

گزارش حسابرس مستقل  
درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه  
شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

## شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

### فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱۱ الی ۲	۱- گزارش حسابرس مستقل
۱-۴۶	۲- بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

### گزارش حسابرس مستقل

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

#### به هیئت مدیره شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۹ هیئت مدیره شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت های سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه، تغییرات در حقوق مالکانه، جریان وجوه نقد و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای مفاد ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب آذرماه ۱۳۹۰ و مصوبه های بعدی آن با هدف توجیه اقتصادی و مالی تأمین سرمایه در گردش خرید مواد اولیه مورد نیاز تولیدات شرکت از طریق انتشار اوراق مرابحه طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه و سایر اطلاعات مالی فرضی که به تفصیل در بیانیه ثبت پیوست درج گردیده است، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. به علاوه به نظر این موسسه، بیانیه ثبت یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویداد های پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- به شرح منعکس در یادداشت توضیحی ۵-۴ بیانیه ثبت، مفروضات پیش بینی درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (به استثنای هزینه استهلاک)، تغییرات موجودی های در جریان ساخت و ساخته شده و هزینه های فروش، اداری و عمومی (به جز هزینه های حمل، بازاریابی و تبلیغات، استهلاک و تعمیر و نگهداری) با نرخ رشد تورم بر اساس گزارش صندوق بین المللی پول (IMF) طی سال های ۱۴۰۴ لغایت ۱۴۰۸ به ترتیب معادل ۴۳/۳، ۴۲/۵، ۳۳/۸، ۲۸/۷ و ۲۵ درصد لحاظ شده است. علاوه بر این اطلاعات تاریخی مندرج در صورت های سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی پیش بینی شده، (به عنوان سال پایه پیش بینی ها) بر مبنای مبالغ استخراج شده از دفاتر سال ۱۴۰۳ شرکت (حسابرسی نشده) انعکاس یافته است.

۶- در رعایت مفاد تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۱۳۹۰/۰۹/۲۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه های بعدی آن، طبق بررسی های به عمل آمده، بانک خاورمیانه به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه و شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده از یکدیگر مستقل بوده و بانک خاورمیانه تحت کنترل شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) و یا بالعکس نمی باشند. ضمناً شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه در خصوص شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور برخوردار نشده است.

۷- تحقق تامین مالی شرکت از طریق انتشار اوراق مرابحه، منوط به رعایت اقدامات مقرر در رویه اجرایی انتشار اوراق مرابحه ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار جهت دریافت موافقت اصولی و مجوز انتشار از سازمان یاد شده می باشد.

۷ تیر ۱۴۰۴

رهیافت و همکاران

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

مجید صفاتی

(۸۰۰۴۸۷)

محمد هانفی هلان

(۹۸۲۶۵۵)

رهیافت  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
همکاران  
(حسابداران رسمی)  
شماره ثبت ۳۳۵۳

## بیانیه ثبت

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

### فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسط مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

بانی:

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

# حافظ

کاشی و سرامیک

استان فارس، شهرستان زرقان، شماره ثبت ۵۱

آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان شریعتی، بین میرداماد و ظفر، نیش خیابان زیبا، پلاک ۶۴ طبقه چهارم

کد پستی: ۱۹۴۸۸۴۵۴۴۴، تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۰۰۹۱

ناشر:

شرکت واسط مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

ثبت شده در

### تذکره:

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



## مقدمه

این بیانیه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) از طریق انتشار اوراق مرابحه با مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال ۴ ساله با نرخ اسمی ۲۳٪ به وسیله یکی از نهادهای مالی واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و اعضای هیئت‌مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۹ تأیید می‌نمایند.

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

امضا	سمت	نماینده	اعضای هیئت‌مدیره
	رئیس هیئت‌مدیره	محمدحسن شانه‌ساز زاده	شرکت گروه فناوری ارتباطات و اطلاعات شاتل (سهامی خاص)
	نائب رئیس هیئت‌مدیره	علی دوائی	شرکت سرمایه گستر آریا (سهامی خاص)
	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	امیرمصطفی اعرایی‌پور	شرکت پردیس فناوری پارتاک (آریا شبکه آفاق) (با مسئولیت محدود)
	عضو هیئت‌مدیره	مهدی میرطاووسی مهباری	شرکت مهندسی تدبیر پرداز دلسا (سهامی خاص)
	عضو هیئت‌مدیره	حسین پیچکا	شرکت آریا شاتل (سهامی خاص)



## شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

۵،۰۰۰،۰۰۰ ورقه اوراق مرابحه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مرابحه در دست انتشار شرکت واسط مالی **هر داد چهارم** (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود) بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأییدگذار بر انتشار و عرضه اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچ‌گونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته‌اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرابحه تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) به آدرس [www.sukukplus.ir](http://www.sukukplus.ir) مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسط مالی **هر داد چهارم** (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و در آذر ماه ۱۳۷۸ سهام آن مورد معامله قرار گرفت. این شرکت با طبقه‌بندی در گروه کاشی و سرامیک، با نماد "کحافظ" مورد معامله قرار می‌گیرد.



## فهرست

### شماره صفحه

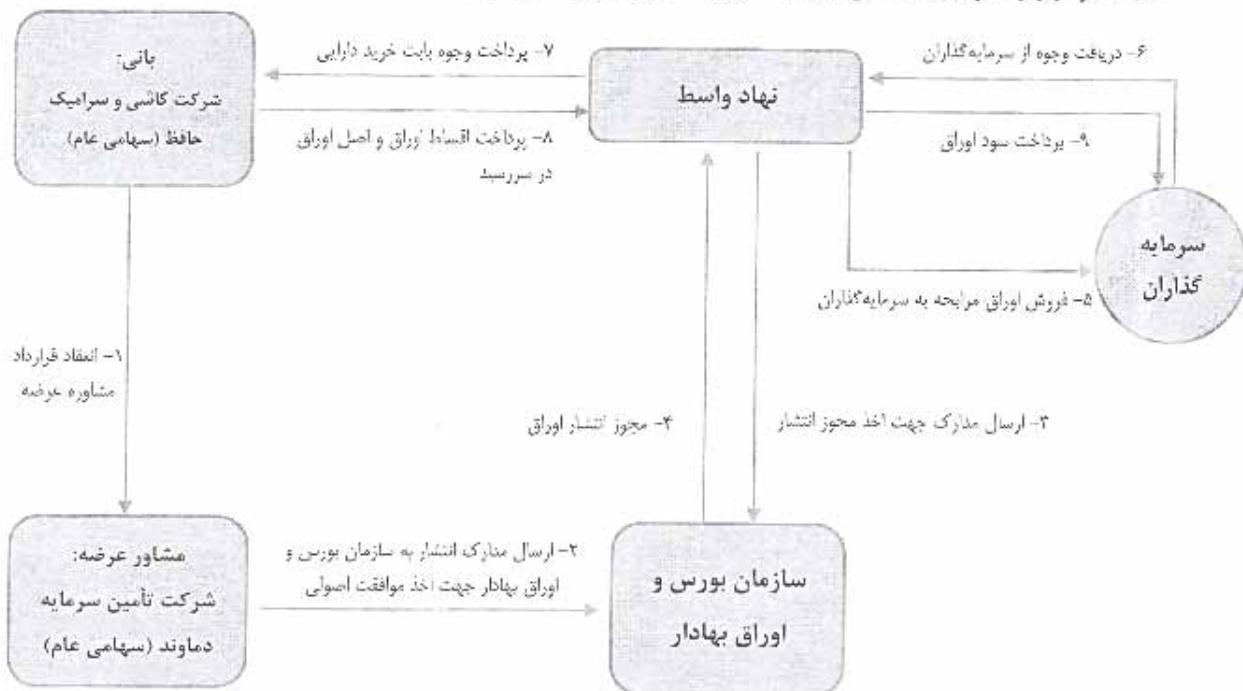
۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۵
۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی	۵
۱-۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۵
۱-۳- شرایط مرابحه	۶
۱-۴- مشخصات اوراق مرابحه	۷
۱-۵- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی <b>مرداد چهارم</b> (با مسئولیت محدود)	۸-۱۱
۲- مشخصات شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)	۱۲
۲-۱- موضوع فعالیت	۱۲
۲-۲- تاریخچه فعالیت	۱۲
۲-۳- مدت فعالیت	۱۲
۲-۴- سهامداران	۱۳
۲-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۳
۲-۶- مشخصات حسابرس/ بازرسی بانی	۱۲
۲-۷- سرمایه بانی	۱۳
۲-۸- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)	۱۴
۲-۹- وضعیت مالی بانی	۱۴-۱۷
۲-۱۰- جزئیات وضعیت مالی بانی	۱۷-۲۰
۲-۱۱- وضعیت اعتباری بانی	۲۱
۳- تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی	۲۲
۳-۱- تشریح جزئیات طرح	۲۲
۳-۲- تشریح شیوه تأمین مالی	۲۲
۳-۳- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۲۳
۴- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی	۲۴
۴-۱- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده	۲۴
۴-۲- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده	۲۵
۴-۳- صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده	۲۶
۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده	۲۷
۴-۵- مفروضات پیش‌بینی‌ها	۲۸-۲۳
۵- عوامل ریسک	۲۳
۵-۱- ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی	۲۳
۵-۲- ریسک عدم استفاده وجود دریافتی در برنامه تعیین‌شده	۲۳
۵-۳- ریسک اعتباری	۲۵
۵-۴- ریسک نقدشوندگی	۲۵
۶- سایر نکات با اهمیت	۲۶
۶-۱- هزینه‌های انتشار	۲۶
۶-۲- مشخصات مشاور	۲۶
۶-۳- نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی	۲۷
۷- پیوست: خلاصه قرارداد ارکان انتشار اوراق مرابحه	۲۸
۷-۱- ناشر	۲۹
۷-۲- ضامن	۲۰-۲۴
۷-۳- عامل فروش اوراق	۲۵
۷-۴- عامل پرداخت	۲۵
۷-۵- معهد پذیرهنویسی	۲۵
۷-۶- بازارگردان	۲۵



## ۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

### ۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسط مالی **هرداد چهارم** (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به منظور خرید مواد اولیه مورد نیاز محصولات تولیدی می باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساسی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.



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

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید.

(۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه مورد نیاز تولید:

ردیف	عنوان مواد اولیه	فروشنندگان مواد اولیه	مقدار تأمین مواد اولیه	واحد	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	چاک	پوش معدن خلیج فارس	۵۷,۶۲۳,۴۸۳	کیلو	۸,۲۰۰	۴۷۸,۲۷۵
		مهندسی و بازرگانی زمین رهیاب معدن شهید	۲۱,۵۱۵,۲۲۷	کیلو	۶,۵۰۰	۲۶۹,۸۲۹
۲	گلوله	سرامیک های صنعتی اردکان	۳۷۸,۶۵۴	کیلو	۱,۱۰۵,۰۰۰	۴۱۸,۴۱۳
۳	رنگ، لعاب، فریت، جوهر	شرکت لعاب یاس فارس	۵۶۱,۳۸۰	کیلو	۷۰۷,۰۰۰	۳۹۶,۸۲۵
		شرکت رنگ و لعاب لوتوس رفسنجان	۱,۰۹۴,۸۴۶	کیلو	۲۰۱,۵۵۸	۲۲۰,۶۷۵
		شرکت کیمیا وازی	۲۲۰,۰۳۸	کیلو	۱,۲۲۹,۸۸۵	۲۷۰,۶۲۱
۴	یالت	رجب دلیری کرکان (نومال یالت دلیری)	۲۱,۸۹۵	عدد	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	۳۴۵,۹۴۱
۵	سلیکات	آریا صنعت برنا	۷۴,۹۲۵	کیلو	۳,۲۶۰,۰۰۰	۲۵۹,۲۴۱
۶	سنگ	ارمان کیمیا اهنساز	۵۵,۶۶۹	عدد	۴,۵۷۸,۲۷۶	۲۵۳,۶۶۸
		تابش تجارت امین	۲,۷۶۵,۸۹۲	عدد	۱۷۳,۷۵۹	۴۷۸,۲۷۵
۷	سست بندی	آرنا کلاژن کویر یزد	۷,۲۸۵,۲۰۳	عدد	۱,۱۷۳,۷۹۱	۸,۵۴۸,۲۷۵
		کیان کلاژن امین یزد	۳,۵۷۸,۳۸۲	عدد	۵۰۰,۹۷۳	۱,۷۳۷,۵۹۰
جمع کل						



\* مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل انتشار اوراق و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.

(۲) ارزش دارایی: ۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۳) نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مراجعه به شرح زیر است:

ارزش مواد و کالا و خدمات بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانئ، با تأیید حسابرس صورت می‌گیرد.

(۴) مستندات مربوط به مواد و کالا:

مواد اولیه مورد نیاز از فروشندگان به شرح مندرج در جدول فوق می‌باشد.

### ۳-۱- شرایط مراجعه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۹,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانئ تعهد نموده است

مبالغ مربوطه را حداکثر تا هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید.

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی بابت کل اوراق (ریال)	مبلغ پرداختی بابت هر ورقه (ریال)
سال اول	قسط اول	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط دوم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط سوم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط چهارم	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۵۸,۶۰۳
سال دوم	قسط پنجم	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط ششم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط هفتم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط هشتم	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۵۸,۶۰۳
سال سوم	قسط نهم	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط دهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط یازدهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط دوازدهم	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۵۸,۶۰۳
سال چهارم	قسط سیزدهم	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط چهاردهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط پانزدهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط شانزدهم (سررسید)	۵,۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۱,۰۵۸,۶۰۳
جمع کل		۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۲۰,۰۰۰

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

در صورت خرید بخشی از اوراق مراجعه توسط بانئ، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.



#### ۴-۱- مشخصات اوراق مرابحه

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

- (۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه،
  - (۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
  - (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
  - (۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،
  - (۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،
  - (۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار (با روش حراج)،
  - (۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال
- بانی مابه‌التفاوت ارزش دارایی و قیمت بازار اوراق را از محل منابع داخلی خود به فروشندهگان پرداخت و دارایی مبنای انتشار اوراق را خریداری خواهد کرد.
- (۸) نرخ مرابحه: ۲۳ درصد،
- درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می‌باشد. پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.
- (۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال (۴۸ ماه)،
  - (۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه: هر ۳ ماه یک‌بار از تاریخ انتشار اوراق،
  - (۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۴/۰۵/۰۱،
  - (۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری،
  - (۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،
- خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) 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 فروشندهگان دریافت خواهد شد.
- (۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار (با روش حراج)،
  - (۱۵) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،
  - (۱۶) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

• ناشر: شرکت واسط مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود)،



- ضامن: بانک خاورمیانه (سهامی عام) به مبلغ ۹۶۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (معادل مجموع اصل و فرع اقساط اوراق)،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران،
- عامل فروش: کارگزاری بورس به‌گزین (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)،
- مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام).

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

#### ۱-۵-۱- وکالت نهاد واسط

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

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به خود (بانی):

منابع حاصل از تأمین مالی، به‌منظور خرید مواد اولیه به شرح جدول ذیل:

ردیف	عنوان مواد اولیه	فروشنده‌گان مواد اولیه	مقدار تأمین مواد اولیه	واحد	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	خاک	بوش معدن خلیج فارس	۵۷۶۲۲۰۴۸۲	کیلو	۸۰۳۰۰	۲۷۸۰۲۷۵
		مهندسی و بازرگانی زمین رهیاب معدن شهداد	۲۱۵۱۵۰۲۲۷	کیلو	۶۰۵۰۰	۲۶۹۰۸۴۹
۲	گلوله	سرامیک‌های صنعتی اردکان	۲۷۸۰۶۵۲	کیلو	۱۰۰۵۰۰۰	۲۱۸۰۲۱۳
		شرکت لعاب یاس فارس	۵۶۱۰۴۸۰	کیلو	۷۰۷۰۰۰	۳۹۶۰۸۲۵
۳	رنگ، لعاب، فریت، جوهر	شرکت رنگ و لعاب اوبوس رفسنجان	۱۰۹۴۸۴۶	کیلو	۲۰۱۰۵۵۸	۲۲۰۰۶۷۵
		شرکت کیمیا رازی	۲۲۰۰۰۳۸	کیلو	۱۰۲۲۹۸۸۵	۲۷۰۰۶۲۱
۴	پالت	رجب دلبری کوگان (دومازین پالت دابری)	۲۱۸۹۵	عدد	۱۵۸۰۰۰۰۰	۳۴۵۰۹۲۱
۵	سلیکات	آریا صنعت برنا	۷۲۰۲۵	کیلو	۳۰۴۶۰۰۰۰	۲۵۹۰۲۴۱
		ارمان کیمیا اعتماد	۵۵۶۶۹	عدد	۲۰۵۷۸۰۲۷۶	۲۵۴۰۸۶۸
۶	سنگ	تاپش تجارت امین	۲۰۷۶۵۸۹۲	عدد	۱۷۳۰۷۵۹	۴۸۰۰۵۹۹
		ارنا کارتن کویر یزد	۷۰۳۸۵۰۲	عدد	۱۶۰۰۸۸۳	۱۰۱۷۲۰۷۹۲
۷	بسته‌بندی	کیان کارتن امین یزد	۳۰۵۷۸۰۲۸۲	عدد	۱۴۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۹۷۳
		جمع کل				۵۰۰۶۹۰۷۳

\* مبلغ ۵۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل انتشار اوراق و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.

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

(۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین‌شده برای دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

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

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

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



- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به دآوری 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 یا حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفا و کیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).

## ۲-۵-۱- کارمزد وکالت

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

## ۳-۵-۱- تعهدات شرکت واسط مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود)

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

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

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

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای مقرر،

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



#### ۴-۵-۱- تعهدات بانی: شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

- تعهدات شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) در اجرای طرح بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:
- (۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌ها، یا مشخصات مذکور در ماده (۲) قرارداد و کالت:
  - (۲) پرداخت کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛
  - (۳) ضمانت درک دارایی‌های موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی و ضامن می‌باشد و در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع معامله، آن‌ها متضامناً مکلف‌اند ضمن استرداد ثمن، کلیه غرامات حاصله به مأخذ بهای سود روزانه اوراق منتشره، تا زمانی که ثمن به طور کامل به ناشر مسترد نشده را به عنوان وجه التزام به ناشر بپردازند؛
  - (۴) اجرای کلیه مقدمات و تمهیدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه‌های دادرسی، اجرایی و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تاییدیه‌های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛
  - (۵) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به ناشر؛
  - (۶) جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تقصیر، قصور و یا نقض قوانین و مقررات؛
  - (۷) تخلف تضامن بانی و ضامن در پرداخت هر یک از اقساط، موجب زوال مواعد اقساط و حال شدن دیون می‌شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قراردادها جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت؛
  - (۸) بانی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشنده اظهار و اقرار نموده و می‌نماید؛
  - (۹) خرید کالاهای پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان‌پذیر می‌باشد؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت توسط بانی تأمین شده و در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجوه در اختیار میسر نباشد، مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود)؛
  - (۱۰) پرداخت هر گونه عوارض، مالیات، بدهی و سایر هزینه‌های قانونی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده‌گذاری وجوه حاصل از فروش؛
  - (۱۱) خرید دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بانی و ارائه مدارک مربوطه به‌همراه تاییدیه حسابرس درخصوص آن به ناشر/سازمان بورس و اوراق بهادار الزامی است. خرید تدریجی کالا توسط بانی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع‌آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلااشکال می‌باشد؛ در این صورت بانی ملزم است وجوه باقی‌مانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛



تبصره ۱: در صورت عدم خرید دارایی‌ها ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقی‌مانده تا زمان خرید دارایی‌ها، بانی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.

تبصره ۲: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از انتشار اوراق به حساب بانی تا خرید دارایی‌ها توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه‌التفاوت ثمن و هر گونه هزینه‌های مازاد متعلقه بر عهده بانی است. تبصره ۳: بانی همزمان با انعقاد این قرارداد، یک فقره چک صیادی معادل کل مبلغ قرارداد بابت تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. بانی به منظور تضمین بدهی و انجام تعهدات خود به شرح این قرارداد به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که مطالبات خود را از بابت این قرارداد، از محل چک مأخوذه استیفا نماید. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی، به بانی مسترد می‌گردد.

#### ۵-۵-۱- تعهدات دارندگان اوراق مربحه

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

#### ۶-۵-۱- نقل و انتقال اوراق مربحه

نقل و انتقال اوراق مربحه منحصر از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان‌پذیر است.

#### ۷-۵-۱- سایر موارد

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



## ۲- مشخصات شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

### ۲-۱- موضوع فعالیت

فعالیت شرکت براساس ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد.

#### الف- موضوعات اصلی

- ۱) احداث و خرید، نصب و راه‌اندازی و بهره‌برداری کارخانجات ساخت انواع کاشی و سرامیک، وسایل بهداشتی و چینی و صنایع جانبی و وابسته به آن و به‌طور کلی هر نوع تأسیسات و تجهیزات و واحدهایی که مربوط به تولیدات موضوع شرکت باشد.
- ۲) اکتشاف، استخراج، بهره‌برداری و اخذ پروانه بهره‌برداری برای کلیه معادن مورد نیاز،
- ۳) تولید انواع مختلف کاشی و سرامیک، وسایل بهداشتی و چینی،
- ۴) خرید و تحویل و واگذاری اراضی، تحصیل و واگذاری هر نوع امتیاز و پروانه برای تولید،
- ۵) بازاریابی، حمل و نقل، توزیع و فروش، صادر نمودن انواع محصولات تولیدی شرکت،
- ۶) واردات انواع ماشین‌آلات، مواد اولیه، ابزار و قطعات و تأسیسات و کلیه اقلام مرتبط با موضوع شرکت.

#### ب- موضوعات فرعی

- ۱) به‌طور کلی شرکت می‌تواند به کلیه عملیات و معاملات و تجارتي که به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد مبادرت نماید.
- ۲) مشارکت در سایر شرکت‌ها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکت‌های جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکت‌های موجود.

### ۲-۲- تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ و شرکت فرعی آن است. شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۸۶۰۲۱۲۴۳۸ در تاریخ فروردین ماه ۱۳۵۵ به‌صورت شرکت با مسئولیت محدود تأسیس شد و طی شماره ۲۴۶۲۵ مورخ ۱۳۵۵/۰۱/۱۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۶۴/۰۵/۲۲ به اداره ثبت شرکت‌های شیراز منتقل و تحت شماره ۳۷ انتقالی ثبت گردیده است و متعاقب آن در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۵ به اداره ثبت شرکت‌های زرقان منتقل و تحت شماره ثبت ۵۱ انتقالی ثبت گردیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۱۴ از شرکت با مسئولیت محدود به شرکت سهامی خاص و در تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۰۹ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شد و در آذر ماه ۱۳۷۸ سهام آن مورد معامله قرار گرفت. در حال حاضر، شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) جزء شرکت‌های فرعی شرکت گروه سرمایه گستر آریا (سهامی خاص) و شرکت اصلی نهایی گروه، شرکت گروه سرمایه گستر آریا (سهامی خاص) می‌باشد. نشانی مرکز اصلی کارخانه در شهر زرقان، استان فارس و دفتر تهران واقع در خیابان شریعتی خیابان زیبا پلاک ۶۴ می‌باشد.

### ۲-۳- مدت فعالیت

فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.



#### ۴-۲- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح زیر می باشد.

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهم	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گستر آریا	سهامی خاص	۶,۳۷۱,۱۴۲,۲۴۳	۶۴,۷۷
۲	صندوق س. بازارگردانی تاک دانا	صندوق سرمایه گذاری	۳۶۹,۲۳۷,۷۲۷	۳,۷۵
۳	شرکت سرمایه گذاری آداک پرسو	سهامی خاص	۲۴۸,۹۲۳,۸۱۵	۲,۵۳
۴	محمدحسن شانه ساز زاده	-	۲۴۵,۸۳۴,۳۹۶	۲,۵۰
۵	سید صادق موسوی	-	۱۴۳,۵۰۴,۹۵۴	۱,۴۶
۶	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی جهش فزایی	صندوق سرمایه گذاری	۱۳۳,۹۷۷,۵۱۲	۱,۳۶
۷	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما	صندوق سرمایه گذاری	۱۱۱,۰۰۴,۳۶۲	۱,۱۳
۸	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی شتاب آگاه	صندوق سرمایه گذاری	۱۰۷,۸۶۴,۸۱۴	۱,۱۰
۹	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۱۰۵,۷۴۴,۱۷۷	۲۱,۴۱
	جمع		۹,۸۳۷,۲۳۴,۰۰۰	۱۰۰

#### ۵-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۶، آقای امیرمصطفی اعرایی پور به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نوع عضویت	مدت مأموریت		نماینده	سمت	اعضای هیئت مدیره
	خاتمه	تسرع			
غیرموظف	۱۴۰۵/۰۲/۳۰	۱۴۰۲/۰۴/۳۰	محمدحسن شانه ساز زاده	رئیس هیئت مدیره	شرکت گروه فناوری ارتباطات و اطلاعات شامل (سهامی خاص)
غیرموظف	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	علی دوانی	نائب رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گستر آریا (سهامی خاص)
موظف	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	امیرمصطفی اعرایی پور	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	شرکت پردیس فناوری پارتاک (آریا شبکه اتانی) (با مسئولیت محدود)
غیرموظف	۱۴۰۵/۰۲/۳۰	۱۴۰۲/۰۴/۳۰	مهدی صرطاوسی مهباری	عضو هیئت مدیره	شرکت مهندسی تدبیر پرداز دلتا (سهامی خاص)
موظف	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	حسین پیچکا	عضو هیئت مدیره	شرکت آریا شامل (سهامی خاص)

#### ۶-۲- مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران بوده است.

#### ۷-۲- سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۹,۸۳۷,۲۳۴ میلیون ریال منقسم به ۹,۸۳۷,۲۳۴ سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۸ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.



مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۲/۱۲/۲۸	۵,۱۴۱,۲۳۴	۴,۶۹۶,۰۰۰	۹,۸۳۷,۲۳۴	۹۱	سود انباشته
۱۴۰۱/۰۱/۲۳	۱,۴۶۸,۹۲۴	۳,۶۷۲,۳۱۰	۵,۱۴۱,۲۳۴	۲۵۰	مطالبات و آورده نقدی

لازم به ذکر است افزایش سرمایه در جریان به مبلغ ۱۲,۱۶۸,۴۸۶ میلیون ریال (از مبلغ ۹,۸۳۷,۲۳۴ میلیون ریال به مبلغ ۲۲,۰۰۵,۷۲۰ میلیون ریال) از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها (طبقه زمین) در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۵، به تصویب هیئت‌مدیره شرکت رسیده و اظهارنظر حسابرس و بازرس قانونی نسبت به گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۱ در سامانه کدال بارگذاری شده است.

#### ۸-۲- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

میزان سود خالص و سود تقسیم‌شده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است.

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سود خالص هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۴۷۳	۴۳۰	۵۶۶
سود خالص هر سهم گروه (ریال)	۴۶۹	۴۱۱	۵۹۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۶	۷۸	۲۷۸
سرمایه (میلیون ریال)	۵,۱۴۱,۲۳۴	۵,۱۴۱,۲۳۴	۹,۸۳۷,۲۳۴

#### ۹-۲- وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت جریان‌های نقدی و صورت تغییرات حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ شرکت به شرح زیر می‌باشد.

#### ۹-۲-۱- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان حسابرسی شده سال‌های مالی اخیر و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ شرکت به شرح زیر می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۳
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۲۹۲,۴۹۰	۱۶,۵۴۶,۷۱۰	۸,۵۶۳,۶۲۲	۱۹,۹۴۵,۹۱۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵,۹۶۲,۹۶۶)	(۹,۹۰۵,۰۳۹)	(۴,۹۶۲,۴۸۸)	(۱۲,۲۰۳,۵۹۳)
سود ناخالص	۵,۳۲۹,۵۲۴	۶,۶۴۱,۶۷۱	۳,۶۰۱,۱۳۴	۷,۷۴۲,۳۱۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۶۴۲,۱۸۲)	(۷۹۳,۶۷۵)	(۷۲۱,۸۸۹)	(۱,۷۷۴,۵۱۳)
سایر درآمدها	۹۲,۰۸۵	۶۱۸,۹۱۱	۲۳۸,۷۱۱	۱,۲۷۸,۴۵۳
سایر هزینه‌ها	(۲۴۵,۷۴۰)	(۳۴۵,۹۰۱)	(۳۰۰,۶۰۰)	(۷۹۴,۹۵۷)
سود عملیاتی	۴,۵۳۳,۶۸۷	۶,۱۲۱,۰۰۶	۲,۸۱۷,۳۵۶	۶,۴۵۱,۳۰۳
هزینه‌های مالی	(۳۳۶,۶۷۱)	(۶۲۲,۴۴۸)	(۲۹۶,۰۰۲)	(۶۰۸,۵۹۶)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۵۰,۲۶۵	۷۲,۰۳۴	۳۲,۸۳۵	۴۷۶,۱۴۲
سود قبل از مالیات	۴,۲۴۷,۲۸۱	۵,۵۷۰,۵۹۲	۲,۵۵۴,۱۸۹	۶,۳۱۸,۸۴۹
هزینه مالیات بر درآمد	(۲۰,۶۱۳)	-	(۷۸,۶۶۷)	-
سود خالص	۴,۲۲۶,۶۶۸	۵,۵۷۰,۵۹۲	۲,۴۷۵,۵۲۲	۶,۳۱۸,۸۴۹



۲-۹-۲- صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی حسابرسی شدہ سہ سال مالی اخیر و دورہ شش ماہہ منتهی بہ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ شرکت بہ شرح زیر می باشد.

مبالغ بہ میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دورہ ۶ ماہہ منتهی بہ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
حسابرسی شدہ	حسابرسی شدہ	حسابرسی شدہ	حسابرسی شدہ	حسابرسی نشدہ
دارایی های ثابت مشہود	۱۰.۹۸۸.۴۰۲	۱۱.۹۵۱.۳۲۳	۲۴.۷۶۲.۱۵۰	۲۶.۴۲۱.۴۶۴
دارایی های نامشہود	۶۹.۶۶۱	۱۰۲.۲۵۸	۱۲۴.۸۳۶	۱۴۱.۹۳۸
سرمایہ گذاری در شرکت فرعی	۶۲۵	۱.۴۷۰	-	-
سایر سرمایہ گذاری های بلندمدت	۳.۸۰۷	۳.۸۰۷	۵.۴۲۰	۲.۳۱۶
سایر دارایی ها	۴۵۱	۴۴۰	۴۴۰	۴۴۰
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>	<b>۱۱.۰۹۲.۹۶۶</b>	<b>۱۲.۰۵۹.۳۹۸</b>	<b>۲۴.۸۹۲.۸۴۶</b>	<b>۲۶.۵۶۶.۱۵۸</b>
بیش پرداخت ها	۱.۴۱۲.۲۱۶	۱.۲۶۵.۴۹۳	۸۲۰.۸۴۰	۸۴۷.۸۱۸
موجودی مواد و کالا	۳.۰۷۸.۰۵۲	۴.۷۹۶.۵۳۰	۵.۹۰۱.۳۴۱	۵.۰۷۳.۸۵۵
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۴.۵۵۰.۰۲۱	۷.۷۰۸.۹۰۴	۸.۸۹۶.۲۹۵	۱۱.۵۹۵.۸۲۷
موجودی نقد	۱۵۵.۴۱۹	۲۵۷.۱۴۴	۹۶.۳۰۴	۲۷۳.۲۱۵
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۹.۱۹۵.۷۰۸</b>	<b>۱۴.۰۲۸.۰۷۱</b>	<b>۱۵.۷۱۴.۷۸۰</b>	<b>۱۷.۷۹۰.۷۱۵</b>
<b>جمع دارایی ها</b>	<b>۲۰.۲۸۸.۶۷۴</b>	<b>۲۶.۰۸۷.۴۶۹</b>	<b>۴۰.۶۰۷.۶۲۶</b>	<b>۴۴.۳۵۶.۸۷۳</b>
سرمایہ	۵.۱۴۱.۲۳۴	۹.۸۳۷.۲۳۴	۹.۸۳۷.۲۳۴	۹.۸۳۷.۲۳۴
اندوختہ قانونی	۳۵۳.۵۴۵	۶۳۲.۰۷۵	۷۵۵.۸۵۱	۹۴۸.۰۱۸
سایر اندوختہ ها	۳.۲۶۵	۳.۲۶۵	۳.۲۶۵	۳.۲۶۵
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	-	-	۱۲.۱۶۸.۴۸۶	۱۲.۱۶۸.۴۸۶
سود انباشتہ	۵.۳۸۷.۲۰۵	۵.۵۸۲.۲۵۱	۵.۱۹۹.۲۴۵	۸.۸۵۰.۴۰۵
<b>جمع حقوق مالکانہ</b>	<b>۱۰.۸۸۵.۲۴۹</b>	<b>۱۶.۰۵۴.۸۲۵</b>	<b>۲۷.۹۶۴.۰۸۱</b>	<b>۳۱.۸۰۷.۴۰۸</b>
اوراق اجارہ	۱.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰.۰۰۰
تسهیلات مالی	۱.۳۸۳.۹۳۵	۷۷۳.۰۳۲	۴۰۰.۴۱۴	۴۰۰.۴۱۴
ذخیرہ مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱۸.۲۷۹	۲۰۱.۷۵۴	۳۳۹.۰۲۰	۳۶۱.۳۲۹
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۳.۰۰۲.۲۱۴</b>	<b>۲.۴۷۴.۷۸۶</b>	<b>۲.۲۳۹.۴۳۴</b>	<b>۲.۲۶۱.۷۴۳</b>
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۵.۰۱۵.۷۱۹	۶.۴۷۱.۲۵۶	۶.۹۲۹.۱۶۵	۶.۸۶۱.۳۵۱
مالیات پرداختی	۲۱۹.۹۲۲	-	۷۸.۶۶۷	-
سود سهام پرداختی	۲۵.۴۷۳	۲۲.۲۷۱	۲.۵۱۱.۸۶۴	۲.۳۱۸.۸۴۷
تسهیلات مالی	۳۸۴.۸۵۳	۳۰۴.۱۵۴	۴۴۸.۹۰۹	۲۴۴.۰۲۵
بیش دریافت ها	۷۵۵.۲۴۴	۷۶۰.۱۷۷	۴۳۵.۵۰۶	۸۶۳.۴۹۹
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۶.۴۰۱.۲۱۱</b>	<b>۷.۵۵۷.۸۵۸</b>	<b>۱۰.۴۰۴.۱۱۱</b>	<b>۱۰.۲۸۷.۷۲۲</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۹.۴۰۳.۴۲۵</b>	<b>۱۰.۰۳۲.۶۴۴</b>	<b>۱۲.۶۴۳.۵۴۵</b>	<b>۱۲.۵۴۹.۴۶۵</b>
<b>جمع حقوق مالکانہ و بدهی ها</b>	<b>۲۰.۲۸۸.۶۷۴</b>	<b>۲۶.۰۸۷.۴۶۹</b>	<b>۴۰.۶۰۷.۶۲۶</b>	<b>۴۴.۳۵۶.۸۷۳</b>



۳-۹-۲- نسبت های مالی

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	دوره ۶ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳
نسبت دارایی جاری به بدهی جاری	۱,۲۴	۱,۸۶	۱,۵۱	۱,۷۳
نسبت بدهی به دارایی	۰,۲۶	۰,۳۸	۰,۳۱	۰,۲۸
سرمایه در گردش (میلیون ریال)	۲,۷۹۴,۴۹۷	۶,۴۷۰,۲۱۲	۵,۳۱۰,۶۶۹	۷,۵۰۲,۹۹۳
فوره وصول مطالبات (روز)	۱۰۱	۱۳۵	۱۸۰	۱۷۴
نسبت مبلغ اوراق به سرمایه	۰,۹۷	۰,۵۱	۰,۵۱	۰,۵۱
نسبت مبلغ اوراق به حقوق صاحبان سهام	۰,۲۶	۰,۳۱	۰,۱۸	۰,۱۶
نسبت سود خالص به سود سالیانه اوراق	۳,۶۸	۴,۸۴	۴,۱۵	۵,۱۹
حاشیه سود ناخالص	۰,۴۷	۰,۴۰	۰,۴۲	۰,۳۹
حاشیه سود عملیاتی	۰,۴۰	۰,۳۷	۰,۳۳	۰,۳۲
حاشیه سود خالص	۰,۳۷	۰,۳۴	۰,۲۹	۰,۳۲

۴-۹-۲- صورت جریان های نقدی

صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ شرکت به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۶ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>				
نقد حاصل از عملیات	۲۱۵,۱۷۴	۳,۶۷۸,۱۴۱	۱,۰۴۲,۴۲۷	۳,۶۶۱,۵۵۷
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲۳,۰۳۸)	(۶۱,۷۷۸)	-	(۱۴,۰۳۹)
<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>	<b>۱۷۲,۱۴۸</b>	<b>۳,۵۸۶,۳۶۳</b>	<b>۱,۰۴۲,۴۲۷</b>	<b>۳,۶۴۷,۵۱۸</b>
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	-	۱۱۹,۸۳۳	-	۲۲۲,۲۶۵
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱,۳۰۷,۵۳۴)	(۱,۷۶۴,۹۹۳)	(۱,۰۹۰,۶۹۱)	(۱,۷۷۷,۹۳۸)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۳۹۹)	(۴,۹۱۲)	(۲۲,۰۹۹)	(۴۵,۳۲۷)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۱۶۷)	-	(۱۴۳)	۵۲,۷۸۹
دریافت های نقدی ناشی از سود سهام	۲۶۵	۴,۹۵۲	۵,۹۶۳	۵۵,۸۵۷
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۳۷,۲۲۵	۳۸۵	۲۹۶	۷۶۵
<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>	<b>(۱,۳۷۰,۴۰۸)</b>	<b>(۱,۶۴۲,۷۴۶)</b>	<b>(۱,۱۰۷,۴۷۴)</b>	<b>(۱,۴۸۰,۵۹۹)</b>
<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی</b>	<b>(۱,۰۹۸,۲۶۰)</b>	<b>۱,۹۴۳,۶۱۷</b>	<b>(۶۴,۰۴۷)</b>	<b>۱,۱۶۶,۹۱۹</b>
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>				
دریافت های نقدی ناشی از تأمین مالی سهامداران	۱,۴۹۲,۰۰۰	-	-	-
پرداخت های نقدی به سهامداران	(۷۲۳,۲۵۳)	-	-	-
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات	۱,۱۵۲,۳۷۲	۶۷۹,۲۶۵	۳۶۲,۲۱۸	۸۸۰,۵۲۷
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱,۶۷۲,۵۶۳)	(۱,۳۱۶,۳۵۶)	(۱,۵۸,۸۴۲)	(۱,۰۴۲,۶۳۱)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۷۶۵,۸۹۶)	(۳۸۰,۴۸۵)	(۹۶,۵۲۹)	(۲۷۲,۶۷۹)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱۷۵,۲۷۲)	(۵۴۷,۲۷۸)	(۵,۳۹۷)	(۴۴۸,۱۷۴)
دریافت های نقدی ناشی از انتشار اوراق اجاره	۱,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-
پرداخت های نقدی بابت سود اوراق اجاره	-	(۳۸۷,۴۷۵)	(۱۹۹,۴۵۳)	(۲۹۱,۵۰۰)
<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>	<b>۸۰۹,۳۸۸</b>	<b>(۱,۸۵۰,۱۲۹)</b>	<b>(۹۶,۷۹۳)</b>	<b>(۱,۳۹۵,۴۵۹)</b>
<b>خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد</b>	<b>(۲۸۸,۸۷۲)</b>	<b>۹۳,۴۸۸</b>	<b>(۱۶۰,۸۴۰)</b>	<b>(۱۲۸,۵۴۰)</b>
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲۲۱,۷۱۶	۱۵۵,۴۱۹	۲۵۷,۱۲۲	۲۵۷,۱۲۲
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۲,۵۷۵	۸,۲۳۷	-	۱۳,۸۱۱
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۵۵,۴۱۹	۲۵۷,۱۴۴	۹۶,۲۸۲	۲۳۳,۳۹۳
معاملات غیر نقدی	-	۵۰,۰۰۰	-	-



۵-۹-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ شرکت به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱,۴۶۸,۹۲۴	۵۰,۱۳۳	۳,۲۶۵	-	۷۹,۶۷۲	۱,۶۰۱,۹۹۴
سود خالص تجدید ارائه شده سال ۱۴۰۰	-	-	-	-	۱,۶۴۸,۶۸۱	۱,۶۴۸,۶۸۱
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۷۹,۳۳۰)	(۷۹,۳۳۰)
افزایش سرمایه	۳,۶۷۲,۳۱۰	-	-	-	-	۳,۶۷۲,۳۱۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۹۲۰,۷۹	-	-	(۹۲۰,۷۹)	-
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵,۱۴۱,۳۳۴	۱۴۲,۹۱۲	۳,۲۶۵	-	۱,۵۵۶,۹۵۴	۶,۸۴۳,۶۶۵
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	۴,۳۲۶,۶۶۸	۴,۳۲۶,۶۶۸
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱۸۵,۰۸۲)	(۱۸۵,۰۸۲)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۱۱,۳۳۳	-	-	(۳۱۱,۳۳۳)	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵,۱۴۱,۳۳۴	۳۵۳,۵۴۵	۳,۲۶۵	-	۵,۳۸۷,۲۰۵	۱۰,۸۸۵,۳۴۹
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	۵,۵۷۰,۵۹۲	۵,۵۷۰,۵۹۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۴۰۱,۰۱۶)	(۴۰۱,۰۱۶)
افزایش سرمایه	۴,۶۹۶,۰۰۰	-	-	-	(۴,۶۹۶,۰۰۰)	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۷۸,۵۲۰	-	-	(۲۷۸,۵۲۰)	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۹,۸۳۷,۳۳۴	۶۳۲,۰۷۵	۳,۲۶۵	-	۵,۵۸۲,۲۵۱	۱۶,۰۵۴,۸۲۵
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	-	-	-	-	۲,۴۷۵,۵۲۲	۲,۴۷۵,۵۲۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۲,۷۳۱,۷۵۲)	(۲,۷۳۱,۷۵۲)
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	-	-	-	۱۲,۱۶۸,۲۸۶	-	۱۲,۱۶۸,۲۸۶
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱۳۳,۷۷۶	-	-	(۱۳۳,۷۷۶)	-
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۹,۸۳۷,۳۳۴	۷۵۵,۸۵۱	۳,۲۶۵	۱۲,۱۶۸,۲۸۶	۵,۱۹۹,۲۲۵	۲۷,۹۶۴,۰۸۱

۱۰-۲- جزئیات وضعیت مالی بانی

۱۰-۱-۲- پیش پرداخت ها

پیش پرداخت های شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		
	مبلغ	درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	
مخبر وابسته	داخلی	خارجی	سفرات مواد اولیه	۸۴۲	۰,۰۷٪
			خرید مواد اولیه و قبضات	۷۲۶,۷۰۶	۷۵۹,۰۱٪
			پیش پرداخت بیمه کارکنان	۷۵	۰,۰۱٪
			صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اکسیر سودا	۶۰,۰۰۰	۴,۷۲٪
			شرکت لونت	۱۱۳,۳۷۰	۸,۸۷٪
			شرکت نما آگهی محیط	۲۲۶,۳۷۰	۱۹,۴۶٪
			سایر	۹۹,۲۳۰	۷,۸۴٪
جمع کل	۱,۴۶۵,۴۹۳	۱۰۰٪	۸۲۰,۸۴۰	۱۰۰٪	

۱۰-۱-۲-۲- پیش دریافت ها

پیش دریافت های شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل است.



مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		شرح		
درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ			
۷۲۹,۹۲	۱۳۰,۳۰۰	۷۰,۷۵%	۵۳۷,۸۱۱	نمایندگی‌های فروش صادراتی	پیش دریافت از مشتریان	غیروابسته
۲۳۹,۰۴	۱۷۰,۰۰۳	۱۸,۸۹%	۱۲۳,۵۸۶	نمایندگی‌های فروش داخلی		
۲۳۱,۰۵	۱۳۵,۲۰۳	۹,۹۱%	۷۵,۳۴۰	سایر مشتریان		
-	-	-۰,۲۵%	۳,۲۲۰	فروخته رضایی	سایر پیش دریافت‌ها	
٪۱۰۰	۴۳۵,۵۰۶	۱۰۰%	۷۶۰,۱۷۷	جمع کل		

### ۳-۱۰-۲- حساب‌های دریافتنی

حساب‌های دریافتنی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل است.

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		شرح		
درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ			
٪۰,۰۰	۲۰	٪۰,۰۰	۲۰	شرکت ریوان سرام - شرکت فرعی	استاد دریافتنی	تجاری
٪۰,۰۳	۶۲,۸۷۷	٪۲,۲۲	۱۷۱,۲۱۳	شرکت ریوان سرام - شرکت فرعی		
٪۰,۱۰	۹,۱۶۸	٪۰,۰۸	۱۳,۸۳۹	شرکت گروه فناوری ارتباطات و اطلاعات شامل	حساب‌های دریافتنی	غیروابسته
٪۰,۰۰	-	٪۰,۰۹	۶,۹۵۳	شرکت آریا گستر ونداد		
٪۳۸,۷۱	۳,۴۴۳,۴۹۷	٪۲۴,۵۰	۱,۸۸۸,۸۸۹	سایر	حساب‌های دریافتنی	غیرتجاری
٪۰,۰۸	۷,۲۹۱	٪۰,۰۹	۷,۲۹۱	شرکت آریا گستر ونداد	استاد دریافتنی	تجاری
٪۰,۰۰	-	٪۰,۰۰	-	سایر		
٪۱۲,۶۶	۱,۳۰۲,۷۸۰	٪۲۷,۰۹	۲,۰۸۸,۲۷۳	سایر	حساب‌های دریافتنی	غیروابسته
٪۰,۰۰	-	٪۰,۰۱	۸۶۰	فروخته رضایی شکر	استاد دریافتنی	
٪۳,۶۷	۲۲۶,۱۲۱	٪۶,۲۸	۲۸۲,۲۳۱	سایر	حساب‌های دریافتنی	غیرتجاری
٪۴۲,۲۶	۳,۷۵۹,۹۵۳	٪۳۸,۷۵	۲,۹۸۷,۰۷۷	استاد دریافتنی در جریان وصول		
٪۵,۳۲	۴۷۴,۳۰۹	٪۳,۸۱	۳۷۱,۰۵۸	استاد برگشتی و حقوقی ثبت شده نزد شرکت		
(٪۵,۵۴)	(۴۹۲,۷۳۹)	(٪۰,۰۳)	(۳۱۱,۰۰۰)	تهاتر با تسهیلات - خرید دین		
٪۱۰۰	۸,۸۹۶,۲۹۵	٪۱۰۰	۷,۷۰۸,۹۰۴	جمع		

### ۴-۱۰-۲- حساب‌های پرداختنی

حساب‌های پرداختنی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل است.

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		شرح		
درصد از کل	مبلغ	درصد از کل	مبلغ			
٪۶,۹۶	۲۸۲,۰۴۶	٪۷,۴۵	۴۸۲,۰۴۶	شرکت سرمایه گستر آریا	استاد پرداختنی	غیروابسته
٪۰,۱۶	۱۱,۱۰۰	-	-	شرکت ریوان سرام		
٪۰,۰۰۶	۲۱۶	-	-	شرکت گروه فناوری ارتباطات و اطلاعات شامل		
٪۲۷,۷۴	۱۸۹,۹۳۳	٪۱۲,۰۲	۸۲۳,۲۱۲	شرکت سرمایه گستر آریا	حساب‌های پرداختنی	تجاری
٪۰,۰۰	۶۳	-	-	شرکت پردیس فناوری پلوناک		
٪۰,۰۰	۹۳	-	-	شرکت تدبیر پرداز دلسا		
٪۰,۰۰	۵۲	-	-	شرکت آریا گستر ونداد	استاد پرداختنی	غیرتجاری
٪۱۰,۶۷	۷۳۱,۳۶۸	٪۲۱,۹۸	۱,۴۲۲,۲۷۲	سایر تأمین کنندگان کالا و خدمات		
٪۲۰,۳۱	۱,۴۰۷,۰۹۲	٪۱۱,۹۹	۷۷۶,۱۴۱	سایر تأمین کنندگان کالا و خدمات	حساب‌های پرداختنی	غیروابسته
٪۲,۳۹	۲۴۱,۷۸۳	٪۷,۵۴	۴۸۷,۹۷۸	سایر	استاد پرداختنی	
٪۱۷,۵۰	۱,۲۱۲,۵۶۵	٪۱۲,۶۶	۸۱۹,۳۰۴	مالیات و عوارض ارزش افزوده	حساب‌های پرداختنی	غیرتجاری
٪۳۸,۲۲	۳,۶۴۸,۵۸۷	٪۳۵,۴۱	۱,۶۴۴,۳۳۵	سایر		
(٪۰,۰۶)	(۳,۹۲۳)	(٪۰,۰۶)	(۳,۶۲۳)	تهاتر با سایر دارایی‌ها - زمین شیراز سعید عبیدی		
٪۱۰۰	۶,۹۲۹,۱۶۵	٪۱۰۰	۶,۴۷۱,۲۵۶	جمع		



۵-۱۰-۳- درآمدهای عملیاتی

درآمدهای عملیاتی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به تفکیک نوع وابستگی و همچنین داخلی و خارجی بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جداول ذیل است.

مبالغ به میلیون ریال

نوع وابستگی	شرح	۱۴۰۱		۱۴۰۲		شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
		درصد نسبت به کل	مبلغ فروش	درصد نسبت به کل	مبلغ فروش	درصد نسبت به کل	مبلغ فروش
وابسته	شرکت ریون سرام	۸.۸۵٪	۹۹۸.۹۷۳	۰.۰۲٪	۵.۵۷۵	-	-
	شرکت گروه فناوری ارتباطات و اطلاعات شادان	-	-	۰.۰۲٪	۷.۳۳۹	۱.۸۱	۰.۰۰۲٪
	جمع اشخاص وابسته	۸.۸۵٪	۹۹۸.۹۷۳	۰.۰۴٪	۱۲.۹۱۴	۱.۸۱	۰.۰۰۲٪
غیروابسته	آقای احمد کریم شادان (مشارکت)	۹.۰۵٪	۴۶۰.۶۶۹	۰.۵۲٪	۹۸۰.۰۲۴	۲۲۰.۳۲۱	۲.۵۷٪
	آقای وزیر جمعی علی	-	-	۰.۵۲٪	۹۱۷.۰۰۲	۱۰۰.۵۵۸.۸۱۵	۱۲.۲۲٪
	شرکت پروک سرام نورسان برگشت	-	-	۰.۲۵٪	۱۶۹.۰۹۵	-	-
	شرکت زیانگستران مانا کلبه	۱۰.۲۸٪	۱.۱۶۰.۲۶۱	-	-	-	-
	شرکت تکین سرامیک نادر	۲.۲۳٪	۵۰۰.۳۵۲	-	-	۲۵۲.۸۸۰	۲.۹۵٪
	سایر	۷۲.۳۷٪	۸.۱۷۲.۰۰۲	۸۲.۳۰٪	۱۲.۷۶۶.۶۷۵	۷.۰۲۲.۰۲۵	۸۲.۱۲٪
	جمع اشخاص غیروابسته	۹۱.۱۵٪	۱۰.۲۹۳.۵۱۷	۹۹.۹۲٪	۱۶.۵۳۳.۷۹۶	۸.۵۶۳.۴۴۱	۹۹.۹۹٪
	جمع درآمدهای عملیاتی	۱۰۰٪	۱۱.۲۹۲.۴۹۰	۱۰۰٪	۱۶.۵۴۶.۷۱۰	۸.۵۶۳.۴۴۲	۱۰۰٪

نرخ‌های فروش توسط اعضاء هیأت‌مدیره و مدیرعامل شرکت تعیین می‌گردد، همچنین لازم به توضیح است که برگشت از فروش و تخفیفات در طی سال بر اساس مصوبات هیأت‌مدیره و در صورت آسیب‌دیدگی محصولات در زمان بازرگری و ارسال برای مشتری در نظر گرفته شده است. مضافاً تخفیفات اعطایی با در نظر گرفتن سوابق مشتری و شرایط بازار به برخی از مشتریان اعطا گردیده است.

افزایش فروش نسبت به سال قبل عمدتاً افزایش نرخ به دلیل توسعه و تقویت شبکه فروش داخلی و خارجی محصولات شرکت بوده، مضافاً بخش عمده‌ای از فروش شرکت به سفارش مشتریان تولید می‌شود.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	معمول	وابسته	۱۴۰۱		۱۴۰۲		شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
			مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
داخلی	کاشی سرامیک	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
	کاشی کف	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
	کاشی دیوار	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
خارجی	فروش داخلی	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
	کاشی سرامیک	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
	کاشی کف	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
معمول	فروش صادراتی	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
	برگشت از فروش	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
	مشافه	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
جمع درآمد عملیاتی	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰		

۶-۱۰-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جداول ذیل است.



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۴۰۱	۱۴۰۲	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییر ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱
مواد مستقیم	۲,۸۲۷,۷۰۸	۶,۰۱۱,۸۵۰	۲,۶۲۹,۷۷۵	۵۷,۱۰٪
دستمزد مستقیم	۵۷۲,۶۳۸	۷۸۲,۶۶۶	۵۵۰,۶۷۰	۲۶,۷۰٪
سرباز ساخت				
دستمزد غیرمستقیم	۶۳۸,۱۸۵	۹۷۹,۳۳۱	۷۰۹,۶۷۳	۵۳,۵۰٪
اسپلاک	۵۹۹,۱۲۸	۸۰۴,۴۳۵	۲۲۲,۶۶۸	۲۲,۳۰٪
برق و سوخت	۲۵۷,۹۶۸	۳۴۹,۰۹۹	۲۳۲,۱۹۹	۳۵,۳۰٪
تعمیر و نگهداری	۵۱۰,۱۳۳	۸۷۷,۵۶۶	۲۰۱,۵۷۳	۷۷,۰۰٪
مود غیرمستقیم	۴۰,۳۴۰	۱۹,۳۳۰	۱۳,۵۵۹	(۵۱,۶۰٪)
سایر	۲۸۲,۳۲۸	۲۹۱,۳۵۶	۴۹۰,۳۱۲	۱۷۹,۴۰٪
جمع سرباز ساخت	۲,۳۲۹,۰۲۳	۳,۵۲۱,۹۰۷	۲,۰۷۹,۹۷۹	۶۴,۹۰٪
هزینه‌های جذب شده	(۱۲۳,۰۲۰)	(۲۰۹,۶۰۴)	(۲۲۰,۵۴۱)	۴۶,۵۰٪
جمع هزینه‌های ساخت	۶,۵۸۶,۳۳۹	۱۰,۳۰۶,۰۱۹	۶,۰۳۹,۴۸۳	۵۸٪
(افزایش) موجودی‌های در جریان ساخت	(۲۳۳,۱۲۲)	(۴۴۰,۵۱۵)	(۴۹۹,۱۱۳)	۳۹,۱۰٪
کاهشات غیر عادی	(۲۱,۱۸۳)	(۱۳۶,۴۹۱)	(۱۰۰,۰۰۰)	۴۹,۵۰٪
بهای تمام شده ساخت	۶,۱۷۲,۰۱۳	۹,۸۲۰,۳۱۰	۵,۴۴۳,۳۱۵	۵۹٪
سایر اقلام مصرفی دائمی	۷,۰۶۱		(۹۷)	(۱۰۰٪)
(افزایش) موجودی‌های ساخته شده	(۲۱۶,۱۰۸)	۸۴,۸۲۹	(۵۰۰,۳۰۱)	(۱۳۹,۳۰٪)
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵,۹۶۳,۹۶۶	۹,۹۰۵,۰۳۹	۴,۹۴۲,۱۸۸	۶۶٪

۷-۱۰-۳- مواد اولیه

خرید مواد اولیه شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل است.

مبالغ به میلیون ریال

نوع مواد اولیه	کشور	۱۴۰۱		۱۴۰۲	
		مبلغ	درصد از کل خرید سال	مبلغ	درصد از کل خرید سال
رنگ‌طباع‌خورد	ایران	۷۳۹,۸۴۹	۷۱,۶٪	۱,۷۵۷,۱۳۹	۲۵,۶٪
چاک	ایران	۱,۳۷۸,۳۸۰	۳۰,۴٪	۱,۶۸۲,۰۳۸	۲۴,۳٪
پسته‌پوشی	ایران	۱,۳۵۱,۱۰۷	۳۲,۰٪	۱,۵۰۹,۴۶۱	۲۱,۵٪
کازین	ایران	۵۱۳,۹۵۹	۱۱,۳٪	۶۲۷,۹۹۷	۹,۱٪
سیلیکات	ایران	۲۲۱,۰۸۲	۷,۵٪	۵۵۵,۳۷۷	۸,۰٪
زوانساز	ایران	۶۰,۹۲۲	۱,۳٪	۱۲۹,۳۶۴	۱,۹٪
رنگ‌طباع‌خورد	اسیایا	۱۶,۵۸۱	۰,۳٪	۶۹,۶۱۱	۱,۰٪
سیلیکات زوانساز	اسیایا	۱۲۰	۰,۰٪	-	-
چوهر	ایران	-	-	-	-
کوبله سرامیکی	ایران	-	-	-	-
سایر	ایران	۵۰,۴۸۰	۱,۱٪	۵۸۰,۳۶۹	۸,۳٪
جمع		۴,۵۳۳,۸۸۱	۱۰۰٪	۶,۹۱۲,۹۶۶	۱۰۰٪

۸-۱۰-۲- ظرفیت عملی (معمول) و تولیدات شرکت

مقایسه مقدار تولید واقعی شرکت با ظرفیت اسمی و ظرفیت معمول (عملی)، به شرح ذیل است.

شرح	واحد اندازه‌گیری	ظرفیت اسمی سالانه	ظرفیت معمول (عملی) سالانه ۱۴۰۲	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۲	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییر تولید سال اخیر نسبت به سال قبل	درصد تولید واقعی ۱۴۰۲ نسبت به ظرفیت اسمی	درصد تولید واقعی ۱۴۰۱ نسبت به ظرفیت عملی
کاشی پرس‌سازان	متر مربع	۴,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۸۲,۸۰۹	۴,۱۵۸,۷۸۶	۱۷,۳٪	۱۳۳,۱٪	۷۰,۲٪
کاشی دیواری	متر مربع	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۱۱,۶۰۲	۱,۱۸۲,۴۶۸	۱۹,۳٪	۹۹,۱٪	۷۸,۹٪
کاشی کف	متر مربع	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۶۶,۷۵۷	۱,۷۲۷,۳۶۷	۱۹,۶٪	۱۰۳,۳٪	۸۶,۴٪
جمع		۷,۵۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۸,۳۶۱,۱۶۸	۷,۰۶۹,۶۲۱	۱۸,۳٪	۱۱۱,۵٪	۹۴,۳٪



### ۱۱-۲- وضعیت اعتباری بانسی

#### ۱-۱۱-۲- بدهی ها

براساس آخرین صورتهای مالی میان دورههای ۶ ماهه حسابرسی شده (بررسی اجمالی) مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانسی به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	شرح	
۴۴۸,۹۰۹	جاری	تسهیلات
۴۰۰,۴۱۴	بلندمدت	
۸۴۹,۳۲۳	جمع	

تسهیلات دریافتی از بانک خاورمیانه مستلزم ایجاد ۳۳,۰۱۱ میلیون ریال سپرده سرمایه گذاری با سود ۱ درصد بوده که با توجه به این که شرکت در استفاده از آن سپرده محدودیت دارد، لذا از تسهیلات مالی مذکور کسر و تسهیلات مالی به صورت خالص ارائه شده است و در دوره مالی جاری تسویه گردیده است.

تسهیلات مالی برحسب مبانی مختلف به شرح زیر است:

- مانده تسهیلات مالی به تفکیک تأمین کنندگان:

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	شرح
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱,۲۲۶,۲۱۲	ملی - فروش اقساطی
۳۷۹,۷۳۹	خاورمیانه - خرید دین
۱۰۰,۰۰۰	ملی - خرید دین
۱,۷۰۵,۹۵۱	جمع
(۳۹۰,۸۷۸)	سود و کارمزد سال های آتی
(۷۳,۰۱۱)	سپرده های سرمایه گذاری
(۴۹۲,۷۳۹)	استاد دریافتی تنزیل شده
۸۴۹,۳۲۳	جمع کل

- به تفکیک نرخ سود و کارمزد:

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	شرح
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱,۲۲۶,۲۱۲	۱۸ درصد
۴۷۹,۷۳۹	۲۳,۵ درصد

- به تفکیک زمان بندی پرداخت:

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	شرح
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱,۰۳۳,۷۶۵	۱۴۰۳
۶۷۲,۱۸۶	۱۴۰۴ و بالاتر

- به تفکیک نوع وثیقه:

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	شرح
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱,۲۲۶,۲۱۲	زمین، ساختمان
۴۷۹,۷۳۹	چک و سفته



### ۲-۱۱-۲- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

شرکت فاقد هرگونه دارایی احتمالی و بدهی احتمالی در تاریخ صورت وضعیت مالی می باشد. مبلغ ۳۵۵,۰۰۰ میلیون ریال بابت تعهدات سرمایه ای ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال		شرح
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	خرید ماشین آلات
۳۴۰,۰۰۰	۳۵۵,۰۰۰	

- سایر بدهی های احتمالی

دفتر شرکت برای سال های قبل از ۱۴۰۱ مورد بازرسی سازمان تأمین اجتماعی و سازمان امور مالیاتی (درخصوص ارزش افزوده) قرار گرفته و به اعتقاد هیئت مدیره شرکت، تا این تاریخ بدهی بابت این موضوع وجود ندارد.

### ۳- تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

#### ۳-۱- تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع تأمین مالی برنامه ریزی شده به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	شرح
۴۷۸,۲۷۵	خرید ۵۷,۶۲۳,۴۸۲ کیلو خاک از شرکت پوش معدن خلیج فارس
۲۶۹,۸۴۹	خرید ۴۱,۵۱۵,۲۲۷ کیلو خاک از شرکت مهندسی و بازرگانی زمین رهیاب معادن شهداد
۴۱۸,۲۱۳	خرید ۳۷۸,۶۵۴ کیلو گلوله از شرکت سرامیک های صنعتی اردکان
۳۹۶,۸۲۵	خرید ۵۶۱,۲۸۰ کیلو رنگ، لعاب، فریت و جوهر از شرکت لعاب پاس فارس
۲۲۰,۶۷۵	خرید ۱,۰۹۴,۸۴۶ کیلو رنگ، لعاب، فریت و جوهر از شرکت رنگ و لعاب لوتوس رفسنجان
۲۷۰,۶۲۱	خرید ۲۲۰,۰۲۸ کیلو رنگ، لعاب، فریت و جوهر از شرکت کیمیا رازی
۲۲۵,۹۴۱	خرید ۲۱,۸۹۵ عدد پالت از رجب دلیبری کرمان (دومان پالت دلیبری)
۲۵۹,۲۲۱	خرید ۷۴,۹۲۵ کیلو سیلیکات از شرکت آریا صنعت مرآ
۲۵۲,۸۶۸	خرید ۵۵,۶۶۹ عدد سنگ از شرکت آرمان کیمیا اعتماد
۴۸۰,۵۹۹	خرید ۲,۷۶۵,۸۱۲ عدد سنگ از شرکت تلبش تجارت امین
۱,۱۷۲,۷۹۴	خرید ۷,۲۸۵,۲۰۲ عدد بسته بندی از شرکت آرنا کارتن کویر یزد
۵۰۰,۹۷۳	خرید ۳,۵۷۸,۳۸۲ عدد بسته بندی از شرکت کبان کارتن امین یزد
۵,۰۶۹,۰۷۳	جمع سرمایه در گردش مورد نیاز

مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل انتشار اوراق و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.

#### ۳-۲- تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی های مورد نیاز به شیوه زیر تأمین نماید.

نهاد واسط مذکور پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال، از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نموده و به وکالت از سرمایه گذاران، وجوه جمع آوری شده را به شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) تملیک می نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید اقساطی موضوع انتشار به صورت نقد و قروض اقساطی آن به خود اقدام نماید.



### ۳-۳- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق مبلغ ۵,۰۶۹,۰۷۳ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
منابع حاصل از انتشار اوراق مبادجه	۵,۰۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۶۹,۰۷۳
جمع منابع	۵,۰۶۹,۰۷۳
خرید مواد اولیه	۵,۰۶۹,۰۷۳
جمع مضارف	۵,۰۶۹,۰۷۳



۴- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانکی

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش به مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال با فرض انتشار اوراق مرابحه و عدم انتشار اوراق (از طریق تسهیلات)، وضعیت مالی آتی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به شرح زیر پیش بینی می گردد.

۴-۱- صورت سود و زیان پیش بینی شده

صورت سود و زیان برای سنوات آتی در دو حالت انتشار اوراق و عدم انتشار اوراق به شرح ذیل پیش بینی می شود.

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
درآمدهای عملیاتی	۲۸,۵۸۲,۴۹۲	۲۸,۵۸۲,۴۹۲	۴۰,۰۷۳,۰۰۵	۴۰,۰۷۳,۰۰۵	۵۴,۴۹۶,۸۰۸	۵۴,۴۹۶,۸۰۸	۷۰,۱۳۷,۳۹۲	۷۰,۱۳۷,۳۹۲	۸۷,۶۹۱,۷۴۰	۸۷,۶۹۱,۷۴۰
هزینه های غیر عملیاتی	(۱۷,۴۳۸,۱۱۳)	(۱۷,۴۳۸,۱۱۳)	(۳۴,۵۲۶,۳۵۴)	(۳۴,۵۲۶,۳۵۴)	(۳۳,۵۷۷,۷۵۳)	(۳۳,۵۷۷,۷۵۳)	(۳۱,۳۳۷,۶۴۳)	(۳۱,۳۳۷,۶۴۳)	(۵۲,۰۳۰,۴۳۲)	(۵۲,۰۳۰,۴۳۲)
سود ناخالص	۱۱,۱۴۴,۳۸۰	۱۱,۱۴۴,۳۸۰	۵,۵۴۶,۶۵۱	۵,۵۴۶,۶۵۱	۲۰,۹۱۹,۰۵۵	۲۰,۹۱۹,۰۵۵	۳۸,۷۹۹,۷۵۰	۳۸,۷۹۹,۷۵۰	۳۵,۶۶۱,۳۰۸	۳۵,۶۶۱,۳۰۸
هزینه های عمومی، اوری و عمومی	(۳,۲۰۳,۶۸۳)	(۳,۲۰۳,۶۸۳)	(۳,۱۳۶,۴۳۳)	(۳,۱۳۶,۴۳۳)	(۳,۱۹۳,۵۶۱)	(۳,۱۹۳,۵۶۱)	(۵,۳۹۴,۶۶۰)	(۵,۳۹۴,۶۶۰)	(۶,۷۴۱,۳۳۴)	(۶,۷۴۱,۳۳۴)
سایر درآمدها	۱,۴۵۰,۵۵۹	۱,۴۵۰,۵۵۹	۱,۵۰۷,۰۱۲	۱,۵۰۷,۰۱۲	۱,۵۲۵,۹۱۱	۱,۵۲۵,۹۱۱	۱,۵۴۳,۰۲۳	۱,۵۴۳,۰۲۳	۱,۵۷۸,۰۹۱	۱,۵۷۸,۰۹۱
سایر هزینه ها	(۸۶۸,۳۳۸)	(۸۶۸,۳۳۸)	(۱,۳۳۷,۳۸۳)	(۱,۳۳۷,۳۸۳)	(۱,۶۵۵,۶۱۷)	(۱,۶۵۵,۶۱۷)	(۳,۱۳۰,۷۷۹)	(۳,۱۳۰,۷۷۹)	(۳,۶۶۳,۴۷۳)	(۳,۶۶۳,۴۷۳)
سود عملیاتی	۹,۵۳۲,۹۱۹	۹,۵۳۲,۹۱۹	۳,۳۳۶,۹۹۵	۳,۳۳۶,۹۹۵	۱۷,۵۹۵,۷۸۸	۱۷,۵۹۵,۷۸۸	۲۲,۴۱۷,۳۳۳	۲۲,۴۱۷,۳۳۳	۲۷,۸۱۴,۶۰۲	۲۷,۸۱۴,۶۰۲
هزینه های مالی	(۱,۵۹۱,۷۴۳)	(۱,۵۹۱,۷۴۳)	(۳,۱۶۳,۹۷۱)	(۳,۱۶۳,۹۷۱)	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۵۹۱,۳۱۵)	(۵۹۱,۳۱۵)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۸۲,۳۱۱	۶۸۲,۳۱۱	۹۷۲,۳۹۴	۹۷۲,۳۹۴	۱,۳۰۰,۹۲۹	۱,۳۰۰,۹۲۹	۱,۶۷۴,۳۹۶	۱,۶۷۴,۳۹۶	۲,۰۹۳,۸۷۰	۲,۰۹۳,۸۷۰
سود قبل از مالیات	۸,۶۲۳,۴۸۷	۸,۶۲۳,۴۸۷	۱۳,۱۴۵,۳۱۸	۱۳,۱۴۵,۳۱۸	۱۷,۱۴۶,۷۱۷	۱۷,۱۴۶,۷۱۷	۲۲,۳۴۱,۶۲۹	۲۲,۳۴۱,۶۲۹	۲۹,۳۰۸,۱۵۶	۲۹,۳۰۸,۱۵۶
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۸,۶۲۳,۴۸۷	۸,۶۲۳,۴۸۷	۱۳,۱۴۵,۳۱۸	۱۳,۱۴۵,۳۱۸	۱۷,۱۴۶,۷۱۷	۱۷,۱۴۶,۷۱۷	۲۲,۳۴۱,۶۲۹	۲۲,۳۴۱,۶۲۹	۲۹,۳۰۸,۱۵۶	۲۹,۳۰۸,۱۵۶

مبالغ به میلیون ریال





بیانیه ثبت اوراق مباحثه شرکت واسط مالی مراد ۱۳۹۸ (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات کاغذی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

۳-۴- صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

صورت جریان های نقدی برای سنوات آتی در دو حالت انتشار اوراق و عدم انتشار اوراق به شرح ذیل پیش بینی می شود.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی										
تغی حاصل از عملیات	۱۹,۴۱۲,۰۱۷	۱۹,۴۱۲,۰۱۷	۱۲,۳۶۷,۵۳۳	۱۲,۳۶۷,۵۳۳	۹,۶۶۲,۱۳۳	۹,۶۶۲,۱۳۳	۹,۸۳۲,۲۰۴	۹,۸۳۲,۲۰۴	۱,۳۳۹,۸۹۸	۱,۳۳۹,۸۹۸
بر مباحثه های نقدی بابت مطالبات بر مابعد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۹,۴۱۲,۰۱۷	۱۹,۴۱۲,۰۱۷	۱۲,۳۶۷,۵۳۳	۱۲,۳۶۷,۵۳۳	۹,۶۶۲,۱۳۳	۹,۶۶۲,۱۳۳	۹,۸۳۲,۲۰۴	۹,۸۳۲,۲۰۴	۱,۳۳۹,۸۹۸	۱,۳۳۹,۸۹۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری										
برداشت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲,۶۹۱,۵۴۰)	(۲,۶۹۱,۵۴۰)	(۲,۱۴۱,۰۸۱)	(۲,۱۴۱,۰۸۱)	(۱,۷۵۳,۳۶۰)	(۱,۷۵۳,۳۶۰)	(۱,۳۷۳,۳۱۴)	(۱,۳۷۳,۳۱۴)	(۱,۳۳۰,۰۰۰)	(۱,۳۳۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲,۶۹۱,۵۴۰)	(۲,۶۹۱,۵۴۰)	(۲,۱۴۱,۰۸۱)	(۲,۱۴۱,۰۸۱)	(۱,۷۵۳,۳۶۰)	(۱,۷۵۳,۳۶۰)	(۱,۳۷۳,۳۱۴)	(۱,۳۷۳,۳۱۴)	(۱,۳۳۰,۰۰۰)	(۱,۳۳۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۶,۷۲۰,۴۷۷	۱۶,۷۲۰,۴۷۷	۱۰,۱۲۶,۴۵۲	۱۰,۱۲۶,۴۵۲	۷,۹۰۸,۸۷۳	۷,۹۰۸,۸۷۳	۸,۴۵۸,۸۹۰	۸,۴۵۸,۸۹۰	۸۹,۸۹۸	۸۹,۸۹۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی										
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	-
دریافت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)
بر مباحثه های نقدی بابت سود تسهیلات	(۹۹۷,۸۰۸)	(۹۹۷,۸۰۸)	(۱,۸۵۰,۰۰۰)	(۱,۸۵۰,۰۰۰)	(۱,۹۷۲,۳۷۱)	(۱,۹۷۲,۳۷۱)	(۲,۲۳۳,۳۹۹)	(۲,۲۳۳,۳۹۹)	(۲,۱۰۲,۰۱۱)	(۲,۱۰۲,۰۱۱)
بر مباحثه های نقدی بابت سود سهام	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۸,۳۲۹,۵۹۵)	(۸,۳۲۹,۵۹۵)	(۵,۸۶۲,۳۶۰)	(۵,۸۶۲,۳۶۰)	(۳,۹۱۵,۰۰۰)	(۳,۹۱۵,۰۰۰)	(۳,۹۱۵,۰۰۰)	(۳,۹۱۵,۰۰۰)
بر مباحثه های نقدی بابت سود اوراق اجاره	-	-	-	-	-	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-	-
بر مباحثه های نقدی بابت اصل اوراق اجاره	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
دریافت های نقدی ناشی از انتشار اوراق مباحثه	-	(۲,۷۷۳,۳۱۳)	-	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	-	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	-	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	-	(۱,۷۵۰,۰۰۰)
بر مباحثه های نقدی بابت سود اوراق مباحثه	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-
بر مباحثه های نقدی بابت اصل اوراق مباحثه	-	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)	(۱۰,۹۶۸,۱۰۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد موجودی نقد	۱۵,۷۵۲,۳۷۶	۱۵,۷۵۲,۳۷۶	۱۰,۱۵۸,۳۵۱	۱۰,۱۵۸,۳۵۱	۶,۹۴۰,۷۷۲	۶,۹۴۰,۷۷۲	۷,۴۹۰,۹۹۹	۷,۴۹۰,۹۹۹	۸۸,۹۳۸	۸۸,۹۳۸
مبلغ موجودی نقد در ابتدای سال	۱۱۳,۳۵۵	۱۱۳,۳۵۵	۲۱۶,۸۸۷	۲۱۶,۸۸۷	۲۲۲,۲۱۰	۲۲۲,۲۱۰	۲۲۲,۲۱۰	۲۲۲,۲۱۰	۲۲۲,۲۱۰	۲۲۲,۲۱۰
مبلغ موجودی نقد در پایان سال	۱۲۹,۱۱۰	۱۲۹,۱۱۰	۱۲۶,۹۳۲	۱۲۶,۹۳۲	۱۱۱,۲۴۲	۱۱۱,۲۴۲	۱۱۱,۲۴۲	۱۱۱,۲۴۲	۱۱۱,۲۴۲	۱۱۱,۲۴۲



۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده

تغییرات حقوق مالکانه برای سنوات آتی در حالت انتشار اوراق به شرح ذیل پیش بینی می شود.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۹.۸۳۷.۲۲۴	۶۲۸.۰۱۸	۲.۲۶۵	۱۲.۱۶۸.۴۸۶	۸.۸۵۰.۴۰۵	۳۱.۸۰۶.۴۰۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	۸.۶۲۲.۶۸۷	۸.۶۲۲.۶۸۷
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۳.۰۰۰.۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۲۱.۰۷۲	-	-	(۲۲۱.۰۷۲)	-
تغییر سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ثابت	۱۲.۰۶۸.۸۶۶	-	-	(۱۲.۰۶۸.۸۶۶)	-	-
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۱.۲۷۹.۱۸۲	۲.۲۶۵	-	۱۷.۵۶۰.۶۶۷	۲۷.۱۲۸.۸۰۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۵	-	-	-	-	۱۲.۱۲۵.۳۱۸	۱۲.۱۲۵.۳۱۸
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۸.۶۶۷.۵۰۰)	(۸.۶۶۷.۵۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۶۰.۷۲۶	-	-	(۶۰.۷۲۶)	-
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۱.۸۳۹.۹۰۸	۲.۲۶۵	-	۲۱.۲۲۵.۱۷۹	۲۵.۰۶۸.۰۲۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۶	-	-	-	-	۱۷.۰۲۶.۹۱۷	۱۷.۰۲۶.۹۱۷
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۵.۸۶۲.۶۶۰)	(۵.۸۶۲.۶۶۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۱۵.۰۱۲	-	-	(۳۱۵.۰۱۲)	-
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۲.۱۵۴.۹۲۰	۲.۲۶۵	-	۲۲.۰۲۴.۸۷۹	۴۶.۲۴۴.۸۷۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۷	-	-	-	-	۲۲.۳۲۱.۶۰۹	۲۲.۳۲۱.۶۰۹
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۸.۳۱۷.۵۶۰)	(۸.۳۱۷.۵۶۰)
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۲.۱۵۴.۹۲۰	۲.۲۶۵	-	۲۶.۰۲۹.۱۷۱	۷۰.۳۲۸.۷۲۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۸	-	-	-	-	۲۹.۰۰۸.۱۵۶	۲۹.۰۰۸.۱۵۶
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۱۰.۰۶۸.۰۰۰)	(۱۰.۰۶۸.۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۲.۱۵۴.۹۲۰	۲.۲۶۵	-	۲۴.۰۷۹.۲۲۷	۸۸.۶۸۸.۷۸۲

تغییرات حقوق مالکانه برای سنوات آتی در حالت عدم انتشار اوراق به شرح ذیل پیش بینی می شود.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۹.۸۳۷.۲۲۴	۶۲۸.۰۱۸	۲.۲۶۵	۱۲.۱۶۸.۴۸۶	۸.۸۵۰.۴۰۵	۳۱.۸۰۶.۴۰۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	۸.۶۲۱.۹۸۰	۸.۶۲۱.۹۸۰
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۳.۰۰۰.۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۲۱.۰۷۲	-	-	(۲۲۱.۰۷۲)	-
تغییر سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ثابت	۱۲.۰۶۸.۸۶۶	-	-	(۱۲.۰۶۸.۸۶۶)	-	-
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۱.۲۷۹.۱۸۲	۲.۲۶۵	-	۱۳.۸۱۵.۶۹۵	۲۷.۱۸۷.۶۱۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۵	-	-	-	-	۱۱.۹۲۵.۳۱۸	۱۱.۹۲۵.۳۱۸
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۸.۳۱۸.۹۳۰)	(۸.۳۱۸.۹۳۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۵۷.۱۶۶	-	-	(۵۷.۱۶۶)	-
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۱.۸۳۹.۸۸۳	۲.۲۶۵	-	۲۰.۸۹۴.۸۰۸	۴۴.۹۷۷.۶۲۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۶	-	-	-	-	۱۶.۵۲۶.۹۱۷	۱۶.۵۲۶.۹۱۷
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۵.۸۶۲.۶۶۰)	(۵.۸۶۲.۶۶۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۱۵.۰۱۲	-	-	(۳۱۵.۰۱۲)	-
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۲.۱۵۴.۹۲۰	۲.۲۶۵	-	۲۱.۸۲۹.۰۶۱	۴۶.۰۵۶.۱۱۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۷	-	-	-	-	۲۲.۰۲۱.۶۰۹	۲۲.۰۲۱.۶۰۹
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۸.۳۱۷.۵۶۰)	(۸.۳۱۷.۵۶۰)
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۲.۱۵۴.۹۲۰	۲.۲۶۵	-	۲۵.۶۶۸.۰۶۵	۶۹.۸۷۸.۱۵۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۸	-	-	-	-	۲۹.۰۲۲.۶۶۴	۲۹.۰۲۲.۶۶۴
سود سهام منسوب	-	-	-	-	(۱۰.۰۶۸.۰۰۰)	(۱۰.۰۶۸.۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۲۲.۰۰۰.۵۷۲	۲.۱۵۴.۹۲۰	۲.۲۶۵	-	۲۴.۰۲۸.۴۴۲	۸۸.۲۲۷.۵۰۰



با مسئولیت محدود به منظور تأمین مالی شرکت شرکت آفر حاجات کانی و سرمایه‌گذار (سهامی عام)

بجایه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی هر داد **بهارم**

۵-۴- مفروضات پیش‌بینی‌ها

میانی و مفروضات بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده تغییر خواهد کرد. لازم به ذکر است برای پیش‌بینی صورت‌های مالی آنی شرکت، فرض می‌شود که در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه مواد اولیه مورد نیاز خریداری می‌شود و در حالت عدم انتشار اوراق، با منابع مالی مورد نیاز از محل اخذ تسهیلات بانکی تأمین خواهد شد.

۱-۵-۴- پیش‌بینی در آمد عملیاتی شرکت

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، مقدار فروش شرکت ثابت و برابر با سال ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است. مقدار نرخ و مبلغ فروش سال ۱۴۰۳ نیز از گزارش فعالیت ماهانه منتهی به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۳۰ قید شده است. همچنین مقدار فروش شرکت برابر با مقدار تولید لحاظ شده است.

نرخ فروش محصولات برای سال‌های آتی با نرخ رشد معادل نرخ تورم (۳.۳٪) برای سال ۱۴۰۴، ۳.۵٪ برای سال ۱۴۰۵، ۳.۸٪ برای سال ۱۴۰۶، ۳.۸٪ برای سال ۱۴۰۷ و ۳.۵٪ برای سال ۱۴۰۸ بر اساس گزارش صندوق بین‌المللی پول (IMF) پیش‌بینی شده است.

شرح	۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		مبلغ فروش	تاریخ	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار			
کافی پروکس	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸	۲,۰۵۵,۳۳۸
تج	۱۵,۹۰۰	۱۱,۵۵۱	۱۳,۵۲۱	۹,۳۳۰	۱۳,۵۲۱	۹,۳۳۰	۱۳,۵۲۱	۹,۳۳۰	۱۳,۵۲۱	۹,۳۳۰	۱۳,۵۲۱	۹,۳۳۰	۱۳,۵۲۱	۹,۳۳۰	۱۳,۵۲۱
مبلغ فروش	۲,۰۷۱,۲۳۸	۲,۰۶۶,۸۸۹	۲,۰۶۸,۸۵۹	۲,۰۶۴,۶۶۸	۲,۰۶۸,۸۵۹	۲,۰۶۴,۶۶۸	۲,۰۶۸,۸۵۹	۲,۰۶۴,۶۶۸	۲,۰۶۸,۸۵۹	۲,۰۶۴,۶۶۸	۲,۰۶۸,۸۵۹	۲,۰۶۴,۶۶۸	۲,۰۶۸,۸۵۹	۲,۰۶۴,۶۶۸	۲,۰۶۸,۸۵۹
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۰۸۱,۳۳۰	۲,۰۷۵,۰۲۰	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰
کافی پروکس	۲,۰۸۱,۳۳۰	۲,۰۷۵,۰۲۰	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰	۲,۰۷۰,۹۷۸	۲,۰۷۷,۸۹۰
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۰۹۱,۴۲۲	۲,۰۸۳,۱۵۱	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱
کافی پروکس	۲,۰۹۱,۴۲۲	۲,۰۸۳,۱۵۱	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱	۲,۰۷۷,۲۸۸	۲,۰۸۶,۹۲۱
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۰۱,۵۱۴	۲,۰۹۱,۲۸۲	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲
کافی پروکس	۲,۱۰۱,۵۱۴	۲,۰۹۱,۲۸۲	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲	۲,۰۸۳,۵۹۸	۲,۰۹۵,۹۵۲
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۱۱,۶۰۶	۲,۱۰۰,۴۱۳	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳
کافی پروکس	۲,۱۱۱,۶۰۶	۲,۱۰۰,۴۱۳	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳	۲,۰۹۰,۹۰۸	۲,۱۰۴,۹۸۳
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۲۱,۶۹۸	۲,۱۰۸,۵۴۴	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴
کافی پروکس	۲,۱۲۱,۶۹۸	۲,۱۰۸,۵۴۴	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴	۲,۱۰۰,۲۱۸	۲,۱۱۴,۰۱۴
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۳۱,۷۹۰	۲,۱۱۷,۶۷۵	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵
کافی پروکس	۲,۱۳۱,۷۹۰	۲,۱۱۷,۶۷۵	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵	۲,۱۰۶,۵۲۸	۲,۱۲۳,۰۴۵
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۴۱,۸۸۲	۲,۱۲۵,۸۰۶	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶
کافی پروکس	۲,۱۴۱,۸۸۲	۲,۱۲۵,۸۰۶	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶	۲,۱۱۲,۸۳۸	۲,۱۳۲,۰۷۶
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۵۱,۹۷۴	۲,۱۳۵,۹۳۷	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷
کافی پروکس	۲,۱۵۱,۹۷۴	۲,۱۳۵,۹۳۷	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷	۲,۱۲۰,۱۴۸	۲,۱۴۱,۱۰۷
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۶۲,۰۶۶	۲,۱۴۴,۰۶۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸
کافی پروکس	۲,۱۶۲,۰۶۶	۲,۱۴۴,۰۶۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۵۰,۱۳۸
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۷۲,۱۵۸	۲,۱۵۲,۱۹۹	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹
کافی پروکس	۲,۱۷۲,۱۵۸	۲,۱۵۲,۱۹۹	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹	۲,۱۳۲,۷۶۸	۲,۱۵۹,۱۶۹
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱
مبلغ فروش	۲,۱۸۲,۲۵۰	۲,۱۶۰,۳۳۰	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰
کافی پروکس	۲,۱۸۲,۲۵۰	۲,۱۶۰,۳۳۰	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰	۲,۱۳۹,۰۷۸	۲,۱۶۸,۲۰۰
تج	۱۰,۰۹۲	۸,۱۳۱	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱۰	۹,۰۳۱	۶,۳۱					

۲-۴- پیش‌بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

اقدام بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی برای سال‌های مورد پیش‌بینی به استثنای هزینه استهلاک، تغییرات موجودی‌های در جریان ساخت و تغییرات موجودی‌های ساخته شده با نرخ رشد معادل نرخ تورم (۳۲۳٪ برای سال ۱۴۰۴، ۳۲۵٪ برای سال ۱۴۰۵، ۳۲۸٪ برای سال ۱۴۰۶، ۲۸۷٪ برای سال ۱۴۰۷ و ۲۵٪ برای سال ۱۴۰۸) بر اساس گزارش صندوق بین‌المللی پول (IMF) پیش‌بینی شده است.

تغییرات موجودی‌های در جریان ساخت بر اساس میانگین تاریخی نسبت موجودی‌های ساخته شده به بهای تمام شده معادل تقریباً ۱۲۷٪ از بهای تمام شده ساخت برآورد شده است. موجودی‌های ساخته شده معادل میانگین تاریخی نسبت موجودی‌های ساخته شده معادل تقریباً ۲۵٪ از جمع هزینه‌های ساخت و تغییرات

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انگشت	عدم انگشت	انگشت	عدم انگشت	انگشت	عدم انگشت	انگشت	عدم انگشت	انگشت	عدم انگشت
باز مستقیم	۱۰۰,۸۳۷,۲۳۲	۱۰۰,۸۳۷,۲۳۲	۱۵۰,۴۲۳,۰۵۵	۱۵۰,۴۲۳,۰۵۵	۲۰۰,۶۶۲,۸۰۸	۲۰۰,۶۶۲,۸۰۸	۲۶۰,۵۹۳,۰۳۳	۲۶۰,۵۹۳,۰۳۳	۳۳۰,۳۴۱,۲۹۲	۳۳۰,۳۴۱,۲۹۲
دستور مستقیم	۱۵۰,۹۰۱,۷۷۸	۱۵۰,۹۰۱,۷۷۸	۲۱۵,۰۵۷,۹	۲۱۵,۰۵۷,۹	۲۸۷,۷۴۷,۵	۲۸۷,۷۴۷,۵	۳۷۰,۳۳۱,۰	۳۷۰,۳۳۱,۰	۴۶۳,۹۰۱,۷۸	۴۶۳,۹۰۱,۷۸
سورال ساخت										
دستور غیر مستقیم	۱,۸۷۱,۱۱۵	۱,۸۷۱,۱۱۵	۲,۶۶۶,۳۴۹	۲,۶۶۶,۳۴۹	۳,۵۶۷,۵۵۲	۳,۵۶۷,۵۵۲	۴,۵۹۱,۸۵۲	۴,۵۹۱,۸۵۲	۵,۷۳۹,۳۱۶	۵,۷۳۹,۳۱۶
استهلاک	۹۸۴,۰۹۱	۹۸۴,۰۹۱	۱,۰۹۳,۵۳۵	۱,۰۹۳,۵۳۵	۱,۳۲۲,۷۶۱	۱,۳۲۲,۷۶۱	۱,۳۸۶,۳۴۳	۱,۳۸۶,۳۴۳	۱,۵۹۱,۳۹۷	۱,۵۹۱,۳۹۷
باز غیر مستقیم	۲۲,۲۹۳	۲۲,۲۹۳	۳۱,۷۶۸	۳۱,۷۶۸	۴۲,۵۰۵	۴۲,۵۰۵	۵۳,۷۰۴	۵۳,۷۰۴	۶۸,۳۸۰	۶۸,۳۸۰
تعمیر و نگهداری	۱,۷۳۹,۰۹۵	۱,۷۳۹,۰۹۵	۲,۴۶۳,۹۶۰	۲,۴۶۳,۹۶۰	۳,۲۹۶,۷۷۸	۳,۲۹۶,۷۷۸	۴,۲۲۷,۹۵۲	۴,۲۲۷,۹۵۲	۵,۲۰۳,۶۹۲	۵,۲۰۳,۶۹۲
برق و سیم	۸۳۷,۳۹۸	۸۳۷,۳۹۸	۱,۱۹۳,۲۹۲	۱,۱۹۳,۲۹۲	۱,۵۹۶,۶۲۵	۱,۵۹۶,۶۲۵	۲,۰۵۳,۸۵۶	۲,۰۵۳,۸۵۶	۲,۵۶۸,۵۷۰	۲,۵۶۸,۵۷۰
سایر	۱,۰۷۷,۸۱۳	۱,۰۷۷,۸۱۳	۱,۵۳۵,۸۸۳	۱,۵۳۵,۸۸۳	۲,۰۵۵,۰۱۲	۲,۰۵۵,۰۱۲	۲,۶۴۴,۸۰۰	۲,۶۴۴,۸۰۰	۳,۳۰۶,۰۰۰	۳,۳۰۶,۰۰۰
سورال ساخت	۶,۵۲۱,۸۰۵	۶,۵۲۱,۸۰۵	۸,۹۸۴,۷۶۷	۸,۹۸۴,۷۶۷	۱۱,۷۸۳,۲۴۳	۱۱,۷۸۳,۲۴۳	۱۴,۹۷۵,۱۰۹	۱۴,۹۷۵,۱۰۹	۱۸,۵۷۷,۲۵۵	۱۸,۵۷۷,۲۵۵
جمع هزینه‌های ساخت	۱۸,۸۶۸,۲۱۵	۱۸,۸۶۸,۲۱۵	۲۶,۵۷۸,۴۰۱	۲۶,۵۷۸,۴۰۱	۳۵,۳۲۳,۵۲۵	۳۵,۳۲۳,۵۲۵	۴۵,۳۷۱,۴۵۲	۴۵,۳۷۱,۴۵۲	۵۶,۴۲۷,۶۸۴	۵۶,۴۲۷,۶۸۴
(نفرانبر) موجودی‌های در جریان ساخت	(۱,۳۸۳,۹۴۸)	(۱,۳۸۳,۹۴۸)	(۱,۸۷۸,۳۰۰)	(۱,۸۷۸,۳۰۰)	(۲,۴۴۶,۱۳۳)	(۲,۴۴۶,۱۳۳)	(۳,۱۴۸,۱۷۳)	(۳,۱۴۸,۱۷۳)	(۳,۹۷۵,۳۱۵)	(۳,۹۷۵,۳۱۵)
بهای تمام‌شده ساخت	۱۷,۵۸۵,۲۶۷	۱۷,۵۸۵,۲۶۷	۲۴,۷۰۰,۲۰۱	۲۴,۷۰۰,۲۰۱	۳۲,۸۷۷,۳۹۳	۳۲,۸۷۷,۳۹۳	۴۲,۱۲۳,۲۸۰	۴۲,۱۲۳,۲۸۰	۵۲,۴۵۲,۳۶۹	۵۲,۴۵۲,۳۶۹
(افزایش) موجودی‌های ساخته‌شده	(۱,۵۷۱,۵۵۶)	(۱,۵۷۱,۵۵۶)	(۲,۳۳۳,۲۴۷)	(۲,۳۳۳,۲۴۷)	(۳,۹۹۶,۶۶۱)	(۳,۹۹۶,۶۶۱)	(۵,۵۶۳,۶۱)	(۵,۵۶۳,۶۱)	(۷,۸۳۰,۴۷۷)	(۷,۸۳۰,۴۷۷)
جمع	۱۷,۴۲۸,۱۱۲	۱۷,۴۲۸,۱۱۲	۲۴,۱۲۶,۷۵۴	۲۴,۱۲۶,۷۵۴	۳۲,۵۷۷,۷۳۲	۳۲,۵۷۷,۷۳۲	۴۱,۷۷۷,۶۶۴	۴۱,۷۷۷,۶۶۴	۵۲,۰۳۰,۹۲۲	۵۲,۰۳۰,۹۲۲



با مسئولیت محدود؛ به منظور تأمین مالی شرکت شرکت کارخانجات آذینی و سرمایه‌یک حافظه (سهامی عام)

بنابراین ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی **چهارم** هر داد چهارم

۳-۵-۴- پیش‌بینی هزینه‌های مالی

در حالت عدم انتشار اوراق، فرض شده است که شرکت جهت خرید مواد اولیه مورد نیاز، اقدام به اخذ ۵۰۰۰ میلیارد ریال تسهیلات بانکی با نرخ بهره ۳۹ درصد سالانه خواهد نمود. همچنین فرض شده است که در حالت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه، شرکت در سال ۱۴۰۴ از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال با نرخ بهره ۳۵ درصد نرخ اسمی مرابحه و ۱۲ درصد کارمزد ارکان انتشار اوراق) سالانه تأمین مالی نماید.

بر اساس مفروضات در نظر گرفته شده، پیش‌بینی هزینه‌های مالی به ترتیب به شرح ذیل می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شماره یادداشت	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
وام‌های دریافتی - بانک‌ها و موسسات اعتباری	-	۴۹,۵۵۸	۲۲,۳۷۱	۲۲,۳۷۱	-	-	-	-	-	-
اوراق اجاره	۴-۵-۳-۱	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
سایر	۴-۵-۳-۲	۲۲۱,۵۰۰	۲۲۱,۵۰۰	۲۲۱,۵۰۰	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی ناشی از تسهیلات مالی (حالت عدم انتشار)	-	۱,۳۸۲,۱۹۳	-	۱,۹۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
اوراق مرابحه (حالت انتشار)	-	۱,۱۵۰,۳۸۵	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
جمع کل	-	۱,۵۹۱,۷۴۳	۲,۱۶۳,۹۷۱	۲,۱۶۳,۹۷۱	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۵۹۹,۳۱۵	۵۹۹,۳۱۵
			۲,۳۶۳,۹۷۱	۲,۳۶۳,۹۷۱	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۵۹۹,۳۱۵	۵۹۹,۳۱۵



### ۱-۳-۴- اوراق اجاره

طی موافقت اصولی شماره ۱۲۲/۱۱۰۰۱۸ مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۹ و مجوز انتشار اوراق به شماره ۱۲۲/۱۲۲۲۳۵ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۲ صادره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، انتشار مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره (۱,۵۰۰,۰۰۰ ورقه به ارزش اسمی هر ورقه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال) در اسفند ماه ۱۴۰۱ با مشخصات زیر توسط شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) صورت گرفته است.

### مشخصات دارایی مورد اجاره

- موضوع انتشار اوراق اجاره: ماشین آلات بر اساس گزارش هیئت کارشناسان رسمی دادگستری به شماره ۱۰۶۷-ک ه ۴۰۰ مبنای انتشار اوراق اجاره می باشد.
- نوع اوراق اجاره: با نام؛
- نوع قرارداد اجاره: اجاره به شرط تملیک؛
- نرخ اجاره بها: ۱۸ درصد؛
- دوره عمر اوراق: ۳ ساله؛
- مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: هر ۳ ماه یک بار از تاریخ انتشار اوراق؛
- نوع پرداخت: پرداخت کامل مبلغ اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی.

### ارکان انتشار اوراق اجاره

- ناشر: شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)؛
- ضامن: بانک خاورمیانه (سهامی عام)؛
- متعهدین پذیره نویسی: شرکت سرمایه گذاری کاریزما (سهامی خاص) و گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما (سهامی خاص)؛
- بازارگردان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا؛
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).

### ۲-۳-۴- سایر هزینه های مالی

سایر هزینه های مالی مربوط به قرارداد بازارگردانی فی مابین شرکت و صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا و به منظور عرضه و فروش اوراق اجاره صورت پذیرفته است.



#### ۴-۵-۴- سایر مفروضات پیش‌بینی

- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق برای سال‌های پیش‌بینی به استثنای هزینه‌های حمل، بازاریابی و تبلیغات، استهلاک و تعمیرات و نگهداری با نرخ رشد معادل نرخ تورم (۴۲٫۳٪ برای سال ۱۴۰۴، ۴۲٫۵٪ برای سال ۱۴۰۵، ۳۳٫۸٪ برای سال ۱۴۰۶، ۲۸٫۷٪ برای سال ۱۴۰۷ و ۲۵٪ برای سال ۱۴۰۸) بر اساس گزارش صندوق بین‌المللی پول (IMF) پیش‌بینی شده است.
- به استناد ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم نرخ مالیات ۲۵ درصد می‌باشد. بر اساس ماده ۱۴۳ این قانون، با توجه به این که سهام شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) در بازار بورس پذیرفته و مورد معامله قرار می‌گیرد، ۱۰ واحد درصد از مالیات بر درآمد شرکت بخشوده می‌شود. همچنین نظر به این که سهام شناور آزاد شرکت بیشتر از ۲۵ درصد است، معادل دو برابر معافیت فوق از بخشودگی مالیاتی برخوردار می‌شود. همچنین شرکت از معافیت‌های ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم بابت سود فازهای توسعه ۸ و ۹، سود حاصل از فروش صادراتی، سود سپرده، سود سهام و تسعیر ارز و تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم بهره‌مند می‌باشد.
- افزایش دارایی‌های ثابت مشهود شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، معادل نسبی از افزایش دارایی‌ها به بهای تمام شده برآورد شده است. هزینه استهلاک نیز در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق بر اساس عملکرد تاریخی و رویه جاری شرکت محاسبه شده است.
- "پیش‌پرداخت‌ها" و "پیش‌دریافت‌ها" در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، به ترتیب معادل میانگینی از سال‌های اخیر نسبت پیش‌پرداخت‌ها به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و نسبت پیش‌دریافت‌ها به درآمدهای عملیاتی برآورد شده است.
- "موجودی مواد و کالا" در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، بر اساس نسبی از بهای تمام شده و با در نظر گرفتن نقدینگی شرکت پیش‌بینی شده است.
- "دریافتی‌های تجاری" در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، بر اساس نسبی از درآمدهای عملیاتی و با در نظر گرفتن نقدینگی شرکت پیش‌بینی شده است. همچنین "سایر دریافتی‌ها" برای تمامی سال‌ها ثابت و برابر با سال ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است.
- اندوخته قانونی شرکت سالانه ۵ درصد سود خالص هر سال تا سقف ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده برآورد شده است.
- "پرداختی‌های تجاری" در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، بر اساس نسبی از بهای تمام شده و با در نظر گرفتن نقدینگی شرکت پیش‌بینی شده است. "سایر پرداختی‌ها" برای تمامی سال‌ها ثابت و برابر با میانگین دو سال اخیر در نظر گرفته شده است.
- درصد تقسیم سود در سال ۱۴۰۳ با توجه به سود سهام مصوب مجمع عمومی سالیانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ برابر ۴۹ درصد و برای سال‌های بعد در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، معادل سال آخر و برابر با ۴۹ درصد در نظر گرفته شده است.
- در حالت عدم انتشار اوراق، فرض شده است شرکت به همان مبلغ انتشار اوراق معادل ۵,۰۰۰ میلیارد ریال، تسهیلات دریافت نموده است.
- سایر اقلام صورت وضعیت مالی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، در برآوردها ثابت و بدون تغییر برآورد شده است.



### ۵-۴- مفروضات خرید اقساطی دارایها

مبالغ و زمان بندی پیشنهادی پرداخت های مرتبط با انتشار اوراق مبادجه به شرح جدول زیر می باشد.

توبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختنی بابت کل اوراق (ریال)	مبلغ پرداختنی بابت هر ورقه (ریال)
سال اول	قسط اول	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط دوم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط سوم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط چهارم	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۵۸,۶۰۳
سال دوم	قسط پنجم	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط ششم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط هفتم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط هشتم	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۵۸,۶۰۳
سال سوم	قسط نهم	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط دهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط یازدهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط دوازدهم	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۵۸,۶۰۳
سال چهارم	قسط سیزدهم	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹	۵۷,۹۷۳
	قسط چهاردهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط پانزدهم	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶	۵۶,۷۱۲
	قسط شانزدهم (سررسید)	۵,۳۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰	۱,۰۵۸,۶۰۳
جمع کل		۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۲۰,۰۰۰

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

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

### ۵- عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مبادجه موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک هایی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق مبادجه بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می تواند بر هر ناضر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

#### ۵-۱- ریسک های مرتبط با فعالیت بانی

##### ۵-۱-۱- ریسک مالی

هیئت مدیره شرکت خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت ریسک



اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. هیئت مدیره شرکت که بر ریسکها و سیاستهای اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسکها را کاهش دهد، به صورت فصلی بررسی و تصمیم گیری کند.

#### ۲-۱-۵- ریسک بازار

فعالیت های شرکت متأثر از نرخ های مبادله ارزی و سایر قیمت های بازار می باشد، ولی تجزیه و تحلیل های حساسیت شرکت در طی سال و دوره های زمانی طولانی نشان داده است که شرکت توانسته فروش خود را هماهنگ با نوسانات بازار قرار دهد و ریسک بازار را کنترل کرده، به طوری که موجب آسیب پذیری چشم گیری در عملکرد شرکت نشده است.

#### ۳-۱-۵- ریسک ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می دهد که در نتیجه در معرض آسیب پذیری از نوسانات ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز از طریق حداقل سازی زیان ناشی از نوسانات نرخ های ارز و حداکثر کردن درآمدهای حاصل از این نوسانات، برنامه ریزی، افزایش کارایی، تنوع تولید، استراژی فنی مربوط به تولید محصول و استراژی بازاریابی و تبلیغات و قیمت گذاری مدیریت می شود. قابل ذکر است تعهدات ارزی واردات و صادرات تا پایان سال مالی به طور کامل رفع تعهد گردیده است.

#### ۴-۱-۵- ریسک سایر قیمت ها

شرکت در معرض ریسک های مربوط به تغییر قیمت مواد اولیه و مصالح مورد نیاز بازار تولید کاشی و سرامیک قرار دارد و تلاش شرکت در پایین آوردن هزینه های سربار متغیر و پیدا کردن بازارهای جدید صادراتی و افزایش تولید و مدیریت این ریسک می باشد.

#### ۵-۱-۵- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی و عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی می کند.

#### ۶-۱-۵- ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی مدیریت می کند.

#### ۲-۵- ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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



### ۳-۵- ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانک خاورمیانه (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اقساط در مواعد مقرر،
- مبلغ بیمه دارایی‌ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانکی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌لغیر درآمدن مبیع.

### ۴-۵- ریسک نقدشوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به‌عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



## ۶- سایر نکات با اهمیت

### ۶-۱- هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرابحه، به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبلغ	شرح
۱,۷۵۰ میلیون ریال	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به بیانیه ثبت انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
۱۲ درصد حجم انتشار	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ...)

### ۶-۲- مشخصات مشاور

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

شماره تماس و دورنگار	اقامتگاه	موضوع مشاوره	شخصیت حقوقی	نام مشاور
۰۳۱-۷۹۶۳۷۰۰۰	تهران، میدان آرژانتین، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان سیزدهم پلاک ۱۸	مشاوره عرضه در انتشار اوراق مرابحه	سهامی عام	شرکت تأمین سرمایه دماوند

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

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب به مدت ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) ارائه راهنمایی لازم جهت تهیه بیانیه ثبت،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه بیانیه ثبت و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده به مدت حداکثر ۵ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- (۵) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار اعم از اخذ موافقت اصولی و اخذ مجوز انتشار اوراق از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- (۶) تهیه بیانیه ثبت به مدت ۳۰ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- (۷) تأیید نهایی بیانیه ثبت به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص ذی‌صلاح به مدت ۳۰ روز کاری از تاریخ ارسال کامل و مکتوب اطلاعات،
- (۸) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم بر اساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار، به مدت ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- (۹) انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار.



### ۳-۶- 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.

#### - بانی: شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

آدرس کارخانه: استان فارس، شهر زرقان، سرو، کوچه شهاب، بلوار پاسداران، پلاک ۰، طبقه همکف.  
آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان شریعتی، بین میرداماد و ظفر، نبش خیابان زیبا، پلاک ۶۴ طبقه چهارم.

کد پستی کارخانه: ۷۳۴۱۹۵۳۹۵۱

کد پستی دفتر مرکزی: ۱۹۴۸۸۴۵۴۴۴

تلفن دفتر مرکزی: ۰۲۱-۹۱۰۰۰۰۹۱

آدرس اینترنتی: [hafeztile.org](http://hafeztile.org)

#### - ناشر: شرکت واسط مالی **مرداد چهارم** (با مسئولیت محدود)

آدرس: تهران، عباس آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، کوچه ششم، پلاک ۶  
کد پستی:

تلفن: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰

آدرس اینترنتی: [sukukplus.ir](http://sukukplus.ir)

#### - مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان سیزدهم، پلاک ۱۸.

کد پستی: ۱۵۱۳۷۵۳۵۸۴

تلفن: ۰۲۱-۷۹۶۳۷۰۰۰

آدرس اینترنتی: [damavand-ib.ir](http://damavand-ib.ir)

شرکت تأمین سرمایه دماوند  
(سهامی عام)  
مشاور عرضه

امیر محمد رحیمی  
نائب رئیس هیئت مدیره

میلاد فروزش  
رئیس هیئت مدیره

شرکت واسط مالی **مرداد چهارم**  
(با مسئولیت محدود)  
ناشر

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ  
(سهامی عام)  
بانی

امیر مصطفی نوری نوری  
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره

علیرضا  
نائب رئیس هیئت مدیره



پیوست: خلاصه قرارداد ارکان انتشار اوراق مرابحه



## ۱- ناشر

### موضوع فعالیت

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

### تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۷ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۳۳۹۷۲ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۹۵۰۷۷۴، نزد اداره 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، به‌عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ با شماره ۱۱۶۱۶، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### شرکاء

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

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۳۹۶۷۵۳	۱۰۳۳۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

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

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۵، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به‌عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده‌است.



## ۲- ضامن

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

ردیف	تاریخ	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۳۰۳/۱۱/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۲	۱۳۰۵/۰۲/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۳	۱۳۰۵/۰۵/۱۳	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۴	۱۳۰۵/۰۸/۱۳	۹۲	۳۶۵	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۵	۱۳۰۵/۱۱/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۶	۱۳۰۶/۰۲/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۷	۱۳۰۶/۰۵/۱۳	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۸	۱۳۰۶/۰۸/۱۳	۹۲	۳۶۵	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۹	۱۳۰۶/۱۱/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۱۰	۱۳۰۷/۰۲/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۱۱	۱۳۰۷/۰۵/۱۳	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۱۲	۱۳۰۷/۰۸/۱۳	۹۲	۳۶۵	۵۷,۹۷۳	۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۱۳	۱۳۰۷/۱۱/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۱۴	۱۳۰۸/۰۲/۱۳	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۳۳,۸۳۶
۱۵	۱۳۰۸/۰۵/۱۳	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
۱۶	۱۳۰۸/۰۸/۱۳	۹۲	۳۶۵	۱,۰۵۷,۹۷۳	۵,۲۸۹,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
<b>مجموع بازپرداخت</b>					<b>۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</b>

موضوع قرارداد ضمانت پرداخت، تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی‌های موضوع قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند (۳) ماده (۴) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی.

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

(۱) در اجرای قرارداد مذکور، ضامن پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده (۲) قرارداد ضمانت پرداخت نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در قرارداد یاد شده در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات قرارداد مذکور توسط ضامن ندارد و ضامن نمی‌تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در قرارداد ضمانت را به تعویق انداخته یا معلق نماید.



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

### ۲-۱- سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در تاریخ ۱۳/۰۷/۱۴۰۴ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سال های اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۴/۰۷/۱۳	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰٪	سود انباشته
۱۴۰۳/۰۹/۲۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰٪	سود انباشته
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳٪	سود انباشته
۱۴۰۱/۱۱/۱۱	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۰٪	سود انباشته
۱۴۰۰/۰۹/۰۸	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۷٪	سود انباشته

### ۲-۲- وضعیت مالی ضامن

صورت های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد. لازم به ذکر است صورت های مالی سال مالی ۱۴۰۲ تجدید ارائه شده است.

#### ۲-۲-۱- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
درآمد تسهیلات اعطایی	۱۴۴,۶۸۵,۸۵۹	۹۴,۹۲۷,۲۰۰	۵۹,۵۷۲,۴۶۰
درآمد سپرده گذاری در بانکها و موسسات غیربانکی	۱۱,۶۲۰,۳۰۸	۷,۲۳۴,۴۰۷	۶,۲۷۸,۱۴۴
درآمد سرمایه گذاری در اوراق بدهی	۸,۲۰۰,۹۲۸	۵,۲۷۷,۷۲۴	۵,۰۱۸,۵۴۴
سود سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۲,۶۶۹,۹۸۷	-	۷۹۸,۰۰۰
جایزه سپرده قلمی	۸۲۷,۱۰۵	۴۶۲,۹۹۶	۳۳۵,۵۹۲
<b>درآمد عملیاتی</b>	<b>۱۶۸,۲۱۴,۱۸۷</b>	<b>۱۰۸,۱۲۲,۳۲۷</b>	<b>۷۲,۰۰۲,۷۶۰</b>
هزینه سود سپرده ها	(۱۱۲,۱۷۷,۷۵۵)	(۶۷,۵۰۹,۹۶۳)	(۴۳,۶۴۹,۹۳۴)
<b>سود ناخالص</b>	<b>۵۶,۰۳۶,۴۳۲</b>	<b>۴۰,۶۱۲,۳۶۴</b>	<b>۲۸,۳۵۲,۸۰۶</b>
درآمد کارمزد	۱۷,۵۷۸,۰۸۷	۹,۱۶۹,۳۰۶	۵,۰۷۰,۴۱۴
هزینه کارمزد	(۹,۰۲۸,۳۹)	(۶۶۲,۴۷۶)	(۴۷۱,۳۴۱)
سود مبادلات و معاملات ارزی	۱۱,۱۷۶,۹۶۱	۶,۸۱۵,۲۷۷	۴,۱۰۴,۸۲۱
هزینه های اداری و عمومی	(۱۵,۹۵۵,۹۸۸)	(۱۰,۱۳۹,۸۱۳)	(۶,۱۸۶,۶۵۶)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۱۷,۵۱۴,۷۳۶)	(۴,۶۷۶,۰۸۶)	(۲,۳۴۱,۰۸۳)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳۱,۳۲۸,۰۶۶	۱۴,۵۳۲,۹۷۵	۱,۷۷۸,۸۱۰
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۸۱,۷۴۵,۹۹۳</b>	<b>۵۵,۶۶۱,۵۵۸</b>	<b>۳۰,۳۰۷,۸۷۱</b>
سود سرمایه گذاری های مرتبط با فعالیت های غیربانکی	۱۹۲,۵۹۲	۷۲,۸۴۳	۳۳۳,۰۶۳
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۴۹,۶۷۷	۱,۳۳۴	۱۷۱,۰۵۵
<b>سود عملیات</b>	<b>۸۲,۰۸۸,۲۶۲</b>	<b>۵۵,۷۳۵,۶۳۵</b>	<b>۳۰,۷۱۱,۹۸۹</b>
هزینه مالیات بر درآمد	(۵,۱۳۴,۹۶۲)	(۴,۰۶۱,۶۱۰)	(۸۳۴,۴۱۷)
<b>سود خالص</b>	<b>۷۶,۹۵۳,۳۰۰</b>	<b>۵۱,۶۷۵,۰۲۵</b>	<b>۲۹,۸۸۷,۵۷۲</b>



۲-۲-۲ صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد. لازم به ذکر است صورت وضعیت مالی سال های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ تجدید ارائه شده است.

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده		تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده		تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده
۱۴۰۱/۱۳۹۹	۱۴۰۲/۱۴۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹	۱۴۰۳/۱۳۹۹	سرمایه های مشترکان	۵۵,۱۳۳,۳۶۹	۷۶,۵۶۵,۱۷۷	موجودی نقد	۱۵۸,۶۹۱,۸۰۲	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۳۳,۵۵۶,۶۶۹	۹۸,۹۹۱,۵۰۰	مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۱۵,۱۳۳,۷۱۹	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۶۱۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	سود سهام پرداختی	۲۷,۲۵۱,۱۷۲	۶۱۵,۶۶۶,۶۱۵	تسهیلات اعتباری و مطالبات از اشخاص غیر دولتی	۵۶۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۶۱۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	۶۱۰,۰۰۰	مطالبات پرداختی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	مطالبات از شرکت های فرعی و وابسته	۱,۵۵۸,۲۳۲	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	ذخایر و سایر پرداختی ها	۲,۳۳۹,۵۰۰	۹۲۸,۶۵۴	سایر دریافتی ها	۱,۹۱۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازگشتی کارکنان	۲۰,۶۲۵,۵۳۴	۳۳,۱۷۱,۱۳۵	سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۵۸,۵۵۱,۱۵۲	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	جمع بدهی ها	۶۸,۶۱۰,۰۰۰	۲۴۵,۵۹۱	دارایی های غیر متحرک نگهداری شده برای فروش	۱,۴۲۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	سرمایه	۶۱,۱۶,۳۶۷	۲۱,۲۲۹,۰۰۰	دارایی های ثابت مشهود	۲۸,۶۴۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	انگوشه قانونی	۲۲,۶۸۱	۱۶,۸۱۰	دارایی های نامشهود	۱۹,۹۱۲	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۳۷۷,۵۶۴	سرمایه قانونی	۸۲,۶۶۵,۸۸۲	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۲,۸۸۷,۲۲۲	۱۴,۹۱۱,۰۰۰	سایر دارایی ها	۱۵,۶۱۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سود خزانچه					
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۶۷,۲,۵۸۸,۷۶۰	۱,۰۰۰,۶۳۳,۶۶۹	جمع دارایی ها	۱,۰۷۷,۲۱۷,۳۹۹	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	حقوق مالکانه	۲۲,۱۳۸,۳۷۷	۳۳,۴۹۱,۱۸۲	تعهدات مشترکان بابت اعتبار اسنادی	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	تعهدات بانک بابت ضمانت نامه های صادره	۲۲,۵۱۸,۴۳۷	۲۷,۶۶۰,۰۰۰	تعهدات مشتریان بابت ضمانت نامه های صادره	۸۲,۶۶۱,۳۵۴	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سایر تعهدات بانک	۱۹,۳۴۲,۶۶۶	۸,۸۵۱,۰۰۰	سایر تعهدات مشترکان	۱۲,۱۳۹,۸۰۰	۱۴۰۳/۱۳۹۹
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	حقوق وجود اذکار شده و موارد مشابه	-	۸۵,۶۰۰	سود وجود اذکار شده و موارد مشابه	۷,۸۲۶,۳۶۹	۱۴۰۳/۱۳۹۹



### ۳-۲-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد. لازم به ذکر است صورتهای مالی سال مالی ۱۴۰۲ تجدید ارائه شده است.

صنعت کلی	سود سهام ویژه	سود سهام عادی	سود انباشته	تفاوت تسعیر از عملیات خارجی	انقضای اوراق	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	شرح
۵۲۰۸۸۱۳۵	۵۲۰۸۸۱۳۵	-	۱۸۳۰۰۳۶۶	۲۰۸۰۰۳۶۶	۸۰۲۲۰۶۵۶	-	۲۵۰۰۰۰۰۰۰	مابده در ۱۳۹۱/۱۳۹۲
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۱
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	سود حاصل از فروش اوراق بهادار در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۱
-	-	-	-	-	-	-	-	تفاوت تسعیر از عملیات خارجی
-	-	-	-	-	-	-	-	افزایش ارزش سرمایه ثبت شده
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه در جریان
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	فره سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود حاصل از فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تخصیص به انقضای اوراق
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود سهام منتهی
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	-	۲۵۰۰۰۰۰۰۰	مابده در ۱۳۹۲/۱۳۹۳
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	افزایش تسهیلات
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	مابده تعدیل ارائه شده در ۱۳۹۲/۱۳۹۳
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۲
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود حاصل از فروش اوراق بهادار در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۲
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تفاوت تسعیر از عملیات خارجی
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	افزایش ارزش سرمایه ثبت شده
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه در جریان
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	فره سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود حاصل از فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تخصیص به انقضای اوراق
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود سهام منتهی
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	-	۲۵۰۰۰۰۰۰۰	مابده در ۱۳۹۳/۱۳۹۴
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۳
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود حاصل از فروش اوراق بهادار در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۳
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تفاوت تسعیر از عملیات خارجی
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	افزایش ارزش سرمایه ثبت شده
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه در جریان
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	فره سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود حاصل از فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تخصیص به انقضای اوراق
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود سهام منتهی
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	-	۲۵۰۰۰۰۰۰۰	مابده در ۱۳۹۴/۱۳۹۵
۱۹۸۸۷۵۲۲	۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۴
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود حاصل از فروش اوراق بهادار در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۴
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تفاوت تسعیر از عملیات خارجی
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	افزایش ارزش سرمایه ثبت شده
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه در جریان
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	فره سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود حاصل از فروش سهام ثبت شده حقوق انحصاری بازگشایی سهام مراد
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	تخصیص به انقضای اوراق
۱۹۸۸۷۵۲۲	-	-	-	-	-	-	-	سود سهام منتهی



## ۴-۲-۲- صورت جریان های نقدی

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

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح
			<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>
			نقد حاصل از عملیات
۲۴,۱۰۶,۴۶۸	۳۲,۹۲۰,۳۶۲	۹۶,۳۱۷,۵۸۲	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱۷۲,۵۰۱)	(۱,۵۱۹,۵۸۸)	(۲,۱۷۰,۶۱۴)	<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>
			<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>
			پرداخت های نقدی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
(۱,۱۳۵,۳۸۴)	(۱۵,۷۱۳,۳۵۶)	(۸,۲۹۸,۶۵۲)	پرداخت های نقدی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
(۱۲۰,۶۱۳)	(۱۰۰,۸۲۹)	(۲۱۹,۷۰۵)	دریافت های نقدی بابت فروش دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۱۹,۰۰۰	-	۱۴۹,۶۷۷	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام مرتبط با فعالیت های غیر بانکی
۱۲۶,۶۰۰	۷۲,۸۲۲	۱۶۲,۵۹۲	<b>جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری</b>
(۹۳۹,۴۹۷)	(۱۵,۷۴۰,۴۴۲)	(۸,۲۰۶,۰۸۹)	<b>جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی</b>
			<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>
			دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
۸۴۵,۸۲۹	۳۰,۸۶۰	۵۸,۴۷۸	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
(۳۸۴,۳۶۶)	(۱۶۷,۷۳۵)	(۱۳۲,۰۱۲)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۲,۹۹۳,۳۰۲)	(۶,۹۸۰,۹۷۶)	(۱۲,۸۱۷,۶۵۷)	<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>
(۴,۴۳۱,۸۶۹)	(۶,۸۴۰,۱۰۸)	(۱۴,۹۷۱,۱۹۳)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۸,۵۶۳,۶۰۱	۸,۸۲۰,۳۳۵	۶۸,۹۶۹,۶۸۶	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۳۵,۳۳۱,۸۴۲	۵۶,۱۷۲,۷۳۹	۷۴,۵۶۵,۱۴۷	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۲,۳۸۸,۳۹۶	۹,۵۷۲,۰۸۳	۱۵,۱۶۴,۹۶۹	<b>مانده موجودی نقد در پایان سال</b>
۵۶,۱۷۲,۷۳۹	۷۴,۵۶۵,۱۴۷	۱۵۸,۶۹۹,۸۰۲	معاملات غیر نقدی
۱۰۰,۵۵۶	۱۵۹,۴۸۵	۱,۱۲۸,۹۱۷	



### ۳- عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بورس به‌گزین (سهامی خاص) به‌عنوان عامل فروش، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در توافق یادشده عبارتند از:

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

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

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

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

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

### ۴- عامل پرداخت

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



## ۵- متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده می‌گیرد.

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

(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 می‌گردد. 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 می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مرابحه باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره (۱): در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.

(۲) متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق مرابحه موضوع بند (۱) 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، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۳,۱۵۰,۶۸۴,۹۳۳ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

## ۶- بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده می‌گیرد.

(۱) بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را به قیمت بازار (با روش حراج) براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

(۲) بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۳ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید (مطابق با نامه شماره ۱۸۱/۱۴۰۴۰۹۸۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۱ شرکت بورس اوراق بهادار تهران).

تبصره (۱): در صورت نقض تعهدات مذکور در ماده (۶) قرارداد بازارگردانی، بازارگردان موظف به پرداخت ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

تبصره (۲): در صورتی که عدم ایفای تعهد بازارگردانی ناشی از تخلف بانی باشد، بانی در قبال بازارگردان مسئولیت جبران خسارت پرداختی را برعهده دارد.



۳) در زمان انعقاد قرارداد بازارگردانی، نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی و غیرمشارکتی بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی ۲۳ درصد و نرخ اوراق بهادار مشابه ۲۳ درصد می‌باشد که کارمزد بازارگردانی موضوع ماده (۴) قرارداد بازارگردانی با در نظر گرفتن نرخ‌های مذکور و لحاظ نمودن ریسک‌های ناشی از پذیرش رکن بازارگردان این اوراق توسط بازارگردان تا زمان سررسید مورد توافق بانی و بازارگردان قرار گرفته است. در صورتی که هر دو و یا یکی از نرخ‌های فوق‌الذکر در طول عمر اوراق موضوع قرارداد، یکبار یا به دفعات افزایش یابد، حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به بالاترین نرخ از نرخ‌های افزایش یافته، «نرخ جدید» گفته می‌شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذیربط (بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در خصوص نرخ سود تسهیلات و یا سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص نرخ اوراق بهادار مشابه)، بانی ظرف حداکثر ۱۵ روز کاری از زمان اعلام نرخ جدید، ملزم به اخذ مجوزهای لازم برای افزایش نرخ اوراق موضوع قرارداد متناسب با نرخ جدید می‌باشد. همچنین بانی مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان صدور مجوز افزایش نرخ اوراق توسط سازمان، مبلغ قرارداد را به نحو یادشده در تبصره (۳) این ماده افزایش دهد و چنانچه در خصوص موعد پرداخت آن توافق نشود، همزمان با مواعد پرداخت سود اوراق، به صورت روزشمار به بازارگردان پرداخت نماید. چنانچه مجوز افزایش نرخ سود به هر دلیل توسط بانی اخذ نگردد، افزایش مبلغ کارمزد بازارگردان بدون نیاز به انعقاد الحاقیه مطابق فرمول تبصره (۳) و از زمان اعلام نرخ جدید بر ذمه بانی مستقر می‌شود.

تبصره (۳): افزایش مبلغ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی موضوع قرارداد بازارگردانی، به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ سود قبلی اوراق و نرخ جدید، در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد مذکور می‌باشد.

تبصره (۴): چنانچه افزایش نرخ سود کمتر از مابه‌التفاوت نرخ قبلی اوراق و نرخ جدید باشد، بانی مکلف به افزایش مبلغ کارمزد است. افزایش مبلغ مذکور به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ سود اوراق بهادار افزایش یافته و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد مذکور می‌باشد که به بازارگردان پرداخت می‌گردد.

تبصره (۵): در صورتی که طبق مفاد قرارداد بازارگردانی، بانی مکلف به افزایش مبلغ قرارداد باشد، می‌بایست ظرف مدت حداکثر ۱۵ روز کاری از تاریخ اعلام افزایش نرخ جدید، نسبت به افزایش نرخ کارمزد قرارداد بازارگردانی با بازارگردان و صدور و تحویل چک‌های مرتبط با افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی اقدام نماید. در صورتی که بانی در خصوص افزایش نرخ کارمزد بازارگردانی و تحویل چک‌های مرتبط با افزایش مبلغ بازارگردانی با بازارگردان اقدام ننماید یا نسبت به پرداخت مبالغ افزایش یافته کارمزد بازارگردانی اقدام ننماید، بانی علاوه بر اصل تعهد به پرداخت مبالغ مذکور، مشمول پرداخت وجه التزام روزانه معادل ۱,۵ در هزار (یک و نیم در هزار) مبالغ پرداخت نشده از زمان افزایش نرخ جدید اعلامی تا زمان ایفای کامل تعهدات خود خواهد بود.



### نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس‌های زیر مراجعه یا با شماره تلفن‌های زیر تماس حاصل فرمایند.

#### - بانی: شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

آدرس کارخانه: استان فارس، شهر زرقان، سرو، کوچه شهاب، بلوار پاسداران، پلاک ۰، طبقه همکف.  
آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان شریعتی، بین میرداماد و ظفر، نبش خیابان زیبا، پلاک ۶۴، طبقه چهارم.

کد پستی کارخانه: ۷۳۴۱۹۵۳۹۵۱

کد پستی دفتر مرکزی: ۱۹۴۸۸۴۵۴۴۴

تلفن دفتر مرکزی: ۰۲۱-۹۱۰۰۰۰۹۱

آدرس اینترنتی: [hafeztile.org](http://hafeztile.org)

#### - ناشر: شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

آدرس: تهران، عباس‌آباد-اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶

کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

تلفن: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰

آدرس اینترنتی: [sukuk.ir](http://sukuk.ir)

#### - مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)

آدرس: تهران، آرژانتین-ساعی، خیابان شهید خالد اسلامبولی، خیابان سیزدهم، پلاک ۱۸، طبقه ۶، واحد جنوب شرقی.

کد پستی: ۱۵۱۳۷۵۳۵۸۴

تلفن: ۰۲۱-۷۹۶۳۷۰۰۰

آدرس اینترنتی: [damavand-ib.ir](http://damavand-ib.ir)

مشاور عرضه

شرکت تأمین سرمایه دماوند

(سهامی عام)

نصیر محمد رحیمی

میلاد پروینی

انالیز رئیس هیئت مدیره

رئیس هیئت مدیره

ناشر

شرکت واسط مالی مرداد چهارم

(با مسئولیت محدود)

رئیس هیئت مدیره

محمد حسین صدرانی

(اعضو هیئت مدیره)

رئیس هیئت مدیره

بانی

شرکت کاشی و سرامیک حافظ

(سهامی عام)

احمد مصطفی آجریانی بور

علی دوانی

(مدیر عامل و عضو هیئت مدیره)

رئیس هیئت مدیره



شماره: MD - ۰۲-۲۵۴

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۱۰

جناب آقای چشان

رئیس محترم اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بدهی سازمان بورس و اوراق بهادار

با سلام

احتراما به استحضار می رساند که رویداد های بعد از تاریخ (( بیانیه ثبت حسابرسی شده )) به شرح زیر می باشد:

۱- افزایش سرمایه شرکت کاشی و سرامیک حافظ از مبلغ ۹,۸۳۷ میلیارد ریال به مبلغ ۲۲,۰۰۵ میلیارد ریال از محل تجدید ارزیابی زمین طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۳ تصویب و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۳ طی روز نامه رسمی شماره ۲۳۳۸۶ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد.

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۶۴/۷۷	۶,۳۷۱,۱۴۲,۲۴۳	۶۳/۷۷	۱۴,۰۳۲,۰۷۶,۵۶۱	شرکت سرمایه گستر آریا (سهامی خاص)
۳/۷۵	۳۶۹,۲۳۷,۷۲۷	۳/۶۳	۷۹۸,۳۲۱,۶۰۰	BFM صندوق س.ا. بازارگردانی تاک دانا
۲/۵۰	۲۴۵,۸۳۴,۳۹۶	۳/۳۷	۷۴۲,۰۲۱,۸۳۷	شله ساززاده ، محمدحسن
۲/۵۳	۲۴۸,۹۲۳,۸۱۵	۲/۵۳	۵۵۶,۸۳۸,۲۰۸	شرکت سرمایه گذاری آداک پرسو (سهامی خاص)
۱/۹۷	۹۵,۷۳۵,۸۶۷	۲/۰۹	۴۶۰,۳۶۰,۶۲۳	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه
۱/۳۶	۱۳۳,۹۷۷,۵۱۲	۱/۵۳	۳۳۶,۲۲۲,۳۵۵	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی جهش فارابی
۱/۴۶	۱۴۳,۵۰۴,۹۵۴	۱/۴۶	۳۲۱,۰۱۸,۰۶۵	موسوی ، سیدصادق
۱/۱۰	۱۰۷,۸۶۴,۸۱۴	۱/۱۵	۲۵۳,۸۲۲,۹۷۸	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی شتاب آگاه
۱/۱۳	۱۱۱,۰۰۴,۳۶۲	۱/۱۴	۲۵۱,۸۹۳,۹۸۲	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما
۱/۱۶	۱۵,۶۸۶,۷۱۹	۱/۱۶	۳۵,۰۹۰,۹۱۵	شرکت گروه فن آوری اطلاعات و ارتباطات شاتل (سهامی خاص)
۱/۰۵	۴,۹۵۱,۰۶۹	۱/۰۵	۱۱,۰۷۵,۴۵۴	شرکت مهندسی تدبیر پرداز دلسا (سهامی خاص)
۱/۰۳	۳,۳۳۶,۱۷۹	۱/۰۳	۷,۴۶۲,۹۷۳	شرکت پردیس فناوری پارتاک (با مسئولیت محدود)
۱/۰۰	۵۴,۶۴۶	۱/۰۰	۱۲۲,۲۴۲	شرکت آریا شاتل (سهامی خاص)
۱۰/۴۰	۱,۰۲۳,۳۴۴,۸۵۳	۷/۳۲	۱,۶۱۰,۰۸۸,۵۱۷	سایر حقیقی
۹/۷۹	۹۶۲,۶۳۴,۸۴۴	۱۱/۷۷	۲,۵۸۹,۳۰۳,۶۲۴	سایر حقوقی
۱۰۰	۹,۸۳۷,۲۳۴,۰۰۰	۱۰۰	۲۲,۰۰۵,۷۱۹,۹۳۴	



- ۲- شرکت کاشی و سرامیک حافظ در راستای ارتقا کیفی محصولات تولیدی اقدام به انعقاد قرارداد خرید ماشین آلات خط تولید کاشی و سرامیک با تامین کنندگان به نام در زمینه تولید ماشین آلات صنعت کاشی و سرامیک در خارج کشور جهت جایگزینی خط تولیدی دیوار نموده است. برآورد بهای راه اندازی خط جدید با در نظر گرفتن هزینه های بهره برداری حدود ۴,۵۰۰,۰۰۰ دلار می باشد. زمان بهره برداری و نتایج مرتبط با راه اندازی خط جدید متاثر در بودجه تولید و فروش سال ۱۴۰۵ خواهد بود.
- ۳- در اجرای دستورالعمل افشای اطلاعات با اهمیت ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار، مصوبه هیئت مدیره در خصوص افزایش نرخ فروش تمامی محصولات شرکت از تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۱ به میزان میانگین ۱۲ تا ۱۵٪ با توجه به نوع محصول اجرایی گردید.
- ۴- مراحل نصب یک دستگاه ژنراتور با ظرفیت تولید برق به میزان ۲۰ درصد برق مصرفی به اتمام رسیده است. لازم به توضیح است در ماههای گرم سال که کاهش دستوری مصرف برق و توقف خطوط تولیدی توسط وزارت نیرو اعلام می گردد، میزان تولید برق با راه اندازی دستگاه ژنراتور مانع از توقف کامل خطوط تولید خواهد بود.

