

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیہ ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره
به هیئت مدیرہ شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سہامی خاص)

شرکت صنایع سلولزی مارینا سان (سهامی خاص)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۲ و ۱	گزارش حسابرس مستقل
۱ الی ۴۷	گزارش بیانیہ ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

**گزارش حسابرس مستقل****درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره****به هیئت مدیره شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)**

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۷ بهمن ۱۴۰۰ هیئت مدیره شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۲۲۹۰٫۰۰۰ 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 مبلغ ۲۲۹۰٫۰۰۰ ریال به منظور توسعه کسب و کار و فعالیت شرکت برای تکمیل طرح مربوط به توسعه خط تولید تیشو، جهت خرید ماشین آلات و تجهیزات تولید تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- با توجه به منابع و مصارف پیش بینی شده به شرح مندرج در صفحه ۲۴ بیانیه پیوست، بازپرداخت وجوه حاصل از انتشار اوراق اجاره طی چهار سال بعد از دریافت وجوه مذکور همراه با هزینه های مالی اوراق به میزان ۱٫۶۴۸٫۸۰۰ میلیون ریال در مجموع به مبلغ ۳٫۹۳۸٫۸۰۰ میلیون ریال می باشد که با توجه به رسیدگی های انجام شده و با فرض تحقق مفروضات مندرج در بیانیه مزبور بانی توانایی ایفای تعهدات مرتبط با انتشار اوراق اجاره را در سر رسید مقرر دارا است.

۴- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در بیانیه این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. علاوه به نظر این موسسه بیانیه ثبت یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استاندارد های حسابداری ارائه شده است.

۵- نظر استفاده کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسک های مطرح شده در بیانیه ثبت به شرح مندرج در صفحات ۳۶ و ۳۷ جلب می نماید.

شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)

۶- ضامن اوراق اجاره بانک ملت می باشد که مطابق بررسی های به عمل آمده و در راستای الزامات مندرج در دستورالعمل انتشار اوراق اجاره ، تحت کنترل بانی نمی باشد.

۷- در انطباق با شرایط دارایی های مبنای انتشار اوراق در دستورالعمل اوراق اجاره سازمان بورس و اوراق بهادار، ارزش روز و عمر مفید دارایی های مبنای انتشار اوراق توسط هیئت کارشناسان رسمی دادگستری، تعیین شده است. همچنین مطابق گزارش مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۵ به شماره ۴۰۰/۹۵۴، هیئت کارشناسان رسمی دادگستری دارایی های مبنای انتشار اوراق شرایط مندرج در ماده (۱۰) دستورالعمل انتشار اوراق اجاره را دارا می باشد. ضمن اینکه صدور بیمه نامه قطعی پس از امضاء قرارداد ضمانت اوراق با بانک ملت و حصول اطمینان از انتشار اوراق صورت خواهد پذیرفت.

۸- براساس بیانیه ثبت پیوست، کل مبلغ سرمایه گذاری مورد نیاز طرح تولید تیشو مبلغ ۳۳۸۳٫۰۰۰ میلیون ریال برآورد شده که منابع مورد نیاز از محل انتشار اوراق اجاره و منابع داخلی 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.

۹- بیانیه ثبت پیوست، به تایید و امضای شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) به عنوان " ناشر " نرسیده است.

۱۰- مستندات قبولی سمت ارکان انتشار شامل ضامن، عامل فروش، بازارگردان و متعهد پذیره نویسی موضوع مواد ۵، ۷ و ۹ دستورالعمل انتشار اوراق اجاره سازمان بورس و اوراق بهادار به این موسسه ارائه گردیده است. لیکن صدور مجوز انتشار اوراق اجاره منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان مزبور در چارچوب تعیین شده توسط "سازمان بورس و اوراق بهادار" موضوع مفاد ماده ۲۱ دستورالعمل انتشار اوراق اجاره می باشد.

۱۱- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالا 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.

موسسه حسابرسی شاخص اندیشان

۲۴ بهمن ۱۴۰۰

(حسابداران رسمی)

علی اسلامی
۹۵۲۲۷۱
جهانگیر رضایی
۸۰۰۳۳۷


بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)
به منظور تامین مالی شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)

شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)

استان تهران، شماره ثبت ۳۱۲۰۳۵

استان تهران، تهران، خیابان گاندی جنوبی، کوچه هفدهم، پلاک ۲۲

کدپستی: ۱۵۱۷۸۸۳۶۱۱

شماره تلفن: ۰۲۱-۴۲۳۵۴۰۰۰

شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۱۷۴۳

ثبت شده در تاریخ: ۱۳۹۹/۰۶/۰۱

این بیانیه به منظور ثبت اوراق بهادار به واسطه شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) و تامین مالی شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) صادر شده است. این بیانیه در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۱ در دفتر ثبت اوراق بهادار تهران ثبت شده است.

شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)

۲,۲۹۰,۰۰۰ ورقه اجاره

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تامین مالی شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، 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 می نماید 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 می باشند.

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



سپانی عام
شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

فهرست مطالب

۳	تشریح طرح اوراق اجاره
۳	ساختار طرح تامین مالی
۴	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۴	شرایط اجاره
۷	مشخصات اوراق اجاره
۹	رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)
۱۲	مشخصات شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)
۱۲	موضوع فعالیت
۱۲	تاریخچه فعالیت
۱۲	مدت فعالیت
۱۲	سهامداران
۱۳	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۳	مشخصات حسابرس/بازرس شرکت
۱۳	سرمایه بانی
۱۳	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)
۱۴	وضعیت مالی بانی
۱۷	وضعیت اعتباری بانی
۲۰	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۳۵	مشخصات ناشر
۳۶	عوامل ریسک
۳۸	ارکان انتشار اوراق اجاره
۴۵	سایر نکات با اهمیت
۴۵	هزینه های انتشار
۴۶	مشخصات مشاور
۴۷	نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی

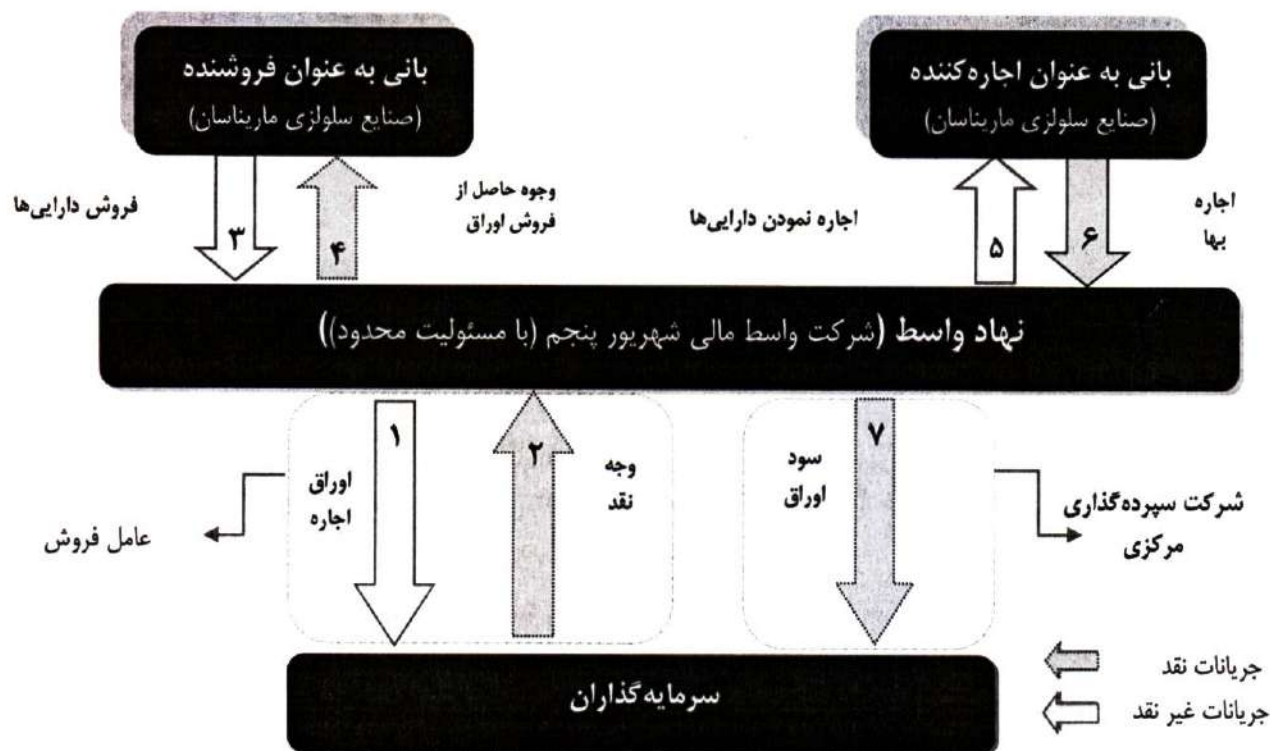


سپانی عام
شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

تشریح طرح اوراق اجاره

ساختار طرح تامین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی‌های موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی (و حسب مورد فروشنده دارایی) را نشان می‌دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و تاسیسات الکترونیکی و مکانیکی با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: مشخصات دارایی ها در وضعیت دمونتاز (آماده برای انتقال) به شرح جدول ذیل ارائه شده است.

ارقام به میلیون ریال		
ردیف	شرح	ارزش کارشناسی شده
۱	ماشین آلات و تجهیزات تولید محصولات بهداشتی	۲,۲۹۳,۱۴۰
	جمع	۲,۲۹۳,۱۴۰

(۲) عمر اقتصادی: میانگین عمر اقتصادی دارایی های مبنای انتشار معادل ۱۳ سال می باشد که براساس گزارش هیئت

کارشناسان رسمی دادگستری از تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۵ به شرح جدول زیر ارائه شده است:

شرح		میانگین عمر اقتصادی (سال)
ماشین آلات و تجهیزات تولید پوشک کامل کودک	۱۱/۳	۱۲/۵
	۱۴/۲	
	۱۳/۳	
	۲۱	
تجهیزات جانبی		
تاسیسات و تجهیزات مکانیکی	۱۵	۱۷/۷
	۱۸	
تجهیزات سرویس دهنده و پشتیبانی		

(۳) ارزش دارایی ها: براساس گزارش هیئت کارشناسان رسمی دادگستری به شرح زیر تعیین گردیده است.

- ارزش دارایی بر مبنای ارزش کارشناسی پس از دمونتاز معادل ۲,۲۹۳,۱۴۰ میلیون ریال می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	نام شرکت و کشور سازنده	میانگین عمر مفید (سال)	وضعیت دمونتاژ
ماشین آلات و تجهیزات تولیدی	GDM (ایتالیا)	۱۱	۸۷۵,۰۰۰
	BIKOMA (آلمانی)	۱۲	۳۸۱,۰۰۰
	بهداشت ماشین تهران (ایران)	۱۹	۱۶۶,۰۰۰
	BIKOMA (آلمان)	۱۲	۱۹۵,۰۰۰
	AULONA (ایتالیا)	۱۴	۳۳۰,۰۰۰
	MORONI (ایتالیا)	۱۲	۱۳۲,۰۰۰
	KONSAN (ترکیه)	۱۳	۱۱۳,۰۰۰
	ایران	۳۰	۴,۵۰۰
	-	۲۱	۷,۵۰۰
جمع کل ارزش ماشین آلات و تجهیزات تولیدی			
		۱۲/۵	۲,۱۰۴,۰۰۰
تأسیسات الکتریکی و مکانیکی و تجهیزات	تجهیزات و تأسیسات مکانیکی مشتمل بر کمپرسور هوا، چیلر هواساز، موتور خانه حرارتی	۱۵	۱۷,۵۰۰
	جمع کل ارزش تجهیزات و سرویس دهنده پشتیبانی مشتمل بر لیفتراک برق، گازی و ...	۱۸	۱۷۱,۶۴۰
جمع کل ارزش تأسیسات الکتریکی و مکانیکی و تجهیزات سرویس دهنده			
		۱۷/۷	۱۸۹,۱۴۰
جمع کل			۲,۲۹۳,۱۴۰
		۱۳	

(۴) بیمه گر دارایی ها در زمان انتقال مالکیت دارایی: شرکت بیمه نوین؛

(۵) پوشش بیمه ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: ۲,۲۹۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۶) خطرات تحت پوشش بیمه در زمان انتقال مالکیت دارایی: آتش سوزی، صاعقه، انفجار، سیل، طغیان

آب، ضایعات ناشی از بارش برف و باران، زلزله، طوفان و گردباد، سقوط هواپیما، دفرمگی ظروف تحت فشار، ضایعات ناشی از آوار برف، رانش، ریزش و فروکش زمین، نوسان برق، ترکیدگی لوله آب، سرقت با شکست حرز؛

(۷) بیمه گر دارایی ها در مدت زمان اجاره: شرکت بیمه نوین؛

(۸) پوشش بیمه ای دارایی ها در مدت زمان اجاره: ۲,۲۹۰,۰۰۰ میلیون ریال؛

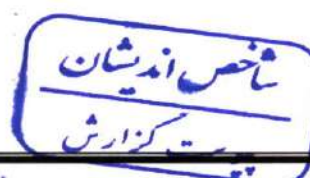
(۹) خطرات تحت پوشش بیمه در مدت زمان اجاره: آتش سوزی، صاعقه، انفجار، سیل، طغیان آب، ضایعات

ناشی از بارش برف و باران، زلزله، طوفان و گردباد، سقوط هواپیما، دفرمگی ظروف تحت فشار، ضایعات ناشی از آوار برف، رانش، ریزش و فروکش زمین، نوسان برق، ترکیدگی لوله آب، سرقت با شکست حرز؛

تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

سپاسی عام

شماره ثبت ۳۶۵۰۷۱



شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک؛

(۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل مبلغ ۳,۹۳۸,۸۰۰ میلیون ریال می‌باشد که بانی تعهد می‌نماید مبالغ مربوطه را حداقل

هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

ارقام به ریال

شرح	تاریخ انتشار	تاریخ	تعداد روزها	سود هر ورقه	مبلغ - ریال
قسط اول	۱۴۰۱/۰۳/۰۱	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۳۳۳
قسط دوم	۱۴۰۱/۰۶/۰۱	۱۴۰۱/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰
قسط سوم	۱۴۰۱/۰۹/۰۱	۱۴۰۱/۰۸/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۳۳۳
قسط چهارم	۱۴۰۱/۱۲/۰۱	۱۴۰۱/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴
جمع سال اول	-	-	۳۶۵	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پنجم	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۴۰۲/۰۲/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۳۳۳
قسط ششم	۱۴۰۲/۰۶/۰۱	۱۴۰۲/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰
قسط هفتم	۱۴۰۲/۰۹/۰۱	۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۳۳۳
قسط هشتم	۱۴۰۲/۱۲/۰۱	۱۴۰۲/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴
جمع سال دوم	-	-	۳۶۵	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نهم	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۳۳۳
قسط دهم	۱۴۰۳/۰۶/۰۱	۱۴۰۳/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰
قسط یازدهم	۱۴۰۳/۰۹/۰۱	۱۴۰۳/۰۸/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۳۳۳
قسط دوازدهم	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۱۴۰۳/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴
جمع سال سوم	-	-	۳۶۵	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سیزدهم	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۱۴۰۴/۰۲/۰۱	۹۲	۴۵,۲۴۶	۱۰۳,۶۱۳,۱۱۴,۷۵۴
قسط چهاردهم	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۱۴۰۴/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۷۳۸	۱۰۴,۱۳۹,۳۴۴,۲۶۲
قسط پانزدهم	۱۴۰۴/۰۹/۰۱	۱۴۰۴/۰۸/۰۱	۹۱	۴۴,۷۵۴	۱۰۲,۲۸۶,۸۸۵,۲۴۶
قسط شانزدهم	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۲۶۲	۱۰۱,۳۶۰,۶۵۵,۷۳۸
جمع سال چهارم	-	-	۳۶۶	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع اقساط	-	-	-	-	۱,۶۴۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت مبلغ اسمی	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	-	-	-	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل	-	-	-	-	۳,۹۳۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

(۳) متعهد پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) به عنوان بانی مسئولیت پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری، اعم از جزئی و کلی را به عهده می‌گیرد.

تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

سپتامی عام
۱۳۹۵.۷.۲۲

مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (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 ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و تأسیسات الکتریکی و مکانیکی از شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) و اجاره آن به شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) به مصرف خواهد رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و تأسیسات الکتریکی و مکانیکی؛

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۲,۲۹۰,۰۰۰ میلیون ریال؛

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۲,۲۹۰,۰۰۰ ورقه؛

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام؛

(۶) شیوه عرضه: حراج به قیمت بازار؛

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال؛

بانی، دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می فروشد، لیکن نرخ اجاره بها را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می پردازد.

(۸) نرخ اجاره بها: ۱۸ درصد؛

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشر شده می باشد. پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره بها به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق؛

(۱۰) دوره عمر اوراق: چهار سال (۴۸ ماه)؛

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: اسفند ماه ۱۴۰۰؛

(۱۲) مدت عرضه: یک روز؛

(۱۳) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبلغ اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی؛

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در فرابورس ایران؛

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران 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 فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

تامین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

سهامی عام

شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

- (۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: حراج به قیمت بازار؛
- (۱۶) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد؛
- (۱۷) ارکان انتشار اوراق اجاره:
- ❖ ناشر: شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)؛
 - ❖ ضامن: بانک ملت (سهامی عام)؛
 - ❖ حسابرس: مؤسسه حسابرسی شاخص اندیشان؛
 - ❖ عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)؛
 - ❖ عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)؛
 - ❖ بازارگردان: شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)؛
 - ❖ متعهد پذیرهنویسی: شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)؛
- (۱۸) مشاور عرضه: شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام)؛

رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

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

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

ارقام به میلیون ریال

ردیف	شرح	ارزش کارشناسی شده
۱	ماشین آلات و تجهیزات تولید محصولات بهداشتی	۲,۲۹۳,۱۴۰
	جمع	۲,۲۹۳,۱۴۰

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

(۳) اجاره دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) برای مدت ۴ سال و تعیین مبلغ اجاره بها،

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

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

(۶) 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 داور و تعیین داور،

❖ توکیل به غیر،

❖ تعیین مصدق و کارشناس،

❖ دعوای خسارت،

❖ استرداد دادخواست یا دعوا،

❖ جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

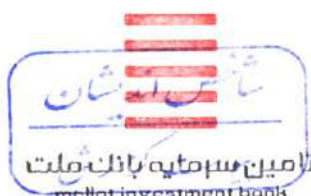
❖ ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

❖ دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

❖ ادعای اعسار،

❖ درخواست تامین خواسته، دستور موقت و تامین دلیل.

❖ قبول یا رد سوگند.



سپاسی عام

شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

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

(۷) تملیک دارایی ها موضوع بند ۱ فوق به شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۸) سپرده گذاری اوراق اجاره شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (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 اجاره بهای دریافتی از شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر،

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

تعهدات دارندگان اوراق اجاره

(۱) خریدار اوراق اجاره با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد.

(۲) دارنده ورقه اجاره ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (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 اجاره بهای دارایی موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.



سهامی عام

شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

نقل و انتقال اوراق اجاره

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

سایر موارد

(۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می گردد.

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.



مشخصات شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

تولید، خرید، واردات، صادرات و توزیع مواد اولیه، ماشین آلات و تجهیزات تولید انواع محصولات سلولزی، کاغذ و منسوجات نبافته، پودرهای جای جاذب، چسب و رزین و خمیر انواع دستمال شامل انواع دستمال کاغذی، دستمال حوله، دستمال سفره، دستمال توالت و سایر دستمال ها، پوشک بچه، پوشک بزرگسال و سایر انواع پوشک، انواع نوار بهداشتی، انواع پدهای پزشکی، انواع منسوجات نبافته، خمیر دستمال و سایر محصولات مرتبط واردات، صادرات و توزیع مواد اولیه دارویی داروها، واکسن ها، مواد بیولوژیک، تجهیزات آزمایشگاهی بیولوژیکی اخذ و اعطای نمایندگی های داخلی و خارجی، برگزاری و شرکت در نمایشگاه های داخلی و خارجی، بازاریابی غیرهرمی و غیر شبکه ای فروش، توزیع و پخش محصولات غذایی، آرایشی، بهداشتی در داخل و خارج کشور، انجام هرگونه فعالیت اداری از قبیل تایپ و تکثیر بازرگانی مجاز مرتبط با موضوع شرکت و بسته بندی انجام هر نوع فعالیتی که بطور مستقیم و غیر مستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۱، به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۵۱۳۲۰۶ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۳۱۲۰۳۵ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر، شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) جزو شرکت های فرعی شرکت گسترش ماریناسان (سهامی خاص) است و شرکت نهایی گروه، شرکت گروه صنعتی گلرنگ (سهامی خاص) می باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانه های آن در شهرستان ساوه (شهر صنعتی کاوه)، شهرک صنعتی اشتهارد و شهرک صنعتی البرز واقع در استان قزوین می باشد.

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت طبق مفاد اساسنامه، از تاریخ ثبت به مدت نامحدود است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گلپخش اول	سهامی خاص	۱۶۷۱۲۴	۱,۰۶۲,۹۹۹,۰۰۱	۵۳,۱۵٪
شرکت گسترش ماریناسان	سهامی خاص	۴۷۰۷۱۸	۸۸۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۴,۱۵٪
شرکت گروه سرمایه گذاری کوروش	سهامی خاص	۳۳۸۸۶۴	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸٪
شرکت گروه صنعتی گلرنگ	سهامی خاص	۲۱۳۳۴۶	۱۷,۹۹۹,۹۹۹	۰,۹٪
شرکت پخش پدیده پایدار	سهامی خاص	۳۳۲۰۰۱	۱,۰۰۰	-
جمع	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪



سهامی عام

شماره ثبت ۴۹۵۰۷۱

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۵، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین بر اساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۵ آقای مهران ابول نژادیان به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت نماینده		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت گروه صنعتی گلرنگ (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	مسعود سزاوار ذاکریان	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۲۵	غیرموظف
شرکت گلپخش اول (سهامی خاص)	نایب رئیس هیئت مدیره	حسین علیقارداشی	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۲۵	غیرموظف
شرکت گسترش ماریناسان (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	سیدجعفر موسوی	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۲۵	غیرموظف
شرکت پخش پدیده پایدار (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	پژمان نایب حسینی	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۲۵	غیرموظف
شرکت گروه سرمایه‌گذاری کوروش (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	مهران ابول نژادیان	۱۳۹۹/۰۴/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۲۵	موظف

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۲، مؤسسه حسابرسی شاخص‌اندیشان به عنوان حسابرس و بازرس اصلی و آقای جبینی به عنوان بازرس علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابرسی شاخص‌اندیشان بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام می‌باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۶ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۱۱/۰۳	۲۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۸۰٪	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۷/۰۵/۲۰	۴۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۷۷٪	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۸/۱۱/۲۷	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۹/۱۱/۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات حال شده سهامداران

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)

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

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱,۱۴۶	۱,۳۹۵	۲,۴۸۸
سود نقدی هر سهم (ریال)	۸۰۰	۱,۲۱۷	۲,۱۶۸
سرمایه (میلیون ریال)	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰



وضعیت مالی بانی

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می باشد.

صورت وضعیت مالی

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی های ثابت مشهود	۵۶۶,۸۵۵	۵۴۴,۳۰۶	۱,۹۴۲,۲۶۹
سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	۲۲۸,۳۱۸
دارایی های نامشهود	۷,۱۹۲	۷,۵۰۸	۸,۳۷۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۱۹	۲۱,۵۳۳	۵۹۱,۵۳۸
جمع دارایی های غیر جاری	۵۷۴,۱۶۶	۵۷۳,۳۵۷	۲,۷۸۰,۴۹۵
پیش پرداخت ها	۱,۰۹۹,۶۷۷	۹۴۲,۵۷۴	۱,۲۴۸,۰۴۰
موجودی مواد و کالا	۱,۳۶۷,۴۴۵	۱,۷۳۵,۲۹۷	۴,۰۷۳,۳۹۸
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱,۰۸۵,۸۰۰	۲,۲۰۴,۱۹۲	۳,۵۲۳,۴۵۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۸,۷۹۷	۶۳,۷۲۶
موجودی نقد	۲۲۲,۵۵۴	۲۷۲,۹۳۴	۳۱۲,۷۴۶
جمع دارایی های جاری	۳,۷۸۵,۴۷۶	۵,۱۶۳,۷۹۴	۹,۳۲۱,۳۶۴
جمع دارایی ها	۴,۳۵۹,۶۴۲	۵,۷۳۷,۱۵۱	۱۲,۱۰۱,۸۵۹
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۷۲,۱۹۳	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۸۷۹,۵۴۰	۱,۱۹۸,۱۱۵	۲,۹۶۶,۵۳۵
جمع حقوق مالکانه	۱,۷۵۱,۷۳۳	۲,۲۹۸,۱۱۵	۵,۱۶۶,۵۳۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۳,۳۵۳	۵۵,۱۶۹	۷۴,۸۶۹
جمع بدهی های غیر جاری	۳۳,۳۵۳	۵۵,۱۶۹	۷۴,۸۶۹
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۹۰۲,۷۰۶	۶۶۸,۸۴۳	۱,۳۴۸,۲۸۸
مالیات پرداختی	۱۹۲,۸۷۰	۲۵۰,۱۵۷	۳۰۶,۸۸۷
تسهیلات مالی	۱,۴۷۸,۹۸۰	۲,۴۶۴,۸۶۷	۴,۸۷۴,۴۹۲
پیش دریافت ها	۰	۰	۱۳۰,۷۸۸
جمع بدهی های جاری	۲,۵۷۴,۵۵۶	۳,۲۸۳,۸۶۷	۶,۷۶۰,۴۵۵
جمع بدهی ها	۲,۶۰۷,۹۰۹	۳,۳۳۹,۰۳۶	۶,۸۳۵,۳۲۴
جمع حقوق مالکانه بدهی ها	۴,۳۵۹,۶۴۲	۵,۷۳۷,۱۵۱	۱۲,۱۰۱,۸۵۹

صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۵,۵۱۵,۹۴۰	۸,۳۲۸,۵۷۳	۱۳,۰۴۵,۲۵۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳,۹۳۸,۶۳۸)	(۶,۵۷۰,۵۷۳)	(۹,۸۳۱,۳۱۰)
سود ناخالص	۱,۵۷۷,۳۰۲	۱,۷۵۸,۰۰۱	۳,۲۱۳,۹۴۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۶۲,۸۲۳)	(۳۳۲,۸۱۱)	(۴۵۰,۷۱۰)
سایر درآمدها و هزینه‌ها	(۶,۱۳۴)	۱۳,۱۳۴	۳۴,۸۲۸
سود عملیاتی	۱,۳۰۷,۳۴۵	۱,۴۳۸,۳۲۴	۲,۷۹۸,۰۷۶
هزینه‌های مالی	(۲۷۶,۶۶۷)	(۴۶۵,۷۹۲)	(۷۸۹,۶۱۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۰۳,۲۶۴	۴۳۹,۵۰۴	۱,۱۶۰,۳۶۷
سود قبل از مالیات	۱,۱۳۳,۹۴۲	۱,۴۱۲,۰۳۶	۳,۱۶۸,۸۲۶
مالیات بر درآمد (دوره جاری)	(۱۹۲,۸۷۰)	(۲۴۲,۲۶۱)	(۳۹۸,۳۶۳)
مالیات بر درآمد (دوره‌های قبل)	(۲۴,۱۸۴)	(۱۳,۲۹۳)	(۲۰,۴۱)
سود خالص	۹۱۶,۸۸۸	۱,۱۴۶,۳۸۲	۲,۸۶۸,۴۲۲

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۶/۰۱/۰۱	۲۵۰,۰۰۰	۱۴,۸۱۱	۲۵۶,۳۴۲	۵۲۱,۱۵۳
سود خالص سال ۱۳۹۶	.	.	۱۳,۶۹۲	۱۳,۶۹۲
سود سهام مصوب	.	.	(۲۵۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	.	.	۲۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۶۸۵	(۶۸۵)	.
مانده در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۴۵۰,۰۰۰	۱۵,۴۹۶	۱۹,۳۴۹	۴۸۴,۸۴۵
مانده در ۱۳۹۷/۱/۰۱	۴۵۰,۰۰۰	۱۵,۴۹۶	۱۹,۳۴۹	۴۸۴,۸۴۵
سود خالص سال ۱۳۹۷	.	.	۹۱۶,۸۸۸	۹۱۶,۸۸۸
افزایش سرمایه	۳۵۰,۰۰۰	.	.	۳۵۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۵۶,۶۹۷	(۵۶,۶۹۷)	.
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۸۰۰,۰۰۰	۷۲,۱۹۳	۸۷۹,۵۴۰	۱,۷۵۱,۷۳۳
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۸۰۰,۰۰۰	۷۲,۱۹۳	۸۷۹,۵۴۰	۱,۷۵۱,۷۳۳
سود خالص سال ۱۳۹۸	.	.	۱,۱۴۶,۳۸۲	۱,۱۴۶,۳۸۲
سود سهام مصوب	.	.	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	.	.	۲۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۲۷,۸۰۷	(۲۷,۸۰۷)	.
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۸,۱۱۵	۲,۲۹۸,۱۱۵
سود خالص سال ۱۳۹۹	.	.	۲,۸۶۸,۴۲۲	۲,۸۶۸,۴۲۲
سود سهام مصوب	.	.	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	۱,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۱۰۰,۰۰۰	(۱۰۰,۰۰۰)	.
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲,۹۶۶,۵۳۵	۵,۱۶۶,۵۳۴

سرمایه باتک ملت
maritime investment bank

سپاسی عام

شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

صفحه ۱۵ از ۴۷

صورت جریان وجوه نقد

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
نقد حاصل از عملیات	۴۲,۰۸۶	۳۳,۰۸۶	۶۶۶,۷۹۱
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲۴,۱۸۴)	(۱۹۸,۳۶۷)	(۲۳۳,۶۷۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۸,۹۰۲	۱۳۲,۴۹۴	۴۳۳,۱۱۶
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۶۰,۲۳۵)	(۸۴,۴۷۳)	(۱,۴۸۹,۱۳۴)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	-	۱۳,۸۹۳	۲۳۸
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	-	(۳۱۶)	(۸۶۳)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	-	(۲۱,۴۳۴)	(۳۷۸,۰۴۲)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	-	-	۶,۰۰۰
پرداخت های نقدی برای سرمایه گذاری در املاک	-	-	(۲۳۸,۳۱۸)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	(۸,۷۹۷)	(۱۵۳,۲۶۴)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	-	۱۱۵,۴۵۹
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۹۷,۵۰۰	۴۲,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۲,۸۲۵	۲,۸۵۸	۶,۸۱۵
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۴۰,۱۱۰	۳۲۱,۷۴۱	(۱,۳۸۱,۱۰۹)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۵۹,۰۱۲	۴۵۴,۲۳۴	(۹۵۷,۹۹۳)
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۷۵,۹۹۹	-	-
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۳,۰۰۰,۴۸۸	۵,۳۳۷,۳۹۱	۹,۳۰۴,۴۹۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۳,۷۱۷,۶۳۳)	(۴,۴۳۲,۷۳۶)	(۷,۰۳۰,۵۴۰)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۲۵۹,۹۲۳)	(۳۹۴,۵۶۱)	(۶۵۳,۹۴۲)
پرداختی به سهامداران	-	(۳۴۱,۴۰۰)	(۶۲۵,۱۱۱)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	-	(۶۰۰,۰۰۰)	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۹۸,۹۳۱	(۴۲۱,۳۰۶)	۹۹۴,۸۹۷
خالص افزایش در موجودی نقد	۱۵۷,۹۴۳	۳۲,۹۲۹	۳۶,۹۰۴
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۷۱,۷۸۱	۲۳۲,۵۵۴	۲۷۲,۹۳۴
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۲,۸۳۰	۷,۴۵۱	۲,۹۰۸
مانده موجودی نقد در پایان سال	۲۳۲,۵۵۴	۲۷۲,۹۳۴	۳۱۲,۷۴۶

وضعیت اعتباری بانی

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	مبلغ
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه مدت	۷۶۸,۳۲۷
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی کوتاه مدت	۶۷۹,۹۶۱
پیش‌دریافت‌ها	۱۳۰,۷۸۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۴,۸۶۹
تسهیلات	۴,۸۷۴,۴۹۲
مالیات	۳۰۶,۸۸۷
جمع	۶,۸۳۵,۳۲۴

■ جزئیات حساب‌ها و اسنادپرداختی تجاری و سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی به شرح ذیل می‌باشند:

ارقام به میلیون ریال

عنوان حساب	شرح	مبلغ
اسناد پرداختی تجاری	سایر تأمین کنندگان کالا و خدمات	۵۱۴,۰۶۶
حسابهای پرداختی تجاری	شرکت گروه - شرکت پاکان بسپار	۵۴۶۸۵
	سایر تأمین کنندگان کالا و خدمات	۱۹۹,۵۷۶
جمع حساب‌ها و اسنادپرداختی تجاری		۷۶۸,۳۲۷
سایر اسناد پرداختی	سایر اشخاص	۹۸,۱۷۸
	اشخاص وابسته	۲۸۴,۹۰۲
	حق بیمه‌های پرداختی	۲۹,۱۲۸
	سپرده حسن انجام کار	۴۵۰
	سپرده بیمه پرداختی	۲۲,۲۵۰
	مالیات و عوارض ارزش افزوده	۱۷۸,۶۵۲
	سایر	۶۶,۳۰۱
جمع سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی		۶۷۹,۹۶۱
جمع کل		۱,۴۴۸,۳۸۸



سهامی عام

شماره ثبت ۳۹۲۰۷۱

جزئیات تسهیلات دریافتی شرکت به تفکیک نرخ و سررسید به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

نوع تسهیلات	نرخ (درصد)	نوع وثیقه	سررسید تسهیلات	مبلغ مانده تسهیلات
ریالی	۲۵ تا ۲۰	زمین، ساختمان و ماشین آلات	سال ۱۴۰۰	۴۰۸,۹۸۰
		چک و سفته و سهام		۴,۴۶۵,۵۱۲

جزئیات تأمین کنندگان تسهیلات به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

ردیف	نام تأمین کننده تسهیلات	مبلغ تسهیلات
۱	بانک ها	۶,۱۲۵,۲۸۶
۲	سپرده های سرمایه گذاری	(۹۱۲,۷۹۱)
۳	سود و کارمزد سال های آتی	(۳۲۸,۱۰۳)
	جمع	۴,۸۷۴,۴۹۲

بر اساس یادداشت شماره ۲-۲۶ صورت های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ وضعیت مالیاتی شرکت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سال مالی	سود (زیان) ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختی	مانده پرداختی	مالیات پرداختی	نحوه تشخیص
۱۳۹۶	۲۰,۴۵۶	۲۰,۴۵۶	۴,۱۵۹	۱۲,۲۰۰	۹,۰۰۲	۹,۰۰۲	۰	۱۳۹۶	رسیدگی به دفاتر
۱۳۹۷	۱,۱۳۳,۹۴۱	۹۶۴,۳۵۱	۱۹۲,۸۷۰	۲۱۲,۶۹۲	۰	۱۸۵,۰۷۴	۷,۷۹۶	۱۳۹۷	رسیدگی به دفاتر
۱۳۹۸	۱,۴۰۲,۰۳۶	۹۶۹,۴۴۳	۲۴۲,۳۶۱	۰	۰	۲۴۱,۶۳۴	۷۲۷	۱۳۹۸	رسیدگی نشده
۱۳۹۹	۳,۱۶۸,۸۲۶	۱,۹۸۹,۰۸۸	۲۹۸,۳۶۳	۰	۰	۰	۲۹۸,۳۶۳	۱۳۹۹	رسیدگی نشده
			جمع					۳,۰۶,۸۸۶	

☑ مالیات بر عملکرد شرکت برای سال های قبل از ۱۳۹۶ قطعی و تسویه شده است.

☑ برگ تشخیص مالیات بر عملکرد سال ۱۳۹۷ به مبلغ ۲۱۲,۶۹۲ میلیون ریال صادر گردیده است که با توجه به اعتراض شرکت، مابه التفاوت مالیات ابرازی و تشخیصی به مبلغ ۱۹,۸۲۲ میلیون ریال در دفاتر شناسایی نگردیده است.

☑ طبق قوانین مالیاتی، شرکت در سال جاری از معافیت های صادرات، سود سپرده بانکی، سود سهام استفاده نموده است. با توجه به تبصره ۷ ماده ۱۰۵ ق.م.م و معافیت مقرر در قانون بودجه سال ۱۴۰۰، مالیات با نرخ موثر ۱۵ درصد محاسبه شده است.

تعهدات، بدهی های احتمالی

مطابق یادداشت ۳۴ صورت های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)، شرکت فاقد تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی در تاریخ صورت وضعیت مالی می باشد.



مطالبات

- براساس صورت های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص)، دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها به شرح جدول زیر است:

ارقام به میلیون ریال

شرح	مبلغ
اسناد دریافتنی تجاری	اشخاص وابسته
	۱,۱۱۸,۴۲۶
	جمع اسناد دریافتنی تجاری
	۱,۱۱۸,۴۲۶
حساب های دریافتنی تجاری	اشخاص وابسته
	سایر مشتریان
	۴۶,۷۱۳
	جمع حساب های دریافتنی تجاری
	۱,۱۵۴,۷۱۳
سایر دریافتنی ها	اشخاص وابسته
	کارکنان (وام و مساعده)
	۳۸,۷۰۴
	سایر اشخاص
	۴۷,۱۷۲
	سپرده و ودیعه اجاره
	۲۲,۵۰۱
	سایر
	۱۹,۰۶۴
	جمع سایر دریافتنی ها
	۱,۲۵۰,۳۱۶
جمع کل	۳,۵۲۳,۴۵۵

پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت انتشار اوراق اجاره و عدم انتشار اوراق اجاره (دریافت تسهیلات) صورتهای مالی شرکت صنایع سلولوزی ماریناسان (سهامی خاص) به شرح ذیل می باشد:

صورتهای سود و زیان پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		عنوان حساب
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۳۳,۵۵۷,۱۳۰	۲۸۰,۱۷,۱۲۲	۲۷,۰۲۷,۵۱۶	۲۸,۵۱۲,۱۲۵	۲۲,۵۳۹,۶۸۰	۳۳,۱۸۲,۲۲۶	۱۸,۷۸۲,۰۶۷	۱۸,۷۸۲,۰۶۷	۱۵,۶۵۲,۵۵۶	۱۵,۶۵۲,۵۵۶	درآمدهای عملیاتی
(۳۳,۲۳۳,۱۵۸)	(۳۶,۹۲۰,۸۸۱)	(۲۰,۳۳۸,۳۳۸)	(۲۰,۵۱۷,۵۱۸)	(۱۶,۹۵۷,۴۵۹)	(۱۶,۷۷۸,۱۷۷)	(۱۴,۱۳۹,۴۶۰)	(۱۳,۷۱۶,۴۶۱)	(۱۱,۷۸۸,۵۷۸)	(۱۱,۷۸۸,۵۷۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۹,۰۳۳,۹۸۱	۱۱,۰۹۶,۴۹۱	۶۷,۰۸۸,۸۸۸	۸۰,۶۴۶,۰۸۰	۵۵,۸۲,۲۲۲	۶۴,۰۵۰,۴۹۱	۴۶,۳۳۶,۰۰۷	۵۰,۶۶۶,۰۰۶	۳۸,۶۳۹,۹۷۸	۳۸,۶۳۹,۹۷۸	سود ناخالص
(۱,۱۱۶,۳۱۹)	(۱,۱۲۱,۳۳۸)	(۹۱۷,۵۳۹)	(۹۱۷,۷۱۱)	(۷۷۳,۰۰۷)	(۷۸۹,۳۶۹)	(۶۴۴,۳۳۰)	(۶۵۴,۷۱۱)	(۵۴۴,۵۲۱)	(۵۴۴,۵۲۱)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۸۵,۷۳۹	۸۵,۷۳۹	۷۱,۵۶۳	۷۱,۵۶۳	۵۹,۷۳۱	۵۹,۷۳۱	۴۹,۸۸۹	۴۹,۸۸۹	۴۱,۶۷۹	۴۱,۶۷۹	سایر درآمدها
۸۰,۰۲۵,۱۲	۱۰,۰۶۰,۸۰۳	۵۵,۵۴۶,۰۳	۷,۱۹۸,۲۵۹	۴۸,۶۸۷,۵۵	۵۶,۷۵۴,۴۰	۴۰,۳۹۱,۵۵۷	۴,۴۶۱,۷۸۴	۳,۴۶۱,۱۲۷	۳,۴۶۱,۱۲۷	سود عملیاتی
(۱,۷۶۰,۰۰۰)	(۱,۳۴۴,۵۹۳)	(۱,۷۶۰,۰۰۰)	(۱,۳۸۷,۵۴۶)	(۱,۵۶۰,۰۰۰)	(۱,۳۸۶,۳۱۸)	(۱,۳۶۰,۰۰۰)	(۱,۴۱۶,۳۱۸)	(۱,۴۹۸,۱۰۳)	(۱,۳۳۹,۹۲۸)	هزینه های مالی
۲,۷۹۸,۷۱۰	۲,۷۹۸,۷۱۰	۲,۳۳۳,۳۳۴	۲,۳۳۳,۳۳۴	۱,۹۲۵,۶۳۱	۱,۹۲۵,۶۳۱	۱,۶۲۲,۴۹۵	۱,۶۲۲,۴۹۵	۱,۲۵۲,۲۱۵	۱,۲۵۲,۲۱۵	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۹,۰۴۱,۱۲۳	۱۱,۳۱۴,۹۱۰	۶,۳۴۵,۹۹۶	۸۰,۴۴۳,۰۰۷	۵,۲۵۲,۳۸۶	۶,۱۱۴,۶۳۴	۴,۳۱۱,۶۵۲	۴,۵۱۷,۸۶۱	۳,۲۱۶,۳۳۹	۳,۲۱۶,۳۳۹	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲,۱۶۶,۰۰۵)	(۲,۸۵۲,۳۳۰)	(۱,۶۰۶,۳۳۹)	(۲,۰۱۱,۰۰۷)	(۱,۲۱۲,۵۱۶)	(۱,۵۳۳,۶۵۸)	(۱,۰۷۷,۹۱۳)	(۱,۱۳۹,۴۶۵)	(۸۰۴,۰۶۲)	(۸۳۳,۶۰۶)	هزینه مالیات بر درآمد
۶,۸۷۵,۰۹۱۶	۸,۵۶۱,۱۹۰	۴,۷۳۹,۴۹۷	۶,۰۳۲,۲۲۰	۳,۹۳۰,۸۸۹	۴,۶۰۰,۹۷۵	۳,۲۳۲,۲۲۹	۳,۲۳۲,۲۲۹	۲,۴۱۲,۱۸۷	۲,۴۱۲,۱۸۷	سود (زیان) خالص

تأمین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

مستأجر
شماره ثبت ۳۰۲۷۱

مختص اندیشان
توسعه کلاش

صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

ارقام به میلیون ریال

عنوان حساب	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دارایی‌های غیر جاری:										
دارایی‌های ثابت مشهود	۵,۱۳۳,۳۱۷	۲,۸۴۸,۸۱۷	۴,۸۳۲,۳۶۱	۲,۷۶۴,۸۱۶	۴,۳۱۶,۲۳۳	۴,۶۸۰,۱۱۵	۲,۷۳۰,۸۱۳	۲,۸۸۴,۳۹۵	۲,۱۳۹,۰۶۶	۲,۱۳۹,۰۶۶
دارایی‌های نامشهود	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰	۸,۳۷۰
سرمایه گذاری‌های بلندمدت	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸	۵۹۱,۵۳۸
سرمایه گذاری در املاک	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸	۲۳۸,۳۱۸
جمع دارایی‌های غیر جاری	۶,۰۷۰,۵۴۴	۳,۶۸۷,۰۴۴	۵,۵۵۰,۵۸۷	۴,۶۰۱,۱۶۲	۵,۰۵۱,۴۴۹	۵,۵۱۸,۳۴۱	۴,۵۵۵,۰۵۸	۵,۸۱۳,۰۲۱	۴,۰۶۷,۲۹۲	۴,۰۶۷,۲۹۲
دارایی‌های جاری:										
پیش پرداخت‌ها	۱,۳۷۲,۸۳۴	۱,۳۷۲,۸۳۴	۱,۵۱۰,۱۲۸	۱,۵۱۰,۱۲۸	۱,۶۶۱,۱۴۱	۱,۶۶۱,۱۴۱	۱,۸۱۷,۲۵۵	۱,۸۱۷,۲۵۵	۲,۰۰۰,۹۸۱	۲,۰۰۰,۹۸۱
موجودی مواد و کالا	۴,۱۳۶,۰۰۲	۴,۱۳۶,۰۰۲	۴,۸۰۰,۷۶۱	۴,۹۲۸,۸۱۱	۵,۸۳۲,۳۶۲	۵,۹۳۵,۱۱۱	۷,۱۸۴,۶۴۱	۷,۱۸۵,۵۵۵	۹,۴۳۲,۳۰۸	۹,۴۳۲,۳۰۸
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶	۶۲,۷۲۶
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۲,۱۳۰,۵۱۱	۲,۱۳۰,۵۱۱	۲,۷۵۶,۶۱۳	۲,۷۵۶,۶۱۳	۴,۶۶۶,۶۴۵	۴,۵۰۷,۹۱۶	۵,۷۱۸,۴۴۵	۵,۴۰۹,۵۳۳	۷,۶۰۲,۳۷۴	۷,۶۰۲,۳۷۴
موجودی نقد	۱۳۷,۰۴۷	۸۷۶,۹۴۴	۷۸۶,۲۹۷	۷۷۵,۵۴۳	۱,۳۷۵,۶۰۳	۱,۳۷۵,۶۰۳	۱,۹۳۵,۰۰۶	۵۵۶,۴۰۵	۲۴۸,۰۲۸	۱,۷۲۵,۷۳۳
جمع دارایی‌های جاری	۸,۸۴۳,۰۱۳	۹,۵۷۰,۰۴۵	۱۰,۰۹۱,۷۵۲	۱۱,۰۰۰,۶۸۲	۱۳,۵۵۹,۴۷۷	۱۳,۵۰۵,۲۳۹	۱۶,۷۲۹,۰۴۳	۱۴,۹۷۵,۴۶۵	۱۹,۳۳۷,۵۱۸	۱۸,۵۰۰,۹۳۳
جمع دارایی‌ها	۱۴,۹۱۳,۵۵۷	۱۳,۲۵۷,۰۸۹	۱۵,۶۴۲,۳۳۹	۱۵,۶۰۷,۸۴۴	۱۸,۶۱۰,۹۲۶	۱۸,۰۲۳,۵۷۰	۲۱,۲۸۸,۱۰۲	۲۰,۷۹۸,۴۸۶	۲۳,۴۱۴,۸۱۰	۲۳,۴۱۴,۸۱۰
حقوق مالکانه و بدهی‌ها										
حقوق مالکانه										
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
انقضه قانونی	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۲,۹۹۷,۳۵۳	۲,۸۷۸,۷۳۳	۴,۱۶۸,۰۱۳	۴,۸۹۱,۴۹۲	۵,۶۶۵,۴۳۳	۵,۶۶۵,۴۳۳	۷,۵۵۷,۷۸۴	۶,۲۳۴,۷۰۴	۱۰,۶۸۹,۰۶۷	۱۰,۶۸۹,۰۶۷
جمع حقوق مالکانه	۵,۱۹۷,۳۵۳	۵,۰۰۷,۸۷۳	۶,۲۳۶,۰۱۳	۶,۸۹۱,۴۹۲	۷,۸۵۵,۴۳۳	۷,۸۵۵,۴۳۳	۹,۵۷۵,۷۸۴	۸,۴۴۴,۷۰۴	۱۲,۸۸۹,۰۶۷	۱۲,۸۸۹,۰۶۷
بدهی‌ها										
بدهی‌های غیر جاری										
تسهلات اجاره دارایی‌های سرمایه‌ای	۲,۱۳۹,۰۰۰	-	۲,۱۳۹,۰۰۰	-	۲,۱۳۹,۰۰۰	-	-	-	-	-

عنوان حساب	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
تسهیلات مالی	-	۸۰۰,۰۰۰	-	۱,۵۰۰,۰۰۰	-	۲,۴۰۰,۰۰۰	-	۲,۳۰۰,۰۰۰	-	۲,۳۰۰,۰۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹۳,۰۸۹	۸۹,۸۳۳	۱۱۳,۲۶۹	۱,۷۸۱۱	۱۳۹,۳۳۱	۱۳۹,۳۳۳	۱۷۱,۳۶۵	۱۵۵,۳۳۸	۲۱۰,۷۷۹	۱۸۵,۳۳۸
جمع بدهی های غیر جاری	۲,۳۳۸,۲۰۸۹	۸۹,۸۳۳	۲,۴۰۳,۲۶۹	۱,۷۸۰,۷۸۱	۲,۴۴۲,۹,۳۳۱	۲,۵۲۹,۳۷۴	۱,۷۱,۳۶۵	۲,۳۵۵,۳۳۸	۲,۱۰,۷۷۹	۲,۳۳۵,۳۳۸
بدهی های جاری										
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲,۳۵۷,۷۱۶	۲,۳۵۷,۷۱۶	۲,۳۳۳,۲۹۲	۲,۸۱۷,۸۹۲	۲,۳۵۵,۶۳۵	۲,۳۹۱,۴۹۲	۲,۱۰۰,۵۵۰۴	۲,۰۶۷,۷۳۶	۵,۳۸۲,۱۷۶	۴,۶۸۲,۸۱۳
مالیات پرداختی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود سهام پرداختی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تعهدات اجاره داراییهای سرمایه ای	-	-	-	-	-	-	۲,۳۹۰,۰۰۰	-	-	-
حسابهای پرداختی به نهاد واسطه	۳۲,۳۲۸	-	۳۲,۷۵۰	-	۳۲,۷۵۰	-	۳۲,۶۶۱	-	-	-
پیش دریافتها	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸	۱۳۰,۷۸۸
تسهیلات مالی	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰
جمع بدهی های جاری	۷,۳۳۱,۳۳۱	۷,۳۳۸,۵۰۴	۷,۷۰۶,۵۳۰	۷,۷۵۸,۶۸۰	۷,۷۴۸,۴۹۵	۸,۳۳۲,۲۸۰	۱۱,۳۵۸,۹۵۲	۸,۹۹۸,۵۳۴	۱۰,۳۳۱,۴۹۴	۹,۵۴۱,۵۴۰
جمع بدهی ها	۹,۷۰۰,۳۳۰	۸,۱۷۸,۳۳۶	۱۰,۰۱۱,۰۱۰	۹,۴۶۶,۴۹۱	۱۰,۷۴۸,۴۹۵	۱۰,۸۵۱,۶۵۳	۱۱,۵۳۰,۳۱۷	۱۲,۳۵۲,۷۸۲	۱۰,۵۳۵,۷۴۳	۱۲,۰۰۱,۹۱۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۴,۹۰۰,۶۷۳	۱۴,۲۵۷,۰۶۸	۱۶,۴۳۸,۱۱۲	۱۵,۶۰۷,۹۸۴	۱۵,۶۱۳,۹۲۶	۱۸,۰۳۳,۵۷۰	۲۱,۲۸۸,۱۰۲	۲۰,۷۹۸,۴۸۵	۲۳,۴۱۴,۸۱۰	۲۳,۸۸۹,۹۹۰



تأمین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

تجارتی علم
شماره ثبت ۳۳۰۷۱

شخص اندیشان

صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

عدم انتشار				انتشار			
شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل	شرح	سرمایه	اندوخته قانونی
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۳۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲,۹۶۶,۵۳۵	۵,۱۶۶,۵۳۵	مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۳۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۰	۰		۲,۵۳۲,۸۱۸	۲,۵۳۲,۸۱۸	سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۰	۰	
سود سهام مصوب			(۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب		
تخصیص به اندوخته قانونی			۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی		
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲,۹۹۷,۳۵۳	۵,۱۹۷,۳۵۳	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۱			۳,۳۳۸,۳۹۶	۳,۳۳۸,۳۹۶	سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۱		
سود سهام مصوب			(۲,۱۲۷,۷۳۶)	(۲,۱۲۷,۷۳۶)	سود سهام مصوب		
تخصیص به اندوخته قانونی			۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی		
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴,۱۶۸,۰۱۳	۶,۱۶۸,۰۱۳	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۲			۴,۶۰۰,۸۷۵	۴,۶۰۰,۸۷۵	سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۲		
سود سهام مصوب			(۲,۱۰۳,۵۵۶)	(۲,۱۰۳,۵۵۶)	سود سهام مصوب		
تخصیص به اندوخته قانونی			۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی		
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۵,۶۶۵,۳۳۳	۷,۸۶۵,۳۳۳	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۳			۶,۰۳۲,۸۳۰	۶,۰۳۲,۸۳۰	سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۳		
سود سهام مصوب			(۴,۱۴۰,۸۷۸)	(۴,۱۴۰,۸۷۸)	سود سهام مصوب		
تخصیص به اندوخته قانونی			۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی		
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۷,۵۵۷,۷۸۴	۹,۷۵۷,۷۸۴	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۴			۸,۵۶۱,۱۹۰	۸,۵۶۱,۱۹۰	سود (زیان) خالص سال مالی ۱۴۰۴		
سود سهام مصوب			(۵,۳۲۹,۹۰۷)	(۵,۳۲۹,۹۰۷)	سود سهام مصوب		
تخصیص به اندوخته قانونی			۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی		
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۸۸,۰۰۶	۱۲,۵۸۸,۰۰۶	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰

مجلس عام
تأیید شده ۱۳۹۷/۰۷/۳۰

سرمایه بانک ملت
market investment bank



شماره اندیشان
پوست گزارش

منابع و مصارف پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

[illegible]

شخص اندیشان

مکملہ

مفروضات پیش بینی ها

الف) صورت سودو زیان

(۱) درآمد عملیاتی: شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) در حال حاضر اقدام به تولید و فروش محصولات بهداشتی در دو گروه سلولزی و هائیزنیک می نماید. در صورت بهره برداری از طرح موضوع تأمین مالی که منجر به تولید تیشو خواهد شد که از آن به عنوان ماده اولیه اصلی مورد نیاز محصولات سلولزی شرکت استفاده می شود، تغییری در میزان فروش محصولات فعلی شرکت رخ نخواهد داد، اما راه اندازی طرح باعث کاهش بهای تمام شده تولید خواهد شد. لذا با توجه به ظرفیت تولید تیشو در طرح موضوع تأمین مالی مطابق با گزارش توجهی تولید تیشو از دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به بعد مازاد تیشو تولید شده نسبت به مقدار مورد نیاز به عنوان ماده اولیه، مستقیماً به فروش خواهد رسید.

درآمدهای شرکت در دو حالت انتشار (بهره برداری از سال ۱۴۰۱) و عدم انتشار (بهره برداری از سال ۱۴۰۴) به شرح جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دستمال صورت	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶
دستمال توالت	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶
پوشک	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶	۲,۳۳۳,۳۳۶
دستمال حوله و آئینه خانه	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹	۸۳۳,۵۹۹
نوار بهداشتی	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹	۹۹۹,۳۹۹
دستمال مرطوب	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲	۱۳,۱۹۲
خسیر کاغذ	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸	۱۰,۵۲۰,۲۸
سایر	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳
نوار بهداشتی	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳	۷۱,۰۹۳
پوشک	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲	۱۳۳,۳۳۲
دستمال مرطوب	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳
تیشو	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
برگشت از فروش	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸	۱۳,۰۴۵,۲۵۸

۱-۱) مقدار فروش: مقدار فروش برای تمامی سنوات پیش‌بینی شده مطابق با سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است. جدول زیر مقدار فروش در دو حالت انتشار و عدم انتشار را نشان می‌دهد:
ارقام به کارتن یکلو گرم

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
داخلی	۱۰,۰۹۳,۳۱۳	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶	۱,۱۸۹,۲۶۶
	دستمال صورت													
	دستمال توالت													
	پوشک													
	دستمال حوله و آئینه خانه													
داخلی	نورپردازی	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹	۲۶,۰۳۴۹
	دستمال مرطوب	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵	۳۳۶,۲۸۵
	خمیر کاغذ	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱	۴,۱۸۱
	نورپردازی	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵	۸,۰۳۳,۶۸۵
صادراتی	پوشک	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵	۵۴,۲۱۵
	دستمال مرطوب	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵	۲۹۱,۳۷۵
	تیشو	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		۱,۴۸۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	۲۹۷,۰۰۰	-	۸۹۱,۰۰۰	-	۱۱,۸۰۰,۰۰۰	-

- شایان ذکر است میزان تولید و فروش محصولات بصورت یکسان در نظر گرفته شده است.
- همچنین مقدار تیشو مازاد تولید شده در حالت انتشار که مستقیماً به فروش خواهد رسید در جدول زیر مشخص شده است. نحوه محاسبه میزان مازاد تولید تیشو در قسمت **بهای تمام‌شده** به تفصیل توضیح داده شده است.

تأمین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank
مجلسی عام
شماره ثبت ۳۰۰۷۷۰۷۷

شخص اندیشان
یوت گزارش

۱-۲) نرخ فروش: نرخ فروش محصولات شرکت مطابق جدول ذیل می باشد که در هر سال ۲۰٪ نسبت به رقم سال قبل رشد داده شده است.
ارقام به ریال به ازای کارتن/ کیلوگرم

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
داخلی	دستمال صورت	۲۰,۰۸۳,۳۵۵	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳	۲۵,۹۹۸,۹۱۳
	دستمال توالت	۲,۳۱۹,۴۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹
	پوشک	۲,۳۹۳,۰۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹
	دستمال حوله و آئینروخانه	۲,۱۹۷,۹۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳
داخلی	نوار بهداشتی	۲,۳۹۳,۰۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹	۲,۷۸۲,۳۳۹
	دستمال مرطوب	۲,۱۹۷,۹۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳	۲,۸۱۲,۵۱۳
	خمیر کاغذ	۱۳۱,۱۳۳	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹	۱۵۷,۲۵۹
صافرانی	نوار بهداشتی	۱,۳۱۱,۳۳۵	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱	۱,۵۷۲,۶۰۱
	پوشک	۲,۵۲۰,۰۷۲	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶
تیشو	دستمال مرطوب	۲,۵۲۰,۰۷۲	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶
	تیشو	۲,۵۲۰,۰۷۲	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶	۲,۰۳۴,۹۱۶

شایان ذکر است: نرخ فروش تیشو در سال ۱۴۰۱ مطابق با قیمت روز بازار ۳۵,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده و برای سال های بعد به شرح فوق الذکر پیش بینی شده است.
(۲) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در دو حالت انتشار و عدم انتشار مطابق با جدول ذیل می باشد:

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مولد	۸,۹۹۰,۳۱۲	۱۰,۷۸۸,۳۳۳	۱۰,۷۸۸,۳۳۳	۱۰,۷۸۸,۳۳۳	۱۱,۸۹۲,۳۱۵	۱۱,۸۹۲,۳۱۵	۱۲,۹۲۶,۰۴۹	۱۲,۹۲۶,۰۴۹	۱۸,۱۷۶,۶۹۵	۱۸,۱۷۶,۶۹۵	۱۸,۱۷۶,۶۹۵	۱۸,۱۷۶,۶۹۵
دستفرد	۲۳۰,۳۷۹	۱۷۶,۳۳۵	۱۷۶,۳۳۵	۱۷۶,۳۳۵	۲۵۲,۸۰۲	۲۵۲,۸۰۲	۳۳۱,۶۰۲	۳۳۱,۶۰۲	۵۰۸,۰۳۵	۵۰۸,۰۳۵	۵۰۸,۰۳۵	۵۰۸,۰۳۵
سربار	۶۶۲,۳۳۳	۷۷۵,۵۸۳	۷۷۵,۵۸۳	۷۷۵,۵۸۳	۱,۲۳۳,۱۶۰	۱,۲۳۳,۱۶۰	۹۱۲,۵۱۳	۹۱۲,۵۱۳	۱,۰۷۵,۹۱۳	۱,۰۷۵,۹۱۳	۱,۰۷۵,۹۱۳	۱,۰۷۵,۹۱۳
موجودی در جریان ساخت	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲	۳,۹۸۲
موجودی کلای ساخته شده	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)	(۵۵,۶۹۷)
جمع	۹,۸۴۲,۰۳۱۰	۱۱,۷۸۸,۵۷۸	۱۱,۷۸۸,۵۷۸	۱۱,۷۸۸,۵۷۸	۱۳,۷۷۱,۶۴۱	۱۳,۷۷۱,۶۴۱	۱۴,۱۳۹,۴۶۰	۱۴,۱۳۹,۴۶۰	۱۶,۹۵۷,۴۵۹	۱۶,۹۵۷,۴۵۹	۱۶,۹۵۷,۴۵۹	۱۶,۹۵۷,۴۵۹

(۲-۱)

بهای تمام شده مواد: ماده اولیه مورد نیاز شرکت شامل دو گروه ماده اولیه مورد نیاز محصولات سلولزی و ماده اولیه مورد نیاز محصولات هائیزنیک می باشد. ماده اولیه اصلی مورد نیاز جهت تولید محصولات سلولزی، مواد تیشو می باشد. با توجه به اینکه ۵۳٪ از مبلغ تولید و فروش محصولات مربوط به محصولات سلولزی می باشد، این نسبت ها برای محاسبه مواد مستقیم نیز تعمیم داده شده است. بدین ترتیب ابتدا مواد مستقیم کل با در نظر گرفتن نرخ رشد ۲۰٪ نسبت به سال قبل پیش بینی شده است و از نسبت های ۵۳٪ برای محصولات سلولزی و ۴۷٪ برای سایر محصولات استفاده شده است. بهای تمام شده مواد اولیه در حالت عدم انتشار مطابق با جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	شرح
۱۰,۹۲۶,۵۳۷	۹,۵۵۵,۱۰۷	۸,۲۱۲,۵۸۹	۶,۸۲۴,۸۳۴	۵,۷۰۳,۱۸۷	هزینه مواد قسمت سلولزی حالت عدم انجام
۱۰,۵۴۴,۶۴۵	۸,۷۸۷,۲۰۴	۷,۳۳۲,۶۷۰	۶,۱۰۲,۳۲۵	۵,۰۵۵,۱۷۸	هزینه مواد سایر قسمت ها حالت انجام و عدم انجام (مشترک)
۲۱,۴۷۱,۱۸۲	۱۸,۳۴۲,۳۱۱	۱۵,۵۴۵,۲۵۹	۱۲,۹۲۶,۰۴۹	۱۰,۷۵۸,۳۶۴	جمع

ماده اولیه (تیشو) مورد نیاز شرکت جهت تولید محصولات سلولزی با حجم فعلی تولید ۲۶,۰۰۰ تن می باشد. در حال حاضر ۸,۷۰۰ تن توسط شرکت تولید می شود و حدود ۱۷,۳۰۰ تن از بازار خریداری می شود. در صورت انتشار اوراق و اجرای طرح تولید تیشو از ابتدای سال ۱۴۰۱ ماده اولیه خریداری شده نیز در شرکت تولید خواهد شد و مازاد تولید در سال های بعد بصورت مستقیم به فروش خواهد رسید. جدول ذیل میزان تولید، استفاده و مازاد تیشو را در حالت انتشار نشان می دهد:

ارقام به کیلوگرم

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	تیشو
۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰	تولید - در حال حاضر
۰	۰	۰	۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰	خرید
۲۶,۷۳۰,۰۰۰	۲۰,۷۸۰,۰۰۰	۱۹,۳۰۵,۰۰۰	۱۷,۸۲۰,۰۰۰	۰	۰	تولید - طرح جدید
۲۵,۴۳۰,۰۰۰	۲۹,۴۹۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۵,۰۰۰	۲۶,۵۲۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع
۱۷,۸۲۰,۰۰۰	۱۷,۸۲۰,۰۰۰	۱۷,۸۲۰,۰۰۰	۱۷,۸۲۰,۰۰۰	۰	۰	میزان تیشو مورد استفاده در تولید محصولات
۸,۹۱۰,۰۰۰	۲,۹۷۰,۰۰۰	۱,۳۸۵,۰۰۰	۰	۰	۰	مازاد تولید

تأمین سرمایه بانک ملت
mollet investment bank

مبنای عام
شماره ثبت ۳۰۳۷۱

شخص اندیشان
پست گزارش

- با توجه به طرح توجهی تولید تیشو، بهای تمام شده تولید تیشو با در نظر گرفتن حجم تولید ذکر شده در جدول فوق مطابق با جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال					
شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مواد	۲۹۳۳,۳۱۴	۵,۱۲۷,۵۰۹	۶,۶۲۶,۳۴۸	۱۰,۳۲۳,۶۶۳	۱۲,۶۳۱,۵۵۱
دستزد	۲۱,۲۰۰	۲۵,۳۳۰	۲۰,۵۲۸	۲۶,۶۳۴	۳۳,۹۵۰
سربار	۱۱۵,۹۲۱	۱۵۵,۵۰۲	۲۰۱,۰۰۲	۲۰۸,۵۱۳	۴۰۹,۵۶۹
جمع	۴,۰۰۸,۱,۴۴۶	۵,۳۰۹,۵۵۱	۶,۸۵۷,۹۱۸	۱۰,۵۶۸,۸۱۰	۱۴,۰۰۸,۵۰۸

- با توجه به توضیحات ارائه شده بهای تمام شده مواد اولیه در حالت انتشار شامل سه قسمت به شرح ذیل می باشد:

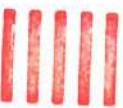
- (۱) بهای تمام شده مواد اولیه مورد نیاز محصولات هائیزنیک که در دو حالت انتشار و عدم انتشار بصورت یکسان می باشد؛
- (۲) بهای تمام شده مواد اولیه ۸,۷۰۰ تن تولید تیشو مطابق با روند گذشته شرکت که عبارتست از نرخ یک کیلوگرم مواد اولیه برای تولید تیشو (۲۲۱,۳۴۲ ریال در سال ۱۴۰۱ با اعمال ۲۰٪ رشد در سال های بعد نسبت به سال قبل) ضربدر میزان تولید ذکر شده می باشد.

- (۳) بهای تمام شده تولید تیشو از طریق طرح جدید؛

بنابراین بهای تمام شده مواد اولیه در حالت انجام مطابق با جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
هزینه مواد ۸,۷۰۰ تن تولید در حال حاضر	۱,۹۲۵,۶۷۵	۲,۳۱۰,۸۱۰	۲,۷۳۲,۹۱۳	۲,۳۲۷,۵۶۷
هزینه مواد تولید شده در طرح جدید	۳,۹۳۴,۳۱۴	۵,۱۲۷,۵۰۹	۶,۶۲۶,۳۴۸	۱۰,۳۲۳,۶۶۳
هزینه مواد سایر قسمت ها - حالت انجام و عدم انجام (مشترک)	۶,۱۰۲,۲۲۵	۷,۳۳۲,۶۷۰	۸,۷۸۷,۲۰۴	۱۰,۵۴۴,۶۴۵
جمع	۱۱,۹۶۲,۲۱۵	۱۴,۷۶۱,۰۸۹	۱۸,۱۴۶,۶۲۵	۲۴,۰۰۹,۵۸۷,۵



تامین سرمایه بانک ملات
mellat investment bank

میدانی عام
شماره ثبت ۲۰۵۰۷۸

شخص آیدیشان
پوست گزارش

۲-۲) دستمزد مستقیم: دستمزد مستقیم سالانه ۲۰٪ رشد داده شده است و در حالت انتشار دستمزد مستقیم مربوط به بهای تمام شده تولید تیشو در طرح جدید نیز اضافه شده است.

۲-۳) سربار ساخت: هزینه‌های سربار سالانه ۲۰٪ (به جز هزینه استهلاک) رشد داده شده است و در حالت انتشار هزینه سربار مربوط به بهای تمام شده تولید تیشو در طرح جدید نیز اضافه شده است. شایان ذکر است: هزینه استهلاک مربوط به ساختمان، تأسیسات، ماشین آلات و تجهیزات، ابزار آلات و تجهیزات آزمایشگاهی به عنوان هزینه سربار و هزینه استهلاک اثاثه و منصوبات نیز در قسمت هزینه‌های عمومی و اداری قرارداد شده است. جزئیات هزینه سربار مطابق با جدول ذیل می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دستمزد غیر مستقیم	۷۸۳۸۳۶	۳۳۰۵۹۱	۳۳۰۵۹۱	۴۰۸۷۰۹	۴۰۸۷۰۹	۴۰۸۷۰۹	۳۹۰۴۵۱	۳۹۰۴۵۱	۵۸۸۵۳۲	۵۸۸۵۳۲	۷۰۶۲۵۰	۷۰۶۲۵۰
مواد غیر مستقیم	۱۰۶۶۹۱	۱۲۸۰۰۵	۱۲۸۰۰۵	۱۵۳۶۰۶	۱۵۳۶۰۶	۱۵۳۶۰۶	۱۸۴۳۳۷	۱۸۴۳۳۷	۲۳۱۰۱۹۳	۲۳۱۰۱۹۳	۲۶۵۰۳۳۲	۲۶۵۰۳۳۲
استهلاک	۸۷۶۵۸۳	۵۵۸۸۱	۵۵۸۸۱	۳۹۱۵۵۵	۳۹۱۵۵۵	۳۹۱۵۵۵	۳۹۵۷۶۷	۳۹۵۷۶۶	۳۹۱۰۷۶۶	۳۹۱۰۷۶۶	۳۹۱۰۷۶۶	۳۹۱۰۷۶۶
سایر هزینه‌های کارکنان	۶۹۷۵۰	۸۳۷۰۰	۸۳۷۰۰	۱۰۰۰۳۳۰	۱۰۰۰۳۳۰	۱۰۰۰۳۳۰	۱۲۰۵۲۸	۱۲۰۵۲۸	۱۲۳۶۳۳	۱۲۳۶۳۳	۱۲۳۶۳۳	۱۲۳۶۳۳
هزینه آب، برق، گاز	۱۷۸۸۳	۳۳۳۹۸	۳۳۳۹۸	۴۰۰۷۸	۴۰۰۷۸	۴۰۰۷۸	۳۸۰۹۴	۳۸۰۹۴	۵۷۷۱۲	۵۷۷۱۲	۶۹۰۲۵۵	۶۹۰۲۵۵
سایر هزینه‌های سربار	۸۶۶۳	۱۰۴۰۰۸	۱۰۴۰۰۸	۱۳۳۸۰۹	۱۳۳۸۰۹	۱۳۳۸۰۹	۱۳۹۰۷۱	۱۳۹۰۷۱	۱۳۹۰۷۱	۱۳۹۰۷۱	۲۱۵۶۷۰	۲۱۵۶۷۰
جمع	۶۶۲۰۴۳۵	۷۷۵۵۸۳	۷۷۵۵۸۳	۹۱۳۵۲۴	۹۱۳۵۲۴	۹۱۳۵۲۴	۱۰۴۸۸۰۹۲۸	۱۰۴۸۸۰۹۲	۱۰۶۸۳۵۷۲	۱۰۶۸۳۵۷۲	۱۰۹۳۱۰۹۳۳	۱۰۹۳۱۰۹۳۳

۳) هزینه‌های عمومی و اداری: سالانه ۲۰٪ نسبت به سال قبل (به جز هزینه استهلاک) رشد داده شده است.

۴) هزینه استهلاک: مطابق با ماده ۱۳۹ قانون مالیات‌های مستقیم و اهم رویه‌های حسابداری شرکت محاسبه شده است. شایان ذکر است: بهای تمام شده تجهیزات و ماشین آلات مورد نیاز طرح در زمان بهره‌برداری از آن (در حالت انجام از سال ۱۴۰۱ و در حالت عدم انجام از سال ۱۴۰۴) به عنوان بهای تمام شده دارایی ثابت منظور و مستهلاک شده است.



تأمین سرمایه بانک ملت
melat investment bank
سجانی عالم
شماره ثبت: ۳۰۵۷۶

شخص اندیشان
پوست کزانش

(۵) سایر درآمدها: مربوط به سود فروش ضایعات، سود تسعیر ارز و سایر می باشد. سود فروش ضایعات سود تسعیر ارز سالانه ۲۰٪ نسبت به سال قبل رشد داده شده است، و سایر ثابت در نظر گرفته شده است.

پیش بینی صورت گرفته مطابق با جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

عنوان	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
سود فروش ضایعات	۳۲۰,۳۳	۲۸,۳۳۱	۲۶,۱۱۹	۵۵,۳۵۵	۶۶,۳۲۶	۷۹,۷۱۱
سود و زیان تسعیر ارز	۲,۱۷۳	۲۶۰,۸	۲,۱۲۹	۲,۷۵۵	۴۵۰,۶	۵۴۰,۷
سایر	۶۳۱	۶۳۱	۶۳۱	۶۳۱	۶۳۱	۶۳۱
جمع	۳۴,۸۳۸	۴۱,۶۷۹	۴۹,۸۸۹	۵۹,۷۴۱	۷۱,۵۶۳	۸۵,۷۴۹

(۶) هزینه مالی: هزینه های مالی اعمال شده در صورت های مالی مربوط به تسهیلات فلی شرکت (با نرخ ۲۰٪)، تسهیلات اخذ شده در حالت عدم انتشار جهت اجرای طرح تولید تیشو (با نرخ ۲۵٪) و هزینه های تأمین مالی مربوط به انتشار اوراق اجاره می باشد که جزئیات تسهیلات در بند (۹) قسمت (ب) مفروضات پیش بینی صورت های مالی ارائه شده است. مفروضات هزینه های مالی مربوطه به شرح جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
انجام	۱,۳۳۹,۹۲۸	۱,۳۶۰,۰۰۰	۱,۳۸۶,۳۱۸	۱,۴۸۷,۵۴۶	۱,۴۳۴,۵۹۳
عدم انجام	۱,۳۹۸,۱۰۳	۱,۳۶۰,۰۰۰	۱,۳۸۶,۳۱۸	۱,۴۸۷,۵۴۶	۱,۴۳۴,۵۹۳
مبلغ					



تأمین سرمایه بانکی هلدینگ
Tamin Investment Bank

صنایع عام
شماره ثبت ۳۷۳۳۷۸

(۷) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی: مبالغ منظور شده در این حساب مربوط به سود سهام اشخاص وابسته سالانه ۲۰٪ رشد داده شده است و سود سپرده های بانکی نیز ثابت در نظر گرفته شده است.

(۸) هزینه مالیات بر درآمد: معادل ۲۵٪ از درآمد مشمول مالیات به عنوان هزینه مالیات در نظر گرفته شده است.

ب) مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

- ۱) دارایی ثابت مشهود و نامشهود: به مبلغ ارزش دفتری پس از کسر استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم محاسبه شده است. نرخ و نحوه محاسبه استهلاک مطابق با جدول ذیل باشد:

شرح دارایی	روش محاسبه	عمر مفید (سال)
ساختمان	خط مستقیم	۲۵
تأسیسات	خط مستقیم	۱۱
ماشین آلات و تجهیزات	خط مستقیم	۱۰
اثاثه و منقوبات	خط مستقیم	۱۰
ابزار آلات	خط مستقیم	۴
تجهیزات آزمایشگاهی	خط مستقیم	۱۵

- ۲) سرمایه‌گذاری بلند مدت: معادل رقم سال ۱۳۹۹ به صورت ثابت برای سال‌های آتی در نظر گرفته شده است.
- ۳) پیش‌پرداخت‌ها: سالانه ۱۰٪ نسبت به مانده سال قبل رشد داده شده است.

- ۴) موجودی مواد و کالا: معادل ۲۵٪ درصد از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در هر سال محاسبه شده است.
- ۵) سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت: معادل رقم سال ۱۳۹۹ به صورت ثابت برای سال‌های آتی در نظر گرفته شده است.

- ۶) دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها: مانده حساب‌های دریافتی در هر سال معادل ۲۰٪ درآمدهای عملیاتی همان سال است و فرض شده است که در هر سال مانده حساب‌های دریافتی سال قبل وصول شده است.

- ۷) حقوق مالکانه: در سنوایی که سود قابل تخصیص وجود داشته است ۹۰٪ بعنوان سود تقسیم شده سهامداران در نظر گرفته شده است.

- ۸) تعهدات اجاره دارایی‌های سرمایه‌ای: مبلغ اوراق موضوع این بیانیه ثبت در حالت انتشار اوراق در این سرفصل در طبقه بدهی‌های بلندمدت طبقه‌بندی و در سال ۴۰۳۱ طبقه‌بندی‌های جاری منتقل شده است.

- ۹) تسهیلات مالی: جزئیات تسهیلات دریافتی، مانده تسهیلات و هزینه‌های مالی مترتب بر آن در هر سال در حالت‌های انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح جدول ذیل ارائه شده است:

ارقام به میلیون ریال

تسهیلات	۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده اول دوره	۷,۰۹۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۹۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۹۰,۰۰۰	۵,۶۰۰,۰۰۰	۴,۸۷۳,۳۹۲	۴,۸۷۳,۳۹۲
بازپرداخت طی دوره	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۳,۸۷۳,۳۹۲)	(۳,۸۷۳,۳۹۲)
دریافت تسهیلات (عملیات عادی)	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات (اجرای پروژه)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
انتشار و تسویه اوراق اجاره	(۲,۲۹۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۲۹۰,۰۰۰	۲,۲۹۰,۰۰۰
مانده پایان دوره کل	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۷,۱۳۹,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۱۳۹,۰۰۰	۵,۶۰۰,۰۰۰	۷,۱۳۹,۰۰۰	۷,۱۳۹,۰۰۰
هزینه مالی تسهیلات کوتاه مدت	۹۶۰,۰۰۰	۹۶۰,۰۰۰	۹۶۰,۰۰۰	۹۶۰,۰۰۰	۹۶۰,۰۰۰	۱,۳۹۸,۱۰۳	۱,۳۹۸,۱۰۳	۱,۳۹۸,۱۰۳
هزینه مالی تسهیلات بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۲۰۰,۰۰۰	۰	۰
هزینه مالی انتشار اوراق	۲۸۲,۵۹۳	۰	۵۲۷,۵۴۶	۰	۵۲۶,۳۱۸	۰	۴۱,۸۲۵	۰
جمع هزینه مالی	۱,۲۴۲,۵۹۳	۱,۲۴۲,۵۹۳	۱,۲۴۷,۵۴۶	۱,۵۶۰,۰۰۰	۱,۲۴۶,۳۱۸	۱,۳۹۸,۱۰۳	۱,۳۹۹,۹۲۸	۱,۳۹۹,۹۲۸

■ در حالت عدم انتشار اوراق و به منظور تأمین مالی طرح تولید تشو، فرض شده است که بانی اقدام به اخذ تسهیلات بانکی می نماید. بدیهی است؛ با توجه به محدودیت در اخذ تسهیلات بانکی به مبالغ بالا، مبالغ مورد نیاز برای تأمین مالی طرح در سال های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال سالانه در قالب تسهیلات بانکی در پیش بینی ها منظور شده است.

■ تسهیلات دریافت شده جهت عملیات عادی شرکت در طبقه تسهیلات مالی کوتاه مدت و تسهیلات اخذ شده جهت اجرای پروژه در طبقه تسهیلات مالی بلند مدت قرار داده شده است. (۱) پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها: مانده این حساب در هر سال معادل ۲۰٪ درصد از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی همان سال در نظر گرفته شده و فرض شده است که مانده سال تأمین سرمایه بانک ملت melat investment bank قبل پرداخت شده است.

(۱) حساب های پرداختی به نهاد واسطه: مربوط به حصه تعهدی هزینه مالی اوراق در پایان هر سال با توجه به تاریخ سررسید پرداخت سود اوراق می باشد. لازم به توضیح است؛ با توجه به اینکه زمان انتشار اوراق ۱۴۰۰/۱۲/۰۱ می باشد و زمان پرداخت اولین سود ۱۴۰۱/۰۳/۰۱ می باشد، بنابراین هزینه مالی به میزان روزهای سیری شده در سال ۱۴۰۰ (۲۹ روز) به عنوان هزینه شناسایی و پرداخت آن در سال ۱۴۰۱ در موعد سودهای دورهای اوراق صورت می پذیرد.

(۱۲) پیش دریافت ها: معادل رقم سال ۱۳۹۹ به صورت ثابت برای سال های آتی در نظر گرفته شده است.

(۱۳) ذخیره موازای پایان خدمت کارکنان: سالانه ۲۰٪ نسبت به مانده سال قبل رشد داده شده است.

ب- مفروضات اجاره دارایی ها

ارقام به ریال

شرح	تاریخ	مبلغ اجاره بها	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره	مانده تعهدات اجاره
شروع اجاره	۱۴۰۰/۱۰/۰۸	.	.	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط اول	۱۴۰۱/۰۱/۰۸	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دوم	۱۴۰۱/۰۴/۰۸	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سوم	۱۴۰۱/۰۷/۰۸	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط چهارم	۱۴۰۱/۱۰/۰۸	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پنجم	۱۴۰۲/۰۱/۰۸	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط ششم	۱۴۰۲/۰۴/۰۸	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هفتم	۱۴۰۲/۰۷/۰۸	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هشتم	۱۴۰۲/۱۰/۰۸	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نهم	۱۴۰۳/۰۱/۰۸	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دهم	۱۴۰۳/۰۴/۰۸	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط یازدهم	۱۴۰۳/۰۷/۰۸	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۳/۱۰/۰۸	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سیزدهم	۱۴۰۴/۰۱/۰۸	۱۰۳,۶۱۳,۱۱۴,۷۵۴	۱۰۳,۶۱۳,۱۱۴,۷۵۴	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط چهاردهم	۱۴۰۴/۰۴/۰۸	۱۰۴,۷۳۹,۳۴۴,۲۶۲	۱۰۴,۷۳۹,۳۴۴,۲۶۲	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پانزدهم	۱۴۰۴/۰۷/۰۸	۱۰۲,۴۸۶,۸۸۵,۲۴۶	۱۰۲,۴۸۶,۸۸۵,۲۴۶	.	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۴/۱۰/۰۸	۲,۳۹۱,۳۶۰,۶۵۵,۷۳۸	۱۰۱,۳۶۰,۶۵۵,۷۳۸	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
جمع کل	-	۳,۹۳۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۴۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۰ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۶۲۹۸۲ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۳۵۱۱۰۲، 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 ۱۳۹۹/۰۶/۰۱ با شماره ۱۱۷۴۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

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

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

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

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



عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند. هیچگونه تغییری در آسیب پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها رخ نداده است. لازم به ذکر است شیوع بیماری کرونا تاثیری در چشم‌انداز آینده و عملیات شرکت نخواهد داشت.

ریسک نقدینگی

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق حداقل سازی زیان ناشی از نوسانات نرخ‌های ارز و حداکثر کردن درآمد حاصل از این نوسانات، برنامه‌ریزی، افزایش کارایی، تنوع تولید، استراتژی فنی مربوط به تولید محصول و استراتژی بازاریابی و تبلیغات و قیمت‌گذاری مدیریت می‌شود.

ریسک سایر قیمت‌ها

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

مدیریت ریسک اعتباری شرکت

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی در موارد مقتضی را اتخاذ کرده‌است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند.

مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان مدت، بلند مدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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



ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) طی قرارداد مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک، شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) طی قرارداد مورخ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک اعتباری

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

- ❖ مبالغ اجاره بها در مواعد مقرر،
- ❖ مبلغ خسارت وارده به دارایی ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،
- ❖ مبلغ بیمه دارایی که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه های مربوطه نموده است،
- ❖ رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغیر درآمدن مبیع.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی

برای پوشش این ریسک، دارایی موضوع اجاره توسط شرکت بیمه نوین به ارزش ۲.۲۹۰.۰۰۰ میلیون ریال بیمه شده است. در صورت وجود مابه التفاوت میان مبلغ پرداختی توسط بیمه نسبت به مطالبات دارندگان اوراق تا زمان پرداخت خسارت به ناشر، پرداخت مابه التفاوت یادشده به عهده شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) خواهد بود. بدیهی است؛ در صورت تلف دارایی ها، قرارداد اجاره به شرط تملیک منفسخ می گردد.


تامین سرمایه بانک ملت
mallat investment bank

سپاسی عام
شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱



ارکان انتشار اوراق اجاره

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق اجاره، بانک ملت (سهامی عام) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) اجاره بهای کل به مبلغ ۳,۹۳۸,۸۰۰ میلیون ریال (شامل کل سود و اصل اوراق) بابت موضوع قرارداد اجاره دارایی که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است:

ارقام به ریال

شرح	تاریخ انتشار	تعداد روزها	سود هر ورقه	مبلغ - ریال
قسط اول	۱۴۰۱/۰۳/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳
قسط دوم	۱۴۰۱/۰۶/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰
قسط سوم	۱۴۰۱/۰۹/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳
قسط چهارم	۱۴۰۱/۱۲/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴
جمع سال اول	-	۳۶۵	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پنجم	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳
قسط ششم	۱۴۰۲/۰۶/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰
قسط هفتم	۱۴۰۲/۰۹/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳
قسط هشتم	۱۴۰۲/۱۲/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴
جمع سال دوم	-	۳۶۵	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نهم	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳
قسط دهم	۱۴۰۳/۰۶/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۱۰۵,۰۲۶,۳۰۱,۳۷۰
قسط یازدهم	۱۴۰۳/۰۹/۰۱	۹۱	۴۴,۸۷۷	۱۰۲,۷۶۷,۶۷۱,۲۳۳
قسط دوازدهم	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۱۰۱,۶۳۸,۳۵۶,۱۶۴
جمع سال سوم	-	۳۶۵	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سیزدهم	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۹۲	۴۵,۳۳۶	۱۰۳,۶۱۳,۱۱۴,۷۵۴
قسط چهاردهم	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۹۳	۴۵,۷۳۸	۱۰۴,۷۳۹,۱۳۴,۲۶۲
قسط پانزدهم	۱۴۰۴/۰۹/۰۱	۹۱	۴۴,۷۵۴	۱۰۲,۴۸۶,۸۸۵,۱۳۶
قسط شانزدهم	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	۹۰	۴۴,۲۶۲	۱۰۱,۳۶۰,۶۵۵,۷۳۸
جمع سال چهارم	-	۳۶۶	۱۸۰,۰۰۰	۴۱۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع اقساط	-	-	-	۱,۶۴۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت مبلغ اسمی	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	-	-	۲,۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل	-	-	-	۳,۹۳۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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.

(۲) مبلغ خسارت وارده به دارایی به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،

(۳) مبلغ بیمه دارایی که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه های مربوطه نموده است،

(۴) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغیر درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند ۴ ماده ۵ قرارداد فروش و اجاره به شرط تملیک.



نمایان عام

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره بها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است؛ در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره بهای دارایی توسط **بانی** به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست **ناشر** پرداخت گردد. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات **بانی** در مقابل **ضامن** اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط **ضامن** ندارد و **ضامن** نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

تبصره: در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط **ضامن**، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان $\frac{۳۰}{۳۶۵}$ درصد نسبت به تعهدات ایفا نشده در ازای هر روز تأخیر به **ناشر** جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۲) در صورت استنکاف **بانی** از پرداخت مبالغ موضوع ماده ۲ این قرارداد، **ناشر** باید در سررسید اجاره، دارایی را به **ضامن** تملیک نماید، مشروط بر اینکه بانی ۱ قسط از اقساط اجاره بها را پرداخت ننموده باشد. بانی به ناشر اختیار داد تا در صورت تحقق شرایط این مقرر و ایفای تعهدات توسط ضامن، دارایی را به ضامن تملیک نماید و هرگونه اعتراض به تملیک دارایی های یادشده توسط ناشر به ضامن را از خود سلب و ساقط نمود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۲۰۷,۰۴۲,۸۶۲ میلیون ریال می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۴ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۹/۰۶/۰۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۷,۰۴۲,۸۶۲	۲۰۷,۰۴۲,۸۶۲	۳۱۴/۰۹	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها
۱۳۹۵/۰۷/۲۸	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵	اندوخته



تأمین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

سهامی عام

شماره ثبت ۲۳۵۰۷۱

وضعیت مالی ضامن

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

صورت وضعیت مالی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
دارایی‌ها			
۴۰,۶۸۷,۳۳۳	۱۸۸,۹۵۹,۸۹۰	۱۹۳,۱۷۹,۴۷۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۶,۳۹۳,۹۹۳	۱۶,۸۷۲,۷۰۶	۱۷,۶۷۶,۳۱۰	دارایی‌ها نامشهود
۴۴,۱۴۷,۶۸۲	۲۸,۲۰۴,۲۰۹	۶۶,۶۳۳,۸۴۱	مطالبات از شرکت‌های فرعی و وابسته
۴۳,۳۶۷,۵۷۶	۷۲,۳۱۹,۷۷۳	۳۳۴,۰۶۷,۵۴۱	سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار
۲۵,۰۱۰,۸۸۲	۴۴,۲۸۰,۹۳۳	۶۷,۱۳۳,۳۹۵	سایر حساب‌های دریافتی
۳۹,۶۵۰,۸۸۹	۳۰,۲۱۲,۷۱۷	۶۷,۹۷۱,۵۲۸	سایر دارایی‌ها
۱۲۳,۶۵۴,۴۱۹	۱۵۹,۵۱۱,۶۷۸	۱۳۵,۴۸۴,۳۷۲	مطالبات دولت
۱,۰۲۱,۰۴۷,۵۶۱	۱,۲۳۱,۸۹۰,۶۰۵	۲,۳۵۶,۹۰۷,۰۲۸	تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیر دولتی
۱,۲۲۲,۱۱۶,۲۱۸	۱,۶۰۰,۸۰۹,۸۱۵	۲,۸۸۷,۸۳۳,۴۷۵	تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی
۴۶۳,۷۱۹,۷۱۴	۴۹۰,۴۸۷,۰۹۰	۷۵۸,۹۷۶,۶۱۹	مطالبات از بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری
۲۰,۲۷۹,۹۲۹	۲۵۳,۳۶۰,۳۳۶	۳۸۰,۱۲۶,۴۹۷	سپرده قانونی
۱۴۴,۴۵۱,۳۹۹	۲۰۶,۸۰۹,۷۰۵	۲۸۴,۷۰۵,۸۸۷	موجودی نقد
۲,۴۰۷,۰۴۷,۷۹۵	۴,۴۲۳,۶۱۹,۳۵۷	۷,۵۶۰,۷۹۴,۹۷۲	جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه			
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۷,۰۴۲,۸۶۲	سرمایه
۳۵۶,۰۶۰,۳۳۶	۳۹,۳۲۷,۹۷۶	۵۹,۱۳۸,۱۲۹	اندوخته قانونی
۹۸,۸۹۳	۸۰,۰۸۷,۸۵۰	۸۰,۰۹۱,۴۶۵	سایر اندوخته‌ها
۰	۱۵۷,۰۴۲,۸۶۲	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۷,۴۶۸,۳۶۷	۱۱,۱۱۵,۳۷۶	۱۷,۱۷۳,۷۶۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۸۱,۴۹۵,۶۱۵	۲۲,۸۹۰,۷۷۸	۱۳۷,۷۹۳,۱۳۴	سود (زیان) انباشته
۱۷۴,۶۶۹,۲۰۱	۳۶۰,۴۶۴,۷۴۲	۵۰۱,۸۳۹,۳۵۰	جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها			
۲۵,۱۹۰,۷۴۸	۳۶,۷۰۲,۹۴۹	۷۸,۳۸۲,۷۹۴	ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان
۶۶۸,۲۸۷,۹۵۶	۸۵۰,۷۲۹,۰۱۶	۱,۶۳۹,۴۳۵,۳۰۲	ذخایر و سایر بدهی‌ها
۵,۱۸۴,۹۳۶	۱۸,۱۶۶,۶۸۰	۱۳۹,۹۶۸,۱۲۹	ذخیره مالیات عملکرد
۳۸,۱۸۰	۳۶,۵۱۴	۱۶۳,۶۲۷	سود سهام پرداختنی
۸۸۰,۵۰۱,۲۳۱	۱,۱۸۶,۳۳۷,۱۹۲	۱,۸۴۶,۱۱۶,۵۳۷	سپرده‌های مشتریان
۳۹۲,۶۰۲,۵۳۳	۴۷۵,۹۹۸,۸۱۸	۸۲۵,۵۷۷,۵۰۵	بدهی به بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری
۱,۹۷۱,۸۰۵,۵۷۴	۲,۵۶۷,۹۶۱,۱۶۹	۴,۵۲۹,۶۴۳,۸۹۴	جمع بدهی‌های قبل از حقوق صاحبان سپرده‌های سرمایه‌گذاری
۱,۲۶۰,۵۷۳,۰۲۰	۱,۴۹۵,۱۹۳,۴۴۶	۲,۵۲۹,۳۱۱,۷۲۸	حقوق صاحبان سپرده‌های سرمایه‌گذاری
۲,۲۳۲,۳۷۸,۵۹۴	۴,۰۶۳,۱۵۴,۶۱۵	۷,۰۵۸,۹۵۵,۶۲۲	جمع بدهی‌ها
۲,۴۰۷,۰۴۷,۷۹۵	۴,۴۲۳,۶۱۹,۳۵۷	۷,۵۶۰,۷۹۴,۹۷۲	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه

صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری و اوراق بدهی	۴۲۵,۷۸۴,۰۶۹	۲۵۰,۷۵۹,۹۰۳	۲۱۰,۰۷۸,۲۶۱
هزینه سود سپرده‌ها	(۲۱۶,۷۳۵,۳۴۶)	(۱۵۴,۹۶۳,۲۷۳)	(۱۵۱,۶۹۸,۳۱۸)
خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری	۲۰۹,۰۴۸,۷۲۳	۹۵,۷۹۶,۶۳۰	۵۸,۳۷۹,۹۴۳
درآمد کارمزد	۲۹,۱۹۴,۴۹۱	۱۹,۰۰۵,۷۰۰	۱۵,۹۶۳,۷۲۹
هزینه کارمزد	(۱۶,۴۷۹,۲۴۲)	(۱۳,۸۱۳,۲۷۸)	(۱۲,۰۷۲,۴۴۶)
خالص درآمد کارمزد	۱۲,۷۱۵,۲۴۹	۵,۱۹۲,۴۲۲	۳,۸۹۱,۳۰۳
خالص سود (زیان) سرمایه گذاری‌ها	۲۱,۶۴۵,۶۷۱	۳,۳۴۱,۳۶۴	۵,۹۷۷,۲۷۰
خالص سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی	۳۸۹,۳۹۸,۹۹۸	۱۰۶,۷۵۹,۶۸۸	۱۹۵,۹۹۰,۱۵۳
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳,۳۱۳,۳۱۹	۳,۳۰۰,۳۴۸	۳,۶۲۹,۲۱۱
جمع درآمدهای عملیاتی	۶۳۶,۱۲۱,۹۶۰	۲۱۴,۳۹۰,۳۵۲	۲۶۷,۸۶۷,۸۸۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۱۲,۹۳۳,۹۳۲	۲۰,۹۲۷,۶۹۲	۱,۷۹۷,۲۰۱
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۴۱,۶۰۰,۰۳۲)	(۸۸,۱۱۲,۹۴۸)	(۵۸,۴۹۴,۶۸۳)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۲۰۸,۵۰۶,۳۱۳)	(۶۹,۹۳۱,۹۷۸)	(۸۰,۶۵۶,۱۹۹)
هزینه‌های مالی	(۱۹,۴۴۱,۱۸۴)	(۵,۶۸۸,۰۷۵)	(۵,۵۱۰,۶۳۶)
هزینه استهلاک	(۲,۵۳۳,۳۱۳)	(۲,۷۴۲,۶۷۷)	(۲,۳۵۵,۰۹۲)
سود(زیان) عملیات در حال تدلوم قبل از مالیات	۲۷۶,۹۶۵,۰۳۰	۶۸,۸۴۲,۳۶۶	۱۲۲,۱۹۳,۴۷۱
مالیات بر درآمد سال جاری	(۳۶,۳۵۴,۵۴۶)	(۸,۷۳۲,۰۱۶)	(۴۲۰,۰۰۰)
مالیات بر درآمد سال های قبل	(۱۰۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۱۳۶,۶۱۰,۴۸۴	۲۵,۱۱۰,۳۵۲	۱۱۹,۲۷۳,۴۷۱

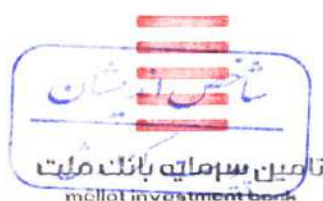


استقامتی عام
شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

صورت جریان وجوه نقد

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	(۳۸,۲۴۳,۱۵۳)	۸۳,۲۴۴,۸۸۵	۶۱,۱۲۸,۶۴۷
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۸,۵۵۳,۰۹۷)	(۲۵,۴۱۷,۸۳۸)	(۹۹۸,۹۴۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۵۶,۷۹۶,۲۵۰)	۵۷,۸۲۷,۰۴۷	(۶۰,۱۳۹,۷۰۳)
فعالیت های سرمایه گذاری			
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۱۰,۲۷۴,۶۲۹)	(۸,۱۳۴,۳۹۶)	(۲,۱۹۵,۵۹۸)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۲,۴۳۳,۹۸۸	۲,۴۷۳,۰۷۶	۱,۹۳۸,۳۸۶
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود	(۸۹۸,۲۸۲)	(۲,۴۱۶,۵۹۱)	(۱,۲۹۱,۶۴۶)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود	۴۱۶,۹۴۴	۴۵۷,۷۲۸	۳۲۶,۸۲۷
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۸,۳۲۲,۹۷۹)	(۷,۶۲۰,۱۸۳)	(۱,۲۳۲,۰۳۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۶۵,۱۱۸,۲۲۹)	۵۰,۲۰۶,۸۶۴	(۶۱,۳۶۱,۷۳۴)
فعالیت های تأمین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۰	۲۱,۸۸۰,۸۸۹	۲۴,۰۰۰,۶۱۴
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۳۲,۷۵۹)	(۲۱,۴۹۵,۳۴۹)	(۵,۱۴۵,۲۱۱)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱,۱۷۳,۸۸۷)	(۱,۶۶۶)	(۱,۱۲۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۱,۲۰۵,۶۴۶)	۳۸۲,۸۷۴	۱۸,۸۵۴,۲۸۲
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۶۶,۳۲۳,۸۷۵)	۵۰,۵۹۰,۷۳۸	(۴۲,۵۰۷,۴۵۲)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲۰۶۸۰۹,۷۰۵	۱۴۴,۴۵۱,۲۹۹	۱۳۱,۵۶۸,۰۱۷
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۴۴,۲۲۰,۰۵۷	۱۱,۷۶۷,۶۶۷	۵۵,۳۹۰,۷۳۳
مانده موجودی نقد در پایان سال	۲۸۴,۷۰۵,۸۸۷	۲۰۶,۸۰۹,۷۰۴	۱۴۴,۴۵۱,۲۹۸
معاملات غیر نقدی	۱۳۵,۰۲۷,۷۵۹	۵,۱۵۵,۳۳۳	۲,۷۹۷,۴۱۵



تأیید شده
شماره ثبت ۳۹۵۰۷۸

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق 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 بانک ملت (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**

پذیره نویسی را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط **ناشر** با تأیید **سازمان بورس و اوراق بهادار** صورت می پذیرد.

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۱۱۲.۹۳۱.۵۰۷ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (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 می باشد:

۱. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق اجاره باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره ۱: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریال می باشد.

۲. **متعهد پذیرهنویسی** موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق اجاره موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره ۲: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۱.۱۲۹.۳۱۵.۰۶۸ ریال بابت هر روز تأخیر به **ناشر** جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

شخص امضا کننده از ۴۳

تأمین سرمایه بانک ملت

تامین سرمایه بانک ملت
mallat investment bank

سهامی عام

شماره ثبت ۳۶۵۰۷۱

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (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 حراج به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۵ درصد از کل اوراق تعهد می نماید.

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



تأمین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

سهامی عام
شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

ارقام به ریال

مبلغ	شرح
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
۴٪ کل مبلغ اسمی اوراق	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 فروش، ضامن، ...)



سهامی عام

شماره ثبت ۳۹۵۰۷۱

مشخصات مشاور

شرکت صنایع سلولزی ماریناسان (سهامی خاص) به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و ... از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس دورنگار
شرکت تأمین سرمایه بانک ملت	سهامی عام	مشاور عرضه	تهران، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان ۷، پلاک ۶	تلفن: ۴۱۴۶۱۰۰۰ نمابر: ۴۱۴۶۱۱۰۹

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) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار،
- ۴) معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی جهت تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای انجام موضوع قرارداد،
- ۵) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- ۶) نماینده قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اخذ مجوزهای تأمین مالی،
- ۷) تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم جهت اخذ موافقت اصولی،
- ۸) انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی (سهامی خاص)، جهت تعیین نهاد واسط (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- ۹) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم بر اساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار،



تأمین سرمایه بانک ملت
mellat investment bank

سهامی عام
شماره ثبت: ۳۹۵۰۷۱

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۴۱۴۶۱۰۰ تماس حاصل فرمایند. تهران، میدان آرژانتین، خیابان خالد اسلامبولی (وزرا)، خیابان هفتم، پلاک ۶، شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی عام).

مشاور عرضه
شرکت تامین سرمایه بانک ملت
(سهامی عام)

سید ابوطالب دیبائی سید نقی شمسى

عضو هیئت مدیره

رئیس هیئت مدیره

شرکت صنایع سلولزی ماریناسان
(سهامی خاص)
بانى

مهران ابولنژادیان پژمان نایب حسینی

مدير عامل و عضو هیئت مدیره

ناشر
شرکت واسطه مالی شهريور پنجم
(با مسئولیت محدود)

غلامرضا ابوترابی سید محمد جواد فرهانیان

عضو هیئت مدیره

تأمين سرمایه بانک ملت
صفحة ۴۷ از ۴۷
mellat investment bank

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

۴۳۵.۷) $\frac{1}{2} \times 100 = 50\%$

شہریور پنجم
شماره نمک: ۵۶۲۹۸۲