

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۱۰

بیانیه ثبت اوراق منفعت

شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

تهران، تهران، ۱۴۰۵

کیلومتر ۱۵ جاده مخصوص کرج، بلوار ۵۲، خیابان شهید گمنام
تلفن: ۳-۴۴۱۹۴۵۲۱-۰۲۱، کدپستی: ۱۳۸۸۱۶۷۳۱۱

شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)
[نام کامل ناشر]

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۵۰۶

ثبت شده در ۱۳۹۶/۰۱/۲۶



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.



شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) ۱۰۰۰۰۰ ورقه منفعت یک میلیون ریالی

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق منفعت در دست انتشار شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت توسط ناشر و بانی به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، تهیه گردیده است. ناشر و بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق منفعت موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق منفعت تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۶ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت مواد و محصولات دارویی، با نماد دسینا مورد معامله قرار می گیرد.



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	تشریح طرح انتشار اوراق منفعت
۴	ساختار طرح تأمین مالی
۴	مشخصات منافع موضوع انتشار اوراق منفعت
۵	مشخصات اوراق منفعت
۷	رابطه دارندگان اوراق منفعت با شرکت واسط مالی اسفند سوم
۱۰	مشخصات شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)
۱۰	موضوع فعالیت
۱۰	تاریخچه فعالیت
۱۰	مدت فعالیت
۱۰	سهامداران
۱۱	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
۱۱	مشخصات حسابرس/بازرس بانی
۱۱	سرمایه بانی
۱۱	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)
۱۱	وضعیت مالی بانی
۱۵	وضعیت اعتباری بانی
۱۵	بدهی ها
۱۶	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۱۶	مطالبات و ذخایر
۱۷	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۱۷	پیش بینی صورت سود و زیان طرح
۱۸	پیش بینی صورت سود و زیان شرکت
۱۸	پیش بینی گردش سود و زیان انباشته
۱۹	پیش بینی ترازنامه شرکت
۲۰	پیش بینی جریانات نقدی شرکت
۲۱	مفروضات پیش بینی ها
۲۱	الف- مفروضات عملیات شرکت
۲۲	ب- مفروضات مربوط به انتشار اوراق منفعت
۳۶	مشخصات ناشر
۳۷	عوامل ریسک
۴۰	ارکان انتشار اوراق منفعت
۴۰	ضامن
۴۵	بانی
۴۷	امین
۴۷	عامل فروش اوراق
۴۸	عامل پرداخت
۴۸	متعهد پذیرهنویسی
۴۸	بازارگردان
۴۹	سایر نکات با اهمیت
۴۹	هزینه های انتشار
۵۰	مشخصات مشاور/مشاوران
	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

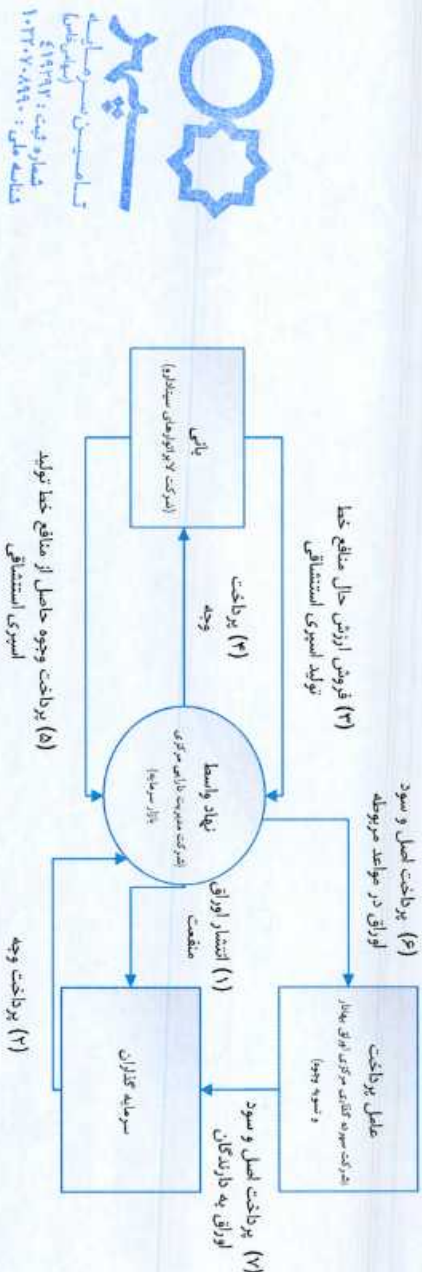


بنابراین ثبت اوراق منفعت شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لایروازهای سینادارو (سهامی عام)

تشریح طرح انتشار اوراق منفعت

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق منفعت توسط شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید کل منافع آتی حاصل از به کارگیری دارایی های موضوع این بیانیه از شرکت لایروازهای سینادارو (سهامی عام) می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانکی را نشان می دهد.



مشخصات منافع موضوع انتشار اوراق منفعت

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق منفعت، شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، به وکالت از دارندگان اوراق منفعت، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید کل منافع حاصل از به کارگیری دارایی ها، با مشخصات زیر می نماید:

در حال حاضر ۷ نوع اسیری استثنائی تحت فشار (MDI) توسط آن شرکت تولید می شود. ظرفیت تولید خط تولید اسیری استثنائی به شرح جدول زیر می باشد.

جدول (۱): ظرفیت خط تولید اسیری استثنائی - عدد

شرح	۱۳۹۵ تجدید ارائه شده			۱۳۹۶ تجدید ارائه شده			۱۳۹۷ حسابرسی شده		
	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	ظرفیت واقعی	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	ظرفیت واقعی	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	ظرفیت واقعی
خط تولید اسیری استثنائی	۴۵۰۰۰۰۰۰	۴۱۳۲۰۳۶۰	۵۸۹۷۰۳۴۵	۴۵۰۰۰۰۰۰	۴۰۷۹۸۳۰	۴۰۳۲۱۰۸۴۷	۴۵۰۰۰۰۰۰	۴۰۸۲۰۵۳۶	۵۲۳۶۸۲۹

*در جدول فوق سال های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۲ پیش بینی میزان فروش آورده شده است.

بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

جدول (۲): ارزش فعلی منافع قابل واگذاری - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	جمع
درآمد حاصل از فروش محصولات خط تولید اسپری استنشاقی (۱)	۴۶۳.۹۲۴	۱.۰۵۸.۵۲۰	۱.۲۱۷.۲۹۸	۱.۳۹۹.۸۹۳	۶۰۳.۷۰۴	۴.۷۴۳.۳۳۹
کسر می شود: کارمزد حق بهره برداری (درصد) (۲)	۶۸.۳۶	۶۸.۳۶	۶۸.۳۶	۶۸.۳۶	۶۸.۳۶	-
خالص منافع قابل تنزیل	۱۴۶.۷۶۳	۳۳۴.۸۶۴	۳۸۵.۰۹۳	۴۴۲.۸۵۷	۱۹۰.۹۸۲	۱.۵۰۰.۵۵۹
نرخ تنزیل	٪۱۹					
ارزش فعلی منافع قابل واگذاری	۱۳۷.۴۶۵	۲۶۹.۳۱۸	۲۵۶.۵۰۴	۲۴۴.۲۹۹	۹۲.۴۱۴	۱.۰۰۰.۰۰۰

(۱) درآمد حاصل از فروش محصولات خط تولید اسپری استنشاقی براساس اطلاعات جدول (۲۴) آورده شده است، با توجه به در نظر گرفتن تاریخ تقریبی انتشار اوراق منفعت ۱۳۹۸/۰۵/۱۵، درآمد یاد شده در سال ۱۳۹۸ برای ۷/۵ ماه و برای سال ۱۴۰۲ برای ۴/۵ ماه مبنای انتشار اوراق قرار خواهد گرفت.

(۲) شایان ذکر است کارمزد حق بهره برداری براساس نسبت هزینه های قابل اختصاص به خط تولید اسپری استنشاقی به درآمد فروش آن خط به صورت تقریبی ۶۸/۳۶٪ محاسبه شده است، هزینه های مربوط به خط تولید اسپری استنشاقی شامل بهای تمام شده کالای فروش رفته آن خط (مواد مستقیم مصرفی، دستمزد مستقیم، سربار و ...) و هزینه های عمومی و اداری قابل تخصیص به خط تولید مذکور از جمله هزینه حقوق و دستمزد، بازاریابی، تحقیق و توسعه و ... می باشد.

مشخصات اوراق منفعت

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انتشار اوراق منفعت با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید کل منافع از شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) به مصرف خواهد رساند.

- (۱) موضوع انتشار اوراق منفعت: تأمین مالی بخشی از مخارج باقیمانده طرح انتقال و توسعه خطوط تولیدی،
- (۲) مبلغ اوراق منفعت در دست انتشار: ۱۰۰۰ ر ۱۰۰۰ میلیون ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه منفعت: ۱۰۰۰ ر ۱۰۰۰ ریال،
- (۴) تعداد اوراق منفعت در دست انتشار: ۱۰۰۰ ر ۱۰۰۰ ورقه منفعت،
- (۵) نوع اوراق منفعت: با نام،
- (۶) شیوه پرداخت: علی الحساب،
- (۷) نرخ علی الحساب: ۱۹ درصد،

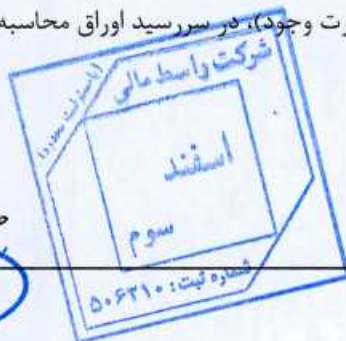


منافع دارندگان اوراق منفعت به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق منفعت منتشر شده می باشد. بانی منافع دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می فروشد، لیکن نرخ اوراق منفعت را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می پردازد. پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، اوراق منفعت خاتمه می پذیرد و وجه اصل ورقه به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد. چنانچه منافع قطعی اوراق منفعت (که توسط امین طرح محاسبه خواهد شد) بیش از منافع علی الحساب پرداختی باشد، مابه التفاوت حاصل با رعایت مقررات مربوطه، حداکثر ۲ ماه پس از سررسید نهایی اوراق، به دارنده برگه تسویه حساب نهایی منفعت پرداخت خواهد شد. در صورت کسری، مابه التفاوت به بانی عودت نمی گردد.

تبصره: منافع نهایی ناشی از مدیریت وجوه اوراق تا سررسید نهایی (در صورت وجود)، در سررسید اوراق محاسبه و به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.

(۸) نرخ اعمال اختیار خرید توسط بانی: ۱۹/۵ درصد،

(۹) نرخ اعمال اختیار فروش توسط سرمایه گذاران: ۱۹ درصد،



صفحه ۵ از ۵۰

موسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود

انجمن حسابداران رسمی

- (۱۰) حداکثر منافع قابل پرداخت: پس از محاسبه سود قطعی، حداکثر منفعت قابل پرداخت به دارندگان اوراق برابر است با قیمت اسمی اوراق به علاوه سود معادل ۱۹/۵ درصد سالانه،
- (۱۱) حداقل منافع قابل پرداخت: پس از محاسبه سود قطعی، حداقل منفعت قابل پرداخت به دارندگان اوراق برابر است با قیمت اسمی اوراق به علاوه سود معادل ۱۹ درصد سالانه،
- (۱۲) دوره عمر اوراق: ۴ سال (۴۸ ماه)،
- (۱۳) مبالغ اوراق:
- کل عواید ناشی از به کارگیری دارایی‌های (خط تولید اسیری استنشاقی) موضوع قرارداد به مبلغ ۱٫۷۶۰٫۰۰۰ ریال که بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعید مقرر به شرح جدول زیر تعهد نموده است:

جدول (۳): پرداخت اقساط اوراق منفعت - مبالغ به میلیون ریال

توبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل
۱	۱۳۹۸/۰۸/۱۵	۴۷٫۸۹۰
۲	۱۳۹۸/۱۱/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۳	۱۳۹۹/۰۲/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۴	۱۳۹۹/۰۵/۱۵	۴۸٫۴۱۱
۵	۱۳۹۹/۰۸/۱۵	۴۷٫۷۶۰
۶	۱۳۹۹/۱۱/۱۵	۴۶٫۷۲۱
۷	۱۴۰۰/۰۲/۱۵	۴۷٫۲۴۰
۸	۱۴۰۰/۰۵/۱۵	۴۸٫۲۷۹
۹	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	۴۷٫۸۹۰
۱۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۱	۱۴۰۱/۰۲/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۲	۱۴۰۱/۰۵/۱۵	۴۸٫۴۱۱
۱۳	۱۴۰۱/۰۸/۱۵	۴۷٫۸۹۰
۱۴	۱۴۰۱/۱۱/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۵	۱۴۰۲/۰۲/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۵	۴۸٫۴۱۱
جمع کل پرداخت‌ها		۱٫۷۶۰٫۰۰۰



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

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد.

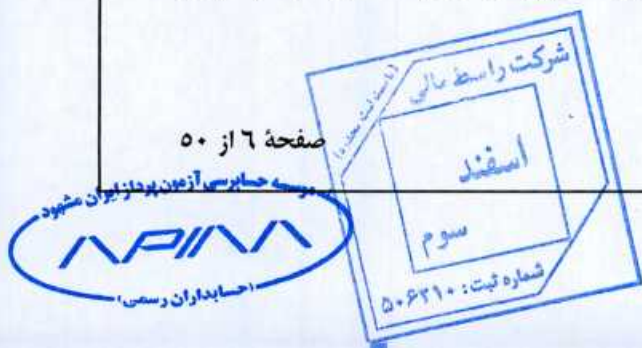
(۱۵) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۸/۰۵/۱۵،

(۱۶) شیوه پذیره‌نویسی: به قیمت بازار (با روش حراج)،

بانی منافع را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته‌شده) به واسط می‌فروشد، لیکن نرخ اوراق منفعت را نسبت به ارزش

اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می‌پردازد.

(۱۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال،



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

(۱۸) مدت پذیرهنویسی: عرضه عمومی اوراق از اول وقت اداری روز مورخ آغاز و تا پایان وقت اداری روز مورخ ادامه خواهد داشت.

تذکر: چنانچه سقف مبلغ تعیین شده قبل از انقضای مهلت عرضه تکمیل و وجوه مربوطه تأمین گردد، عملیات فروش متوقف خواهد شد.

(۱۹) زمان تصفیه منافع اوراق منفعت در سررسید نهایی: حداکثر ظرف دو ماه پس از سررسید اوراق،

(۲۰) معاملات ثانویه اوراق منفعت: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است. کارمزد و هزینه 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 بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۲۱) شیوه بازارگردانی اوراق: به روش حراج،

(۲۲) ارکان انتشار اوراق منفعت:

- ناشر: شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)،
- بانی: شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)،
- ضامن: شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) / مبلغ تضمین شده: ۱۷۶۰٫۰۰۰ ریال،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود،
- امین: مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)،
- متعهد پذیرهنویسی اوراق منفعت: شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)،
- مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)،



رابطه دارندگان اوراق منفعت با شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

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

(۱) خرید کل منافع حاصل از به کارگیری دارایی ها از شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

- منافع حاصل از خط تولید اسپری استنشاقی با ظرفیت تولید به شرح جدول (۱)

(۲) تملیک مبلغ مابه التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش منافع به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،

(۳) دریافت منافع حاصل از صلح دارایی های فوق الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه منفعت،



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

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

- اعتراض به رأی، 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،

- دعوای خسارت،

- استرداد دادخواست یا دعوا،

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

- ادعای اعسار،

- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی اسفند سوم (با

مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه منفعت حق هر گونه

اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) سپرده گذاری اوراق منفعت شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار

و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از

دارندگان اوراق منفعت دریافت نخواهد نمود.

تعهدات شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:

(۱) شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق منفعت در غیر از

طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

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

(۳) پرداخت وجوه دریافتی به دارندگان ورقه منفعت در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق منفعت، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک سال

پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) ۵۰۶۲

تودیع خواهد شد.



تعهدات دارندگان اوراق منفعت

- (۱) خریدار اوراق منفعت با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه منفعت 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 شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق منفعت رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه منفعت خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق منفعت در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک‌های داخلی را جهت واریز وجوه اوراق را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق منفعت

نقل و انتقال اوراق منفعت منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان‌پذیر است.

سایر موارد

- (۱) اوراق منفعت موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق منفعت براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق منفعت، حقوق و مالکیت اوراق منفعت وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) منتقل می‌شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق منفعت، شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.



مشخصات شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از: ساخت، توزیع و فروش کلیه مواد و محصولات شیمیایی دارویی، بهداشتی، ظروف، قطعات و لوازم بسته‌بندی دارویی و بهداشتی و غیره، انجام کلیه امور بازرگانی و اخذ نمایندگی از شرکت‌ها و مؤسسات داخلی و خارجی، واردات و صادرات و فروش و توزیع مواد و محصولات دارویی. فروش و توزیع لوازم جراحی و آزمایشگاهی، پزشکی و بهداشتی، آرایشی و دیگر محصولات و انجام کلیه امور تولیدی و خدماتی و آموزشی و انتشاراتی و تجاری که بطور مستقیم یا غیر مستقیم به موضوعات فوق بستگی داشته باشد و یا اجرای آن را تسهیل نماید. سرمایه‌گذاری و مشارکت در واحدهای جدید و یا موجود.

تاریخچه فعالیت

شرکت در تاریخ ۲۷ فروردین ماه ۱۳۴۶ تحت شماره ۱۱۴۰۵ بنام شرکت لابراتوارهای دوپار (با مسئولیت محدود) در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۶۱/۱/۲۳ نام شرکت به لابراتوارهای سینادارو تغییر یافته است. همچنین بموجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۶۶/۸/۳ نوع شخصیت حقوقی آن به سهامی خاص تغییر و در تاریخ ۱۵ تیر ماه ۱۳۷۴ به شرکت سهامی عام تبدیل یافت و در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۶ در شرکت بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت لابراتوارهای سینادارو جزء واحدهای تجاری شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی است.

مدت فعالیت

بر اساس اساسنامه شرکت، عمر شرکت نامحدود می‌باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۴ به شرح زیر می‌باشد.

جدول (۴): ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	سهامی عام	۱۳۱۷۲۲	۱۸۹,۵۷۴,۴۲۹	۴۷,۳۹
شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران	سهامی عام	۲۳۲۰۶	۷۳,۹۸۰,۰۳۳	۱۸,۵۰
شرکت سهامی بیمه ایران	سهامی خاص	۴۶۰	۳۸,۳۹۸,۴۳۲	۹,۶۰
شرکت سرمایه‌گذاری ایرانیان	سهامی خاص	۲۰۳۷۷۲	۳۱,۰۳۴,۲۲۸	۷,۷۶
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی	سهامی عام	۲۰۸۶۶۹	۹,۵۴۰,۰۰۰	۲,۳۸
صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه زرین شهر	-	۲۸۲۳۴	۵,۶۱۲,۳۰۲	۱,۴۰
سایر سهامداران	-	-	۵۱,۸۶۰,۵۶۶	۱۲,۹۷
جمع	-	-	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲
شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۹۹۰

صفحه ۴ از ۵
شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲
شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۹۹۰

بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۴، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۲ هیئت مدیره، آقای محمدحسن واصفی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول (۵): مشخصات اعضاء هیئت مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت کارت ایران	رئیس هیئت مدیره	علی دهقان منشادی	۱۳۹۷/۰۴/۲۴	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	غیرموظف
شرکت پایابای ملی	نایب رئیس هیئت مدیره	حسین سلیمی	۱۳۹۷/۰۴/۲۴	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	دکتر محمد حسن واصفی	۱۳۹۷/۰۴/۲۴	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	موظف
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	عضو هیئت مدیره	محمد مهدی احمد اخوندی	۱۳۹۷/۰۴/۲۴	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری ایرانیان	عضو هیئت مدیره	کیان ایلگا	۱۳۹۷/۰۴/۲۴	۱۳۹۹/۰۴/۲۴	غیرموظف

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۴ مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال مالی انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت، مبلغ ۴۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال منقسم به ۴۰۰٫۰۰۰ سهم ۱٫۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۱۹ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول (۶): تغییرات سرمایه ی شرکت - مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۴/۱۹	۲۰۰٫۰۰۰	۲۰۰٫۰۰۰	۴۰۰٫۰۰۰	۱۰۰	آورده ی نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

شایان ذکر است مجوز افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۵ از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده است و مهلت ۶۰ روزه استفاده از حق تقدم خرید سهام در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۴ به پایان رسیده است.

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

جدول (۷): روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود هر سهم (ریال)	۲٫۱۱۱	۲٫۰۰۰	۱٫۸۵۴	۳٫۰۲۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱٫۴۵۰	۱٫۸۰۰	۱٫۷۵۰	۳٫۰۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴۰۰٫۰۰۰	۴۰۰٫۰۰۰	۲۰۰٫۰۰۰	۲۰۰٫۰۰۰

وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان، صورت سود و زیان انباشته و صورت گردش وجوه نقد سه سال مالی اخیر شرکت، به شرح زیر می باشد.



تأمین سرمایه
(سهامی عام)

شماره ثبت: ۴۱۹۳۶۲
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لایروازهای سیناژاد (سهامی عام)

جدول (۸) ترازنامه مقایسه‌ای شرکت - مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تجدید اوراق شده		۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	دارایی ها
تجدید اوراق شده	تجدید اوراق شده	حسابرسی شده	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	بدهی های جاری:	تجدید اوراق شده	تجدید اوراق شده	حسابرسی شده	تجدید اوراق شده	دارایی های جاری:
				بدهی های غیر جاری:					دارایی های جاری:
۴۷۰.۵۱	۷۵.۸۱۳	۹۸۰.۳۱	بدهی های جاری و غیر تجاری	پیش دریافت ها	۱۳۰.۷۱۶	۲۱۹.۷۶۸	۲۱۱.۳۱۵	۲۱۱.۳۱۵	بوجود نقد
۳۰۵.۴۱۸	۲۳۳.۹۹۸	۳۶۳.۰۸۳	حالیات پرداختی	بدهی های غیر جاری:	۹۸۴.۴۵۵	۱.۳۹۶.۰۰۸	۱.۰۲۸.۸۱۸	۱.۰۲۸.۸۱۸	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۲۳۶.۸۲۳	۶۳۳.۵۰۲	۷۹۶.۸۴۱	سود سهام پرداختی	بدهی های بلند مدت	۴۹۸.۵۸۴	۶۱۶.۶۵۷	۶۵۷.۸۹۳	۶۵۷.۸۹۳	سود سهام پرداختی و کلا
۲۳۹.۴۶۴	۸۷۰.۵۰۹	۱.۱۶۵.۰۹۶	سهیلات مالی	بدهی های بلند مدت	۱۴۰.۳۲۴	۹۷.۷۵۶	۴۷۳.۴۴۱	۴۷۳.۴۴۱	پیش پرداخت ها
۱۱۰.۹۱	۱۱.۳۸۷	۳۲.۷۹۳	فخایر	بدهی های بلند مدت					
۱۱۲	۱۱۲	-	پیش دریافت ها	بدهی های بلند مدت					
۷۳۹.۹۵۹	۱.۸۰۵.۳۲۱	۲.۴۴۵.۸۴۴	جمع بدهی های جاری	جمع بدهی های جاری	۱.۷۵۴.۰۷۹	۲.۳۳۰.۱۸۹	۲.۳۷۰.۴۶۶	۲.۳۷۰.۴۶۶	جمع دارایی های جاری
۲۰۰.۰۰۰	-	-	بدهی های غیر جاری:	بدهی های غیر جاری:	۷.۱۴۶	۶.۸۱۰	۷.۹۶۷	۷.۹۶۷	دارایی های غیر جاری:
۵۳.۳۰۱	۶۷.۳۶۵	۹۱.۱۶۶	بدهی های بلند مدت	بدهی های بلند مدت	۵.۳۵۰	۵.۲۵۰	۵.۲۵۰	۵.۲۵۰	دریافتی های بلند مدت
			ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	۱۵۸	۸۶۱	۶۴۸	۶۴۸	دارایی های نامشهود
					۵۷۳.۵۱۳	۹۸۹.۲۴۹	۱.۱۳۶.۶۶۹	۱.۱۳۶.۶۶۹	دارایی های ثابت مشهود
۲۵۳.۳۰۱	۶۷.۳۶۵	۹۱.۱۶۶	جمع بدهی های غیر جاری	جمع بدهی های غیر جاری	۵۸۶.۰۶۷	۱.۰۰۲.۱۷۰	۱.۷۵۰.۵۲۴	۱.۷۵۰.۵۲۴	جمع دارایی های غیر جاری
۹۸۳.۳۶۰	۱.۸۷۲.۵۸۶	۲.۵۳۷.۰۱۰	جمع بدهی ها	جمع بدهی ها					جمع دارایی ها
			جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام					
۲۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	سرمایه (۴۰۰.۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی تمام پرداخت شده)	سرمایه (۴۰۰.۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی تمام پرداخت شده)					
۱۹۷.۳۲۴	-	-	افزایش سرمایه در جریان	افزایش سرمایه در جریان					
۲۰.۰۰۰	۴۰.۰۰۰	۴۰.۰۰۰	اندوخته قانونی	اندوخته قانونی					
۹۳۹.۶۶۲	۱۰۰.۱۹.۷۷۳	۱.۱۴۳.۹۹۰	سود انباشته	سود انباشته					
۱.۳۵۶.۸۸۶	۱.۴۵۱.۷۷۳	۱.۵۸۳.۹۹۰	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام					
۲.۳۳۰.۱۶۶	۲.۳۳۲.۳۵۹	۲.۱۲۱.۰۰۰	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲.۳۳۰.۱۶۶	۲.۳۳۲.۳۵۹	۲.۱۲۱.۰۰۰	۲.۱۲۱.۰۰۰	جمع دارایی ها



سازمان اسناد و کتابخانه ملی جمهوری اسلامی ایران

کتابخانه ثبت اسناد و کتابخانه ملی

کتابخانه ثبت اسناد و کتابخانه ملی

بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

جدول (۹): صورت سود و زیان مقایسه‌ای-مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۲۶۰۰.۴۵۴	۲.۰۶۳.۴۱۵	۱.۸۶۹.۰۰۵۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱.۰۹۱.۸۳۶)	(۸۷۶.۹۸۰)	(۷۹۶.۶۲۴)
سود ناخالص	۱.۵۰۸.۶۱۸	۱.۱۸۶.۴۳۵	۱.۰۷۲.۴۳۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۷۳.۵۷۰)	(۱۲۸.۵۱۹)	(۹۹.۶۶۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۳۰.۶۷۲	۲۴.۰۹۵	۱۹.۷۲۸
سود عملیاتی	۱.۳۶۵.۷۲۰	۱.۰۸۲.۰۱۱	۹۹۲.۴۹۳
هزینه های مالی	(۱۴۱.۹۷۵)	(۶۵.۷۳۶)	(۵۸.۷۶۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	(۷۱.۱۴۱)	۴.۸۳۰	۴.۸۹۱
سود قبل از مالیات	۱.۱۵۲.۶۰۴	۱.۰۲۱.۱۱۵	۹۳۸.۶۲۴
مالیات بر درآمد	(۳۰۸.۳۸۷)	(۲۲۱.۰۰۴)	(۱۹۷.۰۹۳)
سود خالص	۸۴۴.۲۱۷	۸۰۰.۱۱۱	۷۴۱.۵۳۱

جدول (۱۰): گردش سود و زیان انباشته مقایسه‌ای- مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
سود خالص	۸۴۴.۲۱۷	۸۰۰.۱۱۱	۷۴۱.۵۳۱
سود انباشته در ابتدای سال	۱.۰۱۹.۷۷۳	۹۴۰.۸۳۹	۸۳۶.۵۸۷
تعدیلات ستواتی	-	(۱.۱۷۷)	(۳۸.۴۵۶)
سود انباشته اصلاح شده ابتدای سال	۱.۰۱۹.۷۷۳	۹۳۹.۶۶۲	۷۹۸.۱۳۱
سود سهام سال قبل (مصوب مجمع)	(۷۲۰.۰۰۰)	(۷۰۰.۰۰۰)	(۶۰۰.۰۰۰)
سود قابل تخصیص	۱.۰۱۴۳.۹۹۰	۱.۰۳۹.۷۷۳	۹۳۹.۶۶۲
تخصیص سود:			
اندوخته قانونی	-	(۲۰.۰۰۰)	-
سود انباشته در پایان دوره	۱.۰۱۴۳.۹۹۰	۱.۰۱۹.۷۷۳	۹۳۹.۶۶۲



سپهر

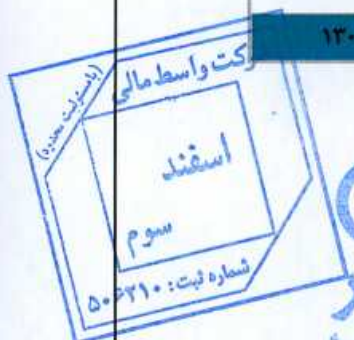
تأمین سرمایه
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (یا مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

جدول (۱۱): صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
فعالیت های عملیاتی:			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱,۳۳۵,۲۱۶	۶۷۴,۱۴۸	۸۰۶,۴۵۸
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود دریافتی بابت سپرده حساب های پشتیبان	۳,۹۷۸	۳,۹۱۳	۴,۰۷۲
سود سهام دریافتی	۷۰	۲۲۸	۵۹۷
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۱۸۶,۶۲۱)	(۷۹,۰۵۹)	(۶۵,۲۵۹)
سود سهام پرداختی	(۵۴۶,۶۶۱)	(۳۰۳,۳۳۱)	(۳۹۱,۱۰۷)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۷۳۹,۳۳۴)	(۳۷۸,۳۳۹)	(۴۵۱,۶۹۷)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۱۶۹,۳۰۲)	(۲۰۲,۴۳۴)	(۱۵۷,۳۹۰)
فعالیت های سرمایه گذاری:			
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۷۳۲,۹۴۶)	(۴۲۵,۱۱۹)	(۱۶۱,۹۱۲)
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت نامشهود	(۱۰۰)	(۸۴۰)	(۱۴۱)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۲,۱۶۰	۴۳	۴۷۲
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۷۳۰,۸۸۶)	(۴۲۵,۹۱۶)	(۱۶۱,۵۸۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۳۰۴,۲۰۶)	(۳۳۲,۴۳۱)	۳۵,۷۹۰
فعالیت های تأمین مالی:			
وجود حاصل از افزایش سرمایه	-	۲,۷۷۶	۸۲۴
بازپرداخت اصل اوراق مشارکت	-	(۳۰۰,۰۰۰)	-
دریافت تسهیلات مالی	۲,۷۴۳,۷۴۸	۲,۰۴۷,۱۵۹	۲۶۵,۳۱۵
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۲,۴۵۱,۹۷۰)	(۱,۴۲۸,۸۴۸)	(۹۹۵,۱۰۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۲۹۲,۷۷۸	۴۲۰,۹۸۷	(۲۸,۹۷۰)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۱۱,۴۳۸)	۸۸,۵۵۶	۶,۸۲۰
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۲۱۹,۷۶۸	۱۳۰,۷۱۶	۱۲۳,۸۸۴
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۲,۹۷۵	۴۹۶	۱۲
مانده وجه نقد در پایان سال	۲۱۱,۳۱۵	۲۱۹,۷۶۸	۱۳۰,۷۱۶



تأمین سرمایه
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰

صفحه ۱۴ از ۱۵ - آزمون پردازش اوراق مشهود



وضعیت اعتباری بانی

بدهی ها

براساس صورت های مالی سال مالی حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

جدول (۱۲): وضعیت اعتباری شرکت - مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
حساب های پرداختی تجاری	۳,۵۸۳
حساب ها و اسناد پرداختی غیر تجاری	۹۴,۴۴۸
پیش دریافت ها	-
سود سهام پرداختی	۷۹۶,۸۴۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹۱,۱۶۶
کوتاه مدت	۱,۱۶۵,۰۹۶
ذخیره مالیات	۳۶۳,۰۸۳
تسهیلات ۱	
مالیات ۲	

(۱) ترکیب، نرخ و سررسید تسهیلات به تفکیک به شرح جداول زیر می باشد:

جدول (۱۳): خلاصه تسهیلات - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ حسابرسی شده
بانک ها	۱,۷۱۵,۰۳۹
کسر می شود: سپرده مسدودی	(۴۷۲,۳۴۹)
کسر می شود: سود و کارمزد سال های آتی	(۹۶,۴۹۵)
مانده	۱,۱۴۶,۱۹۵
اضافه می شود: سود و کارمزد معوق	۱۸,۹۰۱
مانده تسهیلات	۱,۱۶۵,۰۹۶

جدول (۱۴): ترکیب تسهیلات به تفکیک تأمین کنندگان - مبالغ به میلیون ریال

نام بانک	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ حسابرسی شده
بانک کارآفرین - جاده مخصوص	۲۰۸,۹۷۵
بانک اقتصاد نوین - صنعتی شریف	۵۸,۶۶۷
بانک پارسیان - شعبه سایپا	۸۱,۱۹۱
بانک سینا - شعبه آزادی	۴۸۳,۰۶۲
بانک ملت - ظفر	۶۸۷,۱۲۲
بانک سامان - آرژانتین	۱۰۴,۹۰۷
بانک خاورمیانه	۱۱۰,۰۱۶
سپرده مسدودی	(۴۷۲,۳۴۹)
سود و کارمزد آتی	(۹۶,۴۹۵)
جمع کل	۱,۱۶۵,۰۹۶



جدول (۱۵): نرخ تسهیلات دریافتی - مبالغ به میلیون ریال

نرخ سود و کارمزد	مبلغ
۱۵ تا ۲۰ درصد	۱.۷۱۵.۰۳۹
جمع کل	۱.۷۱۵.۰۳۹

جدول (۱۶): سررسید تسهیلات دریافتی - مبالغ به میلیون ریال

سررسید	مبلغ
سال ۱۳۹۸	۱.۷۱۵.۰۳۹
جمع کل	۱.۷۱۵.۰۳۹

(۲) مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۳۹۶ قطعی و تسویه شده است. همچنین خلاصه وضعیت مالیات، براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول (۱۷): خلاصه وضعیت مالیات طی سال‌های ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ - مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	سود ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختی	مانده پرداختنی	مانده پرداختنی	نحوه تشخیص
۱۳۹۶	۱.۰۲۱.۱۱۵	۱.۰۱۹.۰۳۸	۱۶۰.۰۱۳	۲۷۱.۱۳۷	۲۷۰.۶۳۰	۱۶۰.۰۱۳	۱۱۶.۲۹۷	۲۲۳.۹۹۸	رسیدگی به دفاتر
۱۳۹۷	۱.۱۵۲.۶۰۴	۱.۱۴۷.۸۳۹	۲۴۶.۷۸۶	-	-	-	۲۴۶.۷۸۶	-	رسیدگی نشده است

شایان ذکر است براساس یادداشت‌های مربوط به مالیات آن شرکت، مالیات تشخیصی شرکت از بابت سال مالی ۱۳۹۶ مورد تمکین قرار گرفته و طی ۱۰ فقره چک به سررسید سال ۱۳۹۸ در حال تسویه می‌باشد. همچنین درآمد مشمول مالیات ابرازی پس از کسر معافیت‌های سود سهام و سود سپرده و سود فروش صادراتی محاسبه گردیده است. مالیات سال ۱۳۹۷ با نرخ ۲۱/۵ درصد محاسبه شده است. (موضوع ماده ۱۴۳ و تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم) گزارش حسابرس در خصوص صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ فاقد بند توضیحی در خصوص مالیات می‌باشد.

تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

شرکت فاقد هرگونه بدهی احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت می‌باشد.

مطالبات و ذخایر

مطالبات شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول (۱۸): جزئیات مطالبات شرکت - مبالغ به میلیون ریال

شرح	ناخالص	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	خالص مطالبات
اسناد دریافتنی تجاری کوتاه مدت	۱۷۸.۷۰۰	-	۱۷۸.۷۰۰
حساب‌های دریافتنی تجاری کوتاه مدت	۸۴۷.۱۳۳	-	۸۴۷.۱۳۳
حساب‌ها و اسناد دریافتنی غیر تجاری کوتاه مدت	۳.۳۰۵	(۳۲۰)	۲.۹۸۵
جمع حساب‌ها و اسناد دریافتنی کوتاه مدت	۱.۰۲۹.۱۳۸	(۳۲۰)	۱.۰۲۸.۸۱۸
دریافتنی‌های غیر تجاری بلند مدت	۷.۹۶۷	-	۷.۹۶۷
جمع کل	۱.۰۳۷.۱۰۵	(۳۲۰)	۱.۰۳۶.۷۸۵



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.

پیش بینی صورت سود و زیان طرح

پیش بینی سود و زیان طرح موضوع انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر می باشد:

جدول (۱۹) سود و زیان طرح-مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	-	۱,۱۱۹,۸۲۰	۱,۳۸۷,۷۹۳	۱,۳۸۰,۹۶۲	۱,۷۰۳,۱۰۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-	(۶۸۴,۰۰۷)	(۸۶۷,۰۶۷)	(۹۷۳,۱۳۸)	(۱,۰۹۲,۹۴۸)
سود ناخالصی	-	۴۳۵,۸۱۳	۴۲۰,۷۲۶	۴۰۷,۸۲۴	۶۱۰,۱۵۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	-	-	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	-	-	-	-	-
سود عملیاتی	-	۴۳۵,۸۱۳	۴۲۰,۷۲۶	۴۰۷,۸۲۴	۶۱۰,۱۵۹
هزینه های مالی	-	(۳۹۶,۵۸۷)	(۳۳۴,۳۱۳)	(۳۹۶,۱۰۰)	(۱۶۸,۶۸۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	-	-	-	-	-
سود قبل از مالیات	-	۱۳۹,۲۲۶	۹۶,۵۱۳	۲۱۲,۷۳۴	۴۴۱,۴۷۳
مالیات بر درآمد	-	(۳۱,۳۲۶)	(۳۱,۷۱۵)	(۴۷,۸۶۵)	(۹۹,۳۳۱)
سود خالص	-	۱۰۷,۹۰۰	۷۴,۷۹۷	۱۶۴,۸۶۹	۳۴۲,۱۴۲



تأیید شده است

شماره ثبت: ۴۱۹۳۳۲
شماره ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۸۴۰



بنایه ثبت اوراق منفعت شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لایزالهای سینادرو (سهامی عام)

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر می باشد:

جدول (۲۰): پیش بینی سود و زیان شرکت -مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۳۹۷/۱۳۹۸		شرح
	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	
درآمدهای عملیاتی	۷,۹۸۱,۹۱۸	۷,۹۸۱,۹۱۸	۶,۹۹۰,۷۹۹	۶,۹۹۰,۷۹۹	۶,۰۳۵,۴۷۷	۶,۰۳۵,۴۷۷	۴,۱۷۸,۴۳۱	۵,۳۴۸,۳۴۱	۳,۵۸۱,۹۳۱	۳,۵۸۱,۹۳۱	۲,۶۰۰,۴۵۴												
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴,۷۳۶,۲۳۵)	(۴,۷۳۶,۰۸۸)	(۴,۱۳۵,۴۵۷)	(۴,۱۴۳,۳۳۹)	(۳,۵۳۱,۴۰۷)	(۳,۵۳۹,۱۳۱)	(۲,۳۸۹,۴۸۴)	(۳,۰۷۳,۴۹۱)	(۳,۱۰۴,۷۱۶)	(۳,۱۰۴,۷۱۶)	(۱,۰۰۹۱,۸۳۶)												
سود ناخالصی	۳,۲۴۵,۶۸۳	۳,۲۴۵,۸۳۱	۲,۸۵۵,۳۴۱	۲,۸۴۷,۴۶۰	۲,۵۰۴,۰۷۵	۲,۴۹۶,۳۴۶	۱,۷۳۸,۹۴۶	۲,۲۷۴,۸۴۹	۱,۴۷۵,۲۱۵	۱,۴۷۵,۲۱۵	۱,۵۰۸,۶۱۸												
هزینههای فروش، اداری و عمومی	(۳۴۳,۷۹۱)	(۳۴۳,۷۹۱)	(۳۹۹,۱۴۸)	(۳۹۹,۱۴۸)	(۳۶۰,۴۳۸)	(۳۶۰,۴۳۸)	(۳۲۶,۵۷۳)	(۳۲۶,۵۷۳)	(۱۹۷,۵۳۵)	(۱۹۷,۵۳۵)	(۱۷۳,۵۷۰)												
سایر درآمدها و هزینههای عملیاتی	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۴۰,۴۸۶	۳۰,۵۷۲												
سود عملیاتی	۲,۹۰۲,۳۷۸	۲,۹۰۲,۵۲۶	۲,۵۰۶,۶۷۹	۲,۵۳۸,۸۰۸	۲,۱۴۳,۱۲۳	۲,۱۸۶,۳۹۳	۱,۵۵۲,۷۲۹	۱,۹۸۸,۵۶۲	۱,۳۳۸,۱۷۶	۱,۳۳۸,۱۷۶	۱,۳۶۵,۷۳۰												
هزینههای مالی	(۷۵۴,۳۳۵)	(۶۹۸,۰۶۱)	(۸۴۱,۳۳۵)	(۸۴۶,۱۰۰)	(۷۷۹,۶۳۵)	(۸۳۲,۹۶۳)	(۵۰۲,۰۴۰)	(۷۹۸,۶۳۷)	(۱۸۱,۶۸۴)	(۱۸۱,۶۸۴)	(۱۴۱,۹۷۵)												
سایر درآمدها و هزینههای غیر عملیاتی	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	۴۸۰۳	(۷۱,۱۴۱)												
سود قبل از مالیات	(۴۹۴,۵۶۲)	(۵۰۵,۰۰۵)	(۳۸۳,۷۷۷)	(۳۸۰,۵۵۹)	(۳۴۰,۷۶۲)	(۳۴۰,۵۲۲)	(۱۰۵۵,۵۱۲)	(۲۶۷,۷۳۶)	(۱۱۵۱,۴۹۵)	(۱۱۵۱,۴۹۵)	(۱۱۵۲,۶۰۴)												
مالیات بر درآمد	۱,۷۰۸,۲۹۴	۱,۷۴۴,۶۶۴	۱,۳۳۶,۵۳۰	۱,۳۱۶,۶۵۲	۱,۱۷۸,۵۳۹	۱,۰۵۲,۳۷۱	۸۱۹,۱۰۳	۹۲۷,۰۰۳	۹۰۲,۴۶۴	۹۰۲,۴۶۴	۸۴۴,۲۱۷												

پیش بینی گردش سود و زیان انباشته
پیش بینی گردش سود و زیان انباشته شرکت در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر می باشد:

جدول (۲۱): پیش بینی گردش سود و زیان انباشته شرکت -مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		شرح
	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	
درآمدهای عملیاتی	۱,۷۰۸,۹۹۴	۱,۷۴۴,۶۶۴	۱,۳۳۶,۵۳۰	۱,۳۱۶,۶۵۲	۱,۱۷۸,۵۳۹	۱,۰۵۲,۳۷۱	۸۱۹,۱۰۳	۹۲۷,۰۰۳	۹۰۲,۴۶۴	۹۰۲,۴۶۴	۸۴۴,۲۱۷												
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۴۳۰,۵۴۱)	(۲,۴۷۱,۲۷۷)	(۲,۰۴۶,۸۴۳)	(۱,۹۴۳,۵۹۴)	(۱,۵۳۳,۵۸۵)	(۱,۴۳۱,۴۸۵)	(۱,۴۳۶,۴۵۲)	(۱,۴۳۶,۴۵۲)	(۱,۴۳۶,۴۵۲)	(۱,۴۳۶,۴۵۲)	(۱,۴۳۶,۴۵۲)												
سود ناخالصی	(۷۲۱,۵۴۷)	(۷۲۶,۶۱۳)	(۷۱۰,۳۱۳)	(۶۲۶,۹۴۲)	(۳۵۴,۰۴۶)	(۳۷۹,۱۱۴)	(۶۱۷,۳۵۲)	(۵۳۴,۴۴۹)	(۵۳۴,۴۴۹)	(۵۳۴,۴۴۹)	(۵۳۴,۴۴۹)												
هزینههای فروش، اداری و عمومی	(۱۰,۰۹۱,۸۳۶)	(۱۰,۰۵۳,۳۳۱)	(۹۴۳,۸۳۱)	(۹۵۵,۲۸۳)	(۷۳۱,۶۰۳)	(۷۳۱,۶۰۳)	(۷۳۱,۶۰۳)	(۷۳۱,۶۰۳)	(۷۳۱,۶۰۳)	(۷۳۱,۶۰۳)	(۷۳۱,۶۰۳)												
سود عملیاتی	(۱۰,۸۱۳,۶۱۹)	(۱۰,۷۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۱۳۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)												
سود قابل تخصیص	(۱۰,۸۱۳,۶۱۹)	(۱۰,۷۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۱۳۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)												
سود انباشته در پایان دوره	(۱۰,۸۱۳,۶۱۹)	(۱۰,۷۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۱۳۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)	(۱,۶۷۹,۹۴۴)												

بیلانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لایروازهای سیناوارو (سهامی عام)

پیش بینی ترازنامه شرکت

جدول ۱: پیش بینی ترازنامه شرکت-مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	مبلغ	نسبت به کل	مبلغ	نسبت به کل	مبلغ	نسبت به کل	مبلغ	نسبت به کل	مبلغ	نسبت به کل	مبلغ	نسبت به کل
موارد نقد	۳۱۱,۳۱۵		۳۱۲,۲۰۶		۱۵۳,۰۶۹		۱۹۸,۵۵۹		۱۸۲,۹۴۴		۱۵۰,۰۰۰	
دریافت های تجاری و غیر تجاری	۱۰,۰۳۸,۸۱۸		۱,۴۳۵,۹۷۲		۲۰,۹۹۰,۲۹۶		۲,۲۱۴,۱۹۱		۲,۷۷۶,۳۱۹		۲,۷۷۶,۳۱۹	
مواردی مواد و کالا	۶۵۷,۸۹۳		۱,۳۶۸,۰۶۵		۱,۹۹۷,۷۷۰		۲,۳۵۸,۹۳۵		۲,۵۹۲,۱۴۴		۲,۵۹۲,۱۴۴	
سپارشات و پیش پرداخت ها	۴۷۲,۲۴۱		۲۴۶,۴۴۲		۲۳۲,۴۵۶		۴۱۷,۹۷۵		۴۸۰,۶۹۱		۴۸۰,۶۹۱	
پیش پرداخت مربوط به اوراق منفعت	-		-		۱۸,۷۵۰		۱۸,۷۵۰		۱۸,۷۵۰		-	
جمع دارایی های جاری	۲,۳۷۰,۴۲۶		۲,۳۵۲,۶۷۵		۲,۳۸۸,۵۵۹		۵,۴۰۰,۴۷۵		۵,۴۰۰,۴۷۵		۵,۴۰۰,۴۷۵	
دریافت های بلندمدت	۷,۹۶۷		۷,۹۶۷		۷,۹۶۷		۷,۹۶۷		۷,۹۶۷		۷,۹۶۷	
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵,۲۵۰		۵,۲۵۰		۵,۲۵۰		۵,۲۵۰		۵,۲۵۰		۵,۲۵۰	
دارایی های بلندمدت	۶۲۸		۶۲۸		۶۲۸		۶۲۸		۶۲۸		۶۲۸	
دارایی ثابت مشهود	۱,۷۳۶,۵۶۹		۲,۷۷۷,۸۸۸		۲,۳۱۱,۸۵۶		۲,۵۸۱,۹۳۱		۲,۵۸۱,۹۳۱		۲,۵۸۱,۹۳۱	
جمع دارایی های غیر جاری	۱۱,۷۵۰,۵۳۹		۲,۷۸۹,۱۷۵		۲,۳۲۵,۷۹۶		۲,۸۴۰,۸۵۸		۲,۸۴۰,۸۵۸		۲,۸۴۰,۸۵۸	
جمع دارایی ها	۱۴,۱۲۱,۰۰۰		۱۴,۱۴۱,۸۵۰		۱۴,۷۱۴,۳۵۵		۱۴,۷۲۸,۱۵۷		۱۴,۷۲۸,۱۵۷		۱۴,۷۲۸,۱۵۷	
برداشت های جاری و غیر جاری	۹۸,۰۳۱		۱۱۵,۹۹۵		۱۱۵,۹۹۵		۱۳۰,۷۳۹		۱۲۹,۶۶۲		۱۲۵,۸۸۱	
سپارشات پرداختی	۳۶۲,۰۸۳		۲۶۷,۷۳۶		۲۶۷,۷۳۶		۳۰۰,۵۵۱		۳۰۰,۵۵۱		۳۰۰,۵۵۱	
سود سهام پرداختی	۷۹۶,۸۴۱		۲۹۰,۰۰۰		۲۹۰,۰۰۰		۳۷۰,۸۰۱		۳۷۰,۸۰۱		۳۷۰,۸۰۱	
سپارشات مالی	۱,۱۶۵,۰۹۶		۲,۳۵۰,۰۰۱		۲,۳۵۰,۰۰۱		۲,۸۷۸,۵۵۱		۲,۸۷۸,۵۵۱		۲,۸۷۸,۵۵۱	
ذخیره	۲۲,۷۹۳		۲۲,۷۹۳		۲۲,۷۹۳		۲۲,۷۹۳		۲۲,۷۹۳		۲۲,۷۹۳	
پیش دریافت ها	-		-		-		-		-		-	
اوراق منفعت	-		-		-		-		-		-	
سود پرداختی اوراق منفعت	-		۲۲,۲۴۵		-		۲۲,۲۴۵		-		-	
جمع بدهی های جاری	۲,۳۴۵,۸۶۴		۲,۷۳۵,۵۶۷		۲,۷۳۵,۵۶۷		۲,۷۳۵,۵۶۷		۲,۷۳۵,۵۶۷		۲,۷۳۵,۵۶۷	
اوراق منفعت	-		-		-		-		-		-	
ذخیره مطالبات بابت خدمت کارکنان	۹۱,۱۶۶		۱۲۱,۲۹۰		۱۵۰,۹۸۴		۱۷۳,۶۲۲		۱۷۳,۶۲۲		۱۷۳,۶۲۲	
جمع بدهی های غیر جاری	۹۱,۱۶۶		۱۲۱,۲۹۰		۱۵۰,۹۸۴		۱۷۳,۶۲۲		۱۷۳,۶۲۲		۱۷۳,۶۲۲	
جمع بدهی ها	۲,۴۳۷,۰۳۰		۲,۸۵۶,۸۵۷		۲,۸۸۶,۵۵۱		۲,۹۰۹,۱۸۹		۲,۹۰۹,۱۸۹		۲,۹۰۹,۱۸۹	
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰	
سود شرکت	۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰	
جمع حقوق سهامداران سهام	۱۵,۸۸۳,۵۳۹		۱۰,۹۸۴,۹۸۵		۱۰,۹۸۴,۹۸۵		۱۰,۹۸۴,۹۸۵		۱۰,۹۸۴,۹۸۵		۱۰,۹۸۴,۹۸۵	
جمع بدهی ها و حقوق سهامداران سهام	۱۴,۱۲۱,۰۰۰		۱۴,۱۴۱,۸۵۰		۱۴,۷۱۴,۳۵۵		۱۴,۷۲۸,۱۵۷		۱۴,۷۲۸,۱۵۷		۱۴,۷۲۸,۱۵۷	

میانہ بیت اور اوقاف منفعیت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) بہ منظور تأمین مالی شرکت لابر انوارهای سینما دارو (اسپہاسی عام)

پیش بینی جریانات نقدی شرکت

پیش‌بینی جریان نقدی شرکت در حالت انتشار و عدم انتشار، اوراق منفعت به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول (۲۳): پیش بینی جریان نقدی شرکت - مبالغ به میلیون ریال

[illegible]

مفروضات پیش‌بینی‌ها

الف - مفروضات عملیات شرکت

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

مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت

پیش‌بینی صورت‌های مالی شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت با فرض اجرای طرح توسعه خطوط تولید انجام شده است. لیکن در حالت انتشار اوراق منفعت، طرح توسعه در ابتدای سال ۱۳۹۹ به بهره‌برداری خواهد رسید. در این صورت تأمین مالی مخارج باقیمانده طرح یاد شده از طریق افزایش سرمایه به مبلغ ۴۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال، انتشار اوراق منفعت به میزان ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال و مابقی آن از طریق اخذ تسهیلات ریالی و منابع داخلی شرکت انجام خواهد شد.

در حالت عدم انتشار اوراق منفعت بهره‌برداری از طرح توسعه به ابتدای سال ۱۴۰۰ موکول خواهد شد و تأمین مالی مخارج باقیمانده طرح از طریق افزایش سرمایه به مبلغ ۴۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال، اخذ تسهیلات ریالی و منابع داخلی شرکت انجام خواهد شد.

پیش‌بینی صورت سود و زیان طرح بر اساس تفاوت صورت سود و زیان کل شرکت در حالت اجرای طرح توسعه (انتشار اوراق منفعت) با صورت سود و زیان کل شرکت در حالت عدم اجرای طرح توسعه، محاسبه شده است. شایان ذکر است تمامی پیش‌بینی‌های سال مالی ۱۳۹۸ براساس اطلاعات دریافتی از شرکت انجام شده‌است.



الف) درآمدهای عملیاتی

درآمدهای عملیاتی در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر خواهد بود:

جدول (۱۳۴) پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی - منابع به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق
فقره و محلول چسبی	۱,۳۴۹,۳۱۶	۱,۳۴۹,۳۱۶	۱,۷۲۲,۱۰۰	۱,۴۳۶,۷۱۳	۱,۹۸۰,۴۱۵	۱,۹۸۰,۴۱۵	۲,۳۷۷,۴۷۷	۲,۳۷۷,۴۷۷	۲,۵۱۹,۰۹۹	۲,۵۱۹,۰۹۹
فقره چسبی یکبار مصرف	۲۳۴,۸۰۴	۲۳۴,۸۰۴	۲۷۰,۰۲۵	۲۷۰,۰۲۵	۳۱۰,۵۲۸	۳۱۰,۵۲۸	۳۵۷,۱۰۸	۳۵۷,۱۰۸	۴۱۰,۵۷۴	۴۱۰,۵۷۴
فقره تیر	۱۸۵,۸۴۰	۱۸۵,۸۴۰	۲۰۴,۳۹۴	۲۱۴,۸۵۶	۲۵۰,۰۵۳	۲۵۰,۰۵۳	۴۰۲,۵۶۰	۴۰۲,۵۶۰	۴۶۲,۹۴۴	۴۶۲,۹۴۴
بماده چسبی	۳۸۱,۰۲۴	۳۸۱,۰۲۴	۴۹۰,۳۷۹	۴۳۸,۱۷۸	۵۶۳,۹۳۶	۵۶۳,۹۳۶	۶۴۸,۵۲۷	۶۴۸,۵۲۷	۷۴۵,۸۰۶	۷۴۵,۸۰۶
بماده چسبی	۲۲۷,۵۶۲	۲۲۷,۵۶۲	۲۶۵,۶۸۲	۲۶۱,۶۹۶	۳۰۵,۵۳۴	۳۰۵,۵۳۴	۳۵۱,۳۶۴	۳۵۱,۳۶۴	۴۰۴,۰۶۸	۴۰۴,۰۶۸
اسفند	۱۰۷,۶۲۸	۱۰۷,۶۲۸	۲۲۸,۳۷۵	۱۲۳,۷۷۲	۳۷۷,۶۳۲	۳۷۷,۶۳۲	۴۳۴,۳۷۶	۴۳۴,۳۷۶	۴۹۹,۴۱۸	۴۹۹,۴۱۸
اسفند استثنائی	۷۴۲,۳۷۹	۷۴۲,۳۷۹	۱,۰۵۸,۵۲۰	۸۵۳,۶۲۱	۱,۲۱۷,۳۹۸	۱,۲۱۷,۳۹۸	۱,۳۹۹,۸۹۳	۱,۳۹۹,۸۹۳	۱,۵۰۹,۸۷۷	۱,۵۰۹,۸۷۷
اسفند تیر	۴۶۰,۴۷۸	۴۶۰,۴۷۸	۸۰۸,۷۶۷	۵۲۹,۵۵۰	۹۳۰,۰۸۲	۹۳۰,۰۸۲	۱,۰۶۹,۵۹۴	۱,۰۶۹,۵۹۴	۱,۲۳۰,۰۳۳	۱,۲۳۰,۰۳۳
جمع کل درآمدهای حاصل از فروش محصول	۳,۵۸۹,۹۳۱	۳,۵۸۹,۹۳۱	۴,۵۴۸,۴۴۱	۴,۱۳۸,۴۲۱	۶,۰۳۵,۴۷۷	۶,۰۳۵,۴۷۷	۶,۹۴۰,۷۹۹	۶,۹۴۰,۷۹۹	۷,۹۸۱,۹۱۸	۷,۹۸۱,۹۱۸
درآمد حاصل از ارائه خدمات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع کل درآمد عملیاتی	۳,۵۸۹,۹۳۱	۳,۵۸۹,۹۳۱	۴,۵۴۸,۴۴۱	۴,۱۳۸,۴۲۱	۶,۰۳۵,۴۷۷	۶,۰۳۵,۴۷۷	۶,۹۴۰,۷۹۹	۶,۹۴۰,۷۹۹	۷,۹۸۱,۹۱۸	۷,۹۸۱,۹۱۸

تأیید شده است
شماره ثبت: ۴۱۳۹۷
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۱۱۰



شایان ذکر است نرخ هر واحد محصول در سال ۱۳۹۸ بر اساس اطلاعات دریافتی از شرکت در نظر گرفته شده است و رشد نرخ فروش محصولات از سال ۱۳۹۹ به بعد معادل ۱۵ درصد برآورد شده است.

ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر می باشد:

جدول (۳۸): پیش بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی - جبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
مواد مستقیم مصرفی	۱,۵۴۲,۹۴۹	۱,۵۴۲,۹۴۹	۲,۴۳۳,۰۴۳	۱,۸۸۹,۳۹۱	۲,۷۸۶,۴۹۹	۲,۷۸۶,۴۹۹	۳,۳۰۴,۴۷۴	۳,۳۰۴,۴۷۴	۳,۵۸۵,۱۴۵	۳,۵۸۵,۱۴۵
دستمزد مستقیم	۱۳۲,۷۷۵	۱۳۲,۷۷۵	۱۴۱,۱۹۱	۱۴۱,۱۹۱	۱۶۲,۳۷۰	۱۶۲,۳۷۰	۱۸۶,۷۲۵	۱۸۶,۷۲۵	۲۱۴,۷۳۴	۲۱۴,۷۳۴
سربار ساخت	۳۶۷,۳۲۴	۳۶۷,۳۲۴	۶۶۷,۹۵۶	۴۱۵,۳۹۱	۷۳۳,۳۲۹	۷۳۳,۳۲۹	۸۳۰,۱۰۱	۸۱۳,۰۰۲	۹۱۴,۶۲۶	۹۰۴,۵۱۱
کسر می شود هزینه های جذب نشده	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع هزینه های تولید	۲,۱۳۳,۹۴۸	۲,۱۳۳,۹۴۸	۳,۲۳۲,۱۹۰	۲,۴۴۵,۹۷۴	۳,۵۸۸,۴۴۴	۳,۵۸۲,۰۹۸	۴,۲۱۱,۳۰۰	۴,۲۰۳,۳۰۱	۴,۸۱۴,۵۰۴	۴,۸۰۴,۳۹۰
کسر می شود ضایعات و سایر و تعدیلات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
موجودی کلای در جریان ساخت ابتدای دوره	۹۵,۸۳۵	۹۵,۸۳۵	۱۱۵,۲۱۰	۱۱۵,۲۱۰	۱۹۳,۹۳۱	۱۴۶,۷۵۸	۲۲۱,۳۰۷	۲۲۰,۹۲۶	۲۵۲,۶۷۸	۲۵۲,۱۹۲
موجودی کلای در جریان ساخت پایان دوره	(۱۱۵,۲۱۰)	(۱۱۵,۲۱۰)	(۱۹۳,۹۳۱)	(۱۴۶,۷۵۸)	(۳۲۱,۳۰۷)	(۳۳۰,۹۲۶)	(۳۵۲,۶۷۸)	(۳۵۲,۱۹۲)	(۳۸۸,۸۷۰)	(۳۸۸,۲۶۳)
موجودی کلای ساخته شده ابتدای دوره	۱۳۷,۴۲۰	۱۳۷,۴۲۰	۱۴۶,۲۷۷	۱۴۶,۲۷۷	۲۲۶,۲۵۳	۱۷۱,۳۱۸	۲۵۸,۱۹۱	۲۵۷,۷۴۷	۲۹۴,۷۹۱	۲۹۴,۲۲۴
موجودی کلای ساخته شده پایان دوره	(۱۴۶,۲۷۷)	(۱۴۶,۲۷۷)	(۲۲۶,۲۵۳)	(۱۷۱,۳۱۸)	(۳۵۸,۱۹۱)	(۳۵۷,۷۴۷)	(۳۹۴,۷۹۱)	(۳۹۴,۲۲۴)	(۴۳۷,۰۱۵)	(۴۳۶,۳۰۷)
بهای تمام شده کلای غرضی رفته	۴,۱۰۴,۷۱۶	۴,۱۰۴,۷۱۶	۴,۰۷۳,۴۹۲	۴,۳۸۹,۴۸۴	۴,۵۴۹,۱۳۱	۴,۵۴۲,۴۰۲	۴,۱۴۲,۳۲۹	۴,۱۳۵,۴۵۷	۴,۷۳۶,۰۸۸	۴,۷۳۶,۳۲۵
بهای تمام شده ارائه خدمات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۴,۱۰۴,۷۱۶	۴,۱۰۴,۷۱۶	۴,۰۷۳,۴۹۲	۴,۳۸۹,۴۸۴	۴,۵۴۹,۱۳۱	۴,۵۴۲,۴۰۲	۴,۱۴۲,۳۲۹	۴,۱۳۵,۴۵۷	۴,۷۳۶,۰۸۸	۴,۷۳۶,۳۲۵



تأیید شده است

شماره ثبت: ۱۳۳۳۳۳۳۳۳۳

شماره ملی: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰



- مواد غیر مستقیم، دستمزد غیر مستقیم، هزینه‌های بیمه‌های سرپار در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت برابر با عدم اجرای طرح توسعه و از سال ۱۳۹۹ بر اساس نرخ ۱۵ درصدی رشد داده شده است.

- هزینه برق و سوخت از سال ۱۳۹۹ بر اساس نرخ ۱۵ درصدی رشد داده شده است. شایان ذکر است این هزینه با بهره‌برداری از طرح ۲ برابر هزینه برق و سوخت در حالت عدم اجرای طرح توسعه خواهد بود.

- تعمیر و نگهداری هزینه تعمیرات و نگهداری در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
هزینه تعمیرات و نگهداری بدون طرح	۳۲,۱۲۶۶	۳۲,۱۲۶۶	۳۷,۱۰۶	۳۷,۱۰۶	۴۲,۶۷۲	۴۲,۶۷۲	۴۹,۰۷۳	۴۹,۰۷۳	۵۶,۴۳۳	۵۶,۴۳۳
۵۵ تعمیرات نگهداری طرح	-	-	۹۷,۳۷۶	۳۷,۱۰۶	۹۷,۳۷۶	۱۱۱,۹۸۳	۱۳۸,۷۸۰	۱۳۸,۷۸۰	۱۳۸,۷۸۰	۱۳۸,۷۸۰
جمع کل تعمیرات و نگهداری	۳۲,۱۲۶۶	۳۲,۱۲۶۶	۱۳۴,۴۸۲	۳۷,۱۰۶	۱۴۰,۰۴۸	۱۵۴,۰۵۴	۱۷۷,۸۵۳	۱۶۱,۰۵۵	۱۹۷,۲۱۳	۱۹۷,۲۱۳

هزینه تعمیرات و نگهداری بدون در نظرگیری طرح، از سال ۱۳۹۹ به بعد بر اساس نرخ ۱۵ درصدی رشد داده شده است.

بهره‌برداری از طرح در حالت انتشار، در ابتدای سال ۱۳۹۹ و در حالت عدم انتشار در ابتدای سال ۱۴۰۰ می‌باشد و در سال‌های آتی با احتساب ۱۵ درصد نرخ رشد در نظر گرفته شده است.

- هزینه استهلاک

هزینه استهلاک در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱۳۹۹ پیش‌بینی هزینه استهلاک - منابع به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
استهلاک مندرج در بهای تمام شده بدون طرح	۲۹,۹۶۰	۲۹,۹۶۰	۳۰,۹۹۹	۳۰,۹۹۹	۳۱,۱۸۱	۳۱,۱۸۱	۳۱,۱۸۱	۳۱,۱۸۱	۳۱,۱۸۱	۳۱,۱۸۱
استهلاک طرح	-	-	۲۰,۸۳۲۷	-	۲۰,۸۳۲۷	۲۱۵,۰۰۰	۲۰,۸۳۲۷	۲۱۵,۰۰۰	۲۰,۸۳۲۷	۲۱۵,۰۰۰
جمع کل استهلاک	۲۹,۹۶۰	۲۹,۹۶۰	۵۱,۸۳۲۶	۳۰,۹۹۹	۵۲,۰۱۰۸	۲۳۶,۱۸۱	۵۲,۰۱۰۸	۲۳۶,۱۸۱	۵۲,۰۱۰۸	۲۳۶,۱۸۱

بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لایروازهای سیتادرو (سهامی عام)

هزینه استهلاك طرح انتقال و توسعه خطوط تولید در حالت انتشار اوراق منفعت به شرح جداول زیر می باشد.

جدول (۱۳۲): پیش بینی هزینه استهلاك طرح -انتشار اوراق منفعت- مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	روش استهلاك	برخ استهلاك	مبلغ سرمایه گذاری	شرح
۳,۳۳۸	۳,۳۳۸	۳,۳۳۸	۳,۳۳۸	مستقیم	۱۰	۳۳,۳۷۵	طراحی و مهندسی
۱۱۹,۶۷۱	۱۱۹,۶۷۱	۱۱۹,۶۷۱	۱۱۹,۶۷۱	مستقیم	۱۰	۱,۱۹۶,۷۱۰	تدارکات تجهیزات و ماشین آلات خارجی
۳۸,۶۸۸	۳۸,۶۸۸	۳۸,۶۸۸	۳۸,۶۸۸	مستقیم	۲۵	۹۶۷,۲۰۰	عملیات ساختمانی خط تولید، جنبی و پشتیبانی
۱۲,۹۰۰	۱۲,۹۰۰	۱۲,۹۰۰	۱۲,۹۰۰	مستقیم	۱۰	۱۲۹,۰۰۰	متفرقه و پیش بینی نشده
۳۳,۷۳۰	۳۳,۷۳۰	۳۳,۷۳۰	۳۳,۷۳۰	مستقیم	۱۰	۳۳۷,۳۰۴	هزینه مالی قابل احتساب به بهای تمام شده طرح
۲۰۸,۳۲۷	۲۰۸,۳۲۷	۲۰۸,۳۲۷	۲۰۸,۳۲۷	-	-	۲,۶۶۲,۵۸۸	جمع کل

جدول (۱۳۱): پیش بینی هزینه استهلاك طرح -عدم انتشار اوراق منفعت- مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳	۱۴۰۱	۱۴۰۰	روش استهلاك	برخ استهلاك	مبلغ سرمایه گذاری	شرح
۳,۳۳۸	۳,۳۳۸	۳,۳۳۸	مستقیم	۱۰	۳۳,۳۷۵	طراحی و مهندسی
۱۱۹,۶۷۱	۱۱۹,۶۷۱	۱۱۹,۶۷۱	مستقیم	۱۰	۱,۱۹۶,۷۱۰	تدارکات تجهیزات و ماشین آلات خارجی
۳۸,۶۸۸	۳۸,۶۸۸	۳۸,۶۸۸	مستقیم	۲۵	۹۶۷,۲۰۰	عملیات ساختمانی خط تولید، جنبی و پشتیبانی
۱۲,۹۰۰	۱۲,۹۰۰	۱۲,۹۰۰	مستقیم	۱۰	۱۲۹,۰۰۰	متفرقه و پیش بینی نشده
۴۰,۴۰۴	۴۰,۴۰۴	۴۰,۴۰۴	مستقیم	۱۰	۴۰۴,۰۳۹	هزینه مالی قابل احتساب به بهای تمام شده طرح
۲۱۵,۰۰۰	۲۱۵,۰۰۰	۲۱۵,۰۰۰	-	-	۲,۷۳۰,۳۲۴	جمع کل



پیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لبر اتواهای سینادارو (سهامی عام)

(ج) هزینه مالی

تسهیلات شرکت در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت که شامل تسهیلات اخذ شده برای اجرای طرح توسعه و تسهیلات مورد نیاز برای تأمین سرمایه در گردش می باشد. به شرح جدول زیر است:

جدول (۳۵): مانده تسهیلات - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
مانده اول دوره	۱,۱۶۵,۰۹۶	۲,۰۳۵,۰۰۱	۲,۷۷۵,۳۵۱	۳,۸۷۰,۷۳۶	۲,۷۷۵,۳۵۱
فرایات تسهیلات مالی	۱,۸۸۰,۰۰۰	۲,۵۵۰,۰۰۰	۳,۸۵۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰
بازرگانی اصل تسهیلات مالی	(۱,۱۳۹,۰۷۵)	(۲,۳۳۰,۰۰۰)	(۳,۵۵۰,۰۰۰)	(۲,۸۵۰,۰۰۰)	(۳,۸۰۰,۰۰۰)
هزینه مالی تسهیلات	۲۴۵,۰۸۷	۵۵۸,۵۹۰	۷۷۹,۶۲۵	۶۰۶,۱۰۰	۷۵۳,۳۲۵
بازرگانی فرع تسهیلات	(۱۷۴,۰۳۱)	(۵۳۸,۳۳۰)	(۵۸۹,۶۰۰)	(۶۰۹,۴۰۰)	(۸۱۶,۳۰۰)
مانده تسهیلات	۲,۰۳۵,۰۰۱	۲,۷۷۵,۳۵۱	۳,۸۷۰,۷۳۶	۴,۷۷۵,۳۵۱	۳,۵۰۰,۰۰۰

هزینه مالی شرکت به شرح جداول زیر می باشد:

جدول (۳۶): هزینه مالی تسهیلات و اوراق منفعت - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
هزینه بهره تسهیلات	۲۰۳,۰۱۳	۵۵۸,۵۹۰	۵۹۲,۹۰۰	۶۰۶,۱۰۰	۶۰۷,۴۷۵
هزینه بهره اوراق منفعت	-	-	-	-	-
جمع کل	۲۰۳,۰۱۳	۵۵۸,۵۹۰	۵۹۲,۹۰۰	۶۰۶,۱۰۰	۶۰۷,۴۷۵
بهره منظور شده به حساب هزینه مالی	۳۴۵,۰۸۷	۷۷۹,۶۲۵	۸۳۳,۹۶۳	۸۴۱,۲۲۵	۹۰۵,۸۶۶
بهره منظور شده به حساب بدهای تمام شده طرح	۱۸۱,۵۸۴	۷۹۸,۶۲۷	۸۳۳,۹۶۳	۸۴۱,۲۲۵	۹۰۵,۸۶۶
بهره منظور شده به حساب بدهای تمام شده طرح	۱۷۰,۷۴۲	۱۷۴,۰۷۵	-	-	-

پیش بینی مبالغ نقدی و تعهدی مرتبط با هزینه انتشار اوراق منفعت به شرح جداول زیر می باشد:

جدول (۳۷): مبالغ تعهدی هزینه اوراق منفعت - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
هزینه مالی اوراق	۱,۱۸۱,۱۶۴	۱,۸۹,۹۳۷	۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۷۱,۸۳۶
هزینه ارکان	۳۱,۱۵۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۸,۷۵۰
جمع	۱,۲۱۲,۳۱۴	۱,۹۴۹,۹۳۷	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۹۰,۵۸۶



تأیید شده است
شماره ثبت: ۱۳۱۳۳۴
شماره ملی: ۱۶۰۲۲۰۷۰۸۸۹۰۰



جدول (۳۸): مبالغ نقدی هزینه اوراق منفعت - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	جمع کل
سود علی الحساب اوراق - نقدی	۹۴.۷۴۰	۱۸۹.۷۴۱	۱۹۰.۲۵۹	۱۹۰.۰۰۰	۹۵.۲۶۰	۷۶۰.۰۰۰
هزینه ارکان اوراق - نقد	۵۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۰	۲۰۰.۰۰۰
جمع	۱۴۴.۷۴۰	۲۳۹.۷۴۱	۲۴۰.۲۵۹	۲۴۰.۰۰۰	۹۵.۲۶۰	۹۶۰.۰۰۰

شایان ذکر است تمامی هزینه‌های مربوط به انتشار اوراق منفعت بر عهده‌ی بانی می‌باشد.

(د) هزینه‌های عمومی و اداری

هزینه‌های عمومی و اداری در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول (۳۹): پیش‌بینی هزینه‌های عمومی و اداری - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
سایر هزینه‌های عمومی و اداری	۱۹۵.۶۸۸	۱۹۵.۶۸۸	۲۲۵.۰۴۱	۲۲۵.۰۴۱	۲۵۸.۷۹۷	۲۵۸.۷۹۷	۲۹۷.۶۱۷	۲۹۷.۶۱۷	۳۴۲.۲۶۰	۳۴۲.۲۶۰
هزینه استهلاک	۱.۸۳۷	۱.۸۳۷	۱.۶۳۲	۱.۶۳۲	۱.۶۴۱	۱.۶۴۱	۱.۵۳۱	۱.۵۳۱	۱.۵۳۱	۱.۵۳۱
جمع کل	۱۹۷.۵۲۵	۱۹۷.۵۲۵	۲۲۶.۶۷۳	۲۲۶.۶۷۳	۲۶۰.۴۳۸	۲۶۰.۴۳۸	۲۹۹.۱۴۸	۲۹۹.۱۴۸	۳۴۳.۷۹۱	۳۴۳.۷۹۱

سایر هزینه‌های عمومی و اداری از سال ۱۳۹۹ به بعد با نرخ ۱۵ درصدی رشد داده شده است.

(ه) خالص سایر درآمدهای و هزینه‌های عملیاتی و غیر عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیر عملیاتی در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت ثابت و برابر با سال ۱۳۹۸ در نظر گرفته شده است.

(و) مالیات

مالیات از سال ۱۳۹۹ به بعد در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت برابر با ۲۲/۵ درصد سود قبل از مالیات پس از کسر درآمدهای معاف می‌باشد.

مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان انباشته شرکت

- (۱) اندوخته قانونی در هر سال برابر است با ۵ درصد سود خالص، تا مانده این حساب به ۱۰ درصد مبلغ سرمایه برسد.
- (۲) سود تقسیمی شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت از سال ۱۳۹۸ به بعد، معادل ۸۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است.



مفروضات پیش‌بینی، ترازنامه شرکت

- (۱) دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری، معادل ۴۰ درصد درآمد عملیاتی در نظر گرفته شده است.
- (۲) موجودی مواد و کالا، ۶۵ درصد بهای تمام شده در آمدهای عملیاتی در نظر گرفته شده است.
- (۳) سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها، ۱۵ درصد مواد مستقیم مصرفی می‌باشد.
- (۴) پیش‌پرداخت مرتبط با اوراق منفعت از تفاوت مبالغ نقدی و تعهدی هزینه ارکان اوراق به دست آمده است.
- (۵) سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت، دارایی‌های نامشهود و ذخایر ثابت و برابر با سال ۱۳۹۷ می‌باشد.
- (۶) پرداختی‌های تجاری معادل ۱ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و پرداختی‌های غیر تجاری ثابت و برابر با سال مالی ۱۳۹۷ در نظر گرفته شده است.
- (۷) مالیات پرداختی هر سال معادل مالیات بر درآمد همان سال در صورت سود و زیان در نظر گرفته شده است.
- (۸) سود سهام پرداختی در هر سال معادل ۵۰ درصد سود سهام مصوب سال مالی قبل می‌باشد.
- (۹) تسهیلات مالی بر اساس جدول (۳۵) محاسبه شده است.

(۱۰) سود پرداختی بابت انتشار اوراق منفعت از تفاوت میزان نقد و تعهدی مبالغ سود علی‌الحساب طی هر سال محاسبه شده است.

(۱۱) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق برابر بوده و از سال ۱۳۹۹ به بعد با نرخ رشد ۱۵ درصد برآورد شده است.

(۱۲) پیش‌بینی دارایی‌های ثابت مشهود به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول (۴۰): پیش‌بینی دارایی‌های ثابت مشهود - مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار
دارایی ثابت شرکت بدون طرح پس از کسر استهلاک	۱۱۴,۳۰۰	۸۶,۶۶۹	۸۶,۶۶۹	۸۶,۶۶۹	۵۸,۸۴۸	۵۸,۸۴۸	۳۳,۳۲۴	۳۳,۳۲۴	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰
دارایی‌های ثابت طرح پس از کسر استهلاک	۲,۶۶۳,۵۸۸	۲,۱۹۷,۵۶۷	۲,۴۵۵,۳۶۱	۲,۷۳۰,۳۲۴	۲,۵۱۵,۳۲۳	۲,۳۸۶,۰۰۸	۲,۳۰۰,۳۲۳	۲,۳۰۰,۳۲۳	۱,۸۳۰,۲۸۱	۲,۰۸۵,۳۲۳
جمع کل دارایی‌های ثابت مشهود	۲,۷۷۷,۸۸۸	۲,۲۸۴,۱۳۶	۲,۵۴۲,۰۳۰	۲,۸۱۷,۰۹۳	۲,۵۳۰,۶۴۶	۲,۴۷۱,۸۵۶	۲,۴۳۳,۶۴۶	۲,۴۳۳,۶۴۶	۱,۸۵۶,۵۶۲	۲,۰۸۵,۳۲۳

شایان ذکر است در حالت انتشار اوراق، از ابتدای سال ۱۳۹۹ به بعد و در حالت عدم انتشار اوراق از سال ۱۴۰۰ به بعد با رعایت به اینکه طرح به بهره‌برداری می‌رسد، دارایی‌های ثابت ناشی از طرح توسعه پس از کسر استهلاک طرح توسعه در محاسبه دارایی‌های ثابت لحاظ خواهند شد.

(۱۳) با رعایت به اخذ مجوز افزایش سرمایه به میزان ۴۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۷/۱/۲۵، سرمایه شرکت در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق منفعت با احتساب انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال طی سال ۱۳۹۸ برآورد شده است.



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لایوت‌های سینادارو (سهامی عام)

ردیف	منافع در باقی‌مانده	کل در برابر سهام‌داران و وصول منافع سهامی	منافع در باقی‌مانده	کل منافع در باقی‌مانده	منافع در باقی‌مانده	کل در برابر سهام‌داران و وصول منافع سهامی	منافع در باقی‌مانده	کل در برابر سهام‌داران و وصول منافع سهامی
۴۹۸	۱۰۱,۶۲۶	۴۱,۸۵۸	-	۴۱,۸۵۸	۳۲,۰۹۱	۶۹,۳۵۰	۱۰۱,۴۴۲	۲۵
۸۴۷	۱۱۷,۶۷۲	۱۶۰,۴۶	-	۱۶۰,۴۶	۳۲,۰۹۱	۶۹,۳۵۰	۱۰۱,۴۴۲	۲۶
۹۸۱	۱۰۱,۸۷۳	(۱۵,۷۹۹)	۴۷,۸۹۰	۳۲,۰۹۱	۳۲,۰۹۱	۶۹,۳۵۰	۱۰۱,۴۴۲	۲۷
۸۴۹	۱۳۳,۶۶۴	۳۲,۰۹۱	-	۳۲,۰۹۱	۳۲,۰۹۱	۶۹,۳۵۰	۱۰۱,۴۴۲	۲۸
۱,۱۱۶	۱۶۶,۰۵۵	۳۲,۰۹۱	-	۳۲,۰۹۱	۳۲,۰۹۱	۶۹,۳۵۰	۱۰۱,۴۴۲	۲۹
۱,۳۸۴	۱۵۱,۲۹۷	(۱۴,۷۵۸)	۴۶,۸۴۹	۳۲,۰۹۱	۳۲,۰۹۱	۶۹,۳۵۰	۱۰۱,۴۴۲	۳۰
۱,۳۶۱	۱۸۳,۳۸۸	۳۲,۰۹۱	-	۳۲,۰۹۱	۴۸,۱۳۷	۱۰۴,۰۲۶	۱۵۲,۱۶۲	۳۱
۱,۵۲۸	۲۱۵,۴۷۹	۳۲,۰۹۱	-	۳۲,۰۹۱	۱۸,۴۵۳	۳۹,۸۷۶	۵۸,۳۲۹	۳۲
۱,۷۹۶	۲۰۰,۷۲۱	(۱۴,۷۵۸)	۴۶,۸۴۹	۳۲,۰۹۱	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۳۳
۱,۶۷۳	۲۳۲,۸۱۲	۳۲,۰۹۱	-	۳۲,۰۹۱	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۳۴
۱,۹۴۰	۲۶۴,۹۰۳	۳۲,۰۹۱	-	۳۲,۰۹۱	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۳۵
۲,۳۰۸	۲۴۸,۵۸۳	(۱۶,۳۲۰)	۴۸,۴۱۱	۳۲,۰۹۱	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۳۶
۲,۰۷۳	۲۶۶,۷۲۰	۴۸,۱۳۷	-	۴۸,۱۳۷	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۳۷
۲,۴۷۳	۳۱۵,۱۷۲	۱۸,۴۵۳	-	۱۸,۴۵۳	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۳۸
۲,۶۲۶	۳۰۴,۱۸۶	(۱۰,۹۸۶)	۴۷,۸۹۰	۳۶,۹۰۵	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۳۹
۲,۵۳۵	۳۴۱,۰۹۱	۳۶,۹۰۵	-	۳۶,۹۰۵	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۴۰
۲,۸۴۲	۳۷۷,۹۹۶	۳۶,۹۰۵	-	۳۶,۹۰۵	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۴۱
۳,۱۵۰	۳۶۸,۰۵۱	(۹,۹۴۵)	۴۶,۸۴۹	۳۶,۹۰۵	۳۶,۹۰۵	۷۹,۷۵۳	۱۱۶,۶۵۸	۴۲
۳,۰۶۷	۴۰۴,۹۵۶	۳۶,۹۰۵	-	۳۶,۹۰۵	۵۵,۳۵۷	۱۱۹,۶۲۹	۱۷۲,۹۸۷	۴۳
۳,۳۷۵	۴۴۱,۸۶۱	۳۶,۹۰۵	-	۳۶,۹۰۵	۲۱,۳۲۰	۴۵,۵۵۸	۶۷,۰۷۸	۴۴
۳,۶۸۲	۴۲۱,۹۱۶	(۹,۹۴۵)	۴۶,۸۴۹	۳۶,۹۰۵	۴۲,۴۴۰	۹۱,۷۱۶	۱۳۴,۱۵۶	۴۵
۳,۵۹۹	۴۶۸,۸۲۱	۳۶,۹۰۵	-	۳۶,۹۰۵	۴۲,۴۴۰	۹۱,۷۱۶	۱۳۴,۱۵۶	۴۶
۳,۹۰۷	۵۰۵,۷۲۶	۳۶,۹۰۵	-	۳۶,۹۰۵	۴۲,۴۴۰	۹۱,۷۱۶	۱۳۴,۱۵۶	۴۷
۴,۲۱۴	(۵۰۵,۷۸۰)	(۱۰,۱۱۵,۶۰۶)	۱۰,۴۸,۴۱۱	۳۶,۹۰۵	۴۲,۴۴۰	۹۱,۷۱۶	۱۳۴,۱۵۶	۴۸

با عنایت به اینکه دوره متوسط وصول مطالبات آن شرکت تقریباً ۶ ماه می‌باشد، لذا، وصول خالص منافع اوراق منفعت با تأخیر ۶ ماهه در نظر گرفته شده است.

سود ناشی از سپرده‌گذاری منافع با نرخ ۱۰ درصد محاسبه شده است.



ب-۲) جریانات نقدی کل منافع دریافتنی شرکت تا سررسید اوراق به تفکیک ماهانه به شرح جدول زیر می باشد:

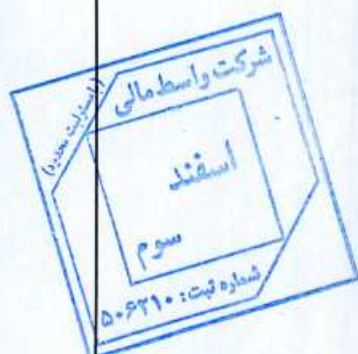
جدول (۲۲): جریانات نقدی کل منافع دریافتنی شرکت تا سررسید اوراق - مبالغ به میلیون ریال

ماه	منافع دریافتنی کل	ماه	منافع دریافتنی کل
۱	۲۹۹,۱۶۱	۲۵	۵۰۲,۹۵۶
۲	۲۹۹,۱۶۱	۲۶	۵۰۲,۹۵۶
۳	۲۹۹,۱۶۱	۲۷	۵۰۲,۹۵۶
۴	۲۹۹,۱۶۱	۲۸	۵۰۲,۹۵۶
۵	۲۹۹,۱۶۱	۲۹	۵۰۲,۹۵۶
۶	۲۹۹,۱۶۱	۳۰	۵۰۲,۹۵۶
۷	۴۴۸,۷۴۱	۳۱	۷۵۴,۴۳۵
۸	۲۱۸,۶۷۷	۳۲	۲۸۹,۲۰۰
۹	۴۳۷,۳۵۳	۳۳	۵۷۸,۴۰۰
۱۰	۴۳۷,۳۵۳	۳۴	۵۷۸,۴۰۰
۱۱	۴۳۷,۳۵۳	۳۵	۵۷۸,۴۰۰
۱۲	۴۳۷,۳۵۳	۳۶	۵۷۸,۴۰۰
۱۳	۴۳۷,۳۵۳	۳۷	۵۷۸,۴۰۰
۱۴	۴۳۷,۳۵۳	۳۸	۵۷۸,۴۰۰
۱۵	۴۳۷,۳۵۳	۳۹	۵۷۸,۴۰۰
۱۶	۴۳۷,۳۵۳	۴۰	۵۷۸,۴۰۰
۱۷	۴۳۷,۳۵۳	۴۱	۵۷۸,۴۰۰
۱۸	۴۳۷,۳۵۳	۴۲	۵۷۸,۴۰۰
۱۹	۶۵۶,۰۳۰	۴۳	۸۶۷,۶۰۰
۲۰	۲۵۱,۴۷۸	۴۴	۳۳۲,۵۸۰
۲۱	۵۰۲,۹۵۶	۴۵	۶۶۵,۱۶۰
۲۲	۵۰۲,۹۵۶	۴۶	۶۶۵,۱۶۰
۲۳	۵۰۲,۹۵۶	۴۷	۶۶۵,۱۶۰
۲۴	۵۰۲,۹۵۶	۴۸	۶۶۵,۱۶۰



پیر

تأمین سرمایه
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۴۹۲۹۳
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



ب-۳) زمان بندی پرداخت سودهای علی الحساب به شرح جدول زیر می باشد:

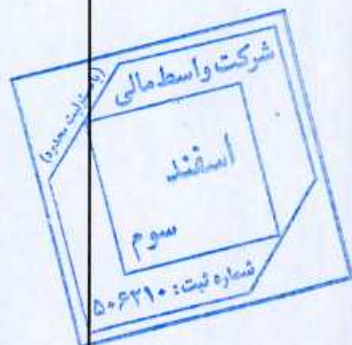
جدول (۴۳): سود علی الحساب پرداختی

توبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی (میلیون ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)
۱	۱۳۹۸/۰۸/۱۵	۴۷,۸۹۰	۴۷,۸۹۰
۲	۱۳۹۸/۱۱/۱۵	۴۶,۸۴۹	۴۶,۸۴۹
۳	۱۳۹۹/۰۲/۱۵	۴۶,۸۴۹	۴۶,۸۴۹
۴	۱۳۹۹/۰۵/۱۵	۴۸,۴۱۱	۴۸,۴۱۱
۵	۱۳۹۹/۰۸/۱۵	۴۷,۷۶۰	۴۷,۷۶۰
۶	۱۳۹۹/۱۱/۱۵	۴۶,۷۲۱	۴۶,۷۲۱
۷	۱۴۰۰/۰۲/۱۵	۴۷,۲۴۰	۴۷,۲۴۰
۸	۱۴۰۰/۰۵/۱۵	۴۸,۲۷۹	۴۸,۲۷۹
۹	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	۴۷,۸۹۰	۴۷,۸۹۰
۱۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۵	۴۶,۸۴۹	۴۶,۸۴۹
۱۱	۱۴۰۱/۰۲/۱۵	۴۶,۸۴۹	۴۶,۸۴۹
۱۲	۱۴۰۱/۰۵/۱۵	۴۸,۴۱۱	۴۸,۴۱۱
۱۳	۱۴۰۱/۰۸/۱۵	۴۷,۸۹۰	۴۷,۸۹۰
۱۴	۱۴۰۱/۱۱/۱۵	۴۶,۸۴۹	۴۶,۸۴۹
۱۵	۱۴۰۲/۰۲/۱۵	۴۶,۸۴۹	۴۶,۸۴۹
۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۵	۴۸,۴۱۱	۴۸,۴۱۱
جمع		۷۶۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰



تأمین سرمایه
(به نام نام)

شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی اسفند سوم (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» می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۵/۱۱/۲۷ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ثبت ۵۰۶۳۱۰ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۵۹۲۱۸۴، 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 ۱۳۹۶/۰۱/۲۶ با شماره ۱۱۵۰۶، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

جدول (۴۴): ترکیب شرکای ناشر

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

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۱۸، مؤسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق منفعت 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 منفعت بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناسر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز

با توجه به اینکه بخش قابل ملاحظه‌ای از مواد اولیه و تجهیزات مورد نیاز شرکت از طریق واردات تأمین می‌گردد لذا تغییر نرخ ارز و افزایش آن منجر به افزایش بهای تمام شده خواهد شد و برای شرکت همواره دارای ریسک می‌باشد.

ریسک نوسانات نرخ بهره

از آنجایی که شرکت همواره به منظور تأمین سرمایه در گردش و سرمایه‌گذاری‌های مورد نیاز، ناچار به تأمین بخشی از نقدینگی از طریق سیستم بانکی می‌باشد. بنابراین تغییر نرخ بهره بانک‌ها، افزایش هزینه‌های مالی و کاهش قدرت بازپرداخت تسهیلات را به همراه خواهد داشت و این امر منجر به کاهش سود خالص شرکت خواهد شد.

ریسک نقدینگی

با توجه به تأخیر در وصول مطالبات ناشی از فروش محصولات و خرید مواد اولیه و قطعات یدکی به صورت نقدی و عدم پرداخت بدهی در سررسید توسط شرکت‌های پخش، ریسک نقدینگی شرکت از اهمیت خاصی برخوردار خواهد بود و این امر منجر به اخذ تسهیلات و در نهایت افزایش تعهدات مالی شرکت خواهد شد.

ریسک تجاری

عدم حصول اطمینان از فروش محصولات شرکت و حجم هزینه‌های ثابت عملیاتی، دو عامل تعیین کننده‌ی ریسک تجاری شرکت می‌باشند. از این رو هرگونه نوسان در قیمت‌های فروش پیش‌بینی شده و همچنین تغییر در میزان هزینه‌های ثابت عملیاتی، بر عملکرد شرکت مؤثر خواهد بود.

ریسک کیفیت محصولات

با عنایت به اینکه به علت عدم وجود چشم‌انداز مثبت به تولیدات داخلی، تقاضا نسبت به داروهای خارجی افزایش می‌یابد، لذا برای حل این مسئله تولید محصولات تحت لیسانس GMP واحدهای تولیدی، می‌تواند راهکاری برای عرضه و ارائه محصولات با کیفیت بیش‌تر توسط شرکت به بازار باشد.

ریسک ناشی از افزایش تحریم‌ها

افزایش تحریم‌ها و تغییر در قوانین و مقررات دولتی می‌تواند ورود مواد و تجهیزات را دشوارتر نموده و موجب شود بهای تمام شده کالای خریداری شده افزایش یافته و فعالیت شرکت کاهش یابد و در نهایت موجب کاهش سود عملیاتی شرکت می‌شود. همچنین ممکن است اعمال تحریم‌های یادشده منجر به تأخیر ورود ماشین‌آلات و تجهیزات جدید به سایت کارخانه شود لیکن تاکنون اثری بر ورود ماشین‌آلات فعلی به کارخانه نداشته است. شایان ذکر است در صورت اثرگذاری تحریم‌های مذکور بر ورود ماشین‌آلات و تجهیزات جدید به کارخانه، شرکت مجبور به تأمین تجهیزات خود با کیفیت پایین‌تر از سایر کشورها همچون (چین، هند و ...) خواهد شد.



تأمین سرمایه
شماره ثبت: ۴۱۹۹۴۴
شناسه ملی: ۱۰۲۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰

صفحه ۳۷ از ۵۰
تأمین سرمایه
شماره ثبت: ۴۱۹۹۴۴
شناسه ملی: ۱۰۲۲۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰

ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی

تغییرات در قیمت نهاده‌های تولید از جمله مواد اولیه، تجهیزات و ماشین‌آلات و نیروی کار، بهای تمام شده محصولات شرکت را دچار نوسان می‌نماید. شرکت جهت تهیه و تأمین مواد اولیه مورد نیاز خود، منابع متعدد و مختلفی را شناسایی کرده است تا در صورت لزوم خود را در مقابل بروز این ریسک پوشش دهد.

ریسک عدم پرداخت سررسید مطالبات

با توجه به قراردادهای فی‌مابین با شرکت‌های بخش دارو و عدم پرداخت بدهی توسط شرکت‌های مربوطه در سررسید مشخص شده، احتمال ضعف نقدینگی و عدم انجام تعهدات و تولیدات توسط شرکت وجود خواهد داشت که این امر منجر به اخذ تسهیلات بانکی بیش‌تر توسط شرکت و افزایش بار مالی شرکت خواهد شد.

ریسک کاهش قیمت محصولات

در صنعت داروسازی، ریسک کاهش قیمت وجود ندارد لیکن ریسک کاهش قیمت زمانی اتفاق خواهد افتاد که از طرف تولیدکنندگانی که محصولات مشابه دارند، جهت افزایش فروش اقداماتی نظیر ارائه تخفیفات، افزایش زمان بازپرداخت و... انجام شود. در این خصوص این شرکت با برنامه‌ریزی جهت تولید محصولات انحصاری نسبت به بخش عمده‌ای از تولیدات خود، توانسته است ریسک مذکور را به حداقل ممکن کاهش دهد.

ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

با عنایت به اینکه بخش عمده تولیدات شرکت در حال حاضر در داخل کشور مصرف می‌شود و همچنین با توجه به اینکه این شرکت جزء قدیمی‌ترین شرکت‌های تولید دارو در کشور می‌باشد، بر این اساس بخشی از تولیدات شرکت انحصاری بوده و در زمینه فروش داخلی فاقد ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی می‌باشد.

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسط، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

ریسک عدم فروش منافع دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) طی قرارداد مورخ / / متعهد به انتقال منافع آتی حاصل از به کارگیری دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اوراق منفعت در مواعد مقرر،
- مبلغ بیمه دارایی/دارایی‌ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر درآمدن منافع مورد معامله.



صفحه ۳۸ از ۵۰

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه سپهر به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت لابراتوارهای سینادارو و شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق منفعت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی

در حال حاضر دارایی که منافع آن در فرآیند انتشار اوراق منفعت واگذار شده است، توسط شرکت بیمه دانا (سهامی عام) بیمه شده است. شایان ذکر است در زمان اخذ مجوز انتشار اوراق منفعت مدارک و مستندات مربوط به بیمه دارایی‌ها به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال خواهد شد. در صورت وجود مابه‌التفاوت میان مبلغ پرداختی توسط بیمه نسبت به مطالبات دارندگان اوراق تا زمان پرداخت خسارت به ناشر، پرداخت مابه‌التفاوت یادشده به عهده شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) خواهد بود.



صفحه ۳۹ از ۵۰

پس از حسابرسی آزمون پرهیز از ایوان میشود

NAIPA

(حسابداران رسمی)

ارکان انتشار اوراق منفعت

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق منفعت، شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) عواید ناشی از منافع دارایی های موضوع قرارداد صلح منافع به مبلغ ۱۷۶۰٫۰۰۰ میلیون ریال بابت موضوع قرارداد صلح منافع به شرح زیر که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح جدول زیر تعهد نموده است:

• منافع مربوط به خط تولید اسپری استنشاقی

جدول (۴۵): اقساط اوراق منفعت - مبالغ به میلیون ریال

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل
۱	۱۳۹۸/۰۸/۱۵	۴۷٫۸۹۰
۲	۱۳۹۸/۱۱/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۳	۱۳۹۹/۰۳/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۴	۱۳۹۹/۰۵/۱۵	۴۸٫۴۱۱
۵	۱۳۹۹/۰۸/۱۵	۴۷٫۷۶۰
۶	۱۳۹۹/۱۱/۱۵	۴۶٫۷۲۱
۷	۱۴۰۰/۰۳/۱۵	۴۷٫۲۴۰
۸	۱۴۰۰/۰۵/۱۵	۴۸٫۲۷۹
۹	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	۴۷٫۸۹۰
۱۰	۱۴۰۰/۱۱/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۱	۱۴۰۱/۰۳/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۲	۱۴۰۱/۰۵/۱۵	۴۸٫۴۱۱
۱۳	۱۴۰۱/۰۸/۱۵	۴۷٫۸۹۰
۱۴	۱۴۰۱/۱۱/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۵	۱۴۰۲/۰۳/۱۵	۴۶٫۸۴۹
۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۵	۴۸٫۴۱۱
جمع کل پرداختها		۱٫۷۶۰٫۰۰۰



(۲) پرداخت مابه التفاوت سود قطعی و علی الحساب اوراق (در صورت وجود) براساس محاسبات امین اوراق منفعت که توسط سازمان تعیین شده است.

(۳) رد مال الصلح و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن منافع دارایی های موضوع ماده ۲ قرارداد صلح منافع، به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۴ قرارداد یادشده یا وجود محدودیت یا منع قانونی، قراردادی یا قضایی برای انتقال، تصرف و استفاده دارایی های موضوع ماده ۲ قرارداد صلح منافع، به شرح مذکور در بند ۴ ماده ۴ قرارداد یادشده.

برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت عبارتند از:

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اوراق منفعت را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید.



(۲) در صورت اعلام ناشر به ضامن مبنی بر عدم واریز مبالغ اوراق منفعت توسط بانی، ضامن موظف است حداکثر تا چهار روز پیش از سررسید مواعد، مبالغ مزبور را به ناشر پرداخت نماید.

(۳) تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید. تبصره: در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط و یا عدم انجام تعهدات موضوع قرارداد ضمانت توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۰/۰۶۸۵ درصد روزانه نسبت به مبلغ در تعهد پرداخت نشده به دارندگان اوراق، در ازای هر روز تأخیر به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به عنوان عامل پرداخت جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ی ثبت شده ی شرکت مبلغ ۱۲۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۲۵۰۰۰۰۰۰۰ سهم با نام یک هزار ریالی تماماً پرداخت شده می باشد که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۰۱ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه ی شرکت طی سال های اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول (۴۶): روند افزایش سرمایه ضامن - مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱/۱۲/۱۵	۳,۸۹۵,۰۰۰	۷۹۰,۳۰۷	۴,۶۸۵,۳۰۷	۲۰/۲۹	آورده ی نقدی و مطالبات حال شده ی سهامداران
۱۳۹۳/۰۵/۲۷	۴,۶۸۵,۳۰۷	۵,۳۱۴,۶۹۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳/۴۳	آورده ی نقدی و مطالبات حال شده ی سهامداران و اندوخته ی سرمایهای
۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵	آورده ی نقدی و مطالبات حال شده ی سهامداران و اندوخته ی سرمایهای



صفحه ۴۱ از ۵۰

به بوسه حسابرسی آزمون پروکار ایران مشهود

انجمن حسابداران رسمی

بیانیهٔ بیت اوراق منقعت شرکت واسطه مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابرانوارهای سینادادو (سهامی عام)

وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد.

جدول (۴۷): ترازنامه مقایسه‌ای شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی - مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح
۱۳۹۵/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۵/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	
۱۱۳.۰۲۹	۵۵۵.۷۲۸	۵۷۶.۳۰۸	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۳۶۸.۱۳۰	۵۳۰.۶۵۳	۱۰۰.۱۳۸	موجودی نقد
-	-	۶۸.۱۳۵	مالیات پرداختی	۳.۵۹۰.۹۲۲	۵.۱۵۳.۳۷۸	۵۰.۸۴.۵۸۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۱۳۳.۶۰۴	۲۰,۷۱۰.۹۳۱	۲۲۹۹.۰۱۴	سود سهام پرداختی	۱,۱۸۰.۵۸۱	۱,۳۷۲.۶۸۸	۱,۳۳۲.۰۹۹	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۳,۳۲۰.۱۵۵	۴,۱۷۵.۵۳۰	۴,۴۲۲.۳۳۱	تسهیلات مالی	۴۱,۳۴۲	۳,۳۸۱	۱,۳۳۰	بیش پرداخته ها
۲,۵۵۵.۸۸۸	۶,۸۱۲.۳۷۹	۷,۵۱۴.۳۷۸	جمع بدهی های جاری	۴,۲۹۰.۵۶۵	۶,۹۵۴.۰۰۰	۲,۵۵۵.۸۸۸	جمع دارایی های جاری
۳۳۷.۴۱۸	۲۵۲.۵۷۳	۳۳۰.۷۳۰	تسهیلات مالی بلند مدت	۹۱۴.۰۳۹	۱,۷۲۴.۶۶۵	۱,۵۸۰.۵۴۴	دریافتی های بلند مدت
۸.۸۲۰	۱۳.۶۱۳	۱۶.۱۱۴	ذخیره برابری پایان خدمت کارکنان	۱۳,۹۹۸.۸۲۳	۱۴,۵۵۵.۴۹۴	۱۵,۷۱۴.۱۵۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
-	-	-	-	۴۱۳	۹۶۶	۲,۵۵۵	دارایی های ناشی شده
-	-	-	-	۵۱۹,۹۸۴	۵۱۰,۰۶۰	۴۹۲,۱۲۹	دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	۴۰.۵	۱۴۲,۹۰.۵	۴۰.۵	سایر دارایی ها
۳۳۹.۱۳۸	۲۶۶.۸۸۵	۳۹۱.۳۱۶	جمع بدهی های غیر جاری	۱۶,۰۱۴۳.۴۶۳	۱۴,۳۰۵,۰۶۰	۱۷,۷۹۰,۱۱۴	جمع دارایی های غیر جاری
۵,۰۰۴.۰۲۶	۷,۰۰۸.۴۱۵	۷,۵۵۵.۵۴۴	جمع بدهی ها	-	-	-	-
۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه	-	-	-	-
-	-	-	افزایش سرمایه در جریان	-	-	-	-
۸۱۸,۱۱۹	۸۸۹,۵۳۲	۹۳۸,۳۷۲	اندوخته قانونی	-	-	-	-
۱,۵۳۰.۵۸۳	۱,۷۷۲.۶۷۸	۱,۹۹۹.۴۸۷	سایر اندوخته ها	-	-	-	-
۳,۵۷۳.۳۳۰	۴,۰۱۴.۶۰.۵	۴,۱۳۵.۰۰۲	سود انباشته	-	-	-	-
۱۷,۴۴۳,۰۱۴	۱۷,۱۸۸,۵۶۵	۱۶,۸۰۳,۸۶۱	جمع حقوق صاحبان سهام	-	-	-	-
۲۲,۴۴۳,۱۷۸	۲۲,۴۵۹,۰۶۰	۲۲,۴۵۸,۰۲۵	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۲,۴۴۳,۱۷۸	۲۲,۴۵۹,۰۶۰	۲۲,۴۵۸,۰۲۵	جمع دارایی ها

بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

جدول (۴۸): صورت سود و زیان شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی - سال‌های مالی ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)
درآمدهای عملیاتی:		
درآمد سود سهام	۱,۷۵۹,۴۷۶	۲,۰۲۵,۹۲۷
درآمد سود تضمین شده	۳۷,۴۸۳	۴۴,۲۰۵
سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱۵۴,۸۶۰	۲۴۴,۰۴۴
سایر درآمدهای عملیاتی	-	۵,۱۱۲
جمع درآمدهای عملیاتی	۱,۹۵۱,۸۱۹	۲,۳۱۹,۲۸۸
هزینه‌های عملیاتی:		
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۵۰,۱۲۶)	(۱۳۸,۳۴۱)
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱۵۰,۱۲۶)	(۱۳۸,۳۴۱)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۸۰۱,۶۹۳	۳,۱۸۰,۹۴۷
هزینه مالی	(۸۴۳,۶۳۴)	(۷۸۰,۸۷۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۸,۷۵۲	۱,۵۴۹
سود (زیان) عملیات قبل از مالیات	۹۷۶,۸۱۱	۱,۴۰۱,۶۲۵
مالیات بر درآمد (سال‌های قبل)	(۱۰۲,۵۱۵)	-
سود (زیان) خالص	۸۷۴,۲۹۶	۱,۴۰۱,۶۲۵

جدول (۴۹): صورت سود و زیان شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی - سال مالی ۱۳۹۵ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)
درآمدهای عملیاتی	۳,۰۶۱,۳۳۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۹,۹۵۴)
سایر اقلام عملیاتی	(۵۰,۶۸۷)
سود عملیاتی	۲,۹۰۰,۶۹۰
هزینه مالی	(۸۷۱,۱۴۲)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۹۳,۷۱۲
سود عملیاتی قبل از مالیات	۲,۱۲۳,۲۶۰
مالیات بر درآمد	-
سود خالص	۲,۱۲۳,۲۶۰

تأمین سرمایه
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲
شناسه ملی: ۱۰-۳۳-۷۰-۸۹۹۰



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)

جدول (۵۰): صورت سود و زیان انباشته مقایسه‌ای شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی - میالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)
سود (زیان) خالص	۸۷۴,۲۹۶	۱,۴۰۱,۶۲۵	۲,۱۲۳,۲۶۰
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	۲,۰۵۹,۵۹۸	۲,۵۷۲,۸۷۴	۳,۸۶۱,۰۷۰
تعدیلات سنواتی	(۴۵,۱۹۳)	(۱۹,۷۱۷)	(۱,۲۵۷,۶۲۴)
سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده	۲,۰۱۴,۴۰۵	۲,۵۵۳,۱۵۷	۲,۶۰۳,۴۴۶
سود سهام مصوب	(۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۶۲۵,۰۰۰)	(۱,۵۶۲,۵۰۰)
سود قابل تخصیص	۱,۶۳۸,۷۰۱	۲,۳۲۹,۷۸۳	۳,۱۶۴,۳۰۶
تخصیص سود:			
اندوخته قانونی	(۴۸,۸۴۰)	(۷۱,۳۳۳)	(۱۰۶,۲۱۵)
سایر اندوخته‌ها	(۱۵۴,۸۵۹)	(۲۴۴,۰۴۴)	(۴۸۴,۶۷۱)
سود انباشته در پایان دوره	۱,۴۳۵,۰۰۲	۲,۰۱۴,۴۰۵	۲,۵۷۳,۳۲۰

جدول (۵۱): صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی - میالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ (تجدید ارائه شده)
فعالیت‌های عملیاتی:			
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۹۱۴,۱۹۹	۸۴۴,۸۷۰	۱,۴۴۶,۰۲۴
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۶۷۷,۵۳۳)	(۶۱۰,۸۵۹)	(۸۷۱,۵۳۵)
سود سهام پرداختی	(۶۱۱,۶۶۳)	(۷۷۵,۶۷۵)	(۵۳۹,۶۶۲)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۳۷۵,۰۹۷)	(۵۴۱,۴۶۴)	(۱,۰۰۵,۱۷۳)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۲,۶۳۶)	-	-
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	-	-	۱۶۲,۴۰۰
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳,۶۳۷)	(۸۰,۶۹۹)	(۴۹۹,۲۳۳)
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت نامشهود	-	(۵۵۳)	(۱۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۳,۶۳۷)	(۸۰,۶۹۹)	(۳۳۶,۸۴۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۴۱۱,۳۷۰)	(۵۵۰,۳۸۶)	(۳۰۳,۰۱۷)
فعالیت‌های تأمین مالی:			
وجه حاصل از افزایش سرمایه	-	-	۶۱۷,۳۸۲
دریافت تسهیلات مالی	-	۸۲۵,۰۰۰	۱۷۷,۵۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	-	(۲۲۳,۴۸۱)	(۱۳۱,۰۷۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	-	۶۰۱,۵۱۹	۶۶۳,۸۱۰
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۴۱۱,۳۷۰)	۵۱,۲۳۳	۳۶۱,۷۹۳
موجودی وجه نقد در ابتدای سال	۵۲۰,۶۵۳	۴۶۹,۴۲۰	۱۰۷,۶۲۷
موجودی وجه نقد در پایان سال	۱۰۹,۲۸۳	۵۲۰,۶۵۳	۴۶۹,۴۲۰



تأمین سرمایه
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



صفحه یک از سامانه آون پرداز ایران مشهود



(حسابداران رسمی)

بانی

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق منفعت، شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) به عنوان بانی، مسئولیت هایی به شرح قرارداد مربوطه بر عهده گرفته است:

(۱) صلح منافع مالی آتی حاصل از به کارگیری دارایی ها، با اوصاف معین در دوره زمانی ۴ سال و قیمت مشخص به شرح زیر توسط بانی به ناشر می باشد:

• کل منافع حاصل از خط تولید اسپری استنشاقی به شرح جدول (۲)،

(۲) واریز مبالغ اوراق منفعت معادل ۱٫۷۶۰٫۰۰۰ ریال و سایر پرداخت های مرتبط که بانی واریز آن به حساب ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.

(۳) پرداخت مابه التفاوت سود قطعی و علی الحساب اوراق (در صورت وجود) براساس محاسبات امین اوراق منفعت که توسط سازمان تعیین شده است.

برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات بانی عبارتند از:

- (۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت تنظیم سند رسمی صلح به منظور انجام موضوع قرارداد،
- (۲) پرداخت کلیه هزینه های لازم جهت انجام موضوع این قرارداد و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی می باشد،
- (۳) ضمان درک منافع دارایی های موضوع قرارداد از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی می باشد و در صورت مستحق للغیر درآمدن موارد فوق، وی مکلف است مال الصلح را به طور کامل به ناشر بازگرداند. همچنین تا زمانی که مال الصلح به طور کامل به ناشر عودت نشده، بانی باید کلیه غرامات حاصله را به ناشر بپردازد.
- (۴) چنانچه مشخص شود دارایی های موضوع قرارداد محدودیت یا منع قانونی، قراردادی یا قضایی برای انتقال، تصرف و استفاده دارند، بانی مکلف است مال الصلح را به طور کامل به ناشر بازگرداند. همچنین تا زمانی که مال الصلح به طور کامل به ناشر عودت نشده، بانی باید کلیه غرامات حاصله را به ناشر بپردازد.
- (۵) بانی باید اقدامات لازم را جهت بهره برداری از دارایی های موضوع قرارداد به عمل آورد.
- (۶) بهره برداری از منافع دارایی های موضوع قرارداد و دریافت عواید ناشی از این منافع و پرداخت آن به ناشر بر عهده بانی است.

(۷) بانی موظف است منافع متعلق به دارندگان اوراق منفعت را پس از کسر ۶۸/۳۶ درصد به عنوان کارمزد بهره برداری از منافع دارایی ها، ظرف مدت هفت روز قبل از مواعد ذکر شده در اعلامیه پذیره نویسی به ناشر پرداخت کند.

(۸) بانی موظف است کلیه تعهدات خود در رابطه با این قرارداد را با رعایت صرفه و صلاح ناشر و دارندگان اوراق منفعت به انجام برساند. در غیر این صورت، بانی مسئول کلیه خساراتی است که از این طریق به ناشر و دارندگان اوراق وارد می شود.

(۹) بانی مکلف است حداکثر ۱۵ روز پس از سررسید اوراق نسبت به محاسبه سود قطعی اوراق و ارائه آن به امین اقدام نماید. میزان سود قطعی قابل پرداخت به دارندگان اوراق حداکثر ظرف دو ماه پس از سررسید نهایی پرداخت خواهد شد.

(۱۰) بانی متعهد است در سررسید اوراق کلیه اوراق منفعت مبتنی بر موضوع این قرارداد را به قیمت اسمی اوراق به علاوه سود معادل ۱۹ درصد سالانه از دارندگان اوراق خریداری نماید.

(۱۱) بانی می تواند در سررسید اوراق کلیه اوراق منفعت مبتنی بر موضوع این قرارداد را به قیمت اسمی اوراق به علاوه سود معادل ۱۹/۵ درصد سالانه از دارندگان اوراق خریداری نماید.



(۱۲) بانی ضمن ارائه کلیه اطلاعات، اسناد و مدارک و دفاتر مورد نیاز جهت انجام وظایف امین، حسب درخواست امین، محل، امکانات و تسهیلات لازم جهت انجام موضوع قرارداد را در اختیار کارکنان امین قرارداده و همکاری‌های لازم را به‌منظور اجرای هر چه بهتر موضوع قرارداد با امین به عمل خواهد آورد.

(۱۳) ارائه گزارش‌های مندرج در مواد ۱۵ و ۲۰ دستورالعمل انتشار اوراق منفعت ظرف مهلت مقرر به امین،

(۱۴) استقرار سیستم حسابداری مجزا درخصوص منافع دارایی مبنای اوراق.



امین

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق منفعت، مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود، به عنوان امین اوراق، به منظور حفظ منافع دارندگان اوراق منفعت و حصول اطمینان از صحت عملیات بانسی در طرح، نسبت به منافع ایجاد شده، نحوه نگهداری حسابها و عملکرد اجرایی بانسی به موجب قرارداد منعقد، رسیدگی و اظهارنظر می نماید.

برخی موارد با اهمیت در خصوص تعهدات امین در قرارداد مربوطه عبارتند از:

- (۱) رسیدگی و اظهار نظر در خصوص استقرار سیستم حسابداری مجزا در خصوص منافع دارایی مبنای اوراق،
- (۲) رسیدگی و اظهار نظر در خصوص رعایت مندرجات ماده ۱۵ دستورالعمل انتشار اوراق منفعت در رابطه با نحوه کسر کارمزد بهره برداری از دارایی و محاسبه منافع متعلق به ناشر اوراق منفعت،
- (۳) رسیدگی و اظهار نظر در خصوص گزارش بانسی درباره محاسبه سود قطعی اوراق موضوع ماده ۲۰ دستورالعمل انتشار اوراق منفعت و ارائه آن به سازمان حداکثر یک ماه بعد از سررسید،
- (۴) اعلام فوری هرگونه اشتباه یا سوءجریانات با اهمیت در رسیدگی ها به سازمان،
- (۵) انجام سایر وظایفی که در چارچوب دستورالعمل انتشار اوراق منفعت حسب مورد به تشخیص سازمان به عهده امین می باشد.

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی (سهامی خاص)، به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت لابراتوارهای سینادارو و شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق منفعت در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق منفعت موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق منفعت عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق منفعت فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)، خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق منفعت در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی 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 منفعت را ندارد.
تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق منفعت 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 ۵۲٫۵۴۷٫۹۵ 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 منفعت را بر عهده گرفته است.

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق منفعت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط بورس باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق منفعت باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱۰۰٫۰۰۰ ریال می باشد.

(۲) متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق منفعت موضوع بند (۱) ماده (۶) قرارداد تعهد پذیرهنویسی منعقد شده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید. تبصره ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۵۲۰٫۵۴۷٫۹۴۵ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اسفند سوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق منفعت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

(۱) بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق منفعت موضوع این قرارداد را به روش حراج براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق منفعت موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید. بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۵ درصد از کل اوراق تعهد می نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت سود روزشمار اوراق منفعت نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۲) در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق منفعت موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می گردد ظرف ۵ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق منفعت اقدام نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

جدول (۵۲): هزینه‌های انتشار - مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق منفعت (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۴۰۰
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	-
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	۵ درصد از مبلغ اوراق منتشر شده

مشخصات مشاور

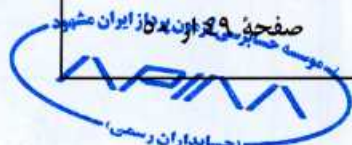
شرکت لابراتوارهای سینادارو (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق منفعت موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده‌است.

جدول (۵۳): مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	آقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
تأمین سرمایه سپهر	سهامی خاص	مشاوره عرضه	تهران، بلوار نلسون ماندلا، نبش آرش غربی، پلاک ۱۱۳، طبقه ۵	۰۲۱-۸۸۱۹۳۸۷۰

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

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



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

اطلاعات تماس شرکت لابراتوارهای سینادارو:

تلفن: ۰۲۱-۴۴۱۹۴۵۲۱-۳

آدرس: کیلومتر ۱۵ جاده مخصوص کرج، بلوار ۵۲، خیابان شهید گمنام

آدرس اینترنتی: <https://www.sinadarou.com>

اطلاعات تماس شرکت واسط مالی:

آدرس: تهران، بلوار کشاورز، جنب بیمارستان پارس، خیابان ورنوس، بن بست دوم، شماره ۲

آدرس اینترنتی: <http://www.sukuk.ir>

اطلاعات تماس شرکت تأمین سرمایه سپهر (مشاور عرضه):

تلفن: ۰۲۱-۸۸۱۹۳۸۷۰-۴

آدرس: تهران، بلوار نلسون ماندلا (آفریقا)، بلوار آرش غربی، پلاک ۱۱۳، طبقه پنجم

آدرس اینترنتی: <http://sepehrib.ir>

مشاور عرضه

شرکت تأمین سرمایه سپهر

محمد وطن‌پور

سید حسین میری

نایب رئیس هیئت مدیره

عضو هیئت مدیره و مدیر عامل

بانی

شرکت لابراتوارهای سینادارو

علی دهقان منشادی

رئیس هیئت مدیره

محمد حسین واسفی

عضو هیئت مدیره و مدیر عامل

ناشر

شرکت واسط مالی اسفند سوم

رضا غلامعلی پور

رئیس هیئت مدیره

غلامرضا ابوترابی

عضو هیئت مدیره



تأمین سرمایه

(سهامی عام)

شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۳

شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰

