

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

به انضمام بیانیه ثبت

سازمان حسابرسی

شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
(۱) و (۲)	گزارش حسابرس مستقل
۱ الی ۴۸	بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

سازمان حسابرسی

گزارش حسابرسی مستقل

**درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره
به هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام)**

مقدمه

۱ - بیانیه ثبت مورخ ۸ اردیبهشت ۱۴۰۴ شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام) در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار مبلغ ۳۰٫۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، وضعیت مالی، منابع و مصارف و تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده و یادداشت‌های توضیحی همراه که در صفحات ۲۵ تا ۳۸ ضمیمه می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها با هیئت مدیره شرکت است.

۲ - بیانیه ثبت مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، موضوع دستورالعمل انتشار اوراق اجاره و همچنین مجوز شماره ۱۲۱/۲۹۶۲۷۴ مورخ ۱۴۰۴/۱/۱۶ اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار بدهی سازمان مزبور و با هدف توجیه تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره ۴ ساله با نرخ اسمی سالانه ۲۶ درصد (نرخ مؤثر سالانه ۳۴ درصد) به مبلغ ۳۰٫۰۰۰ میلیارد ریال به منظور تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های توسعه معادن طلای کردستان و توسعه معادن پارس تأمین (شرکت‌های فرعی) و با استفاده از رتبه اعتباری بانسی (A) تعیین شده در تاریخ ۱۴۰۴/۲/۳ و بدون معرفی ضامن تهیه شده است. این بیانیه براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد، در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این بیانیه ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این سازمان، بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات به‌گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

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

- ۴ - نظر استفاده‌کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسک‌های مطرح شده در بیانیه ثبت از جمله ریسک‌های نوسانات نرخ ارز، بازار، مالی، اعتباری و نقدینگی جلب می‌نماید.
- ۵ - موارد قابل ذکر درخصوص رعایت مفاد دستورالعمل انتشار اوراق اجاره مصوب ۲۳ آبان ۱۳۹۰ و آخرین اصلاحیه مورخ ۱۶ خرداد ۱۴۰۲ شورای عالی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر می‌باشد:
- ۵-۱ - بیانیه ثبت تأمین مالی تا تاریخ این گزارش توسط ناشر امضا و تأیید نگردیده است.
- ۵-۲ - مفاد ماده ۹ درخصوص انتخاب بازارگردان و متعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار توسط بانی انجام نشده است.
- ۵-۳ - مفاد بند ۶ ماده ۱۰ مبنی بر برخورداری دارایی‌های مورد اجاره از پوشش بیمه‌ای مناسب تا زمان انتقال مالکیت دارایی به ناشر، رعایت نشده است.
- ۵-۴ - مفاد ماده ۲۱ درخصوص انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان انتشار اوراق اجاره در چارچوب ضوابط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، رعایت نشده است.
- ۶ - حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به‌گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

سازمان حسابرسی

۱۴ اردیبهشت ۱۴۰۴

اسحاق نوری
مجید نیکزاد

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره سهام

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

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

بدون ضامن و با تکیه بر رتبه اعتباری

شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

تهران، شماره ثبت تحت شماره ۱۴۹۶۳۴ در اداره ثبت شرکتها

تهران، خیابان ولیعصر نرسیده به چهارراه پارک وی کوچه خاکزاد شماره ۲۱

تلفن: ۰۲۱-۲۶۲۱۹۱۸۰

کد پستی: ۱۹۶۶۶۴۷۹۱

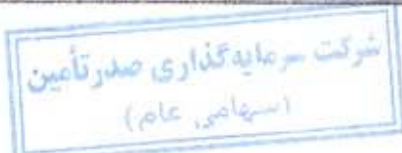
شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار:

ثبت شده در تاریخ

تذکر:

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



شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

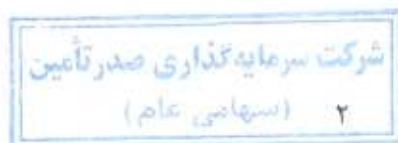
۳۰,۰۰۰,۰۰۰ برگه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسط مالی آزر (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، 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 اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

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

سهام شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین سهامی عام، در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۰۹ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت استخراج کانه های فلزی، با نماد تاسیکو مورد معامله قرار می گیرد.

رتبه تخصیص داده شده به بانی/ورقه بهادار از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پایا معادل رتبه بلندمدت A و رتبه اعتباری کوتاه مدت A1 است. تخصیص رتبه اعتباری به معنی توصیه خرید، فروش و نگهداری ورقه بهادار توسط سرمایه گذار نیست، همچنین احتمال پرداخت یا زمان پرداخت اصل یا سود اوراق بهادار را تضمین نمی کند. به علاوه، تخصیص رتبه اعتباری، تمامی ریسک هایی که بانی/ورقه بهادار با آن مواجه است را مشخص نمی نماید. بسته به شرایط بانی/ورقه بهادار، موسسه رتبه بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی/ورقه بهادار را در طول مدت انتشار اوراق تغییر دهد.



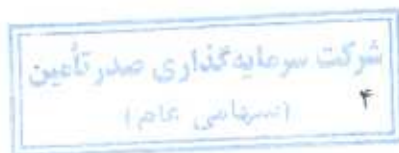
فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۶	۱- تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۶	۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی
۷	۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۷	۲-۱- شرایط اجاره
۸	۲-۲- مشخصات اوراق اجاره
۹	۳- رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی گستر (با مسئولیت محدود)
۹	۳-۱- وکالت نهاد واسط
۱۰	۳-۲- کارمزد وکالت
۱۱	۳-۳- تعهدات بانی، شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)
۱۲	۳-۴- حقوق و تعهدات شرکت واسط مالی گستر (با مسئولیت محدود)
۱۳	۳-۵- تعهدات شرکت رتبه بندی اعتباری
۱۳	۳-۶- تعهدات دارندگان اوراق اجاره
۱۴	۳-۷- نقل و انتقال اوراق اجاره
۱۵	۴- مشخصات شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)
۱۵	۴-۱- موضوع فعالیت
۱۵	۴-۲- تاریخچه فعالیت
۱۵	۴-۳- مدت فعالیت
۱۵	۴-۴- ترکیب سهامداران
۱۶	۴-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
۱۶	۴-۶- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی بانی
۱۶	۴-۷- سرمایه شرکت
۱۷	۴-۸- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)
۱۷	۵- وضعیت مالی
۱۷	۵-۱- صورت سود و زیان
۱۸	۵-۲- صورت وضعیت مالی
۱۹	۵-۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۱	۵-۴- صورت جریان های نقدی
۲۲	۶- وضعیت اعتباری بانی
۲۲	۶-۱- بدهی ها
۲۳	۶-۲- تضمین ها و بدهی های احتمالی
۲۴	۶-۳- مطالبات و ذخایر
۲۵	۷- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۲۵	۷-۱- صورت سود و زیان پیش بینی شده
۲۶	۷-۲- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده بانی
۲۸	۷-۳- صورت منابع و مصارف پیش بینی شده

شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)



- ۳۰-۷-۴- صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده
۳۱-۷-۵- مفروضات پیش بینی ها
۳۹-۷-۶- تشریح بکارگیری منابع حاصل از تأمین مالی توسط بانی
۴۵-۸- عوامل ریسک
۴۵-۸-۱- ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی
۴۷-۹- سایر نکات با اهمیت
۴۷-۹-۱- هزینه‌های انتشار
۴۷-۹-۲- مشخصات مشاور
۴۸-۹-۳- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور تصمیم گیری در خصوص طرح تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) از طریق انتشار اوراق اجاره سهام به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۸ به تایید اعضای هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	سعید عبودی	رئیس هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	سیدعلیرضا سیاسی راد	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	حمیدرضا شاهوردی	عضو غیر موظف هیات مدیره	
شرکت گروه مالی صبا تامین	مهدی کفایت	عضو غیر موظف هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	احسان احمدی	عضو موظف هیات مدیره	

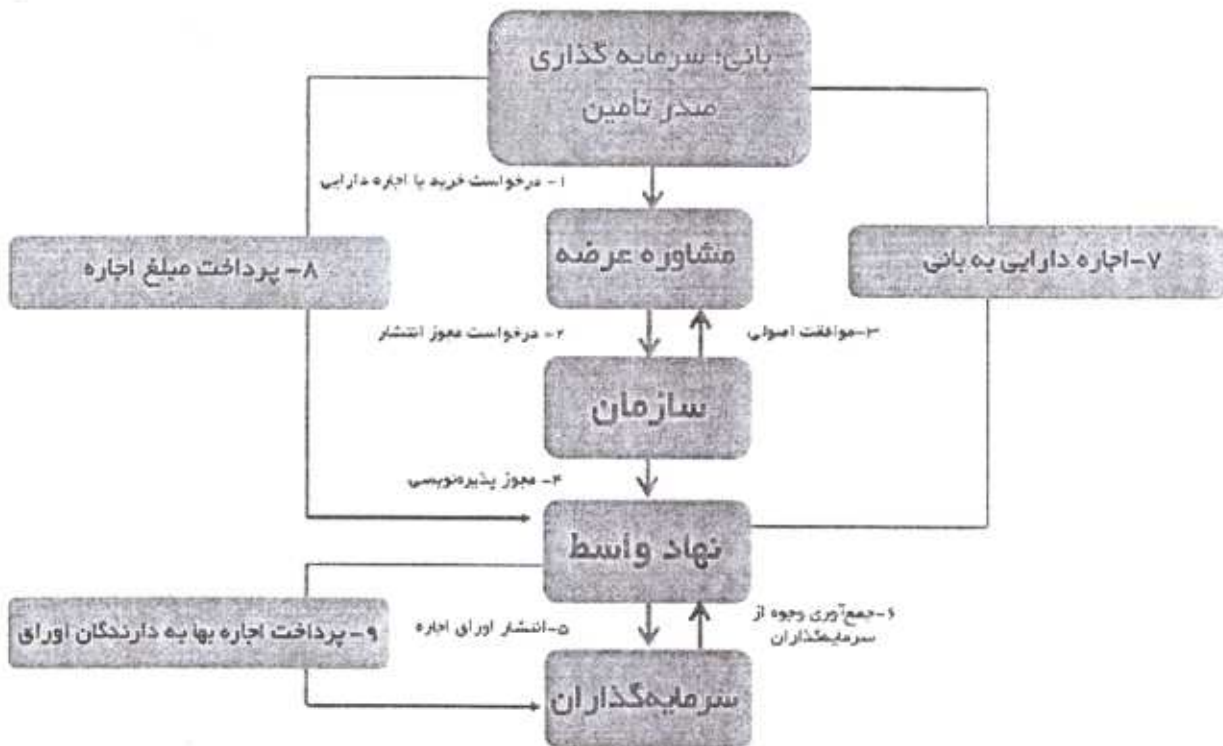
۱- تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) ، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی موضوع این بیانیه و اجاره/اجاره بها به شرط تملیک آنها به شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی (و حسب مورد فروشنده دارایی) را نشان می دهد.

شکل ۱. ساختار انتشار اوراق اجاره سهام به منظور تأمین نقدینگی

رویه اجرایی نحوه انتشار صکوک اجاره



۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، ناشر به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی با مشخصات زیر می نماید:

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

(۲) عمر اقتصادی: مورد ندارد،

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

جدول ۱. مشخصات دارایی

نام سهام	محل پذیرش	تعداد سهام	حداقل قیمت ۳ ماهه*	مبلغ کل (ریال)
شرکت ملی صنایع مس ایران	بازار اول بورس تهران تابلو اصلی	۳,۸۰۷,۱۰۶,۵۹۹	۷,۸۸۰ ریال	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

* تعداد و حداقل قیمت سه ماهه سهام ارائه شده در جدول فوق با توجه به اطلاعات در دسترس تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱ می باشد. بدیهی است در صورت تغییر حداقل قیمت سهام مبنای انتشار اوراق اجاره محاسبات مذکور طی مجوز انتشار اوراق اجاره اعلام خواهد شد.

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

۲-۱- شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

مبالغ اجاره بها: اجاره بهای کل مبلغ ۶۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اصل و ۳۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال فرع می باشد که بانی تعهد نموده است مبلغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

(ارقام به ریال)

جدول ۲. مواعد و مبالغ اقساط شش ماهه اوراق اجاره

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	تعداد روز	مبلغ پرداختی کل (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)
۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۸۳	۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۱۳۰,۳۵۶,۲
۲	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۸۲	۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۱۲۹,۶۴۳,۸
۳	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۸۳	۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۱۳۰,۳۵۶,۲
۴	۱۴۰۶/۰۳/۳۱	۱۸۲	۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۱۲۹,۶۴۳,۸
۵	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۸۳	۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۱۳۰,۳۵۶,۲
۶	۱۴۰۷/۰۳/۳۱	۱۸۲	۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۱۲۹,۶۴۳,۸
۷	۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۸۳	۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷	۱۳۰,۳۵۶,۲
۸	۱۴۰۸/۰۳/۳۱	۱۸۲	۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	۱۲۹,۶۴۳,۸
اصل اوراق		-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع			۶۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۴۰,۰۰۰



شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
صفحه ۷ از ۴۸ سهامی عام



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.

۲-۲- مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح‌شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید سهام شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) از بانی و اجاره مجدد آن به بانی به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید دارایی مبنای انتشار اوراق اجاره سهام شرکت صنایع ملی مس ایران (سهامی عام) توسط نهاد واسط و سپس اجاره بشرط تملیک آن به بانی،

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال.

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه.

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام.

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

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

(۸) نرخ اجاره‌بها: ۲۶ درصد.

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشرشده می‌باشد. پس از ۴ سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره‌بها به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

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

(۱۰) دوره عمر اوراق: ۴ سال.

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۴/۰۳/۳۱.

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری.

(۱۳) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اجاره‌بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهائی.

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران.

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

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

شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین
صفحه ۸ از ۴۸ (سهامی عام)



(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،

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

(۱۷) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود).
- حسابرس: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری صبا تأمین (سهامی خاص).
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).
- بازارگردان: سندیکایی متشکل از «صندوق اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تأمین» و «صندوق اختصاصی بازارگردانی آگاه»، و «تأمین سرمایه مسکن»
- متعهد پذیرهنویسی: فاقد متعهد پذیرهنویسی.

* لازم به ذکر است در صورت مشارکت سایر نهادهای مالی در متعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی این اوراق، سندیکایی متعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی پس از تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار، در زمان صدور مجوز انتشار اوراق مذکور اعلام خواهد شد.

(۱۸) رتبه اعتباری بانی: رتبه اعتباری تعلق گرفته به شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) برای دوره بلند مدت: A و برای دوره کوتاه مدت A1 می باشد. گزارش رتبه بندی یاد شده در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۳ توسط شرکت رتبه بندی پایا انجام شده است. فعالیت شرکت های رتبه بندی در چارچوب قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و دستورالعمل تأسیس و فعالیت مؤسسات رتبه بندی انجام می شود.

(۱۹) مشاور عرضه: شرکت کارگزاری صبا تأمین.

۳- رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

۳-۱- وکالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، با واریز وجه به شرکت واسط مالی به عنوان ناشر متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به نهاد واسط وکالت بلاعزل می دهند:

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

جدول ۳. مشخصات دارایی

نام سهام	محل پذیرش	تعداد سهام	حداقل قیمت ۳ ماهه *	مبلغ کل (ریال)
شرکت ملی مس ایران	بازار اول بورس تهران تابلو اصلی	۳۸۰۷,۱۰۶,۵۹۹	۷,۸۸۰ ریال	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

* تعداد و حداقل قیمت سه ماهه سهام ارائه شده در نمایه فوق یا توجه به اطلاعات در دسترس تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱ می باشد. بدیهی است در صورت تغییر حداقل قیمت سهام مبنای انتشار اوراق اجاره محاسبات مذکور طی مجوز انتشار اوراق اجاره اعلام خواهد شد.

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

(۳) اجاره دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین برای مدت ۴ سال و تعیین مبلغ اجاره بها،

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



- (۵) اعطای حق دریافت سود، عواید و مطالبات نقدی و همچنین حق حضور در مجامع و حق رأی مربوط به سهام موضوع قرارداد اجاره، به بانی بشرط ایفای کامل تعهدات بانی در چارچوب این قرارداد تا مقطع زمانی مربوط.
- (۶) اداره وجوه حاصل از فروش حق تقدم استفاده نشده (در صورت عدم مشارکت بانی در پذیره نویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه)، تا زمان تسویه نهایی اوراق و پرداخت عواید حاصل از آن به بانی در سررسید اوراق در صورت ایفای کامل تعهدات مالی بانی.
- (۷) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به با حق توکیل به غیر.
- (۸) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، 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 و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی ۱ (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

- (۹) تملیک دارایی / دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره.
- (۱۰) سپرده گذاری اوراق اجاره شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).

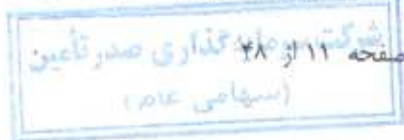
۲-۳- کارمزد وکالت

شرکت واسط مالی ۱ (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق اجاره دریافت نخواهد نمود.



۳-۳- تعهدات بانی، شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

- (۱) انجام تشریفات انتقال مالکیت دارایی، با مشخصات مذکور در این بیانیه به ناشر؛
- (۲) کلیه هزینه های انتقال مورد معامله به ناشر و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی می باشد؛
- (۳) کلیه هزینه های انتقال مورد معامله در سررسید به بانی یا در صورت نکول وی به شخص ثالث و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی می باشد؛
- (۴) کلیه هزینه های لازم برای انتفاع از عین مستأجره برعهده بانی است و ناشر هیچ مسئولیتی در این خصوص ندارد. همچنین جبران کلیه خسارت هایی که ممکن است در اثر استفاده از عین مستأجره به اشخاص ثالث وارد شود و به طور کلی، پرداخت هر هزینه ای که در دوران اجاره دارایی و به مناسبت استفاده از آن حادث شود و پرداخت کلیه هزینه های مربوط به تعمیرات اعم از جزئی و کلی بر عهده بانی است. در صورتی که ناشر به هر دلیل اقدام به پرداخت تمام یا بخشی از مبالغ فوق کند، می تواند به بانی رجوع و مبالغ پرداختی را مسترد کند؛
- (۵) بانی مکلف است اجاره بها و مبالغ مورد تعهد را در مواعد مقرر به ناشر بپردازد؛
- (۶) هرگونه عوارض و مالیات و بدهی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده گذاری وجوه حاصل از فروش دارایی، به دارندگان اوراق از طرف بانی، بر عهده بانی بوده و بانی ملزم به پرداخت هزینه و خسارت وارده از این جهت به ناشر می باشد؛
- (۷) بانی صرفاً جهت تسویه زودتر از موعد اوراق اجاره، می تواند پس از اخذ رضایت از سایر ارکان انتشار از جمله بازارگردان و ارائه مستندات آن به سازمان و اخذ تأییدیه از سازمان و به شرط خرید و مالکیت صد در صد اوراق مزبور براساس مقررات بازار نسبت به خاتمه قراردادهای موضوع انتشار اقدام نماید. بانی در سایر موارد به جز موضوع این ماده مجاز به خرید و تملک اوراق اجاره منتشره به منظور تأمین مالی خود نخواهد بود؛
- (۸) در صورت هر گونه تأخیر در پرداخت اقساط، بانی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۰.۰۹ درصد نسبت به تعهدات ایفا نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود؛
- (۹) همزمان با انعقاد قرارداد اجاره، بانی یک فقره چک معادل کل مبلغ قرارداد اجاره در وجه ناشر صادر و ارائه خواهد نمود (چک مزبور، پس از اتمام اقساط در مواعد مقرر با تأیید سازمان، به بانی مسترد می گردد).
- (۱۰) صدور مجوز سازمان جهت برداشت وجوه حاصل از انتشار اوراق، منوط به اعطای وکالت رسمی از جانب بانی به ناشر جهت برداشت وجه از تمامی حساب های متعلق به بانی در بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری، در فرض نکول وی در ایفای تعهدات خود است. این وکالت باید بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر و متضمن حق برداشت از حساب رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره باشد.
- (۱۱) بانی به منظور تضمین پرداخت بدهی و انجام تعهدات خود به شرح این بیانیه و قرارداد فی مابین، به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره مطالبات خود را، از محل تضمین های مأخوذه استیفا نماید. بانی موظف است همزمان با انعقاد قرارداد فروش و اجاره به شرط تملیک، اقدامات لازم را جهت تنظیم وکالتنامه رسمی موضوع این بند و بند ۱۰ انجام دهد.
- (۱۲) بانی مکلف است گزارش موسسه رتبه بندی در خصوص رتبه اعتباری شرکت و اوراق را حداقل هر سال یکبار به سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه ارائه نماید. در صورت عدم ارائه این گزارش در مواعد سالیانه، قرارداد اجاره با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می گردد و بانی موظف است نسبت به تسویه اوراق ظرف مدت ۳۰ روز از زمان انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته اقدام نماید.



(۱۳) چنانچه بر اساس گزارش های دوره ای مؤسسه رتبه بندی، رتبه اعتباری اوراق یا بانی، به کمتر از BBB⁻ تنزل یابد، بانی باید ظرف حداکثر ۳۰ روز از انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته، اقدامات لازم را در جهت ارتقای رتبه اعتباری خود یا اوراق معمول دارد و یا نسبت به معرفی ضامن اقدام نماید. در صورت عدم ارتقای رتبه و یا عدم معرفی ضامن در مهلت مذکور، یا انقضای مدت، با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره قرارداد اجاره فسخ می گردد و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق در سررسید مهلت مذکور است.

(۱۴) در صورت عدم پرداخت هر یک از اقساط تا ده روز از تاریخ مقرر، بانی موظف است فوراً مراتب نکول را همراه با دلایل آن به عنوان افشای اطلاعات با اهمیت از طریق تارنمای خود و سامانه کدال منتشر و خسارت وارد شده به سرمایه گذاران شامل قسط نکول شده به همراه وجه التزام آن را بر اساس مفاد این قرارداد پرداخت نماید. در صورت تأخیر بانی در پرداخت اقساط اوراق برای مدت بیش از ده روز از تاریخ مقرر، قرارداد اجاره با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی شبه قضایی، اداری و غیره، فسخ می گردد و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق است.

(۱۵) تخلف بانی در پرداخت کامل هر یک از اقساط برای مدت بیش از ده روز از موعد مقرر، همچنین عدم ارائه گزارش رتبه اعتباری سالانه و تنزل رتبه اوراق به کمتر از BBB⁻ و عدم ارتقای رتبه یا عدم معرفی ضامن وفق ترتیبات مقرر در بند ۱۳، موجب حال شدن دیون وی می شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قرارداد جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت.

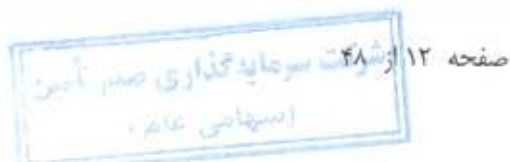
(۱۶) در صورت تحقق موارد مندرج در بند ۱۵، بانی مکلف به رفع تصرف از دارایی موضوع قرارداد بوده و متعهد است دارایی موضوع قرارداد را فوراً و بدون قید و شرط به ناشر تحویل دهد. در هر حال دارایی موضوع این بیانیه بدون پرداخت مبلغی به عنوان سرقتی یا عناوین دیگر، تخلیه خواهد شد.

۳-۴- حقوق و تعهدات شرکت واسط مالی!..... (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی که میسر... (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

- (۱) واریز وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره پس از تکمیل فرایند انتشار اوراق و تأیید سازمان به حساب بانی؛
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه اجاره در همه حال؛
- (۳) پرداخت وجوه اجاره بهای دریافتی از بانی، به دارندگان ورقه اجاره در مواعد مقرر؛
- (۴) یا امضای قرارداد اجاره، دارایی مورد معامله بدون هیچ قید و شرطی به ملکیت مطلق ناشر در می آید؛
- (۵) در صورت انجام تمامی تعهدات توسط بانی و پس از پرداخت به موقع تمامی اقساط اجاره بها و کلیه مطالبات در مواعد مقرر، ناشر و بانی مکلفند اقدامات لازم را جهت انتقال دارایی موضوع انتشار اوراق اجاره به بانی انجام دهند. در صورت عدم انجام اقدامات مزبور توسط بانی، وی به ازای هر روز تأخیر مکلف به پرداخت مبلغ معادل "نرخ اوراق + ۶ درصد" می باشد.
- (۶) در صورت نکول بانی از پرداخت هر یک از اقساط اجاره بها تا ده روز از موعد مقرر، ناشر اقدامات ذیل را معمول می دارد:
 - ارائه درخواست برای توقف نماد معاملاتی به بورس مربوطه در روز نکول؛
 - تعیین مهلت جهت پرداخت وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط؛
 - وصول وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط از طریق اعمال وکالتنامه برداشت از حساب بانی یا از محل چک تضمین دریافتی (در فرض عدم پرداخت در مهلت مقرر در بند قبل).

(۷) در صورت تحقق موجبات فسخ موضوع بندهای ۱۴ الی ۱۶ تعهدات بانی، ناشر اقدامات زیر را معمول می دارد:



- ۱-۷- فسخ قرارداد اجاره به وکالت از دارندگان اوراق (رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره)؛
- ۲-۷- فروش دارایی پایه، اخذ وجوه حاصل از فروش و استفاده از وجوه مذکور به منظور تسویه اصل و فرع اوراق به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام و جرایم مربوطه؛
- ۳-۷- تسویه اصل و فرع اوراق به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام و جرایم مربوطه با اعمال وکالت برداشت از حساب بانکی یا از محل چک دریافتی؛
- ۴-۷- تملیک دارایی موضوع قرارداد به دیگری و انجام اقدامات حقوقی و اداری لازم در جهت رفع تصرف بانکی از دارایی موضوع قرارداد؛
- ۵-۷- طرح دعوی به وکالت از دارندگان اوراق حسب مورد نزد هیأت داورى موضوع ماده ۳۶ قانون بازار اوراق بهادار یا سایر مراجع ذیصلاح در صورت عدم تسویه مطالبات دارندگان اوراق به لحاظ عدم کفایت وجوه حاصل از فروش دارایی پایه و عدم کفایت تضامین دریافتی.

(۸) تأخیر در اعمال هر یک از حقوق قانونی و قراردادی ناشی از اسقاط آن نیست.

۳-۵- تعهدات شرکت رتبه بندی اعتباری

در صورت انتشار ورقه بهادار بدون ضامن، شرکت رتبه بندی اعتباری پایا در اجرای این بیانیه، نسبت به اجرای موارد زیر اقدام می نماید:

پایش مستمر و افشای تغییرات در رتبه اعتباری بانکی مبتنی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛

(۱) پایش مستمر و افشای تغییرات در رتبه اعتباری بانکی/اوراق مبتنی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛

(۲) پایش مستمر رتبه اعتباری ورقه بهادار و بانکی و اعلام تغییرات آن به عموم؛

(۳) ارائه حداقل یک گزارش سالانه در خصوص رتبه اعتباری بانکی/ورقه بهادار

(۴) ارائه گزارش در خصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانکی/ورقه بهادار همزمان با تغییر در رتبه اعتباری؛

تبصره: مؤسسه/ مؤسسه های رتبه بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانکی/ورقه بهادار مسئول هستند و در صورت بروز نکول، کمیته نکول سازمان با دعوت از متخصصین و یا مؤسسه/ مؤسسه های رتبه بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش فرض اقدام خواهد نمود.

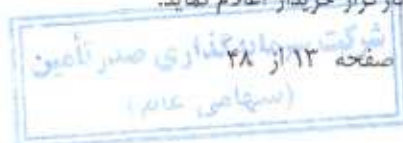
۳-۶- تعهدات دارندگان اوراق اجاره

(۱) خریدار اوراق اجاره با خرید این اوراق، احکام و کلیه قوانین و مقررات مربوطه و مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد.

(۲) دارنده ورقه اجاره ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه اجاره خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق اجاره در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک های داخلی را جهت واریز وجوه اجاره بهای دارایی موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.



۵) بانی در صورتیکه مالک صددرصد اوراق اجاره باشد پس از اخذ رضایت از سایر ارکان انتشار از جمله بازارگردان، ارائه مستندات آن به سازمان و اخذ تاییدیه از آن سازمان می تواند جهت تملک زودتر از موعد دارای موضوع انتشار اوراق یا بانی، به ناشر جهت مصالحه/معامله و کالت دهند.

۷-۳- نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان پذیر است.

سایر موارد

- ۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران احراز می گردد.
- ۲) در فرض حجر خریدار تا زمان تعیین قیمت از طریق مراجع ذی صلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط نهاد واسط یا شرکت سپرده گذاری مرکزی اعمال خواهد شد.
- ۳) در صورت فوت خریدار، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد نهاد واسط یا شرکت سپرده گذاری مرکزی، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود. این موضوع در کلیه قراردادها و اسناد مبنای انتشار اوراق درج می گردد.



۴- مشخصات شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

۴-۱- موضوع فعالیت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

سرمایه گذاری و مشارکت در فعالیت های تولیدی، بازرگانی، خدماتی در صنایع فلزی و غیرفلزی و ساختمانی و معدنی، خرید و فروش سهام شرکت های بورسی و غیربورسی و همچنین کلیه امور و فعالیت هایی که بطور مستقیم و غیر مستقیم برای تحقق اهداف و موضوع فعالیت شرکت لازم و مفید است می باشد.

فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)، خرید و فروش سهام شرکت های بورسی و غیر بورسی و شرکت های فرعی آن عمدتاً در زمینه های تولید کاشی و سرامیک، پشم شیشه، آجر نسوز، کائولن، فرآورده های مسی، سولفات سدیم و کنسانتره زغالسنگ است.

۴-۲- تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) و شرکت های فرعی آن است. شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۹۲۴۶۹۶ و با نام شرکت مدیریت سرمایه گذاری کاشی و سرامیک تأمین (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۸/۰۱/۳۰ تاسیس و طی شماره ۱۴۹۶۳۴ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۱/۲۸ به شرکت سهامی عام تبدیل و نام شرکت به سرمایه گذاری صدر تأمین تغییر یافت و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۳۰ با شماره ۱۱۱۸۰ در فهرست شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی شرکت مادر (هلدینگ) پذیرفته شده است. از تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۰۹ نماد شرکت در تابلو بورس درج و سهام شرکت قابل معامله گردید. در حال حاضر، شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) جزء شرکت های فرعی شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی (شتا) است و واحد تجاری نهایی گروه سازمان تأمین اجتماعی می باشد.

نشانی مرکز اصلی و محل فعالیت اصلی شرکت در تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به پارکوی، خیابان خاکزاد پلاک ۲۱ واقع است.

۴-۳- مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت طبق اساسنامه نامحدود می باشد.

۴-۴- ترکیب سهامداران

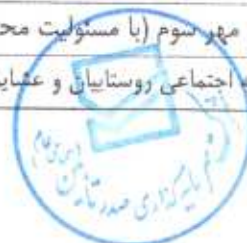
ترکیب سهامداران شرکت، در پایان روز معاملاتی تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱ به شرح زیر می باشد.

جدول ۴. سهامداران شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین.

نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد
سرمایه گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام)	سهامی عام	۹۴۳۲	۲۱,۷۴۶,۳۹۰,۹۴۴	۳۲.۳
گروه مالی صبا تأمین (سهامی عام)	سهامی عام	۱۴۷۹۶۰	۱۳,۱۵۲,۸۴۸,۲۵۸	۱۹.۵
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (سهامی عام)	سهامی عام	۲۱۴۸۸۰	۱۱,۶۴۴,۰۹۸,۷۴۹	۱۷.۲۵
شرکت واسط مالی مهر سوم (با مسئولیت محدود)	مسئولیت محدود	۵۰۶۲۰۲	۵,۶۷۰,۳۶۲,۸۸۸	۸.۴
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	نهاد عمومی	۱۸۱۳۵	۳,۵۲۵,۷۱۲,۷۲۷	۵.۲

صفحه ۱۵ از ۴۸ تایید گذاری صدر تأمین

سهامی عام



۱.۷	۱,۱۶۲,۴۴۵,۷۱۱	۴۵۹۲۲	-	صندوق س.آب صیباگستر نفت و گاز تأمین
۱.۴	۹۳۳,۲۸۰,۹۹۰	۵۶۱۹۱	-	صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه
۱۴.۳	۹,۶۷۵,۸۵۹,۷۳۳	-	-	سایر
۱۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰			جمع

۴-۵ - مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

با استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۵ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۲ اسامی اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح جدول زیر می‌باشد. ضمناً بر اساس این مصوبه آقای سید علیرضا سیاسی راد به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول ۵. اعضای هیات مدیره

توضیحات	مدت مأموریت		نماینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
موظف	۱۴۰۶/۰۲/۰۲	۱۴۰۴/۰۲/۰۲	سیدعلی‌رضا سیاسی‌راد	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی
غیر موظف	۱۴۰۵/۰۱/۲۰	۱۴۰۳/۰۱/۲۰	مهدی کفایت	عضو هیئت مدیره	گروه مالی صباتأمین
موظف	۱۴۰۵/۱۱/۱۶	۱۴۰۳/۱۱/۱۶	احسان احمدی	عضو موظف هیئت مدیره	سرمایه‌گذاری سیمان تأمین
غیر موظف	۱۴۰۵/۰۳/۱۲	۱۴۰۳/۰۳/۱۲	سعید عبودی	رئیس هیئت مدیره	سرمایه‌گذاری داروئی تأمین
غیر موظف	۱۴۰۴/۱۰/۱۶	۱۴۰۲/۱۰/۱۶	حمیدرضا شاهوردی	عضو هیئت مدیره	سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین

۴-۶ - مشخصات حسابرس / بازرس قانونی بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۰ سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

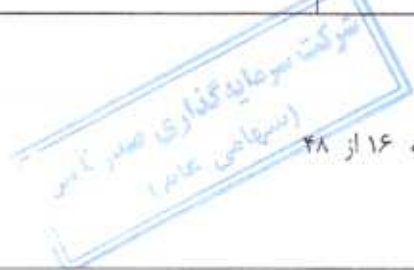
۴-۷ - سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۶۷,۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به تعداد ۶۷,۵۰۰ میلیون سهم هزار ریالی می‌باشد، که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی ۵ سال اخیر به شرح جدول زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۶ آخرین تغییرات سرمایه بانی

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۹/۱۲/۲۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۵	مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی و سود انباشته
۱۴۰۲/۱۲/۲۲	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۸	مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی و سایر اندوخته‌ها



۴-۸ - روند سودآوری و تقسیم سود شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

میزان سود خالص و سود تقسیم شده بانی طی ۳ سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول ۷، روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

شرح	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱
سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱,۱۳۶	۱,۶۱۲	۹۳۸
سود واقعی هر سهم گروه (ریال)	۱,۵۱۴	۱,۸۳۱	۱,۴۲۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۹۵۰	۲,۲۵۰	۱,۳۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰

۵- وضعیت مالی

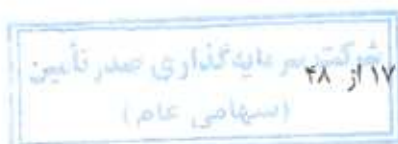
صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریانهای نقدی حسابرسی شده سه سال مالی گذشته و بررسی اجمالی شده شش ماهه منتهی به ۳۰ ابان ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد.

۵-۱ - صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول ۸، صورت سود و زیان مقایسه ای

شرح	بررسی اجمالی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۵,۰۶۰,۱۸۲	۷۷,۹۲۴,۰۷۰	۷۷,۰۴۲,۳۵۶	۴۵,۵۷۴,۶۹۶
جمع هزینه های عملیاتی	(۵۰۰,۹۵۳)	(۷۵۰,۱۰۶)	(۴۴۵,۶۶۷)	(۲۲۹,۰۲۰)
سود عملیاتی	۱۴,۵۵۹,۲۲۹	۷۷,۱۷۳,۹۶۴	۷۶,۵۹۷,۶۸۹	۴۵,۳۴۵,۶۷۶
هزینه های مالی	(۱,۰۰۵,۹۴۶)	(۶۳۷,۱۶۳)	(۲۲۶,۰۵۲)	(۹۱۲,۴۲۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۸,۲۳۹)	(۳۳,۸۹۱)	(۸,۷۷۱)	۲۳,۸۰۰
سود خالص	۱۳,۵۳۵,۰۴۴	۷۶,۵۱۲,۹۱۰	۷۶,۳۶۲,۸۶۶	۴۴,۴۵۶,۰۵۳



صفحه ۱۷ از ۴۸



۵-۲- صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول ۹، صورت وضعیت مالی مقایسه ای

شرح	بررسی اجمالی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱
دارایی های ثابت مشهود	۹۱,۶۲۳	۹۲,۵۵۱	۹۹,۲۵۶	۷۳,۷۱۷
دارایی های نامشهود	۳۸,۸۶۲	۳۹,۱۰۳	۳۸,۲۱۰	۳۹,۱۰۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۰۶,۵۶۵,۷۰۲	۹۶,۶۵۵,۹۹۸	۷۰,۴۵۶,۲۰۰	۵۳,۸۳۶,۱۷۲
دریافتی های بلندمدت	۳۴,۳۹۵	۲۲,۶۰۷	۱۸,۵۰۱	۲۰,۵۳۵
سایر دارایی ها	-	-	-	۲۳۴,۴۴۸
جمع دارایی های غیر جاری	۱۰۶,۷۳۰,۵۸۲	۹۶,۸۱۰,۲۵۹	۷۰,۶۱۲,۱۶۷	۵۴,۲۰۳,۹۸۱
موجودی نقد	۱,۴۶۹,۴۴۷	۸۶۳,۴۷۸	۱,۸۶۶,۹۵۵	۵۵۰,۹۲۶
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴۰۸	۶۳,۱۱۹	۱,۸۶۶,۳۹۳	۵۶۱,۱۳۷
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۷۶,۱۸۵,۰۷۳	۷۸,۶۷۲,۴۲۵	۶۸,۰۷۸,۶۴۹	۴۸,۰۸۱,۵۸۴
پیش پرداخت ها و سفارشات	۶۷۸,۸۷۴	۶۶۵,۷۸۴	۲۳,۷۹۴	۱۱,۶۸۳
جمع دارایی های جاری	۷۸,۳۳۳,۸۰۲	۸۰,۲۶۵,۸۰۶	۷۱,۸۳۵,۷۹۱	۴۹,۲۰۵,۳۳۰
دارایی های نگهداری شده برای فروش	۳۳۹,۰۶۲	۳۳۹,۰۶۲	۳۳۹,۰۶۲	۳۳۹,۰۶۲
جمع دارایی ها	۱۸۵,۴۰۳,۴۴۶	۱۷۷,۴۱۵,۱۲۷	۱۴۲,۷۸۷,۰۲۰	۱۰۳,۷۴۸,۳۷۳
سرمایه	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	۱۶,۵۰۰,۰۰۰	-
صرف سهام خزانه	۶۷,۱۱۱	۹۳,۸۴۰	۶۸,۹۱۵	۱۸۹,۴۳۲
سهام خزانه	(۱,۱۴۳,۴۱۳)	(۱,۳۸۱,۸۴۱)	(۱,۳۵۶,۹۱۶)	(۱,۳۷۷,۴۳۳)
اندوخته قانونی	۶,۷۵۰,۰۰۰	۶,۷۵۰,۰۰۰	۳,۹۹۷,۵۱۰	۳,۹۹۷,۵۱۰
سایر اندوخته ها	۱۷,۲۰۷,۰۰۲	۱۲,۵۳۱,۸۴۹	۹,۳۹۷,۹۵۸	۱۶,۷۶۰,۵۱۸
سود انباشته	۱۵,۶۷۵,۶۴۸	۷۰,۹۴۰,۷۵۷	۷۰,۰۶۴,۲۲۸	۴۳,۱۳۸,۸۰۲
جمع حقوق مالکانه	۱۰۶,۰۵۶,۳۴۸	۱۵۶,۴۳۴,۶۰۵	۱۲۹,۶۷۱,۶۹۵	۹۳,۸۰۸,۸۲۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۶,۱۹۶	۶۳,۷۷۷	۴۸,۲۹۳	۳۱,۳۰۷
جمع بدهی های غیر جاری	۶۶,۱۹۶	۶۳,۷۷۷	۴۸,۲۹۳	۳۱,۳۰۷
پرداختی های غیر تجاری	۸۵۳,۱۴۲	۷۲۱,۱۷۷	۵۶۴,۵۱۶	۵۴۱,۶۵۴
سود سهام پرداختی	۶۴,۷۰۰,۵۱۹	۱۲,۶۸۳,۷۹۶	۱۱,۰۸۹,۴۶۳	۱,۸۲۶,۴۹۶
تسهیلات مالی	۱۳,۷۲۷,۲۴۱	۷,۴۹۱,۷۷۲	۱,۴۱۳,۰۵۳	۷,۵۴۰,۰۸۷
جمع بدهی های جاری	۷۹,۲۸۰,۹۰۲	۲۰,۹۱۶,۷۴۵	۱۳,۰۶۷,۰۳۲	۹,۹۰۸,۲۳۷
جمع بدهی ها	۷۹,۳۴۷,۰۹۸	۲۰,۹۸۰,۵۲۲	۱۳,۱۱۵,۳۲۵	۹,۹۳۹,۵۴۴
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۱۸۵,۴۰۳,۴۴۶	۱۷۷,۴۱۵,۱۲۷	۱۴۲,۷۸۷,۰۲۰	۱۰۳,۷۴۸,۳۷۳



شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
صفحه ۱۸ از ۴۸
(سهامی عام)



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی
به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

۵-۲ صورت تغییرات حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول ۱۰ صورت تغییرات حقوق مالکانه

تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۱/۰۲/۳۱:	شرح	سرمایه	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام خزانه	انذوقته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۲/۰۱		۳۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۸۰,۰۰۳۳	۲,۹۹۷,۵۱۰	۱۷,۲۸۵,۱۶۴	۲۳,۷۳۳,۱۰۳	(۸۱۸,۰۰۳۴)	۷۵,۲۷۷,۷۷۶
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱		-	-	-	-	-	-	۲۴,۲۵۶,۰۵۳	-	۲۴,۲۵۶,۰۵۳
خرید سهام مصوب		-	-	-	-	-	-	(۲۳,۷۳۳,۱۰۳)	(۲۳,۷۳۷,۶)	(۲۳,۷۳۷,۶۰۰)
فروش سهام خزانه		-	-	-	۹,۳۹۹	-	-	-	۱۶۲,۱۷۷	۱۷۲,۵۷۶
تخصیص به سایر اندوخته ها		-	-	-	-	-	۱,۳۱۷,۲۵۳	(۱,۳۱۷,۲۵۳)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۳۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۸۹,۴۳۲	۲,۹۹۷,۵۱۰	۱۶,۷۶۰,۵۲۰	۴۲,۱۳۸,۸۰۰	(۱,۳۷۷,۲۳۳)	۹۲,۸۰۸,۸۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۲/۰۲/۳۱:		-	-	-	-	-	-	۷۶,۳۶۲,۵۶۶	-	۷۶,۳۶۲,۵۶۶
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱		-	-	-	-	-	-	-	-	-
افزایش سرمایه		-	-	۱۶,۵۰۰,۰۰۰	-	-	(۱۶,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-
سود سهام مصوب		-	-	-	-	-	-	(۴۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۴۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۴۰,۳۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه		-	-	-	-	-	-	-	(۱۶۵,۵۲۷)	(۱۶۵,۵۲۷)
فروش سهام خزانه		-	-	-	(۱۲۰,۵۱۷)	-	-	-	۱۸۶,۰۳۴	۶۵,۵۱۷
تخصیص به سایر اندوخته ها		-	-	-	-	-	-	(۹,۱۱۷,۲۳۸)	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۳۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۸,۹۱۵	۲,۹۹۷,۵۱۰	۹,۳۴۷,۹۵۸	۷۰,۰۶۴,۳۲۸	(۱,۳۵۶,۹۱۶)	۱۲۹,۶۷۱,۶۹۵



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی ۱ ز به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری سهامی عام

شرح	سرمایه	سرمایه افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام خزانه	ادوخته قانونی	سایر ادوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مابده در ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۸,۹۱۵	۳,۹۱۷,۵۱۰	۹,۳۹۷,۹۵۸	۷۰,۰۶۴,۳۲۸	(۱,۳۵۶,۹۱۶)	۱۳۹,۶۷۱,۶۹۵
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۳/۰۲/۳۱:								
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	-	-	-	-	-	۷۶,۵۱۳,۹۱۰	-	۷۶,۵۱۳,۹۱۰
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۹,۷۵۰,۰۰۰)	-	(۹,۷۵۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۱۶,۵۰۰,۰۰۰	(۱۶,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	-	-
فروش سهام خزانه	-	-	۲۴,۹۲۵	-	-	(۳,۷۵۳,۳۹۰)	(۵۳,۳۰۰)	(۵۳,۳۰۰)
تخصیص به سایر ادوخته ها	-	-	-	۲,۷۵۳,۳۹۰	-	-	۲۷,۳۷۵	۵۳,۳۰۰
تخصیص به سایر ادوخته ها	-	-	-	-	۳,۱۳۳,۸۹۱	-	-	-
مابده در ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	-	۹۳,۸۴۰	۶,۷۵۰,۰۰۰	۱۳,۵۳۱,۸۴۹	۷۰,۹۴۰,۷۵۷	(۱,۳۸۱,۸۴۱)	۱۵۶,۴۴۳,۶۰۵
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۱:								
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۱	-	-	-	-	-	۱۳,۵۳۵,۰۴۴	-	۱۳,۵۳۵,۰۴۴
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۳,۱۳۳,۸۹۱)	-	(۳,۱۳۳,۸۹۱)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	(۳,۶۵۳)	(۳,۶۵۳)
فروش سهام خزانه	-	-	(۳۶,۳۳۹)	-	-	-	۶۶۳,۰۸۱	۶۲۶,۰۸۱
تخصیص به سایر ادوخته ها	-	-	-	۳,۶۷۵,۱۵۳	-	(۳,۶۷۵,۱۵۳)	-	-
مابده در ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	-	۶۷,۱۱۱	۶,۷۵۰,۰۰۰	۱۷,۴۰۷,۰۰۲	۱۵,۶۷۵,۶۴۸	(۱,۱۴۳,۴۱۳)	۱۰۶,۰۵۶,۳۳۸



شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)



۴-۵- صورت جریان های نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول ۱۱، صورت جریان های نقدی مالی

شرح	بررسی اجمالی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	۴,۸۶۹,۶۴۲	۵۷,۵۹۶,۹۸۳	۴۴,۳۰۲,۴۹۳	۱۸,۷۷۹,۷۴۹
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۴,۸۶۹,۶۴۲	۵۷,۵۹۶,۹۸۳	۴۴,۳۰۲,۴۹۳	۱۸,۷۷۹,۷۴۹
فعالیت های سرمایه گذاری:				
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۵,۹۲۶)	(۵,۲۴۳)	(۳۳,۹۲۳)	(۶,۱۶۷)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	-	(۱,۴۴۶)	-	(۱۰۹)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت	۴,۹۰۸,۷۸۵	۴,۳۶۱,۱۹۶	۱۱,۲۸۲,۷۵۶	۱,۸۷۹,۴۴۲
پرداخت های نقدی حاصل از تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	(۲,۶۴۴,۴۲۸)	(۳۲,۲۷۲,۹۵۵)	(۱۵,۳۳۹,۹۲۱)	(۲,۱۸۲,۳۲۷)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۴۴,۹۵۱	۵,۴۶۶,۶۲۱	-	-
پرداخت های نقدی حاصل از تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	(۳,۴۳۳,۵۳۴)	(۱,۳۰۵,۲۵۶)	(۴۵۸,۴۶۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	۲,۴۰۳,۳۸۲	(۱۵,۸۸۶,۳۵۱)	(۵,۳۹۶,۳۴۴)	(۷۶۷,۶۲۹)
جریان نقد خالص قبل از فعالیت های تأمین مالی	۷,۲۷۳,۰۲۴	۴۱,۷۱۰,۶۳۲	۳۸,۹۰۶,۱۴۹	۱۸,۰۱۲,۱۲۰
جریان های نقدی فعالیت های تأمین مالی:				
وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	-	۱۰,۲۱۴,۱۴۲	-	-
وجوه دریافتی حاصل از فروش سهام خزانه	۲۳۶,۳۵۲	۵۲,۲۰۰	۶۵,۵۲۷	۱۷۳,۶۷۶
وجوه پرداختی بابت خرید سهام خزانه	(۲۴,۶۵۳)	(۵۲,۲۰۰)	(۲۴۵,۵۲۷)	(۶۲۳,۶۷۶)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱۵,۳۲۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۷,۶۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۹,۲۸۲,۵۸۶)	(۳,۵۱۴,۶۸۷)	(۷,۵۱۱,۲۹۹)	(۳,۲۷۲,۲۱۶)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۸۰۷,۸۹۱)	(۵۴۳,۷۵۷)	(۶۴۱,۷۸۷)	(۳۵۵,۲۹۹)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱۲,۱۰۸,۲۷۷)	(۵۸,۳۶۹,۸۰۸)	(۳۱,۰۳۷,۰۳۳)	(۲۴,۱۲۴,۱۸۰)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	(۶,۶۶۷,۰۵۵)	(۴۲,۷۱۴,۱۱۰)	(۳۷,۵۹۰,۱۱۹)	(۱۹,۶۰۱,۶۹۵)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۶۰۵,۹۶۹	(۱,۰۰۳,۴۷۸)	۱,۳۱۶,۰۳۰	(۱,۵۸۹,۵۷۵)
موجودی نقد در ابتدای دوره	۸۶۳,۴۷۸	۱,۸۶۶,۹۵۵	۵۵۰,۹۲۶	۲,۱۴۰,۵۰۱
موجودی نقد در پایان دوره	۱,۴۶۹,۴۴۷	۸۶۳,۴۷۸	۱,۸۶۶,۹۵۵	۵۵۰,۹۲۶
معاملات غیرنقدی	۷,۹۹۸,۰۰۰	۱۴,۹۳۹,۰۰۷	۲,۴۲۵,۴۲۵	۵,۱۷۹,۲۲۰

شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)



۶- وضعیت اعتباری بانی

۶-۱- بدهی ها

براساس آخرین صورت مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۱۲، وضعیت بدهی های بانی

شرح	مبلغ
حسابها و اسناد پرداختی تجاری سایر پرداختی ها	۸۵۳،۱۴۲
سود سهام پرداختی	۶۴،۷۰۰،۵۱۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۶،۱۹۶
تسهیلات *	۱۳،۷۲۷،۲۴۱
کوتاه مدت	
بلندمدت	-
مالیات **	-
مالیات پرداختی	

* تسهیلات مالی دریافتی بر حسب مبانی مختلف:

۱) تسهیلات به تفکیک تأمین کنندگان

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۱۳، تسهیلات شرکت به تفکیک تأمین کنندگان

شرح	مبلغ
بانک ها	۲۰،۱۳۶،۷۷۱
بازار سرمایه - اوراق تبعی، صکوک و..	-
جمع	۲۰،۱۳۶،۷۷۱
سود و کارمزد سال های آتی	(۶،۴۰۹،۵۳۰)
جمع	۱۳،۷۲۷،۲۴۱

۲) تسهیلات به تفکیک نرخ سود و کارمزد

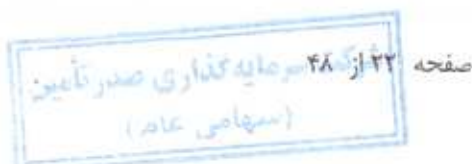
جدول ۱۴، وضعیت تسهیلات بانی به تفکیک نرخ سود

شرح	مبلغ
۱۰ تا ۲۵ درصد	۱۳،۷۲۷،۲۴۱

۳) تسهیلات به تفکیک نرخ موثر سود و کارمزد

جدول ۱۵، وضعیت تسهیلات به تفکیک نرخ سود موثر

شرح	مبلغ
۱۰ تا ۲۵ درصد	۱۳،۷۲۷،۲۴۱



۴) تسهیلات به تفکیک نوع وثیقه

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۱۶، تسهیلات به تفکیک نوع وثیقه.

شرح	مبلغ
سهام شرکت فولاد مبارکه سپاهان و ملی صنایع مس ایران	۱۳,۷۲۷,۲۴۱

وضعیت مالیاتی:

• مالیات عملکرد شرکت مطابق صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ به شرح زیر ارائه می‌گردد:

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۱۷، جدول وضعیت مالیاتی

نحوه تشخیص	شش ماه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰							سال مالی		
	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	مالیات پرداختی	مانده پرداختی	پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی		درآمد مشمول	سود ابرازی
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	-	-	۲,۱۴۱,۶۰۲	۱۳۹۶
رسیدگی شده	-	-	۹,۷۲۷	۹,۷۲۷	۹,۷۲۷	-	-	-	۴۴,۴۵۶,۰۵۳	۱۴۰۱
رسیدگی شده	-	-	۳۱,۳۸۴	۳۱,۳۸۴	۳۱,۳۸۴	-	۵۸,۰۹۸	۷۶,۳۶۳,۸۶۶	۷۶,۳۶۳,۸۶۶	۱۴۰۲
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	-	-	۷۶,۵۱۲,۹۱۰	۱۴۰۳
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۳,۵۳۵,۰۴۴	دوره ۶ ماهه ۱۴۰۳/۰۸/۳۰

• مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال های قبل از سال مالی ۱۴۰۳ (به استثنای ۱۳۹۶) قطعی و تسویه شده است.

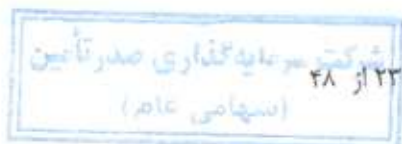
۶-۲- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

بر اساس صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ شرکت فاقد تعهدات سرمایه‌ای می‌باشد. همچنین شرکت به استثنای تعهدات احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت (به شرح جدول زیر)، فاقد تعهدات و بدهی‌های احتمالی دیگری در تاریخ صورت وضعیت مالی می‌باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۱۸، تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

شرح	مبلغ
تضمین وام‌های دریافتی شرکت‌ها	۲۸,۴۶۲,۲۰۰
سایر تضامین اعطائی	۳۲,۱۹۵,۴۸۶
جمع	۶۰,۶۵۷,۶۸۶



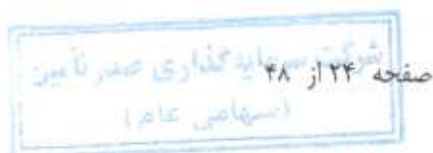
۳-۶- مطالبات و ذخایر

دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها بر اساس صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

جدول ۱۹، دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

۱۴۰۳/۰۲/۳۱	شش ماه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰			ریالی	شرح
	خالص	کاهش ارزش	جمع		
					تجاری:
					اسناد دریافتی:
۴,۲۵۹,۱۵۴	۳,۹۹۰,۹۶۳	۰	۳,۹۹۰,۹۶۳	۳,۹۹۰,۹۶۳	اشخاص وابسته
-	۱۵۱,۹۷۷	(۴۱۵,۱۴۴)	۵۶۷,۱۲۱	۵۶۷,۱۲۱	سایر اشخاص
۴,۲۵۹,۱۵۴	۴,۱۴۲,۹۴۰	(۴۱۵,۱۴۴)	۴,۵۵۸,۰۸۴	۴,۵۵۸,۰۸۴	
					حسابهای دریافتی:
۲۶,۵۱۵,۴۵۹	۳۰,۵۰۲,۲۰۶		۳۰,۵۰۲,۲۰۶	۳۰,۵۰۲,۲۰۶	اشخاص وابسته - شرکت‌های فرعی گروه (بابت سود سهام)
۳۷,۲۹۹,۰۶۸	۳۲,۰۴۲,۳۴۴		۳۲,۰۴۲,۳۴۴	۳۲,۰۴۲,۳۴۴	اشخاص وابسته (بابت سود سهام)
۱۲,۹۵۹	۸,۵۲۴,۳۴۳	(۱۷,۸۶۶)	۸,۵۴۲,۲۰۹	۸,۵۴۲,۲۰۹	سود سهام سایر شرکت‌ها
۵,۲۸۹	۶,۴۴۵		۶,۴۴۵	۶,۴۴۵	اشخاص وابسته - گروه شستا
۷۳,۸۳۲,۷۷۵	۷۱,۰۷۵,۳۳۸	(۱۷,۸۶۶)	۷۱,۰۹۳,۲۰۴	۷۱,۰۹۳,۲۰۴	
۷۸,۰۹۱,۹۲۹	۷۵,۲۱۸,۲۷۸	(۴۳۳,۰۱۰)	۷۵,۶۵۱,۲۸۸	۷۵,۶۵۱,۲۸۸	
					سایر دریافتی‌ها:
۱۵,۴۴۶,۲۵۸	۱۷,۲۱۷,۱۳۷		۱۷,۲۱۷,۱۳۷	۱۷,۲۱۷,۱۳۷	اشخاص وابسته - شرکت‌های فرعی
۳۰۹,۶۵۱	۳۱۷,۱۸۱		۳۱۷,۱۸۱	۳۱۷,۱۸۱	اشخاص وابسته - شرکت‌های وابسته
۱۰۱,۰۰۷	۱۰۹,۳۸۷		۱۰۹,۳۸۷	۱۰۹,۳۸۷	کارکنان (وام و مساعده)
۱۷۰,۸۳۸	۵۳۳,۹۴۳	(۱۰۲,۶۱۷)	۶۳۶,۵۶۰	۶۳۶,۵۶۰	سایر
۱۶,۰۲۷,۷۵۴	۱۸,۱۸۳,۹۳۲	(۱۰۲,۶۱۷)	۱۸,۲۸۶,۵۴۹	۱۸,۲۸۶,۵۴۹	
(۱۵,۴۴۶,۲۵۸)	(۱۷,۲۱۷,۱۳۷)		(۱۷,۲۱۷,۱۳۷)	(۱۷,۲۱۷,۱۳۷)	انتقال به سرفصل سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی
۷۸,۶۷۳,۴۲۵	۷۶,۱۸۵,۰۷۳	(۵۳۵,۶۲۷)	۷۶,۷۲۰,۷۰۰	۷۶,۷۲۰,۷۰۰	



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آرز (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

صفحه ۲۵ از ۳۸

۷- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

۷-۱ صورت سود و زیان پیش بینی شده

جدول ۳۰: برآورد سود و زیان سرمایه گذاری صدر تأمین

شرح	با فرض اجرای طرح تأمین مالی - انتشار اوراق اجاره				با فرض اجرای طرح تأمین مالی - دریافت تسهیلات بانکی			
	۱۴۰۹/۰۳	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۹/۰۳	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲
جمع درآمدهای عملیاتی	۹۵,۴۶۳,۱۳۷	۱۴۸,۲۰۵,۸۹۸	۲۷۳,۸۸۶,۷۶۵	۲۶,۱۶۹,۰۹۵	۲۷۳,۸۸۶,۷۶۵	۲۶,۱۶۹,۰۹۵	۲۷۳,۸۸۶,۷۶۵	۲۶,۱۶۹,۰۹۵
جمع هزینه های عملیاتی	(۱۰,۴۵۱,۱۵۳)	(۱,۳۵۸,۲۱۶)	(۳,۸۴۶,۱۱۳)	(۳,۹۷۹,۵۶۱)	(۳,۸۴۶,۱۱۳)	(۳,۹۷۹,۵۶۱)	(۳,۸۴۶,۱۱۳)	(۳,۹۷۹,۵۶۱)
سود (زیان) عملیاتی	۹۴,۴۱۷,۹۸۵	۱۴۶,۷۴۷,۶۸۲	۲۷۰,۰۴۰,۶۵۲	۲۵۶,۱۸۹,۵۳۴	۲۷۰,۰۴۰,۶۵۲	۲۵۶,۱۸۹,۵۳۴	۲۷۰,۰۴۰,۶۵۲	۲۵۶,۱۸۹,۵۳۴
هزینه های مالی	(۱,۴۳۱,۶۴۰)	(۴,۳۱۰,۶۸۵)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۸,۳۳۹)	(۲۵,۵۳۵)	(۵۰,۰۴۸)	(۷۰,۰۶۷)	(۱۸,۳۳۹)	(۲۵,۵۳۵)	(۵۰,۰۴۸)	(۷۰,۰۶۷)
سود (زیان) خالص	۹۲,۹۶۸,۱۰۶	۱۴۰,۴۱۱,۴۶۲	۲۶۰,۷۹۰,۶۰۴	۲۴۵,۹۱۹,۴۶۶	۲۶۰,۷۹۰,۶۰۴	۲۴۵,۹۱۹,۴۶۶	۲۶۰,۷۹۰,۶۰۴	۲۴۵,۹۱۹,۴۶۶

مفروضات برآورد درآمدهای عملیاتی، فروش، بهای تمام شده و هزینه های عملیاتی و هزینه های مالی در ادامه مشروح گردیده است.



شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)



بیانیه قیمت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آر (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

۷-۲- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده بان

جدول ۲۱ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده بان

شرح	بافتراض اجرای طرح تأمین مالی - انتشار اوراق اجاره				بافتراض اجرای طرح تأمین مالی - دریافت تسهیلات بانکی			
	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲
داراییها	۲۳۵۳۱	۲۶۰۲۳	۲۸۵۱۳	۳۱۰۰۴	۲۳۴۹۵	۲۶۰۲۳	۲۸۵۱۳	۳۱۰۰۴
داراییهای ثابت مشهود	۳۹۱۰۳	۳۹۱۰۳	۳۹۱۰۳	۳۹۱۰۳	۳۹۱۰۳	۳۹۱۰۳	۳۹۱۰۳	۳۹۱۰۳
داراییهای نامشهود	۱۷۱۵۶۵۷۰۲	۱۷۱۵۶۵۷۰۲	۱۷۱۵۶۵۷۰۲	۱۷۱۵۶۵۷۰۲	۱۷۱۵۶۵۷۰۲	۱۷۱۵۶۵۷۰۲	۱۷۱۵۶۵۷۰۲	۱۷۱۵۶۵۷۰۲
سرمایه گذاریهای بلندمدت	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵
مراقبتیهای بلندمدت	۱۰۶۵۶۵۷۰۲	۱۰۶۵۶۵۷۰۲	۱۰۶۵۶۵۷۰۲	۱۰۶۵۶۵۷۰۲	۱۰۶۵۶۵۷۰۲	۱۰۶۵۶۵۷۰۲	۱۰۶۵۶۵۷۰۲	۱۰۶۵۶۵۷۰۲
جمع داراییهای غیر جاری	۲۳۴۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵	۲۴۳۹۵
سقفازمات و پیش برنامتها	۶۷۸۸۷۴	۶۷۸۸۷۴	۶۷۸۸۷۴	۶۷۸۸۷۴	۶۷۸۸۷۴	۶۷۸۸۷۴	۶۷۸۸۷۴	۶۷۸۸۷۴
دریافتیهای تجاری و سایر	۸۴۳۹۷۷۵۴	۸۴۳۹۷۷۵۴	۸۴۳۹۷۷۵۴	۸۴۳۹۷۷۵۴	۸۴۳۹۷۷۵۴	۸۴۳۹۷۷۵۴	۸۴۳۹۷۷۵۴	۸۴۳۹۷۷۵۴
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۵۳۶۸۲۹۳۹	۱۵۳۶۸۲۹۳۹	۱۵۳۶۸۲۹۳۹	۱۵۳۶۸۲۹۳۹	۱۵۳۶۸۲۹۳۹	۱۵۳۶۸۲۹۳۹	۱۵۳۶۸۲۹۳۹	۱۵۳۶۸۲۹۳۹
موجودی نقد	۷۰۹۴۸۵۰	۷۰۹۴۸۵۰	۷۰۹۴۸۵۰	۷۰۹۴۸۵۰	۷۰۹۴۸۵۰	۷۰۹۴۸۵۰	۷۰۹۴۸۵۰	۷۰۹۴۸۵۰
دارایی تکمیلی برای فروش	۳۳۹۰۶۲	۳۳۹۰۶۲	۳۳۹۰۶۲	۳۳۹۰۶۲	۳۳۹۰۶۲	۳۳۹۰۶۲	۳۳۹۰۶۲	۳۳۹۰۶۲
جمع داراییهای جاری	۹۲۳۱۰۹۴۸	۹۲۳۱۰۹۴۸	۹۲۳۱۰۹۴۸	۹۲۳۱۰۹۴۸	۹۲۳۱۰۹۴۸	۹۲۳۱۰۹۴۸	۹۲۳۱۰۹۴۸	۹۲۳۱۰۹۴۸
جمع داراییها	۱۹۹۱۳۶۱۳۴	۱۹۹۱۳۶۱۳۴	۱۹۹۱۳۶۱۳۴	۱۹۹۱۳۶۱۳۴	۱۹۹۱۳۶۱۳۴	۱۹۹۱۳۶۱۳۴	۱۹۹۱۳۶۱۳۴	۱۹۹۱۳۶۱۳۴
حقوق مالکانه و بدهیها	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰
سرمایه	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰	۶۷۵۰۰۰۰۰۰
اندرجته قانونی	۱۷۳۰۷۰۰۰۲	۱۷۳۰۷۰۰۰۲	۱۷۳۰۷۰۰۰۲	۱۷۳۰۷۰۰۰۲	۱۷۳۰۷۰۰۰۲	۱۷۳۰۷۰۰۰۲	۱۷۳۰۷۰۰۰۲	۱۷۳۰۷۰۰۰۲
سایر اندرجتها	۱۰۱۱۷۲۵۳۹	۱۰۱۱۷۲۵۳۹	۱۰۱۱۷۲۵۳۹	۱۰۱۱۷۲۵۳۹	۱۰۱۱۷۲۵۳۹	۱۰۱۱۷۲۵۳۹	۱۰۱۱۷۲۵۳۹	۱۰۱۱۷۲۵۳۹
سود(زیان) انباشته	۸۰۳۱۰۸۳۰	۸۰۳۱۰۸۳۰	۸۰۳۱۰۸۳۰	۸۰۳۱۰۸۳۰	۸۰۳۱۰۸۳۰	۸۰۳۱۰۸۳۰	۸۰۳۱۰۸۳۰	۸۰۳۱۰۸۳۰
سهام خزانه	(۱,۱۳۳,۴۱۳)	(۱,۱۳۳,۴۱۳)	(۱,۱۳۳,۴۱۳)	(۱,۱۳۳,۴۱۳)	(۱,۱۳۳,۴۱۳)	(۱,۱۳۳,۴۱۳)	(۱,۱۳۳,۴۱۳)	(۱,۱۳۳,۴۱۳)
صرف سهام خزانه	۶۷,۱۱۱	۶۷,۱۱۱	۶۷,۱۱۱	۶۷,۱۱۱	۶۷,۱۱۱	۶۷,۱۱۱	۶۷,۱۱۱	۶۷,۱۱۱
جمع حقوق مالکانه	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰	۱۷۰,۵۹۱,۵۲۰

ازمان جاری
گزارش

گزارش صورت سرمایه گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)

صفحه ۲۸ از ۲۸
تاریخ: ۱۳۹۸/۰۲/۲۸

بیانیه تیت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی آ (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

شرح	بافرض اجرای طرح تامین مالی - انتشار اوراق اجاره				بافرض اجرای طرح تامین مالی - دریافت تسهیلات بانکی			
	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۵/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۴/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۸/۰۲
تسهیلات مالی بلند مدت (مکوک)	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-
ذخیره برزای پایان خدمت	۱۰۹,۷۸۷	۱۱۴,۲۰۰	۲۶۴,۳۷۹	۸۱۴,۸۳۰	۱۰۹,۷۸۷	۱۷۴,۲۰۰	۳۹۰,۶۲۹	۵۵۷,۳۸۰
جمع بدهی های غیر جاری	۱۰۹,۷۸۷	۳۰,۱۷۴,۲۰۰	۳۰,۳۶۴,۳۷۹	۸۱۴,۸۳۰	۱۰۹,۷۸۷	۱۷۴,۲۰۰	۳۹۰,۶۲۹	۵۵۷,۳۸۰
پرانگشتی های تجاری و سایر	۵۵۳,۱۴۲	۵۵۳,۱۴۲	۵۵۳,۱۴۲	۵۵۳,۱۴۲	۵۵۳,۱۴۲	۵۵۳,۱۴۲	۵۵۳,۱۴۲	۵۵۳,۱۴۲
سود سهام برانگشتی	۶۷,۵۸۱,۶۸۶	۱۱۳,۹۳۴,۵۰۴	۶۷,۹۰۸,۵۳۹	۳۳۳,۳۷۵,۶۸۲	۶۷,۵۸۱,۶۸۶	۶۲,۰۹۲,۶۲۱	۱۶۹,۷۲۰,۸۱۰	۲۲۲,۰۸۰,۳۲۲
تسهیلات مالی	-	-	-	-	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع بدهی های جاری	۶۸,۴۲۴,۸۲۸	۱۱۴,۷۸۷,۶۶۶	۶۸,۴۲۴,۸۲۸	۳۳۴,۳۲۸,۵۲۴	۶۸,۴۲۴,۸۲۸	۹۴,۹۴۵,۷۶۳	۲۷۲,۹۳۲,۴۸۲	۳۴۷,۶۲۴,۴۴۴
جمع بدهی ها	۶۸,۵۴۴,۶۱۴	۱۴۵,۰۵۲,۰۲۵	۲۰۱,۲۲۴,۵۸۱	۲۴۵,۱۲۴,۳۵۵	۲۸,۵۴۴,۶۱۴	۹۵,۱۱۹,۹۶۳	۲۷۲,۵۰۰,۸۶۴	۳۴۸,۴۴۴,۲۷۳
جمع بدهی و حقوق صاحبان	۱۹۹,۱۳۶,۱۳۴	۳۶۵,۸۸۹,۱۲۳	۴۶۱,۴۴۰,۳۵۹	۵۵۵,۸۵۴,۵۶۲	۱۹۹,۱۳۶,۱۳۴	۲۸۶,۰۹۹,۸۰۵	۶۹۰,۰۶۶,۹۶۲	۷۲۹,۶۲۴,۱۳۳
سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-

برآورد صورت وضعیت مالی بر اساس برآورد سود و زیان و همچنین منابع و مصارف انجام شده است که در ادامه مفروضات این برآورد مشروح گردیده است.



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
(سهامی عام)



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آرژ (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

۷-۳- صورت منابع و مصارف پیش بینی شده

جدول پیش بینی منابع و مصارف نقدی سرمایه گذاری صدر تأمین

شرح	بافرض اجرای طرح تأمین مالی - انتشار اوراق اجاره					بافرض اجرای طرح تأمین مالی - دریافت تسهیلات بانکی				
	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۵/۰۲	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۵/۰۲
منابع:										
درآمدهای عملیاتی	۸۹,۸۳۸,۸۰۷	۷۹,۸۲۰,۷۱۳	۱۴۶,۳۳۴,۹۰۹	۲۰۴,۸۰۶,۳۰۲	۲۷۱,۳۸۰,۳۲۷	۸۹,۸۳۸,۸۰۷	۷۹,۸۲۰,۷۱۳	۱۴۶,۳۳۴,۹۰۹	۲۰۴,۸۰۶,۳۰۲	۲۷۱,۳۸۰,۳۲۷
وجوه دریافتی ثابت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
فروش سرمایه گذاری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
انتشار اوراق صکوک	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اجاره سهام	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دریافت تسهیلات مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گوناگون مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
افزایش میزان بدهی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ها و استناد برداشتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه دریافتی ثابت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مجموع منابع	۸۹,۸۳۸,۸۰۷	۷۹,۸۲۰,۷۱۳	۱۴۶,۳۳۴,۹۰۹	۲۰۴,۸۰۶,۳۰۲	۲۷۱,۳۸۰,۳۲۷	۸۹,۸۳۸,۸۰۷	۷۹,۸۲۰,۷۱۳	۱۴۶,۳۳۴,۹۰۹	۲۰۴,۸۰۶,۳۰۲	۲۷۱,۳۸۰,۳۲۷
مصارف:										
هزینه های عمومی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
داری و فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر هزینه غیر عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییر در پیش پرداخت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ها و دریافتی ها	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مجموع مصارف	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تفاوت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مجموع	۸۹,۸۳۸,۸۰۷	۷۹,۸۲۰,۷۱۳	۱۴۶,۳۳۴,۹۰۹	۲۰۴,۸۰۶,۳۰۲	۲۷۱,۳۸۰,۳۲۷	۸۹,۸۳۸,۸۰۷	۷۹,۸۲۰,۷۱۳	۱۴۶,۳۳۴,۹۰۹	۲۰۴,۸۰۶,۳۰۲	۲۷۱,۳۸۰,۳۲۷

شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)

انسان حسابی
گزارش

صفحه ۲۷۸ از ۲۸۸
۲۴,۸۷۸

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

بافتراض اجرای طرح تامین مالی - دریافت تسهیلات بانکی				بافتراض اجرای طرح تامین مالی - انتشار اوراق اجاره				شرح
۱۴۰۹/۰۳	۱۴۰۸/۰۳	۱۴۰۷/۰۳	۱۴۰۶/۰۳	۱۴۰۵/۰۳	۱۴۰۴/۰۳	۱۴۰۳/۰۳	۱۴۰۲/۰۳	
۵۰۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰	پرداخت ها بابت پروژه های موضوع تامین مالی
۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	پرداخت ها بابت اصل تسهیلات مالی
۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	پرداخت های بابت فرع تسهیلات مالی
۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	پرداخت اصل اوراق مسکوک اجاره
۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	پرداخت بابت سود و کارمزد اوراق اجاره
۱۴۲۰۲۱۰۵۴۴	۲۲۱۰۱۶۲۰۱۴	۱۶۲۸۶۵۷۰۸	۱۱۵۵۳۳۸۱۵	۷۹۰۲۲۸۹۰	۶۴۰۱۲۵۰۰۰	۶۴۰۱۲۵۰۰۰	۶۴۰۱۲۵۰۰۰	پرداخت سود سهام
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پرداخت بابت تحصیل سهام خزانه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پرداخت ها بابت خرید دارایی ثابت مشهود
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پرداخت ها بابت سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۷۸۰۹۲۶۰۸۸	۲۷۰۸۳۲۳۰۴۰۱	۲۲۸۰۴۲۳۰۱۲۸	۱۷۸۰۳۰۳۰۶۱۰	۱۱۱۰۳۲۹۰۷۲۶	۸۴۰۰۱۸۰۴۶۳	۸۴۰۰۱۸۰۴۶۳	۸۴۰۰۱۸۰۴۶۳	مجموع مصارف
(۲۲۰۳۰۰۰۰۰۰۰)	۲۰۰۴۵۷۰۹۲۶	۶۰۳۸۳۰۱۷۴	(۱۸۶۸۰۰۰۰۰۰)	(۱۰۴۰۹۰۰۰۰۰)	۶۰۳۲۱۰۳۷۲	۶۰۳۲۱۰۳۷۲	۶۰۳۲۱۰۳۷۲	سازاد (کسری) وجوه نقد
۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۸۱۷۰۳۲۵	۵۶۸۵۸۲۷	۷۰۰۹۴۸۵۰	۸۶۳۰۲۷۸	۸۶۳۰۲۷۸	۸۶۳۰۲۷۸	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۱۸۰۵۷۰۹۱۹	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۸۱۷۰۳۲۵	۵۶۸۵۸۲۷	۷۰۰۹۴۸۵۰	۸۶۳۰۲۷۸	۸۶۳۰۲۷۸	۸۶۳۰۲۷۸	مانده وجه نقد در پایان دوره

تایید شده است
مجلس هیات مدیره
تاریخ: ۱۳۹۹/۰۳/۰۳



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آری (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

۷-۴- صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده

جدول ۳۲. صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده

شرح	با فرض اجرای طرح تامین مالی - انتشار اوراق اجاره				با فرض اجرای طرح تامین مالی - دریافت تسهیلات بانکی			
	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سرمایه	اندوخته قانونی
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۳ ماهه ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۱۲.۵۳۱.۸۴۹	۷۰.۹۴۰.۷۵۷	۱۵۶.۶۳۴.۶۰۵	۱۵۶.۶۳۴.۶۰۵	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰
سود خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۳			۲.۶۷۵.۱۵۳	۷۰.۹۴۰.۷۵۷	۹۲.۹۶۸.۱۰۶	۹۲.۹۶۸.۱۰۶		
تخصیص به اندوخته قانونی								
تغییرات در سهام خزانه								
سود سهام مصوب								
عائله در ۱۴۰۳/۰۲/۲۳	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۱۷.۳۰۷.۰۰۲	۸۰.۳۱۰.۸۲۰	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۲ ماهه ۱۳ ماهه ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۳								
سود خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۳			۲.۶۷۵.۱۵۳	۷۰.۹۴۰.۷۵۷	۹۲.۹۶۸.۱۰۶	۹۲.۹۶۸.۱۰۶		
تخصیص به اندوخته قانونی								
تغییرات در سهام خزانه								
سود سهام مصوب								
عائله در ۱۴۰۳/۰۲/۲۳	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۱۷.۳۰۷.۰۰۲	۸۰.۳۱۰.۸۲۰	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۲ ماهه ۱۳ ماهه ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۳								
سود خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۳			۲.۶۷۵.۱۵۳	۷۰.۹۴۰.۷۵۷	۹۲.۹۶۸.۱۰۶	۹۲.۹۶۸.۱۰۶		
تخصیص به اندوخته قانونی								
تغییرات در سهام مصوب								
عائله در ۱۴۰۳/۰۲/۲۳	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۱۷.۳۰۷.۰۰۲	۸۰.۳۱۰.۸۲۰	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۲ ماهه ۱۳ ماهه ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۳								
سود خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۳			۲.۶۷۵.۱۵۳	۷۰.۹۴۰.۷۵۷	۹۲.۹۶۸.۱۰۶	۹۲.۹۶۸.۱۰۶		
تخصیص به اندوخته قانونی								
تغییرات در سهام مصوب								
عائله در ۱۴۰۳/۰۲/۲۳	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۱۷.۳۰۷.۰۰۲	۸۰.۳۱۰.۸۲۰	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۲ ماهه ۱۳ ماهه ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۳								
سود خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۳			۲.۶۷۵.۱۵۳	۷۰.۹۴۰.۷۵۷	۹۲.۹۶۸.۱۰۶	۹۲.۹۶۸.۱۰۶		
تخصیص به اندوخته قانونی								
تغییرات در سهام مصوب								
عائله در ۱۴۰۳/۰۲/۲۳	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۱۷.۳۰۷.۰۰۲	۸۰.۳۱۰.۸۲۰	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۱۷۰.۶۱۸.۴۲۹	۶۷.۵۰۰.۰۰۰	۶۷.۵۰۰.۰۰۰



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
(سهامی عام)



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آر (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

باقرض اجرای طرح تأمین مالی - دریافت تسهیلات بانکی				باقرض اجرای طرح تأمین مالی - انتشار اوراق اجاره				شرح				
جمع کل	سهم و صرف سهام خزانه	سود انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سهم و صرف سهام خزانه	سود انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	سرمایه	
۲۵۹,۱۳۹,۱۱۰	(۱,۰۷۶,۳۰۲)	۱۶۸,۷۳۱,۶۸۱	۱۶,۷۰۷,۹۱۰	۶,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۵۹,۹۸۷,۵۰۷	(۱,۰۷۶,۳۰۲)	۱۶۹,۵۷۵,۰۷۸	۱۷,۳۰۷,۰۰۳	۶,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۷/۱۰/۰۱
۳۴۵,۳۱۹,۴۶۶		۳۴۵,۳۱۹,۴۶۶				۳۴۵,۹۱۹,۴۶۶		۳۴۵,۹۱۹,۴۶۶				تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۳۰۸/۰۲-۱۴۰۸/۰۲
(۲۹۳,۵۲۱,۵۴۶)		(۲۹۳,۵۲۱,۵۴۶)				(۲۹۳,۰۳۱,۵۴۶)		(۲۹۳,۰۳۱,۵۴۶)				سود خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۸/۰۲/۳۱
۳۱۰,۹۳۷,۰۳۰	(۱,۰۷۶,۳۰۲)	۳۲۰,۵۱۹,۶۰۱	۱۷,۳۰۷,۰۰۳	۶,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۱۱,۸۸۷,۰۳۷	(۱,۰۷۶,۳۰۲)	۳۲۱,۴۳۲,۹۹۸	۱۷,۳۰۷,۰۰۳	۶,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب مانده در ۱۴۰۸/۰۲/۳۱
۴۶۸,۴۹۷,۰۶۴		۴۶۸,۴۹۷,۰۶۴				۴۶۴,۶۰۷,۷۴۹		۴۶۴,۶۰۷,۷۴۹				تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۲ ماهه ۱۴۰۸/۰۲-۱۴۰۹/۰۲
(۳۹۸,۳۲۳,۵۰۴)		(۳۹۸,۳۲۳,۵۰۴)				(۳۹۴,۹۱۶,۵۸۶)		(۳۹۴,۹۱۶,۵۸۶)				سود خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۹/۰۲/۳۱
۳۸۱,۲۰۱,۵۹۰	(۱,۰۷۶,۳۰۲)	۳۹۰,۷۹۴,۱۶۱	۱۷,۳۰۷,۰۰۳	۶,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۸۱,۵۶۱,۵۹۰	(۱,۰۷۶,۳۰۲)	۳۹۱,۱۵۴,۱۶۱	۱۷,۳۰۷,۰۰۳	۶,۷۵۰,۰۰۰	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب مانده در ۱۴۰۹/۰۲/۳۱

۷-۵ - مفروضات پیش بینی ها

مبانی و مفروضات بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد. در حالت اجرای تأمین مالی (انتشار اوراق اجاره) فرض شده است شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ جهت تأمین مالی مورد نیاز برای اجرای پروژه‌های مربوط به شرکت های توسعه معادن پارس تأمین و توسعه معادن طلالی کردستان اقدام به اوراق اجاره ۴ ساله به مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اقدام خواهد نمود. در حالی که فرض شده است در حالت عدم اجرای تأمین مالی (عدم انتشار اوراق اجاره) شرکت جهت تأمین منابع مالی مورد نیاز خود تاگزیر به اخذ تسهیلات بانکی خواهد بود.



شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام)



(با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی از

۷-۵-۱ مفروضات پیش بینی سود و زیان :

(۱) درآمد های عملیاتی:

۱-۱) درآمدهای عملیاتی شامل درآمد سود سهام شرکت های فرعی، وابسته و سایر شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق درآمد سود سهام به شرح جدول ذیل برآورد شده است:

جدول ۳۴ درآمد سود نقدی سهام در شرکت های سرمایه پذیر

شرح	با فرض اجرای طرح تأمین مالی - انتشار اوراق اجاره			با فرض اجرای طرح تأمین مالی - دریافت تسهیلات بانکی		
	۱۴۰۴/۰۳	۱۴۰۵/۰۳	۱۴۰۶/۰۳	۱۴۰۷/۰۳	۱۴۰۸/۰۳	۱۴۰۹/۰۳
شرکت های فرعی	۴۲,۷۴۳,۷۷۶	۴۲,۷۴۳,۷۷۶	۴۲,۷۴۳,۷۷۶	۴۲,۷۴۳,۷۷۶	۴۲,۷۴۳,۷۷۶	۴۲,۷۴۳,۷۷۶
شرکت های وابسته	۳۵,۹۶۶,۹۱۵	۳۵,۹۶۶,۹۱۵	۳۵,۹۶۶,۹۱۵	۳۵,۹۶۶,۹۱۵	۳۵,۹۶۶,۹۱۵	۳۵,۹۶۶,۹۱۵
سود سایر شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس	۱۰,۳۷۷,۰۱۵	۱۰,۳۷۷,۰۱۵	۱۰,۳۷۷,۰۱۵	۱۰,۳۷۷,۰۱۵	۱۰,۳۷۷,۰۱۵	۱۰,۳۷۷,۰۱۵
درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۴,۵۴۴,۹۸۴	۴,۵۴۴,۹۸۴	۴,۵۴۴,۹۸۴	۴,۵۴۴,۹۸۴	۴,۵۴۴,۹۸۴	۴,۵۴۴,۹۸۴
سایر درآمدهای عملیاتی	۴۴۶	۴۴۶	۴۴۶	۴۴۶	۴۴۶	۴۴۶
سود (زیان) عملیاتی	۹۵,۲۶۳,۱۳۷	۹۵,۲۶۳,۱۳۷	۹۵,۲۶۳,۱۳۷	۹۵,۲۶۳,۱۳۷	۹۵,۲۶۳,۱۳۷	۹۵,۲۶۳,۱۳۷
	۲۶,۸۳۱,۹۱۲	۲۶,۸۳۱,۹۱۲	۲۶,۸۳۱,۹۱۲	۲۶,۸۳۱,۹۱۲	۲۶,۸۳۱,۹۱۲	۲۶,۸۳۱,۹۱۲
	۱۴۸,۲۰۵,۸۹۸	۱۴۸,۲۰۵,۸۹۸	۱۴۸,۲۰۵,۸۹۸	۱۴۸,۲۰۵,۸۹۸	۱۴۸,۲۰۵,۸۹۸	۱۴۸,۲۰۵,۸۹۸
	۲۰۶,۴۳۵,۷۰۱	۲۰۶,۴۳۵,۷۰۱	۲۰۶,۴۳۵,۷۰۱	۲۰۶,۴۳۵,۷۰۱	۲۰۶,۴۳۵,۷۰۱	۲۰۶,۴۳۵,۷۰۱
	۷۵,۹۲۹,۷۲۰	۷۵,۹۲۹,۷۲۰	۷۵,۹۲۹,۷۲۰	۷۵,۹۲۹,۷۲۰	۷۵,۹۲۹,۷۲۰	۷۵,۹۲۹,۷۲۰
	۵۵,۹۲۹,۷۲۰	۵۵,۹۲۹,۷۲۰	۵۵,۹۲۹,۷۲۰	۵۵,۹۲۹,۷۲۰	۵۵,۹۲۹,۷۲۰	۵۵,۹۲۹,۷۲۰
	۶۹,۹۱۳,۱۵۱	۶۹,۹۱۳,۱۵۱	۶۹,۹۱۳,۱۵۱	۶۹,۹۱۳,۱۵۱	۶۹,۹۱۳,۱۵۱	۶۹,۹۱۳,۱۵۱
	۸۷,۳۹۰,۱۸۸	۸۷,۳۹۰,۱۸۸	۸۷,۳۹۰,۱۸۸	۸۷,۳۹۰,۱۸۸	۸۷,۳۹۰,۱۸۸	۸۷,۳۹۰,۱۸۸
	۱۰۹,۳۳۷,۷۳۵	۱۰۹,۳۳۷,۷۳۵	۱۰۹,۳۳۷,۷۳۵	۱۰۹,۳۳۷,۷۳۵	۱۰۹,۳۳۷,۷۳۵	۱۰۹,۳۳۷,۷۳۵
	۱۴۰,۸۱۰,۰۳۰	۱۴۰,۸۱۰,۰۳۰	۱۴۰,۸۱۰,۰۳۰	۱۴۰,۸۱۰,۰۳۰	۱۴۰,۸۱۰,۰۳۰	۱۴۰,۸۱۰,۰۳۰

۱-۳) حدود دو سوم از درآمد سود سهام سرمایه گذاری صدر تأمین در سال مالی قبل از سوی سرمایه گذاری در شرکت ملی صنایع مس ایران و فولاد اکستین خوزستان (وابسته)، مس شهید باهنر (فرعی) و فولاد مبارکه (سایر سرمایه گذاری ها) بوده است. وزن سود سهام شرکت های فرعی و وابسته در درآمد کل سود سهام این شرکت بیش از ۸۸ درصد است.

پیش بینی سودخالص سال های آتی شرکت های سرمایه پذیر با رشد ۲۵ درصد نسبت به سال های مالی قبل محاسبه و بر اساس تقسیم سود سالهای قبل و درصد سهام، منظور شده است. برآورد سود حاصل طرح های توسعه ای دو شرکت توسعه پارس تأمین و معدن طلای کردستان در بخش ۶-۷ (تشریح بکارگیری منابع تأمین مالی) به تفصیل ارائه گردیده است.



بیتابیه تبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

۱-۳ درآمد سود سهام شرکت های فرعی:

جدول ۰۳۵ درآمد سود نقدی سهام شرکت های فرعی

شرح	با فرض اجرای طرح تامین مالی		انتشار اوراق اجاره		با فرض اجرای طرح تامین مالی		انتشار اوراق اجاره	
	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۵/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۵/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲
مس شهید باهنر	۱۸,۱۳۳,۶۵۵	۲۳,۶۶۵,۸۱۹	۷۸,۳۳۳,۳۷۴	۲۵,۴۱۵,۳۳۳	۲۳,۶۶۵,۸۱۹	۵۵,۳۳۳,۲۷۳	۲۳,۶۶۵,۸۱۹	۵۵,۳۳۳,۲۷۳
زغال سنگ پروده طبرستان	۴۱۰,۸۶۳	۵۱۳,۵۷۹	۴۱۰,۸۶۳	۸۰۳,۴۳۷	۱,۳۵۳,۸۵۵	۱,۳۵۳,۸۵۵	۱,۳۵۳,۸۵۵	۱,۳۵۳,۸۵۵
مصنایع خاک چینی ایران	۵,۵۵۵,۵۵۸	۶,۹۳۳,۳۳۷	۵,۵۵۵,۵۵۸	۱۰,۸۵۰,۶۹۹	۱۶,۹۵۲,۲۱۷	۱۶,۹۵۲,۲۱۷	۱۶,۹۵۲,۲۱۷	۱۶,۹۵۲,۲۱۷
معدنی اصلاح ایران	۷,۳۹۳,۶۹۷	۹,۱۱۵,۸۷۱	۱۱,۳۹۴,۸۳۹	۱۴,۳۳۴,۵۳۸	۲۳,۳۵۵,۵۴۴	۲۳,۳۵۵,۵۴۴	۲۳,۳۵۵,۵۴۴	۲۳,۳۵۵,۵۴۴
فراورده های نسوز ایران	-	-	-	-	-	-	-	-
مصنایع کاشی و سرامیک اروند	۲,۳۱۵,۸۰۶	۲,۷۶۹,۷۵۷	۳,۴۶۲,۱۹۶	۴,۳۳۷,۷۴۶	۶,۷۶۲,۱۰۲	۶,۷۶۲,۱۰۲	۶,۷۶۲,۱۰۲	۶,۷۶۲,۱۰۲
پشم شیشه ایران	۱,۷۹۴,۴۲۰	۲,۳۳۳,۰۲۵	۲,۸۰۳,۷۸۱	۳,۵۰۴,۷۳۶	۵,۴۳۹,۱۳۵	۵,۴۳۹,۱۳۵	۵,۴۳۹,۱۳۵	۵,۴۳۹,۱۳۵
کاشی و سرامیک سمدی	۱۳۰,۷۹۱	۲۱۶,۹۱۳	۵۲۱,۱۳۱	۶۵۱,۴۳۶	۱,۰۱۷,۸۵۴	۱,۰۱۷,۸۵۴	۱,۰۱۷,۸۵۴	۱,۰۱۷,۸۵۴
مصنایع سرام آرا	-	۳۱۶,۶۸۱	۳۷۰,۸۵۱	۳۳۸,۵۶۴	۵۳۹,۰۰۶	۵۳۹,۰۰۶	۵۳۹,۰۰۶	۵۳۹,۰۰۶
توسعه معادن طلاي گوردستان	-	۱۹,۱۱۴,۷۶۸	۳۰,۶۷۴,۳۱۹	۴۹,۱۳۴,۳۶۰	۱۰۶,۳۱۱,۳۱۳	۱۰۶,۳۱۱,۳۱۳	۱۰۶,۳۱۱,۳۱۳	۱۰۶,۳۱۱,۳۱۳
توسعه معادن پارس تامین	۷۸۱	۱۱,۹۳۶,۷۵۷	۲۹,۷۰۲,۰۲۶	۴۱,۶۷۵,۰۷۱	۸۱,۹۰۴,۵۰۳	۸۱,۹۰۴,۵۰۳	۸۱,۹۰۴,۵۰۳	۸۱,۹۰۴,۵۰۳
اكتشاف و حفاری صدر تامین	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع كل	۴۴,۷۴۳,۷۷۶	۵۵,۹۳۹,۷۳۰	۶۹,۹۱۳,۱۵۱	۸۷,۳۹۰,۱۸۸	۱۳۶,۵۴۷,۱۶۹	۱۳۶,۵۴۷,۱۶۹	۱۳۶,۵۴۷,۱۶۹	۱۳۶,۵۴۷,۱۶۹



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
(سهامی عام)



بیانیه بابت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آرد (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

۴-۱) درآمد سود سهام شرکت های وابسته:

جدول ۳۶: درآمد سود نقدی سهام شرکت های وابسته

شرح	با فرض اجرای طرح تأمین مالی - انتشار اوراق اجاره				با فرض اجرای طرح تأمین مالی - دریافت تسهیلات بانکی			
	۱۴۰۴/۰۲	۱۴۰۵/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۴/۰۲	۱۴۰۵/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۸/۰۲
طسبندیک تورسمه مغان و فلزات	۱۰۳۰۰۰۹۲۲	۱۲۸۷۶۰۱۵۳	۱۶۰۰۵۵۰۱۹۱	۲۰۰۱۱۸۰۹۸۹	۲۰۰۱۱۸۰۹۸۹	۱۶۰۰۵۵۰۱۹۱	۲۰۰۱۱۸۰۹۸۹	۲۵۰۱۲۸۰۷۳۶
ملی صنایع مس ایران	۱۹۰۳۳۴۰۳۶۰	۲۴۰۱۶۷۸۲۶	۳۰۰۳۰۹۰۷۸۲	۵۹۰۰۳۳۸۰	۳۷۰۲۰۲۷۸۴	۳۷۰۷۶۲۰۳۲۷	۲۷۰۲۰۲۷۸۲	۲۷۰۲۰۲۷۸۲
فولاد اکسپن خوزستان	۱۵۰۱۰۸۵۹۴	۱۸۸۸۵۰۷۴۲	۲۳۶۰۷۰۱۷۸	۲۶۰۱۰۷۷۶۹	۳۶۸۸۶۰۲۱۵	۲۳۶۰۷۰۱۷۸	۲۹۰۵۰۸۰۹۷۲	۳۶۸۸۶۰۲۱۵
سود (زیان) عملیاتی	۳۵۰۶۶۰۹۱۵	۷۵۰۹۲۷۰۶۱۷	۱۱۶۰۴۸۴۰۶۱	۲۹۷۰۷۰۰۹۰۰	۳۵۰۶۶۰۹۱۵	۷۵۰۹۲۷۰۶۱۷	۱۱۶۰۴۸۴۰۶۱	۲۹۷۰۷۰۰۹۰۰

۵-۱) سود حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکت‌ها (در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق) عمدتاً شامل سود سهام فولاد مبارکه بوده و در سال ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ بر اساس میبانی ذکر شده (در بند ۱-۳)، محاسبه شده است.

۲) درآمد سود فروش سرمایه‌گذاری ها؛ سود فروش سرمایه‌گذاریها برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ بر اساس رقم محقق شده میانبره ای (معادل ۳۰۴۴۰۹۸۴ میلیون ریال) و در سال های مالی بعد از آن، به دلیل پیش‌بینی ناپذیر بودن، صفر در نظر گرفته شده است.

۳) هزینه های عملیاتی (اداری و عمومی): هزینه حقوق و دستمزد، هزینه اجاره و سایر هزینه‌های عملیاتی بر اساس اطلاعات سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ (در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق) و با نرخ تورم (سالانه ۴۰ درصد - عمدتاً حقوق و دستمزد) رشد داده شده است. هزینه استهلاک نیز معادل استهلاک شناسایی شده سال مالی منتهی به اردیبهشت ۱۴۰۳ و به صورت ثابت در نظر گرفته شده است.

۴) هزینه های مالی؛ در ستارو انتشار اوراق، هزینه‌ی بهره تسهیلات بلند مدت (اوراق صکوک) بر اساس زمانبندی پرداخت سود در سال های جاری و آتی و نیز هزینه کارمزد بازارگردانی، برآورد شده است. هزینه اوراق صکوک سه هزار میلیارد تومانی جدید به هزینه های مالی اضافه خواهد شد. هزینه بهره اسمی این اوراق ۳۶ درصد و سایر کاربزردها ۸ درصد (مجموعاً ۳۴ درصد) پیش‌بینی شده است.

هزینه‌های بهره موثر تسهیلات کوتاه مدت (بانکی) نیز برای سال های مالی آتی با توجه به رقم مانده تسهیلات فرخ محاسبه شده برای هر تسهیلات محاسبه گردیده است. فرض بر این است که در هر دو ستارو تسهیلات قفل تسویه شود.



شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)



بیانیه نسبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی [زر] (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

علت اصلی تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره با توجه به حجم منابع مالی مورد نیاز، سهولت تامین آن نسبت به تسهیلات بانکی است که تحصیل آن از طریق سیستم بانکی به آسانی میسر نبوده و مستلزم ایجاد سپرده و شرایط مورد انتشار بانک است. در ستارو اجرای طرح تامین مالی با دریافت تسهیلات بانکی (عدم انتشار اوراق)، فرض شده است که تامین مالی به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال از طریق شبکه بانکی به صورت کوتاه مدت و تمدید سه ساله تا پایان ۳ سال، اخذ گردد، لیکن به دلیل محدودیت های موجود در منابع بانکی، اخذ تسهیلات از بانک ها به میزان مبلغ مذکور به سادگی امکان پذیر نبوده و یا در صورت امکان تامین مالی شبکه بانکی، تحت قالب تسهیلات با اوراق گواهی سپرده خالص، با توجه به هزینه های جانبی، میزان پول که شدن وجوه نزد بانک و... نرخ بهره موثر آن حداقل ۳۶ درصد خواهد بود.

مقایسه هزینه تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره در مقایسه با تسهیلات بانکی به شرح جدول ذیل است:

جدول ۱۷: اوراق اجاره، تسهیلات و هزینه مالی

شرح	با فرض اجرای طرح تامین مالی - انتشار اوراق اجاره				با فرض اجرای طرح تامین مالی - دریافت تسهیلات بانکی			
	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲	۱۴۰۹/۰۲	۱۴۰۸/۰۲	۱۴۰۷/۰۲	۱۴۰۶/۰۲
مانده ابتدای سال	۷,۳۹۱,۷۷۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات طی سال	-	-	-	-	-	-	-	-
انتشار اوراق اجاره	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی تسهیلات	۱,۳۳۱,۶۲۰	-	-	-	۱,۳۳۱,۶۲۰	-	-	-
هزینه مالی اوراق اجاره	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت اصل تسهیلات	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت اصل تسهیلات	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت سود تسهیلات	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت اصل اوراق	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت سود اوراق	-	-	-	-	-	-	-	-
مانده پایان سال	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
حجم بلند مدت	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
حجم جاری	-	-	-	-	-	-	-	-

تاریخ انتشار اوراق ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ مفروض شده است، با توجه به این تاریخ و با توجه به مواعد پرداخت سود طبق جدول ۲ گزارش، اولین پرداخت کوبین در مواعد ۶ ماهه، در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱ خواهد بود، لیکن دومین پرداخت (در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۳۱) در سال مالی ۱۴۰۶/۰۲/۳۱ محقق خواهد شد. بدین ترتیب در سال مالی اول هزینه مالی صادل کارمزد بازار گردانی به علاوه یک کوبین خواهد بود و در سالهای مالی بعدی کارمزد بازار گردانی به علاوه ۲ کوبین، در سال مالی ۱۴۰۹/۰۲ نیز هزینه هلی مالی اوراقی تنها متوالی یک کوبین میسر خواهد شد. تاریخ ۱۴۰۸/۰۲/۳۱ محقق خواهد شد.

(سهامی عام)

صفحه ۲۵ از ۴۸



* مفروضات صورت وضعیت مالی و صورت منابع و مصارف

- ۱- داراییهای ثابت مشهود معادل آخرین صورتهای مالی و پس از کسر هزینه استهلاک بر اساس اطلاعات سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ برآورد شده است داراییهای نامشهود معادل اطلاعات سال مالی مذکور بدون تغییر فرض شده است.
- ۲- حسابهای دریافتی تجاری و غیر تجاری شرکت مربوط به مراودات با شرکت های سرمایه پذیر و تحت تأثیر درآمدهای عملیاتی شرکت های تابعه می باشد. لذا با استفاده از میانگین دو ساله نسبت مانده حساب به جمع درآمد سود سهام برآورد شده است، و بر اساس درآمد سود سهام پیش بینی شده در هر سال، محاسبه شده است.
- ۳- ذخیره مزایای پایان خدمت با استفاده از نسبت ۱ ماه در سال، نسبت به هزینه حقوق و دستمزد برآوردی، برآورد شده است.
- ۴- تسهیلات بلندمدت مربوط به اوراق صکوک می باشد. در حالت انتشار اوراق سه هزار میلیارد تومانی رقم تسهیلات بلندمدت صفر باقی خواهد ماند. تسهیلات کوتاه مدت در سناریو عدم انتشار اوراق در هر سال معادل مبلغ ۳۰ هزار میلیارد ریال بالاتر از سناریو انتشار اوراق خواهد بود.
- ۵- درصد تقسیم سود سهام با توجه به میانگین بلند مدت ۸۵ درصد در نظر گرفته شده است بر اساس این نسبت سود انباشته و سود سهام پرداختی در سال های آتی محاسبه شده است.
- ۶- با توجه به نوع فعالیت شرکت، مانده پیش پرداخت ها، و پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها ثابت در نظر گرفته شده است.
- ۷- اندوخته های قانونی با توجه به اینکه به سقف ۱۰ درصد سرمایه رسیده است در سال های آینده ثابت در نظر گرفته شده است.
- ۸- سایر اندوخته ها (اندوخته های سرمایه ای) در سال مالی ۱۴۰۴/۰۲ با در نظر گرفتن مبلغ ۴۶۷۵،۱۵۳ میلیون ریال افزایش (معادل سود تحقق یافته حاصل از فروش سرمایه گذاری به مبلغ ۴،۵۴۴،۹۸۴ میلیون ریال و سایر اقلام به مبلغ ۱۳۰،۱۶۹ میلیون ریال) محاسبه شده است. برای سالهای آینده با توجه به عدم پیش بینی سود فروش سرمایه گذاری ها، این رقم ثابت در نظر گرفته شده است.
- ۹- با فروش سهام خزانه در ۶ ماهه نخست سال مالی ۱۴۰۴/۰۲، رقم این ایتِم از ۱،۳۸۱،۸۴۱ به ۱،۱۴۳،۴۱۳ میلیون ریال کاهش پیدا کرده است، در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ رقم سهام خزانه معادل ۶ ماهه در نظر گرفته شده است. در سال های آتی این رقم ثابت در نظر گرفته شده است.
- ۱۰- رقم تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت در صورت وضعیت مالی بر اساس جدول شماره ۲۷، بخش قبل برآورد شده است. در سناریو عدم انتشار اوراق، فرض شده است که تسهیلاتی به مبلغ ۳۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از بانکها بصورت کوتاه مدت و تمدید سالانه تا پایان ۴ سال، اخذ گردد، لیکن به دلیل محدودیت های موجود در منابع بانکی، اخذ تسهیلات از بانکها به میزان مبلغ مذکور به سادگی امکان پذیر نبوده و یا در صورت امکان پذیر بودن، حداقل نرخ بهره موثر آن ۲۶ درصد خواهد بود. پیش بینی هزینه های مالی و گردش تسهیلات مالی در حالت های اجرا و عدم اجرای تأمین مالی به شرح جدول زیر است
- ۱۱- سرمایه گذاری بلندمدت در پایان سال ۱۴۰۴/۰۲ با در نظر گرفتن میزان تحصیل سهام، شرکت در افزایش سرمایه و فروش سهام در عملکرد ۶ ماهه نخست سال مذکور برآورد شده است. که در جدول ذیل مشروح شده است. میزان سرمایه گذاری در سالهای آتی برای شرکت، ثابت و برای دو شرکت سرمایه گذاری پارس تامین و طلای کردستان با توجه به مخارج سرمایه ای در سالهای آتی افزایش خواهد یافت. در واقع وجوه حاصل از انتشار اوراق صکوک در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱ در دو شرکت معادن پارس تامین و توسعه معادن طلای کردستان سرمایه گذاری خواهد شد. همچنین مازاد وجه نقد شرکت در هر دو سناریو به سرمایه گذاری های بلندمدت در خصوص موضوع طرح های توسعه ای دو شرکت مذکور منتقل خواهد شد.

پیامیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی آ (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)

(رقام بهای تمام شده به میلیون ریال)

جدول ۳۸. سرمایه گذاری های بلندمدت

نام شرکت	ابتدای سال مالی		تکمیل		افزایش سرمایه		فروش		بهای تمام شده
	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده		
شرکت های فرعی									
سدنی لایح ایران		۷۳۳۸	۲۳۰۱۰۱				(۶,۱۸۰,۰۰۰)	(۸,۳۳۳)	۱,۹۷۳,۳۳۳,۵۸۰
فرآورده های لسور ایران		۶۰۸۶	۱,۴۵۶,۳۰۵						۱,۳۱۷,۳۶۸,۵۳۷
گاشی و سرامیک سدنی		۳۱۶۸	۹۴۰,۳۶۸						۴۹۶,۸۴۹,۳۸۴
صنایع گاشی و سرامیک لوند		۶۲۷۷	۳۲۷,۱۲۳			(۹۷,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۸,۶۰۳)		۲,۳۹۵,۳۱۴,۶۵۵
صنایع خاکی چینی ایران		۷۵۷۴	۳,۱۸۷,۳۶۱			(۱۱۷,۸۹۸,۳۳۸)	(۱۳۱,۷۱۳)		۲,۵۳۳,۱۱۹,۳۵۶
مس تهیه باهر		۷۲۷۸	۳,۱۸۰,۶۷۶						۱۷,۷۲۳,۷۱۱,۳۷۸
پشم تهیه ایران		۵۰۶۷	۱,۰۰۰,۳۸۰,۶						۱,۴۰۰,۷۳۵,۶۳۴
لانیرون		۴۰۳۰	۵۴۲,۲۱۷						۲,۵۶۱,۸۳۹,۳۹۶
زغال سنگ برده سدنی		۶۳۱۴	۱۰,۴۲۴,۵۶۰						۲,۱۷۴,۸۳۹,۶۴۹
پشم تهیه ایران (حق تقدم)		۵۰۶۸	۵۰۷,۷۳۰			(۵۰,۷۳۰)	(۵۰,۷۳۰)		۲,۰۰۰,۰۰۰
صنایع سوام آرا		۵۰۹۲	۶۴۰,۶۱۰						۴۹۶,۱۷۷,۵۸۳
نورمه سفالون پارس تأمین		۷۹۹۸	۷,۹۹۸,۰۰۰						۲,۱۳
نورمه سفالون طلایی کردستان		۷۴۹۹	۲,۰۰۴,۳۳۳						۲,۰۰۴,۳۳۳
اکتشاف و حفاری صدر تأمین		۶۰۰۰	۷۳۳,۸۰۰						۶۰۰۰
شرکت های وابسته									
علی صنایع سی ایران		۵۵۹	۱۴,۷۵۱,۱۹۳						۲۳,۶۳۹,۰۱۵,۰۹۵
هلدینگ نورمه سفالون و فلزات		۷۷۵	۱۸,۱۰۹,۳۳۹						۲۳,۰۴۵,۶۷۵,۳۴۶
اروپه سازی ماسشهر		۳۰۰۰	۵۵۱,۷۷۰						۳۰۰۱

شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین

(سهامی عام)



صفحه ۳۷ از ۴۸



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهام عام)

نام شرکت	ابتدای سال مالی			تکمیل			انقضای دوره مالی		
	تعداد سهام	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده
کارخانه های لوله سازی اموار	۶۶۰.۶۲۳.۸۲	۷۵.۵۰	۳۲۴.۰۳۳					۳۲۴.۰۳۳	۲۵.۵۰
فولاد اکسین خوزستان	۱۳۵۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۰.۰۰	۷۸۰.۰۰۰					۳۰۰.۰۰	۷۸۰.۰۰۰
سایر سرمایه گذاری ها									
فولاد مبارکه امپهان	۲۵.۹۷۹.۱۲۴.۹۸۵	۲۴۱	۸.۰۵۳.۲۷۴					۲۴۱	۲۵.۹۷۹.۱۲۴.۹۸۵
هلدینگ توکا فولاد	۴۰.۲۶۳.۸.۱۱۸	۲۳۳	۳۱۹.۹۷۴					۲۳۳	۷۰.۳۹۲
سایر شرکت ها			۱۸.۹۹۸.۱۰۶			۱۸.۰۳۷۲۹		۳۷۲.۱۳۹	۲۰.۸۰۸۸۲۷
جمع	۹۶.۶۵۵.۹۹۸		۱۰.۶۴۱.۴۴۴			۱۰.۰۴۴.۸۷۱		۱۰.۶۶۵.۷۰۳	

با توجه به مطالب عنوان شده در بند ۱۱، پیش بینی سال های آتی برای سرمایه گذاری بلند مدت با توجه به برآورد مخارج سرمایه ای از منابع داخلی و منابع حاصل از تامین مالی، در دو شرکت القوسه معادن پارس تامین و «القوسه معادن طلای کردستان» انجام شده است. مخارج سرمایه گذاری و مانده سرمایه گذاری های بلند مدت در سال های آتی بصورت جدول زیر محاسبه شده است:

جدول ۳۹. تغییرات سرمایه گذاری در شرکت معادن پارس تامین و معادن طلای کردستان

شرح	سال مالی		
	۱۴۰۹/۰۳	۱۴۰۸/۰۳	۱۴۰۷/۰۳
معادن طلای کردستان	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۴.۹۴۱.۳۳۵	۱۰.۰۰۰.۰۰۰
پارس تامین - طلا	۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۱۱۷.۳۴۶	۵.۰۰۰.۰۰۰
پارس تامین - نقره	۵.۰۰۰.۰۰۰	۴.۹۴۱.۴۱۸	۵.۰۰۰.۰۰۰
جمع مخارج	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰.۰۰۰
از منابع داخلی	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰.۰۰۰
از منابع حاصل از تامین مالی	-	-	۱۰.۰۰۰.۰۰۰

۱-۲ و نحوه نقد برآوردی برای هر سال با توجه به درآمدهای عملیاتی و هزینه های هر سال اعم از عملیاتی و غیر عملیاتی و با تبدیل تغییرات در حسابهای دریافتی، پیش برداشت ها، بدهی های شرکت و نیز با توجه به مخارج سرمایه ای شرکت، و منابع و مخارج تامین مالی، که در بند های فوق به تفصیل مشروح گردیده است، مطابق جدول ۳۲ گزارش حاضر، برآورد شده است.



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
(سهامی عام)



۷-۶- تشریح بکارگیری منابع حاصل از تامین مالی توسط بانمی

هدف شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) از تامین مالی موضوع این گزارش، تامین منابع عالی مورد نیاز برای اجرای پروژه های مربوط به شرکت های توسعه معادن پارس تامین و توسعه معادن طلای کردستان به شرح زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۳۰، طرح های شرکت های تابعه شرکت سرمایه گذاری صدر تامین

ردیف	عنوان پروژه	شرکت	تخصیص منابع تامین مالی
۱	احداث کارخانه استحصال طلای سقز	شرکت توسعه معادن طلای کردستان (سهامی خاص)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	احداث کارخانه استحصال طلا با ظرفیت ۵ میلیون تن خوراک در سال	شرکت توسعه معادن پارس تامین (سهامی خاص)	۵,۰۰۰,۰۰۰
۳	احداث کارخانه فرآوری نقره رنگان	شرکت توسعه معادن پارس تامین (سهامی خاص)	۵,۰۰۰,۰۰۰
جمع			۳۰,۰۰۰,۰۰۰ *

* لازم به توضیح است مخارج برآوردی این سه طرح بیش از مبلغ تخصیص داده شده فوق است که مخارج مورد نیاز آن، مازاد بر ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، از محل منابع داخلی تامین خواهد شد.

۷-۶-۱) برآورد مخارج سرمایه گذاری و برنامه زمانبندی؛

الف) احداث کارخانه استحصال طلا با ظرفیت ۵ میلیون تن خوراک، شرکت توسعه معادن پارس تامین

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۳۱، برآورد مخارج سرمایه گذاری طلای پنج تنی شرکت توسعه معادن پارس تامین

بخش	شرح مخارج پروژه	مخارج کل
مهندسی	مهندسی پایه، تفضیلی و خرید	۱۱,۹۰۰,۰۰۰
	مطالعات ژئوتکنیکال، تست های آزمایشگاهی و گزارشات	۱,۵۰۰,۰۰۰
	جمع مهندسی	۱۳,۴۰۰,۰۰۰
خرید	کارخانه طلا و آبگیری باطله	۲۰۳,۰۰۰,۰۰۰
	تامین آب و برق	۱۷,۴۰۰,۰۰۰
	جمع خرید	۲۲۰,۴۰۰,۰۰۰
ساخت	کارخانه طلا و آبگیری باطله	۷۱,۰۰۰,۰۰۰
	تامین آب و برق	۲۴,۳۰۰,۰۰۰
	تجهیز کارگاه و برجیدن کارگاه	۵,۰۰۰,۰۰۰
	آموزش، پیش راه اندازی و راه اندازی و ۱۲ ماه نظارت پس از تحویل	۴,۶۰۰,۰۰۰
	جمع ساخت	۱۰۴,۹۰۰,۰۰۰
جمع		۳۳۸,۷۰۰,۰۰۰
سرمایه در گردش		۱۱,۳۲۴,۳۸۸
جمع کل		۳۵۰,۰۲۴,۳۸۸



پیش بینی زمان بهره برداری پروژه فوق، ابتدای سال ۱۴۰۶ می باشد. ساخت پروژه از سال ۱۴۰۲ در حال انجام است. درصد پیشرفت فیزیکی و بهره برداری از طرح در سال های بهره برداری به شرح جدول زیر خواهد بود:

جدول ۳۲. زمانبندی اجرای طرح پروژه طلای پنج تنی توسعه معادن پارس تامین

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
درصد پیشرفت فیزیکی	۳۲٪	۷۱٪	۱۰۰٪

جدول ۳۳. زمانبندی بهره برداری از پروژه طلای پنج تنی شرکت توسعه معادن پارس تامین

شرح	سال اول بهره برداری (۱۴۰۶)	سال دوم بهره برداری (۱۴۰۷)	سال سوم بهره برداری (۱۴۰۸)
درصد استفاده از ظرفیت عملی	۷۰٪	۸۵٪	۱۰۰٪
شمش طلا با خلوص ۹۹.۹٪ (کیلوگرم)	۳.۵۸۲	۴.۳۴۹	۵.۱۱۷

ب) احداث کارخانه فرآوری نقره رنگان شرکت توسعه معادن پارس تامین

(ارقام به میلیون ریال)

جدول ۳۴. برآورد مخارج سرمایه گذاری نقره شرکت توسعه معادن پارس تامین

مخارج کل	شرح
۵۲۶,۳۹۸	مهندسی و نظارت کارگاهی
۳,۴۴۰,۸۷۰	تجهیزات
۵۲۰,۰۰۰	هزینه اکتشاف
۲۵۰,۸۰۰	تجهیز کارگاه انجام عملیات اجرایی
۸۲۲,۸۳۳	محوطه سازی (عملیات خاکی فضای سبز و..)
۱,۶۶۲,۳۵۸	ساختمان (سیویو و سازه و معماری)
۲۶۵,۲۲۱	احداث انباشتگاه باطله خشک
۴۲۳,۰۵۸	نصب
۸۰,۰۰۰	پیش راه اندازی، راه اندازی و آموزش
۱,۰۰۰,۰۰۰	هزینه رفع معارض و مشارکت (طبق بند ۱۴-۳-۲ قرارداد)
۵۹,۵۰۲	احداث دیوار پیرامونی
۳۵,۵۰۲	زیر ساخت و تاسیسات
۲۸۲,۰۳۸	قطعات یدکی و هزینه حمل قطعات یدکی
۶۷۳,۵۲۰	وسایل نقلیه
۳۲۲,۰۸۰	تجهیزات آزمایشگاهی و کارگاهی با هزینه بالاسری و حمل
۳۲,۶۷۰	تجهیزات اداری و خدماتی
۹۳۹,۶۸۵	متفرقه و پیش بینی نشده (۱۰٪ کل سرمایه گذاری)
۶۹۷,۰۴۶	هزینه استخراج در دوره ساخت
۱۲,۰۳۳,۵۸۱	جمع دارایی های ثابت
۳۹۶,۲۹۹	سرمایه در گردش
۱۲,۴۲۹,۸۸۰	جمع کل سرمایه گذاری



بیش بینی بهره برداری از پروژه مذکور، سال مالی ۱۴۰۵ می باشد که در این سال این طرح با ۶۰ درصد ظرفیت در سال به بهره برداری می رسد؛

جدول ۲۵، درصد پیشرفت فیزیکی کارخانه فراوری نقره رنگان شرکت توسعه معادن طلای پارس تأمین

سال سوم بهره برداری (۱۴۰۶)	سال اول بهره برداری (۱۴۰۵)	شرح
۱۰۰٪	۶۰٪	درصد استفاده از ظرفیت عملی
۶۴,۹۹۵	۳۸,۹۹۷	شمش نقره (کیلوگرم)

ج) احداث کارخانه استحصال طلای نیم تنی شرکت توسعه معادن طلای کردستان

(ارقام به میلیون ریال)

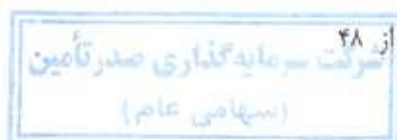
جدول ۲۶، برآورد مخارج سرمایه گذاری طلای شرکت توسعه معادن طلای کردستان

شرح	جمع کل
مهندسی	۳۱۲,۴۴۴
تجهیزات	۱۳,۳۰۵,۴۹۲
تجهیز کارگاه انجام عملیات اجرایی	۳۵۰,۰۰۰
محوطه سازی عملیات خاکی فضای سبز و	۲,۵۰۰,۰۰۰
ساختمان سیویل و سازه و معماری)	۳,۶۹۶,۷۲۹
نصب	۸۶۰,۰۰۰
پیش راه اندازی راه اندازی و آموزش	۱,۰۰۰,۰۰۰
زمین	۱۵۰,۰۰۰
انباشگاه باطله	۴,۰۰۰,۰۰۰
زیرساخت و تاسیسات	۴,۵۰۰,۰۰۰
وسایل نقلیه	۴۵۴,۰۰۰
جمع سرمایه گذاری ثابت	۳۱,۱۲۸,۶۶۵
مخارج پیش از تولید	۲۸۰,۰۰۰
جمع کل	۳۱,۴۰۸,۶۶۵
سرمایه در گردش سال اول بهره برداری	۱,۸۵۰,۷۵۰
جمع کل هزینه های سرمایه گذاری طرح	۳۳,۲۵۹,۴۱۵

آغاز عملیات اجرایی پروژه سال ۱۴۰۱ بوده است، و پیش بینی می شود در سال ۱۴۰۴ تکمیل و به بهره برداری برسد. زمانبندی بهره برداری از طرح فوق به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول ۲۷، زمانبندی اجرای پروژه طلای شرکت توسعه معادن طلای کردستان

سال اول بهره برداری (۱۴۰۴)	سال دوم بهره برداری (۱۴۰۵)	سال سوم بهره برداری (۱۴۰۶)	شرح
۸۵٪	۹۵٪	۱۰۰٪	درصد استفاده از ظرفیت عملی
۴۳۴	۴۸۵	۵۱۰	شمش طلا با خلوص ۹۹.۹٪ (کیلوگرم)



۲-۶-۷) پیش بینی صورت سود و زیان طرح های فوق پس از بهره برداری:

مفروضات برآورد سود و زیان طرح به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲۸ مفروضات برآورد درآمد فروش پروژه های استحصال طلا و فرآوری نقره

شرح	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
نرخ دلار	۷۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	۱,۴۷۰,۰۰۰	۲,۰۵۸,۰۰۰	۲,۸۸۱,۲۰۰	۴,۰۳۳,۶۸۰
نرخ تورم	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪
قیمت فروش طلا (دلار به اونس)	۳,۰۰۰ \$	۳,۰۰۰ \$	۳,۰۰۰ \$	۳,۰۰۰ \$	۳,۰۰۰ \$	۳,۰۰۰ \$
قیمت فروش طلا (میلیون ریال بر کیلوگرم)*	۷۹,۳۶۶	۱۱۱,۱۱۳	۱۵۵,۵۵۸	۲۱۷,۷۸۱	۳۰۴,۸۹۴	۴۱۹,۷۳۷
قیمت فروش نقره (دلار به اونس)	۲۲ \$	۲۲ \$	۲۲ \$	۲۲ \$	۲۲ \$	۲۲ \$
قیمت فروش نقره (میلیون ریال بر کیلوگرم)	۸۴۷	۱,۱۸۵	۱,۶۵۹	۲,۳۲۳	۳,۲۵۲	۴,۵۵۲

* ضریب اونس به کیلوگرم جهت تبدیل نرخ معادل ۰۰۰۲۸۲۵ می باشد.

الف) احداث کارخانه استحصال طلا با ظرفیت ۵ میلیون تن خوراک، شرکت توسعه معادن پارس تأمین

جدول مقداری - ریالی پروژه استحصال طلای ۵ میلیون تنی شرکت توسعه معادن پارس تأمین به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۹. درآمد سالانه پروژه ۵ میلیون تن خوراک، شرکت توسعه معادن پارس تأمین

شرح	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
شمش طلا (کیلوگرم)	۳,۵۸۲	۴,۳۴۹	۵,۱۱۷	۵,۱۱۷
قیمت فروش (میلیون ریال بر کیلوگرم)	۱۵۵,۵۵۸	۲۱۷,۷۸۱	۳۰۴,۸۹۴	۴۱۹,۷۳۷
درآمد (میلیون ریال)	۵۵۷,۲۰۹,۳۷۳	۹۴۷,۱۳۱,۴۸۷	۱,۵۶۰,۱۴۲,۶۸۸	۲,۱۴۷,۷۹۶,۴۳۳

(ارقام به میلیون ریال)

سود و زیان طرح استحصال طلای فوق به شرح جدول زیر برآورد شده است:

جدول ۴۰. صورت سود و زیان پروژه

شرح	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
درآمد فروش	۵۵۷,۲۰۹,۳۷۳	۹۴۷,۱۳۱,۴۸۷	۱,۵۶۰,۱۴۲,۶۸۸	۲,۱۴۷,۷۹۶,۴۳۳
هزینه های تولید:				
سنگ معدن (مواد خام)	۱۶,۱۷۰,۰۰۰	۲۲,۶۳۸,۰۰۰	۳۱,۶۹۳,۲۰۰	۴۴,۳۷۰,۴۸۰
آب و برق	۱۱,۰۳۲,۰۵۶	۱۵,۴۴۴,۸۷۸	۲۱,۶۲۳,۸۳۰	۳۰,۳۷۱,۹۶۲
نیروی انسانی (دستمزد)	۴,۳۰۹,۷۲۱	۵,۸۹۳,۶۱۰	۸,۲۵۱,۰۵۴	۱۱,۵۵۱,۴۷۵
هزینه های عمومی	۵۳۸,۵۴۹	۷۵۳,۹۶۹	۱,۰۵۵,۵۵۶	۱,۴۷۷,۷۷۹
مواد مصرفی	۳۲,۷۳۶,۶۱۰	۴۵,۸۱۷,۲۵۴	۶۴,۱۴۴,۱۵۶	۸۹,۸۰۱,۸۱۸
تعمیر و نگهداری	۳,۹۲۶,۳۳۶	۵,۴۹۶,۸۵۶	۷,۶۹۵,۵۹۹	۱۰,۷۷۳,۸۳۸
حقوق دولتی	۲۱,۷۶۴,۵۳۳	۳۰,۴۷۰,۳۴۷	۴۲,۶۵۸,۴۸۵	۵۹,۷۲۱,۸۸۰
دفع باطله (بارگیری و حمل تا انباشتگاه)	۵,۸۷۹,۹۹۴	۸,۲۳۱,۹۹۲	۱۱,۵۲۴,۷۸۸	۱۶,۱۳۴,۷۰۴
پیش بینی نشده (۱۶)	۵,۷۷۴,۸۶۷	۸,۰۸۴,۸۱۴	۱۱,۳۱۸,۷۳۹	۱۵,۸۴۶,۳۳۵
استهلاک	۳۱,۳۱۴,۵۲۸	۳۱,۳۱۴,۵۲۸	۳۱,۳۱۴,۵۲۸	۳۱,۳۱۴,۵۲۸
جمع کل هزینه ها:	(۱۳۳,۳۳۷,۱۸۵)	(۱۷۴,۱۴۶,۲۴۸)	(۲۳۱,۲۷۸,۹۳۶)	(۳۱۱,۲۶۴,۶۹۹)
سود و زیان خالص	۴۲۳,۸۷۲,۱۸۸	۷۷۲,۹۸۵,۲۳۹	۱,۳۲۸,۸۶۳,۷۵۲	۱,۸۳۶,۵۳۱,۷۳۵

ب) احداث کارخانه فرآوری نقره رنگان شرکت توسعه معادن پارس تأمین

جدول مقداری - ریالی پروژه فرآوری نقره شرکت توسعه معادن پارس تأمین به شرح جدول زیر است:

جدول ۴۱، درآمد سالانه پروژه نقره رنگان شرکت توسعه معادن پارس تأمین

شرح	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
شمش نقره (کیلوگرم)	۳۸,۹۹۷	۶۴,۹۹۵	۶۴,۹۹۵	۶۴,۹۹۵	۶۴,۹۹۵
قیمت فروش (میلیون ریال بر کیلوگرم)	۱,۱۸۵	۱,۶۵۹	۲,۳۲۳	۳,۳۵۲	۴,۵۵۳
درآمد (میلیون ریال)	۴۶,۲۱۹,۴۴۴	۱۰۷,۸۴۵,۳۷۰	۱۵۰,۹۸۳,۵۱۷	۲۱۱,۳۷۶,۹۲۴	۲۹۵,۹۲۷,۶۹۴

(ارقام به میلیون ریال)

سود و زیان طرح فرآوری نقره فوق به شرح جدول زیر برآورد شده است:

جدول ۴۲، صورت سود و زیان پروژه

شرح	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
درآمد فروش	۴۶,۲۱۹,۴۴۴	۱۰۷,۸۴۵,۳۷۰	۱۵۰,۹۸۳,۵۱۷	۲۱۱,۳۷۶,۹۲۴	۲۹۵,۹۲۷,۶۹۴
هزینه های تولید:					
سنگ معدن (مواد خام)	۱,۸۴۷,۱۹۶	۲,۵۸۶,۰۷۵	۳,۶۲۰,۵۰۵	۵,۰۶۸,۷۰۷	۷,۰۹۶,۱۸۹
آب و برق	۶۵,۳۷۵	۹۱,۳۸۵	۱۲۷,۹۳۹	۱۷۹,۱۱۵	۲۵۰,۷۶۱
نیروی انسانی (دستمزد)	۸۳۸,۷۲۳	۱,۱۷۴,۳۱۲	۱,۶۴۳,۸۹۷	۲,۳۰۱,۴۵۵	۳,۲۲۲,۰۳۷
هزینه های عمومی	۶۵۱,۳۸۰	۹۱۱,۷۹۲	۱,۳۷۶,۵۰۹	۱,۷۸۷,۱۱۲	۲,۵۰۱,۹۵۷
مواد مصرفی	۱,۴۸۴,۳۷۷	۲,۰۷۸,۱۲۸	۲,۹۰۹,۳۸۰	۴,۰۷۳,۱۳۱	۵,۷۰۲,۳۸۴
تعمیر و نگهداری	۳۶۷,۵۶۲	۵۱۴,۵۸۷	۷۲۰,۴۲۲	۱,۰۰۸,۵۹۱	۱,۴۱۲,۰۲۷
دفع باطله (بارگیری حمل تا انباشتگاه)	۲۱,۴۳۱	۳۰,۰۰۴	۴۲,۰۰۵	۵۸,۸۰۷	۸۲,۳۳۰
پیش بینی نشده (۶٪)	۳۱۶,۵۵۱	۴۴۳,۱۷۱	۶۲۰,۴۳۹	۸۶۸,۶۱۵	۱,۲۱۶,۰۶۱
جمع هزینه های عملیاتی	۵,۵۹۲,۳۹۶	۷,۸۲۹,۳۵۴	۱۰,۹۶۱,۰۹۶	۱۵,۳۴۵,۵۳۴	۲۱,۴۸۳,۷۴۸
استهلاک	۷۶۸,۸۱۲	۷۶۸,۸۱۲	۷۶۸,۸۱۲	۷۶۸,۸۱۲	۷۶۸,۸۱۲
هزینه های بازاریابی (۰.۲٪ فروش)	۹۲,۴۳۹	۲۱۵,۶۹۱	۳۰۱,۹۶۷	۴۲۲,۷۵۴	۵۹۱,۸۵۵
جمع هزینه ها	(۶,۴۵۳,۶۴۷)	(۸,۸۱۳,۸۵۷)	(۱۲,۰۳۱,۸۷۵)	(۱۶,۵۳۷,۱۰۰)	(۲۲,۸۴۴,۴۱۵)
سود عملیاتی	۳۹,۷۶۵,۷۹۷	۹۹,۰۳۱,۵۱۳	۱۳۸,۹۵۱,۶۴۳	۱۹۴,۸۳۹,۸۲۵	۲۷۳,۰۸۳,۲۷۹
مالیات	(۹,۹۴۱,۴۴۹)	(۲۴,۷۵۷,۸۷۸)	(۳۴,۷۳۷,۹۱۱)	(۴۸,۷۰۹,۹۵۶)	(۶۸,۳۷۰,۸۲۰)
سود خالص	۲۹,۸۲۴,۳۴۸	۷۴,۲۷۳,۶۳۵	۱۰۴,۲۱۳,۷۳۲	۱۴۶,۱۲۹,۸۶۸	۲۰۴,۸۱۲,۴۵۹

شرکت - نامگذاری صدر تأمین
(سهامی عام)



ج) احداث کارخانه استحصال طلائی شرکت توسعه معادن طلائی کردستان

جدول مقداری - ریالی پروژه استحصال طلائی نیم میلیون تنی شرکت توسعه معادن طلائی کردستان به شرح جدول ذیل است:

جدول ۲۳. درآمد سالانه پروژه شرکت توسعه معادن طلائی کردستان

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
شمش طلا (کیلوگرم)	۴۳۴	۴۸۵	۵۱۰	۵۱۰	۵۱۰	۵۱۰
قیمت فروش (میلیون ریال بر کیلوگرم)	۷۹,۳۶۶	۱۱۱,۱۱۳	۱۵۵,۵۵۸	۲۱۷,۷۸۱	۲۰۴,۸۹۴	۴۱۹,۷۳۷
درآمد (میلیون ریال)	۳۴,۴۴۵,۰۲۴	۵۳,۸۸۹,۷۹۵	۷۹,۳۳۴,۶۶۸	۱۱۱,۰۶۸,۵۳۵	۱۵۵,۴۹۵,۹۴۹	۲۱۴,۰۶۶,۰۹۰

سود و زیان طرح استحصال طلائی فوق به شرح جدول ذیل برآورد شده است:

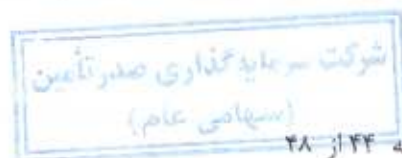
جدول ۲۴. صورت سود و زیان پروژه

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
درآمد فروش	۳۴,۴۴۵,۰۲۴	۵۳,۸۸۹,۷۹۵	۷۹,۳۳۴,۶۶۸	۱۱۱,۰۶۸,۵۳۵	۱۵۵,۴۹۵,۹۴۹	۲۱۴,۰۶۶,۰۹۰
هزینه های تولید:						
مواد خام	۵,۲۲۶,۲۹۷	۸,۱۷۶,۶۳۶	۸,۵۹۸,۱۰۱	۸,۵۹۸,۱۰۱	۸,۵۹۸,۱۰۱	۸,۵۹۸,۱۰۱
انرژی و سوخت	۲۵۳,۱۸۸	۳۹۶,۱۱۷	۴۱۶,۵۳۵	۴۱۶,۵۳۵	۴۱۶,۵۳۵	۴۱۶,۵۳۵
نگهداری و تعمیرات	۶۲۷,۲۴۷	۹۸۱,۳۳۷	۱,۰۳۱,۹۲۲	۱,۰۳۱,۹۲۲	۱,۰۳۱,۹۲۲	۱,۰۳۱,۹۲۲
حقوق و دستمزد پرسنل اداری	۴۸,۵۰۶	۷۵,۸۸۸	۷۹,۸۰۰	۷۹,۸۰۰	۷۹,۸۰۰	۷۹,۸۰۰
حقوق و دستمزد پرسنل تولیدی	۳۵۲,۸۱۶	۵۵۱,۹۸۷	۵۸۰,۴۴۰	۵۸۰,۴۴۰	۵۸۰,۴۴۰	۵۸۰,۴۴۰
سایر هزینه ها	۱۵۲,۹۵۴	۳۳۹,۲۹۹	۳۵۱,۶۳۴	۳۵۱,۶۳۴	۳۵۱,۶۳۴	۳۵۱,۶۳۴
بیمه دارایی های ثابت	-	-	۱۴۸,۳۳۱	۲۰۷,۶۶۳	۲۰۷,۶۶۳	۲۰۷,۶۶۳
استهلاک	۲,۳۹۴,۲۶۰	۲,۵۶۲,۸۶۲	۲,۶۹۶,۰۲۰	۲,۶۹۶,۰۲۰	۲,۶۹۶,۰۲۰	۲,۶۹۶,۰۲۰
جمع کل هزینه ها:	(۸,۹۵۵,۳۶۸)	(۱۳,۹۸۵,۱۱۶)	(۱۳,۸۰۲,۷۸۳)	(۱۳,۸۶۲,۱۱۶)	(۱۳,۸۶۲,۱۱۶)	(۱۳,۸۶۲,۱۱۶)
سود و زیان خالص	۲۵,۴۸۹,۷۵۶	۴۰,۹۰۴,۶۷۹	۶۵,۵۳۱,۸۸۵	۹۷,۲۰۶,۴۱۹	۱۴۱,۶۳۳,۸۳۳	۲۰۰,۲۰۳,۹۷۴

۳-۶-۷) سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

جدول ۲۵. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
مانده منابع ابتدای دوره	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-
انتشار اوراق اجاره	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
منابع داخلی	-	۲۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۰۰,۰۰۰
پرداخت بابت پروژه های موضوع تأمین مالی	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
پرداخت بابت سود اوراق اجاره	-	۱۰,۲۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری در سپرده کوتاه مدت	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
جمع مصارف	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۰۰,۰۰۰	۳۰,۲۰۰,۰۰۰



۸- عوامل ریسک

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

۸-۱- ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانوی

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

۸-۱-۱- ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت به طور مستقیم تحت تأثیر ریسک بازار نمی‌باشد، لکن از طریق فعالیت شرکت‌های تابعه تحت تأثیر این ریسک قرار می‌گیرد. ریسک بازار در اثر نوسانات قیمت دارایی‌ها در بازار ایجاد می‌شود و ریسکی است که کلیه شرکت‌ها را به نسبت‌های متفاوتی تحت تأثیر قرار می‌دهد. ریسک نرخ ارز و تورم از جمله ریسک‌های بازار است. از آنجا که شرکت‌های گروه در تهیه مواد اولیه و همچنین صادرات بخشی از محصولات خود به سایر کشورها در معرض این ریسک قرار دارند، بررسی حساسیت و آسیب‌پذیری آن‌ها و مدیریت این ریسک از جمله اهداف و عملکردهای مدیریت ارشد شرکت می‌باشد.

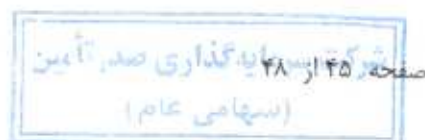
از آنجا که شرکت به عنوان یک هلدینگ، بخشی از فعالیت‌های خود را به سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها معطوف نموده است، لذا ریسک‌های کلی بازار سرمایه همواره به ارزش بخش عمده‌ای از دارایی‌های شرکت اثر داشته است. بازار سرمایه علاوه بر ریسک نرخ ارز به عنوان یکی از ریسک‌های بازار، در معرض ریسک‌های سیاسی و کشوری نیز قرار دارد که مدیریت آن با دشواری‌های زیادی همراه است. به این منظور، مدیریت شرکت همواره تلاش نموده است تا با پیگیری رخدادهای سیاسی و اقتصادی کلان کشور، اثرات آن را بر ارزش سرمایه‌گذاری‌های خود پیش‌بینی نموده و در صورت لزوم اقدام به خروج از سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت خود کند.

۸-۱-۲- ریسک نوسانات نرخ ارز

همانطور که بیان گردید، شرکت به طور مستقیم در معرض ریسک نرخ ارز قرار ندارد، بلکه شرکت‌های گروه به واسطه نحوه تعیین قیمت مواد اولیه مصرفی و فروش محصولات از این ریسک تأثیر می‌پذیرند. با این حال، شرکت اصلی به سبب وظیفه مدیریت خود و حفظ حقوق صاحبان سرمایه همواره شرکت‌های گروه را ملزم به ارائه گزارشات ماهانه از منابع و مصارف ارزی نموده و برنامه‌های مدیریت منابع و مصارف را دریافت و نظارت می‌نماید.

۸-۱-۳- سایر ریسک قیمت‌ها

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



۸-۲- ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۷ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسطه، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب، طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر است.

۸-۳- ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک، شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) طی قرارداد شماره ۱-۱-۱، متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی می باشد. (با مسئولیت محدود) شده است.

۸-۴- ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک، شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) طی قرارداد شماره ۱-۱-۱، متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

۸-۵- ریسک اعتباری

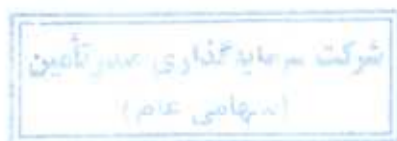
اوراق مزبور بدون ضامن و مبتنی بر رتبه اعتباری منتشر خواهد شد. رتبه اعتباری شرکت برای بلند مدت A و در کوتاه مدت A1 می باشد.

۸-۶- ریسک نقدشوندگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تأمین به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) و شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

رتبه اعتباری بانی

براساس رتبه بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه بندی پایا، رتبه اعتباری بانی، در بلند مدت A و برای کوتاه مدت A1 می باشد.



۹- سایر نکات با اهمیت

۹-۱- هزینه های انتشار

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

(میلیون ریال)

شرح	مبلغ
هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرسان، مشاوران، کارشناسان رسمی دادگستری و ...)	۲,۰۰۰
هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	-
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	پس از انعقاد قرارداد تعیین خواهد شد.

۹-۲- مشخصات مشاور

شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) به منظور انجام طرح، تهیه گزارش توجیهی و بیانیه ثبت، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور با مشخصات ذیل استفاده نموده است.

شماره تماس	نام مشاور	تخصص	موضوع مشاوره	آدرس اقامتگاه قانونی
(۰۲۱) ۴۲۱۱۵۰۰۰	کارگزاری صبا تأمین	سهامی خاص	مشاوره عرضه اوراق	کارگزاری صبا تأمین، تهران، سعادت آباد، بلوار سعادت-آباد، خیابان بیست و ششم غربی (حق طلب) پلاک ۴۷.

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

- ۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانوی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب؛
- ۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانوی؛
- ۳) ارائه راهنمایی های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی و بیانیه ثبت؛
- ۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات، تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش های یادشده؛
- ۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی، بعد از اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح؛
- ۶) نمایندگی قانونی بانوی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار؛
- ۷) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانوی، جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار.
- ۸) انجام حداکثر تلاش جهت اخذ مجوز انتشار اوراق اجاره از سازمان بورس و اوراق بهادار با انجام مراحل قانونی.



۹. نمایندگی قانونی بانئ نزد مراجع دیصلاح به منظور بیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
۱۰. ارائه مدارک درخواست سازمان بورس و اوراق بهادار و کنترل رعایت مقررات پذیرش توسط بانئ برعهده مشاور است و مسئولیت آن بر
عهده مشارک است.

۳-۹- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس‌های زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۴۲۱۱۵۰۰۰ تماس حاصل فرمایند:

آدرس بانئ: تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به چهارراه پارک‌وی، خیابان خاکزاد، پلاک ۲۱.

آدرس وبسایت شرکت: www.stic.ir

آدرس ناشر: تهران، محله عباس آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶ - کد پستی ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵، تلفن ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰. شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه.

آدرس وبسایت شرکت: www.sukuk.ir

آدرس مشاور: تهران، سعادت‌آباد، بلوار سعادت‌آباد، خیابان بیست و ششم غربی (حق طلب) پلاک ۴۷، تلفن ۴۲۱۱۵۰۰۰. شرکت
کارگزاری صبا تأمین (سهامی خاص).

آدرس وبسایت شرکت: www.sababroker.ir

مشاور

شرکت کارگزاری صبا تأمین

سید حسین جلیلی فرانشاه

ناشر

شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)

بانئ

شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین

سید علیرضا سیانسی‌راد

کارگزاری صبا تأمین
سید حسین جلیلی فرانشاه



صفحه ۴۸ از ۴۸
شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین
سهامی عام



پیوست ۱ : خلاصه قرارداد ارکان انتشار اوراق اجارہ



شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
(سهامی عام)



ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی آذر (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 آذر (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۰۴ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ثبت ۴۱۷۲۹۰ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۶۸۷۸۵۴، نزد اداره 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 ۱۳۹۰/۱۲/۰۸ با شماره ۱۱۰۲۳، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

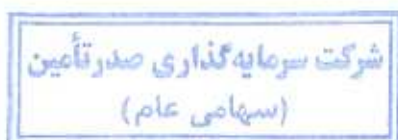
شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی آذر (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	۱۰۱۰۲۸۰۰۰۵۶	۱٪
جمع				۱۰۰

حسابرس شرکت واسط مالی آذر (با مسئولیت محدود)

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۵، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



ضامن

فاقد ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری و دارای رتبه اعتباری بلند مدت A یا دورنمای باثبات و رتبه اعتباری کوتاه مدت A¹ با درجه سرمایه گذاری از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص).

ردیف	تاریخ	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۵/۴/۱۴	۱۸۲	۳۶۵	۱۲۹,۶۴۴	۲۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۲	۱۴۰۵/۱۰/۱۴	۱۸۳	۳۶۵	۱۳۰,۳۵۶	۲۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷
۳	۱۴۰۶/۴/۱۴	۱۸۲	۳۶۵	۱۲۹,۶۴۴	۲۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۴	۱۴۰۶/۱۰/۱۴	۱۸۳	۳۶۵	۱۳۰,۳۵۶	۲۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷
۵	۱۴۰۷/۴/۱۴	۱۸۲	۳۶۵	۱۲۹,۶۴۴	۲۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۶	۱۴۰۷/۱۰/۱۴	۱۸۳	۳۶۵	۱۳۰,۳۵۶	۲۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷
۷	۱۴۰۸/۴/۱۴	۱۸۲	۳۶۵	۱۲۹,۶۴۴	۲۳,۸۸۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۸	۱۴۰۸/۱۰/۱۴	۱۸۳	۳۶۵	۱۳۰,۳۵۶	۲۳,۹۱۰,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷
	مجموع بازپرداخت:			۲,۰۰۴,۰۰۰	۶۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری صبا تأمین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی توافق فی مابین مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در توافق یادشده عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق اجاره را بر اساس شرایط تعیین شده توسط **سازمان بورس و اوراق بهادار**، برای فروش

به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق اجاره عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق اجاره فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط تأمین شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) و شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام) خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی

مانده به متعهدین پذیره نویسی را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره ۱: عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق اجاره را ندارد.

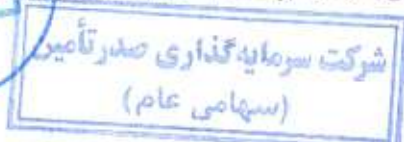
تبصره ۲: برداشت از حساب موضوع بند (۲)، توسط **ناشر** با تأیید **سازمان بورس و اوراق بهادار** صورت می پذیرد.

تبصره ۳: عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق اجاره قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به

این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.

تبصره ۴: نقض هر یک از تعهدات مذکور موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۲,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱ 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 اجاره را بر عهده گرفته است.

متعهدین پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) و شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام)، به عنوان متعهدین پذیرهنویسی طی قرارداد شش جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) و شرکت واسط مالی آذر (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهدین پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

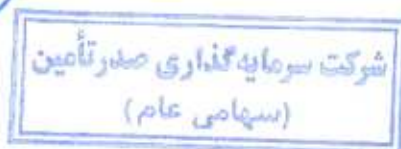
(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط بورس اوراق بهادار تهران باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اوراق بهادار تهران 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 هستند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق اجاره باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نمایند.

تبصره ۱: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهدین پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشند.

(۲) **متعهدین پذیرهنویسی** موظف هستند وجوه مربوط به خرید اوراق اجاره موضوع بند (۱) ماده (۶) قرارداد متعهد پذیرهنویسی را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره ۲: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در ماده (۶) قرارداد متعهد پذیرهنویسی، عضو/اعضای نقض کننده موظف به پرداخت وجه التزام معادل درآمد روزشمار اوراق فروش رفته معادل ۲۶ 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.

تبصره ۳: در صورتی که عدم ایفای تعهد متعهدین پذیرهنویسی ناشی از تخلف بان باشد، بان در قبال متعهدین پذیرهنویسی مسئولیت جبران خسارت پرداختی را بر عهده دارد.



بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کیان، به عنوان بازارگردانان طی قرارداد شش جانبه منعقد شده با شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین (سهامی عام) و شرکت واسط مالی آذر (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته‌اند.

(۱) بازارگردانان موظف اند ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع قرارداد بازارگردانی را به قیمت بازار به روش حراج براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع قرارداد مذکور را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نمایند.

بازارگردانان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲ درصد از کل اوراق تعهد می‌نمایند (مطابق با نامه‌های شماره ۱۸۱/۱۴۰۴۱۴۰۵۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۹ و شماره ۱۸۱/۱۴۰۴۱۴۰۵۳ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۹ و شماره ۱۸۱/۱۴۰۴۱۴۰۶۹ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۹ و شماره ۱۸۱/۱۴۰۴۱۴۰۷۰ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۹ شرکت بورس اوراق بهادار تهران).

تبصره ۱: در صورت نقض تعهدات مذکور در ماده (۶) قرارداد بازارگردانی، عضو/اعضای نقض‌کننده بازارگردانان موظف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۶ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود.

تبصره ۲: در صورتی که عدم ایفای تعهد بازارگردانی ناشی از تخلف بان باشد، بان در قبال هریک از بازارگردانان مسئولیت جبران خسارت پرداختی را برعهده دارد.

(۲) چنانچه از زمان انعقاد این قرارداد تا پایان عمر اوراق موضوع قرارداد، نرخ سود سپرده‌های بانکی، نرخ اسمی اوراق با درآمد ثابت، نرخ سود علی‌الحساب اوراق با درآمد متغیر، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص یا عام، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک‌ها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی و نرخ سود سایر موارد مشابه، یکبار یا به دفعات به میزان یا مدت محدود یا نامحدود افزایش یابد، در این صورت حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به نرخ که بیشترین میزان افزایش را داشته باشد، "نرخ جدید" گفته می‌شود و به نرخ قبل از نرخ جدید، "نرخ قبلی" گفته می‌شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذیربط، بان بدون نیاز به انعقاد الحاقیه یا صورت‌جلسه و بدون نیاز به درخواست هر یک از بازارگردانان و بدون توجه به زمان باقی‌مانده تا سررسید اوراق موضوع این قرارداد، ملزم به افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی مطابق فرمول مذکور در تبصره (۴) ماده (۷) قرارداد مذکور از زمان اعلام نرخ جدید است.

چنانچه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص اوراق موضوع این قرارداد، الزام به افزایش نرخ اجاره بها اوراق به جای افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی نماید و افزایش نرخ اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار برابر یا بیشتر از مابه‌التفاوت نرخ قبلی و نرخ جدید باشد، نرخ اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار ملاک عمل خواهد بود؛ لیکن بان مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان الزام به افزایش نرخ اجاره بها اوراق از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، مبلغ کارمزد قرارداد بازارگردانی را به نحو مذکور در تبصره (۴) ماده (۷) قرارداد مذکور افزایش دهد. همچنین در صورتی که تا پایان عمر اوراق موضوع قرارداد، نسبت به افزایش نرخ اجاره بها اوراق، الزامی از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار صورت نگیرد، تکلیف بان به افزایش و پرداخت مبلغ کارمزد قرارداد به نحو فوق‌الذکر و از زمان اعلام نرخ جدید به قوت خود باقی خواهد بود.

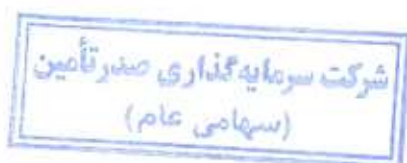
تبصره ۳: تعیین نرخ جدید فارغ از دوره زمانی باقی مانده از عمر اوراق تا سررسید، خواهد بود.

تبصره ۴: افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی موضوع این قرارداد، سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ جدید و نرخ قبلی، در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع ماده (۲) قرارداد مذکور است. مبدأ محاسبه نرخ جدید، تاریخ اعلام نرخ مذکور از سوی مراجع ذیربط به صورت روزشمار است که اولین پرداخت حداکثر ۱۴ روز پس از اعلام نرخ مذکور و مابقی در ابتدای هر سال قراردادی به بازارگردانان پرداخت می‌شود. در صورت افزایش هر یک از نرخ‌های مورد اشاره در بند (۲) ماده (۷) و اعمال افزایش کارمزد بازارگردانی وفق فرمول این تبصره، افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی

(سهامی عام)

اعمال شده بر اساس نرخ جدید، تا زمان تغییر در نرخ جدید و در صورت عدم تغییر، تا پایان عمر اوراق و خاتمه قرارداد معتبر و لازم‌الاجرا خواهد بود.

تبصره ۵: در صورتی که افزایش نرخ اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار (موضوع قسمت اخیر بند (۲) فوق) کمتر از مابه‌التفاوت نرخ قبلی و نرخ جدید باشد، در این صورت افزایش نرخ اعلامی سازمان بورس و اوراق بهادار از مابه‌التفاوت نرخ جدید و قبلی مذکور در این ماده کسر می‌گردد و بانی مکلف است حاصل ضرب باقیمانده آن در جمع مبلغ اسمی اوراق را مطابق تبصره (۴) ماده (۷) قرارداد بازارگردانی به عنوان افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی پرداخت نماید.



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

■ راه های ارتباط با بان:

شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام):

آدرس بان: شهر تهران، امانیه، خیابان ولیعصر، بزرگراه مدرس، خیابان خاکزاد، پلاک-۲۱، طبقه اول، واحد شمالی.

کد پستی: ۱۹۶۶۶۴۷۹۱

تلفن: ۰۲۱-۲۶۲۱۹۱۸۰

آدرس سایت: www.stic.ir

■ راه های ارتباط با ناشر:

شرکت واسط مالی آذر (با مسئولیت محدود):

آدرس ناشر: شهر تهران، محله عباس آباد-اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶

کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

تلفن: ۰۲۱۴۲۲۳۱۰۰۰

آدرس سایت: sukuk.ir

■ راه های ارتباط با مشاور:

شرکت کارگزاری صبا تأمین (سهامی خاص):

آدرس مشاور عرضه: شهر تهران، محله دریا، خیابان علامه طباطبائی جنوبی، خیابان شهید حمیدرضا حق طلب (۲۶)، پلاک-۴۷، طبقه همکف.

کد پستی: ۱۹۹۷۹۶۸۹۹۹

تلفن: ۰۲۱-۴۲۱۱۵۰۰۰

آدرس سایت: www.sababroker.ir

مشاور عرضه
شرکت کارگزاری صبا تأمین
(سهامی خاص)

علی جابری زاده
(عضو اصلی هیات مدیره)

حسین نوروزی زاده
(مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره)

رضا حاجی حفظ آباد
(عضو هیات مدیره)

محمدحسین صدرانی
(رئیس هیات مدیره)

احسان احمدی
(عضو اصلی هیات مدیره)

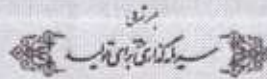
سید علیرضا سیاسی راد
(مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره)



تاریخ: ۱۴۰۲/۰۸/۱۷
شماره: ۲۱۴۹-ص
پیوست: دارد

شرکت سرمایه‌گذاری صدرتأمین

Sadr Tamin Investment Company



جناب آقای چشان

ریاست محترم اداره نظارت بر انتشار اوراق بدهی

موضوع: اعلام عدم تغییر در عملیات تجاری شرکت

با سلام

احتراما: پیرو نامه موافقت اصولی شماره ۱۲۲/۱۸۲۰۹۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۶ در خصوص انتشار اوراق اجاره شرکت سرمایه‌گذاری صدرتأمین، به استحضار می‌رساند پس از صدور موافقت اصولی، تغییر با اهمیتی در عملیات تجاری شرکت یا هر تغییر مهمی که نیازمند افشای اطلاعات به سازمان محترم بورس باشد در شرکت رخ نداده است.

پیشاپیش از همکاری شما کمال امتنان را دارد.

سیدعلیرضا سیاسی راد
نائب رئیس هیات‌مدیره و مدیر عامل

شرکت سرمایه‌گذاری صدرتأمین
(سهامی عام)