



گزارش حسابرس مستقل

شرکت سرمایه‌گذاری صبا تامین (سهامی عام)

در خصوص بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره سهام

به انضمام بیانیه ثبت

سازمان حسابرسی

شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)

فهرست مندرجات

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



سازمان حسابرسی



گزارش حسابرس مستقل

**درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره
به هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین (سهامی عام)**

۱ - بیانیه ثبت مورخ ۱۴ بهمن ۱۳۹۹ شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین (سهامی عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی، صورت وضعیت مالی فرضی، تغییرات در حقوق مالکانه و صورت منابع و مصارف فرضی و یادداشت های توضیحی همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها با هیئت مدیره شرکت است.

۲ - بیانیه مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و با هدف توجیه تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره سهام به منظور پرداخت ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال سود تقسیمی به سهامداران شرکت، تهیه شده است. این بیانیه براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد، در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

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

گزارش حسابرس مستقل درباره گزارش توجیهی تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره (ادامه)
شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)

۴ - حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

۵ - موارد قابل ذکر درخصوص دستورالعمل انتشار اوراق مصوب ۱۵ مرداد ۱۳۸۹ شورای عالی سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه‌های بعدی تا تاریخ ۱۳ اردیبهشت ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

الف - در رعایت مفاد ماده (۱۰) دستورالعمل، مستندات آزاد بودن دارایی پایه مورد نظر (سهام شرکت صنایع ملی مس ایران) به این سازمان ارائه نشده است.

ب - صدور مجوز انتشار اوراق اجاره منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط "سازمان بورس و اوراق بهادار" موضوع مفاد ماده ۲۱ دستورالعمل می‌باشد.

ج - در رعایت تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل، براساس رتبه‌بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا، بانی دارای رتبه اعتباری A^{-} می‌باشد، لذا طبق ماده واحده مصوب مورخ ۱۳۹۹/۲/۳ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، انتشار اوراق اجاره با استفاده از رتبه اعتباری بانی و بدون معرفی ضامن صورت می‌گیرد.

سازمان حسابرسی

۲۰ اسفند ۱۳۹۹

سید مهدی موسوی پور

حسن اسماعیلی

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره سهام

شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین (سهامی عام)

استان تهران - شهرستان تهران - شماره ثبت: ۱۴۷۹۶۰

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمدقصر، خیابان شهید احمدیان (پانزدهم)، شماره ۱۴ ساختمان صبا

شماره تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۲۱۲۶۱

کد پستی: ۱۵۱۳۸۱۴۴۱۴

شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۴۸۷

ثبت شده در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۴

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 نمی باشد.



شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
(سهامی عام)

تاریخ:

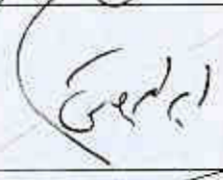
شماره:

پیوست:

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی فروردین سوم (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صباتامین (سهامی عام)

مقدمه

این بیانیه در اجرای بند ۱ ماده ۳۰ دستورالعمل انتشار اوراق اجاره، به منظور تصمیم گیری در خصوص طرح تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صباتامین (سهامی عام) از طریق انتشار اوراق اجاره به وسیله یکی از نهادهای واسطه تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۴ به تایید هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صباتامین (سهامی عام) رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره	جلال بهارستان	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین
	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	محمدعلی میرزا کوچک شیرازی	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی
	عضو هیئت مدیره	علی مهدوی پارسا	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین
	عضو هیئت مدیره	ابراهیم صادقی	شرکت سرمایه گذاری نفت گاز و پتروشیمی تامین
	عضو هیئت مدیره	مهدی صادقی شاهدانی	شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)

۱۰ میلیون ورقه اجاره

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود) بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند.

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

سهام شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین سهامی عام، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۱۱ در فهرست نرخ‌های فرابورس ایران درج شده و با طبقه‌بندی در سرمایه‌گذاری‌ها، با نماد صبا مورد معامله قرار می‌گیرد.

رتبه اعتباری تخصیص داده شده به بانی از سوی مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا در بلند مدت A^- و در کوتاه مدت $A1$ است. تخصیص رتبه اعتباری، به معنای توصیه به خرید، فروش یا نگهداری ورقه بهادار توسط سرمایه‌گذار نیست، همچنین احتمال پرداخت یا زمان پرداخت اصل یا سود اوراق بهادار را تضمین نمی‌کند. به علاوه، تخصیص رتبه اعتباری، تمامی ریسک‌هایی که بانی با آن مواجه است را مشخص نمی‌نماید. بسته به شرایط بانی، مؤسسه رتبه‌بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
تشریح طرح انتشار اوراق اجاره	۵
ساختار طرح تأمین مالی	۵
مشخصات دارایی در نظر گرفته‌شده برای خرید	۶
شرایط اجاره	۷
مشخصات اوراق اجاره	۸
رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود)	۱۰
مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)	۱۵
موضوع فعالیت	۱۵
تاریخچه فعالیت	۱۵
مدت فعالیت	۱۵
سهامداران	۱۵
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۶
مشخصات حسابرس/بازرس بانی	۱۶
سرمایه بانی	۱۶
روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)	۱۷
وضعیت مالی بانی	۱۸
وضعیت اعتباری بانی	۲۲
بدهی‌ها	۲۲
۲-۳- تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی	۲۲
۲-۳- مطالبات و ذخایر	۲۴
پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی	۲۶
صورت سود و زیان	۲۶
صورت وضعیت مالی	۲۷
تغییرات حقوق مالکانه	۲۹
منابع و مصارف	۳۱
مفروضات پیش‌بینی‌ها	۳۳
مشخصات ناشر	۳۷
موضوع فعالیت	۳۷
تاریخچه فعالیت	۳۷
شرکاء	۳۷
حسابرس و بازرس شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود)	۳۷
عوامل ریسک	۳۸
ارکان انتشار اوراق اجاره	۴۰
عامل فروش اوراق	۴۰

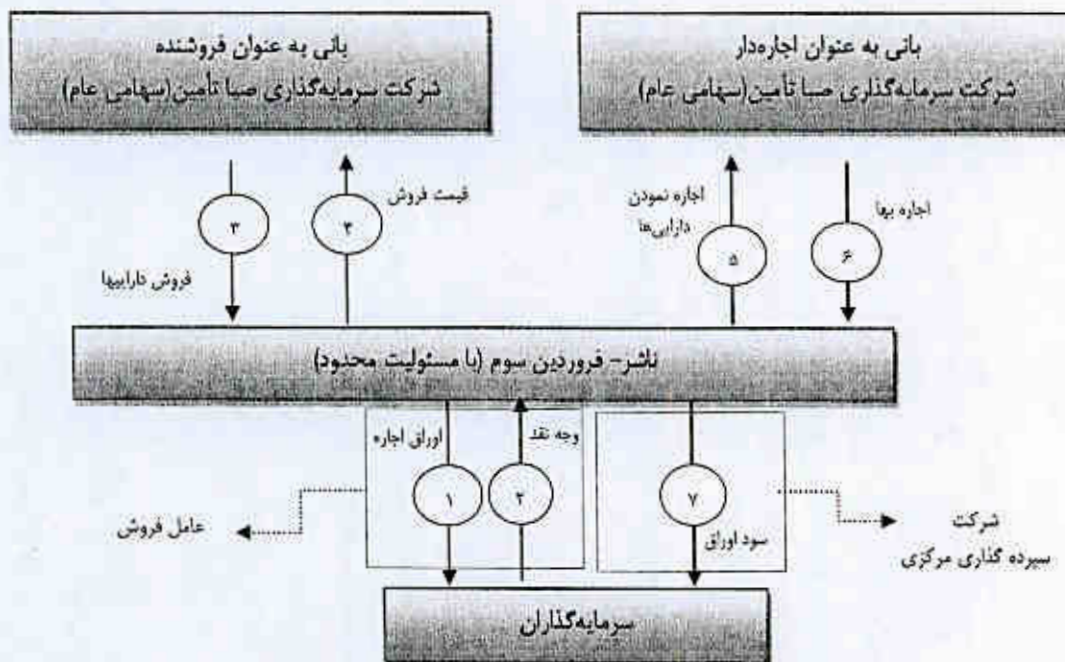
۴۰.....	عامل پرداخت
۴۰.....	متعهد پذیره نویسی
۴۱.....	بازارگردان
۴۲.....	سایر نکات با اهمیت
۴۲.....	هزینه های انتشار
۴۲.....	مشخصات مشاور
۴۳.....	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسطه مالی فرودین سوم (بامسئولیت محدود)، به‌کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

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



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی: سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)،

(۲) عمر اقتصادی: مورد ندارد،

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

نماینده ۱. مشخصات دارایی

شرح	شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)	واحد
محل پذیرش	بازار اول بورس اوراق بهادار تهران	-
تعداد سهام آزاد در مالکیت بانی قبل از انتشار اوراق اجاره	۱,۰۷۸,۹۲۹,۳۱۲	سهام
درصد مالکیت بانی قبل از انتشار اوراق اجاره	۰.۵۴٪	درصد
حداقل قیمت پایانی سه ماهه سهام	۹,۴۷۰	ریال
تعداد سهام مبنای انتشار اوراق اجاره	۱۰,۵۵,۹۶۶,۲۱۰	سهام
ارزش کل سهام مبنای انتشار اوراق اجاره	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۸,۷۰۰	ریال
مجموع مبلغ قابل انتشار اوراق اجاره	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال

(۴) بیمه گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: مورد ندارد.

شرایط اجاره

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

- (۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،
- (۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل مبلغ ۱۷,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نمایه ۲. مواعد و مبالغ اقساط شش ماهه اوراق اجاره

نوبت پرداخت	تاریخ پرداخت	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)	مبلغ پرداختی کل (میلیون ریال)
۱	۱۴۰۰/۰۸/۰۴	۹۱,۲۳۳	۹۱۲,۳۳۹
۲	۱۴۰۱/۰۲/۰۴	۸۸,۷۶۷	۸۸۷,۶۷۱
۳	۱۴۰۱/۰۸/۰۴	۹۱,۲۳۳	۹۱۲,۳۳۹
۴	۱۴۰۲/۰۲/۰۴	۸۸,۷۶۷	۸۸۷,۶۷۱
۵	۱۴۰۲/۰۸/۰۴	۹۱,۲۳۳	۹۱۲,۳۳۹
۶	۱۴۰۳/۰۲/۰۴	۸۸,۷۶۷	۸۸۷,۶۷۱
۷	۱۴۰۳/۰۸/۰۴	۹۰,۹۸۴	۹۰۹,۸۴۶
۸	۱۴۰۴/۰۲/۰۴	۸۹,۰۱۶	۸۹۰,۱۶۴
اصل اوراق		۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل		۱,۷۲۰,۰۰۰	۱۷,۲۰۰,۰۰۰

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 پیش گفته بازنگری خواهد شد.

مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) و اجاره آن به شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید دارایی‌های مبنای انتشار اوراق اجاره (سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) توسط نهاد واسط از بانی و سپس اجاره به شرط تملیک آن‌ها به بانی (جهت بازپرداخت دیون حال شده شرکت)،

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

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه اجاره: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

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

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۹۰۰,۰۰۰ ریال،

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

(۸) نرخ اجاره بهاء: ۱۸ درصد،

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

(۹) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره: هر ۶ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۰) دوره عمر اوراق: ۴ سال،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: روز شنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۴،

(۱۲) دوره ثبت سفارش: ۳ روز کاری،

دوره ثبت سفارش: دوره ثبت سفارش از اول وقت اداری روز شنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۴ آغاز و تا پایان وقت اداری روز دوشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۶ ادامه خواهد داشت،

(۱۳) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اجاره‌بها در مواعید 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 سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است. کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،

(۱۶) حداقل سفارش خرید: ۵۰,۰۰۰ ورقه،

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

(۱۸) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود)،
- ضامن: فاقد ضامن (دارای رتبه اعتباری A^- در بلندمدت و رتبه اعتباری A_1 در کوتاه مدت)،
- حسابرس: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری صبا تأمین (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- متعهد پذیره نویسنده: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)،
- بازارگردان: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تأمین،
- فروشنده: شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)،

(۱۹) رتبه اعتباری اوراق (در صورت انتشار بدون ضامن ورقه بهادار): رتبه اعتباری تخصیص داده شده از سوی مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا A^- است.

رتبه اعتباری شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام): شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا بر اساس بررسی داده‌های کمی شامل صورت‌های مالی و نسبت‌های مالی مستخرج از آن و ویژگی‌های کیفی شامل ارزیابی‌های مربوط به فعالیت‌های شرکت، حاکمیت شرکتی و ... رتبه اعتباری بلندمدت A^- با دورنمای باثبات و رتبه اعتباری کوتاه مدت A_1 با درجه سرمایه‌گذاری را به شرکت گروه سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) تخصیص داد.

(۲۰) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)،

رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)

وکالت نهاد واسطه

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت 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 واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

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

نماینده ۳. مشخصات دارایی

نام سهام	محل تقریر	تعداد سهام	مقدار قیمت سهام (ریال)	مبلغ کل (ریال)
سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) با نماد "فملی"	بورس اوراق بهادار تهران	۱۰,۵۵,۹۶۶,۲۱۰	۹,۴۷۰	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 و جدایی بانی و فروشنده،

(۳) اجاره دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) برای مدت چهار سال و تعیین

مبلغ اجاره بهاء،

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

(۵) اعطای حق دریافت سود، عواید و مطالبات نقدی و همچنین حق حضور در مجامع و حق رأی مربوط به سهام

موضوع قرارداد اجاره، به بانی به شرط ایفای کامل تعهدات بانی در چارچوب این قرارداد تا مقطع زمانی مربوط،

(۶) اداره وجوه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده (در صورت عدم مشارکت بانی در پذیره‌نویسی سهام ناشی

از افزایش سرمایه)، تا زمان تسویه نهایی اوراق و پرداخت عواید حاصل از آن به بانی در سررسید اوراق در صورت

ایفای کامل تعهدات مالی بانی،

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

(۸) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازم، 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،

- دعوی خسارت،

- استرداد دادخواست یا دعوا،

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

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعقای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۹) تملیک دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۱۰) سپرده‌گذاری اوراق اجاره شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق اجاره دریافت نخواهد نمود.

تعهدات شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)

تعهدات شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) در صورت نکول یا تنزل رتبه اعتباری از قرار زیر است:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

تعهدات شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)

تعهدات شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت 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 اجاره‌بهای دریافتی از شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر.

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

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

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

۱-۱- ارائه درخواست برای توقف نماد معاملاتی به بورس مربوطه؛

۱-۲- ارائه درخواست به سازمان برای طرح موضوع نکول در کمیته نکول سازمان؛

۱-۳- مدیریت فرایند نکول. ناشر پس از طرح موضوع در کمیته نکول در سازمان، می‌تواند یک یا چند مورد از اقدامات زیر را اجرایی نماید:

- اعطای مهلت به بانی برای جبران خسارات وارده به سرمایه‌گذاران، ناشی از عدم پرداخت اجاره‌بها،

جهت پرداخت اجاره‌بها طی دوره‌های بعدی؛

- درخواست فروش دارایی پایه (سهام مبنا) به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام متعلقه و جرایم مربوطه؛

- تغییر در شرایط قراردادی همچون کوتاه کردن زمان اجاره یا تغییر در میزان اجاره‌بها در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه؛

- فسخ قرارداد اجاره به وکالت از سرمایه‌گذاران در صورت تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB و عدم معرفی ضامن یا تأمین وثیقه؛
- ۲- در صورت نکول بانی از پرداخت مبالغ سود و اصل اوراق اجاره:
- ۱-۲- درخواست فروش دارایی پایه (سهام مینا) به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام تعیین شده و جرایم مربوطه؛
- ۲-۲- در صورت عدم کفایت وجوه حاصل از فروش دارایی پایه (سهام مینا) جهت تسویه مطالبات دارندگان اوراق، طرح دعوی حقوقی به وکالت از سرمایه‌گذاران در هیأت داورى موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار.
- ۳- تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB در صورت پرداخت کامل مبالغ توسط بانی و عدم معرفی ضامن یا تأمین وثیقه ظرف حداکثر مدت سی روز تقویمی:
- ۱-۳- فسخ قرارداد اجاره به وکالت از سرمایه‌گذاران.
- ۲-۳- در صورت عدم کفایت وجوه حاصل از فروش دارایی پایه (سهام مینا) جهت تسویه مطالبات دارندگان اوراق، طرح دعوی حقوقی به وکالت از سرمایه‌گذاران در هیأت داورى موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار.
- تبصره:** در صورت تنزل رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار به کمتر از BBB، نهاد واسطه می‌تواند در راستای منافع سرمایه‌گذاران، با اخذ تعهدات مورد تأیید کمیته نکول و امکان ارتقای رتبه اعتباری، نسبت به تمدید قرارداد اجاره اقدام نماید.
- تعهدات مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا**
- در صورت انتشار بدون ضامن ورقه بهادار، مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا در اجرای این بیانیه، نسبت به اجرای موارد زیر اقدام می‌نماید:
- ۱- پایش مستمر و افشای تغییرات در رتبه اعتباری بانی مبتنی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛
- ۲- پایش مستمر رتبه اعتباری ورقه بهادار و دارایی مبنای انتشار ورقه بهادار و اعلام تغییرات در رتبه اعتباری آن به عموم؛
- ۳- ارائه حداقل یک گزارش سالانه درخصوص رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار در صورتی که رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار بدون تغییر است؛
- ۴- ارائه گزارش درخصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار همزمان با تغییر در رتبه اعتباری؛
- تبصره:** مؤسسه / مؤسسه‌های رتبه‌بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانی / ورقه بهادار مسئولند و در صورت بروز نکول، کمیته نکول سازمان با دعوت از متخصصین و یا مؤسسه / مؤسسه‌های رتبه‌بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش‌فرض اقدام خواهد نمود.

تعهدات دارندگان اوراق اجاره

- (۱) خریدار اوراق اجاره با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه اجاره ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه اجاره خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق اجاره در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک‌های داخلی را جهت واریز وجوه اجاره‌بهای دارایی موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر 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 می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، تا زمان معرفی ولی یا قیم از سوی مراجع ذی صلاح حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) منتقل می‌شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) وصی در اداره حقوق ولی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.

مشخصات شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از :

۱. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛
۲. سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

تاریخچه فعالیت

شرکت در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۲۱ تحت شماره ۱۴۷۹۶۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۹/۰۴ به سهامی عام تبدیل در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۰۲ تحت شماره ۱۱۲۵۰ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است.

مدت فعالیت

از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود می‌باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۸ به شرح زیر می‌باشد.
نماینده ۴. ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	سهامی عام	۵۹۴۳۵	۱۳,۰۰۰,۷۳۴,۳۱۵	۸۶,۶۷٪
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صبا گستر نفت و گاز تأمین	صندوق سرمایه‌گذاری	۴۵۹۲۲	۲۸۳,۰۶۳,۲۸۶	۱,۸۸٪
سایر	-	-	۱,۷۱۶,۲۰۲,۳۹۹	۱۱,۴۵٪
جمع	-	-	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ اسامی اعضای هیئت‌مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح زیر تعیین گردید. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۵ هیئت مدیره آقای محمدعلی میرزا کوچک شیرازی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نمایه ۵. اعضای هیئت مدیره

نام	سمت	تاریخ عضویت	کد ملی	توضیحات
شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تأمین	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۳۳۴۱۰۳۰۴۹۲	غیرموظف
شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۰۰۶۲۸۰۴۵۵۳	موظف
شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۰۹۱۹۹۶۱۲۰۷	موظف
شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۲۸۴۵۹۹۳۹۶	غیرموظف
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۵۱۴۹۵۴۶۱۳۵	غیرموظف

مشخصات حسابرس/بازرس بانی

براساس مصوبه صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۶، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت برای مدت یک سال مالی انتخاب شده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال گذشته نیز سازمان حسابرسی بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت‌شده شرکت مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال متقسم به ۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یکهزار ریالی می‌باشد؛ که تماماً پرداخت شده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر به شرح زیر بوده است:

نمایه ۶. آخرین تغییرات سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۱۰/۱۷	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۶	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۳/۱۰/۹	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۵	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

✓ در تاریخ صورت‌های مالی میاندوره‌های منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰، شرکت به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش سرمایه در جریان دارد.

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام)

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

نمایه ۷. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۵,۴۸۵	۷۰۰	۱۵۵
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۵,۷۱۸	۷۲۱	۱۵۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴,۶۶۰	۷۷۳	۱۸۲
سرمایه (میلیون ریال)	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰

وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده شرکت طی سه سال مالی گذشته به شرح زیر است:

الف) صورت سود و زیان مقایسه‌ای

نمایه ۸. صورت سود و زیان مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
درآمد سود سهام	۱,۸۶۷,۵۸۵	۲۰,۵۵۵,۲۵۱	۳,۴۶۰,۸۷۷	۲,۵۴۲,۳۹۲
درآمد سود تضمین شده	۱۹۱,۱۱۱	۸,۳۴۷	۵,۴۱۲	۵۰,۶۶۵
سود فروش سرمایه‌گذاری	۴۰,۹۸۸,۳۸۷	۴۹,۳۸۳,۵۶۵	۱۶,۲۳۲,۱۴۲	۷۳۰,۲۱۳
سایر درآمدهای عملیاتی	-	۲۹۳,۳۳۴	۵,۸۳۰	-
مجموع درآمدهای عملیاتی	۴۳,۰۴۷,۰۸۳	۷۰,۲۴۰,۴۹۷	۱۹,۷۰۴,۲۶۱	۳,۳۲۳,۲۷۰
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۳۴,۶۳۶)	(۷۲,۴۹۴)	(۵۷,۵۹۰)	(۳۴,۰۴۷)
هزینه استهلاک	(۶,۵۴۹)	(۱۰,۳۹۵)	(۱۰,۰۷۳)	(۹,۸۷۱)
هزینه اجاره	-	(۳,۲۸۹)	(۱,۶۲۰)	-
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۱۴۴,۴۵۳)	(۳۳۹,۹۹۳)	(۳۷۴,۳۶۱)	(۲۲,۹۸۳)
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱۸۵,۶۳۸)	(۴۲۶,۰۷۱)	(۴۴۲,۶۴۴)	(۶۶,۹۰۱)
سود عملیاتی	۴۲,۸۶۱,۴۴۵	۶۹,۸۱۴,۴۲۶	۱۹,۲۶۰,۶۱۷	۳,۲۵۶,۳۶۹
هزینه‌های مالی	(۵۷۰,۳۵۰)	(۱,۷۴۶,۰۵۱)	(۱۱,۵۴۶,۲۱۹)	(۱,۵۵۶,۳۶۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲,۵۲۴	۲۸۴	(۸,۹۷۵)	۳,۷۶۱
سود قبل از مالیات	۴۲,۲۹۳,۶۱۹	۶۸,۰۶۸,۶۵۹	۷,۷۰۵,۴۲۳	۱,۷۰۲,۷۶۷
هزینه مالیات	(۵۰,۵۵۳)	(۱۰۲,۹۸۱)	-	(۵۵۵)
سود خالص	۴۲,۲۴۳,۰۶۷	۶۷,۹۶۵,۶۷۸	۷,۷۰۵,۴۲۳	۱,۷۰۲,۲۱۲

ب) صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

نماینده ۹. صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹
دارایی‌های ثابت مشهود	۳۱۱,۹۱۰	۲۹۷,۶۲۹	۳۰۱,۱۹۱	۲۰۰,۳۶۰
دارایی‌های نامشهود	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳
سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۱۰۳,۲۲۸,۹۱۱	۵۹,۵۹۳,۱۷۹	۲۸,۷۳۶,۳۹۶	۳۷,۹۱۶,۸۵۳
دریافتنی‌های بلند مدت	۷۰,۵۷	۴,۸۸۰	۳,۷۱۷	۱,۷۶۶
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۰۳,۵۴۸,۱۶۱	۵۹,۸۹۵,۹۷۱	۲۹,۰۴۱,۵۸۷	۳۸,۱۱۹,۳۶۲
پیش پرداخت‌ها	۱,۴۲۸	۲,۹۸۲	۱,۸۶۴	۹۹۸
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۰,۲۲۸,۰۷۹	۱۰۰,۶۴۲,۰۰۵	۹,۶۸۰,۱۱۵	۵,۸۴۷,۸۸۶
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۱۱,۷۲۶,۲۰۴	۱۸,۷۹۲,۶۵۳	۴,۱۷۷,۲۵۶	۴,۰۴۹,۱۷۸
موجودی نقد	۲۲۶,۲۹۲	۱,۱۳۹,۸۱۶	۹,۱۹۵	۷,۴۷۹
جمع	۳۲,۱۹۶,۰۰۳	۲۹,۹۹۹,۶۵۶	۱۳,۸۶۸,۴۳۰	۹,۹۰۵,۵۴۱
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	-	۳,۱۲۳,۱۲۰	۳,۳۶۶,۶۸۷	۱,۸۶۴,۰۵۹
جمع دارایی‌های جاری	۳۲,۱۹۶,۰۰۳	۳۳,۱۲۲,۷۷۶	۱۷,۲۳۵,۱۱۷	۱۱,۷۶۹,۶۰۰
جمع کل دارایی	۱۳۵,۷۴۴,۱۶۴	۹۳,۰۱۸,۷۴۷	۴۶,۲۷۶,۷۰۴	۴۹,۸۸۸,۸۶۳
سرمایه	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۲۶,۴۳۵,۹۰۵	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۸۲,۳۶۵	۱,۱۸۲,۳۶۶
سود انباشته	۴۳,۵۱۹,۳۲۳	۷۱,۱۷۶,۲۶۷	۱۲,۰۲۸,۲۲۲	۶,۳۲۲,۷۹۹
جمع حقوق مالکانه	۸۴,۵۵۵,۲۲۸	۸۷,۶۷۶,۲۶۷	۲۴,۲۱۰,۵۸۷	۲۲,۵۰۵,۱۶۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹,۵۶۵	۸,۶۱۵	۷,۴۰۹	۶,۱۰۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۹,۵۶۵	۸,۶۱۵	۷,۴۰۹	۶,۱۰۰
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۸۲۸,۲۰۵	۳۷۰,۹۰۷	۷,۴۴۲,۲۲۳	۶,۴۹۰,۴۷۵
مالیات پرداختنی	۱۱۶,۱۹۶	۱۰۲,۹۸۱	-	۵۵
سود سهام پرداختنی	۲۳,۴۶۴,۰۹۵	-	-	-
تسهیلات مالی	۴,۸۶۰,۸۶۵	۴,۸۵۹,۹۷۷	۱۴,۶۱۶,۴۸۵	۲۰,۸۸۷,۰۶۸
جمع بدهی‌های جاری	۴۹,۲۷۹,۳۶۱	۵,۳۳۳,۸۶۵	۲۲,۰۵۸,۷۰۸	۲۷,۳۷۷,۵۹۸
جمع بدهی‌ها	۴۹,۲۸۸,۹۲۶	۵,۳۴۲,۴۸۰	۲۲,۰۶۶,۱۱۷	۲۷,۳۸۳,۶۹۸
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۵,۷۴۴,۱۶۴	۹۳,۰۱۸,۷۴۷	۴۶,۲۷۶,۷۰۴	۴۹,۸۸۸,۸۶۳

ج) صورت تغییرات در حقوق مالکانه

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۰. صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه‌ای

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۶/۰۳/۰۱	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۹۷,۲۵۵	۷,۷۰۵,۶۹۸	۲۳,۸۰۲,۹۵۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱					
سود خالص گزارش شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	-	-	-	۱,۷۰۲,۳۱۲	۱,۷۰۲,۳۱۲
سود سهام مصوب	-	-	-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
اندوخته قانونی	-	-	۸۵,۱۱۰	(۸۵,۱۱۰)	-
مانده در ۱۳۹۷/۰۳/۰۱	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۸۲,۳۶۵	۶,۳۲۲,۷۹۹	۲۲,۵۰۵,۱۶۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱					
سود خالص گزارش شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	-	-	-	۷,۷۰۵,۴۲۳	۷,۷۰۵,۴۲۳
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)
تعدیل افزایش سرمایه در جریان	-	(۴,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	(۴,۰۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۱۸۲,۳۶۵	۱۲,۰۲۸,۲۲۲	۲۴,۲۱۰,۵۸۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱					
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	-	-	-	۶۷,۹۶۵,۶۷۸	۶۷,۹۶۵,۶۷۸
سود سهام مصوب	-	-	-	(۸,۵۰۰,۰۰۰)	(۸,۵۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۳۱۷,۶۳۵	(۳۱۷,۶۳۵)	-
مانده در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۱,۱۷۶,۲۶۷	۸۷,۶۷۶,۲۶۷
تغییرات حقوق مالکانه در شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰					
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	-	-	-	۴۲,۲۴۲,۰۶۷	۴۲,۲۴۲,۰۶۷
سود سهام مصوب	-	-	-	(۶۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۶۹,۹۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	-	۲۶,۴۳۵,۹۰۵	-	-	۲۶,۴۳۵,۹۰۵
مانده در ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۴۳۵,۹۰۵	۱,۵۰۰,۰۰۰	۴۳,۵۱۹,۳۳۴	۸۶,۴۵۵,۲۳۸

(د) صورت جریان‌های نقدی مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۱، صورت جریان‌های نقدی

شرح	شماره ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیاتی	(۴۹۰,۴۵۲)	۱۵,۶۶۹,۳۷۳	۱۹,۹۲۹,۵۷۱	۲,۹۲۱,۰۴۶
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۷,۳۳۷)	(۶۹)	(۱۵۰)	(۵۰۰)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۵۲۷,۷۸۹)	۱۵,۶۶۹,۳۰۴	۱۹,۹۲۹,۴۲۱	۲,۹۲۰,۵۴۶
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری				
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود		-	-	۶۵۹
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود	(۲۱,۱۵۳)	(۶,۷۳۳)	(۱۱۰,۹۰۵)	(۱,۱۳۸)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۲۱,۱۵۳)	(۶,۷۳۳)	(۱۱۰,۹۰۵)	(۴۷۹)
جریان خالص نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۵۴۸,۹۴۲)	۱۵,۶۶۲,۴۷۱	۱۹,۸۱۸,۵۱۶	۲,۹۲۰,۰۶۷
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی				
دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق اختیار تبعی	۲,۳۶۰,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۷۱۱	۱,۴۷۳,۷۱۳
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات		۳,۹۷۷,۰۰۰	-	۸۶۰,۰۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات	(۲,۳۶۰,۰۰۰)	(۸,۴۴۳,۵۴۸)	(۸,۴۶۷,۳۳۰)	(۱,۲۰۰,۰۰۰)
بازپرداخت سود تسهیلات	(۳۶۴,۵۸۲)	(۱,۵۶۵,۳۰۲)	(۱۱,۳۵۰,۱۸۱)	(۱,۲۸۲,۹۲۲)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	-	(۸,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۳۶۴,۵۸۲)	(۱۴,۵۳۱,۸۵۰)	(۱۹,۸۱۶,۸۰۰)	(۳,۱۴۹,۲۰۹)
خالص افزایش در وجه نقد	(۹۱۳,۵۲۴)	۱,۱۳۰,۶۲۱	۱,۷۱۶	(۲۲۹,۱۴۲)
موجودی نقد در ابتدای سال	۱,۱۳۹,۸۱۶	۹,۱۹۵	۷,۴۷۹	۲۳۶,۶۲۱
موجودی نقد در پایان سال	۲۲۶,۲۹۲	۱,۱۳۹,۸۱۶	۹,۱۹۵	۷,۴۷۹
معاملات غیر نقدی	۲۶,۴۳۵,۹۰۵	۹,۲۲۲,۹۳۵	(۴,۰۰۰,۰۰۰)	-

وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت اصلی به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۲. وضعیت اعتباری شرکت

شرح	مبلغ
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه مدت
	حساب‌ها و اسناد پرداختی غیرتجاری کوتاه مدت
	پیش‌دریافت‌ها
	سود سهام پرداختنی
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
تسهیلات*	کوتاه‌مدت
	بلندمدت
مالیات**	مالیات پرداختنی
	۳۰۱,۹۹۷
	۵۳۶,۲۰۸
	-
	۴۳,۴۶۴,۰۹۵
	۹,۵۶۵
	۴,۸۶۰,۸۶۵
	-
	۱۱۶,۱۹۶

* تسهیلات مالی دریافتی بر حسب مبانی مختلف:

۱. تسهیلات به تفکیک تأمین‌کنندگان

نمایه ۱۳. تسهیلات شرکت به تفکیک تأمین‌کنندگان

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
تسهیلات مالی دریافتی از بانک‌ها:	
بانک ملت (شعبه آرژانتین) - وابسته	۲,۵۷۲,۴۰۰
سایر اشخاص وابسته (بانک رفاه)	۱,۲۳۷,۷۰۸
بانک تجارت	۱,۷۶۲,۵۳۱
جمع	۵,۵۷۲,۶۳۹
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۱۲۸,۹۳۶)
سپرده‌های سرمایه‌گذاری	(۵۸۲,۸۳۷)
حصه جاری	۴,۸۶۰,۸۶۶

۲. تسهیلات به تفکیک نرخ سود و کارمزد

نمایه ۱۴. تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
۲۰ تا ۲۱,۵ درصد	۱,۲۳۷,۷۰۸
۱۸ درصد	۳,۶۲۳,۱۵۸
جمع	۴,۸۶۰,۸۶۶

۳. تسهیلات به تفکیک نوع وثیقه

نمایه ۱۵. تسهیلات شرکت به تفکیک نوع وثیقه

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
چک	۱۹,۷۳۹,۷۷۸
توثیق سهام شرکت های بورسی	۴,۳۲۱,۹۴۷
جمع	۲۴,۰۶۱,۷۲۵

•• مالیات عملکرد شرکت مطابق صورت های سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ به شرح زیر ارائه می گردد:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۶. مالیات عملکرد

سال مالی	سود (زیان) ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	ابرازی	تشخیص قطعی	تاده شده	مانده پرداختنی
۱۳۹۵/۰۲/۳۱	۲,۴۶۹,۸۳۸	-	-	۱۱,۶۷۲	۹۶۰۹	-
۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۲,۸۸۷,۴۹۵	-	-	۹۳,۳۷۲	-	۹۳,۳۷۲
۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱,۷۰۲,۷۶۷	-	۵۵۵	۵۵۷	۵۵۵	-
۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۷,۷۰۵,۴۲۳	-	-	۵۰,۵۵۲	۲۵,۰۰۰	۲۵,۵۵۲
۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۶۸,۰۶۸,۶۵۹	-	-	-	-	-
۱۳۹۹/۰۸/۳۰	۴۲,۲۹۳,۶۱۹	-	-	-	-	-
جمع						
پیش پرداخت های مالیاتی						
جمع نهایی						

- مالیات بر درآمد شرکت تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۲/۳۱ قطعی و تسویه شده است.
- مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۲/۳۱ به مبلغ ۱۱,۶۷۲ میلیون ریال توسط اداره کل مالیاتی تعیین شده است. از مبلغ مذکور مبلغ ۹,۶۰۹ میلیون ریال مربوط به مالیات نقل و انتقال ساختمان سعادت آباد بوده که توسط فروشنده پرداخت شده است. (موضوع مفاد مواد ۵۹ و ۷۷ ق.م.م) و مبلغ ۲,۰۶۳ میلیون ریال مالیات عملکرد لحاظ گردیده که پس از اعتراض مالیات عملکرد مبلغ ۵۱۱ میلیون ریال تعیین، پرداخت و تسویه گردیده است لیکن مالیات نقل و انتقال در هیئت حل اختلاف به کارشناسی واگذار شده که تاکنون نتیجه کارشناسی اعلام نگردیده است.
- بابت مالیات عملکرد ۱۳۹۶/۰۲/۳۱ به استناد به برگ تشخیص مالیاتی، ذخیره در حساب ها منظور شده لیکن شرکت نسبت به برگ تشخیص واصله اعتراض نموده که هیئت حل اختلاف رای به قرار کارشناسی صادر نموده است که تاکنون نتیجه کارشناسی اعلام نگردیده است.
- در خصوص مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ و پیرو بخشنامه سازمان امور مالیاتی در صورت پرداخت اصل مالیات بخشودگی جرایم مالیاتی لحاظ خواهد گردید. لذا اصل مالیات طبق برگ تشخیص مالیاتی به مبلغ ۵۵۷ میلیون ریال، مالیات سال مزبور پرداخت و تسویه گردید.
- بابت مالیات عملکرد ۱۳۹۶/۰۲/۳۱ به استناد به برگ تشخیص مالیاتی ذخیره در حساب ها منظور شده و اقساط آن در حال پرداخت می باشد.
- بابت مالیات عملکرد سال منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ به دلیل معافیت های قانونی ناشی از ماده ۱۴۳ مکرر و تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم مالیات تعلق نگرفته است.

- بابت مالیات عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ به دلیل معافیت‌های قانونی ناشی از ماده ۱۴۳ مکرر و تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم، مالیات تعلق نگرفته است.
- استاندارد حسابداری ۲۵ با عنوان مالیات بر درآمد که با توجه به لازم الاجرا بودن از ابتدای سال ۱۳۹۹ و با توجه به وضعیت مالیاتی شرکت به شرح یادداشت ۳۱ توضیحی در حال حاضر فاقد آثار بااهمیتی در جهت استاندارد مزبور می‌باشد.

۲-۲- تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی

با توجه به صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد تعهدات سرمایه‌ای و دارایی‌های احتمالی بااهمیت می‌باشد. بدهی‌های احتمالی شرکت (موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت) در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

نمایه ۱۷. بدهی‌های احتمالی شرکت

شرح	میلیون ریال
تضمین وام لوله‌سازی ماهشهر	۲۳۴.۲۶۴
تضامین تسهیلات شستا	-
مجموع	۲۳۴.۲۶۴

۲-۳- مطالبات و ذخایر

دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

نمایه ۱۸. دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها بالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۸/۳۰
تجاری:	
اسناد دریافتی:	
شرکت‌های وابسته	۱.۰۰۳.۵۶۲
سایر شرکت‌ها	۵۷.۴۴۳
جمع	۱.۰۶۱.۰۰۵
حساب‌های دریافتی:	
شرکت‌های فرعی گروه	۸.۵۲۰.۷۶۵
اشخاص وابسته (سود سهام دریافتی از گروه تأمین)	۱۰.۳۴۴.۰۷۱
سود سهام دریافتی از شرکت‌های غیر از گروه تأمین	۲۹۶.۷۶۷
جمع	۱۹.۱۶۱.۹۰۳
جمع دریافتی‌های تجاری	۲۰.۲۲۲.۹۰۸
سایر دریافتی‌ها:	
حصة کوتاه مدت وام کارکنان	۱.۲۸۵
سپرده دریافتی از بانک‌ها	۶۴
گروه شستا- وابسته	۱۳.۱۳۶

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۸/۳۰
تجاری:	
اسناد دریافتنی:	
سود تحقق یافته صندوق‌ها و اوراق	-
سایر	۵,۹۸۶
جمع	۱۹,۴۷۱
مجموع دریافتنی‌های کوتاه‌مدت	۲۰,۲۴۲,۰۷۹

پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۱۹، صورت سود و زیان پیش‌بینی‌شده

شرح	عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱
درآمد سود سپام	۲۰,۵۵۳,۶۳۱	۲۲,۶۰۸,۹۹۴	۲۴,۸۶۹,۸۹۳	۲۷,۳۵۶,۸۸۳	۳۰,۰۹۲,۵۷۱	۲۰,۵۵۳,۶۳۱	۲۲,۶۰۸,۹۹۴	۲۴,۸۶۹,۸۹۳	۲۷,۳۵۶,۸۸۳	۳۰,۰۹۲,۵۷۱
درآمد سود تضمین شده	۳۸۲,۲۲۲	-	-	-	-	۳۸۲,۲۲۲	-	-	-	-
سود فروش سرمایه‌گذاری	۵۱,۰۰۲,۹۹۳	۱۹,۷۹۴,۸۸۲	۲۰,۵۲۵,۴۶۷	۲۱,۲۹۶,۱۸۵	۲۲,۱۳۷,۱۰۰	۵۱,۰۰۲,۹۹۳	۱۹,۷۹۴,۸۸۲	۲۰,۵۲۵,۴۶۷	۲۱,۲۹۶,۱۸۵	۲۲,۱۳۷,۱۰۰
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۶,۳۰۰	۳۹,۹۳۰	۴۳,۹۲۳	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۶,۳۰۰	۳۹,۹۳۰	۴۳,۹۲۳
مجموع درآمدهای عملیاتی	۷۱,۹۶۸,۸۴۶	۴۲,۴۳۶,۸۷۶	۴۵,۴۳۱,۶۶۱	۴۸,۶۹۲,۹۹۸	۵۲,۲۷۳,۵۹۴	۷۱,۹۶۸,۸۴۶	۴۲,۴۳۶,۸۷۶	۴۵,۴۳۱,۶۶۱	۴۸,۶۹۲,۹۹۸	۵۲,۲۷۳,۵۹۴
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۸۵,۸۸۵)	(۱۰۷,۳۵۶)	(۱۳۴,۱۹۵)	(۱۶۷,۷۴۴)	(۲۰۹,۶۸۰)	(۸۵,۸۸۵)	(۱۰۷,۳۵۶)	(۱۳۴,۱۹۵)	(۱۶۷,۷۴۴)	(۲۰۹,۶۸۰)
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۵۳,۰۸۰)	(۵۸,۳۸۸)	(۶۴,۲۲۷)	(۷۰,۶۴۹)	(۷۷,۷۱۴)	(۵۳,۰۸۰)	(۵۸,۳۸۸)	(۶۴,۲۲۷)	(۷۰,۶۴۹)	(۷۷,۷۱۴)
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۱۳۸,۹۶۵)	(۱۶۵,۷۴۴)	(۱۹۸,۴۲۲)	(۲۳۸,۳۹۴)	(۲۸۷,۳۹۵)	(۱۳۸,۹۶۵)	(۱۶۵,۷۴۴)	(۱۹۸,۴۲۲)	(۲۳۸,۳۹۴)	(۲۸۷,۳۹۵)
سود عملیاتی	۷۱,۸۲۹,۸۸۱	۴۲,۲۷۱,۱۳۲	۴۵,۲۳۳,۲۳۹	۴۸,۴۵۴,۶۰۴	۵۱,۹۸۶,۱۹۹	۷۱,۸۲۹,۸۸۱	۴۲,۲۷۱,۱۳۲	۴۵,۲۳۳,۲۳۹	۴۸,۴۵۴,۶۰۴	۵۱,۹۸۶,۱۹۹
هزینه مالی	(۱,۳۳۱,۶۴۷)	(۳,۳۰۶,۶۰۰)	(۴,۱۲۸,۳۰۰)	(۴,۵۸۰,۰۰۰)	(۵,۸۷۷,۶۰۰)	(۱,۳۳۱,۶۴۷)	(۳,۳۰۶,۶۰۰)	(۴,۱۲۸,۳۰۰)	(۴,۵۸۰,۰۰۰)	(۵,۸۷۷,۶۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۸,۰۰۰	-	-	-	-	۸,۰۰۰	-	-	-	-
سود قبل از مالیات	۷۰,۵۰۶,۲۳۴	۳۸,۹۶۴,۵۳۲	۴۱,۱۰۴,۹۳۹	۴۴,۸۷۴,۶۰۴	۴۹,۱۰۸,۵۹۹	۷۰,۵۰۶,۲۳۴	۳۸,۹۶۴,۵۳۲	۴۱,۱۰۴,۹۳۹	۴۴,۸۷۴,۶۰۴	۴۹,۱۰۸,۵۹۹
هزینه مالیات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۷۰,۵۰۶,۲۳۴	۳۸,۹۶۴,۵۳۲	۴۱,۱۰۴,۹۳۹	۴۴,۸۷۴,۶۰۴	۴۹,۱۰۸,۵۹۹	۷۰,۵۰۶,۲۳۴	۳۸,۹۶۴,۵۳۲	۴۱,۱۰۴,۹۳۹	۴۴,۸۷۴,۶۰۴	۴۹,۱۰۸,۵۹۹

صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده برای سنوات آتی در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح ذیل می‌باشد:
نمایه ۲۰. صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

انتشار اوراق					عدم انتشار اوراق					شرح
۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۲۲۶.۱۵۴	۲۵۶.۴۴۹	۲۶۶.۷۴۴	۲۷۷.۰۳۹	۲۸۷.۳۳۴	۲۲۶.۱۵۴	۲۵۶.۴۴۹	۲۶۶.۷۴۴	۲۷۷.۰۳۹	۲۸۷.۳۳۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	دارایی‌های نامشهود
۹۲.۲۳۱.۵۴۵	۸۸.۵۴۸.۴۰۰	۸۵.۱۸۴.۷۴۰	۸۲.۱۰۱.۸۷۰	۷۹.۱۷۹.۵۳۰	۹۲.۲۳۱.۵۴۵	۸۸.۵۴۸.۴۰۰	۸۵.۱۸۴.۷۴۰	۸۲.۱۰۱.۸۷۰	۷۹.۱۷۹.۵۳۰	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	۸۰.۵۳	دریافتی‌های بلندمدت
۹۲.۴۸۶.۰۳۵	۸۸.۸۱۳.۱۸۵	۸۵.۴۵۹.۸۲۰	۸۲.۳۸۷.۲۴۵	۷۹.۴۷۵.۲۰۰	۹۲.۴۸۶.۰۳۵	۸۸.۸۱۳.۱۸۵	۸۵.۴۵۹.۸۲۰	۸۲.۳۸۷.۲۴۵	۷۹.۴۷۵.۲۰۰	جمع دارایی‌های غیر جاری
۷.۳۲۱	۶۶۵۵	۶۰۵۰	۵۵۰۰	۵۰۰۰	۷.۳۲۱	۶۶۵۵	۶۰۵۰	۵۵۰۰	۵۰۰۰	پیش پرداخت‌ها
۱۴.۸۸۵.۴۵۶	۱۳.۸۶۶.۱۲۴	۱۲.۹۳۷.۶۷۸	۱۲.۰۸۵.۱۰۵	۱۱.۵۴۲.۱۲۹	۱۴.۸۸۵.۴۵۶	۱۳.۸۶۶.۱۲۴	۱۲.۹۳۷.۶۷۸	۱۲.۰۸۵.۱۰۵	۱۱.۵۴۲.۱۲۹	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۳۰.۷۴۳.۸۴۸	۲۹.۵۱۶.۱۳۳	۲۸.۳۹۴.۹۱۳	۲۷.۳۶۷.۲۹۰	۲۶.۳۹۳.۱۷۷	۳۰.۷۴۳.۸۴۸	۲۹.۵۱۶.۱۳۳	۲۸.۳۹۴.۹۱۳	۲۷.۳۶۷.۲۹۰	۲۶.۳۹۳.۱۷۷	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۹۴.۷۱۸	۸۵.۸۳۶	۶۲.۶۷۴	۴۷.۱۳۲	۵۶.۸۳۱	۹۲.۹۴۹	۸۸.۰۰۱	۶۱.۳۴۰	۴۵.۷۲۷	۴۱.۵۳۱	موجودی نقد
۴۵.۷۳۱.۳۳۳	۴۳.۴۷۴.۷۴۸	۴۱.۴۰۱.۳۱۵	۳۹.۵۰۵.۰۲۶	۳۹.۹۹۷.۱۳۶	۴۵.۷۳۱.۳۳۳	۴۳.۴۷۴.۷۴۸	۴۱.۴۰۱.۳۱۵	۳۹.۵۰۵.۰۲۶	۳۹.۹۹۷.۱۳۶	جمع دارایی‌های جاری
۱۳۸.۲۱۷.۳۷۸	۱۳۲.۲۸۷.۹۳۴	۱۲۶.۸۶۱.۱۳۵	۱۲۱.۸۹۲.۲۷۱	۱۱۹.۴۷۲.۳۳۶	۱۳۸.۲۱۷.۳۷۸	۱۳۲.۲۸۷.۹۳۴	۱۲۶.۸۶۱.۱۳۵	۱۲۱.۸۹۲.۲۷۱	۱۱۹.۴۷۲.۳۳۶	جمع کل دارایی
۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه
۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	۴.۵۰۰.۰۰۰	انداخته قانونی
۶۷.۳۳۹.۰۸۵	۵۸.۷۴۷.۹۵۰	۵۰.۸۳۶.۸۵۵	۴۴.۷۳۹.۹۶۵	۳۹.۱۳۴.۹۴۰	۶۶.۹۳۷.۳۱۶	۵۸.۱۸۲.۶۴۰	۵۰.۳۲۸.۲۸۱	۴۴.۲۹۱.۴۲۱	۳۸.۷۸۳.۵۰۰	سود انباشته
۱۱۶.۸۲۹.۰۸۵	۱۰۸.۲۴۷.۹۵۰	۱۰۰.۳۳۶.۸۵۵	۹۴.۲۳۹.۹۶۵	۸۸.۶۳۴.۹۴۰	۱۱۶.۴۲۷.۳۱۶	۱۰۷.۶۸۲.۶۴۰	۹۹.۸۲۸.۲۸۱	۹۳.۷۹۱.۴۲۱	۸۸.۲۸۲.۵۰۰	جمع حقوق مالکانه
		۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰.۰۰۰						اوراق اجاره
۲۳.۵۷۴	۱۸.۸۵۹	۱۵.۰۸۸	۱۲.۰۷۰	۹.۶۵۶	۲۳.۵۷۴	۱۸.۸۵۹	۱۵.۰۸۸	۱۲.۰۷۰	۹.۶۵۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۳.۵۷۴	۱۸.۸۵۹	۱۰.۰۱۵.۰۸۸	۱۰.۰۰۱۲.۰۷۰	۱۰.۰۰۰۹.۶۵۶	۲۳.۵۷۴	۱۸.۸۵۹	۱۵.۰۸۸	۱۲.۰۷۰	۹.۶۵۶	جمع بدهی‌های غیر جاری

شرح	عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
	۱۴۰۰/۰۲/۲۱	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۲/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	۱۴۰۴/۰۲/۲۱	۱۴۰۰/۰۲/۲۱	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	۱۴۰۲/۰۲/۲۱	۱۴۰۳/۰۲/۲۱	۱۴۰۴/۰۲/۲۱
اوراق اجاره										۱۰,۰۰۰,۰۰۰
سود پرداختی اوراق اجاره										۱۲۲,۵۲۵
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۷۰۴,۸۸۰	۸,۴۸۷,۳۷۵	۹,۰۸۶,۳۳۲	۹,۷۳۸,۶۰۰	۱۰,۴۵۴,۷۱۹	۷۰۴,۸۸۰	۸,۴۸۷,۳۷۵	۹,۰۸۶,۳۳۲	۹,۷۳۸,۶۰۰	۱۰,۴۵۴,۷۱۹
تسهیلات مالی	۱۰,۴۶۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۷,۹۳۰,۰۰۰	۱۴,۸۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۱۰,۰۰۰	-	۹,۰۳۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۰,۹۱۰,۰۰۰
جمع بدهی‌های جاری	۱۱,۱۶۴,۸۸۰	۲۸,۰۸۷,۳۷۵	۲۷,۰۱۶,۳۳۲	۲۴,۵۸۸,۶۰۰	۲۱,۷۶۴,۷۱۹	۸۲۷,۷۳۰	۱۷,۶۴۰,۲۳۶	۱۶,۵۰۹,۱۹۳	۲۴,۰۲۱,۱۲۴	۲۱,۳۶۴,۷۱۹
جمع بدهی‌ها	۱۱,۱۷۳,۵۲۶	۲۸,۰۹۹,۴۴۵	۲۷,۰۳۱,۴۲۰	۲۴,۶۰۷,۴۵۹	۲۱,۷۸۸,۲۹۳	۱۰,۸۳۷,۳۹۶	۲۷,۶۵۲,۳۰۶	۲۶,۵۲۴,۲۸۰	۲۴,۰۳۹,۹۸۴	۲۱,۳۸۸,۲۹۳
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۱۲۹,۴۵۷,۰۳۶	۱۲۱,۸۹۰,۸۶۷	۱۲۶,۸۵۹,۷۰۱	۱۳۲,۲۹۰,۰۹۹	۱۳۸,۲۱۵,۶۰۹	۱۲۹,۴۷۲,۳۳۶	۱۳۱,۸۹۲,۲۷۱	۱۲۶,۸۶۱,۱۳۵	۱۳۲,۲۸۷,۹۳۴	۱۳۸,۲۱۷,۳۷۸

تغییرات حقوق مالکانه

پیش بینی تغییرات در حقوق مالکانه شرکت در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح ذیل است:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۲۱. تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده

انتشار اوراق				عدم انتشار اوراق				شرح
جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
۸۷,۶۷۶,۲۶۶	۷۱,۱۷۶,۲۶۶	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۶۷۶,۲۶۶	۷۱,۱۷۶,۲۶۶	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱								
۳۰,۰۰۰,۰۰۰			۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰			۳۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۷۰,۸۵۸,۶۷۴	۷۰,۸۵۸,۶۷۴			۷۰,۵۰۶,۲۳۴	۷۰,۵۰۶,۲۳۴			سود خالص
(۶۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۶۹,۹۰۰,۰۰۰)			(۶۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۶۹,۹۰۰,۰۰۰)			سود سهام مصوب
-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	۳,۰۰۰,۰۰۰		-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	۳,۰۰۰,۰۰۰		اندوخته قانونی
۱۱۸,۶۳۴,۹۴۰	۶۹,۱۲۴,۹۴۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۸,۲۸۲,۵۰۰	۶۸,۷۸۲,۵۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۰۲/۳۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱								
-				-			-	افزایش سرمایه
۳۹,۳۷۷,۸۳۲	۳۹,۳۷۷,۸۳۲			۳۸,۹۶۴,۵۳۲	۳۸,۹۶۴,۵۳۲			سود خالص
(۶۳,۷۷۲,۸۰۶)	(۶۳,۷۷۲,۸۰۶)			(۶۳,۴۵۵,۶۱۱)	(۶۳,۴۵۵,۶۱۱)			سود سهام مصوب
-	-	-		-	-	-		اندوخته قانونی
۹۴,۲۳۹,۹۶۵	۴۴,۷۳۹,۹۶۵	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۳,۷۹۱,۴۲۱	۴۴,۲۹۱,۴۲۱	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۲/۳۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱								
								افزایش سرمایه
۴۱,۵۳۶,۹۳۹	۴۱,۵۳۶,۹۳۹			۴۱,۱۰۴,۹۳۹	۴۱,۱۰۴,۹۳۹			سود خالص

شرح	عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق			
	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
سود سهام مصوب				(۳۵۰۶۸۰۷۹)			(۳۵۰۶۸۰۷۹)	(۳۵۰۶۸۰۷۹)
اندوخته قانونی		-	-	-		-	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۳۲۸۰۲۸۱	۹۹۰۸۲۸۰۲۸۱	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۳۲۸۰۲۸۱	۹۹۰۳۳۶۰۸۵۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱								
افزایش سرمایه								
سود خالص			۴۴۰۸۴۸۸۰۴	۴۴۰۸۴۸۸۰۴			۴۵۰۲۹۴۰۳۴۰	۴۵۰۲۹۴۰۳۴۰
سود سهام مصوب			(۳۶۰۹۹۴۰۴۵)	(۳۶۰۹۹۴۰۴۵)			(۳۷۰۲۸۳۰۲۴۵)	(۳۷۰۲۸۳۰۲۴۵)
اندوخته قانونی		-	-	-		-	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۵۸۰۱۸۲۶۴۰	۱۰۷۶۸۲۶۴۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۵۸۰۷۳۷۰۹۵۰	۶۷۰۷۳۷۰۹۵۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱								
افزایش سرمایه								
سود خالص			۴۹۰۱۰۸۵۹۹	۴۹۰۱۰۸۵۹۹			۴۹۰۲۴۶۰۰۴۱	۴۹۰۲۴۶۰۰۴۱
سود سهام مصوب			(۴۰۰۳۶۳۰۹۲۴)	(۴۰۰۳۶۳۰۹۲۴)			(۴۰۰۷۶۴۰۹۰۶)	(۴۰۰۷۶۴۰۹۰۶)
اندوخته قانونی		-	-	-		-	-	-
مانده در ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۶۶۰۹۲۷۰۳۱۶	۱۱۶۰۳۲۷۰۳۱۶	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۶۷۰۳۲۹۰۸۵۰	۱۱۶۰۸۲۹۰۸۵۰

منابع و مصارف

جدول منابع و مصارف پیش بینی شده شرکت در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح ذیل است:

نمایه ۲۲. منابع و مصارف پیش‌بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

انتشار اوراق					عدم انتشار اوراق					شرح
۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۵۱,۲۵۴,۲۶۲	۳۷,۷۶۴,۵۵۱	۴۴,۵۷۹,۰۸۸	۵۳,۸۹۳,۹۰۱	۵۸,۴۸۷,۷۳۹	۵۱,۲۵۴,۲۶۲	۳۷,۷۶۴,۵۵۱	۴۴,۵۷۹,۰۸۸	۵۳,۸۹۳,۹۰۱	۵۸,۴۸۷,۷۳۹	دریافتی از محل درآمدهای عملیاتی
-	-	-	-	۸,۰۰۰	-	-	-	-	۸,۰۰۰	دریافت از محل خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
				۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	دریافت اوراق اجاره
۱۰,۹۱۰,۰۰۰	۴,۱۶۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۹,۰۳۰,۰۰۰	-	۱۱,۳۱۰,۰۰۰	۱۴,۸۵۰,۰۰۰	۱۷,۹۳۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۶۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات
(۱,۲۲۷,۷۱۵)	(۱,۱۲۱,۲۲۰)	(۱,۰۲۷,۶۲۳)	(۹۷۴,۱۱۳)	(۷۶۰,۵۲۴)	(۱,۲۲۷,۷۱۵)	(۱,۱۲۱,۲۲۰)	(۱,۰۲۷,۶۲۳)	(۹۷۴,۱۱۳)	(۷۶۰,۵۲۴)	فروش سرمایه‌گذاری‌ها
-	-	-	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	-	-	-	۳,۱۲۳,۱۲۰	-	-	-	-	۳,۱۲۳,۱۲۰	فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۶۰,۹۳۶,۵۴۷	۵۰,۸۰۳,۳۳۱	۵۰,۵۵۱,۴۶۴	۶۱,۹۴۹,۷۸۷	۹۴,۰۱۸,۳۴۵	۶۱,۲۳۶,۵۴۷	۶۱,۴۹۳,۳۳۱	۶۱,۴۸۱,۴۶۴	۷۲,۵۱۹,۷۸۷	۹۴,۴۷۸,۱۳۵	جمع منابع
۱۹۴,۶۷۰	۱۵۳,۶۷۷	۱۲۰,۸۸۳	۹۴,۶۴۷	۷۴,۵۴۹	۱۹۴,۶۷۰	۱۵۳,۶۷۷	۱۲۰,۸۸۳	۹۴,۶۴۷	۷۴,۵۴۹	هزینه‌های فروش، اداری عمومی
۳,۶۸۳,۱۴۵	۳,۳۶۳,۶۶۰	۳,۰۸۲,۸۷۰	۲,۹۲۲,۳۴۰	۱۹,۵۸۶,۳۵۰	۳,۶۸۳,۱۴۵	۳,۳۶۳,۶۶۰	۳,۰۸۲,۸۷۰	۲,۹۲۲,۳۴۰	۱۹,۵۸۶,۳۵۰	افزایش سرمایه‌گذاری بلندمدت
۱۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰						پرداخت اصل و سود اوراق اجاره
-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰						پرداخت هزینه ارکان اوراق اجاره
۴,۱۶۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۹,۰۳۰,۰۰۰	-	۴,۸۵۹,۹۷۷	۱۴,۸۵۰,۰۰۰	۱۷,۹۳۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۶۰,۰۰۰	۴,۸۵۹,۹۷۷	بازپرداخت تسهیلات مالی
۷۷,۷۱۴	۷۰,۶۴۹	۶۴,۲۲۷	۵۸,۳۸۸	۵۳,۰۸۰	۷۷,۷۱۴	۷۰,۶۴۹	۶۴,۲۲۷	۵۸,۳۸۸	۵۳,۰۸۰	مجموع سایر هزینه‌های عملیاتی
۹۶۲,۶۸۳	۱,۲۶۰,۶۰۰	۱,۷۹۶,۳۰۰	۹۹۳,۳۰۰	۷۵۶,۳۴۷	۲,۸۷۷,۶۰۰	۳,۶۰۵,۸۰۰	۴,۱۲۸,۳۰۰	۳,۳۰۶,۶۰۰	۱,۳۳۱,۶۴۷	هزینه مالی تسهیلات
۶۶۶	۶۰۵	۵۵۰	۵۰۰	۲۰۰۱۸	۶۶۶	۶۰۵	۵۵۰	۵۰۰	۲۰۰۱۸	افزایش پیش پرداخت‌ها

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین (سهام عام)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۶/۰۳/۳۱	۱۴۰۷/۰۳/۳۱	۱۴۰۸/۰۳/۳۱	۱۴۰۹/۰۳/۳۱
سود سهام منتهای افزایش در پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۶۹,۵۶۶,۰۲۷	۵۵,۶۷۳,۱۱۵	۳۳,۴۶۹,۱۲۲	۳۶,۳۴۲,۱۷۷	۳۹,۶۴۷,۸۰۴	۶۹,۵۶۶,۰۲۷	۵۵,۹۹۰,۳۱۱	۳۴,۸۴۱,۰۹۲	۳۶,۷۳۰,۹۷۷	۴۰,۰۴۸,۷۸۶
پرداخت مالیات	۱۰۲,۹۸۱	-	-	-	-	۱۰۲,۹۸۱	-	-	-	-
جمع مصارف	۹۵,۵۷۶,۶۲۹	۷۲,۵۱۵,۵۹۱	۶۱,۴۶۵,۹۵۲	۶۱,۴۶۶,۵۶۹	۶۱,۳۳۱,۵۹۹	۹۵,۱۰۱,۳۲۹	۶۱,۹۵۹,۴۸۶	۵۰,۸۳۵,۹۲۲	۵۰,۷۸۰,۱۶۹	۶۰,۹۲۷,۶۶۵
مازاد (کسری) نقدینگی	(۱۰۰۹۸,۲۸۵)	۴,۱۹۷	۱۵,۵۱۲	۲۶,۷۶۲	۴,۹۴۷	(۱۰۰۸۲,۹۸۵)	(۹,۶۹۹)	۱۵,۵۴۲	۲۳,۱۶۲	۸,۸۸۲
مانده اول دوره	۱,۱۳۹,۸۱۶	۴۱,۵۳۱	۴۵,۷۲۷	۶۱,۲۴۰	۸۸,۰۰۱	۱,۱۳۹,۸۱۶	۵۶,۸۳۱	۴۷,۱۳۲	۶۲,۶۷۴	۸۵,۸۳۶
مانده پایان دوره	۴۱,۵۳۱	۴۵,۷۲۷	۶۱,۲۴۰	۸۸,۰۰۱	۹۲,۹۴۹	۵۶,۸۳۱	۴۷,۱۳۲	۶۲,۶۷۴	۸۵,۸۳۶	۹۴,۷۱۸

مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف- مفروضات پیش‌بینی صورت‌های مالی شرکت

مبانی و مفروضات بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد.

مفروضات پیش‌بینی

- مفروضات پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی شرکت به شرح ذیل است:

۱- درآمد سود سهام:

جزئیات پیش‌بینی درآمد سود سهام شرکت برای سال‌های آتی به شرح ذیل می‌باشد؛ به این منظور درآمد سود سهام شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ بر اساس آخرین سود تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر و یا سود محقق شده (بر اساس عملکرد ۹ ماهه شرکت فرعی) مورد محاسبه قرار گرفته است. درآمد سود سهام در سال‌های آتی معادل ۱۰٪ رشد داده شده است.

نمایه ۲۳. پیش‌بینی درآمد حاصل از سود سهام

دارایی	تعداد تحت تملک	آخرین سود تقسیمی هر سهم و یا سود تحقق یافته هر سهم (ریال)	درآمد سود سهام دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ (میلیون ریال)	سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ (میلیون ریال)	سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱ (میلیون ریال)	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ (میلیون ریال)	سال منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ (میلیون ریال)
سر. صدر تأمین	۱۲,۲۴۷,۵۶۶,۵۱۱	۶۹۰	۸,۴۵۰,۸۲۱	۹,۲۹۵,۹۰۳	۱۰,۲۲۵,۴۹۳	۱۱,۲۴۸,۰۴۳	۱۲,۲۷۲,۸۴۷
سر. نفت و گاز تأمین	۶,۸۸۲,۰۶۳,۷۳۶	۶۳۰	۴,۳۳۵,۷۰۰	۴,۷۶۹,۲۷۰	۵,۲۴۶,۱۹۷	۵,۷۷۰,۸۱۷	۶,۳۴۷,۸۹۹
تأمین سرمایه آمین	۱,۷۱۵,۳۷۹,۰۴۸	۶۰۰	۱,۰۲۹,۲۲۷	۱,۱۳۲,۱۵۰	۱,۲۴۵,۳۶۵	۱,۳۶۹,۹۰۲	۱,۵۰۶,۸۹۲
سر. دارویی تأمین	۲۹۷,۵۱۲,۱۲۵	۳,۷۰۰	۱,۱۰۰,۷۹۵	۱,۳۱۰,۸۷۴	۱,۳۳۱,۹۶۳	۱,۴۶۵,۱۵۸	۱,۶۱۱,۶۷۴
سنگ آهن مرکزی	۱۰۳,۱۳۰,۸۱۲	۶,۹۲۲	۷۰۶,۹۴۹	۷۷۷,۶۴۴	۸۵۵,۴۰۹	۹۴۰,۹۵۰	۱,۰۳۵,۰۴۵
سرمایه‌گذاری هامون صبا	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۷۰	۳,۲۱۰,۰۰۰	۳,۵۳۱,۰۰۰	۳,۸۸۴,۱۰۰	۴,۲۷۲,۵۱۰	۴,۶۹۹,۷۶۱
کارگزاری صیاتا آمین	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۲۵	۱,۴۱۲,۵۰۰	۱,۵۵۳,۷۵۰	۱,۷۰۹,۱۲۵	۱,۸۸۰,۰۳۸	۲,۰۶۸,۰۴۱
ملی صنایع مس ایران	۵۶۵,۵۳۴,۷۶۴	۲۵۰	۱۴۱,۳۸۴	۱۵۵,۵۲۲	۱۷۱,۰۷۴	۱۸۸,۱۸۲	۲۰۷,۰۰۰
قوлад مبارکه اصفهان	۶۶۴,۷۹۴,۶۵۹	۲۲۵	۱۴۹,۵۷۹	۱۶۴,۵۳۷	۱۸۰,۹۹۰	۱۹۹,۰۸۹	۲۱۸,۹۹۸
مخابرات ایران	۶۶,۷۰۱,۷۸۰	۲۵۰	۱۶,۶۷۵	۱۸,۳۴۳	۲۰,۱۷۷	۲۲,۱۹۵	۲۴,۴۱۵
جمع			۲۰,۵۵۳,۶۳۱	۲۲,۶۰۸,۹۹۴	۲۴,۸۶۹,۸۹۳	۲۷,۳۵۶,۸۸۳	۳۰,۰۹۲,۵۷۱

۲- درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها:

- سود فروش سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ معادل سود فروش واقعی ۹ ماهه ابتدای سال در نظر گرفته شده است.
- به منظور پیش بینی سود ناشی از فروش سرمایه گذاری ها فرض کردیم شرکت از سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ به بعد، سالانه معادل ۲۵ درصد پرتفوی سرمایه گذاری کوتاه مدت را به فروش رساند. باتوجه به روند تاریخی، ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت به طور میانگین ۴ برابر بهای تمام شده سرمایه گذاری ها بوده است. لذا سود حاصل از فروش، معادل ۷۵ درصد سهام فروخته شده می باشد.
- نسبت سرمایه گذاری های کوتاه مدت ۲۵ درصد از کل سرمایه گذاری ها و بلند مدت ۷۵ درصد از کل در نظر گرفته شده است.

• مبنای پیش بینی هزینه های عملیاتی شرکت به شرح ذیل می باشد:

- نرخ رشد هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا از سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ به بعد به طور سالانه معادل ۲۵٪ در نظر گرفته شده است.
- سایر هزینه های عملیاتی از سال منتهی به پایان اردیبهشت ۱۴۰۱ به بعد، سالانه ۱۰٪ رشد داده شده است.

• پیش بینی تسهیلات بانکی و سایر تسهیلات شرکت (به غیر از اوراق اجاره ۱۰،۰۰۰ میلیارد ریالی مبنای گزارش) به شرح ذیل می باشد:

نمایه ۲۴، پیش بینی تسهیلات شرکت (به غیر از اوراق اجاره ۱۰،۰۰۰ میلیارد ریالی مبنای گزارش)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق				
	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱
مانده ابتدای دوره	۴,۸۵۹,۹۷۷	۱۰,۴۶۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۷,۹۳۰,۰۰۰	۱۴,۸۵۰,۰۰۰	۴,۸۵۹,۹۷۷	-	۹,۰۳۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۴,۱۶۰,۰۰۰
بازپرداخت تسهیلات	(۴,۸۵۹,۹۷۷)	(۱۰,۴۶۰,۰۰۰)	(۱۹,۶۰۰,۰۰۰)	(۱۷,۹۳۰,۰۰۰)	(۱۴,۸۵۰,۰۰۰)	(۴,۸۵۹,۹۷۷)	-	(۹,۰۳۰,۰۰۰)	(۷,۳۰۰,۰۰۰)	(۴,۱۶۰,۰۰۰)
دریافت تسهیلات طی دوره	۱۰,۴۶۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۷,۹۳۰,۰۰۰	۱۴,۸۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۱۰,۰۰۰	-	۹,۰۳۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۰,۹۱۰,۰۰۰
مانده انتهای دوره	۱۰,۴۶۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۷,۹۳۰,۰۰۰	۱۴,۸۵۰,۰۰۰	۱۱,۳۱۰,۰۰۰	-	۹,۰۳۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۰,۹۱۰,۰۰۰
هزینه مالی	۱,۳۳۱,۶۴۷	۳,۳۰۶,۶۶۰	۴,۱۲۸,۳۰۰	۳,۶۰۵,۵۸۰	۲,۸۷۷,۶۰۰	۷۵۶,۳۴۷	۹۹۳,۳۰۰	۱,۷۹۶,۳۰۰	۱,۲۶۰,۶۰۰	۹۶۲,۶۸۳

- نرخ سود تسهیلات بانکی به طور میانگین معادل ۲۳٪ سالانه در نظر گرفته شده است.

- اندوخته قانونی در هر سال طبق اصلاحیه قانون تجارت به میزان ۵ درصد سود خالص آن دوره تا سقف ۱۰ درصد مبلغ سرمایه، لحاظ شده است.
- مطابق صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۶، مقرر شد از محل سود انباشته به مبلغ ۷۱,۱۷۶ میلیارد ریال، مبلغ ۶۹,۹۰۰ میلیارد ریال به عنوان سود سهام تقسیم و باقیمانده به حساب سود انباشته سال مالی بعد انتقال یابد. نسبت تقسیم سود خالص سال‌های بعد معادل ۹۰٪ در نظر گرفته شده است.
- مطابق اطلاعیه صدور مجوز افزایش سرمایه شماره ۰۸۳-۹۹A-IOP-DPM مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۵ سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت در سال جاری اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۵,۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران نموده است.
- نسبت پرداختی‌ها به درآمدها از سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ معادل ۲۰٪ در نظر گرفته شده است.
- پیش پرداخت‌ها از سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ سالانه ۱۰٪ رشد داده شده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان سالانه معادل ۲۵٪ رشد داده شده است.

• مفروضات مربوط به انتشار اوراق اجاره به شرح ذیل می باشد:

نمایه ۲۵. مفروضات اوراق اجاره

مبلغ اوراق اجاره	۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	عمر اوراق	عمر اوراق - ۴ سال
تاریخ انتشار	۱۴۰۰/۰۲/۰۴	تعداد کل اوراق	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
تاریخ سررسید	۱۴۰۴/۰۲/۰۴	رخ سود اوراق	٪۱۸
تعداد پرداخت سود در سال	۲	هزینه کارمزد ارکان	٪۱

• 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.

نمایه ۲۶. مواعد و مبالغ اقساط شش ماهه اوراق اجاره

نوبت پرداخت	تاریخ پرداخت	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)	مبلغ پرداختی کل (میلیون ریال)
۱	۱۴۰۰/۰۸/۰۴	۹۱,۲۳۳	۹۱۲,۳۲۹
۲	۱۴۰۱/۰۲/۰۴	۸۸,۷۶۷	۸۸۷,۶۷۱
۳	۱۴۰۱/۰۸/۰۴	۹۱,۲۳۳	۹۱۲,۳۲۹
۴	۱۴۰۲/۰۲/۰۴	۸۸,۷۶۷	۸۸۷,۶۷۱
۵	۱۴۰۲/۰۸/۰۴	۹۱,۲۳۳	۹۱۲,۳۲۹
۶	۱۴۰۳/۰۲/۰۴	۸۸,۷۶۷	۸۸۷,۶۷۱
۷	۱۴۰۳/۰۸/۰۴	۹۰,۹۸۴	۹۰۹,۸۲۶
۸	۱۴۰۴/۰۲/۰۴	۸۹,۰۱۶	۸۹۰,۱۶۴
اصل اوراق		۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل		۱,۷۲۰,۰۰۰	۱۷,۲۰۰,۰۰۰

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)، در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۰۳ به صورت «شرکت با مسوولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۰۱۹۳۷ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۳۷۶۶۱۰، نزد اداره کل ثبت شرکت ها 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 سیاست های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۴ با شماره ۱۱۴۸۷، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) به شرح زیر می باشد.

نمایه ۲۷. ترکیب شرکای واسط مالی

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

حسابرس و بازرس شرکت واسط مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۶ و تاییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۶۳۶۳۵ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۳، موسسه حسابرسی دش و همکاران به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۷۲۷۱ به سمت بازرس شرکت تعیین گردید.

عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

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

✓ ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، بخشنامه‌های دولت و ...)

✓ ریسک نوسانات نرخ بهره

تغییرات نرخ بهره بانکی و نرخ سود سپرده‌های بانکی بر روی نسبت قیمت به درآمد هر سهم بازار اثر می‌گذارد و بر سودآوری تأثیرگذار می‌باشد. همچنین افزایش نرخ تأمین مالی موجب افزایش هزینه مالی شرکت شده و بر سود و زیان شرکت اثرگذار خواهد بود.

✓ ریسک کاهش سودآوری شرکت‌های سرمایه پذیر؛

✓ ریسک نقدینگی

کمبود نقدینگی یکی از مشکلاتی است که شرکت‌ها با آن درگیر می‌باشند. ریسک نقدینگی می‌تواند عملکرد شرکت و به تبع آن سودآوری را تحت تأثیر قرار دهد.

✓ ریسک نوسانات نرخ ارز و تأثیر آن بر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها؛

✓ ریسک تجاری

ریسک‌های تجاری به بازار کسب و کار شرکت مربوط می‌شود. به طور کلی احتمال تفاوت سود آتی با مقادیر پیش‌بینی شده، ناشی از مواردی از این نوع، ریسک تجاری را ایجاد می‌نماید.

✓ ریسک فناوری

با توجه به مشکلات ارتباطی کشور با شرکت‌های صاحب فناوری، آنچه که به عنوان ریسک در حوزه فناوری مطرح است، عدم انتقال مناسب و به موقع فناوری از شرکت‌های صاحب فناوری می‌باشد.

✓ ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

به طور کلی برخی محدودیت‌های بین‌المللی در سطح عمومی می‌تواند روند عادی تجارب و کسب و کار را با چالش مواجه سازد. این عوامل هم از طریق تأثیر بر شرکت‌های سرمایه پذیر و هم از طریق تأثیر بر بازار سرمایه می‌تواند بر عملکرد شرکت سرمایه‌گذاری مؤثر واقع شود.

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 واسطه افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسطه

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) طی قرارداد شماره متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود) شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) طی قرارداد شماره متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک اعتباری

مطابق رتبه اعتباری اعلام‌شده توسط مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پایا، رتبه اعتباری اوراق اجاره A⁻ می‌باشد.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تأمین، به عنوان بازارگردان طی قرارداد شماره منعقد با شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

رتبه اعتباری بانی

شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) جهت انتشار اوراق اجاره، رتبه‌بندی اعتباری تعیین شده توسط شرکت رتبه‌بندی اعتباری دارای مجوز فعالیت، ارائه خواهد کرد.

شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا بر اساس بررسی داده‌های کمی شامل صورت‌های مالی و نسبت‌های مالی مستخرج از آن و ویژگی‌های کیفی شامل ارزیابی‌های مربوط به فعالیت‌های شرکت، حاکمیت شرکتی و ... رتبه اعتباری بلندمدت A⁻ با دورنمای باثبات و رتبه اعتباری کوتاه مدت A¹ با درجه سرمایه‌گذاری را به شرکت گروه سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) تخصیص داد.

ارکان انتشار اوراق اجاره

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری صبا تأمین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت 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 متعهد پذیرهنویس خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی را به حسایی 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 می‌پذیرد.

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت مبلغ وجه التزام، حداقل معادل ۱۰ درصد سود یا درآمد روز شمار اوراق بابت هر روز تأخیر، خواهد بود.

عامل پرداخت

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

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود)، مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

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

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

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

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

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

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

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

تبصره ۳: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۹۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.

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

تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی، موظف به پرداخت مبلغ وجه التزام معادل حداقل سود یا درآمد روزشمار اوراق بابت هر روز تأخیر، به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تأمین به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی فروردین سوم (بامسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در 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 ۳ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید. تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت مبلغ وجه التزام، حداقل سود یا درآمد روز شمار اوراق بابت هر روز تأخیر، به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

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

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

نمایه ۲۸. هزینه‌های انتشار

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۸۷۳ میلیون ریال
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	-
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان	۱ درصد ارزش اسمی کل اوراق

مشخصات مشاور

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

نمایه ۲۹. مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس
شرکت تأمین سرمایه امین	سهامی عام	مشاور عرضه اوراق	تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از میرداماد - خیابان قبادیان - پلاک ۵۱	۴۳۶۹۳۰۰۰

حدود مسئولیت مشاور، 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،
- ۴- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات منبای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- ۵- تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- ۶- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی،
- ۷- نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- ۸- تهیه گزارش توجیهی.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۸۸۷۳۱۲۶۱ ۰۲۱ تماس حاصل فرمایند.

آدرس بانی: تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمدقصر، خیابان شهید احمدیان (پانزدهم)، شماره ۱۴ ساختمان صبا، کدپستی: ۱۵۱۳۸۱۴۴۱۴

آدرس وب سایت شرکت: www.sabatamin.ir

