



مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر

حسابداران رسمی

معتد سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره



به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

به هیئت مدیره

شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۲۲ آذر ۱۴۰۲ مصوب هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)، در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۳۰۰۰ میلیارد ریال (طی دو مرحله و هر مرحله به مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال)، که مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی، صورت وضعیت مالی فرضی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه فرضی و صورت جریان های نقدی فرضی همراه با 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 هیئت مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار و موافقت اصولی شماره ۱۲۲/۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۵/۱۷ اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار بدهی سازمان یاد شده دال بر بلامانع بودن تامین مالی از طریق انتشار اوراق بدهی و با هدف توجیه تامین مالی بلندمدت ۴ ساله از طریق انتشار اوراق اجاره (با نرخ اسمی ۲۳ درصد و نرخ موثر ۲۷/۵ درصد) به مبلغ ۳۰۰۰ میلیارد ریال به منظور تامین سرمایه در گردش شرکتهای فرعی پتروپالایش کنگان و پالایش نفت جی تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد، در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، با فرض تحقق موارد مندرج در بیانیه ثبت مورد گزارش، 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، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- شرایط ناشی از تغییرات احتمالی آتی در نرخ اسمی و هزینه انتشار اوراق اجاره به تفصیل در بند ۳ یادداشت توضیحی ۵-۶ بیانیه ثبت مورد گزارش منعکس است. براین اساس در صورتیکه نرخ سود سپرده های بانکی و سایر اوراق بهادار مشابه توسط مراجع ذیربط در طول دوره اوراق اجاره افزایش یابد، بانی ملزم است مجوزهای لازم برای افزایش نرخ اجاره بهای اوراق اجاره را اخذ نماید، در غیر این صورت افزایش هزینه های مترتب بر طرح و کارمزد بازارگردانان از زمان ابلاغ نرخ جدید، بر ذمه بانی خواهد بود.

۵- 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.





گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره-ادامه شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)

۶- در اجرای الزامات دستورالعمل انتشار اوراق اجاره مصوب ۱۳۸۹/۵/۱۱ شورای عالی سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه های بعدی آن موارد زیر قابل ذکر است:

۶-۱- مستندات مربوط به قبولی سمت ارکان انتشار اوراق و قراردادهای فی مابین (موضوع ماده ۲۱ دستورالعمل) به موسسه ارایه نشده است.

۶-۲- در رعایت ماده ۱۰ دستورالعمل در ارتباط با تعیین سهام شرکت های پالایش نفت اصفهان (سهامی عام) و توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام) به عنوان دارایی مبنای اجاره، به شواهدی که حاکی از عدم رعایت مقررات یادشده باشد، برخورد نگردیده است.

۷- بیانیه ثبت مورد گزارش توسط سه عضو از پنج عضو هیات مدیره امضا و به این موسسه ارایه شده است. قابل ذکر است این بیانیه، توسط شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) بعنوان ناشر امضا نشده است.

۸- مراحل اجرایی طرح انتشار اوراق اجاره، منوط به اخذ مجوز قطعی از سازمان بورس و اوراق بهادار است و می بایست با رعایت کامل الزامات مقرر توسط آن سازمان و مفاد دستورالعمل انتشار اوراق اجاره صورت پذیرد.

۲۳ آذر ۱۴۰۲

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر

پیام صادقی

(۸۹۱۷۳۹)

کامیار سمیعی

(۹۶۲۴۰۳)



موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

استان تهران، تهران، به شماره ثبت ۲۶۳۴۷۵

تهران، میدان ونک- خیابان ملاصدرا- خیابان شیراز شمالی- خیابان دانشور شرقی - پ ۵۱

تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۱۴۳۲۴

کدپستی: ۱۹۹۱۸۱۵۱۶۱

شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۶۸۹

ثبت شده در ۱۳۹۸/۱۱/۱۲

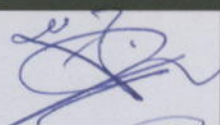
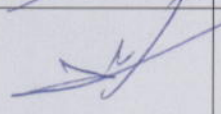


تذکر:

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

این بیانیه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) و در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال (طی دو مرحله و در هر مرحله به مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال)، ۴ ساله با نرخ اسمی ۲۳٪ به وسیله یکی از نهادهای واسطه تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و اعضای هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۴..... تأیید می‌نمایند.

- ۱- تمامی مفروضات با اهمیت موثر لازم در این گزارش افشا گردیده است.
- ۲- مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و مناسب با هدف گزارش می‌باشند.
- ۳- اطلاعات مالی آتی در این گزارش، براساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده است.
- ۴- اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت‌های مالی تاریخی براساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده است.

نام عضو هیأت مدیره	نماینده	سمت	اعضاء
موسسه صندوق‌های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت	رئیس هیأت مدیره	عبدالحسین بیات	
شرکت فاوا نفت صبا کیش (سهامی خاص)	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	ذبیح اله نعیمی	
شرکت مهندسی و ساختمانی صبا نفت (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	سیدمصطفی زین الدین	
اهداف رهپویان خاورمیانه (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	تقی ابراهیمی	
شرکت توسعه نفت و گاز شایستگان اهداف (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	-	

شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه اجاره

(شامل دو مرحله؛ هر مرحله ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه اجاره)

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

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



شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)
تأسیس: ۱۳۹۵

موسسه حسابرسی هدف نوین بنگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

فهرست مطالب

شرح

صفحه

۱- تشریح طرح انتشار اوراق اجاره.....	۶
۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی.....	۶
۱-۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید.....	۷
۱-۳- شرایط اجاره.....	۸
۱-۴- مشخصات اوراق اجاره.....	۱۰
۱-۵- رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود).....	۱۳
۲- مشخصات شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام).....	۱۶
۲-۱- موضوع فعالیت.....	۱۶
۲-۲- تاریخچه فعالیت.....	۱۸
۲-۳- مدت فعالیت.....	۱۸
۲-۴- سهامداران.....	۱۸
۲-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل.....	۱۸
۲-۶- مشخصات حسابرس/بازرس بانی.....	۱۹
۲-۷- سرمایه بانی.....	۱۹
۲-۸- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام).....	۱۹
۲-۹- وضعیت و عملکرد مالی شرکت.....	۲۰
۲-۱۰- وضعیت اعتباری شرکت.....	۲۳
۲-۱۱- تضمین ها و بدهی های احتمالی.....	۲۶
۲-۱۲- مطالبات و ذخایر.....	۲۶
۳- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی.....	۲۷
۳-۱- مفروضات پیش بینی ها.....	۳۲
۴- مشخصات ناشر.....	۳۵
۴-۱- موضوع فعالیت.....	۳۵
۴-۲- تاریخچه فعالیت.....	۳۵
۴-۳- شرکاء.....	۳۵
۴-۴- حسابرس/بازرس شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود).....	۳۵
۵- عوامل ریسک.....	۳۶
۵-۱- عوامل ریسک.....	۳۶
۵-۲- ریسک های مرتبط با فعالیت بانی.....	۳۶
۵-۳- ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده.....	۳۷
۵-۴- ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط.....	۳۷



۵-۵- ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی ۳۸

۵-۶- ریسک نقد شوندگی ۳۸

۶- ارکان انتشار اوراق اجاره ۳۹

۶-۱- ضامن ۳۹

۶-۲- عامل فروش اوراق ۴۰

۶-۳- عامل پرداخت ۴۰

۶-۴- سندیکای متعهدین پذیرهنویسی ۴۰

۶-۵- بازارگردان ۴۱

۷- سایر نکات با اهمیت ۴۵

۷-۱- هزینه‌های انتشار ۴۵

۷-۲- مشخصات مشاور ۴۵

۷-۳- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی ۴۶



شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)
تأسیس: ۱۳۸۴

مؤسسه حسابرسی هدف بویی بگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

۱- تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

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

ساختار انتشار اوراق اجاره



منابع حاصل از انتشار اوراق اجاره صرف تأمین بخشی از سرمایه در گردش دو شرکت فرعی گروه پتروشیمی کنگان و پالایش نفت جی خواهد شد، تخصیص این منابع موجب افزایش تولید و سودآوری شرکت‌های مذکور و در نتیجه افزایش سود بانی می‌گردد. بدیهی است در صورت عدم انتشار اوراق اجاره افزایش سودآوری مزبور محقق نخواهد شد. موسسه حسابرسی هدف نوین نگر

حسابداران رسمی

صفحه ۴۶ از ۴۶

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

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

- مرحله اول

تعداد	تعداد سهم در مالکیت بان قبل از انتشار اوراق اجاره	سهم
۱,۴۸۳,۶۷۹,۵۲۵	۳,۷۴۶,۰۰۱,۱۵۱	شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)
۴۰۶,۸۳۴,۸۲۵	۹۶۳,۴۷۵,۷۱۴	شرکت توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام)

*تعداد سهام مبنای اوراق اجاره مطابق با موافقت اصولی سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ در نظر گرفته شده است و در زمان انتشار اوراق؛ در صورت تغییر حداقل قیمت سه ماهه، تعداد سهام مبنای انتشار اوراق براساس آن تعدیل می گردد.

- مرحله دوم

تعداد	تعداد سهم در مالکیت بان قبل از انتشار اوراق اجاره	سهم
۱,۴۸۳,۶۷۹,۵۲۵	۲,۲۶۲,۳۲۱,۶۱۶	شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)
۴۰۶,۸۳۴,۸۲۵	۵۵۶,۶۴۰,۸۸۹	شرکت توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام)

*تعداد سهام مبنای اوراق اجاره مطابق با موافقت اصولی سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ در نظر گرفته شده است و در زمان انتشار اوراق؛ در صورت تغییر حداقل قیمت سه ماهه، تعداد سهام مبنای انتشار اوراق براساس آن تعدیل می گردد.

(۲) عمر اقتصادی: با توجه به نوع دارایی که سهام می باشد، عمر اقتصادی مورد نخواهد داشت.

(۳) ارزش دارایی ها براساس حداقل قیمت پایانی سهام در سه ماهه اخیر:

- مرحله اول

سهم	حدافل قیمت پایانی سهام در سه ماهه	تعداد سهام	ارزش کل
	ریال		میلیون ریال
شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)	۶,۷۴۰	۱,۴۸۳,۶۷۹,۵۲۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام)	۱۲,۲۹۰	۴۰۶,۸۳۴,۸۲۵	۵,۰۰۰,۰۰۰

*تعداد سهام مبنای اوراق اجاره مطابق با موافقت اصولی سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ در نظر گرفته شده است و در زمان انتشار اوراق؛ در صورت تغییر حداقل قیمت سه ماهه، تعداد سهام مبنای انتشار اوراق براساس آن تعدیل می گردد.

- مرحله دوم

سهم	حدافل قیمت پایانی سهام در سه ماهه	تعداد سهام	ارزش کل
	ریال		میلیون ریال
شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)	۶,۷۴۰	۱,۴۸۳,۶۷۹,۵۲۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام)	۱۲,۲۹۰	۴۰۶,۸۳۴,۸۲۵	۵,۰۰۰,۰۰۰

*تعداد سهام مبنای اوراق اجاره مطابق با موافقت اصولی سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ در نظر گرفته شده است و در زمان انتشار اوراق؛ در صورت تغییر حداقل قیمت سه ماهه، تعداد سهام مبنای انتشار اوراق براساس آن تعدیل می گردد.

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

صفحه ۱۷ از ۴۶

سهام مبنای انتشار اوراق اجاره، در جلسه شماره ۲۷۲ و ۲۷۳ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۵ و ۱۴۰۲/۰۶/۰۸ به تصویب کمیته فقهی سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است.

(۴) بیمه گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: با توجه به نوع دارایی که سهام می باشد، بیمه دارایی در زمان انتقال مالکیت مورد نخواهد داشت.

۱-۳- شرایط اجاره

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

- مرحله اول

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

(۲) مبالغ اجاره بها: اجاره بهای کل در مرحله اول مبلغ ۲۸,۸۰۰ میلیارد ریال می باشد که بانی تعهد نموده است مبالغ

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

شماره قسط	تعداد روز	تاریخ قسط	مبلغ قسط ریال	مبلغ اقساط به ازای هر ورقه ریال
۱	۹۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۵	۸۵۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۵۶,۷۱۲
۲	۹۱	۱۴۰۳/۰۳/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۳	۹۳	۱۴۰۳/۰۶/۲۵	۸۷۹,۰۴۱,۰۹۵,۸۹۰	۵۸,۶۰۳
۴	۹۱	۱۴۰۳/۰۹/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۵	۹۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۵	۸۴۸,۳۶۰,۶۵۵,۷۳۸	۵۶,۵۵۷
۶	۹۲	۱۴۰۴/۰۳/۲۵	۸۶۷,۲۱۳,۱۱۴,۷۵۴	۵۷,۸۱۴
۷	۹۳	۱۴۰۴/۰۶/۲۵	۸۷۶,۶۳۹,۳۴۴,۲۶۲	۵۸,۴۴۳
۸	۹۱	۱۴۰۴/۰۹/۲۵	۸۵۷,۷۸۶,۸۸۵,۲۴۶	۵۷,۱۸۶
۹	۹۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۵	۸۵۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۵۶,۷۱۲
۱۰	۹۱	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۱۱	۹۳	۱۴۰۵/۰۶/۲۵	۸۷۹,۰۴۱,۰۹۵,۸۹۰	۵۸,۶۰۳
۱۲	۹۱	۱۴۰۵/۰۹/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۱۳	۹۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۵	۸۵۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۵۶,۷۱۲
۱۴	۹۱	۱۴۰۶/۰۳/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۱۵	۹۳	۱۴۰۶/۰۶/۲۵	۸۷۹,۰۴۱,۰۹۵,۸۹۰	۵۸,۶۰۳
۱۶	۹۱	۱۴۰۶/۰۹/۲۵	۱۵,۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۱,۰۵۷,۳۴۲
جمع	۱,۴۶۱		۲۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۲۰,۰۰۰

موسسه حسابرسی هدف نویسن
حسابداران رسمی
پیوست گزارش
صفحه ۸ از ۴۶



شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)
تأسیس: ۱۳۷۵

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

- مرحله دوم

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

(۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل در مرحله دوم مبلغ ۲۸,۸۰۰ میلیارد ریال می‌باشد که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

شماره قسط	تعداد روز	تاریخ قسط	مبلغ قسط ریال	مبلغ اقساط به ازای هر ورقه ریال
۱	۹۱	۱۴۰۳/۰۳/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۲	۹۳	۱۴۰۳/۰۶/۲۵	۸۷۹,۰۴۱,۰۹۵,۸۹۰	۵۸,۶۰۳
۳	۹۱	۱۴۰۳/۰۹/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۴	۹۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۵	۸۵۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۵۶,۷۱۲
۵	۹۲	۱۴۰۴/۰۳/۲۵	۸۶۷,۲۱۳,۱۱۴,۷۵۴	۵۷,۸۱۴
۶	۹۳	۱۴۰۴/۰۶/۲۵	۸۷۶,۶۳۹,۳۴۴,۲۶۲	۵۸,۴۴۳
۷	۹۱	۱۴۰۴/۰۹/۲۵	۸۵۷,۷۸۶,۸۸۵,۲۴۶	۵۷,۱۸۶
۸	۹۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۵	۸۴۸,۳۶۰,۶۵۵,۷۳۸	۵۶,۵۵۷
۹	۹۱	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۱۰	۹۳	۱۴۰۵/۰۶/۲۵	۸۷۹,۰۴۱,۰۹۵,۸۹۰	۵۸,۶۰۳
۱۱	۹۱	۱۴۰۵/۰۹/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۱۲	۹۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۵	۸۵۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۵۶,۷۱۲
۱۳	۹۱	۱۴۰۶/۰۳/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۱۴	۹۳	۱۴۰۶/۰۶/۲۵	۸۷۹,۰۴۱,۰۹۵,۸۹۰	۵۸,۶۰۳
۱۵	۹۱	۱۴۰۶/۰۹/۲۵	۸۶۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱	۵۷,۳۴۲
۱۶	۹۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۵	۱۵,۸۵۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۱,۰۵۶,۷۱۲
جمع	۱,۴۶۱		۲۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۳۰,۰۰۰

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

۴-۱- مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره در دو مرحله با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید دارایی ها از شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام) و اجاره آن به شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت خرید سهام شرکت های پالایش نفت اصفهان (سهامی

عام) و توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام) توسط ناشر از بانی و سپس اجاره به شرط تملیک آن ها به بانی،

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار:

- مرحله اول ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

- مرحله دوم ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار:

- مرحله اول ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

- مرحله دوم ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

بانی دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می فروشد، لیکن نرخ اجاره بها را نسبت به ارزش

اسمی اوراق به ناشر (به وکالت از دارندگان اوراق) می پردازد.

(۸) نرخ اجاره بها (در هر دو مرحله): ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشر شده

می باشد. پس از ۴ سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره بها به آخرین دارنده

آن پرداخت خواهد شد.

(۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره (در هر دو مرحله): هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۰) دوره عمر اوراق (در هر دو مرحله): ۴ سال ،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق:

- مرحله اول: ۱۴۰۲/۰۹/۲۵،

- مرحله دوم: ۱۴۰۲/۱۲/۲۵،



شرکت سرمایه گذاری ابراف (سهامی عام)

تأیید ثبت: ۱۴۰۲/۰۵/۱۳ مدت عرضه (در هر دو مرحله): ۳ روز کاری،

(۱۳) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبلغ اجاره بها در مواعید پرداخت تا سررسید،

موسسه حسابرسی هدف نویسن
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

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

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است. کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: بر مبنای حراج به قیمت بازار،

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

(۱۷) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)،
- وثیقه‌ها:

- مرحله اول

- سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (متعلق به گروه پتروشیمی تابان فردا (سهامی عام)) به ارزش ۲۸,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- سهام شرکت توسعه مالی مهر آیندگان (متعلق به شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)) به ارزش ۱۵,۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال،

- مرحله دوم

- سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) به ارزش ۲۸,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- سهام شرکت توسعه مالی مهر آیندگان به ارزش ۱۵,۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال،

- حسابرس: مؤسسه حسابرسی هدف نوین‌نگر،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری خبرگان سهام (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- سندیکای بازارگردانی:

مرحله اول

- شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

مرحله دوم

- شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به مبلغ ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- سندیکای تعهد پذیره‌نویسی:

مرحله اول

- شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،



شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)
تأسیس: ۱۳۷۵

مؤسسه حسابرسی هدف نوین‌نگر
حسابداران رسمی
پایبست گزارش
صفحه ۴۶ از ۱۱

- شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

مرحله دوم

- شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به مبلغ ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۱۸) مشخصات وثایق:

- مرحله اول

شرح	درصد روزهای معاملاتی در یک سال اخیر	درصد توثیق	مجموع مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق (ریال)	مجموع مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق یا احتساب ضریب (ریال)	میانگین قیمت شش ماهه سهم (ریال)	تعداد اوراق در وثیقه	نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	حد جریان ارزش وثیقه - نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار
سهم شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)	۹۵٪	۶۵٪	۱۸,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۴۱	۲,۶۱۴,۲۸۱,۷۲۵	۱.۵	۱.۱
سهم شرکت توسعه مالی مهر آیدگان (ومهان)	۹۳٪	۳۵٪	۱۰,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۱۰	۳,۲۱۰,۱۹۱,۰۸۳	۱.۵	۱.۱
جمع			۲۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				

* تعداد دقیق سهام وثیقه بر اساس اطلاعات بازنگری شده در خصوص میانگین قیمت شش ماهه سهام وثیقه در تاریخ انتشار تعیین می‌گردد.

- مرحله دوم

شرح	درصد روزهای معاملاتی در یک سال اخیر	درصد توثیق	مجموع مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق (ریال)	مجموع مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق یا احتساب ضریب (ریال)	میانگین قیمت شش ماهه سهم (ریال)	تعداد اوراق در وثیقه	نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	حد جریان ارزش وثیقه - نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار
سهم شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)	۹۵٪	۶۵٪	۱۸,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۴۱	۲,۶۱۴,۲۸۱,۷۲۵	۱.۵	۱.۱
سهم شرکت توسعه مالی مهر آیدگان (ومهان)	۹۳٪	۳۵٪	۱۰,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۱۰	۳,۲۱۰,۱۹۱,۰۸۳	۱.۵	۱.۱
جمع			۲۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				

* تعداد دقیق سهام وثیقه بر اساس اطلاعات بازنگری شده در خصوص میانگین قیمت شش ماهه سهام وثیقه در تاریخ انتشار تعیین می‌گردد.

(۱۹) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)،



مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

۱-۵- رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

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

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

• مرحله اول

سهم	حداقل قیمت پایانی سهام		ارزش کل میلیون ریال
	در سه ماهه اخیر	تعداد سهام	
شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)	۶,۷۴۰	۱,۴۸۳,۶۷۹,۵۲۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام)	۱۲,۲۹۰	۴۰۶,۸۳۴,۸۲۵	۵,۰۰۰,۰۰۰

* تعداد سهام مبنای اوراق اجاره مطابق با موافقت اصولی سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ در نظر گرفته شده است و در زمان انتشار اوراق؛ در صورت تغییر حداقل قیمت سه ماهه، تعداد سهام مبنای انتشار اوراق براساس آن تعدیل می‌گردد.

• مرحله دوم

سهم	حداقل قیمت پایانی سهام		ارزش کل میلیون ریال
	در سه ماهه اخیر	تعداد سهام	
شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی عام)	۶,۷۴۰	۱,۴۸۳,۶۷۹,۵۲۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه مسیر برق گیلان (سهامی عام)	۱۲,۲۹۰	۴۰۶,۸۳۴,۸۲۵	۵,۰۰۰,۰۰۰

* تعداد سهام مبنای اوراق اجاره مطابق با موافقت اصولی سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ در نظر گرفته شده است و در زمان انتشار اوراق؛ در صورت تغییر حداقل قیمت سه ماهه، تعداد سهام مبنای انتشار اوراق براساس آن تعدیل می‌گردد.

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

(۳) اجاره دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) برای مدت ۴ سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها،

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

(۵) اعطای حق دریافت سود، عواید و مطالبات نقدی و همچنین حق حضور در مجامع و حق رأی مربوط به سهام موضوع قرارداد اجاره، به بانی به شرط ایفای کامل تعهدات بانی در چارچوب این قرارداد تا مقطع زمانی مربوط،

(۶) اداره وجوه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده (در صورت عدم مشارکت بانی در پذیره‌نویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه)، تا زمان تسویه نهایی اوراق و پرداخت عواید حاصل از آن به بانی در سررسید اوراق در صورت ایفای کامل تعهدات مالی بانی،

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

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

مؤسسه حسابرسی هدف نوین

حسابداران رسمی
صیغه ۴۶ از ۱۳۸۲



شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

شماره ثبت: ۲۶۲۷۵۱

- 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 خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

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

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

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در

غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

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

مؤسسه حسابرسی هدف نویی نگ
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

(۳) پرداخت وجوه اجاره‌بهای دریافتی از شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر،

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

تعهدات دارندگان اوراق اجاره

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

نقل و انتقال اوراق اجاره

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

سایر موارد

- (۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می‌گردد.
- (۲) در فرض حجر دارنده اوراق اجاره، تا زمان تعیین قیم 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 اجاره، 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 سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

۲-۱- موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می‌باشد.

- ۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:
 - ۱- تهیه زمین، طراحی و اجرای طرح‌های ساختمانی، راه‌سازی، شهرسازی، پی‌سازی و هر نوع فعالیت عمرانی و پیمانکاری ساختمانی و امور مربوطه،
 - ۲- تهیه، تولید، بسته‌بندی، تبدیل، خرید و فروش انواع مواد و محصولات نفتی، گازی، پالایشگاهی، پتروشیمی و شیمیایی و فرآورده‌های فرعی آنها که از فرآوری نفت، مشتقات نفتی، گازهای طبیعی، هیدروکربن‌ها و سایر مواد خام اعم از آلی و معدنی بدست می‌آید،
 - ۳- تولید و توزیع برق، آب و سایر انرژیهای نو و تجدیدپذیر و بهره‌برداری از آنها در داخل و خارج از کشور،
 - ۴- اکتشاف، استخراج، تولید و تهیه انواع مواد معدنی فلزی و غیرفلزی، کانی‌های فلزی و غیرفلزی و سایر مواد و محصولاتی که از فرآوری مواد معدنی اعم از خام و نیمه خام بدست می‌آید،
 - ۵- تهیه و تولید انواع مواد اولیه و انواع محصولات فلزی و فرآورده‌های فرعی آنها که شمش، قراضه و مواد معدنی بدست می‌آید،
 - ۶- ارائه خدمات فنی و مهندسی، پیمانکاری و اجرای پروژه‌های در حوزه‌های مختلف عملیاتی و تأسیساتی و زیربنایی از جمله در صنایع بالادستی نفت، حفاری، اکتشاف و بهره‌برداری از معادن و مخازن نفت و گاز شامل عملیات زمین‌شناسی، ژئوفیزیک و غیره،
 - ۷- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری با رعایت مقررات مربوط به شرکت‌های سرمایه‌گذاری،
 - ۸- ارائه خدمات مالی از جمله خدمات تأمین سرمایه، کارگزاری، بازارگردانی، مشاور سرمایه‌گذاری، سبدگردانی و پردازش اطلاعات مالی و سایر امور مجاز مرتبط با بازار سرمایه،
 - ۹- واسطه‌گری مالی شامل بانک و بیمه و انجام سایر امور مجاز مرتبط با بازار پولی و مالی،
 - ۱۰- انجام فعالیت‌های تحقیقات، طراحی، مهندسی، پیمانکاری، تدارکات و تأمین، ساخت، تولید و تأمین تجهیزات، ابزارآلات و ماشین‌آلات کلیه حوزه‌های صنایع نفت، گاز، پتروشیمی و پالایش،
 - ۱۱- فعالیتهای بازرگانی در حوزه‌های کالاهای مجاز و ارائه هرگونه خدمات مجاز در حوزه‌های داخلی و بین‌المللی،
 - ۱۲- بازرگانی، تولیدی و خدماتی مرتبط با فناوری اطلاعات و تجارت الکترونیک،

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:

- ۱- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر،
- ۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش
صفحه ۱۶ از ۴۶



شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سای‌ما)
تأسیس ۱۳۶۷

- ۳- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر،
- ۴- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوق سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت،
- ۵- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر،
- ۶- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر،
- ۷- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر،

- ۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند،
- ۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق،
- ۲- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات،

(ب) موضوع فعالیت‌های فرعی:

- ۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران‌بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز،
- ۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.
- ۳- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.
- ۴- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع،
- ۵- ارائه خدمات مرتبط با بزار اوراق بهادار از جمله:
 - ۱-۵- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری،
 - ۲-۵- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار،
 - ۳-۵- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار،
 - ۴-۵- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار،
- ۶- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگ
حسابداران رسمی
پيوست گزارش
صفحه ۱۷ از ۴۶



۲-۲- تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن می‌باشد. شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) با شناسه ملی ۱۰۱۰۳۸۰۸۸۱۳ در سال ۱۳۸۴ تأسیس و طی شماره ۲۶۳۴۷۵ مورخ ۱۳۸۴/۱۰/۲۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۶ طی شماره ۱۱۵۹۶ به عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده‌است و در حال حاضر، شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی مؤسسه صندوق‌های بازنشتی، پس-انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت است. مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت آن در شهر تهران واقع شده‌است.

۲-۳- مدت فعالیت

فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.

۲-۴- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تأیید این گزارش به شرح زیر می‌باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
صندوق‌های بازنشتی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت	سازمان	-	۷۰,۰۰۰,۱۰۵,۰۰۰	۱۰۰٪
شرکت مهندسی و ساختمانی صبا نفت	سهامی خاص	۱۹۶۱۷۶	۱,۰۰۰	۰٪
شرکت ره جویان کیهان	سهامی خاص	۴۰۹۲۹۵	۱,۰۰۰	۰٪
شرکت فاوا نفت صبا کیش	سهامی خاص	۹۰۴۴	۱,۰۰۰	۰٪
شرکت توسعه نفت و گاز شایستگان اهداف	سهامی خاص	۵۰۷۳۱۷	۱,۰۰۰	۰٪
اهداف رهجویان خاورمیانه	سهامی خاص	۵۱۲۲۵۲	۱,۰۰۰	۰٪
جمع			۷۰,۰۰۰,۱۱۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۲-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۷ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۷ هیئت مدیره آقای ذبیح اله نعیمی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نام نماینده	مدت مأموریت	توضیحات
نام	سمت	نام نماینده	شروع	خاتمه
مؤسسه صندوق‌های بازنشتی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت	رئیس هیئت مدیره	عبدالحسین بیات	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	۱۴۰۳/۰۷/۲۷
شرکت فاوا نفت صبا کیش (سهامی خاص)	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	ذبیح اله نعیمی	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	۱۴۰۳/۰۷/۲۷
شرکت مهندسی و ساختمانی صبا نفت (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	سیدمصطفی زین الدین	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	۱۴۰۳/۰۷/۲۷
اهداف رهجویان خاورمیانه (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	تقی ابراهیمی	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	۱۴۰۳/۰۷/۲۷
شرکت توسعه نفت و گاز شایستگان اهداف (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	-	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	۱۴۰۳/۰۷/۲۷

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیشگامان بازار ۴۶

۲-۶- مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۹، مؤسسه حسابرسی هدف نوین‌نگر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی و مؤسسه حسابرسی رازدار به عنوان حسابرس و بازرس قانونی علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی هدف نوین‌نگر بوده‌است.

۲-۷- سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۷۰,۰۰۰,۱۱۰ میلیون ریال منقسم به ۷۰,۰۰۰,۱۱۰ هزار سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۲۶ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی میلیون ریال	مبلغ افزایش میلیون ریال	سرمایه جدید میلیون ریال	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۲/۲۶	۱۰	۷۰,۰۰۰,۱۰۰	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	-	ادغام

طبق صورتجلسه مشترک مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۲/۱۰ شرکت توسعه خدمات مدیریت اهداف و شرکت توسعه صنعتی شیمیایی صبا دهلران، به استناد بند «الف» لغایت بند «و» ماده ۱۱۱ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب سال ۱۳۶۶ با آخرین اصلاحات و الحاقات مصوب سال ۱۳۸۰ و آیین‌نامه اجرایی آن به شرح مذکور در بند (ز) انتقال کلیه اموال و دارایی‌ها و مطالبات و دیون و تعهدات شرکت توسعه صنعتی و شیمیایی صبا دهلران به عنوان ادغام‌شونده به ارزش دفتری در شرکت توسعه خدمات مدیریت اهداف ادغام گردید.

۲-۸- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

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

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳,۱۷۳	۳,۳۰۱	۱,۴۷۷
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۸,۵۱۸	۵,۵۶۲	۴,۵۵۸
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱,۶۴۳	۱,۰۰۰	۸۵۷
سرمایه (میلیون ریال)	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷۰,۰۰۰,۱۱۰



۹-۲- وضعیت و عملکرد مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی‌شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح زیر می‌باشد.

الف- صورت وضعیت مالی

شرح	(حسابرسی شده) ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ میلیون ریال	(حسابرسی شده) ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ میلیون ریال	(حسابرسی شده) ۱۴۰۲/۰۲/۳۱ میلیون ریال
دارایی‌ها			
دارایی‌های غیر جاری			
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۷۹,۱۸۹	۲۸۹,۷۵۷	۲۹۶,۹۰۷
دارایی‌های نامشهود	۲,۵۳۵	۳,۰۸۵	۵,۴۷۵
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	۲۳۳,۱۸۹,۳۱۴	۲۹۶,۹۰۷,۶۸۸	۲۹۶,۰۷۵,۰۲۴
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۱۰,۳۸۹,۹۴۸	۱۱,۴۶۱,۳۰۸	۱۰,۹۸۷,۳۹,۷۳۰
سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱,۴۹۴,۴۳۵	۱,۵۷۴,۴۱۷	۱,۵۷۴,۴۱۶
دریافتنی‌های بلندمدت	۳۴,۱۰۶,۸۸۲	۱۱,۵۵۴,۵۳۸	۱۰,۲۶۴,۲۱۹
سایر دارایی‌ها	۱۸۳,۶۵۳	۶,۵۵۹	۶,۵۵۹
جمع دارایی‌های غیر جاری	۲۷۹,۵۴۵,۹۵۶	۳۱۹,۷۹۷,۳۵۲	۳۱۹,۶۶۲,۳۳۰
دارایی‌های جاری			
پیش پرداخت‌ها	۵,۷۸۲	۱۵۷,۱۱۷	۱۲,۳۰۲
موجودی مواد و کالا	-	-	۴,۶۸۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۰۲,۲۳۸,۸۶۳	۲۶۹,۲۵۲,۵۲۵	۱۷۴,۰۱۴,۳۴۱
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۱۱,۳۷۶,۴۴۸	۳,۰۹۷,۶۱۸	۱,۹۸۵,۶۱۷
موجودی نقد	۲,۸۴۵,۶۵۹	۲,۲۳۳,۲۳۰	۸,۵۵۶,۵۴۶
جمع دارایی‌های جاری	۱۱۶,۴۶۶,۷۵۲	۲۷۴,۷۴۰,۴۹۰	۱۸۴,۵۷۱,۴۸۶
جمع دارایی‌ها	۳۹۶,۰۱۲,۷۰۸	۵۹۳,۵۳۷,۸۴۲	۵۰۴,۲۳۳,۸۱۶
حقوق مالکانه و بدهی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷۰,۰۰۰,۱۱۰
اندوخته قانونی	۷,۰۰۰,۰۱۱	۷,۰۰۰,۰۱۱	۷,۰۰۰,۰۱۱
سایر اندوخته‌ها	۴۱,۴۳۲,۱۲۴	۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۴۱,۵۰۴,۹۵۷
سود انباشته	۲۳۱,۸۳۶,۹۱۷	۴۰۲,۸۳۴,۳۶۰	۵۵۴,۹۱۶,۰۹۱
جمع حقوق مالکانه	۳۵۰,۲۶۹,۱۶۲	۵۲۱,۳۳۹,۴۳۸	۶۷۳,۴۲۱,۱۶۹
بدهی‌ها			
بدهی‌های غیر جاری			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۷۹۸,۱۵۳	۱,۴۱۱,۱۶۶	۱,۰۹۰,۸۵۴
تسهیلات مالی بلندمدت	۷۲,۲۶۰	۱۰۹,۶۰۴	۱۴۲,۵۳۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸۷۰,۴۱۳	۱,۵۲۰,۷۷۰	۶۱۸,۰۹۳,۰۳۳
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱,۶۷۰,۵۲۶	۲,۹۴۱,۵۴۰	۱,۸۱۱,۴۸۵
بدهی‌های جاری			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۳۶,۳۷۰,۳۲۷	۴۱,۰۸۹,۵۲۷	۲۸۶,۷۷۲,۹۸۷
مالیات پرداختنی	-	-	-
سود سهام پرداختنی	-	-	-
تسهیلات مالی	۹۲۱,۴۲۱	۶۲۶,۵۳۲	۱۳,۲۴۸,۶۲۷
پیش دریافت‌ها	۴۴,۸۷۳,۱۳۳	۷۰,۶۷۷,۶۳۴	۳۰۰,۰۲۱,۶۱۴
جمع بدهی‌های جاری	۴۵,۷۴۳,۵۴۶	۷۲,۷۹۸,۴۰۴	۳۰۰,۰۲۱,۶۱۴
جمع بدهی‌ها	۲,۱۱۶,۲۷۰	۳,۰۱۸,۹۴۴	۲,۱۱۶,۲۷۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳,۹۶,۰۱۲,۷۰۸	۵,۹۵,۵۳۷,۸۴۲	۵,۰۴,۲۳۳,۸۱۶

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

ب- صورت سود و زیان

شرح	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۰ میلیون ریال	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۱ میلیون ریال	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۲ میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۹۶,۳۳۵,۲۲۴	۲۳۷,۲۸۸,۴۲۳	۲۹۶,۸۸۸,۴۶۷
هزینه های اداری و عمومی	(۵۱۰,۴۱۵)	(۷۶۸,۲۹۲)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)
زیان کاش ارزش دریافتی ها	.	.	(۲۴۳,۷۸۶)
سایر درآمدها	۱,۱۲۰,۲۴۷	۱,۷۰۰,۴۳۲	۴۵۶,۹۸۴
سایر هزینه ها	(۳۶۶,۸۸۳)	(۸۸۲,۳۶۶)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)
سود عملیاتی	۹۶,۵۷۸,۱۷۳	۲۳۷,۳۳۸,۱۹۷	۲۹۳,۶۳۸,۹۶۸
هزینه های مالی	(۹۸۲,۶۶۳)	(۵,۵۶۷,۳۱۵)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۷,۹۷۸,۷۲۴	۱۰۳,۰۶۶	(۲۳۳,۷۹۸)
سود قبل از مالیات	۱۰۳,۵۷۴,۲۳۴	۲۳۱,۸۷۴,۰۴۸	۲۲۲,۸۶۱,۲۷۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۸۶,۷۳۵)	(۸۰۳,۷۷۳)	(۷۷۹,۵۴۱)
سود خالص	۱۰۳,۳۸۷,۴۹۹	۲۳۱,۰۷۰,۲۷۵	۲۲۲,۰۸۱,۷۳۱

ج- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

شرح	سرمایه میلیون ریال	اندوخته قانونی میلیون ریال	سایر اندوخته ها میلیون ریال	سود انباشته میلیون ریال	جمع کل میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷,۰۰۰,۰۱۱	۲۵,۳۷۰,۰۵۲	۱۶۴,۵۱۱,۴۹۱	۲۶۶,۸۸۱,۶۶۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	.	.	.	.	.
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	.	.	.	.	۱۰۳,۳۸۷,۴۹۹
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به سایر اندوخته ها	.	.	۱۶,۰۶۲,۰۷۳	(۱۶,۰۶۲,۰۷۳)	.
مانده در ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷,۰۰۰,۰۱۱	۴۱,۴۳۲,۱۲۵	۲۳۱,۸۳۶,۹۱۷	۳۵۰,۲۶۹,۱۶۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	.	.	.	.	.
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	.	.	.	.	۲۳۱,۰۷۰,۲۷۵
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به سایر اندوخته ها	.	.	۷۲,۸۳۳	(۷۲,۸۳۳)	.
مانده در ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷,۰۰۰,۰۱۱	۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۴۰۲,۸۳۴,۳۶۰	۵۲۱,۳۳۹,۴۳۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	.	.	.	.	.
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	.	.	.	.	۲۲۲,۰۸۱,۷۳۱
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۷۰,۰۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۷۰,۰۰۰,۱۱۰	۷,۰۰۰,۰۱۱	۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۵۵۴,۹۱۶,۰۹۱	۶۷۳,۴۲۱,۱۶۹

د- صورت جریان‌های نقدی

شرح	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۰ میلیون ریال	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۱ میلیون ریال	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۲ میلیون ریال
جریان‌های نقدی حاصل از / مصرف شده در فعالیت‌های عملیاتی:			
نقد حاصل از در عملیات	۱۱,۲۲۱,۷۰۴	۴۳,۳۳۴,۰۵۰	۹۹,۷۴۶,۶۱۹
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۸۶,۷۳۵)	(۸۰۳,۷۷۳)	(۷۷۹,۵۴۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۱۱,۰۳۴,۹۶۹	۴۲,۵۳۰,۲۷۷	۹۸,۹۶۷,۰۷۸
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
دریافت‌های نقدی حاصل از دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۳۰	۲۲۹
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۳,۶۴۹)	(۳۳,۳۲۱)	(۳۰,۳۵۱)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۱,۴۹۵)	(۱,۳۱۴)	(۴۰,۱۶)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۵,۱۴۴)	(۳۴,۶۱۵)	(۳۴,۱۳۷)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۱۱,۰۱۹,۸۲۵	۴۲,۴۹۵,۶۶۲	۹۸,۹۳۲,۹۴۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی:			
دریافت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	۲۸,۷۳۰,۶۹۵	۳۸,۵۸۲,۶۱۲	۴۱,۴۳۶,۸۶۴
دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق تبعی	۰	۱۴,۹۱۸,۱۶۰	-
پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق تبعی	-	-	(۵,۴۱۱,۵۶۳)
دریافت‌های نقدی بابت فروش شرکت‌های فرعی	۶,۱۳۴,۳۳۸	۱,۱۹۳,۴۸۸	-
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۲۳,۶۱۱,۹۸۶)	(۳۴,۶۸۵,۷۸۸)	(۴۲,۸۹۵,۵۷۷)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۹۲۳,۶۷۲)	(۱,۸۲۵,۰۶۳)	(۲,۱۱۲,۶۸۸)
پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق تبعی	۰	(۱,۲۹۱,۵۰۰)	(۱۳,۶۳۶,۶۶۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۰,۰۰۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۹,۶۷۰,۶۲۵)	(۴۳,۱۰۸,۰۹۱)	(۹۲,۶۰۹,۶۲۴)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱,۳۴۹,۲۰۱	(۶۱۲,۴۲۹)	۶,۳۲۳,۳۱۶
موجودی نقد در ابتدای سال	۱,۴۹۶,۴۵۸	۲,۸۴۵,۶۵۹	۲,۲۳۳,۲۳۰
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۰	۰	۰
مانده موجودی نقد در پایان سال	۲,۸۴۵,۶۵۹	۲,۲۳۳,۲۳۰	۸,۵۵۶,۵۴۶
معاملات غیرنقدی	۰	۰	۷۶۱,۰۹۵,۲۴۵



شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)
تأسیس: ۱۳۳۷/۵/۲۲

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

۱۰-۲- وضعیت اعتباری شرکت

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است.

شرح	۱۴۰۲/۰۲/۳۱ مبلغ میلیون ریال	۱۴۰۱/۰۲/۳۱ مبلغ میلیون ریال
حساب‌ها و اسناد پرداختنی	۲۸۶,۷۷۲,۹۸۷	۴۱,۰۸۹,۵۲۷
پرداختنی‌های بلندمدت	۶۱۶,۸۵۹,۶۴۱	
پیش‌دریافت‌ها	۰	۶۲۶,۵۲۲
سود سهام پرداختنی	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۴۲,۵۳۸	۱۰۹,۶۰۴
کوتاه‌مدت	۱۳,۲۴۸,۶۲۷	۲۸,۹۶۱,۵۸۵
بلندمدت	۱,۰۹۰,۸۵۴	۱,۴۱۱,۱۶۶
مالیات پرداختنی	۰	۰
بدهی‌ها مطابق ارقام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات		
تسهیلات مالی ^۱		
مالیات ^۲		

خلاصه وضعیت تسهیلات مالی دریافتی از بانک‌ها:

(الف) به تفکیک تأمین‌کنندگان

تأمین‌کنندگان تسهیلات	۱۴۰۲/۰۲/۳۱ میلیون ریال	۱۴۰۱/۰۲/۳۱ میلیون ریال
بانک‌ها	۱۶,۳۲۲,۸۱۷	۱۴,۹۵۹,۳۴۶
اوراق اختیار تبعی		۱۹,۲۵۸,۸۴۸
سپرده سرمایه‌گذاری‌ها	(۱,۴۲۴,۵۹۱)	(۱,۱۸۱,۵۹۱)
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۵۵۸,۷۴۵)	(۲,۶۶۳,۸۵۲)
جمع	۱۴,۳۳۹,۴۸۱	۳۰,۳۷۲,۷۵۱
حصة بلندمدت	۱,۰۹۰,۸۵۴	(۱,۴۱۱,۱۶۶)
حصة جاری	۱۳,۲۴۸,۶۲۷	۲۸,۹۶۱,۵۸۵

(ب) به تفکیک نرخ سود و کارمزد

نرخ تسهیلات	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۰ تا ۳۰ درصد	۸,۳۸۱,۳۸۸	۱۷,۰۹۲,۵۶۰
۱۵ تا ۲۰ درصد	۱,۰۵۵,۸۶۰	۸,۹۰۳,۰۷۷
تا ۱۰ درصد	۴,۹۰۲,۲۳۳	۴,۳۷۷,۱۱۴
جمع	۱۴,۳۳۹,۴۸۱	۳۰,۳۷۲,۷۵۱

(ج) به تفکیک زمانبندی پرداخت

دوره بازپرداخت	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سال ۱۴۰۱		۲۸,۹۶۱,۵۸۵
سال ۱۴۰۲	۱۳,۲۴۸,۶۲۷	۱,۴۱۱,۱۶۶
سال ۱۴۰۳ و پس از آن	۱,۰۹۰,۸۵۴	۰
جمع	۱۴,۳۳۹,۴۸۱	۳۰,۳۷۲,۷۵۱

(د) به تفکیک نوع وثیقه

نوع وثیقه	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سهام و اوراق مشارکت	۴,۹۰۲,۲۳۳	۶,۳۷۶,۵۰۱
چک و سفته	۹,۴۳۷,۲۴۸	۲۳,۹۹۶,۲۵۰
جمع	۱۴,۳۳۹,۴۸۱	۳۰,۳۷۲,۷۵۱

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

مالیات									
نوع و تشخیص	۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱		سال مالی منتهی به				
	مانده پرداختی	مانده پرداختی	مالیات پرداختی	مالیات قطعی	مالیات تشخیصی	مالیات ایزاری	درآمد مشمول	سود ایزاری	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
قطعی و تسویه	*	*	۱۸۶۰۰۷۵	۱۸۶۰۰۷۵	۴۲۰۰۴۲۹	*	*	۵۱۸۷۴۰۱۸۰	۱۳۹۸۱۰۲۳۱
قطعی و تسویه	*	*	۸۰۳۰۷۷۳	۸۰۳۰۷۷۳	۱۸۰۹۰۵۷۹	*	*	۵۸۰۵۱۰۳۴۲	۱۳۹۹/۰۲/۳۱
قطعی و تسویه	*	*	۷۷۹۰۵۴۱	۷۷۹۰۵۴۱	۷۷۹۰۵۴۱	*	*	۱۰۳۰۵۷۴۰۲۳۴	۱۴۰۰/۰۲/۳۱
در حال رسیدگی	*	*	*	*	۱۷۵۰۳۸۷	*	*	۲۳۱۰۸۷۴۰۴۸	۱۴۰۱/۰۲/۳۱
-	*	*	*	*	*	*	*	۲۲۲۸۵۱۰۳۷۲	۱۴۰۲/۰۲/۳۱
جمع									

* با توجه به اینکه درآمدهای شرکت معاف و مشمول مالیات مقطوع بوده است ذخیره‌های از بابت عملکرد سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۲ در حساب‌ها شناسایی نشده است.

* عملکرد شرکت تا پایان سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰ قطعی و تسویه شده است.

۱۱-۲- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

تعهدات تضمینی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت ناشی از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های گروه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۳۱ به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲/۰۲/۳۱ میلیون ریال
تضمین وام شرکت‌های گروه	۸۲۳,۹۱۲,۵۵۵
جمع	۸۲۳,۹۱۲,۵۵۵

۱۲-۲- مطالبات و ذخایر

شرح	۱۴۰۲/۰۲/۳۱ خالص میلیون ریال	۱۴۰۱/۰۲/۳۱ خالص میلیون ریال
دریافتنی‌های تجاری کوتاه‌مدت	۱۷۱,۱۰۱,۱۱۸	۲۶۸,۶۱۵,۴۰۹
دریافتنی‌های غیرتجاری کوتاه‌مدت	۲,۹۱۳,۲۲۳	۶۳۷,۱۱۶
جمع دریافتنی‌های کوتاه مدت	۱۷۴,۰۱۴,۳۴۱	۲۶۹,۲۵۲,۵۲۵
دریافتنی‌های بلندمدت	۱۰,۲۶۴,۲۱۹	۱۱,۵۵۴,۵۳۸
جمع کل دریافتنی‌ها	۱۸۴,۲۷۸,۵۶۰	۲۸۰,۸۰۷,۰۶۳

۳- بیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره

۱۴۰۷/۰۲/۳۱	۱۴۰۶/۰۲/۳۱	۱۴۰۵/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱
عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	حسابی شده
مبلغ ریال	مبلغ ریال	مبلغ ریال	مبلغ ریال	مبلغ ریال	مبلغ ریال
۱۸۳,۲۲۶	۱۸۳,۲۲۶	۳۰۵,۹۷۹	۳۸۸,۷۱۱	۲۵۱,۴۲۳	۲۷۲,۱۷۵
۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۲,۴۲۳	۳,۱۸۵	۳,۹۴۹	۴,۷۱۲
۱,۶۵۱,۳۸۹,۱۷۰	۱,۶۵۱,۳۸۹,۱۷۰	۱,۵۰۱,۳۸۹,۱۷۰	۱,۴۱۱,۳۸۹,۱۷۰	۱,۳۹۶,۳۸۹,۱۷۰	۱,۳۹۶,۳۸۹,۱۷۰
۴,۵۵۴,۳۸۸	۴,۵۵۴,۳۸۸	۵,۳۵۷,۹۸۶	۶,۳۰۲,۵۱۳	۷,۳۱۵,۸۹۸	۸,۷۲۴,۵۸۶
-	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۱-۵۶۵	۱-۵۶۵	۹,۶۰۵	۸,۷۲۳	۷,۹۲۸	۷,۲۱۶
۱,۶۵۶,۱۳۸,۹۳۰	۱,۶۵۶,۱۳۸,۹۳۹	۱,۵۴۶,۹۶۵,۱۶۳	۱,۴۴۷,۹۳۳,۳۱۳	۱,۴۴۴,۰۶۸,۳۹۸	۱,۴۰۵,۳۹۹,۸۵۹
۱۹,۸۱۳	۱۹,۸۱۳	۱۸,۰۱۱	۱۶,۳۷۴	۱۴,۸۸۵	۱۳,۵۲۳
۷,۵۳۷	۷,۵۳۷	۶,۸۵۲	۶,۳۲۹	۵,۶۶۳	۵,۱۴۸
۱۳۷,۶۸۱,۴۱۱	۹۵,۰۶۱۹,۹۶۶	۶۴۱,۷۸۲,۷۲۴	۵۳۷,۵۵۷,۳۸۸	۴۳۸,۵۵۴,۶۵۳	۳۰۱,۶۰۵,۲۳۰
۴,۹۴۰,۸۵۰	۴,۹۴۰,۸۵۰	۴,۱۱۷,۳۷۵	۳,۴۳۱,۱۴۶	۲,۸۵۹,۲۸۸	۲,۳۸۲,۷۴۰
۳۰,۴۳۸,۵۰۳	۱۳,۶۲۹,۶۶۹	۱۰,۳۳۷,۵۳۵	۱۲,۹۶۸,۳۳۳	۲,۰۶۲,۶۹۹	۷,۹۳۷,۷۱۴
۹۶۳,۸۷۸,۱۱۴	۹۶۹,۱۷۱,۶۳۶	۶۵۶,۱۹۸,۰۳۸	۵۵۴,۹۷۹,۳۷۰	۴۴۸,۷۹۴,۰۶۷	۳۱۱,۴۴۴,۳۵۵
۲,۶۱۹,۰۱۷,۰۴۴	۲,۶۲۵,۳۵۵,۵۶۵	۲,۱۶۳,۱۶۳,۲۰۱	۱,۹۷۱,۹۱۳,۶۸۲	۱,۸۷۴,۹۹۹,۵۴۶	۱,۷۱۷,۳۴۴,۲۱۴
۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰
۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۶۷,۶۴۶,۳۷۷	۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۹۱۸,۱۸۴	۷,۰۰۰,۰۰۰
۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۴۱,۵۰۴,۹۵۷	۴۱,۵۰۴,۹۵۷
۱,۳۷۹,۵۵۴,۶۷۳	۱,۳۵۸,۸۴۳,۱۹۴	۸۶۴,۸۸۶,۹۲۷	۸۶۵,۵۷۵,۴۶۵	۹۶۷,۵۳۳,۹۴۶	۷۵۹,۶۴۰,۹۰۲
۲,۳۷۸,۰۵۸,۶۳۰	۲,۳۸۴,۳۹۸,۱۵۱	۱,۸۴۳,۶۲۴,۳۸۲	۱,۸۴۵,۷۸۶,۷۳۵	۱,۰۸۷,۵۰۹,۴۴۸	۸۷۸,۱۴۵,۹۸۰
-	-	-	-	۳۳۸,۹۵۵,۷۶۳	۴۴۵,۴۹۴,۵۸۵
۲,۰۵۸,۰۲۳	۲,۵۸۰,۰۲۳	۱,۴۱۸,۸۷۸	۹۴۵,۴۳۷	۵۹۴,۷۴۰	۱,۰۰۹,۰۸۵۴
۲,۵۸۰,۰۲۳	۲,۵۸۰,۰۲۳	۱,۴۱۸,۸۷۸	۹۴۵,۴۳۷	۵۹۴,۷۴۰	۱,۰۰۹,۰۸۵۴
۱,۴۲,۵۳۸	۱,۴۲,۵۳۸	۱,۴۲,۵۳۸	۱,۴۲,۵۳۸	۱,۴۲,۵۳۸	۱,۴۲,۵۳۸
جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری
۱۲,۳۰۲	۱۲,۳۰۲	۱۲,۳۰۲	۱۲,۳۰۲	۱۲,۳۰۲	۱۲,۳۰۲
۴,۶۸۰	۴,۶۸۰	۴,۶۸۰	۴,۶۸۰	۴,۶۸۰	۴,۶۸۰
۱۷۲,۰۱۴,۳۴۱	۱۷۲,۰۱۴,۳۴۱	۱۷۲,۰۱۴,۳۴۱	۱۷۲,۰۱۴,۳۴۱	۱۷۲,۰۱۴,۳۴۱	۱۷۲,۰۱۴,۳۴۱
۱,۹۸۵,۶۱۷	۱,۹۸۵,۶۱۷	۱,۹۸۵,۶۱۷	۱,۹۸۵,۶۱۷	۱,۹۸۵,۶۱۷	۱,۹۸۵,۶۱۷
۸,۵۵۴,۵۴۶	۸,۵۵۴,۵۴۶	۸,۵۵۴,۵۴۶	۸,۵۵۴,۵۴۶	۸,۵۵۴,۵۴۶	۸,۵۵۴,۵۴۶
جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری

[illegible][illegible]

پیش بینی صورت سود و زیان در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره

شرح	حسابی بنده سال ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره
جمع درآمد عملیاتی	۲۹۶,۸۸۸,۴۶۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷	۲۹۵,۴۸۳,۰۰۷
جمع هزینه های عملیاتی	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)	(۱,۱۳۵,۶۸۵)
زبان کاهش ارزش در بلعنتی ها	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)	(۲۳۲,۷۸۶)
سایر درآمدها	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴	۴۵۶,۹۸۴
سایر هزینه ها	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)	(۲,۳۲۷,۰۱۲)
سود عملیاتی	۲۹۲,۶۳۸,۹۶۸	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷	۲۹۱,۶۸۴,۹۳۷
هزینه های مالی	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)	(۷۰,۵۴۳,۸۹۸)
هزینه مالی اوراق اجاره (در حله اول)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی اوراق اجاره (در حله دوم)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)	(۲۳۲,۷۹۸)
سود قبل از مالیات	۲۲۲,۸۵۱,۷۳۳	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
دوره جاری	(۷۷۹,۵۴۱)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۲۲۲,۰۸۱,۷۳۱	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷	۲۲۲,۴۵۵,۹۰۷



مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
نیوست گزارش

پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره

سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹
عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره	عدم انتشار اوراق اجاره
مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی
۳۶۱,۷۷۲,۹۷۸	۴۰۰,۵۳۴,۷۶۶	۲۰۹,۹۲۵,۲۹۲	۲۱۱,۲۲۸,۸۷۰	۱۶۲,۲۳۸,۶۷۶	۱۶۸,۱۵۲,۲۷۶	۶۶,۱۵۱,۳۸۳	۷۰,۳۷۵,۳۸۳	۱۳۰,۹۴۳,۶۴۹	۹۰,۹۴۳,۶۴۹
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳۶۱,۷۷۲,۹۷۸	۴۰۰,۵۳۴,۷۶۶	۲۰۹,۹۲۵,۲۹۲	۲۱۱,۲۲۸,۸۷۰	۱۶۲,۲۳۸,۶۷۶	۱۶۸,۱۵۲,۲۷۶	۶۶,۱۵۱,۳۸۳	۷۰,۳۷۵,۳۸۳	۱۳۰,۹۴۳,۶۴۹	۹۰,۹۴۳,۶۴۹
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳۶۱,۷۷۲,۹۷۸	۴۰۰,۵۳۴,۷۶۶	۲۰۹,۹۲۵,۲۹۲	۲۱۱,۲۲۸,۸۷۰	۱۶۲,۲۳۸,۶۷۶	۱۶۸,۱۵۲,۲۷۶	۶۶,۱۵۱,۳۸۳	۷۰,۳۷۵,۳۸۳	۱۳۰,۹۴۳,۶۴۹	۹۰,۹۴۳,۶۴۹
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(۸۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۵,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(۱,۹۸۸,۷۱۷)	-	(۸,۲۵۲,۳۲۴)	-	(۸,۲۵۲,۳۲۴)	-	(۸,۲۵۲,۳۲۴)	-	(۸,۲۵۲,۳۲۴)
(۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰)
(۳۵۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۳۸۸,۱۰۰,۷۱۷)	(۳۰,۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۱۵۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۱۱۴,۸۷۲,۳۲۴)	(۱۱۴,۸۷۲,۳۲۴)	(۱۱۴,۸۷۲,۳۲۴)	(۱۱۴,۸۷۲,۳۲۴)	(۱۱۴,۸۷۲,۳۲۴)
۱۰,۱۵۴,۹۷۸	۱۱,۹۲۵,۹۹۹	(۲,۱۹۴,۷۰۸)	(۳,۱۴۱,۱۳۰)	۵,۶۱۸,۶۷۶	۳,۳۷۹,۹۵۴	(۵۸۸,۱۵۷)	(۴,۱۱۱,۸۳۲)	(۱۱۸,۸۳۲)	(۱۱۸,۸۳۲)
۱۰,۱۲۳,۵۲۵	۱,۷۰۲,۴۷۱	۱۳,۴۶۸,۲۳۳	۵,۳۳۴,۶۰۰	۷,۳۴۹,۵۵۷	۳,۰۴۴,۶۴۹	۷,۹۳۷,۱۲۴	۶,۶۷۶,۴۸۱	۸,۵۵۶,۵۴۶	۲,۳۳۳,۳۳۰
۳۰,۴۲۸,۵۰۳	۱۳,۶۲۹,۴۶۹	۱۰,۳۷۳,۵۴۵	۱,۷۰۲,۴۷۱	۱۲,۹۶۸,۲۳۳	۵,۳۳۴,۶۰۰	۷,۳۴۹,۵۵۷	۲,۰۶۲,۴۶۹	۷,۹۳۷,۱۲۴	۶,۶۷۶,۴۸۱

توضیحات: ۱- این جدول بر اساس صورت‌های مالی منتهی به پایان سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ تهیه شده است. ۲- در صورتی که در سال مالی منتهی به پایان سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸، شرکت در هیچ یک از انواع اوراق اجاره شرکت نداشته باشد، مبلغ آن صفر در نظر گرفته می‌شود. ۳- در صورتی که در سال مالی منتهی به پایان سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸، شرکت در هیچ یک از انواع اوراق اجاره شرکت نداشته باشد، مبلغ آن صفر در نظر گرفته می‌شود. ۴- در صورتی که در سال مالی منتهی به پایان سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸، شرکت در هیچ یک از انواع اوراق اجاره شرکت نداشته باشد، مبلغ آن صفر در نظر گرفته می‌شود. ۵- در صورتی که در سال مالی منتهی به پایان سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸، شرکت در هیچ یک از انواع اوراق اجاره شرکت نداشته باشد، مبلغ آن صفر در نظر گرفته می‌شود. ۶- در صورتی که در سال مالی منتهی به پایان سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸، شرکت در هیچ یک از انواع اوراق اجاره شرکت نداشته باشد، مبلغ آن صفر در نظر گرفته می‌شود. ۷- در صورتی که در سال مالی منتهی به پایان سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸

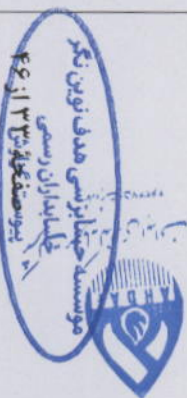
۲۰ درصد محاسبه شده است.

* پیش‌بینی هزینه‌های عمومی و اداری شرکت به شرح زیر می‌باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۱۲/۰۲/۲۹
عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
اجاره	اجاره	اجاره	اجاره	اجاره	اجاره
مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان
۲,۱۸۲,۵۲۸	۲,۱۸۲,۵۲۸	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳
۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵
۱,۳۲۱,۳۵۷	۱,۳۲۱,۳۵۷	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸
۳,۴۲۷,۳۸۰	۳,۴۲۷,۳۸۰	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶
عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
اجاره	اجاره	اجاره	اجاره	اجاره	اجاره
مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان
۲,۱۸۲,۵۲۸	۲,۱۸۲,۵۲۸	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳
۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵
۱,۳۲۱,۳۵۷	۱,۳۲۱,۳۵۷	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸
۳,۴۲۷,۳۸۰	۳,۴۲۷,۳۸۰	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶
عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
اجاره	اجاره	اجاره	اجاره	اجاره	اجاره
مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان	مقبوض ریان
۲,۱۸۲,۵۲۸	۲,۱۸۲,۵۲۸	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳	۱,۷۵۹,۵۲۳
۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵	۲۳,۴۹۵
۱,۳۲۱,۳۵۷	۱,۳۲۱,۳۵۷	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸	۱,۰۱۷,۷۹۸
۳,۴۲۷,۳۸۰	۳,۴۲۷,۳۸۰	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶	۲,۸۹۰,۸۸۶

• *Calochortis divaricata*

* سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق جاریه، برای سال‌های آتی با نرخ رشدی ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.



- * دریافتی‌های تجاری با توجه به روند گذشته، در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره، با فرض وصول ۸۰ درصد مطالبات سال گذشته و همچنین وصول بخشی از سود سهام در سال جاری در نظر گرفته شده است.
- * وصول سالانه معادل ۵ درصد از مجموع مانده دریافتی‌های اول دوره برای دریافتی‌های بلندمدت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره در نظر گرفته شده است.
- * سایر دارایی‌ها، پیش پرداخت و موجودی کالا، در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره، برای سال‌های آتی با نرخ رشدی ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- * پرداختی‌های تجاری سال گذشته براساس پرداخت بخشی از اصل و بهره خرید اقساطی هلدینگ خلیج فارس و تعدیل حساب‌ها از حصة بلندمدت خرید اقساطی به حصة جاری و نیز پرداخت مبالغ مربوط به سایر هزینه‌ها تعدیل شده است.
- * سود سهام مصوب مجمع با توجه به میانگین روند گذشته در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره، حدود ۴۰ درصد سود خالص هر سال در نظر گرفته شده است.
- * اندوخته قانونی براساس ماده ۱۴۰ قانون تجارت سالانه ۵ درصد در نظر گرفته شده است.
- * با توجه به فعالیت شرکت، کلیه درآمدهای شرکت معاف از مالیات می‌باشد.
- * شرکت تسهیلات مالی با نرخ ۲۳ درصد در ابتدای مهر ماه هر سال دریافت می‌نماید.
- * با توجه به موافقت اصولی صادر شده از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۳۳۶۶۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۷، انتشار اوراق اجاره با نرخ اسمی ۲۳٪ سالانه در دو مرحله و با فاصله زمانی سه ماه در نظر گرفته شده است.
- * هزینه ارکان انتشار اوراق اجاره معادل سالانه ۴/۵ درصد ارزش اسمی اوراق به صورت روز شمار در نظر گرفته شده است.
- * شرکت در نظر دارد در سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۷ نسبت به انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره به صورت یکسان اقدام نماید.



۴- مشخصات ناشر

۴-۱- موضوع فعالیت

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

۴-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۱ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۵۳۵۸۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۳۷۸۴۰، نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۲ با شماره ۱۱۶۸۹، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

۴-۳- شرکاء

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

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

۴-۴- حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده‌است.



۵- عوامل ریسک

۵-۱- عوامل ریسک

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

۵-۲- ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

فعالیت‌های شرکت به گونه‌ای است که در معرض ریسک‌های گوناگونی از جمله ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی قرار می‌گیرد. این ریسک‌ها جزئی از ماهیت فعالیت‌های گروه محسوب می‌شود. از آنجا که هر فعالیت اقتصادی توأم با درجه‌ای از ریسک است و حذف تمام ریسک‌ها امکان پذیر نیست شرکت در برنامه مدیریت ریسک به دنبال شناسایی، ارزیابی و در صورت لزوم مقابله با این ریسک‌های مالی است تا از این طریق پیامدهای نامطلوب این ریسک‌ها حداقل گردد. فعالیت‌های مدیریت ریسک شرکت شامل ابزارهای قراردادی است بنابراین شرکت، خدماتی برای دسترسی هم‌هنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند ارائه می‌کنند. هیأت‌مدیره شرکت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها رو کاهش دهد. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک.

۵-۲-۱- مدیریت ریسک نرخ و نرخ تأمین مالی

اثرات تغییر نرخ بهره بر فعالیت شرکت در موارد ذیل خلاصه می‌گردد:

الف- افزایش و کاهش نرخ بازده مورد توقع، کاهش و افزایش قیمت‌ها در بازار سهام، میزان جذاب نمودن سایر بازارها و ورود و خروج وجوه از بورس اوراق بهادار و اثرات آن بر ارزش بازار شرکت‌های پذیرفته شده و به تبع آن پرتفوی و خالص ارزش دارایی‌های شرکت و ارزش بازار آن

ب- افزایش/کاهش میزان جذابیت تولید و تأثیر بر محیط کسب و کار

ج- افزایش/کاهش نرخ بازده مورد توقع و اثر بر توجیه‌پذیری طرح‌های جدید و یا در دست اجرا

د- افزایش هزینه‌های مالی شرکت‌های فرعی و وابسته و متعاقب آن کاهش سود قابل تقسیم و کاهش درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری.

ریسک تغییرات نرخ ارز از دو جنبه شرکت را تحت تأثیر قرار می‌دهد:

به لحاظ ماهیت فعالیت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد. در نتیجه تغییر نرخ ارز بر بهای تمام شده شرکت‌های وارد کننده مواد اولیه و فروش شرکت‌های صادر کننده محصول و سود ویژه شرکت‌هایی که به سبب اجرای طرح‌های توسعه، بدهی ارزی دارند به میزان قابل توجهی اثرگذار است. به علاوه، تغییرات نرخ ارز بر مبلغ وجوه پرداختی بابت اقساط وام ارزی دریافتی شرکت‌های زیر مجموعه تأثیر می‌گذارد.

۵-۲-۲- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

به نظر مدیریت تجزیه و تحلیل حساسیت نشان دهنده ریسک ذاتی ارز نیست زیرا آسیب‌پذیری در پایان سال منعکس کننده آسیب‌پذیری در طی سال نمی‌باشد حساسیت گروه به نرخ‌های ارز در طول سنوات اخیر به دلیل انعقاد قراردادهای درآمدی عمدتاً به صورت ارزی، کاهش یافته و تحت کنترل می‌باشد.

۵-۲-۳- ریسک سایر قیمت‌ها

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

۵-۲-۴- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفاء تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. گروه سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرار داد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است. تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفاء تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد گروه تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که بطور سالانه بررسی و تأیید و کنترل می‌شود. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتنی انجام می‌شود. به استثنای اقلامی که کاهش ارزش از بابت آن‌ها شناسایی گردیده، شرکت آسیب‌پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف‌های قرارداد ندارد.

۵-۲-۵- مدیریت ریسک نقدینگی

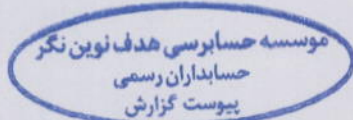
گروه برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده‌های کافی و تسهیلات بانکی از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

۵-۳- ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

۵-۴- ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) طی قرارداد مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) شده است.



۵-۵- ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

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

۵-۶- ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت‌های تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) و تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) در مرحله اول و شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) در مرحله دوم به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) و شرکت واسط مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



۶- ارکان انتشار اوراق اجاره

۱-۶ ضامن

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

• مرحله اول

شرح	درصد روزهای معاملاتی در یک سال اخیر	درصد توثیق	مجموع مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق (ریال)	مجموعه مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق یا احتساب ضریب (ریال)	میانگین قیمت شش ماهه سهم (ریال)	تعداد اوراق در وثیقه	نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	حد جبران ارزش وثیقه - نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار
سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)	%۹۵	%۶۵	۱۸,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۴۱	۲,۶۱۴,۲۸۱,۷۲۵	۱.۵	۱.۱
سهام شرکت توسعه مالی مهر آیدگان (ومهران)	%۹۳	%۳۵	۱۰,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۱۰	۳,۲۱۰,۱۹۱,۰۸۳	۱.۵	۱.۱
جمع			۲۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				

* تعداد دقیق سهام وثیقه بر اساس اطلاعات بازنگری شده در خصوص میانگین قیمت شش ماهه سهام وثیقه در تاریخ انتشار تعیین می گردد.

• مرحله دوم

شرح	درصد روزهای معاملاتی در یک سال اخیر	درصد توثیق	مجموع مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق (ریال)	مجموعه مبلغ پوشش داده شده از اصل و سود اوراق یا احتساب ضریب (ریال)	میانگین قیمت شش ماهه سهم (ریال)	تعداد اوراق در وثیقه	نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار	حد جبران ارزش وثیقه - نسبت به ارزش اصل و سود اوراق بهادار
سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)	%۹۵	%۶۵	۱۸,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۴۱	۲,۶۱۴,۲۸۱,۷۲۵	۱.۵	۱.۱
سهام شرکت توسعه مالی مهر آیدگان (ومهران)	%۹۳	%۳۵	۱۰,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۱۰	۳,۲۱۰,۱۹۱,۰۸۳	۱.۵	۱.۱
جمع			۲۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				

* تعداد دقیق سهام وثیقه بر اساس اطلاعات بازنگری شده در خصوص میانگین قیمت شش ماهه سهام وثیقه در تاریخ انتشار تعیین می گردد.

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

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



شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)
تأسیس: ۱۳۴۷/۵/۲۶

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

۶-۲- عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری خبرگان سهام (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق اجاره شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) را براساس شرایط تعیین‌شده توسط **سازمان بورس و اوراق بهادار**، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق اجاره عرضه‌شده در مهلت تعیین‌شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق اجاره فروش‌نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش‌نرفته توسط **سندیکای متعهدپذیره نویسی**، خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی‌مانده به **اعضای سندیکای متعهدپذیره نویسی** در مرحله اول و **متعهدپذیره نویسی** در مرحله دوم و را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۱۰ درصد سود روز شمار اوراق 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 اجاره را بر عهده گرفته است.

۶-۴- سندیکای متعهدین پذیرهنویسی

مرحله اول

بر اساس توافقات انجام شده، **سندیکای تعهدپذیره نویسی** متشکل از شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به عنوان متعهدپذیره نویسی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهدپذیره نویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. مبلغ تعهد هر یک از اعضای سندیکای متعهدپذیره نویسی به شرح زیر می‌باشد:

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰

میلیون ریال،

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

- شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

تعهدات اعضای سندیکای متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

۱. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی امکان‌پذیر است. اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی موظفند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق اجاره باقی‌مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نمایند.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشند.

۲. اعضای سندیکای متعهد پذیرهنویسی موظفند وجوه مربوط به خرید اوراق اجاره موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نمایند.

تبصره: در صورت نقص هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، عضو/اعضاء نقض‌کننده موظف به پرداخت وجه التزام معادل درآمد روزشمار اوراق فروخته‌رفته معادل ۲۳ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود. درخصوص اعضای متعهدین پذیرهنویسی، نحوه تسهیم مبلغ وجه التزام، به نسبت تعهدات ایفاء نشده هر عضو نقض‌کننده به کل تعهدات ایفاء نشده می‌باشد.

مرحله دوم

بر اساس توافقات انجام شده، متعهد پذیرهنویسی شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

۱. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان‌پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق اجاره 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، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

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

تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت وجه التزام به میزان سود روزشمار اوراق در تعهد خود معادل ۲۳ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

۶-۵- بازارگردان

مرحله اول

بر اساس توافقات انجام شده، **سندیکای بازارگردانی** متشکل از شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

- شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

۱. **اعضای سندیکای بازارگردانی** موظفند ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بر مبنای حراج به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نمایند.

۲. **اعضای سندیکای بازارگردانی** حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان تقریباً ۱/۵ درصد از کل اوراق تعهد می‌نمایند.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، عضو/اعضای نقض‌کننده بازارگردانان موظف به پرداخت وجه التزام به میزان سود روزشمار اوراق در تعهد خود معادل ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود.

۳. چنانچه در طول عمر اوراق موضوع قرارداد، نرخ سود سپرده‌های بانکی، نرخ سود اسمی و علی‌الحساب اوراق بهادار مشابه (شامل انواع اوراق با درآمد ثابت و اوراق با درآمد متغیر)، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص و عام، نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک‌ها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی (و سایر موارد مشابه) یکبار یا به دفعات افزایش یابد، در این صورت 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، بانی ملزم است ظرف حداکثر ۱۵ روز کاری از زمان اعلام نرخ جدید، مجوزهای لازم برای افزایش نرخ اجاره‌بهای اوراق موضوع قرارداد را اخذ نموده، در غیر این صورت علاوه بر الزامات مقرر در بندها و تبصره‌های ذیل، افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی همه بازارگردانان بدون نیاز به انعقاد الحاقیه، مطابق فرمول تبصره یک و چهار این بند و از زمان اعلام نرخ جدید بر ذمه بانی مستقر می‌شود که متناسب با تعداد روزهای مشمول افزایش کارمزد در هر یک از مواعد پرداخت اجاره بها و همزمان با آن به بازارگردانان پرداخت می‌شود.

تبصره ۱: افزایش مبلغ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی موضوع این قرارداد سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ اجاره بهای قبلی اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اجاره بهای اوراق موضوع قرارداد می‌باشد.

تبصره ۲: منظور از اجاره‌بها، اقساطی است که بانی در طول مدت عمر اوراق پرداخت می‌کند لیکن شامل مبلغ اصل اوراق منتشر شده (که در سررسید اوراق پرداخت می‌شود) نمی‌گردد.

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

تبصره ۳: چنانچه افزایش نرخ موضوع مجوز سازمان بورس کمتر از ما به التفاوت نرخ اجاره بهای قبلی اوراق و نرخ جدید باشد، بانی مکلف به پرداخت افزایش مبلغ کارمزد سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ موضوع مجوز سازمان و نرخ جدید در جمع مبلغ اجاره بهای اوراق موضوع قرارداد بوده که از زمان اعلام نرخ جدید به نسبت سهم تعهد هر یک از بازارگردانان محاسبه و پرداخت می‌گردد.

تبصره ۴: در زمان انعقاد این قرارداد نرخ سود سپرده های بانکی معادل ۲۲/۵ درصد، نرخ اوراق بهادار مشابه معادل ۲۳ درصد، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی حداکثر ۲۳ درصد و نرخ سود مورد انتظار عقود مشارکتی قابل درج در قرارداد میان بانک/ موسسه اعتباری غیربانکی با مشتری معادل ۲۳ درصد می باشد. ضمناً وفق توافقات فی مابین (بانی و بازارگردانان)، در کلیه محاسبات مربوط به افزایش نرخ و افزایش مبلغ قرارداد، نرخ اجاره بهای قبلی اوراق معادل ۲۳ درصد در نظر گرفته می‌شود. لذا در صورتیکه در طی عمر اوراق نرخ جدید به بالای ۲۳ درصد افزایش یابد، افزایش نرخ اجاره بهای اوراق و یا مبلغ کارمزد بازارگردانی بر اساس شرایط اعلام شده در بند ۲ این ماده و تبصره‌های آن اجرایی خواهد شد. بانی با امضای این قرارداد حق هرگونه اعتراض و ادعایی راجع به مفاد این ماده و تبصره‌های آن را از خود سلب و اسقاط نمود.

تبصره ۵: در هر حال، صرف نظر از اینکه بانی فرآیند اخذ مجوز افزایش نرخ اجاره بهای اوراق موضوع قرارداد را آغاز کرده یا نکرده باشد، افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی موضوع بند ۲ این ماده، مطابق فرمول مذکور در تبصره ۱ و تبصره ۴ این ماده و از زمان اعلام نرخ جدید توسط بازارگردانان محاسبه شده و بر ذمه بانی قرار می‌گیرد. چنانچه بانی نسبت به پرداخت مبالغ افزایش یافته کارمزد بازارگردانی در موعد مقرر اقدام ننماید علاوه بر تعهد به پرداخت اصل مبالغ مذکور، پرداخت وجه التزام روزانه معادل ۱.۵ (یک و نیم) در هزار مبالغ پرداخت نشده از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان ایفای کامل تعهدات نیز بر ذمه بانی مستقر می‌شود.

مرحله دوم

بر اساس توافقات انجام شده، **بازارگردان** شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی خرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

۱. **بازارگردان** موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بر مبنای حراج به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.
۲. **بازارگردان** حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان تقریباً ۱/۵ درصد (بر اساس مفروضات مرحله اول) از کل اوراق تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

۳. چنانچه در طول عمر اوراق موضوع قرارداد، نرخ سود سپرده‌های بانکی، نرخ سود اسمی و علی‌الحساب اوراق بهادار مشابه (شامل انواع اوراق با درآمد ثابت و اوراق با درآمد متغیر)، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص و عام، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانکها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانکها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی (و سایر موارد مشابه) یکبار یا به دفعات افزایش یابد، در این صورت حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به بالاترین نرخ از نرخ‌های افزایش یافته، «نرخ جدید» گفته می‌شود. با



شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)
تأسیس: ۱۳۷۵/۰۵/۲۵

این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذیربط، بانی ملزم است ظرف حداکثر ۱۵ روز کاری از زمان اعلام نرخ جدید، مجوزهای لازم برای افزایش نرخ اجاره‌بهای اوراق موضوع قرارداد را اخذ نموده، در غیر این صورت علاوه بر الزامات مقرر در بندها و تبصره‌های ذیل، افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی بدون نیاز به انعقاد الحاقیه، مطابق فرمول تبصره یک و چهار این بند و از زمان اعلام نرخ جدید بر ذمه بانی مستقر می‌شود که متناسب با تعداد روزهای مشمول افزایش کارمزد در هر یک از مواعد پرداخت اجاره بها و همزمان با آن به بازارگردان پرداخت می‌شود.

تبصره ۱: افزایش مبلغ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی موضوع این قرارداد سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ اجاره بهای قبلی اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اجاره بهای اوراق موضوع قرارداد می‌باشد.

تبصره ۲: منظور از اجاره‌بها، اقساطی است که بانی در طول مدت عمر اوراق پرداخت می‌کند لیکن شامل مبلغ اصل اوراق منتشر شده (که در سررسید اوراق پرداخت می‌شود) نمی‌گردد.

تبصره ۳: چنانچه افزایش نرخ موضوع مجوز سازمان بورس کمتر از ما به التفاوت نرخ اجاره بهای قبلی اوراق و نرخ جدید باشد، بانی مکلف به پرداخت افزایش مبلغ کارمزد سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ موضوع مجوز سازمان و نرخ جدید در جمع مبلغ اجاره بهای اوراق موضوع قرارداد بوده که از زمان اعلام نرخ جدید برای بازارگردان محاسبه و پرداخت می‌گردد.

تبصره ۴: در زمان انعقاد این قرارداد نرخ سود سپرده های بانکی معادل ۲۲/۵ درصد، نرخ اوراق بهادار مشابه معادل ۲۳ درصد، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی حداکثر ۲۳ درصد و نرخ سود مورد انتظار عقود مشارکتی قابل درج در قرارداد میان بانک/ موسسه اعتباری غیربانکی با مشتری معادل ۲۳ درصد می‌باشد. ضمناً وفق توافقات فی مابین (بانی و بازارگردان)، در کلیه محاسبات مربوط به افزایش نرخ و افزایش مبلغ قرارداد، نرخ اجاره بهای قبلی اوراق معادل ۲۳ درصد در نظر گرفته می‌شود. لذا در صورتیکه در طی عمر اوراق نرخ جدید به بالای ۲۳ درصد افزایش یابد، افزایش نرخ اجاره بهای اوراق و یا مبلغ کارمزد بازارگردانی بر اساس شرایط اعلام شده در بند ۲ این ماده و تبصره‌های آن اجرایی خواهد شد. بانی با امضای این قرارداد حق هرگونه اعتراض و ادعایی راجع به مفاد این ماده و تبصره های آن را از خود سلب و اسقاط نمود.

تبصره ۵: در هر حال، صرف نظر از اینکه بانی فرآیند اخذ مجوز افزایش نرخ اجاره بهای اوراق موضوع قرارداد را آغاز کرده یا نکرده باشد، افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی موضوع بند ۲ این ماده، مطابق فرمول مذکور در تبصره ۱ و تبصره ۴ این ماده و از زمان اعلام نرخ جدید توسط بازارگردان محاسبه شده و بر ذمه بانی قرار می‌گیرد. چنانچه بانی نسبت به پرداخت مبالغ افزایش یافته کارمزد بازارگردانی در موعد مقرر اقدام ننماید علاوه بر تعهد به پرداخت اصل مبالغ مذکور، پرداخت وجه التزام روزانه معادل ۱.۵ (یک و نیم) در هزار مبالغ پرداخت نشده از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان ایفای کامل تعهدات نیز بر ذمه بانی مستقر می‌شود.



موسسه حسابرسی اهداف لوین لگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش

۷- سایر نکات با اهمیت

۷-۱- هزینه‌های انتشار

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

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۴/۵ درصد 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، ...)	

۷-۲- مشخصات مشاور

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

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	سهامی عام	مشاور عرضه	ملاصدرا، شیخ بهایی شمالی، نبش بن‌بست مهران، پلاک ۹۹	۹۱۰۷۸۶۵۶ ۸۸۶۱۷۸۳۳

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

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی شرکت و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی شرکت،
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- (۵) تایید نهایی گزارش توجیهی تهیه شده توسط شرکت،
- (۶) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار شرکت،
- (۷) نمایندگی شرکت نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

۷-۳- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

• اطلاعات تماس بانی

شرکت سرمایه گذاری اهداف (سهامی عام)

تهران، میدان ونک- خیابان ملاصدرا، خیابان شیراز شمالی، خیابان دانشور شرقی، پ ۵۱

تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۱۴۳۲۴

• اطلاعات تماس مشاور

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)

ملاصدرا، شیخ بهایی شمالی، نبش بن بست مهران، پلاک ۹۹

تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۷۸۶۵۶

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان

(سهامی عام)

مشاور عرضه

داود زارع خانقاه

نایب رئیس هیئت مدیره

مجتبی جهانگیری

عضو هیئت مدیره

شرکت واسط مالی خرداد پنجم

(با مسئولیت محدود)

ناشر

مهدی زمانی سبزی

عضو هیئت مدیره

محمد حسین صدرالی

رئیس هیئت مدیره

شرکت سرمایه گذاری اهداف

(سهامی عام)

بانی

عبدالحسین بیات

رئیس هیئت مدیره

دبیح اله نعیمی

نایب رئیس هیئت مدیره

شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)



موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش