

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره
به هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)



ارقام نگر آریا

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

شماره:

تاریخ:

پیوست:

گزارش حسابرسی مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

به هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

(۱) بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲ هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) درخصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و منابع و مصارف پیش بینی شده و سایر اطلاعات مالی که پیوست می باشد. طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت 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 مربوط به تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره ۴ ساله با نرخ رسمی ۱۸ درصد به منظور توسعه کسب و کار و فعالیت شرکت برای تکمیل طرح مربوط به شرکت زیرمجموعه گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)، موضوع احداث پالایشگاه سیراف تهیه شده است. این بیانیه ثبت بر اساس 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 ثبت ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

(۳) براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات، این موسسه به موردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. بعلاوه به نظر این موسسه بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

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

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) ادامه

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 بااهمیت باشد.

۵) بر اساس بیانیه ثبت پیوست، کل مبلغ سرمایه گذاری مورد نیاز طرح پالایشگاه سیراف مبلغ ۱۸۰,۶۳۰ میلیارد ریال برآورد شده که منابع مورد نیاز از محل آورده سهامداران، اخذ تسهیلات بانکی و انتشار اوراق اجاره تامین می گردد. همچنین در پیش بینی صورت سود و زیان سنوات آتی نرخ بهره اوراق اجاره ۱۸ درصد بعلاوه هزینه ارکان و هزینه کارمزد بازارگردانی انتشار اوراق اجاره می باشد. ضمناً نرخ بهره موثر تسهیلات دریافتی (جایگزین اوراق اجاره) ۲۵ درصد سالانه فرض شده است.

۶) طبق بیانیه ثبت پیوست، از آنجائیکه طرح موضوع تامین مالی اوراق در سال ۱۴۰۲ به بهره برداری می رسد، لذا فرض شده است در سال های ابتدایی از محل این پروژه، تقسیم سودی صورت نخواهد پذیرفت.

۷) بیانیه ثبت پیوست، به تائید و امضای شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) بعنوان "ناشر" و همچنین احدی از اعضای هیئت مدیره شرکت نرسیده است.

۸) در اجرای الزامات دستورالعمل انتشار اوراق اجاره مصوب ۱۳۸۹/۵/۱۱ شورای عالی بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی آن مراتب زیر قابل ذکر است:

۸-۱) موردی حاکی از عدم رعایت شرایط مندرج در ماده ۱۰ دستورالعمل در ارتباط با سهام شرکت نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) به عنوان دارایی مبنای انتشار اوراق اجاره مشاهده نگردیده است.

۸-۲) مستندات قبولی سمت ارکان انتشار شامل "عامل فروش"، "بازار گردان" و "متعهد پذیره نویسی" موضوع مواد ۷ و ۹ دستورالعمل به رؤیت این موسسه رسید. لیکن قبولی نهایی مسئولیت عامل فروش، بازارگردان و متعهد پذیره نویسی منوط به تائید سازمان بورس اوراق بهادار می باشد.



گزارش حسابرسی مستقل درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) ادامه

۸-۳ مفاد تبصره ۲ ماده ۵ دستورالعمل در خصوص عدم الزام وجود ضامن در صورتی که اوراق اجاره دارای رتبه اعتباری باشند رعایت شده است.

۸-۴ 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 انتشار اوراق اجاره می باشد.

۲ تیرماه ۱۴۰۰

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی)

قاسم شیخانی

۸۰۰۴۵۵

محمد محمودی

۹۵۲۳۴۳

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

محل ثبت: استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۸۶۱۸۰

آدرس: تهران، محله کاووسیه، خیابان ولیعصر، خیابان سرو، پلاک ۵۸، طبقه پنجم، واحد ۲۰

شماره تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۸۷۱۶۳

کد پستی: ۱۹۶۸۹۴۴۱۶۸

شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۱۱۷۸

ثبت شده در ۱۳۹۲/۰۶/۳۰

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.



مقدمه

این بیانیه در اجرای بند ۱ ماده ۲۰ دستورالعمل انتشار اوراق اجاره، به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) از طریق اوراق اجاره به وسیله یکی از نهادهای واسطه تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲ به تأیید هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) رسیده است.

اعضای هیأت مدیره	به نمایندگی	سمت	امضا
فرشاد نجفی‌پور	صندوق بیمه نیروهای مسلح	رئیس هیأت مدیره	
فرشاد حیدری	صندوق بازنشستگی، از کارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌ها	نایب رئیس هیأت مدیره	
امیرعباس حسینی	صندوق بازنشستگی نیروهای مسلح	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	
عباسعلی منصوری آرائی	شرکت سرمایه‌گذاری تجاری شستان	عضو هیأت مدیره	
سمیع‌اله حسینی مکارم	توسعه و مدیریت سرمایه صبا	عضو هیأت مدیره	

شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

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 واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (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 یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.spv.ir> مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)، در فهرست نرخ‌های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه‌بندی در صنعت شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی، با نماد وغدیر مورد معامله قرار می‌گیرد.

رتبه تخصیص داده شده به بانی از سوی مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا معادل رتبه بلندمدت A+ و رتبه اعتباری 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 با آن مواجه است را مشخص نمی‌نماید. بسته به شرایط بانی، مؤسسه رتبه‌بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.

فهرست مطالب

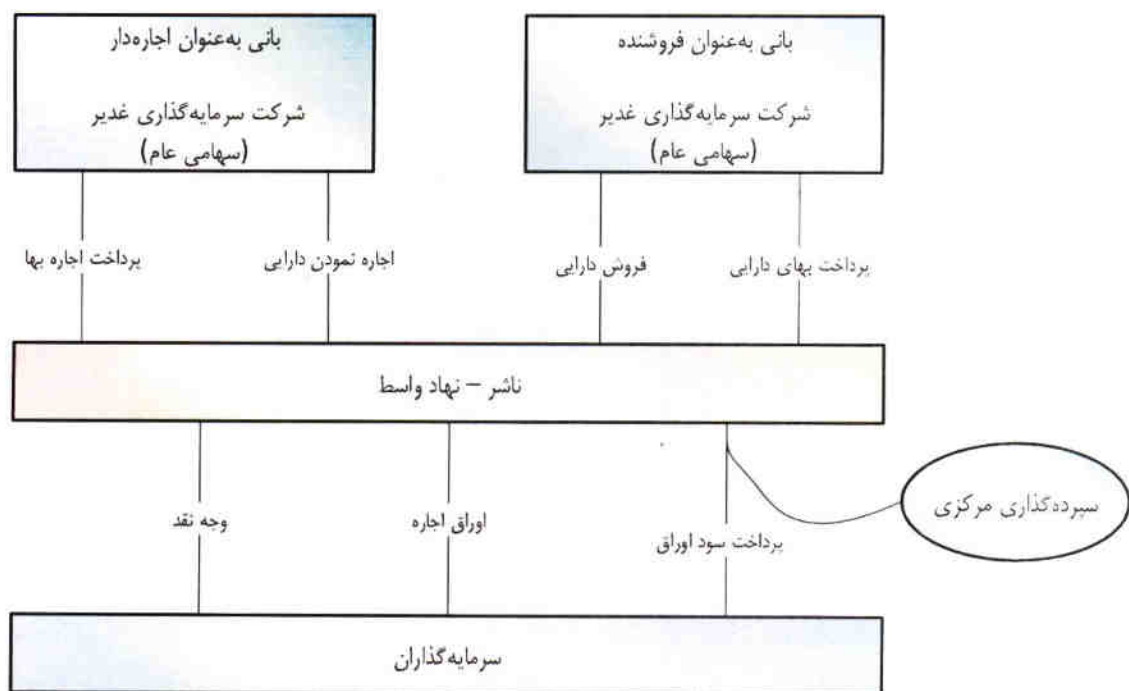
عنوان	صفحه
۱ تشریح طرح انتشار اوراق اجاره	۶
۱-۱ ساختار طرح تأمین مالی	۶
۱-۲ مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۶
۱-۳ شرایط اجاره	۸
۱-۴ مشخصات اوراق اجاره	۸
۱-۵ رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)	۱۰
۱-۵-۱ وکالت نهاد واسطه	۱۰
۱-۵-۲ کارمزد وکالت	۱۱
۱-۵-۳ تعهدات بانئ (شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام))	۱۱
۱-۵-۴ تعهدات شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)	۱۲
۱-۵-۵ تعهدات مؤسسه رتبه‌بندی (مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا)	۱۳
۱-۵-۶ تعهدات دارندگان اوراق اجاره	۱۳
۱-۵-۷ نقل و انتقال اوراق اجاره	۱۴
۱-۵-۸ سایر موارد	۱۴
۲ مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)	۱۵
۲-۱ موضوع فعالیت	۱۵
۲-۲ موضوع فعالیت‌های فرعی	۱۵
۲-۳ تاریخچه فعالیت	۱۶
۲-۴ مدت فعالیت	۱۶
۲-۵ سهامداران	۱۷
۲-۶ مشخصات حسابرس/بازرس بانئ	۱۸
۲-۷ سرمایه بانئ	۱۸
۲-۸ روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)	۱۸
۲-۹ وضعیت مالی بانئ	۱۹
۲-۱۰ وضعیت اعتباری بانئ	۲۳
۲-۱۰-۱ بدهی‌ها	۲۳
۲-۱۰-۲ تسهیلات شرکت	۲۳
۲-۱۰-۳ تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد	۲۴
۲-۱۰-۴ بدهی‌های احتمالی	۲۴
۲-۱۰-۵ مطالبات و ذخایر	۲۴
۲-۱۰-۶ مالیات	۲۵
۳ پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانئ	۲۶
۳-۱ مفروضات پیش‌بینی‌ها	۳۱
۳-۱-۱ مفروضات عملیات شرکت	۳۲
۳-۱-۲ مفروضات اجاره دارایی	۳۶
۳-۱-۳ سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۳۷
۳-۱-۴ برآورد هزینه‌های سرمایه‌گذاری طرح	۳۸

۳۹	۳-۱-۵ سرمایه در گردش مورد نیاز طرح
۳۹	۳-۱-۶ زمان، ظرفیت و نحوه بهره‌برداری طرح
۴۰	۳-۱-۷ زمان، ظرفیت و نحوه بهره‌برداری طرح
۴۱	۳-۱-۸ برآورد وضعیت مالی آتی طرح
۴۱	مفروضات پیش بینی سود و زیان طرح
۴۳	۳-۱-۹ پیش‌بینی صورت سود و زیان طرح
۴۴	۳-۱-۱۰ مهم‌ترین نتایج مالی طرح
۴۵	۴ مشخصات ناشر
۴۵	۴-۱ موضوع فعالیت
۴۵	۴-۲ تاریخچه فعالیت
۴۵	۴-۳ شرکت
۴۵	۴-۴ حسابرس / بازرس شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)
۴۶	۵ عوامل ریسک
۴۶	۵-۱ ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی
۴۶	۵-۲ ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده
۴۶	۵-۳ ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسطه
۴۷	۵-۴ ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی
۴۷	۵-۵ ریسک نقد شوندگی
۴۷	۵-۶ رتبه اعتباری بانی
۴۸	۶ ارکان انتشار اوراق اجاره
۴۸	۶-۱ عامل فروش اوراق
۴۸	۶-۲ عامل پرداخت
۴۸	۶-۳ متعهد پذیرنده نویسی
۵۰	۷ سایر نکات یا اهمیت
۵۱	۸ نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

۱ تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

۱-۱ ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی های موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی (و حسب مورد فروشنده دارایی) را نشان می دهد.



۱-۲ مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

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

(۱) مشخصات دارایی: سهام شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) به شرح جدول زیر،

شرح	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)
تعداد سهام آزاد در مالکیت بانی قبل از انتشار اوراق اجاره (سهام)	۲۵,۳۷۵,۱۱۳,۹۸۸
درصد مالکیت بانی قبل از انتشار اوراق اجاره (درصد)	۶۷,۶۸٪
کمترین قیمت سه ماهه سهام مینا (تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲)	۱۷,۱۵۰
درصد مینای انتشار کل اوراق اجاره از کل سهام آزاد شرکت	۴,۶۰٪
تعداد سهام مینای انتشار اوراق اجاره (سهام)	۱,۱۶۶,۱۸۰,۷۵۹
ارزش کل سهام مینای انتشار اوراق اجاره (ریال)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۱۶,۸۵۰

(۲) عمر اقتصادی: مورد ندارد،

(۳) ارزش دارایی براساس حداقل قیمت پایانی سه ماهه اخیر: ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۴) بیمه‌گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: مورد ندارد،

(۵) پوشش بیمه‌ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: مورد ندارد،

قیمت سهام شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) در جدول فوق مطابق با دستورالعمل انتشار اوراق اجاره، بر اساس کمترین قیمت در ۳ ماهه قبل منتهی به تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲ می‌باشد. در زمان انتشار اوراق، در صورت تغییر این قیمت، تعداد سهام مبنای انتشار بر آن اساس تعدیل خواهد شد. ارزش کل سهام مبنای انتشار اوراق اجاره جمعاً به مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۱۶,۸۵۰ ریال می‌باشد.

بانی به هزینه خود و به وکالت از نهاد واسطه نسبت به اعمال حق تقدم در پذیره‌نویسی سهام جدید جهت افزایش سرمایه اقدام می‌نماید. سهام حاصل از این طریق و نیز هر گونه سهام جدید دیگری که از ابتدای دوره قرارداد اجاره تا تسویه نهایی اوراق، به عنوان جایزه یا از طریق تبدیل مطالبات یا انتقال سود تقسیم نشده یا اندوخته یا عواید حاصل از ارزش سهام جدید به سرمایه شرکت، حاصل گردد، متعلق به نهاد واسطه بوده و در چارچوب قرارداد اجاره مبنای انتشار اوراق، بدون تغییر در مبالغ قرارداد، در اختیار بانی قرار خواهد گرفت.

در صورت عدم مشارکت بانی در پذیره‌نویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه، وجوه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده، متعلق به نهاد واسطه بوده و پس از تسویه نهایی اوراق، مبلغی معادل وجوه مذکور به بانی پرداخت می‌گردد. نهاد واسطه مکلف است تا زمان تسویه نهایی اوراق، وجوه مذکور را اداره نموده و در صورت ایفای کامل تعهدات مالی بانی، عواید حاصل از آن در سررسید اوراق به وی پرداخت نماید.

به شرط ایفای کامل تعهدات بانی در چارچوب قرارداد اجاره تا مقطع زمانی مربوط، حق دریافت سود، عواید و مطالبات نقدی و همچنین حق حضور در مجامع و حق رأی مربوط به سهام موضوع قرارداد اجاره، به بانی تعلق خواهد گرفت.



۱-۳ شرایط اجاره

شرایط اجاره دارایی / دارایی‌های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می‌باشد:

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

(۲) مبالغ اصل اوراق و اجاره‌بها: اصل و اجاره‌بهای کل مبلغ ۳۴,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که بانی تعهد می‌نماید

مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعید مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

شرح	تاریخ	مبلغ اجاره بها (میلیون ریال)
قسط اول	۱۴۰۰/۱۱/۰۶	۱,۷۹۵,۰۶۸
قسط دوم	۱۴۰۱/۰۵/۰۶	۱,۸۰۴,۹۳۲
قسط سوم	۱۴۰۱/۱۱/۰۶	۱,۷۹۵,۰۶۸
قسط چهارم	۱۴۰۲/۰۵/۰۶	۱,۸۰۴,۹۳۲
قسط پنجم	۱۴۰۲/۱۱/۰۶	۱,۷۹۵,۰۶۸
قسط ششم	۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۱,۸۰۴,۹۳۲
قسط هفتم	۱۴۰۳/۱۱/۰۶	۱,۷۹۰,۱۶۴
قسط هشتم و اصل اوراق	۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۲۱,۸۰۹,۸۳۶
جمع		۳۴,۴۰۰,۰۰۰

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

۱-۴ مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) نسبت به انتشار اوراق اجاره با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید دارایی‌ها از بانی و اجاره آن به بانی به مصرف خواهد رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید سهام شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) توسط نهاد واسط و

اجاره مجدد آن به شرکت مذکور،

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

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

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.

(۷) نرخ اجاره‌بها: ۱۸ درصد،

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشر شده می‌باشد. پس از ۴ سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره‌بها به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

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

(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال،

(۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۰/۰۵/۰۶،

(۱۱) دوره ثبت سفارش: ۱ روز کاری،

(۱۲) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۱۳) حداقل سفارش خرید: ۵۰,۰۰۰ ورقه،

(۱۴) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبلغ اجاره‌بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی،

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

خرید اوراق از طریق 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 بر اساس نرخ‌های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

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

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

(۱۸) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- حسابرس: مؤسسه ارقام نگر آریا،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری آرمون بورس (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)،
- متعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)،

(۱۹) رتبه اعتباری (در صورت انتشار بدون ضامن ورقه بهادار): رتبه اعتباری تخصیص داده شده از سوی موسسه

رتبه‌بندی پایا A+ می‌باشد.

رتبه‌بندی اعتباری شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام): شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا بر اساس بررسی داده‌های کمی شامل صورت‌های مالی و نسبت‌های مالی استخراج شده از آن و ویژگی‌های کیفی شامل ارزیابی مربوط به فعالیت‌های شرکت، حاکمیت شرکتی، محیط عملیاتی، تأمین مالی، وضعیت طرح‌ها و نیز تحلیل فضای کلان اقتصادی،

کسب و کار و صنعت مربوطه، رتبه اعتباری بلندمدت A+ و رتبه اعتباری کوتاه مدت A¹ را به شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) تخصیص داد.

(۲۰) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)

۱-۵ رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)

۱-۵-۱ وکالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی مرداد یکم (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 مرداد یکم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می دهند:

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

• سهام شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)،

شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)	شرح
۲۵,۳۷۵,۱۱۳,۹۸۸	تعداد سهام آزاد در مالکیت بانی قبل از انتشار اوراق اجاره (سهام)
۶۷,۶۸٪	درصد مالکیت بانی قبل از انتشار اوراق اجاره (درصد)
۱۷,۱۵۰	کمترین قیمت سه ماهه سهام مبنا (تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲)
۴,۶۰٪	درصد مبنای انتشار کل اوراق اجاره از کل سهام آزاد شرکت
۱,۱۶۶,۱۸۰,۷۵۹	تعداد سهام مبنای انتشار اوراق اجاره (سهام)
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۱۶,۸۵۰	ارزش کل سهام مبنای انتشار اوراق اجاره (ریال)

✓ تعداد دقیق سهام مبنای انتشار اوراق اجاره، بر اساس اطلاعات بازنگری شده در خصوص کمترین قیمت پایانی سه ماهه سهام مبنا در تاریخ انتشار اوراق تعیین می گردد.

(۲) تملیک مبلغ مابه التفاوت 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 سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) برای مدت ۴۸ ماه و تعیین مبلغ اجاره بها،

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

(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، به‌ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی 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 واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۹) تملیک دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،
(۱۰) سپرده‌گذاری اوراق اجاره سرمایه‌گذاری غدیر نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

۲-۵-۱ کارمزد وکالت

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

۳-۵-۱ تعهدات بانئ (شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام))

تعهدات بانئ (شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (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 به عنوان افشای اطلاعات با اهمیت از طریق سایت بانئ 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 واسطه در صورتی که رتبه اعتباری جدید بانی / 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 واسطه 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 بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB در صورت عدم توانایی بر معرفی ضامن یا تأمین وثیقه.

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

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

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

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

تبصره: در صورت تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB، بانی 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.

۱-۵-۴ تعهدات شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسطه مالی مرداد یکم (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،

(۳) پرداخت وجوه اجاره‌بهایی دریافتی از شرکت سرمایه‌گذاری غدیر، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارندة 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 واسطه 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:
- ۳-۱- فسخ قرارداد اجاره به وکالت از سرمایه‌گذاران.
- ۳-۲- 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، تبصره: در صورت تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB، نهاد واسطه می‌تواند در راستای منافع سرمایه‌گذاران، با اخذ تعهدات مورد تأیید کمیته نکول و امکان ارتقای رتبه اعتباری، نسبت به تمدید قرارداد اجاره اقدام نماید.
- ۱-۵-۵ تعهدات مؤسسه رتبه‌بندی (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 اعتباری 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.
- ۱-۵-۶ تعهدات دارندگان اوراق اجاره
- (۱) خریدار اوراق اجاره با خرید این اوراق 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 واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی مرداد یکم (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 موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

۷-۵-۱ نقل و انتقال اوراق اجاره

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

۸-۵-۱ 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 احراز می‌گردد.

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) منتقل می‌شود.

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.



۲ مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

۲-۱ موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت سرمایه‌گذاری غدیر موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می‌باشد.

۱. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

۱. نفت و گاز و پتروشیمی

۲. احداث ساختمان

۳. سیمان و صنایع وابسته به آن

۴. صنایع معادن

۵. برق و انرژی

۶. حمل و نقل

۷. IT و ICT و شبکه‌های انتقال اطلاعات

۲. انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:

۱. خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۲. خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۳. انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۴. تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین پرداخت

۵. تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۶. شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به‌منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۷. ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۳. سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عدا از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند:

۱. خدمات موضوع بند بالا

۲. حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات

۲-۲ موضوع فعالیت‌های فرعی

۱. سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران‌بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز

۲. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل‌ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل‌ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر موضوعات مذکور در بند ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.
۳. سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به‌طور معمول دارای حق رأی نیست توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.
۴. سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به‌طور معمول دارای حق رأی نیست، توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.
۵. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 ۱. پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
 ۲. تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار
 ۳. مشارکت در تعهد پذیره‌نویسی اوراق بهادار
 ۴. تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
۶. شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

۲-۳ تاریخچه فعالیت

شرکت سهامی عام سرمایه‌گذاری غدیر به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۳۰۶۲۳۴ در تاریخ ۱۳۷۰/۰۷/۲۴ تحت شماره ۸۶۱۸۰ با نام اولیه شرکت سرمایه‌گذاری بانک صادرات (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران برای مدت نامحدود به ثبت رسیده و مرکز اصلی آن تهران می‌باشد. نوع شرکت به موجب مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۴/۰۹/۲۸ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۷۴/۱۱/۳۰ تحت شماره ۳۲/۲۵۹۲۴ ثبت گردید. شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۶ در بورس اوراق بهادار تهران با نماد "وغدیر" پذیرفته شده و به موجب مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۸/۰۷/۱۹ پایان سال مالی شرکت از ۳۱ شهریور ماه هر سال به ۳۰ آذر تغییر یافته است. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی گروه ساتا می‌باشد و واحد تجاری نهایی گروه ساتا می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت، خیابان ولیعصر (عج) بالاتر از خیابان میرداماد، خیابان سرو، پلاک ۵۸ می‌باشد.

۲-۴ مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس، به مدت نامحدود خواهد بود.

۵-۲ سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲ به شرح زیر می‌باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
صندوق بازنشتی نیروهای مسلح	حقوقی	۴۲۳۱۶	۱۲,۹۶۶,۴۳۰,۳۸۹	۱۸٪
مؤسسه صندوق بازنشتی، وظیفه، از کارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌ها	حقوقی	۲۲۸۸۲۵	۱۵,۳۶۰,۳۳۰,۱۸۹	۲۱٪
صندوق‌های بیمه نیروهای مسلح	حقوقی	۴۵۸۲۷	۱۰,۱۰۸,۴۸۴,۲۵۰	۱۴٪
شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی نیروهای مسلح	حقوقی	۳۲۶۰۳۹	۹,۱۰۰,۰۰۰,۱۷۷۲	۱۳٪
مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	حقوقی	۱۸۱۳۵	۳,۰۰۱,۹۰۱,۸۳۴	۴٪
شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان	حقوقی	۱۲۰۳۲۰	۳,۳۵۶,۱۶۱,۷۹۸	۵٪
شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	حقوقی	۴۵۰۷۷۰	۱,۴۲۶,۶۲۵,۰۰۰	۲٪
شرکت بیمه کوثر	حقوقی	۳۸۶۱۹۸	۱,۴۴۸,۲۰۵,۵۵۹	۲٪
صندوق بیمه عمر و حوادث نیروهای مسلح	حقوقی	۹۹۹	۱,۳۵۸,۵۹۱,۲۱۳	۲٪
شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران	حقوقی	۲۳۲۰۶	۱,۳۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۲٪
شرکت واسطه مالی اسفند یکم - با مسئولیت محدود	حقوقی	۴۴۶۲۵۰	۱,۰۴۶,۰۲۵,۱۰۵	۱٪
سایر	-	-	۱۱,۵۰۸,۷۴۲,۸۹۱	۱۶٪
جمع			۷۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۵ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
فرشاد نجفی‌پور	رئیس هیئت مدیره	صندوق بیمه نیروهای مسلح	۱۳۹۹/۰۹/۱۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۲	غیرموظف
فرشاد حیدری	نایب رئیس هیئت مدیره	صندوق بازنشتی، از کارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌ها	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۱۳۹۹/۱۲/۲۲	غیرموظف
امیرعباس حسینی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	صندوق بازنشتی نیروهای مسلح	۱۳۹۹/۰۹/۱۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۲	موظف
عباسعلی عنصوری آرائی	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری تجاری شستان	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۱۳۹۹/۱۲/۲۲	غیرموظف
سمیع‌اله حسینی مکارم	عضو هیئت مدیره	توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۱۳۹۹/۱۲/۲۲	غیرموظف

۲-۶ مشخصات حسابرس/بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۵، مؤسسه ارقام نگر آریا به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه ارقام نگر آریا بوده است.

۲-۷ سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۷۲,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۷۲,۰۰۰ میلیون سهم با نام عادی یک هزار ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۸/۲۴ به تصویب رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیارد ریال

تاریخ تصویب افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۴/۰۸/۰۲	۱۰	۹۰	۱۰۰	۹۰۰٪	آورده نقدی
۱۳۷۵/۱۲/۲۵	۱۰۰	۸۰۰	۹۰۰	۸۰۰٪	آورده نقدی
۱۳۷۹/۱۱/۳۰	۹۰۰	۱۸۰	۱,۰۸۰	۲۰٪	اندوخته سرمایه ای
۱۳۸۱/۰۲/۲۸	۱,۰۸۰	۴۲۰	۱,۵۰۰	۳۹٪	اندوخته سرمایه ای
۱۳۸۲/۰۹/۲۶	۱,۵۰۰	۷۵۰	۲,۲۵۰	۵۰٪	اندوخته سرمایه ای
۱۳۸۳/۰۳/۳۱	۲,۲۵۰	۱,۱۲۵	۳,۳۷۵	۵۰٪	اندوخته سرمایه ای
۱۳۸۳/۰۶/۲۸	۳,۳۷۵	۱,۶۸۸	۵,۰۶۳	۵۰٪	آورده نقدی
۱۳۸۶/۰۱/۰۹	۵,۰۶۳	۱,۰۱۲	۶,۰۷۵	۲۰٪	اندوخته سرمایه ای
۱۳۹۰/۰۱/۲۹	۶,۰۷۵	۵,۹۲۵	۱۲,۰۰۰	۹۸٪	آورده نقدی و سود انباشته و اندوخته سرمایه ای
۱۳۹۱/۰۹/۱۴	۱۲,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۳۳٪	سود انباشته
۱۳۹۲/۰۱/۰۸	۱۶,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۳٪	سود انباشته
۱۳۹۳/۰۷/۱۹	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۴/۰۸/۰۷	۳۶,۰۰۰	۱۰,۰۸۰	۴۶,۰۸۰	۲۸٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۸/۲۴	۴۶,۰۸۰	۲۵,۹۲۰	۷۲,۰۰۰	۵۶٪	مطالبات و آورده نقدی و اندوخته سرمایه ای

۲-۸ روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

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

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲۸۰	۵۴۲	۱۰,۰۲۴
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۵۱۳	۸۳۱	۱,۵۲۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۵۰	۴۹۰	۸۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰

۹-۲ وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می باشد.

صورت سود و زیان شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ میلیون ریال
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۲,۲۱۵,۳۷۱	۴۰,۸۳۹,۴۴۹	۷۵,۴۸۲,۹۴۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۱۹,۴۸۴)	(۶۷۰,۹۱۰)	(۱۵۰,۰۲۱)
سایر درآمدها	۱۲۱,۱۱۸	۲۸۱,۴۶۴	۸۰۲,۵۶۷
سود عملیاتی	۲۲,۲۱۷,۰۰۵	۴۰,۴۵۰,۰۰۳	۷۶,۰۳۵,۴۹۲
هزینه های مالی	(۱,۲۸۱,۷۱۱)	(۱,۰۱۸,۷۳۰)	(۱,۱۰۵,۴۷۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۷۵۸,۱۰۷)	(۳۶۰,۳۲۶)	(۱,۲۶۸,۴۱۳)
سود قبل از مالیات	۲۰,۱۷۷,۱۸۷	۳۹,۰۷۰,۹۴۷	۷۳,۶۶۱,۶۰۳
مالیات بر درآمد سنوات قبل	(۳۴,۷۷۷)	(۳۸,۳۴۳)	.
سود خالص	۲۰,۱۴۲,۴۱۰	۳۹,۰۳۲,۶۰۴	۷۳,۶۶۱,۶۰۳
سود پایه هر سهم	۳۰۹	۵۶۲	۱,۰۵۷
عملیاتی (ریال)	(۲۹)	(۲۰)	(۳۳)
غیر عملیاتی (ریال)	۲۸۰	۵۴۲	۱,۰۲۴
سود پایه هر سهم (ریال)	۲۸۰	۵۴۲	۱,۰۲۴
سود خالص	۲۰,۱۴۲,۴۱۰	۳۹,۰۳۲,۶۰۴	۷۳,۶۶۱,۶۰۳
سود انباشته در ابتدای سال مالی	۲۵,۷۴۲,۱۷۲	۲۹,۲۵۹,۸۵۱	۴۸,۶۶۹,۲۰۵
تعدیلات سنواتی	(۸۷,۱۳۳)	(۸۷,۱۳۳)	.
سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده	۲۵,۶۵۵,۰۳۹	۲۹,۱۷۲,۷۱۸	۴۸,۶۶۹,۲۰۵
سود سهام مصوب	(۱۳,۶۸۰,۰۰۰)	(۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۵,۲۸۰,۰۰۰)
سود قابل تخصیص	۳۲,۱۱۷,۴۴۹	۵۰,۲۰۵,۳۲۲	۸۷,۰۵۰,۸۰۸
تخصیص سود:			
تخصیص به اندوخته قانونی	(۱,۰۰۷,۱۲۱)	(۱,۲۷۲,۵۵۸)	.
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	(۱,۹۳۷,۶۱۰)	(۲۶۳,۵۵۹)	(۷,۸۵۰,۲۸۵)
سود انباشته در پایان سال	۲۹,۱۷۲,۷۱۸	۴۸,۶۶۹,۲۰۵	۷۹,۲۰۰,۵۲۳



صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی			
شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ میلیون ریال	۱۳۹۸/۰۹/۳۰ میلیون ریال	۱۳۹۹/۰۹/۳۰ میلیون ریال
دارایی‌ها			
دارایی‌های غیر جاری	۸۸۰,۶۰۵	۹۱۳,۹۸۵	۱,۵۲۶,۶۰۶
دارایی‌های ثابت مشهود	۴۲۸	۴۲۸	۴۲۸
دارایی‌های نامشهود	۸۴,۲۰۶,۵۶۳	۸۶,۸۸۹,۸۵۳	۱۰۲,۴۸۱,۰۷۰
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۸,۸۵۳,۱۵۳	۲۱,۳۶۷,۳۹۶	۲۱,۸۶۳,۹۴۵
دریافتنی‌های بلندمدت	۹۲۵,۲۱۲	۴۰۴,۹۳۷	۴۰۷,۹۴۶
سایر دارایی‌ها			
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۰۴,۸۶۵,۹۶۱	۱۰۹,۵۷۶,۵۹۹	۱۲۶,۲۷۹,۹۹۵
دارایی‌های جاری			
پیش‌پرداخت‌ها	۱,۰۹۶	۱,۵۵۸	۲,۲۴۵
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۴,۰۶۸,۲۵۳	۳۷,۲۴۷,۹۲۲	۶۱,۸۰۸,۹۷۰
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۴۰۸,۱۰۴	۳۱۷,۸۹۱	۱۰۳۲,۵۹۸
موجودی نقد	۱,۴۱۳,۷۷۵	۳,۱۹۵,۳۲۹	۴,۱۹۷,۴۳۱
جمع دارایی‌های جاری	۲۵,۸۹۱,۲۲۸	۴۰,۷۶۲,۷۰۰	۶۷,۰۴۱,۲۴۴
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۸۸۷,۵۰۲	۷۶۳,۶۱۱	۲,۵۷۱,۵۷۶
جمع دارایی‌ها	۱۳۱,۶۴۴,۶۹۱	۱۵۱,۱۰۲,۹۱۰	۱۹۵,۸۹۲,۸۱۵
حقوق مالکانه			
سرمایه	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵,۹۲۷,۴۴۲	۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰
اندوخته سرمایه‌ای	۱۳,۷۶۵,۷۷۱	۱۴,۰۲۹,۳۳۰	۲۱,۸۷۹,۶۱۵
سود انباشته	۲۹,۱۷۲,۷۱۸	۴۸,۶۶۹,۲۰۶	۷۹,۲۰۰,۵۲۴
سهم خزانه	-	-	(۴۱۷,۴۸۰)
جمع حقوق مالکانه	۱۲۰,۸۶۵,۹۳۱	۱۴۱,۸۹۸,۵۳۶	۱۷۹,۸۶۲,۶۵۹
بدهی‌های غیر جاری			
تسهیلات مالی بلندمدت	۷۷۰,۴۴۹	۲۵۱,۶۷۴	-
بدهی بلندمدت اوراق اجاره	-	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۵۳۴	۸,۲۵۶	۱۱,۷۳۴
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷۷۶,۹۸۳	۲۵۹,۹۳۰	۱۱,۷۳۴
بدهی‌های جاری			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۸۰۲,۹۰۰	۶۶۶,۰۹۲	۲۷۱,۷۲۳
سود سهام پرداختنی	۳,۷۷۷,۲۹۱	۳,۹۷۰,۶۶۸	۴,۱۷۸,۰۸۴
تسهیلات مالی	۵,۴۲۱,۵۸۶	۵,۳۰۷,۶۸۴	۱۱,۵۶۸,۶۱۵
جمع بدهی‌های جاری	۱۰,۰۰۱,۷۷۷	۸,۹۴۴,۴۴۴	۱۶,۰۱۸,۴۲۲
جمع بدهی‌ها	۱۰,۷۷۸,۷۶۰	۹,۲۰۴,۳۷۴	۱۶,۰۳۰,۱۵۶
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۱۳۱,۶۴۴,۶۹۱	۱۵۱,۱۰۲,۹۱۰	۱۹۵,۸۹۲,۸۱۵

صورت جریان وجوه نقد شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
فعالیت‌های عملیاتی:	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۱۶,۴۴۳,۷۴۴	۲۲,۰۰۴,۸۰۹	۳۲,۴۰۹,۷۲۳
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۱,۲۰۷,۶۳۸)	(۹۳۴,۰۱۲)	(۸۳۱,۵۹۴)
سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت	(۱۳,۷۹۲,۰۳۶)	(۱۸,۰۷۴,۳۴۳)	(۳۳,۹۵۲,۶۸۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱۴,۹۹۹,۶۷۴)	(۱۹,۰۰۸,۳۵۵)	(۳۴,۷۸۴,۲۷۶)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۴,۷۷۷)	(۳۸,۳۴۳)	۰
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳۰,۴۰۵)	(۳۴,۸۳۰)	(۶۲۳,۷۵۲)
وجه حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۳,۱۶۳	۲,۱۰۰	۰
وجه پرداختی جهت خرید سایر دارایی‌ها	(۸)	۰	۰
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۲۷,۲۵۰)	(۳۲,۷۳۰)	(۶۲۳,۷۵۲)
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۱,۳۸۲,۰۴۳	۲,۹۲۵,۳۸۱	(۲,۹۹۸,۳۰۵)
فعالیت‌های تأمین مالی:			
دریافت تسهیلات مالی	۱,۶۰۴,۵۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۵,۷۸۰,۰۰۰
پرداخت نقدی برای خرید سهام خزانه	۰	۰	(۴۱۷,۴۸۰)
منابع حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۰
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	(۱,۷۵۸,۸۵۳)	(۱,۹۴۵,۴۴۴)	(۱,۳۷۳,۷۹۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	(۱۵۴,۳۵۳)	(۱,۱۴۵,۴۴۴)	۳,۹۸۸,۷۲۸
خالص افزایش در وجه نقد	۱,۲۲۷,۶۹۰	۱,۷۷۹,۹۳۷	۹۹۰,۴۲۳
مانده وجه نقد در ابتدای سال مالی	۱۸۲,۹۷۸	۱,۴۱۳,۷۷۵	۳,۱۹۵,۳۲۹
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۳,۱۰۷	۱,۶۱۷	۱۱,۶۷۸
مانده وجه نقد در پایان سال مالی	۱,۴۱۳,۷۷۵	۳,۱۹۵,۳۲۹	۴,۱۹۷,۴۳۰
مبادلات غیر نقدی	۱,۵۲۸,۶۸۶	۱,۲۸۴,۷۵۵	۲۰۹,۱۱۷



صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

صورت تغییرات در حقوق مالکانه			
شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
سرمایه			
مانده ابتدای دوره	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه	.	.	.
مانده انتهای دوره	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی			
مانده ابتدای دوره	۴,۹۲۰,۳۲۱	۵,۹۲۷,۴۴۲	۷,۲۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۱,۰۰۷,۱۲۱	۱,۲۷۲,۵۵۸	.
مانده انتهای دوره	۵,۹۲۷,۴۴۲	۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰
اندوخته سرمایه‌ای			
مانده ابتدای دوره	۱۱,۸۲۸,۱۶۱	۱۳,۷۶۵,۷۷۱	۱۴,۰۲۹,۳۳۰
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	۱,۹۳۷,۶۱۰	۲۶۳,۵۵۹	۷,۸۵۰,۲۸۵
مانده انتهای دوره	۱۳,۷۶۵,۷۷۱	۱۴,۰۲۹,۳۳۰	۲۱,۸۷۹,۶۱۵
سود انباشته			
مانده ابتدای دوره	۲۵,۷۴۲,۱۷۲	۲۹,۱۷۲,۷۱۸	۴۸,۶۶۹,۲۰۶
اصلاح اشتباهات	(۸۷,۱۳۳)	.	.
سود خالص	۲۰,۱۴۲,۴۱۰	۳۹,۰۳۲,۶۰۵	۷۳,۶۶۱,۶۰۳
سود سهام مصوب	(۱۳,۶۸۰,۰۰۰)	(۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۵,۲۸۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	(۱,۰۰۷,۱۲۱)	(۱,۲۷۲,۵۵۸)	.
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	(۱,۹۳۷,۶۱۰)	(۲۶۳,۵۵۹)	(۷,۸۵۰,۲۸۵)
مانده انتهای دوره	۲۹,۱۷۲,۷۱۸	۴۸,۶۶۹,۲۰۶	۷۹,۲۰۰,۵۲۴
سهام خزانه			
مانده ابتدای دوره	.	.	.
خرید سهام خزانه	.	.	(۴۱۷,۴۸۰)
مانده انتهای دوره	.	.	(۴۱۷,۴۸۰)
مجموع حقوق مالکانه	۱۲۰,۸۶۵,۹۳۱	۱۴۱,۸۹۸,۵۳۶	۱۷۹,۸۶۲,۶۵۹



۲-۱۰ وضعیت اعتباری بانی

۲-۱۰-۱ بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی سالیانه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت
	۰
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
	۰
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
	۲۷۱.۷۲۳
تسهیلات	پیش‌دریافت‌ها
	۰
	سود سهام پرداختی
	۴.۱۷۸.۰۸۴
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
مالیات	۱۱.۷۳۴
	کوتاه‌مدت
	۱۱.۵۶۸.۶۱۵
	بلندمدت
	۰
تسهیلات	جریمه‌ها
	۰
	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)
مالیات	۰
	ذخیره مالیات
تسهیلات	۰
	۰

۲-۱۰-۲ تسهیلات شرکت

مبالغ به میلیون ریال

آخرین وضعیت تسهیلات شرکت	مبلغ
بانک‌ها - ریالی	۹,۹۷۷,۸۷۷
بانک‌ها - ارزی	۵,۲۲۶,۹۲۲
سود و کارمزد سنوات آتی	۱۵,۲۰۴,۷۹۹
سپرده‌های مسدود شده	(۸۴,۱۷۶)
سود، کارمزد و جرائم معوق	(۳,۵۵۲,۰۰۸)
حصه بلندمدت	۱۱,۵۶۸,۶۱۵
حصه جاری	۰
	۱۱,۵۶۸,۶۱۵

۲-۱۰-۳ تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد

مبالغ به میلیون ریال

تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد	
بیش از ۲۵ درصد	۰
۱۵ تا ۲۵ درصد	۱۵,۲۰۴,۷۹۹
۵ تا ۱۵ درصد	۰
مجموع	۱۵,۲۰۴,۷۹۹

۲-۱۰-۴ بدهی‌های احتمالی

بدهی‌های احتمالی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

بدهی‌های احتمالی	
بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت:	
تضمین اعطایی به بانک‌ها بابت وام‌های دریافتی	۷۱,۳۶۸,۰۶۱
سایر تضمین‌های اعطایی	۸,۵۲۶,۳۴۷
سایر بدهی‌های احتمالی:	۰
مجموع	۷۹,۸۹۴,۴۰۸

۲-۱۰-۵ مطالبات و ذخایر

مطالبات شرکت بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سالیانه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، به شرح جدول زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

مطالبات شرکت			
شرح	ریالی	ارزی	کاهش ارزش
کوتاه‌مدت			
اسناد و حساب‌های دریافتی تجاری	۶۱,۸۴۹,۴۴۱	۰	(۴۴,۸۵۸)
اسناد و حساب‌های دریافتی غیرتجاری	۵۳,۷۶۰	۰	(۴۹,۳۷۳)
مجموع مطالبات کوتاه‌مدت شرکت	۶۱,۹۰۳,۲۰۱	۰	(۹۴,۲۳۱)
بلندمدت			
اسناد و حساب‌های دریافتی بلندمدت	۲۲,۵۰۱,۷۱۱	۰	(۶۳۷,۷۶۵)
مجموع کل مطالبات شرکت	۸۴,۴۰۴,۹۱۲	۰	(۷۳۱,۹۹۶)

۲-۱۰-۶ مالیات

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سالیانه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، خلاصه وضعیت مالیات پرداختی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

نحوه تشخیص	مالیات					درآمد مشمول مالیات	سود ابرازی	سال مالی منتهی به
	مانده پرداختی	پرداختی	قطعی	تشخیص شده	ابرازی			
رسیدگی به دفاتر	-	۲۵,۶۲۷	۲۵,۶۲۷	۲۵,۶۲۷	-	-	۲۰,۱۴۲,۴۱۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	۳۹,۰۳۲,۰۴	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	۷۳,۶۶۱,۶۰۳	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
-	-	-	-	-	-	-	-	

- رسیدگی به پرونده مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ توسط حوزه مربوطه انجام و برگ تشخیص و قطعی صادر و نسبت به تسویه آن اقدام شده است.
- اظهارنامه مالیاتی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ در موعد مقرر ارسال گردیده است که تاکنون جهت رسیدگی مراجعه نشده است.

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری غدیر(سهامی عام)

۳ پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تامین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر می باشد.

صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت سرمایه گذاری غدیر(سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

صورت سود و زیان					
شرح	انتشار اوراق				
	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۰۲,۸۸۹,۷۰۱	۹۳,۵۳۶,۰۹۲	۸۵,۰۳۲,۸۱۱	۷۷,۳۰۲,۵۵۵	۸۲,۶۶۳,۸۹۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۹۲,۳۳۹)	(۳۶۸,۷۰۰)	(۳۰۸,۶۹۰)	(۲۵۹,۳۳۸)	(۲۱۷,۶۶۲)
سایر درآمدها	۸۰۲,۵۴۴	۸۰۲,۵۴۴	۸۰۲,۵۴۴	۸۰۲,۵۴۴	۸۰۲,۵۴۴
سود عملیاتی	۱۰۳,۲۴۹,۹۰۶	۹۳,۹۶۹,۹۳۵	۸۵,۵۲۶,۸۶۴	۷۷,۸۴۵,۸۶۱	۸۳,۲۴۸,۷۷۹
هزینه های مالی	(۵۰,۵۲۰,۱۵۴)	(۷۰,۹۲۰,۱۵۴)	(۹۰,۳۳۸,۸۶۹)	(۱۱۰,۷۷۲,۹۱۱)	(۷۰,۷۷۹,۸۴۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۳۰,۵۰۰,۰۶۳)	(۱,۸۶۳,۶۹۹)	(۱,۶۹۲,۶۹۷)	(۱,۵۴۰,۳۳۳)	(۱,۶۹۷,۰۶۷)
سود خالص	۹۵,۲۲۹,۶۸۹	۸۲,۲۱۶,۰۸۸	۷۴,۶۹۲,۷۲۸	۶۴,۵۳۲,۶۰۷	۷۳,۷۷۱,۷۶۴
گردش سود(زیان) تابانسته					
شرح	انتشار اوراق				
	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
سود خالص	۹۵,۲۲۹,۶۸۹	۸۲,۲۱۶,۰۸۸	۷۴,۶۹۲,۷۲۸	۶۴,۵۳۲,۶۰۷	۷۳,۷۷۱,۷۶۴
سود تابانسته در ابتدای سال مالی	۱۳۲,۳۱۶,۰۳۱	۱۰۹,۵۲۰,۹۱۶	۸۶,۱۸۲,۹۱۶	۸۱,۷۳۲,۱۵۷	۷۹,۲۰۰,۵۳۴
سود سهام منسوب	(۶۷,۳۷۱,۳۷۰)	(۵۸,۹۵۹,۹۸۳)	(۵۰,۸۲۵,۷۶۶)	(۵۹,۰۸۱,۹۱۱)	(۵۸,۳۲۹,۲۸۲)
مجموع	۱۶۲,۲۴۸,۳۴۰	۱۲۴,۳۱۲,۰۲۱	۱۰۹,۵۲۰,۹۱۶	۸۶,۱۸۲,۹۱۶	۹۴,۶۴۲,۰۰۵
اندوخته سرمایه ای					(۱۲,۳۸۸,۸۲۸)
سود تابانسته در پایان سال مالی	۱۶۲,۲۴۸,۳۴۰	۱۲۴,۳۱۲,۰۲۱	۱۰۹,۵۲۰,۹۱۶	۸۶,۱۸۲,۹۱۶	۸۱,۷۳۲,۱۵۷

* علت کاهش سود سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰، پیش بینی درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۰ بر اساس بودجه مصوب هیئت مدیره است که در آن بخشی از درآمد عملیاتی از سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها تشکیل شده است. اما با توجه به فرض ثابت بودن برتقوی شرکت در سال های ۱۴۰۱ و بعد از آن، سود حاصل از فروش سرمایه گذاری برای این سال ها در نظر گرفته نشده است.



صورت وضعیت مالی پیش بینی شده شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

[illegible]

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی									
عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.
	.	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.
	.	.	.	۲,۶۰۷,۷۹۵	.	.	.	۲,۶۰۷,۷۹۵	.
	.	.	.	.	.	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
	۶۸,۰۵۰	۴۷,۸۸۰	۳۳,۶۸۸	۲۳,۷۰۳	۱۶,۶۷۷	۶۸,۰۵۰	۴۷,۸۸۰	۳۳,۶۸۸	۲۳,۷۰۳
۶۸,۰۵۰	۴۷,۸۸۰	۲۰,۳۳,۶۸۸	۲۰,۳۳,۷۰۳	۴۲,۶۲۴,۴۷۲	۶۸,۰۵۰	۴۷,۸۸۰	۲۰,۳۳,۶۸۸	۲۰,۳۳,۷۰۳	۴۲,۶۲۴,۴۷۲
۴۳۷,۶۱۳	۳۹۷,۸۳۰	۳۶۱,۶۶۳	۳۳۸,۷۸۵	۲۹۸,۸۹۵	۴۳۷,۶۱۳	۳۹۷,۸۳۰	۳۶۱,۶۶۳	۳۳۸,۷۸۵	۲۹۸,۸۹۵
.	.	.	.	.	.	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰
.	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.
.	.	.	۷,۴۸۹,۰۵۳	.	.	.	.	۷,۴۸۹,۰۵۳	.
۱۵,۰۴۵,۵۹۵	۱۳,۳۳۵,۷۲۰	۱۱,۹۵۵,۵۷۶	۱۳,۳۳۶,۴۰۱	۱۱,۷۷۹,۳۲۵	۱۵,۱۹۱,۳۷۶	۱۳,۳۷۶,۷۴۷	۱۲,۰۷۱,۱۳۳	۱۳,۳۰۵,۴۹۶	۱۱,۷۷۹,۳۲۵
۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۳۳,۵۶۸,۶۱۵	۱۳,۵۶۸,۶۱۵	۱۳,۵۶۸,۶۱۵	۱۳,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵
.	.	.	.	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.
۲۷,۰۵۱,۸۲۲	۴۷,۳۰۲,۱۶۴	۲۵,۸۸۵,۸۵۴	۵۴,۶۱۲,۸۵۳	۲۵,۶۴۶,۷۳۵	۲۷,۱۹۷,۶۰۴	۴۶,۷۸۳,۱۹۲	۲۵,۴۴۱,۴۱۰	۵۴,۰۳۱,۹۴۸	۲۵,۰۸۶,۷۳۵
۲۷,۱۱۹,۸۷۲	۴۷,۳۵۰,۰۴۴	۴۵,۹۱۹,۵۴۲	۷۴,۶۳۶,۵۵۶	۶۸,۳۷۱,۳۰۷	۲۷,۲۶۵,۶۵۴	۴۶,۸۳۱,۰۷۱	۴۵,۴۷۵,۰۹۸	۷۴,۰۵۵,۶۵۱	۶۷,۷۱۱,۳۰۷
۳۰,۳۴۹,۳۹۵	۲۹۴,۶۱۳,۰۴۸	۲۶۸,۰۲۳,۴۴۰	۲۷۲,۸۷۲,۴۹۳	۲۶۲,۰۵۶,۳۴۷	۳۰,۳۸۵۷,۰۷۷	۲۹۵,۲۸۶,۰۷۶	۲۶۸,۵۱۰,۹۹۷	۲۷۴,۰۶۳,۵۸۸	۲۶۲,۳۵۶,۳۴۷

بدهی‌های غیر جاری
تسهیلات مالی بلندمدت

اوراق تبعی

سود اوراق تبعی

بدهی بلندمدت اوراق اجاره

ذخیره مرابای پایان خدمت کارکنان

جمع بدهی‌های غیر جاری

بدهی‌های جاری

پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

بدهی کوتاه مدت اوراق اجاره

اوراق تبعی

سود اوراق تبعی

سود سهام پرداختی

تسهیلات مالی

بدهی کوتاه مدت اوراق اجاره

جمع بدهی‌های جاری

جمع بدهی‌ها

جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه



صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

صورت تغییرات در حقوق مالکانه		انشطار اوراق				شرح	
		۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
عدم انشطار اوراق		۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده ابتدای دوره
۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده انتهای دوره
اندوخته قانونی		۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده ابتدای دوره
۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده انتهای دوره
اندوخته سرمایه‌ای		۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	مانده ابتدای دوره
۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای
۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	۲۱,۸۷۹,۶۱۵	مانده انتهای دوره
سود انباشته		۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	مانده ابتدای دوره
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	اصلاح اشتباهات
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	سود خالص
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	تعدد سهام صورت
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	تخصیص به اندوخته قانونی
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	مانده انتهای دوره
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	مانده ابتدای دوره
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	خرید سهام خزانه
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	مانده انتهای دوره
۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	۷۹,۳۰۰,۵۲۴	مجموع حقوق مالکانه

ارقام رقم آری
صفحه ۵۲ از ۵۲
حسابات مدیریت
گزارش

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مراد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

صورت منابع و مصارف

مبالغ به میلیون ریال

اختلاف میان هزینه های مالی و سود خالص											
انحصار اوراق					عدم انتشار اوراق						
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۱	۱۴۰۰		۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰		
۹۰.۹۱۰.۵۶۳	۸۳.۶۴۵.۹۶۶	۷۵.۱۳۳.۶۹۷	۷۹.۹۳۸.۹۵۵	۶۴.۷۰۹.۲۷۵	۹۰.۹۱۰.۵۶۳	۸۳.۶۴۵.۹۶۶	۷۵.۱۳۳.۶۹۷	۷۹.۹۳۸.۹۵۵	۶۴.۷۰۹.۲۷۵		
۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴	۸۰.۳.۵۴۴		
.	.	.	.	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.	.	.	۲۰.۰۰۰.۰۰۰		
.	.	.	.	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.	.	.	۲۰.۰۰۰.۰۰۰		
.	.	.	.	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.	.	.	۲۰.۰۰۰.۰۰۰		
۴.۰۰۰.۰۰۰	۳۹.۱۶۶	۳۳.۸۷۸	۳۹.۸۹۰	۳۷.۱۷۲	۳.۰۰۰.۰۰۰	۳۶.۱۶۶	۳۳.۸۷۸	۳۹.۸۹۰	۳۷.۱۷۲		
۹۵.۷۵۳.۸۹۰	۸۳.۴۸۴.۶۷۷	۹۱.۹۶۸.۱۱۹	۸۰.۷۶۱.۳۸۹	۱۰۵.۵۳۸.۹۹۱	۹۴.۷۵۳.۸۹۰	۸۳.۴۸۴.۶۷۷	۹۱.۹۶۸.۱۱۹	۸۰.۷۶۱.۳۸۹	۱۰۵.۵۳۸.۹۹۱		
۳۸۷.۶۷۶	۳۳.۰۱۷۹	۳۶۴.۳۲۷	۳۱۸.۱۷۵	۱۷۸.۸۱۴	۳۸۷.۶۷۶	۳۳.۰۱۷۹	۳۶۴.۳۲۷	۳۱۸.۱۷۵	۱۷۸.۸۱۴		
.	.	.	.	.	۳۳.۶۰۰.۰۰۰	۳۶.۰۰۰.۰۰۰	۳۶.۰۰۰.۰۰۰	۳۶.۰۰۰.۰۰۰	.		
.	.	۳۹.۷۳۵.۷۶۸	.	.	.	.	۳۹.۷۳۵.۷۶۸	.	.		
.	.	.	.	۳۵۰.۰۰۰	.	.	.	.	۳۵۰.۰۰۰		
۱.۱۷۶	۱.۰۹۴	۱.۰۱۷	۹۴۶	۸۸۰	۱.۱۷۶	۱.۰۹۴	۱.۰۱۷	۹۴۶	۸۸۰		
۳۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.		
۲۰.۵۰۰.۶۳	۱.۸۶۳.۶۹۴	۱.۶۹۴.۳۶۷	۱.۵۴۰.۲۴۳	۱.۶۴۷.۰۶۷	۲۰.۵۰۰.۶۳	۱.۸۶۳.۶۹۴	۱.۶۹۴.۳۶۷	۱.۵۴۰.۲۴۳	۱.۶۴۷.۰۶۷		
۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴	۷۸۹۳۱.۵۴		
۵۹.۷۲۷	۴۴.۸۷۴	۴۹.۳۶۱	۴۴.۸۷۴	۴۰.۷۹۵	۵۹.۷۲۷	۴۴.۸۷۴	۴۹.۳۶۱	۴۴.۸۷۴	۴۰.۷۹۵		
.	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	.	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	.	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰		
.	.	.	.	۷۰.۰۰۰	.	۶۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۷۰.۰۰۰		
۶۵.۵۶۱.۳۹۵	۵۷.۶۷۴.۸۳۸	۵۳.۳۹۵.۵۹۲	۵۷.۶۳۴.۳۳۴	۵۱.۳۳۸.۱۴۳	۶۶.۱۹۶.۶۴۱	۵۸.۳۸۹.۳۶۷	۵۳.۶۰۰.۱۳۰	۵۷.۵۴۳.۱۴۰	۵۱.۳۳۸.۱۴۳		
۹۵.۹۵۳.۱۹۱	۸۳.۸۰۶.۳۵۵	۹۱.۷۳۳.۶۸۶	۸۱.۳۳۰.۶۳۶	۱۰۶.۳۳۷.۸۵۱	۹۵.۹۱۷.۶۳۶	۸۳.۶۲۰.۷۸۴	۹۱.۴۳۷.۰۲۴	۸۰.۴۴۹.۵۳۱	۱۰۷.۰۳۷.۸۵۱		
(۱۹۹.۳۰۱)	(۳۳۱.۵۷۹)	۳۳۴.۶۳۳	(۵۶۹.۲۳۷)	(۷۸۸.۸۵۹)	(۴۳۳.۵۴۶)	(۳۶۰.۱۰۸)	۵۳۰.۰۹۵	۳۳۱.۸۵۷	(۱۴۹۸.۸۵۹)		
۳.۷۴۴.۳۸۸	۳.۰۶۳.۹۶۶	۳.۸۳۹.۳۳۳	۳.۳۹۸.۵۷۱	۴.۱۹۷.۴۳۱	۳.۴۱۵.۴۱۵	۳.۵۵۱.۵۲۳	۳.۰۳۰.۴۳۸	۳.۶۹۸.۵۷۱	۴.۱۹۷.۴۳۱		
۳.۵۴۴.۰۸۷	۳.۷۴۴.۳۸۸	۳.۰۶۳.۹۶۶	۳.۸۳۹.۳۳۳	۳.۳۹۸.۵۷۱	۳.۹۸۰.۸۶۹	۳.۴۱۵.۴۱۵	۳.۵۵۱.۵۲۳	۳.۰۳۰.۴۳۸	۳.۶۹۸.۵۷۱		
					دریافتی از محل درآمدهای عملیاتی متبای افزایش دریافتی ها دریافت از محل خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی اوراق تبعی دریافت اوراق اجاره دریافت تسهیلات فروش سرمایه گذاری ها خالص تغییرات در پرداختی ها					منابع	
					جمع منابع					مصارف	
					هزینه های فروش اداری عمومی پرداخت اصل و سود اوراق اجاره پرداخت اصل و سود اوراق تبعی پرداخت کارمزد اوراق تبعی پرداختهای نقدی برای خرید دارایی بازپرداخت تسهیلات مالی مجموع سایر هزینه های غیر عملیاتی هزینه مالی تسهیلات افزایش در سایر داراییها خرید سرمایه گذاری ها پرداخت هزینه ازاله اوراق اجاره پرداخت سود سهام						
					جمع مصارف						
					تفاوت (تکمیل) نقدینگی					تفاوت اول دوره	
					تفاوت پایان دوره						

اختلاف میان هزینه های مالی و سود خالص در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره

مبالغ به میلیون ریال

اختلاف میان دو سناریوی انتشار و عدم انتشار اوراق					شرح
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
(۸۴۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	۱۴۰,۰۰۰	هزینه های مالی
۸۴۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	(۱۴۰,۰۰۰)	سود خالص



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مراد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

۳-۱- مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

۳-۱-۱ مفروضات عملیات شرکت

• مفروضات اساسی

مفروضات اساسی									
عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۸٪	۳۹٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۸٪	۳۹٪	
۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	
۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	
۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	
شرح									
نرخ تورم (مطابق آخرین پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول)									
نرخ افزایش حقوق و دستمزد									
میانگین نرخ رشد سالانه سود شرکت‌ها									
نرخ اخذ تسهیلات									

• درآمد عملیاتی

درآمد عملیاتی پیش‌بینی شده شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) برای سال‌های آتی به شرح جدول زیر می‌باشد. لازم به ذکر است که جهت پیش‌بینی سود سال آتی شرکت‌های زیرمجموعه از بودجه مصوب هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) استفاده شده است و این مقادیر برای سال‌های بعد، سالانه ۱۰٪ رشد داده شده است.

مبالغ به میلیون ریال

درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها									
عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
۷۹,۵۸۳,۳۷۵	۷۲,۳۴۸,۶۱۳	۶۵,۷۷۱,۴۶۷	۵۹,۷۹۲,۳۴۲	۵۴,۳۵۶,۵۸۴	۷۹,۵۸۳,۳۷۵	۷۲,۳۴۸,۶۱۳	۶۵,۷۷۱,۴۶۷	۵۹,۷۹۲,۳۴۲	۵۴,۳۵۶,۵۸۴
۲۲,۷۷۷,۹۷۱	۲۰,۷۰۷,۳۴۷	۱۸,۸۴۴,۷۷۰	۱۷,۱۱۳,۳۲۷	۱۵,۵۵۷,۶۶۱	۲۲,۷۷۷,۹۷۱	۲۰,۷۰۷,۳۴۷	۱۸,۸۴۴,۷۷۰	۱۷,۱۱۳,۳۲۷	۱۵,۵۵۷,۶۶۱
۵۲۸,۳۵۵	۴۸۰,۲۳۱	۴۳۶,۵۷۴	۳۹۶,۸۸۶	۳۶۰,۸۰۵	۵۲۸,۳۵۵	۴۸۰,۲۳۱	۴۳۶,۵۷۴	۳۹۶,۸۸۶	۳۶۰,۸۰۵
۱۰۲,۸۸۹,۷۰۱	۹۳,۵۳۶,۰۹۲	۸۵,۰۳۲,۸۱۱	۷۷,۳۰۲,۵۵۵	۷۰,۲۷۵,۰۵۰	۱۰۲,۸۸۹,۷۰۱	۹۳,۵۳۶,۰۹۲	۸۵,۰۳۲,۸۱۱	۷۷,۳۰۲,۵۵۵	۷۰,۲۷۵,۰۵۰
				۱۳,۳۸۸,۸۴۸					۱۳,۳۸۸,۸۴۸
۹۳,۵۳۶,۰۹۲	۸۵,۰۳۲,۸۱۱	۷۷,۳۰۲,۵۵۵	۸۲,۶۶۳,۸۹۸		۱۰۲,۸۸۹,۷۰۱	۹۳,۵۳۶,۰۹۲	۸۵,۰۳۲,۸۱۱	۷۷,۳۰۲,۵۵۵	۸۲,۶۶۳,۸۹۸
مجموع درآمدهای عملیاتی					مجموع درآمدهای عملیاتی				
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها					سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها				

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مراد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام)

- ✓ درصد مالکیت در شرکت‌های فرعی و وابسته در سال‌های آتی، نسبت به بودجه مصوب هیئت‌مدیره ثابت در نظر گرفته شده و به‌همین جهت از سال ۱۴۰۱ به بعد، سودی از محل فروش سرمایه‌گذاری در نظر گرفته نشده است.
- ✓ از آنجایی که طرح موضوع تأمین مالی اوراق در سال ۱۴۰۲ به بهره‌برداری می‌رسد، لذا فرض شده است در سال‌های ابتدایی از محل این پروژه، تقسیم سودی صورت نخواهد پذیرفت.

سود سهام شرکت‌های فرعی					
شرح	انتشار اوراق				
	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
گسترش نفت و گاز پارسین سرمایه‌گذاری برق و انرژی غدیر توسعه ساحل و فراساحل فراگین کیش توسعه ساحل و فراساحل صنایع و معادن بین‌المللی توسعه صنایع نوین ایران گسترش صنعت نوین ایران توسعه سرمایه و صنعت غدیر صنعتی و بازرگانی غدیر سایر	۵۵,۱۳۹,۷۴۱	۵۰,۱۲۷,۰۳۷	۴۵,۵۷۰,۰۳۴	۴۱,۴۲۷,۳۰۴	۳۷,۶۶۱,۱۸۵
	۱,۸۷۱,۶۰۰	۱,۷۰۱,۴۵۵	۱,۵۴۶,۷۷۷	۱,۳۰۶,۱۶۱	۱,۳۷۸,۳۲۸
	۱,۳۳۳,۷۹۴	۱,۳۱۲,۵۴۰	۱,۱۰۲,۳۰۹	۱,۰۰۲,۰۹۹	۹۱۰,۹۹۹
	۶,۷۳۵,۳۷۱	۶,۱۲۳,۰۶۵	۵,۵۶۶,۴۲۳	۵,۰۶۰,۳۸۴	۴,۶۰۰,۳۴۹
	۵,۰۴۷,۴۸۶	۴,۵۸۸,۶۲۴	۴,۱۷۱,۴۷۶	۳,۷۹۲,۳۵۱	۳,۴۴۷,۵۰۱
مجموع	۶,۵۳۹,۱۵۷	۵,۹۳۵,۵۹۷	۵,۳۹۵,۹۹۷	۴,۹۰۵,۴۵۲	۴,۴۵۹,۵۰۲
	۱,۹۸۷,۰۱۸	۱,۸۰۶,۳۸۰	۱,۶۴۲,۱۶۴	۱,۴۹۲,۸۷۶	۱,۳۵۷,۱۶۰
	۹۳۹,۳۰۸	۸۵۳,۹۱۶	۷۷۶,۳۸۸	۷۰۵,۷۱۶	۶۴۱,۵۶۰
	۷۹,۵۸۳,۴۷۵	۷۲,۳۴۸,۶۱۳	۶۵,۷۷۱,۴۶۷	۵۹,۷۹۲,۲۴۲	۵۴,۳۵۶,۵۸۴
	۷۹,۵۸۳,۴۷۵	۷۲,۳۴۸,۶۱۳	۶۵,۷۷۱,۴۶۷	۵۹,۷۹۲,۲۴۲	۵۴,۳۵۶,۵۸۴
عدم انتشار اوراق					
شرح	عدم انتشار اوراق				
	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
پتروشیمی پارس سنگ آهن کهریزمین داروسازی سپید قانی توسعه صنایع ریجنیتر بین‌المللی ساروج پوتستر سایر	۱۰,۸۸۷,۰۷۰	۹,۸۹۷,۳۳۶	۸,۹۹۷,۵۷۸	۸,۱۷۹,۶۱۷	۷,۴۳۶,۰۱۵
	۱۰,۵۴۴,۵۳۹	۹,۵۸۵,۹۳۵	۸,۷۱۴,۴۷۷	۷,۹۳۲,۳۶۱	۷,۳۰۲,۰۵۵
	۶۰۱,۶۰۵	۵۴۶,۹۱۳	۴۹۷,۱۹۴	۴۵۱,۹۹۴	۴۱۰,۹۰۴
	۲۴۶,۶۰۴	۲۴۰,۵۴۹	۲۱۸,۶۸۱	۱۹۸,۸۰۱	۱۸۰,۷۲۸
	۳۸۵,۳۴۵	۳۵۰,۳۱۴	۳۱۸,۴۶۷	۲۸۹,۵۱۶	۲۶۳,۱۹۶
مجموع	۹۴,۸۲۰	۸۶,۳۰۰	۷۸,۳۶۳	۷۱,۳۳۹	۶۴,۷۶۳
	۲۲,۷۷۷,۹۷۱	۲۰,۷۰۷,۲۴۷	۱۸,۸۴۴,۷۷۰	۱۷,۱۱۳,۴۲۷	۱۵,۵۵۷,۶۶۱
	۲۲,۷۷۷,۹۷۱	۲۰,۷۰۷,۲۴۷	۱۸,۸۴۴,۷۷۰	۱۷,۱۱۳,۴۲۷	۱۵,۵۵۷,۶۶۱
	۲۲,۷۷۷,۹۷۱	۲۰,۷۰۷,۲۴۷	۱۸,۸۴۴,۷۷۰	۱۷,۱۱۳,۴۲۷	۱۵,۵۵۷,۶۶۱
	۲۲,۷۷۷,۹۷۱	۲۰,۷۰۷,۲۴۷	۱۸,۸۴۴,۷۷۰	۱۷,۱۱۳,۴۲۷	۱۵,۵۵۷,۶۶۱

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

• هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال های آینده به شرح جدول زیر پیش بینی شده است.

مبالغ به میلیون ریال

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی					شرح
انتشار اوراق		عدم انتشار اوراق			
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۲۳۹,۹۸۹	۱۹۱,۶۵۸	۱۵۹,۷۱۵	۱۳۳,۰۹۶	۱۱۰,۹۱۳	حقوق، دستمزد و مزایا
۲۲,۴۱۲	۱۷,۹۳۰	۱۴,۳۴۴	۱۱,۴۷۵	۹,۰۰۰	حق الزحمه
۲,۱۳۶	۲,۱۳۶	۲,۱۳۶	۲,۱۳۶	۲,۳۸۰	تعمیر و نگهداری دارایی‌ها
۳۴,۴۹۳	۳۴,۳۳۰	۳۴,۱۷۸	۳۴,۰۳۷	۳۳,۹۰۶	استهلاک
۱۵۳,۳۰۹	۱۲۲,۶۴۷	۹۸,۱۱۸	۷۸,۴۹۴	۶۱,۵۶۴	سایر
۴۴۲,۳۳۹	۳۶۸,۷۰۰	۳۰۸,۴۹۰	۲۵۹,۳۳۸	۲۱۷,۶۶۳	مجموع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

✓ حقوق، دستمزد و مزایا با توجه به نرخ رشد حقوق و دستمزد در نظر گرفته شده، با ۲۰ درصد رشد نسبت به سال قبل برآورد شده است.

✓ هزینه های تعمیرات و نگهداری بر اساس نسبت تاریخی آن به بهای تمام شده دارایی های ثابت پیش بینی شده است.

✓ هزینه استهلاک بر اساس پیش بینی وضعیت دارایی های ثابت شرکت برآورد شده است.

✓ سایر هزینه ها با نرخ تورم در نظر گرفته شده در مفروضات اساسی رشد داده شده است.



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مراد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

• هزینه های مالی

در حالت عدم تامین مالی از طریق بازار سرمایه و انتشار اوراق، فرض شده است که شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) جهت تامین سرمایه برای مشارکت در پروژه سیراف اقدام به اخذ تسهیلات بلندمدت با نرخ بهره موثر ۲۵ درصد سالیانه خواهد نمود، همچنین فرض شده است که در حالت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره، شرکت در سال ۱۴۰۰ موفق به تامین مالی از طریق انتشار اوراق به مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ بهره ۱۸ درصد سالیانه به صورت روزشمار (به اضافه هزینه ارکان انتشار) می گردد.

مبالغ به میلیون ریال

مانده تسهیلات و اوراق اجاره									
شرح	انتشار اوراق				عدم انتشار اوراق				شرح
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
تسهیلات قبلی شرکت	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵	۱۱,۵۶۸,۶۱۵
اوراق اختیار فروش تبعی	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵	۳۲,۶۰۷,۷۹۵
تسهیلات جایگزین اوراق اجاره	۰	۰	۰	۰	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
اوراق اجاره	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
مجموع	۵۴,۱۷۶,۴۱۰	۵۴,۱۷۶,۴۱۰	۵۴,۱۷۶,۴۱۰	۵۴,۱۷۶,۴۱۰	۵۴,۱۷۶,۴۱۰	۴۱,۵۶۸,۶۱۵	۴۱,۵۶۸,۶۱۵	۴۱,۵۶۸,۶۱۵	۴۱,۵۶۸,۶۱۵
هزینه های مالی تسهیلات و اوراق اجاره									
شرح	انتشار اوراق				عدم انتشار اوراق				شرح
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
هزینه های مالی تسهیلات قبلی شرکت	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴	۲,۸۹۲,۱۵۴
اوراق اختیار فروش تبعی	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵	۲,۶۰۷,۷۹۵
هزینه های مالی تسهیلات جایگزین اوراق	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
هزینه های مالی اوراق اجاره	۲,۱۴۰,۰۰۰	۲,۱۴۰,۰۰۰	۲,۱۴۰,۰۰۰	۲,۱۴۰,۰۰۰	۲,۱۴۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
مجموع	۷,۶۳۹,۹۴۹	۷,۶۳۹,۹۴۹	۷,۶۳۹,۹۴۹	۷,۶۳۹,۹۴۹	۷,۶۳۹,۹۴۹	۱۰,۵۳۲,۱۵۴	۱۲,۷۷۲,۴۱۱	۱۲,۷۷۲,۴۱۱	۱۲,۷۷۲,۴۱۱



• مالیات بر درآمد

با توجه به ماهیت فعالیت شرکت هزینه مالیات در نظر گرفته نشده است.

• سایر مفروضات

✓ اندوخته سرمایه ای همانند سال های قبل در هر سال معادل سود خالص حاصل از فروش سهام موجود در سبد شرکت برآورد شده است و فرض شده است در سال های آتی از این محل سودی میان سهامداران توزیع نشود.

✓ اندوخته قانونی شرکت سالانه ۵ درصد سود خالص هر سال تا سقف ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده می باشد، با توجه به این امر که اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده رسیده است برای سال های پیش بینی شده صفر برآورده شده است.

۳-۱-۲ مفروضات اجاره دارایی
الف. استهلاک

دارایی مبنای انتشار این اوراق سهام شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسین است، فلذا محاسبه استهلاک برای دارایی مبنای انتشار موضوعیت ندارد.
ب. مفروضات اجاره سرمایه ای

اطلاعات محاسبه هزینه مالی اوراق اجاره با فرض انتشار در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۶ به شرح جدول زیر خلاصه شده است.

شرح	تاریخ	مبلغ اجاره بها (میلیون ریال)
قسط اول	۱۴۰۰/۱۱/۰۶	۱,۷۹۵,۰۶۸
قسط دوم	۱۴۰۱/۰۵/۰۶	۱,۸۰۴,۹۳۲
قسط سوم	۱۴۰۱/۱۱/۰۶	۱,۷۹۵,۰۶۸
قسط چهارم	۱۴۰۲/۰۵/۰۶	۱,۸۰۴,۹۳۲
قسط پنجم	۱۴۰۲/۱۱/۰۶	۱,۷۹۵,۰۶۸
قسط ششم	۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۱,۸۰۴,۹۳۲
قسط هفتم	۱۴۰۳/۱۱/۰۶	۱,۷۹۰,۱۶۴
قسط هشتم و اصل اوراق	۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۲۱,۸۰۹,۸۳۶
جمع		۳۴,۴۰۰,۰۰۰

ارقام نکر آریا
بوسه حساری و خدمات مدیریت
گزارش

اطلاعات مربوط به طرح بالایشگاه سیراف
 ۳-۱-۳ سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
 مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱۸۰,۶۳۰ میلیارد ریال برآورد شده که منابع مورد نیاز طرح از محل آورده سهامداران و اخذ تسهیلات بانکی و انتشار اوراق اجاره تأمین می‌گردد.

نحوه تأمین منابع مالی طرح (منابع ارزی به هزار یورو و منابع ریالی به میلیون ریال)						
درصد	جمع	منابع باقیمانده	دوره باقیمانده احداث			انجام شده
			۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
۳۰	۵۴,۶۲۹,۶۷۶	۵۴,۴۹۲,۰۰۰	۱,۱۷۶,۰۰۰	۱۰,۳۶۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۵۶,۰۰۰
		۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۷۸۴,۰۰۰	۵,۰۴۰,۰۰۰	۵,۱۸۰,۰۰۰	۲,۴۹۶,۰۰۰
		۱۴۶,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱۹,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰
۷۰	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۲۰,۰۰۰	۵۳,۲۰۰,۰۰۰	۶۸,۸۸۰,۰۰۰	۰
۱۰۰	۱۸۰,۶۲۹,۶۷۶	۱۸۰,۴۹۲,۰۰۰	۵,۰۹۶,۰۰۰	۶۳,۵۶۰,۰۰۰	۸۰,۷۸۰,۰۰۰	۳۱,۰۵۶,۰۰۰
						۱۳۷,۶۷۶
						جمع کل منابع

سرمایه و آورده سهامداران

ریالی

ارزی

تسهیلات بلندمدت بانکی

※ نرخ مرجع تسعیر یورو معادل ۲۸۰,۰۰۰ ریال لحاظ گردیده است.



۳-۱-۴ برآورد هزینه‌های سرمایه‌گذاری طرح
بر اساس توضیحات ارائه شده بخش فنی، هزینه‌های سرمایه‌گذاری طرح حدود ۱۳,۶۳۸ میلیارد ریال در بخش ریالی و حدود ۵۹۶ میلیون یورو در بخش ارزی و جمعا حدود ۱۸۰,۶۳۰ میلیارد ریال برآورد گردیده که از این میزان حدود ۱۳۸ میلیارد ریال در زمره هزینه‌های انجام شده بالاستگاه قرار دارد.
(مبالغ ارزی به هزار یورو و مبالغ ریالی و جمع به میلیون ریال)

کل سرمایه‌گذاری		هزینه‌های باقیمانده		هزینه‌های انجام شده	شرح
جمع	ارزی	جمع	ارزی		
۶,۸۲۵	۶,۸۲۵			۶,۸۲۵	زمین
۱,۰۲۰,۱۴۸	۱,۰۲۰,۱۴۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۴۸	محوطه‌سازی و عملیات ساختمانی
۱۰,۸۰۲,۰۰۹	۱,۳۸۲,۰۰۹	۱۰,۷۴۰,۰۰۰	۱,۳۲۰,۰۰۰	۶۲,۰۰۹	عملیات ساختمانی
۱۳۵,۸۱۰,۷۰۱	۵,۶۹۰,۷۰۱	۱۳۵,۸۱۰,۰۰۰	۵,۶۹۰,۰۰۰	۷۰۱	ماشین آلات و تجهیزات اصلی
۳۳,۱۴۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۳,۱۴۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰		تأسیسات عمومی و زیربنایی
۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰		ماشین آلات و تجهیزات کمکی و جانبی
۷۴,۱۶۴	۷۴,۱۶۴	۷۴,۰۰۰	۷۴,۰۰۰	۱۶۴	وسائط نقلیه
۳۵,۴۵۷	۳۵,۴۵۷	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۵,۴۵۷	انابیه و منصوبات اداری
۶,۰۰۶,۰۰۰	۹۶۶,۰۰۰	۶,۰۰۶,۰۰۰	۹۶۶,۰۰۰		متفرقه و پیش‌بینی نشده
۱۷۶,۹۷۵,۳۰۴	۱۰,۶۵۵,۳۰۴	۱۷۶,۸۸۰,۰۰۰	۱۰,۵۶۰,۰۰۰	۹۵,۳۰۴	جمع دارایی‌های ثابت
۳,۶۵۴,۳۷۳	۲,۴۰۰	۳,۶۱۲,۰۰۰	۲,۴۰۰	۴۲,۳۷۳	هزینه‌های قبل از بهره‌برداری
۱۸۰,۶۲۹,۶۷۷	۵۹۶,۴۰۰	۱۸۰,۴۹۲,۰۰۰	۵۹۶,۴۰۰	۱۳۷,۶۷۷	جمع سرمایه‌گذاری ثابت (خالص از بهره)



۳-۱-۵ سرمایه در گردش مورد نیاز طرح

جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز جهت بهره‌برداری از طرح به شرح زیر می‌باشد:

هزینه مواد اولیه، موجودی کالا طرح به مدت ۱۰ روز، حساب‌های دریافتی به مدت ۵ روز و همچنین تنخواه‌گران به مدت ۳۰ روز و حساب‌های پرداختی شامل ۳۰ روز هزینه خوراک و ۳۰ روز هزینه گاز برای برآورد هزینه سرمایه در گردش در نظر گرفته شده و افزایش در سرمایه در گردش کل طرح مطابق جدول زیر، حدود ۷۵۳ میلیارد ریال برآورد شده است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مدت		روز	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
موجودی کالا:									
خوراک	۱۰			۱۰,۱۶۱,۷۸۸	۱۱,۴۳۲,۰۱۱	۱۲,۷۰۲,۳۲۵	۱۲,۷۰۲,۳۲۵	۱۲,۷۰۲,۳۲۵	۱۲,۷۰۲,۳۲۵
سایر مواد شیمیایی	۹۰			۱۸۱,۹۰۹	۲۰۴,۶۴۷	۲۲۷,۳۸۶	۲۲۷,۳۸۶	۲۲۷,۳۸۶	۲۲۷,۳۸۶
موجودی کالای ساخته شده	۵			۵,۲۳۵,۷۸۸	۵,۷۸۱,۳۸۹	۶,۴۳۷,۳۴۶	۶,۴۳۷,۳۴۶	۶,۴۳۷,۳۴۶	۶,۴۳۷,۳۴۶
حساب‌های دریافتی	۵			۵,۳۳۱,۶۰۱	۵,۷۸۸,۱۳۳	۶,۴۴۴,۸۳۶	۶,۵۰۱,۷۸۶	۶,۴۴۴,۸۳۶	۶,۴۴۴,۸۳۶
تنخواه گردان	۳۰			۳۱۴,۹۳۴	۲۸۰,۹۶۸	۳۹۳,۶۶۷	۳۹۳,۶۶۷	۳۹۳,۶۶۷	۳۹۳,۶۶۷
دارایی جاری				۳۱,۱۱۶,۰۲۰	۳۳,۴۸۷,۱۴۷	۳۶,۳۰۵,۴۷۰	۳۶,۳۱۹,۳۵۳	۳۶,۳۰۵,۴۷۰	۳۶,۳۰۵,۴۷۰
افزایش در دارایی جاری				۳۱,۱۱۶,۰۲۰	۲,۳۷۱,۱۲۷	۲,۷۱۸,۳۲۳	۱۱۳,۸۸۳	(۱۱۳,۸۸۳)	۰
حساب‌های پرداختی									
تنخواه	۳۰			۲۱,۰۷۶,۳۰۱	۲۲,۹۳۴,۵۹۱	۲۵,۴۷۵,۰۳۸	۲۵,۴۰۴,۴۷۰	۲۵,۴۰۴,۴۷۰	۲۵,۴۰۴,۴۷۰
گاز	۳۰			۳۸,۳۲۷	۴۳,۱۱۷	۴۷,۹۰۸	۴۷,۹۰۸	۴۷,۹۰۸	۴۷,۹۰۸
بدهی جاری				۲۱,۱۱۴,۶۲۸	۲۲,۹۷۷,۷۰۸	۲۵,۵۲۲,۹۴۶	۲۵,۴۵۲,۳۷۸	۲۵,۴۵۲,۳۷۸	۲۵,۴۵۲,۳۷۸
افزایش بدهی جاری				۲۱,۱۱۴,۶۲۸	۱,۸۶۳,۰۸۰	۲,۵۴۵,۳۳۸	(۷۰,۵۶۸)	۰	۰
سرمایه در گردش				۱,۳۹۲	۵۰۹,۴۳۹	۶۸۲,۵۲۴	۸۶۶,۹۷۵	۷۵۳,۰۹۲	۷۵۳,۰۹۲
افزایش سرمایه در گردش				۱,۳۹۲	۵۰۸,۰۴۷	۱۷۳,۰۸۵	۱۸۴,۴۵۱	(۱۱۳,۸۸۳)	۰

طرح حاضر با هدف تولید محصولاتی که در جدول ذیل آمده و با ظرفیتهای مشخص شده برای هر محصول، متعلق به شرکت پالایشگاه سبز سیراف واقع در منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس اجرایی خواهد شد. بر اساس برنامه ریزی های انجام گرفته، سنوات احداث طرح ۳ سال و از تیر ماه سال ۱۳۹۹ تا پایان خرداد ماه سال ۱۴۰۲ و سنوات بهره برداری ۲۰ سال از ابتدای تیر ماه سال ۱۴۰۲ تا پایان سال ۱۴۲۱ لحاظ شده است. بهره برداری از طرح ۲۰ سال و معافیت مالیاتی ۲۰ ساله برای فروش محصولات طرح در نظر گرفته شده است. بهره برداری تجاری از این طرح با ظرفیت تولید ۱۲۰ هزار تن در روز، مطابق با برنامه زمان بندی شده، از ابتدای تیر ماه سال ۱۴۰۲ با ۸۰ درصد ظرفیت اسمی واحد آغاز می شود و پس از ۳ سال، در سال ۱۴۰۴ به حداکثر ظرفیت اسمی خود خواهد رسید. ضریب بهره برداری (نسبت تولید عملی به ظرفیت تولید) در سال های اول بهره برداری تا رسیدن به ظرفیت ۱۰۰ درصد تولید به شرح جدول ذیل می باشد.

نحوه بهره برداری از طرح	
سنوات بهره برداری	ضریب بهره برداری
۱۴۰۲ (۹ ماه)	۸۰ درصد
۱۴۰۳	۹۰ درصد
۱۴۰۴	۱۰۰ درصد

۷-۳- زمان، ظرفیت و نحوه بهره برداری طرح
شرکت پالایشگاه ستاره سبز سیراف (سهامی خاص)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت به اجرای طرح اقدام نماید.

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	جمع
درصد پیشرفت پروژه	۰.۵	۶۱.۵	۲۵	۳	۱۰۰



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی مراد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام)

۸-۳ برآورد وضعیت مالی آتی طرح
مفروضات پیش بینی سود و زیان طرح
مفروضات کلی طرح برای پیش بینی سودآوری طرح سیراف به شرح جدول ذیل می باشد.

مفروضات طرح	
۱۴۰۰۵۳	مصروف روزانه خوراک پالایشگاه در ظرفیت کامل تولید (تن)
۲۴۰۰۰۰۰	نرخ تسعیر ارز (دلار)
۲۶ ماه	مدت فاز ساخت
۲۸۰۰۰۰۰	نرخ تسعیر ارز (یورو)
۳۳۰	تعداد روزهای کاری پالایشگاه
۴۱۱	قیمت خوراک در سال مبنا با تخفیف ۵ درصدی
.	نرخ مالیات (۲۰ سال اول)
۱۴۰۲/۰۴/۰۱	زمان آغاز بهره برداری

ظرفیت تولید محصولات طرح نیز بر اساس مطالعات اقتصادی پروژه به شرح جدول زیر می باشد.

پیش بینی ظرفیت تولید روزانه محصولات		
ظرفیت تولید روزانه	واحد	شرح
۳۸۰	تن	گاز مایع
۳۰۴۳۳	تن	نفتای سبک
۶۰۲۳۳	تن	نفتای سنگین
۱۰۰۵۷	تن	گروسیس
۳۰۸۹۹	تن	نفت گاز
۵۶	تن	نفت کوره
۴۴	تن	گچ مورد

نرخ فروش مبنای محصولات تولید شده در پروژه سیراف، متناسب با پیش بینی مطالعات اقتصادی پروژه، به شرح جدول ذیل لحاظ گردیده است.

نرخ فروش محصولات			
نام محصول	نام اقتصادی	نرخ فروش	واحد
گاز مایع	LPG	۴۸۳	دلار بر تن
نفتای سبک	naphtha light	۴۷۴	دلار بر تن
نفتای سنگین	naphtha heavy	۴۷۶	دلار بر تن
کروسین (سخت جت)	Kerosene	۵۳۰	دلار بر تن
نفت گاز	Gasoil	۵۰۷	دلار بر تن
نفت کوره	fuel oil	۱۳۱	دلار بر تن
گوگرد	sulfur	۴۸	دلار بر تن

مصرف روزانه خوراک پروژه با تولیدی برابر با ۱۰۰ درصد ظرفیت پالایشگاه، بر اساس مطالعات اقتصادی طرح، به شرح جدول ذیل در محاسبات لحاظ گردیده است.

مصرف روزانه خوراک طرح			
شرح (تن)	مصرف روزانه	واحد	واحد
معدنات گازی	۱۴۰۰۵۳	تن	
۴۱ Inter Balls	-	متر مکعب	
۴۲ Inter Balls	-	متر مکعب	
sulfuring agent	۵	تن	
corrosion inhibitor	۳۱۱	لیتر	
سایر	-	-	



هزینه تأمین انرژی پروژه با تولیدی برابر با ۱۰۰ درصد ظرفیت پالایشگاه، بر اساس مطالعات اقتصادی طرح، به شرح جدول ذیل در محاسبات لحاظ گردیده است.

هزینه تأمین انرژی				شرح (تن)
مقدار مورد نیاز سالانه	هزینه واحد (ریال)	جمع	واحد	
۳۳۷,۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۳۷,۶۰۰	کیلووات ساعت	برق مصرفی
۱۳۰,۳۸۸,۰۰۰	۲,۶۰۰	۳۱۲,۷۴۹	متر مکعب	گاز طبیعی
۴۰۹,۱۸۶	۶۰,۰۰۰	۲۴,۵۵۱	متر مکعب	آب
-	-	۵۷۴,۹۰۰	-	جمع

۳-۱-۹ پیش‌بینی صورت سود و زیان طرح
صورت سود و زیان پیش‌بینی شده طرح سیراف برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۵ به شرح جدول زیر می‌باشد.

صورت سود و زیان پالایشگاه سیراف				
سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۳۰	شرح
۷۵۷,۹۹۵,۵۳۰	۷۲۱,۹۰۰,۴۹۵	۶۱۸,۷۷۱,۸۵۳	۳۹۳,۸۷۱,۰۱۸	درآمدهای عملیاتی
(۶۷۶,۷۰۳,۹۸۹)	(۶۴۳,۷۷۰,۵۵۵)	(۵۵۳,۶۶۶,۵۱۴)	(۳۵۴,۱۷۱,۶۹۱)	بهای تمام شده ترآمدهای عملیاتی
۸۱,۲۹۲,۵۳۱	۷۸,۱۲۹,۹۴۱	۶۵,۱۰۵,۳۳۹	۳۸,۶۹۹,۳۲۷	سود ناخالص
(۳,۲۶۲,۱۷۳)	(۳,۶۰۹,۷۳۸)	(۱,۸۷۹,۰۱۲)	(۱,۰۰۳,۱۳۹)	هزینه‌های فروش، عمومی و اداری سایر درآمدها و هزینه‌ها
۷۸,۰۳۰,۳۵۸	۷۵,۵۲۰,۲۰۳	۶۳,۲۲۶,۳۲۷	۳۷,۶۹۷,۱۸۷	سود عملیاتی
(۸,۳۶۱,۷۹۷)	(۱۰,۰۰۰,۶۵۶)	(۱۱,۵۴۳,۷۲۴)	(۱۷,۵۶۵,۳۱۱)	هزینه‌های مالی سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۶۹,۶۶۸,۵۶۱	۶۵,۵۱۳,۶۴۱	۵۱,۶۸۲,۶۰۳	۲۰,۱۳۱,۹۷۶	سود قبل از مالیات
۶۹,۶۶۸,۵۶۱	۶۵,۵۱۳,۶۴۱	۵۱,۶۸۲,۶۰۳	۲۰,۱۳۱,۹۷۶	سود خالص

ارقام ذکر آریا

صفحه ۵۱ از ۵۱

۳-۱-۱۰ مهم‌ترین نتایج مالی طرح

بر اساس محاسبات انجام شده در گزارش توجیهی طرح احداث پالایشگاه میعانات گازی ستاره سبز سیراف، نرخ بازده داخلی کل سرمایه‌گذاری (IRR) طرح طبق بهره‌برداری ۲۰ سال معادل ۲۳،۵۵ درصد می‌باشد. بر اساس محاسبات انجام شده ارزش فعلی خالص کل سرمایه‌گذاری طرح با نرخ ۱۵ درصد طبق بهره‌برداری ۲۰ ساله حدود ۱۱۳،۹۱۶ میلیارد ریال می‌باشد. دوره بازگشت سرمایه نیز از دیدگاه کل سرمایه‌گذاری حدود ۳ سال و ۱۰ ماه از ابتدای احداث محاسبه می‌گردد.

روش		واحد	مقدار
ارزش خالص فعلی سرمایه‌گذاری با نرخ تنزیل ۱۵ درصد - NPV	نرخ بازده داخلی از دیدگاه کل سرمایه‌گذاری - IRR	میلیون ریال	۱۱۳،۹۱۵،۹۵۷
		درصد	۲۳،۵۵
	دوره بازگشت سرمایه	سال	۳،۸۷

لازم به ذکر است جهت حفظ منافع سهامداران خرد و اقلیت بانی، متعاقباً مراحل قانونی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌پذیر بانی در خصوص محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق به منظور تأمین مالی طرح ستاره سبز سیراف (متعلق به شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان) در دستور کار آینده قرار خواهد گرفت.



۴ مشخصات ناشر

۴-۱ موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی مرداد یکم (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.

۴-۲ تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۲ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۳۳۳۸ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۶۲۵۴۱۵، 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 ۱۳۹۲/۰۶/۳۰ با شماره ۱۱۱۷۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

۴-۳ شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی مرداد یکم (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

۴-۴ حسابرس/بازرس شرکت واسط مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۵، مؤسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده‌است.



۵ 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.

۵-۱ ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

- **ریسک نوسانات نرخ ارز:** با توجه به صادرات محور بودن شرکت‌های زیرمجموعه و همچنین مصارف ارزی این واحدها جهت خرید لوازم یدکی، مواد اولیه و تجهیزات، هر نوع تغییرات در نرخ ارز مستقیماً بر درآمدها و هزینه‌های اجرای پروژه‌ها و همچنین درآمدها و هزینه‌های در حین بهره‌برداری از مجموعه اثرگذار خواهد بود.
- **ریسک بازار:** با توجه به رقابت شرکت‌های زیرمجموعه با سایر شرکت‌های بین‌المللی، شرایط رقابت برای شرکت‌های زیرمجموعه در آینده سخت‌تر خواهد گردید. همچنین ریسک مداخله دولت در قیمت‌گذاری محصولات تولیدی این شرکت‌ها و اجبار به عرضه از طریق بورس کالا و انرژی بر بازار آن‌ها اثر می‌گذارد.
- **ریسک اعتباری:** ریسک اعتباری مربوط به عدم ایفای تعهدات مالی توسط طرف‌های قرارداد شرکت‌های زیرمجموعه می‌باشد که از طریق اخذ وثایق و ضمانت‌نامه‌های کافی و رتبه‌بندی اعتباری مشتریان مدیریت می‌گردد.
- **ریسک مربوط به مقررات دولتی و بین‌المللی:** از آنجایی که عرضه مواد اولیه عمده شرکت‌های زیرمجموعه شرکت، در انحصار دولت است، هر گونه تصمیم دولت در مورد تغییر در قیمت‌گذاری مواد اولیه، بر بهای تمام شده محصولات شرکت‌های تابعه اثر مستقیم دارد و در نهایت باعث تغییر سود خالص شرکت می‌گردد. علاوه بر این تحریم‌های فعلی باعث ایجاد محدودیت در انتقال ارز، فروش محصولات و خرید تجهیزات در شرکت‌های زیرمجموعه شده است.
- **ریسک نقدینگی:** با توجه به محدود بودن منابع تأمین مالی به‌صورت ارزی و ریالی، تأمین نقدینگی پروژه‌های در دست اجرا با ریسک‌هایی مواجه خواهد شد. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده، مقایسه جریان‌های نقدی پیش‌بینی با میزان واقعی و تطبیق سررسید بدهی‌ها و مطالبات، مدیریت می‌نماید.

۵-۲ 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 واسطه، 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.

۵-۳ ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسطه

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسطه مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود) شده است.



۵-۴ ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

۵-۵ ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه گذاری غدیر و شرکت واسط مالی مرداد یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

۵-۶ رتبه اعتباری بانی

براساس رتبه بندی صورت گرفته توسط شرکت پایا، رتبه اعتباری بلندمدت بانی A^+ و رتبه اعتباری کوتاه مدت آن A^1 می باشد.

۶ ارکان انتشار اوراق اجاره

۶-۱ عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری آرمون بورس (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی مرداد یکم (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 دماوند (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): پرداخت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط **ناشر** با تأیید **سازمان بورس و اوراق بهادار** صورت می‌پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازگردانی 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 ۹۸۶,۳۰۱,۳۶۹ ریال بابت هر

روز تأخیر خواهد بود.

۶-۲ 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.

۶-۳ متعهد پذیره‌نویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیره‌نویسی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی مرداد یکم (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 پایان دوره ثبت سفارش، در صورتی که حجم کل سفارش‌های ثبت شده توسط اشخاصی غیر از متعهد بیشتر یا مساوی ۸۰ درصد

کل اوراق باشد، قیمت عرضه، بالاترین قیمتی است که در آن قیمت امکان معامله ۸۰ درصد کل اوراق قابل عرضه وجود داشته باشد.

در این حالت متعهد ملزم به ورود سفارش خرید می‌باشد و بدین منظور وی باید سفارش خرید با قیمت فوق و به میزان مابه‌التفاوت

سفارش‌های وارد شده و اوراق قابل عرضه را در سامانه معاملات ثبت نماید.

۲. در صورتی که حجم کل سفارش‌های ثبت شده توسط اشخاصی غیر از متعهد کمتر از ۸۰ درصد کل اوراق قابل عرضه باشد، یکی از

اقدامات زیر قابل انجام است:

- متعهد مکلف به خرید کل اوراق باقیمانده با کف دامنه قیمت بوده و اقدام به ورود سفارش خرید به میزان مابه‌التفاوت سفارش‌های وارد شده و اوراق قابل عرضه نموده و عرضه با قیمت کف دامنه قیمت انجام می‌شود.
 - با هماهنگی متعهد پذیره‌نویس درخواست بازنگری در دامنه قیمت و انجام یک مرحله دیگر ثبت سفارش به فراپورس ارائه می‌گردد. در صورت وقوع شرایط بند ۲، متعهد مکلف است کل اوراق باقیمانده را با کف دامنه قیمت خریداری نماید.
- تبصره ۲: کف دامنه قیمت توافق شده میان متعهد پذیره‌نویسی و بانی مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.

(۱) **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 ۰,۰۴۹۳ درصد بابت هر روز تأخیر نسبت به تعهدات ایفا نشده به **ناشر** جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی مرداد یکم (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 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 ۲,۵ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۰,۰۴۹۳ درصد نسبت به تعهد 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 مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۱۵ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.

۷ 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 ...)	۵ درصد حجم انتشار
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	

مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت سرمایه‌گذاری غدیر (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 نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه دماوند	سهامی عام	انتشار اوراق اجاره	تهران، بلوار نلسون ماندلا، خیابان سلطانی، بن بست نادر، پلاک ۱	۰۲۱-۷۹۶۳۷۰۰۰

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) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- (۵) تهیه گزارش توجیهی،
- (۶) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- (۷) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی،
- (۸) اخذ موافقت اصولی انتشار اوراق بهادار از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- (۹) ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار،
- (۱۰) تعیین قیمت فروش یا پذیره‌نویسی اوراق بهادار.

۸ نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۸۸۷۸۷۱۶۳ تماس حاصل فرمایند.

آدرس: تهران، خیابان ولی عصر، بالاتر از میرداماد، خیابان سرو، پلاک ۵۸

وبسایت شرکت: www.ghadir-group.com



۸ نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۸۸۷۸۷۱۶۳ تماس حاصل فرمایند.

آدرس: تهران، خیابان ولی عصر، بالاتر از میرداماد، خیابان سرو، پلاک ۵۸

وبسایت شرکت: www.ghadir-group.com

