

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل

درباره

گزارش بیانه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان مطالب</u>
(۱) الی (۲)	گزارش حسابرس مستقل
۱ الی ۴۹	بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

بناام خدا

گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تأمین مالی

به هیئت مدیره شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت اوراق مرابحه بدون ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰، درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیارد ریال مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، صورت وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه فرضی همراه با سایر اطلاعات مالی آتی که به 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 هیئت مدیره شرکت است.

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

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

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

۵- به استناد ماده ۳ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، انتشار اوراق صرفاً توسط نهاد واسط مجاز است. تا تاریخ این گزارش، نهاد واسط مجاز، تعیین نشده است.

گزارش بازرسی قانونی درباره بایانه ثبت تأمین مالی
به هیئت مدیره شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) - ادامه

- ۶- بر اساس تبصره ۲ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، در صورتی که اوراق مرابحه در شرف انتشار دارای رتبه اعتباری مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار باشد، وجود ضامن الزامی نخواهد بود. لذا صدور اوراق مرابحه موضوع بیانیه مورد گزارش با شرایط بدون ضامن و با تکیه بر رتبه اعتباری، منوط به تأیید سازمان مذکور است.
- ۷- با توجه به بررسی انجام شده، به شواهدی مبنی بر عدم رعایت ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه در خصوص شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور، برخورد نشده است.
- ۸- در رعایت مفاد ماده ۱۸ دستورالعمل مزبور صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه، منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار است. در این خصوص قراردادهای مزبور به این مؤسسه ارائه نگردیده است.
- ۹- صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه، منوط به ارائه اسناد و مدارک موضوع مفاد ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به سازمان بورس و اوراق بهادار است و تأیید نهایی ارکان انتشار اوراق مرابحه، که توسط بانی معرفی شده‌اند، به عهده آن سازمان می‌باشد.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت داروساز

۱ اسفند ماه ۱۴۰۳

(حسابداران رسمی)

محمد جعفر دهقان طرز جانی
عضویت: ۸۰۰۳۰۸

سیدعلی شیرازی
عضویت: ۸۱۱۰۳۷



بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق مرابحه بدون ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری
شرکت واسط مالی ری سهام (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

استان تهران - شهر تهران

شماره ثبت: ۴۷۷۸۲

آدرس دفتر مرکزی: استان تهران، منطقه ۶، میدان فاطمی، خیابان بیستون، پلاک ۱، ساختمان داروگستر، طبقه ۳

تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۶۵۳۲۰

کدپستی: ۱۴۳۱۶۶۳۱۳۵

شرکت واسط مالی ری سهام (با مسئولیت محدود)
شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

ثبت شده در

تذکر:

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



مقدمه

این بیانیه در راستای بند ۵ ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) از طریق اوراق مرابحه با مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال ۲ ساله با نرخ اسمی ۲۳٪ به وسیله شرکت واسط مالی ده پیم (با مسئولیت محدود) تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه شده و اعضای هیئت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ تایید می‌نمایند.

۱. تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.
۲. مفروضات ارائه‌شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می‌باشند.
۳. اطلاعات آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده است.
۴. اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت‌های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده است.

عضو هیئت مدیره	سمت	نماینده	امضا
شرکت سرمایه گذاری داروئی تأمین	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	روزبه رسولی	
شرکت دارو بخش	رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره	سینا خریدار	
شرکت بخش هجرت	عضو هیئت مدیره	فاقد نماینده	
شرکت تولید مواد اولیه داروپخش	عضو هیئت مدیره	ابراهیم طاهر نژاد	
شرکت داروئی ره آورد تأمین	عضو هیئت مدیره	نوید نوبخت حقیقی	



کاسپین تأمین
شرکت داروسازی
(سهامی عام)



شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مرابحه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مرابحه در دست انتشار شرکت واسط مالی **دیس بیجم** (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه **ناشر** نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) (که در این بیانیه **بانی** نامیده می‌شود) بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط **ناشر** و **بانی** تهیه گردیده است. **بانی** مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مرابحه 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 تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در تارنمای www.codal.ir یا تارنمای شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <https://www.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسط مالی **دیس بیجم** (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) سهامی عام، در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۲۷ در فهرست نرخ‌های فرابورس ایران درج شده و با طبقه‌بندی در صنعت مواد و محصولات دارویی، با نماد کاسپین مورد معامله قرار می‌گیرد.

رتبه تخصیص داده شده به بانی از سوی موسسه مؤسسات رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) معادل رتبه اعتباری بلندمدت BBB^+ و رتبه اعتباری کوتاه مدت A^2 است. تخصیص رتبه اعتباری، به معنای توصیه به خرید، فروش یا نگاهداری ورقه بهادار توسط سرمایه‌گذار نیست، همچنین احتمال پرداخت یا زمان پرداخت اصل یا سود اوراق بهادار را تضمین نمی‌کند. به علاوه، تخصیص رتبه اعتباری، تمامی ریسک‌هایی که بانی با آن مواجه است را مشخص نمی‌نماید. بسته به شرایط بانی، مؤسسه رتبه‌بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.

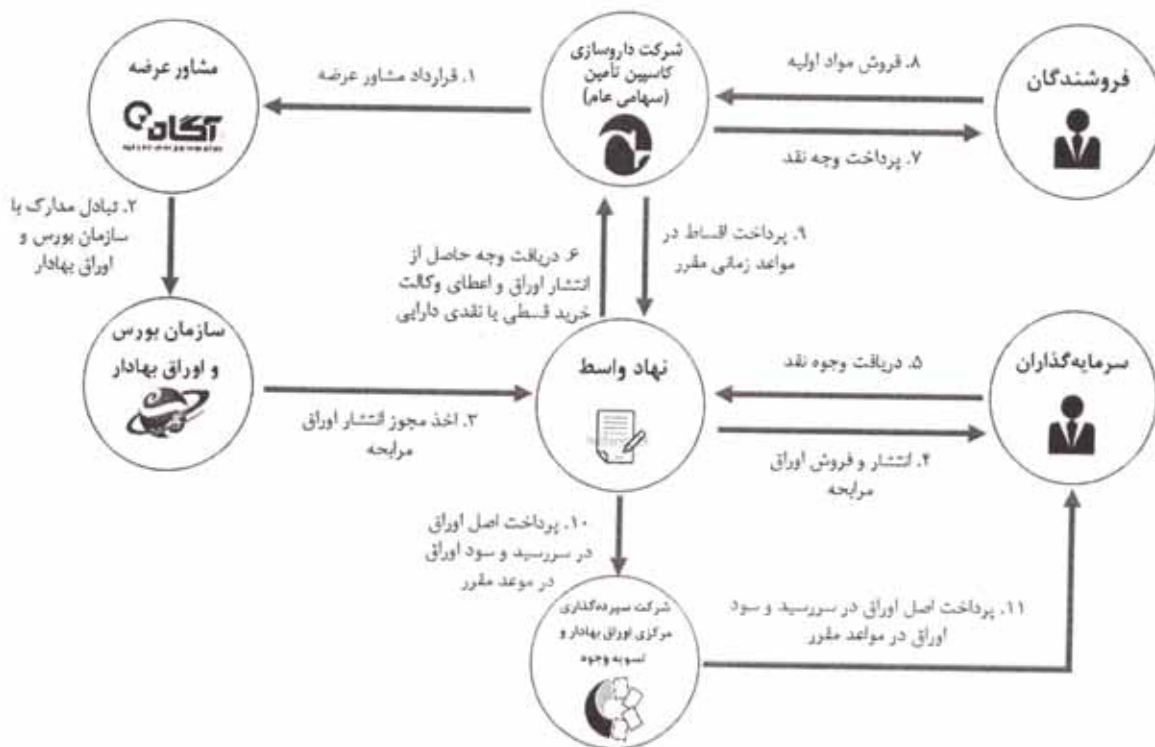


تشریح طرح انتشار اوراق مباحه

ساختار طرح تامین مالی

هدف از انتشار اوراق مباحه توسط شرکت واسط مالی ری پیم (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت داروسازی کاسپین تامین (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.

نمودار شماره ۱: نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مباحه، شرکت داروسازی کاسپین تامین (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه (انواع پوکه آمپول)،

نام ماده	مبلغ (میلیون ریال)
انواع پوکه آمپول	۲,۰۳۷,۵۵۹

(۲) ارزش دارایی: ۲,۰۳۷,۵۵۹ میلیون ریال.

نحوه تعیین ارزش دارایی های موضوع انتشار اوراق مباحه به شرح زیر است:

ارزش مواد و کالا و خدمات بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی، با ایجاد حسابرسی صورت می گیرد.



(۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار (به روش ثبت سفارش)،

(۷) نرخ مرابحه: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می‌باشد. پس از ۲ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۸) طول عمر اوراق: ۲ سال / ۲۴ ماه،

(۹) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۰) حداقل سفارش خرید: ۱۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۳/۱۲/۲۵،

(۱۲) مدت عرضه: سه روز کاری،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: فرابورس ایران،

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

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

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

(۱۵) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: ندارد

(۱۶) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

• ناشر: شرکت واسط مالی (دیس بیجیم) (با مسئولیت محدود)

• حسابرس: موسسه حسابرسی داریاروش،

• عامل فروش: شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص)،

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

• بازارگردان: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آگاه،

• متعهد پذیره‌نویسی: ندارد،

(۱۷) رتبه اعتباری بانی: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) از سوی مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) معادل رتبه اعتباری BBB^+ و رتبه اعتباری کوتاه مدت A^2 است.

(۱۸) مشاور عرضه: شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص).



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

وکالت نهاد واسط

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

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

نام ماده	مبلغ (میلیون ریال)
انواع پوکه آمپول	۲۰۳۷.۵۵۹

بانی در نظر دارد به منظور تأمین مالی سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید مواد و اقلام مصرفی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)، اقدام به انتشار اوراق مرابحه بدون ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری به مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال نماید و مابقی را از محل منابع داخلی شرکت تأمین کند.

(۲) تملیک مبلغ مابه التفاوت 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 فوق الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

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

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

• اعتراض به رأی، 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 داوری و تعیین داور،

• توکیل به غیر،

• تعیین مصدق و کارشناس،

• دعوی خسارت،

• استرداد دادخواست یا دعوا،

• جلب شخص ثالث و دفاع از دعوی ثالث،

• ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث،

• دعوی 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 ری پنجم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی ری پنجم (با مسئولیت محدود)

تعهدات ناشر در اجرای طرح موضوع این قرارداد، به شرح زیر می‌باشد:

- (۱) واریز وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه پس از تکمیل فرایند انتشار اوراق و تایید سازمان بورس و اوراق بهادار به حساب بانکی؛
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال؛
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از بانکی، به دارندگان ورقه مرابحه در مواعد مقرر؛
- (۴) در صورت تاخیر بانکی از پرداخت اقساط، ناشر اقدامات ذیل را معمول می‌دارد:
 - ۱-۴) ارائه درخواست برای توقف نماد معاملاتی به بورس مربوطه به محض تأخیر؛
 - ۲-۴) تعیین مهلت پرداخت وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط؛
 - ۳-۴) وصول اقساط پرداخت نشده و وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت وفق مفاد ماده (۴).
- (۵) در صورت تحقق موجبات فسخ وفق ماده (۴) این قرارداد، ناشر اقدامات زیر را معمول می‌دارد:
 - ۱-۵) فسخ قرارداد به وکالت از دارندگان اوراق (راساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره)؛
 - ۲-۵) تسویه اصل و فرع اوراق به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام و جرایم متعلقه با اعمال وکالت برداشت از حساب بانکی یا از محل چک‌های تضمین موضوع ماده (۶) به انتخاب خود بدون الزام به رعایت هرگونه ترتیبات؛
 - ۳-۵) طرح دعوی یا شکایت به وکالت از دارندگان اوراق حسب مورد نزد هیأت داورى موضوع ماده (۳۶) قانون بازار اوراق بهادار یا سایر مراجع ذیصلاح.

تبصره: ترتیب رجوع به تضامین موضوع ماده (۶) به تشخیص و محاسبه ناشر می‌باشد.

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

تعهدات بانکی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

(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) اجرای کلیه مقدمات و تمهیدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه‌های دادرسی، اجرایی و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تاییدیه‌های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛

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

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

(۶) خرید کالاها یا پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان‌پذیر می‌باشد؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجوه در اختیار میسر نباشد، مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود)؛

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

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

تبصره ۱: در صورت عدم خرید دارایی‌ها ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقیمانده تا زمان خرید دارایی،

بانکی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.

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

تبصره ۳: بانکی همزمان با انعقاد این قرارداد، یک فقره چک صیادی معادل کل مبلغ قرارداد (موضوع بند (۲) ماده (۶) این قرارداد)

بابت تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. بانکی به منظور تضمین بدهی و انجام تعهدات خود به شرح این قرارداد به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که مطالبات خود را از بابت این قرارداد، از محل چک مأخوذه استیفا نماید. چک

مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی، به بانکی مسترد می‌گردد.

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

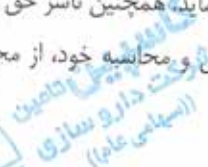
(۱۰) در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع این قرارداد، بانکی موظف به رد ثمن و جبران کلیه غرامات حاصله از جمله پرداخت وجه التزامی معادل فرع روزانه اوراق منتشره تا زمان رد کل ثمن به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد. مبلغ

وجه التزام مزبور مقطوع بوده و تا زمان بازپرداخت کامل ثمن به ناشر، روزانه بر عهده بانکی قرار می‌گیرد و ناشر موظف گردید ثمن و

کلیه غرامات دریافتی را به دارندگان اوراق پرداخت نماید، همچنین ناشر حق دارد راساً 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) اقدام کند و بانکی حق هرگونه

ادعا در این خصوص را از خود سلب و ساقط نمود؛



(۱۱) در صورت هرگونه تأخیر در پرداخت مبالغ هر یک از اقساط (تمام یا بخشی)، بانی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۹ درصد سالانه نسبت به تعهدات ایفاء نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود. همچنین بانی موظف است فوراً مراتب تأخیر یا عدم پرداخت را همراه با دلایل آن به عنوان افشای اطلاعات با اهمیت از طریق تارنمای خود و سامانه کدال منتشر کند؛

نرخ تعیین شده برای وجه التزام در هر روز باید حداقل معادل "نرخ اوراق + ۶ درصد" می باشد.

(۱۲) در صورت تأخیر بانی در پرداخت اقساط اوراق بیش از ده روز از تاریخ مقرر، این قرارداد با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره، فسخ می گردد و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق و وجه التزام متعلقه می باشد؛

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

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

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

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

(۱۷) فسخ قرارداد توسط ناشر به شرح مقرر در بندهای (۱۲)، (۱۵) و (۱۶) این ماده، موجب حال شدن کلیه دیون باقی مانده بانی می شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قرارداد جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت؛

(۱۸) در صورت عدم تعیین مدت اجرای تعهدات بانی به طور صریح یا ضمنی، تعهدات مربوطه، حال محسوب می شوند و تا زمانی که کاملاً ایفا نشده یا به دلایل قانونی یا قراردادی خاتمه نیافته باشند، معتبر و لازم الاجرا خواهند بود؛

تبصره ۴: در صورت تعارض احتمالی میان مهلت ها و مواعد اجرای تعهدات بانی، مهلت کمتر ملاک عمل خواهد بود.

تعهدات مؤسسه رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص)

در صورت انتشار ورقه بهادار بدون ضامن، مؤسسه رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) در اجرای این بیانیه، نسبت به اجرای موارد زیر اقدام می نماید:

۱- پایش مستمر و افشای تغییرات در رتبه اعتباری بانی مبتنی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛

۲- پایش مستمر رتبه اعتباری ورقه بهادار و دارایی مبنای انتشار ورقه بهادار و اعلام تغییرات در رتبه اعتباری آن به عموم؛

۳- ارائه حداقل یک گزارش سالانه درخصوص رتبه اعتباری بانی، در صورتی که رتبه بانی بدون تغییر باشد؛

۴- ارائه گزارش درخصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانی همزمان با تغییر در رتبه اعتباری.

تبصره: مؤسسه رتبه بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانی مسئول هستند و در صورت بروز نکول، کمیته نکول سازمان با دعوت از متخصصین و یا مؤسسه رتبه بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش فرض اقدام خواهد نمود.

تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

- (۱) خریدار اوراق مرابحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه مرابحه ضمن عقد خارج لازم شفاهی، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی دی بیجیم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی دی بیجیم (با مسئولیت محدود) و منتقل الیه برقرار شده و ایشان با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق مرابحه در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک های داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق مرابحه

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

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 فرض حجر خریدار تا زمان تعیین قیمت از طریق مراجع ذی صلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط نهاد واسط یا شرکت سپرده گذاری مرکزی اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت خریدار، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد نهاد واسط یا شرکت سپرده گذاری مرکزی، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



مشخصات شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) ، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

الف- موضوع اصلی

موضوع شرکت عبارت است از:

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

ب- موضوع فرعی

- ✓ مشارکت در سایر شرکتهای از طریق تعهد سهام شرکتهای جدید و یا خرید و تعهد سهام شرکت های موجود اخذ نمایندگی ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور
- ✓ برنامه ریزی های لازم در جهت هماهنگی بین شرکتهای وابسته و تابعه از نظر مالی فنی پرسنلی مواد اولیه و غیره و همچنین تمرکز و عرضه خدمات و انجام برخی معاملات برای نیل به منظور فوق در موارد لزوم
- ✓ مبادرت به کلیه عملیات مجازی که بطور مستقیم یا غیر مستقیم برای تحقق اهداف موضوعه مذکور در بندهای بالا مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت در خرداد ماه ۱۳۶۲ تحت نام شرکت گسترش و سرمایه گذاری دارویی ایران (سهامی خاص) تأسیس و تحت شماره ۴۷۷۸۲ در اداره ثبت شرکتهای و موسسات غیر تجاری با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۳۹۸۱۳ ثبت رسیده و از سال ۱۳۷۶ شروع به بهره برداری نموده است. متعاقباً به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۵/۰۷/۰۸ نام شرکت به شرکت داروسازی کاسپین تأمین تغییر یافته است. شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۳۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۲۷ در شرکت فرابورس ثبت شده است. در حال حاضر شرکت در زمره ی واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری دارویی تأمین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران میدان فاطمی خیابان بیستون پلاک ۱ می باشد و کارخانه در شهر صنعتی واقع گردیده است.

مدت فعالیت

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



سهامداران

سرمایه شرکت در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱,۴۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد.

ترکیب سهامداران در تاریخ تهیه گزارش به شرح زیر است:

درصد مالکیت	تعداد سهام	شماره ثبت	نوع شخصیت حقوقی	نام سهامدار
۷۲.۶٪	۱,۰۱۶,۱۹۸,۶۹۶	۳۱۲۸۹۸	سهامی عام	شرکت سرمایه گذاری دارویی تأمین
۰.۰٪	۱۲,۴۴۲	۷۵۴۶	سهامی عام	شرکت پارس دارو
۰.۷٪	۱۰,۱۸۱,۳۸۰	۳۸۱۰۹	سهامی عام	شرکت داروپخش
۰.۰٪	۱۲,۴۴۲	۱۰۳۰۴	سهامی عام	شرکت پخش هجرت
۰.۰٪	۱۲,۴۴۲	۱۲۹۲۰۹	سهامی عام	شرکت توزیع داروپخش
۲۶.۷٪	۳۷۳,۵۸۲,۶۹۸	-	-	سایرین (کمتر از ۵ درصد)
۱۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	جمع

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۶ و صورتجلسه هیئت مدیره، مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۱ هیئت مدیره آقای روزبه رسولی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

توضیحات	مدت مأموریت		نماینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
موظف	۱۴۰۵/۰۳/۱۰	۱۴۰۳/۰۳/۱۰	روزبه رسولی	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری داروئی تأمین
غیر موظف	۱۴۰۵/۰۳/۱۰	۱۴۰۳/۰۳/۱۰	سینا خردیار	رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره	شرکت دارو پخش
غیر موظف	۱۴۰۵/۰۳/۱۰	۱۴۰۳/۰۳/۱۰	فاقد نماینده	عضو هیئت مدیره	شرکت پخش هجرت
موظف	۱۴۰۵/۰۳/۱۰	۱۴۰۳/۰۳/۱۰	ابراهیم طاهر نژاد	عضو هیئت مدیره	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش
غیر موظف	۱۴۰۵/۰۳/۱۰	۱۴۰۳/۰۳/۱۰	نوید نوبخت حقیقی	عضو هیئت مدیره	شرکت داروئی ره آورد تأمین

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۶، مؤسسه حسابرسی داریا روش به شماره ثبت ۲۵۸۰۴ شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۷۲۹۳۸ به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی و موسسه حسابرسی دش و همکاران به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۷۱۲۷۱ به سمت بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده اند. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل مؤسسه داریا روش بوده است..



سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۳ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۱۱/۱۹	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۲۰۰	مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۹/۱۲/۱۸	۴۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۵۶	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۴۰۲/۰۴/۱۳	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی

✓ لازم به ذکر است افزایش سرمایه در جریان از مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۷۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده، آورده نقدی، سود انباشته و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

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

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳,۲۴۵	۲,۲۴۰	۳,۱۰۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲,۳۰۰	۲,۲۱۱	۳,۰۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۴۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰



کاسپین تأمین
شرکت داروسازی
(سهامی عام)

وضعیت مالی بانمی صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده و صورت تغییرات حقوق مالکانه سه سال مالی اخیر بانمی به همراه ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل	۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۱۵٪	۲,۷۳۹,۱۴۳	۲,۵۹۸,۳۹۶	۲,۲۶۸,۸۳۷	۱,۷۳۹,۳۵۲	دارایی های ثابت مشهود
۲٪	۱۶۲,۹۳۷	۱۶۴,۸۸۴	۱۶۰,۳۱۲	۲۰,۱۳۲	دارایی های نامشهود
۰٪	۴۸۰	۴۸۰	۴۸۰	۴۸۰	سایر دارایی ها
۱۳٪	۲,۹۰۲,۵۶۰	۲,۷۶۳,۷۶۰	۲,۴۲۹,۶۲۹	۱,۷۶۹,۸۶۴	جمع دارایی های غیرجاری
۸۶٪	۱,۵۵۴,۹۲۲	۱,۱۰۹,۵۹۹	۵۹۷,۲۵۶	۵۴۶,۸۵۲	جمع دارایی های غیرجاری
۷۸٪	۵,۱۳۳,۲۶۰	۴,۳۹۹,۳۲۰	۲,۴۱۶,۴۵۶	۱,۵۵۲,۶۹۰	پیش پرداخت ها
۱۸٪	۱۳,۰۸۹,۲۴۲	۹,۴۴۰,۷۵۹	۸,۰۰۹,۳۵۱	۷,۶۸۰,۴۶۱	موجودی مواد و کالا
-۱۱٪	۴۵,۳۰۱	۴۰,۶۱۹	۴۵,۵۷۹	۲۲,۵۲۰	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵۵٪	۱,۴۰۶,۸۷۹	۸۹۶,۵۲۸	۵۷۷,۲۶۲	۱۴۲,۵۲۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۰٪	۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	موجودی نقد
۲۶٪	۲۱,۳۴۶,۷۰۴	۱۵,۸۰۲,۹۲۵	۱۱,۶۶۲,۰۰۵	۹,۹۶۲,۱۷۰	دارایی های غیرجاری نگهداری شده برای فروش
۲۳٪	۲۴,۱۴۹,۲۶۴	۱۸,۵۶۶,۶۹۵	۱۴,۰۹۱,۶۳۴	۱۱,۷۳۲,۰۳۴	جمع دارایی های جاری
۰٪	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	جمع دارایی ها
۵٪	۱۷,۳۸۰	۱۸,۰۲۶	۱۷,۱۱۵	۱,۱۴۱	سرمایه
۰٪	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	صرف سهام خزانه
۰٪	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	اندرجته قانونی
۰٪	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	اندرجته طرح و توسعه

کاسپین تأمین (سهامی عام)
شماره ثبت ۱۷ از ۴۹

کارگزاری آریا
سازمان حسابرسی
تفحص حسابرسی

داروسازی کاسپین
سازمان حسابرسی

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی در نیم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسین تأمین (سهامی عام)

درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل	۶ ماهه منتهی به ۲۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۴۲٪	۴,۷۶۷,۲۲۸	۴,۸۵۵,۳۵۵	۲,۳۳۸,۴۳۶	۲,۳۳۱,۹۷۳	سود انباشته
۲۸٪	(۸,۸۸۵)	(۸,۵۳۳)	(۶۱,۹۷۶)	(۷۳,۹۵۲)	سهام خزان
۲۹٪	۶,۳۴۲,۶۹۰	۶,۳۵۵,۸۹۵	۴,۹۴۰,۵۲۲	۳,۰۳۶,۰۹۹	جمع حقوق مالکانه
۳۳٪	۱,۴۸۷,۶۶۴	۱,۶۳۳,۶۶۶	۲۴۵,۸۸۶	۳۳۳,۶۴۸	تسهیلات مالی بلندمدت
-	-	-	-	-	حصه بلندمدت اوراق مرابحه
۳۷٪	۳۳۹,۱۰۱	۲۵۶,۶۵۸	۱۸۶,۷۷۹	۱۱۱,۳۳۷	ذخیره مرابحه پایان خدمت کارکنان
-۳٪	۱,۸۳۶,۷۶۵	۴۳۰,۰۵۴	۴۳۳,۶۶۵	۴۴۴,۸۸۵	جمع بدهی های غیر جاری
۳۰٪	۲,۷۲۴,۳۹۸	۳,۴۱۷,۸۸۵	۲,۶۲۸,۴۸۲	۱,۷۲۲,۶۹۶	برداختی های تجاری و سایر برداختی ها
۹۸٪	۲,۰۹۱,۵۳۷	۱,۵۱۷,۴۹۲	۷۶۵,۴۴۵	۴۵۰,۸۲۵	مالیات برداختی
۲۲٪	۷,۳۳۰,۴۴۸	۶,۳۴۷,۰۱۱	۵,۱۲۵,۶۶۳	۵,۹۴۵,۶۰۳	تسهیلات مالی و اوراق مرابحه تاریخی
-	-	-	-	-	حصه جاری اوراق مرابحه
۵۶٪	۵۰۲,۳۱۹	۴۷۱,۳۵۹	۷۱,۲۵۳	۵۲,۱۶۴	ذخایر
-۱٪	۳۳۰,۴۳۸	۱۱۰,۴۸۸	۱۲۳,۹۶۶	۷۱,۷۵۰	سود سهام برداختی
۲۵۷٪	۱۶,۶۲۷	۱۶,۶۱۱	۳,۶۳۸	۸۰,۱۴	پیش دریافت ها
۲۵٪	۱۶,۰۶۹,۸۰۹	۱۱,۷۸۰,۳۳۶	۸,۷۷۸,۴۳۷	۸,۲۵۱,۰۵۰	جمع بدهی های جاری
۳۳٪	۱۷,۹۰۶,۵۷۴	۱۲,۳۰۰,۸۰۰	۹,۱۵۱,۱۱۲	۸,۶۹۵,۹۳۵	جمع بدهی ها
۲۲٪	۲۴,۱۴۹,۲۶۴	۱۸,۵۶۶,۶۹۵	۱۴,۰۹۱,۶۳۴	۱۱,۷۳۲,۰۳۴	جمع بدهی ها و حقوق مالکانه
۴۴٪	۱۰,۹۹۴,۱۶۵	۱۶,۵۸۷,۸۲۵	۱۱,۵۴۳,۸۱۷	۸,۱۲۰,۹۰۹	درآمدهای عملیاتی
۴۲٪	(۵,۶۵۶,۵۲۹)	(۸,۸۵۰,۲۸۲)	(۶,۲۳۰,۹۳۸)	(۳,۲۷۳,۷۱۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۶٪	۵,۳۳۷,۶۳۶	۷,۲۳۷,۵۴۳	۵,۳۱۱,۸۷۹	۳,۸۳۸,۱۹۳	سود ناخالص
۴۶٪	(۲۲۶,۹۵۷)	(۳۱۸,۸۸۶)	(۷۸۷,۱۳۲)	(۲۴۳,۰۴۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی

صورت سود و زیان



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (ری) - ترم ۱ (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین سهامی عام)

درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل	۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۲۶۲٪	۶۹,۷۳۶	۱۰,۹۷۶۴	۳۰,۲۸۳	۴۱,۰۵۰	سایر درآمدها
۱۱٪	(۱۳,۸۳۱)	(۴۴,۷۳۵)	(۴۰,۳۷۹)	(۳۹,۵۶۱)	سایر هزینه ها
۳۷٪	۵,۱۶۵,۵۹۴	۷,۳۸۳,۶۷۶	۵,۰۱۴,۷۶۱	۳,۵۰۷,۶۳۵	سود عملیاتی
۳۶٪	(۱,۱۱۵,۰۰۹)	(۱,۵۳۸,۷۳۷)	(۱,۱۳۹,۱۹۳)	(۱,۰۴۱,۷۹۲)	هزینه‌های مالی تسهیلات و اوراق مرابحه تاریخی
-۶۹٪	۳۰,۷۰۶	۱۲,۹۴۶	۴۱,۴۹۳	۱۰,۰۱۰	هزینه مالی اوراق مرابحه
۴۹٪	۴,۰۳۱,۲۹۱	۵,۸۵۷,۸۸۵	۳,۹۳۷,۰۶۱	۲,۵۷۵,۹۵۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۰۳٪	(۹۳,۰۴۶)	(۱,۳۱۴,۵۷۶)	(۶۵۰,۵۸۹)	(۴۰۳,۵۵۶)	سود عملیات در حال تکاوم قبل از مالیات
۳۹٪	۳,۱۰۰,۸۷۵	۴,۵۴۳,۳۰۹	۲,۲۷۶,۴۷۳	۲,۱۷۲,۳۹۵	هزینه مالیات بر درآمد
-	۱۳۲٪	۱۳۴٪	۱۳۴٪	۱۲۱٪	سود خالص
۲٪	۳٪	۶۶٪	۶۵٪	۳٪	نسبت دارایی جاری به بدهی جاری
۲٪	۴۹٪	۴۷٪	۴۶٪	۴۷٪	نسبت بدهی به دارایی
۵٪	۴۷٪	۴۵٪	۴۳٪	۴۴٪	حاشیه سود ناخالص
(۳٪)	۷۸٪	۳۷٪	۷۸٪	۳۷٪	حاشیه سود عملیاتی
					حاشیه سود خالص



کاسپین داروسازی
تأمین سهامی عام
صفحه ۱۹ از ۴۹



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) ریخیم

(مبالغ به میلیون ریال)

کماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	صورت جریان وجوه نقد	صورت جریان های نقدی
۱,۳۱۹,۷۵۰	۳,۹۱۲,۳۸۶	۳,۳۵۶,۳۳۶	۵۱۸,۸۲۸		نقد حاصل از عملیات
(۳۵۶,۳۳۳)	(۵۶۲,۵۲۹)	(۳۳۵,۹۶۹)	(۴۰۳,۳۱۵)		پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۹۶۳,۳۷۷	۳,۳۴۹,۷۵۷	۳,۹۲۰,۳۶۷	۱۱۶,۵۱۳		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۲۰,۳۳۹)	(۳۵۳,۳۰۲)	(۳۵۴,۹۵۱)	(۳۸۰,۱۱۴)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۳۳)	(۱۰,۸۳۳)	(۱۳۶,۳۳۳)	(۶,۱۳۳)		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۳,۶۸۲)	۴,۹۶۰	(۳۳۰,۴۹۱)	(۲۳,۴۸۰)		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۶,۷۵۰	۱۱۰,۶۰۰	۱۸۰,۳۰۰	۳,۳۷۸		وجه دریافتی (پرداختی) بابت خرید سرمایه گذاری ها
(۳۱۸,۶۹۴)	(۳۳۷,۱۱۴)	(۶۱۲,۳۸۰)	(۳۹۵,۰۱۰)		وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
۷۳۴,۶۸۳	۲,۹۰۲,۶۴۳	۳,۳۰۸,۰۸۷	(۳۷۸,۳۷۷)		دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
.	.	۱۸,۸۹۳	۱۰,۵۰۹		دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
.	.	(۱۵۰)	(۱۵۰)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۹,۵۷۶	۶۳,۵۸۶	۱۱۲,۳۴۶	۱۰۴,۳۰۸		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۳,۶۵۴)	(۸۶,۱۳۲)	(۸۴,۳۹۵)	(۱۱۷,۳۹۶)		دریافت های نقدی حاصل از انتقال سهام خزانه
۷,۳۷۳,۸۹۷	۱۱,۶۷۸,۳۷۹	۹,۸۷۰,۸۰۶	۱۰,۰۷۰,۳۳۱		پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
(۳,۷۳۸,۱۹۷)	(۱۰,۷۵۱,۵۷۸)	(۱۰,۸۰۲,۳۳۳)	(۸,۰۳۳,۸۱۹)		دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱,۲۶۴,۵۱۳)	(۱,۳۷۶,۶۸۰)	(۱,۱۳۵,۸۰۸)	(۹۳۱,۶۳۳)		پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱,۵۱۴,۱۵۵)	(۳,۰۶۲,۳۳۵)	(۸۷۸,۱۲۶)	(۳۴۱,۳۶۶)		پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳۵۸,۰۳۶)	(۳,۵۸۴,۷۵۰)	(۳,۸۸۸,۶۶۷)	۳۵۰,۴۸۶		پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۳۷۶,۶۳۷	۳۱۷,۸۹۳	۴۰۹,۳۲۰	(۳۷,۹۹۱)		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۸۶۶,۵۳۸	۵۷۷,۲۶۴	۱۳۲,۵۳۶	۱۷۵,۶۷۳		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
					مانده موجودی نقد در ابتدای سال

صفحه ۳۰ از ۳۹
کتاب حساب های

کارگزاری آکا
سپهسوی خاص
شماره ثبت ۳۲۵۳
سال ۱۳۹۸



بیانیه ثبت اوراق مراجعه شرکت واسطه مالی در نیم (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت داروسازی کاسپین تامین (سهامی عام)

گماه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	صورت جریان های نقدی
۲۳۷۰۴	۱,۳۸۲	۲۴۵۰۷	(۳,۱۴۵)	صورت جریان های نقدی
۱۴۰۶۸۷۹	۸۹۶,۵۳۸	۵۷۷,۲۶۳	۱۴۲,۵۳۶	تاثیر تغییرات نرخ ارز
-	-	۷۵۶,۴۵۷	-	مانده موجودی نقد در پایان سال
-	-	-	-	معاملات غیر نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع کل	سهام خزانه	سود انباشته	سابق اندوخته ها	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	سرمایه	صورت تغییرات حقوق مالکانه
۶,۳۶۵,۸۹۵	۸۵,۴۳۳-	۴,۸۸۶,۳۵۵	۶,۹۳۷	۱۴۰,۰۰۰	-	۱۸,۰۲۶	۱,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱/۱۰۱
-	-	-	-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۶/۳۱
۳,۱۰۰,۸۷۵	-	۳,۱۰۰,۸۷۵	-	-	-	-	-	سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۶/۳۱
(۱۳,۶۵۴)	(۱۳,۶۵۴)	-	-	-	-	-	-	خرید سهام خزانه
۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	-	-	-	-	-	-	فروش سهام خزانه
(۶۴۶)	-	-	-	-	-	(۶۴۶)	-	سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه
(۳,۲۳۰,۰۰۰)	-	(۳,۲۳۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	سود سهام مصوب
۶,۲۳۲,۶۹۲	(۸۸,۸۵۵)	۴,۷۶۷,۲۳۰	۶,۹۳۷	۱۴۰,۰۰۰	-	۱۷,۳۸۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۶/۳۱
۴,۹۴۰,۵۳۳	(۶۱,۹۷۶)	۲,۳۳۸,۴۳۶	۶,۹۳۷	۱۴۰,۰۰۰	-	۱۷,۱۱۵	۱,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۱۰
۲,۱۵۲,۷۵۸	-	۲,۱۵۲,۷۵۸	-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۶/۳۱
-	-	-	-	-	-	-	-	سود خالص دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲
-	-	-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه به صورت نقد و از محل مطالبات سهامداران



بیانیه نیت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

تاریخ: ۱۳۹۲/۰۶/۲۹

۴۳,۷۸۳	۴۳,۳۸۳	-	-	-	-	-	-	-	خرید سهام خزانه
۵۷,۹۳۴	۵۷,۹۳۴	-	-	-	-	-	-	-	فروش سهام خزانه
۷۶۲	-	-	-	-	-	۷۶۲	-	-	سود و زیان حاصل از فروش سهام خزانه
-	-	-	-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه به صورت نقد و از محل مطالبات سهامداران
(۳۰,۹۵,۴۰۰)	-	(۳۰,۹۵,۴۰۰)	-	-	-	-	-	-	سود سهام مصوب
۴,۰۱۲,۷۹۳	(۴۷,۳۲۵)	۲,۳۹۵,۸۰۴	۶,۹۳۷	۱۴۰,۰۰۰	۱۷,۳۳۷	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	مانده در	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
۴,۹۴۰,۵۲۲	(۶۱,۹۷۶)	۲,۳۳۸,۴۲۶	۶,۹۳۷	۱۴۰,۰۰۰	۱۷,۱۱۵	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۱/۰۱	مانده در	
۴,۵۴۳,۳۰۹	-	۴,۵۴۳,۳۰۹	-	-	-	-	-	-	سود خالص
(۳۰,۹۵,۴۰۰)	-	(۳۰,۹۵,۴۰۰)	-	-	-	-	-	-	سود سهام مصوب
(۸۶,۱۲۲)	(۸۶,۱۲۲)	-	-	-	-	-	-	-	خرید سهام خزانه
۶۲,۶۷۵	۶۲,۶۷۵	-	-	-	-	-	-	-	فروش سهام خزانه
۹۱۱	-	-	-	-	۹۱۱	-	-	-	سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه
۶,۳۶۵,۸۹۵	(۸۵,۲۳۳)	۴,۸۸۶,۳۵۵	۶,۹۳۷	۱۴۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	مانده در	



صفحه ۲۲ از ۴۹



جزئیات وضعیت مالی بانى
۱- دارایی‌های در جریان تکمیل:

(مبالغ به میلیون ریال)

مخارج انباشته		برآورد مخارج تکمیل	برآورد تاریخ بهره برداری	درصد تکمیل فیزیکی		
۱۴۰۱	۱۴۰۲			۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۳۶۶,۵۶۶	۳۶۶,۶۰۴	۸۰,۰۰۰	۱۴۰۳	۸۲	۹۹	بازسازی ۵ خط آمبول
۲۱۴,۲۰۶	۳۹۹,۴۱۴	۸۳۸,۲۶۶	۱۴۰۵	۲۰	۳۵	پروژه اصلاحات GMP
۵۸۰,۷۷۲	۷۶۶,۰۱۸	۹۱۸,۲۶۶	-	-	-	جمع

۲- پیش پرداخت‌ها:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
پیش پرداخت‌های خارجی:		
سفارشات مواد اولیه	۸۷۳,۷۵۵	۱,۱۴۹,۸۲۴
جمع	۸۷۳,۷۵۵	۱,۱۴۹,۸۲۴
پیش پرداخت‌های داخلی:		
خرید مواد اولیه	۶۴,۱۳۶	۳۷,۳۸۶
سفارشات مواد بسته بندی	۸۵۱,۹۷۷	۱,۱۵۳,۱۳۵
پیش پرداخت کارمزد اوراق مرابحه	-	۱۳۱,۵۰۷
خرید قطعات و لوازم یدکی	۶۷,۰۹۶	۸۱,۲۶۳
سایر	۷۰,۸۴۲	۱۰۲,۵۶۶
جمع	۱,۰۵۴,۰۵۱	۱,۵۰۵,۸۵۷
جمع پیش پرداخت‌ها	۱,۹۲۷,۸۰۶	۲,۶۵۵,۶۸۱
کسر می‌شود تهاثر با اسناد پرداختی	(۸۱۸,۲۰۷)	(۱,۱۰۰,۷۵۹)
جمع کل	۱,۱۰۹,۵۹۹	۱,۵۵۴,۹۲۲

۳- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریالی	کاهش ارزش	خالص
تجاری:			
اسناد دریافتنی:			
اشخاص وابسته	۱,۷۴۱,۶۳۷		۱,۷۴۱,۶۳۷
سایر مشتریان	۱,۷۳۷,۷۵۸		۱,۷۳۷,۷۵۸
جمع	۳,۴۷۹,۳۹۵		۳,۴۷۹,۳۹۵
حساب‌های دریافتنی:			



شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹
اشخاص وابسته	۵,۱۲۰,۲۵۱		۳,۱۶۴,۷۶۹
سایر مشتریان	(۴۲,۷۰۵)	۴,۲۶۹,۵۲۰	۲,۵۴۵,۱۵۲
جمع	(۴۲,۷۰۵)	۹,۳۸۹,۷۷۱	۵,۷۰۹,۹۲۱
جمع دریافتی تجاری	(۴۲,۷۰۵)	۱۳,۸۶۹,۱۶۶	۹,۳۷۳,۸۶۹
سایر دریافتی ها:			
حساب های دریافتی:			
اشخاص وابسته	۱۵۹,۱۲۷	۱۵۹,۱۲۷	۱۵,۷۱۸
سود سهام دریافتی	۲,۱۷۸	۲,۱۷۸	۱,۹۹۸
کارکنان (وام و مساعده)	۴۱,۴۹۸	۴۱,۴۹۸	۴۴,۵۵۹
سایر	۲۷,۸۸۹	(۱۰,۶۱۶)	۴,۶۱۵
جمع	۲۳۰,۶۹۲	(۱۰,۶۱۶)	۶۶,۸۹۰
جمع کل دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۳,۱۴۳,۵۶۳	(۵۴,۳۲۱)	۹,۴۴۰,۷۵۹

✓ میانگین دوره اعتباری فروش کالاها ۱۵۰ روز است. شرکت قبل از قبول مشتری به اعتبار سنجی مشتری می پردازد و با توجه به تجربیات گذشته و سیاست های کلی شرکت، بخشی از فروش به شرکت های همگروه صورت می پذیرد و جهت جلوگیری از سوخت شدن مطالبات از شرکت های غیر همگروه، عمدتاً تضمین در قالب چک و یا ضمانت نامه بانکی اخذ می گردد. عمده محصولات شرکت بیمارستانی می باشد و از طرفی وصول مطالبات متأثر از مدت زمان تسویه بیمه ها با بیمارستان ها و داروخانه ها است، لذا تاخیر بیمه ها در تسویه، منجر به ایجاد مشکل نقدینگی در کل بازار دارو و طولانی شدن دوره وصول مطالبات گردیده است.

✓ اسناد دریافتی از اشخاص وابسته مربوط به شرکت های گروه می باشد که سررسید این چک ها از آبان ماه تا اسفند ماه سال مالی جاری می باشد و تا تاریخ تهیه صورت های مالی ۲۴۰ میلیارد ریال آن وصول گردیده است.

۴- اسناد دریافتی از مشتریان تجاری به شرح جدول ذیل است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	مشکوک الوصول	خالص	خالص
شرکت پخش دابا دارو	-	۶۲۳,۹۲۹	۷۳۷,۱۲۲
شرکت پخش مهبان دارو	-	۳۳۷,۵۷۰	۵۹۶,۹۰۳
داروگستر طبوبی	-	۲۲۲,۵۲۵	۲۵۸,۹۲۹
شرکت بهستان پخش	-	۸۵,۰۱۱	۱۲۴,۰۳۹
شرکت به پخش داروی بهشهر	-	-	۳۶,۰۰۰
شرکت پخش مشا طب	-	۷۰,۲۵۶	۲۴,۲۳۳
درمان یاب پخش مهر آریا	-	۳۷,۴۶۲	۱۵۰,۴۸۸
شرکت پخش نوش دارو و مداوا	-	۷۶,۱۹۴	-
شرکت پخش ممتاز	-	۶۳,۴۱۶	-
سایر	-	۲۲۱,۳۹۵	۱,۹۰۴,۳۳۷
جمع کل	-	۱,۷۳۷,۷۵۸	۱۰,۸۳۷,۷۵۸



✓ اسناد دریافتی مزبور طبق روال معمول در سررسید وصول شده و از مانده فوق تا تاریخ تهیه صورت های مالی مبلغ ۲۴۵ میلیارد ریال وصول گردیده است.

۵- سایر مشتریان

به شرح جدول زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	ریالی	مشکوک الوصول	خالص
شرکت سینا پخش ژن	۸۰۸,۱۶۴	-	۷۷۲,۳۳۳
بهستان پخش	۱۸۰,۰۱۲	-	۱۷۵,۵۸۶
شرکت پخش ممتاز	۲۲۹,۶۲۷	-	۶۵,۹۷۰
داروگستر طبوبی	۶۸۹,۷۹۵	-	۴۴۲,۱۷۹
شرکت پخش رازی	۸,۲۴۷	-	۸,۲۴۷
شرکت پخش پورا پخش	۳۷,۹۴۵	-	۳۴,۵۶۵
شرکت پخش دایا دارو	۹۹۰,۶۱۹	-	۲۵۸,۱۹۲
شرکت پخش سراسری مشاء طب	۱۰۱,۵۵۴	-	۸۵,۹۹۸
شرکت پخش مهیان دارو	۹۳۹,۱۳۸	-	۴۰۶,۰۵۷
شرکت نیک فردای سالم	۱۹۴,۰۱۲	-	۱۷۴,۳۹۲
شرکت پخش توسعه دارونی رسا	۴۳,۴۲۱	(۴۲,۲۹۱)	۸۰
سایر	۲۸۸,۳۵۶	(۱,۴۱۴)	۲۵۲,۳۱۹
جمع	۴,۵۱۰,۸۹۰	(۳۳,۷۰۵)	۲,۶۷۶,۶۱۸
ذخیره جوایز جنسی	(۱۹۷,۶۶۵)	-	(۱۳۱,۴۶۶)
جمع کل	۴,۳۱۳,۲۲۵	(۴۳,۷۰۵)	۲,۵۴۵,۱۵۲

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

۶- درآمد عملیاتی :

خالص درآمد عملیاتی به تفکیک وابستگی اشخاص:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
	درآمد عملیاتی	درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	درصد نسبت به کل
اشخاص وابسته	۴,۱۱۵,۵۱۴	۳۷%	۲,۲۱۳,۱۴۹	۲۷%
سایر مشتریان	۶,۸۷۸,۶۵۱	۶۳%	۵,۸۸۲,۵۴۳	۷۳%
جمع	۱۰,۹۹۴,۱۶۵	۱۰۰%	۸,۰۹۵,۶۹۲	۱۰۰%



فروش به سایر مشتریان :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
فروش داخلی:		
شرکت پخش مهبان دارو	۱,۱۷۸,۹۸۲	۹۴۵,۰۷۷
شرکت پخش نوش دارو مداوا	۱,۱۴۵,۲۰۲	۹۳۲,۴۷۲
داروگستر طوبی	۷۹۵,۲۲۱	۸۷۲,۸۸۷
شرکت سینا پخش ژن	۴۷۵,۴۷۰	۷۰۱,۲۱۱
شرکت پخش دایا دارو	۱,۳۶۶,۱۳۶	۵۸۸,۵۶۱
شرکت اقلیم داروی رازی	۹۷,۲۰۶	۳۷۶,۴۵۱
بهستان پخش	۱۱۹,۲۶۵	۲۸۳,۷۱۹
نیک فردای سالم	۲۲۷,۶۳۶	۲۶۶,۴۶۹
شرکت پخش یارا طب ثامن	۱۲۹,۸۸۸	۱۱۱,۵۸۱
شرکت پخش سراسری مشاء طب	۱۵۹,۵۳۹	۱۱۰,۸۱۴
شرکت پخش پورا پخش	۴۷,۲۸۷	۱۵,۲۳۷
شرکت پخش رازی	۹۷,۲۰۶	۱۳,۲۱۸
شرکت پخش ممتاز	۲۷۱,۷۷۶	۲۱,۲۰۰
بهرسان دارو	.	۱۴۸,۴۰۱
سایر	۶۷۳,۶۳۰	۵۶۴,۴۶۳
جمع کل	۶,۷۸۴,۴۴۴	۵,۸۰۳,۳۶۰

فروش صادراتی :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
شرکت افغان هیومن	۷۲۰,۱۷	.
شرکت ابوتک عراق	۲۰,۸۳۷	.
شرکت GFTO سوریه	.	۷۰,۰۴۰
الفرات عراق	.	۶,۳۸۶
سایر	۱,۳۵۳	۲,۷۵۷
جمع فروش صادراتی	۹۴,۲۰۷	۷۹,۱۸۳



✓ براساس سیاست های فروش شرکت، فروش به سایر مشتریان در قبال اخذ تضامین لازم در قالب چک صورت پذیرفته است.



جدول مقایسه‌ای درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده مربوط:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱			فروش خالص
در صد سود ناخالص به درآمد عملیاتی	در صد سود ناخالص به درآمد عملیاتی	سود ناخالص	بهای تمام شده	درآمد عملیاتی	
۴۶	۴۹	۵,۱۹۱,۳۸۰	(۵,۳۰۲,۱۸۵)	۱۰,۴۹۳,۵۶۵	گروه محصولات تزریقی
۲۵	۲۹	۱۱۹,۲۶۴	(۲۸۸,۱۶۹)	۴۰۷,۴۳۳	گروه محصولات پماد و کرم وازل
۳۶	۳۲	۱۰,۳۵۸	(۲۲,۲۰۵)	۳۲,۵۶۲	گروه محصولات شیاف
۲۸	۲۷	۱۶,۶۳۴	(۴۳,۹۷۰)	۶۰,۶۰۴	گروه محصولات شربت
۴۵	۴۹	۵,۳۳۷,۶۳۶	(۵,۶۵۶,۵۲۹)	۱۰,۹۹۴,۱۶۵	جمع

مقایسه مقدار تولید شرکت در دوره مالی مورد گزارش با ظرفیت معمول (عملی)، نتایج زیر را نشان می‌دهد:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱			فروش خالص
تولید مقداری	مقدار تولید ۶ ماهه	ظرفیت معمول سالانه	واحد اندازه گیری		
۱۲۶,۸۱۷,۲۱۹	۱۳۳,۰۵۵,۹۰۵	۲۴۵,۰۰۰,۰۰۰	عدد	گروه محصولات تزریقی	
۱,۶۰۵,۷۲۵	۲,۱۳۷,۸۹۴	۳,۵۰۰,۰۰۰	عدد	گروه محصولات پماد و کرم وازل	
۴,۴۲۲,۷۵۰	۱,۴۲۸,۰۵۰	۱۰,۰۳۲,۰۰۰	عدد	گروه محصولات شیاف	
۳۴۲,۷۶۸	۲۹۹,۹۱۲	۳,۲۰۰,۰۰۰	عدد	گروه محصولات شربت	
۱۳۳,۱۸۸,۴۶۲	۱۳۶,۹۲۱,۷۶۱	۲۶۱,۷۳۲,۰۰۰		جمع	

وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

جدول شماره ۲۰: تسهیلات

مبلغ	شرح
۷,۴۳۰,۴۴۸	کوتاه مدت
۱,۴۸۷,۶۶۴	بلند مدت
۰	جریمه‌ها
۰	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)
	تسهیلات ^۱



تسهیلات مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول شماره ۲۱: تفکیک تسهیلات

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱			۱۴۰۲/۱۲/۲۹		
	جاری	بلند مدت	جمع	جاری	بلند مدت	جمع
تسهیلات مالی دریافتی	۷,۴۳۰,۴۴۸	۱۰۷,۶۶۴	۷,۵۳۸,۱۱۲	۶,۲۴۷,۰۱۱	۱۶۳,۳۹۶	۶,۴۱۰,۴۰۷
اوراق مرابحه	-	۱,۳۸۰,۰۰۰	۱,۳۸۰,۰۰۰	-	-	-
جمع	۷,۴۳۰,۴۴۸	۱,۴۸۷,۶۶۴	۸,۹۱۸,۱۱۲	۶,۲۴۷,۰۱۱	۱۶۳,۳۹۶	۶,۴۱۰,۴۰۷

به تفکیک تأمین کنندگان تسهیلات:

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول شماره ۲۲: تفکیک تأمین کنندگان تسهیلات

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
بانک ها	۹,۸۹۳,۴۹۰	۸,۵۹۰,۹۵۷
اوراق مرابحه	۳,۲۸۵,۰۰۰	-
جمع	۱۳,۱۷۸,۴۹۰	۸,۵۹۰,۹۵۷
سود و کارمزد سالهای آتی	(۲,۸۸۵,۱۳۹)	(۷۹۵,۸۷۲)
سپرده سرمایه گذاری تسهیلات	(۱,۲۷۵,۲۳۹)	(۱,۳۸۴,۶۷۸)
جمع	۸,۹۱۸,۱۱۲	۶,۴۱۰,۴۰۷
حصه بلند مدت	۱,۴۸۷,۶۶۴	۱۶۳,۳۹۶
حصه جاری	۷,۴۳۰,۴۴۸	۶,۲۴۷,۰۱۱

به تفکیک نرخ سود و کارمزد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۲۳ درصد (نرخ موثر ۲۶ الی ۴۰ درصد)	۸,۸۱۰,۴۴۸	۶,۲۴۷,۰۱۱
۱۵ درصد	۱۰۷,۶۶۴	۱۶۳,۳۹۶
جمع	۸,۹۱۸,۱۱۲	۶,۴۱۰,۴۰۷

به تفکیک زمان بندی پرداخت:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
سال ۱۴۰۳ و به بعد	۷,۴۳۰,۴۴۸
سال ۱۴۰۴ و به بعد	۱,۴۸۷,۶۶۴
جمع	۸,۹۱۸,۱۱۲



(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
قراردادهای لازم الاجراء و ظهر نویسی اسناد توسط شرکتهای همگروه	۶,۱۶۲,۸۷۳
سهام وثیقه شده برای انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت سرمایه گذاری دارویی تأمین (سهامی عام)	۱,۳۸۰,۰۰۰
سپرده سرمایه گذاری بانکی	۱,۳۷۵,۲۳۹
جمع	۸,۹۱۸,۱۱۲

تسهیلات دریافتی از بانک ها مستلزم ایجاد ۱۰۰۱۸ میلیارد ریال سپرده سرمایه گذاری بوده که فاقد سود سپرده می باشد و با توجه به اینکه شرکت در استفاده از آن محدودیت دارد لذا از تسهیلات مالی مذکور کسر و به صورت خالص ارائه شده است همچنین نرخ موثر واقعی تسهیلات مذکور برابر ۲۷ درصد می باشد.

مطالبات و ذخایر

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	مانده ابتدای سال	افزایش	مصرف	مانده پایان سال
ذخیره هزینه های معوق کارکنان	۵۳,۹۳۴	(۵۳,۹۳۴)	۱۰۵,۲۴۸	۵۳,۹۳۴
حسابرسی بیمه تأمین اجتماعی	۲۶,۴۸۱	-	(۱۳,۶۳۵)	۲۶,۴۸۱
ذخیره مابه التفاوت ارزی	۳۷۵,۰۰۰	-	-	۳۷۵,۰۰۰
سایر	۱۵,۸۴۴	۹,۲۲۵	(۱۵,۸۴۴)	۱۵,۸۴۴
جمع	۴۷۱,۲۵۹	(۴۴,۷۰۹)	۷۵,۷۶۹	۴۷۱,۲۵۹

تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

بدهی های احتمالی شامل موارد زیر است :

بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت که عبارت از تضمین تسهیلات شرکت های گروه است با این توضیح

که به شرح زیر تسهیلات این شرکت توسط شرکت های گروه متقابلاً تضمین شده به شرح زیر می باشد :

(مبالغ به میلیون ریال)

اسناد تضمینی به نفع دیگران:	
۲,۲۵۰,۰۰۰	شرکت پخش هجرت
۵,۸۱۱,۰۳۲	شرکت ابوریحان
۱۰,۲۲۷,۰۰۰	شرکت کارخانجات داروپخش
۳,۴۴۶,۲۰۰	داروسازی اکسیر
۲۴۰,۰۰۰	شرکت پخش اکسیر
۵۷۰,۰۰۰	شرکت تولید مواد اولیه داروپخش (تماد)
۲۲,۵۴۴,۲۳۲	جمع



- ✓ مالیات بر ارزش افزوده شرکت تا پایان سال ۱۴۰۰ به استثنای سال های ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ توسط سازمان امور مالیاتی مورد رسیدگی قرار گرفته و گزارش عدم فعالیت مشمول صادر شده است .
- ✓ دعوی علیه شرکت توسعه دارویی رسا به مدیریت شبنم نعمت زاده و احمد رضا لشگری پور به شرح یادداشت ۱-۴-۱۸ در جریان است که ذخیره کاهش ارزش به میزان مکفی در حسابهای شرکت منظور شده است.
- ✓ دفاتر شرکت برای سال های ۱۴۰۰ به بعد توسط سازمان تامین اجتماعی مورد رسیدگی قرار نگرفته است.



(مبالغ به میلیون ریال)

معاملات با اشخاص وابسته
معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش :

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی ^۱	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	تفاسیس اعمالی	سود و زیان ناخالص معامله	تفاسیس در یافتی
شرکت های تحت کنترل مشترک	شرکت توزیع داروپخش	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۰	۱,۳۲۲,۵۵۱	۳,۵۴۲,۲۵۰	۶۹۰,۶۴۴	۰
	شرکت پخش اکسیر	سهامدار مشترک	✓	۰	۸۲۶,۶۲۱	-	۴۰۱,۳۲۲	۰
	شرکت پخش هجرت	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۰	۱,۸۶۶,۳۴۲	-	۹۰۶,۱۰۴	۰
	شرکت توفیق دارو	سهامدار مشترک	✓	۱۸۸,۳۴۴	۰	۰	۰	۰
	شرکت شیمی دارویی داروپخش	سهامدار مشترک	✓	۳۹,۶۹۱	۰	۰	۰	۰
	شرکت داروپخش - تمداد	سهامدار مشترک	✓	۱۵۲,۷۰۷	۰	۲,۶۹۳,۳۳۸	۰	۵۷۰,۰۰۰
	شرکت اوران	سهامدار مشترک	✓	۷۸۶,۹۶۸	۰	۰	۰	۰
	داروسازی اکسیر	سهامدار مشترک	✓	-	۰	۲,۹۲۵,۰۰۰	۰	۲,۳۳۰,۰۰۰
	کارخانجات داروپخش	سهامدار مشترک	✓	-	۰	۰	۰	۴۵۰,۰۰۰
	شرکت داروسازی اوریحان	سهامدار مشترک	✓	۱,۵۱۶	۰	۰	۰	۱,۸۸۰,۱۰۰
سایر	شرکت داروشیشه	تأمین کننده مواد اولیه بالای ۳۰٪	-	۱,۷۸۳,۶۷۳	۰	۰	۰	۰
	جمع	۰	۲,۹۵۲,۸۹۹	۴,۱۱۵,۵۱۴	۹,۴۸۲,۵۷۸	۱,۹۹۸,۰۷۰	۹,۳۸۰,۱۰۰	

معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی در پیجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)

سال	۳۱/۶/۱۳۰۳	۳۱/۶/۱۳۰۳	سود سهام پرداختی	اسناد پرداختی غیر تجاری	اسناد پرداختی غیر تجاری	اسناد پرداختی تجاری	اسناد پرداختی مالی تجاری	پیش پرداخت	سود سهام پرداختی	دریافتی مالی غیر تجاری	اسناد دریافتی تجاری	دریافتی مالی تجاری	نام شخص وابسته	شرح
خالص طلب (دهی)	۵۵۶,۵۷۹	-	-	-	۳۶۰,۰۰۰	۳۹۶,۵۷۹	-	-	-	-	-	-	اولان	
طلب (دهی)	۶,۱۳۷,۳۲۹	-	-	۳,۱۲۹	۳۱۶,۰۰۰	۵۵۶,۳۸۵	۱۰,۰۰۰	۱,۳۳۸	۱۵۹,۱۲۷	۱,۳۳۱,۶۳۷	۵,۱۲۰,۳۵۱	-	جمع شرکت های همگروه	
طلب (دهی)	۱۵۸,۳۹۸	-	-	-	۱,۱۵۸,۰۱۱	-	۹۹۹,۵۱۳	-	-	-	-	-	شرکت داروشیبه	
۲,۲۹۰,۸۳۸	۲,۶۱۵,۵۸۷	(۳۳۰,۲۱۰,۶)	(۹۷۱,۰۰۰)	(۳,۱۸۷)	(۱,۳۳۳,۰۱۱)	(۵۵۶,۳۸۵)	۱۰۰,۰۹۵,۱۳	۱,۳۳۸	۱۵۹,۱۲۷	۱,۳۳۱,۶۳۷	۵,۱۲۰,۳۵۱	-	جمع کل	



صفحه ۲۳ از ۴۹



تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع تأمین مالی برنامه ریزی شده به شرح زیر می باشد:
بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف دارایی با مشخصات زیر می نماید:

نام ماده	مبلغ (میلیون ریال)
انواع پوکه آمبول	۲۰۳۷،۵۵۹

تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت داروسازی کاسپین تأمین در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی مورد نیاز به شیوه زیر تأمین نماید:
نهاد واسط مذکور پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، از طریق فرابورس ایران اقدام نموده و به وکالت از سرمایه گذاران، وجوه جمع آوری شده را به شرکت داروسازی کاسپین تأمین تملیک می نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۲۰۳۷،۵۵۹ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	سال ۱۴۰۳
وجوه حاصل از تأمین مالی از طریق اوراق مرابحه	۲،۰۰۰،۰۰۰
تأمین مالی از منابع داخلی	۳۷،۵۵۹
جمع منابع	۲۰۳۷،۵۵۹
تأمین بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز	۲۰۳۷،۵۵۹
جمع مصارف	۲۰۳۷،۵۵۹



پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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:

صورت سود و زیان پیش بینی شده:

انتشار			عدم انتشار			صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۳۷,۱۲۰,۴۵۷	۲۹,۶۹۶,۳۶۵	۲۲,۹۳۱,۵۵۶	۳۷,۱۲۰,۴۵۷	۲۹,۶۹۶,۳۶۵	۲۲,۹۳۱,۵۵۶	درآمدهای عملیاتی
(۱۹,۷۴۴,۸۱۹)	(۱۵,۸۰۷,۲۳۷)	(۱۲,۲۱۱,۰۶۹)	(۱۹,۷۴۴,۸۱۹)	(۱۵,۸۰۷,۲۳۷)	(۱۲,۲۱۱,۰۶۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۷,۳۷۵,۶۳۷	۱۳,۸۸۹,۱۲۸	۱۰,۷۲۰,۴۸۷	۱۷,۳۷۵,۶۳۷	۱۳,۸۸۹,۱۲۸	۱۰,۷۲۰,۴۸۷	سود ناخالص
(۹۵۳,۶۱۴)	(۷۳۰,۵۷۹)	(۵۵۶,۰۹۹)	(۹۵۳,۶۱۴)	(۷۳۰,۵۷۹)	(۵۵۶,۰۹۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۸۴,۱۴۶	۶۵,۴۰۳	۵۰,۰۴۳	۸۴,۱۴۶	۶۵,۴۰۳	۵۰,۰۴۳	سایر درآمدها
(۱۰۰,۱۰۷)	(۸۰,۰۸۶)	(۶۱,۸۴۲)	(۱۰۰,۱۰۷)	(۸۰,۰۸۶)	(۶۱,۸۴۲)	سایر هزینه ها
۱۶,۴۰۶,۰۶۲	۱۳,۱۴۳,۸۷۶	۱۰,۱۵۲,۵۸۹	۱۶,۴۰۶,۰۶۲	۱۳,۱۴۳,۸۷۶	۱۰,۱۵۲,۵۸۹	سود عملیاتی
(۱,۹۸۹,۱۸۵)	(۱,۵۲۱,۰۸۵)	(۲,۱۶۵,۵۴۱)	(۲,۴۶۰,۹۹۳)	(۲,۵۳۰,۵۵۶)	(۲,۲۳۲,۴۲۶)	هزینه های مالی تسهیلات
(۱۰,۴۶,۴۲۰)	(۱۰,۵۱,۸۴۵)	(۱۸۴,۹۹۸)	(۳۴۵,۰۰۰)	(۳۴۴,۵۳۵)	(۱۷۵,۳۲۸)	هزینه مالی اوراق مرابحه
۷۲,۹۲۲	۵۸,۴۵۶	۵۸,۸۶۱	۷۲,۹۰۶	۶۱,۰۵۳	۵۸,۸۶۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۳,۴۴۳,۳۷۹	۱۰,۶۲۹,۴۰۳	۷,۸۶۰,۹۱۲	۱۳,۶۷۲,۹۷۵	۱۰,۳۲۹,۸۲۸	۷,۸۰۳,۶۹۶	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۳۰,۱۶,۸۴۷)	(۲,۳۸۵,۳۵۹)	(۱,۷۴۴,۰۷۸)	(۳,۰۶۸,۳۷۱)	(۲,۳۱۸,۱۳۳)	(۱,۷۵۱,۳۳۸)	هزینه مالیات بر درآمد
۱۰,۴۲۶,۵۳۲	۸,۲۴۴,۰۴۴	۶,۰۹۶,۸۳۴	۱۰,۶۰۴,۶۰۴	۸,۰۱۱,۷۰۵	۶,۰۵۲,۴۵۸	سود خالص

صورت وضعیت مالی پیش بینی شده:

انتشار			عدم انتشار			صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
						دارایی ها
						دارایی های غیر جاری
۳,۵۶۱,۱۸۵	۳,۲۴۰,۳۵۱	۲,۸۷۸,۱۰۶	۳,۵۶۱,۱۸۵	۳,۲۴۰,۳۵۱	۲,۸۷۸,۱۰۶	دارایی های ثابت مشهود
۳۸۳,۷۶۵	۳۱۶,۱۴۸	۲۲۶,۲۲۰	۳۸۳,۷۶۵	۳۱۶,۱۴۸	۲۲۶,۲۲۰	دارایی های نامشهود
۴۸۰	۴۸۰	۴۸۰	۴۸۰	۴۸۰	۴۸۰	سایر دارایی ها
۳,۹۴۵,۴۳۰	۳,۵۵۶,۹۷۸	۳,۱۰۴,۸۰۶	۳,۹۴۵,۴۳۰	۳,۵۵۶,۹۷۸	۳,۱۰۴,۸۰۶	جمع دارایی های غیر جاری
						دارایی های جاری
۲,۳۹۱,۴۶۸	۱,۹۹۲,۱۵۰	۱,۵۳۵,۵۰۴	۲,۳۹۱,۴۶۸	۱,۹۹۲,۱۵۰	۱,۵۳۵,۵۰۴	پیش پرداخت ها
۹,۸۳۲,۰۲۰	۷,۷۴۵,۳۴۰	۵,۹۱۱,۱۰۴	۹,۸۳۲,۰۲۰	۷,۷۴۵,۳۴۰	۵,۹۱۱,۱۰۴	موجودی مواد و کالا
۲۱,۱۰۰,۴۶۲	۱۶,۸۸۳,۷۴۶	۱۳,۰۴۱,۴۸۸	۲۱,۱۰۰,۴۶۲	۱۶,۸۸۳,۷۴۶	۱۳,۰۴۱,۴۸۸	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۴۰,۶۱۹	۴۰,۶۱۹	۴۰,۶۱۹	۴۰,۶۱۹	۴۰,۶۱۹	۴۰,۶۱۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۷۵۰,۷۸۲	۱,۰۶۲,۱۹۰	۷۹۵,۲۶۶	۱,۳۴۸,۹۴۵	۱,۰۶۱,۸۳۷	۸۵۲,۶۱۹	موجودی نقد
۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	۱۶,۱۰۰	دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۲۷,۷۴۰,۱۴۵	۲۷,۷۴۰,۱۴۵	۲۱,۳۴۰,۰۸۱	۲۷,۷۴۰,۱۴۵	۲۷,۷۴۰,۱۴۵	۲۱,۳۴۰,۰۸۱	جمع دارایی های جاری
۳۸,۱۷۸,۸۸۴	۳۱,۲۹۷,۱۲۳	۲۴,۴۴۴,۸۸۷	۳۸,۱۷۸,۸۸۴	۳۱,۲۹۷,۱۲۳	۲۴,۴۴۴,۸۸۷	جمع دارایی ها

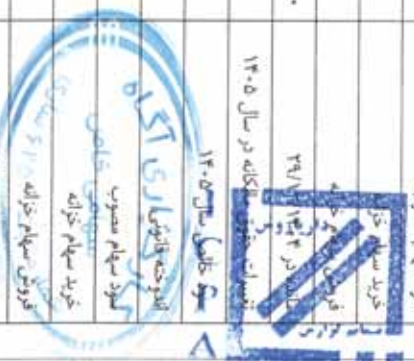
سهامی خاص

حقوق مالکانه و بدهی ها					
حقوق مالکانه					
۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
۱۸,۰۲۶	۱۸,۰۲۶	۱۸,۰۲۶	۱۸,۰۲۶	۱۸,۰۲۶	۱۸,۰۲۶
۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰
۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷	۶,۹۳۷
۱۶,۳۶۹,۸۸۹	۱۱,۶۸۶,۱۹۵	۷,۷۶۳,۱۸۸	۱۶,۳۶۷,۳۶۴	۱۱,۴۴۰,۹۳۲	۷,۷۱۸,۸۱۳
(۳۰۶,۳۷۸)	(۱۵۶,۳۹۲)	(۱۱۶,۳۰۳)	(۳۰۶,۳۷۸)	(۱۵۶,۳۹۲)	(۱۱۶,۳۰۳)
۱۷,۶۲۸,۵۷۳	۱۳,۰۹۴,۸۶۷	۹,۳۱۱,۸۸۸	۱۷,۷۳۶,۰۴۸	۱۲,۸۴۹,۶۰۳	۹,۱۶۷,۴۷۳
بدهی ها					
بدهی های غیر جاری					
-	۵۴,۴۶۵	۱۰۸,۹۳۱	-	۵۴,۴۶۵	۱۰۸,۹۳۱
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۶۵۳,۹۱۸	۴۹۲,۹۸۳	۳۶۱,۱۰۸	۶۵۳,۹۱۸	۴۹۲,۹۸۳	۳۶۱,۱۰۸
۲,۱۵۳,۹۱۸	۲,۰۴۷,۴۴۹	۳,۹۷۰,۰۳۹	۲,۱۵۳,۹۱۸	۲,۰۴۷,۴۴۹	۱,۹۷۰,۰۳۹
بدهی های جاری					
۶,۴۵۸,۱۲۵	۵,۵۲۹,۵۲۶	۴,۶۸۵,۷۳۰	۶,۴۵۸,۱۲۴	۵,۵۲۹,۵۲۶	۴,۶۸۵,۷۳۰
۴,۷۴۴,۸۳۰	۳,۴۸۶,۸۷۵	۲,۳۹۴,۰۸۹	۴,۷۴۱,۶۵۳	۳,۴۴۰,۹۹۶	۲,۳۸۴,۷۲۲
۶,۸۲۵,۳۳۷	۴,۸۱۷,۸۸۵	۳,۹۰۷,۱۰۴	۷,۳۳۷,۲۰۰	۷,۱۲۶,۴۵۵	۶,۰۲۷,۸۶۹
۳,۷۸۱	۲,۰۱۱,۵۶۰	۱۴,۳۸۳	۳,۷۸۱	۳,۷۸۱	۴,۷۱۳
۲۱۶,۹۲۹	۱۶۸,۹۴۱	۱۲۸,۴۰۹	۲۱۶,۹۲۹	۱۶۸,۹۴۱	۱۲۸,۴۰۹
۱۱۰,۴۸۸	۱۱۰,۴۸۸	۱۱۰,۴۸۸	۱۱۰,۴۸۸	۱۱۰,۴۸۸	۱۱۰,۴۸۸
۳۶,۹۰۲	۲۹,۵۲۲	۲۲,۷۹۷	۳۶,۹۰۲	۲۹,۵۲۲	۲۲,۷۹۷
۱۸,۳۹۶,۳۹۲	۱۶,۱۵۴,۸۰۸	۱۱,۳۶۳,۰۰۰	۱۸,۸۹۵,۰۷۸	۱۶,۳۹۹,۷۲۰	۱۳,۳۶۴,۷۲۷
۲۰,۰۵۰,۳۱۰	۱۸,۲۰۲,۲۵۷	۱۵,۲۳۳,۰۳۹	۲۱,۰۴۸,۹۹۶	۱۸,۴۴۷,۱۶۸	۱۵,۳۳۴,۷۶۶
۳۸,۱۷۸,۸۸۴	۳۱,۲۹۷,۱۲۳	۲۴,۴۴۴,۸۸۷	۳۸,۷۷۵,۰۴۵	۳۱,۲۹۶,۷۷۱	۲۴,۵۰۲,۲۳۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها					



صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده:

صورت تغییرات حقوق مالکانه (میلین ریال)	عدم انتشار	سرف سهام	اندرجته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل	سرمایه	سرف سهام	اندرجته قانونی	سود انباشته	سایر اندوخته‌ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۳۱	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
سود خالص سال ۱۴۰۳	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
سود سهام مصوب	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
خرید سهام خزانه	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
فروش سهام خزانه	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۳۱	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
سود خالص سال ۱۴۰۳	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
سود سهام مصوب	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
خرید سهام خزانه	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
فروش سهام خزانه	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۳۱	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۲۶	۱۳۰,۰۰۰	۴,۸۸۵,۳۵۵	۶,۹۱۷	۴,۸۸۵,۳۵۵	(۸۵,۴۳۳)	۶,۳۵۵,۸۹۵



صورت منابع و مصارف پیش بینی شده:

صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)	عدم انتشار			انتشار		
	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
وجه نقد حاصل از فروش	۹,۸۷۳,۴۵۷	۱۲,۷۸۹,۸۳۳	۱۵,۹۹۰,۴۷۳	۹,۸۷۳,۴۵۷	۱۲,۷۸۹,۸۳۳	۱۵,۹۹۰,۴۷۳
وجوه نقد دریافتی بابت دریافتی های تجاری سال قبل	۹,۴۴۰,۷۵۹	۱۳,۰۴۱,۴۸۸	۱۶,۸۸۳,۷۴۶	۹,۴۴۰,۷۵۹	۱۳,۰۴۱,۴۸۸	۱۶,۸۸۳,۷۴۶
وجه نقد بابت پیش دریافت فروش سال آتی	۲۲,۷۹۷	۲۹,۵۲۳	۳۶,۹۰۲	۲۲,۷۹۷	۲۹,۵۲۳	۳۶,۹۰۲
تسهیلات مالی دریافتی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۰۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۰۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰
دریافت اوراق مرابحه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰
وجه نقد حاصل از سایر درآمد	۵۰,۰۴۳	۶۵,۴۰۳	۸۴,۱۴۶	۵۰,۰۴۳	۶۵,۴۰۳	۸۴,۱۴۶
وج نقد حاصل از سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۱,۲۶۴	۳۹,۳۸۵	۳۹,۲۳۷	۴۱,۲۶۴	۳۹,۳۸۵	۳۹,۲۳۷
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	۸۲,۵۴۳	۱۰۶,۸۹۳	۱۳۳,۶۱۶	۸۲,۵۴۳	۱۰۶,۸۹۳	۱۳۳,۶۱۶
افزایش ذخایر	۰	۰	۳۷,۹۸۸	۰	۰	۳۷,۹۸۸
جمع وجوه نقد ورودی	۲۷,۰۱۰,۸۶۳	۳۳,۲۱۳,۱۴۵	۴۰,۵۲۶,۱۰۸	۲۷,۰۱۰,۸۶۳	۳۳,۲۱۳,۱۴۵	۴۰,۵۲۶,۱۰۸
وجه نقد پرداختی بابت بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۷۸۹,۲۶۹)	(۲,۳۹۸,۷۳۴)	(۳,۰۰۷,۹۳۸)	(۱,۷۸۹,۲۶۹)	(۲,۳۹۸,۷۳۴)	(۳,۰۰۷,۹۳۸)
وجه نقد پرداختی بابت هزینه های عمومی و اداری	(۵۵۱,۰۸۹)	(۷۳۳,۸۴۶)	(۹۴۵,۲۳۷)	(۵۵۱,۰۸۹)	(۷۳۳,۸۴۶)	(۹۴۵,۲۳۷)
وجه نقد پرداختی بابت سایر هزینه ها	(۶۱,۸۴۲)	(۸۰,۰۸۶)	(۱۰۰,۱۰۷)	(۶۱,۸۴۲)	(۸۰,۰۸۶)	(۱۰۰,۱۰۷)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۴۴۷,۹۲۶)	(۵۸۸,۳۶۲)	(۶۰۵,۹۵۰)	(۴۴۷,۹۲۶)	(۵۸۸,۳۶۲)	(۶۰۵,۹۵۰)
خرید دارایی های نامشهود	(۶۶,۱۸۱)	(۹۶,۴۱۱)	(۷۲,۲۶۰)	(۶۶,۱۸۱)	(۹۶,۴۱۱)	(۷۲,۲۶۰)
وجوه پرداختی بابت پیش پرداخت ها	(۱,۵۳۵,۵۰۴)	(۱,۹۹۲,۱۵۰)	(۲,۴۹۱,۴۶۸)	(۱,۵۳۵,۵۰۴)	(۱,۹۹۲,۱۵۰)	(۲,۴۹۱,۴۶۸)
وجه نقد پرداختی بابت خرید موجودی مواد و کالا	(۵,۹۱۱,۱۰۴)	(۷,۷۴۵,۳۴۰)	(۹,۸۳۳,۰۲۰)	(۵,۹۱۱,۱۰۴)	(۷,۷۴۵,۳۴۰)	(۹,۸۳۳,۰۲۰)
ذخیره مزایای پرداخت شده	(۵۴,۶۴۹)	(۷۴,۶۰۶)	(۹۸,۹۶۱)	(۵۴,۶۴۹)	(۷۴,۶۰۶)	(۹۸,۹۶۱)
پرداخت برداشتی های تجاری کالای خریداری شده سال گذشته	(۳,۴۱۷,۸۸۵)	(۴,۶۸۵,۷۳۰)	(۵,۵۲۹,۵۳۶)	(۳,۴۱۷,۸۸۵)	(۴,۶۸۵,۷۳۰)	(۵,۵۲۹,۵۳۶)
مالیات پرداخت شده	(۸۸۴,۰۰۸)	(۱,۲۷۱,۸۵۹)	(۱,۷۵۷,۷۱۴)	(۸۸۴,۰۰۸)	(۱,۲۷۱,۸۵۹)	(۱,۷۵۷,۷۱۴)
سود سهام پرداخت شده	(۳,۳۲۰,۰۰۰)	(۴,۲۸۹,۵۸۶)	(۵,۶۷۸,۱۷۲)	(۳,۳۲۰,۰۰۰)	(۴,۲۸۹,۵۸۶)	(۵,۶۷۸,۱۷۲)
بازپرداخت اصل تسهیلات	(۶,۳۰۱,۴۷۶)	(۶,۰۵۴,۴۶۵)	(۷,۱۵۴,۴۶۵)	(۶,۳۰۱,۴۷۶)	(۶,۰۵۴,۴۶۵)	(۷,۱۵۴,۴۶۵)
بازپرداخت بهره و جریمه تسهیلات	(۳,۲۰۴,۵۵۸)	(۲,۵۳۱,۹۷۰)	(۲,۴۶۰,۲۴۸)	(۳,۲۰۴,۵۵۸)	(۲,۵۳۱,۹۷۰)	(۲,۴۶۰,۲۴۸)
بازپرداخت اصل اوراق مرابحه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بازپرداخت سود اوراق مرابحه	(۱۷۰,۶۱۵)	(۳۴۵,۳۶۷)	(۳۴۵,۰۰۰)	(۱۷۰,۶۱۵)	(۳۴۵,۳۶۷)	(۳۴۵,۰۰۰)
کاهش ذخایر	(۳۴۲,۸۵۱)	(۳۴۲,۸۵۱)	(۳۴۲,۸۵۱)	(۳۴۲,۸۵۱)	(۳۴۲,۸۵۱)	(۳۴۲,۸۵۱)
پرداخت های نقدی حاصل از انتقال سهام خزانه	(۱۱۳,۴۲۳)	(۱۴۶,۸۱۲)	(۱۸۳,۶۰۳)	(۱۱۳,۴۲۳)	(۱۴۶,۸۱۲)	(۱۸۳,۶۰۳)
جمع وجوه نقد خروجی	(۲۷,۰۷۲,۳۸۰)	(۳۳,۰۲۵,۴۹۴)	(۴۰,۳۶۲,۶۷۱)	(۲۷,۰۷۲,۳۸۰)	(۳۳,۰۲۵,۴۹۴)	(۴۰,۳۶۲,۶۷۱)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۶۱,۰۱۷)	(۱۸۷,۳۴۹)	(۳۳۶,۵۶۳)	(۶۱,۰۱۷)	(۱۸۷,۳۴۹)	(۳۳۶,۵۶۳)
موجودی نقد در ابتدای دوره	۸۹۶,۵۳۸	۷۹۵,۲۶۶	۱,۰۶۱,۸۳۷	۸۹۶,۵۳۸	۷۹۵,۲۶۶	۱,۰۶۱,۸۳۷
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۷,۵۹۸	۲۱,۵۶۸	۲۳,۶۷۰	۱۷,۵۹۸	۲۱,۵۶۸	۲۳,۶۷۰
موجودی نقد در پایان دوره	۹۱۴,۱۳۶	۷۹۵,۲۶۶	۱,۰۶۱,۸۳۷	۹۱۴,۱۳۶	۷۹۵,۲۶۶	۱,۰۶۱,۸۳۷



مفروضات پیش‌بینی‌ها:

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

شرکت داروسازی کاسپین تامین (سهامی عام) جهت تامین سرمایه در گردش خود، نیاز به تامین مالی ۲,۰۰۰ میلیارد ریالی دارد. در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت اقدام به انتشار اوراق مرابحه ۲ ساله خواهد کرد و در حالت عدم انتشار اوراق شرکت ناچار به اخذ تسهیلات از شبکه بانکی کشور خواهد بود.

الف- مفروضات صورت سود و زیان

❖ درآمدهای عملیاتی

مقدار تولید و فروش شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق در سال ۱۴۰۳ مطابق با بودجه پیش‌بینی شده شرکت در نظر گرفته شده است. این مقادیر در سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ برابر با سال ۱۴۰۳ لحاظ شده است.

تولید عدد	عدم انتشار			انتشار		
	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
گروه محصولات تزریقی	۲۵۸,۲۶۷,۲۰۵	۲۵۸,۲۶۷,۲۰۵	۲۵۸,۲۶۷,۲۰۵	۲۵۸,۲۶۷,۲۰۵	۲۵۸,۲۶۷,۲۰۵	۲۵۸,۲۶۷,۲۰۵
گروه محصولات پماد، کرم، ژل	۳,۶۷۲,۳۲۵	۳,۶۷۲,۳۲۵	۳,۶۷۲,۳۲۵	۳,۶۷۲,۳۲۵	۳,۶۷۲,۳۲۵	۳,۶۷۲,۳۲۵
گروه محصولات شیاف	۳,۰۴۷,۰۸۰	۳,۰۴۷,۰۸۰	۳,۰۴۷,۰۸۰	۳,۰۴۷,۰۸۰	۳,۰۴۷,۰۸۰	۳,۰۴۷,۰۸۰
گروه محصولات شربت	۸۷۰,۵۹۴	۸۷۰,۵۹۴	۸۷۰,۵۹۴	۸۷۰,۵۹۴	۸۷۰,۵۹۴	۸۷۰,۵۹۴
جمع	۲۶۵,۸۵۷,۲۰۵	۲۶۵,۸۵۷,۲۰۵	۲۶۵,۸۵۷,۲۰۵	۲۶۵,۸۵۷,۲۰۵	۲۶۵,۸۵۷,۲۰۵	۲۶۵,۸۵۷,۲۰۵

فروش عدد	عدم انتشار			انتشار		
	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۵
داخلی						
گروه محصولات تزریقی	۲۵۵,۹۱۹,۶۱۶	۲۵۵,۹۱۹,۶۱۶	۲۵۵,۹۱۹,۶۱۶	۲۵۵,۹۱۹,۶۱۶	۲۵۵,۹۱۹,۶۱۶	۲۵۵,۹۱۹,۶۱۶
گروه محصولات پماد، کرم و ژل	۵,۰۹۵,۲۵۷	۵,۰۹۵,۲۵۷	۵,۰۹۵,۲۵۷	۵,۰۹۵,۲۵۷	۵,۰۹۵,۲۵۷	۵,۰۹۵,۲۵۷
گروه محصولات شیاف	۲,۹۴۳,۶۸۹	۲,۹۴۳,۶۸۹	۲,۹۴۳,۶۸۹	۲,۹۴۳,۶۸۹	۲,۹۴۳,۶۸۹	۲,۹۴۳,۶۸۹
گروه محصولات شربت	۸۴۱,۰۵۴	۸۴۱,۰۵۴	۸۴۱,۰۵۴	۸۴۱,۰۵۴	۸۴۱,۰۵۴	۸۴۱,۰۵۴
جمع	۲۶۴,۷۹۹,۶۱۶	۲۶۴,۷۹۹,۶۱۶	۲۶۴,۷۹۹,۶۱۶	۲۶۴,۷۹۹,۶۱۶	۲۶۴,۷۹۹,۶۱۶	۲۶۴,۷۹۹,۶۱۶
صادراتی						
گروه محصولات تزریقی	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵
گروه محصولات پماد، کرم و ژل	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه محصولات شیاف	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵	۳,۱۷۴,۷۰۵
فروش ناخالص	۲۶۷,۹۷۴,۳۲۱	۲۶۷,۹۷۴,۳۲۱	۲۶۷,۹۷۴,۳۲۱	۲۶۷,۹۷۴,۳۲۱	۲۶۷,۹۷۴,۳۲۱	۲۶۷,۹۷۴,۳۲۱
برگشت از فروش	(۱,۹۹۹,۲۶۰)	(۱,۹۹۹,۲۶۰)	(۱,۹۹۹,۲۶۰)	(۱,۹۹۹,۲۶۰)	(۱,۹۹۹,۲۶۰)	(۱,۹۹۹,۲۶۰)
فروش خالص	۲۶۵,۹۷۵,۰۶۱	۲۶۵,۹۷۵,۰۶۱	۲۶۵,۹۷۵,۰۶۱	۲۶۵,۹۷۵,۰۶۱	۲۶۵,۹۷۵,۰۶۱	۲۶۵,۹۷۵,۰۶۱



نرخ محصولات در سال ۱۴۰۳ بر اساس بودجه شرکت در نظر گرفته شده است و در سال های آتی بر اساس تورم اعلامی توسط صندوق بین المللی پول برآورد گردیده است.

نرخ	انتشار			عدم انتشار		
	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳
ریال						
داخلی						
گروه محصولات تزریقی	۱۵۱,۶۳۸	۱۲۱,۳۱۰	۹۳,۶۷۶	۱۵۱,۶۳۸	۱۲۱,۳۱۰	۹۳,۶۷۶
گروه محصولات پماد، کرم و ژل	۲۶۵,۳۵۰	۲۱۲,۲۸۰	۱۶۳,۹۲۳	۲۶۵,۳۵۰	۲۱۲,۲۸۰	۱۶۳,۹۲۳
گروه محصولات شیاف	۴۷,۱۸۹	۳۷,۷۵۱	۲۹,۱۵۲	۴۷,۱۸۹	۳۷,۷۵۱	۲۹,۱۵۲
گروه محصولات شربت	۲۸۷,۸۴۹	۲۳۰,۲۷۹	۱۷۷,۸۲۲	۲۸۷,۸۴۹	۲۳۰,۲۷۹	۱۷۷,۸۲۲
صادراتی						
گروه محصولات تزریقی	۱۲۴,۲۶۲	۹۹,۴۱۰	۷۶,۷۶۴	۱۲۴,۲۶۲	۹۹,۴۱۰	۷۶,۷۶۴

درآمد عملیاتی (میلیون ریال)	انتشار			عدم انتشار		
	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳
داخلی						
گروه محصولات تزریقی	۳۸۸,۰۷۰,۰۲۷	۳۱,۰۴۵,۶۲۲	۲۳,۹۷۳,۴۵۳	۳۸۸,۰۷۰,۰۲۷	۳۱,۰۴۵,۶۲۲	۲۳,۹۷۳,۴۵۳
گروه محصولات پماد، کرم و ژل	۱,۳۵۲,۰۲۷	۱,۰۸۱,۶۲۱	۸۳۵,۲۲۹	۱,۳۵۲,۰۲۷	۱,۰۸۱,۶۲۱	۸۳۵,۲۲۹
گروه محصولات شیاف	۱۳۸,۹۱۱	۱۱۱,۱۲۹	۸۵,۸۱۴	۱۳۸,۹۱۱	۱۱۱,۱۲۹	۸۵,۸۱۴
گروه محصولات شربت	۲۴۲,۰۹۶	۱۹۳,۶۷۷	۱۴۹,۵۵۸	۲۴۲,۰۹۶	۱۹۳,۶۷۷	۱۴۹,۵۵۸
جمع	۴۰,۵۴۰,۰۶۱	۳۲,۴۳۲,۰۴۹	۲۵,۰۴۴,۰۵۳	۴۰,۵۴۰,۰۶۱	۳۲,۴۳۲,۰۴۹	۲۵,۰۴۴,۰۵۳
صادراتی						
گروه محصولات تزریقی	۳۹۴,۴۹۶	۳۱۵,۵۹۷	۲۴۳,۷۰۴	۳۹۴,۴۹۶	۳۱۵,۵۹۷	۲۴۳,۷۰۴
جمع	۳۹۴,۴۹۶	۳۱۵,۵۹۷	۲۴۳,۷۰۴	۳۹۴,۴۹۶	۳۱۵,۵۹۷	۲۴۳,۷۰۴
فروش ناخالص	۴۰,۹۳۴,۵۵۷	۳۲,۷۲۷,۶۴۵	۲۵,۲۸۷,۷۵۷	۴۰,۹۳۴,۵۵۷	۳۲,۷۲۷,۶۴۵	۲۵,۲۸۷,۷۵۷
برگشت از فروش	(۴۷۶,۸۷۱)	(۳۸۱,۴۹۷)	(۲۹۴,۵۹۲)	(۴۷۶,۸۷۱)	(۳۸۱,۴۹۷)	(۲۹۴,۵۹۲)
تخفیفات نقدی	(۵۶۱,۴۰۷)	(۴۴۹,۱۲۶)	(۳۴۶,۸۱۵)	(۵۶۱,۴۰۷)	(۴۴۹,۱۲۶)	(۳۴۶,۸۱۵)
جایزه جنسی	(۲,۷۷۵,۸۲۲)	(۲,۲۲۰,۶۵۷)	(۱,۷۱۴,۷۹۳)	(۲,۷۷۵,۸۲۲)	(۲,۲۲۰,۶۵۷)	(۱,۷۱۴,۷۹۳)
فروش خالص	۳۷,۱۲۰,۴۵۷	۲۹,۶۹۶,۳۶۵	۲۲,۹۳۱,۵۵۶	۳۷,۱۲۰,۴۵۷	۲۹,۶۹۶,۳۶۵	۲۲,۹۳۱,۵۵۶

شرح	عدم انتشار			انتشار		
	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
تورم	%۱۳۲	%۱۳۰	%۱۲۵	%۱۳۲	%۱۳۰	%۱۲۵



❖ بهای تمام شده:

انتشار			عدم انتشار			بهای تمام شده (میلیون ریال)
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۱۴,۹۶۵,۴۳۷	۱۱,۹۷۲,۳۴۹	۹,۲۴۵,۰۵۷	۱۴,۹۶۵,۴۳۷	۱۱,۹۷۲,۳۴۹	۹,۲۴۵,۰۵۷	مواد مستقیم
۱,۴۴۳,۲۹۶	۱,۱۵۴,۶۳۷	۸۹۱,۶۱۲	۱,۴۴۳,۲۹۶	۱,۱۵۴,۶۳۷	۸۹۱,۶۱۲	دستمزد مستقیم
						سربار ساخت:
۲,۱۰۳,۱۲۶	۱,۶۸۲,۵۰۱	۱,۲۹۹,۲۲۸	۲,۱۰۳,۱۲۶	۱,۶۸۲,۵۰۱	۱,۲۹۹,۲۲۸	دستمزد غیر مستقیم
۲۸۱,۳۷۰	۲۲۵,۸۶۸	۱۶۸,۰۵۲	۲۸۱,۳۷۰	۲۲۵,۸۶۸	۱۶۸,۰۵۲	استهلاک
۱۶۵,۲۵۱	۱۴۳,۲۴۵	۱۲۱,۸۷۸	۱۶۵,۲۵۱	۱۴۳,۲۴۵	۱۲۱,۸۷۸	تعمیر و نگهداری
۷۴۲,۸۳۳	۵۹۴,۲۶۷	۴۵۸,۸۹۳	۷۴۲,۸۳۳	۵۹۴,۲۶۷	۴۵۸,۸۹۳	ملزومات مصرفی
۸۱۵,۷۱۲	۶۵۲,۵۷۰	۵۰۳,۹۱۵	۸۱۵,۷۱۲	۶۵۲,۵۷۰	۵۰۳,۹۱۵	سایر (کمتر از ۱۰ درصد سربار تولید)
۲۰,۵۱۷,۰۲۵	۱۶,۴۲۵,۴۳۶	۱۲,۶۸۸,۶۳۵	۲۰,۵۱۷,۰۲۵	۱۶,۴۲۵,۴۳۶	۱۲,۶۸۸,۶۳۵	جمع هزینه‌های ساخت
(۶۷۸,۷۱۲)	(۵۴۳,۳۶۰)	(۴۱۹,۷۴۵)	(۶۷۸,۷۱۲)	(۵۴۳,۳۶۰)	(۴۱۹,۷۴۵)	(افزایش) کاهش موجودی‌های در جریان ساخت
۱۹,۸۳۸,۳۱۳	۱۵,۸۸۲,۰۷۶	۱۲,۲۶۸,۸۹۰	۱۹,۸۳۸,۳۱۳	۱۵,۸۸۲,۰۷۶	۱۲,۲۶۸,۸۹۰	بهای تمام شده ساخت
(۱۹,۹۵۸)	(۱۵,۹۷۸)	(۱۲,۳۴۳)	(۱۹,۹۵۸)	(۱۵,۹۷۸)	(۱۲,۳۴۳)	(افزایش) کاهش موجودی‌های ساخته شده
(۷۳,۵۳۵)	(۵۸,۸۷۱)	(۴۵,۴۷۸)	(۷۳,۵۳۵)	(۵۸,۸۷۱)	(۴۵,۴۷۸)	محصولات امحایی
۱۹,۷۴۴,۸۱۹	۱۵,۸۰۷,۲۲۷	۱۲,۲۱۱,۰۶۹	۱۹,۷۴۴,۸۱۹	۱۵,۸۰۷,۲۲۷	۱۲,۲۱۱,۰۶۹	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

مواد مستقیم به تفکیک مواد اولیه و مواد بسته‌بندی برای هر گروه محصول در نظر گرفته شده است که بر اساس نسبت تاریخی هر یک از آن‌ها به گروه محصول مرتبط پیش‌بینی شده است.

انتشار			عدم انتشار			مواد مصرفی عدد
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۵۶۰,۱۱۵۳	۴,۴۸۰,۹۲۲	۳,۴۶۰,۱۷۲	۵۶۰,۱۱۵۳	۴,۴۸۰,۹۲۲	۳,۴۶۰,۱۷۲	مواد اولیه گروه محصولات تزریقی
۳۰۰,۳۷۸	۲۴۰,۳۰۳	۱۸۵,۵۶۲	۳۰۰,۳۷۸	۲۴۰,۳۰۳	۱۸۵,۵۶۲	مواد اولیه گروه محصولات پماد، کرم و ژل
۲۸,۱۳۰	۲۲,۵۰۴	۱۷,۳۷۸	۲۸,۱۳۰	۲۲,۵۰۴	۱۷,۳۷۸	مواد اولیه گروه محصولات شیاف
۴۹,۷۹۴	۳۹,۸۳۵	۳۰,۷۶۱	۴۹,۷۹۴	۳۹,۸۳۵	۳۰,۷۶۱	مواد اولیه گروه محصولات شربت
۸,۴۰۱,۷۲۸	۶,۷۲۱,۳۸۳	۵,۱۹۰,۲۵۷	۸,۴۰۱,۷۲۸	۶,۷۲۱,۳۸۳	۵,۱۹۰,۲۵۷	مواد بسته بندی گروه محصولات تزریقی
۴۶۷,۳۶۸	۳۷۳,۸۹۴	۲۸۸,۷۲۲	۴۶۷,۳۶۸	۳۷۳,۸۹۴	۲۸۸,۷۲۲	مواد بسته بندی گروه محصولات پماد، کرم و ژل
۴۲,۱۹۶	۳۳,۷۵۷	۲۶,۰۶۷	۴۲,۱۹۶	۳۳,۷۵۷	۲۶,۰۶۷	مواد بسته بندی گروه محصولات شیاف
۷۴,۶۸۹	۵۹,۷۵۲	۴۶,۱۴۰	۷۴,۶۸۹	۵۹,۷۵۲	۴۶,۱۴۰	مواد بسته بندی گروه محصولات شربت
۱۴,۹۶۵,۴۳۷	۱۱,۹۷۲,۳۴۹	۹,۲۴۵,۰۵۷	۱۴,۹۶۵,۴۳۷	۱۱,۹۷۲,۳۴۹	۹,۲۴۵,۰۵۷	جمع

❖ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی:

دستمزد مستقیم و غیر مستقیم بر اساس تعداد پرسنل و تورم پیش‌بینی شده توسط صندوق بین‌المللی پول برآورد شده است. استهلاک بر مبنای نرخ‌های استهلاک هر طبقه دارایی اعلامی توسط شرکت و نسبت تسهیم تاریخی این قلم به بهای تمام شده پیش‌بینی شده



کاسپین تأمین
شرکت داروسازی
(سهامی عام)



است. تعمیر و نگهداری بر اساس نسبت تاریخی این قلم به دارایی‌های ثابت مشهود و ملزومات مصرفی و سایر هزینه‌های با توجه به نسبت تاریخی این اقلام به درآمد عملیاتی برآورد شده است.

انتشار			عدم انتشار			هزینه‌های فروش، اداری و عمومی (میلیون ریال)
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۵۵۷,۱۵۸	۴۲۳,۰۵۱	۳۲۱,۲۲۳	۵۵۷,۱۵۸	۴۲۳,۰۵۱	۳۲۱,۲۲۳	حقوق، دستمزد و مزایا
۱۰۲,۹۷۷	۸۲,۳۸۲	۶۳,۶۱۵	۱۰۲,۹۷۷	۸۲,۳۸۲	۶۳,۶۱۵	هزینه‌های بازاریابی و تبلیغاتی و توزیع و فروش
۸,۳۸۷	۶,۷۳۳	۵,۰۰۹	۸,۳۸۷	۶,۷۳۳	۵,۰۰۹	استهلاک دارایی‌های غیر جاری
۲۸۵,۰۹۲	۲۱۸,۴۱۴	۱۶۶,۲۵۱	۲۸۵,۰۹۲	۲۱۸,۴۱۴	۱۶۶,۲۵۱	سایر
۹۵۳,۶۱۴	۷۳۰,۵۷۹	۵۵۶,۰۹۹	۹۵۳,۶۱۴	۷۳۰,۵۷۹	۵۵۶,۰۹۹	جمع

هزینه حقوق دستمزد و مزایا بر اساس تعداد پرسنل و نرخ رشدی معادل تورم انتظاری برآورد گردیده است. هزینه‌های بازاریابی، تبلیغات و توزیع و فروش بر مبنای نسبت تاریخی این قلم به درآمد عملیاتی در نظر گرفته شده است. استهلاک دارایی‌های غیرجاری بر مبنای نرخ‌های استهلاک هر طبقه دارایی اعلامی توسط شرکت و نسبت تسهیم تاریخی این قلم به هزینه‌های عمومی و اداری پیش‌بینی شده است. سایر هزینه‌های نیز نسبتی از سایر اقلام هزینه عمومی و اداری برآورد شده است.

❖ سایر درآمدها:

فروش مواد و سایر درآمدها با نرخ رشدی معادل تورم انتظاری برآورد شده است. سود ناشی از فروش ضایعات نسبت تاریخی این قلم به درآمد عملیاتی پیش‌بینی شده است.

انتشار			عدم انتشار			سایر درآمدها (میلیون ریال)
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۳۷۷	۲۸۶	۲۱۷	۳۷۷	۲۸۶	۲۱۷	فروش مواد
۳۷,۱۰۷	۲۹,۶۸۶	۲۲,۹۲۴	۳۷,۱۰۷	۲۹,۶۸۶	۲۲,۹۲۴	سود ناشی از فروش ضایعات
۴۶,۶۶۲	۳۵,۴۳۰	۲۶,۹۰۲	۴۶,۶۶۲	۳۵,۴۳۰	۲۶,۹۰۲	سایر
۸۴,۱۴۶	۶۵,۴۰۳	۵۰,۰۴۳	۸۴,۱۴۶	۶۵,۴۰۳	۵۰,۰۴۳	جمع

❖ سایر هزینه‌ها:

هزینه امحاء دارو نسبتی از درآمد عملیاتی در نظر گرفته شده و سایر هزینه‌ها بر مبنای تورم پیش‌بینی شده، برآورد شده است.

انتشار			عدم انتشار			سایر هزینه‌ها (میلیون ریال)
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
(۹۹,۶۳۴)	(۷۹,۷۰۷)	(۶۱,۵۵۰)	(۹۹,۶۳۴)	(۷۹,۷۰۷)	(۶۱,۵۵۰)	امحاء دارو
(۴۷۳)	(۳۷۹)	(۲۹۲)	(۴۷۳)	(۳۷۹)	(۲۹۲)	سایر هزینه‌ها
(۱۰۰,۱۰۷)	(۸۰,۰۸۶)	(۶۱,۸۴۲)	(۱۰۰,۱۰۷)	(۸۰,۰۸۶)	(۶۱,۸۴۲)	جمع

❖ سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سود حاصل از سپرده بانکی بر اساس نسبت تاریخی این قلم به وجه نقد سال قبل برآورد شده است. سود سهام با نرخ رشدی معادل تورم پیش‌بینی شده است. سود (زیان) ناشی از تسهیم دارایی‌های ارزی بر اساس خالص دارایی‌های پولی ارزی برآورد شده است.



کاسپین تأمین
شرکت داروسازی
(سهامی عام)



انتشار			عدم انتشار			سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی (میلیون ریال)
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۴۸,۱۰۱	۳۶,۰۱۴	۴۰,۶۰۰	۴۸,۰۸۵	۳۸,۶۱۱	۴۰,۶۰۰	سود حاصل از سپرده بانکی
۱,۱۵۱	۸۷۴	۶۶۴	۱,۱۵۱	۸۷۴	۶۶۴	سود سهام
۲۳,۶۷۰	۲۱,۵۶۸	۱۷,۵۹۸	۲۳,۶۷۰	۲۱,۵۶۸	۱۷,۵۹۸	سود (زیان) ناشی از تسعیر دارایی‌های ارزی
۷۲,۹۲۲	۵۸,۴۵۶	۵۸,۸۶۱	۷۲,۹۰۶	۶۱,۰۵۳	۵۸,۸۶۱	جمع

❖ هزینه مالیات بر عملکرد: هزینه مذکور بر مبنای نرخ مالیات موثر سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است، که بر اساس عملکرد تاریخی شرکت پرداخت شده است.

❖ تقسیم سود شرکت در سال‌های پیش‌بینی بر اساس درصد تقسیم سود سال ۱۴۰۲ لحاظ شده است که در همان سال پرداخت خواهد شد.

❖ هزینه مالی: تسهیلات جاری شرکت تسویه و تسهیلات بلندمدت تا سال ۱۴۰۵ تسویه خواهد شد، همچنین تسهیلات جدید نیز توجه به شرایط نقدینگی شرکت برآورد می‌شود این تسهیلات کوتاه‌مدت بوده و در پایان هر سال تجدید خواهد شد. هزینه‌های ناشی از انتشار اوراق (کوبن ۲۳ درصد و کارمزدهای مترتب بر آن) شناسایی و به تناسب دوره‌های زمانی پرداخت گردیده است. در حالت انتشار عدم انتشار همزمان با دریافت اوراق مربحه تسهیلاتی به همان مبلغ در نظر گرفته شده است.

انتشار			عدم انتشار			کل تسهیلات شرکت میلیون ریال
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۸,۳۸۳,۹۱۱	۷,۵۳۰,۴۱۸	۶,۴۱۰,۴۰۷	۸,۶۸۴,۷۰۱	۷,۶۴۱,۵۱۳	۶,۴۱۰,۴۰۷	مانده ابتدای دوره تسهیلات
۶,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۷,۱۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات
.	.	۳,۵۰۰,۰۰۰	.	.	۱,۵۰۰,۰۰۰	دریافت اوراق مربحه
۴,۸۵۴,۴۶۵	۴,۰۵۴,۴۶۵	۶,۳۰۱,۴۷۶	۷,۱۵۴,۴۶۵	۶,۰۵۴,۴۶۵	۶,۳۰۱,۴۷۶	پرداخت اصل تسهیلات
۲,۰۰۰,۰۰۰	پرداخت اصل اوراق
۱,۹۸۹,۱۸۵	۱,۵۲۱,۰۸۵	۲,۱۶۵,۵۴۱	۲,۴۶۰,۹۹۳	۲,۵۲۰,۵۵۶	۲,۲۳۲,۴۲۶	هزینه مالی بهره دوره تسهیلات
۱,۰۴۶,۴۲۰	۱,۰۵۱,۸۴۵	۱۸۴,۹۹۸	۳۴۵,۰۰۰	۳۴۴,۵۳۵	۱۷۵,۳۲۸	هزینه مالی بهره دوره اوراق
۱,۹۸۱,۷۳۳	۱,۴۱۰,۳۰۳	۲,۲۵۸,۴۳۷	۲,۴۶۰,۲۴۸	۲,۵۲۱,۹۷۰	۲,۲۰۴,۵۵۸	پرداخت بهره تسهیلات
۱,۰۵۴,۲۰۰	۱,۰۵۴,۶۶۷	۱۷۰,۶۱۵	۳۴۵,۰۰۰	۳۴۵,۴۶۷	۱۷۰,۶۱۵	پرداخت بهره اوراق
۸,۳۲۹,۱۱۸	۸,۳۸۳,۹۱۱	۷,۵۳۰,۴۱۸	۸,۸۳۰,۹۸۱	۸,۶۸۴,۷۰۱	۷,۶۴۱,۵۱۳	مانده پایان دوره
۶,۸۲۵,۳۳۷	۴,۸۱۷,۸۸۵	۳,۹۰۷,۱۰۴	۷,۳۲۷,۲۰۰	۷,۱۲۶,۴۵۵	۶,۰۲۷,۸۶۹	حصه جاری تسهیلات
۳,۷۸۱	۲,۰۱۱,۵۶۰	۱۴,۳۸۳	۳,۷۸۱	۳,۷۸۱	۴,۷۱۳	حصه جاری اوراق مربحه
.	۵۴,۴۶۵	۱۰۸,۹۳۱	.	۵۴,۴۶۵	۱۰۸,۹۳۱	حصه بلند مدت تسهیلات
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	حصه بلند مدت اوراق مربحه

❖ دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود پس از کسر استهلاک، در حساب‌ها منظور گردیده‌اند. گفتنی است همانند روال سال‌های گذشته، افزایشی در سرفصل دارایی‌های ثابت به عنوان خرید لحاظ شده است.

❖ سایر دارایی‌های بدون تغییر در برآوردها لحاظ شده است.



- ❖ سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت برای سال‌های پیش‌بینی معادل سال‌ها قبل در نظر گرفته شده است
- ❖ پیش‌پرداخت مواد اولیه و مواد بسته‌بندی بر اساس نسبت تاریخی آن به مواد مصرفی برای سال‌های دوره پیش‌بینی برآورد گردیده است. پیش‌پرداخت خرید قطعات و لوازم یدکی بر اساس نسبت تاریخی آن به دارایی‌های ثابت مشهود پیش‌بینی شده است.
- ❖ موجودی کالای ساخته شده، در جریان ساخت به ترتیب نسبتی از بهای تمام شده ساخت و جمع هزینه‌های ساخت در نظر گرفته شده است. موجودی مواد اولیه و بسته‌بندی بر اساس نسبت تاریخی این قلم به مواد مصرفی و موجودی قطعات و لوازم یدکی بر مبنای ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود برآورد شده است. کالای امانی شرکت نزد دیگران، کالای امانی دیگران نزد شرکت و کالای در راه (سفارشات) بر اساس تورم محاسبه شده‌اند.
- ❖ به منظور پیش‌بینی حساب‌های دریافتی تجاری از نسبت تاریخی این قلم به درآمد عملیاتی شرکت استفاده شده است. همچنین حساب‌های دریافتی از اشخاص وابسته ثابت فرض گردیده است. دریافتی‌های ناشی از سود سهام و دریافتی از کارکنان با توجه به تورم پیش‌بینی شده است.
- ❖ جهت پیش‌بینی پرداختی‌های تجاری نسبتی از بهای تمام شده در نظر گرفته شده است. مالیات‌های تکلیفی و حقوق و حق بیمه‌های پرداختی بر اساس نسبتی از حقوق و دستمزد در نظر گرفته شده است. وجوه حاصل از فروش حق تقدم، سپرده حسن انجام کار و بیمه، هزینه‌های پرداختی و سایر پرداختی‌های با نرخ تورم انتظاری رشد کرده‌اند.
- ❖ ذخیره تأمین شده مزایای پایان خدمت کارکنان در هر سال نسبتی از از حقوق و مزایا لحاظ گردیده است. مزایای پرداخت شده نیز نسبتی از مانده ابتدای دوره و ذخیره تأمین شده در نظر گرفته شده است.
- ❖ جهت پیش‌بینی پیش‌دریافت‌ها از نسبت تاریخی آن به فروش شرکت استفاده شده است.
- ❖ میزان افزایش در ذخیره هزینه‌های معوق کارکنان و ذخیره حسابرسی بیمه تأمین اجتماعی بر اساس نسبت تاریخی آن به هزینه‌های حقوق و دستمزد در نظر گرفته شده است. میزان افزایش در سایر ذخایر بر اساس نرخ تورم برآورد شده است و ذخیره مصرف شده در تمامی طبقات نیز نسبتی از مانده ابتدای دوره و ذخیره مصرف شده در نظر گرفته شده است.
- ❖ اندوخته قانونی شرکت سالانه ۵ درصد سود خالص هر سال تا سقف ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده محاسبه شده است.



کارگزاری آگاه
سهامی خاص

شماره ثبت ۶۲۵۲ ساری

عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را 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.

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۸ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست. کمیته مدیریت ریسک شرکت، ساختار سرمایه شرکت را سه ماه یکبار بررسی می‌کند. به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته، هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد. نسبت اهرمی در پایان دوره میانی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ معادل ۲۰۸٪ درصد بوده که بدلیل افزایش بدهی‌ها در دوره جاری (عمدتاً ناشی از سود سهام مصوب) نسبت به درصد اهرمی پایان سال ۱۴۰۰ که ۱۷۴٪ بوده، افزایش یافته است.

نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان دوره به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
جمع بدهی	۱۷,۹۰۶,۵۷۴	۱۲,۲۰۰,۸۰۰
موجودی نقد	(۱,۴۰۶,۸۷۹)	۸۹۶,۵۳۸
خالص بدهی	۱۶,۴۹۹,۶۹۵	۱۱,۳۰۴,۲۶۲
حقوق مالکانه	۶,۲۴۲,۶۹۰	۶,۳۶۵,۸۹۵
نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)	۲۶۴٪	۱۷۸٪

اهداف مدیریت ریسک مالی

کمیته ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مرتبط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته ریسک شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، بصورت فصلی به هیأت مدیره گزارش می‌دهد.

ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. لکن فرایند سهامی خاص شماره ثبت ۶۲۵۲ ساری

تعیین نرخ فروش محصولات به‌گونه‌ای است که معمولاً این‌گونه نوسانات را پوشش می‌دهد

هیچگونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

ریسک ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام میدهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار میگیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق اخذ قیمت های فروش متناسب از سازمان غذا و دارو مدیریت می شود.

سایر ریسک های قیمت

شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار ندارد سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای هدف استراتژیک نگهداری می شود .

ریسک بیماری کرونا

با توجه به وقوع بحران ناشی از ویروس کرونا و وجود برخی از محدودیت ها با توجه به اقدامات انجام شده این بحران تاثیر تعیین کننده ای بر فعالیت های شرکت نداشته 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. ضمن اینکه ۷۵٪ فروش شرکت به شرکت های عضو گروه سرمایه گذاری دارویی تأمین بوده است شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های 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 می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد . شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود ، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن ، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد . آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتی انجام می شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روشهای افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با داراییهای مالی خود نگهداری نمی کند. شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف های قرارداد ندارد. تمرکز ریسک اعتباری مرتبط به شرکت های غیر همگروه از ۲۵ درصد ناخالص فروش ، در هر زمانی در طول سال، تجاوز نمی کند.

نام مشتری	میزان مطالبات کل	میزان مطالبات سر رسید شده	ذخیره کاهش ارزش
شرکت پخش هجرت	۲,۷۰۷,۶۰۲	.	.
شرکت توزیع دارو پخش	۲,۲۹۲,۶۴۲	.	.
شرکت پخش اکسیر	۱,۸۶۱,۶۴۴	.	.
شرکت دایا دارو	۱,۶۱۴,۵۴۸	.	.
شرکت مهبان	۱,۲۷۶,۷۰۸	.	.
شرکت پخش توسعه دارویی رساء	۴۲,۴۲۱	.	(۴۲,۷۰۵)
سایر	۳,۲۹۲,۶۷۷	.	(۱۰,۶۱۶)
جمع	۱۳,۰۸۹,۲۴۲	.	(۵۴,۳۲۱)

مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت ، میان مدت و بلند مدت تأمین 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 پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سر رسید داراییها و بدهیهای مالی، مدیریت می کند.

وضعیت ارزی

شرح	دلار آمریکا	یورو
موجودی نقد	۸۰,۱۲۹	۳۹,۷۹۶
خالص دارایی‌ها (بدهی‌های) پولی و ارزی در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۸۰,۱۲۹	۳۹,۷۹۶
معادل ریالی خالص دارایی‌ها (بدهی‌ها) پولی و ارزی (میلیون ریال) در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۴۴,۴۷۰	۲۰,۹۰۴
خالص دارایی‌ها (بدهی‌های) پولی و ارزی در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۵۸,۸۰۲	۴۱,۵۶۳
معادل ریالی خالص دارایی‌ها (بدهی‌های) پولی ارزی در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۲۳۹,۰۷۰	۱۸,۰۳۴

ارز حاصل از صادرات و ارز مصرفی برای واردات و سایر پرداخت‌ها طی دوره مالی مورد گزارش به شرح زیر است:

شرح	دلار	یورو	یوان
فروش و ارائه خدمات	۲۰,۵۶۲۰	-	-
خرید مواد اولیه	-	۱,۹۹۰,۸۹۴	۲,۴۸۱,۰۰۰

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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. بانی ضمن قراردادهای انتشار اوراق مرابحه، متعهد شده است تا نسبت به انجام مرابحه دارایی با شرایط و در زمان معین اقدام کند؛ در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

ریسک نقد شونددگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق اختصاصی بازارگردانی آگاه به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) و شرکت واسط مالی **دی پی سی** (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

رتبه اعتباری بانی

بر اساس رتبه‌بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) معادل رتبه اعتباری در بلندمدت BBB^+ و رتبه اعتباری در کوتاه مدت A^2 می‌باشد.



کاسپین تأمین
شرکت داروسازی
(سهامی عام)

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

مبلغ	شرح
حدود ۱۲٪ از ارزش اسمی اوراق	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به بیانیه ثبت انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، امین، ...)

مشخصات مشاور

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده‌است.

شماره تماس و دورنگار	شماره اقامتگاه	موضوع مشاوره	شخصیت حقوقی	نام مشاور
۰۲۱-۹۱۰۰۴۰۰۴	تهران، خیابان آفریقا، بالاتر از پل میرداماد، بن بست پیروز، شماره ۱۳	انتشار اوراق مرابحه	سهامی خاص	شرکت کارگزاری آگاه

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

(۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب؛

(۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی؛

(۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی و بیانیه ثبت؛

(۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات، تهیه گزارش توجیهی و بیانیه ثبت و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده؛

(۵) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار؛

(۶) تأیید نهایی بیانیه ثبت، ۷ روز بعد از ارائه کلیه اطلاعات توسط بانی به تشخیص مشاور و حسب مورد اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح؛

(۷) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار و اخذ موافقت اصولی و مجوز انتشار اوراق؛

(۸) بازاریابی و فروش اوراق بهادار.

تبصره (به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، مشاور اقدامات زیر را انجام می‌دهد: عام)



- (۱) معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور؛
- (۲) برگزاری جلسات آشناسازی بانی با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار؛
- (۳) راهنمایی بانی جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار؛
- (۴) تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به بانی به صورت کتبی؛
- (۵) به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

✓ راه های تماس با ناشر :

شرکت واسط مالی **دی سبک** (با مسئولیت محدود)

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

ششم، پلاک ۶، کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵.

شماره تماس: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰، شماره: ۰۲۱-۸۸۵۰۸۶۴۸.

وب سایت: <https://www.sukuk.ir>

✓ راه های تماس با بانی :

شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی خاص)

آدرس دفتر مرکزی: استان تهران، منطقه ۶، میدان فاطمی، خیابان بیستون پلاک ۱ ساختمان دارو گستر، طبقه ۳

ایمیل شرکت: info@caspiantamin.com

تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۶۵۳۲۰، کدپستی: ۱۴۳۱۶۶۳۱۳۵

وب سایت: <https://www.caspiantamin.com>

✓ راه های تماس با مشاور:

شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص)

آدرس: تهران، خیابان نلسون ماندلا (آفریقا) - بالاتر از میرداماد - بن بست پیروز - پلاک ۱۳، کد پستی: ۱۹۱۷۶۷۵۱۱۷

مرکز اصلی شرکت: ساری، بلوار آزادی، روبروی اداره برق منطقه ای شماره ۲۱.

شماره تماس: ۰۲۱-۹۱۰۴۰۰۴

وب سایت: <https://www.agah.com>

شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص)		شرکت واسط مالی دی سبک (با مسئولیت محدود)		شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام)	
مهدی کدووزی نائب رئیس هیئت مدیره	فاسم داری رئیس هیئت مدیره			روژین رسولی مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	ابراهیم طاهر نژاد عضو هیئت مدیره

پيوست ۱ : خلاصه قرارداد ارکان انتشار اوراق مراهجه

ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تامین 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 دی پنجم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۶۰۹۳۷۰ و شناسه ملی ۱۴۰۱۲۰۱۲۷۷۰، نزد اداره کل 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 ۱۴۰۱/۱۲/۰۳ با شماره ۱۲۱۰۱، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۳۹۶۷۵۳	۱۰۳۲۰۲۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)

براساس روزنامه رسمی شماره ۲۳۱۶۰ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۱، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.

ضامن

فاقد ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری و دارای رتبه اعتباری A۲ کوتاه‌مدت با دورنمای با ثبات و رتبه اعتباری BBB⁺ بلندمدت از سوی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص)



عامل فروش اوراق

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

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق مرابحه را براساس شرایط تعیین شده توسط **سازمان بورس و اوراق بهادار**، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق مرابحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در دوره عرضه عمومی را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند (۲)، توسط **ناشر** یا **تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار** صورت می‌پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق مرابحه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچ‌گونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۹۴,۵۲۰,۵۴۸ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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

تعهد پذیره‌نویسی

اوراق فاقد رکن متعهد پذیره‌نویسی می‌باشد.



بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آگاه به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت داروسازی کاسپین تأمین (سهامی عام) و شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مربحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مربحه موضوع قرارداد بازارگردانی را به قیمت بازار (به روش حراج) براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در شرکت فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مربحه موضوع قرارداد بازارگردانی را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید. (مطابق با نامه شماره ۱۰۱۶۶۲۸/۰۴/۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۶ شرکت فرابورس ایران).

تبصره ۱: در صورت نقض تعهدات مذکور، بازارگردان موظف به پرداخت وجه التزامی معادل ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

ماده (۷) تعهدات بانی

۱. چنانچه از زمان انعقاد قرارداد مذکور تا پایان عمر اوراق موضوع قرارداد، نرخ سود سپرده‌های بانکی، نرخ سود اسمی اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص و عام، نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک‌ها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی، یکبار یا به دفعات افزایش یابد، در اینصورت حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به بالاترین نرخ از نرخ‌های افزایش یافته، «نرخ جدید» گفته می‌شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذریع (بانک مرکزی ج.ا.ا یا سازمان بورس و اوراق بهادار)، بانی بدون توجه به زمان باقی مانده تا سررسید اوراق موضوع قرارداد، ملزم به افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی و پرداخت آن به بازارگردان، مطابق فرمول تبصره (۱) از زمان اعلام نرخ جدید می‌باشد. چنانچه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص اوراق موضوع قرارداد، الزام به افزایش نرخ سود اسمی اوراق نماید و نرخ سود اسمی افزایش یافته توسط سازمان بورس و اوراق بهادار برابر یا نرخ جدید باشد، نرخ اعلامی سازمان بورس و اوراق بهادار ملاک عمل خواهد بود. لیکن بانی مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان الزام به افزایش نرخ سود اسمی اوراق از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، مبلغ کارمزد قرارداد را به نحو فوق‌الذکر افزایش دهد. همچنین در صورتی که تا پایان عمر اوراق موضوع قرارداد، نسبت به افزایش نرخ سود اسمی اوراق، الزامی از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار صورت نگیرد، تکلیف بانی به افزایش و پرداخت مبلغ کارمزد قرارداد به نحو فوق‌الذکر و از زمان اعلام نرخ جدید به قوت خود باقی خواهد ماند.

تبصره ۱: افزایش مبلغ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی موضوع قرارداد مذکور، سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ سود اسمی قبلی اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد است که متناسب با روزهای مشمول افزایش کارمزد پرداخت می‌گردد.

تبصره ۲: چنانچه افزایش نرخ اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، کمتر از مابه‌التفاوت نرخ سود اسمی قبلی اوراق و نرخ جدید باشد، بانی مکلف به افزایش مبلغ کارمزد می‌باشد. افزایش مبلغ مذکور سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ سود اسمی افزایش یافته اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد است که متناسب با روزهای مشمول افزایش کارمزد پرداخت می‌گردد. ضمناً وفق توافقات فی‌مابین (بانی و بازارگردان) در زمان انعقاد قرارداد بازارگردانی نرخ سود سپرده‌های بانکی معادل ۲۳/۵ درصد، نرخ سود گواهی سپرده بانکی خاص و عام معادل ۲۵ درصد، حداقل نرخ اوراق بهادار مشابه معادل ۲۳



درصد، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانکها و موسسات اعتباری غیر بانکی حداکثر ۲۳ درصد و نرخ سود مورد انتظار عقود مشارکتی قابل درج در قرارداد میان بانک/مؤسسه اعتباری غیر بانکی با مشتری معادل ۲۳ درصد می باشد. در صورتیکه در طی عمر اوراق، نرخ جدید اعلام گردد، افزایش نرخ سود اوراق و یا مبلغ کارمزد بازارگردانی حسب مورد بر اساس شرایط اعلام شده در بند (۲) ماده (۷) قرارداد بازارگردانی و تبصره های آن اجرایی خواهد شد. بانی با امضای قرارداد مذکور حق هرگونه اعتراض و ادعایی راجع به مفاد ماده (۷) قرارداد مذکور و تبصره های آن را از خود سلب و اسقاط نمود.

تبصره ۳: در صورتی که طبق مفاد این قرارداد، بانی مکلف به پرداخت مبلغ افزایش یافته کارمزد باشد و نسبت به اولین پرداخت آن حداکثر ۱۴ روز تقویمی از تاریخ اعلام نرخ جدید و برای پرداخت مبلغ افزایش یافته کارمزد سالهای بعد، از ابتدای هر سال قراردادی اقدام ننماید، علاوه بر اصل تعهد به پرداخت مبالغ مذکور، مشمول پرداخت وجه التزام روزانه معادل یک و نیم در هزار مبالغ پرداخت نشده از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان ایفای کامل تعهدات خود خواهد بود.



