

**شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)**

گزارش حسابرس مستقل  
درباره بیانییه ثبت تامین 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 مدی تک سیس (سهامی خاص)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۱ هیئت مدیره شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص) در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ 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 عقاد 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 ۳ 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 حسابداران تهیه شده است.

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

۶- نظر استفاده کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسک های مطرح شده در بیانیه ثبت از جمله ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی جلب می نماید.

## مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران (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 مدی تک سیس (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 مدی تک سیس (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 ۵۰۲۵۹۵۴ میلیون ریال می باشد که مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰ 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 پیشبینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیشبینی ها خواهد بود. زیرا رویدادهای پیشبینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران

تاریخ: ۵ مهر ماه ۱۴۰۴

(حسابداران رسمی)

بهروز جموهایم سید مسعود حسینی

شماره عضویت: ۸۰۰۵۶۴ شماره عضویت ۸۸۱۶۳۵



## بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق مرابحه  
شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود)  
به منظور تأمین مالی شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)

### شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۱۷۴۸۵۴ شهرستان تهران

#### دفتر تهران:

خیابان سعادت آباد، نبش خیابان میرزایی، پلاک ۴۴، طبقه پنجم

#### آدرس کارخانه:

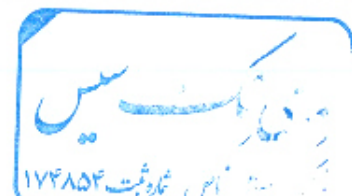
شهرک صنعتی اشتهارد استان البرز

شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود)  
شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۱۷۰۳۹

ثبت شده در ۱۳/۰۵/۱۳۹۹




#### تذکر:

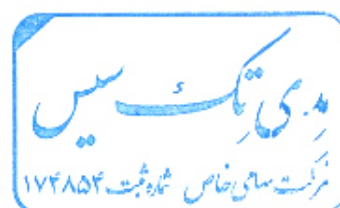
ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکتها یا طرحهای مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی باشد.



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 مدی تک سیس (سهامی خاص) از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵,۰۰۰ 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 مدی تک سیس (سهامی خاص) رسیده است.

اعضاء هیئت‌مدیره و مدیرعامل

ردیف	اعضا هیئت‌مدیره	سمت	امضاء
۱	رامبد حاجی‌پور	رئیس هیئت‌مدیره	
۲	سیروس میاندشتی	نائب رئیس هیئت‌مدیره	
۳	نوذر مرتضوی	عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل	

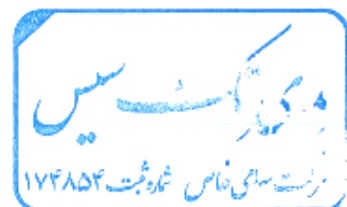


## شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)

۵,۰۰۰,۰۰۰ 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 **مدی تک سیس** (یا مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، 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 تأییرگذار 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](http://www.codal.ir) یا تارنمای شرکت **مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه** به آدرس [www.sukuk.ir](http://www.sukuk.ir) مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی **مدی تک سیس** (یا مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



## فهرست مطالب

### ۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه ..... ۷

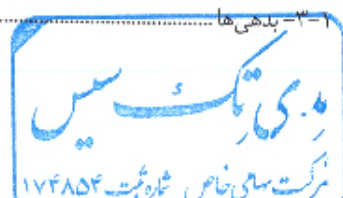
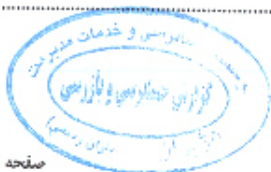
- ۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی ..... ۷
- ۱-۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید ..... ۷
- ۱-۳- شرایط مرابحه ..... ۹
- ۱-۴- مشخصات اوراق مرابحه ..... ۹
- ۱-۵- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی **مدلا پنچ** (با مسئولیت محدود) ..... ۱۱
- ۱-۵-۱- وکالت نهاد واسط ..... ۱۱
- ۱-۵-۲- کارمزد وکالت ..... ۱۳
- ۱-۶- تعهدات شرکت واسط مالی **مدلا پنچ** (با مسئولیت محدود) ..... ۱۳
- ۱-۷- تعهدات شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص) ..... ۱۳
- ۱-۸- تعهدات دارندگان اوراق مرابحه ..... ۱۴
- ۱-۹- نقل و انتقال اوراق مرابحه ..... ۱۵
- ۱-۱۰- سایر موارد ..... ۱۵

### ۲- مشخصات شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص) ..... ۱۶

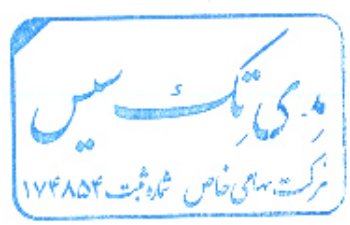
- ۲-۱- موضوع فعالیت ..... ۱۶
- ۲-۲- تاریخچه فعالیت ..... ۱۶
- ۲-۳- مدت فعالیت ..... ۱۷
- ۲-۴- سهامداران ..... ۱۷
- ۲-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل ..... ۱۷
- ۲-۶- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت ..... ۱۸
- ۲-۷- سرمایه بانی ..... ۱۸
- ۲-۸- روند سودآوری و تقسیم سود ..... ۱۸
- ۲-۹- وضعیت مالی بانی ..... ۱۹
- ۲-۱۰- جزئیات وضعیت مالی بانی ..... ۲۳
- ۲-۱۰-۱- پیش برداخت ها ..... ۲۳
- ۲-۱۰-۲- حساب های دریافتی ..... ۲۳
- ۲-۱۰-۳- حساب های پرداختی ..... ۲۴
- ۲-۱۰-۴- پیش دریافت ها ..... ۲۵
- ۲-۱۰-۵- درآمد عملیاتی بانی ..... ۲۵
- ۲-۱۰-۶- بپای تمام شده درآمدهای عملیاتی ..... ۲۶

### ۳- وضعیت اعتباری بانی ..... ۲۷

### ۳-۱- بدهی ها ..... ۲۷

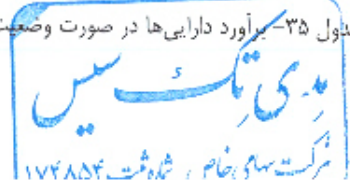


- ۲-۳- تسهیلات مالی ..... ۲۸
- ۱-۳-۲- تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات ..... ۲۸
- ۲-۳-۲- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد ..... ۲۸
- ۳-۳- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی ..... ۲۸
- ۴-۳- مالیات ..... ۲۹
- ۵-۳- مطالبات و ذخایر ..... ۲۹
- ۴- برنامه به کارگیری منابع حاصل از تامین مالی ..... ۳۱
- ۱-۴- منابع و مصارف پیش‌بینی شده ..... ۳۳
- ۵- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی شرکت مدی تک سیس ..... ۳۵
- ۱-۵- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده ..... ۳۵
- ۲-۵- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده ..... ۳۶
- ۳-۵- صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده ..... ۳۸
- ۴-۵- نقد حاصل از عملیات ..... ۳۹
- ۵-۵- تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده ..... ۴۰
- ۶-۵- مفروضات پیش‌بینی‌ها ..... ۴۲
- ۱-۵-۶- مفروضات کلی ..... ۴۲
- ۲-۵-۶- مفروضات عملیات شرکت ..... ۴۳
- ۳-۵-۶- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی ..... ۵۰
- ۴-۵-۶- مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها ..... ۵۱
- ۵-۵-۶- مفروضات استهلاک ..... ۵۱
- ۶- عوامل ریسک ..... ۵۲
- ۷- سایر نکات بااهمیت ..... ۵۴
- ۱-۷- هزینه‌ای انتشار ..... ۵۴
- ۲-۷- مشخصات مشاور ..... ۵۴
- ۳-۷- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی ..... ۵۶

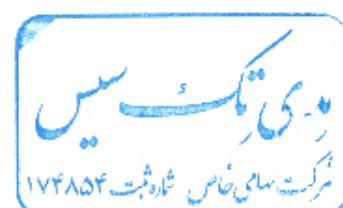


## فهرست جداول

۸	جدول ۱- مواد اولیه مورد نیاز تولیدات محصولات
۹	جدول ۲- عواید ناشی از منافع دارایی
۱۱	جدول ۳- مشخصات دارایی
۱۷	جدول ۴- مشخصات سهامداران
۱۷	جدول ۵- مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۸	جدول ۶- تغییرات سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال)
۱۸	جدول ۷- روند سودآوری و تقسیم سود
۱۹	جدول ۸- صورت وضعیت مالی شرکت طی چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)
۲۰	جدول ۹- صورت سود و زیان شرکت، چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)
۲۱	جدول ۱۰- صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت (ارقام به میلیون ریال)
۲۲	جدول ۱۱- صورت جریان نقدی شرکت، چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)
۲۳	جدول ۱۲: وضعیت پیش پرداخت های بانی
۲۳	جدول ۱۳: وضعیت حساب های دریافتی و سایر دریافتی های تجاری بانی
۲۳	جدول ۱۴ - مانده دریافتی و سایر دریافتی های تجاری اشخاص وابسته و غیر وابسته
۲۴	جدول ۱۵- تجزیه سنی حساب های دریافتی (ارقام به میلیون ریال)
۲۴	جدول ۱۶: وضعیت حساب های پرداختی و سایر پرداختی های بانی
۲۵	جدول ۱۷: وضعیت تامین کنندگان کالا و خدمات
۲۵	جدول ۱۸: تجزیه سنی حساب های پرداختی (ارقام به میلیون ریال)
۲۵	جدول ۱۹- وضعیت درآمدهای عملیاتی بانی
۲۵	جدول ۲۰- خالص درآمدهای عملیاتی به تفکیک اشخاص
۲۶	جدول ۲۱- مقایسه مقدار، نرخ و مبلغ فروش بانی
۲۶	جدول ۲۲- وضعیت بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بانی
۲۷	جدول ۲۳- تامین کنندگان اصلی مواد اولیه بانی
۲۷	جدول ۲۴- ظرفیت اسمی و عملی تولید بانی
۲۷	جدول ۲۵- وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال)
۲۸	جدول ۲۶- تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان (ارقام به میلیون ریال)
۲۸	جدول ۲۷- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد (میلیون ریال)
۲۸	جدول ۲۸- تعهدات شرکت (ارقام به میلیون ریال)
۲۹	جدول ۲۹- مالیات (ارقام به میلیون ریال)
۳۰	جدول ۳۰: مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)
۳۰	جدول ۳۱- تجزیه سنی مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)
۳۱	جدول ۳۲: مشخصات دارایی های موضوع انتشار اوراق
۳۴	جدول ۳۳ - سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین مالی (ارقام به میلیون ریال)
۳۵	جدول ۳۴- برآورد صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)
۳۶	جدول ۳۵- برآورد دارایی ها در صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)



۳۷	جدول ۳۶- برآورد بدهی‌ها و حقوق مالکانه در صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)
۳۸	جدول ۳۷- جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)
۳۹	جدول ۳۸- نقد حاصل از عملیات پیش‌بینی شده سال‌های آتی (ارقام به میلیون ریال)
۴۰	جدول ۳۹: جدول تغییرات حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)
۴۲	<b>جدول ۴۰- مفروضات کلان برآوردی طرح</b>
۴۴	جدول ۴۱- برآورد تولید شرکت در سال‌های آتی
۴۴	جدول ۴۲- برآورد فروش شرکت در سال‌های آتی
۴۴	جدول ۴۳- برآورد متوسط نرخ فروش سال‌های آتی (ریال)
۴۵	جدول ۴۴- برآورد درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)
۴۵	جدول ۴۵- برآورد هزینه‌های تولید و فروش (میلیون ریال)
۴۶	جدول ۴۶- جزئیات برآورد هزینه استهلاک (ارقام به میلیون ریال)
۴۷	جدول ۴۷- جزئیات برآورد هزینه‌های عمومی و اداری و فروش (میلیون ریال)
۴۸	جدول ۴۸- برآورد تسهیلات (میلیون ریال)
۴۹	جدول ۴۹- هزینه‌های مالی (میلیون ریال)
۵۱	جدول ۵۰- مبالغ و زمان‌بندی پیشنهادی پرداخت اصل و اقساط اوراق مرابحه
۵۱	جدول ۵۱: مفروضات استهلاک
۵۴	جدول ۵۲: هزینه‌های انتشار اوراق مرابحه

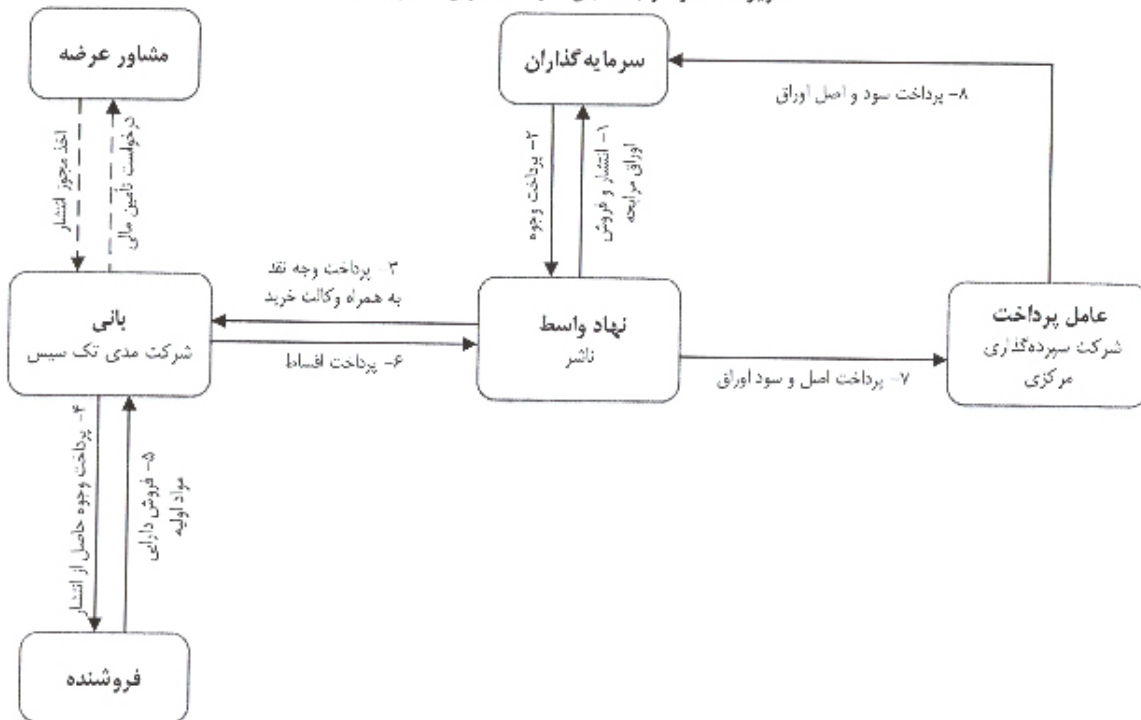


## ۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

### ۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

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

تصویر ۱- نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی



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

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، بانی به کالت از دارندگان اوراق مرابحه، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

- (۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه تولید انواع محصولات به شرح جدول ۱ است.
- (۲) ارزش دارایی: تأمین سرمایه در گردش که مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.
- (۳) نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه: ارزش مواد و کالا بر اساس رویه‌ی متداول در عملیات تجاری بانی، یا تأیید حسابرسان صورت می‌گیرد.
- (۴) مستندات مربوط کالا: مواد و کالای خریداری شده شامل مواد و قطعات مورد نیاز برای تولیدات شرکت مندرج در جدول ۲ به مبلغ ۵,۰۲۵,۹۵۴ میلیون ریال است که به منظور افزایش فروش شرکت، بسیار مهم تلقی می‌شود و شرح زیر



جدول 1- مواد اولیه مورد نیاز تولیدات محصولات

ردیف	شرح کالا	واحد سنجش	محل تامین	نام تامین کننده	مقدار	نرخ واحد (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	پلاستیک	عدد	ترکیه	Turka Group	۷,۲۵۶,۰۰۰	۱۶۲,۱۳۰	۱,۱۸۳,۶۷۲
۲	پاتینگ کپ	عدد	ترکیه	Turka Group	۷,۳۹۲,۰۰۰	۴۷,۵۷۱	۳۵۱,۶۴۳
۳	پاتینگ کپ کاور	عدد	ترکیه	Turka Group	۷,۴۷۸,۰۰۰	۳۲,۳۶۴	۲۴۹,۴۹۳
۴	ست استار مونتاژ شده	عدد	ترکیه	Turka Group	۴۷,۶۰۰	۱,۷۳۵,۴۷۸	۸۲,۶۰۹
۵	پلاستیک	عدد	ترکیه	Turka Group	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۹۹	۱۴۰,۷۹۰
۶	هاوزینگ	عدد	ترکیه	Turka Group	۳,۷۰۳,۰۸۰	۶۰,۵۳۱۶	۲,۲۴۱,۵۳۴
۷	بروشور	عدد	ایران	جویا گرافیک (علی جوانشاد)	۱۷۹,۰۰۰	۲۲,۷۲۸	۴,۰۷۰
۸	فیلم بسته بندی	متر مربع	ایران	آروند فن پارس	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۵,۰۳۰	۷۴,۷۰۵
۹	کاغذ بسته بندی	متر مربع	ایران	آروند فن پارس	۱۳۰,۰۰۰	۱۹۸,۵۷۶	۲۵,۸۱۵
۱۰	لیبل	عدد	ایران	جویا گرافیک (علی جوانشاد)	۴,۷۰۰,۰۰۰	۶,۸۹۹	۳۲,۴۲۵
۱۱	کارتن	عدد	ایران	کارتن خورشید البرز	۱۸۰,۰۰۰	۴۷۳,۷۶۵	۸۵,۲۷۸
۱۲	ورق کارتن	عدد	ایران	کارتن خورشید البرز	۴۱۰,۰۰۰	۳۸,۹۶۲	۱۵,۹۷۴
۱۳	لایه کارتن	عدد	ایران	کارتن خورشید البرز	۴۸,۰۰۰	۵۳,۱۶۱	۲,۵۵۲
۱۴	پلاستیک	کیلوگرم	ایران	شرکت پلاستیک کار	۱۳,۴۰۰	۱,۳۸۳,۴۹۳	۱۸,۵۳۹
۱۵	استرج فیلم بسته بندی	کیلوگرم	ایران	شرکت پلاستیک کار	۲,۰۰۰	۹۹۱,۷۶۰	۱,۹۸۴
۱۶	نوار میکروبی	عدد	ایران	آلتون تامین پویا	۱۲,۰۰۰	۱,۸۹۰,۰۰۰	۲۲,۶۸۰
۱۷	کیت آزمایشگاهی	عدد	ایران	آنیل زن مانا	۷۰۰	۵,۳۲۰,۰۰۰	۳,۷۲۴
۱۸	گاز نیترو اکساید	کیلوگرم	ایران	شرکت تولیدی و صنعتی واریان گاز	۳۲,۴۰۰	۲,۶۷۸,۲۶۰	۸۶,۷۷۶
۱۹	چسب نواری	رول	ایران	ایران چسب	۸۰۰	۳,۴۱۰,۰۰۰	۲,۷۲۸
۲۰	الکل اتانول	لیتر	ایران	تولیدی الکل و مواد غذایی بیدستان	۱۶,۵۰۰	۱,۳۴۴,۰۰۰	۲۲,۱۷۶
۲۱	فیلم سیاه	متر	ایران	شرکت فن اوران سپاگو	۳۰۱,۵۰۰	۲۸,۲۷۱	۸,۵۲۴
۲۲	فایبر	پانندل / عدد	ترکیه	Turka Group	۴,۶۹۰,۰۰۰	۵۷,۶۹۴	۲۷۰,۵۸۵
۲۳	سیلیکون اورینگ	عدد	ترکیه	Turka Group	۸,۵۵۶,۰۰۰	۷۹۴	۶,۷۹۳
۲۴	چسب پلی اورتان	کیلوگرم	ترکیه	Turka Group	۲۹۰,۳۷۰	۱۳۴,۱۴۳	۳۸,۹۶۵
۲۵	PA(50)/PE(60) Film-110M (Reel Length=400m) width=402mm	متر مربع	ترکیه	Turka Group	۷۴,۲۵۰	۶۳,۲۸۵	۴,۶۹۹
۲۶	PA/PE)Film-350M (Reel Length=400m) width=423mm	متر مربع	ترکیه	Turka Group	۵۴,۷۲۰	۶۳,۲۸۵	۳,۴۶۳
۲۷	V-1200W ThermocoupleK ۳۳۰ Heater Series	عدد	ترکیه	Turka Group	۱۲	۹۰,۱۸۸,۰۰۰	۱,۰۸۲
۲۸	Metering Gear Pump 6.0 ccm/rev	عدد	ترکیه	Turka Group	۲	۱,۹۳۷,۲۹۲,۰۰۰	۳,۸۷۵
۲۹	Dynamic Mixer 10ccm	عدد	ترکیه	Turka Group	۲	۱,۹۳۷,۲۹۲,۰۰۰	۳,۸۷۵
جمع کل							
۴,۹۹۱,۰۳۶							
جمع ناخالص کل خرید های مواد اولیه - داخلی							
۴۰۷,۹۴۹							
جمع کل خرید های مواد اولیه - وارداتی							
۴,۵۸۳,۰۸۷							
جمع کل مالیات بر ارزش افزوده							
۳۴,۹۲۸							
جمع خالص کل خرید مواد اولیه							
۵,۰۲۵,۹۵۴							



### ۳-۱- شرایط مربجه

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

- مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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)
قسط اول	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دوم	۱۴۰۵/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط سوم	۱۴۰۵/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط چهارم	۱۴۰۵/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
قسط پنجم	۱۴۰۵/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط ششم	۱۴۰۶/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط هفتم	۱۴۰۶/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط هشتم	۱۴۰۶/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
قسط نهم	۱۴۰۶/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دهم	۱۴۰۷/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط یازدهم	۱۴۰۷/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۷/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
قسط سیزدهم	۱۴۰۷/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط چهاردهم	۱۴۰۸/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط پانزدهم	۱۴۰۸/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۸/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
بازپرداخت اصل اوراق	۱۴۰۸/۰۸/۰۱	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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 می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد. در صورت خرید بخشی از اوراق مربجه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.

### ۴-۱- مشخصات اوراق مربجه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت مدی تک سیس نسبت به انتشار اوراق مربجه 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 مربجه: تامین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه جهت تولید محصولات،

(۲) مبلغ اوراق مربجه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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



(۴) تعداد اوراق مرباحه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرباحه: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۸) نرخ مرباحه: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرباحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرباحه منتشر شده می باشد. پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرباحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال (۴۸ ماه)،

(۱۰) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مرباحه: 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 مرباحه: قابلیت معامله در فرابورس ایران،

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار بر مبنای حراج،

(۱۵) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: ندارد،

(۱۶) ارکان انتشار اوراق مرباحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: بانک رفاه کارگران (سهامی عام) به مبلغ ۹,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از اصل و سود اوراق،
- حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری کارآمد (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرمایه بازار،
- متعهد پذیره نویسی: ندارد.

(۱۷) مشاور عرضه: شرکت مشاور سرمایه گذاری پیشنهادکارآمد (سهامی خاص)





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

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

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

جدول ۳- مشخصات دارایی

ردیف	شرح کالا	واحد سنجش	محل تامین	نام تامین کننده	مقدار	نرخ واحد (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	بلادکب	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۷,۲۵۶,۰۰۰	۱۶۳,۱۳۰	۱,۱۸۳,۶۷۲
۲	پاتینگ کب	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۷,۳۹۲,۰۰۰	۴۷,۵۷۱	۳۵۱,۶۴۳
۳	پاتینگ کب کاور	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۷,۴۷۸,۰۰۰	۳۳,۲۶۴	۲۴۹,۴۹۳
۴	ست استار مونتاژ شده	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۳۷,۶۰۰	۱,۷۳۵,۴۷۸	۸۲,۶۰۹
۵	بلاد پلاگ	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۹۹	۱۴۰,۷۹۰
۶	هاوزینگ	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۳,۷۰۳,۰۸۰	۶۰۵,۳۱۶	۲,۲۴۱,۵۳۴
۷	بروشور	عدد	ایران	جویا گرافیک (علی جوانشاد)	۱۷۹,۰۰۰	۲۲,۷۳۸	۴,۰۷۰
۸	فیلم بسته بندی	متر مربع	ایران	آروند فن پارس	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۵,۰۳۰	۷۴,۷۰۵
۹	کاغذ بسته بندی	متر مربع	ایران	آروند فن پارس	۱۳۰,۰۰۰	۱۹۸,۵۷۶	۲۵,۸۱۵
۱۰	لیبل	عدد	ایران	جویا گرافیک (علی جوانشاد)	۴,۷۰۰,۰۰۰	۶,۸۹۹	۳۲,۴۲۵
۱۱	کارتن	عدد	ایران	کارتن خورشید البرز	۱۸۰,۰۰۰	۴۷۳,۷۶۵	۸۵,۲۷۸
۱۲	ورق کارتن	عدد	ایران	کارتن خورشید البرز	۴۱۰,۰۰۰	۳۸,۹۶۲	۱۵,۹۷۴
۱۳	لایه کارتن	عدد	ایران	کارتن خورشید البرز	۴۸,۰۰۰	۵۳,۱۶۱	۲,۵۵۲
۱۴	پلاستیک	کیلوگرم	ایران	شرکت پلاستیک کار	۱۳,۴۰۰	۱,۳۸۳,۴۹۳	۱۸,۵۳۹
۱۵	استرج فیلم بسته بندی	کیلوگرم	ایران	شرکت پلاستیک کار	۲,۰۰۰	۹۹۱,۷۶۰	۱,۹۸۴
۱۶	نوار میکروبی	عدد	ایران	آلتون تامین پویا	۱۲,۰۰۰	۱,۸۹۰,۰۰۰	۲۲,۶۸۰
۱۷	کیت آزمایشگاهی	عدد	ایران	آبیل ژن مانا	۷۰۰	۵,۳۲۰,۰۰۰	۳,۷۲۴
۱۸	گاز اتیلن اکساید	کیلوگرم	ایران	شرکت تولیدی و صنعتی واریان گاز	۳۲,۴۰۰	۲,۶۷۸,۲۶۰	۸۶,۷۷۶
۱۹	چسب نواری	رول	ایران	ایران چسب	۸۰۰	۳,۴۱۰,۰۰۰	۲,۷۲۸
۲۰	الکل اتانول	لیتر	ایران	تولیدی الکل و مواد غذایی بیدستان	۱۶,۵۰۰	۱,۳۴۴,۰۰۰	۲۲,۱۷۶
۲۱	فیلم سیاه	متر	ایران	شرکت فن آوران سپاگو	۳۰۱,۵۰۰	۲۸,۳۷۱	۸,۵۲۴
۲۲	فایبر	باندل / عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۴,۶۹۰,۰۰۰	۵۷,۶۹۴	۲۷۰,۵۸۵
۲۳	سیلیکون اورینگ	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۸,۵۵۶,۰۰۰	۷۹۴	۶,۷۹۳
۲۴	چسب پلی اورتان	کیلوگرم	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۳۹۰,۴۷۰	۱۳۴,۱۴۳	۲۸,۹۶۵
۲۵	PA(50)/PE(60) Film-110M (Reel Length=400m) width=402mm	متر مربع	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۷۴,۲۵۰	۶۳,۲۸۵	۴,۶۹۹
۲۶	PA/PE)Film-350M (Reel Length=400m) width=423mm	متر مربع	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۵۴,۷۲۰	۶۳,۲۸۵	۳,۴۶۳
۲۷	V-1200W ThermocoupleK ۳۳۰ Heater Series	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۱۲	۹۰,۱۸۸,۰۰۰	۱,۰۸۲
۲۸	Metering Gear Pump 6.0 ccm/rev	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۲	۱,۹۳۷,۳۹۲,۰۰۰	۳,۸۷۵
۲۹	Dynamic Mixer 10ccm	عدد	ترکیه	ترکاگروپ Turka Group	۲	۱,۹۳۷,۳۹۲,۰۰۰	۳,۸۷۵

مبلغ (میلیون ریال)	نرخ واحد (ریال)	مقدار	نام تأمین کننده	محل تأمین	واحد سنجش	شرح کالا	ردیف
۴,۹۹۱,۰۲۶						جمع کل	
۴,۰۷,۹۴۹						جمع ناخالص کل خرید های مواد اولیه - داخلی	
۴,۵۸۳,۰۷۷						جمع کل خرید های مواد اولیه - وارداتی	
۳۴,۹۲۸						جمع کل مالیات بر ارزش افزوده	
۵,۰۲۵,۹۵۴						جمع خالص کل خرید مواد اولیه	

• مشخصات دارایی‌های اشاره شده مبلغ ۵,۰۲۵,۹۵۴ میلیون ریال است که شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص) قصد دارد مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از محل منابع داخلی شرکت تأمین نماید.

- (۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،
- (۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای 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 داوری و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل،
- قبول یا رد سوگند.

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





۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت مدی تک سیس (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.

### ۱-۶- تعهدات شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود)

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

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

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

۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مرابحه، 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.

### ۱-۷- تعهدات شرکت مدی تک سیس (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) ضمانت درک دارایی‌های موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی و ضامن می‌باشد و در صورت مستحق‌الغیر 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،

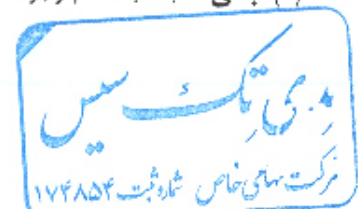
اجرای و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تاییدیه‌های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛

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؛







- (۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی ... (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 امکان پذیر 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 می گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرابحه، تا زمان تعیین قیمت از طریق مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط ناشر یا شرکت سپرده گذاری 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 سپرده گذاری مرکزی وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این گزارش و اعمال حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



## ۲- مشخصات شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)

### ۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع شرکت عبارت است از:

- خرید و فروش مواد اولیه، دارو، کیت‌های تشخیصی و تحقیقاتی پزشکی، لوازم و تجهیزات ساخته شده و نیمه ساخته، ابزار و ماشین‌آلات و تکنولوژی مورد نیاز کارخانجات تولیدی پزشکی و غیرپزشکی، شرکت‌ها و موسسات بازرگانی دولتی و غیردولتی؛
- واردات مواد اولیه، دارو، کیت‌های تشخیصی و تحقیقاتی پزشکی، لوازم و تجهیزات ساخته شده و نیمه ساخته، ابزار و ماشین‌آلات و تکنولوژی از کشورهای خارجی به منظور تولید، مونتاژ و فروش و عرضه در داخل کشور؛
- تولید، مونتاژ و بسته‌بندی تجهیزات مهندسی پزشکی، مواد، لوازم، دارو، کیت‌های تشخیصی و تحقیقاتی پزشکی و تجهیزات غیر پزشکی؛
- صادرات تولیدات تجهیزات مهندسی پزشکی، مواد، لوازم، دارو، کیت‌های تشخیصی و تحقیقاتی پزشکی و تجهیزات و ابزار و ماشین‌آلات و تکنولوژی پزشکی و غیر پزشکی به کشورهای خارج؛
- سرمایه‌گذاری و مشارکت در امور تولیدی، تحقیقاتی و بازرگانی اعم از داخل یا خارج کشور؛
- جذب سرمایه و مشارکت اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی جهت اجرای موضوع شرکت؛
- ارائه خدمات، طراحی، مشاوره، نظارت، تعمیرات و نگهداری مربوط به موضوع شرکت؛
- اخذ هرگونه نمایندگی به اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی مربوط به موضوع شرکت؛
- واگذاری نمایندگی به اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی مربوط به موضوع شرکت؛
- اخذ وام و تسهیلات از منابع داخلی و خارجی به منظور انجام موضوع شرکت؛
- مبادرت به انجام هرگونه عملیات تجاری و بازرگانی و تولیدی و تحقیقاتی مرتبط با موضوع شرکت؛

به موجب پروانه بهره برداری که توسط وزارت صنایع و معادن صادر گردیده، بهره برداری از کارخانه شرکت با ظرفیت ۱,۲۰۰,۰۰۰ عدد صافی دیالیز هموفان در سال، از سال ۱۳۸۲ آغاز شده است.

متعاقباً با اعلام استراتژی و اهداف تعیین شده توسط وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی جهت حذف محصولات صافی دیالیز هموفان و جایگزینی محصول جدید صافی همو دیالیز سنتتیک، شرکت اقدام به اجرای طرح توسعه کارخانه در دو مرحله و خرید ماشین‌آلات و تکنولوژی از کشور آلمان نموده که به استناد پروانه بهره برداری‌های اخذ شده ظرفیت تولید شرکت به ۵ میلیون عدد صافی همو دیالیز سنتتیک برای سه شیفت کاری رسیده است.

### ۲-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت مدی تک سیس سهامی خاص به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۱۷۲۳۹۰ در تاریخ ۱۳۸۰/۰۳/۲۶ طی شماره ۱۷۴۸۵۴ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران خیابان سعادت آباد، نبش خیابان میرزایی، پلاک ۴۴، طبقه ۵ و کارخانه در آدرس شهرک صنعتی اشتیارد استان



### 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 ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بی نام تماماً پرداخت شده می‌باشد. ترکیب سهامداران شرکت، به استناد صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مطابق با جدول زیر است:

جدول ۴- مشخصات سهامداران

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد
۱	گروه جم تریتا	حقوقی	۸۷۰,۶۱۸	۸۷/۱٪
۲	رامبد حاجی‌پور	حقیقی	۱۹۶	۰/۱٪
۳	رامین حاجی‌پور	حقیقی	۱۰۸,۳۳۰	۱۰/۸٪
۴	سایرین (کمتر از ۱۰ درصد)	حقیقی	۲۰,۸۵۶	۲/۱٪
	جمع		۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

هلدینگ جم تریتا، یکی از مجموعه‌های کلیدی در حوزه تجهیزات پزشکی کشور به شمار می‌رود 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 زنجیره‌ای نسبتاً کامل از تولید مواد اولیه تا ساخت تجهیزات واسطه، صافی‌های دیالیز و دستگاه‌های 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 پوشش‌دهی گسترده نیازهای داخلی را فراهم کرده و نقش آن را در این حوزه برجسته ساخته است.

### ۵-۲- مشخصات اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل

به استناد صورت‌جلسه هیئت‌مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۹ ثبت شده در روزنامه شماره ۲۳۱۱۳ به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۳ اسامی مدیرعامل، اعضای هیئت‌مدیره و نمایندگان آن‌ها و سمت هر یک به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۵- مشخصات اعضاء هیئت‌مدیره و مدیرعامل

نام	سمت	مدت ماموریت		توضیحات
		شروع	خاتمه	
رامبد حاجی‌پور	رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۲۷	موظف
سپروس میاندشتی	نائب رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۲۷	غیرموظف
نوذر مرتضوی	عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۳/۰۳/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۲۷	موظف





## ۶-۲- مشخصات حسابرسی / بازرسی شرکت

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۷ ثبت شده در روزنامه ۲۳۱۱۲ به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۱ موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۲۷۰۲۰ به سمت بازرسی اصلی و موسسه حسابرسی قواعد به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۲۵۱۰۶ به سمت بازرسی علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند.

## ۷-۲- سرمایه بانی

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۲ ثبت شده در روزنامه ۲۳۳۲۸ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۱، سرمایه شرکت از مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بی نام عادی که تماماً از محل طریق تجدید ارزیابی دارایی‌ها 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	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۴/۰۳/۲۰	۳۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	%۷۱	۶۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۶/۰۱/۲۶	۶۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	%۲۳۳	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و سود انباشته
۱۳۹۹/۱۲/۲۶	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سود تقسیم نشده و اندوخته احتیاطی
۱۴۰۲/۱۲/۲۴	۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	%۱۵۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۴/۰۱/۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	%۴۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۴۰۴/۰۲/۱۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	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)	۶۲۵,۲۳۱	۵,۹۶۷,۴۱۰	۵۶۲,۵۷۶
سود سهام مصوب (میلیون ریال)	۳۲۲,۰۴۵	۱,۹۲۷,۸۹۹	۴۰۰,۰۰۰
درصد تقسیم سود	%۵۱.۵	%۳۲.۳	%۷۱.۱
سود هر سهم (ریال)	۱۵,۶۳۰,۷۷۵	۵۹,۶۷۴,۱۰۰	۵۶۲,۵۷۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	۸,۰۵۱,۱۲۵	۱۹,۳۷۸,۹۹۰	۴۰۰,۰۰۰
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰





۹-۲- وضعیت مالی بانی

در ادامه جداول مربوط به صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان نقدی حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت مدی تک سیس (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 افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۸۰,۶۰۰	۴۲۸,۸۹۹	۴۸۵,۹۶۱	۶,۸۸۸,۱۷۶	۱,۳۱۷%
دارایی‌های نامشهود	۱,۱۱۹	۵,۲۷۳	۶,۶۴۵	۴,۹۴۳	-۲۶%
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۴۲۶,۳۷۸	۴۵۸,۳۲۸	۴۴۷,۷۵۷	۶۴,۰۲۹	-۸۶%
جمع دارایی‌های غیرجاری	۷۰۸,۰۹۸	۸۹۲,۵۰۱	۹۴۰,۳۶۴	۶,۹۵۷,۱۴۹	۶۴۰%
پیش پرداخت‌ها	۵۷۵,۷۳۹	۱,۷۱۶,۰۱۰	۱,۸۳۵,۴۹۲	۷,۰۷۹,۸۷۰	۲۸۶%
موجودی مواد و کالا	۴۸۲,۵۷۲	۱,۰۰۲,۰۳۵	۱,۲۸۶,۱۵۱	۳,۸۹۷,۰۵۴	۲۰۳%
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۶۱۰,۰۱۱	۱,۲۷۹,۳۳۲	۷,۶۷۲,۶۴۳	۶,۵۹۰,۵۲۰	-۱۴%
موجودی نقد	۲۹۳,۹۹۴	۱۸۹,۰۶۳	۲,۵۲۰,۹۹۸	۱,۷۲۱,۵۴۲	-۳۲%
جمع دارایی‌های جاری	۱,۹۶۲,۳۱۸	۴,۱۸۶,۴۴۲	۱۳,۳۱۵,۲۸۶	۱۹,۲۸۸,۹۸۷	۴۵%
جمع دارایی‌ها	۲,۶۷۰,۴۱۶	۵,۰۷۸,۹۴۳	۱۴,۲۵۵,۶۵۱	۲۶,۲۴۶,۱۳۶	۸۴%
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰%
اندرخته قانونی	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۲۸,۱۲۸	۲۸%
سود انباشته	۸۳۷,۷۸۸	۱,۳۰۰,۵۷۹	۶,۲۸۵,۹۴۴	۵۳۴,۴۴۷	-۹۱%
جمع حقوق مالکانه	۱,۲۷۷,۷۸۸	۱,۷۴۰,۵۷۹	۷,۲۸۵,۹۴۴	۱۰,۶۶۲,۵۷۵	۴۴%
بدهی مالیات انتقالی	.	.	.	۱,۴۸۸,۰۴۰	-
جمع بدهی‌های غیرجاری	.	.	.	۱,۴۸۸,۰۴۰	-
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱۸۲,۰۲۶	۷۷۷,۲۸۳	۴۹۴,۹۹۳	۱,۴۱۱,۴۰۶	۱۸۵%
مالیات پرداختی	۹۵,۵۸۹	۹۳,۳۲۸	۴۸۴,۷۵۱	۱۳۴,۷۶۱	-۷۲%
تسهیلات مالی	۱,۱۱۱,۲۴۴	۲,۰۶۳,۸۸۴	۵,۸۸۶,۱۹۴	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۱۳%
پیش دریافت‌ها	۳,۷۶۷	۴۰۳,۷۶۷	۳,۷۶۷	۳,۷۶۷	.
جمع بدهی‌های جاری	۱,۳۹۲,۶۲۸	۳,۳۳۸,۳۶۴	۶,۸۶۹,۷۰۷	۱۴,۰۹۵,۵۱۹	۱۰۵%
جمع بدهی‌ها	۱,۳۹۲,۶۲۸	۳,۳۳۸,۳۶۴	۶,۸۶۹,۷۰۷	۱۵,۵۸۳,۵۶۰	۱۲۷%
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۲,۶۷۰,۴۱۶	۵,۰۷۸,۹۴۳	۱۴,۲۵۵,۶۵۱	۲۶,۲۴۶,۱۳۶	۸۴%

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

- افزایش دارایی‌های مشهود بابت افزایش ماشین‌آلات و تجهیزات، اثاثه و منصوبات، ابزارآلات و تجدید ارزیابی دارایی‌ها بوده است.
- کاهش دارایی نامشهود به دلیل شناسایی استهلاک برای دارایی‌ها بوده است.

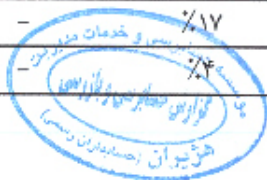


- کاهش سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته ناشی از واگذاری سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی بوده است.
- افزایش پیش پرداخت‌ها ناشی از افزایش سفارشات مواد اولیه خارجی بوده است.
- افزایش موجودی مواد و کالا بابت افزایش کالای ساخته شده و کالای در جریان ساخت طی سال ۱۴۰۳ بوده است.
- افزایش سرمایه بابت افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و تجدید ارزیابی دارایی‌ها بوده است.
- کاهش موجودی نقد، ناشی از کاهش موجودی ریالی نزد بانک‌ها بوده است.
- افزایش پرداختی تجاری و سایر پرداختی‌ها ناشی از افزایش پیش پرداخت به تامین کنندگان کالا و خدمات و اشخاص بوده است.
- علت افزایش تسهیلات مالی، دو برابر شدن مبلغ تسهیلات دریافتی کوتاه مدت بوده است.

صورت سود و زیان ۴ سال گذشته شرکت به شرح زیر است:

جدول ۹- صورت سود و زیان شرکت، چهار سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درصد افزایش / کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل
درآمدهای عملیاتی	۲,۹۲۳,۰۲۵	۳,۸۶۴,۳۶۹	۱۲,۱۵۱,۳۸۰	۱۴,۲۸۴,۴۶۰	۱۸٪
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۱۴۵,۲۵۷)	(۲,۹۳۹,۲۸۳)	(۶,۸۸۳,۹۱۵)	(۱۰,۴۷۰,۱۰۷)	۵۲٪
سود ناخالص	۷۷۷,۷۷۸	۹۲۵,۰۸۶	۵,۲۶۷,۴۶۴	۳,۸۱۴,۳۵۳	۲۸٪-
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳۴۹,۴۸۴)	(۴۸۰,۱۷۹)	(۸۳۲,۵۰۶)	(۱,۳۹۶,۰۵۰)	۶۸٪
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۷,۳۰۲	۲۷,۵۴۳	۳۲,۲۰۳	۳۵,۳۴۲	۱۰٪
سود عملیاتی	۵۵۵,۵۹۴	۴۷۲,۴۵۰	۴,۴۳۷,۱۶۱	۲,۴۵۳,۶۴۳	۴۵٪-
هزینه‌های مالی	(۱۵۹,۶۳۱)	(۲۲۵,۴۹۴)	(۵۹۶,۵۸۳)	(۱,۷۳۱,۰۰۰)	۱۹۰٪
سایر درآمد و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۳۷,۹۷۱	۴۲۷,۴۰۸	۲۶۰۳,۴۸۸	۱۰۲,۳۸۰	۹۶٪-
سود عملیات قبل از مالیات	۵۳۳,۹۳۴	۶۷۴,۳۶۴	۶,۴۷۴,۰۶۶	۸۲۵,۰۲۳	۸۷٪-
هزینه‌های مالیات بر درآمد	(۵۳,۱۲۳)	(۴۹,۱۳۲)	(۵۰۶,۶۵۵)	(۲۶۲,۴۴۷)	۴۸٪-
سود خالص	۴۸۰,۸۱۲	۶۲۵,۲۳۱	۵,۹۶۷,۴۱۰	۵۶۲,۵۷۶	۹۱٪-
نسبت دارایی جاری به بدهی جاری (درصد)	٪۱۴۱	٪۱۲۵	٪۱۹۴	٪۱۳۷	-
نسبت بدهی به دارایی (درصد)	٪۵۲	٪۶۶	٪۴۸	٪۵۹	-
سرمایه در گردش (میلیون ریال)	۵۶۹,۶۹۰	۸۴۸,۰۷۸	۶,۴۴۵,۵۷۹	۵,۱۹۳,۴۶۸	-
دوره وصول مطالبات (روز)	-	۸۹	۱۳۴	۱۸۲	-
نسبت مبلغ اوراق به سرمایه	٪۱۲۵۰	٪۱۲۵۰	٪۵۰۰	٪۵۰	-
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به سرمایه	٪۱۲۵۰	٪۱۲۵۰	٪۵۰۰	٪۵۰	-
نسبت مبلغ اوراق به حقوق صاحبان سهام	٪۳۹۱	٪۲۸۷	٪۶۸	٪۴۷	-
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به حقوق صاحبان سهام	٪۳۹۱	٪۲۸۷	٪۶۸	٪۴۷	-
نسبت سود خالص به سود سالیانه اوراق	٪۴۲	٪۵۴	٪۵۱۹	٪۴۹	-
حاشیه سود ناخالص	٪۲۷	٪۲۴	٪۴۳	٪۲۷	-
حاشیه سود عملیاتی	٪۱۹	٪۱۲	٪۳۷	٪۱۷	-
حاشیه سود خالص	٪۱۶	٪۱۶	٪۴۹	٪۴۰	-





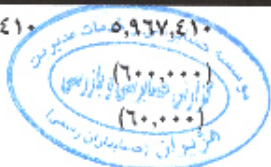
علت تغییرات بیش از ۲۰٪ در اقلام صورت سودوزیان در سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ شرح داده شده است:

- افزایش بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی ناشی از افزایش مواد مستقیم مصرفی، دستمزد مستقیم، سربار ساخت بوده است.
- کاهش سود ناخالص بابت عدم تناسب رشد قیمت فروش با رشد بهای تمام شده محصولات بوده است.
- افزایش هزینه‌های فروش، اداری و عمومی بابت افزایش حقوق و دستمزد و مزایا، اجاره و همچنین افزایش ایاب و ذهاب خارجی بوده است.
- کاهش سود عملیاتی ناشی از افت سود ناخالص و افزایش هزینه‌های عمومی، اداری و فروش بوده است.
- افزایش هزینه‌های مالی بابت رشد سود و کارمزد وام‌ها بوده است.
- کاهش سایر درآمد و هزینه‌های غیرعملیاتی ناشی از کاهش درآمدهای مربوط به سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها در نتیجه انتقال دارایی‌ها به شرکت مادر بوده است.
- کاهش سود عملیات قبل از مالیات به علت افت سود عملیاتی بوده است.
- کاهش هزینه مالیات به دلیل کاهش سود ناخالص و سود عملیاتی 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	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	اندوخته قانونی	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۴۰۰,۰۰۰	-	۲۵,۱۴۱	۴۸۲,۸۸۹	۹۰۸,۰۳۱
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰</b>					
سود خالص ۱۴۰۰	.	.	.	۴۸۰,۸۱۲	۴۸۰,۸۱۲
افزایش سرمایه در جریان	.	.	.	.	.
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۱۴,۸۵۸	(۱۴,۸۵۸)	.
سود سهام مصوب	.	.	.	(۶۵,۸۰۰)	(۶۵,۸۰۰)
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	.	۴۰,۰۰۰	۸۸۳,۰۴۴	۱,۳۲۳,۰۴۴
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱</b>					
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۴۰۰,۰۰۰	.	۴۰,۰۰۰	۸۳۷,۷۸۸	۱,۳۲۷,۷۸۸
سود خالص ۱۴۰۱	.	.	.	۶۴۴,۰۸۹	۶۴۴,۰۸۹
افزایش سرمایه	.	.	.	.	.
اصلاح اشتباهات	.	.	.	(۱۸,۸۵۸)	(۱۸,۸۵۸)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.	.	.
سود سهام مصوب	.	.	.	(۱۶۲,۴۴۱)	(۱۶۲,۴۴۱)
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	.	۴۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۵۷۹	۱,۷۴۰,۵۷۹
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲</b>					
سود خالص سال ۱۴۰۲	.	.	.	۵,۹۳۷,۴۱۰	۵,۹۳۷,۴۱۰
افزایش سرمایه و تعدیلات سنواتی	۶۰۰,۰۰۰	.	.	.	۶۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته	.	.	۶۰,۰۰۰	.	۶۰,۰۰۰

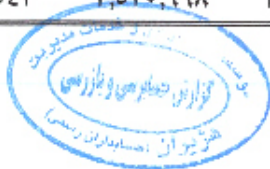


سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۷,۳۸۵,۹۴۴
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳</b>				
سود خالص ۱۴۰۳	۰	۰	۵۶۲,۵۷۶	۵۶۲,۵۷۶
سایر اقلام سود و زیان جامع	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه	۹,۰۰۰,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۰۰۰,۰۰۰)	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۲۸,۱۲۸	(۲۸,۱۲۸)
پاداش در اختیار هیئت مدیره	۰	۰	۰	(۳۵۸,۰۴۵)
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۹۲۷,۸۹۹)
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۲۸,۱۲۸	۱۰,۶۲۲,۵۷۶

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	۲۴,۳۱۱	(۴۰۰,۹۰۴)	(۲۹۸,۹۹۰)	(۵,۹۰۳,۶۵۹)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۳,۱۱۶)	(۵۱,۳۹۲)	(۱۱۵,۲۳۳)	(۴۴۰,۷۴۸)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۸,۸۰۵)	(۴۵۲,۲۹۷)	(۴۱۴,۲۲۴)	(۶,۳۴۴,۴۰۷)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۶۳,۲۰۰)	(۱۸۲,۲۴۳)	(۹۲,۴۵۳)	(۳۱۱,۸۷۹)
دریافت نقدی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۲۳,۸۸۶	۰	۰	۴۴,۰۰۰
پرداخت‌های نقدی بابت خرید دارایی‌های ثابت نامشهود	۰	(۴,۱۵۳)	(۱,۳۷۲)	(۳۳)
دریافت نقدی بابت فروش دارایی‌های ثابت نامشهود	۰	۰	۰	۰
پرداخت‌های نقدی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	(۳۸,۲۱۸)	(۳۱,۹۵۰)	۰	۰
دریافت‌های نقدی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۰	۰	۱۰,۵۷۰	۲۸۳,۷۲۸
دریافتی نقدی حاصل از سود سهام دریافتی	۰	۰	۰	۲,۶۹۹,۰۵۵
سود دریافتی بابت سپرده سرمایه‌گذاری بانکی	۶	۲	۶۶	۲۳۳
سود دریافتی سرمایه‌گذاری	۰	۰	۰	۰
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۷۷,۵۲۵)	(۲۱۸,۳۴۴)	(۸۳,۱۸۸)	(۲,۸۱۵,۱۰۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۸۶,۲۳۰)	(۶۷۰,۶۴۲)	(۴۹۷,۴۱۲)	(۳,۵۲۹,۳۰۲)
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۱,۱۶۲,۷۶۶	۲,۴۸۸,۳۴۴	۶,۸۴۴,۴۲۲	۱۱,۳۳۹,۶۰۸
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۶۹۵,۶۸۸)	(۱,۵۲۵,۸۵۷)	(۳,۱۴۲,۱۵۲)	(۴,۶۸۰,۲۱۹)
دریافت نقدی حاصل از اوراق مرابحه	۰	۰	۰	۰
پرداخت نقدی بابت اصل اوراق مرابحه	۰	۰	۰	۰
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات و سایر	(۱۱۲,۴۵۲)	(۲۲۵,۳۴۲)	(۴۷۶,۵۴۲)	(۱,۷۲۲,۵۱۶)
پرداخت نقدی بابت سود و کارمزد اوراق مرابحه	۰	۰	۰	۰
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۶۵,۸۰۰)	(۱۶۲,۴۴۱)	(۳۲۲,۰۴۵)	(۱,۹۲۷,۸۹۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	۲۸۸,۸۲۶	۵۶۴,۷۰۳	۲,۹۰۳,۶۸۲	۳,۰۰۸,۹۷۳
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	۲۰۲,۴۹۵	(۱۰۵,۹۳۸)	۲,۴۰۶,۲۶۹	(۵۲۰,۳۲۹)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۶۷,۶۵۱	۲۹۳,۹۹۴	۱۸۹,۰۶۳	۲,۵۲۰,۹۹۸
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۲۳,۸۴۷	۱,۰۰۸	(۷۴,۳۳۵)	(۲۷۹,۱۲۶)
مانده موجودی نقد در پایان سال	۲۹۳,۹۹۴	۱۸۹,۰۶۳	۲,۵۲۰,۹۹۸	۱,۷۲۱,۵۴۲



۲-۱۰- جزئیات وضعیت مالی بانی

۲-۱۰-۱- پیش پرداختها

بر اساس یادداشت ۱۴ صورت‌های مالی حسابرسی شده‌ی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، پیش پرداخت‌های شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۲: وضعیت پیش پرداخت‌های بانی

عنوان	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل
پیش پرداخت خارجی (غیروابسته)	۶,۹۷۹,۵۸۷	٪۹۸.۶
سفرارش مواد اولیه (شرکت ترکا گروپ)		
خرید مواد اولیه	۷۱,۰۱۶	٪۱
خرید قطعات و لوازم یدکی	۴,۴۹۰	٪۰.۱
پیش پرداخت داخلی (غیروابسته)	۲۳,۰۴۵	٪۰.۳
بیمه		
مالیات	۱,۳۵۷	٪۰
سایر	۱,۶۲۵	٪۰
<b>جمع</b>	<b>۷,۰۷۹,۸۷۰</b>	<b>٪۱۰۰</b>

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

عنوان	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل
دریافتی‌های تجاری	۱,۸۶۳,۲۲۹	٪۲۸.۳
اشخاص وابسته		
سایر مشتریان	۵۶,۶۹۶	٪۰.۹
سایر دریافتی‌ها	۳,۹۷۹,۲۳۴	٪۶۰.۴
اشخاص وابسته		
کارکنان (وام مساعد)	۹۴	٪۰.۰
سپرده‌های موقت	۶۱۳,۰۸۰	٪۹.۳
سایر	۷۹,۱۸۵	٪۱.۲
<b>جمع</b>	<b>۶,۵۹۰,۵۲۰</b>	<b>٪۱۰۰</b>

مانده دریافتی و سایر دریافتی‌های تجاری اشخاص وابسته و غیروابسته بر اساس صورت‌های مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

جدول ۱۴ - مانده دریافتی و سایر دریافتی‌های تجاری اشخاص وابسته و غیروابسته

اشخاص	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل
اشخاص وابسته	۱۷,۰۵۶	٪۰.۳
شرکت صنایع پزشکی فارمد		
شرکت نواتیس طب	۷۸,۱۵۶	٪۱.۲
گروه جم ترینا	۳,۸۹۹,۹۹۰	٪۵۹.۲
شرکت فایبرون	۱۰۶	٪۰.۰

درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	اشخاص
٪۰.۰	۱۲۶	شرکت سینا طب جم
٪۲۸.۰	۱,۸۴۶,۸۹۲	شرکت مدوی طب یویان
٪۰.۰	۱۳۳	شرکت مدسینا سرم
٪۰.۹	۵۶,۶۹۶	ترکا گروپ
٪۸.۱	۵۳۲,۰۸۰	بانک اقتصاد نوین
٪۱.۲	۸۰,۰۰۰	بانک سپه
٪۰.۳	۲۰,۰۴۱	سازمان امور مالیاتی
٪۰.۱	۸,۵۰۵	سازمان تامین اجتماعی
٪۰.۶	۴۰,۰۰۰	موجر ساختمان شرکت
٪۰.۱	۹,۱۷۱	گمرک
٪۰.۰	۹۴	کارکنان
٪۰.۰	۱,۶۷۹	سایر
٪۱۰۰	۶,۵۹۰,۵۲۰	جمع

اشخاص غیروابسته

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

جدول ۱۵- تجزیه سنی حساب‌های دریافتی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	کمتر از ۳ ماه	بین ۶ تا ۹ ماه	مجموع
حساب‌های دریافتی	۲,۶۶۰,۴۳۰	۳,۹۳۰,۰۹۰	۶,۵۹۰,۵۲۰

### ۲-۱۰-۳- حساب‌های پرداختی

براساس یادداشت ۲۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، حساب‌های پرداختی به شرح زیر است:

جدول ۱۶: وضعیت حساب‌های پرداختی و سایر پرداختی‌های بانی

درصد از کل	مبلغ (میلیون ریال)	عنوان
٪۶۶.۲	۹۳۴,۴۶۹	تامین کنندگان کالا و خدمات
٪۰.۱	۸۲۸	اسناد پرداختی اشخاص
٪۲۸.۰	۳۹۵,۷۴۴	پاداش در اختیار هیئت مدیره
٪۲.۱	۲۹,۴۶۰	حق بیمه‌های پرداختی
٪۰.۳	۴,۰۸۱	سپرده‌های دریافتی
٪۰.۰	۹۵	حقوق و دسمزد پرداختی
٪۱.۴	۱۹,۹۵۷	مالیات حقوق
٪۰.۰	۶۰۰	مالیات‌های تکلیفی
٪۰.۱	۱,۴۸۵	مالیات و عوارض پرداختی (ارزش افزوده)
٪۱.۸	۲۴,۶۸۳	سایر
٪۱۰۰	۱,۴۱۱,۴۰۶	جمع

سایر پرداختی‌ها



جدول زیر وضعیت تامین کنندگان کالا و خدمات در سال ۱۴۰۳ را نشان می دهد:

جدول ۱۷: وضعیت تامین کنندگان کالا و خدمات

تامین کنندگان	نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل
المد	یورو	۲۶۹,۳۹۱	۲۰۷,۹۲۰	۲۲٪
نفروکن	یورو	۹۱۸,۵۹۱	۷۰۸,۹۸۳	۷۶٪
سایر	ریال	-	۱۷,۵۶۵	۲٪
<b>جمع</b>		<b>۱,۱۸۷,۹۸۲</b>	<b>۹۳۴,۴۶۹</b>	<b>۱۰۰٪</b>

همچنین حساب های پرداختی بانی به تفکیک وضعیت سنی آن ها به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۸: تجزیه سنی حساب های 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
حساب های پرداختی	۸۳,۳۸۷	۴,۱۵۳	-	۹۱۶,۹۰۴	۱,۴۱۱,۴۰۶

۲-۱۰-۴- پیش دریافت ها

بر اساس یادداشت ۲۴ صورت های مالی حسابرسی شده ی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، پیش دریافت های بانی صرفاً از نمایندگی های فروش به مبلغ ۳,۷۶۷ میلیون ریال بوده است.

۵-۱۰-۲- درآمد عملیاتی بانی

بر اساس یادداشت ۵ صورت های مالی حسابرسی شده ی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، درآمدهای عملیاتی به شرح زیر است:

جدول ۱۹- وضعیت درآمدهای عملیاتی بانی

محصول	۱۴۰۲			۱۴۰۳			درصد نسبت به کل فروش
	مقدار	متوسط نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش	مقدار	متوسط نرخ (ریال)	
صافی PS	۴۰۷,۱۲۸	۳,۲۶۲,۴۷۰	۱,۳۲۸,۲۴۳	۱۰.۹٪	۱,۱۶۷,۱۲۰	۴,۰۴۲,۳۳۷	۲۳.۰٪
صافی PES	۳,۴۰۵,۱۷۹	۳,۱۸۹,۹۶۴	۱۰,۸۶۲,۴۰۱	۸۹.۴٪	۲,۵۱۸,۲۲۱	۳,۸۱۸,۵۶۰	۶۷.۳٪
برگشت از فروش	(۲۰,۲۰۳)	-	(۳۹,۲۶۳)	-۰.۳٪	(۱۱,۲۸۷)	-	-۰.۳٪
<b>فروش خالص</b>	<b>۳,۷۹۲,۱۰۴</b>	<b>۳,۲۰۴,۳۹۰</b>	<b>۱۲,۱۵۱,۳۸۰</b>	<b>۱۰۰٪</b>	<b>۳,۶۷۴,۰۵۴</b>	<b>۳,۸۸۷,۹۲۸</b>	<b>۱۴,۲۸۴,۴۶۰</b>

جدول زیر خالص درآمدهای عملیاتی به تفکیک اشخاص در سال ۱۴۰۳ را نشان می دهد:

جدول ۲۰- خالص درآمدهای عملیاتی به تفکیک اشخاص

محصول/خدمت	خریدار	نوع وابستگی	۱۴۰۲		۱۴۰۳	
			مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش
شرکت مدوی طب پویان	وابسته	۱۲,۱۰۴,۳۵۸	۹۹٪	۱۴,۲۱۰,۹۶۶	۹۹٪	



محصول/خدمت	خریدار	نوع وابستگی	۱۴۰۲		۱۴۰۳	
			مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش
صافی دیالیز (اعم از PS و PES)	شرکت صنایع پزشکی فارمد Yemen Economical Co شرکت ثمین طب سروش	وابسته وابسته وابسته	۱۰,۵۷۶	۰.۰۹%	۷۱,۸۸۱	۰.۵%
			-	۰%	۱,۶۱۲	۰.۰۱%
			۳۶,۴۴۴	۰.۳%	-	۰%
جمع			۱۲,۱۵۱,۳۸۰	۱.۰۰%	۱۴,۲۸۴,۴۶۰	۱.۰۰%

جدول زیر تغییرات مقدار، نرخ و مبلغ فروش بانی را در سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد:

جدول ۲۱- مقایسه مقدار، نرخ و مبلغ فروش بانی

شرح	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل	دلایل افزایش/کاهش
مقدار	-۲.۱%	روبناد خاصی در عملیات و بازار رخ نداده است.
نرخ	۲۱.۳%	به دلیل تبعیت شرکت از نرخ‌گذاری محصولات توسط دولت، در برخی سال‌ها ممکن است افزایش نرخ یا تاخیر یا بصورت ناقص اعمال شود. اما با توجه به استراتژیک و حیاتی بودن محصولات، دولت تلاش می‌کند که سودآوری مجموعه تولیدکننده را با افزایش نرخ‌های منظم برآورده نماید.
مبلغ فروش	۱۷.۵%	علت افزایش مبلغ فروش، افزایش نرخ فروش صافی دیالیز و عدم تغییر با اهمیت در مقدار فروش محصولات است.

مرجع اصلی تعیین قیمت برای صافی‌های همودیالیز که از تجهیزات پزشکی مصرفی تخصصی محسوب می‌شوند، بر عهده سازمان تجهیزات پزشکی (زیر مجموعه سازمان غذا و دارو) وزارت بهداشت است. با این حساب، قیمت‌گذاری محصولات توسط دولت انجام می‌گیرد.

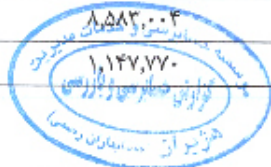
از جمله عوامل تاثیرگذار بر فروش، می‌توان به نرخ‌گذاری محصولات توسط دولت و سیاست‌گذاری آن در قبال بیماران دیالیزی، روند واردات محصولات مشابه، ظهور رقبا و کاهش سهم بازار بانی اشاره کرد. با توجه به روند رو به رشد بیماری‌های کلیوی و نیاز به درمان در این حوزه و داشتن سهم بزرگی از بازار دیالیز توسط بانی، شرکت بانی از بابت تغییر در الگوی تقاضا آسیب‌پذیر نخواهد بود. عمده فروش بانی، به شرکت پایین دستی در زنجیره هلدینگ جم تریتا (شرکت مدوی طب پویان) بوده که غالب آن به صورت نسبی کوتاه مدت انجام شده و در اسرع وقت تبدیل به وجه نقد می‌شود. از این جهت بانی مشکلی در بازاریابی و فروش محصولات خود ندارد.

#### ۶-۱۰-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

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

جدول ۲۲- وضعیت بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بانی

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
مواد مستقیم	۵,۵۰۴,۲۲۵	۸,۸۴۰,۰۰۴
دستمزد مستقیم	۷۲۴,۶۹۶	۱,۱۴۷,۷۷۰





۱,۳۹۱,۹۲۶	۶۹۹,۸۶۲	سربار ساخت
۱۱,۱۲۲,۷۰۱	۶,۹۲۸,۷۸۴	جمع هزینه‌های ساخت
(۴۹۳,۷۸۳)	(۵۶۱۵)	افزایش/کاهش موجودی در جریان ساخت
۱۰,۶۲۸,۹۱۷	۶,۹۲۳,۱۶۸	بهای تمام شده ساخت
(۱۵۸,۸۰۹)	(۳۹,۳۵۳)	افزایش/کاهش موجودی کالای ساخته شده
۱۰,۴۷۰,۱۰۷	۶,۸۸۳,۹۱۵	بهای تمام شده درآمد عملیاتی

جدول زیر تامین کنندگان اصلی مواد اولیه را در ۲ سال گذشته بود.

جدول ۲۳- تامین کنندگان اصلی مواد اولیه بانی

۱۴۰۳		۱۴۰۲		کشور	نوع ماده اولیه
درصد نسبت به کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل	مبلغ (میلیون ریال)		
%۵۶.۹	۵,۹۶۶,۳۰۶	%۵۷.۶	۳,۲۵۴,۹۰۰	ترکیه	فایبر
%۷.۴	۷۷۴,۹۱۵	%۱۴.۲	۸۰۲,۷۹۲	ترکیه	چسب
%۳۱.۲	۳,۲۶۵,۴۳۶	%۲۳.۴	۱,۳۱۹,۴۴۵	ایران (فارمد پلاست پویان)	قطعات تزریق
%۲.۴	۲۴۷,۳۶۰	%۱.۱	۶۱,۰۰۶	ترکیه	اورینگ سیلیکونی
%۱.۵	۱۶۰,۵۱۹	%۲.۸	۱۵۹,۳۰۱	ایران	ملزومات بسته بندی
%۰.۶	۶۲,۰۹۲	%۰.۹	۴۹,۱۹۷	ایران	سایر
%۱۰۰	۱۰,۴۷۶,۶۲۸	%۱۰۰	۵,۶۴۶,۵۵۱		جمع

انواع ظرفیت تولید محصولات بانی بر اساس پروانه بهره‌برداری به شرح زیر است:

جدول ۲۴- ظرفیت اسمی و عملی تولید بانی

شرح	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۲	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۳	درصد افزایش/کاهش تولید سال اخیر نسبت به سال قبل
صافی دیالیز	عدد	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۸۵۰,۰۰۰	۳,۸۴۶,۹۵۶	۳,۶۹۲,۹۵۶	-%۴

در سال مالی ۱۴۰۳، شرکت بانی ۹۶٪ ظرفیت عملی خود را جهت تولید محصول صافی دیالیز استفاده نموده است.

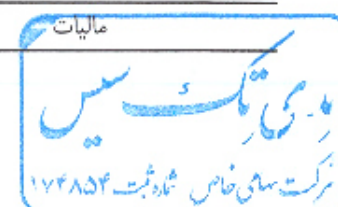
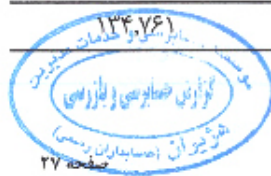
### ۳- وضعیت اعتباری بانی

#### ۳-۱- بدهی‌ها

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

جدول ۲۵- وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
پرداختی‌های بلندمدت	-
بدهی‌ها مطابق اقلام صورت وضعیت مالی	۱,۴۱۱,۴۰۶
پرداختی‌های جاری و سایر پرداختی‌ها	۳,۷۶۸
پیش‌دریافت‌ها	-
کوتاه‌مدت	۱۲,۵۴۵,۵۸۴
تسهیلات	-
مالیات پرداختی	-
مالیات پرداختی	-



### ۲-۳- تسهیلات مالی

براساس یادداشت شماره ۲۳ صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی ۱۴۰۳، تسهیلات مالی شرکت بر حسب میانی مختلف در جداول زیر ارائه شده است:

#### ۱-۲-۳- تسهیلات به تفکیک تامین‌کنندگان تسهیلات

جدول ۲۶- تسهیلات به تفکیک تامین‌کنندگان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
بانک رفاه کارگران	۵,۹۳۸,۳۹۸	۹,۷۰۷,۵۰۸
بانک صادرات	۶۳,۵۰۲	-
بانک توسعه و تعاون	۶۵,۹۹۶	۵۲۴,۴۸۱
بانک صنعت و معدن	۱۲۷,۰۰۳	-
بانک اقتصاد نوین	۹۵۳,۳۸۴	۲,۳۴۱,۰۶۹
بانک سپه	-	۸۹۷,۴۸۸
بانک تجارت	-	۲۴۴,۰۵۷
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۱,۲۶۲,۰۸۸)	(۱,۰۶۹,۰۱۹)
جمع	۵,۸۸۶,۱۹۵	۱۲,۵۴۵,۵۸۴

#### ۲-۲-۳- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد

جدول ۲۷- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
۲۳ درصد	۲,۳۸۰,۴۵۲	۸,۸۰۸,۱۶۰
۳۰ درصد	۳,۵۰۵,۷۴۳	۳,۷۳۷,۴۲۵
مجموع	۵,۸۸۶,۱۹۵	۱۲,۵۴۵,۵۸۴

#### ۳-۳- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

شرکت مبلغ ۷,۹۵۰ میلیون ریال بابت مالیات عملکرد سال ۱۳۹۳ به استناد رای ماده ۲۵۱ مکرر ق.م.م از سازمان امور مالیاتی کشور طلب دارد که شرکت به دنبال وصول آن می‌باشد.  
تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت به شرح زیر است:

جدول ۲۸- تعهدات شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
تضمین وام شرکت	۱۹,۰۹۵,۱۳۳	۲۴,۵۴۸,۶۰۴
سایر اسناد تضمینی به‌عهد شرکت	۳۶۹,۸۴۸	۳۲۷,۷۸۵
اسناد تضمینی به‌عهد شرکت - نمایندگان فروش	۲۳۶,۷۳۵	۲۳۶,۷۳۵

شرکت به استثنای مبالغ کم اهمیت بابت مالیات تکلیفی و حقوق سال‌های گذشته بدهی احتمالی دیگری ندارد.



### ۴-۳- مالیات

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

جدول ۲۹- 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	۱۲,۵۵۷	۱۲,۵۵۷	۴۵,۵۲۵	۹۳,۲۹۳	۶۴,۰۷۸	۴۵,۵۱۴	۱۸۲,۲۷۹	۱۸۲,۶۰۶	۱۳۹۶
رسیدگی به دفاتر	-	-	۵۰,۵۷۵	۵۰,۵۷۶	۶۹,۵۴۹	۴۷,۰۷۲	۱۸۸,۲۸۸	۲۲۶,۳۶۸	۱۳۹۷
رسیدگی به دفاتر	-	-	۷۲,۵۱۱	۷۲,۵۱۱	۷۷,۵۹۸	۵۷,۱۶۴	۲۵۹,۸۳۴	۲۹۷,۴۳۹	۱۳۹۸
رسیدگی به دفاتر	-	-	۴۸,۴۴۷	۴۸,۴۴۷	۷۴,۲۳۵	۳۴,۲۷۰	۱۳۷,۰۸۱	۱۳۷,۱۰۱	۱۳۹۹
رسیدگی به دفاتر	۳۲,۶۹۸	۳۲,۶۹۸	۵۱,۰۱۷	-	۸۳,۷۱۵	۵۱,۰۱۷	۳۴۱,۱۳۸	۵۳۳,۹۳۵	۱۴۰۰
رسیدگی به دفاتر	-	-	۹۶,۴۲۱	۹۶,۴۲۱	۹۶,۴۲۱	۴۹,۱۳۳	۳۲۷,۷۸۴	۶۹۳,۲۲۲	۱۴۰۱
رسیدگی به دفاتر	۴۹۰,۷۴۳	-	۶۱۸,۶۵۹	۶۱۸,۶۵۹	۶۱۸,۶۵۹	۶۰۰,۶۸۲	۳,۷۷۴,۹۴۳	۶,۶۷۴,۰۶۶	۱۴۰۲
رسیدگی نشده	-	۹۰,۷۵۸	-	-	-	۹۰,۷۵۸	۴۵۵,۱۵۶	۸۲۵,۰۲۴	۱۴۰۳
	۵۳۵,۹۹۸	۱۳۶,۰۱۳				جمع			
	(۵۱,۲۴۷)	(۱,۲۵۲)				انتقال از پیش‌پرداخت مالیات			
	۴۸۴,۷۵۱	۱۳۴,۷۶۱				مجموع			

یادداشت توضیحی ۲۲ در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ در خصوص مالیات به شرح زیر است:

- ✓ مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۴۰۰ و سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ (به استثنای سال ۱۳۹۶) قطعی و تسویه شده است.
- ✓ شرکت نسبت به مالیات تشخیصی برای عملکرد سال مالی ۱۳۹۶ اعتراض نموده و موضوع توسط هیات حل اختلاف مالیاتی در دست رسیدگی است.
- ✓ برای عملکرد سال ۱۳۹۶ شرکت برگ قطعی مالیات به مبلغ ۹۳,۲۹۲ میلیون ریال صادر گردیده که پس از اعتراض شرکت در شورای عالی مالیاتی در حال بررسی می‌باشد و ضمانتنامه بانکی به مبلغ ۱۲,۵۵۷,۲۹۲,۲۳۵ ریال بابت اصل مالیات در وجه امور مالیاتی پرداخت شده است.
- ✓ جمع میبالغ پرداختی و پرداختی در پایان سال مبلغ ۴۵,۲۵۵,۱۵۱,۷۰۸ ریال کمتر از مجموع برگ‌های تشخیص یا قطعی مالیاتی صادره توسط اداره امور مالیاتی مربوط اصل مالیات به شرح زیر است که مورد اعتراض قرار گرفته است.

### ۵-۳- مطالبات و ذخایر

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





جدول ۳۰: مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
<b>حساب‌های دریافتی:</b>		
اشخاص وابسته	۳,۱۰۹,۱۲۲	۱,۸۶۳,۲۳۰
سایر مشتریان	۱۱,۸۳۲	۵۶,۶۹۶
<b>جمع دریافتی‌های تجاری</b>	<b>۳,۱۲۰,۹۵۴</b>	<b>۱,۹۱۹,۹۲۶</b>
<b>سایر حساب‌های دریافتی:</b>		
اشخاص وابسته	۴,۲۵۲,۵۵۲	۳,۹۷۹,۲۳۴
کارکنان (وام مساعده)	۹۲۴,۲۴۳	۹۴,۴۴۲
سپرده های موقت	۲۷۶,۹۰۰	۶۱۲,۰۸۰
سایر	۲۱,۳۱۴	۷۹,۱۸۶
<b>جمع سایر دریافتی‌ها</b>	<b>۴,۵۵۱,۶۹۰</b>	<b>۴,۶۷۰,۵۹۴</b>
<b>جمع کل حساب‌های دریافتی</b>	<b>۷,۶۷۲,۶۴۴</b>	<b>۶,۵۹۰,۵۲۰</b>

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

جدول ۳۱- تجزیه سنی مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	کمتر از ۳ ماه	بین ۶ تا ۹ ماه	مجموع
حساب‌های دریافتی	۲,۶۶۰,۴۳۰	۳,۹۳۰,۰۹۰	۶,۵۹۰,۵۲۰







ردیف	شرح کالا	واحد سنجش	محل نامین	نام نامین کننده	مقدار	نرخ واحد (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
	جمع کل مالیات بر ارزش افزوده						۳۴,۹۳۸
	جمع خالص کل خرید مواد اولیه						۵,۰۲۵,۹۵۴



## • تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت مدی تک سیس در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی‌های مورد نیاز به شیوه زیر تأمین نماید:

نهاد واسطه مذکور پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مزایحه به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از طریق فرابورس ایران اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به نام شرکت مدی تک سیس 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.

### ۱-۴- منابع و مصارف پیش‌بینی شده

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.



جدول ۳۳ - سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین مالی (از قام به میلیون ریال)

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۵۲,۱۴۱,۰۱۱	۶۴,۳۶۶,۸۲۴	۴۳,۱۹۲,۸۰۹	۵۱,۴۱۳,۴۵۹	۳۳,۳۶۳,۶۹۶	۴۰,۶۵۴,۸۶۶	۲۵,۶۶۴,۳۸۲	۳۰,۶۳۷,۵۹۶	۲۰,۵۵۱,۱۹۸	۲۳,۴۲۱,۵۷۶	ریافتی از بابت درآمدهای حاصل از فروش
۵۱,۱۶۳	۵۱,۱۶۳	۴۰,۹۳۱	۴۰,۹۳۱	۳۱,۸۰۳	۳۱,۸۰۳	۳۳,۷۶۹	۳۳,۷۶۹	۱۶,۶۸۰	۱۶,۶۸۰	دریافتی از بابت سایر درآمدها
۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۳,۸۰۰,۱۴۲	۱۳,۸۰۰,۱۴۲	۱۳,۵۴۵,۵۸۴	۱۳,۵۴۵,۵۸۴	وجوه ناشی از انتشار اوراق مراجعه
۷۱,۱۶۰,۱۶۴	۸۲,۶۸۰,۹۷۶	۵۸,۹۳۱,۹۱۲	۶۸,۱۰۳,۵۲۲	۴۸,۰۵۷,۶۵۶	۵۵,۸۳۶,۸۲۶	۳۹,۴۸۸,۲۹۳	۴۴,۴۶۱,۰۰۸	۳۳,۱۱۳,۶۲۲	۳۹,۹۸۳,۸۴۰	افزایش ذخایر
(۴۲,۲۲۶,۰۸۶)	(۴۶,۸۵۴,۷۳۵)	(۳۳,۳۹۳,۳۹۴)	(۴۰,۳۲۴,۶۲۰)	(۲۶,۲۶۶,۰۴۳)	(۳۱,۴۴۸,۸۸۸)	(۱۹,۹۳۷,۳۰۳)	(۲۲,۸۹۴,۲۳۳)	(۱۴,۸۰۲,۵۴۹)	(۲۰,۱۵۵,۷۵۳)	جمع منابع
(۱۰,۵۶,۲۵۴)	(۱۰,۵۶,۲۵۴)	(۹۶۰,۳۳۱)	(۹۶۰,۳۳۱)	(۸۷۲,۹۳۷)	(۸۷۲,۹۳۷)	(۷۹۳,۵۷۹)	(۷۹۳,۵۷۹)	(۷۲۱,۳۳۶)	(۷۲۱,۳۳۶)	خستگی جهت خرید مواد مصرفی و ارائه خدمات
(۵,۴۳۱,۰۵۳)	(۶,۰۸۹,۳۱۳)	(۴,۳۶۰,۰۵۲)	(۴,۸۸۶,۶۶۱)	(۳,۴۵۶,۶۷۶)	(۳,۸۷۷,۲۵۲)	(۲,۶۴۱,۷۴۲)	(۲,۹۶۴,۷۳۷)	(۱,۹۶۹,۷۶۲)	(۲,۱۲۱,۳۹۷)	خرید دارایی نامشهود
(۱,۶۶۸,۱۷۲)	(۱,۶۶۸,۱۷۲)	(۱۵,۱۸۰,۱۵۷)	(۱۵,۱۸۰,۱۵۷)	(۱۳,۸۰۰,۱۴۲)	(۱۳,۸۰۰,۱۴۲)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	هزینه های فروش و فروش
(۴۰,۳۲۶,۰۰۹)	(۴۰,۳۲۶,۰۰۹)	(۳,۶۶۶,۰۰۸)	(۵,۳۰۸,۵۰۸)	(۳,۳۲۳,۷۳۴)	(۴,۹۷۵,۳۳۴)	(۳,۰۲۹,۷۵۹)	(۴,۶۷۳,۲۵۹)	(۳,۸۸۵,۴۸۴)	(۳,۶۶۱,۵۴۶)	بازپرداخت اصل تسهیلات ریالی
	(۵,۰۰۰,۰۰۰)									پرداخت بهره تسهیلات و اوراق
										بازپرداخت اوراق مراجعه
(۱,۲۵۲,۰۷۲)	(۱,۵۴۷,۳۳۱)	(۹۳۴,۷۳۷)	(۱,۱۰۷,۳۹۹)	(۶۲۹,۵۳۸)	(۶۸۸,۱۳۱)	(۴۰۴,۳۴۸)	(۴۵۵,۸۴۹)	(۱۳۴,۷۶۱)	(۱۳۴,۷۶۱)	وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاری ها
(۵۰۰,۸۳۹)	(۶۱۸,۹۳۶)	(۳۷۳,۸۹۵)	(۴۴۲,۹۵۹)	(۲۵۱,۸۱۵)	(۳۷۵,۲۵۲)	(۱۶۱,۷۷۹)	(۱۸۲,۳۳۳)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	مالیات پرداختی
(۷۱,۱۹۷,۰۷۴)	(۸۲,۷۳۳,۷۹۰)	(۵۸,۹۶۸,۵۷۴)	(۶۸,۲۱۰,۵۲۴)	(۴۸,۶۰۹,۸۸۶)	(۵۵,۹۳۷,۸۲۸)	(۳۹,۵۱۴,۱۹۴)	(۴۴,۵۰۷,۵۵۳)	(۳۳,۴۵۹,۵۷۶)	(۳۹,۷۴۰,۳۷۶)	سود سهام پرداختی
۱,۳۷۸,۳۳۵	۱,۷۸۹,۹۷۶	۱,۳۱۵,۲۹۷	۱,۸۴۷,۹۴۹	۱,۳۴۹,۵۲۷	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۷۵,۴۲۸	۱,۹۶۵,۰۰۶	۱,۷۲۱,۵۴۲	۱,۷۲۱,۵۴۲	جمع مصارف
۱,۳۴۱,۸۲۵	۱,۷۱۲,۱۲۳	۱,۳۷۸,۷۳۵	۱,۷۸۹,۹۷۶	۱,۳۱۵,۲۹۷	۱,۸۴۷,۹۶۹	۱,۳۴۹,۵۲۷	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۷۵,۴۲۸	۱,۹۶۵,۰۰۶	مانده اول دوره
										مانده پایان دوره



## ۵- پیش بینی وضعیت مالی آتی شرکت مدی تک سیس

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

### ۱-۵ صورت سود و زیان پیش بینی شده

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

جدول ۳۴- برآورد صورت سود و زیان (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
درآمدهای عملیاتی	۵۶,۷۰۷,۵۴۹	۶۹,۱۰۰,۱۹۲	۴۵,۳۶۶,۰۳۹	۵۵,۳۸۰,۱۵۴	۳۶,۳۹۲,۸۳۱	۴۴,۳۲۴,۱۲۳	۳۷,۹۱۷,۵۶۳	۳۴,۰۱۸,۵۵۶	۲۱,۴۷۵,۰۴۸	۲۴,۳۵۱,۳۸۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۸,۸۳۴,۳۳۹)	(۴۶,۶۶۰,۴۶۵)	(۳۱,۱۲۰,۵۵۱)	(۳۷,۳۸۹,۲۱۲)	(۳۴,۸۶۱,۵۲۸)	(۳۹,۸۶۶,۴۴۷)	(۱۹,۱۲۲,۱۴۱)	(۲۲,۹۶۴,۶۷۵)	(۱۴,۶۱۴,۳۴۴)	(۱۶,۴۱۱,۶۴۰)
سود ناخالص	۱۷,۸۷۳,۲۱۰	۲۲,۴۳۹,۷۲۸	۱۴,۲۴۵,۴۸۸	۱۷,۹۹۰,۹۴۲	۱۱,۵۳۱,۳۰۳	۱۴,۴۵۷,۶۷۶	۸,۷۹۵,۴۲۱	۱۱,۰۵۳,۸۸۱	۶,۸۶۰,۷۰۴	۷,۹۳۹,۷۴۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵,۴۳۱,۰۵۳)	(۶,۰۸۹,۳۱۳)	(۴,۳۶۰,۰۵۲)	(۴,۸۸۶,۶۶۱)	(۳,۴۵۶,۶۱۶)	(۳,۸۷۷,۲۵۲)	(۲,۶۴۱,۷۴۲)	(۲,۹۶۴,۷۳۷)	(۱,۹۶۹,۷۶۲)	(۲,۱۲۱,۲۹۷)
سود عملیاتی	۱۲,۴۴۲,۱۵۷	۱۶,۳۵۰,۴۱۴	۹,۸۸۵,۴۳۵	۱۳,۰۰۴,۲۸۱	۷,۹۷۴,۶۸۷	۱۰,۵۸۰,۴۲۵	۶,۱۵۳,۶۷۰	۸,۰۸۹,۱۴۴	۴,۸۹۱,۰۴۲	۵,۸۱۸,۴۴۹
هزینه های مالی	(۴,۰۳۲,۶۰۹)	(۵,۰۰۴,۶۰۹)	(۳,۶۶۶,۰۰۸)	(۵,۲۰۸,۵۰۸)	(۳,۳۳۲,۷۳۴)	(۴,۹۷۵,۳۳۴)	(۳,۰۲۹,۷۵۹)	(۴,۶۷۲,۲۵۹)	(۲,۸۸۵,۴۸۴)	(۳,۵۵۵,۹۸۴)
سایر در آمد و هزینه های غیر عملیاتی	۵۱,۱۶۳	۵۱,۱۶۳	۴۰,۹۳۱	۴۰,۹۳۱	۳۱,۸۰۳	۳۱,۸۰۳	۳۳,۷۶۹	۳۳,۷۶۹	۱۶,۶۸۰	۱۶,۶۸۰
سود عملیات قبل از مالیات	۸,۴۷۰,۴۱۲	۱۱,۳۹۶,۹۶۹	۶,۲۱۰,۳۵۸	۷,۷۳۶,۷۰۴	۴,۶۷۳,۶۸۱	۵,۵۳۶,۹۹۴	۳,۱۴۷,۶۹۰	۳,۴۴۰,۶۵۵	۲,۰۲۲,۲۳۸	۲,۳۷۹,۱۴۵
هزینه های مالیات بر درآمد سال جاری	(۲,۱۱۷,۶۰۳)	(۲,۳۷۹,۳۹۴)	(۱,۲۵۲,۰۷۲)	(۱,۵۴۷,۳۴۱)	(۹۳۴,۷۷۷)	(۱,۱۰۷,۳۹۹)	(۶۲۹,۵۳۸)	(۶۸۸,۱۳۱)	(۴۰۴,۴۴۸)	(۴۵۵,۸۲۹)
سود خالص	۶,۳۵۲,۸۰۹	۹,۱۱۷,۵۷۵	۵,۰۰۸,۲۸۷	۶,۱۸۹,۳۶۳	۳,۷۳۸,۹۰۴	۴,۴۲۹,۵۹۵	۲,۵۱۸,۱۵۲	۲,۷۵۲,۵۲۴	۱,۶۱۷,۷۹۱	۱,۸۲۳,۳۱۶

۲-۵ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

در ادامه صورت وضعیت مالی سال های آتی شرکت مدی تک سیس به شرح جدول زیر برآورد شده است:

جدول ۳۵- برآورد دارایی ها در صورت وضعیت مالی (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	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
دارایی های غیر جاری	۸,۳۸۵,۶۸۵	۸,۰۲۶,۵۵۹	۸,۰۲۶,۵۵۹	۷,۷۰۰,۰۸۰	۷,۷۰۰,۰۸۰	۷,۷۰۰,۰۸۰	۷,۴۰۳,۳۸۱	۷,۴۰۳,۳۸۱	۷,۴۰۳,۳۸۱	۷,۴۰۳,۳۸۱	۷,۴۰۳,۳۸۱	۷,۴۰۳,۳۸۱	۷,۴۰۳,۳۸۱	۷,۴۰۳,۳۸۱	
دارایی های ثابت مشهود	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	۴,۹۴۳	
دارایی های نامشهود	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	۶۴,۰۲۹	
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۸,۴۵۴,۶۵۷	۸,۰۹۵,۵۳۱	۸,۰۹۵,۵۳۱	۷,۷۶۹,۰۵۲	۷,۷۶۹,۰۵۲	۷,۷۶۹,۰۵۲	۷,۴۷۲,۲۵۳	۷,۴۷۲,۲۵۳	۷,۴۷۲,۲۵۳	۷,۴۷۲,۲۵۳	۷,۴۷۲,۲۵۳	۷,۴۷۲,۲۵۳	۷,۴۷۲,۲۵۳	۷,۴۷۲,۲۵۳	
جمع دارایی های غیر جاری	۱۷,۸۵۹,۳۳۴	۲۱,۴۶۳,۸۱۴	۱۴,۳۱۵,۴۵۴	۱۷,۱۹۹,۰۳۸	۱۱,۳۴۶,۳۰۸	۱۳,۷۳۸,۵۶۵	۸,۷۹۶,۱۸۵	۱۰,۵۶۳,۷۵۱	۸,۷۹۶,۱۸۵	۱۰,۵۶۳,۷۵۱	۸,۷۹۶,۱۸۵	۱۰,۵۶۳,۷۵۱	۸,۷۹۶,۱۸۵	۱۰,۵۶۳,۷۵۱	
دارایی های جاری	۹,۰۰۷,۳۱۶	۶,۸۵۹,۰۸۸	۷,۲۱۹,۹۶۸	۸,۷۴۹,۰۷۶	۶,۰۹۱,۰۷۷	۷,۴۴۶,۷۴۵	۵,۸۳۲,۲۵۳	۷,۳۴۸,۶۹۶	۵,۸۳۲,۲۵۳	۷,۳۴۸,۶۹۶	۵,۸۳۲,۲۵۳	۷,۳۴۸,۶۹۶	۵,۸۳۲,۲۵۳	۷,۳۴۸,۶۹۶	
پیش پرداخت ها	۱۹,۸۴۷,۶۴۲	۲۴,۱۸۵,۰۶۷	۱۵,۸۷۸,۱۱۴	۱۹,۳۴۸,۰۵۴	۱۲,۷۰۲,۴۹۱	۱۵,۴۷۸,۴۴۳	۹,۷۷۱,۱۴۷	۱۱,۹۰۶,۴۹۵	۹,۷۷۱,۱۴۷	۱۱,۹۰۶,۴۹۵	۹,۷۷۱,۱۴۷	۱۱,۹۰۶,۴۹۵	۹,۷۷۱,۱۴۷	۱۱,۹۰۶,۴۹۵	
موجودی مواد و کالا	۱,۳۴۱,۸۲۵	۱,۷۱۲,۱۶۳	۱,۳۷۸,۷۳۵	۱,۷۸۹,۹۷۶	۱,۳۱۵,۲۹۷	۱,۸۴۷,۹۴۹	۱,۳۴۹,۵۲۷	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۴۹,۵۲۷	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۴۹,۵۲۷	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۴۹,۵۲۷	۱,۹۱۸,۹۶۱	
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۴۷,۹۵۶,۱۱۸	۵۴,۲۲۰,۱۳۳	۳۸,۶۹۲,۲۷۰	۴۷,۰۸۶,۱۴۳	۳۱,۵۴۵,۱۷۲	۳۸,۵۰۱,۷۰۲	۳۵,۷۴۹,۱۱۲	۳۱,۷۳۷,۹۰۲	۳۵,۷۴۹,۱۱۲	۳۱,۷۳۷,۹۰۲	۳۱,۷۳۷,۹۰۲	۳۱,۷۳۷,۹۰۲	۳۱,۷۳۷,۹۰۲	۳۱,۷۳۷,۹۰۲	
موجودی نقد	۵۶,۴۱۰,۷۷۵	۶۲,۶۷۴,۷۹۰	۴۶,۷۸۷,۸۰۱	۵۵,۱۸۱,۶۷۴	۳۹,۳۱۴,۳۲۴	۴۶,۳۷۰,۷۵۴	۳۳,۳۳۱,۳۶۵	۳۹,۳۱۰,۱۵۵	۳۳,۳۳۱,۳۶۵	۳۹,۳۱۰,۱۵۵	۳۳,۳۳۱,۳۶۵	۳۹,۳۱۰,۱۵۵	۳۳,۳۳۱,۳۶۵	۳۹,۳۱۰,۱۵۵	
جمع دارایی های جاری	۶۶,۳۴۷,۵۶۶	۷۳,۵۷۶,۰۸۸	۵۶,۵۷۴,۷۴۳	۶۶,۶۲۵,۸۵۶	۴۹,۶۵۲,۹۶۱	۵۶,۷۹۳,۸۴۶	۴۵,۹۵۳,۳۷۳	۵۳,۸۶۳,۶۴۷	۴۵,۹۵۳,۳۷۳	۵۳,۸۶۳,۶۴۷	۴۵,۹۵۳,۳۷۳	۵۳,۸۶۳,۶۴۷	۴۵,۹۵۳,۳۷۳	۵۳,۸۶۳,۶۴۷	
جمع دارایی ها	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	۲۴,۲۰۶,۹۰۰	

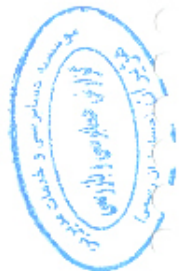




جدول ۳۶- برآورد بدهی ها و حقوق مالکانه در صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
حقوق مالکانه و بدهی ها	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
حقوق مالکانه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۷,۲۱۰,۳۴۵	۲۲,۰۵۵,۴۶۹	۱۱,۵۸۵,۹۷۸	۱۳,۶۶۸,۹۶۳	۷,۲۰۲,۰۰۱	۸,۳۳۲,۰۲۷	۳,۹۰۱,۸۱۵	۴,۳۹۹,۱۶۴	۱,۶۷۱,۳۳۹	۱,۸۶۶,۵۹۸
سود (زیان) انباشته	۲۸,۳۱۰,۲۴۵	۳۳,۰۵۵,۴۶۹	۲۲,۳۰۸,۳۶۵	۲۴,۵۵۶,۸۳۰	۱۷,۷۲۳,۸۷۳	۱۸,۸۱۰,۴۲۷	۱۴,۳۳۶,۷۴۰	۱۴,۶۵۶,۰۸۴	۱۱,۸۸۰,۳۶۷	۱۲,۰۸۵,۸۹۲
جمع حقوق مالکانه	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰
بدهی ها	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰
بدهی های غیر جاری	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰
بدهی مالیات انتقالی	۶,۳۱۱,۹۴۲	۷,۴۶۵,۶۷۴	۴,۹۷۹,۲۸۸	۵,۹۸۲,۲۷۴	۳,۹۷۷,۸۴۶	۴,۷۷۸,۶۳۱	۳,۰۵۹,۵۴۳	۳,۶۷۴,۳۳۸	۲,۳۳۸,۳۷۹	۲,۶۲۵,۸۶۲
جمع بدهی های غیر جاری	۲,۱۱۷,۶۰۳	۲,۳۷۹,۳۹۴	۱,۲۵۲,۰۷۲	۱,۵۴۷,۳۴۱	۹۳۴,۷۳۷	۱,۱۰۷,۳۹۹	۶۲۹,۵۳۸	۶۸۸,۱۳۱	۴۰۴,۴۴۸	۴۵۵,۸۲۹
بدهی های جاری	۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۶,۶۹۸,۱۷۲	۲۱,۵۹۲,۶۱۱	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۲۰,۰۷۴,۵۹۵	۱۳,۸۰۰,۱۴۲	۱۸,۶۹۴,۵۸۱	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۷,۴۴۰,۰۲۲
مالیات پرداختی	۱۴,۹۵۵	۱۸,۳۳۳	۱۱,۹۶۴	۱۴,۵۷۸	۹,۵۷۱	۱۱,۶۶۲	۷,۳۶۲	۸,۹۷۱	۵,۶۶۳	۶,۴۲۲
سود سهام پرداختی	۳۶,۷۱۲,۴۸۹	۲۸,۱۳۱,۲۸۰	۲۳,۹۴۱,۴۹۶	۲۹,۱۳۶,۸۰۳	۲۰,۱۰۲,۳۱۱	۲۵,۹۷۲,۲۸۸	۱۷,۴۹۶,۵۸۵	۲۳,۰۶۶,۰۳۱	۱۵,۳۹۳,۹۷۴	۲۰,۵۲۸,۱۳۶
تسهیلات مالی	۲۸,۳۰۰,۵۲۹	۲۹,۶۱۹,۳۲۰	۲۴,۴۲۹,۵۳۶	۳۰,۶۲۴,۸۴۳	۲۱,۵۹۰,۳۵۱	۲۷,۴۶۰,۳۲۸	۱۸,۹۸۴,۶۳۵	۲۴,۵۵۴,۰۷۱	۱۶,۷۸۲,۰۱۴	۲۲,۰۱۶,۱۷۶
پیش دریافت ها	۵۶,۴۱۰,۷۷۵	۲۲,۳۷۴,۷۹۰	۴۳,۳۸۷,۸۰۱	۵۵,۱۸۱,۶۷۴	۳۹,۳۱۴,۳۲۴	۴۶,۳۷۰,۷۵۴	۳۳,۳۲۱,۳۶۵	۳۹,۳۱۰,۱۵۵	۲۸,۶۲۲,۳۸۱	۳۴,۱۰۲,۰۶۸
جمع بدهی های جاری	۲۸,۳۰۰,۵۲۹	۲۹,۶۱۹,۳۲۰	۲۴,۴۲۹,۵۳۶	۳۰,۶۲۴,۸۴۳	۲۱,۵۹۰,۳۵۱	۲۷,۴۶۰,۳۲۸	۱۸,۹۸۴,۶۳۵	۲۴,۵۵۴,۰۷۱	۱۶,۷۸۲,۰۱۴	۲۲,۰۱۶,۱۷۶
جمع بدهی ها	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰	۱,۴۸۸,۰۴۰

**کارآمد**  
مشاور سرمایه گذاری



شرکت سهامی خاص شاوربیت ۱۷۲۸۵۴  
صنعتی ۳  
تهران

### ۳-۵ صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

جدول ۳۷- جریان های نقدی پیش بینی شده (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
های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱,۱۳۵,۰۳۶	۱۱,۳۳۳,۹۴۸	۴,۳۸۰,۳۹۴	۶,۳۴۳,۱۰۹	۳,۶۷۲,۷۸۱	۵,۳۶۰,۵۲۹	۳,۱۰۹,۱۰۶	۴,۸۰۳,۳۹۵	۳,۷۹۵,۵۶۷	۱۶۱,۲۰۷
ل از عملیات	۲,۵۲,۰۷۲	(۱,۵۴۷,۳۴۱)	(۹۳۴,۷۳۷)	(۱,۱۰۷,۳۹۹)	(۶۳۹,۵۲۸)	(۶۸۸,۱۳۱)	(۴۰۴,۳۴۸)	(۴۵۵,۸۲۹)	(۱۳۴,۷۶۱)	(۱۳۴,۷۶۱)
های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۸۸۲,۹۶۵	۹,۸۳۶,۶۰۷	۳,۴۴۵,۰۵۶	۵,۱۳۵,۷۱۰	۳,۰۴۳,۲۴۳	۴,۶۷۲,۳۹۸	۲,۷۰۴,۶۵۸	۴,۳۴۷,۵۶۶	۳,۶۶۰,۸۰۶	۲۶,۴۴۶
خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۰,۵۶,۲۵۴	(۱,۰۵۶,۲۵۴)	(۹۶,۲۳۱)	(۹۶,۲۳۱)	(۸۷۲,۹۳۷)	(۸۷۲,۹۳۷)	(۷۹۳,۵۷۹)	(۷۹۳,۵۷۹)	(۷۳۱,۴۳۶)	(۷۳۱,۴۳۶)
های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
نقدی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت نامشهود	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
نقدی بابت سپرده سرمایه گذاری بانکی	۰,۰۵۶,۲۵۴	(۱,۰۵۶,۲۵۴)	(۹۶,۲۳۱)	(۹۶,۲۳۱)	(۸۷۲,۹۳۷)	(۸۷۲,۹۳۷)	(۷۹۳,۵۷۹)	(۷۹۳,۵۷۹)	(۷۳۱,۴۳۶)	(۷۳۱,۴۳۶)
خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۸۲۶,۷۱۰	۸,۷۷۰,۳۵۳	۲,۴۸۵,۳۲۵	۴,۱۷۵,۴۷۹	۲,۱۷۰,۳۰۵	۳,۷۹۹,۴۶۱	۱,۹۱۱,۰۷۸	۳,۵۵۳,۹۸۷	۲,۹۳۹,۳۷۰	(۶۹۴,۹۹۰)
های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی	۱,۳۶۷,۹۹۰	۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۶۶۹۸,۱۷۲	۱۶۶۹۸,۱۷۲	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۳۸۰۰,۱۴۲	۱۳۸۰۰,۱۴۲	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۲,۵۴۵,۵۸۴
های نقدی حاصل از تسهیلات	۶۶۹,۱۱۷۲	(۱,۶۶۹,۱۷۲)	(۱۵,۱۸۰,۱۵۷)	(۱۵,۱۸۰,۱۵۷)	(۱۳,۸۰۰,۱۴۲)	(۱۳,۸۰۰,۱۴۲)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)
های نقدی حاصل از تسهیلات	۰,۳۲۶,۰۰۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.
نقدی حاصل از اوراق مرابحه	۰,۳۲۶,۰۰۰	(۴,۰۳۲,۶۰۹)	(۳,۶۶۶,۰۰۸)	(۳,۶۶۶,۰۰۸)	(۳,۳۳۲,۷۳۴)	(۳,۳۳۲,۷۳۴)	(۳,۰۳۹,۷۵۹)	(۳,۰۳۹,۷۵۹)	(۲,۸۸۵,۳۸۴)	(۲,۸۸۵,۳۸۴)
نقدی بابت اصل اوراق مرابحه	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
نقدی بابت اصل اوراق مرابحه	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
ن های نقدی حاصل از تسهیلات و سایر	۲۴۳,۳۲۰	(۸,۷۴۸,۱۶۶)	(۲,۵۲۱,۸۷۷)	(۴,۳۳۳,۴۵۲)	(۲,۲۰۴,۵۳۵)	(۳,۸۷۰,۴۷۳)	(۱,۹۳۶,۹۷۹)	(۳,۶۰۰,۳۰۳)	(۳,۳۸۵,۳۸۴)	(۳,۳۸۵,۳۸۴)
نقدی بابت سود و کسب درآمد اوراق مرابحه	۳۶,۹۱۰	(۷۷,۸۱۳)	(۳۶,۵۶۲)	(۵۷,۹۷۳)	(۳۴,۳۰۰)	(۷۱,۰۱۲)	(۴۰,۹۰۱)	(۴۶,۰۴۵)	(۳۴۶,۱۱۴)	۲۴۳,۴۶۴
ای نقدی بابت سود سهام	۳,۷۸,۷۳۵	۱,۷۸۰,۹۶۴	۱,۳۱۵,۳۹۹	۱,۸۴۷,۹۴۴	۱,۳۳۹,۵۳۱	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۷۵,۴۲۸	۱,۹۶۵,۰۰۶	۱,۷۲۱,۵۴۲	۱,۷۲۱,۵۴۲
خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۲,۴۱,۷۲۵	۱,۷۲۳,۱۶۳	۱,۴۷۸,۷۳۵	۱,۷۸۹,۹۶۲	۱,۳۱۵,۳۹۹	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۷۵,۴۲۸	۱,۹۶۵,۰۰۶	۱,۳۷۵,۴۲۸	۱,۹۶۵,۰۰۶
نقدی بابت سود و کسب درآمد اوراق مرابحه	۲,۴۱,۷۲۵	۱,۷۲۳,۱۶۳	۱,۴۷۸,۷۳۵	۱,۷۸۹,۹۶۲	۱,۳۱۵,۳۹۹	۱,۹۱۸,۹۶۱	۱,۳۷۵,۴۲۸	۱,۹۶۵,۰۰۶	۱,۳۷۵,۴۲۸	۱,۹۶۵,۰۰۶



مشاور سرمایه گذاری

کارآمد  
۱۳۰۱۵۰۲۹۸  
۱۳۰۱۵۰۲۹۸  
۱۳۰۱۵۰۲۹۸

شرکت سهامی خاص شادرویت شادرویت  
۱۷۸۸۵۴  
۲۸

### ۵-۴- نقد حاصل از عملیات

جدول ۳۸- نقد حاصل از عملیات پیش‌بینی 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
ص	۹۹۱,۸۲۸	۷,۳۴۸,۶۱۰	۳,۸۴۶,۹۱۶	۴,۷۷۴,۱۹۱	۲,۸۰۹,۸۵۲	۳,۲۹۷,۴۵۷	۱,۸۰۳,۴۶۳	۱,۸۸۱,۶۴۹	۱,۰۶۸,۰۲۹	۱,۱۹۹,۹۲۱
لیات بر درآمد	۶۶۳,۹۴۳	۱,۸۳۷,۱۵۳	۹۶۱,۷۲۹	۱,۱۹۳,۵۴۸	۷۰۲,۴۶۲	۸۲۴,۳۶۴	۴۵۰,۸۶۶	۳۷۰,۴۱۲	۲۶۷,۰۰۷	۳۹۹,۹۸۰
	۱,۶۵۵,۷۷۰	۹,۱۸۵,۷۶۳	۴,۸۰۸,۶۴۵	۵,۹۶۷,۷۳۹	۳,۵۱۲,۳۱۵	۴,۱۲۱,۸۲۲	۲,۲۵۴,۳۲۸	۲,۲۵۲,۰۶۱	۱,۳۳۵,۰۳۷	۱,۴۹۹,۹۰۱
ت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مالی تسهیلات دریافتی از بانکها و صندوقها	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اصل از سپرده‌های بانکی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
(بود) تسعیر دارایی ارزی غیر مرتبط با عملیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
(بود) ناشی از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تک دارایی‌های غیر جاری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تعدیلات	۷۲۹,۷۳۶	۵,۷۰۱,۷۳۶	۴,۲۹۹,۷۶۰	۵,۹۴۲,۶۶۰	۳,۹۰۸,۸۷۳	۵,۵۵۱,۳۷۳	۳,۵۵۳,۵۲۱	۵,۱۹۶,۰۲۱	۳,۳۶۱,۶۳۲	۴,۰۳۲,۱۳۲
ت در سرمایه در گردش	۲۶۹,۵۲۸	(۴,۸۳۷,۰۱۳)	(۳,۱۷۵,۶۳۳)	(۳,۸۶۹,۶۱۱)	(۲,۹۳۱,۳۴۴)	(۳,۵۷۱,۹۴۸)	(۲,۲۵۴,۸۸۰)	(۳,۳۸۳,۵۰۹)	(۹۲۵,۷۴۷)	(۱,۹۳۲,۴۶۵)
(افزایش) دریافتی‌های عملیاتی	۱۸۷,۳۴۸	۱,۸۸۹,۹۸۷	(۱,۱۲۸,۸۹۱)	(۱,۳۱۲,۳۳۰)	(۲۵۸,۸۲۴)	(۸۸,۰۴۹)	۱۳,۴۴۵	۱,۵۱۳,۵۹۰	(۱,۹۴۸,۶۴۴)	(۴,۹۶۵,۲۳۲)
(افزایش) موجودی مواد و کالا	۵۴۳,۸۸۰	(۴,۲۶۴,۷۷۶)	(۲,۸۷۹,۱۲۶)	(۳,۴۶۰,۴۷۲)	(۲,۶۴۰,۱۲۳)	(۳,۱۷۴,۸۱۵)	(۲,۰۷۳,۶۳۳)	(۳,۰۱۴,۳۹۶)	۳۵۷,۳۱۸	(۴۶۹,۴۸۵)
(افزایش) پیش‌پرداختها	۳۳۲,۶۵۴	۱,۴۸۳,۴۰۰	۱,۰۰۱,۴۴۲	۱,۲۰۳,۶۴۲	۹۱۸,۳۰۴	۱,۱۰۴,۲۸۳	۷۳۱,۲۶۴	۱,۰۴۸,۴۸۶	۹۲۶,۸۷۳	۱,۳۱۴,۴۵۶
(کاهش) پرداختی‌های عملیاتی	۲,۹۹۱	۳,۶۴۵	۲,۳۹۳	۲,۹۱۶	۲,۲۰۹	۲,۶۹۱	۱,۶۹۹	۲,۵۴۹	۱,۸۹۶	۲,۶۵۵
(کاهش) پیش‌دریافتها	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییرات در سرمایه در گردش	۱۳۵,۰۳۶	۱۱,۳۷۳,۹۴۸	۴,۳۸۰,۳۹۴	۶,۲۴۳,۱۰۹	۳,۶۷۲,۷۸۱	۵,۳۶۰,۵۲۹	۴,۸۰۳,۳۹۵	۴,۸۰۳,۳۹۵	۳,۷۹۵,۵۶۷	۱۶۱,۲۰۷
اصل از عملیات	۶۰,۱۱۶	(۵,۷۲۴,۷۵۷)	(۶,۱۷۹,۸۴۵)	(۷,۴۳۵,۸۵۵)	(۴,۹۰۹,۷۷۸)	(۵,۷۲۷,۸۳۸)	(۳,۵۹۲,۱۰۶)	(۳,۸۳۳,۲۸۱)	(۱,۵۸۸,۳۰۳)	(۶,۱۵۰,۰۷۰)

مشاور سرمایه‌گذاری



کراماد  
شرکت سهامی خاص ثبت شرکت ۱۷۴۸۵۴

۵-۵- تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده

جدول ۳۹: جدول تغییرات حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق		انتشار اوراق		شرح
جمع کل	سود (زیان) ابانسته	جمع کل	سود (زیان) ابانسته	
سرمایه		سرمایه		شرح
اندوخته قانونی	سود	اندوخته قانونی	سود	
۱,۶۱۷,۷۹۱	۱,۶۱۷,۷۹۱	۱,۸۲۳,۳۱۶	۱,۸۲۳,۳۱۶	سود خالص ۱۴۰۴
.	.	.	.	افزایش سرمایه
.	(۸۰,۸۹۰)	.	(۹۱,۱۶۶)	تخصیص به اندوخته قانونی
(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۱۱,۸۸۰,۳۶۷	۱,۶۷۱,۳۴۸	۱۳,۰۸۵,۸۹۲	۱,۸۶۶,۵۹۷	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۹,۰۱۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۹,۲۹۳	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵				
۲,۵۱۸,۱۵۲	۲,۵۱۸,۱۵۲	۲,۷۵۲,۵۲۴	۲,۷۵۲,۵۲۴	سود خالص ۱۴۰۵
.	.	.	.	افزایش سرمایه
.	(۱۲۵,۹۰۸)	.	(۱۳۷,۶۲۶)	تخصیص به اندوخته قانونی
(۱۶۱,۷۷۹)	(۱۶۱,۷۷۹)	(۱۸۲,۳۳۲)	(۱۸۲,۳۳۲)	سود سهام مصوب
۱۴,۲۳۶,۷۴۰	۳,۹۰۱,۸۱۴	۱۴,۶۵۶,۸۸۴	۴,۳۹۹,۱۶۳	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۴,۹۳۴	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۶,۹۱۹	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶				
۳,۷۳۸,۹۴۹	۳,۷۳۸,۹۴۹	۴,۴۲۹,۵۹۵	۴,۴۲۹,۵۹۵	سود خالص ۱۴۰۶
.	.	.	.	افزایش سرمایه
.	(۱۸۶,۹۳۷)	.	(۲۲۱,۴۸۰)	تخصیص به اندوخته قانونی
(۲۵۱,۸۱۵)	(۲۵۱,۸۱۵)	(۲۷۵,۲۵۲)	(۲۷۵,۲۵۲)	سود سهام مصوب
۱۷,۷۳۳,۸۷۳	۷,۲۰۲,۰۰۰	۱۸,۸۱۰,۴۲۷	۸,۳۳۲,۰۳۶	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۱,۸۷۲	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۸,۳۹۹	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹

**کارآمد**  
مشاور سرمایه گذاری



رکته سهامی خاص ثبت شماره ۱۷۷۸۵۴  
صفحه ۴۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷

۵,۰۰۸,۲۸۷	۵,۰۰۸,۲۸۷	سود خالص ۱۴۰۶	۶,۱۸۹,۳۶۳	۰	۰	سود خالص ۱۴۰۷
۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	افزایش سرمایه
۰	(۲۵۰,۴۱۴)	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	(۳۰۹,۴۶۸)	۳۰۹,۴۶۸	تخصیص به اندوخته قانونی
(۳۷۳,۸۹۵)	(۳۷۳,۸۹۵)	سود سهام مصوب	(۴۴۲,۹۵۹)	۰	۰	سود سهام مصوب
۲۲,۳۵۸,۳۶۵	۱۱,۵۸۵,۹۷۷	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۲۴,۵۵۶,۸۳۰	۱۳,۶۶۸,۹۶۲	۸۸۷,۸۶۷	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸

۶,۳۵۲,۸۰۹	۶,۳۵۲,۸۰۹	سود خالص ۱۴۰۶	۹,۱۱۷,۵۷۵	۰	۰	سود خالص ۱۴۰۸
۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	افزایش سرمایه
۰	(۲۲۷,۷۱۳)	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	(۱۱۲,۱۳۲)	۱۱۲,۱۳۲	تخصیص به اندوخته قانونی
(۵۰۰,۸۳۹)	(۵۰۰,۸۳۹)	سود سهام مصوب	(۶۱۸,۹۳۶)	۰	۰	سود سهام مصوب
۲۸,۳۱۰,۳۴۵	۱۷,۳۱۰,۳۴۴	مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۳۰	۳۳,۰۵۵,۴۶۹	۲۲,۰۵۵,۴۶۸	۹۹۹,۹۹۹	مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۳۰

## ۶-۵- مفروضات پیش‌بینی‌ها

### ۱-۶-۵- مفروضات کلی

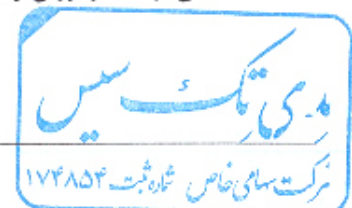
- هدف: شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)، به منظور افزایش حجم تولید و فروش و پاسخ به تقاضای موجود در بازار داخل به میزان برآورد شده، نیازمند تامین به موقع منابع مالی و تامین سرمایه در گردش است که بخشی از آن از طریق انتشار اوراق صکوک مرابحه موضوع این گزارش تامین خواهد شد.
- مفروضات: جزئیات برآوردهای صورت گرفته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

جدول ۴۰- 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٪	۲۵.۰٪	۲۵.۰٪
افزایش حقوق و دستمزد	۳۵٪	۳۵٪	۴۳٪	۴۳٪	۳۴٪	۳۴٪	۲۹٪	۲۹٪	۲۵٪	۲۵٪
رشد نرخ ارز	۴۳٪	۴۳٪	۴۳٪	۴۳٪	۳۴٪	۳۴٪	۲۹٪	۲۹٪	۲۵٪	۲۵٪
رشد تولید	۱۳٪	۰٪	۷٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
افزایش نرخ محصولات	۵۰٪	۵۰٪	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<sup>۱</sup> 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. همچنین رشد نرخ ارز در سال‌های برآوردی معادل تورم آن سال در نظر گرفته شده است.
- ✓ افزایش حقوق و دستمزد در سال ۱۴۰۴ 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 ۵۰ درصد و در سه سال بعد از آن، با رعایت اصول محافظه‌کاری کمتر از برآوردها در خصوص تورم و به ترتیب 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،



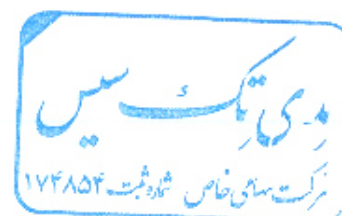


رشد تولید شرکت در حالت انتشار سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵، به ترتیب ۱۳ درصد و ۷ درصد برآورد شده است. همچنین در حالت عدم انتشار اوراق، سطح تولیدات شرکت برابر با سطح تولید سال ۱۴۰۳ و بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

### ۵-۶-۲- مفروضات عملیات 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 رشد همراه خواهد شد. شایان توجه است که در صورت عدم توانایی جذب منابع از طریق انتشار اوراق مرابحه، تولید شرکت در سطح پایین‌تری قرار خواهد گرفت. فروش شرکت در تمامی سال‌ها برابر میزان تولید در نظر گرفته شده است. جدول زیر جزئیات برآورد تولید سال‌های آتی را نشان می‌دهد:



جدول ۴۱ - برآورد تولید شرکت در سال های آتی (عدد)

شرح	۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
صافی دیالیز	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰
جمع	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰

جدول زیر برآورد فروش طی ۵ سال آتی را نشان می دهد:

جدول ۴۲ - برآورد فروش شرکت در سال های آتی (عدد)

شرح	۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
صافی PS (عدد)	۱,۱۸۱,۷۴۶	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۱۸۱,۷۴۶	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۱۸۱,۷۴۶	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۱۸۱,۷۴۶	۱,۴۴۰,۰۰۰
صافی PES (عدد)	۲,۵۱۱,۳۱۰	۳,۰۶۰,۰۰۰	۲,۵۱۱,۳۱۰	۳,۰۶۰,۰۰۰	۲,۵۱۱,۳۱۰	۳,۰۶۰,۰۰۰	۲,۵۱۱,۳۱۰	۳,۰۶۰,۰۰۰
فروش ناخالص	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۲,۹۵۶	۴,۵۰۰,۰۰۰
برگشت از فروش	(۳۶,۹۳۰)	(۴۵,۰۰۰)	(۳۶,۹۳۰)	(۴۵,۰۰۰)	(۳۶,۹۳۰)	(۴۵,۰۰۰)	(۳۶,۹۳۰)	(۴۵,۰۰۰)
فروش خالص	۳,۶۵۶,۰۲۶	۴,۴۵۵,۰۰۰	۳,۶۵۶,۰۲۶	۴,۴۵۵,۰۰۰	۳,۶۵۶,۰۲۶	۴,۴۵۵,۰۰۰	۳,۶۵۶,۰۲۶	۴,۴۵۵,۰۰۰

۲) نرخ فروش: رشد نرخ های فروش در سال های برآوردی مطابق مفروضات جدول ۳۹ برآورد شده است.

جدول ۴۳ - برآورد متوسط نرخ فروش سال های آتی (ریال)

شرح	۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
صافی PS	۱۶,۰۱۱,۴۴۶	۱۲,۸۰۹,۱۵۷	۱۶,۰۱۱,۴۴۶	۱۲,۸۰۹,۱۵۷	۱۰,۳۳۷,۳۲۶	۷,۸۸۲,۵۵۸	۶,۰۶۳,۵۰۶	۶,۰۶۳,۵۰۶
صافی PES	۱۵,۱۲۵,۰۸۱	۱۲,۱۰۰,۰۶۵	۱۵,۱۲۵,۰۸۱	۱۲,۱۰۰,۰۶۵	۹,۶۸۰,۰۵۲	۷,۴۴۶,۱۹۴	۵,۷۳۷,۸۴۱	۵,۷۳۷,۸۴۱



جدول ۴۴- برآورد درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۱۸,۹۲۱,۴۶۱	۳۳,۰۵۶,۴۸۳	۱۵,۱۳۷,۱۶۹	۱۸,۴۴۵,۱۸۶	۱۲,۱۰۹,۳۳۵	۱۴,۷۵۶,۱۴۹	۹,۳۱۵,۱۸۱	۱۱,۳۵۰,۸۸۴	۷,۱۶۵,۵۲۴	۸,۱۲۵,۲۶۴	صافی PS
۳۷,۹۸۲,۳۵۵	۴۶,۲۸۲,۷۴۷	۳۰,۳۸۵,۸۰۴	۳۷,۰۲۶,۱۹۷	۲۴,۳۰۸,۶۴۳	۲۹,۶۲۰,۹۵۸	۱۸,۶۹۸,۹۵۶	۲۲,۷۸۵,۲۵۲	۱۴,۳۸۳,۸۱۳	۱۶,۳۱۰,۳۶۱	صافی PES
(۱۹۶,۱۶۸)	(۳۳۹,۰۳۷)	(۱۵۶,۹۳۴)	(۱۹۱,۲۳۰)	(۱۲۵,۵۴۷)	(۱۵۲,۹۸۴)	(۹۶,۵۷۵)	(۱۱۷,۶۸۰)	(۷۴,۲۸۸)	(۸۴,۳۳۸)	برگشت از فروش
۵۶,۷۰۷,۵۵۹	۶۹,۱۰۰,۱۹۲	۴۵,۳۶۶,۰۳۹	۵۵,۲۸۰,۱۵۴	۳۶,۲۹۲,۸۳۱	۴۴,۳۲۴,۱۲۳	۲۷,۹۱۷,۵۶۳	۳۴,۰۱۸,۵۵۶	۲۱,۴۷۵,۰۴۸	۲۴,۳۵۱,۳۸۶	کل درآمد عملیاتی

۴) بهای تمام شده کلای فروش رفته: هزینه مواد مستقیم مصرفی به صورتی نسبتی از درآمد فروش، برابر با میانگین پنج سال قبل و ۵۱ درصد فروش در نظر گرفته شده است. همچنین هزینه دستمزد مستقیم در هر سال براساس نرخ حقوق و دستمزد و نسبتی از تولید، در سال های آتی برآورد گردیده است.

جدول ۴۵- برآورد هزینه های تولید و فروش (میلیون ریال)

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۲۸۸۰,۷۰۳۵	۳۵,۱۰۲,۸۹۸	۲۳,۰۴۵,۹۴۸	۲۸,۰۸۲,۳۱۸	۱۸,۴۶۶,۷۵۸	۲۲,۴۶۵,۸۵۵	۱۴,۱۸۲,۱۲۲	۱۷,۲۸۱,۴۲۷	۱۰,۹۰۹,۳۲۴	۱۲,۳۷۰,۵۰۴	مواد مستقیم
۴,۵۵۶,۵۰۶	۵,۵۵۲,۲۶۶	۳,۶۴۵,۲۰۵	۴,۴۴۱,۸۱۳	۲,۹۱۶,۱۶۴	۳,۵۵۳,۳۵۱	۲,۳۴۳,۲۰۳	۲,۳۳۳,۳۳۳	۱,۷۲۵,۵۴۱	۱,۹۵۶,۶۵۷	دستمزد مستقیم
۵,۴۶۰,۶۹۸	۶,۰۰۵,۳۰۱	۴,۴۳۹,۳۹۹	۴,۸۶۵,۰۸۱	۳,۵۰۸,۶۱۶	۳,۸۴۷,۱۴۱	۲,۶۹۶,۸۱۷	۲,۹۴۹,۸۲۵	۱,۹۷۹,۳۷۹	۲,۰۸۴,۴۷۹	سربار
۲,۴۹۲,۰۴۸	۳,۰۳۶,۶۵۰	۱,۹۹۳,۶۳۸	۲,۴۲۹,۳۲۰	۱,۵۴۹,۰۵۸	۱,۸۸۷,۵۸۴	۱,۱۵۷,۷۴۲	۱,۴۱۰,۷۵۰	۸۱۲,۳۵۰	۹۳۱,۲۶۹	حق لیسانس
۵۵۷,۷۰۲	۵۵۷,۷۰۲	۵۰۷,۰۰۲	۵۰۷,۰۰۲	۴۶۰,۹۱۱	۴۶۰,۹۱۱	۴۱۹,۰۱۰	۴۱۹,۰۱۰	۳۸۰,۹۱۸	۳۸۰,۹۱۸	استهلاک
۱۹۶,۹۳۰	۱۹۶,۹۳۰	۱۵۷,۵۴۴	۱۵۷,۵۴۴	۱۲۲,۴۱۲	۱۲۲,۴۱۲	۹۱,۴۸۹	۹۱,۴۸۹	۶۴,۲۰۳	۶۴,۲۰۳	بن کارت
۱۴۹,۱۲۵	۱۴۹,۱۲۵	۱۱۹,۳۰۰	۱۱۹,۳۰۰	۹۲,۶۹۶	۹۲,۶۹۶	۶۹,۲۸۰	۶۹,۲۸۰	۴۸,۶۱۷	۴۸,۶۱۷	غذا و رستوران
۶۷۵,۶۶۸	۶۷۵,۶۶۸	۵۴۰,۵۳۴	۵۴۰,۵۳۴	۴۱۹,۹۹۶	۴۱۹,۹۹۶	۳۱۲,۸۹۸	۳۱۲,۸۹۸	۲۲۰,۳۷۹	۲۲۰,۳۷۹	تعمیر و نگهداری
۵۸,۹۳۹	۵۸,۹۳۹	۴۷,۱۵۱	۴۷,۱۵۱	۳۶,۶۳۶	۳۶,۶۳۶	۲۷,۳۸۲	۲۷,۳۸۲	۱۹,۳۱۵	۱۹,۳۱۵	آب و برق مصرفی
۲۶۶,۶۶۹	۲۶۶,۶۶۹	۲۱۳,۳۳۵	۲۱۳,۳۳۵	۱۶۵,۷۶۲	۱۶۵,۷۶۲	۱۲۳,۸۸۸	۱۲۳,۸۸۸	۸۶,۹۳۹	۸۶,۹۳۹	ایاب و ذهاب
۷۰۳,۵۲۲	۷۰۳,۵۲۲	۵۶۲,۸۱۸	۵۶۲,۸۱۸	۴۳۷,۳۱۰	۴۳۷,۳۱۰	۳۲۶,۸۲۸	۳۲۶,۸۲۸	۲۲۹,۲۶۰	۲۲۹,۲۶۰	هزینه های تحقیق و توسعه
۳۶۰,۰۹۵	۳۶۰,۰۹۵	۲۸۸,۰۷۶	۲۸۸,۰۷۶	۲۳۳,۸۲۵	۲۳۳,۸۲۵	۱۶۷,۳۹۱	۱۶۷,۳۹۱	۱۱۷,۳۹۷	۱۱۷,۳۹۷	سایر
۳۸,۸۲۴,۲۳۹	۴۶,۶۶۰,۶۶۵	۳۱,۱۲۰,۹۹۱	۳۷,۳۸۹,۸۱۲	۲۴,۸۶۱,۵۲۸	۳۴,۸۶۱,۵۲۸	۱۹,۱۲۲,۱۶۱	۲۲,۹۶۴,۲۷۵	۱۴,۶۱۴,۲۴۴	۱۶,۴۱۱,۶۴۰	بهای تمام شده درآمد عملیاتی

مشاور سرمایه گذاری

**کارآمد**



نکته: این گزارش بر اساس داده های شرکت تهیه شده است.  
تاریخ: ۱۳۸۵/۰۵/۰۵

- هزینه دستمزد مستقیم براساس تعداد نیروی کار فعال، میزان رشد حقوق و دستمزد و میانگین پرداختی در سال ۱۴۰۳ در سال‌های آتی برآورد گردیده است.
- در پیش‌بینی هزینه‌های سربار، هزینه حقوق و دستمزد متناسب با افزایش حقوق و دستمزد و سایر هزینه‌ها به غیر از استهلاک، متناسب با تورم برآورد شده است.

جزئیات برآورد هزینه استهلاک به شرح جدول زیر است:

جدول ۴۶- جزئیات برآورد هزینه استهلاک (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	
۱۰.۵۶۲.۵۳۳	۱۰.۵۶۲.۵۳۳	۹۶۰.۲۳۱۲	۹۶۰.۲۳۱۲	۸,۷۳۹,۳۳۴	۷,۹۲۵,۷۹۵	۷,۹۲۵,۷۹۵	۷,۹۲۵,۷۹۵	۷,۱۱۲,۳۵۹	۷,۲۱۴,۳۵۹	بهای تمام شده دارایی‌های استهلاک‌پذیر اول دوره
۱۰.۵۶۲.۵۳۳	۱۰.۵۶۲.۵۳۳	۹۶۰.۳۳۱	۹۶۰.۳۳۱	۸۷۲,۹۳۷	۷۹۳,۵۷۹	۷۹۳,۵۷۹	۷۹۳,۵۷۹	۷۲۱,۴۳۶	۷۲۱,۴۳۶	دارایی اضافه شده طی دوره
%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	نرخ استهلاک طی دوره
(۳,۵۳۵,۹۸۴)	(۳,۵۳۵,۹۸۴)	(۱,۹۰۲,۳۳۳)	(۱,۹۰۲,۳۳۳)	(۱,۳۲۶,۹۰۳)	(۸۰۲,۳۳۱)	(۸۰۲,۳۳۱)	(۸۰۲,۳۳۱)	(۳۲۶,۱۸۳)	(۳۲۶,۱۸۳)	مانده استهلاک اول دوره
(۶۹۷,۱۲۸)	(۶۹۷,۱۲۸)	(۶۳۳,۷۵۳)	(۶۳۳,۷۵۳)	(۵۷۶,۱۳۹)	(۵۲۳,۷۶۲)	(۵۲۳,۷۶۲)	(۵۲۳,۷۶۲)	(۴۷۶,۱۴۸)	(۴۷۶,۱۴۸)	استهلاک طی دوره
۸,۳۸۵,۶۸۵	۸,۳۸۵,۶۸۵	۸,۰۳۶,۵۵۹	۸,۰۳۶,۵۵۹	۷,۷۰۰,۰۸۰	۷,۷۰۰,۰۸۰	۷,۴۰۳,۲۸۱	۷,۴۰۳,۲۸۱	۷,۱۳۳,۴۶۴	۷,۱۳۳,۴۶۴	ارزش دفتری دارایی ثابت پایان دوره

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- رشد دارایی‌های استهلاک پذیر در هر دوره برابر با ۱۰ درصد سالانه در نظر گرفته شده است.
- نرخ استهلاک این دارایی‌ها نیز برابر با ۶ درصد در نظر گرفته شده است.

هزینه‌های فروش عمومی و اداری: براساس ماهیت هر یک از اقلام تشکیل دهنده هزینه‌های عمومی، اداری و فروش، میزان رشد سال‌های آینده براساس رشد مبلغ فروش، تورم، افزایش نرخ حقوق و رشد تعداد کارمندان برآورد شده است.



جدول ۴۷- جزئیات برآورد هزینه‌های عمومی و اداری و فروش (میلیون ریال)

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۲,۸۳۵,۳۷۷	۳,۴۵۵,۰۱۰	۲,۳۶۸,۳۰۲	۳,۷۶۴,۰۰۸	۱,۸۱۴,۶۴۲	۲,۳۱۱,۲۰۶	۱,۳۹۵,۸۷۸	۱,۷۰۰,۹۲۸	۱,۰۷۳,۷۵۲	۱,۲۱۷,۵۶۹	حقوق و دستمزد و مزایا
۱۳۹,۴۲۶	۱۳۹,۴۲۶	۱۳۶,۷۵۱	۱۳۶,۷۵۱	۱۱۵,۳۲۸	۱۱۵,۳۲۸	۱۰۴,۷۵۲	۱۰۴,۷۵۲	۹۵,۳۳۰	۹۵,۳۳۰	استهلاک
۵۶۸,۳۳۷	۵۶۸,۳۳۷	۴۵۴,۶۶۹	۴۵۴,۶۶۹	۳۵۳,۳۷۸	۳۵۳,۳۷۸	۲۶۴,۳۳۵	۲۶۴,۳۳۵	۱۸۵,۲۸۸	۱۸۵,۲۸۸	اجاره
۶۳۰,۵۰۴	۶۳۰,۵۰۴	۵۰۴,۴۰۴	۵۰۴,۴۰۴	۳۹۱,۹۲۲	۳۹۱,۹۲۲	۲۹۲,۹۱۶	۲۹۲,۹۱۶	۲۰۵,۵۵۵	۲۰۵,۵۵۵	هزینه ایاب و ذهاب و مأموریت
۱,۲۵۷,۴۰۹	۱,۲۹۶,۰۳۷	۱,۰۰۵,۹۲۷	۱,۰۳۶,۸۳۰	۷۸۱,۶۰۶	۸۰۵,۶۱۸	۵۸۴,۱۶۰	۶۰۲,۱۰۶	۴۰۹,۹۳۷	۴۱۷,۶۵۵	سایر اقلام
۵,۴۳۱,۰۵۳	۶,۰۸۹,۳۱۳	۴,۳۶۰,۰۵۲	۴,۸۸۶,۶۶۱	۳,۴۵۶,۶۷۶	۳,۸۷۷,۲۵۲	۲,۶۴۱,۷۴۲	۲,۹۶۴,۷۳۷	۱,۹۳۹,۷۶۲	۲,۱۲۱,۳۹۷	جمع

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- رشد هزینه حقوق و دستمزد بخش فروش، اداری و عمومی متناسب با پیش‌بینی افزایش نرخ دستمزد در نظر گرفته شده است.
- رشد سایر هزینه‌ها در سال‌های برآوردی براساس تورم در نظر گرفته شده است.
- میزان استهلاک بخش فروش، عمومی و اداری برابر به میزان ۲۰ درصد کل هزینه استهلاک برآوردی محاسبه شده است.

۶) **هزینه‌های مالی:** در محاسبات مربوط به هزینه‌های مالی، هزینه انتشار اوراق مراجعه 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 مدی تک سیس (سهامی خاص) برنامه‌ای برای تامین مالی از طرق دیگر نخواهد داشت و بنابر این میزان تولید نسبت به حالت انتشار اوراق کاهش خواهد یافت. جدول زیر جزئیات برآوردهای صورت گرفته را نشان می‌دهد:

جدول ۴۸- برآورد تسهیلات (میلیون ریال)

۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۳,۸۰۰,۱۳۳	۱۳,۸۰۰,۱۳۳	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	وضعیت اصل تسهیلات
۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۳,۸۰۰,۱۳۳	۱۳,۸۰۰,۱۳۳	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	مانده ابتدای دوره
(۱۶,۶۹۸,۱۷۳)	(۱۶,۶۹۸,۱۷۳)	(۱۵,۱۸۰,۱۵۷)	(۱۵,۱۸۰,۱۵۷)	(۱۳,۸۰۰,۱۳۳)	(۱۳,۸۰۰,۱۳۳)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	(۱۲,۵۴۵,۵۸۴)	پرداخت طی دوره
۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۱۳,۸۰۰,۱۳۳	۱۳,۸۰۰,۱۳۳	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	دریافت طی دوره
<b>وضعیت اوراق مراجعه بلندمدت</b>										
•	•	•	۵,۰۰۰,۰۰۰	•	۵,۰۰۰,۰۰۰	•	۵,۰۰۰,۰۰۰	•	•	اوراق ابتدای دوره
•	•	•	•	•	•	•	•	•	۵,۰۰۰,۰۰۰	دریافتی طی دوره
•	•	•	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	•	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	•	•	•	•	انتقال به اوراق مراجعه کوتاه مدت
•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	مانده اوراق مراجعه بلند مدت انتهای دوره
<b>وضعیت اوراق مراجعه کوتاه مدت</b>										
•	۵,۰۰۰,۰۰۰	•	•	•	•	•	•	•	•	اوراق ابتدای دوره
•	•	•	۵,۰۰۰,۰۰۰	•	•	•	•	•	•	انتقال از اوراق مراجعه بلندمدت
•	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	•	•	•	•	•	•	•	•	بازپراخت اصل اوراق مراجعه طی دوره
•	•	•	۵,۰۰۰,۰۰۰	•	•	•	•	•	•	مانده اوراق مراجعه کوتاه مدت در انتهای دوره
۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۸,۳۶۷,۹۹۰	۱۶,۶۹۸,۱۷۳	۲۱,۶۹۸,۱۷۳	۱۵,۱۸۰,۱۵۷	۲۰,۱۸۰,۱۵۷	۱۳,۸۰۰,۱۳۳	۱۸,۸۰۰,۱۳۳	۱۲,۵۴۵,۵۸۴	۱۷,۵۴۵,۵۸۴	جمع مانده تسهیلات مالی

• در جدول بالا رشد تسهیلات 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 در سال ۱۴۰۴ معادل صفر درصد و باقی حالت انتشار و عدم انتشار برابر با ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است.

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



جدول ۴۹- هزینه های مالی (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
هزینه مالی تسهیلات بانکی	۴,۰۳۲,۶۰۹	۴,۰۳۲,۶۰۹	۳,۶۶۶,۰۰۸	۳,۶۶۶,۰۰۸	۳,۳۲۲,۷۳۴	۳,۳۲۲,۷۳۴	۳,۰۲۹,۷۵۹	۳,۰۲۹,۷۵۹	۲,۸۸۵,۴۸۴	۲,۸۸۵,۴۸۴
هزینه مالی اوراق مرابحه	-	۶۸۰,۵۴۸	-	۱,۱۵۰,۰۰۰	-	۱,۱۵۰,۰۰۰	-	۱,۱۵۰,۰۰۰	۴۶۹,۴۵۲	۴۶۹,۴۵۲
هزینه اربکان	-	۲۹۱,۴۵۲	-	۴۹۲,۵۰۰	-	۴۹۲,۵۰۰	-	۴۹۲,۵۰۰	-	۲۰۱,۰۴۸
جمع	۴,۰۳۲,۶۰۹	۵,۰۰۴,۶۰۹	۳,۶۶۶,۰۰۸	۵,۳۰۸,۵۰۸	۳,۳۲۲,۷۳۴	۴,۹۷۵,۲۳۴	۳,۰۲۹,۷۵۹	۴,۶۷۲,۲۵۹	۲,۸۸۵,۴۸۴	۳,۵۵۵,۹۸۴

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- ✓ هزینه اسمی تسهیلات بانکی در تمامی سال ها برابر ۲۳ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ تاریخ برآوردی انتشار اوراق مرابحه در ابتدای ماه آبان سال ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است و هزینه های مالی آن به همین تناسب در محاسبات لحاظ شده است.





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

۸) اندوخته قانونی: میزان اندوخته قانونی نیز هر ساله معادل ۵ درصد سود خالص پس از کسر زیان‌های وارده در سال‌های 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 سال‌های برآوردی معادل ۱۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است.

### ۵-۶-۳- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

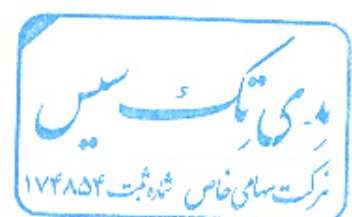
۱) دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها: با توجه به میانگین روند گذشته به صورت نسبی از فروش در نظر گرفته شده است و برای حالت انتشار و عدم انتشار سال‌های آتی برابر با میانگین ۵ سال گذشته (۳۵ درصد از فروش) می‌باشد.

۲) پرداختی‌های تجاری: با توجه به میانگین روند گذشته به صورت نسبی از بهای تمام‌شده در نظر گرفته شده است و برای سال‌های آتی برای حالت انتشار و عدم انتشار برابر ۱۶ درصد از بهای تمام‌شده لحاظ شده است.

۳) موجودی مواد کالا: با توجه به میانگین روند گذشته به صورت نسبی از بهای تمام‌شده در نظر گرفته شده است و برای حالت انتشار به طور میانگین در سال‌های آتی ۳۰ درصد و در حالت عدم انتشار به طور میانگین ۲۸ می‌باشد.

۴) پیش‌پرداخت‌ها: با توجه به میانگین روند گذشته به صورت نسبی از بهای تمام‌شده در نظر گرفته شده و برابر ۴۶ درصد در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق است.

۵) پیش‌دریافت‌ها: با توجه به میانگین روند گذشته میزان پیش‌پرداخت گذشته به صورت نسبی از فروش در نظر گرفته شده است و برای سال‌های آتی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار به طور میانگین ۰.۰۳ درصد از فروش می‌باشد.



#### ۴-۵- مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

مبالغ و زمان‌بندی پیشنهادی پرداخت‌های مرتبط با انتشار اوراق مرابحه به شرح جدول زیر است:

جدول ۵۰- مبالغ و زمان‌بندی 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	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دوم	۱۴۰۵/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط سوم	۱۴۰۵/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط چهارم	۱۴۰۵/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
قسط پنجم	۱۴۰۵/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط ششم	۱۴۰۶/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط هفتم	۱۴۰۶/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط هشتم	۱۴۰۶/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
قسط نهم	۱۴۰۶/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دهم	۱۴۰۷/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط یازدهم	۱۴۰۷/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۷/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
قسط سیزدهم	۱۴۰۷/۱۱/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط چهاردهم	۱۴۰۸/۰۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط پانزدهم	۱۴۰۸/۰۵/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۸/۰۸/۰۱	۹۲	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
بازپرداخت اصل اوراق	۱۴۰۸/۰۸/۰۱	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

#### ۵-۴-۵- مفروضات استهلاک

جدول ۵۱: مفروضات استهلاک

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۲۵ ساله	مستقیم
تاسیسات	۱۵ ساله و ۱۵٪	مستقیم/نزولی
ماشین‌آلات و تجهیزات	۱۰ درصد	نزولی
قالب‌ها	یک ساله	مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله	مستقیم
اثاثیه و منصوبات	۳ و ۶ و ۵ ساله	مستقیم
ابزارآلات	۱۰ درصد	نزولی



## ۶- عوامل ریسک

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

### ریسک بازار

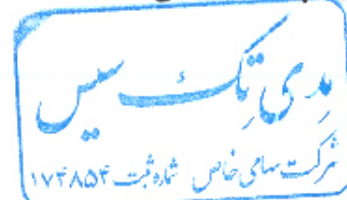
فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، مواردی که در ادامه ذکر می‌شود را بکار می‌گیرد: آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ 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 آسیب پذیری از ریسک‌های بازار کمک می‌کند.

### 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 کارگران (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اقساط در مواعد مقرر،
- مبلغ بیمه‌داری/ دارایی‌ها که در صورت عدم بیمه‌داری توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌لغیر درآمدن 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 به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت مدی تک سیس و واسط مالی ..... (مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه 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 مرباجه، به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۵۲: هزینه‌های انتشار اوراق مرباجه

مبلغ	شرح
	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرباجه (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 مدی تک سیس (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرباجه موضوع بیانیه ثبت حاضر، از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

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

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 شیوه تأمین مالی مناسب حداکثر ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه 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،
- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، به مدت ۱۵ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،

• نمایندگی قانونی بانی 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 بان‌ی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه‌ی اوراق بهادار،
- بازاریابی و فروش اوراق بهادار.



### ۳-۷- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس‌های زیر مراجعه یا با شماره تلفن‌های ذکر شده تماس حاصل فرمایند.

✓ راه‌های ارتباط با ناشر:

شرکت واسطه مالی ..... (با مسئولیت محدود)  
نشانی: تهران، محله عباس‌آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶  
شماره تماس: ۰۲۱-۶۲۶۳۱۰۰۰

✓ راه‌های ارتباط با بان:

شرکت مدی تک سیس (سهامی خاص)  
آدرس کارخانه: شهر اشتهارد، شهرک صنعتی اشتهارد  
آدرس دفتر: تهران، خیابان سعادت‌آباد، نبش خیابان میرزایی، پلاک ۴۴، طبقه پنجم  
کدپستی: ۱۹۹۸۸۳۷۰۱۱  
شماره تماس: ۰۲۱-۷۳۹۲۱  
آدرس وبسایت شرکت: <https://pharmed.com>

✓ راه‌های ارتباط با مشاور:

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کارآمد  
نشانی: تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴  
کد پستی: ۱۵۱۸۸۳۴۱۱۴  
شماره تماس: ۰۲۱-۴۱۶۸۳  
آدرس وبسایت شرکت: <https://karamad.com>



#### مشاور

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کارآمد  
(سهامی خاص)

علی جیل‌علمی  
(رئیس هیئت‌مدیره)

منصور شاکریان  
(نایب رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل)

#### بان

شرکت مدی تک سیس  
(سهامی خاص)

رامبد حاجی‌پور  
(رئیس هیئت‌مدیره)

نوذرت مرتضوی  
(عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل)

#### ناشر

شرکت واسطه مالی .....  
(با مسئولیت محدود)

.....  
(رئیس هیئت‌مدیره)

.....  
(عضو هیئت‌مدیره)

