

گزارش حسابرس مستقل
درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه
شرکت دارو سازی کوثر (سهامی عام)

شرکت دارو سازی کوثر (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۲ و ۱	گزارش حسابرس مستقل
۱ الی ۴۹	بیانیه ثبت



بسمه تعالی

گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیأت مدیره

شرکت دارو سازی کوثر (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت دارو سازی کوثر (سهامی عام)، در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت‌های سود و زیان فرضی، وضعیت مالی فرضی، تغییرات در حقوق مالکانه فرضی، جریان‌های نقدی فرضی و یادداشت‌های توضیحی همراه که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت (بانی) است.

۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و با هدف توجیه تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه ۱۸ ماهه با نرخ سود سالیانه ۲۳ درصد و به منظور تأمین سرمایه در گردش خرید مواد اولیه جهت تولید محصولات شرکت تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضات مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه گردیده که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی‌کند. به علاوه به نظر این مؤسسه، بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

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





گزارش حسابرسی مستقل درباره بیابیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه (ادامه)
شرکت دارو سازی کوثر (سهامی عام)

سایر الزامات گزارشگری

۵- الزامات مقرر در "دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۲۶ آذر ماه ۱۳۹۰" هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه‌های بعدی آن، توسط این موسسه بررسی شده است. ضمن بیان این موضوع که به شواهدی حاکی از عدم رعایت مقررات مندرج در دستورالعمل مذکور برخورد نشده است، اهم موارد قابل ذکر بشرح زیر می باشد:

۵-۱- در رعایت مفاد تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل فوق، بانک خاورمیانه به عنوان ضامن /ضمانت نامه صادره انتشار اوراق مرابحه و شرکت دارو سازی کوثر (سهامی عام) به عنوان بانی انتشار اوراق یادشده، از یکدیگر مستقل بوده و بانک خاورمیانه تحت کنترل شرکت دارو سازی کوثر (سهامی عام) و یا بالعکس نمی باشد.

۵-۲- در اجرای مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق یاد شده، شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار و اوراق مرابحه ملاحظه نشده است. مضافاً به استحضار می رساند که ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه مندرج در جدول صفحات ۸ الی ۱۱ بیانیه ثبت، شامل بهای خرید مواد اولیه در زمان تهیه گزارش هیأت مدیره می باشد که بر اساس رویه‌های متداول در عملیات تجاری بانی و استانداردهای حسابداری، ارزش گذاری قطعی آن حین ورود به انبار شرکت بر اساس بهای تمام شده ریالی مشتمل بر نوسانات ارزی مربوطه علاوه بر هزینه‌های جانبی انجام می‌شود.

۶- همانگونه که در بخش ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی درج گردیده است، با توجه به وارداتی بودن بخشی از اقلام مواد اولیه و بسته بندی، مخاطراتی در خصوص ریسک تخصیص و تأمین ارز توسط بانک مرکزی و نوسانات نرخ ارز ترجیحی و مبادله ای، وجود دارد.

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



موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت

ایران شهود (حسابداران رسمی)

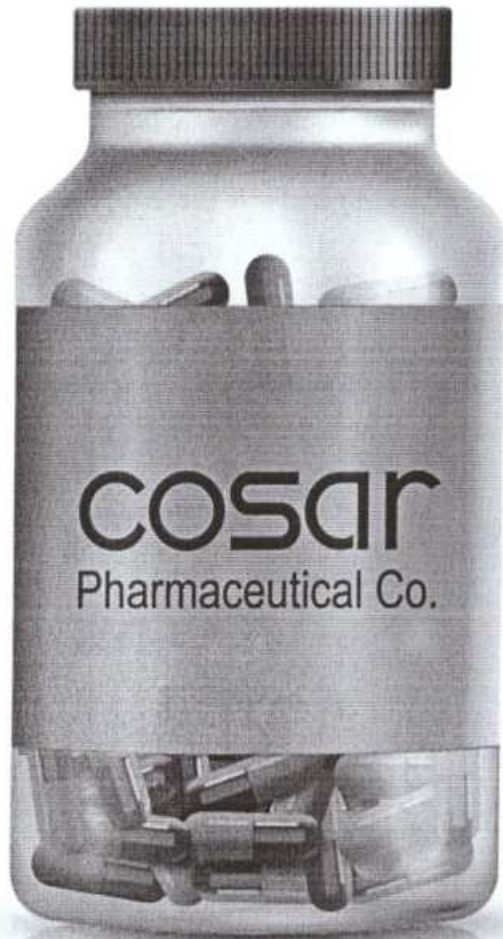
محمدرضا گلچین پور

محمد قربانی

شماره ۸۰۰۶۷۱

شماره عضویت ۹۹۲۷۰۳

تاریخ: ۲۴ خرداد ۱۴۰۴



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)



ایده همید

شماره ثبت: FV1FA

اسفند ۱۴۰۳

بیانیه عرضه خصوصی

موضوع ماده ۲۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

محل و شماره ثبت:

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۱۸۶۳۱

آدرس دفتر مرکزی:

تهران، وردآورد، خیابان پنجاه و ششم (بلوار نخل)، خیابان آبان،

پلاک ۲، طبقه همکف

کد پستی: ۱۳۸۸۱۵۴۳۱۱ - شماره تماس: ۰۲۱۴۴۹۲۰۲۵۳

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

ثبت شده در/...../.....

تذکر:

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



۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مرابحه کوچک و کوتاه مدت

این بیانیه در اجرای ماده ۲۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود) که توسط بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچ‌گونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته‌اند. 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 می‌باشند. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت تا سررسید این اوراق، می‌توانند به سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس www.sukukplus.ir مراجعه نمایند. آگهی‌های ناشر از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

امضاء	سمت	نماینده اعضای هیئت‌مدیره	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا عبدلهی	آوان بهمن شبیمی (سهامی خاص)
	نائب رئیس هیئت مدیره	وحید هاشم بیک محلاتی	آدورا طب (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	بابک مصباحی	داروسازی بهروزان (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	علیرضا مستقیمان	داروسازی دکتر عبیدی (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	احسان معینی	کوبل سلامت (سهامی خاص)

جدول شماره ۱: مشخصات و امضای اعضای هیئت مدیره



فهرست مطالب

۱.	تشریح طرح عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت..	۷
۱-۱.	ساختار طرح تأمین مالی	۷
۱-۲.	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید.....	۸
۱-۳.	شرایط مرابحه کوچک و کوتاه مدت.....	۸
۱-۴.	مشخصات اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت	۹
۱-۵.	رابطه دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت با ناشر.....	۱۰
۲.	مشخصات شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام).....	۱۶
۲-۱.	موضوع فعالیت	۱۶
۲-۲.	تاریخچه شرکت.....	۱۶
۲-۳.	مدت فعالیت.....	۱۶
۲-۴.	سهامداران	۱۶
۲-۵.	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل.....	۱۷
۲-۶.	مشخصات حسابر و بازرس قانونی.....	۱۷
۲-۷.	سرمایه بانی.....	۱۸
۲-۸.	روند سودآوری و تقسیم سود.....	۱۸
۲-۹.	وضعیت مالی شرکت.....	۱۹
۲-۱۰.	جزئیات وضعیت مالی بانی.....	۲۴
۳.	وضعیت اعتباری شرکت.....	۲۹
۳-۱.	بدهی ها	۲۹
۳-۲.	تضمین ها و بدهی های احتمالی	۳۰
۴.	تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تامین مالی.....	۳۳
۴-۱.	تشریح جزئیات طرح.....	۳۳
۵.	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی.....	۳۴
۵-۱.	پیش بینی صورت سود و زیان.....	۳۴
۵-۲.	پیش بینی صورت وضعیت مالی.....	۳۵
۵-۳.	پیش بینی تغییرات حقوق مالکانه.....	۳۶

- ۳۸ ۵-۴. پیش‌بینی منابع و مصارف نقدینگی.....
- ۳۹..... ۵-۵. مفروضات عملیات شرکت
- ۴۵..... ۶. عوامل ریسک.....
- ۴۵..... ۶-۱. ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی.....
- ۴۷..... ۷. سایر نکات با اهمیت.....
- ۴۷..... ۷-۱. هزینه‌های عرضه خصوصی
- ۴۸..... ۸. مشخصات مشاور.....



فهرست جداول

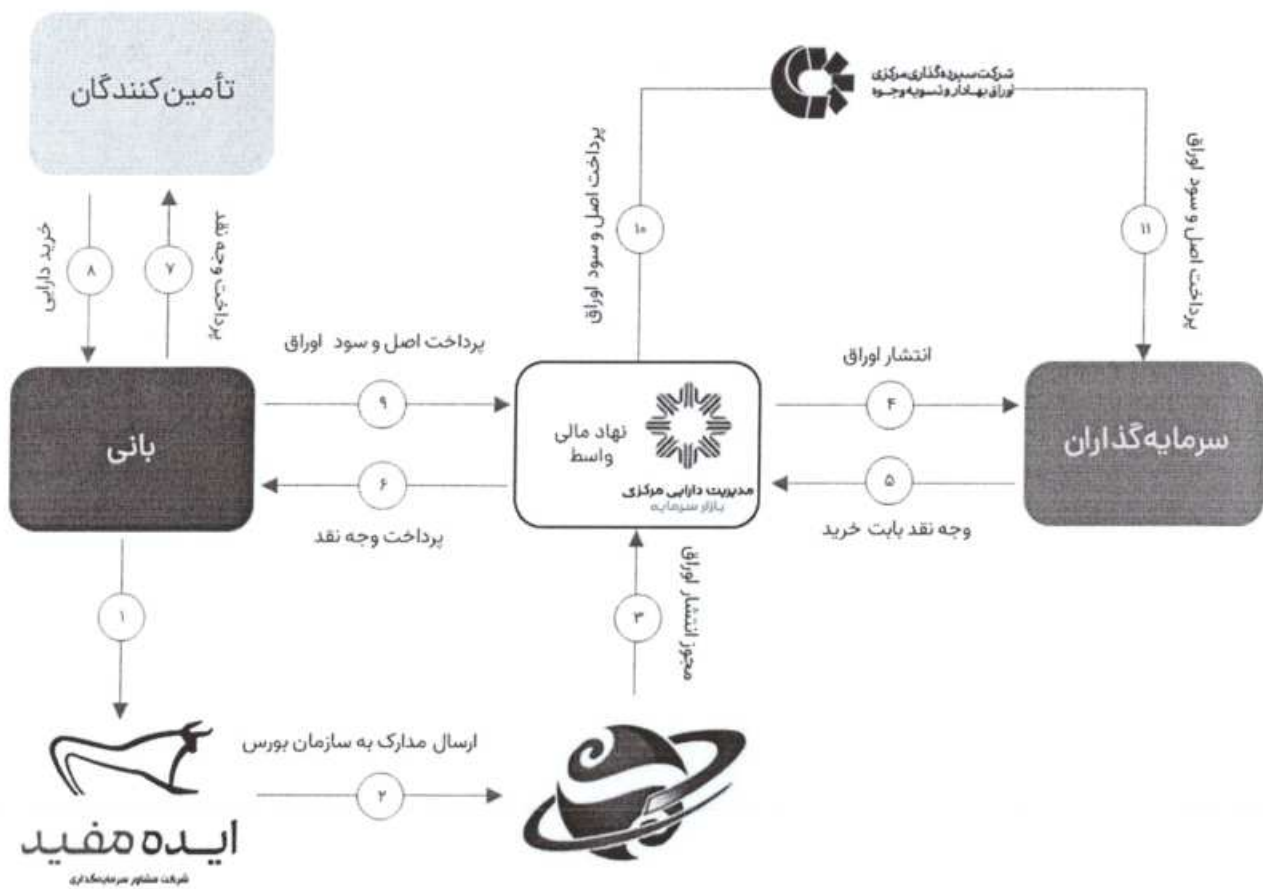
جدول شماره ۱: مشخصات و امضای اعضای هیئت مدیره	۲
جدول شماره ۲: مشخصات دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت	۸
جدول شماره ۳: اقساط فروش دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه	۹
جدول شماره ۴: مشخصات دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه	۱۱
جدول شماره ۵: ترکیب سهام داران	۱۷
جدول شماره ۶: ترکیب اعضای هیئت مدیره	۱۷
جدول شماره ۷: مشخصات حسابرس شرکت	۱۷
جدول شماره ۸: روند افزایش سرمایه شرکت	۱۸
جدول شماره ۹: روند تقسیم سود شرکت، ۱۴۰۰-۱۴۰۲	۱۸
جدول شماره ۱۰: صورت سود و زیان، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۹
جدول شماره ۱۱: صورت وضعیت مالی، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۰
جدول شماره ۱۲: صورت تغییرات در حقوق مالکانه، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۲
جدول شماره ۱۳: صورت جریان وجه نقد، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۳
جدول شماره ۱۴: دارایی در جریان تکمیل، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۴
جدول شماره ۱۵: پیش پرداختها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۴
جدول شماره ۱۶: دریافتنیهای تجاری و سایر دریافتنیها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۵
جدول شماره ۱۷: پرداختنیهای تجاری و سایر پرداختنیها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۶
جدول شماره ۱۸: پیشدریافتها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۶
جدول شماره ۱۹: درآمدهای عملیاتی به تفکیک فروش به خریداران، ۱۴۰۱- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۷
جدول شماره ۲۰: تغییرات مقدار، نرخ فروش و مبلغ فروش، ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۷
جدول شماره ۲۱: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی، ۱۴۰۱/۱۲/۲۹- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۸
جدول شماره ۲۲: مواد مستقیم مصرفی، ۱۴۰۱- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۸
جدول شماره ۲۳: میزان تولید، ۱۴۰۱/۱۲/۲۹- شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۸
جدول شماره ۲۴: بدهی‌های شرکت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۹
جدول شماره ۲۵: تسهیلات به تفکیک نرخ، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۹
جدول شماره ۲۶: تسهیلات به تفکیک زمانبندی پرداخت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲۹
جدول شماره ۲۷: تسهیلات به تفکیک وثایق، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۳۰
جدول شماره ۲۸: بدهی‌های احتمالی شرکت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۳۰
جدول شماره ۲۹: مطالبات شرکت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۳۱
جدول شماره ۳۰: دریافتنیهای تجاری کوتاه مدت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۳۱
جدول شماره ۳۱: دریافتنیهای غیرتجاری، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۳۲
جدول شماره ۳۲: مصارف سرمایه در گردش موضوع تامین مالی	۳۳

جدول شماره ۳۳: سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن	۳۳
جدول شماره ۳۴: پیش بینی صورت سود و زیان، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۳۴
جدول شماره ۳۵: پیش بینی صورت وضعیت مالی، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۳۵
جدول شماره ۳۶: پیش بینی تغییرات حقوق مالکانه در حالت انتشار اوراق، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۳۶
جدول شماره ۳۷: پیش بینی تغییرات حقوق مالکانه در حالت عدم انتشار اوراق، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۳۷
جدول شماره ۳۸: پیش بینی منابع و مصارف نقدینگی، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۳۸
جدول شماره ۳۹: پیش بینی متغیرهای کلان اقتصادی، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۳۹
جدول شماره ۴۰: پیش بینی مقدار فروش، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۳۹
جدول شماره ۴۱: پیش بینی قیمت محصولات، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۴۰
جدول شماره ۴۲: پیش بینی مبلغ فروش، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۴۰
جدول شماره ۴۳: پیش بینی تعداد کل پرسنل، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۴۱
جدول شماره ۴۴: پیش بینی هزینه های اداری، عمومی و فروش، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۴۱
جدول شماره ۴۵: پیش بینی بازپرداخت تسهیلات کوتاه مدت شرکت، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۴۲
جدول شماره ۴۶: پیش بینی بازپرداخت اصل اوراق مرابحه یا اوراق جایگزین، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۴۲
جدول شماره ۴۷: پیش بینی کل تسهیلات و اوراق مرابحه، ۱۴۰۳-۱۴۰۵	۴۳
جدول شماره ۴۸: اقساط خرید دارایی	۴۴
جدول شماره ۴۹: مدیریت ریسک نقدینگی	۴۶
جدول شماره ۵۰: هزینه های انتشار	۴۷
جدول شماره ۵۱: مشخصات مشاور	۴۸

۱. تشریح طرح عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

۱-۱ ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت توسط ناشر، پرداخت منابع حاصل به شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) می باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.



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

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت، شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه خصوصی اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه به منظور تولید محصولات به شرح جدول زیر می‌باشد.

ردیف	شرح کالا	واحد شمارش	مقدار	قیمت هر واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)	محل تامین	نام فروشنده
۱	پودر آموکسی سیلین تری هیدرات	کیلوگرم	۱۰۱,۲۰۰	۱۸,۵۵۱,۴۷۴	۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۲,۷۶۰	داخلی	آنتی بیوتیک سازی ایران
			۱۰۱,۲۰۰		۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۲,۷۶۰		
							مجموع

جدول شماره ۲: مشخصات دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

(۲) ارزش دارایی: ارزش روز دارایی‌های مذکور ۲,۰۵۹,۶۵۳ میلیون ریال خواهد بود. مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از مبلغ مورد نیاز فوق از طریق انتشار اوراق تامین مالی خواهد شد.

نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به شرح زیر است:

الف) ارزش دارایی موضوع جزء ۱ تا ۴ مکرر بند (ب) ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه و سهام شرکت‌های غیربورسی و غیرفرایورسی، توسط هیئت ۳ نفره کارشناسان منتخب کانون کارشناسان رسمی دادگستری یا مرکز مشاوران قوه قضاییه یا حسب مورد به تشخیص سازمان/مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه بر اساس سایر روش‌های قابل اتکا تعیین می‌شود.

ب) ارزش مواد و کالا و خدمات بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس صورت می‌گیرد.

(۳) مستندات مربوط به مواد و کالا: مستندات مربوط به مواد اولیه مورد نیاز شامل پیش‌فاکتورهای صادره از سوی فروشندگان می‌باشد.

نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه: ارزش مواد و کالا بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی با تأیید حسابرس صورت می‌گیرد.

موعد زمانی تحویل دارایی‌ها: با توجه به رویه عملیاتی شرکت پیش‌بینی می‌شود مواد اولیه مورد نیاز شرکت به شرح جدول شماره ۲ از تاریخ انتشار اوراق و واریز وجوه از سوی ناشر به مدت ۶ ماه از فروشندگان تحویل گرفته می‌شود.

۱-۳. شرایط مرابحه کوچک و کوتاه مدت

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۲,۶۹۱,۸۹۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

شرح	تاریخ	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورقه (ریال)	مبلغ هر قسط (ریال)
شروع عمر اوراق	۱۴۰۴/۰۴/۲۲				
قسط اول	۱۴۰۴/۷/۲۲	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
قسط دوم	۱۴۰۴/۱۰/۲۲	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
قسط سوم	۱۴۰۵/۱/۲۲	۸۹	۳۶۵	۵۶,۰۸۲	۱۱۲,۱۶۴,۳۸۳,۵۶۲
قسط چهارم	۱۴۰۵/۴/۲۲	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
قسط پنجم	۱۴۰۵/۷/۲۲	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
قسط ششم (سود + اصل)	۱۴۰۵/۱۰/۲۲	۹۰	۳۶۵	۱,۰۵۶,۷۱۲	۲,۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
مجموع				۱,۳۴۵,۳۱۵	۲,۶۹۰,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶

جدول شماره ۳: اقساط فروش دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره بر اساس تعداد کل مبلغ اسمی اوراق و تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ عرضه اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر مبلغ اسمی جمع‌آوری شده و تاریخ عرضه اوراق، محاسبات مذکور به نحو فوق‌الذکر توسط شرکت فرابورس ایران بازنگری خواهد شد و طرفین قرارداد، تغییر مذکور را پذیرفته و حق هرگونه اعتراض در این خصوص را از خود سلب و ساقط نمودند.

(۲) خرید تمام یا بخشی از اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت توسط بانی منجر به مالکیت مافی‌الذمه و سقوط تعهد شده و اوراق مزبور، باطل و از تعداد کل اوراق کسر می‌شود.

۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، ناشر در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به بانی پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت: تأمین بخشی از سرمایه در گردش

(۲) مبلغ اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت در دست انتشار: ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه کوچک و کوتاه مدت: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۴) تعداد اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت در دست انتشار: ۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت: با نام،

(۶) شیوه عرضه: عرضه به قیمت ثابت،

بانی مابه‌التفاوت ارزش دارایی و قیمت ثابت اوراق را در صورت وجود مازاد (فروش اوراق به صرف) تملک نموده و در صورت کسری وجوه (فروش اوراق به کسر)، از محل منابع داخلی خود دارایی مبنای اوراق را خریداری می‌کند.

(۷) نرخ مرابحه کوچک و متوسط: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می‌باشد. پس از ۱۸ ماه از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۸) دوره عمر اوراق: ۱/۵ سال (معادل ۱۸ ماه)،

(۹) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت: هر سه ماه یک بار از تاریخ عرضه اوراق،

(۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۴/۰۴/۲۲،

(۱۱) مدت عرضه: ۳ روز کاری،

(۱۲) معاملات ثانویه اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت: قابل معامله در فرابورس ایران،

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

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

(۱۳) شیوه بازگردانی اوراق: این اوراق فاقد رکن بازارگردان می‌باشد.

(۱۴) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: ندارد،

(۱۵) ارکان اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت:

◀ ناشر: شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)،

◀ ضمانتنامه تعهد پرداخت: بانک خاورمیانه (سهامی عام) به مبلغ ۲,۶۹۰,۶۳۰ میلیون ریال،

◀ حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود (حسابداران رسمی)،

◀ عامل فروش: شرکت کارگزاری مفید (سهامی خاص)،

◀ عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،

(۱۶) مشاور عرضه: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایده مفید (سهامی خاص)،

۵-۱. رابطه دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت با ناشر

◀ وکالت ناشر

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب ناشر، متعهد به مفاد بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع این بیانیه و انجام امور زیر به ناشر وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) پرداخت وجوه ناشی از عرضه خصوصی اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت

مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به خود (بانی):

مشخصات دارایی: مواد اولیه به منظور تولید محصولات به شرح جدول زیر است

ردیف	شرح کالا	واحد شمارش	مقدار	قیمت هر واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)	محل تامین	نام فروشنده
۱	پودر آموکسی سیلین تری هیدرات	کیلوگرم	۱۰۱,۲۰۰	۱۸,۵۵۱,۴۷۴	۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۲,۷۶۰	داخلی	آنتی بیوتیک سازی ایران
			۱۰۱,۲۰۰		۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۲,۷۶۰		
							مجموع

جدول شماره ۴: مشخصات دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه

ارزش دارایی: ارزش روز دارایی‌های مذکور ۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۳ میلیون ریال خواهد بود. مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از مبلغ مورد نیاز فوق از طریق انتشار اوراق تامین مالی خواهد شد.

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

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

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

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

◀ اعتراض به رای، تجدیدنظر، فرجام خواهی و اعاده دادرسی،

◀ مصالحه و سازش،

◀ ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

◀ تعیین جاعل،

◀ ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،

◀ توکیل به غیر،

◀ تعیین مصدق و کارشناس،

◀ دعوای خسارت،

◀ استرداد دادخواست یا دعوا،

◀ جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

◀ ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

◀ دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

◀ ادعای اعسار،

◀ درخواست تامین خواسته، دستور موقت و تامین دلیل.

◀ قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به ناشر اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق

استعفای وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

◀ کارمزد وکالت

ناشر بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق مرابحه دریافت نخواهد نمود.

◀ تعهدات ناشر

تعهدات ناشر در اجرای طرح موضوع این بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت، به شرح زیر می‌باشد:

- (۱) ناشر اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را غیر از طرح موضوع این بیانیه ندارد،
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه کوچک و کوتاهمدت در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، به دارندگان ورقه مرابحه کوچک و کوتاهمدت در سررسیدهای مقرر، تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

◀ تعهدات بانی (شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام))

- (۱) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به ناشر وفق بند (۲) و تبصره (۱) ماده (۲)؛
- (۲) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌های با مشخصات مذکور در ماده (۲) این قرارداد؛
- (۳) پرداخت کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛
- (۴) پرداخت کلیه هزینه‌ها و کارمزدهای مربوط به ضمانت‌نامه بانکی؛
- (۵) بانی مسؤؤل جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه قصور و عدم رعایت قوانین و مقررات می‌باشد؛
- (۶) ضمانت درک دارایی‌های موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی می‌باشد و در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع این قرارداد، بانی مکلف است ضمن استرداد ثمن و جبران کلیه غرامات حاصله از جمله پرداخت وجه التزامی معادل فرع روزانه اوراق منتشره تا زمان رد کل ثمن به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد. مبلغ وجه التزام مزبور مقطوع بوده و تا زمان بازپرداخت کامل ثمن به ناشر، روزانه بر عهده بانی قرار می‌گیرد و همچنین ناشر حق دارد رأساً و بدون نیاز به انجام تشریفات قضایی یا غیرقضایی نسبت به وصول ثمن و غرامات حاصله به تشخیص و محاسبه خود، از محل تضامین موضوع ماده (۶) این قرارداد اقدام کند و بانی حق هرگونه ادعا در این خصوص را از خود سلب و ساقط نمود؛
- (۷) فسخ قرارداد موجب زوال مواعد اقساط و حال شدن دیون می‌شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قرارداد جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت؛
- (۸) تهیه کلیه لوازم و مقدمات حقوقی و کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات موضوع این قرارداد اعم از هزینه‌های دادرسی - اجرایی، اداری و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی بوده و بانی ملزم و متعهد به پرداخت آن می‌باشد؛

(۹) بانی پرداخت مبالغ اقساط را حداکثر تا هفت روز تقویمی قبل از سررسیدهای مقرر به حساب ناشر تعهد می‌نماید. تعهدات بانی در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و بانی نمی‌تواند انجام تعهدات خود در مواعد مقرر را به تعویق انداخته یا معلق نماید. در صورت عدم ایفای تعهدات توسط بانی، ناشر شش روز تقویمی قبل از سررسید نسبت ضبط/وصول مبلغ واریز نشده از محل تضمین موضوع ماده (۶) به تشخیص و اختیار خود اقدام خواهد نمود؛

(۱۰) بانی مکلف است ۳۰ روز تقویمی قبل از سررسید ضمانتنامه تعهد پرداخت موضوع بند (۱) ماده (۶) این قرارداد، نسبت به اطلاع‌رسانی درخصوص تمدید ضمانتنامه مذکور نزد ناشر اقدام نماید؛

(۱۱) در صورتی که عمر اوراق بیش از مدت سررسید ضمانتنامه تعهد پرداخت موضوع بند (۱) ماده (۶) این قرارداد باشد، بانی موظف است نسبت به فراهم‌سازی موجبات تمدید ضمانتنامه نزد بانک/موسسه مالی و اعتباری مربوطه اقدام کند. چنانچه ۷ روز کاری قبل از انقضای مدت ضمانتنامه مذکور به هر دلیلی تمدیدیه ضمانتنامه در اختیار ناشر نباشد، قرارداد با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه‌قضایی، اداری و غیره، فسخ می‌شود و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق و جرائم و وجه التزام متعلقه است. همچنین ناشر می‌تواند رأساً نسبت به وصول تضامین تحت اختیار خود (موضوع این قرارداد) جهت جبران خسارات وارده اقدام نماید؛

(۱۲) بانی مکلف به اعطای وکالتنامه رسمی موضوع بند (۲) ماده (۶) از جانب بانی به ناشر جهت برداشت از تمامی حساب‌های متعلق به بانی در بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی به دفعات به میزان اصل و فرع اوراق و وجه التزام متعلقه در فرض عدم انجام تعهدات بانی است. این وکالت باید بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر و متضمن حق برداشت از حساب رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه‌قضایی، اداری و غیره باشد؛

(۱۳) خرید کالاهای پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان‌پذیر است؛

(۱۴) در صورتی که قیمت خرید دارایی موضوع قرارداد بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت برعهده بانی است و در صورتی که قیمت خرید دارایی کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر دارایی با وجوه در اختیار میسر نباشد، بانی موظف است با تایید این امر توسط ناشر مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک‌ها/مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی سپرده‌گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

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

(۱۶) بانی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشندگان اظهار و اقرار نموده و می‌نماید. عدم رعایت بند مذکور منجر به فسخ قرارداد حاضر توسط ناشر می‌گردد و قرارداد با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه‌قضایی، اداری و غیره، فسخ می‌شود و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق، جرائم و وجه التزام متعلقه است؛

(۱۷) خرید دارایی‌های موضوع عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه‌مدت حداکثر ظرف ۶ ماه از تاریخ عرضه خصوصی اوراق و ارائه مدارک مربوطه به‌همراه تاییدیه حسابرس درخصوص آن به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار الزامی است. خرید تدریجی کالا توسط بانی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع‌آوری شده ناشی از عرضه خصوصی اوراق بلااشکال می‌باشد؛ در این صورت بانی ملزم است وجوه باقیمانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود جهت تخصیص به دارندگان اوراق در بانک/مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه کوچک و کوتاه‌مدت در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین

شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

(۱۸) بانی مکلف است گزارش خرید دارایی‌ها به همراه اظهارنظر حسابرس را ظرف مهلت مقرر در بند (۱۷) این ماده به ناشر و سازمان ارائه نماید. در صورت تأخیر در خرید دارایی‌ها بیش از مهلت مقرر و یا تأخیر در ارائه گزارش خرید دارایی‌ها به همراه اظهارنظر حسابرس یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقیمانده تا زمان خرید دارایی‌ها، بانی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد؛

(۱۹) در صورتی که خریدار نسبت به خرید بخشی از اوراق تعهد شده خود اقدام ننماید، بانی متعهد گردید مبلغ اسمی جمع‌آوری شده را به صورت مکتوب پذیرفته و کل مبلغ اسمی اوراق متناسب با مبلغ اسمی جمع‌آوری شده تعدیل و نسبت به پرداخت اقساط در مواعد مقرر اقدام نماید. در صورت عدم پذیرش، بانی به صورت مکتوب درخواست خود را مبنی بر فسخ قرارداد به ناشر اعلام نموده و وجوه جمع‌آوری شده حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز تقویمی به خریدار منتقل خواهد شد و قرارداد حاضر فسخ می‌گردد؛

تبصره ۱: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از عرضه خصوصی اوراق به حساب بانی تا خرید دارایی‌ها توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه التفاوت ثمن و هر گونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانی است.

تبصره ۲: بانی همزمان با انعقاد این قرارداد، یک فقره چک صیادی معادل کل مبلغ قرارداد (موضوع بند (۱-۳) ماده (۶) این قرارداد) بابت ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. علاوه بر تضامین قراردادی دیگر مذکور در این قرارداد، بانی به منظور انجام تعهدات خود به شرح این قرارداد به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که مطالبات خود را از بابت این قرارداد، از محل چک مأخوذه استیفا نماید. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی به تایید ناشر، به بانی مسترد می‌گردد.

تبصره ۳: در صورت عدم انجام هر یک از تعهدات موضوع این ماده در مواعد مقرر، بانی مکلف به پرداخت وجه التزامی معادل ۲۹ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر می‌باشد. علاوه بر تضامین قراردادی دیگر مذکور در این قرارداد، بانی مکلف است یک فقره چک صیادی معادل وجه التزام نود روز (موضوع بند (۲-۳) ماده (۶)) را به ضمیمه این قرارداد در وجه ناشر به وی تسلیم نماید. در صورت عدم انجام هر یک از تعهدات موضوع این قرارداد توسط بانی، وجه چک توسط ناشر وصول خواهد شد. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی، به بانی مسترد می‌گردد.

تبصره ۴: در کلیه موارد فسخ و عدم ایفای تعهدات بانی، ناشر می‌تواند راساً نسبت به وصول تضامین قراردادی تحت اختیار خود جهت جبران خسارات وارده اقدام نماید.

◀ تعهدات دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت

- (۱) خریدار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه مرابحه کوچک و کوتاهمدت ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط ناشر را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت رابطه وکالت میان ناشر و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک‌های داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.

◀ نقل و انتقال اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

نقل و انتقال اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت منحصراً از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

◀ سایر موارد

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

۲. مشخصات شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

۲-۱. موضوع فعالیت

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

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

۲-۲. تاریخچه شرکت

گروه شامل شرکت‌های داروسازی کوثر (سهامی عام) به عنوان شرکت اصلی و داروسازی امین (سهامی عام)، هلیپاک (سهامی خاص) و شیمیایی امین دارویی سپاهان (سهامی خاص) به عنوان شرکت‌های فرعی و شرکت پخش مکتاف (سهامی خاص) و شرکت پردازش اطلاعات یگانه امروز به عنوان شرکت وابسته می‌باشند. شرکت اصلی در تاریخ ۱۳۵۳/۰۱/۳۱ تحت شماره ۱۸۶۳۱ به نام شیمیکو فارماسوتیکالز (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده و نام آن به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۶۲/۰۳/۰۸ با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۳۴۷۰۲ به شرکت داروسازی کوثر (سهامی خاص) تغییر یافته و با استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۱/۰۱/۱۱ شرکت به سهامی عام تبدیل گردیده است. سهام شرکت از تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۱۴ در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده است و نشانی مرکز اصلی شرکت داروسازی کوثر در شهر تهران کیلومتر ۱۷ جاده قدیم کرج خیابان داروگر واقع است.

۲-۳. مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت نامحدود می‌باشد.

۲-۴. سهام‌داران

ترکیب سهام‌داران شرکت در تاریخ تهیه گزارش به شرح زیر می‌باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	کد ملی / شناسه ملی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت پیشرفت و فتح کوثر امین	حقوقی	۵۹۹۲۲۶	۱۴۰۱۱۳۵۹۲۰۰	۸۳۲,۰۰۰,۱۰۰	۴۸.۹%
شرکت نورد و تولید قطعات فولادی	حقوقی	۱۲۵۴۷	۱۰۱۰۰۴۸۴۵۴۶	۷۶,۷۹۸,۳۷۸	۴.۵%
شرکت آوان بهمن شیمی	حقوقی	۵۷۱۲۵۱	۱۴۰۰۹۷۲۱۰۶۴	۵۸,۴۲۸,۸۳۸	۳.۴%
محمود میرزاحسن جوهری	حقیقی	-	۰۰۴۵۸۶۰۰۶۸	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۲.۱%
سایر		-	-	۶۹۷,۷۷۲,۶۸۴	۴۱.۰%
جمع				۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

جدول شماره ۵: ترکیب سهامداران

براساس وکالت نامه شماره ۸۱۷۹۴ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۳ شرکت داروسازی عبیدی، در خصوص انتقال سهام شرکت پیشرفت و فتح کوثر امین، وکالت به شرکت داروسازی عبیدی ارائه شده، و اقدامات لازم در خصوص انتقال سهام در جریان است.

۵-۲. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده‌اند.

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
آوان بهمن شیمی (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا عبدالهی	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	۱۴۰۵/۱۱/۱۰	غیرموظف
آدورا طب (سهامی خاص)	نائب رئیس هیئت مدیره	وحید هاشم بیک محلاتی	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	۱۴۰۵/۱۱/۱۰	غیرموظف
داروسازی بهوزان (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	بابک مصباحی	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	۱۴۰۵/۱۱/۱۰	موظف
داروسازی دکتر عبیدی (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	علیرضا مستقیمان	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	۱۴۰۵/۱۱/۱۰	غیرموظف
کوبل سلامت (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	احسان معینی	۱۴۰۳/۱۱/۱۰	۱۴۰۵/۱۱/۱۰	غیرموظف

جدول شماره ۶: ترکیب اعضای هیئت مدیره

۶-۲. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۷، موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود به عنوان حسابرس و بازرس قانونی به مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران بوده است.

نام مؤسسه	شناسه ملی	تاریخ شروع	تاریخ اتمام
موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود	۱۰۱۰۰۲۲۹۷۳	۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰

جدول شماره ۷: مشخصات حسابرس شرکت

۲-۷. سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۱,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۹ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی طی ۳ سال گذشته به شرح زیر بوده است.

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبل از جمع (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه از هر محل			درصد افزایش سرمایه از هر محل			سرمایه بعد از جمع (میلیون ریال)
		سود انباشته (میلیون ریال)	تجدید ارزیابی (میلیون ریال)	مطالبات نقدی (میلیون ریال)	سود انباشته (میلیون ریال)	تجدید ارزیابی (میلیون ریال)	مطالبات نقدی (میلیون ریال)	
۱۴۰۰/۰۱/۲۹	۵۴۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%	۱,۷۰۰,۰۰۰

جدول شماره ۸: روند افزایش سرمایه شرکت

۲-۸. روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۳۳	۵۹۶	۹۵۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴	۶۰	۱۱۴
درصد تقسیم سود	۱۲%	۱۰%	۱۲%
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰

جدول شماره ۹: روند تقسیم سود شرکت، ۱۴۰۲-۱۴۰۰

۲-۹. وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی شرکت شامل صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت جریان وجه نقد حسابرسی شده سه سال اخیر و شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر است.

صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد افزایش / کاهش (سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱)
درآمدهای عملیاتی	۲,۸۹۵,۶۲۹	۷,۶۰۸,۶۴۳	۱۱,۷۲۱,۶۳۶	۸,۰۲۵,۱۴۵	۵۴%
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۱۹۳,۲۷۱)	(۴,۷۷۹,۱۳۲)	(۸,۱۵۱,۱۲۲)	(۵,۸۸۶,۷۲۹)	۷۱%
سود ناخالص	۷۰۲,۳۵۸	۲,۸۲۹,۵۱۱	۳,۵۷۰,۵۱۴	۲,۱۳۸,۴۱۶	۲۶%
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۷۲,۸۰۳)	(۴۶۱,۴۱۵)	(۷۲۸,۸۴۰)	(۴۰۹,۳۴۴)	۵۸%
سایر درآمدها	۳۴۵	۰	۹۴۶	۰	-
سایر هزینه‌ها	(۳۲,۰۷۹)	(۲۷,۴۵۱)	(۷۰,۰۰۸)	(۵,۵۰۹)	۱۵۵%
سود عملیاتی	۳۹۷,۸۲۱	۲,۳۴۰,۶۴۵	۲,۷۷۲,۶۱۲	۱,۷۲۳,۵۶۳	۱۸%
هزینه‌های مالی	(۴۸۵,۹۰۶)	(۶۳۳,۷۷۸)	(۱,۰۱۰,۲۷۶)	(۱,۱۷۳,۸۷۲)	۵۹%
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۴۳,۵۲۴	(۵۱۱,۹۱۶)	۲۳۲,۲۶۱	۳۱,۵۵۶	-۱۴۵%
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۵,۴۳۹	۱,۱۹۴,۹۵۱	۱,۹۹۴,۵۹۷	۵۸۱,۲۴۷	۶۷%
هزینه مالیات بر درآمد	۰	(۱۴۲,۶۵۱)	(۲۸۵,۹۹۸)	(۱۱۶,۱۸۷)	۱۰۰%
سنوات قبل	۰	(۳۸,۳۷۹)	(۸۱,۴۲۱)	۰	-
سود خالص	۵۵,۴۳۹	۱,۰۱۳,۹۲۱	۱,۶۲۷,۱۷۸	۴۶۵,۰۶۰	۶۰%
نسبت‌های مالی					
نسبت دارایی جاری به بدهی جاری	٪۱۴۲	٪۱۴۱	٪۱۴۳	٪۱۴۸	۲%
نسبت بدهی به دارایی	٪۵۸	٪۶۴	٪۶۴	٪۷۱	۱%
سرمایه در گردش	۱,۴۲۹,۴۲۸	۲,۴۳۷,۳۲۱	۳,۸۲۵,۹۲۲	۵,۵۰۲,۹۹۴	۵۷%
دوره وصول مطالبات	۳۶۹	۲۲۴	۲۱۶	۲۲۰	-۳%
نسبت مبلغ اوراق به سرمایه	۱/۱۸	۱/۱۸	۱/۱۸	۱/۱۸	۰%
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به سرمایه	۲/۹۴	۲/۹۴	۲/۹۴	۲/۹۴	۰%
نسبت مبلغ اوراق به حقوق صاحبان سهام	۰/۸	۰/۶	۰/۴	۰/۴	-۳۰%
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به حقوق صاحبان سهام	٪۲۰۱	٪۱۴۳	٪۱۰۰	٪۹۴	-۴۳%
نسبت سود خالص به سود سالیانه اوراق	٪۱۲	٪۲۲۰	٪۳۵۴	٪۱۰۱	۱۳۳%
حاشیه سود ناخالص	٪۲۴	٪۳۷	٪۳۰	٪۲۷	-۷%
حاشیه سود عملیاتی	٪۱۴	٪۳۱	٪۲۴	٪۲۱	-۷%
حاشیه سود خالص	٪۲	٪۱۳	٪۱۴	٪۶	۱%

جدول شماره ۱۰: صورت سود و زیان، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ - شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

رشد ۵۴٪ درآمدهای عملیاتی شرکت نسبت به سال قبل عمدتاً به علت افزایش در مقدار و نرخ فروش ناشی از قرص می باشد. علت افزایش ۴۱٪ بهای تمام شده کالای فروش رفته، افزایش در دستمزد و سربار به علت تورم بالا در سال گذشته بوده است. افزایش در هزینه های عمومی، اداری و فروش ناشی از افزایش در هزینه حقوق و دستمزد و مزایا و افزایش تعداد کارکنان شرکت می باشد. سایر هزینه ها عمدتاً به علت زیان حاصل از بازارگردانی در سال ۱۴۰۲ می باشد. علت افزایش ۵۹٪ در هزینه های مالی به دلیل افزایش نرخ بهره وام های دریافتی نسبت به سال قبل می باشد. تغییر بیش از ۱۰۰٪ در سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی ناشی از هزینه تعزیرات حکومتی شناسایی شده در سال ۱۴۰۱ بوده است. همچنین سود ناخالص، سود عملیاتی، مالیات و سودخالص به دلیل رشد درآمدی های عملیاتی، رشد را تجربه نموده اند.

صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد افزایش / کاهش) سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	تجدید ارائه شده	حسابرسی شده	
دارایی های ثابت مشهود	۹۶۶,۰۷۰	۹۹۴,۸۱۹	۱,۰۳۸,۹۴۸	۱,۰۹۰,۸۰۳	۴%
دارایی های نامشهود	۹,۲۵۳	۱۶,۲۲۱	۳۰,۷۴۴	۳۶,۰۲۴	۹۰%
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۲۳,۶۰۶	۱۳۴,۲۷۷	۲۴۲,۴۶۳	۲۲۴,۴۹۷	۹۵%
جمع دارایی های غیر جاری	۱,۰۹۸,۹۲۹	۱,۱۳۵,۲۶۷	۱,۳۱۲,۱۵۵	۱,۵۵۱,۳۲۴	۱۶%
پیش پرداخت ها	۱۴۲,۱۷۶	۲۸۶,۲۱۴	۹۸۰,۶۲۷	۱,۰۲۱,۵۵۳	۲۴۳%
موجودی مواد و کالا	۱,۳۲۲,۳۱۰	۲,۶۲۹,۲۹۴	۳,۸۸۲,۹۱۰	۴,۵۶۳,۹۹۴	۴۸%
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۳,۲۵۴,۴۹۹	۴,۹۹۳,۱۳۱	۷,۳۵۷,۹۵۹	۱۰,۹۳۰,۰۸۳	۴۷%
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۰	۰	۰	۰	۰%
موجودی نقد	۷۴,۰۱۹	۵۴۰,۲۴۷	۵۹۹,۵۶۵	۴۴۶,۱۰۰	۱۱%
جمع دارایی های جاری	۴,۷۹۳,۰۱۴	۸,۴۴۸,۸۸۶	۱۲,۸۲۱,۰۶۱	۱۶,۹۶۱,۷۳۰	۵۲%
جمع دارایی ها	۵,۸۹۱,۹۴۳	۹,۵۸۴,۱۵۳	۱۴,۱۳۳,۲۱۶	۱۸,۵۱۳,۰۵۴	۴۷%
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۰%
اندوخته قانونی	۵۴,۰۰۰	۱۰۴,۶۹۶	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۶۲%
سود انباشته	۷۳۳,۷۱۶	۱,۶۹۰,۱۴۱	۳,۱۵۰,۰۱۶	۳,۴۲۱,۲۷۶	۸۶%
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۴۸۷,۷۱۶	۳,۴۹۴,۸۳۷	۵,۰۲۰,۰۱۶	۵,۲۹۱,۲۷۶	۴۴%
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۰	۰	۱,۵۸۹,۱۸۶	
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۰,۶۴۱	۷۷,۷۵۰	۱۱۸,۰۶۱	۱۷۳,۸۵۶	۵۲%
جمع بدهی های غیرجاری	۴۰,۶۴۱	۷۷,۷۵۰	۱۱۸,۰۶۱	۱۷۳,۸۵۶	۵۲%
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۵۴۱,۱۰۰	۱,۷۸۳,۰۸۵	۲,۶۰۶,۶۲۷	۳,۹۲۱,۹۵۷	۴۶%
مالیات پرداختی	۰	۱۶۱,۴۹۹	۴۸۰,۱۱۲	۵۲۹,۹۷۶	۱۹۷%
سود سهام پرداختی	۶۱,۲۱۰	۱۳۹,۶۶۹	۲۳۰,۶۱۱	۳۹۱,۱۲۰	۶۵%
تسهیلات مالی	۲,۷۴۵,۹۴۶	۳,۲۳۲,۰۹۷	۴,۸۸۰,۱۳۲	۶,۰۵۴,۲۵۸	۵۱%
ذخایر	۲,۸۰۱	۶۹۵,۰۲۱	۶۴۵,۱۳۴	۴۴۲,۱۲۸	-۷%
پیش دریافت ها	۱۲,۵۳۰	۱۹۴	۱۵۲,۵۲۳	۱۱۹,۲۹۷	۷۸۵۲۰%
جمع بدهی های جاری	۳,۳۶۳,۵۸۶	۶,۰۱۱,۵۶۵	۸,۹۹۵,۱۳۹	۱۱,۴۵۸,۷۳۶	۵۰%
جمع بدهی ها	۳,۴۰۴,۲۲۷	۶,۰۸۹,۳۱۶	۹,۱۱۳,۲۰۰	۱۳,۲۲۱,۷۷۸	۵۰%
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۵,۸۹۱,۹۴۳	۹,۵۸۴,۱۵۳	۱۴,۱۳۳,۲۱۶	۱۸,۵۱۳,۰۵۴	۴۷%

جدول شماره ۱۱: صورت وضعیت مالی، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ - شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

- ◀ دارایی نامشهود به دلیل استقرار نرم افزار بهای تمام شده راهکاران در سال ۱۴۰۲، افزایش ۹۰٪ داشته است.
- ◀ رشد ۹۵٪ در سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت ناشی از افزایش سرمایه‌گذاری در شرکت‌های پخش مکتاف، داروسازی امین و صندوق بازارگردانی سهام شرکت داروسازی امین می‌باشد.
- ◀ رشد بیش از ۲۰۰٪ پیش‌پرداخت‌ها ناشی از افزایش در سفارشات مواد اولیه داخلی و خارجی و مواد بسته‌بندی می‌باشد.
- ◀ موجودی مواد و کالا به دلیل افزایش در مواد اولیه و بسته‌بندی در سال ۱۴۰۲، رشد بیش از ۴۰٪ داشته است.
- ◀ رشد ۴۷٪ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها ناشی از حساب‌های دریافتی از شرکت‌هایی مانند سیناژن، دایا دارو، مشکات فارمد توزیع، پخش دی دارو امید و ... می‌باشد.
- ◀ ذخیره مزایای پایان خدمت، به دلیل افزایش در ذخیره تامین شده طی سال، افزایش حدود ۵۲٪ نسبت به سال گذشته داشته است.
- ◀ افزایش ۴۶٪ پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱، به دلیل افزایش حساب و اسناد پرداختی از شرکت‌های داروسازی امین، شرکت آنتی بیوتیک سازی، تماد و ... می‌باشد.
- ◀ رشد بالای مالیات پرداختی در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱، به دلیل افزایش سود قبل از مالیات در سال ۱۴۰۲ و در نتیجه رشد ذخیره مالیات در نظر گرفته شده در سال ۱۴۰۲ می‌باشد.
- ◀ افزایش در سود سهام پرداختی عمدتاً به دلیل سود سهام سال ۱۴۰۱ می‌باشد.
- ◀ افزایش ۵۱٪ در تسهیلات مالی کوتاه مدت ناشی از نیاز شرکت به نقدینگی و دریافت تسهیلات از بانک‌ها می‌باشد.
- ◀ افزایش قابل توجه در پیش‌دریافت‌ها عمدتاً ناشی از پیش‌دریافت از شرکت داروسازی امین می‌باشد.

◀ صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۵۴۰,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۱,۸۸۰,۷۷۷	۲,۴۷۴,۷۷۷
سود (زیان) خالص ۱۴۰۰	۰	۰	۵۵,۴۳۹	۵۵,۴۳۹
سود سهام مصوب	۰	۰	(۴۲,۵۰۰)	(۴۲,۵۰۰)
افزایش سرمایه	۱,۱۶۰,۰۰۰	۰	(۱,۱۶۰,۰۰۰)	۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۷۳۳,۷۱۶	۲,۴۸۷,۷۱۶
سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۱,۰۱۳,۹۲۱	۱,۰۱۳,۹۲۱
سود سهام مصوب	۰	۰	(۶,۸۰۰)	(۶,۸۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۵۰,۶۹۶	(۵۰,۶۹۶)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۰۴,۶۹۶	۱,۶۹۰,۱۴۱	۳,۴۹۴,۸۳۷
سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۱,۹۲۷,۳۲۸	۱,۹۲۷,۳۲۸
سود سهام مصوب	۰	۰	(۱۰۲,۰۰۰)	(۱۰۲,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۶۵,۳۰۴	(۶۵,۳۰۴)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۳,۴۵۰,۱۶۵	۵,۳۲۰,۱۶۵
اصلاح اشتباهات	۰	۰	(۳۰۰,۱۴۹)	(۳۰۰,۱۴۹)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۱۶	۵,۰۲۰,۰۱۶
سود (زیان) خالص شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۰	۰	۴۶۵,۰۶۰	۴۶۵,۰۶۰
سود سهام مصوب	۰	۰	(۱۹۳,۸۰۰)	(۱۹۳,۸۰۰)
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۳,۴۲۱,۲۷۶	۵,۲۹۱,۲۷۶

جدول شماره ۱۲: صورت تغییرات در حقوق مالکانه، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ - شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

صورت جریان وجه نقد

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نقد حاصل از عملیات	۲۷,۴۳۹	۲۳۲,۷۰۷	(۳۲۹,۳۳۹)	(۷۸۳,۸۹۳)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲۳,۴۷۷)	(۱۹,۵۳۰)	(۴۸,۸۰۴)	(۶۶,۳۲۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی (CFO)	۳,۹۶۲	۲۱۳,۱۷۷	(۳۷۸,۱۴۳)	(۸۵۰,۲۱۶)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۴۶۳,۸۶۹)	(۸۱,۶۲۷)	(۱۰۹,۵۴۷)	(۹۱,۴۱۱)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۸,۸۶۲)	(۶,۹۶۸)	(۱۴,۵۲۳)	(۵,۲۸۰)
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۰۰۹	۰	۰	۰
ناشی از فروش سرمایه‌گذاری کوتاه مدت دریافت‌های	۱۷,۰۱۷	۱۰	۰	۰
پرداختی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت وجوه	(۱۰)	۰	۰	۰
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	(۶۲۱)	(۲۷۲,۶۳۶)	(۱۸۲,۰۳۴)
پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	(۵۰,۲۰۰)	(۶۲,۰۰۰)	(۴۴,۰۶۲)
دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	۴۲,۰۰۰	۵۵,۵۰۰	۴۲,۳۰۰
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام	۱۱۸,۲۳۲	۰	۱۴۵	۰
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۹۷۴	۱,۶۹۲	۵۵۷	۳۵۵
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری (CFI)	(۳۳۴,۵۰۸)	(۹۵,۷۱۴)	(۴۰۲,۵۰۴)	(۲۸۰,۱۳۲)
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۵,۰۴۸,۵۹۳	۵,۲۷۲,۹۵۳	۶,۲۵۱,۹۲۹	۵,۵۶۳,۲۳۱
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴,۵۵۶,۲۱۵)	(۴,۸۳۳,۷۴۶)	(۴,۹۸۶,۶۰۷)	(۳,۵۶۶,۹۵۲)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴۰۶,۶۰۷)	(۵۱۸,۴۷۰)	(۸۸۶,۱۹۰)	(۹۰۰,۱۳۹)
دریافت از سهامداران	۱,۹۹۱,۹۶۷	۹۷۰,۰۰۰	۵۴۷,۷۵۴	۲۸۰,۰۰۰
پرداخت به سهامداران	(۲,۰۳۸,۷۶۲)	(۵۳۹,۵۰۰)	(۷۳,۰۰۰)	(۳۸۵,۰۰۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۴۰,۴۵۴)	(۷,۱۴۳)	(۱۰,۵۵۸)	(۳۳,۲۹۱)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی (CFF)	(۱,۴۷۷)	۳۴۴,۰۹۴	۸۴۲,۸۲۷	۹۵۷,۸۴۹
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۳۳۲,۰۲۳)	۴۶۱,۵۵۷	۶۲,۱۸۰	(۱۷۲,۴۹۹)
مانده وجه نقد در آغاز سال	۴۱۱,۱۷۸	۷۴,۰۱۹	۵۴۰,۲۴۷	۵۹۹,۵۶۵
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۵,۱۳۶)	۴,۶۷۱	(۲,۸۶۲)	۱۹,۰۳۴
مانده وجه نقد در پایان سال	۷۴,۰۱۹	۵۴۰,۲۴۷	۵۹۹,۵۶۵	۴۴۶,۱۰۰
معاملات غیر نقدی	۰	۹۱۴	۲۵۹,۴۵۰	۴۹۳,۳۰۰

جدول شماره ۱۳: صورت جریان وجه نقد، ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ - شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

بندهای حسابرسی

(۱) به شرح یادداشت توضیحی ۳۰ صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱، مالیات مورد مطالبه از سوی سازمان امور مالیاتی از بابت عملکرد سال‌های ۱۳۹۷ و ۱۴۰۱ شرکت اصلی جمعاً مبلغ ۱۶۰ میلیارد ریال بیش از مبالغ پرداختی و پرداختی می‌باشد. همچنین مالیات عملکرد سال مالی قبل و دوره مالی مورد گزارش نیز براساس سود ابرازی محاسبه و گزارش شده است که با توجه به عدم پذیرش و

اعتراض به برگ‌های مطالبه‌ی صادره، صورت‌های مالی از این بابت تعدیل نشده است. هرچند براساس رویه‌های معمول و مقررات سازمان امور مالیاتی وجود بدهی از بابت موارد فوق محتمل بوده و تعدیل صورت‌های مالی ضرورت دارد. لیکن تعیین میزان قطعی آثار مالی ناشی از تعدیلات مورد لزوم برای این موسسه امکان پذیر نگردیده است.

(۲) استانداردهای حسابداری در خصوص رعایت تناوب دوره‌های تجدید ارزیابی بعدی دارایی‌های ثابت مشهود شرکت اصلی بابت طبقه زمین با وجود تفاوت بااهمیت ارزش منصفانه دارایی‌های تجدید ارزیابی شده با مبلغ دفتری آن‌ها، رعایت نشده است. به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات دقیق ارزش منصفانه دارایی‌های مزبور، تعیین تعدیلات قطعی مورد لزوم برای این موسسه مشخص نمی‌باشد.

(۳) مدارک و مستندات قابل اتکاء در خصوص اصلاح محاسبات موجودی کالای در جریان سخت در ابتدای دوره به شرح یادداشت توضیحی ۳۴ صورت مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱، به موسسه ارائه نشده است. بنابراین تعیین آثار احتمالی ناشی از رفع محدودیت مزبور بر صورت‌های مالی مورد گزارش، برای این موسسه مشخص نمی‌باشد.

۱۰-۲. جزییات وضعیت مالی بانی

سرفصل دارایی در جریان تکمیل، پیش پرداخت‌ها، حساب‌های دریافتی، حساب‌های پرداختی و پیش دریافت‌ها منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ هریک به شرح جداول زیر است:

◀ دارایی در جریان تکمیل

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	درصد تکمیل	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تکمیل ریالی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	برآورد تاریخ	برآورد مخارج	مخارج انباشته	تاثیر پروژه بر عملیات
بهسازی سایت پنی سیلین	۰%	۰%	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲%	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	بهره‌برداری	باقیمانده	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
مجموع							۱۴۰۴	۱,۸۸۴,۹۹۰	۰	۴۹,۵۰۰

جدول شماره ۱۴: دارایی در جریان تکمیل، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

◀ پیش پرداخت‌ها

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	مبلغ	درصد از کل
پیش‌پرداخت‌های خارجی:		
سفارشات مواد اولیه اصلی و کمکی	۷۲۹,۰۵۹	۱۰۰%
جمع پیش پرداخت‌های خارجی	۷۲۹,۰۵۹	۱۰۰%
پیش‌پرداخت‌های داخلی:		
خرید مواد اولیه و بسته بندی	۲۷۱,۷۸۰	۷%
بیمه دارایی‌ها	۸,۲۳۳	۱%
خرید خدمات و قطعات	۳,۵۵۸,۷۴۱	۹۲%
سایر اقلام	۲۹,۴۴۸	۱%
جمع پیش پرداخت‌های داخلی	۳,۸۶۸,۲۰۲	۱۰۰%
کسر می‌گردد:		
اسناد پرداختی تجاری تهاتر شده با پیش‌پرداخت‌ها	(۱۱۵,۲۴۷)	
حساب پرداختی تجاری تهاتر شده با پیش‌پرداخت‌ها	(۵۹,۸۹۵)	
اسناد و حساب پرداختی غیرتجاری تهاتر با پیش پرداخت	(۳,۴۰۰,۵۶۶)	
مجموع	۱,۰۲۱,۵۵۳	

جدول شماره ۱۵: پیش پرداخت‌ها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	ریالی	خالص	درصد از کل
اسناد دریافتنی			
اشخاص وابسته	۲۶,۶۷۶	۲۶,۶۷۶	۱%
سایر اشخاص	۳,۰۶۹,۸۴۱	۳,۰۶۹,۸۴۱	۹۹%
جمع	۳,۰۹۶,۵۱۷	۳,۰۹۶,۵۱۷	۱۰۰%
حساب دریافتنی			
اشخاص وابسته	۴۳۳,۴۰۹	۴۳۳,۴۰۹	۶%
سایر اشخاص	۷,۲۵۱,۴۶۹	۷,۲۵۱,۴۶۹	۹۴%
جمع	۷,۶۸۴,۸۷۸	۷,۶۸۴,۸۷۸	۱۰۰%
اسناد خرید دین شرکت داروسازی امین	۶۹۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	۲۱%
اسناد خرید دین شرکت مشکات فارمد توزیع	۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۱۴%
اسناد دریافتنی کارکنان	۰	۰	۰%
سود سهام دریافتنی	۲۱۷,۲۰۹	۲۱۷,۲۰۹	۷%
اشخاص وابسته	۱,۸۳۵,۱۶۷	۱,۸۳۵,۱۶۷	۵۶%
کارکنان	۱۶,۱۲۲	۱۶,۱۲۲	۰%
سازمان تأمین اجتماعی	۷,۲۸۶	۷,۲۸۶	۰%
مالیات و عوارض ارزش افزوده	۶,۹۳۶	۶,۹۳۶	۰%
سپرده نزد بازارگردان	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱%
سپرده های دریافتنی	۷,۶۳۹	۷,۶۳۹	۰%
سایر	۳,۳۳۲	۳,۳۳۲	۰%
جمع	۳,۲۵۳,۶۹۱	۳,۲۵۳,۶۹۱	۱۰۰%
تهاتر با حساب های پرداختی امین و مکت	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	
تجارت فارمد و مشکات فارمد توزیع			
مجموع	۱۰,۹۳۰,۰۸۶	۱۰,۹۳۰,۰۸۶	

جدول شماره ۱۶: دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	ریالی	ارزی	جمع	درصد از کل
اشخاص وابسته	۱,۳۷۰,۵۸۷	۰	۱,۳۷۰,۵۸۷	۵۴%
سایر اشخاص	۱,۱۴۵,۳۶۶	۰	۱,۱۴۵,۳۶۶	۴۶%
استاد پرداختنی				
جمع	۲,۵۱۵,۹۵۳	۰	۲,۵۱۵,۹۵۳	۱۰۰%
استاد پرداختنی تهاتر شده با پیش پرداختها	(۱۱۵,۲۴۷)	۰	(۱۱۵,۲۴۷)	
اشخاص وابسته	۲۰۲,۸۶۸	۰	۲۰۲,۸۶۸	۶۵%
حسابهای پرداختنی	۱۰۸,۲۰۷	۰	۱۰۸,۲۰۷	۳۵%
حسابهای پرداختنی اقلام وارداتی	۰	۰	۰	۰%
حسابهای پرداختنی				
جمع	۳۱۱,۰۷۵	۰	۳۱۱,۰۷۵	۱۰۰%
حساب پرداختنی تهاتر شده با پیش پرداختها	(۵۹,۱۹۵)	۰	(۵۹,۱۹۵)	
جمع	۲,۶۵۱,۸۸۶	۰	۲,۶۵۱,۸۸۶	
استاد پرداختنی	۵,۴۰۶,۵۰۲	۰	۵,۴۰۶,۵۰۲	۷۰%
داروسازی امین (اشخاص وابسته)	۶۹۰,۰۰۰	۰	۶۹۰,۰۰۰	۹%
آقای بانکی (اشخاص وابسته)	۳۳۹,۵۸۷	۰	۳۳۹,۵۸۷	۴%
شرکت مکناف (اشخاص وابسته)	۰	۰	۰	۰%
مطالبات کارکنان (عمدتاً حقوق پرسنل)	۹۳,۲۳۵	۰	۹۳,۲۳۵	۱%
حق بیمه پرداختنی	۲۹,۲۶۴	۰	۲۹,۲۶۴	۰%
هلباک (اشخاص وابسته)	۳,۲۴۱	۰	۳,۲۴۱	۰%
هزینههای پرداختنی	۰	۰	۰	۰%
کالای امانی دیگران نزد شرکت	۰	۰	۰	۰%
ضمانتنامه بانکی (به عهده شرکت)	۰	۰	۰	۰%
سایر حسابهای پرداختنی	۱,۲۱۳,۸۰۸	۰	۱,۲۱۳,۸۰۸	۱۶%
جمع	۷,۷۷۵,۶۳۷	۰	۷,۷۷۵,۶۳۷	۱۰۰%
تهاتر با پیش پرداخت	(۳,۴۰۰,۵۶۶)	۰	(۳,۴۰۰,۵۶۶)	
تهاتر با حسابهای دریافتی داروسازی امین، مکت تجارت فارمد و مشکات فارمد توزیع	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	۰	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	
جمع	۱,۲۷۰,۰۷۱	۰	۱,۲۷۰,۰۷۱	
مجموع	۳,۹۲۱,۹۵۷	۰	۳,۹۲۱,۹۵۷	

جدول شماره ۱۷: پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنیها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

پیش دریافتها

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	مبلغ	درصد از کل
پیش دریافت محصولات	۱۱۹,۲۹۷	٪۱۰۰
مجموع	۱۱۹,۲۹۷	٪۱۰۰

جدول شماره ۱۸: پیش دریافتها، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

درآمد عملیاتی شرکت به تفکیک محصولات و خریداران

تاریخ به میلیون ریال

شرح	خریدار	نوع وابستگی	۱۴۰۱				۱۴۰۲				۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
			مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل
فروش داخلی														
قرص (هزار عدد)	سینا پخش زن، پخش دی دارو امید، پخش ممتاز، مشکات فارمد توزیع، پخش دایا دارو و...	غیروابسته	۲۶۴,۳۳۶	۱۱,۷۳۰,۱۵۵	۳,۰۸۸,۹۷۲	۴۱%	۳۷۷,۱۰۸	۳۱,۶۳۸,۳۶۶	۸,۱۶۰,۰۰۱	۶۴%	۱۳۸,۲۵۶	۲۵,۰۶۶,۷۸۹	۳,۶۶۵,۶۳۴	۳۱%
سوسپانسیون و شربت (هزار شیشه)	سینا پخش زن، پخش دی دارو امید، پخش ممتاز، مشکات فارمد توزیع، پخش دایا دارو و...	غیروابسته	۶,۷۹۸	۷۷۰,۷۷۱,۴۰۳	۱,۸۴۰,۷۰۴	۲۴%	۷,۲۶۰	۳۲۹,۹۱۷,۵۲۱	۲,۳۹۵,۷۸۲	۱۹%	۳,۶۴۸	۴۷۰,۴۱۹,۵۵۰	۷۷۵,۲۷	۱۹%
کیسول (هزار عدد)	سینا پخش زن، پخش دی دارو امید، پخش ممتاز، مشکات فارمد توزیع، پخش دایا دارو و...	غیروابسته	۱۲۴,۵۶۶	۱۱,۶۸۵,۲۶۳	۲,۶۲۳,۸۷۹	۳۵%	۱۲۶,۳۶۵	۱۶,۳۳۲,۹۰۶	۲,۰۶۳,۵۸۱	۱۶%	۱۹۰,۶۶۹	۱۸,۲۸۰,۶۲۲	۳,۶۸۵,۵۴۸	۴۰%
جمع فروش داخلی			۴۹۴,۶۸۰	۲۳,۱۸۶,۵۵۵	۷,۵۵۳,۵۵۵	۱۰۰%	۷۶۱,۴۷۶	۳۲,۶۹۱,۳۶۶	۱۲,۶۱۹,۳۶۶	۱۰۰%	۳۳۲,۵۷۳	۳۳۲,۵۷۳	۸,۶۶۷,۳۰۱	۱۰۰%
فروش صادراتی														
قرص (هزار عدد)	سینا پخش زن، پخش دی دارو امید، پخش ممتاز، مشکات فارمد توزیع، پخش دایا دارو و...	غیروابسته	*	-	*	۰%	۶۳	۴۸,۶۴۶,۰۱۴	۲,۴۳۵	۰%	-	-	-	۰%
سوسپانسیون و شربت (هزار شیشه)	سینا پخش زن، پخش دی دارو امید، پخش ممتاز، مشکات فارمد توزیع، پخش دایا دارو و...	غیروابسته	۲۶۴	۸۳,۶۲۱,۷۱۲	۲۲,۰۷۶	۰%	۳۹۶	۸۵,۰۶۲,۶۶۰	۳۳,۶۸۵	۰%	۵۹۵	۱۸۵,۵۷۴,۷۹۰	۱۱۰,۴۱۷	۱۹%
کیسول (هزار عدد)	سینا پخش زن، پخش دی دارو امید، پخش ممتاز، مشکات فارمد توزیع، پخش دایا دارو و...	غیروابسته	۳,۱۳۰	۴,۵۶۲,۵۰۰	۱۴,۲۳۵	۰%	-	-	-	۰%	۴,۹۵۶	۷,۵۸۱,۳۱۶	۳۷,۵۷۳	۰%
جمع فروش صادراتی			۳,۳۹۴	۸۸,۱۸۴,۲۱۲	۳۶,۳۱۱	۰%	۴۵۹	۱۳۳,۷۰۸,۶۷۴	۳۶,۱۲۰	۰%	۵,۵۵۱	۱۸۵,۵۷۴,۷۹۰	۱۴۷,۹۹۰	۰%
جمع کل فروش			۴۹۸,۰۷۴,۰۰۰	۲۳,۲۷۴,۷۶۷	۷,۵۸۹,۸۶۶	۱۰۰%	۷۶۱,۹۳۵	۳۲,۸۲۵,۰۴۰	۱۲,۶۵۵,۴۸۶	۱۰۰%	۳۳۸,۱۲۴	۳۳۲,۵۷۳	۸,۸۱۵,۲۹۹	۱۰۰%
برگشت از فروش			(۲,۲۴۳)	(۴۵,۵۶۸)	(۷,۰۶۵)		(۲,۳۱۵)	(۷۰,۶۶۵)	(۷,۰۶۵)		(۵۸۰)	(۱۰,۷۲۸)		
تخفیفات			*	(۲,۲۷۶)	*		*	(۱۶۴,۵۱۰)	*		*	(۸۱۸,۳۰۸)		
درآمد ارائه خدمات			۳۷,۴۰۷	۶۶,۶۲۱	۴۰,۱۳۲		۴۰,۱۳۲	۱۰۳,۲۶۶	۸۳,۲۶۶		۸,۶۷۹	۳۸,۸۸۱		
برگشت از فروش ارائه خدمات							(۸۳۳)	(۱,۱۵۸)						
بصورت			۵۲۲,۷۷۸	۱۴,۷۸۲,۴۱۶	۷,۶۰۸,۶۴۳	٪۱۰۰	۷۹۹,۰۱۹	۱۴,۶۷۰,۰۳۵	۱۲,۷۲۱,۶۳۷	٪۱۰۰	۳۴۶,۲۲۳	۳۳,۱۷۹,۱۱۹	۸,۰۲۵,۱۴۴	٪۱۰۰

جدول شماره ۱۹: درآمدهای عملیاتی به تفکیک فروش به خریداران، ۱۴۰۱-۱۴۰۲ و شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرح	درصد افزایش (کاهش) سال اخیر نسبت به سال قبل	دلایل افزایش (کاهش)
مقدار	۳%	قراردادهای بهتر فروش و کشش بازار
نرخ	۵۰%	تورم و افزایش قیمت مواد اولیه
مبلغ فروش	۵۴%	افزایش در قیمت فروش محصولات

جدول شماره ۲۰: تغییرات مقدار، نرخ فروش و مبلغ فروش، ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
مواد مستقیم	۴,۶۳۱,۰۲۲	۷,۱۳۹,۳۷۷	۵,۰۶۰,۶۱۱
دستمزد مستقیم	۲۱۸,۹۳۰	۳۲۸,۳۳۰	۲۲۶,۷۴۰
سربار تولید	۵۳۵,۲۲۷	۹۲۵,۶۵۱	۷۹۱,۹۸۸
بهای تمام شده تولید	۵,۳۸۵,۱۷۹	۸,۳۹۳,۳۵۸	۶,۰۷۹,۳۳۹
(افزایش) کاهش موجودی‌های در جریان ساخت	(۱۹۴,۲۰۷)	(۲۹۰,۸۶۷)	(۷۷۹,۵۳۲)
بهای تمام شده ساخت	۵,۱۹۰,۹۷۲	۸,۱۰۲,۴۹۱	۵,۲۹۹,۸۰۷
موجودی کالای امانی طی دوره	(۲۸۱,۳۰۸)	(۲۷۰,۱۵۵)	۵۷۴,۹۵۹
نمونه و ضایعات	(۲,۱۴۵)	۰	(۴,۳۸۷)
موجودی ساخته شده	(۱۲۸,۳۸۸)	۳۱۸,۷۸۶	۱۶,۳۵۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۴,۷۷۹,۱۳۲	۸,۱۵۱,۱۲۲	۵,۸۸۶,۷۲۹

جدول شماره ۲۱: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی، ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ - شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

(ارزها به ریال و مبالغ به میلیون ریال)

شرح	فریبده	نوع وابستگی	واحد	۱۴۰۱			۱۴۰۲			۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
				مقدار	شرح	درصد از کل	مقدار	شرح	درصد از کل	مقدار	شرح	درصد از کل
آلوکسین نیلین	آنتی بیوتیک سازی ایران	غیر وابسته	کیلوگرم	۱۴۸,۵۰۰	۱۴,۴۷۷,۷۱۰	۴۳%	۱۳۵,۹۰۵	۱۵,۷۰۲,۰۸۵	۲۵%	۱۲۷,۸۱۶	۱۷,۳۱۴,۹۲۰	۴۰%
سفالسپورینها	آنتی بیوتیک سازی ایران	غیر وابسته	کیلوگرم	۱۹,۶۴۸	۴۹,۳۸۲,۶۳۴	۱۹%	۲۹,۴۰۵	۵۳,۱۳۱,۵۴۲	۲۰%	۲۳,۷۵۱	۴۱,۷۱۴,۴۶۹	۱۸%
بناسیم کتولانتات	شیمی دارویی داروخش	غیر وابسته	کیلوگرم	۹,۳۰۹	۳۵,۹۷۸,۱۴۵	۷%	۲۰,۹۴۳	۳۸,۳۶۱,۰۷۵	۱۰%	۱۴,۹۱۹	۴۴,۷۰۱,۸۶۵	۱۲%
سایر اقلام داخلی	تولید زلاتین کپسول ایران، مفید شیشه،	غیر وابسته	کیلوگرم	۲۷۰,۷۶۴	۵,۱۲۶,۵۷۵	۲۸%	۳۶۱,۵۷۱	۸,۱۲۳,۸۶۸	۳۷%	۱۴۴,۲۴۲	۷,۷۳۸,۸۹۷	۲۰%
سایر اقلام خارجی	simobright natural import capsules ltd AdChem FZE	غیر وابسته	کیلوگرم	۱۵,۱۳۵	۱۱,۱۱۵,۵۶۰	۳%	۲۴,۷۰۵	۲۳,۹۰۳,۴۶۱	۸%	۹۱,۵۴۹	۶,۳۷۱,۸۱۳	۱۰%
مجموع	-	-	-	-	۵,۰۱۶,۴۴۴	۱۰۰%	-	۷,۸۷۰,۵۹۰	۱۰۰%	-	-	۱۰۰%

جدول شماره ۲۲: خرید مواد اولیه، ۱۴۰۱ - شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرح	واحد	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید واقعی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	تولید واقعی ۱۴۰۲	تولید واقعی ۱۴۰۱	درصد افزایش / کاهش سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱
قرص	هزار عدد	۶۰,۰۰۰	۳۳۳,۷۴۴	۱۲۴,۴۸۰	۴۰۲,۵۲۴	۲۹۰,۲۵۹	۳۹%
کپسول	هزار عدد	۶۷۰,۰۰۰	۲۱۱,۸۰۳	۱۷۸,۱۱۵	۱۲۰,۷۹۵	۲۳۱,۸۹۶	-۴۸%
سوسپانسیون	هزار شیشه	۱۶,۰۰۰	۵,۸۲۷	۳,۹۳۹	۶,۵۸۵	۸,۳۱۲	-۲۱%
پودر و ساشه	هزار عدد	۲۰,۰۰۰	۵۱۲	۳۴	۸۳۱	۱۹۴	۳۲۸%
جمع	-	۷۶۶,۰۰۰	۵۵۱,۸۸۶	۳۰۶,۵۶۸	۵۳۰,۷۳۵	۵۳۰,۶۶۱	۰%

جدول شماره ۲۳: میزان تولید، ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ - شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۳. وضعیت اعتباری شرکت

۳-۱. بدهی‌ها

بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
بانکها	۶,۱۳۷,۳۵۵
اوراق مرابحه	۱,۵۸۹,۱۸۶
اوراق ترحمی	۲,۰۸۲,۰۰۰
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۷۹۰,۶۳۶)
تسهیلات	مسدودی نزد بانکها (۱,۳۷۴,۴۶۰)
جمع	۷,۶۴۳,۴۴۵
حصه بلندمدت	(۱,۵۸۹,۱۸۶)
حصه جاری	۶,۰۵۴,۲۵۹

جدول شماره ۲۴: بدهی‌های شرکت. شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

◀ تسهیلات

(مبالغ به میلیون ریال)

نرخ سود	۱۴۰۲
۳۹ درصد	۱,۶۵۰,۴۶۰
۳۱ درصد	۲۲۳,۰۳۱
۲۳ درصد	۵,۷۶۹,۹۵۳
مجموع	۷,۶۴۳,۴۴۴

جدول شماره ۲۵: تسهیلات به تفکیک نرخ. شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲
سال ۱۴۰۳	۳,۰۶۵,۲۶۴
سال ۱۴۰۴	۳,۰۷۸,۱۸۰
سال ۱۴۰۶	۱,۵۰۰,۰۰۰
مجموع	۷,۶۴۳,۴۴۴

جدول شماره ۲۶: تسهیلات به تفکیک زمانبندی پرداخت. شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲
زمین، ساختمان، ماشین آلات	۶۲۰,۳۴۷
چک و سفته	۷,۰۲۳,۰۹۷
مجموع	۷,۶۴۳,۴۴۴

جدول شماره ۲۷: تسهیلات به تفکیک وثایق، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۲-۳. تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

◀ بدهی‌های احتمالی

بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت به شرح ذیل است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
اسناد تضمینی پرداختی به بانکها بابت تسهیلات اخذ شده و گشایش اعتبارات اسنادی	۲۷,۰۳۲,۳۷۷
اسناد تضمینی که به شرکت‌های تضمین کننده تحویل شده است:	
ظهنویسی تضمین وام اخذ شده توسط شرکت داروسازی امین	۱,۸۹۱,۴۳۱
اسناد تضمینی نزد شرکت مکتاف	۶۰,۰۰۰
اسناد تضمینی نزد پخش ممتاز	۱۷۴,۰۰۰
تضمین وام اخذ شده ظهر نویسی توسط شرکت تلاش انگیزه دارای آریا	۳۵۰,۰۰۰
ظهنویسی تضمین وام سایر شرکت‌ها	۴,۴۲۰,۷۹۴
مجموع	۳۳,۹۲۸,۶۰۲

جدول شماره ۲۸: بدهی‌های احتمالی شرکت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

- ◀ در قبال تضمین وام (ظهر نویسی) شرکت‌ها، متقابلاً شرکت‌های مزبور نیز تسهیلات شرکت اصلی را تضمین نموده و اسناد تضمینی اخذ شده است.
- ◀ مالیات حقوق، ارزش افزوده، تکلیفی و ماده ۱۶۹ مکرر شرکت اصلی تا پایان سال ۱۴۰۱ تماماً قطعی و تسویه شده و شرکت امین تا پایان سال ۱۳۹۸ و سال ۱۴۰۱ رسیدگی و قطعی و تسویه شده است و سال‌های ۹۹ و ۱۴۰۰ نیز رسیدگی شده و نسبت به آن اعتراض شده است.
- ◀ وضعیت بیمه‌ای شرکت اصلی تا پایان سال ۱۳۹۹ قطعی و پرداخت شده برای سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ رای هیات بدوی به ترتیب به مبلغ ۵,۲۸۱ میلیون ریال و مبلغ ۲,۶۰۰ میلیون ریال اعلام شده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده است. شرکت امین تا پایان سال ۱۳۹۸ قطعی و پرداخت شده است.
- ◀ سایر بدهی‌های احتمالی شامل ۶۰,۰۰۰ میلیون ریال توسط یکی از وکلای شرکت بابت حق الزحمه یکی از پرونده‌های مختومه شرکت مطالبه گردیده، رای دادگاه به محکومیت شرکت بوده که با اعتراض به آن رای بدوی به نفع شرکت صادر ولی با اعتراض طرف مقابل به دادگاه تجدید نظر ارسال شده است. همچنین طرح دعوی شرکت داروسازی عبیدیکه پرونده در جریان رسیدگی می‌باشد. لازم به توضیح است که در خصوص پرونده دعوی شرکت داروسازی دکتر عبیدی پیرو رای حقوقی صادره و با عنایت به مکاتبه قضایی شماره ۱۴۰۳۶۸۹۹۰۰۳۶۵۸۲۷۹۰ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۷ در خصوص پرونده اجرایی به شماره کلاسه ۰۳۰۱۸۲۷، انتقال

سهام از برخی سهامداران عمده این شرکت به شرکت پیشرفت و فتح کوثر امین، به میزان ۴۲ درصد توسط شرکت سرمایه‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، انجام گرفته است.

◀ تعهدات سرمایه‌ای

شرکت فاقد تعهدات سرمایه‌ای می‌باشد.

۲-۱. مطالبات و ذخایر

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	ریالی	جمع خالص
دریافتی‌های تجاری کوتاهمدت	۱۰,۷۸۱,۳۹۴	۱۰,۷۸۱,۳۹۴
سایر دریافتی‌های کوتاهمدت	۱۴۸,۶۸۹	۱۴۸,۶۸۹
مجموع دریافتی‌های کوتاهمدت	۱۰,۹۳۰,۰۸۳	۱۰,۹۳۰,۰۸۳
دریافتی‌های بلندمدت	۰	۰
مجموع مطالبات	۱۰,۹۳۰,۰۸۳	۱۰,۹۳۰,۰۸۳

جدول شماره ۲۹: مطالبات شرکت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

◀ دریافتی‌های تجاری کوتاهمدت

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
اسناد دریافتی	
اشخاص وابسته	۲۶,۶۷۶
سایر اشخاص	۳,۰۶۹,۸۴۱
جمع	۳,۰۹۶,۵۱۷
حساب دریافتی	
اشخاص وابسته	۴۳۳,۴۰۹
سایر اشخاص	۷,۲۵۱,۴۶۹
جمع	۷,۶۸۴,۸۷۸
مجموع	۱۰,۷۸۱,۳۹۵

جدول شماره ۳۰: دریافتی‌های تجاری کوتاه مدت، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

دریافتنی های غیرتجاری کوتاه مدت ◀

(مبالغ به میلیون ریال)

مبلغ	شرح
۶۹۰,۰۰۰	اسناد خرید دین شرکت داروسازی امین
۴۵۰,۰۰۰	اسناد خرید دین شرکت مشکات فارمد توزیع
۰	اسناد دریافتنی کارکنان
۲۱۷,۲۰۹	سود سهام دریافتنی
۱,۸۳۵,۱۶۷	اشخاص وابسته
۱۶,۱۲۲	کارکنان
۷,۲۸۶	سازمان تأمین اجتماعی
۶,۹۳۶	مالیات و عوارض ارزش افزوده
۲۰,۰۰۰	سپرده نزد بازارگردان
۷,۶۳۹	سپرده های دریافتنی
۳,۳۳۲	سایر
۳,۲۵۳,۶۹۱	جمع
(۳,۱۰۵,۰۰۰)	تهاتر با حساب های پرداختنی امین و مکت تجارت فارمد و مشکات فارمد توزیع
۱۴۸,۶۹۱	مجموع

جدول شماره ۳۱: دریافتنی های غیرتجاری، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۴. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تامین مالی

۴-۱. تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع تامین مالی بخشی از سرمایه در گردش به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	شرح کالا	واحد شمارش	مقدار	قیمت هر واحد (ریال)	مبلغ کل (ریال)	محل تامین	نام فروشنده
۱	پودر آموکسی سیلین تری هیدرات	کیلوگرم	۱۰۱,۲۰۰	۱۸,۵۵۱,۴۷۴	۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۲,۷۶۰	داخلی	آنتی بیوتیک سازی ایران
					۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۲,۷۶۰		
						مجموع	

جدول شماره ۳۲: مصارف سرمایه در گردش موضوع تامین مالی

۲-۲. تشریح شیوه تامین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی‌های مورد نیاز به شیوه زیر تامین نماید:

ناشر پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از طریق فرابورس ایران اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) 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.

۲-۳. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت تامین مالی بخشی از سرمایه در گردش فوق به مبلغ ۲,۰۵۹,۶۵۲,۹۹۲,۷۶۰ ریال و منابع تامین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳
منابع مالی حاصل از انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت	۲,۰۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۵۹,۶۵۳
مجموع منابع	۲,۰۵۹,۶۵۳
پودر آموکسی سیلین تری هیدرات	۲,۰۵۹,۶۵۳
مجموع مصارف	۲,۰۵۹,۶۵۳

جدول شماره ۳۳: سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

۵. پيش بيني وضعيت مالي آتي باني

بر اساس برآوردهاي انجام شده در صورت اجرائ طرح تشریح شده در قسمت قبل از طريق تأمين مالي موضوع اين گزارش، وضعيت مالي آتي شركت به شرح زير پيش بيني مي گردد:

۵-۱. پيش بيني صورت سود و زيان

(مبالغ به ميليون ريال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
درآمدهای عملیاتی	۱۵,۸۱۲,۹۵۷	۱۵,۸۱۲,۹۵۷	۲۱,۰۰۵,۸۹۲	۲۱,۰۰۵,۸۹۲	۲۷,۳۰۷,۶۶۰	۲۷,۳۰۷,۶۶۰
بهای تمام شده كالای فروش رفته	(۱۱,۷۳۴,۱۹۲)	(۱۱,۷۳۴,۱۹۲)	(۱۵,۰۴۱,۰۸۰)	(۱۵,۰۴۱,۰۸۰)	(۱۹,۵۳۱,۲۹۸)	(۱۹,۵۳۱,۲۹۸)
سود ناخالص	۴,۰۷۸,۷۶۵	۴,۰۷۸,۷۶۵	۵,۹۶۴,۸۱۳	۵,۹۶۴,۸۱۳	۷,۷۷۶,۳۶۲	۷,۷۷۶,۳۶۲
هزینه اداری، عمومی و فروش	(۹۱۷,۵۱۱)	(۹۱۷,۵۱۱)	(۱,۱۸۹,۹۳۹)	(۱,۱۸۹,۹۳۹)	(۱,۵۴۴,۰۹۶)	(۱,۵۴۴,۰۹۶)
سایر درآمدها	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر هزینهها	(۶۳,۲۵۲)	(۶۳,۲۵۲)	(۸۴,۰۲۴)	(۸۴,۰۲۴)	(۱۰۹,۲۳۱)	(۱۰۹,۲۳۱)
سود عملیاتی	۳,۰۹۸,۰۰۲	۳,۰۹۸,۰۰۲	۴,۶۹۰,۸۵۰	۴,۶۹۰,۸۵۰	۶,۱۲۳,۰۳۶	۶,۱۲۳,۰۳۶
هزینههای مالی	(۲,۵۹۱,۴۷۳)	(۲,۵۹۱,۴۷۳)	(۳,۰۵۴,۵۱۵)	(۳,۰۵۴,۵۱۵)	(۴,۲۶۴,۶۰۶)	(۴,۲۶۴,۶۰۶)
سایر درآمدها (هزینهها) غیرعملیاتی	۱۹۱,۴۰۴	۱۹۱,۴۰۴	۲۴۸,۸۲۵	۲۴۸,۸۲۵	۳۲۳,۴۷۳	۳۲۳,۴۷۳
سود قبل از مالیات	۶۹۷,۹۳۳	۶۹۷,۹۳۳	۱,۸۸۵,۱۶۰	۱,۸۸۵,۱۶۰	۲,۱۸۱,۹۰۳	۲,۱۸۱,۹۰۳
مالیات بر درآمد	(۱۰۶,۷۸۴)	(۱۰۶,۷۸۴)	(۲۸۸,۴۳۰)	(۲۷۸,۴۴۹)	(۳۳۳,۸۳۱)	(۳۳۳,۸۳۱)
سود خالص	۵۹۱,۱۴۹	۵۹۱,۱۴۹	۱,۵۹۶,۷۳۱	۱,۵۴۱,۴۸۰	۱,۶۹۱,۹۵۹	۱,۸۴۸,۰۷۲

جدول شماره ۳۴: پيش بيني صورت سود و زيان، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

۵-۲. پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
دارایی‌های ثابت مشهود	۹۵۵,۸۴۴	۹۵۵,۸۴۴	۸۷۲,۷۴۰	۸۷۲,۷۴۰	۷۸۹,۶۳۶	۷۸۹,۶۳۶
دارایی‌های نامشهود	۳۰,۷۴۴	۳۰,۷۴۴	۳۰,۷۴۴	۳۰,۷۴۴	۳۰,۷۴۴	۳۰,۷۴۴
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۴۲۴,۴۹۶	۴۲۴,۴۹۶	۴۲۴,۴۹۶	۴۲۴,۴۹۶	۴۲۴,۴۹۶	۴۲۴,۴۹۶
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۴۱۱,۰۸۴	۱,۴۱۱,۰۸۴	۱,۳۲۷,۹۸۰	۱,۳۲۷,۹۸۰	۱,۲۴۴,۸۷۶	۱,۲۴۴,۸۷۶
پیش پرداخت‌ها	۱,۰۸۲,۴۷۱	۱,۰۸۲,۴۷۱	۱,۳۸۷,۵۲۹	۱,۳۸۷,۵۲۹	۱,۸۰۱,۷۴۸	۱,۸۰۱,۷۴۸
موجودی مواد و کالا	۶,۱۲۲,۷۳۰	۶,۱۲۲,۷۳۰	۷,۸۴۸,۲۱۶	۷,۸۴۸,۲۱۶	۱۰,۱۹۱,۱۴۶	۱۰,۱۹۱,۱۴۶
دریافتی‌های تجاری	۹,۵۲۴,۶۹۲	۹,۵۲۴,۶۹۲	۱۲,۶۵۲,۵۷۷	۱۲,۶۵۲,۵۷۷	۱۶,۴۴۸,۳۵۰	۱۶,۴۴۸,۳۵۰
دریافتی‌های غیرتجاری	۵۶۴,۷۶۵	۵۶۴,۷۶۵	۷۵۰,۲۳۲	۷۵۰,۲۳۲	۹۷۵,۳۰۲	۹۷۵,۳۰۲
موجودی نقد	۲۱۴,۰۸۸	۲۱۴,۰۸۸	۶۶۳,۸۵۴	۶۶۳,۸۵۴	۶۹۷,۶۴۸	۶۹۷,۶۴۸
جمع دارایی‌های جاری	۱۷,۵۰۸,۷۴۶	۱۷,۵۰۸,۷۴۶	۲۳,۳۰۲,۴۰۸	۲۳,۳۰۲,۴۰۸	۳۰,۱۱۴,۱۹۴	۳۰,۱۱۴,۱۹۴
جمع دارایی‌ها	۱۸,۹۱۹,۸۳۰	۱۸,۹۱۹,۸۳۰	۲۴,۶۳۰,۳۸۸	۲۴,۶۳۰,۳۸۸	۳۱,۳۵۹,۰۷۰	۳۱,۳۵۹,۰۷۰
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۲۴۹,۸۳۷	۲۴۹,۸۳۷	۳۳۹,۴۷۸	۳۳۹,۴۷۸
سود انباشته	۳,۵۴۷,۳۶۵	۳,۵۴۷,۳۶۵	۳,۰۰۵,۱۴۴	۳,۰۰۵,۱۴۴	۴,۵۵۴,۱۷۶	۴,۵۵۴,۱۷۶
جمع حقوق مالکانه	۵,۴۱۷,۳۶۵	۵,۴۱۷,۳۶۵	۶,۹۵۴,۹۸۱	۶,۹۵۴,۹۸۱	۸,۵۹۳,۶۵۴	۸,۵۹۳,۶۵۴
تسهیلات مالی بلندمدت	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
تسهیلات مالی یا اوراق	۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۵۳,۴۷۹	۱۵۳,۴۷۹	۱۹۹,۵۲۳	۱۹۹,۵۲۳	۲۵۹,۳۸۰	۲۵۹,۳۸۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱,۶۵۳,۴۷۹	۱,۶۵۳,۴۷۹	۳,۶۹۹,۵۲۳	۳,۶۹۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۳۸۰	۱,۷۵۹,۳۸۰
پرداختی‌های تجاری	۲,۵۳۴,۲۵۲	۲,۵۳۴,۲۵۲	۳,۲۴۸,۴۴۶	۳,۲۴۸,۴۴۶	۴,۲۱۸,۲۰۵	۴,۲۱۸,۲۰۵
پرداختی‌های غیرتجاری	۱,۶۸۱,۰۳۰	۱,۶۸۱,۰۳۰	۲,۱۸۵,۳۳۹	۲,۱۸۵,۳۳۹	۲,۸۴۰,۹۴۱	۲,۸۴۰,۹۴۱
مالیات پرداختی	۱۰۶,۷۸۴	۱۰۶,۷۸۴	۲۸۸,۴۳۰	۲۸۸,۴۳۰	۳۳۳,۸۳۱	۳۳۳,۸۳۱
تسهیلات مالی کوتاهمدت	۶,۶۷۶,۰۲۶	۶,۶۷۶,۰۲۶	۷,۳۳۵,۲۰۵	۷,۳۳۵,۲۰۵	۱۲,۶۱۲,۵۹۶	۱۲,۶۱۲,۵۹۶
ذخایر	۶۴۵,۱۳۴	۶۴۵,۱۳۴	۶۴۵,۱۳۴	۶۴۵,۱۳۴	۶۴۵,۱۳۴	۶۴۵,۱۳۴
پیش دریافت‌ها	۲۰۵,۷۶۰	۲۰۵,۷۶۰	۲۷۳,۳۳۱	۲۷۳,۳۳۱	۳۵۵,۳۳۰	۳۵۵,۳۳۰
جمع بدهی‌های جاری	۱۱,۸۴۸,۹۸۶	۱۱,۸۴۸,۹۸۶	۱۳,۹۷۵,۸۸۴	۱۳,۹۷۵,۸۸۴	۲۱,۰۰۶,۰۳۷	۲۱,۰۰۶,۰۳۷
جمع بدهی‌ها	۱۳,۵۰۲,۴۶۵	۱۳,۵۰۲,۴۶۵	۱۷,۶۷۵,۴۰۷	۱۷,۶۷۵,۴۰۷	۲۲,۶۳۱,۸۰۳	۲۲,۶۳۱,۸۰۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۸,۹۱۹,۸۳۰	۱۸,۹۱۹,۸۳۰	۲۴,۶۳۰,۳۸۸	۲۴,۶۳۰,۳۸۸	۳۱,۳۵۹,۰۷۰	۳۱,۳۵۹,۰۷۰

جدول شماره ۳۵: پیش‌بینی صورت وضعیت مالی، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

۳-۵. پیش بینی تغییرات حقوق مالکانه

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت، تغییرات حقوق مالکانه آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می شود:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندرخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۲	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۱۶	۵,۰۲۰,۰۱۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳				
سود خالص ۱۴۰۳			۵۹۱,۱۴۹	۵۹۱,۱۴۹
سود سهام مصوب			(۱۹۳,۸۰۰)	(۱۹۳,۸۰۰)
افزایش سرمایه	۰		۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی		۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۳,۵۴۷,۳۶۵	۵,۴۱۷,۳۶۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴				
سود خالص سال ۱۴۰۴			۱,۵۹۶,۷۳۱	۱,۵۹۶,۷۳۱
افزایش سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰		(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰
سود سهام مصوب			(۵۹,۱۱۵)	(۵۹,۱۱۵)
تخصیص به اندوخته قانونی		۷۹,۸۳۷	(۷۹,۸۳۷)	۰
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۳,۷۰۰,۰۰۰	۲۴۹,۸۳۷	۳,۰۰۵,۱۴۴	۶,۹۵۴,۹۸۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵				
سود خالص سال ۱۴۰۵			۱,۹۳۱,۹۵۹	۱,۹۳۱,۹۵۹
سود سهام مصوب			(۱۵۹,۶۷۳)	(۱۵۹,۶۷۳)
تخصیص به اندوخته قانونی		۹۶,۵۹۸	(۹۶,۵۹۸)	۰
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۳,۷۰۰,۰۰۰	۳۴۶,۴۳۵	۴,۶۸۰,۸۳۳	۸,۷۲۷,۲۶۷

جدول شماره ۳۶: پیش بینی تغییرات حقوق مالکانه در حالت انتشار اوراق، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت عدم انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت، تغییرات حقوق مالکانه آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می شود:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۲	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۱۶	۵,۰۲۰,۰۱۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳				
سود خالص ۱۴۰۳			۵۹۱,۱۴۹	۵۹۱,۱۴۹
سود سهام مصوب			(۱۹۳,۸۰۰)	(۱۹۳,۸۰۰)
افزایش سرمایه	۰		۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی		۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۳,۵۴۷,۳۶۵	۵,۴۱۷,۳۶۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴				
سود خالص سال ۱۴۰۴			۱,۵۴۱,۴۸۰	۱,۵۴۱,۴۸۰
افزایش سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰		(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰
سود سهام مصوب			(۵۹,۱۱۵)	(۵۹,۱۱۵)
تخصیص به اندوخته قانونی		۷۷,۰۷۴	(۷۷,۰۷۴)	۰
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۳,۷۰۰,۰۰۰	۲۴۷,۰۷۴	۲,۹۵۲,۶۵۶	۶,۸۹۹,۷۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵				
سود خالص سال ۱۴۰۵			۱,۸۴۸,۰۷۲	۱,۸۴۸,۰۷۲
سود سهام مصوب			(۱۵۴,۱۴۸)	(۱۵۴,۱۴۸)
تخصیص به اندوخته قانونی		۹۲,۴۰۴	(۹۲,۴۰۴)	۰
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۳,۷۰۰,۰۰۰	۳۳۹,۴۷۸	۴,۵۵۴,۱۷۶	۸,۵۹۳,۶۵۴

جدول شماره ۳۷: پیش بینی تغییرات حقوق مالکانه در حالت عدم انتشار اوراق . ۱۴۰۵-۱۴۰۳

۴-۵. پیش بینی منابع و مصارف نقدینگی

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۹۱۶,۹۱۶	۹۰۳,۷۲۴	۶۵۵,۳۹۲	۶۵۵,۳۹۲	(۶۷۴,۸۵۸)	(۶۷۴,۸۵۸)	(CFO) عملیات و وجه نقد حاصل از
۱۱,۱۳۲,۵۰۸	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۶,۳۶۵,۲۳۱	۶,۳۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	دریافت های ناشی از تسهیلات
۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	دریافت های ناشی از انتشار اوراق
۲۱۶,۸۱۳	۲۱۶,۸۱۳	۱۶۶,۷۸۰	۱۶۶,۷۸۰	۱۲۸,۲۹۲	۱۲۸,۲۹۲	دریافت های ناشی از سود سهام
۱۰۶,۶۵۹	۱۰۶,۶۵۹	۸۲,۰۴۶	۸۲,۰۴۶	۶۳,۱۱۲	۶۳,۱۱۲	دریافت های نقدی حاصل از سود سیرده های بانکی
۱۲,۳۷۲,۸۹۷	۱۲,۲۲۷,۱۹۶	۹,۲۶۹,۴۴۸	۹,۲۰۴,۲۱۷	۶,۷۱۶,۵۴۶	۶,۷۱۶,۵۴۶	مجموع منابع نقدینگی
۰	۰	۰	۰	(۱۸۲,۰۳۳)	(۱۸۲,۰۳۳)	پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری های بلندمدت
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	پرداخت های نقدی بابت اصل اوراق یا تسهیلات جایگزین
(۵۲۲,۵۲۱)	(۴۵۷,۲۰۵)	(۴۳۸,۳۵۶)	(۳۸۳,۵۶۲)	۰	۰	پرداخت های نقدی بابت سود اوراق یا تسهیلات جایگزین
(۵,۹۲۰,۳۴۹)	(۵,۸۶۸,۱۶۴)	(۵,۶۴۰,۸۷۱)	(۵,۶۴۰,۸۷۱)	(۳,۹۰۴,۱۰۶)	(۳,۹۰۴,۱۰۶)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۳,۷۴۲,۰۸۵)	(۳,۷۰۸,۳۵۹)	(۲,۶۸۱,۳۹۰)	(۲,۶۷۰,۹۵۳)	(۲,۵۹۱,۴۷۳)	(۲,۵۹۱,۴۷۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۵۴,۱۴۸)	(۱۵۹,۶۷۳)	(۵۹,۱۱۵)	(۵۹,۱۱۵)	(۴۲۴,۴۱۱)	(۴۲۴,۴۱۱)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱۲,۳۳۹,۱۰۳)	(۱۲,۱۹۳,۴۰۲)	(۸,۸۱۹,۶۸۲)	(۸,۷۵۴,۴۵۱)	(۷,۱۰۲,۰۲۳)	(۷,۱۰۲,۰۲۳)	مجموع مصارف نقدینگی
۳۳,۷۹۴	۳۳,۷۹۴	۴۴۹,۷۶۶	۴۴۹,۷۶۶	(۳۸۵,۴۷۷)	(۳۸۵,۴۷۷)	وجه نقد خالص افزایش (کاهش)
۶۶۳,۸۵۴	۶۶۳,۸۵۴	۲۱۴,۰۸۸	۲۱۴,۰۸۸	۵۹۹,۵۶۵	۵۹۹,۵۶۵	حساب وجه نقد ابتدای دوره
۶۹۷,۶۴۸	۶۹۷,۶۴۸	۶۶۳,۸۵۴	۶۶۳,۸۵۴	۲۱۴,۰۸۸	۲۱۴,۰۸۸	حساب وجه نقد انتهای دوره

جدول شماره ۳۸: پیش بینی منابع و مصارف نقدینگی، ۱۴۰۵-۱۴۰۳

۵-۵. مفروضات عملیات شرکت

پیش‌بینی اطلاعات مالی بر اساس مفروضات به شرح زیر انجام شده است.

مفروضات کلان اقتصادی

نرخ تورم بر مبنای میانگین ۹ ساله ایران، ارائه شده توسط IMF برای سال‌های ۱۴۰۳-۱۴۰۵، برابر ۳٪ در نظر گرفته شده است.

۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	(واحد: درصد)
۳%	۳%	۳%	نرخ تورم

جدول شماره ۳۹: پیش‌بینی متغیرهای کلان اقتصادی، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

مفروضات پیش‌بینی درآمد

مقادیر فروش محصولات برای سال‌های ۱۴۰۳-۱۴۰۵ در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مباحه برابر با مقدار فروش محصولات شرکت مطابق ۱۲ ماهه منتشر شده در کدال در نظر گرفته شده است و در سال‌های آتی بدون تغییر می‌باشد.

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
داخلی						
۲۹۱,۵۴۸	۲۹۱,۵۴۸	۲۹۱,۵۴۸	۲۹۱,۵۴۸	۲۹۱,۵۴۸	۲۹۱,۵۴۸	قرص (هزار عدد)
۸,۴۰۸	۸,۴۰۸	۸,۴۰۸	۸,۴۰۸	۸,۴۰۸	۸,۴۰۸	سوسپانسیون و شربت (هزار شیشه)
۳۸۵,۰۲۵	۳۸۵,۰۲۵	۳۸۵,۰۲۵	۳۸۵,۰۲۵	۳۸۵,۰۲۵	۳۸۵,۰۲۵	کیسول (هزار عدد)
۶۸۴,۹۸۱	۶۸۴,۹۸۱	۶۸۴,۹۸۱	۶۸۴,۹۸۱	۶۸۴,۹۸۱	۶۸۴,۹۸۱	مجموع فروش داخلی
صادراتی						
۶,۲۴۰	۶,۲۴۰	۶,۲۴۰	۶,۲۴۰	۶,۲۴۰	۶,۲۴۰	قرص (هزار عدد)
۶۵۹	۶۵۹	۶۵۹	۶۵۹	۶۵۹	۶۵۹	سوسپانسیون و شربت (هزار شیشه)
۳۵,۹۴۲	۳۵,۹۴۲	۳۵,۹۴۲	۳۵,۹۴۲	۳۵,۹۴۲	۳۵,۹۴۲	کیسول (هزار عدد)
۴۲,۸۴۱	۴۲,۸۴۱	۴۲,۸۴۱	۴۲,۸۴۱	۴۲,۸۴۱	۴۲,۸۴۱	مجموع فروش صادراتی
۷۲۷,۸۲۲	۷۲۷,۸۲۲	۷۲۷,۸۲۲	۷۲۷,۸۲۲	۷۲۷,۸۲۲	۷۲۷,۸۲۲	مجموع مقدار فروش

جدول شماره ۴۰: پیش‌بینی مقدار فروش، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

قیمت محصولات در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مباحه برای سال ۱۴۰۳ برابر قیمت فروش محصولات در ۱۲ ماهه منتشر شده در کدال می‌باشد و برای سال‌های آتی با تورم رشد پیدا کرده است.

نسبت تخفیفات، برگشت از فروش و درآمد ارائه خدمات در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مباحه برای سال ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۵ مطابق میانگین دو دوره مالی گذشته شرکت در محاسبات منظور شده است.

(میلیون ریال به ازای هر واحد)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
داخلی						
قرص (هزار عدد)	۲۴,۳۶۵,۸۰۹	۲۴,۳۶۵,۸۰۹	۳۱,۶۷۵,۵۵۲	۳۱,۶۷۵,۵۵۲	۴۱,۱۷۸,۲۱۸	۴۱,۱۷۸,۲۱۸
سوسپانسیون و شربت (هزار شیشه)	۴۲۱,۶۹۳,۵۰۶	۴۲۱,۶۹۳,۵۰۶	۵۴۸,۲۰۱,۵۵۸	۵۴۸,۲۰۱,۵۵۸	۷۱۲,۶۶۲,۰۲۵	۷۱۲,۶۶۲,۰۲۵
کپسول (هزار عدد)	۱۶,۵۱۰,۷۳۰	۱۶,۵۱۰,۷۳۰	۲۱,۴۶۳,۹۵۰	۲۱,۴۶۳,۹۵۰	۲۷,۹۰۳,۱۳۴	۲۷,۹۰۳,۱۳۴
صادراتی						
قرص (هزار عدد)	۳۳,۴۶۷,۶۲۸	۳۳,۴۶۷,۶۲۸	۴۳,۵۰۷,۹۱۷	۴۳,۵۰۷,۹۱۷	۵۶,۵۶۰,۲۹۲	۵۶,۵۶۰,۲۹۲
سوسپانسیون و شربت (هزار شیشه)	۱۹۴,۴۲۰,۳۳۴	۱۹۴,۴۲۰,۳۳۴	۲۵۲,۷۴۶,۴۳۴	۲۵۲,۷۴۶,۴۳۴	۳۲۸,۵۷۰,۳۶۴	۳۲۸,۵۷۰,۳۶۴
کپسول (هزار عدد)	۱۳,۱۳۹,۳۰۸	۱۳,۱۳۹,۳۰۸	۱۷,۰۸۱,۱۰۰	۱۷,۰۸۱,۱۰۰	۲۲,۲۰۵,۴۳۰	۲۲,۲۰۵,۴۳۰

جدول شماره F۱: پیش‌بینی قیمت محصولات، ۱۴۰۵-۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
داخلی						
قرص	۷,۱۰۳,۸۰۳	۷,۱۰۳,۸۰۳	۹,۲۳۴,۹۴۴	۹,۲۳۴,۹۴۴	۱۲,۰۰۵,۴۲۷	۱۲,۰۰۵,۴۲۷
سوسپانسیون و شربت	۳,۵۴۵,۵۹۹	۳,۵۴۵,۵۹۹	۴,۶۰۹,۲۷۹	۴,۶۰۹,۲۷۹	۵,۹۹۲,۰۶۲	۵,۹۹۲,۰۶۲
کپسول	۶,۳۵۷,۰۴۴	۶,۳۵۷,۰۴۴	۸,۲۶۴,۱۵۷	۸,۲۶۴,۱۵۷	۱۰,۷۴۳,۴۰۴	۱۰,۷۴۳,۴۰۴
مجموع فروش داخلی	۱۷,۰۰۶,۴۴۶	۱۷,۰۰۶,۴۴۶	۲۲,۱۰۸,۳۸۰	۲۲,۱۰۸,۳۸۰	۲۸,۷۴۰,۸۹۴	۲۸,۷۴۰,۸۹۴
صادراتی						
قرص	۲۰۸,۸۳۸	۲۰۸,۸۳۸	۲۷۱,۴۸۹	۲۷۱,۴۸۹	۳۵۲,۹۳۶	۳۵۲,۹۳۶
سوسپانسیون و شربت	۱۲۸,۱۲۳	۱۲۸,۱۲۳	۱۶۶,۵۶۰	۱۶۶,۵۶۰	۲۱۶,۵۲۸	۲۱۶,۵۲۸
کپسول	۴۷۲,۲۵۳	۴۷۲,۲۵۳	۶۱۳,۹۲۹	۶۱۳,۹۲۹	۷۹۸,۱۰۸	۷۹۸,۱۰۸
مجموع فروش صادراتی	۸۰۹,۲۱۴	۸۰۹,۲۱۴	۱,۰۵۱,۹۷۸	۱,۰۵۱,۹۷۸	۱,۳۶۷,۵۷۲	۱,۳۶۷,۵۷۲
فروش ناخالص	۱۷,۸۱۵,۶۶۰	۱۷,۸۱۵,۶۶۰	۲۳,۱۶۰,۳۵۸	۲۳,۱۶۰,۳۵۸	۳۰,۱۰۸,۴۶۵	۳۰,۱۰۸,۴۶۵
برگشت از فروش	(۶۶,۸۷۶)	(۶۶,۸۷۶)	(۱۰۸,۱۱۲)	(۱۰۸,۱۱۲)	(۱۴۰,۵۴۵)	(۱۴۰,۵۴۵)
تخفیفات	(۲,۰۱۹,۴۷۷)	(۲,۰۱۹,۴۷۷)	(۲,۱۹۵,۲۱۸)	(۲,۱۹۵,۲۱۸)	(۲,۸۵۳,۷۸۳)	(۲,۸۵۳,۷۸۳)
درآمد ارائه خدمات	۸۳,۶۵۰	۸۳,۶۵۰	۱۴۸,۸۶۴	۱۴۸,۸۶۴	۱۹۳,۵۲۴	۱۹۳,۵۲۴
فروش خالص	۱۵,۸۱۲,۹۵۷	۱۵,۸۱۲,۹۵۷	۲۱,۰۰۵,۸۹۲	۲۱,۰۰۵,۸۹۲	۲۷,۳۰۷,۶۶۰	۲۷,۳۰۷,۶۶۰

جدول شماره F۲: پیش‌بینی مبلغ فروش، ۱۴۰۵-۱۴۰۳

مفروضات بهای تمام‌شده

با توجه به اطلاعات دوره‌های مالی گذشته، مواد مستقیم مصرفی در سال ۱۴۰۳ مطابق گزارش توجیهی افزایش سرمایه، ۶۹٪ مبلغ فروش و در سال‌های آتی ۶۱٪، در نظر گرفته شده است.

تعداد کل پرسنل شرکت (شامل سرفصل دستمزد اداری، عمومی و فروش) برای سال‌های ۱۴۰۳-۱۴۰۵ به شرح زیر پیش‌بینی شده است.

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		(واحد: نفر)
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۲۷۷	۲۷۷	۲۷۷	۲۷۷	۲۷۷	۲۷۷	تعداد کل پرسنل (نفر)

جدول شماره ۴۳: پیش‌بینی تعداد کل پرسنل، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

مفروضات هزینه‌های اداری، عمومی و فروش

- هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا در سال ۱۴۰۳، برابر گزارش توجیهی افزایش سرمایه و در سال‌های آتی براساس تورم برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار پیش‌بینی شده است.
- سایر هزینه‌ها در سال ۱۴۰۳ براساس گزارش توجیهی افزایش سرمایه و در سال‌های آتی براساس تورم برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار پیش‌بینی شده است. همچنین استهلاك برابر گزارش توجیهی افزایش سرمایه و در سال‌های آتی بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
						هزینه‌های فروش
۵۷۲,۹۴۹	۵۷۲,۹۴۹	۴۴۰,۷۳۰	۴۴۰,۷۳۰	۳۳۹,۰۲۳	۳۳۹,۰۲۳	حقوق و دستمزد و مزایا
۹,۴۱۷	۹,۴۱۷	۹,۴۱۷	۹,۴۱۷	۹,۴۱۷	۹,۴۱۷	استهلاك
۹۶۱,۷۳۰	۹۶۱,۷۳۰	۷۳۹,۷۹۲	۷۳۹,۷۹۲	۵۶۹,۰۷۱	۵۶۹,۰۷۱	سایر
۱,۵۴۴,۰۹۶	۱,۵۴۴,۰۹۶	۱,۱۸۹,۹۳۹	۱,۱۸۹,۹۳۹	۹۱۷,۵۱۱	۹۱۷,۵۱۱	مجموع هزینه‌های فروش
۱,۵۴۴,۰۹۶	۱,۵۴۴,۰۹۶	۱,۱۸۹,۹۳۹	۱,۱۸۹,۹۳۹	۹۱۷,۵۱۱	۹۱۷,۵۱۱	مجموع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

جدول شماره ۴۴: پیش‌بینی هزینه‌های اداری، عمومی و فروش، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

تسهیلات دریافتی و هزینه مالی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مراهجه تسهیلات کوتاهمدت به منظور تأمین نقدینگی مورد نیاز با نرخ ۳۲٪ برآورد شده است. همچنین با توجه به انتشار اوراق تبعی و اوراق مراهجه در سال ۱۴۰۳، هزینه مالی آن‌ها به ترتیب با نرخ ۳۸٫۸٪ و ۳۶٪ در نظر گرفته شده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مانده تسهیلات ابتدای دوره	۴,۸۸۰,۱۳۲	۴,۸۸۰,۱۳۲	۶,۶۷۶,۰۲۶	۶,۶۷۶,۰۲۶	۸,۸۳۵,۲۰۵	۸,۹۰۰,۴۳۷
اضافه: اخذ تسهیلات جدید	۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۶,۳۶۵,۲۳۱	۶,۳۶۵,۲۳۱	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۱۳۲,۵۰۸
کسر: بازپرداخت اصل تسهیلات	(۳,۹۰۴,۱۰۶)	(۳,۹۰۴,۱۰۶)	(۴,۱۴۰,۸۲۱)	(۴,۱۴۰,۸۲۱)	(۵,۸۶۸,۱۶۴)	(۵,۹۲۰,۳۴۹)
مانده تسهیلات انتهای دوره	۶,۶۷۶,۰۲۶	۶,۶۷۶,۰۲۶	۸,۸۳۵,۲۰۵	۸,۹۰۰,۴۳۷	۱۳,۹۶۷,۰۴۱	۱۴,۱۱۲,۵۹۶
هزینه بهره تسهیلات	۲,۱۳۸,۶۲۹	۲,۱۳۸,۶۲۹	۲,۵۴۱,۷۹۷	۲,۵۵۲,۲۳۴	۳,۷۰۸,۳۵۹	۳,۷۴۲,۰۸۵

جدول شماره ۴۵: پیش‌بینی بازپرداخت تسهیلات کوتاهمدت شرکت، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

در حالت انتشار اوراق فرض شده است که شرکت بخشی از منابع مالی مورد نیاز خود را از طریق انتشار اوراق مراهجه به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال دریافت خواهد نمود. اوراق مذکور به صورت ۱۸ ماهه، با نرخ اسمی ۲۳٪، و با ۵٪ هزینه ارکان و بازپرداخت سه‌ماهه در نظر گرفته شده و در سرفصل اوراق طبقه بندی شده است. لازم به ذکر است با توجه به فرض انتشار اوراق در ۲۵ خرداد ۱۴۰۴، میزان هزینه مالی شناسایی شده مطابق با تعداد روز تا پایان سال مالی در نظر گرفته شده است. همچنین در حالت عدم انتشار اوراق، فرض شده است که تسهیلات مالی بلندمدت با نرخ بهره موثر ۳۲٪ دریافت می‌گردد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مانده اوراق ابتدای دوره یا تسهیلات جایگزین	۰	۰	۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
اصل اوراق منتشره طی دوره یا تسهیلات جایگزین	۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
اصل پرداخت شده طی دوره	۰	۰	۰	۰	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)
مانده اوراق انتهای دوره	۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
سود پرداختی طی دوره	۰	۰	۳۸۳,۵۶۲	۴۳۸,۳۵۶	۴۵۷,۲۰۵	۵۲۲,۵۲۱

جدول شماره ۴۶: پیش‌بینی بازپرداخت اصل اوراق مراهجه یا اوراق جایگزین، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		شرح
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۱۰,۹۰۰,۴۳۷	۱۰,۸۳۵,۲۰۵	۸,۱۷۶,۰۲۶	۸,۱۷۶,۰۲۶	۴,۸۸۰,۱۳۲	۴,۸۸۰,۱۳۲	مانده تسهیلات بانکی و اوراق مرابحه ابتدای دوره
۱۱,۱۳۲,۵۰۸	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۶,۳۶۵,۲۳۱	۶,۳۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	اضافه: اخذ تسهیلات جدید
(۵,۹۲۰,۳۴۹)	(۵,۸۶۸,۱۶۴)	(۵,۶۴۰,۸۲۱)	(۵,۶۴۰,۸۲۱)	(۳,۹۰۴,۱۰۶)	(۳,۹۰۴,۱۰۶)	کسر: بازپرداخت اصل تسهیلات
۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	اصل اوراق منتشره طی دوره یا تسهیلات جایگزین
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	اصل اوراق یا تسهیلات جایگزین پرداخت شده طی دوره
۱۴,۱۱۲,۵۹۶	۱۳,۹۶۷,۰۴۱	۱۰,۹۰۰,۴۳۷	۱۰,۸۳۵,۲۰۵	۸,۱۷۶,۰۲۶	۸,۱۷۶,۰۲۶	مانده تسهیلات و اوراق مرابحه انتهای دوره
۴,۲۶۴,۶۰۶	۴,۱۶۵,۵۶۵	۳,۱۱۹,۷۴۶	۳,۰۵۴,۵۱۵	۲,۵۹۱,۴۷۳	۲,۵۹۱,۴۷۳	هزینه بهره تسهیلات و اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

جدول شماره ۴۷: پیش‌بینی کل تسهیلات و اوراق مرابحه، ۱۴۰۳-۱۴۰۵

◀ سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

◀ سایر درآمدهای عملیاتی برای سال‌های آتی برابر صفر در نظر گرفته شده است. همچنین سایر هزینه‌های عملیاتی مطابق گزارش توجیهی افزایش سرمایه، ۴/۰ درصد درآمدهای عملیاتی در محاسبات منظور شده است.

◀ هزینه مالیات

◀ نرخ مالیات بر مبنای نرخ موثر مالیاتی گزارش توجیهی و برابر با ۱۵/۳٪ در نظر گرفته شده است که در سود قبل از مالیات ضرب می‌شود.

◀ مفروضات صورت وضعیت مالی

- ◀ عمده ارقام سرمایه در گردش براساس میانگین ۲ سال اخیر شرکت برآورد شده است:
 - ⊙ دوره وصول دریافتی‌های تجاری براساس میانگین ۲ سال اخیر شرکت و ۲۲۰ روز پیش‌بینی شده است.
 - ⊙ موجودی مواد و کالا براساس بر مبنای میانگین دوره گردش ۲ سال اخیر شرکت و حدود ۱۹۰ روز محاسبه شده است.
 - ⊙ سرفصل پیش‌پرداخت باتوجه به میانگین نسبت ۲ سال اخیر پیش‌پرداخت‌ها به بهای تمام شده، ۹/۲٪ بهای تمام‌شده کالای فروش رفته در نظر گرفته شده است.
 - ⊙ دوره گردش حساب‌های پرداختی براساس میانگین دو سال اخیر شرکت، ۷۹ روز پیش‌بینی شده است.
 - ⊙ پیش‌دریافت‌ها، ۱/۳٪ فروش در نظر گرفته شده است.
- ◀ فرض شده است مالیات بر درآمد هر دوره در پایان دوره بعد تسویه می‌گردد.
- ◀ سرمایه‌گذاری کوتاه مدت صرفاً شامل سپرده بانکی که به دلیل عدم نقدینگی مازاد صفر پیش‌بینی شده است.
- ◀ سرمایه‌گذاری بلندمدت در حالت انتشار یا عدم انتشار اوراق برابر با سال ۱۴۰۲ و بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

- ◀ سود انباشته با فرض تقسیم ۱۰٪ سود خالص هر دوره محاسبه شده است. لازم به ذکر است فرض شده سود مصوب هر سال در همان سال پرداخت خواهد شد و در نتیجه به سرفصل سود پرداختنی افزوده نخواهد شد.
- ◀ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس سال ۱۴۰۲ و متناسب با نرخ رشد تعداد پرسنل و نرخ تورم برآورد شده است.
- ◀ دارایی‌های مشهود برابر با سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.
- ◀ دارایی‌های نامشهود شامل نرم افزارها، حق الاشتراک گاز، حق الامتیاز تلفن و حق الامتیاز علائم می‌باشد و بدون تغییر برابر سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

۳-۱. مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

فرض شده است شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) جهت تامین بخشی از سرمایه در گردش اقدام به تامین مالی در سال ۱۴۰۴ از طریق انتشار اوراق مباحه به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌نماید. جزئیات هزینه مالی مربوط به انتشار اوراق فوق به شرح جدول زیر است.

تاریخ	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	بازپرداخت اصل (ریال)	پرداخت سود (ریال)	مجموع قسط هر ورقه (ریال)	مجموع مبلغ هر قسط (ریال)
شروع عمر اوراق	۱۴۰۴/۰۴/۲۲					
قسط اول	۱۴۰۴/۷/۲۲	۹۳	۰	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
قسط دوم	۱۴۰۴/۱۰/۲۲	۹۰	۰	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
قسط سوم	۱۴۰۵/۱/۲۲	۸۹	۰	۱۱۲,۱۶۴,۳۸۳,۵۶۲	۵۶,۰۸۲	۱۱۲,۱۶۴,۳۸۳,۵۶۲
قسط چهارم	۱۴۰۵/۴/۲۲	۹۳	۰	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
قسط پنجم	۱۴۰۵/۷/۲۲	۹۳	۰	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
قسط ششم	۱۴۰۵/۱۰/۲۲	۹۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴	۱,۰۵۶,۷۱۲	۲,۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
مجموع			۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۰,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۱,۳۴۵,۳۱۵	۲,۶۹۰,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶

جدول شماره ۴۸: اقساط خرید دارایی

۶. عوامل ریسک

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

۶-۱. ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

◀ ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، پیگیری و تلاش در جهت تخصیص ارز در اولویت اول به نرخ ارز رسمی و در اولویت دوم به نرخ ارز نیمایی و استفاده بهینه از ارز حاصل از صادرات اقدام می‌نماید.

آسیب‌پذیری از ریسک ارز با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی دوره را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار کمک می‌کند. هیچ‌گونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها رخ نداده است.

◀ مدیریت ریسک ارز

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

◀ مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در 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 تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به بررسی، تایید و کنترل می‌شود. دریافتی‌های تجاری از شرکت‌های توزیعی دارویی و شرکت‌های طرف قرارداد است. همچنین شرکت با توجه به اعتبار طرف تجاری وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری می‌کند.

◀ مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت 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 جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند. شرکت در نظر دارد پرداخت بدهی ها و تسهیلات عمدتاً از محل وصول مطالبات فروش انجام دهد، تسهیلات عمدتاً در سال ۱۴۰۳ سررسید شده و مابقی بدهی ها نیز ظرف یک سال بازپرداخت خواهد شد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عندالمطالبه	تا ۳ ماه	بین ۳ تا ۱۲ ماه	جمع
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی	۰	۰	۲,۶۰۶,۶۲۷	۲,۶۰۶,۶۲۷
تسهیلات پرداختی	۰	۰	۴,۸۸۰,۱۳۲	۴,۸۸۰,۱۳۲
سود سهام پرداختی	۲۳۰,۶۱۱	۰	۰	۲۳۰,۶۱۱
پیش دریافت	۱۵۲,۵۲۳	۰	۰	۱۵۲,۵۲۳
ذخایر	۶۴۵,۱۳۴	۰	۰	۶۴۵,۱۳۴
جمع	۱,۰۲۸,۲۶۸	۰	۷,۴۸۶,۷۵۹	۸,۵۱۵,۰۲۷

جدول شماره ۴۹: مدیریت ریسک نقدینگی

◀ ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

◀ ریسک اعتباری اوراق

جهت پوشش این ریسک، شرکت بانک خاورمیانه (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت اقسام زیر را تضمین نموده است:

◀ مبالغ اقساط در مواعد مقرر،

◀ رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع.

◀ ریسک نقد شوندگی

این اوراق فاقد بازارگردان است و از این جهت شامل ریسک نقدشوندگی تا سررسید اوراق می باشد.

۷. سایر نکات با اهمیت

۷-۱. هزینه‌های عرضه خصوصی

هزینه‌های تامین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت، به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش بیانیه ثبت انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرسان، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۱,۴۰۰
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	-
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن و ...)	-

جدول شماره ۵۰: هزینه‌های انتشار

۸. مشخصات مشاور

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مربحه کوچک و کوتاه مدت موضوع بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مربحه کوچک و کوتاه مدت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

شرح	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت مشاور سرمایه گذاری ایده مفید	سهامی خاص	مشاور عرضه	تهران خیابان آفریقا بعد از چهار راه جهان کودک نیش دیدار شمالی پلاک ۵۱، طبقه هفتم، کد پستی ۱۵۱۸۹۴۳۳۱۸	۰۲۱-۸۱۹۰۱۴۵۵ ۰۲۱-۸۱۹۰۱۰۰۸

جدول شماره ۵۱: مشخصات مشاور

حدود مسئولیت مشاور، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر می باشد:

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش بیانیه ثبت و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش های یادشده،
- (۴) تهیه بیانیه انتشار،
- (۵) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

۵-۱. نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

◀ اطلاعات تماس بان - شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)
آدرس: وردآورد، خیابان پنجاه و ششم (بلوار نخل)، خیابان آبان، پلاک ۲، طبقه همکف
شماره تماس: ۰۲۱-۴۴۹۲۰۲۵۳ / کد پستی: ۱۳۸۸۱۵۴۱۱
سایت: www.cosarpharm.com

◀ اطلاعات تماس مشاور - شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایده مفید (سهامی خاص)
آدرس: تهران خیابان آفریقا بعد از چهار راه جهان کودک نبش دیدار شمالی پلاک ۵۱
شماره تماس: ۰۲۱-۸۱۹۰۱۴۵۵ / کد پستی: ۱۵۱۸۹۴۳۳۱۸
سایت: www.mofididea.com

◀ اطلاعات تماس ناشر - شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)
آدرس: تهران، عباس آباد، اندیشه، کوه نور، کوچه ششم، شماره ۶
شماره تماس: ۴۲۴۳۱۰۰۰ / کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵
سایت: www.sukuk.ir

بان

شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

بابک مصباحی

مدیرعامل و عضو هیات مدیره



محمد رضا عبدالمهی

رئیس هیات مدیره

مشاور عرضه

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ایده مفید (سهامی خاص)

محسن مطمئن

مدیرعامل

(مهر شرکت)

حجیم طابوقی نمونه

رئیس هیات مدیره

ایده مفید

شماره ثبت: ۴۷۱۴۸۰





وبسایت شرکت
www.Cosarpharm.com



بیانیه انتشار اوراق مرابحه
کوچک و کوتاه مدت



www.mofididea.com



پيوسٽ ۱ : خلاصہ قرارداد ارکان عرضہ خصوصی اوراق مرابحہ کوچک و
کوتاہمدت

ناشر

موضوع فعالیت

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

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۱۸ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۰۷۲۲۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۶۴۸۲۲۳ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۷ با شماره ۱۱۵۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

درصد مالکیت	شناسه ملی	شماره ثبت	نوع شخصیت حقوقی	نام شریک
۹۹	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۳۹۶۷۵۳	سهامی خاص	شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه
۱	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۲۶۲۵۴۹	سهامی عام	شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
۱۰۰				جمع

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۵، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



شماره ثبت: ۴۷۱۴۸۰



شماره ثبت: ۴۷۱۴۸۰



ضمانتنامه تعهد پرداخت

جهت تضمین ایفای تعهدات بانسی در اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت، شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام) مکلف به ارائه ضمانتنامه تعهد پرداخت بانکی بانک خاورمیانه (سهامی عام) می باشد.

(۱) بانسی پرداخت مبالغ اقساط را حداکثر تا هفت روز قبل از سررسیدهای مقرر به حساب ناشر تعهد و تضمین می نماید. تعهدات بانسی در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و بانسی نمی تواند انجام تعهدات خود در مواعد مقرر را به تعویق انداخته یا معلق نماید. در صورت عدم ایفای تعهدات توسط بانسی، ناشر شش روز قبل از سررسید نسبت به ضبط مبلغ واریز نشده از محل تضمین مآخوذه اقدام خواهد نمود.

(۲) در صورتی که عمر اوراق بیش از مدت سررسید ضمانتنامه تعهد پرداخت باشد و تمدید ضمانتنامه توسط ناشر صورت نگرفته باشد، بانسی ملزم و متعهد به ارائه ضمانتنامه تعهد پرداخت جدید به میزان تعهدات باقیمانده به ذینفعی ناشر است.

(۳) بانسی مکلف است ۳۰ روز تقویمی قبل از سررسید ضمانتنامه تعهد پرداخت نسبت به اطلاع رسانی در خصوص تمدید ضمانتنامه مذکور نزد ناشر اقدام نماید.

(۴) در صورتی که عمر اوراق بیش از مدت سررسید ضمانت نامه تعهد پرداخت باشد بانسی موظف است نسبت به فراهم سازی موجبات تمدید ضمانت نامه نزد بانک/موسسه مالی و اعتباری مربوطه (از جمله تعدیل وثایق ایجابی نزد بانک) اقدام نماید. چنانچه هفت روز کاری قبل از انقضای مدت ضمانت نامه مذکور به هر دلیلی تمدیدیه ضمانت نامه در اختیار ناشر نباشد قرارداد با اعلام ناشر راسا و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می شود و بانسی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق و جرائم و وجه التزام متعلقه است. همچنین ناشر می تواند راسا نسبت به وصول تضامین تحت اختیار خود جهت جبران خسارت وارده اقدام نماید.

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری مفید (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را در قراپورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات یا اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این بیانیه را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش در عرضه خصوصی منتشر نماید.

(۲) در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت عرضه شده در مهلت تعیین شده در عرضه خصوصی، عامل فروش باید میزان اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه خصوصی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید.

(۳) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت در دوره عرضه خصوصی را به حساب سیرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) جهت واریز به حساب ناشر واریز نماید.

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

تبصره (۲): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۳): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۳۱۵۰۶۸۵۰ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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

متعهد پذیره نویسی:

ندارد

بازارگردان:

ندارد

 **ایده مفید**

شماره ثبت: ۴۷۱۴۸۰



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

اطلاعات تماس بانی - شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)

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

شماره تماس: ۰۲۱۴۴۹۲۰۲۵۳ / کد پستی: ۱۳۸۸۱۵۴۳۱۱

سایت: www.cosarpharm.com

اطلاعات تماس مشاور عرضه - شرکت مشاور سرمایه گذاری ایده مفید (سهامی خاص)

آدرس: تهران خیابان آفریقا بعد از چهار راه جهان کودک نیش دیدار شمالی پلاک ۵۱

شماره تماس: ۰۲۱-۸۱۹۰۱۴۵۵ / کد پستی: ۱۵۱۸۹۴۳۳۱۸

سایت: www.mofididea.com

اطلاعات تماس ناشر - شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)

آدرس: تهران، عباس آباد، اندیشه، کوه نور، کوچه ششم، شماره ۶

شماره تماس: ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰ / کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

سایت: www.sukuk.ir

بانی		مشاور عرضه		ناشر	
شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)		شرکت مشاور سرمایه گذاری ایده مفید (سهامی خاص)		شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)	
محمدرضا عبدالهی (رئیس هیئت مدیره)	محسن کردی (مدیر عامل و عضو هیئت مدیره)	حجیم صادقی دمنه (آدرس: تهران، خیابان آفریقا، پلاک ۵۱)	محسن مظفرین (مدیر عامل و عضو هیئت مدیره)	رضا نوحی کفایت آباد (مدیر عامل و عضو هیئت مدیره)	محمد حسین صدرائی (رئیس هیئت مدیره)



شماره: ۲/۱۴۰۴/۰۲۲۴۱
تاریخ: ۱۴۰۴/۹/۲
پیوست:

جناب آقای دکتر محمد حسین صدرائی
مدیرعامل محترم شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه
موضوع: افشای اطلاعات با اهمیت

باسلام

احتراماً؛ بازگشت به نامه سازمان بورس به شماره ۱۲۱/۳۱۶۰۸۹ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۱ در خصوص تأمین مالی شرکت داروسازی کوثر (سهامی عام)، در ارتباط با انتشار اوراق مباحه عرضه خصوصی کوچک و کوتاه مدت به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال، باستحضار میرساند با توجه به اظهار نظر حسابرس در خصوص بیانیه، آخرین تغییرات با اهمیت شرکت موضوع افزایش سرمایه از محل سود انباشته بوده است. براساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده، سرمایه شرکت از مبلغ ۱۷۰۰ میلیارد ریال به ۳۴۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافته، که مراحل ثبت آن در مرجع ثبت شرکتها انجام شده و در روزنامه رسمی شماره ۲۳۴۸۷ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۲ منتشر شده است.
در ضمن طبق روزنامه رسمی شماره ۲۳۴۸۷ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۲ آقای بابک مصباحی با سمت مدیر عامل و عضو هیات مدیره از شرکت خارج و به جای ایشان آقای محسن کردی منصوب گردیدند.
فرصت را جهت احترام مجدد مغتنم می شمارد.

داروسازی کوثر
(سهامی عام)

