

شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

گزارش حسابرس مستقل

به منظور تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

گزارش حسابرس مستقل

به منظور تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

فهرست مندرجات

| عنوان              | شماره صفحه |
|--------------------|------------|
| گزارش حسابرس مستقل | ۱ و ۲      |
| گزارش اوراق مرابحه | ۴۰-۱       |

بسمه تعالی

گزارش حسابرس مستقلدرباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق اوراق مرابحهبه هیئت مدیره شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

۱- بیانیه ثبت مورخ ۲۳ آبان ماه ۱۴۰۲ هیئت مدیره شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری، در خصوص انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی و صورتهای سود و زیان، حقوق مالکانه و منابع و مصارف فرضی و یادداشت های همراه 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 (بانی) است.

۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای مفاد قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴، دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۲۶ آذر ماه ۱۳۹۰ و اصلاحیه های آن و با هدف توجیه مالی طرح انتشار اوراق مرابحه بمیزان ۵۰۰۰ میلیارد ریال با موضوع تامین منابع خرید دارایی های موضوع انتشار تهیه شده است. این بیانیه 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 گزارش ممکن است برای هدف هایی به غیر از هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات هیئت مدیره، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. بعلاوه به نظر این موسسه، بیانیه ثبت یادشده 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 بالاهمیت باشد.

۵- بر اساس بیانیه ثبت، برای خرید دارایی های موضوع انتشار جمعاً مبلغ ۵۰۶۸/۹ میلیارد ریال در نظر گرفته شده است که در صورت عدم انتشار اوراق مرابحه، شرکت ناگزیر به تامین منابع مالی از طریق تسهیلات بانکی با هزینه مالی بیشتر خواهد شد. شایان ذکر است مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال آن از طریق انتشار اوراق مرابحه تامین خواهد شد.

شرکت پتروشیمی ارغوان گستر (سهامی خاص) - قبل از مرحله بهره برداری

ارزشیابی دارایی های فوق بر اساس استعلام بها و مناقصه می باشد که در این خصوص هرچند رویه و ثبت خرید بر اساس عملیات تجاری بان و استنادهای حسابداری صورت می پذیرد، لیکن ارزش گذاری قطعی آن همزمان با ورود کالا به انبار شرکت بر اساس بهای تمام شده انجام خواهد شد و تحقق بیش بینی های انجام شده منوط به برقراری شرایط لازم جهت واردات دارایی های مورد نظر با استفاده از نرخ ارز مندرج در سامانه نیما و آغاز بهره برداری کارخانه در بهار سال ۱۴۰۳ بر اساس برنامه زمانبندی شده و تولید و فروش محصولات بر اساس ظرفیتهای و نرخ های بیش بینی شده می باشد.

۶- بانک تجارت طبق نامه ۱۸/۰۲/۷۲۸۲۰۰ مورخ ۱ مرداد ماه ۱۴۰۲ در رابطه با مفاد تبصره یک ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۲۶ آذرماه ۱۳۹۰ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، رکن ضامن اوراق مرابحه شرکت مورد گزارش از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار را مورد پذیرش قرار داده است. بانک مذکور مستقل از شرکت به عنوان بان انتشار اوراق یاد شده بوده و تحت کنترل بان نمی باشد.

۷- ضمن توجه به بند ۵ و سایر بندهای این گزارش و در راستای مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، این موسسه به مواردی حاکی از عدم احراز شرایط دارایی و نیز مواردی که حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مذکور باشد، برخورد نکرده است.

۸- صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه، منوط به امضاء بیانیه توسط ناشر و انعقاد قراردادهای لازم الاجرا با ارکان انتشار اوراق در چارچوب ضوابط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، (موضوع ماده ۱۸ دستورالعمل انتشار اوراق) و همچنین امکان تداوم واردات و استفاده از نرخ ارز مندرج در سامانه نیما و فروش اجناس به نرخهای بیش بینی شده می باشد.

۹- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت انتشار اوراق مرابحه منوط به موافقت نهایی سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

۲۰ دی ماه ۱۴۰۲

آزموده کاران

حسابداران رسمی

حدیث توکلی کوشا

۹۲۲۰۳۴

مریم عالیوندی

۹۹۲۷۰۲




## 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 پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص)

شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص)



شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام

استان تهران شهر تهران، شماره ثبت ۴۶۲۸۵۰

تهران، محله ونک، کوچه دانشگاه الزهراء، میدان شیخ بهائی، پلاک ۱۸، مجتمع تجاری و اداری رایان ونک، طبقه پنجم، واحد ۵۱۲

کد پستی: ۱۹۹۳۸۷۳۰۵۲

تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۹۲۸۶۲

شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۱۶۱۶

ثبت شده در تاریخ: ۱۳۹۷/۰۹/۰۳

### تذکره:

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



## شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص)

۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مربحه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مربحه در دست انتشار شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مربحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

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



این بیانیه به منظور ارائه به هیئت مدیره برای تصمیم گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) از طریق انتشار اوراق مزایه به وسیله یکی از نهادهای واسطه تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. اعضای هیئت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۲ تأیید نمودند:

- (۱) تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده اند.
- (۲) مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش هستند.
- (۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده اند.
- (۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

| اعضای هیئت مدیره                                                           | نماینده         | سمت                                         | امضا                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) | داود جعفری فر   | عضو اصلی و رئیس هیئت مدیره                  |   |
| سرمایه گذاری حامیم صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس (سهامی خاص)             | وحید نام نیک    | عضو اصلی و نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل |  |
| شرکت پتروشیمی ارومیه (سهامی عام)                                           | محمد مهدی مشتری | عضو اصلی هیئت مدیره                         |  |
| شرکت پتروشیمی ایلام (سهامی خاص)                                            | بهزاد یاری      | عضو اصلی هیئت مدیره                         |  |
| شرکت صنایع شیمیایی پتروآرمنند لردگان (سهامی خاص)                           | ناصر زرین       | عضو اصلی هیئت مدیره                         |  |



## فهرست مطالب

| صفحه | عنوان                                              |
|------|----------------------------------------------------|
| ۵    | تشریح طرح انتشار اوراق مراهجه                      |
| ۱۲   | مشخصات شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) |
| ۱۸   | پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی                       |
| ۲۸   | مشخصات ناشر                                        |
| ۲۹   | عوامل ریسک                                         |
| ۳۰   | ارکان انتشار اوراق مراهجه                          |
| ۳۹   | سایر نکات با اهمیت                                 |
| ۴۰   | نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی                      |



بنگاه سرمایه  
طیغ فارس  
Persian Gulf  
Investment Bank

صفحه ۴ از ۴۰

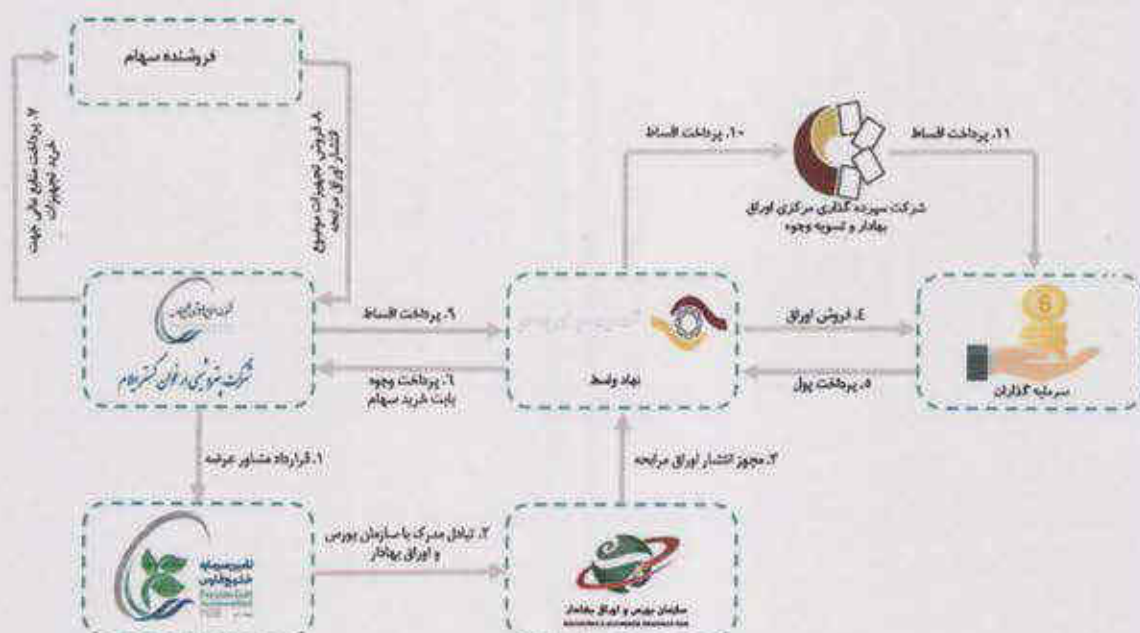




## تشریح طرح انتشار اوراق مربایحه

### ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مربایحه توسط شرکت واسط مالی مرداد چهارم (یا مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) می باشد. 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 سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.



### مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مربایحه، شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: تجهیزات مورد نیاز جهت تکمیل طرح تولید پلی پروپیلن جمعاً به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

با ظرفیت اسمی ۱۵۰,۰۰۰ تن در سال.

(۲) ارزش دارایی ها: ارزش دارایی های موضوع انتشار اوراق مربایحه براساس رویه های متداول در عملیات تجاری بانی

با تأیید حسابرس بر اساس مناقصات صورت گرفته بر اساس آیین نامه معاملات به شماره صورت جلسه ۳۲۶ مورخ

۱۴۰۰/۰۱/۲۵ شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس و شرکت های تابعه معادل ۵,۰۶۸,۹۷۴ میلیون ریال، برآورد

شده است.

(۳) نرخ تسعیر ارز مبالغ یورویی با توجه به میانگین نرخ ارز در سامانه نیما معادل ۴۱۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده

است.

(۴) مستندات مربوط دارایی ها:

| ردیف | شرح کالا                             | واحد                                                   | مبلغ اولیه    | مبلغ نهایی    | مبلغ بهای     | مبلغ بهای | مبلغ کل |
|------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------|---------|
| ردیف | شرح کالا                             | واحد                                                   | مبلغ اولیه    | مبلغ نهایی    | مبلغ بهای     | مبلغ بهای | مبلغ کل |
| ۱    | کابلور                               | پایه چراغ (LIGHTING POLE)                              | ۱۶,۰۴۵,۶۰۰    | ۱۶,۵۸۸,۸۰۰    | ۲۱,۳۵۲        | ۸,۷۵۲     |         |
| ۲    | کابلور                               | چراغ روشنایی ( fixture lighting )                      | ۲۲۲,۴۷۱,۰۰۰   | ۲۲۵,۸۴۲,۱۴    | ۲۴۷,۹۹۲       | ۱۰۹,۸۷۷   |         |
| ۳    | کابلور                               | CABLE GLAND                                            | ۲۳,۶۶۷        | ۲۹,۱۲۳,۵۹     | ۲۲,۶۶۷        | ۱۷,۳۹۲    |         |
| ۴    | تولیدات<br>مادریات<br>برقی           | MV-SWITCHGEAR                                          | ۶۴۷,۰۰۰       | ۶۴۷,۰۰۰       | ۷۰۵,۲۳۹       | ۲۸۹,۱۴۸   |         |
| ۵    | مهرگان<br>پتروشیمی                   | Local control station                                  | ۱۶۹,۷۹۵       | ۱۶۹,۷۹۵       | ۱۸۵,۰۷۷       | ۷۵,۸۸۱    |         |
| ۶    | مهندسی<br>کوسه<br>نفت و گاز<br>ایستا | Electrical Heat tracing                                | ۷۸۲,۱۸۱,۶۰۰   | ۷۸۲,۱۸۱,۶۰۰   | ۸۵۲,۷۵۸       | ۲۵۰,۳۵۱   |         |
| ۷    | پتروشیمی<br>غرب                      | Instrument cable tray & ladders                        | ۲۵۱,۲۱۸,۲۳۰   | ۲۳۱,۰۷۲,۳۳    | ۲۴۹,۸۶۹       | ۱۹۲,۶۴۶   |         |
| ۸    | جهاد<br>دانشگاهی                     | AC UPS/DC CHARGER                                      | ۲۸۵,۵۰۰       | ۲۸۵,۵۰۰       | ۳۲۰,۱۹۵       | ۱۷۲,۲۸۰   |         |
| ۹    | کوشا<br>صنعت<br>پرسین                | قطعات کنترلی و یدکی اینترنل برج ها                     | ۲۶۰,۰۰۰       | ۲۶۰,۰۰۰       | ۲۸۲,۳۰۰       | ۱۱۶,۱۹۴   |         |
| ۱۰   | سازند                                | Emergency Diesel Generator                             | ۲۵۱,۳۰۴       | ۲۵۱,۳۰۴       | ۲۷۲,۰۳۰       | ۱۱۲,۲۵۲   |         |
| ۱۱   | سنگان<br>صنعت                        | pressure gauges                                        | ۸۹,۸۷۵        | ۸۹,۸۷۵        | ۹۷,۹۶۴        | ۲۰,۱۶۵    |         |
| ۱۲   | پشتا                                 | AG gasget                                              | ۲,۵۲۲,۵۸۸,۰۰۰ | ۲,۵۲۲,۵۸۸,۰۰۰ | ۲,۷۳۹,۶۲۰,۹۲۰ | ۲,۷۵۰     |         |
| ۱۳   | ایستاس<br>پارس<br>تجهیز              | relife valve                                           | ۲۵۷,۰۰۰       | ۲۵۷,۰۰۰       | ۲۸۰,۱۳۰       | ۱۱۲,۸۵۲   |         |
| ۱۴   | کنترل<br>پودان                       | dcs-esd-F&G                                            | ۶,۴۵۲,۲۷۲     | ۶,۴۵۲,۲۷۲     | ۶,۴۵۲,۲۷۲     | ۲,۷۷۸,۵۵۹ |         |
| ۱۵   | هزاره<br>ارای                        | SPRING SUPPORT & SPRING HANGER                         | ۵,۶۷۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۵,۶۷۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۵,۶۷۱,۰۵۰,۰۰۰ | ۶,۱۸۱     |         |
| ۱۶   | آرمان<br>صنعت<br>پوش<br>کیمیا        | methanator catalyst-dryeradsorbent                     | ۲۲۹,۵۳۲       | ۲۲۹,۵۳۲       | ۲۲۹,۵۳۲       | ۱۳۷,۳۶۸   |         |
| ۱۸   | تولیدی<br>تحقیقاتی<br>گهرسرام        | co catalyst-cocatalyst teal                            | ۲۸۹,۷۵۰       | ۲۸۹,۷۵۰       | ۵۳۲,۸۱۸       | ۲۱۸,۸۶۹   |         |
| ۱۹   | بارفوم کار                           | FIRE EXTINGUISHERS                                     | ۳۹,۹۶۹,۲۰۰    | ۳۹,۹۶۹,۲۰۰    | ۲۱۵,۶۹۱       | ۱۸,۶۶۷    |         |
| ۲۰   | مهندسی<br>کاوهگان<br>مهر             | تجهیزات سیستم زمین و مانع‌گیر (and Lightning Earthing) | ۷,۵۶۱,۷۳۹,۰۲۰ | ۷,۵۶۱,۷۳۹,۰۲۰ | ۸,۲۳۲,۳۹۵,۵۵۲ | ۸,۲۳۲     |         |
| ۲۱   | تولیدی<br>تحقیقاتی                   | ceramic ball                                           | ۱۱,۱۷۹        | ۱۱,۱۷۹        | ۱۲,۱۸۵        | ۲,۹۹۶     |         |



بیانیه لیت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی مرداد چهارم (یا مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص)

| ردیف      | شرح         | تاریخ      | مبلغ        | تاریخ      | مبلغ        | تاریخ      | مبلغ        | تاریخ      | مبلغ        | تاریخ      | مبلغ        |
|-----------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
| ۲۲        | سپال گستر   | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۲۲۴,۳۵۱,۷۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۲۲۴,۳۵۱,۷۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۲۲۴,۳۵۱,۷۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۲۲۴,۳۵۱,۷۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۲۲۴,۳۵۱,۷۰۰ |
| ۲۳        | آریا پالایش | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۸۲,۶۷۹,۰۰۰  | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۸۲,۶۷۹,۰۰۰  | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۸۲,۶۷۹,۰۰۰  | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۸۲,۶۷۹,۰۰۰  | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۸۲,۶۷۹,۰۰۰  |
| ۲۴        | ایمن آسبیر  | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۳۹۶/۰۳/۲۳ | ۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰ |
| جمع       |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |
| ۵,۰۶۸,۹۷۴ |             |            |             |            |             |            |             |            |             |            |             |

- از کل منابع مالی مورد نیاز شرکت جهت خرید دارایی‌ها به شرح جدول فوق، مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل انتشار اوراق مرابحه و مابقی از محل منابع مالی شرکت تأمین خواهد شد.
- تعیین قیمت دارایی‌های مذکور از طریق مناقشه می‌باشد.

### شرایط مرابحه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۸,۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعید مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید: مبالغ به ریال

| نوبت پرداخت      | موعد پرداخت | دوره (روز) | مبلغ پرداختی بابت کل اوراق | مبلغ پرداختی بابت هر ورقه |
|------------------|-------------|------------|----------------------------|---------------------------|
| انتشار اوراق     | ۱۴۰۲/۱۰/۱۵  |            |                            |                           |
| قسط اول          | ۱۴۰۳/۰۱/۱۵  | ۸۹         | ۲۸۰,۴۱۰,۹۵۸,۹۰۴            | ۵۶,۰۸۲                    |
| قسط دوم          | ۱۴۰۳/۰۴/۱۵  | ۹۳         | ۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط سوم          | ۱۴۰۳/۰۷/۱۵  | ۹۳         | ۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط چهارم        | ۱۴۰۳/۱۰/۱۵  | ۹۰         | ۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶            | ۵۶,۷۱۲                    |
| قسط پنجم         | ۱۴۰۴/۰۱/۱۵  | ۹۰         | ۲۸۲,۷۸۶,۸۸۵,۳۴۶            | ۵۶,۵۵۷                    |
| قسط ششم          | ۱۴۰۴/۰۴/۱۵  | ۹۳         | ۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۴۴۳                    |
| قسط هفتم         | ۱۴۰۴/۰۷/۱۵  | ۹۳         | ۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۴۴۳                    |
| قسط هشتم         | ۱۴۰۴/۱۰/۱۵  | ۹۰         | ۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶            | ۵۶,۵۵۷                    |
| قسط نهم          | ۱۴۰۵/۰۱/۱۵  | ۸۹         | ۲۸۰,۴۱۰,۹۵۸,۹۰۴            | ۵۶,۰۸۲                    |
| قسط دهم          | ۱۴۰۵/۰۴/۱۵  | ۹۳         | ۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط یازدهم       | ۱۴۰۵/۰۷/۱۵  | ۹۳         | ۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط دوازدهم      | ۱۴۰۵/۱۰/۱۵  | ۹۰         | ۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶            | ۵۶,۷۱۲                    |
| پرداخت اصل اوراق |             |            | ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰          | ۱,۰۰۰,۰۰۰                 |
| جمع کل           |             |            | ۸,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰          | ۱,۶۹۰,۰۰۰                 |

مواعید و مبالغ اقساط هر دوره بر اساس 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 مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.



### مشخصات اوراق مربایحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مربایحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به بانی پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع انتشار اوراق مربایحه: تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت خرید تجهیزات مورد نیاز به منظور تکمیل طرح تولید

پلی پروپیلن با ظرفیت اسمی ۱۵۰,۰۰۰ تن در سال،

(۲) مبلغ اوراق مربایحه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق مربایحه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مربایحه: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۸) نرخ مربایحه: ۲۳ درصد،

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

می باشد. پس از ۳ سال (۳۶ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مربایحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به

آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۳ سال (۳۶ ماه)،

(۱۰) مواعید پرداخت های مرتبط با اوراق مربایحه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۲/۱۰/۱۵،

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مربایحه: 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 پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی

اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق بر اساس

نرخ های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

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



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

(۱۶) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود).
- ضامن: بانک تجارت (سهامی عام).
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران.
- عامل فروش: شرکت کارگزاری خبرگان سهام (سهامی خاص).
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).
- بازارگردان: کنسرسیومی متشکل از شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام) به میزان ۵۰٪ به حجم ۲,۵۰۰ میلیارد ریال و شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به میزان ۵۰٪ به حجم ۲,۵۰۰ میلیارد ریال.
- متعهد پذیرهنویسی: کنسرسیومی متشکل از شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام) به میزان ۵۰٪ به حجم ۲,۵۰۰ میلیارد ریال و شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به میزان ۵۰٪ به حجم ۲,۵۰۰ میلیارد ریال.

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

#### رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) و کالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، 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) و کالت بلاعزل می دهند:

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی ها با اوصاف معین و قیمت مشخص و فروش اقساطی آن ها به خود شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) به شرح جدول صفحه ۶.

(۲) تملیک مبلغ مابه التفاوت 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 دارایی های فوق الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به 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، به ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام خواهی و اعاده دادرسی.





- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف واسترداد 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 واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعقای وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) سپرده گذاری اوراق مرابحه شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

#### کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسط 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 پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (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 دارندة اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

#### تعهدات دارندگان اوراق مربایحه

- (۱) خریدار اوراق مربایحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارندة ورقه مربایحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیة تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مربایحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارندة ورقه مربایحه خواهد بود.
- (۴) 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.

#### نقل و انتقال اوراق مربایحه

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

#### 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 دارندة اوراق مربایحه، تا تعیین قیم از طریق مراجع ذی صلاح، حقوق ناشی از اوراق مربایحه وی توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت دارندة اوراق مربایحه، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه وفق قوانین و مقررات، شرکت سپرده گذاری مرکزی وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این گزارش و اعمال حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.





## مشخصات شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص)

### موضوع فعالیت

مطابق ماده ۲ اساسنامه شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

ایجاد و بهره برداری از کارخانه ها و واحدهای تولیدی و یا توسعه واحدهای موجود در صنایع پایین دستی در مجتمع های پتروشیمی و یا وابسته به آن با اهداف توسعه و تکمیل زنجیره ارزش از طریق به کارگیری محصولات اصلی و یا فرعی تولید شده و یا تحصیل شده مجتمع پتروشیمی و یا مجتمع های جنبی آن، خرید و فروش، صادرات و واردات، انجام امور بازرگانی، تجارت داخلی (داخل مرز قانونی) و خارجی (با جهان خارج از محدوده مرزی کشور) انواع کالاهای مجاز، ایجاد شعب و نمایندگی در شهرهای مختلف ایران و کشورهای خارجی، اخذ نمایندگی تجاری و خدماتی از شرکت های مختلف ایرانی و خارجی برای واردات و صادرات انواع کالاها و ارائه انواع خدمات به آن ها و مبادله و نقل و انتقال دانش فنی و معلومات و ارائه مشاوره در ارتباط با موضوع شرکت، تأسیس هرگونه شرکت در داخل و خارج از کشور و اخذ تسهیلات و به وثیقه گذاردن و هریک از موارد فوق پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح.

### تاریخچه فعالیت

شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۰۴۵۱۶۱۰۴ در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۱۱ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۴۶۲۸۵۰ با نام شرکت توسعه صنایع پایین دستی پترو ایرانیان در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نام شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۲ طی روزنامه رسمی شماره ۲۲۰۹۳ مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۹ به شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام تغییر یافت. نشانی مرکز اصلی شرکت در استان تهران، منطقه ۱۹، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله ده ونک، کوچه الزهراء، میدان شیخ بهایی، پلاک ۱۸، مجتمع تجاری و اداری رایان ونک، طبقه پنجم واحد ۵۱۲، کد پستی ۱۹۹۳۸۷۳۰۵۳ و محل اصلی فعالیت آن در استان ایلام، شهر چوار، خیابان امام، کیلومتر ۱ جاده چوار به ایوان، خیابان پتروشیمی، مجتمع پتروشیمی ارغوان گستر ایلام، کد پستی ۶۹۳۶۱۵۹۷۰۰ واقع است. در حال حاضر، شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) جزء شرکت های فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس است و شرکت اصلی نهایی گروه، شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس است.

### مدت فعالیت

مطابق با اساسنامه مدت فعالیت از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود می باشد.

### سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

| درصد            | تعداد سهام    | نام سهام دار                                                   |
|-----------------|---------------|----------------------------------------------------------------|
| ۵۵              | ۲,۷۳۹,۹۹۹,۹۷۵ | شرکت گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس |
| ۴۰              | ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | شرکت پتروشیمی ایلام                                            |
| کمتر از یک درصد | ۲۵            | شرکت پتروشیمی ارومیه                                           |
| کمتر از یک درصد | ۱,۰۰۰         | شرکت صنایع شیمیایی پتروآرمنند لردگان                           |
| ۵               | ۲۳۹,۹۹۹,۰۰۰   | سرمایه گذاری حامیم صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس             |
| ۱۰۰             | ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | جمع کل                                                         |





## مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به استناد صورت جلسه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و آقای وحید نام نیک بر اساس صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۶ به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

| نام                                                                        | سمت                                         | نماینده         | مدت مأموریت |            | توضیحات  |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|-------------|------------|----------|
|                                                                            |                                             |                 | شروع        | خاتمه      |          |
| سرمایه گذاری تامین صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس (سهامی خاص)             | عضو اصلی و نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل | وحید نام نیک    | ۱۴۰۲/۰۷/۱۶  | ۱۴۰۴/۰۷/۱۶ | موظف     |
| شرکت گروه سرمایه گذاری و توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) | عضو اصلی و رئیس هیئت مدیره                  | داود جعفری فرد  | ۱۴۰۲/۰۷/۱۶  | ۱۴۰۴/۰۷/۱۶ | غیر موظف |
| شرکت صنایع شیمیایی پتروارمند لردگان (سهامی خاص)                            | عضو اصلی هیئت مدیره                         | ناصر زرین       | ۱۴۰۲/۰۷/۱۶  | ۱۴۰۴/۰۷/۱۶ | غیر موظف |
| شرکت پتروشیمی ایلام (سهامی خاص)                                            | عضو اصلی هیئت مدیره                         | بهزاد یاری      | ۱۴۰۲/۰۷/۱۶  | ۱۴۰۴/۰۷/۱۶ | غیر موظف |
| شرکت پتروشیمی ارومیه (سهامی عام)                                           | عضو اصلی هیئت مدیره                         | محمد مهدی مشتری | ۱۴۰۲/۰۷/۱۶  | ۱۴۰۴/۰۷/۱۶ | موظف     |

## مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۴، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران حسابداران رسمی به شناسه ۱۰۱۰۰۴۶۸۶۰۰ به سمت بازرس اصلی تا پایان سال مالی و مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آئین تراز آریا به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۸۹۷۸۷۰ به سمت بازرس علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند. همچنین مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل بوده است.

## سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۳ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

| تاریخ ثبت افزایش سرمایه | سرمایه قبلی | مبلغ افزایش | سرمایه جدید | افزایش | محل افزایش سرمایه |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|--------|-------------------|
| ۱۴۰۱                    | ۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۴,۰۰۰,۰۰۰   | ۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۰۰٪   | مطالبات حال شده   |
| ۱۳۹۹                    | ۲۰۰,۰۰۰     | ۸۰۰,۰۰۰     | ۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۰۰٪   | مطالبات حال شده   |
| ۱۳۹۳                    | ۵,۰۰۰       | ۱۹۵,۰۰۰     | ۲۰۰,۰۰۰     | ۳۹۰۰٪  | مطالبات حال شده   |



## وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت جریان های نقدی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه صورت های مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

### • صورت سود و زیان:

| شرح                       | شش ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|---------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| هزینه های اداری و عمومی   | (۶,۳۳۹)                        | (۲۱,۷۳۸)                        | (۱۹,۲۶۲)                        | (۱۱,۹۷۳)                        |
| (زیان عملیاتی)            | (۶,۳۳۹)                        | (۲۱,۷۳۸)                        | (۱۹,۲۶۲)                        | (۱۱,۹۷۳)                        |
| سایر درآمدهای غیر عملیاتی | ۴۱۸                            | ۴,۲۲۵                           | ۳,۰۶۴                           | ۱۸,۹۳۷                          |
| (زیان خالص)               | (۵,۹۲۱)                        | (۱۷,۵۱۳)                        | (۱۶,۱۹۸)                        | ۶,۹۶۴                           |

### • صورت وضعیت مالی:

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                             | شش ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| دارایی های ثابت مشهود           | ۳۹,۶۶۲,۱۷۲                     | ۳۹,۳۳۹,۸۲۰                      | ۱۴,۷۵۲,۸۴۴                      | ۹,۰۹۶,۶۳۴                       |
| دارایی های نامشهود              | ۵,۱۰۲                          | ۲,۵۵۸                           | ۲,۶۵۵                           | ۱,۲۹۳                           |
| سرمایه گذاری های بلندمدت        | ۱۰,۳۳۶                         | ۱۰,۳۳۶                          | ۱۰,۳۳۶                          | ۴,۰۱۳                           |
| سایر دارایی ها                  | ۵,۳۰۰                          | ۴۸,۳۸۰                          | ۲۲,۰۸۰                          | ۲۱,۷۱۵                          |
| جمع دارایی های غیر جاری         | ۳۹,۷۲۸,۰۷۰                     | ۲۹,۵۱۱,۱۵۴                      | ۱۴,۷۸۹,۸۴۶                      | ۹,۱۲۳,۶۴۵                       |
| پیش پرداخت ها                   | ۲,۴۳۹                          | ۲۵,۳۳۱                          | ۲,۴۹۳                           | ۱,۲۶۸                           |
| سایر دریافتنی                   | ۲,۰۸۷,۰۵۵                      | ۱,۳۷۲,۶۵۴                       | ۵۰۵,۴۴۱                         | ۱۷۹,۶۶۲                         |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت      | -                              | ۲۶۲                             | ۳۰۰,۰۰۰                         | ۱۰,۰۰۰                          |
| موجودی نقد                      | ۲,۶۷۸,۷۳۲                      | ۴۱۶,۰۴۹                         | ۲۳۲,۵۷۹                         | ۹۷۹,۸۱۵                         |
| جمع دارایی های جاری             | ۴۷,۷۰۰,۲۳۶                     | ۱,۷۱۵,۱۹۹                       | ۱,۰۴۴,۵۱۳                       | ۱,۱۷۰,۷۴۷                       |
| جمع دارایی ها                   | ۴۴,۴۹۸,۳۰۶                     | ۳۱,۲۲۶,۳۵۴                      | ۱۵,۸۳۴,۳۵۹                      | ۱۰,۲۹۴,۳۹۲                      |
| سرمایه                          | ۵,۰۰۰,۰۰۰                      | ۵,۰۰۰,۰۰۰                       | ۱,۰۰۰,۰۰۰                       | ۱,۰۰۰,۰۰۰                       |
| (زیان انباشته)                  | (۴۲,۰۲۵)                       | (۲۴,۰۸۷)                        | (۵۶,۵۷۳)                        | (۳۰,۳۷۴)                        |
| جمع حقوق مالکانه                | ۴,۹۳۵,۹۷۵                      | ۴,۹۳۵,۹۱۳                       | ۹۴۳,۴۲۶                         | ۹۵۹,۶۲۴                         |
| تسهیلات مالی بلندمدت            | ۲,۱۴۲,۳۳۹                      | ۲,۱۴۲,۳۳۹                       | ۲,۱۴۲,۳۳۹                       | -                               |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان | ۱۷,۶۰۷                         | ۱۲,۱۶۷                          | ۶,۳۳۵                           | ۳,۴۸۲                           |
| جمع بدهی های غیر جاری           | ۲,۱۶۱,۸۳۶                      | ۲,۱۵۶,۴۹۶                       | ۲,۱۵۰,۵۶۴                       | ۳,۴۸۲                           |
| سایر پرداختنی ها                | ۳۱,۲۸۴,۴۴۶                     | ۲۰,۰۵۶,۱۱۳                      | ۹,۰۳۳,۶۹۲                       | ۶,۳۱۰,۳۹۵                       |
| مالیات پرداختنی                 | -                              | -                               | -                               | -                               |
| تسهیلات مالی                    | ۵,۹۱۶,۰۳۸                      | ۲,۰۸۷,۹۳۲                       | ۲,۷۰۶,۶۷۵                       | ۲,۰۲۰,۹۹۰                       |
| جمع بدهی های جاری               | ۳۷,۴۰۰,۴۹۴                     | ۲۴,۱۴۴,۰۴۵                      | ۱۲,۷۴۰,۳۶۹                      | ۹,۳۳۱,۲۸۴                       |
| جمع بدهی ها                     | ۳۹,۵۶۲,۳۳۰                     | ۲۶,۳۰۰,۴۴۱                      | ۱۴,۸۹۰,۹۳۳                      | ۹,۳۳۴,۷۶۸                       |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی ها      | ۴۴,۴۹۸,۳۰۶                     | ۳۱,۲۲۶,۳۵۴                      | ۱۵,۸۳۴,۳۵۹                      | ۱۰,۲۹۴,۳۹۲                      |



## صورت جریان های نقدی:

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                                   | تسلی ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | سال مالی به تاریخ<br>۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | سال مالی به تاریخ<br>۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | سال مالی به تاریخ<br>۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| نقد مصرف شده در عملیات                                | ۱,۸۸۳,۵۴۲                        | ۶,۳۸۹,۴۴۹                       | ۲۰۸,۰۷۵                         | (۱,۷۳۴,۹۰۷)                     |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری        | ۱,۸۸۳,۵۴۲                        | ۶,۳۸۹,۴۴۹                       | ۲۰۸,۰۷۵                         | (۱,۷۳۴,۹۰۷)                     |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود       | (۱۰,۳۱۲,۱۳۱)                     | (۱۲,۸۳۶,۹۷۰)                    | (۲,۸۲۸,۵۴۱)                     | (۱,۷۷۱,۵۷۶)                     |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود          | (۳,۹۴۴)                          | (۱,۷۷۵)                         | (۲,۶۳۱)                         | (۸۸۶)                           |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت   | -                                | (۱۲۹)                           | (۶,۲۵۴)                         | -                               |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت | -                                | -                               | (۳۰۰,۰۰۰)                       | -                               |
| پرداخت های نقدی برای خرید سایر دارایی ها              | -                                | -                               | (۸۸۰)                           | (۶,۰۰۰)                         |
| دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت    | ۴۳۲                              | ۲۶۹,۷۳۷                         | ۱۰,۰۰۰                          | ۲۸۰,۰۰۰                         |
| دریافت های ناشی از سود سپرده های بانکی                | -                                | -                               | -                               | -                               |
| دریافت های ناشی از سود سهام                           | ۳,۵۷۱                            | ۳,۵۷۱                           | ۳,۰۶۱                           | -                               |
| دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت      | -                                | -                               | -                               | ۲                               |
| جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری | (۱۰,۳۱۲,۲۴۱)                     | (۱۲,۵۳۵,۵۶۶)                    | (۳,۴۴۷,۲۴۵)                     | (۷۹۸,۴۵۸)                       |
| جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی    | (۸,۳۲۸,۶۹۹)                      | (۶,۱۴۶,۱۱۷)                     | (۳,۰۳۹,۱۷۱)                     | (۲,۵۳۳,۳۶۵)                     |
| دریافت های ناشی از تأمین مالی سهامداران               | ۱۰,۳۲۰,۰۰۰                       | ۸,۳۰۲,۰۰۰                       | ۸۱۷,۳۲۹                         | ۱,۴۴۳,۳۷۰                       |
| پرداخت های نقدی بابت بازپرداخت تأمین مالی             | (۱,۳۳۳,۵۷۲)                      | -                               | -                               | -                               |
| دریافت های ناشی از تسهیلات                            | ۴,۳۲۰,۰۰۰                        | -                               | ۳,۷۳۰,۰۰۰                       | ۳,۰۰۰,۰۰۰                       |
| پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات                      | (۳۹۱,۸۸۳)                        | (۲,۰۷۳,۶۲۹)                     | (۱,۳۵۴,۰۰۸)                     | (۲۷۰,۰۰۰)                       |
| جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی     | ۱۰,۶۲۸,۵۴۴                       | ۶,۲۲۸,۳۷۱                       | ۲,۲۹۳,۹۳۱                       | ۳,۱۷۳,۳۷۰                       |
| خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد                      | ۲,۳۰۵,۸۴۶                        | ۸۱,۲۵۳                          | (۷۴۵,۴۴۰)                       | ۶۳۹,۹۰۶                         |
| مابده موجودی نقد در ابتدای سال                        | ۳۱۶,۰۲۹                          | ۲۳۴,۵۷۹                         | ۹۷۹,۸۱۵                         | ۳۳۹,۸۶۲                         |
| تأثیر تغییر نرخ ارز                                   | (۳,۱۵۴)                          | ۲۱۷                             | ۳                               | ۲۸                              |
| مابده موجودی نقد در ابتدای سال                        | ۲,۶۷۸,۷۴۱                        | ۳۱۶,۰۴۹                         | ۲۳۴,۵۷۹                         | ۹۷۹,۸۱۵                         |

## • صورت تغییرات در حقوق مالکانه:

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                               | سرمایه    | (زبان) انباشته | جمع کل    |
|---------------------------------------------------|-----------|----------------|-----------|
| مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱                               | ۲۰۰,۰۰۰   | (۲۷,۳۳۰)       | ۱۵۲,۶۶۰   |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال مالی ۱۳۹۹ | -         | ۶,۹۶۴          | ۶,۹۶۴     |
| افزایش سرمایه                                     | ۸۰۰,۰۰۰   | -              | ۸۰۰,۰۰۰   |
| مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰                               | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | (۴۰,۳۶۶)       | ۹۵۹,۶۳۴   |
| مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱                               | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | (۴۰,۳۶۶)       | ۹۵۹,۶۳۴   |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال مالی ۱۴۰۰ | -         | (۱۶,۱۹۸)       | (۱۶,۱۹۸)  |
| مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹                               | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | (۵۶,۵۶۴)       | ۹۴۳,۴۳۶   |
| زبان خالص سال ۱۴۰۱                                | -         | (۱۷,۵۱۳)       | (۱۷,۵۱۳)  |
| افزایش سرمایه در جریان                            | ۴,۰۰۰,۰۰۰ | -              | ۴,۰۰۰,۰۰۰ |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹                               | ۵,۰۰۰,۰۰۰ | (۷۴,۰۸۷)       | ۴,۹۲۵,۹۱۳ |
| مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱                               | ۵,۰۰۰,۰۰۰ | (۵۸,۱۰۲)       | ۴,۹۴۱,۸۹۶ |
| زبان خالص ۱۴۰۲/۰۶/۳۱                              | -         | (۵,۹۲۲)        | (۵,۹۲۲)   |
| مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱                               | ۵,۰۰۰,۰۰۰ | (۶۴,۰۲۶)       | ۴,۹۳۵,۹۷۵ |



## وضعیت اعتباری بانى

بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده شش ماهه منتهی به مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

**بدهی‌ها:**

| شرح                                                         | مبلغ                                                   |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات | حساب‌های پرداختی سایر پرداختی‌های کوتاه‌مدت ۳۱,۲۸۲,۴۴۸ |
|                                                             | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان ۱۷۶۰۷                  |
| تسهیلات                                                     | کوتاه‌مدت ۵,۹۱۶,۰۴۸                                    |
|                                                             | بلندمدت ۲,۱۴۲,۲۲۹                                      |
| مالیات                                                      | مالیات پرداختی ۰                                       |

ترکیب تسهیلات بر اساس ترکیب، نرخ و سررسید به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

• تسهیلات دریافتی به تفکیک تأمین‌کنندگان تسهیلات:

| شرح                      | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱  | سال ۱۴۰۱    | سال ۱۴۰۰    |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|
| بانک تجارت شادآباد ایلام | ۲,۴۴۶,۶۲۳   | ۰           | ۰           |
| بانک اقتصاد نوین         | ۳,۹۰۰,۱۲۷   | ۴,۳۰۵,۰۰۰   | ۴,۱۴۰,۰۰۰   |
| اوراق اجاره ماشین آلات   | ۵,۴۲۳,۷۳۵   | ۵۶۰۲,۲۶۱    | ۶,۲۸۲,۷۰۱   |
| سپرده‌های سرمایه‌گذاری   | (۷۹۲,۰۷۱)   | (۸۴۰,۰۷۱)   | (۸۰۰,۰۰۰)   |
| سود و کارمزد سال‌های آنی | (۲,۷۱۸,۱۵۷) | (۲,۸۳۴,۸۳۰) | (۳,۷۶۱,۷۹۷) |
| جمع                      | ۸,۰۶۰,۲۷۶   | ۶,۳۳۲,۵۶۰   | ۵,۸۵۰,۹۰۴   |
| حصة بلندمدت              | ۲,۳۷۱,۲۵۱   | (۲,۱۴۴,۶۲۹) | (۲,۱۴۴,۶۲۹) |
| حصة جاری                 | ۵,۶۸۹,۰۲۶   | ۴,۰۸۷,۹۳۱   | ۳,۷۰۶,۲۷۵   |

• به تفکیک نرخ سود و کارمزد:

مبالغ به میلیون ریال

| شرح     | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | سال ۱۴۰۱  | سال ۱۴۰۰  |
|---------|------------|-----------|-----------|
| ۲۳ درصد | ۸,۰۶۰,۲۷۶  | ۶,۳۳۲,۵۶۰ | ۵,۸۵۰,۹۰۴ |

• به تفکیک زمان‌بندی پرداخت:

مبالغ به میلیون ریال

| سال      | مبلغ      |
|----------|-----------|
| سال ۱۴۰۲ | ۵,۹۱۶,۰۴۸ |
| سال ۱۴۰۳ | ۷۱۰,۳۹۵   |
| سال ۱۴۰۴ | ۷۰۶,۸۷۲   |
| سال ۱۴۰۵ | ۷۲۶,۹۶۱   |
| جمع      | ۸,۰۶۰,۲۷۶ |



## تضمین ها و بدهی های احتمالی:

تعهدات سرمایه ای ناشی از قراردادهای منعقد و معسوب شرکت به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                       | مبلغ قرارداد |            | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |           | سال ۱۴۰۱   |           |
|-------------------------------------------|--------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                                           | لری (یورو)   | ریال       | لری (یورو) | ریال      | لری (یورو) | ریال      |
| احداث ساختمان<br>خط تولید پلی پروپیلن     | ۰            | ۱۱,۴۶۹,۵۴۶ | ۰          | ۸,۶۶۵,۸۱۷ | ۹۱۳۷۱      | ۲,۵۰۰,۵۱۸ |
| خرید ماشین آلات<br>خط تولید پلی پروپیلن   | ۲,۹۴۹,۵۹۰    | ۱,۵۹۳,۱۳۹  | ۱,۳۷۳,۲۰۸  | ۳۹۹,۰۹۶   | ۴۱۰,۲۳۰    | ۲,۵۷,۶۷۳  |
| خرید خدمات مهندسی<br>خط تولید پلی پروپیلن | ۴,۷۰۳,۷۹۴    | ۷۸۰,۷۷۵    | ۱,۵۳۷,۱۳۰  | ۳۶۶,۱۹۷   | ۱۳۴۱,۰۹۷   | ۵۵,۲۵۲    |
| جمع                                       | ۷,۶۵۳,۳۸۴    | ۱۳,۸۴۳,۵۶۰ | ۲,۹۱۰,۵۲۸  | ۹,۴۳۱,۱۱۰ | ۵,۵۳۶,۷۷۵  | ۲,۸۱۳,۴۴۳ |

بدهی های احتمالی شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                                                     |  | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|-------------------------------------------------------------------------|--|------------|------------|
| چک تضمین بابت معافیت گمرکی واردات تجهیزات-سازمان امور مالیاتی           |  | ۹۵,۸۸۳     | ۹۵,۸۸۳     |
| چک تضمین بابت تسهیلات بانکی - اقتصاد نوین                               |  | ۱۴,۰۲۵,۸۲۲ | ۶,۶۱۳,۲۲۲  |
| چک تضمین بابت تسهیلات بانکی - شرکت گروه پتروشیمی سرمایه گذاران ایرانیان |  | ۶,۶۱۳,۲۲۲  | ۶,۶۱۳,۲۲۲  |
| چک تضمین بابت تخلیه دفتر مرکزی - آقای سینا صدیقی                        |  | ۲۷۸,۵۵۶    | ۳۰,۰۰۰     |
| جمع                                                                     |  | ۲۱,۰۱۳,۴۸۳ | ۱۳,۳۵۲,۳۲۷ |

## مطالبات و ذخایر:

دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به

شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                         |  | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | سال ۱۴۰۱  | سال ۱۴۰۰ |
|---------------------------------------------|--|------------|-----------|----------|
| سایر دریافتنی ها:                           |  |            |           |          |
| سازمان امور مالیاتی - مالیات بر ارزش افزوده |  | ۱,۹۰۵,۴۵۴  | ۱,۳۲۰,۶۶۴ | ۵۰۱,۸۳۹  |
| کارکنان (وام علی الحساب)                    |  | ۱۱,۹۶۲     | ۱,۶۹۹     | ۳,۰۰۵    |
| شرکت ها و پیمانکاران                        |  | ۶۰,۳۱۳     | ۱۵۳       | ۳۰۵      |
| سایر                                        |  | ۱۰۹,۳۲۵    | ۵۱,۱۴۱    | ۳۹۱      |
| جمع                                         |  | ۲,۰۸۷,۰۵۴  | ۱,۳۷۳,۶۵۷ | ۵۰۵,۴۴۰  |



## پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

برنامه شرکت برای به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی: شرکت پتروشیمی ارواح گستر ایلام (سهامی خاص) برنامه دارد منابع تأمین شده از محل انتشار اوراق را صرف سرمایه گذاری در طرح تولید پلی پروپیلن نماید 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:

منابع به میلیون ریال

صورت سود و زیان پیش بینی شده

| سال ۱۴۰۰     |              | سال ۱۴۰۱     |              | سال ۱۴۰۲     |              | سال ۱۴۰۳   |          | سال ۱۴۰۴   |          | صورت سود و زیان          |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|----------|------------|----------|--------------------------|
| عدم انتشار   | انتشار       | عدم انتشار   | انتشار       | عدم انتشار   | انتشار       | عدم انتشار | انتشار   | عدم انتشار | انتشار   |                          |
| ۱۱۱,۳۳۱,۳۳۳  | ۱۱۱,۳۳۱,۳۳۳  | ۷۸,۸۳۲,۱۲۶   | ۷۸,۸۳۲,۱۲۶   | ۵۱,۹۹۹,۳۵۰   | ۵۱,۹۹۹,۳۵۰   | ۰          | ۰        | ۰          | ۰        | درآمدهای عملیاتی         |
| (۸۱,۳۵۳,۸۹۳) | (۸۱,۳۵۰,۵۱۵) | (۵۹,۵۱۹,۳۴۰) | (۵۹,۵۱۶,۰۶۱) | (۳۰,۳۱۵,۸۹۵) | (۳۰,۳۱۲,۵۱۶) | ۰          | ۰        | ۰          | ۰        | هزینه های عملیاتی        |
| ۲۹,۸۸۷,۸۴۹   | ۲۹,۸۹۱,۳۲۸   | ۲۰,۳۱۲,۶۸۶   | ۲۰,۳۱۶,۰۶۵   | ۱۱,۷۳۳,۴۵۵   | ۱۱,۷۳۱,۸۳۴   | ۰          | ۰        | ۰          | ۰        | سود ناخالص               |
| (۱,۳۷۵,۵۵۷)  | (۱,۳۷۵,۵۵۷)  | (۱,۳۱۶,۳۲۹)  | (۱,۳۱۶,۳۲۹)  | (۱,۱۶۹,۱۲۶)  | (۱,۱۶۹,۱۲۶)  | (۳۲,۷۲۹)   | (۳۲,۷۲۹) | (۳۲,۷۲۹)   | (۳۲,۷۲۹) | هزینه های اداری و عمومی  |
| ۲۸,۵۱۲,۲۹۳   | ۲۸,۵۱۵,۱۷۳   | ۱۹,۱۳۶,۳۵۷   | ۱۹,۱۳۹,۷۳۶   | ۱۰,۵۶۴,۳۲۹   | ۱۰,۵۶۷,۷۰۸   | (۴۲,۷۲۹)   | (۴۲,۷۲۹) | (۴۲,۷۲۹)   | (۴۲,۷۲۹) | سود (زیان) عملیاتی       |
| (۲,۵۸۳,۱۷۷)  | (۲,۳۸۳,۵۶۲)  | (۳,۱۱۰,۳۷۷)  | (۲,۵۵۷,۸۳۲)  | (۳,۱۱۰,۶۲۱)  | (۲,۵۶۳,۱۲۶)  |            |          |            |          | هزینه های مالی           |
| ۲,۳۲۵        | ۲,۳۲۵        | ۲,۳۲۵        | ۲,۳۲۵        | ۲,۳۲۵        | ۲,۳۲۵        | ۲,۳۲۵      | ۲,۳۲۵    | ۲,۳۲۵      | ۲,۳۲۵    | سایر درآمدهای غیرعملیاتی |
| ۲۶,۰۳۲,۳۴۰   | ۲۶,۲۳۵,۰۲۴   | ۱۶,۰۳۰,۱۰۵   | ۱۶,۲۸۵,۹۸۹   | ۷,۴۵۷,۹۳۳    | ۷,۷۰۸,۸۰۷    | (۳۸,۵۵۴)   | (۳۸,۵۵۴) | (۳۸,۵۵۴)   | (۳۸,۵۵۴) | سود قبل از مالیات        |
| ۰            | ۰            | ۰            | ۰            | ۰            | ۰            | ۰          | ۰        | ۰          | ۰        | هزینه مالیات بر درآمد    |
| ۲۶,۰۳۲,۳۴۰   | ۲۶,۲۳۵,۰۲۴   | ۱۶,۰۳۰,۱۰۵   | ۱۶,۲۸۵,۹۸۹   | ۷,۴۵۷,۹۳۳    | ۷,۷۰۸,۸۰۷    | (۳۸,۵۵۴)   | (۳۸,۵۵۴) | (۳۸,۵۵۴)   | (۳۸,۵۵۴) | خالص (زیان)              |





مبالغ به میلیون ریال

صورتحساب مالی پیش بینی شده

| سال ۱۴۰۰   |            | سال ۱۴۰۱   |            | سال ۱۴۰۲   |            | سال ۱۴۰۳   |            | نوع و وضعیت مالی                    |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------------------|
| انستار     | عدم انستار | انستار     | عدم انستار | انستار     | عدم انستار | انستار     | عدم انستار |                                     |
| ۶۱,۵۳۰,۸۳۳ | ۶۱,۵۰۰,۳۸۵ | ۶۵,۵۶۷,۳۳۸ | ۶۵,۸۳۳,۳۱۱ | ۷۰,۱۹۳,۳۳۳ | ۷۰,۱۳۶,۳۳۷ | ۷۴,۵۳۰,۰۳۸ | ۷۴,۳۶۹,۳۶۳ | دارایی های ثابت مشهود               |
| ۶۱۱        | ۶۱۱        | ۳۱۰,۸      | ۳۱۰,۸      | ۳۶۰,۵      | ۳۶۰,۵      | ۵۱۰,۲      | ۵۱۰,۲      | دارایی های نامشهود                  |
| ۱۰,۳۶۶     | ۱۰,۳۶۶     | ۱۰,۳۶۶     | ۱۰,۳۶۶     | ۱۰,۳۶۶     | ۱۰,۳۶۶     | ۱۰,۳۶۶     | ۱۰,۳۶۶     | سرمایه گذاری های بلند مدت           |
| ۱۶۶,۳۹۱    | ۱۶۶,۳۹۱    | ۱۲۲,۱۸۳    | ۱۲۲,۱۸۳    | ۸۹,۷۳۲     | ۸۹,۷۳۲     | ۶۵,۸۸۳     | ۶۵,۸۸۳     | سایر دارایی ها                      |
| ۶۱,۷۱۸,۳۳۳ | ۶۱,۷۷۷,۶۸۴ | ۶۶,۰۰۱,۹۳۶ | ۶۵,۹۵۷,۹۹۹ | ۷۰,۳۹۷,۳۶۶ | ۷۰,۳۵۰,۰۶۰ | ۷۴,۶۰۱,۵۳۰ | ۷۴,۵۵۰,۷۴۵ | جمع دارایی های غیر جاری             |
| ۷,۳۳۰,۵۴۶  | ۷,۳۳۰,۵۴۶  | ۵,۳۵۶,۳۳۵  | ۵,۳۵۶,۳۳۵  | ۳,۶۱۹,۱۳۶  | ۳,۶۱۹,۱۳۶  | ۲۵,۳۳۱     | ۲۵,۳۳۱     | پیش پرداخت ها                       |
| ۳,۷۱۶,۳۳۵  | ۳,۷۱۶,۳۳۵  | ۲,۶۶۵,۸۸۶  | ۲,۶۶۵,۸۸۶  | ۱,۳۳۳,۹۱۰  | ۱,۳۳۳,۹۱۰  | ۲۰,۸۷۰,۰۵۵ | ۲۰,۸۷۰,۰۵۵ | دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها |
| ۹۳۱,۰۵۳    | ۱,۵۳۵,۳۳۷  | ۱,۳۳۳,۵۳۳  | ۱,۷۷۷,۶۶۵  | ۱,۳۳۳,۹۰۲  | ۱,۳۳۳,۳۰۶  | ۳۷۹,۵۱۳    | ۵۳۰,۳۰۸    | سرمایه گذاری های کوتاه مدت          |
| ۱۱,۹۸۵,۸۴۴ | ۱۳,۵۸۲,۱۳۹ | ۹,۳۶۴,۸۷۵  | ۹,۷۸۹,۷۹۷  | ۶,۷۹۷,۹۳۸  | ۷,۰۹۵,۴۴۳  | ۲,۵۹۱,۸۰۹  | ۲,۶۴۳,۴۹۴  | موجودی نقد                          |
| ۷۳,۷۰۴,۰۷۶ | ۷۴,۲۵۹,۸۳۳ | ۷۵,۲۶۶,۸۰۱ | ۷۵,۷۴۷,۷۹۶ | ۷۷,۰۹۵,۳۰۴ | ۷۷,۳۴۵,۵۰۳ | ۷۷,۱۹۳,۳۳۹ | ۷۷,۱۹۳,۳۳۹ | جمع دارایی های جاری                 |
| ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | جمع دارایی ها                       |
| ۲۰,۱۳۶,۸۱۱ | ۲۰,۷۰۳,۳۱۳ | ۲۲,۱۲۹,۶۰۳ | ۲۲,۶۱۱,۲۲۳ | ۲۹,۹۷۲,۳۶۵ | ۲۹,۱۰۰,۳۶۵ | (۱۱۲,۶۳۱)  | (۱۱۲,۶۳۱)  | سرمایه                              |
| ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    | ۳۷۳,۸۸۷    | ۳۸۵,۳۳۰    | -          | -          | سود (زیان) انباشته                  |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | لغو شده قانون                       |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | جمع حقوق مالکانه                    |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | تسهیلات مالی بلند مدت               |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان     |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | جمع بدهی های غیر جاری               |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | برداشت ها و سایر پرداختی ها         |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | آزاده سهامداران                     |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | تسهیلات مالی                        |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | جمع بدهی های جاری                   |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | جمع بدهی ها                         |
| ۴۰,۶۴۶,۸۹۱ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۴۱,۲۰۰,۰۰۰ | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها          |



مبالغ به میلیون ریال

منابع و مصارف وجوه نقد پیش بینی شده

| سال ۱۴۰۰    |             | سال ۱۴۰۱    |             | سال ۱۴۰۲    |             | سال ۱۴۰۳   |            | شرح                                              |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|--------------------------------------------------|
| انستار      | عدم انستار  | انستار      | عدم انستار  | انستار      | عدم انستار  | انستار     | عدم انستار |                                                  |
| ۱۱۱,۳۳۵,۹۶۸ | ۱۱۱,۳۳۵,۹۶۸ | ۷۸,۸۷۶,۳۵۰  | ۷۸,۸۷۶,۳۵۰  | ۵۱,۹۵۳,۵۷۵  | ۵۱,۹۵۳,۵۷۵  | ۴,۲۲۵      | ۴,۲۲۵      | دریافتی از محل فروش و سود تقسیمی سرمایه گذاری ها |
| ۰           | ۰           | ۰           | ۰           | ۲,۸۰۷,۳۳۹   | ۲,۸۰۶,۶۴۴   | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | تقاضای پرداختی مالی تجاری و غیر تجاری            |
| ۰           | ۰           | ۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۰           | ۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۰           | ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | دریافت تسهیلات مالی                              |
| ۰           | ۰           | ۰           | ۰           | ۰           | ۰           | ۶۴۳        | ۶۴۳        | فروشی سرمایه گذاری بلندمدت                       |
| ۳۳,۰۹۵      | ۳۳,۰۹۵      | ۲۶,۶۷۷      | ۲۶,۶۷۷      | ۲۶,۶۷۷      | ۲۶,۶۷۷      | ۵,۳۴۰      | ۵,۳۴۰      | ذخیره برابری با مانده خدمت                       |
| ۱۱۱,۳۳۸,۰۶۴ | ۱۱۱,۳۳۸,۰۶۴ | ۸۴,۹۰۴,۸۳۷  | ۷۹,۹۰۴,۸۳۷  | ۶۰,۳۹۷,۷۰۷  | ۵۵,۳۹۷,۰۳۱  | ۴۱,۰۰۰,۹۳۸ | ۴۱,۰۰۰,۹۳۸ | جمع منابع                                        |
| ۸۱,۴۵۳,۸۱۳  | ۸۱,۴۵۰,۵۱۵  | ۵۹,۵۱۹,۳۴۰  | ۵۹,۵۱۹,۳۴۰  | ۳۰,۳۱۵,۸۹۵  | ۳۰,۳۱۵,۸۹۵  | ۰          | ۰          | برداشت هزینه های تولید                           |
| ۰           | ۰           | ۰           | ۰           | ۰           | ۰           | ۲,۵۳۰,۹۶۵  | ۲,۵۳۰,۹۶۵  | مصارف سرمایه ای                                  |
| ۱۱,۶۱۳,۱۰۹  | ۱۱,۶۱۳,۱۰۹  | ۱۷,۱۳۹,۳۹۱  | ۱۷,۱۳۹,۳۹۱  | ۰           | ۰           | ۰          | ۰          | گامی پرداختی مالی تجاری و غیر تجاری              |
| ۱۰,۵۸۴,۱۷۷  | ۱۰,۵۸۴,۸۶۳  | ۸,۱۱۰,۳۷۷   | ۴,۵۵۷,۸۷۳   | ۱۹,۱۱۰,۳۴۱  | ۱۳,۸۵۴,۱۳۶  | ۰          | ۰          | بازداشت بهره و اصل تسهیلات                       |
| ۱,۰۵۰,۳۵۹   | ۱,۰۵۰,۳۵۹   | ۹۳۱,۹۷۵     | ۹۳۱,۹۷۵     | (۳۵۳,۱۵۵)   | (۳۵۳,۱۵۵)   | ۷۰۱,۷۲۰    | ۷۱۳,۳۹۹    | تغییرات دریافتی                                  |
| ۳۴,۳۰۷      | ۳۴,۳۰۷      | ۳۴,۴۶۳      | ۳۴,۴۶۳      | ۳۴,۸۳۸      | ۳۴,۸۳۸      | ۳۳,۵۷۰,۹۹۰ | ۳۳,۵۷۰,۹۹۰ | خرید دارایی                                      |
| (۳,۰۵۳,۳۳۵) | (۳,۰۵۳,۳۳۵) | (۳,۱۱۹,۳۷۳) | (۳,۱۰۸,۰۹۷) | (۳,۱۵۸,۷۷۶) | (۳,۱۵۵,۳۱۷) | ۴۲,۷۹۹     | ۳۱,۱۰۰     | خرید مالی تجاری و عمومی                          |
| ۱,۱۷۳,۱۰۱   | ۱,۱۷۳,۱۰۱   | ۱,۷۳۷,۳۱۹   | ۱,۷۳۷,۳۱۹   | ۴,۵۱۳,۸۱۵   | ۴,۵۱۳,۸۱۵   | ۰          | ۰          | تقاضای پیش پرداخت ها                             |
| ۸۰,۱۵۰,۵۲   | ۸,۱۳۲,۹۹۳   | ۷۳۵,۷۹۳     | ۷۳۰,۸۸۱     | ۰           | ۰           | ۰          | ۰          | برداشت سود سهام                                  |
| ۱۱۱,۳۸۴,۵۵۵ | ۱۱۱,۳۱۱,۱۸۳ | ۸۵,۱۰۰,۱۸۶  | ۷۸,۸۷۷,۷۳۸  | ۵۹,۴۳۲,۳۳۷  | ۵۴,۱۹۴,۸۳۳  | ۴۵,۸۴۹,۴۵۳ | ۴۵,۷۹۵,۳۷۸ | جمع مصارف                                        |
| (۳۰۳,۴۹۱)   | (۳۳۲,۱۱۸)   | (۳۰۴,۳۵۹)   | ۲۵۰,۰۵۹     | ۹۶۵,۳۷۹     | ۱,۳۱۳,۱۹۸   | ۱۳,۴۷۴     | ۲۱۴,۱۵۹    | مازاد (کسری) نقدینگی                             |
| ۱,۳۴۷,۵۴۴   | ۱,۷۷۷,۴۶۵   | ۱,۴۴۴,۹۰۳   | ۱,۷۴۳,۴۰۶   | ۴۷۹,۵۲۳     | ۵۳۰,۳۰۸     | ۳۱۶,۰۴۹    | ۳۱۶,۰۴۹    | مانده اول دوره                                   |
| ۹۳۹,۰۵۳     | ۱,۵۳۵,۳۴۷   | ۱,۳۴۲,۵۴۴   | ۱,۷۷۷,۴۶۵   | ۱,۴۴۴,۹۰۳   | ۱,۷۴۳,۴۰۶   | ۴۷۹,۵۲۳    | ۵۳۰,۳۰۸    | مانده پایان دوره                                 |





مبالغ به مبالغه و مبالغه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده

[illegible]



### مفروضات پیش‌بینی‌ها

مبانی و مفروضات بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و بهترین برآورد از پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد. در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ جهت تأمین مالی به ارزش ۵۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به انتشار اوراق مرابحه ۳ ساله اقدام خواهد نمود و در حالت عدم انتشار اوراق اجاره این مبلغ را از طریق تسهیلات بانکی تأمین خواهد کرد. (لازم به ذکر است بهره اسمی انتشار اوراق سالانه ۲۸ درصد شامل ۲۳٪ نرخ سود سالانه به علاوه ۵٪ هزینه ارکان می‌باشد).

### صورت سود و زیان

درآمد عملیاتی شرکت با توجه به مطالعات صورت گرفته در مطالعات امکان‌سنجی طرح به شرح ادامه می‌باشد:  
با در نظر گرفتن برنامه زمان‌بندی طرح، راه‌اندازی آزمایشی و آغاز بهره‌برداری تجاری، برنامه تولید تا رسیدن به حداکثر ظرفیت عملی برای سال‌های آتی طبق طرح امکان‌سنجی به شرح جدول زیر می‌باشد:

| سال  | میزان بهره‌برداری | فروش خارجی (تن) | فروش داخلی (تن) | تولید (تن) | داخلی (دلاری) | خارجی (دلاری) | جمع (دلاری) | جمع (میلیون ریال) |
|------|-------------------|-----------------|-----------------|------------|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| ۱۴۰۳ | ۶۰٪               | ۲۷,۰۰۰          | ۶۳,۰۰۰          | ۹۰,۰۰۰     | ۷۵۶۰۰,۰۰۰     | ۳۳,۴۸۰,۰۰۰    | ۱۰۹,۰۸۰,۰۰۰ | ۵۱,۹۲۹,۳۵۰        |
| ۱۴۰۴ | ۷۵٪               | ۳۳,۷۵۰          | ۷۸,۷۵۰          | ۱۱۲,۵۰۰    | ۹۴,۵۰۰,۰۰۰    | ۴۱,۸۵۰,۰۰۰    | ۱۳۶,۳۵۰,۰۰۰ | ۷۹,۸۷۲,۱۲۶        |
| ۱۴۰۵ | ۸۵٪               | ۳۸,۲۵۰          | ۸۹,۲۵۰          | ۱۲۷,۵۰۰    | ۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰   | ۴۷,۴۳۰,۰۰۰    | ۱۵۴,۵۳۰,۰۰۰ | ۱۱۱,۳۴۱,۷۴۳       |
| ۱۴۰۶ | ۱۰۰٪              | ۴۵,۰۰۰          | ۱۰۵,۰۰۰         | ۱۵۰,۰۰۰    | ۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰   | ۵۵,۸۰۰,۰۰۰    | ۱۸۱,۸۰۰,۰۰۰ | ۱۶۱,۱۱۸,۰۵۲       |

لازم به ذکر است بر اساس استانداردهای موجود در این صنعت ظرفیت تولیدی بر اساس نوع لیسانس و شرایط هر پروژه و نوع محصول تعیین می‌گردد. به همین منظور با بررسی‌های صورت پذیرفته ظرفیت این واحد در سال اول ۶۰ درصد در نظر گرفته شده است که به نظر می‌رسد رسیدن به این تولید در سال اول امکان‌پذیر می‌باشد، در سال دوم ظرفیت تولید به ۷۵ درصد ارتقا می‌یابد و در سال سوم به ظرفیت ۸۵ درصدی رسیده و در سال مرجع که سال چهارم می‌باشد به ۱۰۰ درصد ظرفیت عملی خود خواهد رسید.

۳۰٪ از تولیدات شرکت به نرخ ۱,۲۰۰ دلار صادر می‌گردد و مابقی محصولات به میزان ۷۰٪ در داخل به نرخ ۱,۲۴۰ دلار به فروش می‌رسد.



نرخ رشد دلار بر اساس مدل PPP<sup>۱</sup> به شرح جدول زیر برآورد گردیده است.

مبالغ به ریال

| شرح                          | مقروضات نرخ تورم بر اساس IMF |         |         |         |         |
|------------------------------|------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                              | ۲۰۲۲                         | ۲۰۲۳    | ۲۰۲۴    | ۲۰۲۵    | ۲۰۲۶    |
|                              | ۱۴۰۲                         | ۱۴۰۳    | ۱۴۰۳    | ۱۴۰۳    | ۱۴۰۶    |
| نرخ تورم ایران               | ۴۰٪                          | ۳۰٪     | ۲۵٪     | ۲۵٪     | ۲۵٪     |
| نرخ تورم آمریکا              | ۴٪                           | ۲٪      | ۲٪      | ۲٪      | ۲٪      |
| نرخ رشد دلار بر اساس مدل PPP | ۲۵٪                          | ۲۷٪     | ۲۳٪     | ۲۳٪     | ۲۳٪     |
| دلار                         | ۳۷۵,۰۰۰                      | ۳۷۶,۲۵۰ | ۵۸۵,۷۸۸ | ۷۲۰,۵۱۹ | ۸۸۶,۲۳۸ |
| یورو                         | ۴۱۰,۰۰۰                      | ۵۲۰,۷۰۰ | ۶۴۰,۴۶۱ | ۷۸۷,۷۶۷ | ۹۶۸,۹۵۳ |

بهای تمام شده فعالیت اصلی شرکت بر مبنای طرح امکان سنجی شامل هزینه های تولید، هزینه های حقوق و دستمزد و سرویس های جانبی (یوتیلیتی) می باشد جداول زیر بهای تمام شده را به تفکیک نمایش می دهد، هزینه های تولید طی سال های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۵ به شرح جدول زیر نمایه شده است:

مبالغ به میلیون ریال

| هزینه های تولید                          | سال ۱۴۰۳   |            | سال ۱۴۰۴   |            | سال ۱۴۰۵   |            |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                          | انتشار     | عدم انتشار | انتشار     | عدم انتشار | انتشار     | عدم انتشار |
| مواد خام                                 | ۲۹,۴۴۲,۳۹۱ | ۲۹,۴۴۲,۳۹۱ | ۲۵,۲۷۰,۷۵۱ | ۲۵,۲۷۰,۷۵۱ | ۶۳,۱۰۷,۳۲۶ | ۶۳,۱۰۷,۳۲۶ |
| سرویس جانبی                              | ۱,۳۸۱,۱۵۳  | ۱,۳۸۱,۱۵۳  | ۲,۱۲۳,۵۲۲  | ۲,۱۲۳,۵۲۲  | ۲,۹۶۰,۱۹۰  | ۲,۹۶۰,۱۹۰  |
| قبضات یدکی مصرف شده                      | ۲,۱۱۲,۱۶۶  | ۲,۱۱۲,۱۶۶  | ۳,۲۳۸,۹۹۲  | ۳,۲۳۸,۹۹۲  | ۴,۵۲۹,۰۹۵  | ۴,۵۲۹,۰۹۵  |
| تعمیرات نگهداری مواد اولیه               | ۱,۳۰۸,۷۷۷  | ۱,۳۰۸,۷۷۷  | ۲,۱۶۵,۹۹۵  | ۲,۱۶۵,۹۹۵  | ۳,۰۱۹,۳۹۷  | ۳,۰۱۹,۳۹۷  |
| دستمزد                                   | ۲۷۲,۵۵۵    | ۲۷۲,۵۵۵    | ۵۱۴,۱۹۴    | ۵۱۴,۱۹۴    | ۷۲۱,۳۹۲    | ۷۲۱,۳۹۲    |
| هزینه های بالاسری دستمزدها (جمله مالیات) | ۱۹۵,۴۰۵    | ۱۹۵,۴۰۵    | ۲۲۴,۲۵۶    | ۲۲۴,۲۵۶    | ۳۰۵,۳۲۰    | ۳۰۵,۳۲۰    |
| هزینه استهلاک                            | ۳,۳۲۱,۳۲۱  | ۳,۳۲۱,۳۲۱  | ۳,۳۲۱,۳۲۱  | ۳,۳۲۱,۳۲۱  | ۳,۳۲۱,۳۲۱  | ۳,۳۲۱,۳۲۱  |
| هزینه های تولید                          | ۳۸,۳۴۸,۸۷۷ | ۳۸,۳۵۲,۲۵۶ | ۵۶,۹۷۸,۱۴۱ | ۵۶,۹۸۱,۵۲۰ | ۷۷,۹۹۴,۳۵۱ | ۷۷,۹۹۷,۷۳۰ |
| هزینه های سربار کارخانه                  | ۱,۸۶۲,۶۳۹  | ۱,۸۶۲,۶۳۹  | ۲,۵۲۷,۹۲۰  | ۲,۵۲۷,۹۲۰  | ۲,۲۵۶,۱۶۳  | ۲,۲۵۶,۱۶۳  |
| هزینه های عملیاتی                        | ۴۰,۲۱۲,۵۱۶ | ۴۰,۲۱۵,۸۹۵ | ۵۹,۵۱۶,۰۶۱ | ۵۹,۵۱۹,۴۴۰ | ۸۱,۴۵۰,۵۱۵ | ۸۱,۴۵۳,۸۹۴ |



<sup>۱</sup> برابری قدرت خرید یا PPP شاخص اقتصادی است که به عنوان تکنیکی برای تعیین ارزش پول های مختلف به کار می رود و مطابق با فرمول رو به رو محاسبه می گردد.

۱- نرخ تورم کشور ناظر +  
۲- نرخ تورم کشور جاری +



شرکت در سالیان گذشته از طریق اوراق اجاره و مرابحه اقدام به تأمین مالی پروژه‌های خود نموده است. جدول زیر خلاصه تسهیلات اخذ شده، عمر اوراق و هزینه مالی منحصی به هر سال را نمایش می‌دهد:

| شرح                            | مبلغ      | نرخ | تاریخ نقد  | عمر (سال) | سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۳  | سال ۱۴۰۴  | سال ۱۴۰۵  |
|--------------------------------|-----------|-----|------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| اوراق اجاره                    | ۱۲۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۸٪ | ۱۴۰۰/۰۴/۱۴ | ۵         | ۲۶۲,۳۰۰  | ۲۶۲,۳۳۲   | ۲۶۲,۰۷۸   | ۷۶,۸۶۴    |
|                                | ۱۸۰۰۰۰۰۰۰ | ۱۸٪ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۳ | ۵         | ۳۹۳,۳۰۰  | ۳۹۳,۳۰۰   | ۳۹۳,۳۰۰   | ۳۹۳,۳۰۰   |
| جمع هزینه مالی اوراق منتشر شده | -         | -   | -          | -         | ۶۵۵,۶۰۰  | ۶۵۵,۶۳۲   | ۶۵۵,۳۷۸   | ۴۶۳,۱۶۹   |
| اوراق مرابحه                   | ۵۰۰۰۰۰۰۰  | ۳٪  | ۱۴۰۲/۱۰/۱۵ | ۲         | ۲۸۳,۸۳۶  | ۱,۳۰۲,۵۰۵ | ۱,۳۹۷,۳۹۵ | ۱,۱۱۶,۱۶۴ |
| جمع کل در صورت انتشار          | -         | -   | -          | -         | ۹۳۹,۴۳۶  | ۲,۰۵۸,۱۳۷ | ۲,۰۵۲,۸۷۳ | ۱,۵۷۹,۸۱۳ |

همچنین گردش تسهیلات طی سال‌های ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۵ به شرح جدول زیر می‌باشد:

| شرح                                         | سال ۱۴۰۲    | سال ۱۴۰۳     | سال ۱۴۰۴    | سال ۱۴۰۵    |
|---------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| مانده تسهیلات کوتاه مدت در ابتدای دوره      | ۳۵۰۰۰۰۰     | ۱۳,۳۳۹,۱۵۰   | ۳,۳۳۹,۱۶۰   | ۸,۳۳۹,۱۶۰   |
| دریافت تسهیلات کوتاه مدت طی دوره            | ۱۹,۰۰۰,۰۰۰  | ۰            | ۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۰           |
| هزینه مالی تسهیلات کوتاه مدت با نرخ ۳۳ درصد | ۱,۵۳۰,۹۳۴   | ۱,۸۷۵,۳۶۵    | ۲,۳۵۳,۹۹۹   | ۲,۱۳۰,۳۷۸   |
| بازپرداخت تسهیلات کوتاه مدت طی دوره         | -           | (۱۹,۰۰۰,۰۰۰) | (۱,۴۰۰,۰۰۰) | (۵,۰۰۰,۰۰۰) |
| مانده تسهیلات کوتاه مدت در پایان دوره       | (۱,۸۰۸,۸۷۴) | (۲,۱۳۳,۳۰۵)  | (۸,۳۳۹,۱۶۰) | (۳,۳۳۹,۱۶۰) |
| اوراق اجاره ابتدای دوره                     | ۳۰۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰    | ۸,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰   |
| انتشار اوراق مرابحه                         | ۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۰            | ۰           | ۰           |
| بازپرداخت اصل                               | ۰           | ۰            | ۰           | (۳,۰۰۰,۰۰۰) |
| هزینه مالی بازپرداخت اوراق                  | ۹۳۹,۳۳۶     | ۲,۰۵۸,۱۳۷    | ۲,۰۵۲,۸۷۳   | ۱,۵۷۹,۸۶۴   |
| بازپرداخت هزینه مالی اوراق                  | (۹۳۹,۳۳۶)   | (۲,۰۵۸,۱۳۷)  | (۲,۰۵۲,۸۷۳) | (۱,۵۷۹,۸۶۴) |
| مانده تسهیلات بلند مدت در پایان دوره        | ۸,۰۰۰,۰۰۰   | ۳,۰۰۰,۰۰۰    | ۸,۰۰۰,۰۰۰   | ۰           |
| جمع هزینه مالی بلند مدت و کوتاه مدت         | ۲,۴۸۰,۲۸۰   | ۲,۵۳۰,۹۶۵    | ۲,۸۵۷,۸۷۳   | ۲,۳۸۴,۸۱۳   |



- هزینه مالی تسهیلات در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه، با لحاظ نرخ اسمی ۲۵ درصد و بلوکه شدن حداقل ۲۵ درصد مبلغ آن معادل ۳۳ درصد فرض شده است. در سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۵ هزینه مالی برای باقیمانده روزهای سال مزبور محاسبه شده و هزینه مالی مربوطه در صورت‌های مالی به شرح جدول بالا شناسایی می‌شود.
- در حالت انتشار اوراق، هزینه مالی انتشار اوراق مرابحه معادل بهره اسمی به میزان ۲۳ درصد و هزینه ارکان ۵ درصد ارزش اسمی اوراق منتشر شده شناسایی شده است.
- طبق ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم درآمد مشمول مالیات ابراز ناشی از فعالیت‌های تولیدی و معدنی در واحدهای تولیدی یا معدنی در بخش‌های تعاونی و خصوصی که از اول سال ۱۳۸۱ به بعد از طرف وزارتخانه‌های ذی‌ربط برای آنها پروانه بهره‌برداری صادر یا قرارداد استخراج و فروش منعقد می‌شود، از تاریخ شروع بهره‌برداری با استخراج به میزان هشتاد درصد (۸۰٪) به مدت چهار سال و در مناطق کمتر توسعه یافته به میزان صد درصد (۱۰۰٪) و به مدت ده سال از مالیات موضوع ماده ۱۰۵ این قانون معاف هستند.
- هزینه اداری و عمومی مربوط به هزینه حقوق کارکنان اداری به همراه هزینه استهلاک دارایی‌های غیر عملیاتی می‌باشد.



### صورتحساب مالی

- دارایی های ثابت مشهود شرکت مطابق جدول زیر برای سال های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۵ بر اساس مبالغ سال مالی ۱۴۰۱ پیش رفتی شده است.
- استهلاک تجهیزات و ساختمان به روش خط مستقیم به ترتیب ۱۵ ساله و ۲۰ ساله مستهلک گردیده اند.

| شرح                       | سال ۱۴۰۳   |            | سال ۱۴۰۴   |            | سال ۱۴۰۵   |            |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                           | انستار     | عدم انستار | انستار     | عدم انستار | انستار     | عدم انستار |
| اول دوره                  | ۲۹,۲۲۹,۸۲۰ | ۲۹,۲۲۹,۸۲۰ | ۲۹,۲۲۹,۳۳۳ | ۷۳,۵۳۰,۳۸۰ | ۷۰,۱۹۳,۶۳۳ | ۶۵,۸۲۳,۲۳۸ |
| افزافات طی دوره           | ۲۲,۵۵۰,۹۳۳ | ۲۲,۵۵۰,۹۳۳ | -          | -          | -          | -          |
| هزینه بهره و سرمایه ای    | ۲,۳۸۰,۲۸۰  | ۲,۵۳۰,۹۵۵  | -          | -          | -          | -          |
| استهلاک تجهیزات (۱۵ ساله) | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| استهلاک ساختمان (۲۵ ساله) | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| استهلاک اذانه و منحوبات   | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| مانده پایان دوره          | ۷۴,۴۶۹,۳۶۳ | ۷۴,۵۲۰,۰۴۸ | ۷۰,۱۴۶,۳۳۷ | ۷۰,۱۹۳,۶۴۳ | ۶۵,۸۲۳,۳۱۱ | ۶۱,۵۴۰,۸۲۳ |

- جدول زیر محتاج جهت تکمیل طرح تا ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ و همچنین و مبالغ برآوردی لازم جهت تکمیل و به بهره برداری رسیدن طرح در شش ماهه دوم سال ۱۴۰۲ را نمایش می دهد:

| شرح                              | سال ۱۴۰۱   |            | سال ۱۴۰۲   |            | سال ۱۴۰۳   |            | شرح                              |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------------|
|                                  | انستار     | عدم انستار | انستار     | عدم انستار | انستار     | عدم انستار |                                  |
| فهرست های قراردادی               | -          | -          | -          | -          | -          | -          | فهرست های قراردادی               |
| مهندسی پایه و نظارتی             | -          | -          | -          | -          | -          | -          | مهندسی پایه و نظارتی             |
| خرید و نقد DISMANTLING و تدارکات | -          | -          | -          | -          | -          | -          | خرید و نقد DISMANTLING و تدارکات |
| ساختن و نصب و پیش راه اندازی     | -          | -          | -          | -          | -          | -          | ساختن و نصب و پیش راه اندازی     |
| سایر محتاج طرح                   | -          | -          | -          | -          | -          | -          | سایر محتاج طرح                   |
| جمع                              | ۳۹,۲۶۹,۹۱۵ | ۱۸,۴۸۰,۴۱۱ | ۶۸,۴۴۶,۳۶۶ | ۴۸,۱۵۵,۷۸۳ | ۶۵,۸۲۳,۳۱۱ | ۴۵,۸۲۳,۳۱۱ | جمع                              |

(۱) مانده حساب دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها برای فروش‌های داخلی و خارجی به ترتیب ۶٪ و ۲٪ کل مبلغ فروش می‌باشد (مطابقت مفروضات طرح امکان‌سنجی) که مبالغ مربوط به هر سال در جدول زیر نمایش داده شده است. این حساب در سال ۱۴۰۲ به دلیل قبل از بهره‌برداری بودن شرکت برابر سال ۱۴۰۱ رد نظر گرفته شده است.

مبالغ به میلیون ریال

| شرح        | درصد | ۱۴۰۲      | ۱۴۰۳      | ۱۴۰۴      | ۱۴۰۵ |
|------------|------|-----------|-----------|-----------|------|
| فروش خارجی | ۶٪   | ۷۶۵,۳۰۸   | ۱,۱۷۶,۸۱۳ | ۱,۶۴۰,۳۷۹ |      |
| فروش داخلی | ۲٪   | ۹۶۸,۵۰۲   | ۱,۴۸۹,۰۷۲ | ۲,۰۷۵,۷۶۶ |      |
| جمع        |      | ۱,۷۳۳,۹۱۰ | ۲,۶۶۵,۸۸۶ | ۳,۷۱۶,۱۴۵ |      |

(۲) فرض می‌شود در هر سال ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان مطابق با ۵۶٪ هزینه‌های اداری و عمومی شرکت می‌باشد.

(۳) سرفصل‌های سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت و سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت معادل مبلغ شش ماهه منتهی به ۶ ماهه ۱۴۰۲ و بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

(۴) حساب پرداختی‌ها و سایر پرداختی‌ها با توجه به میانگین سه سال گذشته شرکت‌های فعال در صنعت مشابه معادل ۳۰ درصد هزینه‌های عملیاتی در نظر گرفته شده است.

(۵) گردش حساب آورده سهامداران به شرح جدول زیر می‌باشد:

| شرح              | سال ۱۴۰۲   |            | سال ۱۴۰۳   |            | سال ۱۴۰۴     |              | سال ۱۴۰۵     |              |
|------------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | انتشار     | عدم انتشار | انتشار     | عدم انتشار | انتشار       | عدم انتشار   | انتشار       | عدم انتشار   |
| مانده اول دوره   | ۱۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۱۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳   | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳   | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳   | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳   |
| سهامداران آورده  | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ | -          | -          | -            | -            | -            | -            |
| بازپرداخت        | -          | -          | -          | -          | (۳۱,۰۰۰,۰۰۰) | (۳۱,۰۰۰,۰۰۰) | (۱۶,۰۰۰,۰۰۰) | (۱۶,۰۰۰,۰۰۰) |
| پایان دوره مانده | ۴۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۴۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳ | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳   | ۲۴,۸۲۰,۲۷۳   | ۷۸۲۰,۲۷۳     | ۷۸۲۰,۲۷۳     |

(۶) درصد تقسیم سود شرکت باتوجه به شرایط نقدینگی شرکت در هر سال متفاوت در نظر گرفته شده است. به شرح جدول زیر می‌باشد. همچنین فرض شده است سود سهام مصوب هر سال مالی در سال بعد پرداخت می‌شود.

مبالغ به میلیون ریال

| شرح       | سال ۱۴۰۳ |            | سال ۱۴۰۴ |            | سال ۱۴۰۵  |            |
|-----------|----------|------------|----------|------------|-----------|------------|
|           | انتشار   | عدم انتشار | انتشار   | عدم انتشار | انتشار    | عدم انتشار |
| تقسیم سود | -        | -          | ۷۷۰,۸۸۱  | ۷۴۵,۷۹۳    | ۸,۱۴۲,۹۹۴ | ۸,۰۱۵,۰۵۳  |

به دلیل زیان‌ده بودن شرکت در سال ۱۴۰۲ سودی در سال ۱۴۰۳ به عنوان سود سهام مصوب در نظر گرفته نشده است.





## مشخصات ناشر

### موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط 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.

### تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۷ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره 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 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 ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ با شماره ۱۱۶۱۶، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### شرکاء

ترکیب شرکای واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

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

### حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

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



## عوامل ریسک

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

### الف) ریسک‌های مرتبط با اوراق

- ✓ **ریسک عدم استفاده از وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده:** مطابق با قرارداد وکالت خریدوفروش دارایی که پیش از انتشار اوراق بین بانی و نهاد واسطه منعقد می‌گردد، بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه به‌صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود یا شرایط و در زمان معین اقدام کند؛ در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.
- ✓ **ریسک اعتباری:** این ریسک ناشی از عدم پرداخت مبالغ اقساط و اصل اوراق مرابحه توسط بانی است. جهت پوشش این ریسک بانک تجارت (سهامی عام) بر اساس قرارداد ضمانت که در آینده میان بانی و ضامن منعقد خواهد شد، پرداخت اصل و فرع اوراق مرابحه حاضر را در سررسیدهای معین ضمانت خواهد کرد.
- ✓ **ریسک نقدشوندگی:** جهت پوشش این ریسک کنسرسیومی متشکل از شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به‌عنوان بازارگردان طی قرارداد چهارجانبه منعقد با شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این گزارش توجیهی را بر عهده خواهند گرفت.

### ب) ریسک مرتبط با فعالیت شرکت

#### ریسک ارز:

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق تأمین مالی ارزی سهام‌داران، مدیریت می‌شود.

#### ریسک نقدینگی:

شرکت 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 سیرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی‌شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی مدیریت می‌کند.

#### ریسک ورود رقبای بالقوه:

به بهره‌برداری رسیدن پروژه‌های مشابه در داخل و خارج از کشور می‌تواند فروش شرکت در سال‌های آتی را تحت تأثیر قرار دهد.



## ارکان انتشار اوراق مربایحه

### ضامن

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

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۸,۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی‌های موضوع قرارداد وکالت خرید و فروش که بین **بانکی و ناشر** منعقد گردیده است و بانکی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به **ناشر** را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است:

| نوبت پرداخت      | موعد پرداخت | دوره (روز) | مبلغ پرداختی بابت کل اوراق | مبلغ پرداختی بابت هر ورقه |
|------------------|-------------|------------|----------------------------|---------------------------|
| انتشار اوراق     | ۱۴۰۲/۱۰/۱۵  |            |                            |                           |
| قسط اول          | ۱۴۰۳/۱/۱۵   | ۸۹         | ۲۸۰,۳۱۰,۹۵۸,۹۰۴            | ۵۶,۰۸۲                    |
| قسط دوم          | ۱۴۰۳/۴/۱۵   | ۹۳         | ۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط سوم          | ۱۴۰۳/۷/۱۵   | ۹۳         | ۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط چهارم        | ۱۴۰۳/۱۰/۱۵  | ۹۰         | ۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶            | ۵۶,۷۱۲                    |
| قسط پنجم         | ۱۴۰۴/۱/۱۵   | ۹۰         | ۲۸۳,۷۸۶,۸۸۵,۳۴۶            | ۵۶,۵۵۷                    |
| قسط ششم          | ۱۴۰۴/۴/۱۵   | ۹۳         | ۲۹۲,۲۱۳,۱۱۴,۷۵۲            | ۵۸,۴۴۳                    |
| قسط هفتم         | ۱۴۰۴/۷/۱۵   | ۹۳         | ۲۹۲,۲۱۳,۱۱۴,۷۵۲            | ۵۸,۴۴۳                    |
| قسط هشتم         | ۱۴۰۴/۱۰/۱۵  | ۹۰         | ۲۸۳,۷۸۶,۸۸۵,۳۴۶            | ۵۶,۵۵۷                    |
| قسط نهم          | ۱۴۰۵/۱/۱۵   | ۸۹         | ۲۸۰,۳۱۰,۹۵۸,۹۰۴            | ۵۶,۰۸۲                    |
| قسط دهم          | ۱۴۰۵/۴/۱۵   | ۹۳         | ۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط یازدهم       | ۱۴۰۵/۷/۱۵   | ۹۳         | ۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰            | ۵۸,۶۰۳                    |
| قسط دوازدهم      | ۱۴۰۵/۱۰/۱۵  | ۹۰         | ۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶            | ۵۶,۷۱۲                    |
| پرداخت اصل اوراق |             |            | ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰          | ۱,۰۰۰,۰۰۰                 |
| جمع کل           |             |            | ۸,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰          | ۱,۶۹۰,۰۰۰                 |

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.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع

(۳) مبلغ خسارت وارد شده به دارایی‌ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانکی،

(۴) مبلغ بیمه دارایی‌ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانکی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است.

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط بانکی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر



ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

(۲) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۵٪ 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 ثبت شده ضامن مبلغ ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷ میلیون ریال می باشد که در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ به میلیون ریال

| تاریخ ثبت افزایش سرمایه | سرمایه قبلی | مبلغ افزایش | سرمایه جدید | درصد افزایش | محل افزایش سرمایه          |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|
| ۱۳۹۷/۱۲/۲۸              | ۴۵,۷۰۰,۰۰۰  | ۱۷۸,۲۲۶,۱۲۷ | ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷ | ۳۹۰٪        | از محل مازاد تجدید ارزیابی |
| ۱۳۹۲/۱۲/۲۰              | ۱۷,۵۰۰,۰۰۰  | ۲۸,۲۰۰,۰۰۰  | ۴۵,۷۰۰,۰۰۰  | ۱۶۱٪        | از محل تجدید ارزیابی       |
| ۱۳۹۰/۰۱/۱۷              | ۱۳,۵۶۸,۵۹۹  | ۳,۹۳۱,۴۰۱   | ۱۷,۵۰۰,۰۰۰  | ۲۹٪         | از محل سود تقسیم نشده      |

### وضعیت مالی ضامن

صورت های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

#### • صورت وضعیت مالی

| شرح                                         | دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| داراییهای ثابت مشهود                        | ۱۸۴,۴۰۰,۱۷۲                   | ۱۵۳,۰۳۷,۹۸۱                   | ۱۲۲,۷۲۹,۹۳۷                   |
| داراییهای نامشهود                           | ۱۳,۱۹۳,۵۳۰                    | ۱۰,۵۲۱,۰۶۳                    | ۹,۲۹۳,۵۹۹                     |
| طلب از شرکت های گروه و وابسته               | ۱۱۸,۶۸۲,۶۷۹                   | ۹۶,۴۴۶,۹۳۷                    | ۵۷,۵۹۵,۸۷۳                    |
| سرمایه گذاری در اوراق بهادار                | ۶۳۴,۵۶۵,۸۶۰                   | ۴۸۹,۶۴۰,۰۹۹                   | ۵۱۱,۵۶۲,۲۶۳                   |
| سایر حسابها و استاد دریافتی                 | ۳۳۱,۱۷۵,۹۲۸                   | ۱۹۸,۰۹۸,۳۱۳                   | ۲۱۹,۸۵۱,۳۳۹                   |
| سایر دارایی ها                              | ۱۸۵,۰۷۱,۱۰۳                   | ۱۵۶,۱۱۳,۵۶۹                   | ۱۰۸,۴۲۵,۶۱۷                   |
| مطالبات از دولت                             | ۷۵۱,۰۸۹,۰۳۹                   | ۶۰۳,۴۳۷,۳۵۷                   | ۴۷۷,۳۷۰,۹۹۱                   |
| تسهیلات اعطایی به سایر اشخاص                | ۴,۱۱۵,۷۳۶,۰۹۹                 | ۲,۸۳۰,۵۸۳,۵۶۲                 | ۱,۵۳۰,۳۹۷,۶۳۲                 |
| تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی     | ۱۰,۸۴,۹۴۸                     | ۴,۲۴۴                         | ۵,۰۹۳,۸۱۰                     |
| مطالبات از سایر بانکها و موسسات اعتباری     | ۴۱۳,۱۶۹,۴۶۴                   | ۳۶۲,۶۵۱,۵۰۶                   | ۴۱۲,۴۶۰,۶۰۷                   |
| سپرده قانونی                                | ۶۷۱,۰۷۶,۹۳۰                   | ۴۴۶,۷۳۵,۰۵۶                   | ۳۰۹,۳۲۷,۸۸۰                   |
| موجودی نقد                                  | ۱۸۶,۵۷۰,۱۵۰                   | ۱۰۵,۹۹۳,۱۷۳                   | ۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸                   |
| <b>جمع داراییها</b>                         | <b>۷,۵۹۵,۸۱۵,۹۰۳</b>          | <b>۵,۴۵۳,۶۰۳,۶۷۰</b>          | <b>۴,۸۹۴,۴۷۶,۴۷۶</b>          |
| سرمایه                                      | ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷                   | ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷                   | ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷                   |
| اندوخته قانونی                              | ۳۳,۲۵۲,۳۹۸                    | ۱۴,۹۲۵,۹۷۱                    | ۸,۱۸۴,۱۳۳                     |
| سایر اندوخته ها                             | ۲۲,۸۲۲,۱۷۵                    | ۹,۹۵۵,۳۹۰                     | ۵,۳۵۴,۰۷۱                     |
| تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل واحد پول گزارشگری | ۲۶,۵۸۷,۶۰۲                    | ۲۱,۸۰۲,۳۹۴                    | ۱۸,۸۸۷,۹۳۶                    |
| سود (زیان) انباشته                          | ۱۳۰,۶۶۶,۶۷۹                   | ۳۸,۵۶۳,۵۶۶                    | ۵,۲۷۵,۲۰۶                     |
| <b>جمع حقوق صاحبان سهام</b>                 | <b>۴۳۸,۴۶۵,۸۸۳</b>            | <b>۳۰۹,۱۸۲,۳۵۸</b>            | <b>۲۶۱,۹۱۷,۴۹۳</b>            |
| ذخیره مزایای پایان خدمت                     | ۱۰۹,۱۶۹,۸۹۹                   | ۷۱,۴۸۸,۷۷۷                    | ۲۸,۸۶۳,۶۴۶                    |



| شرح                                                    | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | دوره مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| سایر بدهی‌ها                                           | ۶۰۵,۵۹۲,۲۲۲                      | ۴۵۸,۴۵۲,۴۰۰                      | ۳۳۰,۱۸۱,۹۰۰                      |
| ذخیره مالیات بر درآمد                                  | ۷۷,۱۷۶,۰۲۷                       | ۵۹,۵۰۵,۹۷۱                       | ۶۵,۲۰۳,۳۰۳                       |
| سود سهام پیشنهادی و پرداختنی                           | ۲۰۳,۲۲۷                          | ۳۸۲,۸۸۶                          | ۳۶۲,۸۱۸                          |
| اوراق بدهی                                             | -                                | -                                | -                                |
| سپرده های مشتریان                                      | ۶,۱۸۹,۷۰۹,۵۷۸                    | ۴,۳۶۹,۰۲۲,۸۵۸                    | ۱,۱۲۵,۸۸۴,۰۵۲                    |
| بدهی به بانکها و موسسات اعتباری                        | ۱۷۵,۴۹۶,۶۲۵                      | ۱۵۵,۵۶۲,۳۲۰                      | ۷۹,۶۱۹,۸۲۲                       |
| جمع بدهی های قبل از حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری | ۷,۱۵۷,۵۵۰,۰۲۰                    | ۵,۱۴۴,۴۲۱,۳۲۲                    | ۱,۶۵۰,۴۱۵,۵۵۱                    |
| سپرده های سرمایه گذاری مدت دار                         | -                                | -                                | ۱,۸۱۲,۱۳۲,۲۲۲                    |
| جمع بدهی های جاری و غیر جاری                           | ۷,۱۵۷,۵۵۰,۰۲۰                    | ۵,۱۴۴,۴۲۱,۳۲۲                    | ۳,۴۶۲,۵۴۷,۷۷۳                    |
| جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام                         | ۷,۵۹۵,۸۱۵,۹۰۳                    | ۵,۴۵۲,۶۰۳,۶۷۰                    | ۳,۸۱۴,۴۷۶,۴۷۶                    |

مبالغ به میلیون ریال

• صورت سود و زیان

| شرح                                                 | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | دوره مالی منتهی به<br>۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | دوره مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| عملیات در حال تداوم                                 |                                  |                                  |                                  |
| درآمد حاصل از تسهیلات اعطایی                        | ۶۲۵,۸۴۲,۱۰۵                      | ۴۳۱,۵۸۶,۰۹۱                      | ۲۸۷,۶۴۰,۷۸۷                      |
| سهم سود سپرده گذاران                                | (۴۱۶,۱۵۸,۵۸۵)                    | (۳۱۴,۳۵۴,۳۲۱)                    | (۱۹۶,۳۱۸,۴۱۷)                    |
| خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری                    | ۲۲۹,۶۸۳,۵۲۰                      | ۱۱۷,۲۳۱,۸۵۰                      | ۹۱,۳۲۱,۹۷۰                       |
| درآمد کارمزد                                        | ۷۳,۸۴۶,۳۸۰                       | ۴۳,۶۶۳,۸۲۱                       | ۲۴,۲۵۲,۸۷۲                       |
| هزینه کارمزد                                        | (۷,۸۳۶,۸۲۷)                      | (۵,۷۰۰,۲۹۳)                      | (۴,۲۴۷,۲۲۲)                      |
| خالص درآمد کارمزد                                   | ۶۷,۰۰۹,۵۵۳                       | ۳۷,۹۶۳,۵۲۸                       | ۲۰,۰۰۵,۶۵۰                       |
| سود (زیان) حاصل از سرمایه گذاری ها و سپرده گذاری ها | ۵۱,۳۲۵,۱۲۲                       | ۵۶,۵۹۷,۳۸۷                       | ۸,۵۴۲,۹۸۱                        |
| نتیجه مبادلات ارزی                                  | ۱۹,۶۸۹,۳۶۲                       | ۱۱۰,۲۴,۱۱۲                       | ۶۸,۷۱۸,۵۰۰                       |
| سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی                    | ۳۸,۱۵۵,۰۲۷                       | ۲۰,۱۳۷,۴۵۸                       | ۷۶۱۰۰۱۹                          |
| جمع درآمدهای عملیاتی                                | ۴۰۵,۸۶۲,۵۹۴                      | ۲۴۲,۹۵۴,۳۳۵                      | ۱۸۹,۳۵۲,۱۲۰                      |
| خالص سایر درآمدها و هزینه ها                        | ۱۳,۳۳۵,۹۴۷                       | ۱۳,۸۲۷,۱۲۷                       | ۱۲۵,۶۲۵,۲۶۸                      |
| هزینه های عمومی و اداری                             | (۲۰۵,۷۹۸,۷۰۰)                    | (۱۲۴,۸۶۳,۰۶۲)                    | (۱۰۷,۳۱۷,۴۶۳)                    |
| هزینه مطالبات مشکوک الوصول                          | (۴۳,۴۲۲,۴۶۳)                     | (۵۰,۶۳۲,۸۶۷)                     | (۱۶,۰۱۱,۰۵۱)                     |
| هزینه های مالی                                      | (۵,۳۷۹,۰۲۷)                      | (۲۰,۹۵۵,۴۴۴)                     | (۹,۴۸۶,۰۳۷)                      |
| هزینه استهلاک                                       | (۳,۷۷۷,۲۷۱)                      | (۲,۹۲۲,۷۷۵)                      | (۱,۵۳۸,۸۲۶)                      |
| سود (زیان) قبل از کسر مالیات                        | ۱۶۰,۹۷۱,۰۶۰                      | ۵۶,۳۶۵,۳۳۴                       | ۱۸۰,۶۲۴,۰۱۱                      |
| هزینه مالیات بر درآمد سال جاری                      | (۳۲,۱۹۴,۲۱۲)                     | (۱۱,۲۵۳,۰۳۷)                     | (۳۶,۱۳۴,۸۰۲)                     |
| هزینه مالیات بر درآمد سال های قبل                   | -                                | -                                | -                                |
| سود (زیان) خالص                                     | ۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸                      | ۴۵,۰۱۲,۱۸۷                       | ۱۴۴,۴۹۹,۲۰۹                      |



• صورت جریان های نقدی

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                                                                              | دوره مالی منتهی بد<br>۱۴۰۱/۱۳/۲۹ | دوره مالی منتهی بد<br>۱۴۰۰/۱۳/۲۹ | دوره مالی منتهی بد<br>۱۳۹۹/۱۳/۳۰ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی                                                        |                                  |                                  |                                  |
| نقد حاصل از عملیات                                                                               | ۱۵۹,۹۱۰,۱۸۲                      | (۶۵,۱۶۰,۱۷۹)                     | (۳۱,۰۳۰,۳۱۹)                     |
| پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد                                                             | (۱۳,۵۳۳,۱۳۷)                     | (۱۶,۹۵۰,۳۷۹)                     | (۱۵۰۰,۰۰۰)                       |
| جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی                                        | ۱۴۵,۳۸۶,۰۴۵                      | (۸۲,۱۱۰,۵۵۸)                     | (۳۲,۵۳۰,۳۱۹)                     |
| جریان های نقدی بابت فعالیت های سرمایه گذاری                                                      |                                  |                                  |                                  |
| پرداخت های نقدی برای تحمیل دارایی ثابت مشهود                                                     | (۱۳,۸۳۳,۸۳۷)                     | (۱۲,۲۱۲,۶۲۸)                     | (۱۰,۳۳۳,۰۲۳)                     |
| دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی ثابت مشهود                                                       | ۶۹۸,۸۵۹                          | ۲,۵۷۸,۱۱۹                        | ۴,۷۶۸,۸۹۹                        |
| پرداخت های نقدی بابت تحصیل دارایی های نامشهود                                                    | (۲,۳۸۶,۷۵۲)                      | (۱,۲۰۷,۳۹۸)                      | (۴۱۷,۲۱۴)                        |
| دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود                                                  | ۳۳۳,۷۰۰                          | ۲۵۰,۵۹۹                          | ۱۳۸,۶۷۰                          |
| دریافت های نقدی بابت فروش دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش                              | ۴,۳۳۷,۳۸۹                        | ۴,۵۱۳,۳۷۳                        |                                  |
| دریافت های نقدی حاصل سود سهام مرتبط با فعالیت های غیر بانکی                                      | ۶۲۹,۹۹۴                          | ۵۷,۳۳۳                           |                                  |
| جریان خالص نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری                                                   | (۳۲,۳۰۱,۷۴۷)                     | (۶,۰۲۵,۶۳۲)                      | (۵,۸۰۳,۶۶۷)                      |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری                                       | ۱۱۳,۱۸۴,۲۸۸                      | (۸۸,۱۳۶,۱۹۰)                     | (۳۸,۳۳۳,۸۸۶)                     |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی                                          |                                  |                                  |                                  |
| جریان نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی                                                          |                                  |                                  |                                  |
| پرداخت های نقدی بابت سود سهام                                                                    | (۲,۳۵۹,۹۶۲)                      | (۶۴۹,۷۱۰)                        | (۲۵۸)                            |
| پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی و سایر بانک ها و موسسات اعتباری غیر بانکی | (۶۴,۹۰۰,۰۰۰)                     | (۱۵,۹۸۶,۹۰۹)                     | (۳۸,۳۷۱,۵۵۰)                     |
| دریافت های نقدی حاصل از سایر تسهیلات دریافتی                                                     | ۲۰,۰۰۰,۰۰۰                       | ۹۳,۹۰۰,۰۰۰                       | ۰                                |
| پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی و سایر بانک ها و موسسات اعتباری غیر بانکی | (۳۳,۴۹۲)                         | (۶,۵۰۵,۶۸۳)                      | ۰                                |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی                                         | (۴۹,۳۹۳,۴۵۴)                     | ۷۱,۷۵۷,۶۹۷                       | (۲۸,۴۷۱,۸۰۸)                     |
| خالص (افزایش) کاهش در موجودی نقد                                                                 | ۶۳,۷۹۰,۸۳۴                       | (۱۶,۳۷۸,۴۹۳)                     | (۶۶,۸۰۵,۶۹۴)                     |
| مانده موجودی نقد در ابتدای سال                                                                   | ۱۰۵,۹۹۳,۱۷۲                      | ۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸                      | ۱۲۸,۳۳۸,۳۹۷                      |
| تأثیر تغییرات نرخ ارز بر موجودی نقد                                                              | ۱۶,۷۸۶,۱۳۲                       | ۱۳,۵۱۴,۶۵۷                       | ۴۶,۳۳۳,۱۰۵                       |
| مانده موجودی نقد در پایان سال                                                                    | ۱۸۲,۵۷۰,۱۵۰                      | ۱۰۵,۹۹۳,۱۷۲                      | ۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸                      |







## عامل فروش اوراق

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

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مرباجه را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم

عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرباجه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان

اوراق مرباجه 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 متعهدین پذیرهنویسی خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرباجه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده 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 مرباجه را ندارد.

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

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق مرباجه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این

اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچ گونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۳۶۵,۰۶۸,۴۹۴ ریال بابت

هر روز تأخیر خواهد بود.

## عامل پرداخت

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





### متعهدین پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی طی قرارداد چهارجانبه منعقد شده با شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط بورس اوراق بهادار تهران باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اوراق بهادار تهران اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهدین پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهدین پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مرابحه باقی مانده 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، متعهدین پذیرهنویس مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت هر ورقه به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

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

تبصره ۱: در صورت نقص هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، عضو/اعضاء نقض کننده موظف به پرداخت وجه التزام معادل درآمد روز شمار اوراق فروخته رفته معادل ۲۳ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود. در خصوص اعضای متعهدین پذیرهنویسی، نحوه تسهیم مبلغ وجه التزام، به نسبت تعهدات ایفاء نشده هر عضو نقض کننده به کل تعهدات ایفاء نشده می باشد.



## بازارگردان ها

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان اعضای سندیکای بازارگردانی طی قرارداد چهارجانبه منعقد شده با شرکت پتروشیمی ارغوان گستر ایلام (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته اند.

(۱) در اجرای این قرارداد، بازارگردانان موظفند ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را به قیمت بازار (بر مبنای حراج) براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نمایند. بازارگردانان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۳ (سه) درصد از کل اوراق تعهد می نمایند. تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، عضو/اعضای نقض کننده بازارگردانان موظف به پرداخت وجه التزام معادل سود روزشمار اوراق مورد تعهد خود به میزان ۲۳ درصد سالیانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود. در صورتی که عدم ایفای تعهد بازارگردانان ناشی از تخلف بانمی باشد، بانمی در قبال هر یک از بازارگردانان مسئولیت جبران خسارت پرداختی را بر عهده دارد.

(۲) چنانچه در طول عمر اوراق موضوع قرارداد، نرخ سود سپرده های بانکی، نرخ سود اسمی اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص و عام، نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک ها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی، یکبار یا به دفعات افزایش یابد، در اینصورت حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به بالاترین نرخ از نرخ های افزایش یافته، «نرخ جدید» گفته می شود. با این توضیح، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذی ربط (بانک مرکزی ج.ا.ا یا سازمان بورس و اوراق بهادار)، بانمی بدون توجه به زمان باقی مانده تا سررسید اوراق موضوع قرارداد، ملزم به افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی همه بازارگردانان، مطابق فرمول تبصره ۶ این ماده از زمان اعلام نرخ جدید می باشد.

چنانچه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص اوراق موضوع قرارداد، الزام به افزایش نرخ سود اسمی اوراق به جای افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی نماید و نرخ سود اسمی افزایش یافته توسط سازمان بورس و اوراق بهادار برابر با نرخ جدید باشد، نرخ اعلامی سازمان بورس و اوراق بهادار ملاک عمل خواهد بود. لیکن بانمی مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان اعلام افزایش نرخ سود اسمی اوراق، مبلغ کارمزد قرارداد را به نحو فوق الذکر افزایش دهد. همچنین در صورتی که تا پایان عمر اوراق موضوع قرارداد، نسبت به افزایش نرخ سود اسمی اوراق، الزامی از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار صورت نگیرد، تکلیف بانمی به افزایش و پرداخت مبلغ کارمزد قرارداد به نحو فوق الذکر و از زمان اعلام نرخ جدید به قوت خود باقی خواهد بود.

تبصره ۱: تعیین نرخ جدید فارغ از دوره زمانی باقی مانده از عمر اوراق تا سررسید، خواهد بود.

تبصره ۲: هرگونه کاهش در نرخ مضادین ذکر شده در صدر بند ۳ این ماده، هیچ گونه اثری بر قرارداد حاضر ندارد.

تبصره ۳: افزایش مبلغ کارمزد سالانه ارائه خدمات بازارگردانی موضوع این قرارداد، به میزان حاصل ضرب مابه التفاوت نرخ سود قبلی اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد به صورت روزشمار می باشد.



تبصره ۴: چنانچه افزایش نرخ اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، کمتر از مابه‌التفاوت نرخ سود اسمی قبلی اوراق و نرخ جدید باشد، بانی مکلف به افزایش مبلغ کارمزد می‌باشد. افزایش مبلغ مذکور به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ سود اسمی افزایش یافته اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد به صورت سالانه و روز شمار می‌باشد که به نحو مذکور در بند ۳ این ماده و به نسبت سهم تعهد هر یک از بازارگردانان مطابق با ماده ۲ این قرارداد پرداخت می‌گردد.

در زمان انعقاد این قرارداد نرخ سود سپرده‌های بانکی معادل ۲۲/۵ درصد، نرخ اوراق بهادار مشابه معادل ۲۳ درصد، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی حداکثر ۲۳ درصد و نرخ سود مورد انتظار عقود مشارکتی قابل درج در قرارداد میان بانک/مؤسسه اعتباری غیر بانکی با مشتری معادل ۲۳ درصد می‌باشد. ضمناً وفق توافقات فی مابین (بانی و بازارگردانان)، در کلیه محاسبات مربوط به افزایش نرخ و افزایش مبلغ قرارداد، نرخ سود اسمی 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 سود اوراق و یا مبلغ کارمزد بازارگردانی حسب مورد بر اساس شرایط اعلام شده در بند ۳ این ماده و تبصره‌های آن اجرایی خواهد شد. همچنین در صورت مخیر بودن بازارگردانان به انتخاب یکی از دو حالت فوق، افزایش نرخ یا افزایش مبلغ کارمزد به انتخاب ایشان و مطابق شرایط مذکور اجرایی می‌گردد. بانی با امضای این قرارداد حق هرگونه اعتراض و ادعایی راجع به اجرای مفاد این ماده و تبصره‌های آن را از خود سلب و اسقاط نمود.

تبصره ۵: در صورتیکه طبق مفاد این قرارداد، بانی مکلف به پرداخت مبلغ افزایش یافته کارمزد باشد و نسبت به پرداخت مبالغ افزایش یافته کارمزد بازارگردانی در مهلت مقرر (حداکثر ۱۴ روز تقویمی از تاریخ اعلام نرخ جدید) اقدام ننماید، علاوه بر اصل تعهد به پرداخت مبالغ مذکور، مشمول پرداخت وجه التزام روزانه معادل یک و نیم درصد هزار مبالغ پرداخت نشده از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان ایفای کامل تعهدات خود خواهد بود.



## سایر نکات با اهمیت

### هزینه‌های انتشار

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

| شرح                                                                                                            | مبلغ                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مربایحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...) | -                              |
| 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، ...)                                                     | حدود ۵ درصد مبلغ انتشار سالانه |

### مشخصات مشاور

به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی تأمین مالی و ... از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

| نام مشاور              | شخصیت حقوقی | موضوع مشاوره | آلایه‌نگاه                                                                 | شماره تماس و دورنگار |
|------------------------|-------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| تأمین سرمایه خلیج فارس | سهامی عام   | مشاور عرضه   | تهران - ضلع غربی میدان شیخ بهایی، مجتمع اداری رایان ونک، طبقه نهم واحد ۹۱۰ | ۰۲۱-۸۶۰۹۲۷۵۵         |

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

تعهدات مشاور در قبال بانی در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- ۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب به مدت ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات؛
- ۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی؛
- ۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی؛
- ۴) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار؛
- ۵) تهیه گزارش توجیهی و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم بر اساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ موافقت اصولی انتشار اوراق بهادار، به مدت ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات؛
- ۶) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه‌شده بانی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده به مدت ۵ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات؛
- ۷) تهیه بیانیه ثبت به مدت ۱۵ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات؛
- ۸) تأیید نهایی بیانیه ثبت به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح به مدت ۳۰ روز کاری از تاریخ ارسال کامل و مکتوب اطلاعات؛



تبصره: به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، مشاور اقدامات زیر را انجام می دهد:

- ۱) معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور،
- ۲) برگزاری جلسات آشناسازی بانی با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
- ۳) راهنمایی بانی جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار،
- ۴) تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به بانی به صورت کتبی،
- ۵) به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

### نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۸۶۰۹۲۸۶۲ تماس حاصل فرمایند.

آدرس مشاور: تهران، ضلع غربی میدان شیخ بهایی، پلاک ۱۸، مجتمع اداری رایان ونک، طبقه نهم، واحد ۰۰۹۱۰، کد پستی: ۱۹۹۳۸۷۳۰۹۹

آدرس بانی: ضلع غربی میدان شیخ بهایی، ساختمان رایان ونک، طبقه ۵، واحد ۰۵۱۲، کد پستی: ۱۹۹۳۸۷۳۰۴۲

آدرس وب سایت بانی: [Http://www.pidide.com](http://www.pidide.com)

آدرس ناشر: تهران، خیابان مطهری، خیابان کوه نور، کوچه ششم، شماره ۶، کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

| بانی: شرکت پتروشیمی ارغوان گستر<br>ایلام (سهامی خاص)           | ناشر: شرکت واسط مالی مرداد چهارم<br>(با مسئولیت محدود) | مشاور: تأمین سرمایه خلیج فارس<br>(سهامی عام) |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| عضو اصلی و نائب رئیس هیئت مدیره<br>و مدیر عامل<br>وحید کام نیک | رئیس هیئت مدیره:<br>محمد حسین صدرایی                   | مدیر عامل:<br>محمد ابراهیم محمدپورزند        |
| عضو اصلی و رئیس هیئت مدیره:<br>داود جعفری فر                   | شرکت واسط مالی<br>عضو هیئت مدیره:<br>مهدی زمانی سبزی   | نائب رئیس هیئت مدیره:<br>مرتضی رحیمیان سرای  |
| مهر بانی                                                       | مهر ناشر: ۵۳۳۹۷۷۳۸۱۵                                   | مهر مشاور                                    |

