴۲,۳۹۳
مواد غیر مستقیم	۹۱۰,۵۲	۱۱۴,۱۱۱	۷۳,۸۴۲	۹۱,۲۸۹	۵۸,۲۷۰	۳۳,۰۲۸	۵۶,۱۷۳	۳۴,۴۷۲	۳۴,۴۷۲	۳۴,۴۷۲
استهلاک	۶۳۸,۷۵۶	۶۳۸,۷۵۶	۶۳۵,۹۲۰	۶۳۵,۹۲۰	۶۳۳,۰۹۶	۶۳۳,۰۹۶	۶۳۰,۲۸۵	۶۲۱,۳۶۱	۶۲۱,۳۶۱	۶۲۱,۳۶۱
هزینه CE	۳۳۷,۷۵۶	۳۳۷,۷۵۶	۳۷۰,۲۰۵	۳۷۰,۲۰۵	۳۰۹,۹۵۰	۱۵۶,۹۱۳	۱۵۶,۹۱۳	۱۱۰,۱۱۴	۱۱۰,۱۱۴	۱۱۰,۱۱۴
هزینه تعمیر و نگهداری	۳۳۴,۸۸۳	۴۷۰,۰۰۰	۲۹۹,۹۰۷	۳۷۶,۰۰۰	۲۳۳,۰۲۸	۲۹۲,۱۵۲	۳۱۸,۳۵۰	۱۳۲,۳۱۸	۱۳۲,۳۱۸	۱۳۲,۳۱۸
سایر	۱,۴۰۰,۹۳۵	۱,۴۰۰,۹۳۵	۱,۱۵۲,۷۳۸	۱,۱۵۲,۷۳۸	۸۹۵,۶۸۶	۸۹۵,۶۸۶	۶۶۹,۴۲۱	۴۶۹,۷۶۹	۴۶۹,۷۶۹	۴۶۹,۷۶۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته محصل	۲۵,۲۴۳,۶۷۹	۳۰,۵۲۷,۷۰۵	۲۰,۳۱۹,۸۵۸	۲۴,۵۴۷,۰۷۹	۱۶,۳۲۷,۷۱۳	۱۹,۵۸۸,۴۳۰	۱۵,۰۸۳,۱۸۸	۹,۵۰۲,۴۶۶	۹,۵۰۲,۴۶۶	۱۰,۳۲۷,۸۲۵
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۵۵,۶۱۲	۵۵,۶۱۲	۴۴,۴۸۹	۴۴,۴۸۹	۳۳,۵۶۸	۳۳,۵۶۸	۲۵,۸۳۶	۱۸,۱۳۰	۱۸,۱۳۰	۱۸,۱۳۰
جمع بهای تمام شده	۲۵,۲۹۹,۲۹۱	۳۰,۵۸۳,۳۱۷	۲۰,۳۶۴,۳۴۷	۲۴,۵۹۱,۵۶۸	۱۶,۳۶۱,۲۸۱	۱۹,۶۲۲,۹۹۸	۱۵,۱۰۹,۰۲۴	۹,۵۲۰,۵۹۷	۹,۵۲۰,۵۹۷	۱۰,۳۸۵,۹۵۵

- ✓ نسبت مواد مستقیم مصرفی به فروش در سال های برآوردی برابر با دو سال گذشته و معادل ۴۵ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ هزینه دستمزد مستقیم در هر سال براساس رشد نرخ حقوق و دستمزد و نسبتی از تولید، در سال های آتی برآورد گردیده است.
- ✓ حقوق و دستمزد غیر مستقیم سربار در هر سال متناسب با نرخ رشد حقوق و دستمزد برآورده شده است و نسبت مواد غیر مستقیم به فروش در هر سال برابر با این نسبت در سال ۱۴۰۳، برآورد گردیده است.
- ✓ هزینه CE نیز که سالانه هزینه های بابت تمدید مجوز و بازرسی های مرتبط با استانداردها است، معادل نرخ رشد ارز در هر سال برآورد شده است.
- ✓ هزینه تعمیر و نگهداری نیز به صورت نسبتی از تولید و رشد نرخ تورم در هر سال برآورد گردیده است.



جزئیات برآورد هزینه استهلاک به شرح جدول زیر است:

جدول ۴۳- جزئیات برآورد هزینه استهلاک (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
زمین	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵	۷۸۲,۵۷۵
ارزش دفتری دارایی‌های استهلاک‌پذیر اول دوره	۵,۳۸۵,۱۶۵	۵,۳۸۵,۱۶۵	۵,۴۰۹,۱۸۴	۵,۴۰۹,۱۸۴	۵,۴۳۳,۳۱۰	۵,۴۳۳,۳۱۰	۵,۴۵۷,۵۴۳	۵,۴۵۷,۵۴۳	۵,۴۸۱,۸۸۵	۵,۴۸۱,۸۸۵
دارایی اضافه شده طی دوره	۶۹۶,۲۰۷	۶۹۶,۲۰۷	۷۰۰,۰۷۱	۷۰۰,۰۷۱	۷۰۳,۱۹۴	۷۰۳,۱۹۴	۷۰۶,۳۳۰	۷۰۶,۳۳۰	۷۰۹,۴۸۱	۷۰۹,۴۸۱
نرخ استهلاک طی دوره	%۱۲	%۱۲	%۱۳	%۱۳	%۱۳	%۱۳	%۱۳	%۱۳	%۱۳	%۱۳
استهلاک طی دوره	(۶۶۶,۳۸۰)	(۶۶۶,۳۸۰)	(۶۷۶,۵۲۳)	(۶۷۶,۵۲۳)	(۶۷۹,۰۶۸)	(۶۷۹,۰۶۸)	(۶۸۲,۰۹۷)	(۶۸۲,۰۹۷)	(۶۸۵,۱۳۹)	(۶۸۵,۱۳۹)
ارزش دفتری دارایی‌های استهلاک‌پذیر پایان دوره	۵,۴۱۴,۸۹۱	۵,۴۱۴,۸۹۱	۵,۴۳۳,۲۰۳	۵,۴۳۳,۲۰۳	۵,۴۵۷,۴۳۶	۵,۴۵۷,۴۳۶	۵,۴۸۱,۷۷۷	۵,۴۸۱,۷۷۷	۵,۵۰۶,۳۲۷	۵,۵۰۶,۳۲۷
ارزش دفتری دارایی ثابت پایان دوره	۶,۱۹۷,۴۶۶	۶,۱۹۷,۴۶۶	۶,۲۱۵,۷۷۸	۶,۲۱۵,۷۷۸	۶,۲۳۰,۰۱۱	۶,۲۳۰,۰۱۱	۶,۲۴۴,۳۵۲	۶,۲۴۴,۳۵۲	۶,۲۵۸,۸۰۲	۶,۲۵۸,۸۰۲

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- ✓ رشد دارایی‌های استهلاک‌پذیر در سال‌های برآوردی معادل میانگین نرخ رشد دارایی‌ها در سال‌های قبل و برابر با ۳۶ درصد سالانه در نظر گرفته شده است.
- ✓ نرخ استهلاک این دارایی‌ها نیز معادل میانگین نرخ استهلاک در سال‌های ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ و برابر با ۱۳ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ استهلاک سربار ساخت معادل ۹۳ درصد و استهلاک بخش فروش، عمومی و اداری به میزان ۷ درصد کل هزینه استهلاک برآوردی محاسبه شده است.



ه) هزینه‌های فروش، عمومی و اداری: این هزینه‌ها، مطابق جدول زیر برآورد گردیده است:

جدول ۴۴- جزئیات برآورد هزینه‌های عمومی و اداری و فروش (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
حقوق و دستمزد و مزایا	۶۳۳,۵۹۶	۱۰۵,۶۸۱	۵۰۷,۶۷۷	۵۰۷,۶۷۷	۳۹۴,۴۶۵	۳۹۴,۴۶۵	۲۹۴,۸۱۷	۲۹۴,۸۱۷	۲۰۶,۸۸۹	۲۰۶,۸۸۹
حق الزحمه مشاورین	۴۶,۳۸۳	۴۶,۳۸۳	۴۶,۱۷۷	۸۴,۵۴۵	۶۵,۶۹۱	۶۵,۶۹۱	۴۹,۰۹۷	۴۹,۰۹۷	۳۴,۴۵۴	۳۴,۴۵۴
استهلاک اداری	۳۳۱,۶۸۳	۳۳۱,۶۸۳	۱۷۷,۳۴۶	۱۷۷,۳۴۶	۱۳۷,۷۹۸	۱۳۷,۷۹۸	۱۰۲,۹۸۸	۱۰۲,۹۸۸	۷۲,۳۷۳	۷۲,۳۷۳
سایر	۱,۰۰۸,۳۴۲	۱,۰۰۸,۳۴۲	۸۱۵,۷۴۴	۸۱۵,۷۴۴	۶۴۳,۹۳۶	۶۴۳,۹۳۶	۴۹۲,۳۶۹	۴۹۲,۳۶۹	۳۵۸,۷۳۵	۳۵۸,۷۳۵
جمع										

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- ✓ رشد هزینه حقوق و دستمزد بخش فروش، اداری و عمومی و حق الزحمه مشاورین متناسب با رشد نرخ دستمزد در هر سال برآورد شده است.
- ✓ رشد سایر هزینه‌ها در سال‌های برآوردی براساس تورم در نظر گرفته شده است.



۶) هزینه‌های مالی: در محاسبات مربوط به هزینه‌های مالی، هزینه انتشار اوراق مرابحه ۳۳ درصد و هزینه ارکان انتشار آن ۱۰ درصد نظر گرفته شده است که در ابتدای دوره پرداخت می‌شود. همچنین در صورت عدم انتشار این اوراق، شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) برنامه‌ای برای تامین مالی از طرق دیگر نخواهد داشت و بنابراین میزان تولید نسبت به حالت انتشار اوراق کاهش خواهد یافت. جدول زیر جزئیات برآوردهای صورت گرفته را نشان می‌دهد:

جدول ۴۵- برآورد تسهیلات (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
تسهیلات کوتاه مدت ابتدای دوره	۸,۵۳۸,۸۱۰	۸,۱۸۳,۰۳۷	۷,۴۳۵,۰۵۲	۷,۱۱۵,۶۷۵	۶,۴۵۶,۵۶۷	۶,۱۸۷,۵۴۴	۵,۶۱۴,۴۰۶	۵,۳۸۰,۳۷۳	۴,۶۷۸,۶۷۳	۴,۶۷۸,۶۷۳
دریافت تسهیلات کوتاه مدت طی دوره	۹,۸۱۹,۶۳۲	۹,۴۱۰,۴۸۱	۸,۵۳۸,۸۱۰	۸,۱۸۳,۰۳۷	۷,۴۳۵,۰۵۲	۷,۱۱۵,۶۷۵	۶,۴۵۶,۵۶۷	۶,۱۸۷,۵۴۴	۵,۶۱۴,۴۰۶	۵,۳۸۰,۳۷۳
بازپرداخت تسهیلات کوتاه مدت طی دوره	(۸,۵۳۸,۸۱۰)	(۸,۱۸۳,۰۳۷)	(۷,۴۳۵,۰۵۲)	(۷,۱۱۵,۶۷۵)	(۶,۴۵۶,۵۶۷)	(۶,۱۸۷,۵۴۴)	(۵,۶۱۴,۴۰۶)	(۵,۳۸۰,۳۷۳)	(۴,۶۷۸,۶۷۳)	(۴,۶۷۸,۶۷۳)
مانده تسهیلات کوتاه مدت بانکی انتهای دوره	۹,۸۱۹,۶۳۲	۹,۴۱۰,۴۸۱	۸,۵۳۸,۸۱۰	۸,۱۸۳,۰۳۷	۷,۴۳۵,۰۵۲	۷,۱۱۵,۶۷۵	۶,۴۵۶,۵۶۷	۶,۱۸۷,۵۴۴	۵,۶۱۴,۴۰۶	۵,۳۸۰,۳۷۳
انتقال اوراق مرابحه به کوتاه مدت	۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بازپرداخت اوراق مرابحه طی دوره	۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع تسهیلات کوتاه مدت در انتهای دوره	۹,۸۱۹,۶۳۲	۶,۴۱۰,۴۸۱	۸,۵۳۸,۸۱۰	۱۱,۱۸۳,۰۳۷	۷,۴۳۵,۰۵۲	۷,۱۱۵,۶۷۵	۶,۴۵۶,۵۶۷	۶,۱۸۷,۵۴۴	۵,۶۱۴,۴۰۶	۵,۳۸۰,۳۷۳
وضعیت تسهیلات بلند مدت										
تسهیلات بلندمدت ابتدای دوره	۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
تسهیلات بلندمدت دریافتی طی دوره	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
انتقال اوراق مرابحه به کوتاه مدت	۰	۰	۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده تسهیلات بلندمدت انتهای دوره	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
تسهیلات										
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۹,۸۱۹,۶۳۲	۶,۴۱۰,۴۸۱	۸,۵۳۸,۸۱۰	۱۱,۱۸۳,۰۳۷	۷,۴۳۵,۰۵۲	۷,۱۱۵,۶۷۵	۶,۴۵۶,۵۶۷	۶,۱۸۷,۵۴۴	۵,۶۱۴,۴۰۶	۵,۳۸۰,۳۷۳

✓ در جدول بالا رشد تسهیلات کوتاه مدت متناسب با روند رو به رشد فعالیت و اقدامات شرکت برآورد شده است تا نیازهای نقدینگی خود را برآورده کند. بر این اساس، نرخ رشد تسهیلات کوتاه مدت در سال ۱۴۰۴ و حالت عدم انتشار و انتشار به ترتیب برابر با ۳۰ درصد و ۱۵ درصد و در باقی سال‌ها و حالت انتشار و عدم انتشار برابر با ۱۵ درصد در نظر گرفته شده است.

با توجه به جدول بالا، هزینه تامین مالی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۴۶- هزینه‌های مالی (میلیون ریال)

	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
	۲,۹۴۵,۸۹۰	۲,۸۲۳,۱۴۴	۲,۵۶۱,۶۴۳	۲,۴۵۴,۹۰۸	۲,۲۲۷,۵۱۶	۲,۱۳۴,۷۰۳	۱,۹۲۶,۹۷۰	۱,۸۵۶,۲۶۳	۱,۶۸۴,۳۲۲	۱,۶۱۴,۱۴۲	هزینه مالی تسهیلات
	۰	۳۰۲,۵۰۰	۰	۶۹۰,۰۰۰	۰	۶۹۰,۰۰۰	۰	۶۹۰,۰۰۰	۰	۲۸۷,۵۰۰	هزینه اسمی اوراق مرباجه
	۰	۱۷۲,۶۸۲	۰	۲۹۶,۰۲۶	۰	۲۹۶,۰۲۶	۰	۲۹۶,۰۲۶	۰	۱۳۲,۳۴۴	هزینه ارکان اوراق مرباجه
	۲,۹۴۵,۸۹۰	۳,۳۹۸,۳۲۶	۲,۵۶۱,۶۴۳	۳,۴۴۰,۹۳۴	۲,۲۲۷,۵۱۶	۳,۱۲۰,۷۲۹	۱,۹۲۶,۹۷۰	۲,۸۴۲,۲۸۹	۱,۶۸۴,۳۲۲	۲,۰۲۴,۹۸۶	جمع هزینه مالی

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- ✓ هزینه موثر تسهیلات بانکی در تمامی سال‌ها برابر ۳۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ تاریخ برآوردی انتشار اوراق مرباجه در ابتدای آبان ماه سال ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است و هزینه‌های مالی آن به همین تناسب در محاسبات لحاظ شده است.



۷) مالیات بر درآمد: در سال های برآوردی، هزینه مالیات بر درآمد معادل ۲۰ درصد سود قبل از مالیات در نظر گرفته شده است و فرض شده است که مالیات سال های قبل از ۱۴۰۴ تا پایان سال مالی تسویه می گردد.

۸) اندوخته قانونی: میزان اندوخته قانونی نیز هر ساله معادل ۵ درصد سود خالص پس از کسر زیان های وارده در سال های قبل و تا سقف ۱۰ درصد سرمایه برآورد شده است.

۹) سود سهام مصوب: سود سهام مصوب در سال ۱۴۰۴ برابر با مبلغ تقسیمی در مجمع و در سال های برآوردی معادل ۱۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است.

۵-۶-۳- مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها: دریافتی ها به صورت نسبی از فروش در نظر گرفته شده است و برای سال های آتی برابر نسبت این قلم به فروش در سال ۱۴۰۳ و ۲۰ درصد از فروش برآورد شده است.
- پرداختی های تجاری: پرداختی های تجاری به صورت نسبی از بهای تمام شده در نظر گرفته شده است و برای سال های آتی برای حالت انتشار و عدم انتشار برابر با ۲۴ درصد از بهای تمام شده لحاظ شده است.
- پیش پرداخت ها: پیش پرداخت ها به صورت نسبی از بهای تمام شده و معادل این نسبت در سال ۱۴۰۳ و برابر با ۳۴ درصد در نظر گرفته شده است.



۴-۶-۵- مفروضات خرید اقساطی دارایی

مبالغ و زمان بندی پیشنهادی پرداخت های مرتبط با انتشار اوراق مرابحه به شرح جدول زیر است:

جدول ۴۷- مبالغ و زمان بندی پیشنهادی پرداخت اصل و اقساط اوراق مرابحه

شرح	تاریخ	تعداد روز	سود هر ورقه (ریال)	مبلغ پرداختی کل (ریال)
قسط اول	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط دوم	۱۴۰۵/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط سوم	۱۴۰۵/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط چهارم	۱۴۰۵/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
قسط پنجم	۱۴۰۵/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط ششم	۱۴۰۶/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط هفتم	۱۴۰۶/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط هشتم	۱۴۰۶/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
قسط نهم	۱۴۰۶/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط دهم	۱۴۰۷/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط یازدهم	۱۴۰۷/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط دوازدهم	۱۴۰۷/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
قسط سیزدهم	۱۴۰۷/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط چهاردهم	۱۴۰۸/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط پانزدهم	۱۴۰۸/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط شانزدهم	۱۴۰۸/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۱۷۳,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
بازپرداخت اصل اوراق	۱۴۰۸/۰۸/۰۱			۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۵,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



۶- عوامل ریسک

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

ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی موارد زیر را بکار می‌گیرد: آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار کمک می‌کند. هیچگونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار با نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد، در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می‌شود، کنترل می‌شود. دریافتی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و منطقه جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچ‌گونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.

جهت پوشش این ریسک، بانک رفاه طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اقساط در مواعد مقرر،
- مبلغ بیمه‌داری‌ها که در صورت عدم بیمه‌داری توسط بانوی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق لغیر درآمن مبیع.



مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک، نقدینگی یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی مدیریت می‌کند.

جهت پوشش این ریسک، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار (سهامی خاص)، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت صنایع پزشکی فارمد و واسط مالی **عرابحه کارآمد** (مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مزایحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



۷- سایر نکات بااهمیت

۷-۱- هزینه‌های انتشار

هزینه‌های انتشار تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مربایه، به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۴۸: هزینه‌های انتشار اوراق مربایه

مبلغ	شرح
	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مربایه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و)
	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
حدود ۱۰ درصد ارزش اسمی اوراق	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات،)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی/فوق‌العاده
	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن،)

۷-۲- مشخصات مشاور

شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه‌تأمین مالی و عرضه اوراق مربایه موضوع بیانیه ثبت حاضر، از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

جدول ۴۹ - مشخصات مشاور

شماره تماس و دورنگار	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	نام مشاور
۴۱۶۸۳-۰۲۱	سهامی خاص	طراحی و پیاده‌سازی مدل تأمین مالی	تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴	شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری پیشتاژان کارآمد

حدود مسئولیت مشاور در قبال بانی، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه‌تأمین مالی مناسب حداکثر ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه‌ی اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه‌ی گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه‌ی گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده، به مدت ۷ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- تهیه گزارش توجیهی،
- تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح به مدت ۱۵ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،



- تهیه‌ی بیانیه ثبت یا در خواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار **باتی**، به مدت ۱۵ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- نمایندگی قانونی **باتی** نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه‌ی مشاوره به شرکت در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه‌ی فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه‌ی اوراق بهادار و راهنمایی **باتی** در انتخاب عامل مناسب برای عرضه‌ی اوراق بهادار،
- بازاریابی و فروش اوراق بهادار.



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن زیر تماس حاصل فرمایند:

اطلاعات تماس شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیش‌تازان کارآمد (سهامی خاص) (مشاور عرضه):

آدرس: تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴، کدپستی: ۱۵۱۸۸۳۴۱۱۳، تلفن: ۴۱۶۸۳-۰۲۱

آدرس اینترنتی: <https://karamad.com>

اطلاعات تماس شرکت صنایع پزشکی فارمد (سهامی خاص) (بانی):

آدرس دفتر تهران: خیابان سعادت‌آباد، نبش خیابان میرزایی، پلاک ۴۴، طبقه چهارم،

کدپستی: ۱۹۹۸۸۳۷۰۱۱، تلفن: ۷۲۹۲۱-۰۲۱ آدرس کارخانه: شهر اشتهارد، شهرک صنعتی اشتهارد

آدرس اینترنتی: <https://pharmed.com>

مشاور

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیش‌تازان کارآمد
(سهامی خاص)


علی جیل‌عاملی
(رئیس هیئت‌مدیره)

منصور شاکریان
(نائب رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل)


کارآمد
مشاور سرمایه‌گذاری

بانی

شرکت صنایع پزشکی فارمد
(سهامی خاص)


راسد حاجی‌پور
(رئیس هیئت‌مدیره)

سیروس میاندشتی
(عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل)


صنایع پزشکی فارمد
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۲۵۶۹۳۵

ناشر

شرکت واسط مالی ~~کارآمد~~
(با مسئولیت محدود)

.....
(رئیس هیئت‌مدیره)

.....
(عضو هیئت‌مدیره)


موسسه مشاورین و طراحان امور مالی
گواهی ثبت هیئت‌مدیره و ناشر
گروه بان اعتبارات و سرمایه‌گذاری