

شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

گزارش حسابرسی مستقل

درباره بیانیه ثبت نامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

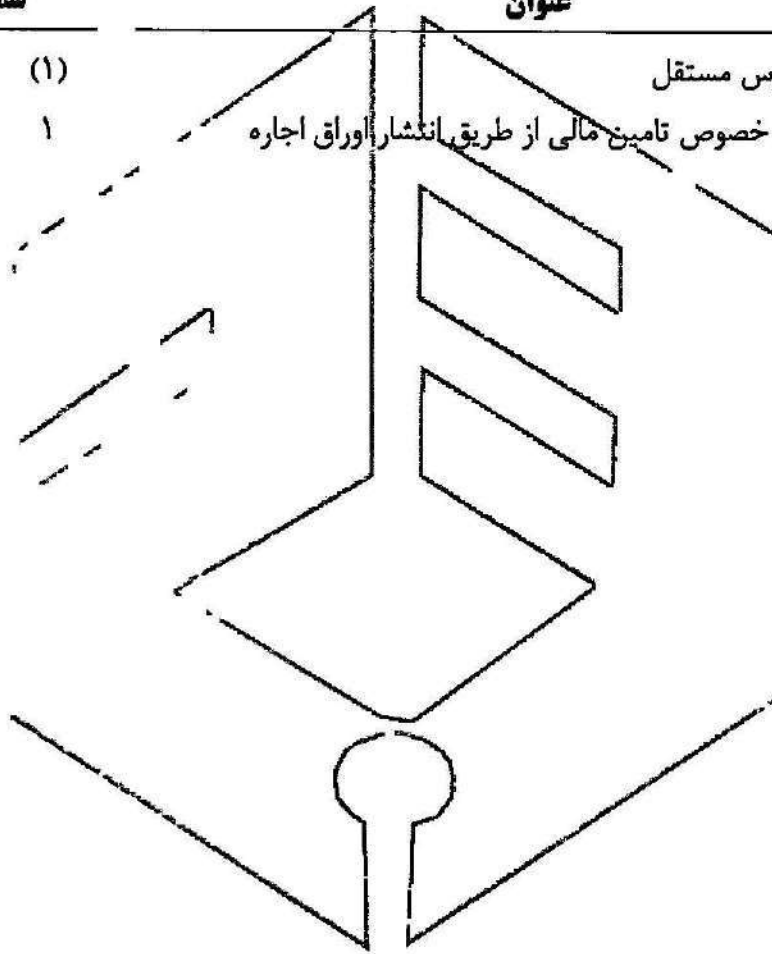
به انضمام بیانیه ثبت

زمان حسابرسی

شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
(۲) و (۱)	گزارش حسابرس مستقل
۴۳ الی ۱	بیانیه ثبت در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره



نِسْرَه مَان حِسَابِ شِسْرَه

**گزارش حسابرسی مستقل**

**درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره**

**به هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)**

۱- بیانیه ثبت اوراق اجاره مورخ ۶ دی ۱۴۰۰ شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار مبلغ ۳۵۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره مشتمل بر صورت های سود و زیان، وضعیت مالی، منابع و مصارف و تغییرات در حقوق مالکانه فرضی و یادداشت های توضیحی همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان 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 از طریق انتشار اوراق اجاره به منظور خرید سهام شرکت های بورسی تهیه شده است. این بیانیه براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این سازمان به موردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت اوراق اجاره فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این سازمان، بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره (ادامه)

شرکت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

- ۵- موارد قابل ذکر در خصوص الزامات دستورالعمل انتشار اوراق اجاره مصوب ۱۳۸۹/۵/۱۱ شورای عالی بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی تا تاریخ ۲۲ آذر ۱۴۰۰ به شرح زیر است:
- الف- در رعایت مفاد ماده (۱۰) دستورالعمل، مستندات آزاد بودن دارایی پایه مورد نظر (سهام شرکت پتروشیمی جم) به این سازمان ارائه نشده است.
- ب- صدور مجوز انتشار اوراق اجاره، منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط "سازمان بورس و اوراق بهادار" موضوع مفاد ماده ۲۱ دستورالعمل می باشد.
- ج- در رعایت تبصره ۲ ماده ۵ دستورالعمل، براساس رتبه بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه بندی اعتباری پایا، بانی دارای رتبه اعتباری A<sup>-</sup> می باشد، لذا طبق ماده واحده مصوب مورخ ۱۳۹۹/۲/۳ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، انتشار اوراق اجاره با استفاده از رتبه اعتباری بانی و بدون معرفی ضامن صورت می گیرد.
- ۶- بیانیه ثبت پیوست، به تأیید و امضای شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) به عنوان "ناشر" نرسیده است.

سازمان حسابرسی

۲۷ دی ۱۴۰۰

علی مشکانی

مسعود سعادت محمد



## بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

## شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

استان تهران، شهرستان تهران، شماره ثبت: ۷۰۵۱۳

آدرس: تهران، خیابان شیراز جنوبی، پایین تر از اتوبان شهید همت، خیابان زرتشتیان، بعد از تقاطع گلستان، پلاک ۱۱

شماره تلفن: ۰۲۱۴۱۲۳۷۰۰۰

کد پستی: ۱۴۳۶۹۳۵۹۰۱

شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۸۸۰

ثبت شده در ۱۳۹۰/۰۴/۱۸

### 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.

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی اردیبهشت (مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور تصمیم گیری در خصوص طرح تامین مالی "شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)" از طریق انتشار اوراق اجاره سهام به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۶ به تایید اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) رسیده است.

نام	سمت	نماینده	امضاء
خدمات گستر صبا انرژی	رئیس هیئت مدیره	محمد مهدی نواب مطلق	
صندوق بازنشستگی کشوری	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	محسن بازارنوی	
شرکت بازرگانی صندوق بازنشستگی	عضو هیئت مدیره	حجت اله اسماعیلی	
سرمایه گذاری آتیه صبا	عضو هیئت مدیره	سید علی رئیس زاده	
شرکت آزادراه امیرکبیر	عضو هیئت مدیره	محمد رضا معتمدی	

سازمان حسابرسی  
گزارش

## شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

### ۳۵ میلیون ورقه اجاره

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (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، 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 اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. 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 اجاره تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <https://sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

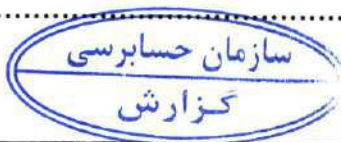
سهام شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۰/۰۱/۲۰ در فهرست نرخ‌های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه‌بندی در صنعت چند رشته ای صنعتی، با نماد «وصندوق» مورد معامله قرار می‌گیرد.

رتبه اعتباری تخصیص داده شده به بانی/ورقه بهادار از سوی مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا در بلند مدت A<sup>+</sup> و در کوتاه مدت A1 است. تخصیص رتبه اعتباری، به معنای توصیه به خرید، فروش یا نگهداری 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/ورقه بهادار با آن مواجه است را مشخص نمی‌نماید. بسته به شرایط بانی/ورقه بهادار، مؤسسه رتبه‌بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی/ورقه بهادار را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.

سازمان حسابرسی  
کزارش

## فهرست مطالب

شماره صفحه	عنوان
۶	تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۶	ساختار طرح تأمین مالی
۷	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۸	شرایط اجاره
۹	مشخصات اوراق اجاره
۱۲	رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)
۱۲	وکالت نهاد واسط
۱۴	کارمزد وکالت
۱۴	تعهدات شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)
۱۶	تعهدات مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا
۱۶	تعهدات دارندگان اوراق اجاره
۱۶	نقل و انتقال اوراق اجاره
۱۶	سایر موارد
۱۷	مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱۷	موضوع فعالیت
۱۷	تاریخچه فعالیت
۱۷	مدت فعالیت
۱۷	سهامداران
۱۸	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۸	مشخصات حسابرس / بازرس بانی
۱۸	سرمایه بانی
۱۹	روند سودآوری و تقسیم سود بانی
۱۹	وضعیت مالی بانی
۲۳	وضعیت اعتباری بانی





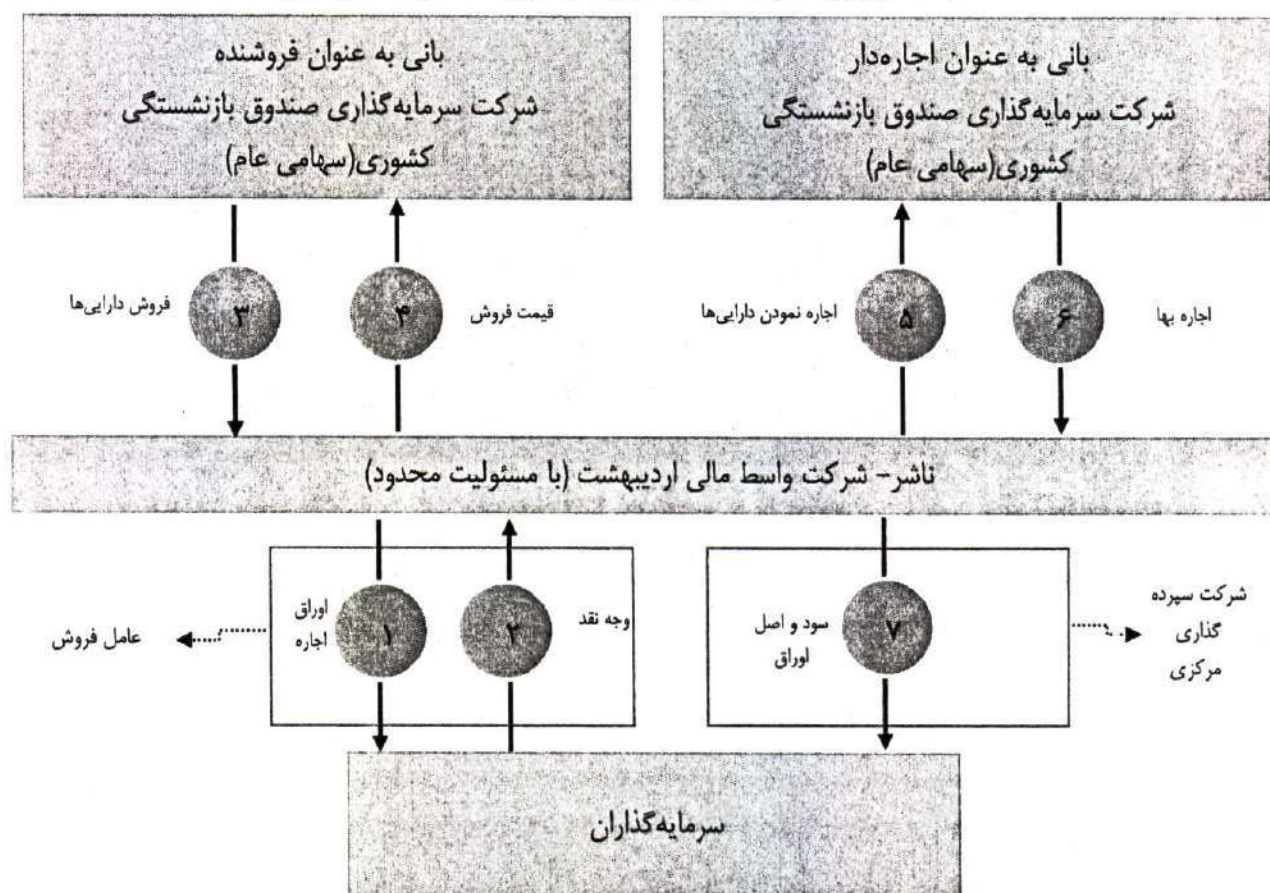
۲۳	..... بدهی‌ها
۲۳	..... تعهدات و بدهی‌های احتمالی
۲۴	..... مطالبات و ذخایر (کاهش ارزش)
۲۵	..... پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی
۲۵	..... صورت سود و زیان پیش‌بینی شده
۲۶	..... صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده
۲۷	..... منابع و مصارف وجوه نقد پیش‌بینی شده
۲۸	..... تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده
۲۹	..... مفروضات پیش‌بینی‌ها
۲۹	..... سود و زیان
۳۲	..... صورت وضعیت مالی
۳۶	..... مشخصات ناشر
۳۶	..... موضوع فعالیت
۳۶	..... تاریخچه فعالیت
۳۶	..... شرکاء
۳۶	..... حسابرس / بازرس واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)
۳۷	..... عوامل ریسک
۳۷	..... ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی
۳۹	..... ارکان انتشار اوراق اجاره
۳۹	..... ضامن
۳۹	..... عامل فروش اوراق
۴۰	..... عامل پرداخت
۴۰	..... متعهد پذیرهنویسی
۴۱	..... بازارگردان
۴۲	..... سایر نکات با اهمیت
۴۲	..... هزینه‌های انتشار
۴۲	..... مشخصات مشاور / مشاوران
۴۳	..... نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

## تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

### ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، به‌کارگیری منابع حاصل در خرید سهام موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

### ساختار انتشار اوراق اجاره به‌منظور تأمین نقدینگی (اتحاد فروشنده و بانی)



### مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: سهام شرکت پتروشیمی جم (سهامی عام)،

(۲) عمر اقتصادی: مورد ندارد،

(۳) ارزش دارایی: بر اساس حداقل قیمت پایانی در سه ماهه اخیر:

نمایه ۱- مشخصات دارایی

نام سهام	محل پذیرش	تعداد سهام	حداقل قیمت سه ماهه (ریال)	مبلغ کل (ریال)
سهام شرکت پتروشیمی جم (سهامی عام)	بورس اوراق بهادار تهران	۷۵۶,۲۶۶,۲۰۶	۴۶,۲۸۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

\*تعداد سهام و حداقل قیمت سه ماهه ارائه شده در جدول فوق با توجه به اطلاعات در دسترس تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۶ می باشد، بدیهی است در صورت تغییر حداقل قیمت سهام مبنای انتشار اوراق اجاره محاسبات مذکور طی مجوز انتشار اوراق اجاره اعلام خواهد شد.

(۴) بیمه گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی:

- به دلیل اینکه جهت انتشار اوراق، سهام پتروشیمی جم به عنوان دارایی مبنای انتشار اوراق در نظر گرفته شده است، نیازی به بیمه گر دارایی در زمان انتشار نمی باشد.



### شرایط اجاره

شرایط اجاره دارایی در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر است:

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

(۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل ۶۱۶۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل اصل به مبلغ ۳۵۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال در دو مرحله

و اجاره‌بها به مبلغ ۲۶۶۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال است که بانی تعهد می‌نماید مبالغ مربوط را حداقل هفت روز قبل از

مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نمایه ۲- مواعد و مبالغ اقساط شش ماهه اوراق اجاره مرحله اول (۲۷ میلیون ورقه ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ ریالی)

نوبت پرداخت	اصل/اجاره‌بها	تاریخ پرداخت	مبلغ اجاره هر دوره (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)
۱	اجاره بها	۱۴۰۱/۰۵/۱۷	۲.۵۷۲.۰۲۷.۳۹۷.۲۶۰	۹۵.۲۶۰
۲	اجاره بها	۱۴۰۱/۱۱/۱۷	۲.۵۵۷.۹۷۲.۶۰۲.۷۴۰	۹۴.۷۴۰
۳	اجاره بها	۱۴۰۲/۰۵/۱۷	۲.۵۷۲.۰۲۷.۳۹۷.۲۶۰	۹۵.۲۶۰
۴	اجاره بها	۱۴۰۲/۱۱/۱۷	۲.۵۵۷.۹۷۲.۶۰۲.۷۴۰	۹۴.۷۴۰
۵	اجاره بها	۱۴۰۳/۰۵/۱۷	۲.۵۷۲.۰۲۷.۳۹۷.۲۶۰	۹۵.۲۶۰
۶	اجاره بها	۱۴۰۳/۱۱/۱۷	۲.۵۵۷.۹۷۲.۶۰۲.۷۴۰	۹۴.۷۴۰
۷	اجاره بها	۱۴۰۴/۰۵/۱۷	۲.۵۷۹.۰۱۶.۳۹۳.۴۴۳	۹۵.۵۱۹
۸	اجاره بها	۱۴۰۴/۱۱/۱۷	۲.۵۵۰.۹۸۳.۶۰۶.۵۵۷	۹۴.۴۸۱
	اصل اوراق		۱.۰۰۰.۰۰۰	
جمع کل			۳۷.۵۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۷۶۰.۰۰۰

نمایه ۳- مواعد و مبالغ اقساط شش ماهه اوراق اجاره مرحله دوم (۸ میلیون ورقه ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ ریالی)

نوبت پرداخت	اصل/اجاره‌بها	تاریخ پرداخت	مبلغ اجاره هر دوره (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)
۱	اجاره بها	۱۴۰۱/۰۶/۱۷	۷۶۶.۲۴۶.۵۷۵.۳۴۲	۹۵.۷۸۱
۲	اجاره بها	۱۴۰۱/۱۲/۱۷	۷۵۳.۷۵۳.۴۲۴.۶۵۸	۹۴.۲۱۹
۳	اجاره بها	۱۴۰۲/۰۶/۱۷	۷۶۶.۲۴۶.۵۷۵.۳۴۲	۹۵.۷۸۱
۴	اجاره بها	۱۴۰۲/۱۲/۱۷	۷۵۳.۷۵۳.۴۲۴.۶۵۸	۹۴.۲۱۹
۵	اجاره بها	۱۴۰۳/۰۶/۱۷	۷۶۶.۲۴۶.۵۷۵.۳۴۲	۹۵.۷۸۱
۶	اجاره بها	۱۴۰۳/۱۲/۱۷	۷۵۳.۷۵۳.۴۲۴.۶۵۸	۹۴.۲۱۹
۷	اجاره بها	۱۴۰۴/۰۶/۱۷	۷۶۸.۳۰۶.۰۱۰.۹۲۹	۹۶.۰۳۸
۸	اجاره بها	۱۴۰۴/۱۲/۱۷	۷۵۱.۶۹۳.۹۸۹.۰۷۱	۹۳.۹۶۲
	اصل اوراق		۱.۰۰۰.۰۰۰	
جمع کل			۱۴.۰۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۷۶۰.۰۰۰

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 پیش‌گفته بازنگری خواهد شد.

سازمان حسابرسی  
گزارش

## مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی اردیبهشت (مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره در دو مرحله و با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید سهام شرکت پتروشیمی جم (سهامی عام) از بانی و اجاره مجدد آن به بانی به مصرف خواهد رساند.

### مشخصات اوراق اجاره مرحله اول

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید دارایی‌های مبنای انتشار اوراق اجاره (سهام شرکت پتروشیمی جم - سهامی عام) توسط

نهاد واسط از بانی و سپس اجاره به شرط تملیک آن‌ها به بانی،

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۲۷،۰۰۰ میلیارد ریال،

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۲۷،۰۰۰،۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال،

(۸) سقف قیمت پیشنهادی: ۱،۲۰۰،۰۰۰ ریال،

بانی دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می‌فروشد، لیکن نرخ اجاره‌بها را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می‌پردازد.

(۹) نرخ اجاره‌بها: ۱۹ درصد،

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشر شده می‌باشد. پس از چهار سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره بها به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۱۰) دوره عمر اوراق: ۴ سال،

(۱۱) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره: هر شش ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۲) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۰/۱۱/۱۷

(۱۳) دوره ثبت سفارش: دوره ثبت سفارش از اول وقت اداری روز یکشنبه ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ آغاز و تا پایان وقت اداری روز

سه‌شنبه ۱۴۰۰/۱۱/۱۹ ادامه خواهد یافت (به مدت سه روز کاری)،

در صورت تقاضای مدیر عرضه، درخواست بازنگری در دامنه قیمت و انجام یک مرحله دیگر ثبت سفارش توسط وی به بورس ارائه می‌شود.

**تبصره ۱:** بازنگری در دامنه قیمت فرآیند ثبت سفارش فقط برای یک نوبت انجام می‌شود. شرایط عرضه در مرحله دوم مشابه مرحله اول بوده و در صورت وقوع شرایط بند ۴ این ماده، متعهد پذیرهنویسی مکلف است کل اوراق باقیمانده را خریداری نماید.

سازمان حسابرسی

گزارش

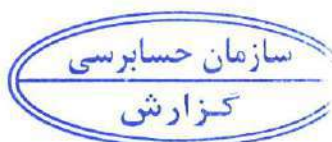
- تبصره ۲:** در صورت بازنگری در دامنه قیمت و تکرار ثبت سفارش، سفارش‌های ثبت‌شده در دوره ثبت سفارش قبلی حذف و سفارش‌گیری مجدداً در دامنه قیمت جدید انجام می‌شود.
- تبصره ۳:** در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.
- (۱۴) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی،
- (۱۵) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،
- خرید اوراق از بورس اوراق بهادار تهران 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 بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.
- (۱۶) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،
- (۱۷) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،
- (۱۸) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ضامن: فاقد ضامن (دارای رتبه اعتباری A<sup>-</sup> در بلندمدت و رتبه اعتباری A1 در کوتاه مدت)،
- ناشر: شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)،
- حسابرس: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)،

- (۱۹) رتبه اعتباری: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) از سوی مؤسسه رتبه بندی پایا در بلندمدت A<sup>-</sup> و رتبه اعتباری کوتاه مدت A1 می‌باشد.
- (۲۰) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام).

#### مشخصات اوراق اجاره مرحله دوم

- (۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید دارایی‌های مبنای انتشار اوراق اجاره (سهام شرکت پتروشیمی جم - سهامی عام) توسط نهاد واسط از بانی و سپس اجاره به شرط تملیک آن‌ها به بانی،
- (۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۸,۰۰۰ میلیارد ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه اجاره: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
- (۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۸,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،



- (۵) نوع اوراق اجاره: با نام،  
(۶) شیوه عرضه: قیمت بازار به روش ثبت سفارش،  
(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،  
(۸) سقف قیمت پیشنهادی: ۱,۲۰۰,۰۰۰ ریال،  
بانی دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می فروشد، لیکن نرخ اجاره بها را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می پردازد.  
(۹) نرخ اجاره بها: ۱۹ درصد،  
درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشر شده می باشد. پس از چهار سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره بها به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

- (۱۰) دوره عمر اوراق: ۴ سال،  
(۱۱) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: هر شش ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،  
(۱۲) تاریخ تقریبی انتشار اوراق مرحله دوم: ۱۴۰۰/۱۲/۱۷  
(۱۳) دوره ثبت سفارش: دوره ثبت سفارش از اول وقت اداری روز سه شنبه ۱۴۰۰/۱۲/۱۷ آغاز و تا پایان وقت اداری روز پنجشنبه ۱۴۰۰/۱۲/۱۹ ادامه خواهد یافت (به مدت سه روز کاری)،  
در صورت تقاضای مدیر عرضه، درخواست بازنگری در دامنه قیمت و انجام یک مرحله دیگر ثبت سفارش توسط وی به بورس ارائه می شود.

**تبصره ۱:** بازنگری در دامنه قیمت فرآیند ثبت سفارش فقط برای یک نوبت انجام می شود. شرایط عرضه در مرحله دوم مشابه مرحله اول بوده و در صورت وقوع شرایط بند ۴ این ماده، متعهد پذیرهنویسی مکلف است کل اوراق باقیمانده را خریداری نماید.

**تبصره ۲:** در صورت بازنگری در دامنه قیمت و تکرار ثبت سفارش، سفارش های ثبت شده در دوره ثبت سفارش قبلی حذف و سفارش گیری مجدداً در دامنه قیمت جدید انجام می شود.

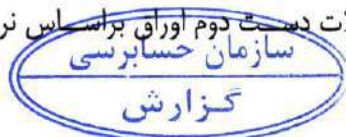
**تبصره ۳:** در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

(۱۴) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اقساط در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی،

(۱۵) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از 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 نرخ های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.



(۱۶) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،

(۱۷) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،

(۱۸) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ضامن: فاقد ضامن (دارای رتبه اعتباری A<sup>-</sup> در بلند مدت و رتبه اعتباری A1 در کوتاه مدت)،
- ناشر: شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)،
- حسابرس: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)،

(۱۹) رتبه اعتباری: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) از سوی مؤسسه رتبه بندی پایا در بلندمدت A<sup>-</sup> و رتبه اعتباری کوتاه مدت A1 می‌باشد.  
(۲۰) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام).

### رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

#### وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی اردیبهشت (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 اردیبهشت (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) خرید دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

نمایه ۴- مشخصات دارایی

نام سهام	محل پذیرش	تعداد سهام	حداقل قیمت سه ماهه (ریال)	مبلغ کل (ریال)
سهام شرکت پتروشیمی جم (سهامی عام)	بورس اوراق بهادار تهران	۷۵۶,۲۶۶,۲۰۶	۴۶,۲۸۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

\* تعداد سهام و حداقل قیمت سه ماهه ارائه شده در جدول فوق با توجه به اطلاعات در دسترس تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۶ می‌باشد، بدیهی است در صورت تغییر حداقل قیمت سهام مبنای انتشار اوراق اجاره محاسبات مذکور طی مجوز انتشار اوراق اجاره اعلام خواهد شد.

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

(۳) اجاره دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) برای مدت چهار سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها،

(۴) دریافت مبلغ اجاره بهای تعیین شده برای دارایی فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه اجاره،

سازمان حسابرسی  
گزارش



- (۵) اعطای حق دریافت سود، عواید و مطالبات نقدی و همچنین حق حضور در مجامع و حق رأی مربوط به سهام موضوع قرارداد اجاره، به بانی به شرط ایفای کامل تعهدات بانی در چارچوب این قرارداد تا مقطع زمانی مربوط،
- (۶) اداره وجوه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده (در صورت عدم مشارکت بانی در پذیره نویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه)، تا زمان تسویه نهایی اوراق و پرداخت عواید حاصل از آن به بانی در سررسید اوراق در صورت ایفای کامل تعهدات مالی بانی،
- (۷) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به با حق توکیل به غیر،
- (۸) 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 تامین خواسته، دستور موقت و تامین دلیل.

• قبول یا رد سوگند.

**تبصره:** کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۹) تملیک دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۱۰) سپرده گذاری اوراق اجاره شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

سازمان حسابرسی

گزارش

## کارمزد وکالت

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

### تعهدات بانى (شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام))

تعهدات شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) در صورت نکول یا تنزل رتبه اعتباری از قرار زیر است:

۱- در صورت نکول از پرداخت مبالغ اصل و/یا سود اوراق در سررسید تعیین شده و گذشت ۱۰ روز کاری از سررسید مقرر:

۱-۱- اعلام نکول به مؤسسه/ مؤسسات رتبه‌بندی و دریافت رتبه اعتباری جدید از مؤسسه/ مؤسسات رتبه‌بندی ظرف مدت حداکثر ۱۵ روز کاری بلافاصله بعد از گذشت ده روز؛

۱-۲- افشای فوری نکول همراه با دلایل نکول به‌عنوان افشای اطلاعات با اهمیت از طریق سایت بانى و سامانه کدال؛

۱-۳- حضور در کمیته نکول در سازمان و مدیریت فرایند نکول مبتنی بر تصمیمات اتخاذ شده در این کمیته؛

۱-۴- تکمیل، افزایش یا جایگزینی دارایی پایه انتشار اوراق اجاره (سهام مبنای انتشار اوراق اجاره) به میزان حداقل مقرر شده، با موافقت نهاد واسط در صورتی که رتبه اعتباری جدید بانى/ ورقه بهادار کمتر از BBB نباشد؛

۱-۵- معرفی ضامن یا تأمین وثایق مطابق دستورالعمل انتشار اوراق اجاره و تکمیل، افزایش یا جایگزینی دارایی پایه انتشار اوراق اجاره (سهام مبنای انتشار اوراق اجاره) به میزان حداقل مقرر شده با موافقت نهاد واسط ظرف حداکثر یک ماه تقویمی در صورتی که رتبه اعتباری به کمتر از BBB تنزل یابد؛

۱-۶- تسویه کلیه تعهدات در صورت تنزل رتبه اعتباری بانى/ ورقه بهادار به کمتر از BBB در صورت عدم توانایی بر معرفی ضامن یا تأمین وثیقه.

۲- تنزل رتبه اعتباری بانى یا ورقه بهادار به کمتر از BBB در گزارشات دوره‌ای مؤسسه/ مؤسسه‌های رتبه‌بندی.

۱-۲- افزایش یا جایگزینی دارایی پایه انتشار اوراق اجاره (سهام مبنای انتشار اوراق اجاره) با موافقت نهاد واسط؛

۲-۲- معرفی ضامن یا تأمین وثایق مطابق دستورالعمل انتشار اوراق اجاره؛

۳-۲- تسویه کلیه تعهدات در صورت عدم توانایی بر معرفی ضامن یا تأمین وثیقه.

**تبصره:** در صورت تنزل رتبه اعتباری بانى/ ورقه بهادار به کمتر از BBB، بانى حداکثر ۱۰ روز فرصت دارد پیش از اجرایی شدن هر یک از موارد فوق‌الذکر، اقداماتی انجام دهد تا رتبه اعتباری وی ارتقا یابد. مؤسسه رتبه‌بندی می‌تواند رتبه قبلی را ضمن ارائه دلایل و افشای به عموم، ارتقا دهد.

### تعهدات شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در غیر از طرح

موضوع این بیانیه را ندارد،

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

سازمان حسابرسی  
گزارش

(۳) پرداخت وجوه اجاره‌بهای دریافتی از شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

در صورت انتشار اوراق اجاره بدون ضامن و با رتبه اعتباری، تعهدات نهاد واسط به‌عنوان ناشر و وکیل سرمایه‌گذاران در هنگام نکول اوراق بهادار از قرار ذیل است:

۱- در صورت نکول بانی از پرداخت مبالغ سود اوراق اجاره در سررسید تعیین شده و گذشت ۱۰ روز کاری از سررسید مقرر:

- ۱-۱- ارائه درخواست برای توقف نماد معاملاتی به بورس مربوطه؛
- ۱-۲- ارائه درخواست به سازمان برای طرح موضوع نکول در کمیته نکول سازمان؛
- ۱-۳- مدیریت فرایند نکول. ناشر پس از طرح موضوع در کمیته نکول در سازمان، می‌تواند یک یا چند مورد از اقدامات زیر را اجرایی نماید:

- اعطای مهلت به بانی برای جبران خسارات وارده به سرمایه‌گذاران، ناشی از عدم پرداخت اجاره‌بها، جهت پرداخت اجاره‌بها طی دوره‌های بعدی؛
- درخواست فروش دارایی پایه (سهام مبنا) به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام متعلقه و جرایم مربوطه؛
- تغییر در شرایط قراردادی همچون کوتاه کردن زمان اجاره یا تغییر در میزان اجاره‌بها در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه؛
- فسخ قرارداد اجاره به وکالت از سرمایه‌گذاران در صورت تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB و عدم معرفی ضامن یا تأمین وثیقه؛

۲- در صورت نکول بانی از پرداخت مبالغ سود و اصل اوراق اجاره:

- ۲-۱- درخواست فروش دارایی پایه (سهام مبنا) به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام تعیین شده و جرایم مربوطه؛
- ۲-۲- در صورت عدم کفایت وجوه حاصل از فروش دارایی پایه (سهام مبنا) جهت تسویه مطالبات دارندگان اوراق، طرح دعوی حقوقی به وکالت از سرمایه‌گذاران در هیأت داورى موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار.

۳- تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB در صورت پرداخت کامل مبالغ توسط بانی و عدم معرفی ضامن یا تأمین وثیقه ظرف حداکثر مدت سی روز تقویمی:

- ۱-۳- فسخ قرارداد اجاره به وکالت از سرمایه‌گذاران.
- ۲-۳- در صورت عدم کفایت وجوه حاصل از فروش دارایی پایه (سهام مبنا) جهت تسویه مطالبات دارندگان اوراق، طرح دعوی حقوقی به وکالت از سرمایه‌گذاران در هیأت داورى موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار، تبصره: در صورت تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB، نهاد واسط می‌تواند در راستای منافع سرمایه‌گذاران، با اخذ تعهدات مورد تأیید کمیته نکول و امکان ارتقای رتبه اعتباری، نسبت به تمدید قرارداد اجاره اقدام نماید.

سازمان حسابرسی  
گزارش

## تعهدات مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا

در صورت انتشار بدون ضامن ورقه بهادار، مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا در اجرای این بیانیه، نسبت به اجرای موارد زیر اقدام می‌نماید:

- 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 / ورقه بهادار در صورتی که رتبه بانی / ورقه بهادار بدون تغییر است؛
  - ۴- ارائه گزارش درخصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار همزمان با تغییر در رتبه اعتباری؛
- تبصره: مؤسسه / مؤسسه‌های رتبه‌بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانی / ورقه بهادار مسئولند و در صورت بروز نکول، کمیته نکول سازمان با دعوت از متخصصین و یا مؤسسه / مؤسسه‌های رتبه‌بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش‌فرض اقدام خواهد نمود.

## تعهدات دارندگان اوراق اجاره

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

## نقل و انتقال اوراق اجاره

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

## سایر موارد

- (۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران ایران احراز می‌گردد.
  - (۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، تا زمان معرفی ولی یا قیم از سوی مراجع ذی صلاح، اعمال حقوق مربوط به اوراق اجاره وی توسط نهاد واسط، صورت می‌پذیرد.
  - (۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) وصی در اداره حقوقی در کلیه سازمان حسابرسی گزارش
- اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.

## مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

### موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت، طبق ماده ۳ اساسنامه مصوب مجمع فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۷، سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار (اعم از ایرانی و خارجی) با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت‌های آن عمدتاً در زمینه‌های پتروشیمی، فولاد و بازرگانی فعال هستند.

### تاریخچه فعالیت

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی مستخدمین مشمول قانون استخدام کشوری در تاریخ ۱۳۶۷/۰۴/۲۵ در قالب شرکت سهامی خاص، تحت شماره ۷۰۵۱۳ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۷۸/۰۳/۲۶ با تصویب اساسنامه جدید توسط مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان محترم سهام، نام شرکت به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) تبدیل گردید و در تاریخ ۱۳۷۹/۰۶/۳۱ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

### مدت فعالیت

مطابق اساسنامه مدت فعالیت شرکت نامحدود است.

### سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۶ به شرح زیر می‌باشد.

نمایه ۵- ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
صندوق بازنشستگی کشوری و آتیه صبا	سهامی خاص	۲۸۸	۲۲,۱۹۶,۵۲۴,۷۵۹	٪۸۲,۲۱
اشخاص حقوقی بالای ۱ درصد	-	-	۱,۱۲۴,۴۱۸,۴۴۱	٪۴,۱۶
اشخاص حقیقی و سایر	-	-	۳,۶۷۹,۰۰۵۶,۸۰۰	٪۱۳,۶۳
جمع	-	-	۲۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

سازمان حسابرسی  
گزارش

### مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین آقای محسن بازارنوی به عنوان مدیر عامل شرکت ابقاء گردیده است.

نمایه ۶- مشخصات اعضای هیئت مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
محمد مهدی نواب مطلق	رئیس هیئت مدیره	خدمات گستر صبا انرژی	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	غیر موظف
محسن بازارنوی	مدیرعامل و نایب هیئت مدیره	صندوق بازنشستگی کشوری	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	موظف
حجت اله اسماعیلی	عضو هیئت مدیره	شرکت بازرگانی صندوق بازنشستگی	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	موظف
سید علی رئیس زاده	عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری آتیه صبا	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	غیر موظف
محمد رضا معتمدی	عضو هیئت مدیره	شرکت آزادراه امیرکبیر	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	غیر موظف

### مشخصات حسابرس / بازررس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازررس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازررس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

### سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت، مبلغ ۲۷،۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۲۷ میلیارد سهم هزار ریالی می باشد؛ تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۷- تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۵/۱۰/۱۱	۱۴،۴۰۰،۰۰۰	۱۲،۶۰۰،۰۰۰	۲۷،۰۰۰،۰۰۰	۸۷/۵	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۷/۱۹	۷،۲۰۰،۰۰۰	۷،۲۰۰،۰۰۰	۱۴،۴۰۰،۰۰۰	۱۰۰	مطالبات و آورده نقدی

طبق مصوبه مجمع فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۱ افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۷،۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۰،۷۷۰ میلیارد ریال مصوب گردیده است و در حال طی مراحل قانونی جهت ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها است.

سازمان حسابرسی  
کزارش

### روند سودآوری و تقسیم سود بانی

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

نمایه ۸- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

سال ۱۳۹۷ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۸ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (بررسی اجمالی نشده)	شرح
۵۰۵	۱،۰۳۳	۲،۲۱۶	۱،۴۴۱	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۶۵۲	۱،۳۳۸	۲،۶۰۶	-	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۴۰۰	۸۰۰	۲،۰۰۰	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
۲۷،۰۰۰،۰۰۰	۲۷،۰۰۰،۰۰۰	۲۷،۰۰۰،۰۰۰	۲۷،۰۰۰،۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

### وضعیت مالی بانی

به منظور بررسی وضعیت مالی شرکت، صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده شرکت اصلی طی سه سال اخیر و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، به شرح زیر می باشد:

❖ صورت سود و زیان سنوات مالی اخیر شرکت اصلی به شرح جدول زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۹- صورت سود و زیان مقایسه ای

سال ۱۳۹۷ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۸ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (بررسی اجمالی نشده)	شرح
۱۳،۷۴۴،۵۸۷	۲۸،۱۰۴،۳۸۵	۶۰،۱۵۲،۴۲۰	۴۰،۶۶۸،۰۱۸	درآمد عملیاتی
.	.	.	.	بهای تمام شده
۱۳،۷۴۴،۵۸۷	۲۸،۱۰۴،۳۸۵	۶۰،۱۵۲،۴۲۰	۴۰،۶۶۸،۰۱۸	سود ناخالص
(۱۶۸،۲۵۴)	(۲۰۵،۴۱۷)	(۲۴۷،۷۴۰)	(۱۴۸،۳۴۶)	هزینه های اداری و عمومی
۱۳،۵۷۶،۳۳۳	۲۷،۸۹۸،۹۶۸	۵۹،۹۰۴،۶۸۰	۴۰،۵۱۹،۶۷۲	سود عملیاتی
(۱۸)	(۵۴)	(۱۷۱،۲۴۲)	(۱،۶۲۹،۸۹۸)	هزینه های مالی
۷۹،۷۲۴	۹،۷۵۳	۹۳،۲۷۳	۱۶،۵۱۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۳،۶۵۶،۰۳۹	۲۷،۹۰۸،۶۶۷	۵۹،۸۲۶،۷۱۱	۳۸،۹۰۶،۲۸۸	سود قبل از مالیات
(۲،۵۶۷)	(۱۳،۵۱۲)	(۲۹۱)	.	مالیات بر درآمد
۱۳،۶۵۳،۴۷۲	۲۷،۸۹۵،۱۵۵	۵۹،۸۲۶،۴۲۰	۳۸،۹۰۶،۲۸۸	سود خالص

سازمان حسابرسی  
گزارش

❖ صورت وضعیت مالی شرکت اصلی طی سنوات اخیر، به شرح نمایه ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۰- صورت وضعیت مالی مقایسه ای

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (بررسی اجمالی نشده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
دارایی ها:				
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۷۶۲.۷۰۴	۷۴۳.۱۱۲	۷۹۹.۳۳۰	۷۷۱.۱۵۶
دارایی های نامشهود	۴۴۲	۴۴۲	۶۷۰	.
سرمایه گذارهای بلند مدت	۸۵.۵۷۸.۵۴۸	۷۵.۹۶۶.۶۹۰	۵۳.۷۹۸.۷۶۳	۴۶.۸۴۷.۵۱۰
سایر دارایی ها	۸.۱۴۵.۱۶۹	۷.۵۵۵.۸۳۶	۱.۵۲۸.۹۰۸	۱.۳۸۰.۱۰۳
جمع دارایی های غیر جاری	۹۴.۴۸۶.۸۶۳	۸۴.۲۶۶.۰۸۰	۵۶.۱۲۷.۶۷۱	۴۸.۹۹۸.۷۶۹
دارایی های جاری:				
پیش پرداخت ها	۳۵.۳۵۶	۲۸.۴۵۷	۲۹.۷۹۸	۲۵.۱۰۹
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۶۲.۴۰۴.۷۵۱	۴۸.۱۴۴.۳۴۱	۱۸.۳۴۵.۶۰۹	۱۲.۴۱۷.۲۷۱
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۳.۳۸۵.۲۴۱	۸.۹۹۸.۰۷۰	۷.۷۴۱.۹۸۹	۴.۳۱۴.۷۸۳
موجودی نقد	۲۳۱.۹۴۹	۱۶۹.۸۵۷	۹۳.۴۷۶	۲۴۰.۱۶۴
جمع	۷۶.۰۵۷.۲۹۷	۵۷.۳۴۰.۷۲۵	۲۶.۲۱۰.۸۷۲	۱۶.۹۹۷.۳۲۷
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۸۱.۹۹۶	۸۱.۹۹۶	۲۸.۵۴۶	۲۸.۵۴۶
جمع دارایی های جاری	۷۶.۱۳۹.۲۹۳	۵۷.۴۲۲.۷۲۱	۲۶.۲۳۹.۴۱۸	۱۷.۰۲۵.۸۷۳
جمع دارایی ها	۱۷۰.۶۲۶.۱۵۶	۱۴۱.۶۸۸.۸۰۱	۸۲.۳۶۷.۰۸۹	۶۶.۰۲۴.۶۴۲
حقوق مالکانه و بدهی ها:				
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۲۷.۰۰۰.۰۰۰	۲۷.۰۰۰.۰۰۰	۲۷.۰۰۰.۰۰۰	۲۷.۰۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۲.۷۰۰.۰۰۰	۲.۷۰۰.۰۰۰	۲.۷۰۰.۰۰۰	۲.۷۰۰.۰۰۰
سایر اندوخته ها	۴.۰۰۰			
اندوخته سرمایه ای	۱۴.۳۹۳.۵۶۵	۱۳.۹۱۷.۰۷۰	۹.۱۸۱.۹۷۵	۵.۰۵۰.۱۷۴
سود انباشته	۴۷.۶۶۸.۳۵۰	۶۴.۲۲۵.۵۵۷	۲۹.۷۵۱.۲۳۲	۱۶.۷۸۷.۸۷۸
جمع حقوق مالکانه	۹۱.۷۶۵.۹۱۵	۱۰۶.۸۵۹.۶۲۷	۶۸.۶۳۳.۲۰۷	۵۱.۵۳۸.۰۵۲
بدهی				
بدهی های غیر جاری:				
ذخیره مزایای پایان خدمت	۲۵.۸۳۷	۲۴.۲۶۳	۱۷.۵۰۰	۱۴.۴۸۲
جمع بدهی های غیر جاری	۲۵.۸۳۷	۲۴.۲۶۳	۱۷.۵۰۰	۱۴.۴۸۲
بدهی های جاری				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۴۰۲.۲۹۲	۳۹۷.۷۶۷	۱۱۲.۹۹۵	۱۴۷.۳۹۲
صندوق بازنشستگی کشوری	۵۰.۷۸۴.۹۰۵	۲۳.۸۸۷.۱۵۴	۱۲.۷۹۲.۲۶۱	۱۴.۱۷۸.۱۷۸
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۱۱.۰۶۰.۱۱۹	۵۱۹.۵۴۵	۵۶۱.۱۲۰	۱۴۶.۵۳۸
تسهیلات مالی	۱۶.۵۸۷.۰۸۸	۱۰.۰۰۰.۴۴۵	.	.
پیش دریافتها	.	.	۲۵۰.۰۰۶	.
جمع بدهی های جاری	۷۸.۸۳۴.۴۰۴	۳۴۸.۰۴۹.۹۱۱	۱۳.۷۱۶.۳۸۲	۱۴۰.۴۷۲.۱۰۸
جمع بدهی های جاری و غیر جاری	۷۸.۸۶۰.۲۴۱	۳۴۸.۲۹۹.۱۷۴	۱۳.۷۳۳.۸۸۲	۱۴۰.۴۸۶.۵۹۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۷۰.۶۲۶.۱۵۶	۱۴۱.۶۸۸.۸۰۱	۸۲.۳۶۷.۰۸۹	۶۶.۰۲۴.۶۴۲

سازمان حسابرسی  
گزارش



❖ صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت اصلی طی سه سال اخیر به شرح جدول ذیل بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۱- صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه‌ای

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	اندوخته سرمایه‌ای	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۴۸,۷۳۵	۴,۰۰۰	۴,۸۸۷,۴۵۰	۱۰,۲۴۱,۶۷۵	۴۴,۳۸۱,۸۵۰
اصلاح اشتباهات	-	۱۱,۳۸۶	-	-	(۲۸,۶۵۶)	(۱۷,۲۷۰)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۰/۰۱	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۸۸۷,۴۵۰	۱۰,۲۱۳,۰۱۹	۴۴,۳۶۴,۵۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷:						
سود خالص ۱۳۹۷	-	-	-	-	۱۳,۶۵۳,۴۷۲	۱۳,۶۵۳,۴۷۲
سو سهام مصوب	-	-	-	-	(۶,۴۸۰,۰۰۰)	(۶,۴۸۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۴۳۹,۸۸۹	-	-	(۴۳۹,۸۸۹)	
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	-	-	-	۱۵۸,۷۳۴	(۱۵۸,۷۳۴)	
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۵,۰۴۶,۱۷۴	۱۶,۷۸۷,۱۷۸	۵۱,۵۳۸,۰۵۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸:						
سود خالص ۱۳۹۸					۲۷,۸۹۵,۱۵۵	۲۷,۸۹۵,۱۵۵
سو سهام مصوب					(۱۰,۸۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۸۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای				۴,۱۳۱,۸۰۱	(۴,۱۳۱,۸۰۱)	
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۹,۱۷۷,۹۷۵	۲۹,۷۵۱,۲۳۲	۶۸,۶۳۳,۲۰۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹:						
سود خالص ۱۳۹۹					۵۹,۸۲۶,۴۲۰	۵۹,۸۲۶,۴۲۰
سو سهام مصوب					(۲۱,۶۰۰,۰۰۰)	(۲۱,۶۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای				۳,۷۳۵,۰۹۵	(۳,۷۳۵,۰۹۵)	
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۲,۹۱۳,۰۷۰	۶۴,۲۴۲,۵۵۷	۱۰۶,۸۵۹,۶۲۷
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱						
سود خالص گزارش شده در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱					۲۸,۹۰۶,۲۸۸	۲۸,۹۰۶,۲۸۸
سود سهام مصوب					(۵۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۴,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته‌ی سرمایه‌ای				۱,۴۸۰,۴۹۵	(۱,۴۸۰,۴۹۵)	
مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۴,۳۹۳,۵۶۵	۴۷,۶۶۸,۳۵۰	۹۱,۷۶۵,۹۱۵

سازمان حسابرسی  
گزارش

❖ صورت جریان های نقدی شرکت اصلی طی سنوات اخیر، به شرح ذیل بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

**نمایه ۱۲- صورت جریان های نقدی**

سال ۱۳۹۷ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۸ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (بررسی اجمالی نشده)	شرح
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
۴۰۰۶۳.۷۹۲	۱۵۰۰۷۱.۷۶۸	(۳۷.۰۷۰)	۱۱.۰۱۰۸.۰۹۰	نقد حاصل از عملیات
(۲.۵۶۷)	(۱۳.۵۱۲)	(۲۹۱)	۰	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۴۰۰۶۱.۲۲۵	۱۵۰۰۵۸.۲۵۶	(۳۷.۳۶۱)	۱۱.۰۱۰۸.۰۹۰	جریان خالص ورودوجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
(۳.۶۲۷)	(۳۷.۵۹۵)	(۶.۲۹۷)	(۲۵.۴۳۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۳.۶۲۷)	(۳۷.۵۹۵)	(۶.۲۹۷)	(۲۵.۴۳۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۴۰۰۵۷.۵۹۸	۱۵۰۰۲۰.۶۶۱	(۴۳.۶۵۸)	۱۱.۰۸۲.۶۶۰	جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی :
(۴.۱۹۳.۷۳۴)	(۱۵.۱۸۳.۸۳۶)	(۹.۹۳۸.۴۱۰)	(۱۶.۰۳۳.۶۱۵)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
		۱۰.۰۰۰.۴۴۵	۴.۹۹۹.۷۵۷	دریافت نقدی ناشی از انتشار اوراق اختیار تبعی
(۴.۱۹۳.۷۳۴)	(۱۵.۱۸۳.۸۳۶)	۶۲.۰۳۵	(۱۱.۰۳۲.۸۵۸)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۱۳۶.۱۳۶)	(۱۶۳.۱۷۵)	۱۸.۳۷۷	۴۹.۸۰۲	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۳۴۹.۷۲۰	۲۴۰.۱۶۴	۹۳.۴۷۶	۱۶۹.۸۵۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۶.۵۸۰	۱۶.۴۸۷	۵۸.۰۰۴	۱۲.۲۹۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۲۴۰.۱۶۴	۹۳.۴۷۶	۱۶۹.۸۵۷	۲۳۱.۹۴۹	مانده وجه نقد در پایان دوره مالی

سازمان حسابرسی  
گزارش  
صفحه ۴۴ از ۴۴

## وضعیت اعتباری بانى

### بدهی ها

بر اساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

#### نمایه ۱۳- وضعیت اعتباری شرکت

مبلغ	شرح	
۳۹۷.۷۶۷	حساب ها و اسناد پرداختی کوتاه مدت و بلندمدت	بدهی ها مطابق اقلام صورت وضعیت مالی به استثنای تسهیلات و مالیات
۲۳.۸۸۷.۱۵۴	صندوق بازنشستگی کشوری	
۵۱۹.۵۴۵	سود سهام پرداختی	
۲۴.۲۶۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
۰	مالیات پرداختی	مالیات
۱۰.۰۰۰.۴۴۵	اوراق تبعی	تسهیلات*

\*تسهیلات مالی شامل انتشار مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اوراق اختیار تبعی اختیار فروش بر روی سهم شرکت نفت پاسارگاد در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۹ با نرخ تضمین سالانه ۲۲ درصد و سر رسید ۱۴۰۰/۱۱/۲۸ می باشد.

### تعهدات و بدهی های احتمالی

بر اساس صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰، بدهی های احتمالی شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

#### نمایه ۱۴- بدهی های احتمالی

مبلغ تضمین	نوع سند	موضوع تضمین	نام شرکت متعهد
۵۱۵.۰۰۰	چک	صنایع شیر ایران	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
۴۰.۰۰۰	چک	تسهیلات ارزی	تولیدی تهران
۸۰۵.۰۰۰	چک	دریافت تسهیلات	پتروشیمی ایلام
۶۱.۰۰۰	چک	ضمانت حسن انجام کار	گسترش تجارت پارسا
۳۶۸.۷۱۶	چک	ضمانت نامه دریافتی	صبا فولاد خلیج فارس
۴۳.۰۶۰	سفته	وام جعاله شماره ۷۵۷۳۰	ایران پاسا تایر و رابر
۳۸۴.۰۰۰	سفته	وام دریافتی	آپادانا سرام
۴۵۱.۹۹۹	سفته	وام دریافتی	پتروشیمی خارک
۶۰.۰۰۰	سفته	وام دریافتی	صنایع شیر ایران
۷۷۷.۷۸۲	سفته	وام دریافتی	فولاد اکسین خوزستان
۸.۷۱۶	سفته	تضمین چک ۶۶۹۹۴۵ بانک پاسارگاد	صبا فولاد خلیج فارس
۳.۵۱۵.۲۷۳			جمع

تعداد حدود ۱۰ فقره پرونده حقوقی از طرف اشخاص حقیقی و حقوقی بابت مطالبه وجه، مطالبه خسارت و تاخیر تادیه وجه، ابطال صورت جلسه، توقیف اموال و غیره در مراجع قضایی علیه شرکتهای گروه مطرح می باشد که نتایج آن تا تاریخ صورت های مالی منتهی به سال ۱۳۹۹ مشخص نگردیده است.

سازمان حسابرسی  
کزارش

### مطالبات و ذخایر (کاهش ارزش)

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها براساس صورت های مالی حسابرسی شده سالیانه منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹ به شرح

جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۵-دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

۱۳۹۹			شرح
خالص-میلیون ریال	کاهش ارزش-میلیون ریال	ناخالص-میلیون ریال	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
			تجاری:
			اسناد دریافتی:
۲۳۲.۵۴۶	.	۲۳۲.۵۴۶	شرکت های گروه
۴۵۹.۸۷۳	.	۴۵۹.۸۷۳	سایر اشخاص
۶۹۲.۴۱۹		۶۹۲.۴۱۹	جمع اسناد دریافتی
			حساب های دریافتی:
۱۷۰.۱۰۵	.	۱۷۰.۱۰۵	شرکت های گروه
۱.۶۵۵	.	۱.۶۵۵	شرکت های وابسته
۱۰۶.۷۵۲	(۴.۹۶۷)	۱۱۱.۷۱۹	سایر اشخاص
۴۷.۱۴۳.۴۸۴	.	۴۷.۱۴۳.۴۸۴	سود سهام دریافتی از شرکت ها
۴۷.۴۲۱.۹۹۶	(۴.۹۶۷)	۴۷.۴۲۶.۹۶۳	جمع حساب های دریافتی
۴۸.۱۱۴.۴۱۵	(۴.۹۶۷)	۴۸.۱۱۹.۳۸۲	جمع حساب ها و اسناد دریافتی تجاری
			سایر دریافتی ها
			حساب های دریافتی:
۲۴.۴۸۹	.	۲۴.۴۸۹	سود سپرده بانکی دریافتی
۵.۴۳۷	.	۵.۴۳۷	وام کارکنان
۲۹.۹۲۶	.	۲۹.۹۲۶	جمع سایر دریافتی ها
۴۸.۱۴۴.۳۴۱	(۴.۹۶۷)	۴۸.۱۴۹.۳۰۸	جمع کل دریافتی ها

● ذخیره مورد نیاز برای شرکت اصلی رقم بااهمیتی نمی باشد.



**پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانجی**

برنامه‌ی شرکت برای به‌کارگیری منابع حاصل از تامین مالی : شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) برنامه دارد منابع تامین شده از محل انتشار اوراق را صرف سرمایه‌گذاری در سهام شرکت های بورسی نماید. براساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تامین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

**صورت سود و زیان پیش‌بینی شده**

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				شرح	
سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱		
۱۶۹,۷۷۳,۷۸۸	۱۴۰,۳۰۸,۹۱۶	۱۱۵,۹۵۷,۷۸۲	۹۵,۸۳۳,۸۷۸	۸۳,۰۵۶,۹۱۲	۱۶۹,۷۷۳,۷۸۸	۱۴۰,۳۰۸,۹۱۶	۱۱۵,۹۵۷,۷۸۲	۹۵,۸۳۳,۸۷۸	درآمد عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	بهای تمام شده
۱۶۹,۷۷۳,۷۸۸	۱۴۰,۳۰۸,۹۱۶	۱۱۵,۹۵۷,۷۸۲	۹۵,۸۳۳,۸۷۸	۸۳,۰۵۶,۹۱۲	۱۶۹,۷۷۳,۷۸۸	۱۴۰,۳۰۸,۹۱۶	۱۱۵,۹۵۷,۷۸۲	۹۵,۸۳۳,۸۷۸	سود ناخالص
(۷۵۶,۰۴۲)	(۶۰۴,۸۳۴)	(۴۸۳,۸۶۷)	(۳۸۷,۰۹۴)	(۳۰۹,۶۷۵)	(۷۵۶,۰۴۲)	(۶۰۴,۸۳۴)	(۴۸۳,۸۶۷)	(۳۸۷,۰۹۴)	هزینه‌های اداری و عمومی
۱۶۹,۰۱۷,۷۴۶	۱۳۹,۷۰۴,۰۸۲	۱۱۵,۴۷۳,۹۱۵	۹۵,۴۴۵,۷۸۴	۸۲,۷۴۷,۲۳۷	۱۶۹,۰۱۷,۷۴۶	۱۳۹,۷۰۴,۰۸۲	۱۱۵,۴۷۳,۹۱۵	۹۵,۴۴۵,۷۸۴	سود عملیاتی
(۷,۱۳۳,۶۹۹)	(۹,۳۶۱,۵۰۷)	(۱۰,۳۹۹,۵۸۹)	(۱۰,۴۲۸,۰۵۵)	(۴,۰۰۰,۸۰۱)	(۶,۶۴۴,۲۶۳)	(۸,۵۵۹,۷۵۷)	(۹,۵۷۹,۵۸۹)	(۹,۸۸۲,۰۵۵)	هزینه‌های مالی (صفحه ۳۳)
.	.	.	.	.	.	.	.	.	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۱۶۱,۸۹۴,۰۴۷	۱۳۰,۳۴۲,۵۷۵	۱۰۵,۰۷۴,۳۲۶	۸۴,۹۶۲,۷۲۹	۷۸,۷۴۶,۴۳۶	۱۶۲,۳۷۳,۴۸۴	۱۳۱,۱۴۴,۳۲۵	۱۰۵,۷۹۴,۳۲۶	۸۵,۶۶۳,۷۲۹	سود قبل از مالیات
(۴۵۹,۰۳۰)	(۲,۸۷۰,۸)	(۱,۶۸,۱۵۱)	(۱,۳۵,۹۴۳)	(۱,۲۵,۹۹۴)	(۴۵۹,۷۹۸)	(۲,۰۹,۸۳۱)	(۱,۳۷,۰۶۲)	(۱,۱۳۷,۰۶۲)	مالیات بر درآمد
۱۶۱,۴۳۵,۰۱۷	۱۳۰,۲۳۳,۷۶۷	۱۰۴,۳۹۶,۱۷۵	۸۴,۶۰۶,۷۸۷	۷۸,۴۲۰,۴۴۲	۱۶۲,۹۱۳,۶۸۶	۱۳۰,۹۳۴,۴۹۴	۱۰۵,۴۲۵,۰۵۵	۸۵,۵۲۶,۶۶۷	سود (زیان) خالص

صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				شرح
تاریخ	مبلغ	تاریخ	مبلغ	تاریخ	مبلغ	تاریخ	مبلغ	
۱۴۰۳/۱۱/۲۹	۱۴۰۲/۱۱/۲۰	۱۴۰۲/۱۱/۲۹	۱۴۰۱/۱۱/۲۹	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	۱۴۰۲/۱۱/۲۰	۱۴۰۲/۱۱/۲۹	۱۴۰۰/۱۱/۲۹	داراییهای ثبت مشهود
۵۸۳,۱۶۲	۶۱۳,۷۶۲	۶۲۴,۳۶۰	۷۰۸,۳۵۰	۵۸۳,۱۶۲	۶۱۳,۷۶۲	۶۲۴,۳۶۰	۷۰۸,۳۵۰	داراییهای نامشهود
۴۴۲	۴۴۲	۴۴۲	۴۴۲	۴۴۲	۴۴۲	۴۴۲	۴۴۲	سرمایه گذارهای بلند مدت
۱۳۷,۵۲۸,۵۳۴	۱۳۷,۵۲۸,۷۵۹	۱۳۷,۵۲۸,۶۵۷	۱۳۷,۵۲۸,۶۵۷	۱۳۷,۵۲۸,۶۵۷	۱۳۷,۵۲۸,۶۵۷	۱۳۷,۵۲۸,۶۵۷	۱۳۷,۵۲۸,۶۵۷	سرمایه گذارهای بلند مدت
۷۵۵۵,۸۱۶	۷۵۵۵,۸۱۶	۷۵۵۵,۸۱۶	۷۵۵۵,۸۱۶	۷۵۵۵,۸۱۶	۷۵۵۵,۸۱۶	۷۵۵۵,۸۱۶	۷۵۵۵,۸۱۶	سایر دارایی‌ها
۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	۱۴۰,۵۶۲,۷۹۷	جمع داراییهای غیر جاری
۷۸,۴۵۷	۷۸,۴۵۷	۷۸,۴۵۷	۷۸,۴۵۷	۷۸,۴۵۷	۷۸,۴۵۷	۷۸,۴۵۷	۷۸,۴۵۷	پیش برداشت‌ها
۱۱۲۰,۵۰۷۰۰	۱۰,۴۳۷,۰۵۵	۹,۰۳۳۷,۰۷۰	۶۱,۷۷۶,۵۶۶	۱۱۲۰,۵۰۷۰۰	۱۰,۴۳۷,۰۵۵	۹,۰۳۳۷,۰۷۰	۶۱,۷۷۶,۵۶۶	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱۴۵۴۳,۳۶۸	۱۲,۹۷۸,۴۴۳	۱۱,۶۲۵,۹۷۹	۱۰,۵۶۹,۸۲۰	۱۴۵۴۳,۳۶۸	۱۲,۹۷۸,۴۴۳	۱۱,۶۲۵,۹۷۹	۱۰,۵۶۹,۸۲۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱,۵۲۹,۱۳۹	۲,۴۳۲,۹۸۹	۱,۷۱۰,۵۵۷	۲,۵۸۲,۳۸۰	۱,۵۲۹,۱۳۹	۲,۴۳۲,۹۸۹	۱,۷۱۰,۵۵۷	۲,۵۸۲,۳۸۰	موجودی نقد
۱۷۸,۱۵۲,۲۶۵	۱۲۵,۸۲۰,۸۴۴	۱۰۲,۸۱۱,۲۷۳	۸۶,۵۸۲,۵۷۲	۱۷۸,۱۵۲,۲۶۵	۱۲۵,۸۲۰,۸۴۴	۱۰۲,۸۱۱,۲۷۳	۸۶,۵۸۲,۵۷۲	دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۸۱,۹۹۶	۸۱,۹۹۶	۸۱,۹۹۶	۸۱,۹۹۶	۸۱,۹۹۶	۸۱,۹۹۶	۸۱,۹۹۶	۸۱,۹۹۶	جمع داراییهای جاری
۱۲۸,۳۳۳,۳۶۱	۱۲۶,۹۱۲,۸۴۰	۱۰۳,۸۹۹,۴۳۹	۸۶,۱۶۵,۶۵۹	۱۲۸,۳۳۳,۳۶۱	۱۲۶,۹۱۲,۸۴۰	۱۰۳,۸۹۹,۴۳۹	۸۶,۱۶۵,۶۵۹	جمع داراییهای جاری
۲۳۷,۷۷۶,۶۳۸	۲۳۷,۷۷۶,۶۳۸	۲۳۰,۰۰۰,۱۴۷	۲۰۴,۴۲۴,۸۱۷	۲۳۷,۷۷۶,۶۳۸	۲۳۷,۷۷۶,۶۳۸	۲۳۰,۰۰۰,۱۴۷	۲۰۴,۴۲۴,۸۱۷	جمع داراییها
۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	سرمایه
۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	سایر اندوخته‌ها
۱۵,۷۶۹,۲۵۷	۱۵,۷۶۹,۲۵۷	۱۵,۷۶۹,۲۵۷	۱۵,۷۶۹,۲۵۷	۱۵,۷۶۹,۲۵۷	۱۵,۷۶۹,۲۵۷	۱۵,۷۶۹,۲۵۷	۱۵,۷۶۹,۲۵۷	اندوخته سرمایه‌های ایمن
۱۹۲,۶۹۱,۲۶۷	۱۵۵,۲۸۱,۲۵۲	۱۲۵,۳۳۶,۸۲۵	۸۳,۶۲۹,۸۱۲	۱۹۲,۶۹۱,۲۶۷	۱۵۵,۲۸۱,۲۵۲	۱۲۵,۳۳۶,۸۲۵	۸۳,۶۲۹,۸۱۲	سود انباشته
۲۵۴,۳۱۱,۵۲۴	۲۱۶,۹۰۱,۵۰۹	۱۸۵,۸۵۷,۱۸۲	۱۴۵,۲۵۰,۰۶۹	۲۵۴,۳۱۱,۵۲۴	۲۱۶,۹۰۱,۵۰۹	۱۸۵,۸۵۷,۱۸۲	۱۴۵,۲۵۰,۰۶۹	جمع حقوق مالکانه
۷۴,۰۴۵	۵۹,۲۳۶	۴۷,۲۸۹	۳۷,۹۱۱	۷۴,۰۴۵	۵۹,۲۳۶	۴۷,۲۸۹	۳۷,۹۱۱	ذخیره مزایای پایان خدمت
۷۴,۰۴۵	۵۹,۲۳۶	۴۷,۲۸۹	۳۷,۹۱۱	۷۴,۰۴۵	۵۹,۲۳۶	۴۷,۲۸۹	۳۷,۹۱۱	جمع بدهیهای غیر جاری
۲۳۷,۷۶۷,۴۱۷	۲۷۹,۱۲۵,۲	۲۳۰,۶۸۲,۱	۱۹۰,۶۶۶,۵۹۰	۲۳۷,۷۶۷,۴۱۷	۲۷۹,۱۲۵,۲	۲۳۰,۶۸۲,۱	۱۹۰,۶۶۶,۵۹۰	برداشتی‌های تجاری و سایر برداشتی‌ها
۱۶,۱۲۹,۱۲۵	۱۳۰,۲۴۶,۴۰	۱۰,۵۶۱,۵۹۰	۸,۶۹۷,۵۰۰	۱۶,۱۲۹,۱۲۵	۱۳۰,۲۴۶,۴۰	۱۰,۵۶۱,۵۹۰	۸,۶۹۷,۵۰۰	سود سهام برداشتی
۱۹,۵۲۶,۶۶۷	۵۰,۸۱۵,۸۹۴	۵۲,۷۶۶,۹۰۴	۵۸,۵۶۲,۳۳۹	۱۹,۵۲۶,۶۶۷	۵۰,۸۱۵,۸۹۴	۵۲,۷۶۶,۹۰۴	۵۸,۵۶۲,۳۳۹	تسهیلات مالی
۱۹,۶۰۰,۷۱۲	۵۰,۸۷۵,۱۲۹	۵۴,۰۲۴,۳۹۳	۵۸,۶۲۸,۷۶۸	۱۹,۶۰۰,۷۱۲	۵۰,۸۷۵,۱۲۹	۵۴,۰۲۴,۳۹۳	۵۸,۶۲۸,۷۶۸	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری
۲۳۲,۹۱۲,۳۳۶	۲۶۷,۷۷۶,۶۳۸	۲۴۰,۸۸۱,۴۷۴	۲۰۴,۴۲۴,۸۱۷	۲۳۲,۹۱۲,۳۳۶	۲۶۷,۷۷۶,۶۳۸	۲۴۰,۸۸۱,۴۷۴	۲۰۴,۴۲۴,۸۱۷	جمع بدهیها و حقوق مالکانه

سازمان حسابرسی  
گزارش

مبالغ به میلیون ریال

منابع و مصارف وجوه نقد پیش بینی شده

سال	عدم انتشار اوراق			انتشار اوراق			شرح
	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	
۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	دریافتی از محل فروش و سود تقسیمی سرمایه گذاری ها
۱۶۹,۷۷۳,۷۸۸	۱۴۰,۳۰۸,۹۱۶	۱۱۵,۹۵۷,۷۸۲	۹۵,۸۳۲,۸۷۸	۱۶۹,۷۷۳,۷۸۸	۱۴۰,۳۰۸,۹۱۶	۱۱۵,۹۵۷,۷۸۲	افزایش پرداختی های تجاری و غیرتجاری
۵۵۶,۱۶۳	۴۸۳,۴۳۲	۴۰۰,۳۵۷	۳۳۰,۸۷۴	۵۵۶,۱۶۳	۴۸۳,۴۳۲	۴۰۰,۳۵۷	دریافت تسهیلات مالی - جدول صفحه ۲۵
.	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی
۴۵۴,۰۰۰	۴۲,۳۳۶	۴۰,۰۷۶	۴,۹۷۴	۴۵۴,۰۰۰	۴۲,۳۳۶	۴۰,۰۷۶	سایر (شامل ذخیره مازای پایان خدمت و ...)
۱۷,۰۴۰,۵۳۵	۱۷۵,۸۳۵,۷۹۴	۱۵۷,۲۹۸,۳۱۶	۱۴۲,۰۴۳,۷۵۰	۱۷,۰۴۰,۵۳۵	۱۴۰,۸۳۵,۷۹۴	۱۲۲,۳۹۸,۲۱۶	جمع منابع
۴,۸۴۳,۷۷۵	۴,۰۷۰,۳۹۲	۲,۱۶۸,۴۷۷	۲,۶۰۹,۲۵۰	۴,۸۴۳,۷۷۵	۴,۰۷۰,۳۹۲	۲,۱۶۸,۴۷۷	تجدید سرمایه گذاری بلند مدت
۱,۶۱۴,۹۱۵	۱,۳۰۲,۲۶۴	۱,۰۵۶,۱۵۹	۸۶۹,۷۵۰	۱,۶۱۴,۹۱۵	۱,۳۰۲,۲۶۴	۱,۰۵۶,۱۵۹	تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت
۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰	بازپرداخت تسهیلات - جدول صفحه ۲۵
۱۲۱,۱۰۰,۳۹۲	۹۷,۷۲۶,۴۸۹	۷۸,۳۷۸,۹۱۰	۶۵,۲۱۶,۳۳۹	۱۲۱,۱۰۰,۳۹۲	۹۷,۷۲۶,۴۸۹	۷۸,۳۷۸,۹۱۰	پرداخت سود سهام - جدول صفحه ۳۴
۲۵۹,۰۰۰	۲,۰۸۷,۰۰۰	۱,۶۸۱,۵۰۱	۱,۲۵,۹۴۲	۲۵۹,۰۰۰	۲,۰۸۷,۰۰۰	۱,۶۸۱,۵۰۱	پرداخت مالیات
۲,۶۰۹,۷۲۶	۱۸,۹۹۳,۸۸۵	۱۵,۶۹۷,۴۴۵	۱۲,۹۷۳,۰۷۹	۲,۶۰۹,۷۲۶	۱۸,۹۹۳,۸۸۵	۱۵,۶۹۷,۴۴۵	خالص تغییرات حسابهای دریافتی
۷۵۶,۰۴۳	۶۰۴,۸۳۴	۴۸۳,۸۶۷	۳۸۷,۰۹۴	۷۵۶,۰۴۳	۶۰۴,۸۳۴	۴۸۳,۸۶۷	هزینه های اداری و عمومی
۷,۱۲۳,۶۹۹	۹,۳۷,۰۰۰	۱۰,۳۷,۰۰۰	۲,۹۱۳,۹۵۲	۷,۱۲۳,۶۹۹	۹,۳۷,۰۰۰	۱۰,۳۷,۰۰۰	هزینه های مالی نقدی
۱۷۳,۳۰۸,۶۰۹	۱۷۳,۱۱۲,۷۷۳	۱۵۶,۴۳۲,۹۹۰	۱۳۳,۵۵۱,۶۶۴	۱۷۳,۳۰۸,۶۰۹	۱۷۳,۱۱۲,۷۷۳	۱۵۶,۴۳۲,۹۹۰	جمع مصارف
(۲۹,۰۰۰,۳۵۰)	۲,۷۷۳,۰۰۰	۹۷۵,۱۲۶	۱,۹۱۲,۶۳۳	(۲۹,۰۰۰,۳۵۰)	۲,۷۷۳,۰۰۰	۹۷۵,۱۲۶	مازاد (کسری) نقدینگی
۴,۴۳۲,۹۸۹	۱,۷۱,۰۶۷	۷۲۵,۷۴۱	۲,۰۸۳,۴۸۰	۴,۴۳۲,۹۸۹	۱,۷۱,۰۶۷	۷۲۵,۷۴۱	مانده اول دوره
۱۵۲۹,۷۳۹	۴,۴۳۲,۹۸۹	۱,۷۱,۰۶۷	۷۲۵,۷۴۱	۱۵۲۹,۷۳۹	۴,۴۳۲,۹۸۹	۱,۷۱,۰۶۷	مانده پایان دوره

مبالغ به میلیون ریال

تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده

عدم انتشار اوراق						انتشار اوراق						شرح		
جمع کل	سود انباشته	انذوقته قانونی	انذوقته سرمایه ای	انذوقته سرمایه ای	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	انذوقته قانونی	سایر انذوقته‌ها	انذوقته سرمایه ای	سرمایه			
۱۰۶,۸۵۹,۶۱۷	۶۴,۳۴۲,۵۵۷	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۲,۹۱۳,۰۷۰	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۶,۸۵۹,۶۱۷	۶۴,۳۴۲,۵۵۷	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۲,۹۱۳,۰۷۰	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰
۷۸,۶۲۰,۴۴۲	۷۸,۶۲۰,۴۴۲	۰	۰	۰	۰	۷۸,۸۲۸,۷۲۲	۷۸,۸۲۸,۷۲۲	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	افزایش سرمایه
(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۳,۸۵۶,۱۸۷	۰	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۳,۸۵۶,۱۸۷	۰	۰	سایر انذوقته‌ها	تخصیص به انذوقته قانونی
۰	(۳,۸۵۶,۱۸۷)	۰	۰	۰	۰	۰	(۳,۸۵۶,۱۸۷)	۱,۳۷۷,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۱۳,۷۷۰,۰۰۰	(۱,۳۷۷,۰۰۰)	۱,۳۷۷,۰۰۰	۰	۰	۱۳,۷۷۰,۰۰۰	۱۳,۷۷۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۳,۷۷۰,۰۰۰	۰	سود سهام مصوب	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱
۱۴۵,۲۵۰,۰۶۹	۸۳,۶۲۹,۸۱۲	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۱۴۵,۶۶۸,۳۳۹	۸۳,۸۴۸,۰۹۲	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱
۸۴,۸۱۷,۷۸۷	۸۴,۸۱۷,۷۸۷	۰	۰	۰	۰	۸۵,۵۱۶,۶۶۷	۸۵,۵۱۶,۶۶۷	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
(۶۶,۹۰۳,۸۵۰)	(۶۶,۹۰۳,۸۵۰)	۰	۰	۰	۰	(۶۷,۷۸,۷۳۴)	(۶۷,۷۸,۴۳۴)	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲
۱۶۳,۱۷۴,۰۰۶	۱۰,۱۵۵,۳۷۴	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۱۶۳,۹۱۶,۵۳۳	۱۰,۲۳۶,۲۴۶	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	سود سهام مصوب
۱۰۴,۹۲۶,۱۷۵	۱۰۴,۹۲۶,۱۷۵	۰	۰	۰	۰	۱۰۵,۶۲۵,۰۵۵	۱۰۵,۶۲۵,۰۵۵	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۳
(۸۱,۳۳۳,۰۰۰)	(۸۱,۳۳۳,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	(۸۱,۸۳۷,۰۲۸)	(۸۱,۸۳۷,۰۲۸)	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۳
۱۸۶,۸۵۷,۱۸۲	۱۵۵,۳۶۹,۹۲۵	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۱۸۷,۷۰۴,۵۶۹	۱۶۰,۰۸۴,۳۱۲	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	سود سهام مصوب
۱۳,۰۲۳۳,۸۶۷	۱۳,۰۲۳۳,۸۶۷	۰	۰	۰	۰	۱۳,۰۲۳۳,۴۹۴	۱۳,۰۲۳۳,۴۹۴	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	سود سهام مصوب
(۱۰۰,۱۸۹,۵۴۰)	(۱۰۰,۱۸۹,۵۴۰)	۰	۰	۰	۰	(۱۰۰,۵۶۷,۴۴۹)	(۱۰۰,۵۶۷,۴۴۹)	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	سود سهام مصوب
۲۱۶,۹۰۱,۵۰۹	۱۵۵,۲۸۱,۲۵۲	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۲۱۷,۷۷۱,۶۱۳	۱۵۶,۱۵۱,۳۵۶	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۴
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب
۱۶۱,۶۳۵,۰۱۷	۱۶۱,۶۳۵,۰۱۷	۰	۰	۰	۰	۱۶۲,۱۱۳,۶۸۶	۱۶۲,۱۱۳,۶۸۶	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴	سود سهام مصوب
(۱۳۴,۳۲۵,۰۰۰)	(۱۳۴,۳۲۵,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	(۱۳۴,۹۲۱,۰۰۵)	(۱۳۴,۹۲۱,۰۰۵)	۰	۰	۰	۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴	سود سهام مصوب
۲۵۴,۳۱۱,۵۳۴	۱۹۲,۶۹۱,۲۶۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۲۵۴,۸۶۴,۲۱۴	۱۹۳,۳۴۳,۸۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۷۶۹,۲۵۷	۴۰,۷۷۰,۰۰۰	۰	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴	سود سهام مصوب



## مفروضات پیش بینی ها

مبانی و مفروضات براساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و بهترین برآورد از پیش بینی آینده تدوین شده است. بدهی است با تغییر مفروضات، پیش بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد. در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ جهت تأمین مالی به ارزش ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به انتشار اوراق اجاره ۴ ساله اقدام خواهد نمود و در حالت عدم انتشار اوراق اجاره این مبلغ را از طریق تسهیلات بانکی تأمین خواهد کرد. (طبق مذاکرات صورت گرفته بین شرکت و بانک ملت امکان تأمین مالی از طریق تسهیلات تا مبلغی نزدیک به مبلغ انتشار اوراق اجاره ممکن می باشد. لازم به ذکر است بهره موثر انتشار اوراق ۲۱ درصد (شامل ۱۹٪ اجاره بها به علاوه ۲٪ هزینه ارکان)، ولی بهره موثر اخذ تسهیلات حدود ۲۳ درصد می باشد.)

## سود و زیان

(۱) درآمد عملیاتی شرکت به سه بخش به شرح زیر تقسیم می شود:

(الف) سود سهام شرکت های سرمایه پذیر: با توجه به جدول زیر درصد رشد سود حاصل از سهام شرکت های سرمایه پذیر به طور میانگین طی سه سال گذشته ۸۷ درصد می باشد، که عمدتاً ناشی از شوک های ارزی بوده و نمی توان انتظار داشت در سالهای بعد هم ادامه پیدا کند. به همین دلیل فرض می شود، درآمد حاصل از سود سهام برای سالهای آتی در حالت انتشار اوراق یا عدم انتشار اوراق معادل ۲۱ درصد رشد نماید.

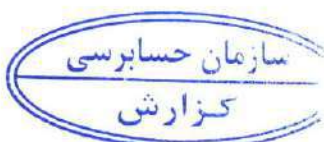
نمایه ۱۶- روند تغییرات سود تقسیمی دریافتی هلدینگ

سال	۱۳۹۸	۱۳۹۷	شرح
سال ۱۳۹۹	۲۳,۵۵۹,۴۶۳	۱۲,۹۶۳,۶۶۸	سود حاصل از سهام
	۸۲٪	٪۶۱	درصد رشد نسبت به سال قبل

(۱-الف) سود سهام حاصل از سرمایه گذاری ها: فرض شده است مبلغ ۳۵,۰۰۰ میلیارد ریال منابع حاصل از انتشار اوراق (در حالت انتشار) یا تسهیلات دریافتی (در حالت عدم انتشار) صرف سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی می شود. با توجه به اینکه نسبت سود سهام دریافتی به ارزش پورترفوی بورسی و غیربورسی شرکت در پایان سال ۱۳۹۹ (منتشر شده در سایت کدال) حدود ۱۲ درصد است. لذا ۱۲ درصد سود برای سال ۱۴۰۰ نسبت به مبلغ سرمایه گذاری محاسبه (میلیارد ریال  $۴,۲۰۰ = ۱۲\% \times ۳۵,۰۰۰$ ) و در سال های بعد ۲۱٪ رشد داده شده است. شایان ذکر است درآمد حاصل از سود سهام سرمایه گذاری های موجود نیز با در نظر گرفتن تغییرات درصد مالکیت آن ها در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نسبت به مالکیت در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ و با نرخ رشد ۲۱٪ نسبت به سود واقعی سال ۱۳۹۹ برای سال های آتی محاسبه شده است.

(ب) سود و زیان حاصل از فروش سهام: سود و زیان حاصل از فروش سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ برابر مبالغ سهام فروخته شده از ابتدای سال ۱۴۰۰ تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ طبق گزارش های فعالیت ماهانه منتشر شده شرکت می باشد که برای کل سال مبلغ ۳,۸۵۶,۱۸۷ میلیون ریال در نظر گرفته شده است و برای سال های آتی به دلیل اینکه شرکت با انتشار اوراق منابع مورد نیاز خود را تأمین می کند، این مبلغ صفر در نظر گرفته شده است.

(ج) سود حاصل از سایر فعالیت های عملیاتی: سود حاصل از سایر فعالیت های عملیاتی (عمدتاً شامل سود سپرده های بانکی) که در سال ۱۳۹۹ مبلغ ۳۴۸,۱۲۹ میلیون ریال بوده با نرخ رشد ۲۱٪ نسبت به مبلغ سال قبل پیش بینی شده است.



✓ پيش بيني مجموع درآمد عملیاتی شرکت طی سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۴ با توجه به مفروضات مطروحه در بند الف و ب و ج به شرح نمایه زیر است که در حالت انتشار و عدم انتشار یکسان می باشد.

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
سود سهام شرکت های سرمایه پذیر صفحه ۳۰ و ۳۱	۷۸,۷۷۹,۴۸۹	۹۵,۱۳۳,۱۸۲	۱۱۵,۳۳۱,۰۵۰	۱۳۹,۵۶۲,۵۷۱	۱۵۸,۸۷۰,۸۳۱
سود و زیان حاصل از فروش سهام	۲,۵۵۶,۱۸۷	.	.	.	.
سود حاصل از سایر فعالیت های عملیاتی	۴۲۱,۳۳۶	۵۰,۹۵۶	۶۱۶,۷۳۳	۷۶۶,۳۳۵	۹۰۲,۹۵۷
جمع درآمد عملیاتی	۸۳۰,۵۶۹,۹۱۲	۹۵,۸۳۳,۸۷۸	۱۱۵,۹۵۷,۷۸۲	۱۴۰,۳۰۸,۹۱۶	۱۶۹,۷۷۳,۷۸۸

✓ پيش بيني مجموع درآمد عملیاتی شرکت طی سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۴ به شرح نمایه زیر می باشد که در حالت انتشار و عدم انتشار یکسان می باشد.

سود حاصل از نگهداری سرمایه گذاری ها

نام شرکت	نماد	مالکیت در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	درآمد سرمایه گذاری در پایان سال ۹۹	مالکیت در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
شرکت های بورس:									
پتروشیمی خارک	شخارک	۱۳٪	۱,۳۶۱,۵۴۹	۱۲٪	۱,۶۴۲,۵۴۶	۱,۹۸۷,۴۸۰	۲,۴۰۴,۵۵۱	۲,۹۰۹,۸۷۰	۳,۵۳۰,۹۴۳
پتروشیمی جم	جم	۱۷٪	۲۰,۵۲۲,۵۷۸	۳۳٪	۳۳,۳۶۴,۱۸۹	۴۰,۲۳۹,۶۶۹	۴۸,۷۰۲,۰۹۹	۵۸,۹۳۹,۵۴۰	۷۱,۳۰۴,۷۴۴
پتروشیمی فناوران	شفن	۱۷٪	۲,۵۶۴,۸۱۹	۱۷٪	۲,۵۶۴,۸۱۹	۲,۶۵۷,۹۰۲	۴,۴۶۲,۳۶۱	۵,۳۹۹,۴۵۷	۶,۵۳۳,۳۳۳
ایران پاسانا پرورابر	پاسا	۳۷٪	۹۱۷,۳۵۵	۳۷٪	۹۱۷,۳۵۵	۱,۳۴۲,۳۳۷	۱,۶۳۴,۷۱۱	۱,۹۶۵,۹۰۱	۲,۳۷۸,۷۴۰
مصنعي و صنعتی گل گهر	کگل	۲٪	۷۳۲,۹۵۵	۱٪	۵۲۳,۵۰۰	۶۳۲,۲۳۵	۷۶۴,۹۹۳	۹۲۵,۶۴۱	۱,۱۲۰,۰۲۶
پالایش نفت اصفهان	شپنا	۴٪	۹۰۲,۱۵۴	۴٪	۹۸۷,۸۷۹	۱,۱۹۵,۳۳۴	۱,۴۴۶,۳۵۴	۱,۷۵۰,۰۸۸	۲,۱۱۷,۶۰۶
نفت ایرانول	شراول	۳٪	۲,۶۶۹,۶۲۶	۳٪	۲,۶۶۹,۶۲۶	۵,۱۳۳,۰۲۴	۶,۴۵۲,۹۵۹	۷,۸۰۸,۰۸۰	۹,۴۴۷,۷۷۷
نفت پاسارگاد	شپاس	۴٪	۴۰۰,۱۷۳	۴٪	۴۶۹,۱۹۵	۵۶۷,۷۳۶	۶۸۶,۹۴۹	۸۳۱,۳۰۸	۱,۰۰۵,۷۶۱
مصنعي و صنعتی چادرملو	کچاد	۲٪	۴۶۶,۸۴۰	۱٪	۳۷۱,۶۷۹	۴۴۹,۶۷۱	۵۴۴,۱۰۲	۶۵۸,۳۶۴	۷۹۶,۶۲۰
توسعه صنایع بهشهر (هلدینگ)	وششهر	۹٪	۱۴۰,۱۱۷	۸٪	۱۴۱,۷۱۵	۱۸۳,۵۷۵	۲۲۲,۱۲۶	۲۶۸,۷۷۲	۳۲۵,۳۱۵
نفت سپاهان	شسپا	۲٪	۱۲۴,۴۷۹	۲٪	۱۲۸,۱۸۷	۱۵۵,۱۰۶	۱۸۷,۶۷۸	۲۲۷,۰۹۱	۲۷۴,۷۸۰
سرمایه گذاری راهاندیگ	وزنا	۸٪	۲۳,۱۵۵	۸٪	۲۷,۷۴۰	۳۳,۵۶۶	۴۰,۶۱۴	۴۹,۱۴۳	۵۹,۴۶۳
پتروشیمی توری	توری	۶٪	۱,۶۷۱,۵۰۰	۵٪	۱,۸۰۹,۰۴۷	۲,۱۸۸,۹۴۷	۲,۶۴۸,۶۳۶	۳,۰۴۸,۳۲۸	۳,۸۷۷,۸۵۴
سیمان ساوه	ساوه	۲۱٪	۶۷۷,۸۱۴	۲۱٪	۸۰۴,۴۴۹	۹۷۳,۲۸۳	۱,۱۷۷,۷۹۴	۱,۴۲۵,۱۳۱	۱,۷۲۴,۴۰۸
پشم شیشه ایران	کشیر	۱۲٪	۲۱,۶۸۳	۱۱٪	۲۴,۷۵۱	۲۹,۹۴۹	۳۶,۳۲۸	۴۳,۸۴۹	۵۳,۰۵۷
گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	ومدیر	۱۴٪	۹۳۸,۳۰۴	۱۳٪	۱,۰۱۹,۳۰۴	۱,۲۳۳,۳۵۸	۱,۴۹۱,۳۶۳	۱,۸۰۵,۷۵۹	۲,۱۸۴,۶۶۹

سود حاصل از نگهداری سرمایه گذاری ها

نام شرکت	نماد	مالکیت در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	درآمد سرمایه گذاری در پایان سال ۹۹	مالکیت در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
پتروشیمی امیرکبیر	شکیر	۱۲٪	۴۲۸,۴۷۳	۱۲٪
گروه فن آوا	فن آوا	۳٪	۲,۷۴۰	۲٪
سایر	-	-	۷۹۳	-
سود سهام حاصل از سرمایه گذاری از محل مبلغ انتشار اوراق (۱-الف)	-	-	-	-
جمع بورسی			۳۵,۷۵۵,۸۳۰	۵۴,۵۱۷,۵۸۳
شرکت های غیر بورسی:				
صبا فولاد خلیج فارس	-	۷۵٪	۷,۴۲۵,۰۰۰	۷۵٪
پترو شمعان	-	۱۸٪	۲,۳۷۴,۳۱۰	۱۷٪
فولاد اکسین خوزستان	-	۳۰٪	۲,۹۹۷,۰۰۰	۳۰٪
پتروشیمی باختر	-	۵٪	۱,۵۰۵,۴۹۲	۴٪
صنایع شیر ایران	-	۱۵٪	۲,۹۴۰,۰۰۰	۱۵٪
صبا ارمه	-	۱۰۰٪	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪
سیمان اردستان	-	۱۵٪	۴۲,۹۶۵	۱۱٪
پایانه ها و مخازن پتروشیمی	-	۱۵٪	۸۴۶۰۰	۱۵٪
خدمات گستر صبا انرژی	-	۱۰۰٪	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪
جمع غیر بورسی			۲۰,۳۱۳,۳۶۷	۲۴,۲۶۱,۹۰۷
جمع کل			۵۶,۰۶۹,۱۹۷	۷۸,۷۷۹,۴۸۹
۱۶,۵۶۳,۲۸۰			۹۶,۵۸۱,۲۲۳	۷۹,۸۱۹,۱۹۳
۱۹,۳۵۸,۵۳۸			۱۵,۹۱۶,۱۳۷	۱۳,۱۵۳,۸۴۰
۵,۷۳۰,۴۳۳			۴,۷۳۵,۸۹۴	۳,۹۱۳,۹۶۲
۷,۷۷۳,۳۴۶			۶,۴۳۴,۳۳۶	۵,۳۰۹,۳۶۸
۳,۴۳۳,۵۴۳			۲,۸۳۷,۰۶۰	۲,۳۳۴,۶۷۸
۷۶۲,۵۶۰			۶۳۰,۳۱۵	۵۲۰,۸۳۹
۷۵۳,۱۸۵			۶۲۱,۶۴۱	۵۱۳,۷۵۳
۸۱,۳۸۹			۶۷,۱۸۱	۵۵,۵۳۳
۲۱۰,۰۴۸			۱۷۳,۵۹۴	۱۴۳,۴۶۶
۱۴,۰۰۶,۳۰۹			۱۱,۵۷۵,۳۸۰	۹,۵۶۶,۴۳۹
۵۲,۰۰۷,۵۵۱			۴۲,۹۸۱,۴۴۷	۳۵,۵۲۱,۸۵۷
۱۶,۸۸۷,۰۸۳			۱۳۹,۵۶۲,۶۷۱	۱۱۵,۳۳۱,۰۰۰

۲) نرخ رشد هزینه های اداری، عمومی و فروش در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ۲۵٪ می باشد که این نرخ، میانگین نرخ تورم عمومی کشور طی سنوات آتی مطابق پیش بینی صندوق بین المللی پول است.

۳) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه صفر فرض شده است.

مبالغ به میلیون ریال

جدول هزینه مالی در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره به شرح زیر می باشد:

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
					ب- انتشار اوراق:
۶,۶۴۴,۲۶۲	۷,۳۴۸,۲۵۱	۷,۳۵۰,۰۰۰	۷,۳۵۰,۰۰۰	۷,۰۷۶,۷۱	هزینه مالی اوراق اجاره به ارزش ۳۵,۰۰۰ میلیارد ریال - صفحه ۳۵
۰	۱,۲۱۱,۵۰۷	۲,۳۲۹,۵۸۹	۲,۳۲۲,۰۵۵	۲,۰۷۴,۵۰۰	هزینه مالی اوراق تبعی - (نرخ ۲۲٪) - صفحه ۳۵
۶,۶۴۴,۲۶۲	۸,۵۵۹,۷۵۷	۹,۶۷۹,۵۸۹	۹,۷۸۲,۰۵۵	۳,۷۸۲,۱۷۱	جمع
					الف- عدم انتشار اوراق:
۷,۱۲۳,۶۹۹	۸,۰۵۰,۰۰۰	۸,۰۵۰,۰۰۰	۸,۰۵۰,۰۰۰	۹۲۶,۳۰۱	هزینه مالی تسهیلات بانکی - (نرخ ۲۳٪) - صفحه ۳۵
۰	۱,۲۱۱,۵۰۷	۲,۳۲۹,۵۸۹	۲,۳۲۲,۰۵۵	۲,۰۷۴,۵۰۰	هزینه مالی اوراق تبعی - (نرخ ۲۲٪) - صفحه ۳۵
۷,۱۲۳,۶۹۹	۹,۲۶۱,۵۰۷	۱۰,۳۷۹,۵۸۹	۱۰,۴۸۲,۰۵۵	۴,۰۰۰,۸۰۱	جمع

۱-۴) هزینه مالی تسهیلات (نرخ بهره موثر) در حالت عدم انتشار اوراق اجاره، معادل ۲۳ درصد فرض شده است. در سال ۱۴۰۰ هزینه مالی برای باقیمانده روزهای سال مزبور محاسبه شده. هر سال ۳۵,۰۰۰ میلیارد ریال تسهیلات یکساله در تاریخ ۱۷ بهمن دریافت و در سال بعد در همان تاریخ بازپرداخت می شود و هزینه مالی مربوطه در صورت های مالی به شرح جدول بالا شناسایی می شود.

۲-۴) در حالت انتشار اوراق، هزینه مالی انتشار اوراق اجاره معادل بهره اسمی به میزان ۱۹ درصد و هزینه ارکان ۲ درصد ارزش اسمی اوراق منتشر شده شناسایی شده است.

۳-۴) محاسبه بهره اوراق تبعی به شرح جدول ۱-۱۳ می باشد.

۴-۴) کل هزینه مالی اوراق اجاره برای ۴ سال معادل ۲۶,۶۰۰ میلیارد ریال (نمایه ۲ و ۳) و هزینه ارکان (۲) درصد نسبت به اصل اوراق اجاره ( معادل مبلغ ۲,۸۰۱ میلیارد ریال می باشد.

۴) نرخ مالیات سالهای آتی برابر با میانگین نرخ مالیات موثر در سالهای ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹، حدود ۰,۱۶ درصد، در نظر گرفته شده است.

### صورت وضعیت مالی

۱) دارایی های ثابت مشهود شرکت مطابق جدول زیر برای سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۴ بر اساس مبالغ سال مالی ۱۳۹۹

مبالغ به میلیون ریال

پیش بینی شده است.

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک
زمین	۱۲۱	۰	۱۲۱	۰	۱۲۱	۰	۱۲۱	۰	۱۲۱	۰	۱۲۱	۰
ساختمان	۹۳,۶۲۰	۴,۹۰۲	۹۳,۶۲۰	۳۰,۵۹۹	۶۷۴,۸۳۸	۳۰,۵۹۹	۶۴۴,۲۳۹	۳۰,۵۹۹	۶۱۳,۶۴۱	۳۰,۵۹۹	۵۸۳,۰۴۲	۳۰,۵۹۹
وسایل نقلیه	۱,۶۴۷	۸۲۸	۱,۶۴۷	۸۱۹	۰	۸۱۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اثاث و منسوبات	۵,۳۰۹	۳,۳۳۵	۵,۳۰۹	۱,۹۷۴	۰	۱,۹۷۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	۱۰۰,۶۹۷	۳۴,۷۶۲	۱۰۰,۶۹۷	۳۴,۷۶۲	۶۷۴,۹۵۹	۳۳,۲۹۲	۶۴۴,۲۶۰	۳۰,۵۹۹	۶۱۳,۷۶۲	۳۰,۵۹۹	۵۸۳,۱۶۳	۳۰,۵۹۹

۲) مانده حساب دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها معادل ۷۸٪ از درآمدهای عملیاتی (به استثنای درآمد فروش سرمایه گذاری ها که به صورت نقدی دریافت می گردد) با توجه به میانگین سنوات گذشته در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است در سال ۱۴۰۴ به دلیل بازپرداخت اصل اوراق اجاره نسبت حساب های دریافتی به ۶۶٪ کاهش می یابد.

- ۳) سرمایه گذاری های بلند مدت در سال ۱۴۰۰ شامل پرتفوی بورسی و غیر بورسی شرکت به تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (منتشر شده در سایت کدال) به علاوه مبلغ ۳۵،۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره (حالت انتشار اوراق) یا تسهیلات (در حالت عدم انتشار اوراق) به علاوه ۳۰٪ سود سهام پرداختی پایان همان سال در نظر گرفته شده است. در سنوات بعد مبلغ سرمایه گذاری بلند مدت معادل مبلغ مانده سرمایه گذاری بلند مدت پایان سال مالی قبل به علاوه سرمایه گذاری طی سال (۳۰٪ سود سهام پرداختی پایان همان سال) می باشد.
- ۴) سرمایه گذاری های کوتاه مدت شامل سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی، اوراق درآمد ثابت، سپرده کوتاه مدت، پیش پرداخت افزایش سرمایه و سهام مسدودی (به عنوان رقم کاهنده) است. فرض می شود سالانه، ۱۰ درصد از سود سهام پرداختی پایان همان سال در این بخش سرمایه گذاری شود.
- ۵) شرکت در حال افزایش سرمایه از مبلغ ۲۷،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۰،۷۷۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد و در تاریخ این گزارش (دی ۱۴۰۰) افزایش سرمایه در مرحله اخذ مجوز می باشد.
- ۶) همچنین فرض می شود حساب های پرداختی تجاری و سایر پرداختی ها هر سال معادل ۲ درصد سود سهام شرکت های سرمایه پذیر (صفحه ۳۰) می باشد.
- ۷) فرض می شود در هر سال ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان مطابق با میانگین نرخ رشد ۷ سال گذشته، حدود ۲۵ درصد رشد می کند.
- ۸) سرفصل های دارایی نامشهود، سایر دارایی ها، پیش پرداخت ها، دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش و سایر اندوخته ها معادل مبلغ سال ۱۳۹۹ و بدون تغییر در نظر گرفته شده است.
- ۹) متوسط درصد سود سهام مصوب سه دوره مالی گذشته شرکت طبق جدول زیر ۶۷ درصد مانده سود انباشته سال مالی قبل می باشد. که با توجه به انتشار اوراق و تحصیل سرمایه گذاری های جدید فرض می شود در سال های آتی این نسبت به ۸۰ درصد مانده سود انباشته پایان سال مالی قبل برای هر سال برسد. درصد مذکور در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره یکسان پیش بینی شده است. لازم به ذکر است سود سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۰ بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه بوده است.

نمایه ۱۷ - نسبت سود سهام مصوب به مانده سود انباشته سال مالی قبل

سال	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	میانگین سه ساله
نسبت سود سهام مصوب به مانده سود انباشته سال مالی قبل	۶۳٪	۶۴٪	۷۳٪	۶۷٪

- ۱۰) فرض می شود میزان بدهی به صندوق بازنشستگی کشوری هر سال به میزان ۱۰ درصد از سود سهام پرداختی به این شرکت باشد.
- ۱۱) در خصوص دارایی های نامشهود، سایر دارایی ها، دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش و سایر اندوخته ها همان رقم ارائه شده در صورت وضعیت سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ به طور ثابت برای سنوات بعد در نظر گرفته شده است.
- ۱۲) اندوخته قانونی هر سال طبق مفاد قانون تجارت معادل ۵ درصد سود خالص هر سال، تا سقف ۱۰ درصد مبلغ سرمایه لحاظ شده است.

مبالغ به میلیون ریال

۱۳) گردش مبالغ مربوط به سود سهام و سود انباشته به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
در حالت انتشار اوراق:					
سود خالص	۷۸,۸۳۸,۷۲۲	۸۵,۵۲۶,۶۶۷	۱۰۵,۶۲۵,۰۵۵	۱۳۰,۹۳۳,۴۹۴	۱۶۲,۱۱۳,۶۸۶
سود انباشته در ابتدای دوره	۶۴,۲۴۲,۵۵۷	۸۳,۸۴۸,۰۹۲	۱۰۲,۲۹۶,۲۸۶	۱۲۶,۰۸۴,۳۱۲	۱۵۶,۱۵۱,۳۵۶
سود سهام مصوب	(۵۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۷,۰۷۸,۴۷۴)	(۸۱,۸۳۷,۰۲۸)	(۱۰۰,۸۶۷,۴۴۹)	(۱۲۴,۹۲۱,۰۸۵)
سود قابل تخصیص	۸۹,۰۸۱,۲۷۹	۱۰۲,۲۹۶,۲۸۶	۱۲۶,۰۸۴,۳۱۲	۱۵۶,۱۵۱,۳۵۶	۱۹۳,۳۴۳,۹۵۷
اندرخته قانونی	(۱,۳۷۷,۰۰۰)	.	.	.	.
اندرخته سرمایه ایی	(۳,۸۵۶,۱۸۷)	.	.	.	.
سود انباشته در پایان سال	۸۳,۸۴۸,۰۹۲	۱۰۲,۲۹۶,۲۸۶	۱۲۶,۰۸۴,۳۱۲	۱۵۶,۱۵۱,۳۵۶	۱۹۳,۳۴۳,۹۵۷
در حالت عدم انتشار اوراق:					
سود خالص	۷۸,۶۲۰,۴۴۲	۸۴,۸۳۷,۷۸۷	۱۰۴,۹۲۶,۱۷۵	۱۳۰,۲۳۳,۸۶۷	۱۶۱,۶۳۵,۰۱۷
سود انباشته در ابتدای دوره	۶۴,۲۴۲,۵۵۷	۸۳,۶۳۹,۸۱۲	۱۰۱,۵۵۳,۷۴۹	۱۲۵,۲۳۶,۹۲۵	۱۵۵,۲۸۱,۲۵۲
سود سهام مصوب	(۵۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۶,۹۰۳,۸۵۰)	(۸۱,۲۴۳,۰۰۰)	(۱۰۰,۱۸۹,۵۴۰)	(۱۲۴,۲۲۵,۰۰۲)
سود قابل تخصیص	۸۸,۸۶۲,۹۹۹	۱۰۱,۵۵۳,۷۴۹	۱۲۵,۲۳۶,۹۲۵	۱۵۵,۲۳۶,۹۲۵	۱۹۲,۶۹۱,۲۶۷
اندرخته قانونی	(۱,۳۷۷,۰۰۰)	.	.	.	.
اندرخته سرمایه ایی	(۳,۸۵۶,۱۸۷)	.	.	.	.
سود انباشته در پایان سال	۸۳,۶۳۹,۸۱۲	۱۰۱,۵۵۳,۷۴۹	۱۲۵,۲۳۶,۹۲۵	۱۵۵,۲۳۶,۹۲۵	۱۹۲,۶۹۱,۲۶۷

مبالغ به میلیون ریال

۱۴) گردش مبالغ مربوط به سود سهام پرداختنی به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
در حالت انتشار اوراق:					
سود سهام پرداختنی اول دوره	۲۴,۴۰۶,۶۹۹	۷,۰۲۰,۰۰۰	۸,۷۲۰,۲۰۲	۱۰,۶۳۸,۸۱۴	۱۳,۱۱۳,۷۶۸
سود سهام پرداختنی دوره	۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۷,۰۷۸,۴۷۴	۸۱,۸۳۷,۰۲۸	۱۰۰,۸۶۷,۴۴۹	۱۲۴,۹۲۱,۰۸۵
انتقال به افزایش سرمایه	(۱۲,۰۷۵,۴۰۷)	.	.	.	.
پرداخت سود سهام طی دوره	(۵۹,۳۱۱,۲۹۲)	(۶۵,۳۷۸,۲۷۲)	(۷۹,۹۱۸,۴۱۶)	(۹۸,۳۹۳,۴۹۵)	(۱۲۱,۷۹۴,۱۱۲)
سود سهام پرداختنی پایان دوره	۷,۰۲۰,۰۰۰	۸,۷۲۰,۲۰۲	۱۰,۶۳۸,۸۱۴	۱۳,۱۱۳,۷۶۸	۱۶,۲۳۹,۷۴۱
در حالت عدم انتشار اوراق:					
سود سهام پرداختنی اول دوره	۲۴,۴۰۶,۶۹۹	۷,۰۲۰,۰۰۰	۸,۶۹۷,۵۰۰	۱۰,۵۶۱,۵۹۰	۱۳,۰۲۴,۶۴۰
سود سهام پرداختنی دوره	۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۶,۹۰۳,۸۵۰	۸۱,۲۴۳,۰۰۰	۱۰۰,۱۸۹,۵۴۰	۱۲۴,۲۲۵,۰۰۲
انتقال به افزایش سرمایه	(۱۲,۰۷۵,۴۰۷)	.	.	.	.
پرداخت سود سهام طی دوره	(۵۹,۳۱۱,۲۹۲)	(۶۵,۲۳۶,۳۴۹)	(۷۹,۳۷۸,۹۱۰)	(۹۷,۷۲۶,۴۸۹)	(۱۲۱,۱۰۰,۳۹۲)
سود سهام پرداختنی پایان دوره	۷,۰۲۰,۰۰۰	۸,۶۹۷,۵۰۰	۱۰,۵۶۱,۵۹۰	۱۳,۰۲۴,۶۴۰	۱۶,۱۴۹,۲۵۰





## مشخصات ناشر

### موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی اردیبهشت (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 اردیبهشت در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۰۵ به صورت شرکت با مسئولیت محدود تاسیس و با شماره ۴۰۷۲۱۴ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۸۲۹۵۰ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری 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 ۱۳۹۰/۰۴/۱۸ با شماره ۱۰۸۸۰، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی اردیبهشت (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	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

### حسابرس / بازرس واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

به استناد مصوبه شرکا مورخ ۱۵/۰۱/۱۴۰۰، موسسه حسابرسی دش و همکاران به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۷۱۲۷۱ به عنوان بازرس قانونی انتخاب گردیده است.

سازمان حسابرسی  
کزارش



## عوامل ریسک

### عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق اجاره 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 اجاره 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

فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ همواره با ریسک و مخاطراتی همراه است که سرمایه‌گذاران در زمان تصمیم‌گیری برای سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار منتشر شده توسط این شرکت‌ها باید بدان توجه داشته باشند. این عوامل به شرح زیر است:

#### • ریسک بازار

"فعالیت‌های شرکت به طور مستقیم تحت تأثیر ریسک بازار نمی‌باشد لیکن از طریق فعالیت شرکت‌های تابعه تحت تأثیر این ریسک قرار می‌گیرد. ریسک بازار در اثر نوسانات قیمت دارایی‌ها در بازار ایجاد می‌شود و ریسکی است که کلیه شرکت‌ها را به نسبت‌های متفاوتی تحت تأثیر قرار می‌دهد. ریسک نرخ ارز از جمله ریسک‌های بازار است. از آنجا که شرکت‌های گروه در تهیه مواد اولیه و همچنین صادرات بخشی از محصولات خود به سایر کشورها در معرض این ریسک قرار دارند لذا بررسی حساسیت و آسیب‌پذیری آنها و مدیریت این ریسک از جمله اهداف و عملکردهای مدیریت ارشد شرکت می‌باشد. از آنجا که شرکت اصلی به عنوان یک شرکت چند رشته‌ای بخشی از فعالیت‌های خود را به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی معطوف نموده است لذا ریسک‌های کلی بازار سرمایه همواره به ارزش بخش عمده‌ای از دارایی‌های شرکت اثر داشته است. بازار سرمایه علاوه بر ریسک نرخ ارز به عنوان یکی از ریسک‌های بازار در معرض ریسک‌های سیاسی و کشوری نیز قرار دارد که مدیریت آن با دشواری‌های زیادی همراه است. به این منظور مدیریت شرکت همواره تلاش نموده است تا با پیگیری رخدادهای سیاسی و اقتصادی کلان کشور اثرات آن بر ارزش سرمایه‌گذاری‌های خود را پیش بینی نموده و در صورت لزوم اقدام به خروج از سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت خود کند."

#### • ریسک نوسانات نرخ ارز

همانطور که بیان گردید شرکت اصلی به طور مستقیم در معرض ریسک نرخ ارز قرار ندارد بلکه شرکت‌های گروه به واسطه نحوه تعیین قیمت مواد اولیه مصرفی و فروش محصولات از این ریسک تأثیر می‌پذیرند. با این حال، شرکت اصلی به سبب وظیفه مدیریتی خود و حفظ حقوق صاحبان سرمایه همواره شرکت‌های گروه را ملزم به ارائه گزارشات ماهانه از منابع و مصارف ارزی نموده و برنامه‌های مدیریت منابع و مصارف را دریافت و نظارت می‌نماید.

#### • سایر ریسک قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای هدف استراتژیک نگهداری می‌شود. شرکت بطور فعال این سرمایه‌گذاری را مبادله نمی‌کند. همچنین شرکت سایر سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می‌کند.

### ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع آوری 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 می باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر است.

### ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) طی قرارداد شماره ۰۰۰۰۰۰ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) شده است.

### ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) طی قرارداد شماره ۰۰۰۰۰ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

### ریسک اعتباری

مطابق رتبه اعتباری اعلام شده توسط مؤسسه رتبه بندی اعتباری پایا، رتبه اعتباری اوراق اجاره A<sup>-</sup> می باشد.

### ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تامین سرمایه امین (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

### رتبه اعتباری بانی

شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی ایران (سهامی عام) جهت انتشار اوراق اجاره، رتبه بندی اعتباری تعیین شده توسط شرکت رتبه بندی اعتباری دارای مجوز فعالیت، ارائه خواهد کرد. شرکت رتبه بندی اعتباری پایا بر اساس بررسی داده های کمی شامل صورت های مالی و نسبت های مالی مستخرج از آن و ویژگی های کیفی شامل ارزیابی های مربوط به فعالیت های شرکت، حاکمیت شرکتی و ... رتبه اعتباری بلندمدت A<sup>-</sup> با دورنمای باثبات و رتبه اعتباری کوتاه مدت A1 با درجه سرمایه گذاری را به شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی ایران (سهامی عام) تخصیص داد.

## ارکان انتشار اوراق اجاره

### ضامن

این اوراق بدون رکن ضامن و مبتنی بر رتبه بندی اعتباری تخصیص داده شده توسط موسسه رتبه بندی پایا، با رتبه A<sup>-</sup> در بلند مدت و رتبه A1 در کوتاه مدت، منتشر می شود.

### عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)، به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره 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 اجاره 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 اجاره عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق اجاره 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 امین (سهامی عام)، خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره 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 اجاره 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 اجاره 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 ۱۰ درصد سود روزشمار اوراق هر مرحله، بابت هر روز تاخیر اوراق خواهد بود.

سازمان حسابرسی  
گزارش

## عامل پرداخت

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

## متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

۱. در تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

(۱-۱) در صورتی که حجم کل سفارش‌های ثبت شده با قیمتی معادل سقف دامنه تعیین شده بیش از کل اوراق بهادار قابل عرضه باشد، قیمت عرضه معادل قیمت سقف بوده و اوراق بهادار به نحوی تسهیم می‌شود که در هر مرحله از تخصیص اوراق بهادار، تعداد حداقل ورقه بهادار قابل تخصیص تعیین شده توسط بورس به هر کد مالکیت در سامانه معاملاتی به هریک از متقاضیان تخصیص داده شده و این روند تا تخصیص کامل تمامی اوراق بهادار قابل عرضه ادامه می‌یابد.

(۱-۲) در صورتی که حجم کل سفارش‌های ثبت شده در دامنه قیمت، مساوی یا بیشتر از تعداد کل اوراق بهادار قابل عرضه باشد، تخصیص اوراق بهادار بر اساس اولویت قیمت و به قیمت ثبت شده هر سفارش انجام می‌شود. در پایین‌ترین قیمت قابل معامله، چنانچه حجم تقاضا بیشتر از حجم عرضه باقیمانده باشد، میزان باقیمانده به شرح بند ۱ این ماده تسهیم می‌گردد.

(۱-۳) در صورتی که حجم کل سفارش‌های ثبت شده کمتر از تعداد کل اوراق بهادار قابل عرضه بوده و به گونه‌ای باشد که پس از اعمال تمام یا بخشی از تعهد خرید، کل اوراق بهادار قابل عرضه معامله شود، در صورتی که ایفای تعهد خرید به میزان بیش از ۳۰ درصد کل اوراق قابل عرضه باشد قیمت ورود سفارش متعهد و عرضه معادل کف قیمت خواهد بود. در غیر این صورت، متعهد پذیرهنویسی ملزم به ورود سفارش خرید به قیمت کف سفارشات موجود و به میزان مابه‌التفاوت سفارش‌های وارده و سفارش‌های قابل عرضه بوده و عرضه اوراق بهادار بر اساس مفاد بند ۲ این ماده انجام خواهد شد.

(۱-۴) در صورت تقاضای مدیر عرضه، درخواست بازنگری در دامنه قیمت و انجام یک مرحله دیگر ثبت سفارش توسط وی به بورس ارائه می‌شود.

**تبصره ۱:** بازنگری در دامنه قیمت فرآیند ثبت سفارش فقط برای یک نوبت انجام می‌شود. شرایط عرضه در مرحله دوم مشابه مرحله اول بوده و در صورت وقوع شرایط بند ۴ این ماده، متعهد پذیرهنویسی مکلف است کل اوراق باقیمانده را خریداری نماید.

**تبصره ۲:** در صورت بازنگری در دامنه قیمت و تکرار ثبت سفارش، سفارش‌های ثبت شده در دوره ثبت سفارش قبلی حذف و سفارش‌گیری مجدداً در دامنه قیمت جدید انجام می‌شود.

**تبصره ۳:** در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.

۲. متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق اجاره موضوع بند ۱ این ماده 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 سود روزشمار اوراق هر مرحله (۱۹ درصد سالانه) بابت هر روز تاخیر، به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

## بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

**بازارگردان** موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد 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.

**توجه:** در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۱۹ درصد سالانه به صورت روزشمار نسبت به تعهدات ایفا نشده بابت هر روز تأخیر، به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف هفت روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.

سازمان حسابرسی  
کزارش

## سایر نکات با اهمیت

### هزینه‌های انتشار

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

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
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	۲ درصد ارزش اسمی کل اوراق

### مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده‌است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امین	سهامی عام	مشاوره عرضه اوراق	تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۵۱	۴۳۶۹۲۰۰۰

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

- ۱- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره درخصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- ۲- ارائه مشاوره درخصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی.
- ۳- معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی جهت تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای انجام موضوع قرارداد،
- ۴- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات مبنای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناس یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح درخصوص گزارش‌های یاد شده،
- ۵- نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اخذ مجوزهای تأمین مالی،
- ۶- تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم برای اخذ موافقت اصولی،
- ۷- انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی (سهامی خاص)، برای تعیین نهاد واسط (ناشر)، به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان اوراق بهادار،
- ۸- تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهران.

سازمان حسابرسی  
گزارش

### نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۰۰۴۱۲۳۷۰۰۰ (۰۲۱) تماس حاصل فرمایند.

آدرس مشاور: تهران، خیابان ولیعصر (عج)، بالاتر از تقاطع میرداماد خیابان قبادیان شماره ۵۱ طبقه دوم،  
کد پستی: ۱۹۶۸۹۱۷۱۷۳

آدرس بانی: تهران، خیابان شیراز جنوبی، پایین تر از اتوبان شهید همت، خیابان زرتشتیان، بعد از تقاطع گلستان، پلاک ۱۱  
آدرس وب سایت شرکت: <http://cpfic.com>

بانی  
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری  
(سهامی عام)

حجت اله اسماعیلی (عضو هیئت مدیره)

محسن بازاری نوی (نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل)

مشاور  
تأمین سرمایه امین (سهامی عام)  
محسن بهرامی لرض اقدس (رئیس هیئت مدیره)

سلمان خادم المله (مدیر عامل و عضو هیئت مدیره)

ناشر  
واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)  
غلامرضا ابوترابی (عضو هیئت مدیره)  
محمدسجاد سیاهکارزاده (عضو هیئت مدیره)

**تأمین سرمایه امین**  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۳۱۵۰۸۳



سازمان حسابرسی  
گزارش