

شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام)
گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تأمین مالی
از طریق انتشار اوراق مرابحه
به هیات مدیره

شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام)

فهرست مندرجات

<u>عنوان</u>	<u>شماره صفحه</u>
گزارش حسابرس مستقل	۱-۲
صورتهای مالی شرکت و یادداشتهای توضیحی همراه	۱-۳۴



تاریخ: -----

شماره: -----

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

۶- 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.

تاریخ: ۴ بهمن ۱۴۰۰

مؤسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور (حسابداران رسمی)

مصطفی دیلمی پور

۸۰۰۳۱۲

عبدالله قلعه

۸۷۱۵۵۴



تاریخ:

شماره:

**گزارش حسابرس مستقل
در باره بیانیه ثبت تأیید مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه
به هیئت مدیره شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام)**

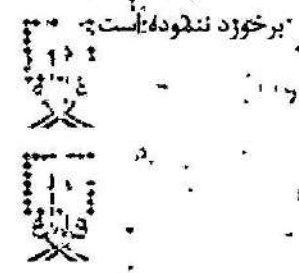
۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۰ هیئت مدیره شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان پیش بینی شده، صورت وضعیت مالی پیش بینی شده، صورت منابع و مصارف پیش بینی شده و یادداشتها و سایر اطلاعات مالی پیش بینی شده که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی در رابطه با اطلاعات مالی آتی "مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات پنهانی تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی مربوط به تأمین مالی برای خرید روغن خام آفتابگردان مورد نیاز شرکت برای تولید محصولات خود از طریق انتشار اوراق مرابحه طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. این بیانیه ثبت بر اساس مفروضاتی مشتمل بر دربارہ رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه این استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیه شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، بیبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کنند. بعلاوه، به نظر این موسسه، بیانیه ثبت شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- بیانیه ثبت مزبور تا تاریخ این گزارش به تأیید و امضای شرکت واسطه مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود) ترشحیده است.

۵- در راستای رعایت ماده ۳ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه و در قسمت مشخصات و تائید بیانیه ثبت مورد گزارش، بخشی از وثیقه مورد نیاز سهام شرکت فروشمگاهی زنجیره ای افق کوروش (سهامی عام) منظور شده است. نماد شرکت موصوف تا تاریخ این گزارش در بازار سرمایه غیرقابل معامله می باشد لذا پذیرش وثیقه مورد اشاره منوط به اخذ تأییدیه از شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه می باشد. ضمناً در راستای رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، این موسسه در خصوص شایستگی دارائی و نیز مواردی که حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مذکور باشد، برخورد ننموده است.



بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسطه مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)



شرکت واسطه مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)
شماره ثبت: ۵۸۰۲۶

شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام)



استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۴۰۴۲۶۰

استان تهران، منطقه ۱۹، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله داودیه، خیابان کجور، بلوار میرداماد، پلاک ۲۴۱، طبقه سوم، واحد ۱،
تلفن: ۰۲۱۸۳۸۹۳۰۰۰، کد پستی: ۱۹۱۸۹۵۵۴۲۰

شرکت واسطه مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۵۱۹

ثبت شده در ۱۳۹۶/۰۴/۲۷

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.



موسسه حسابرسی فراز مشاور
دبلیو پور

شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام)

.....، ١٠ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مرباحه در دست انتشار شرکت واسط مالی فروردين چهارم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود) بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده‌است. بانی مسؤولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته‌اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مباحثه تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس www.sukuk.ir مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسطه مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۱ در فهرست نرخ‌های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر، با نماد **غکورش** مورد معامله قرار می‌گیرد.



فهرست مطالب

۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه ۴
۲. مشخصات شرکت صنعت غذایی کوروش (سهامی عام) ۱۱
۳. وضعیت اعتباری بانی ۱۵
۴. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی ۲۱
۵. مشخصات ناشر ۲۸
۶. عوامل ریسک ۲۹
۷. ارکان انتشار اوراق مرابحه ۳۱
۸. سایر نکات با اهمیت ۳۴

۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

۱/۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسطه مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت صنعت غذایی کوروش (سهامی عام) می‌باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.



۱.۱/۱. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید:

- (۱) **مشخصات دارایی:** موجودی مواد و کالای مورد نیاز (روغن آفتابگردان خام فله ای برای تولید روغن های خوراکی) به شرح نمایه مندرج در بند (۳) ذیل،
- (۲) **ارزش دارایی:** ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- نحوه تعیین ارزش دارایی های موضوع انتشار اوراق مرابحه به شرح زیر است:
- ارزش مواد و کالا و خدمات بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس صورت می گیرد.
- (۳) **مستندات مربوط به مواد و کالا:**

نمایه ۲: مشخصات مواد و کالای مبنای انتشار اوراق

ردیف	نام مواد	نوع مواد	نام تأمین کننده	کشور مبدأ	شماره ثبت سفارش	شماره بروفرم	مقدار (تن)	نوع اوز	نرخ خرید به ازای هر تن (یورو)	نرخ تبدیل یورو/ریال	مبلغ خرید - ریال
۱	روغن خام آفتابگردان	مواد اولیه	KASARA IC VEDIS TIC.LTD. STI	روسیه	۸۱۰۵۹۶۷۸	KFI-۰۰۰-SO-۰۱	۷,۰۲۵	روز	۱,۴۲۲	۳۲۲,۰۰۰	۳,۲۱۶,۶۳۵,۱۰۰,۰۰۰
۲					۸۱۳۳۶۵۲۶	KFI-۰۰۰-SO-۰۳	۷,۱۱۰		۱,۴۰۵	۳۲۲,۰۰۰	۳,۲۱۶,۶۳۵,۱۰۰,۰۰۰
۳					۸۱۳۳۶۷۵۲	KFI-۰۰۰-SO-۰۷	۷,۱۱۰		۱,۳۲۰	۳۲۲,۰۰۰	۳,۰۲۲,۰۳۴,۴۰۰,۰۰۰
۴					۸۳۰۸۳۶۳۹	KFI-۰۰۰-SO-۱۲	۱,۲۸۲		۱,۳۲۰	۳۲۲,۰۰۰	۵۴۴,۶۹۵,۴۰۰,۰۰۰
جمع											۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱.۲. شرایط مرابحه

شرایط فروش اقساطی دارایی های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می باشد:

- (۱) **مبالغ پرداختی:** عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۱۳,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید.

نمایه ۳: مبالغ پرداختی در هر یک از اقساط

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)
۱	۱۴۰۱/۰۲/۱۳	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
۲	۱۴۰۱/۰۵/۱۳	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
۳	۱۴۰۱/۰۸/۱۳	۴۵۳,۶۹۸,۶۳۰,۱۳۷	۴۵,۳۷۰
۴	۱۴۰۱/۱۱/۱۳	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
۵	۱۴۰۲/۰۲/۱۳	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۳	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
۷	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	۴۵۳,۶۹۸,۶۳۰,۱۳۷	۴۵,۳۷۰
۸	۱۴۰۲/۱۱/۱۳	۱۰,۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۱,۰۴۴,۳۸۴
جمع	-	۱۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۶۰,۰۰۰



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 می گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد.

در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم/الاداء به همان میزان تعدیل می شود

۱/۳. مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرابحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به بانی پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید بخشی از موجودی مواد و کالای مورد نیاز،

(۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار (با روش حراج)،

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۸) نرخ مرابحه: ۱۸ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشرشده می باشد. پس از ۲ سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۲ سال،

(۱۰) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مرابحه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳/۱۱/۸۴۰۰،

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابل معامله در بورس اوراق بهادار تهران،



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

کارمزد و هزینه پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی 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.

(۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،

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

(۱۶) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)
- حسابرس: موسسه حسابرسی فراز مشاور ديلمی پور (سهامی خاص)
- عامل فروش: کارگزاری بانک تجارت (سهامی خاص)
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص)
- سندیکای متعهدین پذیره نویسی:

نماینده ۴: اعضای سندیکای متعهدین پذیره نویسی و میزان تعهدات هر یک

اعضای سندیکا	میزان تعهدات (میلیون ریال)	نسبت تعهدات به کل تعهدات
شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص)	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹۵%
صندوق سرمایه گذاری الماس کوروش	۵۰۰,۰۰۰	۵%
جمع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

• مشخصات وثایق:

نماینده ۵: مشخصات وثایق پیشنهادی

شرح	درصد	میانگین	تعداد اوراق در وثیقه	مجموع ارزش اوراق در وثیقه	نسبت به ارزش	مجموع مبلغ پولس داده شده از اصل و سود اوراق بهادار	حد جبران	درصد
سهام شرکت گروه صنعتی پاکشو (سهامی عام)	۸۸%	۵,۸۱۶	۱,۲۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۴۱,۹۶۵	۱.۵	۵۳%	۱.۱	۳۵%
سهام شرکت فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش (سهامی عام)	۹۸%	۵۴,۰۴۵	۲۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۱۰۵,۷۷۸	۱.۵	۱۰۴%	۱.۱	۶۵%
جمع	-	-	-	۲۱,۲۴۷,۷۴۳	-	۱۵۶%	-	۱۰۰%



۱/۴. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

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

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به خود (بانی):
نمایه ۶ مشخصات دارایی‌ها

ردیف	نام مواد	نوع مواد	نام تأمین کننده	کشور مبدأ	شماره ثبت سفارش	شماره پروفرم	مقدار (تن)	نوع ارز	نرخ خرید به ازای هر تن (یورو)	نرخ تبدیل یورو/ریال	مبلغ خرید - ریال
۱	روغن خام	مواد اولیه	KASARA IC VEDIS TIC.LTD. STI	روسیه	۸۱۰۵۹۶۷۸	KFI-۰۰-SO-۰۱	۷,۰۲۵	یورو	۱,۴۲۲	۳۲۲,۰۰۰	۳,۲۱۶,۶۳۵,۱۰۰,۰۰۰
۲	آفتابگردان	مواد اولیه	KASARA IC VEDIS TIC.LTD. STI	روسیه	۸۱۳۲۶۵۲۶	KFI-۰۰-SO-۰۳	۷,۱۱۰	یورو	۱,۴۰۵	۳۲۲,۰۰۰	۳,۲۱۶,۶۳۵,۱۰۰,۰۰۰
۳			KASARA IC VEDIS TIC.LTD. STI	روسیه	۸۱۳۲۶۷۵۲	KFI-۰۰-SO-۰۷	۷,۱۱۰	یورو	۱,۳۲۰	۳۲۲,۰۰۰	۳,۰۲۲,۰۳۴,۴۰۰,۰۰۰
۴			KASARA IC VEDIS TIC.LTD. STI	روسیه	۸۳۰۸۳۶۳۹	KFI-۰۰-SO-۱۲	۱,۳۸۲	یورو	۱,۳۲۰	۳۲۲,۰۰۰	۵۴۴,۶۹۵,۴۰۰,۰۰۰
جمع											۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

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

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

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

- اعتراض به 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 دعوی ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث،
- دعوی متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

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

(۶) سپرده گذاری اوراق مرابحه شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)

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

- (۱) شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام)، به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای مقرر،

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



تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

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

نقل و انتقال اوراق مرابحه

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

سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرابحه، تا تعیین قیمت از طریق مراجع ذی صلاح، حقوق ناشی از اوراق مرابحه وی توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مرابحه، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه وفق قوانین و مقررات، شرکت سپرده گذاری مرکزی وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این گزارش و اعمال حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.

۲. مشخصات شرکت صنعت غذایی کوروش (سهامی عام)

۲/۱. موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت صنعت غذایی کوروش (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

ساخت و احداث کارخانجات تولیدی، واردات مواد اولیه، ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، صادرات محصولات و مواد اولیه، بازاریابی مجاز غیرهرمی و غیرشبکه‌ای، اخذ نمایندگی از شرکت‌های خارجی، ایجاد نمایندگی در سراسر کشور و کشورهای خارجی، خرید و فروش انواع مواد اولیه و محصولات ساخته شده و کلیه کالاهای مجاز، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز، انعقاد قرارداد لیسانس انتقال تکنولوژی با شرکت‌های داخلی و خارجی، انجام و اجرای کلیه امور و فعالیت‌های تجاری و عملیات جنبی مجاز که برای تحقق موضوع شرکت مساعد یا لازم و ضروری می باشد. ایجاد کارخانه به منظور تصفیه و بسته بندی روغن مایع و جامد خوراکی و تولید ظروف پی ای تی (پلی اتیلن تترافتالات) و سایر ظروف برای بسته بندی روغن، استفاده از ظرفیت خالی کارخانجات به منظور روغن کشی، تصفیه و بسته بندی، واردات مواد اولیه دانه‌های روغنی و انواع روغن‌های خام و تصفیه شده، صادرات روغن‌های مایع و جامد بسته بندی شده و سایر محصولات نهایی و کلیه مواد اولیه خرید و فروش دانه‌های روغنی، روغن‌های خام و تصفیه شده، خرید و فروش روغن مایع و جامد خوراکی، بسته بندی شده یا فله، واردات دام زنده و فرآورده‌های دامی، نهاده‌های خوراک دام، داروی دامی و تجهیزات مرتبط، مشارکت در اخذ و ارائه نمایندگی از شرکت‌ها و کارخانجات داخلی و خارجی در کلیه امور مربوطه، مشاوره و مشارکت در تأسیس و راه اندازی شرکت‌ها و ایجاد نمایندگی و شعب فروش در سراسر کشور و خارج از کشور و صادرات و واردات کلیه کالاهای بازرگانی مجاز و خرید و فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، فرابورس و سایر شرکت‌ها و سایر محصولات عرضه شده در بازار پول و سرمایه، اخذ وام، تسهیلات و اعتبارات از بانک‌ها و موسسات مالی و انجام امور مربوط به تأمین مالی در چارچوب قوانین و مقررات مربوط و انتشار اوراق تأمین مالی در جهت منافع شرکت. ارائه خدمات آزمایشگاهی مرتبط با انجام انواع آزمون‌ها در صنایع غذایی و بسته بندی جهت فعالیت‌های تحقیقاتی و کنترل کیفی در صنایع غذایی و بسته بندی، در صورت نیاز پس از اخذ مجوزهای لازم.

فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید و فروش روغن خوراکی بوده است.

۲/۲. تاریخچه فعالیت

شرکت صنعت بسته بندی کوروش (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۰۳ به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۵۴۴۰۰ و طی شماره ۴۰۴۲۶۰ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۱۲/۲۰ نام شرکت به صنعت غذایی کوروش تغییر یافت. طبق مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۳ اسفند ماه ۱۳۹۸ شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام مصوب و در تاریخ ۱۷ تیر ۱۳۹۹ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۱ در بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و سهام آن در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران عرضه شده است.



در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گسترش صنایع بسته بندی کورش است.

۲/۳. مدت فعالیت

طبق ماده ۳ اساسنامه، فعالیت شرکت از تاریخ ثبت به مدت نامحدود خواهد بود.

۲/۴. سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه بیانیه به شرح زیر می باشد.

نمایه ۷: مشخصات سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گسترش صنایع بسته بندی کورش	سهامی خاص	۴۰۰۱۱۶	۲,۷۲۰,۹۱۶,۵۲۴	۹۰.۷٪
سایر سهامداران	-	-	۲۷۹,۰۸۳,۴۷۶	۹.۳٪
جمع			۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۲/۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۳ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۵ هیأت مدیره آقای محمد برهانی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نمایه ۸: اعضای هیأت مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت گروه صنعتی گلرنگ (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	کورش منتصر	۱۴۰۰/۰۴/۱۳	۱۴۰۲/۰۴/۱۳	غیر موظف
شرکت گروه سرمایه گذاری کورش (سهامی خاص)	نائب رئیس هیئت مدیره	حسین صفری	۱۴۰۰/۰۴/۱۳	۱۴۰۲/۰۴/۱۳	غیر موظف
شرکت گروه کشت و صنعت هستی (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	محمد برهانی	۱۴۰۰/۰۴/۱۳	۱۴۰۲/۰۴/۱۳	موظف
شرکت گسترش کشت و صنعت گلبرگ بهاران (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	سید شهریار بوذر جمهری	۱۴۰۰/۰۴/۱۳	۱۴۰۲/۰۴/۱۳	غیر موظف
شرکت گسترش صنایع بسته بندی کورش (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	رجب جلالوند	۱۴۰۰/۰۴/۱۳	۱۴۰۲/۰۴/۱۳	غیر موظف



۲/۶. مشخصات حسابرس / بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۳ مؤسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس اصلی و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه فراز مشاور دیلمی پور (حسابداران رسمی) بوده است.

۲/۷. سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت ۳,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۳ میلیارد سهم ۱,۰۰۰ ریالی میباشد که در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ به ثبت رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

نمایه ۹: تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر

ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۷۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۹ درصد	آورده نقدی

۲/۸. روند سودآوری و تقسیم سود بانی

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:
نمایه ۱۰: روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۳,۸۱۱	۴,۳۶۵	۳,۸۸۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳,۳۰۰	۱,۱۶۷	۳,۵۷۱
سرمایه در پایان دوره (میلیون ریال)	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰

۲/۹. وضعیت مالی بانی

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده ۳ سال مالی اخیر شرکت و ۶ ماهه سال مالی ۱۴۰۰، به شرح زیر می باشد.



نمایه ۱۱: صورت وضعیت مالی تاریخی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
				دارایی ها
				دارایی های غیر جاری
۱,۱۰۰,۸۳۵	۱,۲۱۹,۰۶۵	۲,۵۱۱,۹۱۸	۲,۸۲۶,۹۹۳	دارایی های ثابت مشهود
۴,۷۹۱	۴,۷۹۱	۴۲,۴۵۰	۳۷,۳۵۰	دارایی های نامشهود
.	.	.	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۷,۵۵۷	۶,۸۵۳	۸,۹۵۰	۳۵,۸۵۰	دریافتی های بلندمدت
.	.	۱۰۰,۰۰۰	.	سایر دارایی ها
۱,۱۱۳,۱۸۳	۱,۲۳۰,۷۰۹	۲,۶۶۳,۳۱۸	۳,۰۰۰,۱۹۳	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری
۲,۸۳۲,۴۰۷	۲,۷۸۸,۰۲۰	۴,۵۵۲,۹۱۵	۶,۱۳۵,۰۶۷	پیش پرداخت ها
۱,۵۲۵,۳۸۴	۲,۹۸۷,۳۳۹	۵,۹۰۲,۰۴۶	۷,۹۲۲,۶۵۲	موجودی مواد و کالا
۴,۰۹۵,۶۴۴	۴,۶۴۲,۳۸۷	۹,۵۶۰,۷۲۲	۱۱,۴۱۲,۷۴۷	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
.	۶۱۰,۱۷۷	۱,۴۶۸,۹۴۳	۱,۱۰۱,۰۳۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۷۳,۰۵۹	۲,۱۶۲,۳۳۶	۴,۴۲۲,۱۰۹	۴,۰۴۳,۹۱۳	موجودی نقد
۹,۱۲۶,۴۹۵	۱۳,۱۹۰,۴۵۸	۲۵,۹۰۶,۷۳۵	۳۰,۶۱۵,۴۳۳	جمع دارایی های جاری
۱۰,۲۳۹,۶۷۷	۱۴,۴۲۱,۱۶۸	۲۸,۵۷۰,۰۵۳	۳۳,۶۱۵,۶۲۶	جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدهی ها
				حقوق مالکانه
۷۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۷۰,۰۰۰	۲۶۲,۶۷۴	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۲,۶۳۷,۷۸۵	۳,۷۹۸,۵۹۹	۱۱,۶۹۳,۸۶۰	۷,۵۶۴,۵۵۵	سود انباشته
۳,۴۰۷,۷۸۵	۷,۰۶۱,۲۷۳	۱۴,۹۹۳,۸۶۰	۱۰,۸۶۴,۵۵۵	جمع حقوق مالکانه
				بدهی ها
				بدهی های غیر جاری
۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	تسهیلات مالی بلند مدت
۴۰,۶۱۱	۶۴,۰۸۹	۱۳۰,۴۴۴	۲۰۰,۴۳۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۴۰,۶۱۱	۶۴,۰۸۹	۱۳۰,۴۴۴	۲۰۰,۴۳۶	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری
۱,۵۶۰,۰۱۶	۸۴۸,۶۷۸	۳,۴۶۵,۹۸۶	۳,۱۲۳,۲۴۴	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۷۸,۸۲۶	۶۷۵,۰۳۴	۱,۲۵۰,۹۳۰	۱,۸۴۱,۹۹۶	مالیات پرداختی
۲,۵۹۱,۶۴۹	۵,۷۶۰,۰۹۲	۸,۱۱۶,۹۱۳	۹,۶۳۷,۳۴۸	تسهیلات مالی
.	.	.	۷,۱۵۳,۲۲۶	سود سهام پرداختی
۲,۰۶۰,۷۹۰	۱۲,۰۰۲	۶۱۱,۹۱۰	۷۹۳,۷۲۱	پیش دریافت ها
۶,۳۹۱,۲۸۱	۷,۲۹۵,۸۰۵	۱۳,۴۴۵,۷۴۸	۲۲,۵۵۰,۶۳۵	جمع بدهی های جاری
۶,۸۳۱,۸۹۲	۷,۳۵۹,۸۹۴	۱۳,۵۷۶,۱۹۲	۲۲,۷۵۱,۰۷۱	جمع بدهی ها
۱۰,۲۳۹,۶۷۷	۱۴,۴۲۱,۱۶۸	۲۸,۵۷۰,۰۵۳	۳۳,۶۱۵,۶۲۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

نمایه ۱۲: صورت سود و زیان تاریخی

ارقام به میلیون ریال

شرح	شش ماهه ۱۴۰۰	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۷
درآمدهای عملیاتی	۳۳,۹۸۶,۵۹۸	۵۲,۷۸۷,۰۲۲	۳۰,۰۹۲,۰۳۱	۲۰,۱۳۲,۲۸۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۵,۲۵۴,۲۷۹)	(۳۹,۴۹۳,۱۱۹)	(۲۳,۸۰۹,۱۶۶)	(۱۶,۱۶۰,۸۲۶)
سود (زیان) ناخالص	۸,۷۳۲,۳۱۹	۱۳,۲۹۳,۹۰۳	۶,۲۸۲,۸۶۵	۳,۹۷۱,۴۵۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸۵۹,۱۹۵)	(۱,۱۶۶,۰۵۱)	(۹۶۰,۰۴۱)	(۶۳۲,۳۸۴)
سایر درآمدها و هزینه ها	۷۰,۰۷۵	(۱۳۱,۴۲۰)	۷۴,۷۳۵	.
سود (زیان) عملیاتی	۷,۹۴۳,۲۰۰	۱۱,۹۹۶,۴۳۲	۵,۳۹۷,۵۵۹	۳,۳۳۹,۰۷۲
هزینه های مالی	(۱۰۰,۸۱۶,۰۷)	(۱,۷۴۳,۵۰۰)	(۷۶۸,۸۵۱)	(۴۹۳,۲۷۵)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۴۸,۴۹۲	۲,۴۳۰,۵۹۵	۵۰,۳۰۴	۵۱,۶۹۹
سود قبل از مالیات	۷,۰۱۰,۰۸۵	۱۲,۶۸۳,۵۲۷	۴,۶۷۹,۰۱۲	۲,۸۹۷,۴۹۷
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۲۱۵,۸۵۰)	(۱,۲۵۰,۹۴۰)	(۷۰۶,۷۸۲)	(۱۶۷,۷۱۴)
دوره / سال جاری	(۲۳,۵۴۱)	.	(۱۱۸,۷۴۱)	(۴۷,۷۹۶)
سال های قبل				
سود (زیان) خالص	۵,۷۷۰,۶۹۴	۱۱,۴۳۲,۵۸۷	۳,۸۵۳,۴۸۹	۲,۶۸۱,۹۸۷

نمایه ۱۳: صورت تغییرات حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷۰۱۰۱	۷۰۰,۰۰۰	۴۱,۹۹۳	۵۷۳,۸۰۵	۱,۳۱۵,۷۹۸
سود خالص سال ۱۳۹۷			۲,۶۸۱,۹۸۷	۲,۶۸۱,۹۸۷
سود سهام مصوب			(۵۹۰,۰۰۰)	(۵۹۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۲۸,۰۰۷	(۲۸,۰۰۷)	-
مانده در ۱۳۹۷۱۲۲۹	۷۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۲,۶۳۷,۷۸۵	۳,۴۰۷,۷۸۵
سود خالص سال ۱۳۹۸			۳,۸۵۳,۴۸۹	۳,۸۵۳,۴۸۹
افزایش سرمایه	۲,۳۰۰,۰۰۰			۲,۳۰۰,۰۰۰
سود سهام مصوب			(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۱۹۲,۶۷۴	(۱۹۲,۶۷۴)	-
مانده در ۱۳۹۸۱۲۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۲,۶۷۴	۳,۷۹۸,۶۰۰	۷,۰۶۱,۲۷۳
سود خالص سال ۱۳۹۹			۱۱,۴۳۲,۵۸۷	۱۱,۴۳۲,۵۸۷
افزایش سرمایه			.	-
سود سهام مصوب			(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۳۷,۳۲۶	(۳۷,۳۲۶)	-
مانده در ۱۳۹۹۱۲۳۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۹۳,۸۶۰	۱۴,۹۹۳,۸۶۰
سود خالص ۶ ماهه ۱۴۰۰			۵,۷۷۰,۶۹۵	۵,۷۷۰,۶۹۵
سود سهام مصوب			(۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۹,۹۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۰۰۶۳۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۷,۵۶۴,۵۵۵	۱۰,۸۶۴,۵۵۵



نمایه ۱۴: صورت جریان وجوه نقد تاریخی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۷ سال مالی	۱۳۹۸ سال مالی	۱۳۹۹ سال مالی	۱۴۰۰ شش ماهه	شرح
۱,۷۶۴,۵۹۹	۷۹۶,۸۵۴	۵,۹۰۰,۴۲۵	۲,۲۸۰,۹۹۱	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۱۹,۴۲۰)	(۲۲۹,۳۱۶)	(۶۷۵,۰۳۴)	(۶۴۸,۳۳۳)	نقد حاصل از عملیات
۱,۶۱۵,۱۷۹	۵۶۷,۵۳۸	۵,۲۲۵,۳۹۱	۱,۶۳۲,۶۵۸	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
				جریان خالص ورود (خروج) حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۱۴,۸۱۲)	(۲۳۶,۰۷۰)	(۱,۴۴۱,۶۳۹)	(۴۰۷,۸۵۳)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳۳۷)	.	.	۸,۰۱۱	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
.	.	(۴۱,۸۸۰)	.	دریافت های نقدی برای فروش دارایی های ثابت مشهود
.	(۷۵۰,۰۰۳)	(۶,۲۸۵,۴۱۹)	(۳,۵۳۴,۸۳۵)	پرداخت های نقدی بابت برای دارایی های نامشهود
.	۱۶۲,۳۸۷	۷,۷۷۶,۲۸۰	۲,۴۴۱,۴۰۴	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۹,۸۱۹	۱۲,۱۲۵	۴۹,۹۸۶	۱۹۱,۳۹۵	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
.	.	۲۶,۳۹۴	۸۴,۵۸۱	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۸۵,۲۲۰)	(۸۲۱,۵۵۱)	۹۳,۷۲۲	۹۲,۷۰۳	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۱,۵۲۹,۹۵۹	(۲۵۴,۰۱۳)	۵,۳۱۹,۱۱۳	۱,۷۲۵,۳۶۱	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
.	۲,۳۰۰,۰۰۰	.	.	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
۸,۴۶۰,۵۲۳	۹,۶۴۸,۴۶۴	۲۳,۶۴۲,۴۸۰	۱۰,۸۹۱,۹۳۷	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
.	۴۲,۳۳۹	.	۲۰۳,۴۰۸	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۳۳۵,۹۵۷)	.	(۱۷۱,۵۰۰)	.	دریافت های نقدی از شرکت های گروه
(۸,۶۳۴,۸۴۶)	(۷,۰۵۸,۰۹۷)	(۲۰,۸۵۰,۴۴۳)	(۹,۵۸۹,۹۴۶)	پرداخت های نقدی به شرکت های گروه
(۴۳۶,۰۷۰)	(۶۰۵,۶۹۷)	(۲,۱۳۸,۹۶۴)	(۸۶۳,۱۷۳)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۵۷,۲۰۵)	(۸۵,۰۷۹)	(۳۹,۷۵۰)	.	دریافت نقدی حاصل از اصل اوراق مرابحه
(۵۹۰,۰۰۰)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۷۴۵,۷۷۴)	پرداخت بابت سود اوراق مرابحه
(۱,۰۹۳,۵۵۵)	۱,۷۴۲,۹۳۰	(۳,۰۵۸,۱۷۸)	(۲,۱۰۳,۵۳۷)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۴۳۶,۴۰۴	۱,۴۸۸,۹۱۶	۲,۳۶۰,۹۳۵	(۳۷۸,۱۷۶)	جریات خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۲۳۶,۴۰۷	۶۷۳,۰۵۹	۲,۱۶۲,۴۳۶	۴,۴۲۲,۱۰۹	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۳۳۷	۴۶۱	(۱,۲۶۲)	.	مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره
۶۷۳,۰۵۹	۲,۱۶۲,۴۳۶	۴,۴۲۲,۱۰۹	۴,۰۴۲,۹۳۳	تأثیر تغییرات در نرخ ارز
				مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره

۳. وضعیت اعتباری بانی

۳/۱. بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی میان دوره ای حسابرسی شده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

نمایه ۱۵: وضعیت اعتباری

ارقام به میلیون ریال

مبلغ	شرح	
۸۳۷,۳۲۶	پرداختی‌های تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات
۱,۵۵۰,۴۴۴	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	
۷۳۵,۵۷۳	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	
۷۹۳,۷۲۱	پیش دریافت‌ها	
۷,۱۵۴,۲۲۶	سود سهام پرداختی	
-	ذخایر	
۲۰۰,۴۳۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
۹,۶۳۷,۳۴۸	کوتاه‌مدت	تسهیلات ^۱
-	بلندمدت	
-	حصه جاری تسهیلات مالی بلندمدت	
-	جریمه‌ها	
-	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	
۱,۸۴۱,۹۹۶	ذخیره مالیات	مالیات ^۲

۱- نرخ سود تسهیلات پرداختی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، بین ۱۸ الی ۲۴ درصد است.

۲- با توجه به صورت‌های مالی شش ماهه ۱۴۰۰، حسابرس شرکت در خصوص مالیات اظهار نظر تعدیلی نداشته است.

نمایه ۱۶: آخرین وضعیت مالیاتی

ارقام به میلیون ریال

وضعیت	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰					درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود ابرازی	سال مالی
		مانده پرداختی	مانده پرداختی	پرداختی	قسطی	تسلیسی	ابرازی		
رسیدگی به دفتر	-	-	۲۳۵,۹۶۵	۲۳۵,۹۶۵	۲۵۲,۰۰۰	۱۶۷,۷۱۴	۸۳۸,۵۶۷	۲,۹۳۲,۳۱۳	۱۳۹۷
رسیدگی به دفتر	-	-	۷۳۰,۳۲۳	۷۳۰,۳۲۳	۷۵۳,۲۴۸	۴۶۷,۲۵۸	۲,۳۳۶,۲۸۹	۵,۷۳۰,۰۵۴	۱۳۹۸
رسیدگی نشده	۱,۲۵۰,۹۴۰	۶۲۶,۱۴۷	۶۲۴,۷۹۳	-	-	۱,۲۵۰,۹۴۰	۱۰,۰۰۰,۷۵۲۰	۱۱,۳۳۲,۵۸۷	۱۳۹۹
رسیدگی نشده	-	۱,۲۱۵,۵۵۰	-	-	-	۱,۲۱۵,۵۵۰	۶,۵۷۲,۱۶۱	۷,۰۱۰,۰۸۵	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
	۱,۲۵۰,۹۴۰	۱,۸۴۱,۹۹۶							مانده

✓ مالیات عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ شرکت براساس معافیت موضوع تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم، معافیت ۲۵ درصد کاهش نرخ شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران لحاظ گردیده است.

۳/۲. تضمین ها و بدهی های احتمالی

تعهدات تضمینی و بدهی های احتمالی شرکت موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح زیر بوده است:

نمایه ۱۷: تضمین ها و بدهی های احتمالی شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	مبلغ
تعهدات سرمایه ای ناشی از خرید ملک رفاه در خیابان جمهوری	۲۸۱,۲۵۰
تضمین تسهیلات دریافتی از بانک ها (چک و ضمانت نامه)	۱,۵۸۵,۰۶۸
تضمین تعهدات به سایر اشخاص	۴,۷۷۲,۶۸۹
جمع	۶,۶۳۹,۰۰۷

۳/۳. مطالبات و ذخایر

دریافتنی های کوتاه مدت و بلندمدت شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح زیر بوده است:

نمایه ۱۸: دریافتنی های کوتاه مدت و بلندمدت شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	مبلغ خالص	
اسناد دریافتنی از اشخاص وابسته	۵۵۰,۰۰۰	تجاری
اسناد دریافتنی از سایر مشتریان	۱۱۱,۳۶۲	
حسابهای دریافتنی از اشخاص وابسته	۹,۶۹۴,۶۷۰	
حسابهای دریافتنی از سایر مشتریان	۷۸۱,۲۴۲	
جمع	۱۱,۱۳۷,۲۷۳	
حساب های دریافتنی از اشخاص وابسته	۱۲۷,۹۳۷	سایر
حساب های دریافتنی از سایر اشخاص	۵۴,۴۷۸	
حساب های دریافتنی از سپرده ضمانت	-	
حساب های دریافتنی از کارکنان (وام و مساعده)	۶۰,۱۵۷	
حساب های دریافتنی از جاری کارکنان	۳۲,۹۰۲	
سایر	-	
جمع	۲۷۵,۴۷۴	
جمع خالص دریافتنی های کوتاه مدت	۱۱,۴۱۲,۷۴۷	
حساب های دریافتنی از وام کارکنان	۳۵,۸۵۰	-
دریافتنی های بلند مدت		



۴. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

۴/۱. صورت سود و زیان پیش بینی شده

نمایه ۱۹: صورت سود و زیان پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹ واقعی حسابرسی شده	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
		انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
درآمدهای عملیاتی	۵۲,۷۸۷,۰۲۲	۷۹,۰۵۹,۷۹۸	۷۹,۰۵۹,۷۹۸	۲۷۳,۶۵۵,۱۲۸	۲۷۳,۶۵۵,۱۲۸	۲۵۵,۷۶۰,۹۵۰	۲۵۵,۷۶۰,۹۵۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۹,۴۹۳,۱۱۹)	(۶۲,۳۴۳,۳۳۵)	(۶۲,۳۴۳,۳۳۵)	(۲۴۷,۷۵۱,۴۱۱)	(۲۴۷,۷۵۱,۴۱۱)	(۳۱۹,۱۶۳,۷۵۹)	(۳۱۹,۱۶۳,۷۵۹)
سود ناخالص	۱۳,۲۹۳,۹۰۳	۱۶,۷۱۶,۴۶۳	۱۶,۷۱۶,۴۶۳	۲۵,۹۰۳,۷۱۷	۲۵,۹۰۳,۷۱۷	۳۶,۵۹۷,۱۹۱	۳۶,۵۹۷,۱۹۱
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۱,۳۹۷,۴۷۱)	(۱,۷۸۳,۵۷۴)	(۱,۷۸۳,۵۷۴)	(۳,۳۴۴,۶۴۵)	(۳,۳۴۴,۶۴۵)	(۴,۱۸۱,۳۳۹)	(۴,۱۸۱,۳۳۹)
سود (زیان) عملیاتی	۱۱,۹۹۶,۴۳۲	۱۴,۹۳۲,۸۸۹	۱۴,۹۳۲,۸۸۹	۲۲,۵۵۹,۰۷۲	۲۲,۵۵۹,۰۷۲	۳۲,۴۱۵,۹۶۲	۳۲,۴۱۵,۹۶۲
هزینه های مالی	(۱,۷۳۳,۵۰۰)	(۳,۸۷۱,۹۳۶)	(۳,۸۷۱,۹۳۶)	(۳,۶۰۴,۴۱۳)	(۳,۶۰۴,۴۱۳)	(۴,۵۸۶,۴۱۳)	(۴,۵۸۶,۴۱۳)
هزینه مالی اوراق مباحه	-	(۳۳۶,۸۳۹)	-	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۵۷۳,۱۵۱)	-
هزینه های انتشار اوراق مباحه	-	(۵۰۰,۰۰۰)	-	(۱۸۵,۰۰۰)	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲,۴۳۰,۵۹۵	۱۰۹,۱۵۱	۵۴,۹۸۵	۲۴۴,۱۰۱	۲۴۴,۱۰۱	۲۵۰,۱۴۹	۲۵۰,۱۴۹
سود قبل از مالیات	۱۲,۶۸۳,۰۲۷	۱۱,۴۴۳,۲۶۵	۱۱,۸۰۲,۴۴۷	۱۷,۳۱۳,۷۶۱	۱۷,۳۱۳,۷۶۱	۳۶,۰۳۲,۳۰۰	۳۶,۰۳۲,۳۰۰
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۲۵۰,۹۴۰)	(۱,۹۳۶,۷۹۹)	(۱,۹۹۷,۰۶۹)	(۲,۹۰۱,۸۴۳)	(۲,۹۰۱,۸۴۳)	(۴,۴۴۳,۶۳۲)	(۴,۴۴۳,۶۳۲)
سود (زیان) خالص	۱۱,۴۳۲,۰۸۷	۹,۵۰۶,۴۶۵	۹,۸۰۵,۳۷۹	۱۴,۴۱۱,۹۱۹	۱۴,۴۱۱,۹۱۹	۳۱,۵۸۸,۶۶۸	۳۱,۵۸۸,۶۶۸
سود (زیان) انباشته ابتدای سال / دوره	۳,۷۹۸,۶۰۰	۱۱,۶۹۳,۸۶۰	۱۱,۶۹۳,۸۶۰	۱۱,۳۱۰,۳۲۶	۱۱,۳۱۰,۳۲۶	۱۸,۱۰۹,۰۷۳	۱۸,۱۰۹,۰۷۳
سود (زیان) خالص سال / دوره	۱۱,۴۳۲,۰۸۷	۹,۵۰۶,۴۶۵	۹,۸۰۵,۳۷۹	۱۴,۴۱۱,۹۱۹	۱۴,۴۱۱,۹۱۹	۳۱,۵۸۸,۶۶۸	۳۱,۵۸۸,۶۶۸
انتقال به اندوخته قانونی	(۳۷,۳۲۶)	-	-	-	-	-	-
سود سهام مصوب	(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۷,۶۱۳,۱۷۲)	(۷,۶۱۳,۱۷۲)	(۱۱,۵۲۹,۵۳۵)	(۱۱,۵۲۹,۵۳۵)
سود (زیان) انباشته پایان سال	۱۱,۶۹۳,۸۶۰	۱۱,۳۱۰,۳۲۶	۱۱,۵۹۹,۳۳۹	۱۸,۱۰۹,۰۷۳	۱۸,۱۰۹,۰۷۳	۳۸,۶۴۷,۸۰۱	۳۸,۶۴۷,۸۰۱



موسسه حسابرسی فراز مشاور
دیلیمی پور

۴/۲. صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

نمایه ۳۰: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

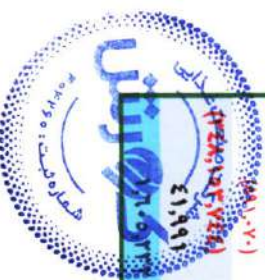
۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	واقعی حسابرسی شده	
دارایی ها							
دارایی های غیر جاری							
۳,۴۰۰,۹۵۹	۳,۴۰۰,۹۵۹	۲,۹۹۷,۰۹۷	۲,۹۹۷,۰۹۷	۲,۶۸۸,۹۴۷	۲,۶۸۸,۹۴۷	۲,۵۱۱,۹۱۸	دارایی های ثابت مشهود
۲۷,۲۳۷	۲۷,۲۳۷	۳۱,۵۷۹	۳۱,۵۷۹	۳۶,۶۱۳	۳۶,۶۱۳	۴۲,۴۵۰	دارایی های نامشهود
۶,۹۱۴,۰۶۸	۶,۹۱۴,۰۶۸	۶,۹۱۴,۰۶۸	۶,۹۱۴,۰۶۸	۶,۹۱۴,۰۶۸	۶,۹۱۴,۰۶۸	-	سرمایه گذاری های بلندمدت
۸,۹۴۹	۸,۹۴۹	۸,۹۴۹	۸,۹۴۹	۸,۹۴۹	۸,۹۴۹	۸,۹۵۰	دریافتی های بلندمدت
-	-	-	-	-	-	۱۰۰,۰۰۰	سایر دارایی ها
۱۰,۳۵۱,۲۱۳	۱۰,۳۵۱,۲۱۳	۹,۹۵۱,۶۹۲	۹,۹۵۱,۶۹۲	۹,۶۴۸,۵۷۷	۹,۶۴۸,۵۷۷	۲,۶۶۳,۳۱۸	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری							
۲۶,۸۲۱,۸۱۵	۲۶,۸۲۱,۸۱۵	۲۱,۰۰۵,۹۶۵	۲۱,۰۰۵,۹۶۵	۱۰,۵۳۶,۰۵۳	۱۰,۵۳۶,۰۵۳	۴,۵۵۲,۹۱۵	پیش پرداخت ها
۶۱,۵۴۷,۳۷۶	۶۱,۵۴۷,۳۷۶	۴۸,۷۵۲,۷۶۹	۴۸,۷۵۲,۷۶۹	۱۳,۹۰۶,۴۹۱	۱۳,۹۰۶,۴۹۱	۵,۹۰۲,۰۴۶	موجودی مواد و کالا
۳۰,۳۲۵,۷۰۳	۳۰,۳۲۵,۷۰۳	۲۳,۳۱۰,۳۳۹	۲۳,۳۱۰,۳۳۹	۱۷,۷۳۴,۱۰۴	۱۷,۷۳۴,۱۰۴	۹,۵۶۰,۷۲۲	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱,۴۶۸,۹۴۴	۱,۴۶۸,۹۴۴	۱,۴۶۸,۹۴۴	۱,۴۶۸,۹۴۴	۱,۴۶۸,۹۴۴	۲,۷۶۸,۹۴۴	۱,۴۶۸,۹۴۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۶۰,۵۳۳	۱۶۰,۵۳۳	۱,۵۶۳,۳۳۰	۱,۵۶۳,۳۳۰	۱,۵۳۵,۳۳۳	۱,۵۵۳,۰۹۹	۴,۴۲۲,۱۰۹	موجودی نقد
۱۲۱,۷۶۹,۰۶۹	۱۲۱,۷۷۰,۰۰۵	۹۶,۱۰۱,۲۵۷	۹۶,۱۰۲,۱۲۴	۴۵,۱۷۱,۰۲۵	۴۶,۴۸۸,۶۹۲	۲۵,۹۰۶,۷۳۵	جمع دارایی های جاری
۱۳۲,۱۲۰,۲۸۲	۱۳۲,۱۲۱,۲۱۷	۱۰۶,۰۵۲,۹۵۰	۱۰۶,۰۵۳,۸۱۶	۵۴,۸۱۹,۶۰۲	۵۶,۱۳۷,۲۶۹	۲۸,۵۷۰,۰۵۳	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه و بدهی ها							
حقوق مالکانه							
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۲۸,۲۳۷,۳۸۵	۲۸,۶۲۳,۶۶۵	۱۷,۹۲۰,۵۱۱	۱۸,۱۰۹,۰۷۳	۱۱,۵۹۹,۳۳۹	۱۱,۳۱۰,۳۳۶	۱۱,۶۹۳,۸۶۰	سود انباشته
۳۱,۵۳۷,۳۸۵	۳۱,۹۲۳,۶۶۵	۲۱,۲۲۰,۵۱۱	۲۱,۴۰۹,۰۷۳	۱۴,۸۹۹,۳۳۹	۱۴,۶۱۰,۳۳۶	۱۴,۹۹۳,۸۶۰	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها							
بدهی های غیر جاری							
-	-	-	-	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	اوراق مباحه پرداختی
۶,۱۵۴,۸۰۷	۶,۱۵۴,۸۰۷	۶,۰۰۳,۳۲۵	۶,۰۰۳,۳۲۵	۵,۷۹۱,۹۵۸	۵,۷۹۱,۹۵۸	-	پرداختی های بلندمدت
۳۹۵,۱۶۲	۳۹۵,۱۶۲	۲۸۶,۶۳۹	۲۸۶,۶۳۹	۱۹۹,۹۶۵	۱۹۹,۹۶۵	۱۳۰,۴۴۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۶,۵۴۹,۹۶۹	۶,۵۴۹,۹۶۹	۶,۲۸۹,۹۶۳	۶,۲۸۹,۹۶۳	۵,۹۹۱,۹۳۳	۱۵,۹۹۱,۹۳۳	۱۳۰,۴۴۴	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری							
۶۶,۱۴۱,۱۳۹	۶۶,۱۴۱,۱۳۹	۵۱,۳۸۲,۲۶۶	۵۱,۳۸۲,۲۶۶	۱۴,۶۵۳,۵۴۸	۱۴,۶۵۳,۵۴۸	۳,۴۶۵,۹۸۶	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
-	-	-	۱۰,۳۲۶,۸۴۹	-	۲۲۶,۸۴۹	-	اوراق مباحه پرداختی
-	-	-	-	-	-	-	سود سهام پرداختی
۴,۳۸۲,۹۶۶	۴,۴۶۳,۶۲۲	۲,۸۵۱,۳۸۶	۲,۹۰۱,۸۴۲	۱,۹۹۷,۰۶۹	۱,۹۲۶,۷۹۹	۱,۳۵۰,۹۴۰	مالیات پرداختی
۲۲,۸۹۶,۹۱۳	۲۲,۴۳۱,۹۱۳	۲۳,۶۹۶,۹۱۳	۱۳,۳۳۱,۹۱۳	۱۶,۶۶۶,۹۱۳	۸,۱۱۶,۹۱۳	۸,۱۱۶,۹۱۳	تسهیلات مالی دریافتی
۶۱۱,۹۱۰	۶۱۱,۹۱۰	۶۱۱,۹۱۰	۶۱۱,۹۱۰	۶۱۱,۹۱۰	۶۱۱,۹۱۰	۶۱۱,۹۱۰	پیش دریافت ها
۹۴,۰۳۳,۹۲۸	۹۳,۶۴۸,۵۸۴	۷۸,۵۴۲,۴۷۵	۷۸,۳۵۴,۷۸۰	۳۳,۹۲۸,۴۴۰	۳۵,۵۳۵,۰۲۰	۱۳,۴۴۵,۷۴۹	جمع بدهی های جاری
۱۰۰,۵۸۲,۸۹۶	۱۰۰,۱۹۸,۵۵۳	۸۴,۸۳۲,۴۳۸	۸۴,۶۴۴,۷۴۳	۳۹,۹۲۰,۳۶۳	۴۱,۵۲۶,۹۴۳	۱۳,۵۷۶,۱۹۳	جمع بدهی ها
۱۳۲,۱۲۰,۲۸۲	۱۳۲,۱۲۱,۲۱۷	۱۰۶,۰۵۲,۹۴۹	۱۰۶,۰۵۳,۸۱۶	۵۴,۸۱۹,۶۰۲	۵۶,۱۳۷,۲۶۸	۲۸,۵۷۰,۰۵۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

صورت منابع و مصارف نقدی پیش بینی شده

نمایه ۳۱: صورت منابع و مصارف نقدی پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	عدم انتشار	انتشار
مانده وجه نقد ابتدای دوره	۴,۴۲۳,۱۱۰	۱,۵۵۲,۰۹۹	۱,۵۳۵,۴۳۳	۱,۵۳۴,۱۰۷	۱,۵۳۲,۲۴۰
منابع نقدی					
وصول حاصل از فروش	۷۰,۸۹۶,۳۱۶	۷۶,۸۰۶,۸۹۳	۷۶,۸۰۶,۸۹۳	۷۶,۸۰۶,۸۹۳	۳۸,۳۳۵,۵۸۶
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵۴,۹۵۵	۶۰,۴۸۳	۶۰,۴۸۳	۶۰,۴۸۳	۶۶,۵۳۱
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام	۵۴,۱۶۷	۱۸۳,۶۱۸	۱۸۳,۶۱۸	۱۸۳,۶۱۸	۱۸۳,۶۱۸
خالص دریافت (پرداخت) های نقدی حاصل از اصل تسهیلات	۰	۵,۱۱۵,۰۰۰	۰	۰	(۸۰۰,۰۰۰)
خالص دریافت (پرداخت) های نقدی حاصل از اصل اوراق مرابحه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰
جمع منابع	۸۱,۰۰۰,۵۶۷	۷۹,۵۰۱,۴۰۰	۲۷۳,۴۲۷,۹۹۴	۲۴۸,۱۹۵,۷۳۵	۲۴۸,۱۹۵,۷۳۵
مصارف نقدی					
پرداخت های نقدی بابت خرید مواد اولیه و کالا	(۵۶,۸۱۰,۵۳۴)	(۵۶,۸۱۰,۵۳۴)	(۳۳۳,۵۸۱,۸۱۲)	(۳۳۳,۵۸۱,۸۱۲)	(۳۱۲,۳۸۸,۹۸۷)
پرداخت ذخیره موزایی پایان خدمت کارکنان	(۳,۳۳۸,۵۳۶)	(۸,۳۳۲)	(۱۱,۹۲۳)	(۱۶,۳۶۵)	(۱۶,۳۶۵)
پرداخت هزینه های نقدی دستمزد و سربار	(۵,۹۸۳,۱۳۸)	(۵,۹۸۳,۱۳۸)	(۲,۸۳۴,۷۶۸)	(۲,۸۳۴,۷۶۸)	(۳,۴۶۱,۸۷۹)
افزایش پیش پرداخت ها	(۱,۳۳۸,۵۰۴)	(۱,۳۳۸,۵۰۴)	(۳,۱۹۲,۳۳۰)	(۳,۱۹۲,۳۳۰)	(۵,۸۱۵,۵۵۰)
پرداخت هزینه های نقدی اداری تشکیلاتی و توزیع و فروش	(۱,۲۵۰,۹۲۰)	(۱,۲۵۰,۹۲۰)	(۱,۹۹۶,۷۹۹)	(۲,۹۰۱,۸۳۲)	(۳,۱۸۸,۳۷۹)
پرداخت مالیات بر درآمد	(۳۵۵,۵۵۸)	(۵۳۳,۵۸۹)	(۵۳۳,۵۸۹)	(۵۳۳,۵۸۹)	(۲,۵۵۱,۳۵۶)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۶,۳۶۸)	(۵,۳۶۲)	(۵,۳۶۲)	(۵,۳۶۲)	(۶,۷۱۱,۳۳۲)
پرداخت های نقدی بابت برای دارایی های نامشهود	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	۱,۳۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
خالص دریافت (پرداخت) های نقدی برای فروش (تحصیل) سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۱,۰۳۲,۱۱۰)	۰	۰	۰	۰
خالص دریافت (پرداخت) های نقدی برای فروش (تحصیل) سرمایه گذاری های بلندمدت	۰	(۱۸۰,۰۰۰)	(۱۸۰,۰۰۰)	(۱۸۰,۰۰۰)	۰
پرداخت هزینه مالی اوراق مرابحه	(۵۰۰,۰۰۰)	(۱۸۵,۰۰۰)	(۲,۵۳۳,۶۵۹)	(۲,۵۳۳,۶۵۹)	(۵,۵۵۱,۳۵۹)
پرداخت هزینه های جانبی اوراق مرابحه	(۲,۶۶۰,۵۵۹)	(۲,۶۶۱,۸۵۱)	(۲,۶۶۱,۸۵۱)	(۲,۶۶۱,۸۵۱)	(۱۱,۳۳۲,۴۶۰)
پرداخت هزینه مالی تسهیلات	(۹,۹۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	(۹,۹۰۰,۰۰۰)
پرداخت سود سهام	۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت بدهی بلندمدت	۰	۰	۰	۰	۰
جمع مصارف	(۸۳,۸۷۴,۵۷۸)	(۷۷۳,۴۱۶,۹۸۷)	(۳۳۳,۵۸۱,۸۱۲)	(۳۳۳,۵۸۱,۸۱۲)	(۳۳۳,۵۸۱,۸۱۲)
مازاد منابع بر مصارف	(۲,۸۸۶,۰۱۱)	۱۱,۰۰۸	۲۷۸,۰۰۸	۲۷۸,۰۰۸	۲۷۸,۰۰۸
مانده وجه نقد پایان دوره	۱,۵۵۲,۰۹۹	۱,۵۳۴,۱۰۷	۱,۵۳۵,۴۳۳	۱,۵۳۴,۱۰۷	۱,۵۳۲,۲۴۰



مسئول حسابرسی: فراز مشاور
مهر و امضاء: ۱۳۹۹/۰۶/۲۳

۴/۴. مفروضات پیش بینی ها

اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می باشد:

الف- مفروضات عملیات شرکت

✓ مفروضات عملیات شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق یکسان در نظر گرفته شده است.

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

✓ تناژ فروش محصولات شرکت در سال ۱۴۰۰ بر اساس جزئیات ارائه شده برآوردی در گزارش تفسیری مدیریت^۱ و

در سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ به شرح زیر فرض شده است:

نمایه ۲۲: پیش بینی مقدار فروش محصولات

مقدار فروش - تن	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
محصولات	۳۱۴,۰۰۰	۲۶۶,۹۰۰	۲۸۰,۲۴۵
محصولات نیمه ساخته و فرعی	۳۱,۹۸۰	۲۷,۱۸۳	۲۸,۵۴۲
ذرت دامی	۴۵۰,۰۰۰	۴۸۶,۰۰۰	۵۱۰,۳۰۰
دانه های روغنی	۲۰۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۴۱,۵۰۰
کنجاله	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۱۵,۰۰۰
روغن خام و نیمه تصفیه	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۷,۳۰۰
جمع	۱,۳۲۱,۹۸۰	۱,۳۳۶,۰۸۳	۱,۴۰۲,۸۸۷

✓ با توجه به برنامه حذف ارز دولتی در سال ۱۴۰۱ و لزوم خرید مواد اولیه تولیدی مورد نیاز با ارز نیمایی و متعاقباً افزایش بهای تمام شده و قیمت فروش محصولات، فرض شده است که موقتاً در سال ۱۴۰۱ مقدار فروش محصولات اصلی و محصولات نیمه ساخته و فرعی، به طور میانگین ۱۵ درصد نسبت به سال ۱۴۰۰ کاهش داشته باشد. با تثبیت شرایط، مقدار فروش شرکت در سال ۱۴۰۲ افزایش خواهد یافت.

✓ نرخ رشد مقدار فروش محصولات در سال ۱۴۰۲ با لحاظ محافظه کاری، ۵ درصد در هر یک از گروه محصولات در نظر گرفته شده است.

✓ مبلغ فروش خالص شرکت در سال ۱۴۰۰ بر اساس ارقام گزارش تفسیری مدیریت (جمع مبالغ فروش ۶ ماهه اول و برآورد ۶ ماهه دوم) و برای سال های پس از آن به شرح زیر در نظر گرفته شده است:

نمایه ۲۳: پیش بینی مبلغ فروش خالص

مبلغ فروش - میلیون ریال	۱۳۹۹ (واقعی)	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
محصولات	۲۹,۱۴۷,۵۰۹	۴۹,۶۱۵,۶۸۹	۱۴۲,۴۷۴,۸۸۶	۲۰۵,۰۴۹,۰۵۲
محصولات نیمه ساخته و فرعی	۶۵۰,۲۲۴	۹۳۵,۶۵۹	۲,۸۴۹,۴۹۸	۴,۱۰۰,۹۸۱
ذرت دامی	۶,۵۰۳,۵۲۶	۸,۴۹۴,۴۰۷	۳۹,۰۴۴,۳۷۲	۴۴,۶۰۴,۲۹۰
دانه های روغنی	۲,۸۱۰,۸۹۱	۶,۸۳۹,۵۷۳	۳۳,۴۷۵,۶۰۶	۳۸,۲۴۲,۵۳۲
کنجاله	۱۲,۴۲۷,۴۷۵	۱۰,۵۳۳,۲۶۱	۴۴,۸۳۹,۵۵۹	۵۱,۲۱۳,۲۸۸
روغن خام و نیمه تصفیه	۱,۶۲۵,۵۸۹	۲,۵۵۶,۲۰۳	۱۰,۸۷۹,۲۰۰	۱۲,۴۲۸,۳۹۸
جمع	۵۳,۱۶۵,۲۱۳	۷۸,۹۷۴,۷۹۲	۲۷۳,۵۵۳,۱۲۱	۳۵۵,۶۳۸,۵۴۲

فایان
موسسه حسابرسی فراز مشاور
دبلمی پور

✓ در حال حاضر، ۷۰ درصد خرید مواد اولیه در شرکت با ارز دولتی تخصیص یافته و ۳۰ درصد مابقی با ارز نیمایی صورت می‌گیرد. با فرض حذف ارز دولتی، از سال ۱۴۰۱ به بعد کل مواد اولیه تولیدی مورد نیاز شرکت با ارز نیمایی خریداری خواهد شد. لذا افزایش حدود ۵۲۰ درصدی در نرخ دلار در سال ۱۴۰۱، به ۷۰ درصد مواد اولیه خریداری شده تعلق خواهد گرفت.

✓ افزایش نرخ دلار نیمایی سالانه ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.
✓ با توجه به تأخیر زمانی انعکاس افزایش بهای تمام شده در قیمت‌های فروش، مبلغ فروش محصولات در سال ۱۴۰۱، به طور میانگین ۲۴۶ درصد و در سال ۱۴۰۲، ۳۰ درصد رشد داشته است.
✓ فرض شده است که در سال ۱۴۰۰، ۸۰ درصد مانده دریافتی‌های تجاری ابتدای دوره و فروش سال، در همان سال وصول شود. این درصد در سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، ۹۲ درصد در نظر گرفته شده است.
✓ هزینه دستمزد مستقیم در سال ۱۴۰۰ بر اساس ارقام گزارش تفسیری مدیریت معادل ۸۲۹,۷۸۱ میلیون ریال و در سال‌های بعد با نرخ رشد ۲۵ درصدی لحاظ شده است.
✓ هزینه‌های سربار ساخت (به استثنای هزینه استهلاک) در سال ۱۴۰۰ بر اساس ارقام گزارش تفسیری مدیریت معادل ۱,۷۳۲,۲۸۱ میلیون ریال و برای سال‌های پس از آن سالانه ۲۰ درصد رشد داشته است.
✓ مفروضات مربوط به استهلاک دارایی‌ها در بخش مربوطه ارائه شده است.
✓ موجودی مواد مستقیم پایان دوره حدود ۱۷ درصد بهای مواد آماده مصرف، کالای در جریان ساخت پایان دوره ۰.۸ درصد از هزینه‌های تولید، کالای فروش رفته از محل خرید حدود ۱۴ درصد فروش و کالای ساخته شده پایان دوره در حدود ۰.۷ درصد هزینه‌های تولید در نظر گرفته شده است.
✓ فرض شده است که در سال ۱۴۰۰، ۹۰ درصد و در سال‌های بعد ۹۵ درصد مانده پرداختی‌های تجاری ابتدای دوره و بهای خرید مواد اولیه در همان سال پرداخت می‌شود.
✓ هزینه‌های دستمزد و سربار (به استثنای هزینه استهلاک و مزایای پایان خدمت کارکنان) به صورت نقدی در هر سال پرداخت می‌شود.

هزینه‌های فروش، عمومی و اداری

✓ هزینه‌های فروش، عمومی و اداری در سال ۱۴۰۰ بر اساس ارقام ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت معادل ۱,۷۸۳,۵۷۴ میلیون ریال و مفروضات پیش بینی اجزای آن در سال‌های آتی به شرح زیر در نظر گرفته شده است.
✓ تعداد کارکنان غیرتولیدی رشد ۱۰ درصدی در هر سال و میانگین حقوق و دستمزد سالانه ۲۰ درصد داشته است.
✓ هزینه‌های آگهی و تبلیغات و حمل و نقل به ترتیب ۰.۲ و ۰.۷ درصد از فروش هر سال در نظر گرفته شده است.
✓ سایر هزینه‌های فروش، عمومی و اداری سالانه ۲۰ درصد رشد داشته است.

✓ میانگین نرخ رشد کلی هزینه‌های فروش، عمومی و اداری در سال ۱۴۰۱، حدود ۸۲ درصد و در سال ۱۴۰۲، حدود ۲۹ درصد می‌باشد. علت اصلی افزایش این هزینه‌ها در سال ۱۴۰۱، افزایش هزینه‌های آگهی و تبلیغات به منظور جلوگیری از کاهش فروش محصولات (در پی افزایش قیمت در این سال) بوده است.



موسسه حسابرسی فراز مشاوران
دبلمی پور



تسهیلات و هزینه‌های مالی

- ✓ نقدینگی مورد نیاز شرکت در هر سال با در نظر داشتن وجه نقد احتیاطی در پایان سال، از طریق اخذ تسهیلات بانکی با نرخ هزینه مالی ۲۴ درصد تأمین خواهد شد.
- ✓ با توجه به تأمین مالی بخشی از منابع مورد نیاز از طریق انتشار اوراق مرابحه در پایان سال ۱۴۰۰، در سال ۱۴۰۱ نیاز به اخذ تسهیلات بانکی کمتر خواهد بود.
- ✓ نرخ اسمی اوراق مرابحه ۱۸ درصد و هزینه‌های جانبی انتشار در سال ۱۴۰۰، ۵ درصد و در سال ۱۴۰۱، ۱۸۵ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ با توجه به سرمایه‌گذاری شرکت در "شرکت صنایع غذایی دریاچه گهر لرستان" در دی ماه سال ۱۴۰۰ و جزئیات منتشر شده در سامانه کدال، هزینه مالی اقساط معامله مذکور، در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، در سال‌های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۱ به هزینه مالی تسهیلات شرکت اضافه شده است.

سایر مفروضات

- ✓ سود سهام مصوب در سال ۱۴۰۰ بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه و در سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، ۸۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ مانده پیش پرداخت‌ها در سال ۱۴۰۰، ۲۰ درصد و در سال‌های بعد ۱۰ درصد بهای مواد مستقیم مصرفی لحاظ شده است.
- ✓ فرض شده است که در هر سال ۴ درصد از مانده ابتدای دوره و ذخیره مزایای پایان خدمت تأمین شده طی شده پرداخت خواهد شد.
- ✓ نرخ مؤثر هزینه مالیات بر درآمد، ۱۷ درصد درآمدهای مشمول مالیات می باشد.
- ✓ در صورت مازاد نقدینگی، سرمایه‌گذاری کوتاه مدت با نرخ سود ۲۵ درصد صورت خواهد پذیرفت.

ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

- ✓ فرض شده است که در تاریخ ۱۳/۱۱/۱۴۰۰ شرکت موفق به تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه برای تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه خود شود.



با توجه به مشخصات اوراق، بهای اقساط دارایی در مواعد زیر پرداخت خواهد شد:
نمایه ۲۴: مواعد پرداخت اقساط دارایی ها

مرتبه پرداخت سود	تاریخ	مبلغ سود به ازای هر ورقه (ریال)	مبلغ اصل به ازای هر ورقه (ریال)	کل مبلغ سود (میلیون ریال)	کل مبلغ اصل (میلیون ریال)	جمع مبلغ اصل و سود (میلیون ریال)
۱	۱۴۰۱/۰۲/۱۳	۴۴,۳۸۴	۰	۴۴۳,۸۳۶	۰	۴۴۳,۸۳۶
۲	۱۴۰۱/۰۵/۱۳	۴۵,۸۶۳	۰	۴۵۸,۶۳۰	۰	۴۵۸,۶۳۰
۳	۱۴۰۱/۰۸/۱۳	۴۵,۳۷۰	۰	۴۵۳,۶۹۹	۰	۴۵۳,۶۹۹
۴	۱۴۰۱/۱۱/۱۳	۴۴,۳۸۴	۰	۴۴۳,۸۳۶	۰	۴۴۳,۸۳۶
۵	۱۴۰۲/۰۲/۱۳	۴۴,۳۸۴	۰	۴۴۳,۸۳۶	۰	۴۴۳,۸۳۶
۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۳	۴۵,۸۶۳	۰	۴۵۸,۶۳۰	۰	۴۵۸,۶۳۰
۷	۱۴۰۲/۰۸/۱۳	۴۵,۳۷۰	۰	۴۵۳,۶۹۹	۰	۴۵۳,۶۹۹
۸	۱۴۰۲/۱۱/۱۳	۴۴,۳۸۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۳,۸۳۶	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۴۳,۸۳۶
جمع	-	۳۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۶۰۰,۰۰۰

ج- مفروضات استهلاک

فرض شده است که در صورت انتشار و عدم انتشار اوراق مشارکت، شرکت سالانه مبلغی جهت خرید دارایی های ثابت می پردازد. اضافات دارایی های ثابت و نحوه محاسبه هزینه استهلاک در نمایه زیر ارائه شده است:
نمایه ۲۵: اضافات دارایی های ثابت و نحوه محاسبه هزینه استهلاک

گروه دارایی ثابت	اضافات در سال	مبنا	استهلاک در سال	مبنا
زمین	۰٪		۰٪	
ساختمان	۱۵٪		۵٪	
تأسیسات	۲۵٪		۱۰٪	
ماشین آلات و تجهیزات	۲۵٪	ارزش دفتری	۱۰٪	ارزش دفتری
وسایل نقلیه	۲۰٪	ابتدای دوره	۱۷٪	ابتدای دوره و اضافات طی دوره
اثاثه و منصوبات	۸۰٪		۱۷٪	
ابزارآلات	۱۰۰٪		۱۳٪	
دارایی های نامشهود	۱۵٪		۲۵٪	

۹۲ درصد از هزینه استهلاک دارایی های ثابت مشهود به بهای تمام شده و ۸ درصد به هزینه های عمومی و اداری تسهیم می شود. کل هزینه استهلاک دارایی های نامشهود به هزینه های اداری و عمومی تخصیص می یابد.



۵. مشخصات ناشر

۵/۱. موضوع فعالیت

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

۵/۲. تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۱۹ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۰۸۰۲۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۶۹۲۶۴۹، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۷ با شماره ۱۱۵۱۹، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

۵/۳. شرکاء

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

نماینه ۲۶: ترکیب شرکای ناشر

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

۵/۴. حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)

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



۶. عوامل ریسک

۶/۱. عوامل ریسک

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

۶/۱/۱. ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

مهم‌ترین ریسک‌هایی که شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) در فرایند عملیات با آن‌ها مواجه است به شرح زیر می‌باشد:

✓ **ریسک تأمین مواد اولیه:** باتوجه به اینکه عمده مواد اولیه شرکت از خارج از کشور تأمین می‌گردد، این ریسک برای شرکت بعضاً می‌تواند به دلیل مواجه با تحریم‌های بین‌المللی مورد خطر واقع گردد، از این رو شرکت برای مدیریت این ریسک نسبت به مدیریت ذخایر موجودی و اقدام می‌نماید و همچنین با تعامل و همکاری بلندمدت با تأمین کنندگان با اعتبار در سطح جهانی، از این ریسک به مقدار قابل توجهی کاسته شده است.

✓ **ریسک نوسانات نرخ ارز:** با توجه به آنکه شرکت جهت واردات روغن خام از ارز دولتی و در صورت لزوم از ارز نیمایی استفاده می‌کند، در صورت افزایش نرخ ارز، سرمایه در گردش بالایی مورد نیاز خواهد بود که ممکن است. در تأمین منابع مورد نیاز شرکت مشکلاتی ایجاد کند. راهکار شرکت به منظور مدیریت این ریسک، رایزنی با سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولید کنندگان جهت تعدیل نرخ فروش محصولات و همچنین کنترل بیشتر هزینه‌های تولید و تأمین مواد اولیه می‌باشد.

✓ **ریسک نوسانات نرخ بهره:** اکثر قراردادهای شرکت با سررسید حداکثر شش ماهه و یک ساله می‌باشند و در صورت تغییر نرخ سود تسهیلات در سیستم بانکی، هزینه بهره تغییر خواهد نمود. شرکت برای مدیریت این ریسک، همزمان با مذاکره با بانک‌های مختلف، اقدام به متنوع سازی روش تأمین مالی نموده است. از جمله این اقدامات می‌توان به انتشار اوراق مرابحه اشاره نمود.

✓ **ریسک قیمت گذاری محصولات:** قیمت گذاری برای محصولات شرکت توسط سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولید کنندگان انجام می‌پذیرد. نظر به برخی موارد، به دلایلی با افزایش قیمت نهاده‌های تولید، سازمان حمایت از تولیدکننده و مصرف کننده از اعطای مجوز افزایش نرخ خودداری نماید، سودآوری شرکت با مشکل مواجه خواهد شد. با توجه به ریسک عنوان شده کنترل خاصی در خصوص این ریسک توسط شرکت‌ها وجود ندارد.

اگر چه رایزنی با سازمان حمایت از مصرف کنندگان در خصوص قیمت متناسب و معقول محصولات را جزو راهکارهای مقابله با این ریسک می‌توان در نظر گرفت. همچنین با کنترل بهینه هزینه‌های تولید و بهای تمام شده تأمین مواد اولیه، سعی شده است حتی در این بازه‌های زمانی عنوان شده، نسبت سودآوری شرکت در سطح مطلوبین باشد. از



موسسه حسابرسی فراز مسأور
دبلمی پور



طرفی در صورت عدم تخصیص ارز دولتی، قیمت گذاری توسط سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان نیز صورت نخواهد پذیرفت و چنان چه شرکت ملزم به تأمین مواد اولیه با ارز غیردولتی باشد، قیمت گذاری محصولات نیز با توجه به بهای تمام شده و شرایط رقابتی بازار صورت خواهد پذیرفت.

✓ **ریسک تجاری:** عدم اطمینان نسبت به تقاضای مصرف کنندگان و نیز کاهش سطح فروش شرکت در اثر کاهش قدرت خرید خانوارها ناشی از نوسانات قیمت، به عنوان ریسک تجاری ممکن است بر میزان تولید و فروش و عملکرد شرکت موثر باشد. با توجه به این که محصولات تولیدی شرکت از جمله کالای اساسی سبد مصرفی خانوارها می باشد و تقاضا برای آن در هر شرایطی وجود دارد، ریسک تجاری ناشی از عدم اطمینان نسبت به فروش محصولات متصور نمی باشد. اما برنامه های حفظ و افزایش سهم از بازار و بهبود کیفیت محصولات همواره مطرح می باشد.

۶/۱/۲. ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

۶/۱/۳. ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

۷. ارکان انتشار اوراق مرابحه

۷/۱. ضامن

اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر بدون ضامن منتشر شده و جهت تضمین اوراق یادشده، اوراق بهادار با شرایط زیر با رعایت دستورالعمل توثیق اوراق بهادار نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به نفع نهاد واسط برای پشتیبانی از تعهدات ناشر وثیقه شده است:

نمایه ۲۷: مشخصات وثایق

شرح	درصد	تعداد	تعداد اوراق در وثیقه	مجموع ارزش اوراق در وثیقه (میلیون ریال)	نسبت به ارزش اوراق بهادار	مجموع مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق بهادار (میلیون ریال)	ارزش وثیقه نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	حد جبران درجند مشارکت در برتقوی وثایق
سهام شرکت گروه صنعتی پاکشو (سهامی عام)	۸۸٪	۵,۸۱۶	۱,۲۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۴۱,۹۶۵	۱.۵	۵۳٪	۱.۱	۳۵٪
سهام شرکت فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش (سهامی عام)	۹۸٪	۵۴,۰۴۵	۲۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۱۰۵,۷۷۸	۱.۵	۱۰۳٪	۱.۱	۶۵٪
جمع	-	-	-	۲۱,۲۴۷,۷۴۳	-	۱۵۶٪	-	۱۰۰٪

اوراق مذکور به نفع نهاد واسط توثیق گشته و مالک وثیقه نسبت به اعطای وکالت با اختیار فروش وثیقه به نهاد واسط به صورت بلاعزل تام الاختیار با حق توکیل به غیر و با سلب حق ضم امین و با سلب حق انجام موضوع وکالت از خود تا پایان ایفای تعهدات مرتبط با اوراق بهادار منتشره اقدام نموده است.

در صورتی که متوسط ارزش وثیقه به مدت ۵ روز معاملاتی پیاپی تا حد تعیین شده جهت جبران وثیقه کاهش یابد، بانی مکلف به جبران آن تا سقف اولیه ظرف مدت ده روز کاری می باشد. در صورت عدم ایفای تعهدات مالی بانی در خصوص اوراق بهادار منتشره و گذشت ۱۰ روز کاری از مواعد مقرر، نهاد واسط با اعلام کتبی به سازمان، نسبت به فروش وثایق به میزان تعهدات ایفا نشده و جرایم مربوطه اقدام و تعهدات بانی را از این محل ایفا می نماید.

۷/۲. عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک تجارت (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) و شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)، مسؤولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه 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 مرابحه 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 مرابحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق مرابحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص) و صندوق سرمایه گذاری الماس کوروش با نسبت ۹۵ و ۵ درصد، خریداری خواهد شد.
- (۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به **سندیکای متعهدین 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 مرابحه 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 بازگردانی اوراق مرابحه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.
- تبصره (۴):** نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

۷/۳. عامل پرداخت

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

۷/۴. سندیکای متعهدین پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص) و صندوق سرمایه گذاری الماس کوروش با میزان تعهدات به شرح نمایه زیر به عنوان اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی طی قرارداد چهار جانبه منعقد با شرکت صنعت غذایی کوروش (سهامی عام) و شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته اند.

نمایه ۲۸: میزان تعهدات اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی

نسبت تعهدات به کل تعهدات	میزان تعهدات (میلیون ریال)	اعضای سندیکا
۹۵٪	۹,۵۰۰,۰۰۰	شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص)
۵٪	۵۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری الماس کوروش
۱۰۰٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

میزان تعهدات سندیکای متعهدین پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

- (۱) در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی امکان پذیر است. اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی موظفند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مرابحه باقی مانده مورد تعهد خود را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نمایند.



تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، هر یک از اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی به تناسب میزان تعهد خود به شرح مذکور در نمایه فوق، مکلف به خرید اوراق بهادار تحت تعهد پذیرهنویسی خود به قیمت هر ورقه یک میلیون ریال می‌باشد.

(۲) سندیکای متعهدین پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق مرابحه موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.
تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، هر عضو سندیکای متعهدین پذیرهنویسی نقض کننده تعهد موظف به پرداخت سود روزشمار اوراق مورد تعهد خود بابت هر روز تأخیر معادل $\frac{۱۸\%}{۳۶۵}$ به ناشر به منظور تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

۷/۵. بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت صنعت غذایی کورش (سهامی عام) و شرکت واسط مالی فروردین چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

(۱) **بازارگردان** موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.
بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان به میزان $\frac{۲}{۵}$ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید.

تبصره ۱. در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت وجه التزام معادل $\frac{۱۸\%}{۳۶۵}$ نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

تبصره ۲. در صورت کاهش نرخ نهایی سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه، بانی می‌تواند با اعلام کتبی به بازارگردان، درخواست کاهش مبلغ قرارداد را (به میزان مابه‌التفاوت نرخ اسمی اوراق موضوع قرارداد و میانگین نرخ از میان نرخ‌های جدید) از زمان کاهش نرخ نماید. بازارگردان متعهد می‌گردد ظرف ۱۵ روز کاری از تاریخ درخواست بانی، نسبت به کاهش مبلغ قرارداد تا سقف کارمزد دریافتی و استرداد کارمزد مأخوذه به تناسب مدت باقیمانده از عمر اوراق مرابحه اقدام نماید. وجه التزام تأخیر در ایفای تعهدات بازارگردان روزانه معادل یک در هزار تعهدات ایفا نشده، از تاریخ درخواست کتبی بانی و ارسال مستندات مربوط به کاهش نرخ نهایی سود و اتمام ۱۵ روز مهلت یاد شده، محاسبه خواهد شد.

(۲) در صورت افزایش عمومی نرخ نهایی سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک‌ها در فاصله انعقاد این قرارداد تا پایان دوره بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند با اعلام کتبی به بانی، درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود (کوپن) اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را (به میزان مابه‌التفاوت نرخ قبلی اوراق موضوع قرارداد و میانگین نرخ از میان نرخ‌های جدید) از زمان اعلام افزایش نرخ نماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۱۵ روز کاری از تاریخ درخواست بازارگردان، حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه اقدام نماید.



موسسه حسابرسی فراز مشاور
دیلیمی پور

۸. سایر نکات با اهمیت

۸/۱. هزینه های انتشار

هزینه های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرابحه، به شرح جدول زیر می باشد:

نمایه ۲۹: هزینه های جانبی تأمین مالی

شرح	توضیحات
هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	
هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات	در سال ۱۴۰۰، جمعاً
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	۵ درصد و در سال ۱۴۰۱،
هزینه برگزاری مجمع عمومی فوق العاده	۱۸۵ درصد
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان	

۸/۲. مشخصات مشاور

شرکت صنعت غذایی کوروش (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور استفاده ننموده است.

۸/۳. نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱۸۳۸۹۳۰۰۰ تماس حاصل فرمایند.

✓ راه های تماس با ناشر:

آدرس: تهران، خیابان مطهری، خیابان کوه نور، کوچه ششم، شماره ۶
شماره تماس: ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰

تارنما: www.sukuk.ir

✓ راه های تماس با بانی:

آدرس: تهران، محله داوودیه، خیابان کجور، بلوار میرداماد، پلاک ۲۴۱، طبقه سوم، واحد ۱.
شماره تماس: ۰۲۱۸۳۸۹۳۰۰۰

تارنما: www.kouroshoil.com



موسسه حسابرسی فراز مشاور
دبلمی پور

تاریخ بیانیه ثبت: ۱۴۰۰/۱۰/۲۰

شرکت واسط مالی فروردين چهارم
(با مسئولیت محدود)

غلامرضا ابوترابی
عضو هیئت مدیره

محمد سجاد سیاهکارزاده
رئیس هیئت مدیره

بانی
شرکت صنعت غذایی کوروش
(سهامی عام)

حسین صفری
نایب رئیس هیئت مدیره

محمد برهانی
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره