

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)

شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)

استان اصفهان، شهر مبارکه، شماره ثبت ۷۸۴۱

اصفهان، میدان آزادی، خیابان سعادت آباد،

تلفن: ۰۳۱-۵۲۷۳۳۹۳۳ کدپستی: ۸۱۶۸۶۴۵۴۹۷

شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۴۶۸۶۹۵

ثبت شده در ۱۳۹۳/۱۲/۰۳



تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکتها یا طرحهای مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمیباشد.



شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)

۱,۰۰۰,۰۰۰ برگه اوراق مربحه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مربحه در دست انتشار شرکت واسط مالی اسفند دوم (بامسؤولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) (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، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. ناشر و بانی مسؤولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مربحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که ناشر و بانی معتقدند در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

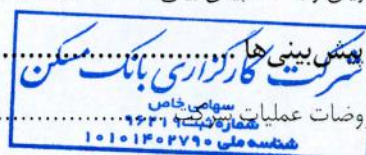
سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مربحه تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.spv.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی اسفند دوم (بامسؤولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۶ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت فلزات اساسی، با نماد فولاد مورد معامله قرار می گیرد.



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۵	تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه
۵	ساختار طرح تأمین مالی
۵	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۶	شرایط مرابحه
۷	مشخصات اوراق مرابحه
۸	رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)
۱۰	مشخصات شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)
۱۰	موضوع فعالیت
۱۰	تاریخچه فعالیت
۱۰	مدت فعالیت
۱۱	سهامداران
۱۱	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
۱۱	مشخصات حسابرس/بازرس بانی
۱۲	سرمایه بانی
۱۲	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)
۱۳	وضعیت مالی بانی
۱۴	ترازنامه سه سال مالی اخیر
۱۴	صورت سود و زیان سه سال مالی اخیر
۱۴	گردش حساب سود انباشته
۱۵	صورت جریان وجه نقد سه سال مالی اخیر
۱۶	وضعیت اعتباری بانی
۱۶	بدهی ها
۱۷	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۱۸	مطالبات و ذخایر
۱۹	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۱۹	ترازنامه پیش بینی شده
۲۱	صورت سود و زیان پیش بینی شده
۲۱	گردش سود و زیان انباشته پیش بینی شده
۲۳	صورت جریان وجه نقد پیش بینی شده
۲۴	مفروضات پیش بینی ها
۲۴	الف- مفروضات عملیات



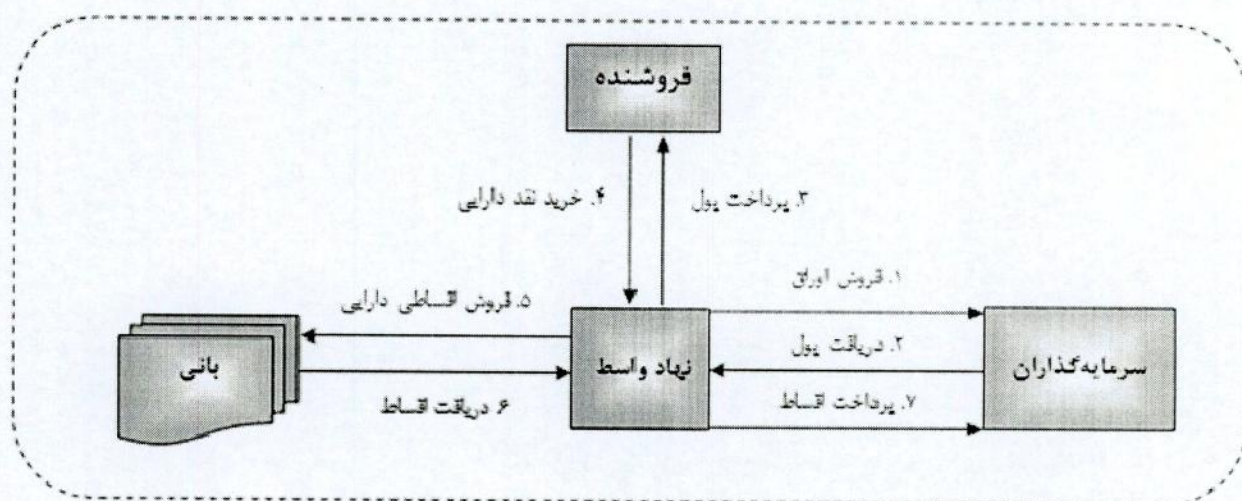
- ۲۴..... (ب) مفروضات پیش بینی ترازنامه
- ۳۱..... (ب) مفروضات پیش بینی ترازنامه:
- ۳۳..... ج- مفروضات خرید اقساطی دارایی
- ۳۴..... **مشخصات ناشر**
- ۳۴..... موضوع فعالیت
- ۳۴..... تاریخچه فعالیت
- ۳۴..... شرکاء
- ۳۴..... حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسؤولیت محدود)
- ۳۵..... **عوامل ریسک**
- ۳۵..... عوامل ریسک
- ۳۵..... ریسک های مرتبط با فعالیت بانی
- ۳۶..... ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده
- ۳۶..... ریسک عدم فروش دارایی به واسط مالی
- ۳۶..... ریسک عدم خرید اقساطی دارایی توسط بانی
- ۳۶..... ریسک اعتباری
- ۳۶..... ریسک نقد شوندگی
- ۳۷..... **ارکان انتشار اوراق مباحه**
- ۳۷..... ضامن
- ۴۲..... عامل فروش اوراق
- ۴۳..... عامل پرداخت
- ۴۳..... متعهد پذیره نویسی
- ۴۴..... بازارگردان
- ۴۵..... **سایر نکات با اهمیت**
- ۴۵..... هزینه های انتشار
- ۴۵..... مشخصات مشاور
- ۴۶..... نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی



تشریح طرح انتشار اوراق مرباحه

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرباحه توسط شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسؤولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی موضوع این بیانیه و فروش اقساطی آن به شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر، بانی و فروشنده دارایی را نشان می دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

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

(۱) مشخصات دارایی: سنگ آهن ریزدانه شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام)،

(۲) ارزش دارایی براساس پیش فاکتور دریافتی از فروشنده: ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،



شرایط مرابحه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

مبالغ به ریال

نوع پرداخت	موعد پرداخت	تعداد روزها	مبلغ پرداختی -ریال	مبلغ پرداختی به ازای هر برگه -ریال
تاریخ انتشار	۱۳۹۵/۰۳/۱۶			
قسط اول	۱۳۹۵/۰۶/۱۶	۹۳	۵۰,۸۱۹,۶۷۲,۱۳۱	۵۴۶,۴۴۸,۰۸۷
قسط دوم	۱۳۹۵/۰۹/۱۶	۹۲	۵۰,۲۷۳,۲۲۴,۰۴۴	۵۴۶,۴۴۸,۰۸۷
قسط سوم	۱۳۹۵/۱۲/۱۶	۹۰	۴۹,۱۸۰,۳۲۷,۸۶۹	۵۴۶,۴۴۸,۰۸۷
قسط چهارم	۱۳۹۶/۰۳/۱۶	۹۱	۴۹,۷۲۶,۷۷۵,۹۵۶	۵۴۶,۴۴۸,۰۸۷
قسط پنجم	۱۳۹۶/۰۶/۱۶	۹۳	۵۰,۹۵۸,۹۰۴,۱۱۰	۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵
قسط ششم	۱۳۹۶/۰۹/۱۶	۹۲	۵۰,۴۱۰,۹۵۸,۹۰۴	۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵
قسط هفتم	۱۳۹۶/۱۲/۱۶	۹۰	۴۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵
قسط هشتم	۱۳۹۷/۰۳/۱۶	۹۰	۴۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵
	بازپرداخت اصل - ریال		۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
جمع			۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

- مواد و مبالغ براساس دوره های سه ماهه در نظر گرفته شده است. سال ۱۳۹۵ سال کبیسه می باشد که در نتیجه کل روزهای انتشار ۷۳۱ روز می باشد.

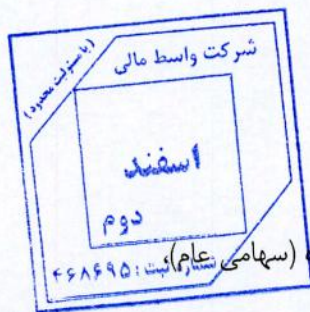
در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم الاداء به همان میزان تعدیل می شود.



مشخصات اوراق مرباجه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرباجه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید سنگ آهن ریزدانه از شرکت معدنی و صنعتی چادر ملو (سهامی عام) و فروش اقساطی آن به شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) به مصرف رساند.

- (۱) موضوع انتشار اوراق مرباجه: خرید سنگ آهن ریزدانه از شرکت معدنی و صنعتی چادر ملو (سهامی عام)،
 - (۲) مبلغ اوراق مرباجه در دست انتشار: ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
 - (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرباجه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
 - (۴) تعداد اوراق مرباجه در دست انتشار: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،
 - (۵) نوع اوراق مرباجه: با نام،
 - (۶) شیوه عرضه: به قیمت اسمی،
 - (۷) نرخ مرباجه: ۲۰ درصد،
 - (۸) دوره عمر اوراق: ۲ سال،
 - (۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مرباجه: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،
 - (۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۵/۰۳/۱۶،
 - (۱۱) مدت عرضه: ۷ روز،
 - (۱۲) معاملات ثانویه اوراق مرباجه: 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 پذیرهنویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیرهنویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ های تارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.
- (۱۳) ارکان انتشار اوراق مرباجه:



- ناشر: شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: بانک مسکن،
- حسابرس: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)،
- متعهدین پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) و صندوق سرمایه گذاری ره آورد

آباد مسکن،

(۱۴) مشاور طرحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق بهادار: شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص).



رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)

وکالت واسط مالی

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)، متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

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

- سنگ آهن ریزدانه شرکت معدنی و صنعتی چادر ملو (سهامی عام)،

(۲) فروش اقساطی دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) برای مدت دو سال و تعیین مبلغ اقساط،

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

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

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

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،

- مصالحه و سازش،

- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

- تعیین جاعل،

- ارجاع دعوا به 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 تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

- قبول یا رد سوگند.



تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) تملیک دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) با شرایط تعیین شده،

(۷) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،



کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)

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

- (۱) شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرباحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرباحه در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)، به دارندگان ورقه مرباحه در سررسیدهای مقرر، تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مرباحه، 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 مرباحه

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

نقل و انتقال اوراق مرباحه

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

سایر موارد

- (۱) اوراق مرباحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرباحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرباحه، حقوق و مالکیت اوراق مرباحه وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مرباحه، شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه، جاری می نماید.



مشخصات شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد

۱. بهره برداری از کارخانه فولادسازی مجتمع فولاد مبارکه واقع در ۷۴ کیلومتری شهر اصفهان،
۲. انجام هرگونه فعالیت تولیدی، معاملاتی و بازرگانی اعم از داخلی و خارجی که به طور مستقیم و یا غیر مستقیم با موضوع شرکت در ارتباط باشد،
۳. مشارکت و سرمایه گذاری در سایر شرکتها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکت های جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکت های موجود،
۴. تهیه و تدوین و انتشار نشریات علمی و فنی و تحقیقاتی و انجام کارهای تحقیقاتی و تبلیغاتی در رابطه با موضوع فعالیت شرکت،
۵. کمک و مساعدت به موسسات فرهنگی، آموزشی و ورزشی،
۶. اکتشاف، استخراج و بهره برداری از معادن فلزی و غیر فلزی مورد نیاز صنعت فولاد از جمله استخراج سنگ آهن، دولومیت و تولید سنگ آهن دانه بندی، کنسانتره و گندله از آن،
۷. انجام سایر اموری که به نحوی از انحاء به پیشبرد اهداف شرکت کمک کند.

تاریخچه فعالیت

شرکت فولاد مبارکه اصفهان در تاریخ ۱۳۶۹/۱۲/۲۸ به صورت سهامی خاص تحت شماره ۷۸۴۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۷۲/۱۰/۲۳ شروع به بهره برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۰۲/۲۱ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۷ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است.

مرکز اصلی شرکت واقع در اصفهان، میدان آزادی، خیابان سعادت آباد و محل فعالیت اصلی (محل کارخانه) کیلومتر ۷۴ جنوب غربی اصفهان می باشد.

مدت فعالیت

فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.



سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۵/۰۲/۱۳ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت	نوع شخصیت
شرکت های سرمایه گذاری استانی (سهام عدالت)	۹,۶۸۰,۷۴۴,۲۵۴	٪۱۲,۹۱	سهامی خاص
سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	۸,۵۹۸,۸۸۶,۲۸۸	٪۱۱,۴۷	سازمان دولتی
شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین	۴,۷۳۴,۷۴۱,۱۳۳	٪۶,۳۱	سهامی عام
بانک رفاه	۲,۱۶۶,۶۲۸,۸۰۸	٪۲,۸۹	سهامی عام
بانک تجارت	۱,۳۶۷,۱۸۳,۵۳۰	٪۱,۸۲	سهامی عام
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۸۹۵,۵۶۲,۷۲۲	٪۱,۱۹	صندوق بازنشستگی
شرکت مدیریت توسعه گوهران امید-سهامی خاص	۶۹۰,۴۹۱,۹۸۷	٪۰,۹۲	سهامی عام
صندوق بازنشستگی کشوری	۷۶۳,۴۱۵,۴۴۸	٪۱,۰۲	صندوق بازنشستگی
سازمان خصوصی سازی (سهام ترجیحی کارکنان)	۶۵۴,۲۷۸,۳۲۲	٪۰,۸۷	سازمان دولتی
سایر سهامداران	۴۵,۴۴۸,۰۶۷,۵۰۸	٪۰,۶۱	
جمع	۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	

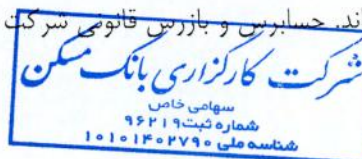
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۷ هیئت مدیره آقای بهرام سبحانی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
بهرام سبحانی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران (ایمیدرو)	۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۱۳۹۶/۰۴/۳۰	موظف
غلامحسن تقی نتاج ملکشاه	عضو هیئت مدیره	شرکت مهر اقتصاد ایرانیان	۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۱۳۹۶/۰۴/۳۰	غیر موظف
سید محمدرضا آیت الهی	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین	۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۱۳۹۶/۰۴/۳۰	غیر موظف
حمید رضا عظیمیان	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری استان کرمان	۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۱۳۹۶/۰۴/۳۰	غیر موظف
مهدی کرباسیان	رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری استان یزد	۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۱۳۹۶/۰۴/۳۰	غیر موظف

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت برای مدت یک سال انتخاب گردیده، همچنین روزنامه های دنیای اقتصاد و اطلاعات به عنوان روزنامه های گیرالانتشار انتخاب شده اند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل سازمان حسابرسی بوده است.



سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۷۵,۰۰۰ میلیارد سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد، که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۲/۰۴ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۰۴/۱۴	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۸۰۰,۰۰۰	۶۳٪	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۲/۱۱/۰۸	۲۵,۸۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۹٪	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳/۱۲/۲۱	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸٪	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۲/۰۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰٪	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)

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

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۵۰۲	۶۸۱	۵۸۱
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۵۳۷	۷۲۶	۵۸۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۵۰	۶۶۰	۶۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۸۰۰,۰۰۰



وضعیت مالی بانی

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

ترازنامه سه سال مالی اخیر

شرح	۱۳۹۱/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۳,۵۶۶,۲۵۵	۶,۷۳۴,۵۵۳	۳,۵۹۳,۲۰۱
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۲,۱۷۷,۵۵۶	۱,۷۳۵,۲۶۵	۲,۲۹۵,۲۲۰
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۱۲,۸۱۵,۸۱۳	۲۶,۲۱۹,۷۶۷	۲۹,۸۳۶,۸۵۱
موجودی مواد و کالا	۲۰,۸۴۸,۹۹۲	۳۳,۴۶۶,۹۳۹	۴۶,۴۳۰,۰۱۱
پیش پرداختها	۸,۴۰۸,۷۶۰	۱۰,۸۶۷,۰۴۶	۷,۷۶۹,۸۶۷
جمع داراییهای جاری	۴۷,۸۱۷,۳۷۶	۷۹,۰۲۳,۵۷۰	۸۹,۹۲۵,۱۵۰
دریافتنی های بلندمدت	۹,۵۵۴,۲۹۷	۱,۶۹۴,۵۷۵	۱,۸۸۶,۹۸۷
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۹,۸۸۶,۹۴۰	۲۷,۲۳۱,۱۷۶	۳۵,۰۷۵,۱۸۴
داراییهای ثابت مشهود	۳۴,۴۴۷,۶۹۹	۴۰,۲۵۶,۳۶۵	۴۹,۹۰۳,۶۶۷
داراییهای نامشهود	۴۷۳,۵۶۵	۴۶۷,۶۵۳	۴۶۸,۲۰۹
سایر داراییها	۱,۵۸۸,۳۲۲	.	۲,۹۰۵,۰۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۶۵,۹۵۰,۸۲۳	۶۹,۶۴۹,۷۶۹	۹۰,۲۳۹,۰۴۷
جمع داراییها	۱۱۳,۷۶۸,۱۹۹	۱۴۸,۶۷۳,۳۳۹	۱۸۰,۱۶۴,۱۹۷
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۱۰,۳۷۷,۲۵۶	۱۲,۶۷۲,۰۳۳	۱۷,۵۱۹,۱۰۶
پیش دریافتها	۴,۸۵۶,۰۸۸	۳,۰۱۲,۳۴۰	۵,۸۵۹,۶۸۹
مالیات پرداختنی	۵,۱۵۰,۱۰۲	۴,۳۷۶,۹۸۷	۳,۹۹۱,۰۷۴
سود سهام پرداختنی	۹,۶۸۹,۶۵۲	۱۳,۵۸۵,۵۹۲	۱۵,۴۶۷,۲۱۹
تسهیلات مالی دریافتی	۲۵,۸۴۹,۴۱۳	۳۷,۰۲۱,۱۳۲	۴۶,۲۵۷,۱۲۰
جمع بدهیهای جاری	۵۵,۹۲۲,۵۱۱	۷۰,۶۶۸,۰۸۴	۸۹,۰۹۴,۲۰۸
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۱,۷۸۹,۵۱۰	۳,۲۹۴,۷۷۹	۲,۲۷۴,۵۳۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۷۰۸,۸۲۴	۳,۰۴۵,۶۴۷	۴,۶۲۹,۸۹۵
جمع بدهیهای غیر جاری	۴,۴۹۸,۳۳۴	۶,۳۴۰,۴۲۶	۶,۹۰۸,۹۱۳
جمع بدهی ها	۶۰,۴۲۰,۸۴۵	۷۷,۰۰۸,۵۱۰	۹۶,۰۰۳,۱۲۱
سرمایه	۲۵,۸۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲,۵۸۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۴,۷۸۸,۰۳۷
سایر اندوخته ها	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲
سود (زیان) انباشته	۲۴,۵۲۱,۰۹۲	۳۱,۶۱۸,۵۶۷	۴۸,۹۹۱,۱۶۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۵۳,۳۴۷,۳۵۴	۷۱,۶۶۴,۸۲۹	۸۴,۱۶۵,۵۶۰
	۱۳,۷۶۸,۱۹۹	۱۴۸,۶۷۳,۳۳۹	۱۸۰,۱۶۴,۱۹۷

صورت سود و زیان سه سال مالی اخیر

شرح	سال ۱۳۹۱ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۹۲ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۹۳
درآمد عملیاتی	۷۰.۶۸۳.۴۸۳	۹۷.۲۷۸.۵۲۳	۱۰۱.۹۹۹.۲۴۴
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۴۳.۲۹۸.۶۹۹)	(۵۶.۲۰۱.۶۳۸)	(۶۹.۶۹۶.۹۵۰)
سود ناخالص	۲۷.۳۸۴.۷۸۴	۴۱.۰۷۶.۸۸۵	۳۲.۳۰۲.۲۹۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳.۲۶۸.۸۵۴)	(۵.۰۲۱.۱۳۲)	(۵.۸۴۹.۱۴۷)
خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی	۸۵۰.۱۶۳	۳.۴۵۶.۰۱۳	۷۳۲.۱۳۵
سود عملیاتی	۲۴.۹۶۶.۰۹۳	۳۹.۵۱۱.۷۶۶	۲۷.۱۸۵.۲۸۲
هزینه های مالی	(۴.۰۹۳.۶۹۵)	(۶.۳۱۹.۷۶۷)	(۷.۹۱۰.۹۹۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲.۳۴۳.۹۷۲	۲.۰۷۲.۲۴۳	۷.۵۶۲.۲۵۶
سود قبل از مالیات	۲۳.۲۱۶.۳۷۰	۳۵.۲۶۴.۲۴۲	۲۶.۸۳۶.۵۴۵
مالیات بر درآمد	(۳.۱۶۴.۵۸۱)	(۴.۳۷۶.۷۶۷)	(۳.۰۷۵.۸۱۴)
سود خالص	۲۰.۰۵۱.۷۸۹	۳۰.۸۸۷.۴۷۵	۲۳.۷۶۰.۷۳۱

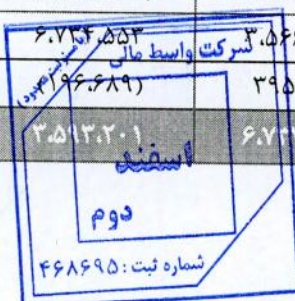
گردش حساب سود انباشته

شرح	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳
سود خالص	۲۰.۰۵۱.۷۸۹	۳۰.۸۸۷.۴۷۵	۲۳.۷۶۰.۷۳۱
سود انباشته در ابتدای سال	۱۴.۰۶۳.۸۶۲	۲۵.۲۵۹.۱۳۰	۳۱.۶۱۸.۵۶۷
تعدیلات سنواتی	(۱.۳۳۶.۸۸۸)	(۷۳۸.۰۳۹)	۰
سود انباشته در ابتدای سال تعدیل شده	۱۲.۷۲۶.۹۷۴	۲۴.۵۲۱.۰۹۲	۳۱.۶۱۸.۵۶۷
تغییرات سرمایه از محل سود انباشته	۰	(۶.۰۰۰.۰۰۰)	(۱.۵۰۰.۰۰۰)
سود سهام مصوب	(۷.۷۴۰.۰۰۰)	(۱۶.۷۷۰.۰۰۰)	(۲۳.۷۶۰.۰۰۰)
اندوخته قانونی	(۵۱۷.۶۷۱)	(۱.۰۲۰.۰۰۰)	(۱.۱۸۸.۰۳۷)
جمع تغییرات در سود انباشته	(۸.۲۵۷.۶۷۱)	(۲۳.۷۹۰.۰۰۰)	(۲۶.۴۴۸.۰۳۷)
سود انباشته پایان سال	۲۴.۵۲۱.۰۹۲	۳۱.۶۱۸.۵۶۷	۲۸.۹۳۱.۲۶۱



صورت جریان وجه نقد سه سال مالی اخیر

شرح	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳
فعالیت های عملیاتی:			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی - عادی	۱۱,۳۸۵,۷۸۹	۱۹,۳۸۶,۵۳۰	۲۲,۷۹۳,۹۳۱
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود دریافتی بابت سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت	۴۰۴,۸۴۶	۵۵۰,۹۰۶	۷۲۵,۱۸۸
سود دریافتی بابت سپرده سرمایه گذاری در سایر شرکتها	۷,۴۸۶	۳,۱۸۹	۳۲,۷۶۰
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۴,۰۹۳,۶۹۵)	(۵,۲۹۹,۹۱۴)	(۶,۴۵۴,۲۵۹)
سود سهام پرداختی	(۵,۲۲۷,۹۳۵)	(۸,۵۱۲,۸۸۶)	(۹,۴۶۶,۵۷۵)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۸,۹۰۹,۳۹۸)	(۱۳,۲۵۸,۷۰۵)	(۱۵,۱۶۲,۸۸۶)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۲,۸۲۴,۱۳۳)	(۴,۵۴۰,۴۴۶)	(۳,۴۶۱,۶۲۵)
فعالیتهای سرمایه گذاری:			
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۴,۹۵۸,۶۰۸)	(۷,۹۹۱,۵۴۹)	(۱۱,۱۵۹,۶۸۵)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۱۱۰,۳۷۲)	(۸۷)	(۶,۵۶۴)
وجوه پرداختی بابت سایر داراییها	(۱۸۷,۸۰۴)	.	.
وجوه دریافتی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود	۷,۸۹۶	۱۲۱,۶۱۵	۵۳,۳۲۷
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های بلند مدت و کوتاه مدت	.	۸۱۶,۸۵۷	.
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۲,۶۵۱,۴۸۹)	.	(۵۵۹,۹۵۵)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	۵۰۵,۱۴۳	(۱,۲۳۳,۰۸۶)	(۲,۷۸۹,۴۹۶)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۷,۳۹۵,۲۳۴)	(۸,۲۸۶,۲۵۰)	(۱۴,۴۶۲,۳۷۳)
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۷,۷۴۲,۸۷۶)	(۶,۶۹۸,۸۷۱)	(۱۰,۲۹۲,۹۵۳)
فعالیت های تأمین مالی:			
وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	.	۴۶,۵۴۹	۸۸,۲۰۲
دریافت تسهیلات مالی	۶۰,۲۸۵,۱۱۸	۷۶,۸۱۴,۳۳۵	۱۳۰,۵۱۳,۵۶۸
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	(۵۰,۹۰۰,۵۵۶)	(۶۷,۳۸۸,۹۱۰)	(۱۲۳,۲۵۳,۴۸۰)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۹,۳۸۴,۵۶۲	۹,۴۷۱,۹۷۴	۷,۳۴۸,۲۹۰
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱,۶۴۱,۶۸۶	۲,۷۷۳,۱۰۳	(۲,۹۴۴,۶۶۳)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱,۹۲۳,۲۳۰	۲,۵۶۶,۲۵۵	۶,۷۳۴,۵۵۳
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱,۳۳۹	۳۹۵,۱۹۵	(۳,۱۹۶,۶۸۹)
وجه نقد در پایان سال	۳,۵۶۶,۲۵۵	۶,۷۳۴,۵۵۳	۳,۵۳۲,۲۰۱



وضعیت اعتباری بانی

بدهی ها

براساس آخرین صورتهای مالی میان دوره ای ۶ ماهه حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

شرح	مبلغ
بدهی ها مطابق اقلام ترازنامه ای	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
	پیش دریافت ها
	سود سهام پرداختنی
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
تسهیلات ^۱	کوتاه مدت
	بلند مدت
	حصة جاری تسهیلات مالی بلند مدت
	جریمه ها و بهره پرداختنی
	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)
مالیات ^۲	ذخیره مالیات

مانده تسهیلات به تفکیک نرخ	
نرخ سود تسهیلات دریافتی	۶ ماهه سال ۱۳۹۴ میلیون ریال
تسهیلات ۲۵ درصد به بالا	۱۴,۴۸۴,۹۳۳
تسهیلات ۲۰ تا ۲۵ درصد	۳۰,۹۳۵,۷۷۵
تسهیلات ۱۵ تا ۲۰ درصد	۵,۱۴۰,۲۳۴
تسهیلات ارزی	۳,۲۷۵,۳۵۷
سود، کارمزد و جرایم معوق و بهره پرداختنی	۱,۸۰۵,۱۲۷
جمع	۵۵,۶۴۱,۴۲۶



مانده تسهیلات به تفکیک تاریخ سررسید	
تاریخ سررسید تسهیلات دریافتی	۶ ماهه سال ۱۳۹۴ میلیون ریال
سال ۱۳۹۴	۴۳.۳۴۸.۴۲۰
سال ۱۳۹۵	۸.۱۸۱.۵۳۴
سال ۱۳۹۶	۶۵۸.۹۵۶
سال ۱۳۹۷	۶۵۸.۹۵۶
سال ۱۳۹۸ و پس از آن	۹۸۸.۴۳۳
سود، کارمزد و جرایم معوق و بهره پرداختنی	۱۸۰۵.۱۲۷
جمع	۴۸.۵۳۱.۶۵۴

تضمین ها و بدهی های احتمالی

بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت بر اساس یادداشت ۱-۳۳ صورت های مالی منتهی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به شرح زیر است.

شرح	مبلغ میلیون ریال
تضامین وام های شرکت نزد بانک ها	۳۳.۳۲۴.۵۳۵
ترخیص کالا	۱۹۶.۰۰۰
گشایش اعتبار	۸.۵۴۰.۵۲۲
سایر	۲۴۱.۴۳۳
جمع	۴۲.۳۰۲.۴۹۰



مطالبات و ذخایر

شرح	مطالبات ریالی	مطالبات ارزی	جمع کل	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	خالص
اسناد دریافتنی:					
سایر مشتریان	۳,۶۲۹,۹۲۰	۰	۳,۶۲۹,۹۲۰	۰	۳,۶۲۹,۹۲۰
جمع اسناد دریافتنی			۳,۶۲۹,۹۲۰	۰	۳,۶۲۹,۹۲۰
حسابهای دریافتنی تجاری:					
اشخاص وابسته	۲,۴۲۶,۷۵۵	۹,۴۳۳	۲,۴۳۶,۱۸۸	۰	۲,۴۳۶,۱۸۸
سایر مشتریان	۹,۴۳۹,۶۷۰	۴,۰۹۸,۵۹۷	۱۳,۵۳۸,۲۶۷	(۱۵۸,۳۲۵)	۱۳,۳۷۹,۹۴۲
جمع حسابهای دریافتنی تجاری			۱۵,۹۷۴,۴۵۵	(۱۵۸,۳۲۵)	۱۵,۹۷۴,۴۵۵
حسابهای دریافتنی غیر تجاری:					
کارکنان (وام و مساعده)	۳۵۷,۰۶۳	-	۳۵۷,۰۶۳	۰	۳۵۷,۰۶۳
سپرده‌های موقت	۲۶,۹۰۳	-	۲۶,۹۰۳	۰	۲۶,۹۰۳
سود سهام	۳,۴۲۲,۹۴۳	-	۳,۴۲۲,۹۴۳	۰	۳,۴۲۲,۹۴۳
حساب اعتباری کوتاه مدت	۵,۵۶۷,۴۴۰	-	۵,۵۶۷,۴۴۰	۰	۵,۵۶۷,۴۴۰
اشخاص وابسته	۹,۷۵۲,۳۰۱	-	۹,۷۵۲,۳۰۱	۰	۹,۷۵۲,۳۰۱
سایر	۱,۲۱۵,۵۶۷	-	۱,۲۱۵,۵۶۷	۰	۱,۲۱۵,۵۶۷
جمع حسابهای دریافتنی غیر تجاری			۲۰,۳۴۲,۲۱۷	۰	۲۰,۳۴۲,۲۱۷
جمع دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری			۳۹,۹۴۶,۵۹۲	(۱۵۸,۳۲۵)	۳۹,۷۸۸,۲۶۷
حسابهای دریافتنی بلند مدت:					
کارکنان (وام و مساعده)	۲,۱۰۶,۲۳۹	۰	۲,۱۰۶,۲۳۹	۰	۲,۱۰۶,۲۳۹

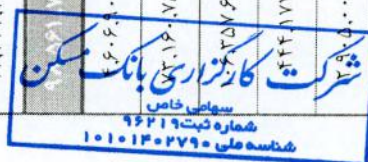
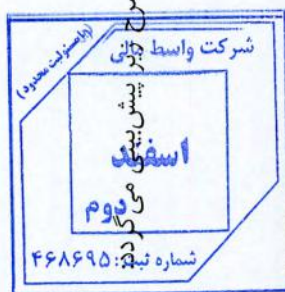


پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

ترازنامه پیش بینی شده

ترازنامه پیش بینی شده - ارقام بر حسب میلیون ریال									
داراییها	واقعی ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
		عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق
موجودی نقد	۳,۵۹۳,۲۰۱	۱۶۲,۲۱۴	۱,۵۵۲,۳۰۳	۶۶۲,۴۸۱	۶۰۱,۲۴۲	۵۶۶,۸۵	۲۲۸,۳۹۳	۲۰۰,۳۰۴	۲۲۸,۳۹۳
سرمایه گذارهای کوتاه مدت	۲,۲۹۵,۲۲۰	۲,۵۳۴,۷۴۲	۲,۷۷۷,۳۱۶	۲,۷۷۷,۳۱۶	۳,۰۵۴,۹۳۸	۳,۰۵۴,۹۳۸	۳,۳۶۰,۴۳۲	۳,۳۶۰,۴۳۲	۳,۳۶۰,۴۳۲
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۲۹,۸۳۶,۸۵۱	۲۰,۳۰۳,۷۹۴	۲۱,۲۸۵,۲۷۸	۲۱,۲۸۵,۲۷۸	۲۵,۱۷۴,۲۹۳	۲۵,۱۷۴,۲۹۳	۲۷,۶۹۸,۵۵۸	۲۷,۶۹۸,۵۵۸	۲۷,۶۹۸,۵۵۸
موجودی مواد و کالا	۴۶,۴۳۰,۰۱۱	۴۵,۶۲۶,۰۷۳	۴۶,۶۹۴,۴۱۱	۴۶,۶۹۴,۴۱۱	۴۹,۱۶۳,۸۵۳	۴۹,۱۶۳,۸۵۳	۵۴,۰۸۰,۳۳۸	۵۴,۰۸۰,۳۳۸	۵۴,۰۸۰,۳۳۸
پیش پرداختها	۷,۷۶۹,۸۶۷	۱۰۰,۸۰۳,۳۲۸	۱۰,۵۷۶,۱۰۲	۱۰,۵۷۶,۱۰۲	۱۱,۷۰۰,۶۵۹	۱۱,۷۰۰,۶۵۹	۱۳,۲۲۲,۲۳۶	۱۳,۲۲۲,۲۳۶	۱۳,۲۲۲,۲۳۶
جمع داراییهای جاری	۸۹,۹۲۵,۱۵۰	۷۸,۶۹۷,۱۵۱	۸۰,۸۸۵,۳۱۱	۷۹,۹۹۵,۴۸۹	۸۹,۶۹۴,۹۸۵	۸۹,۱۵۰,۴۲۷	۹۸,۵۹۹,۸۵۶	۹۸,۵۹۹,۸۵۶	۹۸,۵۹۹,۸۵۶
دریافتی های بلندمدت	۱,۸۸۶,۹۸۷	۲,۳۵۸,۷۳۴	۲,۹۴۸,۴۱۷	۲,۹۴۸,۴۱۷	۳,۶۸۵,۵۲۱	۳,۶۸۵,۵۲۱	۴,۶۰۶,۹۰۲	۴,۶۰۶,۹۰۲	۴,۶۰۶,۹۰۲
سرمایه گذارهای بلند مدت	۳۵,۰۷۵,۱۸۴	۴۲,۴۲۵,۷۸۰	۴۲,۴۲۵,۷۸۰	۴۲,۴۲۵,۷۸۰	۶۶,۲۰۹,۱۸۷	۶۶,۲۰۹,۱۸۷	۷۳,۱۶۰,۷۵۴	۷۳,۱۶۰,۷۵۴	۷۳,۱۶۰,۷۵۴
داراییهای ثابت مشهود	۴۹,۹۰۳,۶۶۷	۶۰,۵۶۴,۳۴۷	۷۶۶۰۵,۹۹۷	۷۶۶۰۵,۹۹۷	۹۶,۴۱۱,۱۴۸	۹۶,۴۱۱,۱۴۸	۱۰۶,۳۵۷,۶۰۰	۱۰۶,۳۵۷,۶۰۰	۱۰۶,۳۵۷,۶۰۰
داراییهای نامشهود	۴۶۸,۲۰۹	۴۶۲,۲۰۱	۴۵۶,۱۹۳	۴۵۶,۱۹۳	۴۵۰,۱۸۵	۴۵۰,۱۸۵	۴۴۴,۱۷۷	۴۴۴,۱۷۷	۴۴۴,۱۷۷
سایر داراییها	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰	۲,۹۰۵,۰۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۹۰,۳۳۹,۰۴۷	۱۰,۸۷۱,۶۰۶۲	۱۲۵,۳۴۱,۳۸۷	۱۲۵,۳۴۱,۳۸۷	۱۶۹,۶۶۱,۰۴۱	۱۶۹,۶۶۱,۰۴۱	۱۸۷,۴۷۴,۴۳۲	۱۸۷,۴۷۴,۴۳۲	۱۸۷,۴۷۴,۴۳۲
جمع داراییها	۱۸۰,۱۶۴,۱۹۷	۱۸۷,۴۱۳,۲۱۳	۲۰۶,۲۲۶,۶۹۸	۲۰۵,۳۳۶,۸۷۶	۲۵۹,۳۵۶,۰۲۶	۲۵۸,۸۱۱,۴۶۸	۲۸۶,۰۷۴,۲۸۹	۲۸۶,۰۷۴,۲۸۹	۲۸۶,۰۷۴,۲۸۹



ادامه ترازنامه پیش بینی شده - ارقام بر حسب میلیون ریال									
بدهیها و حقوق صاحبان سهام	واقعی	۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
		عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق
پرخاختی های تجاری و غیر تجاری	۱۷,۵۱۹,۱۰۶	۱۴,۹۳۳,۴۴۹	۱۵,۶۵۷,۴۲۰	۱۵,۶۵۷,۴۲۰	۱۷,۳۲۲,۳۷۳	۱۷,۳۲۲,۳۷۳	۱۹,۵۷۴,۸۹۶	۱۹,۵۷۴,۸۹۶	۱۹,۵۷۴,۸۹۶
پیش دریافتها	۵۸,۵۹,۶۸۹	۴,۲۲۲,۰۹۸	۴,۴۶۴,۸۱۳	۴,۴۶۴,۸۱۳	۴,۹۶۸,۳۶۵	۴,۹۶۸,۳۶۵	۵,۴۶۵,۲۰۲	۵,۴۶۵,۲۰۲	۵,۴۶۵,۲۰۲
مالیات پرخاختی	۳,۹۹۱,۰۷۴	۹۸۲,۹۰۷	۱,۳۵۰,۶۴۸	۱,۳۴۸,۳۳۶	۲,۱۲۱,۵۳۹	۲,۱۱۴,۹۸۶	۲,۱۵۲,۱۰۳	۲,۱۵۲,۱۰۳	۲,۱۵۲,۱۰۳
سود سهام پرخاختی	۱۵,۴۶۷,۲۱۹	۱,۸۱۳,۷۷۵	۱۰,۳۱۱,۰۶۹	۱۰,۳۸۴,۰۲۰	۱۴,۸۹۴,۵۲۶	۱۵,۳۵۰,۹۴۰	۲۵,۴۳۶,۱۲۳	۲۵,۴۳۶,۱۲۳	۲۵,۴۳۶,۱۲۳
اوراق مرابحه پرخاختی	.	.	.	.	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.
تسهیلات مالی دریافتی	۴۶,۲۵۷,۱۲۰	۵۲,۱۷۳,۷۲۷	۵۸,۵۷۴,۹۱۱	۵۸,۵۷۴,۹۵۳	۶۹,۴۷۰,۸۶۲	۶۹,۵۲۲,۹۰۴	۸۱,۳۰۳,۳۶۸	۸۱,۳۰۳,۳۶۸	۸۰,۴۱۸,۸۵۵
جمع بدهیهای جاری	۸۹,۰۹۴,۳۰۸	۷۴,۱۲۵,۹۵۶	۹۰,۳۵۸,۸۶۱	۹۰,۴۰۱,۴۴۳	۱۰۹,۷۷۷,۵۶۶	۱۰۹,۳۷۹,۴۶۹	۱۲۳,۹۳۰,۶۹۱	۱۲۳,۹۳۰,۶۹۱	۱۲۳,۹۳۰,۶۹۱
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۲,۲۷۴,۵۳۴	۳,۵۹۳,۹۸۹	۴,۰۳۴,۹۳۵	۴,۰۳۸,۵۲۰	۴,۷۸۵,۵۰۳	۴,۷۸۹,۰۸۸	۵۶۰۰,۵۱۶	۵۶۰۰,۵۱۶	۵۵۲۹,۶۵۵
اوراق مرابحه پرخاختی	.	.	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴,۶۲۹,۸۹۵	۵,۵۵۵,۸۷۴	۶,۶۶۷,۰۴۹	۶,۶۶۷,۰۴۹	۸,۰۰۰,۳۵۹	۸,۰۰۰,۳۵۹	۹,۶۰۰,۵۵۰	۹,۶۰۰,۵۵۰	۹,۶۰۰,۵۵۰
جمع بدهیهای غیر جاری	۶,۹۰۴,۴۲۹	۹,۱۴۹,۸۶۳	۱۱,۷۰۱,۹۸۲	۱۰,۷۰۵,۵۶۸	۱۲,۷۸۵,۹۶۱	۱۲,۷۸۹,۵۴۶	۱۵,۲۰۱,۰۶۷	۱۵,۲۰۱,۰۶۷	۱۵,۲۰۱,۰۶۷
جمع بدهیها	۹۵,۹۹۸,۶۳۷	۸۳,۲۷۵,۸۱۹	۱۰۲,۰۶۰,۸۴۵	۱۰۱,۱۸۷,۰۱۱	۱۲۲,۵۶۳,۵۲۷	۱۲۲,۰۶۹,۰۱۵	۱۴۹,۱۳۱,۷۵۸	۱۴۹,۱۳۱,۷۵۸	۱۴۹,۱۳۱,۷۵۸
سرمایه	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۴,۷۸۸,۰۳۷	۵,۲۵۹,۱۲۹	۵,۷۰۶,۸۰۲	۵,۷۰۶,۸۰۲	۶,۴۹۱,۰۴۰	۶,۴۸۷,۸۱۸	۷,۲۰۴,۳۵۵	۷,۲۰۴,۳۵۵	۷,۲۰۴,۳۵۵
سایر اندوخته ها	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲	۴۴۶,۲۶۲
سود (زیان) انباشته	۲۸,۹۳۱,۲۶۱	۲۳,۴۳۲,۰۰۳	۲۳,۰۱۲,۷۸۹	۲۲,۹۹۷,۶۰۱	۲۹,۸۵۵,۱۹۷	۲۹,۸۰۸,۳۷۳	۲۹,۲۹۱,۹۱۴	۲۹,۲۹۱,۹۱۴	۲۹,۲۹۱,۹۰۹
جمع حقوق صاحبان سهام	۸۴,۱۶۵,۵۶۰	۱۰۴,۱۳۷,۴۹۴	۱۰۴,۱۶۵,۸۵۳	۱۰۴,۱۴۹,۸۶۵	۱۳۶,۷۸۳,۴۹۹	۱۳۶,۷۴۳,۴۵۳	۱۳۶,۹۴۳,۵۳۱	۱۳۶,۹۴۳,۵۳۱	۱۳۶,۹۴۳,۵۳۱
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۸۰,۱۶۴,۱۹۷	۱۸۷,۴۱۳,۳۱۳	۲۰۶,۲۲۶,۶۹۸	۲۰۵,۳۳۶,۸۷۶	۲۵۹,۳۵۶,۰۲۶	۲۵۸,۸۱۱,۴۶۸	۲۸۶,۰۷۴,۲۸۹	۲۸۶,۰۷۴,۲۸۹	۲۸۶,۰۷۴,۲۸۹

شماره ثبت ۴۶۸۶۹۵۰
شماره ملی ۰۱۳۸۴۷۹۰۰۱۰
شماره ثبت ۴۶۸۶۹۵۰
شماره ملی ۰۱۳۸۴۷۹۰۰۱۰
شماره ثبت ۴۶۸۶۹۵۰
شماره ملی ۰۱۳۸۴۷۹۰۰۱۰

شماره ثبت ۴۶۸۶۹۵۰
شماره ملی ۰۱۳۸۴۷۹۰۰۱۰
شماره ثبت ۴۶۸۶۹۵۰
شماره ملی ۰۱۳۸۴۷۹۰۰۱۰
شماره ثبت ۴۶۸۶۹۵۰
شماره ملی ۰۱۳۸۴۷۹۰۰۱۰

صورت سود و زیان پیش بینی شده

شرح	واقعی سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷	
		بودجه	انشار اوراق	عدم انشار اوراق	انشار اوراق	عدم انشار اوراق	انشار اوراق	عدم انشار اوراق	انشار اوراق
فروش	۱۰۱,۹۹۹,۳۴۴	۸۵,۰۷۷,۹۸۲	۸۹,۹۶۸,۸۶۰	۸۹,۹۶۸,۸۶۰	۱۰۰,۱۱۵,۷۵۲	۱۰۰,۱۱۵,۷۵۲	۱۰۰,۱۱۵,۷۵۲	۱۰۰,۱۱۵,۷۵۲	۱۰۰,۱۱۵,۷۵۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۹,۶۹۶,۹۵۰)	(۶۰,۵۵۵,۳۴۹)	(۶۴,۷۰۱,۸۹۸)	(۶۴,۷۰۱,۸۹۸)	(۶۹,۳۷۱,۱۵۵)	(۶۹,۳۷۱,۱۵۵)	(۶۹,۳۷۱,۱۵۵)	(۶۹,۳۷۱,۱۵۵)	(۶۹,۳۷۱,۱۵۵)
سود ناخالص	۳۲,۳۰۲,۳۹۴	۲۴,۵۲۲,۶۳۳	۲۵,۲۶۶,۹۶۲	۲۵,۲۶۶,۹۶۲	۳۰,۷۴۴,۵۹۷	۳۰,۷۴۴,۵۹۷	۳۰,۷۴۴,۵۹۷	۳۰,۷۴۴,۵۹۷	۳۰,۷۴۴,۵۹۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵,۸۴۹,۱۳۷)	(۷,۱۷۶,۳۱۹)	(۶,۳۶۰,۹۷۳)	(۶,۳۶۰,۹۷۳)	(۹,۳۴۷,۸۳۱)	(۹,۳۴۷,۸۳۱)	(۹,۳۴۷,۸۳۱)	(۹,۳۴۷,۸۳۱)	(۹,۳۴۷,۸۳۱)
خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی	۷۳۲,۱۳۵	(۹۶۶,۵۷۷)	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۱۰,۲۵۰
سود عملیاتی	۲۷,۱۸۵,۲۸۲	۱۶,۳۷۹,۷۳۷	۱۹,۰۰۵,۹۸۹	۱۹,۰۰۵,۹۸۹	۲۱,۶۰۱,۷۶۶	۲۱,۶۰۱,۷۶۶	۲۱,۶۰۱,۷۶۶	۲۱,۶۰۱,۷۶۶	۲۱,۳۹۴,۸۲۲
هزینه های مالی	(۷,۹۱۰,۹۹۳)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۹۸۱,۶۰۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱,۶۱۳,۵۱۴)	(۱۱,۶۶۸,۵۱۴)	(۱۱,۶۶۸,۵۱۴)	(۱۱,۶۶۸,۵۱۴)	(۱۳,۶۱۰,۸۳۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷,۵۶۲,۲۵۶	۳,۰۲۵,۰۰۴	۱,۳۷۹,۷۱۸	۱,۳۷۹,۷۱۸	۷,۸۱۸,۰۴۶	۷,۸۱۸,۰۴۶	۷,۸۱۸,۰۴۶	۷,۸۱۸,۰۴۶	۸,۶۳۴,۴۳۵
سود عملیات در حال تناووم قبل از مالیات	۲۶,۸۳۶,۵۴۵	۱۰,۴۰۴,۷۴۱	۱۰,۳۰۴,۱۰۷	۱۰,۳۸۵,۷۰۷	۱۷,۸۰۶,۲۹۸	۱۷,۷۵۱,۲۹۸	۱۷,۷۵۱,۲۹۸	۱۶,۴۱۸,۴۱۹	۱۶,۴۱۸,۴۱۹
مالیات بر درآمد	(۳,۰۷۵,۸۱۴)	(۹۸۲,۹۰۷)	(۱,۳۵۰,۶۴۸)	(۱,۳۴۸,۳۳۶)	(۲,۱۲۱,۵۳۹)	(۲,۱۱۴,۹۸۶)	(۲,۱۵۲,۱۰۳)	(۲,۱۵۲,۱۰۳)	(۲,۱۵۲,۱۰۳)
سود خالص	۲۳,۷۶۰,۷۳۱	۹,۴۲۱,۸۳۴	۸,۹۵۳,۴۵۹	۸,۹۳۷,۴۷۱	۱۵,۶۸۴,۷۵۹	۱۵,۶۳۶,۳۱۲	۱۵,۶۳۶,۳۱۲	۱۴,۲۶۶,۳۱۶	۱۴,۲۶۶,۳۱۶

شرکت کارگزاری بانک ملی
سهمای خاص
شماره ثبت ۹۶۲۱۹
شناسه ملی ۱۰۱۰۱۴۰۲۷۹۰

گردش سود و زیان انباشته پیش بینی شده

شرح	واقعی سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۵			سال ۱۳۹۶			سال ۱۳۹۷		
		۱۳۹۴	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
سود و (زیان) خالص	۲۳,۷۶۰,۷۳۱	۹,۴۲۱,۸۳۴	۸,۹۵۳,۴۵۹	۸,۹۳۷,۴۷۱	۱۵,۶۸۴,۷۵۹	۱۵,۶۳۶,۳۱۲	۴۹,۸۵۵,۱۹۷	۴۹,۸۵۵,۱۹۷	۴۹,۸۵۵,۱۹۷	۴۹,۸۵۵,۱۹۷
سود و زیان انباشته در ابتدای سال	۳۱,۶۱۸,۵۶۷	۲۸,۹۳۱,۳۶۱	۲۳,۴۳۲,۰۰۳	۲۳,۴۳۲,۰۰۳	۲۳,۰۱۲,۷۸۹	۲۲,۹۹۷,۶۰۱	۲۹,۸۰۸,۳۷۳	۲۹,۸۰۸,۳۷۳	۲۹,۸۰۸,۳۷۳	۲۹,۸۰۸,۳۷۳
تعدیلات سنواتی	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود و زیان انباشته در ابتدای سال تعدیل شده	۳۱,۶۱۸,۵۶۷	۲۸,۹۳۱,۳۶۱	۲۳,۴۳۲,۰۰۳	۲۳,۴۳۲,۰۰۳	۲۳,۰۱۲,۷۸۹	۲۲,۹۹۷,۶۰۱	۲۹,۸۵۵,۱۹۷	۲۹,۸۵۵,۱۹۷	۲۹,۸۵۵,۱۹۷	۲۹,۸۵۵,۱۹۷
سود سهام مصوب	(۲۳,۷۶۰,۰۰۰)	(۹,۴۵۰,۰۰۰)	(۸,۹۲۵,۰۰۰)	(۸,۹۲۵,۰۰۰)	(۸,۰۵۸,۱۱۳)	(۸,۰۴۳,۷۲۴)	(۱۴,۱۱۶,۲۸۳)	(۱۴,۱۱۶,۲۸۳)	(۱۴,۱۱۶,۲۸۳)	(۱۴,۱۱۶,۲۸۳)
افزایش سرمایه	(۱۵۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.
اندوخته قانونی	(۱,۸۸,۰۳۷)	(۴۷۱,۰۹۲)	(۴۴۷,۶۷۳)	(۴۴۶,۸۷۴)	(۷۸۴,۳۳۸)	(۷۸۱,۸۱۶)	(۷۱۳,۳۱۶)	(۷۱۳,۳۱۶)	(۷۱۳,۳۱۶)	(۷۱۳,۳۱۶)
جمع تغییرات در سود انباشته	(۲۶,۴۴۸,۰۳۷)	(۱۴,۹۲۱,۰۹۲)	(۹,۳۷۲,۶۷۳)	(۹,۳۷۱,۸۷۴)	(۸,۸۴۲,۳۵۱)	(۸,۸۲۵,۵۳۹)	(۱۴,۸۲۹,۵۹۹)	(۱۴,۸۲۹,۵۹۹)	(۱۴,۸۲۹,۵۹۹)	(۱۴,۸۲۹,۵۹۹)
سود (زیان) انباشته پایان سال	۲۸,۹۳۱,۳۶۱	۲۳,۴۳۲,۰۰۳	۲۳,۰۱۲,۷۸۹	۲۲,۹۹۷,۶۰۱	۲۹,۸۵۵,۱۹۷	۲۹,۸۰۸,۳۷۳	۲۹,۲۹۱,۹۱۴	۲۹,۲۹۱,۹۱۴	۲۹,۲۹۱,۹۱۴	۲۹,۲۹۱,۹۱۴

صورت جریان وجه نقد پیش بینی شده

شرح	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷	
	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق
منابع	وجه دریافتی از مشتریان بابت فروش کالا و خدمات	۹۴,۵۶۰,۱۲۸	۹۰,۳۰,۱۲۶	۹۰,۳۰,۱۲۶	۱۰۳,۹۱۶,۳۳۱	۱۰۳,۹۱۶,۳۳۱	۱۱۵,۹۳۳,۳۳۴	۱۱۵,۹۳۳,۳۳۴
	وجه حاصل از دریافت تسهیلات مالی	۱۳۰,۰۸۱,۶۴۹	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴
	وجه حاصل از انتشار اوراق مرابحه	.	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.
	وجه حاصل از افزایش سرمایه	.	.	.	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	.	.
	وجه حاصل از وصول سایر دارایی ها	.	.	.	.	.	.	.
جمع منابع		۲۲۴,۶۴۱,۷۷۷	۲۱۴,۳۰,۱۲۶	۲۱۴,۳۰,۱۲۶	۳۳۷,۲۸۴,۰۴۴	۳۳۷,۲۸۴,۰۴۴	۳۲۵,۳۹۱,۰۱۷	۳۲۵,۳۹۱,۰۱۷
مصارف	وجه پرداختی بابت بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۲,۵۷۶,۰۹۶)	(۶۱,۶۱۴,۳۳۳)	(۶۱,۶۱۴,۳۳۳)	(۷۱,۵۳۰,۳۶۴)	(۷۱,۵۳۰,۳۶۴)	(۸۰,۹۱۵,۵۵۴)	(۸۰,۹۱۵,۵۵۴)
	وجه پرداختی بابت هزینه های عمومی، اداری و فروش	(۶,۲۵۰,۳۴۰)	(۵,۳۴۹,۷۹۸)	(۵,۳۴۹,۷۹۸)	(۷,۹۱۴,۴۲۱)	(۷,۹۱۴,۴۲۱)	(۹,۰۱۵,۵۷۵)	(۹,۰۱۵,۵۷۵)
	وجه پرداختی بابت هزینه مالی	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۹۸۱,۶۰۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱,۶۱۳,۵۱۴)	(۱۱,۶۸۵,۱۴۴)	(۱۳,۶۱۰,۸۳۸)	(۱۳,۶۱۵,۴۲۱)
	وجه پرداختی بابت مالیات عملکرد	(۳,۹۹۱,۰۷۴)	(۹,۸۳,۹۰۷)	(۹,۸۳,۹۰۷)	(۱,۳۵۰,۶۴۸)	(۱,۳۴۸,۳۳۶)	(۲,۱۳۱,۵۳۹)	(۲,۱۱۴,۹۸۶)
	سود سهام مصوب پرداخت شده	(۳,۰۹۳,۴۴۴)	(۴۳۷,۷۰۶)	(۳۶۴,۷۵۵)	(۲,۳۷۴,۶۵۷)	(۲,۰۷۶,۸۰۴)	(۳,۵۷۴,۶۸۶)	(۳,۵۷۴,۶۸۶)
جمع مصارف	وجه نقد پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری ها	(۷,۵۸۰,۱۱۸)	(۳,۵۳,۴۷۴)	(۳,۵۳,۴۷۴)	(۲۴,۰۶۱,۱۲۸)	(۲۴,۰۶۱,۱۲۸)	(۷,۳۵۷,۰۶۱)	(۷,۳۵۷,۰۶۱)
	وجه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود	(۱۲,۷۳۶,۱۰۴)	(۱۷,۹۵۳,۴۵۹)	(۱۷,۹۵۳,۴۵۹)	(۳۱,۵۶۹,۰۷۹)	(۳۱,۵۶۹,۰۷۹)	(۱۱,۴۳۷,۳۱۸)	(۱۱,۴۳۷,۳۱۸)
	وجه پرداختی بابت باز پرداخت اصل تسهیلات	(۱۲۲,۸۴۵,۵۸۷)	(۱۱۶,۱۵۷,۸۷۰)	(۱۱۷,۱۰۲,۲۴۳)	(۱۹۷,۷۲۱,۲۹۵)	(۱۹۷,۷۲۱,۲۹۵)	(۱۹۷,۷۲۱,۲۹۵)	(۱۹۷,۷۲۱,۲۹۵)
	بازپرداخت اصل اوراق مرابحه	.	.	.	.	.	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
	مازاد (کسری) نقدینگی طی سال	(۲۲۸,۰۷۲,۷۶۳)	(۲۱۲,۶۳۰,۰۳۷)	(۲۱۳,۵۱۹,۸۵۹)	(۳۳۸,۳۳۵,۱۰۵)	(۳۳۷,۸۸۹,۸۴۱)	(۳۲۵,۶۵۳,۸۶۶)	(۳۲۵,۶۵۳,۸۶۶)
مانده ابتدای سال		۳,۴۳۰,۹۸۷	۱,۳۹۰,۰۸۹	۵۰۰,۳۶۷	(۹۵۱,۰۶۱)	(۶۰۵,۷۹۶)	(۳۶۳,۸۴۹)	(۳۶۳,۸۴۹)
مانده پایان سال		۳,۵۹۳,۲۰۱	۱,۶۲,۳۱۴	۱,۶۲,۳۱۴	۱,۵۵۳,۳۰۳	۶۶۳,۴۸۱	۶۰۱,۳۴۲	۵۶,۶۸۵

شماره ثبت ۹۶۲۱۹
شناسه ملی ۱۰۱۰۱۴۰۲۷۹۰

مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف - مفروضات عملیات شرکت

ب) مفروضات پیش‌بینی ترازنامه

ج - مفروضات خرید اقساطی دارایی

(۱) درآمدهای عملیاتی (فروش محصولات):

مقادیر و نرخ فروش هریک از محصولات شرکت برای سال ۱۳۹۴ مطابق با بودجه حسابرسی شده (بر اساس عملکرد واقعی ۹ ماهه)، سال ۱۳۹۵ نیز مطابق با بودجه حسابرسی شده سال ۱۳۹۵ و برای سنوات بعد از ۱۳۹۵ نیز با در نظر گرفتن بهره‌برداری از طرح‌های توسعه به شرح جداول ذیل (در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه) به صورت یکسان برآورد گردیده است.

بودجه سال ۱۳۹۴							
نام محصول	فروش صادراتی			فروش داخلی			کل مبلغ (میلیون ریال)
	مقدار (هزار تن)	مبلغ ارزی (هزار دلار)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (هزار تن)	نرخ هزار ریال بر تن	مبلغ (میلیون ریال)	
محصولات گرم	۱,۳۶۴	۳۵۰	۴۷۷,۴۰۰	۲,۵۳۸	۱۵,۳۸۵	۳۹,۰۴۷,۳۶۸	۵۴,۴۹۰,۰۶۹
محصولات سرد	۸۲	۴۰۵	۳۳,۳۱۰	۱,۱۳۳	۱۹,۳۳۰	۲۱,۹۰۱,۳۶۳	۲۳,۰۵۳,۰۷۶
محصولات پوشش دار	۲۶	۵۵۰	۱۴,۳۰۰	۲۵۰	۲۵,۲۳۳	۶,۳۰۸,۲۵۰	۶,۷۸۷,۸۳۸
سایر (نختال)	۱۰	۰	۰	۶۵	۱۰,۲۴۶	۶۶۶,۰۱۵	۷۴۶,۹۹۹
جمع	۱,۴۸۲	-	۵۲۶,۸۳۰	۳,۹۸۶	-	۶۷,۹۲۲,۸۹۶	۸۵,۰۷۷,۹۸۲

پیش‌بینی سال ۱۳۹۵							
نام محصول	فروش صادراتی			فروش داخلی			کل مبلغ (میلیون ریال)
	مقدار (هزار تن)	مبلغ ارزی (هزار دلار)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (هزار تن)	نرخ هزار ریال بر تن	مبلغ (میلیون ریال)	
محصولات گرم	۱,۴۸۰	۳۵۰	۵۱۸,۰۰۰	۲,۲۰۰	۱۴,۸۰۷	۳۲,۵۷۶,۰۰۰	۴۷,۵۵۹,۲۰۰
محصولات سرد	۸۴	۴۰۵	۳۴,۰۲۰	۱,۴۸۳	۱۸,۹۳۲	۲۸,۰۷۵,۵۰۰	۲۹,۱۴۲,۵۴۰
محصولات پوشش دار	۳۶	۵۵۰	۱۹,۸۰۰	۲۴۷	۲۵,۶۵۳	۶,۳۳۶,۴۰۰	۶,۹۶۷,۱۲۰
سایر (نختال)	۰	۰	۰	۶۰۰	۱۰,۵۰۰	۶,۳۰۰,۰۰۰	۶,۳۰۰,۰۰۰
جمع	۱,۶۰۰	-	۵۲۶,۸۳۰	۴,۵۳۰	-	۷۲,۲۸۷,۹۰۰	۸۹,۹۶۸,۸۶۰

پیش‌بینی سال ۱۳۹۷							
نام محصول	صادرات			داخلی			کل مبلغ (میلیون ریال)
	مقدار (هزار تن)	مبلغ ارزی (هزار دلار)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (هزار تن)	نرخ هزار ریال بر تن	مبلغ (میلیون ریال)	
محصولات گرم	۱,۴۸۰	۳۵۰	۵۱۸,۰۰۰	۲,۲۰۰	۱۷,۹۱۷	۳۹,۴۱۶,۹۶۰	۵۸,۸۴۷,۰۰۰
محصولات سرد	۸۴	۴۰۵	۳۴,۰۲۰	۱,۴۸۳	۲۲,۹۰۷	۳۳,۹۷۱,۳۵۵	۳۵,۲۴۷,۰۰۰
محصولات پوشش دار	۳۶	۵۵۰	۱۹,۸۰۰	۲۴۷	۳۱,۰۴۱	۷,۶۶۷,۰۴۴	۸,۴۰۹,۷۴۲
سایر (نختال)	۰	۰	۰	۶۰۰	۱۲,۷۰۵	۷,۶۲۳,۰۰۰	۸,۴۰۹,۷۴۲
جمع	۱,۶۰۰	-	۵۲۶,۸۳۰	۴,۵۳۰	-	۸۸,۶۷۸,۳۵۹	۱۱۰,۱۲۷,۳۲۷

پیش بینی سال ۱۳۹۶								
نام محصول	صادرات			داخلی			کل مبلغ (میلیون ریال)	
	مقدار (هزار تن)	دلار	مبلغ ارزی (هزار دلار)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (هزار تن)	نرخ هزار ریال بر تن	مبلغ (میلیون ریال)	
محصولات گرم	۱,۴۸۰	۳۵۰	۵۱۸,۰۰۰	۱۷,۶۶۳,۸۰۰	۲,۲۰۰	۱۶,۳۸۸	۳۵,۸۳۳,۶۰۰	۵۳,۴۹۷,۴۰۰
محصولات سرد	۸۴	۴۰۵	۳۴,۰۲۰	۱,۱۶۰,۰۸۲	۱,۴۸۳	۲۰,۸۳۵	۳۰,۸۸۳,۰۵۰	۳۲,۰۴۳,۱۳۲
محصولات پوشش دار	۳۶	۵۵۰	۱۹,۸۰۰	۶۷۵,۱۸۰	۲۴۷	۲۸,۲۱۹	۶,۹۷۰,۰۴۰	۷,۶۴۵,۲۲۰
سایر (نختال)	۰	۰	۰	۰	۶۰۰	۱۱,۵۵۰	۶,۹۳۰,۰۰۰	۶,۹۳۰,۰۰۰
جمع	۱,۶۰۰	-	۵۳۶,۸۲۰	۱۹,۴۹۹,۰۶۲	۴,۵۳۰	-	۸۰,۶۱۶,۶۹۰	۱۰۰,۱۱۵,۷۵۲

✓ مقادیر و نرخ های فروش برآوردی برای محصولات صادراتی ثابت و معادل بودجه حسابرسی شده سال مالی ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده، همچنین نرخ برابری دلار با ریال برای فروش های صادراتی و سایر مخارج ارزی به شرح جدول ذیل برآورد و در محاسبات اعمال گردیده است.

شرح	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
نرخ برابری دلار با ریال - ریال	۳۳,۰۰۰	۳۱,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۳۸,۰۰۰

✓ مقادیر فروش محصولات داخلی ثابت و معادل بودجه حسابرسی شده سال مالی ۱۳۹۵، نرخ های فروش نیز با اعمال رشد سالانه ۱۰ درصد محاسبه گردیده است.

(۲) بهای تمام شده کالای فروش رفته؛

بهای تمام شده کالای فروش رفته مطابق با اقلام مندرج در صورتهای مالی واقعی حسابرسی شده سال مالی ۱۳۹۳ و بودجه سال ۱۳۹۴ و سال ۱۳۹۵ و با در نظر گرفتن مبالغ آن در سال پایه (سال ۱۳۹۵) و اعمال نرخ رشد به شرح جدول زیر برای سال های مورد پیش بینی (در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مربحه) به صورت یکسان محاسبه شده است

بهای تمام شده کالای فروش رفته - ارقام بر حسب میلیون ریال						
شرح	درصد از کل	سال ۱۳۹۲	بودجه ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	نرخ رشد	سال ۱۳۹۶
مواد	۵۸٪	۴۲,۳۹۵,۷۵۱	۳۲,۴۸۶,۶۲۲	۳۰,۶۲۶,۵۷۳	۱۰٪	۳۳,۶۸۹,۲۳۰
دستبرد مستقیم	۱۰٪	۷,۱۱۸,۰۴۱	۱,۷۰۰,۷۲۸	۱,۸۵۸,۰۹۵	۲۰٪	۲,۲۲۹,۷۱۴
سربار ساخت	۳۳٪	۲۳,۳۹۵,۲۹۴	۲۸,۰۰۴,۱۱۷	۲۹,۴۳۱,۴۵۴	-	۳۴,۳۶۰,۵۹۹
جمع		۷۲,۹۰۹,۰۸۶	۶۲,۱۹۱,۴۶۷	۶۱,۹۱۶,۱۲۲		۷۰,۲۷۹,۵۴۳
هزینه های جذب نشده		(۳۰,۸۶۸)	۰	۰		۰
جمع هزینه های ساخت		۷۲,۸۷۸,۲۱۸	۶۲,۱۹۱,۴۶۷	۶۱,۹۱۶,۱۲۲		۷۰,۲۷۹,۵۴۳
کاهش (افزایش) موجودی در جریان ساخت		(۳,۷۳۵,۳۹۵)	(۸۸۶,۱۱۹)	۲۰۸,۳۱۳		(۷۹۹,۸۵۹)
بهای تمام شده ساخت		۶۹,۱۵۲,۸۲۳	۶۱,۳۰۵,۳۴۸	۶۲,۱۲۴,۴۳۵		۶۹,۴۷۹,۶۸۵
کاهش (افزایش) موجودی های ساخته شده		۵۴۴,۱۲۷	(۷۵۰,۰۰۰)	۲,۵۷۷,۴۶۳		(۱۰۸,۵۲۹)
بهای تمام شده کالای فروش رفته		۶۹,۶۹۶,۹۵۰	۶۰,۵۵۵,۳۴۹	۶۴,۷۰۱,۸۹۸		۶۸,۳۵۰,۱۵۶

مواد اولیه مصرفی و دستمزد مستقیم تولید به ترتیب با اعمال نرخ رشد سالانه ۱۰ و ۲۰ درصد و سربار ساخت به شرح جداول ذیل برای سنوات آتی محاسبه و پیش‌بینی گردیده است.

هزینه های سربار - ارقام بر حسب میلیون ریال							
شرح	درصد از کل	سال ۱۳۹۳	بودجه ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	نرخ رشد	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
دستمزد غیر مستقیم	۳٪	۶۶۷,۶۰۹	۶,۴۸۱,۱۴۳	۷,۰۸۴,۲۲۷	۲۰٪	۸۵۰۱,۰۷۲	۱۰,۲۰۱,۲۸۷
مواد غیر مستقیم	۳۹٪	۹,۱۶۳,۹۹۸	۶,۳۱۷,۶۳۹	۶,۰۹۰,۴۵۰	۱۰٪	۶,۶۹۹,۴۹۵	۶,۶۹۹,۴۹۶
انرژی	۳۵٪	۸,۱۱۹,۳۱۴	۸,۵۶۰,۱۳۳	۹,۲۹۴,۷۶۰	۲۰٪	۱۱,۱۵۳,۷۱۲	۱۳,۳۸۴,۴۵۴
سایر هزینه ها	۲۳٪	۵,۴۴۴,۲۷۳	۶,۶۴۵,۲۰۲	۶,۹۶۲,۰۱۷	۱۵٪	۸,۰۰۶,۳۲۰	۹,۲۰۷,۲۶۷
جمع سربار تولید	۱۰۰٪	۲۳,۳۹۵,۲۹۴	۲۸,۰۰۴,۱۱۷	۲۹,۴۳۱,۴۵۴	-	۳۴,۳۶۰,۵۹۹	۳۹,۴۹۲,۵۰۵

لازم به توضیح می‌باشد که مقادیر فروش طی هر سال معادل مقدار تولید فرض گردیده است.



هزینه مواد اولیه مصرف شده - ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	درصد از کل	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	نرخ رشد	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
سنگ آهن چادر ملو	۲۲٪	۷,۲۹۱,۶۳۴	۶,۸۷۴,۱۴۵	۱۰٪	۷,۵۶۱,۵۶۰	۸,۳۱۷,۷۱۶
سنگ آهن سیرجان	۷٪	۲,۳۴۹,۷۷۲	۲,۲۱۵,۲۳۴	۱۰٪	۲,۴۳۶,۷۵۷	۲,۶۸۰,۴۳۳
سنگ آهن گل گهر	۲٪	۶۷۵,۲۵۴	۶۳۶,۵۹۲	۱۰٪	۷۰۰,۲۵۱	۷۷۰,۲۷۶
سنگ آهن چغارت	۸٪	۲,۵۷۵,۷۸۱	۲,۴۲۸,۳۰۲	۱۰٪	۲,۶۷۱,۱۳۳	۲,۹۳۸,۲۴۶
سنگ آهن جلال اباد	۳٪	۱,۰۲۰,۶۶۵	۹۶۲,۲۲۶	۱۰٪	۱,۰۵۸,۴۴۸	۱,۱۶۴,۲۹۳
سنگ آهن سنگان	۳٪	۸۶۷,۷۴۴	۸۱۸,۰۶۱	۱۰٪	۸۹۹,۸۶۷	۹۸۹,۸۵۳
گندله خریداری از معادن	۹٪	۲,۸۹۴,۲۸۱	۲,۷۲۸,۵۶۷	۱۰٪	۳,۰۰۱,۴۲۳	۳,۳۰۱,۵۶۶
گندله خریداری از خارج	۲۵٪	۸,۰۰۲,۷۴۱	۷,۵۴۴,۵۳۷	۱۰٪	۸,۲۹۸,۹۹۱	۹,۱۲۸,۸۹۰
قراضه خریداری	۹٪	۳,۰۱۴,۳۱۱	۲,۸۴۱,۷۲۴	۱۰٪	۳,۱۲۵,۸۹۷	۳,۴۳۸,۴۸۶
چدن	۰٪	۷۰,۵۰۸	۶۶,۴۷۱	۱۰٪	۷۳,۱۱۹	۸۰,۴۳۰
فروسیلیکن	۱٪	۲۱۸,۶۶۴	۲۰۶,۱۴۴	۱۰٪	۲۲۶,۷۵۸	۲۴۹,۴۳۴
فرومنگنز پروکربن	۲٪	۵۷۹,۳۹۰	۵۴۶,۲۱۷	۱۰٪	۶۰۰,۸۳۸	۶۶۰,۹۲۲
فرومنگنز متوسط کربن	۲٪	۶۸۲,۵۵۰	۶۴۳,۴۷۰	۱۰٪	۷۰۷,۸۱۷	۷۷۸,۵۹۹
فرونیوبیوم	۰٪	۴۴,۳۸۷	۴۱,۸۴۶	۱۰٪	۴۶,۰۳۰	۵۰,۶۳۳
فروکلسیم وایر	۰٪	۳,۳۷۷	۳,۱۸۴	۱۰٪	۳,۵۰۲	۳,۸۵۲
فروتیتانیوم	۰٪	۹۴	۸۹	۱۰٪	۹۸	۱۰۷
سنگ آهک ۱۸ تا ۵۰	۰٪	۹۴,۰۹۶	۸۸,۷۰۸	۱۰٪	۹۷,۵۷۹	۱۰۷,۳۳۷
بایندر مایع	۰٪	۷۶,۹۶۵	۷۲,۵۵۹	۱۰٪	۷۹,۸۱۴	۸۷,۷۹۶
دولومیت پخته خریداری شده	۰٪	۱۵۳,۳۶۴	۱۴۴,۵۸۳	۱۰٪	۱۵۹,۰۴۲	۱۷۴,۹۴۶
بنتونیت	۰٪	۷۰,۱۰۹	۶۶,۰۹۵	۱۰٪	۷۲,۷۰۴	۷۹,۹۷۵
آلومینیوم مفتولی	۱٪	۱۶۸,۵۲۲	۱۵۸,۸۷۳	۱۰٪	۱۷۴,۷۶۰	۱۹۲,۲۳۶
آلومینیوم تکه ای	۲٪	۷۰۷,۴۳۲	۶۶۶,۹۲۷	۱۰٪	۷۳۳,۶۲۰	۸۰۶,۹۸۲
گرافیت	۱٪	۲۴۰,۰۹۹	۲۲۶,۳۵۲	۱۰٪	۲۴۸,۹۸۷	۲۷۳,۸۸۶
کک	۱٪	۱۸۶,۰۲۷	۱۷۵,۳۷۶	۱۰٪	۱۹۲,۹۱۳	۲۱۲,۲۰۴
دولومیت خام	۰٪	۲۹۷	۲۸۰	۱۰٪	۳۰۸	۳۳۹
گرافیت مفتولی	۰٪	۲۱,۰۷۵	۱۹,۸۶۸	۱۰٪	۲۱,۸۵۵	۲۴,۰۴۱
پودر اکسین زدا	۱٪	۲۶۵,۲۹۲	۲۵۰,۱۰۳	۱۰٪	۲۷۵,۱۱۳	۳۰۲,۶۲۴
آهک خریداری	۰٪	۵۲,۷۶۵	۴۹,۷۴۴	۱۰٪	۵۴,۷۱۹	۶۰,۱۹۰
خرید آهک جهت صبا	۰٪	۴۰,۵۱۹	۳۸,۱۹۹	۱۰٪	۴۲,۰۱۹	۴۶,۲۲۱
کلسیم آلومینات	۰٪	۳۳,۰۸۱	۳۱,۱۸۶	۱۰٪	۳۲,۰۰۵	۳۷,۷۳۶
کاربیت کلسیم	۰٪	۲۵,۳۶۱	۲۳,۹۰۹	۱۰٪	۲۶,۳۰۰	۲۸,۹۳۰
کلسیم سیلیکن	۰٪	۵۸,۶۹۱	۵۵,۳۳۱	۱۰٪	۶۰,۸۶۴	۶۶,۹۵۰
بوکسیت	۰٪	۱,۷۷۴	۱,۶۷۲	۱۰٪	۱,۸۴۰	۲,۰۲۴
جمع کل	۱۰۰٪	۳۲,۴۸۶,۶۲۲	۳۰,۶۲۶,۵۷۳		۳۲,۶۸۹,۲۳۰	۳۷,۰۵۸,۱۵۳

شماره ثبت: ۴۶۸۹۹۵
شماره ثبت: ۳۲,۶۸۹,۲۳۰
شماره ثبت: ۳۷,۷۳۶
شماره ثبت: ۲۸,۹۳۰
شماره ثبت: ۶۶,۹۵۰
شماره ثبت: ۲,۰۲۴
شماره ثبت: ۴۶,۲۲۱
شماره ثبت: ۵۴,۷۱۹
شماره ثبت: ۴۹,۷۴۴
شماره ثبت: ۲۵,۳۶۱
شماره ثبت: ۳۱,۱۸۶
شماره ثبت: ۲۳,۹۰۹
شماره ثبت: ۵۵,۳۳۱
شماره ثبت: ۱,۶۷۲
شماره ثبت: ۱,۸۴۰
شماره ثبت: ۶۰,۸۶۴
شماره ثبت: ۲۶,۳۰۰
شماره ثبت: ۳۲,۰۰۵
شماره ثبت: ۳۷,۷۳۶

مجموع
فولاد
مبارکه
شرکت سهامی عام
اقتصادی و بازاری

شرکت کارگزاری بانک مسکن
شماره ثبت: ۹۶۴۱۹
شماره ملی: ۱۰۱۰۱۳۰۲۷۹۰
شماره ملی: ۱۰۱۰۱۳۰۲۷۹۰

۳) هزینه‌های عمومی اداری و فروش؛

به شرح ذیل محاسبه و در برآوردها اعمال گردیده است.

شرح	بودجه ۹۴	سال ۹۵	مبنای برآورد	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
حقوق و دستمزد و مزایا	۲,۶۱۳,۴۶۳	۲,۸۵۱,۸۹۶	سالانه ۲۰٪ رشد نسبت به مبلغ بودجه شده	۳,۷۶۳,۳۸۷	۴,۵۱۶,۰۶۴
حمل و نقل	۱,۲۱۲,۸۲۶	۱,۲۸۷,۳۶۰	سالانه ۱۵٪ رشد نسبت به مبلغ بودجه شده	۱,۶۰۳,۹۶۲	۱,۸۴۴,۵۵۷
حق العمل کاری و کمیسون فروش	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۷,۴۷۴	هرسال معادل ۳٪ درصد مبلغ فروش	۳۰۰,۳۴۷	۳۳۰,۳۸۲
استهلاک	۱۳۴,۹۷۵	۱۳۴,۹۷۴	به طور متوسط ۳٪ درصد مبلغ استهلاک	۵۲,۹۱۸	۴۴,۷۲۶
سایر	۲,۹۱۵,۰۵۵	۱,۷۷۹,۲۶۹	سالانه ۱۰٪ رشد نسبت به مبلغ بودجه شده	۳,۵۲۷,۲۱۷	۳,۸۷۹,۹۳۸
جمع	۷,۱۷۶,۳۱۹	۶,۳۶۰,۹۷۳		۹,۲۴۷,۸۳۱	۱۰,۶۱۵,۶۶۷

۴) درآمدها و هزینه‌های عملیاتی؛

درآمدها و هزینه‌های عملیاتی					
شرح	نرخ رشد	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۵٪	(۹۶۶,۵۷۷)	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۱۰,۲۵۰

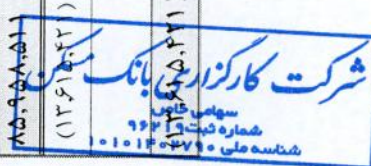
برای برآورد درآمدها و هزینه‌های عملیاتی سال‌های آتی سالانه ۵ درصد رشد ثابت نسبت به سال پایه (۱۳۹۵) لحاظ گردیده است.



۵) هزینه های مالی؛

برآورد مبلغ تسهیلات مالی و همچنین هزینه های مرتبط با آن بر اساس روند سنوات قبل به شرح جدول ذیل محاسبه و در پیش بینی ها لحاظ گردیده است. در صورتیکه شرکت به میزان مبلغ اوراق منتشر شده، تسهیلات کمتری از شبکه بانکی اخذ نموده و بر همین اساس تفاوت های موجود ناشی از عدم دریافت مبلغ ۲۷ درصدی در ازای تأمین مبلغ مذکور از طریق انتشار اوراق با هزینه ۲۰ درصد سود اوراق به اضافه ۵ درصد سایر هزینه های مرتبط (جمعاً ۲۵ درصد) می باشد.

پیش بینی هزینه مالی									
شرح	واقعی سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷	
		انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار
مانده ابتدای دوره	۴۰,۳۱۵,۹۱۱	۴۸,۵۳۱,۶۵۴	۴۸,۵۳۱,۶۵۴	۵۵,۷۶۷,۷۱۶	۵۵,۷۶۷,۷۱۶	۶۲,۶۶۵,۴۷۳	۶۲,۶۶۵,۴۷۳	۷۴,۲۵۶,۳۶۵	۷۴,۲۵۶,۳۶۵
تسهیلات دریافتی طی سال	۱۳۰,۵۱۳,۵۶۸	۱۳۰,۰۸۱,۶۴۹	۱۳۰,۰۸۱,۶۴۹	۱۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴	۲۰۹,۳۶۷,۸۱۴
انتشار اوراق مراجعه	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود، کارمزد، جرایم معوق و تغییرات نرخ ارز	۹۵۵,۶۵۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بازپرداخت تسهیلات طی سال	(۱۲۳,۲۵۳,۴۸۰)	(۱۲۲,۸۴۵,۵۸۷)	(۱۲۲,۸۴۵,۵۸۷)	(۱۱۶,۱۵۷,۸۷۰)	(۱۱۷,۱۰۲,۳۴۳)	(۱۹۷,۷۲۱,۲۹۵)	(۱۹۷,۷۲۱,۲۹۵)	(۱۹۶,۷۲۱,۲۹۵)	(۱۹۶,۷۲۱,۲۹۵)
بازپرداخت اصل اوراق مراجعه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده تسهیلات پایان سال	۴۸,۵۳۱,۶۵۴	۵۶,۷۶۷,۷۱۶	۵۵,۷۶۷,۷۱۶	۶۳,۶۰۹,۸۴۶	۶۲,۶۶۵,۴۷۳	۷۴,۲۵۶,۳۶۵	۷۴,۳۱۱,۹۹۲	۸۵,۹۰۲,۸۸۴	۸۵,۹۰۲,۸۸۴
هزینه مالی تسهیلات	(۷,۹۱۰,۹۹۳)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۷۳۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱,۳۹۸,۵۱۴)	(۱۱,۶۶۸,۵۱۴)	(۱۳,۵۹۲,۹۲۱)	(۱۳,۵۹۲,۹۲۱)
هزینه مالی اوراق	۰	۰	۰	(۲۵۱,۶۰۰)	۰	(۳۱۵,۰۰۰)	۰	(۱۷,۹۱۷)	(۱۷,۹۱۷)
جمع هزینه مالی	(۷,۹۱۰,۹۹۳)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۹۸۱,۶۰۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱,۶۱۳,۵۱۴)	(۱۱,۶۶۸,۵۱۴)	(۱۳,۶۱۰,۸۳۸)	(۱۳,۶۱۰,۸۳۸)



۶) خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی؛

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی لحاظ شده در پیش‌بینی‌ها مطابق جدول ذیل ارائه می‌گردد

شرح	بودجه ۹۴	سال ۹۵	مبنای برآورد	سال ۹۶	سال ۹۷
سود سهام و سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها	۳,۵۴۴,۸۰۰	۹۹۹,۷۱۸	۱۰٪ مبلغ سرمایه‌گذاری بلند مدت	۶,۵۳۴,۵۲۰	۷,۲۲۰,۶۰۵
سود حاصل از وجوه نزد بانکها	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	به طور متوسط ۲۷٪ سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۸۳۴,۸۳۳	۹۰۷,۳۱۷
درآمد حاصل از خدمات ارائه شده به سایر شرکتها	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	ثابت معادل بودجه ۹۴	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰
سود حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود	۰	۰	۰	۰	۰
اجاره ماشین‌آلات و سایر داراییها	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه حاصل از مأموریت کارکنان در سایر سازمانها	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱۸۵,۰۰۵	۰	۰	۰	۰
وجوه حاصل از فروش محصولات فرعی	۶۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	به طور متوسط ۱۷٪ جمع سایر درآمدها	۱,۳۳۲,۱۹۳	۱,۳۶۰,۸۶۳
سود (زیان) تسعیر ارز	۵۰۱,۰۱۱	۰	۰	۰	۰
سایر اقلام	(۲,۵۴۰,۸۱۲)	(۷۳۵,۰۰۰)	سالانه ۱۰٪ رشد نسبت به مبلغ بودجه	(۸۰۸,۵۰۰)	(۸۸۹,۳۵۰)
جمع	۳,۰۲۵,۰۰۴	۱,۲۷۹,۷۱۸		۷,۸۱۸,۰۴۶	۸,۶۳۴,۴۳۵



ب) مفروضات پیش بینی ترانزنامه:

- ۱) سرمایه گذاری های کوتاه مدت: برای برآورد سرمایه گذاری های کوتاه مدت در سال های آتی رشد ثابت سالانه ۱۰ درصد نسبت به سال ۹۳ لحاظ شده است.
- ۲) دریافتنی های تجاری و غیر تجاری: برای پیش بینی دریافتنی های تجاری و غیر تجاری، دوره وصول مطالبات ۳ سال گذشته محاسبه و میانگین آن برای پیش بینی حسابهای دریافتنی تجاری و غیر تجاری استفاده گردیده است.
- ۳) موجودی مواد و کالا: برای سال ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ مطابق با بودجه حسابرسی شده و برای سنوات آتی با اعمال نرخ رشد سالانه ۱۰ درصد، مبلغ موجودی ها به شرح جدول ذیل محاسبه و در پیش بینی سال های آتی لحاظ گردیده است.

موجودی مواد و کالا - ارقام بر حسب میلیون ریال						
شرح	درصد از کل	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
موجودی مواد اولیه و بسته بندی + کمکی و مصرفی	۵۶٪	۲۵,۹۶۷,۹۸۷	۲۳,۵۲۷,۹۳۱	۲۴,۳۵۹,۱۹۷	۲۶,۷۹۵,۱۱۶	۲۹,۴۷۴,۶۲۸
کالای ساخته شده	۶٪	۲,۹۱۲,۷۵۶	۳,۶۶۲,۷۵۵	۱,۰۸۵,۲۹۲	۱,۱۹۳,۸۲۱	۱,۳۱۳,۲۰۳
کالای در جریان ساخت	۱۶٪	۷,۳۲۰,۷۸۱	۸,۲۰۶,۹۰۰	۷,۹۹۸,۵۸۷	۸,۷۹۸,۴۴۶	۹,۶۷۸,۲۹۰
سایر	۲۲٪	۱۰,۲۲۸,۴۸۷	۱۰,۲۲۸,۴۸۷	۱۱,۲۵۱,۳۳۶	۱۲,۳۷۶,۴۶۹	۱۳,۶۱۴,۱۱۶
جمع	۱۰۰٪	۴۶,۴۳۰,۰۱۱	۴۵,۶۲۶,۰۷۳	۴۴,۶۹۴,۴۱۱	۴۹,۱۶۳,۸۵۳	۵۴,۰۸۰,۲۳۸

- ۴) پیش پرداخت ها: بر اساس میانگین نسبت مبلغ پیش پرداخت به بهای تمام شده کالای فروش رفته به اضافه هزینه های عمومی و اداری در سنوات قبل محاسبه و در برآوردها اعمال گردیده است.
- ۵) دریافتنی های بلند مدت: با نرخ رشد سالانه ۲۵ درصد برای سنوات آتی برآورد گردیده است.
- ۶) دارایی های ثابت مشهود: با فرض محاسبات استهلاک و مبانی ماده ۱۵۱ قانون مالیات های مستقیم.
- ۷) دارایی های نامشهود: با فرض محاسبات استهلاک و مبانی ماده ۱۵۱ ق م م.
- ۸) سایر دارایی ها: مبلغ سایر دارایی های مندرج در صورتهای مالی سال ۱۳۹۳ بابت وجوه نزد بانکها می باشد.
- ۹) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری: بر اساس نسبت سنوات قبل به طور متوسط معادل ۲۲ درصد بهای تمام شده کالای فروش رفته به اضافه هزینه های عمومی و اداری در نظر گرفته شده است.
- ۱۰) پیش دریافت ها: حدوداً معادل ۵ درصد مبلغ فروش هر سال (طبق میانگین سنوات گذشته) محاسبه و در پیش بینی ها لحاظ گردیده است.
- ۱۱) مالیات پرداختنی: معادل ذخیره مالیات همان سال می باشد.



سود سهام پرداختی: با توجه به وضعیت نقدینگی شرکت، و با فرض حالت انتشار اوراق و عدم انتشار اوراق به ترتیب ۲۴ و ۲۰ درصد مانده سال قبل طی هر سال به شرح جدول ذیل محاسبه و برآورد گردیده است:

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
مانده ابتدای سال	۱۵,۴۶۷,۲۱۹	۱۵,۴۶۷,۲۱۹	۱,۸۲۳,۷۷۵	۱,۸۲۳,۷۷۵	۱۰,۳۱۱,۰۶۹	۱۰,۳۸۴,۰۲۰	۱۴,۸۹۳,۵۱۶	۱۴,۸۹۳,۵۱۶
سود سهام مصوب	۹,۴۵۰,۰۰۰	۹,۴۵۰,۰۰۰	۸,۹۲۵,۰۰۰	۸,۹۲۵,۰۰۰	۸,۰۵۸,۱۱۳	۸,۰۴۳,۷۲۴	۱۴,۰۷۲,۶۸۱	۱۴,۰۷۲,۶۸۱
انتقال به حساب سرمایه - افزایش سرمایه از محل مطالبات پرداختی طی سال	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	.	.
	(۳۰,۹۳,۴۴۴)	(۳۰,۹۳,۴۴۴)	(۴۳۷,۷۰۶)	(۳۶۴,۷۵۵)	(۲,۴۷۴,۶۵۷)	(۲,۰۷۶,۸۰۴)	(۳,۵۲۴,۶۸۶)	(۳,۰۷۰,۱۸۸)
مانده پایان سال	۱,۸۲۳,۷۷۵	۱,۸۲۳,۷۷۵	۱۰,۳۱۱,۰۶۹	۱۰,۳۸۴,۰۲۰	۱۴,۸۹۴,۵۲۶	۱۵,۳۵۰,۹۴۰	۲۵,۴۲۶,۱۲۳	۲۶,۳۵۲,۴۳۳

(۱۲) تسهیلات مالی دریافتی: در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، تسهیلات مالی دریافتی طی دوره بر اساس رویه شرکت در سنوات قبل و پیش بینی سال ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵

شرکت به طور متوسط معادل ۲۰۹ درصد مبلغ سرمایه ثبتی محاسبه و در نظر گرفته شده (برای سال مالی ۱۳۹۴ مبلغ سرمایه ثبتی ۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده)، برای محاسبه مبلغ بازپرداخت شده طی سال، فرض گردیده ۹۴ درصد مبلغ تسهیلات دریافتی طی هر سال (براساس نسبت تسهیلات مالی بازپرداخت شده به مبلغ دریافتی طبق صورتهای مالی ۱۳۹۳) در همان سال بازپرداخت و برآورد هزینههای مالی سالانه نیز (طبق جدول ارائه شده در بند ۵ بخش الف -۱) با اعمال رشد سالانه حدود ۲۷ درصد محاسبه گردیده است.

(۱۳) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان: برای برآورد ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان رشد ثابت سالانه ۲۰ درصد در پیش بینیها لحاظ شده است،

(۱۴) سرمایه: با توجه به نیاز نقدینگی جهت تکمیل طرحهای توسعه، برآورد گردیده سرمایه شرکت در سال مالی ۱۳۹۶ معادل ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات

افزایش و به مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق برسد.

(۱۵) سایر اندوختهها: برای پیش بینی سالهای آتی ثابت در نظر گرفته شده است.

ج- مفروضات خرید اقساطی دارایی

مبالغ سالانه پرداختی بابت خرید اقساطی به شرح جدول ذیل می باشد:

دوره	مواعد پرداخت اقساط	مبلغ قسط-ریال	هزینه مالی-ریال	کاهش در تعهدات- میلیون ریال	مانده تعهدات- میلیون ریال
ابتدای دوره	۱۳۹۵/۰۳/۱۶	-	-	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱	۱۳۹۵/۰۶/۱۶	۵۰,۸۱۹,۶۷۳,۱۳۱	۵۰,۸۱۹,۶۷۳,۱۳۱	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۲	۱۳۹۵/۰۹/۱۶	۵۰,۲۷۳,۲۲۴,۰۴۴	۵۰,۲۷۳,۲۲۴,۰۴۴	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۳	۱۳۹۵/۱۲/۱۶	۴۹,۱۸۰,۳۲۷,۸۶۹	۴۹,۱۸۰,۳۲۷,۸۶۹	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۴	۱۳۹۶/۰۳/۱۶	۴۹,۷۲۶,۷۷۵,۹۵۶	۴۹,۷۲۶,۷۷۵,۹۵۶	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۵	۱۳۹۶/۰۶/۱۶	۵۰,۹۵۸,۹۰۴,۱۱۰	۵۰,۹۵۸,۹۰۴,۱۱۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۶	۱۳۹۶/۰۹/۱۶	۵۰,۴۱۰,۹۵۸,۹۰۴	۵۰,۴۱۰,۹۵۸,۹۰۴	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۷	۱۳۹۶/۱۲/۱۶	۴۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۴۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
۸	۱۳۹۷/۰۳/۱۶	۴۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۱,۰۴۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع		۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی اسفند دوم (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 اسفند دوم در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۰۳ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۶۸۶۹۵ شناسه ملی ۱۴۰۰۴۷۵۱۶۷۹، 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 ۱۳۹۳/۱۲/۰۳ با شماره ۴۶۸۶۹۵، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی مالی اسفند دوم (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 اسفند دوم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ
مؤسسه،
به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب



عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

انجام برنامه پیشنهادی، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. پیش از تصمیم‌گیری در خصوص اجرای این برنامه‌ها باید عوامل زیر مدنظر قرار گیرند:

به طور کلی با توجه به نیاز کشور و صنایع فولاد به استخراج و فرآوری مواد معدنی و بازار بالقوه‌ای که وجود دارد، ریسک شرکت فولاد مبارکه اصفهان عمدتاً مربوط به موانع عملیاتی می‌باشد. که فرصت‌های ممتازی را که با تسریع پروژه‌ها حاصل می‌شد از دست می‌دهد.

علاوه بر موارد فوق الذکر عوامل زیر نیز به عنوان ریسک‌های شرکت مطرح می‌باشند:

- ✓ تصویب قوانین محدودکننده و عدم ثبات قوانین (نرخ ارز، تعرفه‌ها حقوق دولتی و ...)
- ✓ عدم تأمین زیرساخت‌های مربوطه مانند آب، برق، گاز و سیستم حمل و نقل.

و در یک طبقه بندی طبقه بندی کلی:

انواع ریسک	کم ریسک	ریسک متوسط	پرریسک
ریسک‌های غیر تجاری	*		ریسک بحران های بین المللی
	*		ریسک سیاسی
		*	ریسک قانونی
			ریسک صنعت
ریسک‌های تجاری	*		ریسک نقدینگی
	*		ریسک بازار
	*		ریسک اعتباری
	*		ریسک عملیاتی
	*		ریسک سرمایه



ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک عدم فروش دارایی به واسط مالی

جهت پوشش این ریسک شرکت معدنی و صنعتی چادر ملو (سهامی عام) طی قرارداد مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک عدم خرید اقساطی دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) طی قرارداد مورخ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد مرابحه با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانک مسکن طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اقساط در مواعد مقرر،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبيع.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



ارکان انتشار اوراق مرابحه

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق مرابحه، بانک مسکن به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی موضوع قرارداد فروش اقساطی 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.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبيع به شرح مذکور در ماده ۲ قرارداد خرید دارایی،

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط 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.

(۲) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲ برابر سود یا درآمد روزشمار اوراق مبلغ در تعهد به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۳۰,۷۳۵ میلیارد ریال می باشد که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۲۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ بر حسب میلیارد ریال

سرمایه قبلی (میلیارد ریال)	مبلغ افزایش (میلیارد ریال)	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۷,۷۷۶/۵	۲۲,۹۵۸/۷	۳۰,۷۳۵/۲	۲۹۵ درصد	تجدید ارزیابی دارایی ثابت شرکت واسط مالی



وضعیت مالی ضامن

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

ترازنامه	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۳۰
دارایی‌ها			
موجودی نقد	۴,۳۳۳,۶۴۲	۳,۵۲۶,۷۳۴	۲,۵۱۹,۸۸۳
مطالبات از بانک مرکزی	۳۵,۳۱۴,۶۱۶	۳۱,۱۲۸,۹۲۷	۱۷,۶۳۴,۳۶۶
مطالبات از بانک‌ها و موسسات اعتباری	۳۷,۴۰۶,۳۱۶	۲۴,۷۷۰,۰۳۲	۳۳,۴۶۸,۴۲۲
تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش دولتی	۱۱۵,۳۴۰,۴۷۹	۸۱,۶۳۴,۹۷۹	۵۰,۲۲۶,۲۲۰
تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش غیردولتی	۷۹۲,۹۰۱,۰۹۱	۷۴۰,۱۶۷,۳۰۷	۶۷۰,۴۷۷,۲۳۲
بدهکاران اعتبارات اسنادی مدت دار	.	.	۸۵,۵۹۳
سرمایه گذاریها و مشارکتها	۳,۲۱۱,۹۵۹	۳,۴۶۷,۶۷۲	۲,۳۸۲,۷۳۶
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۷,۱۱۶,۵۸۰	۱۵,۹۲۵,۳۱۶	۳۱,۷۴۳,۵۰۲
دارایی‌های نامشهود	۱۶,۴۹۸,۲۲۷	۱۶,۴۸۹,۷۳۳	.
سایر داراییها	۱۳,۳۶۸,۲۹۵	۱۸,۰۲۸,۴۵۶	۶۵,۹۱۳,۲۳۲
جمع دارایی‌ها	۱,۰۳۵,۳۹۱,۲۰۵	۹۳۵,۱۳۹,۱۵۶	۸۷۴,۴۵۱,۱۸۶
بدهی‌ها			
بدهی به بانک مرکزی	۵۳۴,۴۲۶,۵۱۶	۵۱۶,۰۰۳,۵۸۶	۴۲۳,۹۲۸,۲۷۸
بدهی به بانکها و موسسات اعتباری	۳,۹۸۹,۶۱۷	۱۵,۶۱۶,۵۱۲	۱۱,۷۶۲,۴۸۷
سپرده‌های دیداری	۲۰,۵۳۳,۹۰۲	۲۲,۱۰۸,۰۵۹	۴۳,۴۸۱
سپرده‌های قرض الحسنه پس انداز و مشابه	۳۷,۶۳۰,۰۶۷	۳۶,۲۰۲,۶۹۸	۸۵,۲۱۲,۳۵۷
سپرده‌های سرمایه گذاری مدت دار	۳۳۴,۶۳۷,۲۸۸	۲۳۸,۶۰۲,۹۹۶	۴۸,۶۱۰,۹۹۲
سایر سپرده‌ها	۱,۹۰۳,۵۲۷	۲,۹۶۸,۰۱۵	۱۷۲,۶۱۲,۲۱۳
ذخایر و سایر بدهی‌ها	۳۹,۲۳۹,۳۸۲	۳۵,۵۴۱,۴۱۹	۱۰,۵۵۷,۷۷۱
ذخیره مالیات	۳,۳۰۹,۵۰۲	۵,۵۵۷,۸۵۸	۳۲,۸۶۱,۵۲۶
اوراق مشارکت بانک مسکن	۵,۰۳۵,۲۵۶	۹,۷۶۶,۹۵۸	۴۶,۶۶۱,۴۲۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۴۱۲,۸۲۷	۱,۷۹۹,۷۹۲	۱,۳۰۵,۲۳۳
اقلام در راه	۶,۱۳۶,۳۹۳	۵,۳۸۹,۷۷۵	۳,۴۲۰,۴۱۸
جمع بدهی‌ها	۹۸۹,۲۵۴,۲۷۷	۸۸۹,۵۵۷,۶۶۸	۸۲۷,۴۷۴,۱۸۱
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه پرداخت شده	۳۰,۷۳۵,۱۳۴	۳۰,۷۳۵,۱۳۴	۳۰,۷۳۵,۱۳۴
اندوخته قانونی	۳,۳۳۳,۶۹۱	۳,۲۹۴,۲۳۰	۳,۲۹۴,۲۳۰
اندوخته سرمایه ای و وجوه قابل تخصیص به سرمایه	۱۳۷,۲۳۷	۱۲۲,۱۵۸	۱۱۷,۶۴۴
نتیجه تغییرات ناشی از برابری‌های قانونی ارزش	۵۱,۸۸۶	۵۱,۸۸۶	۵۱,۸۸۶
سود و زیان ناشی از تسعیر دارایی‌ها و بدهی‌های ارزی	۴۳۷,۶۵۴	.	.
سود انباشته	۱۱,۴۴۱,۳۲۶	۱۱,۳۷۸,۰۸۰	۲,۷۷۸,۱۱۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۶,۱۳۶,۹۲۸	۴۵,۵۸۱,۴۸۸	۴۶,۹۷۷,۰۰۵
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۰۳۵,۳۹۱,۲۰۵	۹۳۵,۱۳۹,۱۵۶	۸۷۴,۴۵۱,۱۸۶



۱۳۹۱/۱۲/۳۰ (تجدید آرایه شده)	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدید آرایه شده)	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	صورت سود و زیان
درآمدها			
درآمدهای بانک از فعالیت های مشاع			
۷۴,۲۱۶,۳۷۱	۳۵,۱۳۸,۸۶۵	۴۴,۳۲۹,۶۷۴	سود و وجه التزام معاملات عقود اسلامی
.	۱,۲۱۹,۵۵۱	۱,۸۵۷,۰۴۶	سود حاصل از سرمایه گذاریها و سپرده گذاریها
۷۹۲,۱۸۹	.	.	سایر درآمدها
۷۵,۰۰۸,۵۶۰	۳۶,۳۵۸,۴۱۶	۴۶,۱۸۶,۷۲۰	جمع درآمدهای مشاع
کسر میشود:			
(۲۹,۱۵۵,۵۸۱)	(۳۶,۸۳۸,۹۸۳)	(۵۳,۹۶۳,۱۴۰)	سود علی الحساب پرداختی به سپرده گذاران
۴۵,۸۵۲,۹۷۹	(۴۸,۰۵۶۷)	(۷,۷۷۶,۴۲۰)	سهم بانک از درآمدهای مشاع
درآمدهای غیر مشاع			
.	۴۸,۳۴۱,۶۳۷	۵۲,۶۶۳,۳۱۷	سود و وجه التزام تسهیلات مسکن مهر
۹۲,۹۱۶	۷۲,۳۸۶	۷۲,۸۴۸	سود و وجه التزام دریافتی
۱,۷۸۷,۱۶۹	۱,۸۶۶,۴۹۰	۲,۰۸۹,۶۶۹	کارمزد دریافتی
۷۲۶,۸۳۲	۸۵۲,۰۱۳	۱,۲۴۵,۶۴۱	سایر درآمدها
۲,۶۰۶,۹۱۷	۵۱,۱۳۲,۵۲۶	۵۶,۰۷۱,۴۷۵	جمع درآمدهای غیر مشاع
۴۸,۴۵۹,۸۹۶	۵۰,۶۵۱,۹۵۹	۴۸,۲۹۵,۰۵۵	جمع درآمدهای بانک
هزینه ها			
سود و وجه التزام تسهیلات مسکن مهر			
(۱۶,۵۸۹,۰۸۲)	(۲۲,۴۰۱,۷۳۵)	(۲۰,۱۴۹,۹۶۳)	سود پرداختی (به استثنای سود پرداختی به سپرده گذاران)
(۲,۶۴۲,۴۳۱)	(۳,۴۲۱,۰۵۷)	(۴,۵۵۷,۹۰۸)	کارمزد پرداختی
(۱۴,۳۶۰,۰۱۴)	(۸,۱۷۹,۲۳۴)	(۱۰,۱۸۰,۳۸۶)	هزینه کل
.	(۷,۳۹۰,۴۴۴)	(۱۲,۸۷۹,۶۲۸)	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
(۳۰۸,۵۹۳)	(۱۰,۸۸۲,۳۳۷)	(۲۶۴,۱۰۱)	سایر هزینه ها
(۳۳,۹۰۰,۱۲۰)	(۵۲,۱۷۴,۸۰۷)	(۴۸,۰۳۱,۹۸۶)	جمع هزینه ها
۱۴,۵۵۹,۷۷۶	(۱,۵۲۲,۸۴۸)	۲۶۳,۰۶۹	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۶,۶۲۳,۰۶۵)	.	.	مالیات
۷,۹۳۶,۷۱۱	(۱,۵۲۲,۸۴۸)	۲۶۳,۰۶۹	سود(زیان) خالص



گردش حساب سود (زیان) انباشته	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدید آرایه شده)	۱۳۹۱/۱۲/۳۰ (تجدید آرایه شده)
سود (زیان) خالص	۲۶۳.۰۶۹	(۱.۵۲۲.۸۴۸)	۷,۹۳۶.۷۱۱
سود انباشته ابتدای دوره	۱۰.۶۰۹.۱۹۸	۱.۶۱۱.۳۶۰	۱.۱۸۳.۹۲۷
تعدیلات سنواتی	۷۶۸.۸۸۲	۱۱.۳۰۰.۴۷۴	۴.۹۳۹.۴۱۹
سود انباشته ابتدای دوره - تعدیل شده	۱۱.۳۷۸.۰۸۰	۱۲.۹۱۱.۸۳۴	۶.۱۲۳.۳۴۶
سود قابل تخصیص	۱۱.۶۴۱.۱۴۹	۱۱.۳۸۸.۹۸۶	۱۴.۰۶۰.۰۵۷
تخصیص سود:			
اندوخته قانونی	(۳۹.۴۵۹)	۰	(۳۴۷.۵۹۶)
نیم درصد درآمد مشمول مالیات تأمین مسکن افراد کم درآمد	(۱۳.۷۵۰)	(۶.۳۹۳)	(۲.۶۲۵)
وجه قابل تخصیص به سرمایه از محل فروش اموال مازاد موضوع تصویب نامه هیئت وزیران	(۱۵.۰۷۹)	(۴.۵۱۳)	(۴.۷۹۹)
سود سهم دولت (۵۰٪ سود موضوع قانون بودجه کل کشور)	(۱۳۱.۵۳۵)	۰	(۹۲۶.۹۲۶)
سود انباشته پایان دوره	۱۱.۴۴۱.۳۲۶	۱۱.۳۷۸.۰۸۰	۱۲.۷۷۸.۱۱۱

صورت سود و زیان جامع	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدید آرایه شده)
سود خالص طی دوره	۲۶۳.۰۶۹	(۱.۵۲۲.۸۴۸)
سود و زیان ناشی از تسعیر دارایی ها و بدهی های ارزی	۴۳۷.۶۵۴	۰
سود جامع دوره مالی	۷۰۰.۷۲۳	(۱.۵۲۲.۸۴۸)
تعدیلات سنواتی	۷۶۸.۸۸۲	۱۱.۳۰۰.۴۷۴
سود جمع شناسایی شده از تاریخ گزارشگری دوره قبل	۱.۴۶۹.۶۰۵	۹.۷۷۷.۶۲۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)

۱۳۹۱/۱۲/۳۰ (تجدید آرایه شده)	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدید آرایه شده)	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	صورت جریان وجوه نقد
فعالیت های عملیاتی			
(۶۸,۲۵۰,۲۲۳)	(۶۴,۰۰۴,۱۴۸)	۲۳,۱۵۴,۰۵۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			
(۹۱۷,۳۰۸)	(۱,۵۷۶,۹۲۶)	(۱۲۵,۰۰۰)	سود سهام پرداختی سهم دولت
۵۰۴,۸۰۰	۱۸۹,۷۰۶	۵۳,۳۹۶	سود سهام دریافتی
.	.	۹۶۱,۵۳۱	سود دریافتی از تسهیلات بین بانکی
(۱۳۳,۶۰۹)	(۱۰۵,۸۹۶)	(۲۸۰,۶۳۰)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی دریافتی
(۵۴۶,۱۱۷)	(۱,۴۹۳,۱۱۶)	۶۰۹,۲۹۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
مالیات بر درآمد			
(۶۷۵,۷۰۵)	(۱,۰۱۷,۶۴۹)	(۲,۲۴۸,۳۵۶)	مالیات بر درآمد پرداختی
فعالیت های سرمایه گذاری			
(۷۸۴,۱۵۰)	(۱,۱۲۲,۷۱۷)	(۱,۷۲۲,۳۵۴)	وجه پرداختی بابت خرید، ساخت و تکمیل دارائیهای ثابت
(۵۵,۱۰۳)	.	.	وجه پرداختی بابت سرمایه گذاری های مستقیم و مشارکت
۱۴۰,۴۷۸	۶۴,۳۴۵	۳۷,۶۴۹	وجه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۶۹۸,۷۷۵)	(۱,۰۵۸,۳۷۲)	(۱,۶۸۴,۷۰۵)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۷۰,۱۷۰,۸۲۰)	(۶۷,۵۷۳,۲۸۵)	۱۹,۸۳۰,۲۹۳	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
فعالیت های تأمین مالی			
(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۳۳۴,۰۰۰)	.	بازپرداخت اصل تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی
۸۷,۹۳۱,۳۵۴	۶۴,۹۳۳,۹۳۴	.	خط اعتباری دریافتی از بانک مرکزی
.	.	(۸۰,۳۴۰,۰۰۰)	تسهیلات پرداختی به بانک ها
.	.	۱۶,۹۷۳,۰۰۰	تسهیلات دریافتی از بانک ها
.	.	۷۳,۳۴۰,۰۰۰	دریافت اصل تسهیلات پرداختی به بانک ها
(۲۴۷,۷۵۸)	(۴۸,۱۴۸)	(۱۶,۹۹۵,۰۵۶)	بازپرداخت اصل تسهیلات دریافتی از سایر بانکها
۸۶,۶۸۳,۵۹۶	۶۲,۵۵۱,۷۸۶	(۷,۰۲۲,۰۵۶)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
۱۶,۵۱۲,۷۷۶	(۵,۰۲۱,۴۹۹)	(۱۲,۸۰۸,۲۳۷)	جریان خالص ورود و خروج وجه نقد
(۱۰,۸۵۱,۴۴۵)	۴۴۵,۲۱۴	۷,۳۵۶	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۶,۲۰۴,۱۸۳	(۴,۵۷۶,۲۸۵)	۱۲,۸۱۵,۵۹۳	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۸,۲۵۷,۳۹۱	۲۴,۴۶۱,۵۷۴	۱۹,۴۶۳,۸۴۰	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۲۴,۴۶۱,۵۷۴	۱۹,۸۸۵,۲۸۹	۳۲,۲۷۹,۴۳۳	مانده وجه نقد در پایان دوره

شماره ثبت: ۴۶۸۶۹۵
اسفند دوم
شرکت واسط مالی
(با مسئولیت محدود)



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه 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 مرابحه موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مرابحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) و صندوق سرمایه گذاری ره آورد آباد مسکن خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به متعهدین پذیرهنویسی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق مرابحه را ندارد.
تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۵۵ میلیون 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 مرابحه را بر عهده گرفته است.

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) و صندوق سرمایه گذاری ره آورد آباد مسکن به عنوان متعهدین پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهدین پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی آخرین روز پذیرهنویسی اوراق بهادار تمام یا 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 متعهدین پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهدین پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را که جهت پذیرهنویسی به عموم عرضه شده و در مهلت مقرر به فروش نرسیده، را در زمان مذکور به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال، خریداری نمایند. شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) و صندوق ره آورد آباد مسکن هر یک متعهد به خرید به ترتیب ۹۵ و ۵ درصد، از کل اوراق مرابحه موضوع این قرارداد می باشند.

(۲) متعهدین پذیرهنویسی موظف اند وجوه مربوط به خرید اوراق مرابحه موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نمایند.

تبصره ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) و صندوق ره آورد آباد مسکن هر یک موظف به پرداخت به ترتیب ۵۲۱ و ۲۸ میلیون ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود.

تبصره ۲: به منظور تضمین انجام تعهدات، متعهد پذیرهنویسی (صندوق سرمایه گذاری ره آورد آباد مسکن) چکی به به مبلغ ۸۲۱,۹۱۷,۸۰۸ ریال را به ضمیمه این قرارداد به ناشر تسلیم می نماید. این چک پس از انجام تعهدات متعهد پذیرهنویسی مسترد می گردد. در صورت عدم انجام هر یک از تعهدات موضوع این قرارداد توسط متعهد پذیرهنویسی، وجه چک توسط ناشر وصول خواهد شد. ناشر مبلغ وجه التزام را بابت روزهای تأخیر کسر و به بانی پرداخت نموده و مابقی را به متعهد پذیرهنویسی مسترد می دارد. در صورتی که به واسطه عدم ایفای تعهد پذیرهنویسی، انتشار اوراق منتج به نتیجه نگردد تمامی مبلغ وجه التزام به بانی پرداخت خواهد شد.

(۳) در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره پذیرهنویسی، متعهدین پذیرهنویسی می توانند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه موضوع

این قرارداد را بنمایند. بانی متعهد می گردد ظرف ۷ روز از تاریخ درخواست متعهدین پذیرهنویسی افزایش مبلغ قرارداد با توافق متعهدین پذیرهنویسی یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه اقدام نماید. تبصره: در صورتی که بانی نرخ سود اوراق مرابحه را افزایش نداده و یا نسبت به افزایش مبلغ قرارداد اقدام ننماید، با رعایت شرایط مقرر در بیانیه ثبت و اعلامیه پذیرهنویسی، پذیرهنویسی اوراق مرابحه متوقف خواهد شد.



بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی اسفند دوم (با مسؤولیت محدود)، مسؤولیت بازارگردانی اوراق مربحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مربحه موضوع این قرارداد را به قیمت اسمی براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مربحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

حداقل تعهد خرید روزانه نقدی بازارگردان برابر با ۵ درصد از کل اوراق منتشر شده می باشد. تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت معادل $\frac{20}{365}$ درصد مبلغ تعهد ایفا نشده به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق مربحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می گردد ظرف ۷ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق مربحه اقدام نماید.



سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

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

شرح	مبلغ - میلیون ریال
هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مباحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۹۰۰
هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات	۰
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	۰
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده	۰
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	۰
هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	۴۶۰,۰۰۰

مشخصات مشاور

شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مباحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است:

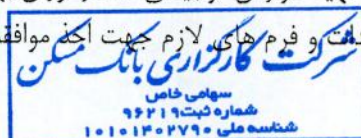
نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت کارگزاری بانک مسکن	سهامی خاص	مشاوره طراحی و عرضه اوراق تأمین مالی	تهران - خیابان سهروردی شمالی - خیابان هویزه غربی - نبش کوچه مرجان - پلاک ۶۱	۸۸۵۱۰۸۷۰

حدود مسؤولیت 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) معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی جهت تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای انجام موضوع قرارداد،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات مبنای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش های یاد شده،
- (۵) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اخذ مجوزهای تأمین مالی،
- (۶) تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم های لازم جهت اخذ موافقت اصولی،



صفحه ۴۵ از ۴۶



- (۷) انجام هماهنگی های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی (سهامی خاص) جهت تعیین واسط مالی (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- (۸) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم های لازم بر اساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۳۱-۵۲۷۳۳۳۳ تماس حاصل فرمایند.

تهران، سعادت آباد، میدان کتاب، خیابان کوهستان، کوچه گل آذین، پلاک ۲



شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص)
محمد مهدی بحر العلوم
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره
یحیی کلگرلو
عضو هیئت مدیره
بهرام سبحانی
مدیر عامل
امیرحسین نادری
معاون اقتصادی و مالی

