

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق اجاره
واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

استان و شهر محل ثبت، شماره ثبت شرکت بانی:

استان تهران-شهر تهران-۱۸۳۶۵۰۰

آدرس دفتر مرکزی به همراه شماره تلفن، کد پیش شماره و کدپستی ده رقمی:

تهران-خیابان گاندی-کوچه ۲۳-شماره ۱۸

تلفن: ۰۲۱۸۸۶۶۳۲۷۲-۴

کدپستی: ۱۵۱۷۹۳۵۰۰۰

شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۸۷۹

ثبت شده در ۱۳۹۰/۴/۱۸

تذکر:

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

شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

۱,۰۸۷,۰۰۰ ورقه اجاره

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) 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. ناشر و بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که ناشر و بانی معتقدند در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

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

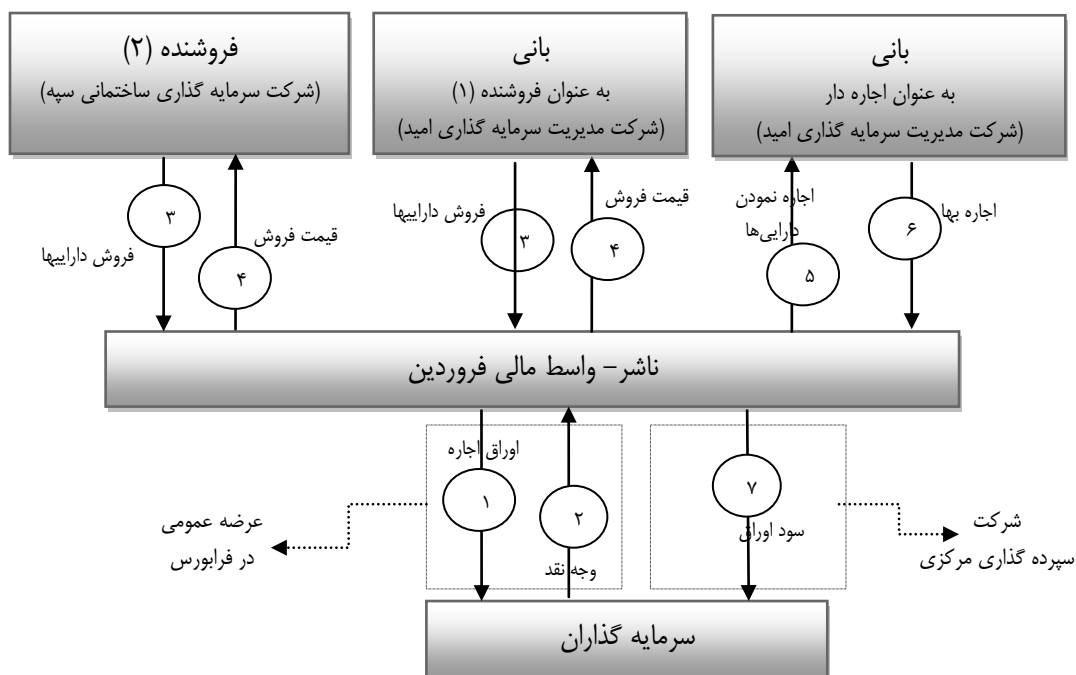
سهام شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت شرکتهای چند رشته ای صنعتی، با نماد "وامید" مورد معامله قرار می گیرد.

تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی/ دارایی‌های موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی و فروشنده دارایی را نشان می‌دهد.

ساختار انتشار اوراق اجاره



مراحل انجام کار به ترتیب زیر خواهد بود:

- ۱- شرکت واسط مالی فروردین (بامسئولیت محدود) نسبت به عرضه عمومی اوراق اجاره در فرابورس ایران اقدام می‌نماید.
- ۲- سرمایه‌گذاران با پذیره‌نویسی اوراق، وکالت بلاعزل استفاده از وجوه پرداختی خود را جهت خرید، اجاره و اداره دارایی موضوع این بیانیه در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه به شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود) تفویض می‌نمایند.
- ۳- پس از صدور تأییدیه تکمیل فرآیند توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت واسط مالی فروردین (بامسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق نسبت به خرید دارایی از فروشندگان (شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه) و اجاره به شرط تملیک آن به شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید اقدام می‌نماید. (هم زمان با انجام مراحل انتقال دارایی به شرکت واسط مالی فروردین (بامسئولیت محدود) مطابق مفاد قرارداد و مقررات مربوطه، سازمان تأییدیه برداشت وجوه از حساب ناشر و پرداخت به فروشنده را صادر می‌نماید.)
- ۴- شرکت واسط مالی فروردین (بامسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق، وجوه اجاره بهای دریافتی از بانی را در سررسیدهای مقرر به حساب دارندگان اوراق واریز و در سررسید داراییها را به بانی تملیک می‌نماید.

مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

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

دارایی	مالک	شرح مختصر	آدرس	ارزش کارشناسی
یک قطعه زمین	شرکت سرمایه گذاری امید (وکالتی)	یک قطعه زمین به مساحت ۱۱۶۰ متر مربع (عرصه)	تهران- خیابان ظفر	عرصه ۸۰ میلیارد ریال- کاربری اداری و انشعابات ۳۵ میلیارد ریال جمعا ۱۱۵ میلیارد ریال
زمین پروژه امید ۲	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	پلاک ثبتی ۶۹۳۳/۱۲۷۹: عرصه به مساحت ۵۴۲/۲۵ متر مربع دارای کاربری اداری و تجاری، پلاک ثبتی ۳۲۵۷۴ و ۱۲۷۸ و ۱۲۷۷ و ۱۲۱۶ / ۶۹۳۳ به مساحت ۲۴۲۵/۲۴ متر مربع با مجموع زیربنای ۵۰۵۰۵ متر مربع	خیابان مطهری نبش قائم مقام فراهانی	عرصه ۲۰۰ میلیارد ریال- ارزش پروانه با کاربری های مذکور ۷۲۰ میلیارد ریال جمعا ۹۲۰ میلیارد ریال
زمین	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	زمین به مساحت ۸۲۱ متر مربع با کاربری اداری با زیربنای مفید ۲۲۷۱ متر مربع و مساحت کل بنا ۴۰۲۲ متر مربع	تهران- سهروردی شمالی - خرمشهر - کوچه شکوه - پلاک ۱۳	عرصه ۲۹ میلیارد ریال- پروانه کاربری ۲۳ میلیارد ریال جمعا ۵۲ میلیارد ریال

شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک

(۲) مبالغ اجاره بها: اجاره بهای کل مبلغ ۱,۸۴۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد که بانی تعهد می نماید مبالغ مربوطه را حداقل

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

- اجاره بهای نخست به مبلغ ۴۷,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰ ریال مربوط به دوره آغاز اجاره تا تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۰۴،

- اجاره بهای دوم الی ماقبل آخر طی ۱۴ قسط مساوی ۴۷,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰ ریالی در مواعد سه ماهه،

- آخرین اجاره بها به مبلغ ۱,۳۳۴,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰ ریال در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۴،

(۳) متعهد پرداخت هزینه های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید به عنوان بانی مسئولیت

پرداخت هزینه های بیمه و تعمیر و نگهداری، اعم از جزئی و کلی را به عهده می گیرد.

مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود)، در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید دارایی از بانی و فروشنده و اجاره آن به شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: تأمین مالی منابع مورد نیاز جهت تحصیل زمین خیابان مطهری از شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه و نیز تامین بخشی از منابع مورد نیاز برای اجرای پروژه مخازن نفتی توسط شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید،

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۱,۰۸۷,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۱,۰۸۷,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

(۶) نرخ اجاره بها: ۱۷.۵ درصد،

(۷) دوره عمر اوراق: ۴ سال،

(۸) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۹) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۰/۰۵/۰۴،

(۱۰) مدت عرضه: ۱۵ روز،

(۱۱) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبلغ اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید،

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

(۱۳) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ضامن: بانک سپه،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری کاسپین مهر ایرانیان،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امین،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه امین،

(۱۴) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امین،

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

وکالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی فروردین (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 فروردین (با مسئولیت محدود)، وکالت بلاعزل می دهند:

(۱) خرید دارایی / دارایی ها با اوصاف پیش گفته،

(۲) اجاره دارایی / دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) برای مدت ۴ سال و

تعیین مبلغ اجاره بها،

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

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

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

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

- مصالحه و سازش،

- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

- تعیین جاعل،

- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،

- توکیل به غیر،

- تعیین مصدق و کارشناس،

- دعوای خسارت،

- استرداد دادخواست یا دعوا،

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

- ادعای اعسار،

- درخواست تامین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

- قبول یا رد سوگند.

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

(۶) تملیک دارایی / دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید با شرایط تعیین شده در سررسید

مدت اجاره،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در غیر از طرح

موضوع این بیانیه را ندارد،

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

(۳) پرداخت وجوه اجاره‌بهای دریافتی از شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر، تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق اجاره

(۱) خریدار اوراق اجاره با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.

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

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

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

نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصراً از طریق بورس اوراق بهادار تهران/ فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

سایر موارد

(۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران/ فرابورس ایران احراز می‌گردد.

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی فروردین منتقل می‌شود.

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی فروردین وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.

مشخصات شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

موضوع فعالیت

- مطابق اساسنامه شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.
- ۱- ایجاد و تأسیس شرکتها، مطالعه و بررسی و اجرای طرحها، خرید و فروش سهام شرکتها و اوراق بهادار، مشارکت و سرمایه گذاری در امور تولیدی، بازرگانی، ساختمانی، خدماتی و غیره در داخل و یا خارج از کشور.
 - ۲- اداره، نگهداری، اصلاح، ادغام، توسعه، انحلال، استفاده از حق تقدم ناشی از افزایش سرمایه و یا فروش سهام شرکتها.
 - ۳- اخذ هر گونه تسهیلات از بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری در داخل و خارج از کشور و هم چنین انتشار اوراق مشارکت طبق قوانین و مقررات جاری کشور.
 - ۴- اعطای تسهیلات و ارائه خدمات مشاوره ای و مدیریتی.
 - ۵- مشارکت و سرمایه گذاری با شرکتها و مؤسسات خارجی در حدود موضوع اساسنامه.
 - ۶- هرگونه فعالیت مجاز اقتصادی و بازرگانی.

تاریخچه فعالیت

شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید در تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱ با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۹/۲۳ از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با سرمایه پرداخت شده ۶۵۰ میلیارد ریال به شکل سهامی خاص، تأسیس و تحت شماره ۱۸۳۶۵۰ اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید. براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۹ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گشت و در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۳۱ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس با نماد "وامید" پذیرفته شد. در حال حاضر سرمایه شرکت ۵۰۰۰ میلیارد ریال و سال مالی شرکت ۳۰ دی ماه می باشد.

مدت فعالیت

از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۱۴ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	شخصیت حقوقی	تاریخ تأسیس	شماره ثبت	مدیرعامل	تعداد سهام	درصد مالکیت
بانک سپه	سهامی خاص	۱۳۰۴	۴۲۹۳	رامین پاشایی فام	۸۰۴۴۰۰۸۹۶۴	۸۰/۴۴
صندوق بازنشستگی وظیفه و از کارافتادگی کارکنان بانکها	-	۱۳۵۹/۴/۲۵	۱۹۹۵۵	محمدباقر امامی	۱۰۳۱۸۸۴۹۷۳۱	۱۳/۱۹
شرکت سرمایه گذاری سپه	سهامی عام	۱۳۷۰	۸۵۲۰۷	عبدالرحیم همایون پور	۱۵۹۰۰۸۵۸۲۲	۱/۵۹
سهامداران حقوقی بالای یک میلیون سهم (تعداد ۴۶ سهامدار)	-	-	-	-	۳۸۱۰۱۲۳۰۲۴۹	۳/۸۱
سایر سهامداران (تعداد ۶۲۲۳ سهامدار)	-	-	-	-	۹۶۹۳۲۰۲۳۴	۰/۹۷
جمع					۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای حقوقی هیئت مدیره انتخاب و برابر احکام صادره نمایندگان حقیقی خود را معرفی نمودند و سمت اعضا به شرح ذیل تعیین گردید.

توضیحات	مدت مأموریت		نماینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
غیر موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	رامین پاشایی فام	رئیس هیأت مدیره	بانک سپه
موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	کوروش پرویزیان	نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت کارگزاری کاسپین مهر ایرانیان
غیر موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	محمدکاظم چقازردی	عضو هیأت مدیره	شرکت خدمات آینده اندیشه نگر
موظف	-	۱۳۹۰/۴/۷	یونس الستی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه
موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	میرعلی یاری	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	شرکت چاپ و نشر سپه

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۸۹/۰۲/۲۹، مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵.۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۵/۱۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
سرمایه اولیه به تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱	-	-	۶۵۰,۰۰۰	-	واریز نقدی
۱۳۸۳/۱۱/۲۷	۶۵۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	%۲۳۳	مطالبات حال شده سهامداران و سودانباشته
۱۳۸۵/۰۷/۳۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۰۰	%۵۰	مطالبات حال شده سهامداران و سودانباشته
۱۳۸۶/۰۸/۰۷	۳,۱۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	%۲۷	مطالبات حال شده سهامداران و سودانباشته
۱۳۸۸/۰۵/۱۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	%۲۵	اندوخته سرمایه ای

لازم به ذکر است به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۲/۲۸ سرمایه شرکت از ۵.۰۰۰ به ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال از محل سلب حق تقدم از سهامداران افزایش یافته است و ثبت این افزایش سرمایه در تاریخ تهیه گزارش در حال انجام است.

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

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

شرح	۱۳۸۷	۱۳۸۸	۱۳۸۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۵۳۷	۵۱۲	۵۴۴
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۵۳۸	۶۳۶	۷۱۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۰۰	۲۰۰	۴۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰

وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می باشد.

ترازنامه مقایسه ای

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۸۹/۱۰/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۸۸/۱۰/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۸۷/۱۰/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۸۶/۱۰/۳۰ (تجدید ارائه شده)
دارایی های جاری:				
موجودی نقد	۲۲۱.۵۳۴	۵۱.۱۳۹	۴۱.۰۶۵	۳۱.۵۵۶
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۶۱۰.۵۵۶	۴۹۰.۴۵۳	۴۶۸.۵۶۴	۵۶۸.۲۲۱
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲.۳۴۲.۶۷۷	۴۰.۷۷۲.۲۵۱	۲.۳۱۵.۱۸۳	۱.۰۱۶.۶۹۶
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۱.۰۹۹.۲۱۱	۵۰۰.۰۵۴	۲۲۷.۱۰۳	۴۰۵.۳۳۳
سفارشات و پیش پرداختها	۲۴۲	۷۵	۲۳۴	۲۳۵
جمع دارایی های جاری	۴.۲۱۵.۱۴۱	۵.۱۱۸.۹۷۲	۳.۰۵۲.۱۴۹	۲.۰۲۲.۱۴۱
دارایی های غیر جاری:				
دارائیهای ثابت مشهود	۱۰۶.۰۹۰	۴۶.۰۰۱	۴۸.۱۵۷	۵۳.۴۷۳
دارائیهای نا مشهود	۱۴۸	۱۴۳	۱۵۴	۳۲۷
سرمایه گذاری بلند مدت	۸.۹۲۰.۰۴۸	۵.۷۸۱.۳۲۷	۵.۸۱۸.۰۱۳	۵.۳۱۰.۲۲۵
سایر دارائیهها	۵۱۰.۲۴	۱۸۸.۶۴۶	۱۱۰.۷۲۶	۲۰.۸۴۴
جمع دارایی های غیر جاری	۹.۰۷۷.۳۱۱	۶.۰۱۶.۱۱۷	۵.۸۷۸.۰۵۰	۵.۳۲۴.۸۶۹
جمع دارایی ها	۱۳.۲۹۲.۴۵۲	۱۱.۱۳۵.۰۸۹	۸.۹۳۰.۱۹۹	۷.۳۴۷.۰۱۰
بدهی های جاری:				
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۰	۰	۰	۲۸۱.۴۹۵
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۱۸۷.۳۹۴	۳۱.۵۶۳	۵۴.۵۷۹	۱۹.۵۵۵
ذخیره مالیات	۲.۷۸۷	۱.۴۳۷	۲۳	۱۸۰
اسناد و سود سهام پرداختی	۲.۸۳۳.۱۹۸	۱.۴۹۱.۳۷۹	۸۲۴.۱۷۰	۰
جمع بدهی های جاری	۳.۰۲۳.۳۸۰	۱.۵۲۴.۳۷۹	۸۷۸.۷۷۲	۳۰۱.۲۳۰
بدهی های غیر جاری:				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۲۴	۲۸۳	۱۷۵	۱۷۷
جمع بدهی های غیر جاری	۴۲۴	۲۸۳	۱۷۵	۱۷۷
جمع بدهی ها	۳.۰۲۳.۸۰۴	۱.۵۲۴.۶۶۲	۸۷۸.۹۴۷	۳۰۱.۴۰۷
حقوق صاحبان سهام:				
سرمایه	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰

۲۵۸,۲۶۳	۳۶۵,۶۲۰	۴۹۳,۶۲۴	۵۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱,۴۱۱,۱۳۸	۱,۳۱۵,۱۱۱	۴۴۳,۶۹۴	۶۰۷,۷۱۰	سایر اندوخته ها
۱,۴۳۶,۲۰۲	۲,۳۷۰,۵۲۱	۳,۶۷۳,۱۰۹	۴,۲۲۰,۰۱۸	سود (زیان) انباشته
۷,۱۰۵,۶۰۳	۸,۰۵۱,۲۵۲	۹,۶۱۰,۴۲۷	۱۰,۳۲۷,۷۲۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۷,۴۰۷,۰۱۰	۸,۹۳۰,۱۹۹	۱۱,۱۳۵,۰۸۹	۱۳,۳۵۱,۵۳۳	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

صورت سود و زیان مقایسه‌ای

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۳۸۶ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۸۷ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۸۸ (تجدید ارائه شده)	واقعی ۱۳۸۹	شرح
				درآمدها :
۱,۱۶۹,۰۸۱	۱,۹۹۵,۶۰۵	۲,۴۱۷,۶۶۵	۲,۳۳۱,۹۷۱	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱۹,۱۹۰	۱۸۳,۹۷۳	۱۲۸,۵۸۳	۱۶۴,۰۱۵	درآمد حاصل از فروش سهام شرکتها
۱,۱۱۳,۵۲۸	۱۴,۵۳۰	۱۸,۰۲۰	۳۶,۰۶۹	سود اوراق مشارکت و سپرده گذاری نزد بانکها
۲,۳۰۱,۷۹۹	۲,۱۹۴,۱۰۸	۲,۵۶۴,۲۶۸	۲,۵۲۲,۰۵۶	سود ناخالص
(۱۶,۱۱۶)	(۱۴,۲۳۶)	(۱۸,۰۲۸)	(۲۳,۱۷۰)	هزینه‌های اداری و عمومی
(۱۲,۸۳۰)	(۷۱,۵۸۵)	(۲۶۷)	۲۰۹,۷۳۳	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۲,۲۷۲,۸۵۲	۲,۱۰۸,۲۸۷	۲,۵۴۵,۹۷۳	۲,۷۰۸,۶۱۹	سود عملیاتی
(۹۰,۹۴۴)	(۲,۰۹۴)	(۱۰۵)	(۱۹۵)	هزینه‌های مالی
(۲,۱۴۴)	۴۰,۹۴۴	۱۵,۹۶۷	۱۴,۴۸۵	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲,۱۷۹,۷۶۴	۲,۱۴۷,۱۳۷	۲,۵۶۱,۸۳۵	۲,۷۲۲,۹۰۹	سود قبل از مالیات
(۲۴۷)	(۵۸۸)	(۱,۷۶۰)	(۳,۲۰۰)	مالیات
۲,۱۷۹,۵۱۷	۲,۱۴۶,۵۴۹	۲,۵۶۰,۰۷۵	۲,۷۱۹,۷۰۸	سود خالص
۵۴۵	۵۲۷	۵۱۲	۵۴۴	سود هر سهم (EPS)

صورت گردش وجوه نقد مقایسه‌ای

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۳۸۶ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۸۷ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۸۸ (تجدید ارائه شده)	واقعی ۱۳۸۹	شرح
				فعالیت‌های عملیاتی
۱۰۴,۹۵۳	۳۴۱,۲۱۲	۵۲۱,۱۴۴	۷۰۶,۹۲۱	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
				بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
۰	۰	۰	۰	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی
۰	۰	۰	۰	سود سهام دریافتی
(۹۰,۹۴۴)	(۲,۰۹۴)	(۱۰۵)	۰	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
۰	(۳۷۵,۸۳۰)	(۳۳۲,۷۹۱)	(۵۳۲,۷۲۸)	سود سهام پرداختی
(۹۰,۹۴۴)	(۳۷۷,۹۲۴)	(۳۳۲,۸۹۶)		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
			(۵۳۲,۷۲۸)	مالیات بر درآمد
(۲,۵۰۱)	(۷۹۳)	(۳۴۶)	(۲,۰۶۹)	مالیات بر درآمد پرداختی
				فعالیت‌های سرمایه گذاری
(۷۶۹)	(۱۴,۸۹۰)	(۹۱۸)	(۲,۱۳۷)	وجه پرداختی جهت خرید داراییهای ثابت مشهود
۰	۵۲,۶۱۱	۰	۴۱۸	وجه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
۰	۰	۰	۰	وجه حاصل از فروش سرمایه‌گذاریهای بلند مدت
۰	۱۷۳	۱۱	(۵,۲۶۸)	وجه حاصل از (افزایش) کاهش داراییهای نامشهود
(۵۸)	۹,۱۱۹	(۱۷۶,۹۲۰)	(۳,۸۰۰)	وجه حاصل از (افزایش) کاهش سایر داراییها
(۸۲۷)	۴۷,۰۱۳	(۱۷۷,۸۲۷)	(۱,۷۲۸)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۱۰,۶۸۱	۹,۵۰۸	۱۰,۰۷۵	۱۷۰,۳۹۴	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
				فعالیت‌های تأمین مالی
۰	۰	۰	۰	دریافت تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۰	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۰	۰	۰	۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۱۰,۶۸۱	۹,۵۰۸	۱۰,۰۷۵	۱۷۰,۳۹۵	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۲۰,۸۷۶	۳۱,۵۵۷	۴۱,۰۶۵	۵۱,۱۳۹	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۰	۰	۰	۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۳۱,۵۵۷	۴۱,۰۶۵	۵۱,۱۴۰	۲۲۱,۵۳۴	مانده وجه نقد در پایان سال

وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی میان دوره ای شش ماهه حسابرسی شده مورخ ۳۰ دی ماه ۱۳۸۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	-
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	-
حساب‌ها و اسناد پرداختی کوتاه‌مدت و بلندمدت	-
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	۱۸۷.۳۹۴
پیش‌دریافت‌ها	-
سود سهام پرداختی	۲.۸۳۳.۱۹۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۲۴
کوتاه‌مدت	-
بلندمدت	-
حصه جاری تسهیلات مالی بلندمدت	-
جریمه‌ها	-
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-
ذخیره مالیات	۲.۷۸۷
تسویه شده تا سال ۱۳۸۷	۸۰۷
مالیات ابرازی تا تاریخ ۱۳۸۹/۱۰/۳۰ بر اساس صورتهای مالی [تاریخ تهیه گزارش] ^۲	۳.۲۰۰
قطعی شده	-
در مرحله حل اختلاف	-
کسری ذخایر بنا به نظر حسابرس	-
مالیات پرداختی در تاریخ ...	-

بدهی‌ها مطابق اقلام
ترازنامه‌ای
به استثنای تسهیلات و مالیات

تسهیلات^۱

مالیات

تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

بر اساس یادداشت ۴۱ صورتهای مالی تلفیقی و یادداشت ۲۹ صورتهای مالی شرکت اصلی (حسابرسی شده) منتهی به ۱۳۸۹/۱۰/۳۰ تعهدات شرکت به شرح زیر می باشد :

مبالغ به میلیون ریال

شرح	گروه	شرکت اصلی
تضمین اعطایی به بانکها بابت وامهای دریافتی	۴.۲۲۵.۵۸۹	۴.۰۸۷.۸۶۹
سایر تضمین های اعطایی	۱.۶۶۸.۷۱۱	
جمع	۵.۸۹۴.۳۰۰	۴.۰۸۷.۸۶۹

الف- تضمین اعطایی توسط شرکت اصلی به بانکها مربوط به تضمین وامهای دریافتی توسط شرکتهای گروه می باشد.
ب- ترهین بخشی از سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس توسط شرکت سرمایه گذاری سپه نزد بانکهای اقتصاد نوین و پاسارگاد بابت تضمین تسهیلات دریافتی توسط شرکت صبح احرار از بانکهای مزبور (ارزش معاملاتی و بهای تمام شده سهام توثیقی به ترتیب معادل مبالغ ۳۹۹ و ۲۲۹ میلیارد ریال می باشد).

ج- تعهدات سرمایه ای :

تعهدات سرمایه ای شرکت امید تنها شامل تعهدات سرمایه ای گروه به شرح زیر می باشد :

مبالغ میلیون ریال

شرح	۱۳۸۹/۱۰/۳۰
شرکت سیمان هرمزگان-تکمیل پروژه ها	۴۴.۳۷۱
شرکت مخازن گاز طبیعی آسیا ناما-قراداد با ساپکو ایتالیا	۳۱۷.۰۴۸
شرکت خمیر مایه لرستان	۲۲۵
جمع	۳۶۱.۶۴۴

مطالبات و ذخایر

شرح	مبلغ - میلیون ریال
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲.۳۴۲.۶۷۷
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۱.۰۹۹.۲۱۱
سفارشات و پیش پرداختها	۲۴۲
جمع	۳.۴۴۲.۱۳۰
کسر می شود: ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	۰
جمع	۳.۴۴۲.۱۳۰

ترکیب سرمایه گذاری ها

ترکیب سرمایه گذاری های بانی براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می باشد.

درصد از کل دارایی ها	مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۳.۵	۳۱۳,۵۸۳	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	سهام
۱.۹۵	۱۷۱,۹۷۲	پذیرفته نشده	
۱.۴۱	۱۲۵,۰۰۰		گواهی سپرده بانکی
-	-		سپرده بانکی
۷۹.۳۴	۶,۹۸۶,۸۰۶	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	سهام
۱۳.۷۱	۱,۲۰۷,۸۱۵	پذیرفته نشده	
-	-	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	اوراق مشارکت
-	-	پذیرفته نشده	
-	-		سپرده بانکی
-	-		سایر
۱۰۰	۸,۸۰۵,۱۷۸	جمع	

پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

مبالغ به میلیون ریال

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت برای سالهای آتی

۱۳۹۴		۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		واقعی ۱۳۸۹/۱۰/۳۰	شرح
انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی (بودجه شرکت)		
۴,۶۱۰,۰۰۵	۳,۷۵۷,۷۷۵	۴,۹۶۱,۱۸۰	۳,۵۷۸,۸۲۴	۴,۳۱۹,۰۲۱	۳,۴۰۸,۴۹۳	۳,۲۸۸,۴۳۴	۳,۳۱۷,۱۳۶	۴,۱۴۷,۶۲۸	۴,۱۴۷,۶۲۸	۲,۳۳۱,۹۷۲	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۴۲۴,۴۲۲	۴۲۴,۴۲۲	۴۱۳,۷۲۵	۴۱۳,۷۲۵	۳۹۴,۰۳۴	۳۹۴,۰۳۴	۳۷۵,۲۷۰	۳۷۵,۲۷۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۱۶۴,۰۱۵	درآمد حاصل از فروش سهام شرکتها
۳۵,۴۲۸	۳۵,۴۲۸	۳۳,۷۵۱	۳۳,۷۵۱	۳۲,۱۴۳	۳۲,۱۴۳	۳۰,۶۱۳	۳۰,۶۱۳	۲۹,۱۵۵	۲۹,۱۵۵	۳۶,۰۶۹	سود اوراق مشارکت و سپرده گذاری نزد بانکها
۵,۰۷۹,۹۱۵	۴,۲۲۷,۶۲۵	۵,۴۰۸,۶۶۶	۴,۰۲۶,۳۱۹	۴,۷۴۵,۱۹۸	۳,۸۳۴,۵۹۰	۳,۷۹۴,۳۱۷	۳,۷۳۳,۰۱۹	۴,۵۲۴,۱۸۳	۴,۵۲۴,۱۸۳	۲,۵۲۲,۰۵۶	جمع درآمدها
(۲۷,۳۵۸)	(۵۵,۷۷۸)	(۲۷,۹۱۴)	(۲۷,۹۱۴)	(۲۱,۳۷۳)	(۲۱,۳۷۳)	(۲۶,۰۳۸)	(۲۶,۰۳۸)	(۲۴,۵۲۵)	(۲۴,۵۲۵)	(۲۳,۱۷۰)	هزینه های اداری و تشکیلاتی
-	-	-	-	-	-	-	-	۲۴,۳۲۰	۲۴,۳۲۰	۲۰,۹۷۳	خالص سایر درآمدها(هزینه های عملیاتی)
۵,۰۲۲,۵۵۷	۴,۱۷۱,۸۵۷	۵,۳۶۰,۷۵۲	۳,۹۷۸,۴۰۵	۴,۷۰۳,۸۲۵	۳,۷۹۳,۲۱۶	۳,۷۵۸,۲۷۸	۳,۶۸۶,۹۸۰	۴,۵۲۳,۹۶۸	۴,۵۲۳,۹۶۸	۲,۷۰۸,۶۱۹	سود عملیاتی
(۵۱,۴۲۲)	(۷۸۸)	(۲۰۳,۳۶۷)	(۷۵۰)	(۲۰۳,۳۳۱)	(۷۱۴)	(۲۰۳,۳۹۷)	(۶۸۰)	(۱۷۳,۴۸۱)	(۶۸۸)	(۱۹۶)	هزینه های مالی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۴,۴۸۶	خالص سایر درآمدها(هزینه های غیر عملیاتی)
۴,۹۸۱,۱۱۵	۴,۱۷۱,۰۷۰	۵,۱۵۷,۳۸۵	۳,۹۷۷,۶۵۵	۴,۵۰۰,۴۹۴	۳,۷۹۳,۵۰۲	۳,۵۵۴,۹۸۱	۳,۶۸۶,۳۰۰	۴,۳۶۰,۴۸۷	۴,۳۳۳,۳۲۰	۲,۷۲۲,۹۰۹	سود قبل از مالیات
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۳,۲۰۱)	مالیات
۴,۹۸۱,۱۱۵	۴,۱۷۱,۰۷۰	۵,۱۵۷,۳۸۵	۳,۹۷۷,۶۵۵	۴,۵۰۰,۴۹۴	۳,۷۹۳,۵۰۲	۳,۵۵۴,۹۸۱	۳,۶۸۶,۳۰۰	۴,۳۶۰,۴۸۷	۴,۳۳۳,۳۲۰	۲,۷۱۹,۷۰۸	سود خالص
۴۹۸	۴۱۷	۵۱۶	۳۹۸	۴۵۰	۳۷۹	۳۵۵	۳۶۹	۴۳۶	۴۵۳	۵۴۴	سود هر سهم (EPS)
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

پیش بینی صورت سود و زیان انباشته شرکت برای سالهای آتی

۱۳۹۴		۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		واقعی ۱۳۸۹	سال مالی
انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی		
۴,۹۸۱,۱۱۵	۴,۱۷۱,۰۷۰	۵,۱۵۷,۳۸۵	۳,۹۷۷,۶۵۵	۴,۵۰۰,۴۹۴	۳,۷۹۳,۵۰۲	۳,۵۵۴,۹۸۱	۳,۶۸۶,۳۰۰	۴,۳۶۰,۴۸۷	۴,۳۳۳,۳۲۰	۲,۷۱۹,۷۰۸	سود خالص
۶,۴۰۱,۷۱۳	۴,۸۲۶,۰۷۸	۵,۱۸۶,۱۷۲	۴,۵۹۴,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۷۹	۴,۵۳۹,۵۹۰	۴,۲۸۴,۶۲۰	۴,۴۴۸,۸۱۱	۳,۰۵۶,۵۲۱	۳,۰۵۶,۵۲۱	۳,۶۷۲,۷۰۱	سود انباشته ابتدای دوره
۱۱,۳۸۲,۸۲۸	۸,۹۹۷,۱۴۷	۱۰,۳۴۳,۵۵۷	۸,۵۷۲,۶۵۰	۸,۸۲۰,۲۷۳	۸,۳۳۳,۰۹۲	۷,۸۳۹,۶۰۱	۸,۱۳۵,۱۱۱	۷,۴۱۷,۰۰۸	۷,۵۸۹,۸۴۱	۶,۳۹۲,۴۰۹	سود قابل تخصیص
۴,۱۳۷,۳۳۳	۳,۴۲۹,۰۶۰	۳,۵۲۸,۱۰۹	۳,۳۳۲,۸۱۷	۳,۱۳۵,۸۴۱	۳,۲۵۴,۰۴۵	۲,۹۶۶,۸۰۳	۳,۰۳۵,۹۳۶	۲,۵۵۶,۹۶۴	۲,۵۵۶,۹۶۴	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
-	-	-	-	(۱۰۴,۳۲۷)	(۸۹,۰۱۹)	(۱۷۷,۲۴۹)	(۱۸۴,۳۱۵)	(۲۱۸,۰۳۴)	(۲۲۶,۶۶۶)	(۶,۳۷۶)	اندوخته قانونی
(۴۲۴,۴۲۲)	۴۲۴,۴۲۲	(۴۱۳,۷۲۵)	۴۱۳,۷۲۵	(۳۹۴,۰۳۴)	۳۹۴,۰۳۴	۳۷۵,۲۷۰	(۳۷۵,۲۷۰)	۳۵۷,۴۰۰	(۳۵۷,۴۰۰)	(۱۶۴,۰۱۵)	اندوخته سرمایه ای
(۴,۰۰۰)	۴,۰۰۰	(۴,۰۰۰)	۴,۰۰۰	(۳,۵۰۰)	۳,۵۰۰	۳,۰۰۰	(۳,۰۰۰)	۲,۵۰۰	(۲,۵۰۰)	(۲,۰۰۰)	پاداش هیات مدیره
۶,۸۱۰,۹۸۳	۵,۱۳۳,۶۶۶	۶,۴۰۱,۷۱۳	۴,۸۲۶,۰۷۸	۵,۱۸۶,۱۷۲	۴,۵۹۴,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۷۹	۴,۵۲۹,۵۹۰	۴,۲۸۴,۶۲۰	۴,۳۳۸,۸۱۱	۴,۲۲۰,۰۱۸	سود انباشته پایان دوره

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

پیش بینی ترازنامه شرکت برای سالهای آتی

مبالغ به میلیون ریال

داراییها	واقعی	۱۳۹۰		۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳		۱۳۹۴	
		انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی
داراییهای جاری :	۱۳۸۹/۱۰/۳۰										
موجودی نقد	۲۲۱,۵۳۴	۱,۷۲۷,۳۱۱	۱,۵۸۶,۶۲۶	۱,۰۳۷,۰۹۸	۷۱۸,۲۱۹	۱,۵۷۶,۰۳۴	۱,۹۹۴,۷۲۶	۱,۹۵۹,۱۳۲	۳,۴۴۸,۱۶۸	۲,۲۷۲,۲۷۶	۲,۹۷۳,۱۵۶
سرمایه گذارهای کوتاه مدت	۶۱,۰۵۵۷	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲,۳۴۲,۶۷۸	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱	۲,۰۰۰,۷۵۱
سایر حسابهای دریافتی	۱,۰۹۹,۲۱۱	۲۷۶,۵۳۹	۱۰۳,۷۰۶	۱۲۵,۶۶۸	۲۱,۹۶۸	۲۰,۵۲۱	۲۱,۰۰۴	۲۰,۷۷۴	۲۰,۲۶۵	۲۵۷,۸۲۸	۲۸۸,۴۱۵
پیش پرداختها	۲۴۲	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۸	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷
جمع داراییهای جاری	۴,۷۲۴,۲۲۲	۴,۵۶۶,۰۵۷	۴,۲۵۲,۵۲۸	۳,۷۲۴,۹۷۲	۳,۲۰۲,۳۹۴	۴,۱۵۸,۶۶۲	۴,۵۷۷,۹۳۶	۴,۷۲۸,۶۱۳	۶,۲۱۳,۰۲۶	۵,۰۹۲,۳۱۱	۵,۸۱۳,۷۷۷
داراییهای غیر جاری :											
داراییهای ثابت مشهود	۱۰۶,۰۹۰	۲۱۷,۲۷۰	۱,۱۸۹,۳۷۰	۲۱۰,۵۶۷	۱,۱۸۲,۵۶۷	۱۷۷,۳۳۹	۱,۱۷۶,۲۷۷	۱۹۸,۴۶۳	۱,۱۷۰,۴۶۳	۱۹۳,۲۰۵	۱,۱۶۶,۹۵۸
داراییهای نا مشهود	۱۸۸	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷
سرمایه گذارهای بلند مدت	۸,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۳,۹۲۰,۰۴۹
سایر داراییها	۵۱,۰۲۴	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۶	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷
جمع داراییهای غیر جاری	۹,۰۷۷,۲۱۱	۱۴,۱۵۱,۹۱۲	۱۵,۳۷۲,۰۹۸	۱۴,۱۴۵,۱۱۰	۱۵,۳۶۵,۳۹۵	۱۴,۱۱۱,۸۸۲	۱۵,۳۵۹,۰۰۵	۱۴,۱۳۳,۰۰۵	۱۵,۳۵۳,۱۹۱	۱۴,۱۲۷,۷۴۷	۱۵,۳۳۶,۹۲۶
جمع داراییها	۱۳,۳۵۱,۵۳۳	۱۸,۷۱۷,۹۶۹	۱۹,۶۲۴,۶۲۶	۱۷,۸۷۰,۰۸۲	۱۸,۶۶۷,۷۸۹	۱۸,۲۷۰,۶۴۳	۱۹,۹۳۷,۹۴۱	۱۸,۸۶۱,۶۱۸	۲۱,۵۶۶,۲۱۷	۱۹,۲۲۰,۰۵۸	۲۱,۱۶۰,۷۱۳
بدهیهای جاری :											
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۱۸۷,۳۹۵	۱۸۷,۳۹۵	۱۸۷,۳۹۵	۱۸۷,۳۹۵	۱۴۰,۵۲۰	۱۴۶,۷۰۰	۴۲,۶۸۹	۱۴,۶۷۰	۴۲,۶۸۹	۱۳,۲۸۸	۴۲,۶۸۹
سایر حسابهای پرداختی	-	۱۷,۲۶۵	۹,۷۶۵	۱۹,۰۱۵	۱۱,۵۱۵	۵۳,۸۴۳	۱۳,۹۴۵	-	۱۳,۹۴۵	-	۱۳,۹۴۵
ذخیره مالیات	۲,۷۸۷	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵
سود سهام پرداختی	۲,۸۳۳,۱۹۹	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰	۲,۹۷۹,۸۶۰
جمع بدهیهای جاری	۳,۰۲۳,۲۸۱	۳,۱۸۴,۷۴۵	۳,۱۷۷,۲۴۵	۳,۱۸۴,۴۹۵	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶
بدهیهای غیر جاری :											
بدهی اجاره سرمایه ای	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت	۴۲۴	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷
جمع بدهیهای غیر جاری	۴۲۴	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷
جمع بدهیها	۳,۰۲۳,۲۸۱	۳,۱۸۵,۰۹۱	۳,۱۷۷,۲۴۵	۳,۱۸۴,۴۹۵	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶	۳,۱۷۹,۴۶۶
حقوق صاحبان سهام :											
سرمایه	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	۵,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۰۰,۰۰۰	۷۳۶,۶۶۶	۷۱۸,۰۲۴	۹۱۰,۹۸۱	۸۹۵,۷۷۳	۸۹۵,۷۷۳	۸۹۵,۷۷۳	۸۹۵,۷۷۳	۸۹۵,۷۷۳	۸۹۵,۷۷۳	۸۹۵,۷۷۳
اندوخته سرمایه ای	۶۰۷,۷۱۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰
سود انباشته	۴,۲۲۰,۰۱۸	۴,۴۴۸,۱۱۱	۴,۲۸۴,۶۲۰	۴,۵۳۹,۵۹۰	۴,۳۱۹,۷۷۹	۴,۵۳۹,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۷۹	۴,۵۳۹,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۷۹	۴,۵۳۹,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۷۹
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۰,۳۲۷,۲۸۸	۱۵,۵۳۲,۸۷۷	۱۵,۳۶۰,۰۴۴	۱۶,۱۸۳,۲۴۱	۱۵,۹۴۸,۳۲۲	۱۶,۰۹۱,۶۹۵	۱۵,۹۴۸,۳۲۲	۱۶,۰۹۱,۶۹۵	۱۵,۹۴۸,۳۲۲	۱۶,۰۹۱,۶۹۵	۱۶,۰۹۱,۶۹۵
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳,۳۵۱,۵۳۳	۱۸,۷۱۷,۹۶۹	۱۹,۶۲۴,۶۲۶	۱۷,۸۷۰,۰۸۲	۱۸,۶۶۷,۷۸۹	۱۸,۲۷۰,۶۴۳	۱۹,۹۳۷,۹۴۱	۱۸,۸۶۱,۶۱۸	۲۱,۵۶۶,۲۱۷	۱۹,۲۲۰,۰۵۸	۲۱,۱۶۰,۷۱۳

پیش بینی صورت جریان وجوه نقد

۱۳۹۴		۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		شرح
انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	انجام تامین مالی	عدم انجام تامین مالی	
فعالیت‌های عملیاتی :										
۴,۹۰۸,۵۱۸	۳,۸۲۹,۰۳۶	۵,۱۲۰,۱۹۸	۳,۶۵۱,۹۹۸	۴,۳۵۱,۳۳۷	۳,۴۸۲,۴۲۶	۳,۴۱۵,۴۷۵	۳,۳۹۱,۰۵۲	۳,۳۳۴,۸۳۸	۳,۴۱۷,۶۹۱	سود عملیاتی
۵,۲۵۸	۵,۲۵۸	۵,۸۱۴	۵,۸۱۴	۶,۲۹۰	۶,۲۹۰	۶,۸۰۲	۶,۸۰۲	۲,۵۹۳	۲,۵۹۳	استهلاک
.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۲۸۴,۱۲۲	۱,۲۸۴,۱۲۲	کاهش (افزایش) حسابهای دریافتی عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	۶۷	۶۷	افزایش پیش پرداختها
۲,۳۶۰	۲,۳۶۰	۲,۲۴۸	۲,۲۴۸	۲,۱۴۱	۲,۱۴۱	۲,۰۳۹	۲,۰۳۹	-۴,۵۳۱	-۴,۵۳۱	کاهش (افزایش) حسابهای پرداختی عملیاتی
۴,۹۱۶,۱۳۶	۳,۸۳۶,۶۵۴	۵,۱۲۸,۲۶۱	۳,۶۶۰,۰۶۰	۴,۳۵۹,۷۶۸	۳,۴۹۰,۸۵۸	۳,۴۲۴,۳۱۶	۳,۳۹۹,۸۹۳	۴,۶۱۷,۰۸۹	۴,۶۹۹,۹۴۱	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
-۵۱,۴۴۲	-۷۸۸	-۲۰۳,۳۶۷	-۷۵۰	-۲۰۳,۳۳۱	-۷۱۴	-۲۰۳,۳۹۷	-۶۸۰	-۱۷۳,۴۸۱	-۶۴۸	هزینه های مالی
-۴,۲۵۲,۷۰۷	-۳,۵۲۲,۷۲۲	-۳,۴۷۱,۴۵۲	-۳,۲۷۶,۲۱۲	-۲,۸۷۹,۹۳۰	-۲,۹۵۱,۳۰۷	-۴,۰۸۹,۴۲۶	-۴,۰۸۹,۴۲۶	-۳,۴۰۱,۰۸۵	-۳,۴۰۱,۰۸۵	سود سهام پرداختی
-۴,۳۰۴,۱۴۹	-۳,۵۲۳,۵۱۰	-۳,۶۷۴,۸۱۹	-۳,۲۷۶,۹۶۲	-۳,۰۸۳,۲۶۱	-۲,۹۵۱,۹۲۲	-۴,۲۹۲,۷۲۳	-۴,۰۹۰,۱۰۶	-۳,۵۷۴,۵۶۶	-۳,۴۰۱,۷۳۳	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات بر درآمد :
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش پرداخت مالیات بر درآمد)
فعالیت‌های سرمایه گذاری :										
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۱۵,۰۰۰	.	وجوه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	۲۰	۲۰	وجوه حاصل از فروش داراییهای نامشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت تحصیل سایر دارایی ها
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۱۵,۰۲۰	۲۰	جریان خالص خروج نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۶۱۱,۹۸۷	۳۱۳,۱۴۴	۱,۴۵۳,۴۴۲	۳۸۳,۰۹۸	۱,۲۷۶,۵۰۷	۵۲۸,۹۳۶	-۸۶۸,۴۰۶	-۶۹۰,۲۱۳	۱,۱۵۷,۵۴۳	۱,۲۹۸,۲۲۸	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
فعالیت های تامین مالی :										
-۱,۰۸۷,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	باز پرداخت تعهدات ناشی از اجاره سرمایه ای
-۱,۰۸۷,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
-۴۷۵,۰۱۳	۳۱۳,۱۴۴	۱,۴۵۳,۴۴۲	۳۸۳,۰۹۸	۱,۲۷۶,۵۰۷	۵۲۸,۹۳۶	-۸۶۸,۴۰۶	-۶۹۰,۲۱۳	۱,۱۵۷,۵۴۳	۱,۲۹۸,۲۲۸	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۳,۴۴۸,۱۶۸	۱,۹۵۹,۱۳۲	۱,۹۹۴,۷۲۶	۱,۵۷۶,۰۳۴	۷۱۸,۲۱۹	۱,۰۳۷,۰۹۸	۱,۵۸۶,۶۳۶	۱,۷۲۷,۳۱۱	۴۲۹,۰۸۳	۴۲۹,۰۸۳	مانده وجه نقد در آغاز سال
۲,۹۷۳,۱۵۶	۲,۲۷۲,۲۷۶	۳,۴۴۸,۱۶۸	۱,۹۵۹,۱۳۲	۱,۹۹۴,۷۲۶	۱,۵۷۶,۰۳۴	۷۱۸,۲۱۹	۱,۰۳۷,۰۹۸	۱,۵۸۶,۶۳۶	۱,۷۲۷,۳۱۱	مانده وجه نقد در پایان سال

مفروضات پیش بینی ها

اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می باشد:

- شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه هر یک دارایی های واجد شرایط خود را به فروش می رسانند. با توجه به اینکه شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید به عنوان بانی محسوب می شود مبالغ اجاره توسط این شرکت پرداخت می شود.
- سود فروش دارایی شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه تقسیم نمی گردد. بنابراین منجر به تغییری در صورت های مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید نمی گردد.
- هزینه های اداری و تشکیلاتی شامل هزینه استهلاک داراییها نیز می باشند.
- در پیش بینی صورت سود و زیان شرکت مفروضات زیر لحاظ شده است :
 - در پیش بینی درآمد حاصل از سرمایه گذاری، تنها سود تقسیمی شرکتهای سرمایه پذیر بورسی و غیر بورسی با درصد مالکیت بیش از ۲۰ درصد و با نرخ رشدی برابر ۵ درصد لحاظ شده است.

- در پیش بینی درآمد حاصل از سرمایه گذاریها در صورت سود و زیان جهت برآورد سود شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه در هر دو حالت تامین مالی از طریق اوراق اجاره و عدم تامین مالی، سود حاصل از سایر پروژه های شرکت با ۵ درصد افزایش پیش بینی شده است. سود حاصل از پروژه امید ۲ در حالت انتشار اوراق اجاره توسط نهاد واسط و خرید داراییهای شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه با لحاظ کردن هزینه های پروژه به تفکیک برآورد شده است. در حالت عدم انجام تامین مالی فرض شده پروژه امید ۲ و پروژه مخازن نفتی اجرا نشود بنابراین سود پروژه امید ۲ از سود برآوردی شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه حذف شده و همچنین سود اجرای پروژه مخازن نفتی نیز شناسایی نمی گردد. نتیجتاً درآمد حاصل از سرمایه گذاری در صورت سود و زیان شرکت امید در حالت عدم تامین مالی نسبت به حالت تامین مالی کاهش یافته است. همچنین لازم به ذکر است در صورت سود و زیان شرکت امید در سال ۱۳۹۰ در حالت تامین مالی از طریق اوراق اجاره به دلیل سرمایه گذاری جهت اجرای پروژه احداث مخازن نفتی در مرحله پیش از بهره برداری، درآمد حاصل از سرمایه گذاری نسبت به حالت عدم تامین مالی کمتر است. با بهره برداری از این پروژه و تکمیل ظرفیت آن در سالهای آتی، سود این پروژه در حالت تامین مالی شناسایی و درآمد سرمایه گذاری در این حالت از حالت عدم تامین مالی بیشتر شده است لذا تفاوت درآمد حاصل از سرمایه گذاریهای شرکت امید در دو حالت ناشی از عدم تحقق سود پروژه امید ۲ در شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه و عدم اجرای پروژه احداث مخازن نفتی می باشد.
- درآمد حاصل از فروش سهام شرکتها و نیز سود اوراق مشارکت و سپرده های بانکی در هر دو حالت با ۵ درصد رشد پیش بینی گردیده است.
- در پیش بینی هزینه های اداری و تشکیلاتی هزینه استهلاک به صورت مجزا محاسبه شده و فرض شده سایر هزینه های این سر فصل سالانه ۲۰ درصد رشد نمایند.
- با توجه به مساوی بودن ارزش فروش و ارزش دفتری زمین ظفر در صورتهای مالی شرکت سرمایه گذاری امید سودی شناسایی نشده است.
- هزینه های مالی در هر دو حالت با ۵ درصد افزایش پیش بینی شده است. در حالت تامین مالی علاوه بر رشد ۵ درصدی هزینه های مالی، هزینه های ناشی از انتشار اوراق اجاره نیز در برآوردها لحاظ شده است و فرض شده است هزینه های ناشی از انتشار اوراق اجاره در سال اول با احتساب کارمزد ارکان 21.2% ($17.5\% + 3.7\%$) و در سالهای بعد 18.64% ($17.5\% + 1.14\%$) از مبلغ انتشار باشد.
- ۵- سرمایه گذاری های کوتاه مدت بدون در هر دو حالت رشد برآورد شده است.
- ۶- حسابها و اسناد دریافتی از سال ۱۳۹۰ به بعد در هر دو حالت بدون رشد برآورد شده است.
- ۷- برآورد گردیده در سال ۱۳۹۰ وجوه حاصل از افزایش سرمایه ۵۰۰۰ میلیارد ریالی شرکت تبدیل به سرمایه گذاریهای بلندمدت شرکت گردد. در حالت انجام تامین مالی به دلیل تبدیل بخشی از وجوه حاصل از تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به سرمایه گذاریهای بلندمدت، این حساب بیشتر از حالت عدم تامین مالی برآورد گردیده است. پس از سال ۹۰ در هر دو حالت سرمایه گذاریهای بلند مدت بدون رشد برآورد گردیده است.
- ۸- سایر دارایی ها در هر دو حالت بدون رشد برآورد شده است.
- ۹- با توجه به روند گذشته مالیات ابرازی، تشخیصی و قطعی فرض شده ذخیره مالیات شرکت در سالهای آتی تغییر چندانی ننماید.
- ۱۰- پیش بینی شده سود سهام پرداختی پس از سال ۱۳۹۰ تغییرات چندانی نداشته باشد. سایر حسابهای دریافتی، حسابها و اسناد پرداختی و سایر حسابها و اسناد پرداختی بر اساس وضعیت آتی نقدینگی شرکت و همچنین در جهت ایجاد تعادل بین اقلام مختلف ترازنامه و همچنین مدیریت سرمایه در گردش شرکت برآورد شده است.

۱۱- اجاره پرداختی بابت اجاره داراییها در سرفصل بدهی اجاره سرمایه ای گنجانده شده است. بازپرداخت اصل در سررسید اوراق انجام خواهد شد.

ب- مفروضات اجاره دارایی / داراییها

ب- ۱- مفروضات مبنای پیش بینی سود و زیان در حالت اجاره سرمایه ای

(۱) مبلغ بدهی در آغاز اجاره و کنترل محاسبه نرخ اجاره: (ریال)

سال	مواعد پرداخت اجاره	مبلغ اجاره بها
آغاز اجاره	۱۳۹۰/۰۵/۰۴	
۱	۱۳۹۰/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۲	۱۳۹۰/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۳	۱۳۹۱/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۴	۱۳۹۱/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۵	۱۳۹۱/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۶	۱۳۹۱/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۷	۱۳۹۲/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۸	۱۳۹۲/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۹	۱۳۹۲/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۱۰	۱۳۹۲/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۱۱	۱۳۹۳/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۱۲	۱۳۹۳/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۱۳	۱۳۹۳/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۱۴	۱۳۹۳/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
۱۵	۱۳۹۴/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
سررسید اجاره ^۱	۱۳۹۴/۰۵/۰۴	۱.۱۳۴.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰
ارزش فعلی حداقل مبالغ اجاره با نرخ اجاره ^۲ (درصد درصد)		۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش منصفانه دارایی		۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اقل ارزش منصفانه و ارزش فعلی حداقل مبالغ اجاره		۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

(۲) مبلغ دارایی / داراییها در آغاز اجاره و محاسبات مربوط به استهلاك: (میلیون ریال)

مبلغ	شرح
۱,۰۸۷,۰۰۰	اقل ارزش منصفانه و ارزش فعلی حداقل مبالغ اجاره
۵۰۰	مخارج مستقیم اولیه
۱,۰۸۷,۵۰۰	بهای تمام شده دارایی
-	باقی مانده عمر مفید ^۱
-	برآورد ارزش اقتصادی در پایان عمر مفید دارایی ^۲
-	هزینه استهلاك سالانه

(۳) محاسبات هزینه مالی: (ریال)

سال	مواعد پرداخت اجاره بها	مبلغ اجاره بها	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره	مانده تعهدات اجاره
آغاز اجاره	۱۳۹۰/۰۵/۰۴				
۱	۱۳۹۰/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	۱۳۹۰/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	۱۳۹۱/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴	۱۳۹۱/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	۱۳۹۱/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	۱۳۹۱/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	۱۳۹۲/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۸	۱۳۹۲/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۹	۱۳۹۲/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	۱۳۹۲/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	۱۳۹۳/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	۱۳۹۳/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳	۱۳۹۳/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	۱۳۹۳/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	۱۳۹۴/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	۱۳۹۴/۰۵/۰۴	۱,۱۳۴,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰	۴۷,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.
جمع		۱,۸۴۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۰,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰		

ب-۳- مفروضات مبنای پیش بینی سود و زیان در حالت فروش و اجاره مجدد دارایی
(۱) در صورتی که اجاره از نوع اجاره سرمایه ای است:

شرح	مبلغ
درآمد حاصل از فروش دارایی	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ خالص ارزش دفتری دارایی	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مازاد ناشی از فروش دارایی (درآمد مالی کسب نشده)	.
دوره اجاره	۴ سال
کسر از درآمد مالی کسب نشده در هر دوره	.

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

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

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۰۶ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۰۷۸۹۴ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۸۵۲۳۳، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۰/۴/۱۸ با شماره ۱۰۸۷۹، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی فروردین (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	سهامی خاص	۲۲۹۰۱۶	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۵۶
جمع				۱۰۰

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مؤسسه حسابرسی بیات رایان به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.

ساختار مالی

با توجه به آنکه تمامی منافع و مخاطرات دارایی/ دارایی‌های خریداری شده متعلق به دارندگان اوراق اجاره می‌باشد، به منظور مشخص نمودن حقوق دارندگان اوراق اجاره، اطلاعات مالی دارایی‌های موضوع انتشار این اوراق تحت عنوان «حساب مستقل وجوه اوراق اجاره» در حساب‌های شرکت واسط مالی فروردین (با مسئولیت محدود) نگهداری خواهد شد. اطلاعات مالی آتی حساب مستقل یادشده تا تصفیه کامل اوراق اجاره در ادامه آمده است.

حساب مستقل وجوه اوراق اجاره

الف - ترازنامه (ریال)

شرح	۱۳۹۰/۰۵/۰۴	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
موجود نقد	.	.	.	.	.	.
اجاره دریافتی	۱.۸۴۷.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۷۵۲.۷۸۷.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۶۲.۵۶۲.۵۰۰.۰۰۰	۱.۳۷۲.۳۳۷.۵۰۰.۰۰۰	۱.۱۸۲.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
درآمد مالی کسب نشده	-۷۶۰.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰	-۶۶۵.۷۸۷.۵۰۰.۰۰۰	-۴۷۵.۵۶۲.۵۰۰.۰۰۰	-۲۸۵.۳۳۷.۵۰۰.۰۰۰	-۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	.
سایر حساب های دریافتی	.	.	.	.	.	.
جمع دارایی ها	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
بدهی ها	.	.	.	.	.	.
خالص دارایی ها	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
اوراق اجاره	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
منافع کسب شده انباشته	.	۱۳۴.۷۰۳.۰۵۵.۵۵۶	۳۱۴.۹۲۸.۰۵۵.۵۵۶	۵۰۵.۱۵۳.۰۵۵.۵۵۶	۶۹۵.۳۷۸.۰۵۵.۵۵۶	۷۶۰.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰
منافع توزیع شده انباشته	.	-۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	-۲۸۵.۳۳۷.۵۰۰.۰۰۰	-۴۷۵.۵۶۲.۵۰۰.۰۰۰	-۶۶۵.۷۸۷.۵۰۰.۰۰۰	-۷۶۰.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰
ارزش ویژه	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۵۶	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۵۶	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۵۶	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۵۶	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰

ب - سود و زیان (ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
درآمد مالی	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰
سایر درآمدها	.	.	.	.	.
جمع درآمدها	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰
هزینه کارمزد	.	.	.	.	.
سایر هزینه ها	.	.	.	.	.
جمع هزینه ها	.	.	.	.	.
سود خالص	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰
سود هر ورقه اجاره	۸۷.۵۰۰	۸۷.۵۰۰	۸۷.۵۰۰	۸۷.۵۰۰	۸۷.۵۰۰

مفروضات مبنای پیش بینی اطلاعات مالی حساب مستقل وجوه اوراق اجاره (میلیون ریال)

سال	مواعد پرداخت اجاره بها	مبلغ اجاره بها	هزینه های اجرایی	مبالغ مبنای محاسبه ارزش فعلی	بازیافت مخارج مستقیم اولیه	درآمد مالی	کاهش درآمد مالی کسب نشده	کاهش در سرمایه گذاری خالص	مانده سرمایه گذاری خالص ^۱
آغاز اجاره	۱۳۹۰/۰۵/۰۴								
۱	۱۳۹۰/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۲	۱۳۹۰/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۳	۱۳۹۱/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۴	۱۳۹۱/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۵	۱۳۹۱/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۶	۱۳۹۱/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۷	۱۳۹۲/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۸	۱۳۹۲/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۹	۱۳۹۲/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۱۰	۱۳۹۲/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۱۱	۱۳۹۳/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۱۲	۱۳۹۳/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۱۳	۱۳۹۳/۰۸/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۱۴	۱۳۹۳/۱۱/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۱۵	۱۳۹۴/۰۲/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۰	۱,۰۸۷,۰۰۰
۱۶	۱۳۹۴/۰۵/۰۴	۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶		۴۷.۵۵۶	۴۷.۵۵۶	۱,۰۸۷,۰۰۰	۰
سررسید	مبلغ دارایی طبق قرارداد اختیار فروش								
جمع						۷۶۰,۹۰۰	۷۶۰,۹۰۰		
سرمایه گذاری ناخالص در اجاره									۱,۸۴۷,۹۰۰
ارزش فعلی مبالغ اجاره بها									۱,۰۸۷,۰۰۰

محاسبات مربوط به استهلاک:

شرح	مبلغ
بهای تمام شده دارایی	۱,۰۸۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
برآورد ارزش اقتصادی در پایان عمر مفید دارایی	-
باقی مانده عمر مفید	-
هزینه استهلاک	-

زمان بندی و نوع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره

با توجه به برنامه تعیین شده، نوع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره از نوع پرداخت کامل مبلغ اجاره‌بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی بوده و دوره‌های زمانی پرداخت‌های مرتبط با این اوراق به شرح جدول زیر می‌باشد.

نوبت پرداخت	نوع پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه اجاره)
۱	پرداخت کامل مبالغ اجاره‌بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی	۱۳۹۰/۰۸/۰۴	۴۳,۷۵۰
۲		۱۳۹۰/۱۱/۰۴	۴۳,۷۵۰
۳		۱۳۹۱/۰۲/۰۴	۴۳,۷۵۰
۴		۱۳۹۱/۰۵/۰۴	۴۳,۷۵۰
۵		۱۳۹۱/۰۸/۰۴	۴۳,۷۵۰
۶		۱۳۹۱/۱۱/۰۴	۴۳,۷۵۰
۷		۱۳۹۲/۰۲/۰۴	۴۳,۷۵۰
۸		۱۳۹۲/۰۵/۰۴	۴۳,۷۵۰
۹		۱۳۹۲/۰۸/۰۴	۴۳,۷۵۰
۱۰		۱۳۹۲/۱۱/۰۴	۴۳,۷۵۰
۱۱		۱۳۹۳/۰۲/۰۴	۴۳,۷۵۰
۱۲		۱۳۹۳/۰۵/۰۴	۴۳,۷۵۰
۱۳		۱۳۹۳/۰۸/۰۴	۴۳,۷۵۰
۱۴		۱۳۹۳/۱۱/۰۴	۴۳,۷۵۰
۱۵		۱۳۹۴/۰۲/۰۴	۴۳,۷۵۰
سررسید		۱,۰۴۳,۷۵۰	
جمع			۱,۷۰۰,۰۰۰

عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید یک هلدینگ چند رشته ای است که در صنایع گوناگونی سرمایه گذاری نموده است. صنایع عمده موجود در سبد سرمایه گذاریهای شرکت عبارتند از بخش معدن و صنایع معدنی، صنعت سیمان و صنعت ساخت و ساز. عمده ریسک‌های مترتب بر صنایع معدنی عبارتند از:

- **ریسک نوسانات قیمت محصولات معدنی (کنسانتره سنگ آهن و گندله) :**

با توجه به صادرات بخشی از محصولات شرکت‌های سنگ آهن گل گهر و چادرملو (که بخش عمده ای از ارزش روز سرمایه گذاریهای شرکت را تشکیل می دهند) نوسانات قیمت این محصولات در بازارهای جهانی بر سود این شرکتها و به تبع آن بر سود شرکت امید تاثیر گذار خواهد بود.

- **ریسک تصمیمات دولت در خصوص اخذ بهره مالکانه و حقوق دولتی :**

با توجه به اینکه معادن شرکت‌های تولید کننده سنگ آهن در زمره معادن بزرگ طبقه بندی شده است و مالکیت آنها در اختیار دولت است این ریسک وجود دارد که دولت بابت بهره برداری از این معادن از شرکت‌های تولید کننده مبالغی تحت عنوان بهره مالکانه و یا حقوق دولتی دریافت نماید و به تبع آن سودآوری این شرکتها دستخوش تغییر شود.

- **ریسک پروانه بهره برداری معادن با توجه به مالکیت دولتی معادن**

- **ریسک قیمت گذاری دولتی محصولات معدنی این شرکتها.**

با توجه به اهمیت استراتژیک سنگ آهن به عنوان ماده اولیه اصلی تولید فولاد دولت همواره در جهت کنترل قیمت فولاد در کشور اقدام به نرخ گذاری سنگ آهن نموده است. به گونه ای که نرخ های داخلی همواره کمتر از نرخهای جهانی تعیین شده است. با توجه به سرمایه گذاریهای این شرکتها در طرحهای توسعه ای و نیز فرصت های موجود در بازار صادراتی این امر ریسک مهمی برای این شرکتها تلقی می شود.

عمده ریسک های مربوط به صنعت سیمان عبارتند از :

- **ریسک مازاد تقاضای داخلی و خارجی سیمان،**

با توجه به طرحهای توسعه ای انجام شده در صنعت سیمان کشور در حال حاضر میزان تولید سیمان در کشور از میزان مصرف آن پیشی گرفته است. در نتیجه قیمت سیمان در بازار داخلی نسبت به سالهای قبل کاهش یافته است. مازاد عرضه سیمان حتی در کشورهای همسایه نیز وجود دارد. در نتیجه با توجه به این شرایط ریسک کاهش قیمت و کاهش سودآوری شرکت‌های تولید کننده سیمان در ایران وجود دارد.

- **انرژی بر بودن این صنعت و ریسک ازادسازی قیمت حامل های انرژی.**

با توجه به سهم قابل ملاحظه انرژی در تولید سیمان با اجرای طرح تحول اقتصادی و هدفمند کردن یارانه ها سود این شرکتها به میزان قابل ملاحظه ای کاهش خواهد یافت.

عمده ریسکهای مربوط به بخش ساخت و ساز عبارتند از :

- **رکود حاکم بر معاملات مسکن و ریسک نقدشوندگی در این صنعت،**

با توجه به رکودی که طی سالهای اخیر بر معاملات این بخش سایه افکنده است ریسک نقدشوندگی به عنوان یکی از ریسک های مهم در این بخش مورد توجه است.

• **ریسک افزایش قیمت نهاده های ساختمانی با توجه به طرح هدفمند کردن یارانه ها**

با توجه به تاثیرپذیری بیشتر نهاده های تولید مسکن از طرح هدفمند کردن یارانه ها ریسک افزایش قیمت این نهاده ها وجود دارد. در صورت عدم افزایش قیمت مسکن که از برنامه های دولت نیز می باشد ریسک کاهش سودآوری این بخش وجود دارد.

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت های مدیریت سرمایه گذاری امید و سرمایه گذاری ساختمانی سپه طی قراردادی متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی فروردین، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی فروردین شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید طی قراردادی متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی فروردین نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانک سپه طی قرارداد ضمانت، پرداخت مبالغ اجاره بهای دارایی را ضمانت نموده است.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت واسط مالی فروردین، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

ارکان انتشار اوراق اجاره ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق اجاره، بانک سپه به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) اجاره بهای کل به مبلغ ۱,۸۴۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت موضوع قرارداد اجاره دارایی / دارایی‌های با اوصاف پیش گفته شده که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است،

و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر تعهد نموده است:

- اجاره بهای نخست به مبلغ ۴۷,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰ ریال مربوط به دوره آغاز اجاره تا تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۰۴،
- اجاره بهای دوم الی ماقبل آخر طی ۱۴ قسط مساوی ۴۷,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰ ریالی در مواعد سه ماهه،
- آخرین اجاره بها به مبلغ ۱,۳۴,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰ ریال در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۴.

(۲) مبلغ خسارت وارده به دارایی / دارایی‌ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،

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

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره بها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره بهای دارایی / دارایی‌های توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر بر اساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز به ناشر پرداخت نماید. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن نمی‌تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۷,۸۲۱,۵۲۲ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۲۲ به ثبت رسیده است. سرمایه شرکت طی سه سال اخیر تغییری نداشته است.

وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه

میلیون ریال

۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	۱۳۸۸/۱۲/۲۹	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۸۳۱,۳۹۱	۲,۸۵۷,۸۲۶	۲,۵۰۶,۸۱۸	نقد
۲۳,۴۳۲,۱۵۰	۲۸,۲۰۷,۸۱۵	۲۷,۳۳۲,۹۴۷	مطالبات از بانکهای مرکزی
۱۱,۳۳۹,۳۱۵	۱۳,۷۳۳,۵۷۳	۱۷,۸۸۵,۱۹۶	مطالبات از بانکها و موسسات اعتباری
۷,۱۶۵,۴۵۵	۱۰,۵۴۳,۲۰۰	۱۲,۶۷۵,۷۳۴	مطالبات از دولت
۵,۰۶۴,۷۲۵	۴,۱۸۴,۱۲۵	۴,۲۸۴,۱۸۹	تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش دولتی
۱۵۳,۳۷۳,۲۱۵	۱۳۵,۶۲۳,۶۷۰	۱۳۱,۹۱۵,۲۰۳	تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش غیردولتی
۴,۵۳۱,۸۹۲	۲,۶۸۹,۰۰۷	۲,۳۱۴,۳۸۱	بدهکاران بابت اعتبارات اسنادی و پروات ارزی مدت دار
۱,۲۳۰,۸۸۱	۱,۵۳۶,۷۵۲	۱,۱۵۵,۳۴۰	اوراق مشارکت و سایر اوراق مشابه
۵,۳۹۹,۵۲۹	۵,۲۴۰,۰۰۵	۵,۳۴۱,۴۹۷	سرمایه گذاری ها و مشارکت ها
۸,۹۴۸,۸۸۹	۹,۱۷۶,۷۱۱	۹,۲۵۱,۳۶۴	دارائی های ثابت
۴,۸۸۸,۶۱۰	۵,۱۲۹,۹۳۵	۸,۰۷۳,۶۷۰	سایر دارائی ها
۶,۱۲۳,۳۶۴	-	-	اقلام در راه
۲۳۳,۳۳۹,۳۱۶	۲۱۸,۹۵۰,۶۱۹	۲۲۲,۷۳۶,۳۳۹	جمع دارائی ها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	بدهی ها
۵۲,۲۱۱,۳۴۱	۵۰,۹۰۹,۸۴۶	۲۴,۸۲۰,۴۷۰	بدهی به بانک مرکزی
۳,۰۲۰,۸۵۹	۱,۴۲۸,۵۲۳	۱,۰۶۲,۹۹۱	بدهی به بانکها و موسسات اعتباری
۵۱,۱۷۵,۸۵۷	۳۲,۲۸۶,۵۰۴	۳۷,۳۰۹,۳۹۵	سپرده های دیداری
۵,۷۷۲,۹۹۹	۵,۴۵۶,۹۲۱	۷,۳۶۵,۲۰۷	سپرده های پس انداز و مشابه
۷۸,۸۹۹,۷۶۶	۹۰,۵۸۰,۲۵۲	۱۱۰,۲۸۹,۱۴۹	سپرده های سرمایه گذاری مدت دار
۴,۸۸۷,۰۹۳	۴,۰۹۹,۱۴۰	۳,۸۳۸,۵۰۰	سایر سپرده ها
۷,۰۰۲,۰۵۱	۳,۴۱۳,۱۹۷	۲,۸۴۶,۷۵۲	بدهی بانک بابت اعتبارات اسنادی و پروات ارزی مدت دار
۱۴,۰۶۱,۶۷۵	۱۳,۹۵۵,۷۲۵	۱۵,۷۱۵,۶۱۴	ذخایر و سایر بدهی ها
۱,۰۹۰,۷۳۹	۱,۲۷۰,۰۵۰	۱,۷۴۲,۶۷۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
-	۲,۵۸۲,۳۴۶	۴,۸۰۸,۸۹۹	اقلام در راه
۲۱۸,۱۳۲,۳۸۰	۲۰۵,۹۸۲,۵۰۴	۲۰۹,۷۹۹,۶۵۴	جمع بدهی ها
			حقوق صاحبان سهام
۷,۸۲۱,۵۲۲	۷,۸۲۱,۵۲۲	۷,۸۲۱,۵۲۲	سرمایه
۵۷۱,۶۲۹	۵۸۵,۱۲۶	۵۹۹,۰۱۳	اندوخته ها
۷۴۸,۵۲۶	۷۴۸,۵۲۶	۷۴۸,۵۲۶	نتیجه تغییرات ناشی از برابری های قانونی نرخ ارز
-	۸۶,۵۱۳	-	سود حاصل از تسعیر دارایی ها و بدهی های ارزی
۴,۹۶۵,۲۵۹	۳,۷۲۶,۴۲۸	۳,۷۶۷,۶۲۴	سود انباشته
۱۴,۱۰۶,۹۳۶	۱۲,۹۶۸,۱۱۵	۱۲,۹۳۶,۶۸۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۳۳,۳۳۹,۳۱۶	۲۱۸,۹۵۰,۶۱۹	۲۲۲,۷۳۶,۳۳۹	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
۱۴,۸۱۵,۰۲۵	۷,۰۱۱,۱۱۰	۹,۳۶۷,۲۲۹	تعهدات مشتریان بابت اعتبارات اسنادی
۲۲,۹۴۷,۷۳۵	۲۱,۵۸۲,۹۲۸	۲۰,۵۵۱,۳۰۶	تعهدات مشتریان بابت ضمانتنامه ها
۱۹,۱۶۸,۳۴۳	۱۲,۵۹۴,۳۲۰	۱۱,۲۱۲,۴۱۵	طرف سایر تعهدات
۱,۴۹۸,۱۸۸	۱,۳۹۷,۳۱۹	۱,۴۳۵,۱۱۱	وجوه اداره شده و موارد مشابه
۵۸,۴۲۹,۲۹۱	۴۲,۵۸۵,۵۷۷	۴۲,۴۶۶,۰۶۱	جمع اقلام زیر خط
۱۴,۸۱۵,۰۲۵	۷,۰۱۱,۱۱۰	۹,۳۶۷,۲۲۹	طرف تعهدات بانک بابت اعتبارات اسنادی
۲۲,۹۴۷,۷۳۵	۲۱,۵۸۲,۹۲۸	۲۰,۵۵۱,۳۰۶	طرف تعهدات بانک بابت ضمانتنامه ها
۱۹,۱۶۸,۳۴۳	۱۲,۵۹۴,۳۲۰	۱۱,۲۱۲,۴۱۵	طرف سایر تعهدات
۱,۴۹۸,۱۸۸	۱,۳۹۷,۳۱۹	۱,۴۳۵,۱۱۱	طرف وجوه اداره شده و موارد مشابه
۵۸,۴۲۹,۲۹۱	۴۲,۵۸۵,۵۷۷	۴۲,۴۶۶,۰۶۱	جمع اقلام زیر خط

صورت سود و زیان :

میلیون ریال

سال ۱۳۸۶	سال ۱۳۸۷	سال ۱۳۸۸	
			درآمدهای مشاع
۲۰,۳۹۴,۹۱۹	۱۷,۷۶۵,۰۲۶	۱۶,۵۵۹,۳۱۳	سود
۲۰۶,۸۷۳	۱۸۲,۴۶۰	۲۰۱,۰۳۳	سایر درآمدها
۲۰,۵۰۱,۷۹۲	۱۷,۹۴۷,۴۸۶	۱۶,۷۶۰,۳۴۶	جمع درآمد مشاع
			کسر می شود:
۸,۶۹۶,۷۷۸	۹,۵۰۵,۷۴۸	۱۲,۸۵۱,۸۷۱	سود علی الحساب پرداختی به سپرده گذاران
۱,۷۹۲,۱۶۹	-	-	کسری (مازاد) سهم سود پرداختی به سپرده گذاران
(۱,۷۹۲,۱۶۹)	-	-	حق الوکاله بکارگیری سپرده های سرمایه گذاری
(۸,۶۹۶,۷۷۸)	(۹,۵۰۵,۷۴۸)	(۱۲,۸۵۱,۸۷۱)	خالص سهم سپرده گذاران
۱۱,۸۰۵,۰۱۴	۸,۴۴۱,۷۳۸	۳,۹۰۸,۴۷۵	سهم سود بانک و درآمد حق الوکاله
			درآمدهای غیر مشاع:
۱,۰۷۲,۱۶۷	۹۶۱,۴۳۵	۷۷۸,۰۲۰	سود و وجه التزام
۹۷۵,۰۶۹	۹۱۴,۸۰۴	۱,۰۸۶,۰۴۹	کارمزد
۳۶۰,۰۹۴	۴۵۳,۷۷۲	۳,۱۰۳,۲۸۹	سایر درآمدها
۲,۳۰۷,۳۳۰	۲,۳۳۰,۰۱۱	۴,۹۶۷,۳۵۸	جمع درآمد غیر مشاع
۱۴,۱۱۲,۳۴۴	۱۰,۷۷۱,۷۴۹	۸,۸۷۵,۸۳۳	جمع درآمد بانک
			هزینه ها
(۶,۰۴۱,۸۶۰)	(۲,۸۶۳,۰۰۹)	(۱,۸۹۱,۸۲۴)	سود پرداختی (به استثنای سود سپرده گذاران)
(۲۵۴,۸۲۴)	(۳۰۴,۵۷۹)	(۴۰۴,۵۲۹)	کارمزد
(۷,۵۱۳,۷۳۱)	(۷,۲۵۷,۷۱۸)	(۶,۳۵۰,۱۴۹)	هزینه کل
(۱۸۹,۹۸۳)	(۲۱۸,۶۳۵)	(۱۳۶,۷۵۶)	سایر هزینه ها
(۱۴,۰۰۰,۳۹۸)	(۱۰,۶۴۳,۹۴۱)	(۸,۷۸۳,۲۵۸)	جمع هزینه ها
۱۱۱,۹۴۶	۱۲۷,۸۰۸	۹۲,۵۷۵	سود قبل از کسر مالیات
-	-	-	کسر می شود: مالیات
۱۱۱,۹۴۶	۱۲۷,۸۰۸	۹۲,۵۷۵	سود خالص

گردش حساب سود انباشته

میلیون ریال

سال ۱۳۸۶	سال ۱۳۸۷	سال ۱۳۸۸	
			سود خالص سال جاری
۱۱۱,۹۴۶	۱۲۷,۸۰۸	۹۲,۵۷۵	
۴,۶۸۶,۴۲۳	۴,۹۷۷,۳۳۱	۵,۰۰۵,۷۵۲	سود انباشته ابتدای سال
۲۱۳,۷۱۰	(۱,۳۲۹,۲۲۰)	(۱,۲۷۹,۳۲۴)	تعدیلات مربوط به سنوات قبل
۴,۸۹۷,۱۳۳	۳,۶۴۸,۱۱۱	۳,۷۲۶,۴۲۸	مانده سود انباشته ابتدای سال پس از تعدیلات
۵,۰۰۹,۰۷۹	۳,۷۷۵,۹۱۹	۳,۸۱۹,۰۰۳	سود قابل تخصیص
			تخصیص سود:
۱۱,۹۵۱	۱۳,۴۹۸	۱۳,۸۸۶	اندوخته قانونی
۳۱,۸۶۹	۳۵,۹۹۳	۳۷,۰۳۰	تبصره یک قانون بودجه (۴۰ درصد سود ابرازی)
		۴۶۳	نیم درصد خانه های ارزان قیمت
(۴۳,۸۲۰)	(۴۹,۴۹۱)	(۵۱,۳۷۹)	سود تخصیص یافته
۴,۹۶۵,۲۵۹	۳,۷۲۶,۴۲۸	۳,۷۶۷,۶۲۴	سود انباشته پایان سال

صورت جریان وجوه نقد:			میلیون ریال
سال ۱۳۸۸	سال ۱۳۸۷	سال ۱۳۸۶	
فعالیت های عملیاتی:			
خالص جریان ورودی (خروجی) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲۴,۱۹۷,۳۸۵	۱۳,۴۳۴,۶۹۵	(۳۱,۱۸۹,۵۹۰)
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود سهام دریافتی	۴۷۳,۶۹۰	۴۱۵,۸۰۶	—
سود سهام پرداختی (۴۰٪ سود ابرازی)	(۳۵,۹۹۳)	(۳۱,۸۶۹)	—
سود اوراق مشارکت	۱۳۲,۳۵۲	۱۶۶,۵۸۷	۱۷۹,۳۰۳
هزینه سود پرداختی بابت تأمین منابع دریافتی از بانکها	(۳,۶۷۶,۱۵۳)	(۳۵۷,۴۲۰)	۵,۵۶۰,۰۴۳
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه	(۳,۱۰۶,۱۰۴)	۱۹۳,۱۰۴	(۵,۳۸۰,۷۴۰)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش پرداخت مالیات)	(۶۱۱,۶۱۳)	(۹۴۴,۲۰۰)	(۱,۰۰۲,۶۶۶)
فعالیت های سرمایه گذاری:			
وجه پرداختی بابت سرمایه گذاری مستقیم و مشارکت های حقوقی	(۴,۸۱۷)	(۶۵,۲۰۱)	(۶۰۸,۳۲۹)
وجه دریافتی بابت سرمایه گذاری مستقیم و مشارکت های حقوقی	۴۸,۶۸۶	۹۷,۲۲۹	۹۰۰,۱۹۳
وجه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۳۰,۶۶۲)	(۴۴۳,۷۸۶)	(۴۵۹,۴۵۸)
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۳۶,۳۲۱	۵۶,۲۱۹	۸۵,۰۶۲
خالص جریان خروجی وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۵۰,۴۷۲)	(۳۵۵,۶۳۹)	(۳۷,۶۵۵,۵۰۸)
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۲۰,۲۲۹,۱۹۶	۱۲,۳۲۷,۹۶۰	—
فعالیت های تأمین مالی:			
تسهیلات دریافتی از بانکها	—	—	۲,۱۵۰,۰۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات دریافتی از بانکها	—	(۲۵۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)
تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی	—	۲۲,۹۷۲,۸۶۳	۱۵,۲۵۳,۲۸۴
اضافه برداشت از جاری نزد بانک مرکزی	—	(۲۴,۹۰۰,۱۸۲)	۲۴,۶۹۲,۲۹۳
بازپرداخت تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی	(۲۱,۶۳۰,۲۰۲)	(۱۶,۶۸۵)	(۱۱۹,۰۷۶)
بازپرداخت تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی	(۲۱,۶۳۰,۲۰۲)	(۲,۱۹۴,۰۰۴)	۳۸,۴۷۶,۵۰۱
خالص جریان ورودی (خروجی) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	(۱,۴۰۱,۰۰۶)	۱۰,۱۳۳,۹۵۶	۸۲۰,۹۹۳
سود تاثیر تغییرات نرخ ارز	۴۰,۵۴۷	۶۷,۴۴۸	(۵۱,۰۳۰)
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۱,۳۶۰,۴۵۹)	۱۰,۲۰۱,۴۰۴	۷,۶۹۹,۶۳۱
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱۳,۲۸۵,۵۸۳	۳,۰۸۴,۱۷۹	۲,۳۱۴,۲۱۶
مانده وجه نقد در پایان سال	۱۱,۹۲۵,۱۲۴	۱۳,۲۸۵,۵۸۳	۳,۰۸۴,۱۷۹

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری کاسپن مهر ایرانیان به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت واسط مالی فروردین، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق اجاره موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق اجاره عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق اجاره فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه امین، خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی را به حساب شرکت واسط مالی فروردین واریز نماید.

(۳) عامل فروش موظف است نتایج فروش اوراق اجاره را بر اساس فرم‌های تعیین شده حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز پس از خاتمه مهلت عرضه عمومی، به سازمان بورس و اوراق بهادار و ناشر ارائه نماید.

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

تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۱ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.

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

عامل پرداخت

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

متعهد پذیرهنویس

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان متعهد پذیرهنویس طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت واسط مالی فروردین مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

(۱) متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، اوراق اجاره موضوع این بیانیه را که جهت پذیرهنویسی به عموم عرضه شده و در مهلت مقرر به فروش نرسیده، به قیمت اسمی اوراق به علاوه سود متعلقه تا تاریخ خرید (در صورت وجود)، حداکثر ۱۴ روز پس از پایان مهلت عرضه عمومی با احتساب مدت تمدید شده خریداری نماید.

(۲) متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق اجاره موضوع این بیانیه را در زمان انجام تعهد به حساب شرکت واسط مالی فروردین واریز نماید.

بازار گردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت واسط مالی فروردین، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. در اجرای این قرارداد، بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق منتشر شده براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

هزینه های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق اجاره توسط ناشر و خالص وجوه حاصل، به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع حاصل از عرضه اوراق اجاره	۱,۰۸۷,۰۰۰
هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور عرضه، کارشناس رسمی دادگستری، ...)	(۳۵۰)
هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	(۳,۰۰۰)
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	(۳۵,۰۰۰)
هزینه پذیرش در فرابورس و کارمزدهای کارگزاران و شرکت فرابورس ایران	(۱۰۰۲)
خالص وجوه ناشی از انتشار	۱,۰۴۷,۸۴۸

مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور/ مشاوران زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امین	سهامی خاص	مشاور عرضه	ولیعصر- بالاتر از میرداماد- خیابان قبادیان- پلاک ۵۱	۸۸۶۵۹۶۲۲-۳۶ ۸۸۷۸۸۵۰۹

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

۱. ارائه مشاوره به ناشر جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار
۲. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای اجرای خدمات موضوع قرارداد و اعلام کتبی آن به ناشر
۳. ارائه راهنمایی‌های لازم به ناشر جهت تهیه گزارش توجیهی
۴. انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی جهت تعیین نهاد واسط به منظور انتشار اوراق اجاره

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس تهران - خ حافظ - ک ازهری - شماره ۱۰ مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۸۴۳۰۱۶۴ تماس حاصل فرمایند.

ناشر
واسط مالی اسفند
(مسئولیت محدود)

سعید ثنایی - مدیر عامل

بانی
شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید
(سهامی عام)

میرعلی یاری - مدیر عامل و عضو هیات مدیره

کوروش پرویزیان - نائب رئیس هیات مدیره

مشاور عرضه
شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

محمد آرام بنیار - مدیر عامل