

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به انضمام بیانیه ثبت

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

فهرست مندرجات

| شماره صفحه | عنوان                   |
|------------|-------------------------|
| ۱          | گزارش حسابرس مستقل      |
| ۱ الی ۴۸   | بیانیه ثبت اوراق مرابحه |

شماره: ۱۴۰۲۰۷۱۵۶

تاریخ: ۱۴۰۲/۷/۲۶

پیوست: ۱

بسمه تعالی



مؤسسه حسابرسی  
هوشیار ممیز

(حسابداران رسمی)  
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران  
حسابرس معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

سازمان بورس و اوراق بهادار

ریاست اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار بدهی

با سلام و احترام

در راستای الزامات تعیین شده در موافقت اصولی صادره به شماره ۱۳۲/۱۳۱۱۵۳ مورخ ۱۸ تیر ۱۴۰۲ توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت تامین مالی شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال (طی دو مرحله و هر مرحله به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال) ، در خصوص قیمت گذاری دارایی های مبنای انتشار اوراق، به اطلاع می رساند ارزش گذاری اقلام مندرج در جدول دارایی های مبنای انتشار اوراق مرابحه ، مطابق قرارداد های منعقد و یا استعلام بهای اخذ شده از تامین کنندگان در جارجوب تشریفات پیش بینی شده جهت انجام معاملات شرکت، صورت پذیرفته است.

مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز

(حسابداران رسمی)

محمد جواد هدایتی

سید محمد نوریان





## گزارش حسابرس مستقل

### درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

#### به هیات مدیره شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

- ۱- بیانیه ثبت مورخ ۲۰ تیر ۱۴۰۲ شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) قبل از مرحله بهره برداری در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال (طی دو مرحله و هر مرحله به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر صورت های مالی فرضی و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.
- ۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و با هدف توجیه تامین مالی شرکت از طریق انتشار اوراق مرابحه جهت خرید ماشین آلات و تجهیزات جهت تکمیل طرح کارخانه تولید بیل فولادی به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن، تهیه شده است. این بیانیه ثبت بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، بیانیه ثبت یاد شده، بر اساس مفروضات، به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.
- ۵- در رعایت مفاد تبصره یک ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، بانک تجارت به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه مستقل از شرکت به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده بوده و ضامن تحت کنترل مشترک شرکت و یا بالعکس نمی باشد. همچنین مجموع جریان نقدی حاصل از عملیات شرکت طی دو سال اخیر مبلغ ۲۰۲ میلیارد ریال خروج وجه نقد بوده که موضوع در بررسی مفاد ماده ۲ دستورالعمل فوق اشاره درج گردیده است.
- ۶- در رعایت مفاد دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، نسخه ای از کلیه قراردادهای منعقد شده با ارکان انتشار اوراق مرابحه به این موسسه ارائه شده و تا تاریخ این گزارش، بیانیه ثبت توسط ناشر (شرکت واسطه مالی مرداد چهارم) امضا نشده است. همچنین در ارتباط با شرایط دارایی های مبنای انتشار اوراق مرابحه، موضوع مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل فوق اشاره، این موسسه در چارچوب وسیله های خود، مواردی که حاکی از عدم رعایت شرایط مندرج در ماده مزبور باشد، برخورد نکرده است.



مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز  
(حسابداران رسمی)

محمد جواد هدایتی املاشی

۸۰۰۸۹۶

سید محمد نوریان رامشه

۹۳۳۰۴۸

۲ مرداد ۱۴۰۲

## بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از بهره‌برداری

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص)

استان خوزستان، شهر اندیمشک، به شماره ثبت ۳۱۴۵

آدرس دفتر شعبه: تهران، سعادت آباد، شهید وحید ریاضی بخشایش، بلوار شهید پاک‌نژاد، نبش بهار پنجم، پلاک ۲۰/۶، طبقه پنجم، واحد ۱۴، کدپستی ۱۹۹۸۸۸۴۹۶۵، تلفن: ۵۷-۲۶۷۶۷۸۵۴-۰۲۱.

آدرس مرکزی: استان خوزستان، شهرستان اندیمشک، بخش مرکزی، دهستان حومه، روستا فرودگاه کرخه، محله اصلی روستای فرودگاه کرخه، خیابان فرعی، خیابان اصلی روستای فرودگاه کرخه، پلاک ۰، طبقه همکف، کدپستی ۶۴۸۳۱۶۲۰۶۶ تلفن: ۹۱۰۰۸۰۹۰-۰۶۱.

شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۶۱۶

ثبت شده در ۱۳۹۷/۰۹/۰۳

تذکره  
این اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور وصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و شفافیت اطلاعاتی، بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارش برای خرید یا فروش اوراق بهادار نمی‌باشد.

### مقدمه

این بیانیه در راستای بند ۵ ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مربحه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) از طریق انتشار اوراق مربحه به منظور خرید ماشین‌آلات و تجهیزات جهت تکمیل طرح کارخانه تولید بیلت فولادی به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن، به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۴/۲۸ به تأیید هیأت‌مدیره شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) رسیده است.

#### جدول ۱- اعضای هیأت‌مدیره شرکت

| نام نماینده اشخاص حقوقی                     | اعضای هیأت‌مدیره  | سمت                       | امضا                                                                                |
|---------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر (سهامی عام)       | مجتبی سیاه‌پوش    | رئیس هیأت‌مدیره           |    |
| شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)        | داریوش دلفانی     | نائب رئیس هیأت‌مدیره      |   |
| شرکت کاوند نهران زمین (سهامی خاص)           | محمد جواد احمدی   | مدیرعامل و عضو هیأت‌مدیره |  |
| شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام)      | رادمان ملیحی شجاع | عضو هیأت‌مدیره            |  |
| شرکت توسعه فراگیر فولاد خوزستان (سهامی خاص) | امین فقهی         | عضو هیأت‌مدیره            |  |

## شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از بهره‌برداری

جمعاً تعداد ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه طی دو مرحله، هر مرحله ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مزایحه در دست انتشار شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص)، (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه 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 مزایحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی می‌باشد که 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 مزایحه تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



صفحه ۳ از ۴۸

تأمین سرمایه افق دید (سهامی خاص)  
Ghaz Investment Bank



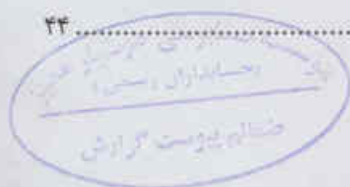
## فهرست مطالب

### عنوان صفحه

|                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه.....                                                   | ۷  |
| ۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی.....                                                         | ۷  |
| ۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته‌شده برای خرید.....                                      | ۸  |
| ۱-۳. شرایط مرابحه.....                                                                  | ۹  |
| ۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه.....                                                           | ۱۰ |
| ۱-۵. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)..... | ۱۳ |
| ۱-۵-۱. کارمزد وکالت.....                                                                | ۱۴ |
| ۱-۵-۲. تعهدات دارندگان اوراق مرابحه.....                                                | ۱۵ |
| ۱-۵-۴. نقل و انتقال اوراق.....                                                          | ۱۵ |
| ۱-۵-۵. سایر موارد.....                                                                  | ۱۵ |
| ۲. مشخصات شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از بهره‌برداری.....          | ۱۶ |
| ۲-۱. موضوع فعالیت.....                                                                  | ۱۶ |
| ۲-۲. تاریخچه فعالیت.....                                                                | ۱۶ |
| ۲-۳. مدت فعالیت.....                                                                    | ۱۶ |
| ۲-۴. سهامداران.....                                                                     | ۱۶ |
| ۲-۵. مشخصات اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل.....                                            | ۱۷ |
| ۲-۶. مشخصات حسابرس شرکت.....                                                            | ۱۷ |
| ۲-۷. سرمایه بانی.....                                                                   | ۱۷ |
| ۲-۸. افزایش سرمایه در جریان.....                                                        | ۱۷ |
| ۲-۹. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت.....                                                 | ۱۸ |
| ۲-۱۰. وضعیت مالی بانی.....                                                              | ۱۸ |
| ۲-۱۰-۱. صورت سود و زیان مقایسه‌ای.....                                                  | ۱۸ |
| ۲-۱۰-۲. صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای.....                                                  | ۱۹ |
| ۲-۱۰-۳. حقوق مالکانه مقایسه‌ای.....                                                     | ۲۰ |
| ۲-۱۰-۴. صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای.....                                              | ۲۱ |
| ۲-۱۱. وضعیت اعتباری شرکت.....                                                           | ۲۲ |
| ۲-۱۲. تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی.....                                                  | ۲۲ |
| ۲-۱۳. مطالبات و ذخایر.....                                                              | ۲۴ |
| ۳. پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی.....                                                    | ۲۵ |
| ۳-۱. تشریح جزئیات طرح.....                                                              | ۲۵ |



|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| ۳-۲. منابع و مصارف .....                           | ۲۵ |
| ۳-۳. پیش‌بینی صورت وضعیت‌های مالی .....            | ۲۶ |
| ۳-۳-۱. پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت .....         | ۲۶ |
| ۳-۳-۲. پیش‌بینی صورت وضعیت مالی .....              | ۲۷ |
| ۳-۳-۳. پیش‌بینی حقوق مالکانه .....                 | ۲۸ |
| ۳-۳-۴. پیش‌بینی منابع و مصارف .....                | ۲۹ |
| ۳-۴. مفروضات پیش‌بینی‌ها .....                     | ۳۰ |
| ۳-۴-۱. مفروضات عملیات شرکت .....                   | ۳۰ |
| ۳-۴-۱-۱. درآمدهای عملیاتی .....                    | ۳۰ |
| ۳-۴-۱-۲. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی .....      | ۳۰ |
| ۳-۴-۱-۳. هزینه‌های عمومی، اداری و فروش .....       | ۳۱ |
| ۳-۴-۱-۴. سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی ..... | ۳۱ |
| ۳-۴-۱-۵. مالیات .....                              | ۳۱ |
| ۳-۴-۱-۶. هزینه مالی .....                          | ۳۱ |
| ۳-۴-۲. مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت .....           | ۳۳ |
| ۳-۴-۲-۱. دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود .....     | ۳۳ |
| ۳-۴-۲-۲. دارایی‌های نامشهود .....                  | ۳۴ |
| ۳-۴-۲-۳. سایر دارایی‌ها .....                      | ۳۴ |
| ۳-۴-۲-۴. پیش‌پرداخت‌ها .....                       | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۵. دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها ..... | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۶. سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت .....          | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۷. اندوخته قانونی .....                      | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۸. سود سهام مصوب .....                       | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۹. پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها ..... | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۱۰. سایر پرداختی‌های تجاری .....             | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۱۱. سرمایه .....                             | ۳۵ |
| ۳-۴-۲-۱۲. سود سهام پرداختی .....                   | ۳۵ |
| ۴. مشخصات ناشر .....                               | ۳۶ |
| ۵. عوامل ریسک .....                                | ۳۷ |
| ۶. ارکان انتشار اوراق .....                        | ۳۹ |
| ۶-۱. ضامن .....                                    | ۳۹ |
| ۶-۲. عامل فروش اوراق .....                         | ۴۴ |



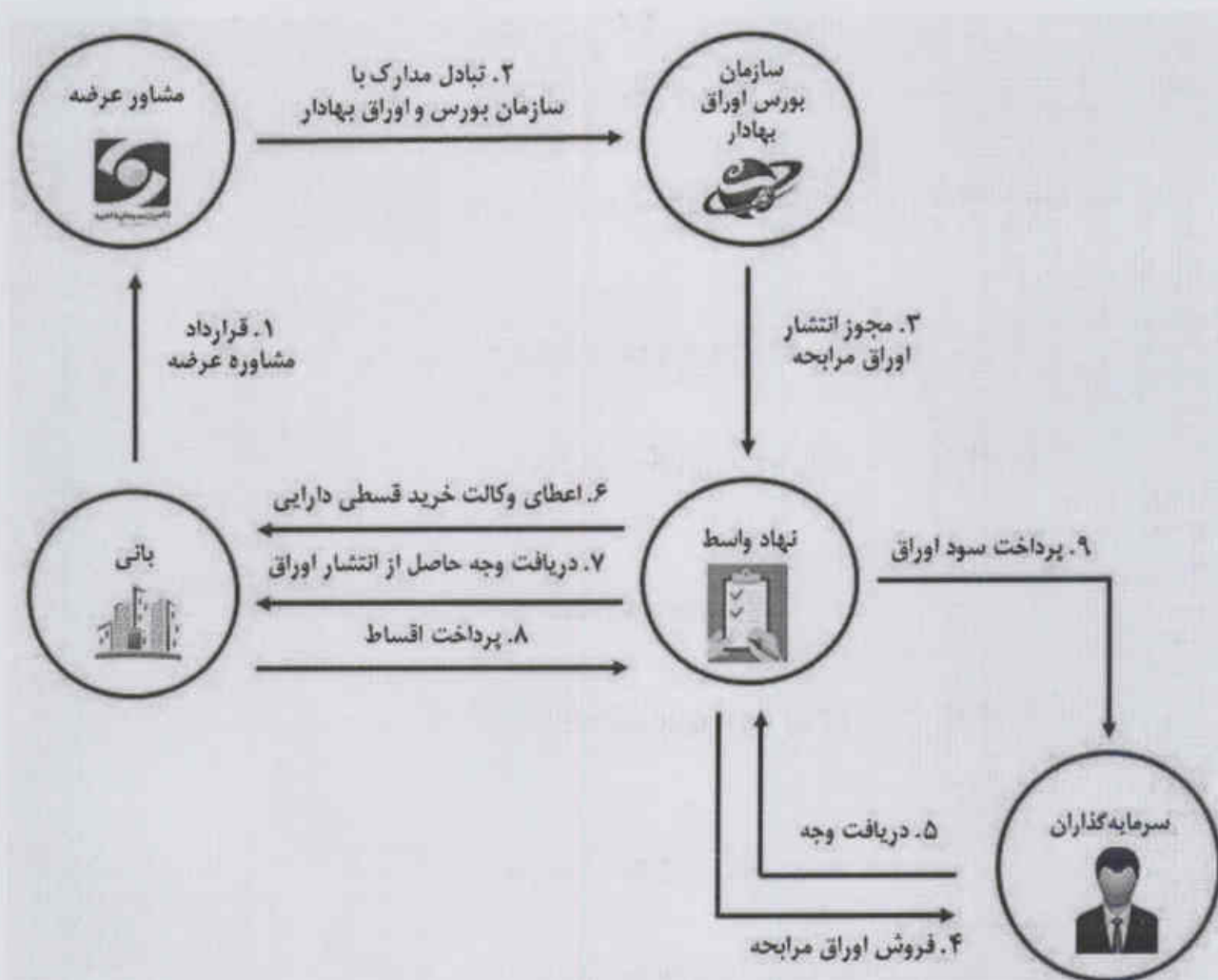
- ۳-۶ عامل پرداخت ..... ۴۴
- ۴-۶ متعهد پذیرهنویسی ..... ۴۴
- ۵-۶ بازارگردان ..... ۴۶
۷. سایر نکات با اهمیت ..... ۴۷

## ۱. تشریح طرح انتشار اوراق مربایحه

### ۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مربایحه توسط شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) می‌باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

نمودار ۱- نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی



## ۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید ماشین‌آلات و تجهیزات جهت تکمیل طرح کارخانه تولید بیلت فولادی به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن با مشخصات زیر می‌نماید:

### (۱) مشخصات دارایی:

جدول ۲- شرح مشخصات ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز (ارقام به ریال)

| شرح                                 | تفصیل                                | مبلغ کل            |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| تهیه تجهیزات و متريال مربوطه        | کوره قوس الکتریک - ۷۰ تن             | ۱۸۰۰,۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰   |
|                                     | کوره پاتیلی - ۷۰ تن                  | ۷۳۳,۷۸۸,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | ترانسفر کار پاتیلی                   | ۹۷,۴۴۶,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | ترانسفر کار سطل قراضه                | ۸۵,۳۴۷,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | پاتیل ریخته‌گری و کاورها             | ۲۲۵,۷۳۸,۲۳۷,۰۰۰    |
|                                     | سطل قراضه                            | ۵۰,۰۳۱,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | ایستگاه خشک‌کن و پیش گرم‌کن پاتیل    | ۳۰۲,۸۰۲,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | پایه نگهداری پاتیل                   | ۳۳,۳۵۴,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | ماشین ریخته‌گری مداوم - ۳ رشته ای    | ۲۰۶۳,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰   |
|                                     | پایه‌های نگهداری قالب و تاندیش       | ۱۰,۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | تجهیزات جداسازی هوا                  | ۱,۷۹۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | سیستم هوای فشرده                     | ۴۹,۹۶۵,۶۰۰,۰۰۰     |
|                                     | تجهیزات تصفیه آب                     | ۷۸۹,۳۴۷,۲۰۰,۰۰۰    |
|                                     | سیستم غبارگیر                        | ۱,۲۵۶,۹۸۸,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | سیستم انتقال مواد DRI                | ۶۶۰,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | تجهیزات برقی                         | ۲,۶۹۴,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | ابزار دقیق و سیستم اتوماسیون         | ۶۳۵,۳۸۷,۱۶۰,۰۰۰    |
|                                     | لوله‌کشی، تهویه هوا، آتش نشانی       | ۸۷۴,۰۷۱,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | جرقه‌گیرهای سالن ذوب                 | ۲,۵۱۶,۵۹۲,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | تجهیزات متحرک                        | ۳۶۹,۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | تجهیزات و متعلقات سالن ذوب           | ۱۶۶,۴۴۳,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | تجهیزات آزمایشگاه                    | ۱۳۸,۶۴۸,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | شوتینگ هوا                           | ۱۶,۱۸۶,۵۰۰,۰۰۰     |
| تهیه سازه‌های فلزی و تجهیزات مربوطه | استراکچر فلزی - سازه ذوب و ریخته‌گری | ۳۰,۷۸۰,۷۰۵,۰۰۰,۰۰۰ |
| جمع کل                              |                                      | ۲۰,۴۴۷,۷۳۸,۶۹۷,۰۰۰ |

(۲) ارزش دارایی: براساس ارزش قرارداد ارائه شده از سوی شرکت آسفالت طوس به عنوان پیمانکار طرح، ارزش دارایی های مذکور مطابق جدول بالا مبلغ ۲۰,۴۴۷,۷۳۹ میلیون ریال است که مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (طی دو مرحله و هر مرحله به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) از محل انتشار اوراق و مابقی مبلغ از محل منابع داخلی تأمین خواهد شد.

(۳) نحوه تعیین ارزش دارایی های موضوع انتشار اوراق مرابحه: برای ارزش ماشین آلات و تجهیزات ۳ استعلام قیمتی مختلف گرفته شده است:

| ردیف | نام شرکت        | قیمت (پورو) |
|------|-----------------|-------------|
| ۱    | شرکت تهران جنوب | ۱۲۹,۶۸۰,۰۰۰ |
| ۲    | پامیدکو         | ۹۶,۹۵۳,۲۳۲  |
| ۳    | آسفالت طوس      | ۹۲,۵۶۲,۸۰۰  |

(۴) ارزش کالا بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی با تأیید حسابررس صورت می گیرد.

(۵) مستندات مربوط به ماشین آلات و تجهیزات: دارایی موضوع خرید شرکت فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) شامل ماشین آلات و تجهیزات جهت تکمیل طرح کارخانه تولید بیلر فولادی به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن مطابق جدول شماره ۲ می باشد.

(۶) موعد زمانی تحویل دارایی ها به بانی: باتوجه به رویه عملیاتی شرکت پیش بینی می شود ماشین آلات و تجهیزات به شرح جدول شماره ۲، از تاریخ انتشار اوراق و واریز وجوه از سوی ناشر به مدت شش ماه از فروشندگان، تحویل گرفته شود.

### ۳-۱. شرایط مرابحه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۴۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح جدول زیر به ناشر پرداخت نماید:

جدول ۳- مبالغ پرداختی و مواعد پرداخت در مرحله اول اوراق

| ردیف            | تاریخ      | تعداد روزها | تعداد روزهای سال | قسط هر ورق (ریال) | مبلغ قسط (ریال)    |
|-----------------|------------|-------------|------------------|-------------------|--------------------|
| ۱               | ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵  |
| ۲               | ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱۱۵,۹۴۵           | ۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵  |
| ۳               | ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ | ۱۸۱         | ۳۶۶              | ۱۱۳,۷۴۳           | ۱,۱۳۷,۴۳۱,۶۹۳,۹۸۹  |
| ۴               | ۱۴۰۴/۰۵/۳۱ | ۱۸۵         | ۳۶۶              | ۱۱۶,۲۵۷           | ۱,۱۶۲,۵۶۸,۳۰۶,۰۱۱  |
| ۵               | ۱۴۰۴/۱۱/۳۰ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵  |
| ۶               | ۱۴۰۵/۰۵/۳۱ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱۱۵,۹۴۵           | ۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵  |
| ۷               | ۱۴۰۵/۱۱/۳۰ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵  |
| ۸               | ۱۴۰۶/۰۵/۳۱ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱۱۵,۹۴۵           | ۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵  |
| ۹               | ۱۴۰۶/۱۱/۳۰ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۴۷,۹۴۵,۲۰۵  |
| ۱۰              | ۱۴۰۷/۰۵/۳۱ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱,۱۱۵,۹۴۵         | ۱۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵ |
| مجموع بازپرداخت |            |             |                  | ۲,۱۵۰,۰۰۰         | ۲۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |

جدول ۴- مبالغ پرداختی و مواعد پرداخت در مرحله دوم اوراق

| ردیف            | تاریخ      | تعداد روزها | تعداد روزهای سال | قسط هر ورق (ریال) | مبلغ قسط (ریال)    |
|-----------------|------------|-------------|------------------|-------------------|--------------------|
| ۱               | ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۲۷,۹۴۵,۲۰۵  |
| ۲               | ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱۱۵,۹۴۵           | ۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵  |
| ۳               | ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ | ۱۸۲         | ۳۶۶              | ۱۱۴,۳۷۲           | ۱,۱۴۳,۷۱۵,۸۴۶,۹۹۵  |
| ۴               | ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ | ۱۸۴         | ۳۶۶              | ۱۱۵,۶۲۸           | ۱,۱۵۶,۲۸۴,۱۵۳,۰۰۵  |
| ۵               | ۱۴۰۵/۰۲/۳۱ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۲۷,۹۴۵,۲۰۵  |
| ۶               | ۱۴۰۵/۰۸/۳۰ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱۱۵,۹۴۵           | ۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵  |
| ۷               | ۱۴۰۶/۰۲/۳۱ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۲۷,۹۴۵,۲۰۵  |
| ۸               | ۱۴۰۶/۰۸/۳۰ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱۱۵,۹۴۵           | ۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵  |
| ۹               | ۱۴۰۷/۰۲/۳۱ | ۱۸۱         | ۳۶۵              | ۱۱۴,۰۵۵           | ۱,۱۴۰,۵۲۷,۹۴۵,۲۰۵  |
|                 | ۱۴۰۷/۰۸/۳۰ | ۱۸۴         | ۳۶۵              | ۱,۱۱۵,۹۴۵         | ۱۱,۱۵۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵ |
| مجموع بازپرداخت |            |             |                  | ۲,۱۵۰,۰۰۰         | ۲۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد. در صورت خرید بخشی از اوراق مرباجه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل خواهد می‌شود.

۴-۱. مشخصات اوراق مرباجه

به منظور انجام برنامه تشریح‌شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرباجه در دو مرحله و با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید ماشین‌آلات و تجهیزات جهت تکمیل طرح کارخانه تولید بیلته فولادی به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن از فروشنده به مصرف خواهد رساند.

مشخصات اوراق مرباجه مرحله اول:

- (۱) موضوع انتشار اوراق مرباجه: تأمین مالی به منظور خرید ماشین‌آلات و تجهیزات جهت تکمیل طرح کارخانه تولید بیلته فولادی به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن،
- (۲) مبلغ اوراق مرباجه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرباجه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
- (۴) تعداد اوراق مرباجه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،
- (۵) نوع اوراق مرباجه: با نام،
- (۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار به روش حراج،
- (۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
- (۸) نرخ مرباجه: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرباجه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرباجه منتشرشده است. پس از پنج سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرباجه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارندگان آن پرداخت خواهد شد.



(۹) دوره عمر اوراق: ۵ سال (معادل ۶۰ ماه).

(۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه: هر شش ماه یک‌بار از تاریخ انتشار اوراق.

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: .....

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری.

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران.

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

کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار به روش حراج.

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

(۱۶) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود).
- ضامن: بانک تجارت (سهامی عام) ضمانت‌کننده بازپرداخت اصل و سود اوراق.
- حسابرس: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز.
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص).
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).
- بازارگردان و متعهد پذیره‌نویس: کنسرسیومی متشکل از شرکتهای ذیل:

جدول ۵- ترکیب شرکت‌های بازارگردان و متعهد پذیره‌نویس انتشار اوراق مرحله اول (ارقام به میلیون ریال)

| شرکت‌های متعهد پذیره نویسی           | مبلغ       | شرکت‌های بازارگردان                  | مبلغ       |
|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|------------|
| شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)   | ۵,۰۰۰,۰۰۰  | شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)   | ۵,۰۰۰,۰۰۰  |
| شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) | ۵,۰۰۰,۰۰۰  | شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) | ۵,۰۰۰,۰۰۰  |
| جمع                                  | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ | جمع                                  | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ |

(۱۷) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام).



وزارت امور اقتصادی و دارایی  
وزارت امور مالی و اعتبارات



### مشخصات اوراق مربجه مرحله دوم:

(۱۸) موضوع انتشار اوراق مربجه: تأمین مالی به منظور خرید ماشین آلات و تجهیزات جهت تکمیل طرح کارخانه تولید بیلت فولادی به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن،

(۱۹) مبلغ اوراق مربجه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۲۰) مبلغ اسمی هر ورقه مربجه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۲۱) تعداد اوراق مربجه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۲۲) نوع اوراق مربجه: با نام،

(۲۳) شیوه عرضه: به قیمت بازار به روش حراج،

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

(۲۵) نرخ مربجه: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مربجه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مربجه منتشر شده است. پس از پنج سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مربجه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۲۶) دوره عمر اوراق: ۵ سال (معادل ۶۰ ماه)،

(۲۷) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مربجه: هر شش ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۲۸) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: .....

(۲۹) مدت عرضه: ۳ روز کاری،

(۳۰) معاملات ثانویه اوراق مربجه: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق

بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه 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 کارمزد بورس اوراق بهادار

تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۳۱) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار به روش حراج،

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

(۳۳) ارکان انتشار اوراق مربجه:

- ناشر: شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: بانک تجارت (سهامی عام) ضمانت کننده بازپرداخت اصل و سود اوراق،
- حسابرس: موسسه حسابرسی هوشیار ممیز،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان و متعهد پذیرهنویس: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،

(۳۴) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام).



## ۵-۱. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیشک (سهامی خاص):

جدول ۶- شرح مشخصات ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز (ارقام به ریال)

| شرح                                 | تفصیل                                | مبلغ کل            |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| تهیه تجهیزات و متریال مربوطه        | کوره قوس الکتریک - ۷۰ تن             | ۱۸۰۰,۴۶۲,۰۰۰,۰۰۰   |
|                                     | کوره پاتیلی - ۷۰ تن                  | ۷۳۳,۷۸۸,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | ترانسفر کار پاتیلی                   | ۹۷,۴۴۶,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | ترانسفر کار سطل قراضه                | ۸۵,۳۴۷,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | پاتیل ریخته‌گری و کاورها             | ۲۲۵,۷۳۸,۲۳۷,۰۰۰    |
|                                     | سطل قراضه                            | ۵۰,۰۳۱,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | ایستگاه خشک‌کن و پیش گرم‌کن پاتیل    | ۳۰۲,۸۰۲,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | پایه نگهداری پاتیل                   | ۳۳,۳۵۴,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | ماشین ریخته‌گری مداوم - ۳ رشته ای    | ۲,۰۶۳,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | پایه‌های نگهداری قالب و تاندیش       | ۱۰,۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰     |
|                                     | تجهیزات جداسازی هوا                  | ۱,۷۹۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | سیستم هوای فشرده                     | ۴۹,۹۶۵,۶۰۰,۰۰۰     |
|                                     | تجهیزات تصفیه آب                     | ۷۸۹,۲۴۷,۲۰۰,۰۰۰    |
|                                     | سیستم غبارگیر                        | ۱,۲۵۶,۹۸۸,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | سیستم انتقال مواد DRI                | ۶۶۰,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | تجهیزات برقی                         | ۲,۶۹۴,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | ابزار دقیق و سیستم اتوماسیون         | ۶۳۵,۳۸۷,۱۶۰,۰۰۰    |
|                                     | لوله‌کشی، تهویه هوا، آتش نشانی       | ۸۷۴,۰۷۱,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | جرثقیل‌های سالن ذوب                  | ۲,۵۱۶,۵۹۲,۰۰۰,۰۰۰  |
|                                     | تجهیزات متحرک                        | ۳۶۹,۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | تجهیزات و متعلقات سالن ذوب           | ۱۶۶,۴۴۳,۰۰۰,۰۰۰    |
| تهیه سازه‌های فلزی و تجهیزات مربوطه | تجهیزات آزمایشگاه                    | ۱۳۸,۶۴۸,۰۰۰,۰۰۰    |
|                                     | شوتینگ هوا                           | ۱۶,۱۸۶,۵۰۰,۰۰۰     |
|                                     | استراکچر فلزی - سازه ذوب و ریخته‌گری | ۳,۰۷۸,۷۰۵,۰۰۰,۰۰۰  |
| جمع کل                              |                                      | ۲۰,۴۴۷,۷۳۸,۶۹۷,۰۰۰ |

- (۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،  
(۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای خرید دارایی‌های فوق‌الذکر در جدول شماره ۶ و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،  
(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم‌به با حق توکیل به غیر،  
(۵) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، به‌ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (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) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

## ۱-۵-۱. کارمزد وکالت

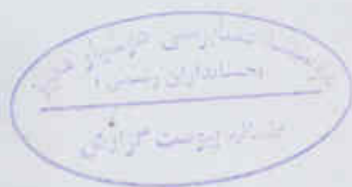
شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق مرابحه دریافت نخواهد نمود.

## ۲-۵-۱. تعهدات شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال،



(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه مربایحه در سررسیدهای مقرر، تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مربایحه، 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.

### ۱-۵-۳. تعهدات دارندگان اوراق مربایحه

- (۱) خریدار اوراق مربایحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه مربایحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مربایحه رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مربایحه خواهد بود.
- خریدار اوراق مربایحه 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.

### ۱-۵-۴. نقل و انتقال اوراق

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

### ۱-۵-۵. سایر موارد

- (۱) اوراق مربایحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مربایحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مربایحه، تا زمان تعیین قییم از طریق مراجع ذی‌صلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط ناشر یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مربایحه تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد ناشر یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.

## ۲. مشخصات شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) - قبل از بهره‌برداری

### ۲-۱. موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، مشاوره، طراحی و ساخت، نصب، راه‌اندازی کارخانجات فولاد و صنایع مرتبط و تولید آهن اسفنجی و صنایع فولادی، ذوب آهن، و نورد انواع مقاطع طولی و تولید لوله و پروفیل و تولید انواع کابل‌های تایید شده (سیم بکسل) و تولید انواع محصولات فولادی - تولید و تأمین و ساخت واحدهای تولیدی صنایع فلزات اساسی شامل نورد، ذوب، و ریخته‌گری صنایع فولاد، ماشین‌سازی، تأمین بتونیت گندله‌سازی و احیا مستقیم و سرمایه‌گذاری در معادن - شرکت در همایش‌ها و نمایشگاه‌های داخلی و خارجی شرکت در مناقصات و مزایدات و انعقاد قرارداد با شرکت‌ها و موسسات دولتی و خصوصی - ایجاد شعب و اخذ و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور - اخذ وام تسهیلات بانکی و خرید و فروش اموال و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی می‌باشد. فعالیت اصلی طی سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، آماده‌سازی و ساخت کارخانه و شرکت قبل از مرحله بهره‌برداری بوده است.

### ۲-۲. تاریخچه فعالیت

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۴۰۰۸۸۷ در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۷ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۳۱۴۵ در مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری اندیمشک به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت اصلی آن در استان خوزستان، شهرستان اندیمشک، بخش مرکزی، دهستان حومه، روستا فرودگاه کرخه، محله اصلی روستای فرودگاه کرخه، خیابان فرعی، خیابان اصلی روستای فرودگاه کرخه، پلاک ۰۰، طبقه همکف، کدپستی ۶۴۸۳۱۶۲۰۶۶ واقع است.

### ۲-۳. مدت فعالیت

طبق اساسنامه شرکت، شرکت برای مدت نامحدود تشکیل شده است.

### ۲-۴. سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت مطابق صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است:

جدول ۷- ترکیب سهامداران شرکت به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

| نام سهامدار                                      | شماره ثبت | تعداد سهام  | درصد مالکیت |
|--------------------------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| شرکت کاوند نهان زمین (سهامی خاص)                 | ۴۲۸۰۹۵    | ۶۲,۴۰۰,۰۰۰  | ۴۸          |
| شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)             | ۷۸۴۱      | ۳۲,۵۰۰,۰۰۰  | ۲۵          |
| شرکت گروه توسعه فراگیر فولاد خوزستان (سهامی خاص) | ۵۵۶۷۴۳    | ۳۲,۵۰۰,۰۰۰  | ۲۵          |
| شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر (سهامی عام)            | ۳۰۹       | ۱,۳۰۰,۰۰۰   | ۱           |
| شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام)           | ۱۴۵۸۵۷    | ۱,۳۰۰,۰۰۰   | ۱           |
| جمع کل                                           | -         | ۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰         |



## ۲-۵. مشخصات اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل

به موجب روزنامه رسمی شماره ۲۲۸۵۳ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۴ و روزنامه رسمی شماره ۲۲۸۷۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۰، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت‌مدیره و آقای محمدجواد احمدی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده‌اند.

جدول ۸- مشخصات اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل شرکت

| نام عضو حقوقی هیأت‌مدیره                         | نماینده عضو حقوقی | سمت                             | مدت مأموریت |            | توضیحات  |
|--------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------|------------|----------|
|                                                  |                   |                                 | شروع        | خاتمه      |          |
| شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر (سهامی عام)            | مجتبی سیاه‌پوش    | رئیس هیأت‌مدیره                 | ۱۴۰۲/۰۶/۱۱  | ۱۴۰۴/۰۳/۰۲ | غیر موظف |
| شرکت کاوند نهران زمین (سهامی خاص)                | محمدجواد احمدی    | مدیرعامل و نائب رئیس هیأت‌مدیره | ۱۴۰۲/۰۶/۱۱  | ۱۴۰۴/۰۳/۰۲ | موظف     |
| شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام)           | رادمان ملیحی شجاع | عضو هیأت‌مدیره                  | ۱۴۰۲/۰۶/۱۱  | ۱۴۰۴/۰۳/۰۲ | غیر موظف |
| شرکت گروه توسعه فراگیر فولاد خوزستان (سهامی خاص) | امین فقهی         | عضو هیأت‌مدیره                  | ۱۴۰۲/۰۶/۱۱  | ۱۴۰۴/۰۳/۰۲ | غیر موظف |
| شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)             | -                 | عضو هیأت‌مدیره                  | ۱۴۰۲/۰۳/۰۲  | ۱۴۰۴/۰۳/۰۲ | غیر موظف |

## ۲-۶. مشخصات حسابرس شرکت

براساس صورتجلسه مجمع عادی سالیانه شرکت به شماره ۳۱۴۵ در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۲، موسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان بازرس اصلی و موسسه حسابرسی آرمان اروین پارس بعنوان بازرس علی‌البدل تا پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ انتخاب گردیدند.

## ۲-۷. سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت‌شده شرکت طبق آگهی روزنامه شماره ۲۲۴۲۶ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۱، مبلغ ۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، منقسم به ۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریالی با نام که تماماً پرداخت شده می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول ۹- تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر (ارقام به میلیون ریال)

| تاریخ ثبت  | سرمایه قبلی | مبلغ افزایش | سرمایه جدید | درصد افزایش | محل افزایش سرمایه |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| ۱۴۰۰/۱۲/۲۱ | ۸,۰۰۰,۰۰۰   | ۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰  | ۶۳          | آورده نقدی        |
| ۱۴۰۰/۱۰/۱۲ | ۳,۰۰۰,۰۰۰   | ۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۸,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۶۷         | آورده نقدی        |
| ۱۴۰۰/۰۲/۱۶ | ۲,۱۰۶,۰۰۰   | ۸۹۴,۰۰۰     | ۳,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۲          | آورده نقدی        |
| ۱۴۰۰/۰۱/۲۶ | ۲۰,۰۰۰      | ۲,۰۸۶,۰۰۰   | ۲,۱۰۶,۰۰۰   | ۱۰,۴۳۰      | آورده نقدی        |

## ۲-۸. افزایش سرمایه در جریان

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۲ مقرر گردیده سرمایه شرکت از ۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران براساس اختیار تفویضی به هیأت‌مدیره شرکت طی یک یا دو مرحله نسبت به عملیاتی نمودن سرمایه اقدام گردد. به موجب مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۷ هیأت‌مدیره شرکت مقرر گردیده است که تشریفات

افزایش سرمایه ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریالی اجرایی گردد. صورت ریز وجوه دریافتی از سهامداران (شامل اعلامیه‌های بدهکار مربوط به خرید مواد اولیه انتقالی به پیمانکاران) تا تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح ذیل می‌باشد:

جدول ۱۰- صورت ریز وجوه دریافتی از سهامداران بابت افزایش سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (ارقام به میلیون ریال)

| سهامداران                                   | مبلغ کل افزایش سرمایه - مرحله اول | مبلغ پرداخت شده | مانده در پایان سال ۱۴۰۱ |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-------------------------|
| شرکت کاوند نهان زمین (سهامی خاص)            | ۴,۸۰۰,۰۰۰                         | ۲,۰۵۶,۱۹۰       | ۲,۷۴۳,۸۱۰               |
| شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)        | ۲,۵۰۰,۰۰۰                         | -               | ۲,۵۰۰,۰۰۰               |
| شرکت توسعه فراگیر فولاد خوزستان (سهامی خاص) | ۲,۵۰۰,۰۰۰                         | ۳۰۰,۰۰۰         | ۲,۲۰۰,۰۰۰               |
| شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر (سهامی عام)       | ۱۰۰,۰۰۰                           | ۱۰۰,۰۰۰         | -                       |
| شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام)      | ۱۰۰,۰۰۰                           | ۱۰۰,۰۰۰         | -                       |
| جمع                                         | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰                        | ۲,۵۵۶,۱۹۰       | ۷,۴۴۳,۸۱۰               |

## ۲-۹. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود (زیان) خالص طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۱- وضعیت سودآوری شرکت

| شرح                                 | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال) | ۴۶,۷۱۵     | ۲۱,۶۷۸     | ۴,۰۵۰      |
| سرمایه (میلیون ریال)                | ۲,۱۰۶,۰۰۰  | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ |

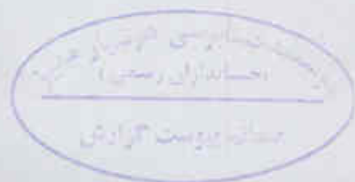
## ۲-۱۰. وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می‌باشد:

### ۲-۱۰-۱. صورت سود و زیان مقایسه‌ای

جدول ۱۲- صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                  | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| هزینه‌های اداری و عمومی              | (۱۲,۰۶۸)   | (۲۳,۰۲۵)   | (۲۶,۹۰۷)   |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی | ۱۱۰,۴۴۹    | ۳۰۴,۸۴۵    | ۸۹,۵۶۲     |
| سود قبل از کسر مالیات                | ۹۸,۳۸۱     | ۲۸۱,۸۲۰    | ۵۲,۶۵۵     |
| مالیات                               | ۰          | ۰          | ۰          |
| سود خالص                             | ۹۸,۳۸۱     | ۲۸۱,۸۲۰    | ۵۲,۶۵۵     |



## ۲-۱-۲. صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

جدول ۱۳- صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                   | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| دارایی‌های ثابت مشهود                 | ۲,۳۵۰,۶۲۸  | ۱۰,۷۵۳,۶۷۲ | ۱۶,۹۰۷,۸۲۴ |
| دارایی‌های نامشهود                    | ۱۰,۴۶۹     | ۹,۹۳۸      | ۹,۷۲۲      |
| سایر دارایی‌ها                        | ۱۸,۸۲۰     | ۱۸,۸۲۰     | ۳۲۰        |
| جمع دارایی‌های غیر جاری               | ۲,۳۷۹,۹۱۸  | ۱۰,۷۸۲,۴۳۰ | ۱۶,۹۱۷,۸۶۶ |
| پیش پرداخت‌ها                         | ۴۹۶        | ۷۸۴        | ۱,۲۴۴      |
| دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها | ۳۰,۴۸۷     | ۷۰,۸۸۱     | ۶۱۷,۳۵۰    |
| سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت            | ۲۹۳,۰۰۰    | ۲,۰۵۴,۰۰۰  | ۳۰۶        |
| موجودی نقد                            | ۱۰,۲۹۴     | ۱,۱۲۹,۳۹۶  | ۶۶,۹۱۵     |
| جمع دارایی‌های جاری                   | ۳۳۴,۲۷۷    | ۳,۱۹۱,۲۶۸  | ۶۸۵,۸۱۵    |
| جمع دارایی‌ها                         | ۲,۷۱۴,۱۹۵  | ۱۳,۹۷۳,۶۹۸ | ۱۷,۶۰۳,۶۸۱ |
| سرمایه                                | ۲,۱۰۶,۰۰۰  | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ |
| افزایش سرمایه در جریان                | ۴۶۴,۸۸۰    | -          | -          |
| اندوخته قانونی                        | ۴,۹۴۲      | ۱۹,۰۳۳     | ۲۱,۶۶۶     |
| سود انباشته                           | ۹۳,۸۵۶     | ۲۵۱,۶۸۷    | ۳۷۳,۱۰۹    |
| جمع حقوق مالکانه                      | ۲,۶۶۹,۶۷۸  | ۱۳,۳۷۰,۷۲۰ | ۱۳,۳۹۴,۷۷۵ |
| ذخیره مزایای کارکنان پایان خدمت       | ۰          | ۰          | ۱۰,۷۳      |
| جمع بدهی‌های غیر جاری                 | ۰          | ۰          | ۱۰,۷۳      |
| پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها | ۴۴,۵۱۷     | ۶۰۲,۹۷۸    | ۴,۲۰۷,۸۳۲  |
| جمع بدهی‌های جاری                     | ۴۴,۵۱۷     | ۶۰۲,۹۷۸    | ۴,۲۰۷,۸۳۲  |
| جمع بدهی‌ها                           | ۴۴,۵۱۷     | ۶۰۲,۹۷۸    | ۴,۲۰۸,۹۰۶  |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها            | ۲,۷۱۴,۱۹۵  | ۱۳,۹۷۳,۶۹۸ | ۱۷,۶۰۳,۶۸۱ |



### ۳-۱۰-۲. حقوق مالکانه مقایسه‌ای

جدول ۱۴ - حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                          | سرمایه     | افزایش سرمایه در جریان | اندوخته قانونی | سود انباشته | جمع کل     |
|----------------------------------------------|------------|------------------------|----------------|-------------|------------|
| مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱                          | ۲۰,۰۰۰     | ۲۴۳,۳۰۰                | ۲۳             | ۴۴۴         | ۲۶۳,۷۶۷    |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹             |            |                        |                |             |            |
| افزایش سرمایه                                | ۲,۰۸۶,۰۰۰  | (۲,۰۸۶,۰۰۰)            | .              | .           | .          |
| علی الحساب افزایش سرمایه                     | .          | ۲,۳۰۷,۵۸۰              | .              | .           | ۲,۳۰۷,۵۸۰  |
| سود خالص سال ۱۳۹۹                            | .          | .                      | .              | ۹۸,۳۸۱      | ۹۸,۳۸۱     |
| سود سهام مصوب                                | .          | .                      | .              | (۵۰)        | (۵۰)       |
| تخصیص به اندوخته قانونی                      | .          | .                      | ۴,۹۱۹          | (۴,۹۱۹)     | .          |
| مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰                          | ۲,۱۰۶,۰۰۰  | ۴۶۴,۸۸۰                | ۴,۹۴۲          | ۹۳,۸۵۶      | ۲,۶۶۹,۶۷۸  |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰             |            |                        |                |             |            |
| افزایش سرمایه                                | ۱۰,۸۹۴,۰۰۰ | (۴۶۴,۸۸۰)              | .              | .           | ۱۰,۴۲۹,۱۲۰ |
| سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰ | .          | .                      | .              | ۲۸۱,۸۲۰     | ۲۸۱,۸۲۰    |
| سود سهام مصوب                                | .          | .                      | .              | (۹,۸۹۸)     | (۹,۸۹۸)    |
| تخصیص به اندوخته قانونی                      | .          | .                      | ۱۴,۰۹۱         | (۱۴,۰۹۱)    | .          |
| مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹                          | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | .                      | ۱۹,۰۳۳         | ۳۵۱,۶۸۷     | ۱۳,۳۷۰,۷۲۰ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱             |            |                        |                |             |            |
| سود خالص سال ۱۴۰۱                            | .          | .                      | .              | ۵۲,۶۵۵      | ۵۲,۶۵۵     |
| سود سهام مصوب                                | .          | .                      | .              | (۲۸,۶۰۰)    | (۲۸,۶۰۰)   |
| تخصیص به اندوخته قانونی                      | .          | .                      | ۲,۶۳۳          | (۲,۶۳۳)     | .          |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹                          | ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ | .                      | ۲۱,۶۶۶         | ۳۷۳,۱۰۹     | ۱۳,۳۹۴,۷۷۵ |



## ۴-۱۰-۲. صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

جدول ۱۵- صورت جریان وجوه نقد (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                                               | سال ۱۳۹۹           | سال ۱۴۰۰           | سال ۱۴۰۱           |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>                  |                    |                    |                    |
| نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات                                  | (۴,۹۹۸)            | ۲۰,۶۱۷             | (۲۲۳,۲۰۶)          |
| پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد                              | .                  | .                  | .                  |
| <b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>      | <b>(۴,۹۹۸)</b>     | <b>۲۰,۶۱۷</b>      | <b>(۲۲۳,۲۰۶)</b>   |
| <b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>             |                    |                    |                    |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود                   | (۲,۲۰۸,۸۹۸)        | (۷,۸۶۴,۵۸۲)        | (۵,۵۳۸,۷۱۹)        |
| پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود                      | .                  | .                  | .                  |
| دریافت (پرداخت) نقدی بابت واگذاری (تحصیل) سرمایه گذاری ها         | (۲۹۳,۰۰۰)          | (۱,۷۶۱,۰۰۰)        | ۲,۰۵۳,۶۹۴          |
| دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی                       | ۱۰۷,۷۷۳            | ۳۰۴,۶۷۲            | ۸۸,۵۶۱             |
| <b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b> | <b>(۲,۳۹۴,۱۲۵)</b> | <b>(۹,۳۲۰,۹۱۰)</b> | <b>(۳,۳۹۶,۴۶۶)</b> |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی           | (۲,۳۹۹,۱۲۳)        | (۹,۳۰۰,۲۹۳)        | (۳,۶۱۹,۶۷۳)        |
| <b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>               |                    |                    |                    |
| دریافت های نقدی بابت واریز سرمایه اولیه شرکت                      | .                  | .                  | .                  |
| دریافتی از سهامداران بابت تأمین مالی                              | .                  | .                  | ۲,۵۵۶,۱۹۰          |
| پرداخت نقدی بابت سود سهام مصوب                                    | (۵۰)               | (۹,۸۹۸)            | .                  |
| دریافت های ناشی از افزایش سرمایه                                  | ۲,۳۰۷,۵۸۰          | ۱۰,۴۲۹,۱۲۰         | .                  |
| <b>جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>          | <b>۲,۳۰۷,۵۳۰</b>   | <b>۱۰,۴۱۹,۳۲۲</b>  | <b>۲,۵۵۶,۱۹۰</b>   |
| <b>خالص افزایش در موجودی نقد</b>                                  | <b>(۹۱,۵۹۴)</b>    | <b>۱,۱۱۸,۹۳۹</b>   | <b>(۱,۰۶۳,۴۸۲)</b> |
| مانده موجودی نقد در ابتدای سال                                    | ۹۹,۳۱۲             | ۱۰,۲۹۴             | ۱,۱۲۹,۳۹۶          |
| تأثیر تغییرات نرخ ارز                                             | ۲,۶۷۶              | ۱۷۲                | ۱,۰۰۱              |
| <b>مانده موجودی نقد در پایان سال</b>                              | <b>۱۰,۲۹۴</b>      | <b>۱,۱۲۹,۳۹۶</b>   | <b>۶۶,۹۱۵</b>      |
| مبادلات غیر نقدی                                                  | .                  | ۵۵۰,۷۲۳            | ۹۸۵,۶۵۶            |



تأیید صورت‌های مالی

## ۲-۱۱. وضعیت اعتباری شرکت

### ➤ بدهی‌ها

برخی اطلاعات که به منظور ارزیابی وضعیت اعتباری قابل استفاده می‌باشند، مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

جدول ۱۶- بدهی‌ها (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                      | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
|------------------------------------------|------------|
| بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای          | ۴,۲۰۷,۸۳۲  |
| حساب پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها |            |
| جمع بدهی‌ها                              | ۴,۲۰۷,۸۳۲  |

| پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها |                    |
|-------------------------------------|--------------------|
| شرح                                 | مبلغ (میلیون ریال) |
| اشخاص وابسته                        | ۲۶۰۹,۳۵۹           |
| پیمانکاران و مشاوران                | ۵۶۹,۲۷۰            |
| سپرده حسن انجام کار                 | ۶۷۶,۰۱۴            |
| سپرده بیمه                          | ۳۳۹,۹۸۰            |
| رستوران مه تاج                      | ۲,۴۱۶              |
| دانشگاه آزاد اندیمشک                | ۱,۸۱۰              |
| بدهی به کارکنان                     | ۲,۷۵۹              |
| سازمان تأمین اجتماعی - بیمه کارکنان | ۱,۲۹۱              |
| سازمان امور مالیاتی - مالیات حقوق   | ۱,۱۰۵              |
| سازمان تأمین اجتماعی - مالیات اجاره | ۰                  |
| سایر                                | ۳,۸۲۹              |
| جمع حساب‌های دریافتی تجاری          | ۴,۲۰۷,۸۳۳          |

مطابق صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، شرکت دارای تسهیلات و مالیات پرداختی نمی‌باشد.

## ۲-۱۲. تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

براساس یادداشت ۲۴ آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی به شرح جدول ذیل می‌باشد:



تأمین سرمایه‌های محدود (سهامی خاص)  
Dava Investment Bank

جدول ۱۷- تعهدات، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی (ارقام به میلیون ریال)

| ردیف | شماره قرارداد                  | شماره الحاقیه | موضوع قرارداد                                                                    | شرکت طرف قرارداد          | مبلغ قرارداد و الحاقیه | مبلغ صورت وضعیت‌های ارسالی | ماده حساب بیش پرداخت‌های مستهلک نشده | ماده تعهدات در پایان ۱۴۰۱ | درصد پیشرفت ریالی |
|------|--------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| ۱    | ۱۳۹۸/۰۹/۰۱                     | ۱۳۸           | انجام خدمات طراحی اسناد مناقصه و ...<br>روشن EPC                                 | ارکان تدبیر               | ۲۵۹,۳۱۴                | ۱۰۹,۹۸۳                    | ۰                                    | ۱۴۹,۳۳۱                   | ۴۳                |
| ۲    | ۱۳۹۹/۰۸/۲۰                     | ۹۹-۱۳۵/ق      | احداث کارخانه فولاد زاگرس اندیمشک به روش E.P.C                                   | اسفالت طوس                | ۳۶,۲۶۹,۳۵۰             | ۴,۳۳۳,۵۳۷                  | ۷,۱۸۲,۴۸۸                            | ۲۴,۷۸۳,۳۲۵                | ۲۲                |
| ۳    | ۱۴۰۰/۱۱/۲۴                     | ۲۳۳/ق         | خرید ترانسفورماتورهای قدرت ۴۰۰/۳۳ کیلو ولت ۱۶۰ مگا ولت آمپری و ترانسهای کمکی ولت | شرکت ایران ترانسکو        | ۹۱۵,۲۱۸                | ۰                          | ۵۰۳,۱۵۶                              | ۴۱۳,۰۶۲                   | ۵۵                |
| ۴    | ۱۴۰۰/۰۴/۲۱                     | ۱۴۰۰۰۶۴۹      | قرارداد اتصال به شبکه پشتیبانی تأمین برق                                         | شرکت برق منطقه‌ای خوزستان | ۶۵۸,۳۱۴                | ۰                          | ۴۴۸,۳۱۴                              | ۲۰۹,۹۹۸                   | ۶۸                |
| ۵    | ۱۴۰۱/۰۱/۲۴                     | ۱۵۶/ق ۴۰۱     | احداث خط ۴۰۰ کیلو ولت و پست برق مجتمع فولاد                                      | شرکت پرشین سازه پرتو      | ۵,۱۹۹,۰۰۰              | ۴۹۳,۱۵۳                    | ۷۰۴,۴۵۷                              | ۴,۰۰۱,۳۹۰                 | ۲۳                |
| ۶    | ۱۴۰۱/۰۲/۲۸                     | ۱۵۹/ق ۴۰۱     | عملیات تسطیح و زیرسازی بستر زمین پست برق                                         | شرکت آویژه صنعت طوس       | ۴۰۰,۵۶۳                | ۱۱۵,۳۸۵                    | ۰                                    | ۲۸۵,۱۷۸                   | ۲۹                |
| ۷    | در قالب ۲۵٪ افزایش قرارداد EPC | ۱۲۵-۱/ق ۹۹    | احداث دیوار حائل                                                                 | اسفالت طوس                | ۷۵,۹۳۰                 | ۶۴۸,۰۴                     | ۰                                    | ۱۱,۱۲۶                    | ۸۵                |
| ۸    | در قالب ۲۵٪ افزایش قرارداد EPC | ۱۳۵-۳/ق ۹۹    | احداث مخازن بتونی                                                                | اسفالت طوس                | ۴۰۲,۸۴۷                | ۶۱,۸۷۰                     | ۴۷,۸۵۱                               | ۳۴۱,۰۷۷                   | ۱۵                |
| ۹    | ۱۳۹۹/۰۵/۰۱                     | ۱۲۱-۹۸/ق      | احداث سازه آبگیر و برداشت آب از سد کرخه                                          | زلزل ایران                | ۱,۳۰۸,۱۹۹              | ۱,۱۷۸,۰۲۷                  | ۰                                    | ۲۳۰,۱۷۲                   | ۸۴                |
| جمع  |                                |               |                                                                                  |                           | ۴۵,۵۸۸,۷۳۵             | ۶,۳۴۶,۶۵۹                  | ۸,۸۳۷,۴۱۷                            | ۳۰,۴۰۴,۶۵۹                | ۲۳                |



## ۱۳-۲. مطالبات و ذخایر

براساس یادداشت ۱۱ آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مطالبات شرکت به شرح ذیل است:

جدول ۱۸- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                             | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹                                 |
|---------------------------------|--------------------------------------------|
| مطالبات مطابق اقلام ترازنامه‌ای | حساب دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها |
|                                 | ۶۱۷,۳۵۰                                    |

| دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| شرح                                   | مبلغ (میلیون ریال) |
| مالیات و عوارض ارزش افزوده دریافتنی   | ۶۱۱,۹۹۵            |
| بیمه کارآفرین                         | ۲,۱۷۹              |
| سایر                                  | ۳,۱۷۶              |
| جمع                                   | ۶۱۷,۳۵۰            |

✓ براساس یادداشت ۱-۱۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، با توجه به اصلاح اعتبارهای ارزش افزوده پرداختی در سال مالی ۱۴۰۱ مربوط به سنوات مالی قبل، ۳۵۴,۱۹۷ میلیون ریال (از ارزش افزوده‌های خرید پرداختی در سنوات قبل) به عنوان اعتبار ارزش افزوده شناسایی گردیده و مراحل اعتراض و ایجاد اعتبار مزبور نزد سازمان امور مالیاتی در جریان می‌باشد. همچنین مبلغ ۲۵۷,۷۹۸ میلیون ریال نیز طی سال مالی مورد گزارش به عنوان اعتبار شناسایی گردیده است. توضیح اینکه مالیات و عوارض ارزش افزوده سالهای ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ مورد رسیدگی مقامات مالیاتی قرار گرفته و اعتبار سنوات مذکور ۳۵۲,۲۴۴ میلیون ریال طی برگ‌های تشخیص صادره مورد پذیرش قرار نگرفته که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده و در دست بررسی و پیگیری است.



تأیید هیئت مدیره  
تأیید هیئت حسابرسی

### ۳. پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

شرکت در حال حاضر در مرحله قبل از بهره‌برداری قرار دارد و در حال احداث کارخانه تولید بیلت فولادی با ظرفیت ۴۰۰ هزار تن می‌باشد، ابتدا به تشریح جزئیات طرح مذکور پرداخته می‌شود:

#### ۳-۱. تشریح جزئیات طرح

براساس یادداشت ۷-۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، قرارداد احداث کارخانه ۴۰۰ هزار تنی بیلت فولادی به شماره ۴۰۰/۱۳۵-ق در مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۶ با شرکت آسفالت طوس به ارزش ۹۲/۵ میلیون یورو منعقد شده است؛ مخارج صورت‌گرفته تا پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و مانده مخارج پروژه مذکور به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۹- تشریح مخارج مربوط به احداث طرح

| شرح                                                                                       | مخارج انجام شده سال ۱۴۰۱ | مخارج باقیمانده تکمیل |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| کارخانه ۴۰۰ هزار تنی EPC                                                                  | ۴,۴۵۰,۱۱۱                | ۰                     |
| نقشه برداری                                                                               | ۸,۱۵۴                    | ۰                     |
| آماده سازی زمین                                                                           | ۲۵۰,۳۰۹                  | ۰                     |
| برداشت و انتقال آب از سد کرخه                                                             | ۱,۱۷۸,۰۲۷                | ۱۱۰,۰۰۰               |
| خدمات طراحی و مهندسی                                                                      | ۳۶۱,۳۰۸                  | ۴۳۶,۰۰۵               |
| هزینه های مشترک                                                                           | ۶۱۶,۸۶۴                  | ۰                     |
| محوطه سازی                                                                                | ۲,۰۸۷                    | ۰                     |
| تاسیسات برق رسانی                                                                         | ۲۹,۶۳۶                   | ۰                     |
| دیوارکشی                                                                                  | ۴۳,۸۹۲                   | ۰                     |
| زمین                                                                                      | ۳,۷۰۶                    | ۰                     |
| خط ۴۰۰ کیلوولت و پست ۲۳-۴۰۰ کیلو ولت AIS                                                  | ۴۹۳,۱۵۳                  | ۴,۷۲۶,۸۴۷             |
| پیش‌پرداخت‌های سرمایه ای                                                                  | ۰                        | ۰                     |
| جمع کل (میلیون ریال)                                                                      | ۷,۴۳۷,۲۴۷                | ۵,۲۷۲,۸۵۲             |
| کارخانه ۴۰۰ هزار تنی EPC - یورو                                                           | ۱۵,۱۲۵,۵۲۹               | ۵۳,۵۰۵,۹۴۳            |
| پیش‌پرداخت‌های سرمایه ای                                                                  | ۲۳,۸۶۸,۵۲۸               | ۰                     |
| جمع ارقام به یورو                                                                         | ۳۸,۹۹۴,۰۵۷               | ۵۳,۵۰۵,۹۴۳            |
| نرخ تسعیر یورو برای سنوات احداث براساس نرخ فروش کانون صرافان ایرانیان به تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ |                          | ۴۵۱,۱۸۵               |
| جمع مانده مخارج (میلیون ریال)                                                             |                          | ۲۹,۴۱۳,۸۹۱            |

#### ۳-۲. منابع و مصارف

جدول ۲۰- جدول منابع و مصارف (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                    | سال ۱۴۰۲   |
|----------------------------------------|------------|
| انتشار اوراق مرابحه - مرحله اول        | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ |
| انتشار اوراق مرابحه - مرحله دوم        | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ |
| آورده سهامداران                        | ۹,۴۱۳,۸۹۱  |
| جمع منابع                              | ۲۹,۴۱۳,۸۹۱ |
| جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده | ۲۹,۴۱۳,۸۹۱ |
| جمع مصارف                              | ۲۹,۴۱۳,۸۹۱ |

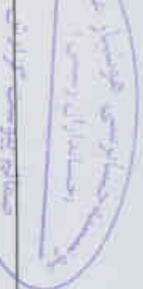
### ۳-۲. پیش‌بینی صورت وضعیت‌های مالی

عملیات پیش‌بینی صورت‌های مالی پنج سال آتی شرکت به شرح زیر می‌باشد:

### ۳-۳-۱. پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت

جدول ۲۱- پیش‌بینی سود و زیان شرکت (ارقام به میلیون ریال)

| عدم انتشار اوراق               |               |               |               |               |             | انتشار اوراق                   |               |               |               |               |                                | شرح |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|-----|
| ۱۴۰۷/۱۲/۳۰                     | ۱۴۰۶/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰    | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  | ۱۴۰۷/۱۲/۳۰                     | ۱۴۰۶/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰    | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                     |     |
| ۲۹۹,۳۵۴,۱۴۹                    | ۲۴۰,۵۲۵,۴۳۱   | ۱۷۳,۸۷۳,۷۹۸   | ۱۲۴,۱۴۰,۱۵۰   | ۸۷,۳۳۷,۰۹۴    | -           | ۲۹۹,۳۵۴,۱۴۹                    | ۲۴۰,۵۲۵,۴۳۱   | ۱۷۳,۸۷۳,۷۹۸   | ۱۲۴,۱۴۰,۱۵۰   | ۸۷,۳۳۷,۰۹۴    | -                              |     |
| (۱۹۷,۵۴۰,۵۱۴)                  | (۱۵۸,۳۴۸,۹۰۶) | (۱۱۵,۱۳۳,۷۳۷) | (۸۳,۰۰۶,۸۷۵)  | (۵۹,۳۳۳,۰۹۰)  | -           | (۱۹۷,۵۴۰,۵۱۴)                  | (۱۵۸,۳۴۸,۹۰۶) | (۱۱۵,۱۳۳,۷۳۷) | (۸۳,۰۰۶,۸۷۵)  | (۵۹,۳۳۳,۰۹۰)  | -                              |     |
| ۱۰۱,۸۱۳,۵۳۵                    | ۸۲,۰۷۶,۵۱۵    | ۵۸,۷۴۰,۰۰۵۱   | ۴۱,۱۳۳,۳۷۶    | ۲۷,۹۲۴,۰۰۴    | -           | ۱۰۱,۸۱۳,۵۳۵                    | ۸۲,۰۷۶,۵۱۵    | ۵۸,۷۴۰,۰۰۵۱   | ۴۱,۱۳۳,۳۷۶    | ۲۷,۹۲۴,۰۰۴    | -                              |     |
| (۱۴۰,۷۸۹)                      | (۱۱۲,۶۳۱)     | (۹۰,۱۰۵)      | (۷۲,۰۸۴)      | (۵۷,۶۶۷)      | (۳۶,۱۳۴)    | (۱۴۰,۷۸۹)                      | (۱۱۲,۶۳۱)     | (۹۰,۱۰۵)      | (۷۲,۰۸۴)      | (۵۷,۶۶۷)      | (۳۶,۱۳۴)                       |     |
| ۱۰۱,۵۷۲,۷۴۶                    | ۸۱,۹۶۳,۸۸۴    | ۵۸,۶۴۹,۹۴۶    | ۴۱,۰۶۱,۱۹۲    | ۲۷,۸۶۶,۳۳۷    | (۴۶,۱۳۴)    | ۱۰۱,۵۷۲,۷۴۶                    | ۸۱,۹۶۳,۸۸۴    | ۵۸,۶۴۹,۹۴۶    | ۴۱,۰۶۱,۱۹۲    | ۲۷,۸۶۶,۳۳۷    | (۴۶,۱۳۴)                       |     |
| (۳,۱۸۶,۰۳۷)                    | (۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۲,۶۱۲,۹۷۳) | (۳,۰۲۱,۱۳۳)                    | (۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۲,۳۷۸,۷۶۷)                    |     |
| ۲۳۱,۶۵۲                        | ۲۲۳,۳۳۳       | ۲۱۸,۶۵۷       | ۱۷۴,۹۱۶       | ۱۳۹,۹۴۱       | ۱۱۱,۹۵۳     | ۲۳۱,۶۵۲                        | ۲۲۳,۳۳۳       | ۲۱۸,۶۵۷       | ۱۷۴,۹۱۶       | ۱۳۹,۹۴۱       | ۱۱۱,۹۵۳                        |     |
| ۹۸,۸۲۸,۳۷۰                     | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | (۲,۵۴۸,۱۵۴) | ۹۸,۹۹۳,۱۶۵                     | ۷۶,۷۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۳۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۷۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | (۲,۴۱۲,۹۴۸)                    |     |
| -                              | -             | -             | -             | -             | -           | -                              | -             | -             | -             | -             | -                              |     |
| سود خالص                       | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | (۲,۵۴۸,۱۵۴) | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵                     | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | (۲,۵۴۸,۱۵۴)   | سود خالص                       |     |
| هزینه مالیات بر درآمد          | -             | -             | -             | -             | -           | هزینه مالیات بر درآمد          | -             | -             | -             | -             | هزینه مالیات بر درآمد          |     |
| سود قبل از مالیات              | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | (۲,۵۴۸,۱۵۴) | سود قبل از مالیات              | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | سود قبل از مالیات              |     |
| هزینه عملیاتی                  | -             | -             | -             | -             | -           | هزینه عملیاتی                  | -             | -             | -             | -             | هزینه عملیاتی                  |     |
| سود عملیاتی                    | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | (۲,۵۴۸,۱۵۴) | سود عملیاتی                    | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | سود عملیاتی                    |     |
| هزینه های اداری و عمومی        | -             | -             | -             | -             | -           | هزینه های اداری و عمومی        | -             | -             | -             | -             | هزینه های اداری و عمومی        |     |
| سود ناخالص                     | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | (۲,۵۴۸,۱۵۴) | سود ناخالص                     | ۷۶,۴۳۷,۲۰۵    | ۵۳,۰۶۸,۶۰۳    | ۳۵,۴۳۶,۱۱۷    | ۲۲,۵۰۶,۳۷۸    | سود ناخالص                     |     |
| درآمدهای عملیاتی               | ۲۴۰,۵۲۵,۴۳۱   | ۱۷۳,۸۷۳,۷۹۸   | ۱۲۴,۱۴۰,۱۵۰   | ۸۷,۳۳۷,۰۹۴    | -           | درآمدهای عملیاتی               | ۲۴۰,۵۲۵,۴۳۱   | ۱۷۳,۸۷۳,۷۹۸   | ۱۲۴,۱۴۰,۱۵۰   | ۸۷,۳۳۷,۰۹۴    | درآمدهای عملیاتی               |     |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی | (۱۵۸,۳۴۸,۹۰۶) | (۱۱۵,۱۳۳,۷۳۷) | (۸۳,۰۰۶,۸۷۵)  | (۵۹,۳۳۳,۰۹۰)  | -           | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی | (۱۵۸,۳۴۸,۹۰۶) | (۱۱۵,۱۳۳,۷۳۷) | (۸۳,۰۰۶,۸۷۵)  | (۵۹,۳۳۳,۰۹۰)  | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی |     |



فہرست مضامین

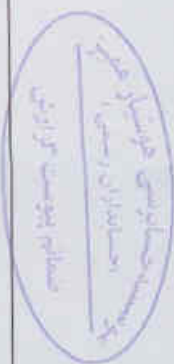
[illegible]



۳-۳-۴. پیش بینی منابع و مصارف

جدول ۲۴- پیش بینی منابع و مصارف (ارقام به میلیون ریال)

| عدم انتشار اوراق |                |                |               |              |              |                |                |                |              | انتشار اوراق |              | شرح                                                    |
|------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------------------------------------|
| ۱۴۰۷/۱۲/۳۰       | ۱۴۰۶/۱۲/۲۹     | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹     | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰   | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹   | ۱۴۰۷/۱۲/۳۰     | ۱۴۰۶/۱۲/۲۹     | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹     | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹   | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰   | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹   |                                                        |
| ۳۰.۴۱۷.۸۱۹       | ۱۶۰.۴۰۹.۹۹۲    | ۱۱۶.۵۸۴.۱۲۱    | ۸۴.۰۳۷.۵۶۱    | ۵۷.۸۰۲.۳۰۴   | -            | ۲۱۱.۳۹۹.۱۱۷    | ۱۶۰.۱۴۰.۱۳۹    | ۱۱۶.۳۸۷.۶۱۹    | ۸۳.۷۸۳.۱۶۳   | ۵۶.۱۲۲.۹۵۰   | -            | وجود دریافتی حاصل از وصول مطالبات و فروش               |
| ۳۱.۶۵۲           | ۲۱۳.۲۲۲        | ۲۱.۸۶۵۷        | ۱۷۴.۹۱۶       | ۱۳۹.۹۴۱      | ۱۱.۸۵۳       | ۳۳۱.۶۵۲        | ۲۷۳.۲۲۲        | ۲۱.۸۶۵۷        | ۱۷۴.۹۱۶      | ۱۳۹.۹۴۱      | ۱۱۱.۹۵۳      | وجود دریافتی حاصل از وصول سایر دارمدهای غیر عملیاتی    |
| -                | -              | -              | -             | -            | -            | -              | -              | -              | -            | -            | -            | وجود دریافتی حاصل از انتشار اوراق مرابحه               |
| ۵.۸۱۷.۵۲۴        | ۶.۴۶۶.۳۲۸      | ۴.۵۱۸.۲۷۴      | ۴.۵۵۱.۹۶۲     | ۲.۳۲۷.۹۹۷    | ۱.۲۶۱.۹۶۴    | ۵.۸۱۷.۵۲۴      | ۶.۴۶۶.۳۲۸      | ۴.۵۱۸.۲۷۴      | ۴.۵۵۱.۹۶۴    | ۲.۳۲۷.۹۹۷    | ۱.۲۶۱.۹۶۴    | وجود دریافتی حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها و ستارشی‌های کلان |
| -                | ۲۰.۰۰۰.۰۰۰     | ۲۰.۰۰۰.۰۰۰     | ۲۰.۰۰۰.۰۰۰    | ۲۰.۰۰۰.۰۰۰   | ۲۰.۰۰۰.۰۰۰   | -              | -              | -              | -            | -            | -            | وجود دریافتی حاصل از دریافت تسهیلات جایگزین اوراق      |
| -                | -              | -              | -             | -            | -            | -              | -              | -              | -            | -            | -            | وجود دریافتی حاصل از افزایش سرمایه                     |
| ۲۳۶.۶۳۷.۱۰۵      | ۱.۸۷.۱۷۹.۶۴۱   | ۱.۲۱.۶۴۱.۰۷۲   | ۱۰۰.۷۶۴.۷۲۹   | ۸۱.۲۷۱.۰۴۲   | ۳۰.۷۸۷.۸۰۵   | ۲۳۷.۶۱۸.۳۵۳    | ۱.۶۶.۹۱۰.۳۸۸   | ۱.۲۱.۳۴۴.۵۵۰   | ۸۷.۵۱۰.۶۵۱   | ۵۹.۷۱۰.۶۵۸   | ۳۰.۷۸۷.۸۰۵   | جمع ورودی (منابع)                                      |
| (۱.۹۳۱.۹۷۹.۴۰)   | (۱.۵۴۶.۰۱.۸۸۲) | (۱.۱۱.۷۵۴.۴۰۹) | (۷۸.۱۳۰.۵۳۷)  | (۵۵.۴۴۶.۷۵۳) | -            | (۱.۹۳۸.۰۷۹.۴۰) | (۱.۵۴۶.۰۱.۶۴۳) | (۱.۱۱.۲۷۰.۸۰۸) | (۷۹.۱۳۰.۷۲۷) | (۵۵.۴۵۶.۹۴۴) | -            | وجود پرداختی بابت بهای تمام شده کلان‌های فروش رفته     |
| -                | -              | -              | -             | -            | -            | -              | -              | -              | -            | -            | -            | وجود پرداختی بابت تحصیل دارایی‌ها                      |
| (۱.۱۱۲.۱۳۷)      | (۸.۸۷.۹)       | (۷۱.۷۶۸)       | (۵۷.۲۱۲)      | (۳۱۹)        | (۴۵.۵۶)      | (۱.۱۲.۱۳۷)     | (۸.۸۷.۹)       | (۷۱.۷۶۸)       | (۵۷.۲۱۲)     | (۳۱۹)        | (۴۵.۵۶)      | وجود پرداختی بابت هزینه‌های جاری، عمومی و فروش         |
| (۲۰.۰۰۰.۰۰۰)     | (۲۰.۰۰۰.۰۰۰)   | (۲۰.۰۰۰.۰۰۰)   | (۲۰.۰۰۰.۰۰۰)  | (۲۰.۰۰۰.۰۰۰) | -            | -              | -              | -              | -            | -            | -            | وجود پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات جایگزین اوراق      |
| -                | -              | -              | -             | -            | -            | -              | -              | -              | -            | -            | -            | وجود پرداختی بابت بازپرداخت اوراق مرابحه               |
| -                | -              | -              | -             | -            | -            | -              | -              | -              | -            | -            | -            | وجود پرداختی بابت سود سهام                             |
| (۹.۵۵۴.۶۵۱)      | (۶.۶۳۲.۵۷۵)    | (۴.۲۴۹.۵۱۵)    | (۳.۷۶۵.۷۸۵)   | -            | (۶.۵۸۱)      | (۹.۵۵۴.۱۵۱)    | (۶.۶۳۱.۰۷۵)    | (۴.۲۴۷.۰۱۵)    | (۳.۷۶۵.۷۸۵)  | -            | (۶.۵۸۱)      | وجود پرداختی بابت هزینه مالی                           |
| (۳.۸۷۶.۰۲۷)      | (۵.۸۰۰.۰۰۰)    | (۵.۸۰۰.۰۰۰)    | (۵.۸۰۰.۰۰۰)   | (۵.۸۰۰.۰۰۰)  | (۳.۵۱۳.۹۱۲)  | (۳.۸۷۶.۰۲۰)    | (۵.۸۰۰.۰۰۰)    | (۵.۵۰۰.۰۰۰)    | (۵.۵۰۰.۰۰۰)  | (۵.۴۳۵.۲۲۳)  | (۸.۱۲۶.۶۴۹)  | جمع خروجی (مصارف)                                      |
| (۲۳۶.۶۵۰.۵۷۵)    | (۱.۸۷.۱۳۰.۴۶۷) | (۱.۲۱.۵۵۵.۶۹۱) | (۱۰۰.۷۶۴.۷۲۹) | (۸۱.۲۷۰.۸۰۵) | (۳۰.۸۱۷.۹۲۸) | (۲۳۷.۶۲۸.۴۲۴)  | (۱.۶۶.۹۶۸.۸۳۸) | (۱.۲۱.۳۰۹.۵۰۰) | (۸۷.۵۱۵.۱۵۳) | (۶۰.۵۵۴.۵۳۷) | (۳۰.۷۸۷.۸۰۵) | تغییری (کسری) نقد                                      |
| (۱.۲۴.۴۷۰)       | ۵۵.۱۷۴         | ۶۲.۳۸۱         | ۱۰۰.۱۴        | ۱۲۳.۶۵۰      | (۳۰.۱۱۲)     | ۴۱.۴۴۰         | ۱۴.۹۵۹         | (۴۰.۵۰۱)       | (۸.۲۲۲.۸۵۹)  | ۱.۳۴۵.۱۵۶    | ۱.۳۴۵.۱۵۶    | تغییری (کسری) نقد                                      |
| ۲۷۹.۳۱۰          | ۲۴۴.۱۳۶        | ۱۶۱.۷۵۶        | ۱۶۰.۷۴۲       | ۲۶۰.۷۸۲      | ۶۶.۹۱۵       | ۲۳۱.۱۱۰        | ۱۷۹.۶۷۱        | ۱۶۴.۷۱۱        | ۱۶۴.۱۲۳      | ۱.۴۱۴۰.۷۱    | ۶۶.۹۱۵       | ماتمه اول دوره نقد                                     |
| ۲۶۵.۸۴۰          | ۲۷۹.۳۱۰        | ۲۴۴.۱۳۶        | ۱۶۱.۷۵۶       | ۱۶۰.۷۴۲      | ۶۶.۷۸۲       | ۱۹۰.۹۷۰        | ۲۳۱.۱۱۰        | ۱۷۹.۶۷۱        | ۱۶۴.۷۱۱      | ۱۶۹.۳۱۳      | ۱.۴۱۴۰.۷۱    | ماتمه پایان دوره نقد                                   |



### ۳-۴. مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

#### ۳-۴-۱. مفروضات عملیات شرکت

##### ۳-۴-۱-۱. درآمدهای عملیاتی

شرکت در حال حاضر هیچگونه فعالیت تولیدی ندارد و فروش بیلت فولادی با اتمام دوران ساخت در ابتدای سال ۱۴۰۳ انجام خواهد شد. در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار تعداد فروش طی سال‌های مورد پیش‌بینی، ۱۰۰ درصد میزان تولید همان سال در نظر گرفته شده است.

جدول ۲۵- پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                              | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۶/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۷/۱۲/۳۰ |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| نسبت تولید به ظرفیت اسمی         | %۰         | %۷۰        | %۸۰        | %۹۰        | %۱۰۰       | %۱۰۰       |
| میزان تولید در سال (تن)          | ۰          | ۲۸۰,۰۰۰    | ۳۲۰,۰۰۰    | ۳۶۰,۰۰۰    | ۴۰۰,۰۰۰    | ۴۰۰,۰۰۰    |
| نرخ بیلت فولادی (ریال / کیلوگرم) | ۲۵۰,۲۷۹    | ۳۱۱,۵۹۷    | ۳۸۷,۹۳۸    | ۴۸۲,۹۸۳    | ۶۰۱,۳۱۴    | ۷۴۸,۶۳۵    |

مبنای نرخ فروش بیلت فولادی معادل میانگین قیمت پایانی سه ماهه اول سال ۱۴۰۲ بیلت فولادی در معاملات بورس کالا در نظر گرفته شده است که با احتساب ارزش افزوده می‌باشد. فرض شده است که در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، نرخ رشد قیمت بیلت برای محاسبات پیش‌بینی سنوات آتی، معادل ۲۵ درصد باشد.

##### ۳-۴-۱-۲. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، بهای تمام شده بر مبنای جدول ذیل در نظر گرفته شده است.

جدول ۲۶- پیش‌بینی بهای تمام شده (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                        | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹  | ۱۴۰۶/۱۲/۲۹  | ۱۴۰۷/۱۲/۳۰  |
|--------------------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| هزینه مواد اولیه، کمکی و بسته‌بندی         | ۵۰,۲۰۶,۷۰۳ | ۷۱,۹۵۳,۳۷۸ | ۱۰۱,۵۰۸,۲۲۹ | ۱۴۱,۴۳۴,۷۹۸ | ۱۷۷,۳۵۹,۲۳۷ |
| هزینه انرژی                                | ۲,۲۳۰,۶۵۶  | ۳,۱۸۶,۶۵۱  | ۴,۴۸۱,۲۲۹   | ۶,۲۳۳,۹۲۹   | ۷,۷۷۹,۹۱۱   |
| هزینه تعمیرات                              | ۴۸۸,۳۹۳    | ۶۱۰,۴۹۱    | ۷۶۳,۱۱۴     | ۹۵۳,۸۹۳     | ۱,۱۹۲,۳۶۶   |
| هزینه‌های پرسنلی                           | ۹۰۸,۹۵۸    | ۱,۱۳۶,۱۹۷  | ۱,۴۲۰,۳۴۶   | ۱,۷۷۵,۳۰۸   | ۲,۲۱۹,۱۳۵   |
| سایر هزینه‌های پیش‌بینی نشده               | ۸۷۲,۴۷۱    | ۱,۲۴۱,۴۰۲  | ۱,۷۳۸,۷۳۸   | ۲,۴۰۵,۲۵۴   | ۲,۹۹۴,۵۴۱   |
| هزینه‌های تولید                            | ۵۴,۷۰۷,۱۸۱ | ۷۸,۱۲۸,۱۲۰ | ۱۰۹,۹۱۱,۵۵۶ | ۱۵۲,۷۹۳,۱۸۲ | ۱۹۱,۵۴۵,۱۹۰ |
| هزینه‌های اداری و تشکیلاتی                 | ۳۱۳,۵۲۶    | ۳۹۱,۹۰۷    | ۴۸۹,۸۸۴     | ۶۱۲,۳۵۴     | ۷۶۵,۴۴۳     |
| هزینه‌های عملیاتی                          | ۵۵,۰۲۰,۷۰۷ | ۷۸,۵۲۰,۰۲۷ | ۱۱۰,۴۰۱,۴۳۹ | ۱۵۳,۴۰۵,۵۳۶ | ۱۹۲,۳۱۰,۶۳۳ |
| هزینه استهلاک                              | ۳,۸۶۶,۱۴۸  | ۳,۸۶۶,۱۴۸  | ۳,۸۶۶,۱۴۸   | ۳,۸۳۷,۵۳۴   | ۳,۸۳۲,۷۱۰   |
| جمع کل                                     | ۵۸,۸۸۶,۸۵۴ | ۸۳,۳۸۶,۱۷۴ | ۱۱۴,۲۶۷,۵۸۷ | ۱۵۷,۲۴۳,۰۷۰ | ۱۹۶,۱۴۳,۳۴۴ |
| هزینه‌های بازاریابی، تبلیغات، توزیع و فروش | ۴۳۶,۲۳۵    | ۶۲۰,۷۰۱    | ۸۶۹,۳۶۹     | ۱,۲۰۲,۶۲۷   | ۱,۴۹۷,۲۷۱   |
| جمع کل بهای تمام شده                       | ۵۹,۳۲۳,۰۹۰ | ۸۴,۰۰۶,۸۷۵ | ۱۱۵,۱۳۶,۹۵۶ | ۱۵۸,۴۴۵,۶۹۷ | ۱۹۷,۶۴۰,۶۱۴ |

#### ✓ هزینه مواد اولیه، کمکی و بسته بندی

نرخ آهن اسفنجی به عنوان مهم‌ترین ماده اولیه طرح براساس میانگین قیمت پایانی سه ماهه اول سال ۱۴۰۲ در معاملات بورس کالا (معادل ۱۲۳،۱۹۷ ریال / کیلوگرم) در نظر گرفته شده است. رشد نرخ مواد اولیه برای محاسبات پیش‌بینی سال‌های آتی ۲۵ درصد اعمال شده است.

#### ✓ هزینه انرژی

نرخ هر کیلو وات برق در محاسبات براساس قراردادهای مشابه ECA بین شرکت‌های تولیدی و نیروگاه‌ها ۲/۵ سنت یورو معادل ۱۱،۲۸۰ ریال و نرخ خوراک گاز نیز معادل ۱۲،۵۰۰ ریال بر متر مکعب در نظر گرفته شده است. رشد نرخ انرژی برای محاسبات پیش‌بینی سال‌های آتی ۲۵ درصد اعمال شده است.

#### ✓ هزینه تعمیرات

معادل یک درصد از بهای تمام شده دارایی‌های ثابت در نظر گرفته شده است؛ و نرخ رشد آن برای پیش‌بینی سنوات آتی معادل ۲۵ درصد محاسبه شده است.

#### ✓ هزینه پرسنلی

نرخ حقوق پایه در محاسبات حقوق و دستمزد در سال بهره‌برداری معادل ۲۵ درصد افزایش نسبت به نرخ‌های سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده و برای محاسبات سنوات آتی سالانه نیز ۳۰٪ تورم اعمال شده است. تعداد پرسنل اداری و تولیدی جمعا ۳۵۰ نفر در نظر گرفته شده است.

#### ✓ سایر هزینه‌ها

هزینه‌های بازاریابی، تبلیغات، توزیع و فروش و سایر هزینه‌های پیش‌بینی نشده به ترتیب معادل ۵/۰ و ۱ درصد درآمد سالانه فروش در نظر گرفته شده است. نرخ رشد سایر هزینه‌ها نیز معادل ۲۵ درصد اعمال شده است.

### ۳-۴-۱-۳. هزینه‌های عمومی، اداری و فروش

این سرفصل هزینه عمدتاً شامل مبالغ حقوق، مزایا و عیدی کارکنان، هزینه‌های مربوط به مشاوره و کارشناسی، تهیه ملزومات و ... می‌باشد که در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای پیش‌بینی در هر سال نسبت به سال قبل با ۲۵ درصد رشد در محاسبات لحاظ شده است.

### ۳-۴-۱-۴. سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، نرخ رشد آن مطابق با ۲۵ درصد نسبت به سال گذشته محاسبه گردیده است.

### ۳-۴-۱-۵. مالیات

براساس ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم، واحدهای تولیدی و معدنی واقع در مناطق محروم کشور از تاریخ شروع فعالیت به مدت ده سال معاف از پرداخت مالیات می‌باشند. لذا هزینه مالیات در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار برای سنوات آتی، با نرخ صفر محاسبه شده است.

### ۳-۴-۱-۶. هزینه مالی

هزینه مالی با این فرض در نظر گرفته شده است که شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲۰،۰۰۰ میلیارد ریال با نرخ سالانه ۲۷/۵ درصد به صورت روز شمار تأمین مالی نماید و در حالت عدم انتشار قرض شده است که شرکت تسهیلات جایگزین با نرخ ۲۹ درصد از شبکه بانکی دریافت نماید. دوره تسهیلات دریافتی یکساله فرض شده است. و پس از پایان دوره یکساله تمدید خواهد شد.

جدول ۲۷- تسهیلات (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                             | سال ۱۴۰۲ |             | سال ۱۴۰۳ |               | سال ۱۴۰۴ |               | سال ۱۴۰۵ |               | سال ۱۴۰۶ |               | سال ۱۴۰۷ |               |
|---------------------------------|----------|-------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
|                                 | انتشار   | عدم انتشار  | انتشار   | عدم انتشار    | انتشار   | عدم انتشار    | انتشار   | عدم انتشار    | انتشار   | عدم انتشار    | انتشار   | عدم انتشار    |
| مانده تسهیلات کل                | ۰        | ۰           | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   |
| دراقت تسهیلات جایگزین اوراق     | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۰             |
| بازپرداخت تسهیلات جایگزین اوراق | ۰        | ۰           | ۰        | (۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۰        | (۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۰        | (۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۰        | (۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۰        | (۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰) |
| مانده تسهیلات در انتهای دوره    | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۰        | ۰             |

جدول ۲۸- هزینه مالی تسهیلات و اوراق (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                              | سال ۱۴۰۲    |             | سال ۱۴۰۳    |             | سال ۱۴۰۴    |             | سال ۱۴۰۵    |             | سال ۱۴۰۶    |             | سال ۱۴۰۷    |             |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                  | انتشار      | عدم انتشار  | انتشار      | عدم انتشار  | انتشار      | عدم انتشار  | انتشار      | عدم انتشار  | انتشار      | عدم انتشار  | انتشار      | عدم انتشار  |
| هزینه مالی تسهیلات جایگزین اوراق | ۰           | (۲,۶۳۸,۷۶۷) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۳,۱۷۵,۰۳۷) |
| هزینه مالی حاصل از انتشار اوراق  | (۲,۶۳۸,۷۶۷) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | ۰           | (۳,۰۲۱,۲۳۳) | ۰           |
| مانده تسهیلات در انتهای دوره     | (۲,۶۳۸,۷۶۷) | (۲,۶۳۸,۷۶۷) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۵,۵۰۰,۰۰۰) | (۳,۰۲۱,۲۳۳) | (۲,۱۸۵,۰۳۷) |

## ۳-۴-۲ مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت

### ۳-۴-۲-۱ دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، فرض شده است که شرکت طی سال‌های مورد پیش‌بینی، خرید دارایی ثابت مشهود و نامشهود نداشته و صرفاً دارایی‌های مربوط با در نظر گرفتن "این نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۳۹ قانون مالیات‌های مستقیم" و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های رایج شرکت، در محاسبات لحاظ گردیده است.

جدول ۲۹- بهای تمام شده دارایی‌های مشهود (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                  | مابده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | الزامی    | تغییرات و تغییرات | مابده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | الزامی     | تغییرات و تغییرات | مابده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | تغییرات و تغییرات | مابده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ | مابده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | مابده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ | مابده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹ | مابده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹ |
|----------------------|---------------------|-----------|-------------------|---------------------|------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                      |                     |           |                   |                     |            |                   |                     |                   |                     |                     |                     |                     |                     |
| زمین                 | ۵۲۲,۴۹۰             | -         | (۱,۱۳۳۴)          | ۵۲۱,۱۵۶             | -          | ۴,۵۱۰             | ۵۲۵,۷۴۶             | ۵۲۵,۷۴۶           | ۵۲۵,۷۴۶             | ۵۲۵,۷۴۶             | ۵۲۵,۷۴۶             | ۵۲۵,۷۴۶             | ۵۲۵,۷۴۶             |
| ساختمان و محوطه      | ۴۳,۸۷۳              | ۳۱,۱۱۹    | -                 | ۶۵,۹۹۱              | -          | ۱۶,۳۳۳,۶۱۷        | ۱۶,۳۹۸,۶۰۸          | ۱۶,۳۹۸,۶۰۸        | ۱۶,۳۹۸,۶۰۸          | ۱۶,۳۹۸,۶۰۸          | ۱۶,۳۹۸,۶۰۸          | ۱۶,۳۹۸,۶۰۸          | ۱۶,۳۹۸,۶۰۸          |
| وسائط نقلیه          | ۱۵,۱۳۸              | -         | -                 | ۱۵,۱۳۸              | -          | ۱۶۴,۷۳۱           | ۱۸۰,۰۸۹             | ۱۸۰,۰۸۹           | ۱۸۰,۰۸۹             | ۱۸۰,۰۸۹             | ۱۸۰,۰۸۹             | ۱۸۰,۰۸۹             | ۱۸۰,۰۸۹             |
| اثاثه و منقولات      | ۵۰,۱۳۸              | ۹,۱۲۰     | -                 | ۵۹,۲۵۸              | -          | ۶۷,۵۶۸            | ۱۲۷,۰۲۶             | ۱۲۷,۰۲۶           | ۱۲۷,۰۲۶             | ۱۲۷,۰۲۶             | ۱۲۷,۰۲۶             | ۱۲۷,۰۲۶             | ۱۲۷,۰۲۶             |
| عائین آلات و تجهیزات | -                   | -         | -                 | -                   | -          | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱        | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱          | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱        | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱          | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱          | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱          | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱          | ۳۱,۵۰۷,۸۳۱          |
| جمع                  | ۶۲۳,۰۴۸             | ۴۰,۱۳۹    | (۱,۱۳۳۴)          | ۶۶۱,۵۵۲             | -          | ۴۸,۱۱۷,۷۳۸        | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰        | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          |
| دارایی در جریان ساخت | ۴,۶۷۳,۴۴۳           | ۱,۳۳۳,۶۷۰ | ۱,۳۱۹,۱۲۶         | ۷,۳۲۷,۱۳۹           | ۴۳,۶۶۱,۷۶۷ | (۳۹,۳۹۹,۹۰۷)      | -                   | -                 | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| پیش پرداخت سرمایه‌ای | ۵,۴۶۸,۹۱۳           | ۴,۶۹۶,۳۶۹ | (۱,۳۱۷,۸۰۲)       | ۸,۸۳۷,۳۴۱           | -          | (۸,۸۳۷,۳۴۱)       | -                   | -                 | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| جمع                  | ۱۰,۱۷۵,۶۶۴          | ۶,۱۷۰,۱۷۸ | -                 | ۱۶,۹۴۵,۶۴۳          | ۴۳,۶۶۱,۷۶۷ | -                 | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰        | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          | ۴۸,۸۳۹,۱۳۰          |



جدول ۳۰ - استهلاک انباشته دارایی های مشهود (ارقام به میلیون ریال)

[illegible]

جدول ۳۱- مبلغ دفتری داری‌های مشهود (ارقام به میلیون ریال)

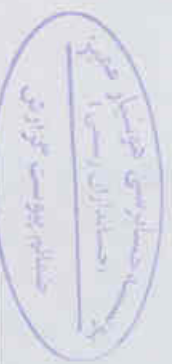
| شرح/ مبلغ دفتری      | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۲/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| زمین                 | ۵۲۵,۷۴۶    | ۵۲۵,۷۴۶    | ۵۲۵,۷۴۶    | ۵۲۵,۷۴۶    | ۵۲۵,۷۴۶    | ۵۲۵,۷۴۶    |
| ساختمان و محوطه      | ۱۵,۸۳۶,۳۸۹ | ۱۵,۸۳۶,۵۴۴ | ۱۴,۵۱۶,۶۰۰ | ۱۳,۸۵۶,۶۱۱ | ۱۳,۸۵۶,۶۱۱ | ۱۳,۸۵۶,۶۱۱ |
| وسایل نقلیه          | ۱۴۳,۰۴۳    | ۱۱۲,۰۲۸    | ۸۲,۰۱۴     | ۵۱,۹۹۹     | ۴۱,۹۸۴     | ۱          |
| اثاثه و مصنوعات      | ۷۳,۰۰۷     | ۴۷,۶۰۳     | ۲۳,۱۹۸     | ۱          | ۱          | ۱          |
| ماشین آلات و تجهیزات | ۲۸,۳۵۷,۰۴۷ | ۲۵,۲۰۶,۱۶۵ | ۲۳,۰۵۵,۴۸۲ | ۱۸,۹۰۴,۶۹۹ | ۱۵,۷۵۳,۹۱۶ | ۱۲,۶۰۳,۱۱۳ |
| جمع                  | ۴۴,۹۲۶,۹۳۲ | ۴۱,۰۶۸,۱۸۷ | ۳۷,۲۰۲,۰۳۹ | ۲۳,۱۳۹,۱۰۱ | ۲۹,۴۹۸,۳۵۸ | ۲۵,۶۶۵,۶۴۸ |

فرض شده است دارایی‌های ناشهود در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار برای سال‌های مورد پیش‌بینی بدون تغییر و معادل مانده آن در سال ۱۴۰۱ بمانند و تنها مبلغ استهلاک دارایی‌ها از آن کسر شده است.

۲-۲-۴-۳. دارایی‌های نامشهود

۳-۲-۴-۳. سایر دارایی‌ها

فرض شده است سالیاری ها در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار برای سال های مورد پیش بینی بدون تغییر و معادل مانده آن در سال ۱۴۰۱ بهمانه.



#### ۳-۴-۲-۴. پیش‌پرداخت‌ها

نرخ پیش‌پرداخت‌ها در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، معادل رشد ۲۵ درصدی نسبت به سال گذشته در نظر گرفته شده است.

#### ۳-۴-۲-۵. دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

نرخ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار در سال‌های مورد پیش‌بینی برحسب در صدی از مجموع تمام درآمدهای شرکت محاسبه و برآورد گردیده است.

#### ۳-۴-۲-۶. سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت

فرض شده است نرخ سایر سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی، با نرخ ۲۵ درصد نسبت به سال گذشته رشد کند.

#### ۳-۴-۲-۷. اندوخته قانونی

طبق مصوبه مجمع عمومی در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۷۳ اساسنامه شرکت، هرساله معادل ۵ درصد سود خالص به‌عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است. به‌موجب مفاد مواد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک‌بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی‌باشد.

#### ۳-۴-۲-۸. سود سهام مصوب

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، با توجه به ماده ۹۰ قانون تجارت و با امعان نظر به میزان نقدینگی موجود در شرکت، برای سال‌های مورد پیش‌بینی، معادل ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است.

#### ۳-۴-۲-۹. پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

فرض شده است که این سر فصل هزینه برای سال ۱۴۰۲ نسبت به سال گذشته معادل ۳۰ درصد رشد داشته باشد و برای سنوات آتی (از ابتدای سال ۱۴۰۳ که شرکت به بهره‌برداری می‌رسد) معادل ۱۵ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی باشد.

#### ۳-۴-۲-۱۰. سایر پرداختنی‌های تجاری

فرض شده است سایر پرداختنی‌های تجاری در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار برای سال‌های مورد پیش‌بینی بدون تغییر و معادل مانده آن در سال ۱۴۰۱ بماند.

#### ۳-۴-۲-۱۱. سرمایه

سرمایه شرکت از مبلغ ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۲,۴۱۳,۸۹۱ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران در سال ۱۴۰۲ افزایش خواهد یافت که در محاسبات لحاظ گردیده است.

#### ۳-۴-۲-۱۲. سود سهام پرداختنی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار معادل پرداخت ۵۰ درصد از کل سود سهام در پیش‌بینی سنوات آتی، اعمال شده است.



## ۴. مشخصات ناشر

### ۴-۱. موضوع فعالیت:

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

### ۴-۲. تاریخچه فعالیت

شرکت واسطه مالی مرداد چهارم در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۷ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ثبت ۵۳۳۹۷۲ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۹۵۰۷۷۴، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسطه موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ با شماره ۱۱۶۱۶، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### ۴-۳. شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر است.

جدول ۳۲- ترکیب شرکا

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

### ۴-۴. حسابرس/ بازرس قانونی شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴ مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس انتخاب گردیده است.



تأیید صورت‌های مالی

از تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴

مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز  
حسابداران رسمی

شماره پروانه گزارش

## ۵. عوامل ریسک

### ➤ مدیریت سرمایه

شرکت در مرحله قبل از بهره‌برداری می‌باشد و هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه جهت احداث کارخانه با ظرفیت ۴۰۰,۰۰۰ تن بلیت فولادی مد نظر قرار گرفته است، در این خصوص شرکت سرمایه خود را در قالب جدول زمانبندی اجرای فازهای کاری و با در نظر گرفتن نسبت اهرمی هدف به میزان ۱۰ درصد تا ۱۵ درصد دارد که به عنوان خالص بدهی به سرمایه تعیین شده است.

### ➤ اهداف مدیریت ریسک مالی

مدیریت ریسک مالی در شرکت برای دسترسی به منابع مالی مورد نیاز جهت بهره‌برداری رساندن فاز اول کارخانه به ظرفیت ۴۰۰,۰۰۰ تن بلیت فولادی می‌باشد، تأخیر در زمان بهره‌برداری، دسترسی به تکنولوژی ساخت کارخانه، تغییرات سیاسی و اقتصادی و تغییرات در قوانین و مقررات، عمده عوامل تأثیر گذار بر ریسک مالی از طریق افزایش در میزان ارزش ربالی ساخت کارخانه و افزایش میزان تأمین سرمایه از سوی سهامداران در شرکت می‌گردند. این ریسک‌ها شامل ریسک اعتباری، ریسک نقدینگی و ریسک عملیاتی می‌باشد. شرکت به دنبال حداقل کردن این ریسک‌ها از طریق ایجاد کمیته ریسک شرکت و اندازه‌گیری و تجزیه و تحلیل میزان آسیب پذیری شرکت بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها می‌باشد.

### ➤ ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد لازم را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات پیمانکاران طرح را کاهش دهد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی نزد سهامداران خود، پیمانکاران عمده خود را رتبه بندی می‌کند و به طور مستقیم بر رتبه اعتباری آنها نظارت می‌شود.

### ➤ ریسک نقدینگی

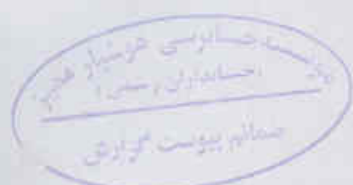
شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تأمین وجوه و الزامات نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارائی‌ها و بدهی‌های مالی مدیریت می‌کند.

### ➤ ریسک عملیاتی

ریسک عملیاتی به ریسکی اشاره دارد که ناشی از ریسک‌ها و انحرافات و خطاهای انسانی در جریان فرآیندها و فعالیت‌های عملیاتی شرکت باشد. شرکت برای شناسایی و به حداقل رساندن اثرات این ریسک‌ها در حال ایجاد کمیته ریسک و اندازه‌گیری و تجزیه و تحلیل میزان آسیب پذیری شرکت ناشی از ریسک‌های عملیاتی می‌باشد.

### ➤ ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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



## ➤ ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، در مرحله اول انتشار به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال کنسرسیومی متشکل از شرکتهای ذیل:

جدول ۳۳- کنسرسیوم بازارگردانی مرحله اول انتشار اوراق مرابحه (ارقام به میلیون ریال)

| شرکتهای بازارگردان                   | مبلغ       |
|--------------------------------------|------------|
| شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)   | ۵,۰۰۰,۰۰۰  |
| شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) | ۵,۰۰۰,۰۰۰  |
| جمع                                  | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ |

و در مرحله دوم انتشار به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شرکت تأمین سرمایه امید به عنوان بازارگردان طی قرارداد منعقد شده با شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته‌اند.



وزارت امور اقتصادی و دارایی  
جمهوری اسلامی ایران

## ۶. ارکان انتشار اوراق

### ۶-۱. ضامن

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

#### ▪ موضوع قرارداد ضمانت فی مابین تضمین پرداخت:

موضوع قرارداد ضمانت، تضمین پرداخت مبالغ و انجام تعهدات زیر توسط ضامن می‌باشد.

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ کل ۲۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت‌دار دارایی‌های موضوع قرارداد ضمانت، 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 می‌نماید.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر درآمدن مبیع به شرح مذکور در ماده (۴) قرارداد وکالت خرید و فروش دارایی.

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

(۱) در اجرای قرارداد ضمانت، ضامن پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. 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 ضمانت، نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات قرارداد ضمانت توسط ضامن ندارد و ضامن نمی‌تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در قرارداد ضمانت را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

تبصره: در صورت هرگونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۷ درصد سالانه نسبت به میزان تعهد شده پرداخت نشده به دارندگان اوراق در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

#### ▪ سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت‌شده ضامن مبلغ ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۱۸ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه‌ای بانک تجارت به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۳۴- آخرین تغییرات سرمایه‌ای ضامن (ارقام به میلیون ریال)

| تاریخ ثبت افزایش سرمایه | سرمایه قبلی | مبلغ افزایش | سرمایه جدید | درصد افزایش | محل افزایش سرمایه                               |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------------------|
| ۱۳۹۸                    | ۱۳,۵۶۸,۵۹۹  | ۳,۹۳۱,۴۰۱   | ۱۷,۵۰۰,۰۰۰  | ۲۹٪         | سود انباشته                                     |
| ۱۳۹۳                    | ۱۷,۵۰۰,۰۰۰  | ۲۸,۲۰۰,۰۰۰  | ۴۵,۷۰۰,۰۰۰  | ۱۶۱٪        | مازاد تجدید ارزیابی دارایی ثابت                 |
| ۱۳۹۰                    | ۴۵,۷۰۰,۰۰۰  | ۱۷۸,۲۲۶,۱۲۷ | ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷ | ۳۹۰٪        | مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و سرمایه‌گذاری‌ها |

#### ▪ اطلاعات مربوط به صورت‌های مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سه سال مالی اخیر بانک تجارت (سهامی عام)، به شرح زیر می‌باشد:

✓ صورت سود و زیان ضامن

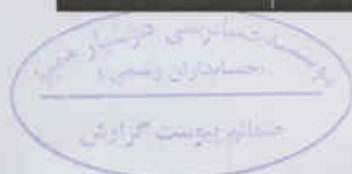
جدول ۳۵- صورت سود و زیان ضامن (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                             | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰    | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری و اوراق بدهی | ۲۸۷,۶۴۰,۲۸۷   | ۴۸۱,۶۷۹,۱۷۹   | ۶۹۶,۵۳۷,۲۴۳   |
| هزینه سود سپرده‌ها                              | (۱۹۶,۳۱۸,۳۱۷) | (۳۱۴,۳۵۴,۲۴۱) | (۴۱۶,۱۵۸,۵۸۵) |
| خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری                | ۹۱,۳۲۱,۹۷۰    | ۱۶۷,۳۲۴,۹۳۸   | ۲۸۰,۳۷۸,۶۵۸   |
| درآمد کارمزد                                    | ۲۴,۲۵۲,۸۷۲    | ۴۳,۶۶۳,۸۲۱    | ۷۴,۸۴۶,۳۸۰    |
| هزینه کارمزد                                    | (۴,۲۴۷,۲۲۲)   | (۵,۷۰۰,۲۹۳)   | (۷,۸۳۶,۸۲۷)   |
| خالص درآمد کارمزد                               | ۲۰,۰۰۵,۶۵۰    | ۳۷,۹۶۳,۵۲۸    | ۶۷,۰۰۹,۵۵۳    |
| خالص سود (زیان) سرمایه‌گذاری‌ها                 | ۸,۵۴۴,۹۸۱     | .             | .             |
| خالص سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی          | ۶۸,۷۱۸,۵۰۰    | ۱۱,۰۲۴,۱۱۲    | ۱۹,۶۸۹,۳۶۲    |
| سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی                | ۷۶۱,۰۱۹       | .             | .             |
| جمع درآمدهای عملیاتی                            | ۱۸۹,۳۵۲,۱۲۰   | ۲۱۶,۳۱۲,۵۷۸   | ۳۶۷,۰۷۷,۵۷۳   |
| خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها                    | ۱۲۵,۶۲۵,۲۶۸   | ۴۰,۴۶۸,۹۰۴    | ۵۲,۲۲۰,۹۶۸    |
| هزینه‌های اداری و عمومی                         | (۱۰۷,۳۱۷,۴۶۳) | (۱۴۷,۷۸۷,۸۳۷) | (۲۰۹,۵۲۵,۹۷۱) |
| هزینه مطالبات مشکوک الوصول                      | (۱۶,۰۱۱,۰۵۱)  | (۵۰,۶۳۲,۸۶۷)  | (۴۳,۴۲۲,۴۶۳)  |
| هزینه‌های مالی                                  | (۹,۴۸۶,۰۳۷)   | (۲,۰۹۵,۵۴۴)   | (۵,۳۷۹,۰۴۷)   |
| هزینه استهلاک                                   | (۱,۵۳۸,۸۲۶)   | .             | .             |
| سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات    | ۱۸۰,۶۲۴,۰۱۱   | ۵۶,۲۶۵,۲۳۴    | ۱۶۰,۹۷۱,۰۶۰   |
| مالیات بر درآمد سال جاری                        | (۳۶,۱۲۴,۸۰۲)  | (۱۱,۲۵۳,۰۴۷)  | (۳۲,۱۹۴,۲۱۲)  |
| مالیات بر درآمد سال های قبل                     | -             | .             | .             |
| سود (زیان) خالص                                 | ۱۴۴,۴۹۹,۲۰۹   | ۴۵,۰۱۲,۱۸۷    | ۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸   |

✓ صورت سود و زیان جامع ضامن

جدول ۳۶- سود و زیان جامع ضامن (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                                   | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰   | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹  |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|
| سود (زیان) خالص                                       | ۱۴۴,۴۹۹,۲۰۹  | ۴۵,۰۱۲,۱۸۷ | ۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸ |
| تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی                          | ۸,۹۷۹,۰۵۶    | ۲,۹۱۴,۴۴۸  | ۴,۷۸۵,۲۱۰   |
| سود (زیان) جامع سال مالی                              | ۱۵۳,۴۷۸,۲۶۵  | ۴۷,۹۲۶,۶۳۵ | ۱۳۳,۵۶۲,۰۵۸ |
| تعدیلات سنواتی                                        | (۳۰,۰۰۰,۰۰۰) | .          | .           |
| سود (زیان) جامع شناسایی شده از تاریخ گزارشگری سال قبل | ۱۲۳,۴۷۸,۲۶۵  | ۴۷,۹۲۶,۶۳۵ | ۱۳۳,۵۶۲,۰۵۸ |



## ✓ صورت وضعیت ضامن

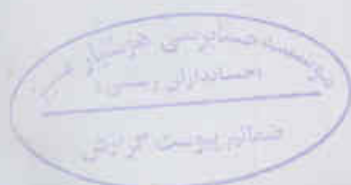
جدول ۳۷- صورت وضعیت ضامن (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                                | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰           | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹           | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹           |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| تجدید ارائه شده                                    | تجدید ارائه شده      | -                    | -                    |
| دارایی‌ها:                                         |                      |                      |                      |
| موجودی نقد                                         | ۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸          | ۱۰۵,۹۹۳,۱۷۲          | ۱۸۶,۵۷۰,۱۵۰          |
| مطالبات از بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری           | ۴۱۲,۴۶۰,۶۰۷          | ۳۶۲,۶۵۱,۵۰۶          | ۴۱۳,۱۶۹,۴۶۴          |
| مطالبات از دولت                                    | ۴۷۷,۳۷۰,۹۹۱          | ۶۰۳,۴۴۷,۲۵۷          | ۷۵۱,۰۸۹,۰۳۹          |
| تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی            | ۵۰,۹۳۸,۱۰۰           | ۲,۲۴۳                | ۱۰,۸۴,۹۴۸            |
| تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی         | ۱,۵۳۰,۳۹۷,۶۴۲        | ۲,۸۳۰,۵۸۲,۵۶۲        | ۴,۱۱۵,۷۳۶,۰۹۹        |
| سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار           | ۵۱۱,۵۶۲,۲۶۳          | ۴۸۹,۹۷۴,۰۹۹          | ۶۲۴,۵۶۵,۸۵۹          |
| مطالبات از شرکت‌های فرعی و وابسته                  | ۵۷,۵۹۵,۸۷۳           | ۹۶,۴۴۶,۹۴۷           | ۱۱۸,۶۸۲,۶۷۹          |
| سایر حساب‌های دریافتی                              | ۲۱۹,۸۵۱,۲۴۹          | ۱۹۸,۰۹۸,۲۱۴          | ۳۳۱,۱۷۵,۹۲۸          |
| دارایی‌های ثابت مشهود                              | ۱۴۴,۷۲۹,۹۴۷          | ۱۵۱,۴۲۵,۰۴۶          | ۱۸۲,۱۹۳,۱۱۵          |
| دارایی‌های نامشهود                                 | ۹,۷۹۳,۵۹۹            | ۱۰,۵۲۱,۰۶۴           | ۱۳,۱۹۳,۵۳۰           |
| سپرده قانونی                                       | ۳۰۹,۳۳۷,۸۱۰          | ۴۴۶,۷۳۵,۰۵۶          | ۶۷۱,۰۷۶,۹۳۰          |
| سایر دارایی‌ها                                     | ۱۰۸,۴۲۵,۶۱۷          | ۱۵۷,۷۲۶,۵۰۴          | ۱۸۷,۳۷۸,۱۶۲          |
| <b>جمع دارایی‌ها</b>                               | <b>۳,۸۹۴,۴۷۶,۴۷۶</b> | <b>۵,۴۵۳,۶۰۳,۶۷۰</b> | <b>۷,۵۹۵,۸۱۵,۹۰۳</b> |
| تعهدات مشتریان بابت اعتبار اسنادی                  | ۵۲۱,۳۷۹,۷۹۴          | ۸۷۵,۱۳۱,۷۹۴          | ۱,۱۳۲,۱۸۳,۱۱۱        |
| تعهدات مشتریان بابت ضمانت نامه‌های صادره           | ۷۹۷,۸۱۱,۷۷۴          | ۱,۳۸۳,۲۴۴,۹۳۰        | ۲,۴۵۰,۱۷۷,۶۷۹        |
| سایر تعهدات مشتریان بانک                           | ۳۵۰,۷۱۲,۲۴۷          | ۴۴۵,۸۱۱,۴۸۱          | ۵۷۹,۷۹۳,۳۸۲          |
| طرف وجوه اداره شده و موارد مشابه                   | ۱۹۴,۶۲۷,۹۸۱          | ۱۲۵,۹۷۵,۳۳۲          | ۱۴۰,۱۹۰,۸۴۴          |
| بدهی‌ها:                                           |                      |                      |                      |
| بدهی به بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری              | ۷۹,۹۱۹,۸۳۲           | ۱۵۵,۵۶۴,۴۳۰          | ۱۷۵,۴۹۶,۶۲۵          |
| سپرده‌های مشتریان                                  | ۱,۱۲۵,۸۱۴,۰۵۲        | ۴,۳۹۹,۰۲۲,۸۵۸        | ۶,۱۸۹,۷۰۹,۵۷۸        |
| سود سهام پرداختی                                   | ۳۶۲,۸۱۸              | ۳۸۴,۸۸۶              | ۴۰۳,۴۴۷              |
| مالیات پرداختی                                     | ۶۵,۲۰۳,۳۰۳           | ۵۹,۵۰۵,۹۷۱           | ۷۷,۱۷۶,۰۳۷           |
| ذخایر و سایر پرداختی‌ها                            | ۳۳۰,۱۸۱,۹۰۰          | ۴۵۸,۴۵۴,۴۰۰          | ۶۰۵,۵۹۴,۴۲۴          |
| ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنستیگی کارکنان | ۴۸,۸۶۳,۶۴۶           | ۷۱,۴۸۸,۷۷۷           | ۱۰۹,۱۶۹,۸۹۹          |
| جمع بدهی قبل از حقوق صاحبان سپرده‌های سرمایه‌گذاری | ۱,۶۵۰,۴۱۵,۵۵۱        | ۵,۱۴۴,۴۲۱,۳۲۲        | ۷,۱۵۷,۵۵۰,۰۲۰        |
| حقوق صاحبان سپرده‌های سرمایه‌گذاری                 | ۱,۹۸۲,۱۳۳,۲۳۲        | -                    | -                    |
| <b>جمع بدهی‌ها</b>                                 | <b>۳,۶۳۲,۵۴۸,۹۸۳</b> | <b>۵,۱۴۴,۴۲۱,۳۲۲</b> | <b>۶,۰۹۳,۸۷۴,۳۱۵</b> |
| حقوق مالکانه:                                      |                      |                      |                      |
| سرمایه                                             | ۲۲۲,۹۲۶,۱۲۷          | ۲۲۲,۹۲۶,۱۲۷          | ۲۲۲,۹۲۶,۱۲۷          |
| اندوخته قانونی                                     | ۸,۱۸۴,۱۴۳            | ۱۴,۹۳۵,۹۷۱           | ۲۴,۲۵۲,۴۹۸           |
| سایر اندوخته‌ها                                    | ۵,۴۵۴,۰۷۱            | ۹,۹۵۵,۲۹۰            | ۲۲,۸۲۲,۹۷۵           |
| تفاوت تسعیر ارز                                    | ۱۸,۸۱۷,۹۴۶           | ۲۱,۸۰۲,۳۹۴           | ۲۶,۵۸۷,۶۰۴           |
| سود (زیان) انباشته                                 | ۵,۴۷۵,۲۰۶            | ۳۸,۵۶۲,۵۶۶           | ۱۳۰,۶۶۶,۶۷۹          |
| <b>جمع حقوق مالکانه</b>                            | <b>۲۶۱,۹۳۷,۴۹۳</b>   | <b>۳۰۹,۱۸۲,۳۴۸</b>   | <b>۴۲۸,۳۶۵,۸۸۳</b>   |
| <b>جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه</b>                  | <b>۳,۸۹۴,۴۷۶,۴۷۶</b> | <b>۵,۴۵۳,۶۰۳,۶۷۰</b> | <b>۷,۵۹۵,۸۱۵,۹۰۳</b> |
| تعهدات بانک بابت اعتبار اسنادی                     | ۵۲۱,۳۷۹,۷۹۴          | ۸۷۵,۱۳۱,۷۹۴          | ۱,۱۳۲,۱۸۳,۱۱۱        |
| تعهدات بانک بابت ضمانت نامه‌های صادره              | ۷۹۷,۸۱۱,۷۷۴          | ۱,۳۸۳,۲۴۴,۹۳۰        | ۲,۴۵۰,۱۷۷,۶۷۹        |
| سایر تعهدات بانک                                   | ۳۵۰,۷۱۲,۲۴۷          | ۴۴۵,۸۱۱,۴۸۱          | ۵۷۹,۷۹۳,۳۸۲          |
| وجوه اداره شده و موارد مشابه                       | ۱۹۴,۶۲۷,۹۸۱          | ۱۲۵,۹۷۵,۳۳۲          | ۱۴۰,۱۹۰,۸۴۴          |

✓ صورت تغییرات حقوق مالکانه ضامن

جدول ۳۸- تغییرات حقوق مالکانه ضامن (ارقام به میلیون ریال)

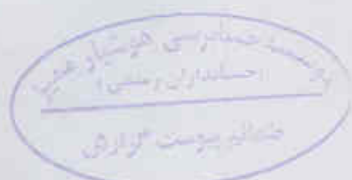
| شرح                              | سرمایه      | اندوخته قانونی | سایر اندوخته‌ها | تفاوت تسعیر ارز<br>عملیات خارجی | سود (زیان) انباشته | جمع حقوق<br>صاحبان سهام |
|----------------------------------|-------------|----------------|-----------------|---------------------------------|--------------------|-------------------------|
| مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱              | ۲۲۳.۹۲۶.۱۲۷ | ۷.۰۸۹.۱۰۲      | ۴.۷۲۴.۰۴۴       | ۹.۹۰۸.۸۹۰                       | (۱۰۷.۱۹۸.۹۳۵)      | ۱۳۸.۴۴۹.۲۲۸             |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹ |             |                |                 |                                 |                    |                         |
| سود(زیان) خالص                   | .           | .              | .               | .                               | ۱۴۴.۴۹۹.۲۰۹        | ۱۴۴.۴۹۹.۲۰۹             |
| تعدیلات سنواتی                   | .           | .              | .               | .                               | (۳۰.۰۰۰.۰۰۰)       | (۳۰.۰۰۰.۰۰۰)            |
| تفاوت تسعیر ارز                  | .           | .              | .               | ۸.۹۷۹.۰۵۶                       |                    | ۸.۹۷۹.۰۵۶               |
| اندوخته قانونی                   | .           | ۱.۰۹۵.۰۴۱      | .               | .                               | (۱.۰۹۵.۰۴۱)        | .                       |
| سایر اندوخته‌ها                  | .           | .              | ۷۳۰.۰۲۷         | .                               | (۷۳۰.۰۲۷)          | .                       |
| مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱              | ۲۲۳.۹۲۶.۱۲۷ | ۸.۱۸۴.۱۴۳      | ۵.۴۵۴.۰۷۱       | ۱۸.۸۸۷.۹۴۶                      | ۵.۴۷۵.۲۰۶          | ۲۶۱.۹۲۷.۴۹۳             |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰ |             |                |                 |                                 |                    |                         |
| سود(زیان) خالص                   | .           | .              | .               | .                               | ۴۵۰.۱۲.۱۸۷         | ۴۵۰.۱۲.۱۸۷              |
| تفاوت تسعیر ارز                  | .           | .              | .               | ۲.۹۱۴.۴۴۸                       | .                  | ۲.۹۱۴.۴۴۸               |
| اندوخته قانونی                   | .           | ۶.۷۵۱.۸۲۸      | .               | .                               | (۶.۷۵۱.۸۲۸)        | .                       |
| سایر اندوخته‌ها                  | .           | .              | ۴.۵۰۱.۲۱۹       | .                               | (۴.۵۰۱.۲۱۹)        | .                       |
| سود سهام مصوب                    | .           | .              | .               | .                               | (۶۷۱.۷۸۰)          | (۶۷۱.۷۸۰)               |
| مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱              | ۲۲۳.۹۲۶.۱۲۷ | ۱۴.۹۳۵.۹۷۱     | ۹.۹۵۵.۲۹۰       | ۲۱.۸۰۲.۳۹۴                      | ۳۸.۵۶۲.۵۶۶         | ۳۰۹.۱۸۲.۳۴۸             |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱ |             |                |                 |                                 |                    |                         |
| سود(زیان) خالص                   | .           | .              | .               | .                               | ۱۲۸.۷۷۶.۸۴۸        | ۱۲۸.۷۷۶.۸۴۸             |
| تفاوت تسعیر ارز                  | .           | .              | .               | ۴.۷۸۵.۲۱۰                       | .                  | ۴.۷۸۵.۲۱۰               |
| اندوخته قانونی                   | .           | ۱۹.۳۱۶.۵۲۷     | .               | .                               | (۱۹.۳۱۶.۵۲۷)       | .                       |
| سایر اندوخته‌ها                  | .           | .              | ۱۲.۸۷۷.۶۸۵      | .                               | (۱۲.۸۷۷.۶۸۵)       | .                       |
| سود سهام مصوب                    | .           | .              | .               | .                               | (۴.۴۷۸.۵۲۳)        | (۴.۴۷۸.۵۲۳)             |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹              | ۲۲۳.۹۲۶.۱۲۷ | ۳۴.۲۵۲.۴۹۸     | ۲۲.۸۳۲.۹۷۵      | ۲۶.۵۸۷.۶۰۴                      | ۱۳۰.۶۶۶.۶۷۹        | ۴۳۸.۲۶۵.۸۸۳             |



✓ صورت جریان وجوه نقد ضامن

جدول ۳۹- جریان وجوه نقد (ارقام به میلیون ریال)

| شرح                                                                               | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰   | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹   | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:                                        |              |              |              |
| نقد حاصل از عملیات                                                                | (۳۱,۰۳۰,۲۱۹) | (۴۵,۱۶۰,۱۷۹) | ۱۵۹,۹۱۰,۱۸۲  |
| پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد                                              | (۱,۵۰۰,۰۰۰)  | (۱۶,۹۵۰,۳۷۹) | (۱۴,۵۳۴,۱۴۷) |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی                             | (۳۲,۵۳۰,۲۱۹) | (۸۲,۱۱۰,۵۵۸) | ۱۴۵,۳۸۶,۰۳۵  |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:                                   |              |              |              |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های ثابت مشهود                                  | (۱۰,۲۲۴,۰۲۲) | (۹,۶۳۹,۵۲۹)  | (۳۴,۱۲۵,۹۷۸) |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های نامشهود                                     | ۴,۷۶۸,۸۹۹    | (۹,۵۶۸,۹۹۹)  | (۳,۱۵۳,۰۵۳)  |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت                             | (۳۹۷,۲۱۴)    | -            | -            |
| دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیرجاری نگهداری شده برای فروش             | -            | ۴,۵۱۳,۴۷۳    | ۴,۴۴۷,۲۸۹    |
| دریافت های نقدی ناشی از سرمایه گذاری های کوتاه مدت                                | ۱۴۸,۶۷۰      | -            | -            |
| دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی                                       | -            | -            | -            |
| دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های مرتبط با فعالیت های غیربانکی                | -            | ۵۷,۳۲۳       | ۶۲۹,۹۹۴      |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری                        | (۵,۸۰۳,۶۶۷)  | (۶,۰۲۵,۶۳۲)  | (۳۲,۲۰۱,۷۴۷) |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:                                     |              |              |              |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی                           | (۳۸,۳۳۳,۸۸۶) | (۸۸,۱۳۶,۱۹۰) | ۱۱۳,۱۸۴,۲۸۸  |
| دریافتهای نقدی بابت اصل تسهیلات                                                   | (۲۸,۴۷۱,۵۵۰) | (۱۵,۹۸۶,۹۰۹) | (۶۳,۹۰۰,۰۰۰) |
| دریافتهای نقدی حاصل تسهیلات                                                       | -            | ۹۴,۹۰۰,۰۰۰   | ۲۰,۰۰۰,۰۰۰   |
| پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات                                                  | -            | (۶,۵۰۵,۶۸۴)  | (۳۲,۴۹۲)     |
| پرداخت های نقدی بابت سود سهام منسوب                                               | (۲۵۸)        | (۶۳۹,۷۱۱)    | (۴,۴۵۹,۹۶۲)  |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی                          | (۳۸,۴۷۱,۸۰۸) | ۷۱,۷۵۷,۶۹۶   | (۴۹,۳۹۳,۴۵۴) |
| خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد                                                  | (۶۶,۸۰۵,۶۹۴) | (۱۶,۳۷۸,۴۹۴) | ۶۳,۷۹۰,۸۳۴   |
| مانده موجودی نقد در ابتدای دوره                                                   | ۱۲۸,۴۳۸,۷۹۷  | ۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸  | ۱۰۵,۹۹۳,۱۷۲  |
| تأثیر تغییرات نرخ ارز                                                             | ۴۶,۲۲۳,۹۰۵   | ۱۴,۵۱۴,۶۵۷   | ۱۶,۷۸۶,۱۴۴   |
| مانده موجودی نقد در پایان سال                                                     | ۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸  | ۱۰۵,۹۹۳,۱۷۱  | ۱۸۶,۵۷۰,۱۵۰  |
| مبادلات غیر نقدی - افزایش دارایی های ثابت به طرفیت سپرده های بیمه و حسن انجام کار | ۲,۲۱۲,۴۱۴    | ۶,۰۰۷,۵۹۶    | ۱۰,۳۸۳,۰۴۶   |



## ۶-۲. عامل فروش اوراق

براساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه را در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده می‌گیرد. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش عبارتند از:

تعهدات عامل فروش به شرح زیر است:

- (۱) عامل فروش موظف است اوراق مرابحه موضوع این بیانیه ثبت 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 اعضای سندیکای متعهدین پذیره‌نویسی خریداری خواهد شد.
- (۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی‌مانده به متعهد پذیره‌نویسی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.
- تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق مرابحه را ندارد.
- تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.
- 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، موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۶۳۰،۱۳۶،۹۸۷ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

## ۶-۳. عامل پرداخت

شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)، مسئولیت پرداخت وجوه متعلق به دارندگان اوراق مرابحه را بر عهده می‌گیرد.

## ۶-۴. متعهد پذیره‌نویسی

بر اساس توافقات انجام شده، در مرحله اول انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، کنسرسیومی متشکل از شرکت‌های ذیل؛ جدول ۴۰- ترکیب کنسرسیوم متعهد پذیره‌نویسی انتشار اوراق مرحله اول (ارقام به میلیون ریال)

| شرکت‌های متعهد پذیره نویسی           | مبلغ       |
|--------------------------------------|------------|
| شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)   | ۵،۰۰۰،۰۰۰  |
| شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) | ۵،۰۰۰،۰۰۰  |
| جمع                                  | ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ |

و در مرحله دوم انتشار اوراق به مبلغ ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان متعهدین پذیره‌نویسی، طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیره‌نویسی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده می‌گیرند. تعهدات اعضای سندیکای متعهدین پذیره‌نویسی در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر می‌باشد:



(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط شرکت بورس اوراق بهادار تهران باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می‌گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، شرکت بورس اوراق بهادار تهران اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی امکان‌پذیر است. اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی موظفند براساس میزان تعهد خود و با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مرابحه باقی‌مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، هریک از اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی به تناسب میزان تعهد خود مکلف به خرید اوراق بهادار تحت تعهد پذیرهنویسی خود به قیمت هر ورقه ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشند.

(۲) اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی موظفند وجوه مربوط به خرید اوراق مرابحه موضوع بند ۱ ماده ۶ قرارداد تعهد پذیرهنویسی 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 ماده ۶ قرارداد تعهد پذیرهنویسی، عضو/ اعضای نقض‌کننده تعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت وجه التزام معادل درآمد روزشمار اوراق فروش رفته (معادل ۲۳ درصد سالیانه) بابت هر روز تاخیر به ناشر، جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود. در خصوص سندیکای متعهدین پذیرهنویسی نحوه تسهیم مبلغ وجه التزام به نسبت تعهدات ایفا نشده هر عضو نقض‌کننده به کل تعهدات ایفا نشده می‌باشد.



تأمین سرمایه امید سرمایه  
Omid Investment Bank



## ۵-۶. بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، در مرحله اول انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، کنسرسیومی متشکل از شرکت‌های ذیل؛ جدول ۴۱- ترکیب کنسرسیوم بازارگردانی انتشار اوراق مرحله اول (ارقام به میلیون ریال)

| شرکت‌های بازارگردان                  | مبلغ       |
|--------------------------------------|------------|
| شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)   | ۵,۰۰۰,۰۰۰  |
| شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) | ۵,۰۰۰,۰۰۰  |
| جمع                                  | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ |

و در مرحله دوم انتشار اوراق به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیشک (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده می‌گیرد.

(۱) در اجرای قرارداد بازارگردانی، اعضای سندیکای بازارگردانی موظفند ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را مطابق با تعهد مندرج در ماده (۲) قرارداد بازارگردانی، به روش حراج و به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را تا سقف کل اوراق در اختیار، به متقاضیان عرضه نماید. اعضای سندیکای بازارگردانی، حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲,۵٪ (دو و نیم درصد) از کل اوراق، تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور ماده (۶) قرارداد بازارگردانی، هر عضو سندیکای بازارگردانی نقض‌کننده تعهد، موظف به پرداخت وجه التزام به میزان سود روزشمار اوراق در تعهد خود معادل ۲۳ درصد سالیانه نسبت به تعهد ایفاء نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر به منظور تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود.

(۲) در زمان انعقاد قرارداد بازارگردانی، نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی و غیرمشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی ۲۳ درصد و نرخ سود اوراق بهادار مشابه ۲۳ درصد می‌باشد که کارمزد بازارگردانی موضوع ماده (۴) قرارداد بازارگردانی با در نظر گرفتن نرخ‌های مذکور و لحاظ نمودن ریسک‌های ناشی از پذیرش رکن بازارگردان این اوراق توسط اعضای سندیکای بازارگردانی تا زمان سررسید مورد توافق بانی و اعضای سندیکای بازارگردانی قرار گرفته است. در صورتی که هر دو یا یکی از نرخ‌های فوق‌الذکر در طول عمر اوراق موضوع قرارداد، یکبار یا به دفعات افزایش یابد، حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به بالاترین نرخ از نرخ‌های افزایش یافته، «نرخ جدید» گفته می‌شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذیربط (بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در خصوص نرخ سود تسهیلات و یا سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص نرخ سود اوراق بهادار مشابه)، بانی ملزم به اخذ مجوزهای لازم برای افزایش نرخ سود اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی، متناسب با نرخ جدید می‌باشد. همچنین بانی مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان صدور مجوز افزایش نرخ سود اوراق، مبلغ قرارداد بازارگردانی را به نحو یادشده در تبصره ۱ ماده (۷) افزایش دهد و چنانچه در خصوص موعد پرداخت آن توافق نشود، همزمان با مواعد پرداخت سود اوراق به اعضای سندیکای بازارگردانی براساس تعهدات هر یک از اعضا مطابق با ماده (۲) قرارداد بازارگردانی، پرداخت نماید. چنانچه مجوز افزایش نرخ اوراق به هر دلیل توسط بانی اخذ نگردد، تکلیف بانی به افزایش مبلغ قرارداد به نحو مذکور در تبصره ۱ ماده (۷) به قوت خود باقی خواهد بود.



تأمین سرمایه امید (سهامی عام)  
Qazvin Investment Bank



## ۷. سایر نکات با اهمیت

### هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرابحه، به شرح جدول زیر است:

جدول ۴۲- هزینه‌های انتشار

| شرح                                                                                                          | مبلغ (میلیون ریال)             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و...) | حدود ۵ درصد از ارزش اسمی اوراق |
| هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات                                                                           |                                |
| آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)                                        |                                |
| هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده                                                                   |                                |
| هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی                                                                    |                                |
| هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)                                                   |                                |

### مشخصات مشاور

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

جدول ۴۳- مشخصات مشاور

| نام مشاور              | شخصیت حقوقی | موضوع مشاوره                       | اقامتگاه                                                       | شماره تماس و دورنگار |
|------------------------|-------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|
| شرکت تأمین سرمایه امید | سهامی عام   | مشاوره عرضه در انتشار اوراق مرابحه | تهران، خیابان خرمشهر، نبش کوچه شکوه، پلاک ۲، کدپستی ۱۵۵۷۷۴۶۵۱۱ | ۰۲۱-۸۸۶۲۵۳۸۰         |

حدود مسئولیت مشاور، بر اساس قرارداد منعقد شده مشاوره به شرح زیر است:

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- ارائه راهنمایی‌های لازم به منظور تهیه گزارش توجیهی تهیه شده توسط بانی و یا تهیه گزارش توجیهی،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح.



- ۵) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرمهای لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار،
- ۶) انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی برای تعیین نهاد واسطه (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- ۷) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- از آنجا که تمامی قراردادهای منعقد شده با ارکان انتشار اوراق همچون ضمانت، بازارگردانی، متعهد پذیره نویسی، عامل پرداخت و ... بصورت سه جانبه و با تأیید نهاد واسطه بعنوان ناشر اوراق تنظیم می‌گردد، سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور جلوگیری از تضییع حقوق سرمایه‌گذاران، بر اساس دستورالعمل‌ها و مصوبات موجود بر روند پرداخت اقساط و نحوه تسویه اوراق، نظارت کامل داشته و تمامی موارد براساس ساز و کار تعریف شده و قوانین موجود انجام می‌پذیرد.

#### نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه فرمایند.

اطلاعات تماس شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص) (بانی):

آدرس دفتر شعبه: تهران، سعادت آباد، شهید وحید ریاضی بخشایش، بلوار شهید پاک‌نژاد، نیش بهار پنجم، پلاک ۲۰/۶، طبقه پنجم، واحد ۱۴.

آدرس مرکزی: استان خوزستان، شهرستان اندیمشک، بخش مرکزی، دهستان حومه، روستا فرودگاه کرخه، محله اصلی روستای فرودگاه کرخه، خیابان فرعی، خیابان اصلی روستای فرودگاه کرخه، پلاک ۰، طبقه همکف.

تلفن دفتر شعبه: ۵۷-۲۶۷۶۷۸۵۴-۰۲۱، تلفن دفتر مرکزی: ۰۶۱-۹۱۰۰۸۰۹۰.

آدرس اینترنتی: <http://www.zascomplex.com>.

اطلاعات تماس شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) (ناشر):

تهران، مطهری، خیابان کوه نور، کوچه ششم، پلاک ۶.

تلفن: ۴۲۴۳۱۰۰۰-۰۲۱، آدرس اینترنتی: <http://www.sukuk.ir>.

اطلاعات تماس شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) (مشاور):

آدرس: تهران، خیابان خرمشهر، نیش کوچه شکوه، پلاک ۲.

تلفن: ۵۴۹۰۶-۰۲۱، آدرس اینترنتی: [www.omidib.com](http://www.omidib.com).

#### مشاوره عرضه

شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)

پیمان نائینی

سید حسین موسوی

(عضو هیأت‌مدیره)

(مدیر عامل و عضو هیأت‌مدیره)



تأمین سرمایه امید (سهامی عام)  
Omid Investment Bank

#### ناشر

شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

سید محمدجواد قهرانیان

محمدحسن صنوازی

(عضو هیأت‌مدیره)

(رئیس هیأت‌مدیره)



#### بانی

شرکت مجتمع فولاد زاگرس اندیمشک (سهامی خاص)

محمدرضا احمدی

(رئیس هیأت‌مدیره)

(مدیر عامل و نائب رئیس هیأت‌مدیره)

