

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 سرمایه‌گذاری امید(سهامی عام)

استان و شهر محل ثبت، شماره ثبت شرکت بانی:
استان تهران-شهر تهران ۱۸۳۶۵۰-

آدرس دفتر مرکزی به همراه شماره تلفن، کد پیش‌شماره 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 مزايا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید(سهامی عام)

۱,۰۸۷,۰۰۰ ورقه اجاره

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادر 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 می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید(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 بهادر ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. ناشر و بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را بر عهده داشته و تأیید می‌نمایند 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 نگرفته‌اند. 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 می‌باشند.

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

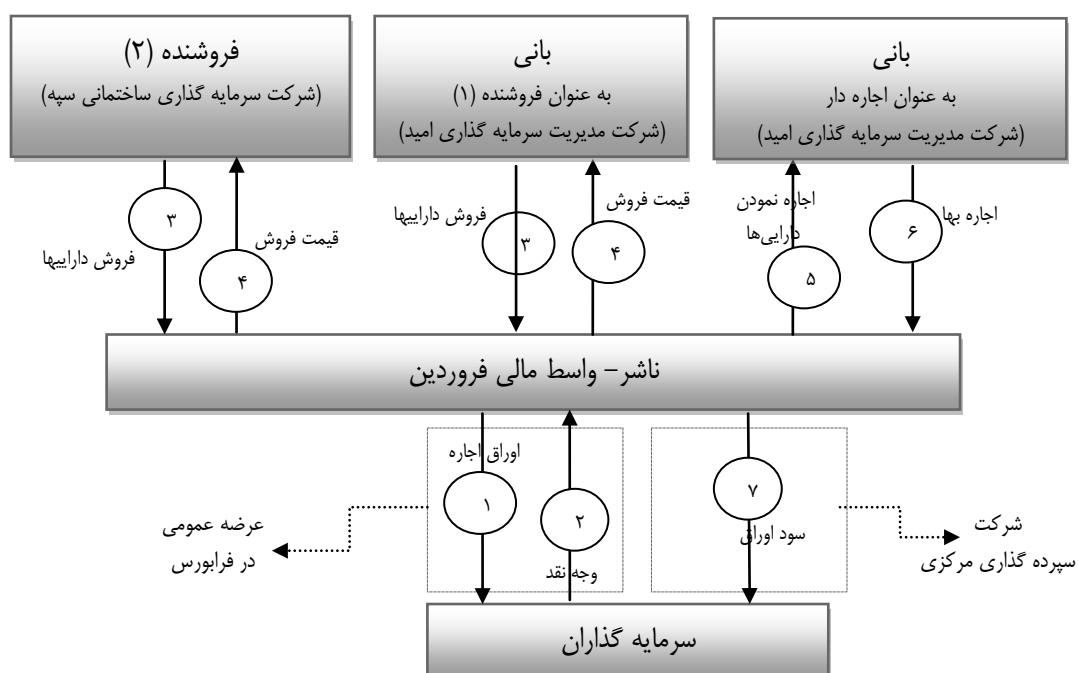
سهام شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید(سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ در فهرست نرخ‌های بورس اوراق بهادر تهران درج شده و با طبقه‌بندی در صنعت شرکتهای چند رشته‌ای صنعتی، با نماد "وامید" مورد معامله قرار می‌گیرد.

تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختمار طرح تأمین مالی

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

ساختمار انتشار اوراق اجاره



مراحل انجام کار به ترتیب زیر خواهد بود:

- ۱- شرکت واسط مالی فروردین (بامسؤولیت محدود) نسبت به عرضه عمومی اوراق اجاره در فرابورس ایران اقدام می‌نماید.
- ۲- سرمایه‌گذاران با پذیره‌نویسی اوراق، وکالت بلاعزل استفاده از وجوده پرداختی خود را جهت خرید، اجاره و اداره دارایی موضوع این بیانیه در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه به شرکت واسط مالی فروردین (با مسؤولیت محدود) تفویض می‌نمایند.
- ۳- پس از صدور تأییدیه تکمیل فرآیند توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت واسط مالی فروردین (بامسؤولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق نسبت به خرید دارایی از فروشنده‌گان (شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید و شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه) و اجاره به شرکت تملیک آن به شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید اقدام می‌نماید. (هم زمان با انجام مراحل انتقال دارایی به شرکت واسط مالی فروردین (بامسؤولیت محدود) مطابق مفاد قرارداد و مقررات مربوطه، سازمان تأییدیه برداشت وجوده از حساب ناشر و پرداخت به فروشنده را صادر می‌نماید.)
- ۴- شرکت واسط مالی فروردین (بامسؤولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق، وجوده اجاره بهای دریافتی از بانی را در سرسیدهای مقرر به حساب دارندگان اوراق واریز و در سرسید 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 فروردين(با مسئولیت محدود)، به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید سه قطعه زمین با مشخصات زیر می‌نماید:

دارایی	مالک	شرح مختصه	آدرس	ادش کارشناسی
یک قطعه زمین	شرکت سرمایه‌گذاری امید(وکالتی)	یک قطعه زمین به مساحت ۱۱۶۰ مترمربع(عرصه)	تهران - خیابان ظفر	عرصه ۸۰ میلیارد ریال - کاربری اداری و انشعابات ۳۵ میلیارد ریال جمعاً ۱۱۵ میلیارد ریال
زمین پروژه ۲	شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	پلاک ثبتی ۶۹۳۳/۱۲۷۹: عرصه به مساحت ۵۴۲/۲۵ متر مربع دارای کاربری اداری و تجاری، پلاک ثبتی ۱۲۱۶ و ۱۲۷۸ و ۱۲۷۷ و ۱۲۵۷۴ / ۶۹۳۳/۲۴۲۵/۲۴ متر مربع با مجموع زیربنای ۵۰۵۰ متر مربع	خیابان مطهری نبش قائم مقام فراهانی	عرصه ۲۰۰ میلیارد ریال - ارزش پروانه با کاربری های مذکور ۷۲۰ میلیارد ریال جمعاً ۹۲۰ میلیارد ریال
زمین	شرکت سرمایه‌گذاری 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 - شهروردي شمالی - خرمشهر - کوچه شکوه - پلاک ۱۳	عرصه ۲۹ میلیارد ریال - پروانه کاربری ۲۲ میلیارد ریال جمعاً ۵۲ میلیارد ریال

شرایط اجاره

شرایط اجارة دارایی / دارایی‌های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می‌باشد:

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک

(۲) مبالغ اجاره‌ها: اجاره‌بهای کل مبلغ ۱,۸۴۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد که بانی تعهد می‌نماید مبالغ مربوطه را حداقل

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

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

(۳) متعهد پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید به عنوان بانی مسئولیت پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری، اعم از جزئی و کلی را به عهده می‌گیرد.

مشخصات اوراق اجاره

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

- (۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: تأمین مالی منابع مورد نیاز جهت تحصیل زمین خیابان مطهری از شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه و نیز تأمین بخشی از منابع مورد نیاز برای اجرای پروژه مخازن نفتی توسط شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری 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 اجاره‌ها: ۱۷.۵ درصد،
- (۷) دوره عمر اوراق: ۴ سال،
- (۸) مقاطع پرداخت‌های 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 اجاره‌ها در مواعيد پرداخت تا سرسید،
- (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 سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادر 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

سرمایه‌گذاران، 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 بلاعزال می‌دهند:

- (۱) خرید دارایی / دارایی‌ها با اوصاف پیش گفته،
- (۲) اجاره دارایی / دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید(سهامی عام) برای مدت ۴ سال و تعیین مبلغ اجاره‌ها،

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

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محاکوم 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، فرجام‌خواهی واعادة دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف واسترداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست 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 می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) تملیک دارایی / دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری 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 می‌باشد:

(۱) شرکت واسط مالی فروردین(با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوده 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 وجهه اجاره‌بهای دریافته از شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید، به دارندگان ورقه اجاره در سرسیدهای مقرر، تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعة دارنده اوراق تا یک ماه پس از سرسید نهایی، وجهه 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 وجهه اجاره‌بهای دارایی/ دارایی‌های موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرآ از طریق بورس اوراق بهادر 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 بهادر 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 سرمایه‌گذاری امید(سهامی عام)

موضوع فعالیت

- مطابق اساسنامه شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می‌باشد.
- ۱- ایجاد و تأسیس شرکت‌ها، مطالعه و بررسی و اجرای طرح‌ها، خرید و فروش سهام شرکت‌ها و اوراق بهادر، مشارکت و سرمایه‌گذاری 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 هم‌چنین انتشار اوراق مشارکت طبق قوانین و مقررات جاری کشور.
 - ۴- اعطای تسهیلات و ارائه خدمات مشاوره ای و مدیریتی.
 - ۵- مشارکت و سرمایه‌گذاری با شرکت‌ها و مؤسسات خارجی در حدود موضوع اساسنامه.
 - ۶- هرگونه فعالیت مجاز اقتصادی و بازرگانی.

تاریخچه فعالیت

شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری 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 در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسید. براساس مصوبهٔ 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 هشتادین شرکت پذیرفته شده در بورس با نماد "وامید" پذیرفته شد. در حال حاضر سرمایه شرکت ۵.۰۰۰ میلیارد ریال و سال مالی شرکت ۳۰ دی ماه می‌باشد.

مدت فعالیت

از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود می‌باشد.

سهامداران

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

نام سهامدار	شخصیت حقوقی	تاریخ تأسیس	شماره ثبت	مدیرعامل	تعداد سهام	درصد مالکیت
بانک سپه	سهامی خاص	۱۳۰۴	۴۲۹۳	رامین پاشایی فام	۸.۰۴۴.۰۰۸.۹۶۴	۸۰/۴۴
صندوق بازنیستگی وظیفه و از کارافتادگی کارکنان بانکها	-	۱۳۵۹/۴/۲۵	۱۹۹۵۵	محمدباقر امامی	۱.۳۱۸.۸۴۹.۷۳۱	۱۳/۱۹
شرکت سرمایه‌گذاری سپه	سهامی عام	۱۳۷۰	۸۵۲۰۷	عبدالرحیم همایون پور	۱۵۹.۰۸۵.۸۲۲	۱/۵۹
سهامداران حقوقی بالای یک میلیون سهم(تعداد ۴۶ سهامدار)	-	-	-	-	۳۸۱.۱۲۳.۲۴۹	۳/۸۱
سایر سهامداران (تعداد ۶۲۲۳ سهامدار)	-	-	-	-	۹۶.۹۳۲.۲۳۴	۰/۹۷
جمع					۱۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبهٔ 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		نماينده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
غیر موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	رامین پاشایی فام	رئيس هیأت مدیره	بانک سپه
موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	کوروش پرویزیان	نایب رئيس هیأت مدیره	شرکت کارگزاری کاسپین مهر ایرانیان
غیر موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	محمد کاظم چقازردی	عضو هیأت مدیره	شرکت خدمات آیده اندیشه نگر
موظف	-	۱۳۹۰/۴/۷	یونس السنتی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه
موظف	-	۱۳۹۰/۲/۳۱	میرعلی یاری	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	شرکت چاپ و نشر سپه

مشخصات حسابرس / بازرگانی

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

سرمایه‌گذاری

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵.۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی می‌باشد؛ 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

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید	مبلغ افزایش	سرمایه قبلی	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
واریز نقدی	-	۶۵۰,۰۰۰	-	-	سرمایه اولیه به تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱
مطلوبات حال شده سهامداران و سوداگران	%۲۲۳	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۳۸۳/۱۱/۲۷
مطلوبات حال شده سهامداران و سوداگران	%۵۰	۳,۱۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱۳۸۵/۰۷/۳۰
مطلوبات حال شده سهامداران و سوداگران	%۲۷	۴,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۰۰	۱۳۸۶/۰۸/۰۷
اندخته سرمایه ای	%۲۵	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۸۸/۰۵/۱۰

لازم به ذکر است به موجب مصوبهٔ مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۸ سرمایه شرکت از ۱۰۰۰۰ 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.

رونده سودآوری و تقسیم سود شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید(سهامی عام)

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

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

وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوده نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه مقایسه‌ای

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۸۶/۱۰/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۸۷/۱۰/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۸۸/۱۰/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۸۹/۱۰/۳۰ (حسابرسی شده)	شرح
				دارایی‌های جاری:
۳۱.۵۵۶	۴۱.۰۶۵	۵۱.۱۳۹	۲۲۱.۵۳۴	موجودی نقد
۵۶۸.۳۲۱	۴۶۸.۵۶۴	۴۹۰.۴۵۳	۶۱۰.۵۵۶	سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۱۰۰۱۶.۶۹۶	۲۰۳۱۵.۱۸۳	۴۰۰۷۷.۲۵۱	۲۲۳۴۲.۶۷۷	حسابها و استناد دریافتی تجاری
۴۰۵.۳۳۳	۲۲۷.۱۰۳	۵۰۰.۰۵۴	۱۰۹۹.۲۱۱	سایر حسابها و استناد دریافتی
۲۳۵	۲۳۴	۷۵	۲۴۲	سفارشات و پیش پرداختها
۲۰۰۲۲.۱۴۱	۳۰۰۵۲.۱۴۹	۵۰۱۱۸.۹۷۲		جمع دارایی‌های جاری
				دارایی‌های غیر جاری:
۵۳.۴۷۳	۴۸.۱۵۷	۴۶.۰۰۱	۱۰۶.۰۹۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۳۲۷	۱۵۴	۱۴۳	۱۴۸	دارایی‌های نا مشهود
۵۰۳۱۰.۰۲۵	۵۰.۸۱۸.۰۱۳	۵۰.۷۸۱.۳۲۷	۸.۹۲۰.۰۴۸	سرمایه‌گذاری بلند مدت
۲۰۰۸۴۴	۱۱.۷۲۶	۱۸۸.۶۴۶	۵۱.۰۲۴	سایر داراییها
۵۰۳۸۴۸۶۹	۵۰.۸۷۸.۰۰۵۰	۶۰۰۱۶.۱۱۷	۹۰۷۷.۳۱۱	جمع دارایی‌های غیر جاری
۷۰۰۷۰۰۱۰	۸.۹۳۰.۱۹۹	۱۱۰۱۳۵.۰۸۹	۱۳۰۳۵۱.۰۵۳۳	جمع دارایی‌ها
				بدھی‌های جاری:
۲۸۱.۴۹۵	۰	۰	۰	حسابها و استناد پرداختی تجاری
۱۹.۵۵۵	۵۴.۵۷۹	۳۱.۵۶۳	۱۸۷.۳۹۴	سایر حسابها و استناد پرداختی
۱۸۰	۲۳	۱.۴۳۷	۲.۷۸۷	ذخیره مالیات
۰	۸۲۴.۱۷۰	۱۰۴۹۱.۳۷۹	۲۸۳۳.۱۹۸	استناد و سود سهام پرداختی
۳۰۱.۴۳۰	۸۷۸.۷۷۲	۱۰۵۲۴.۳۷۹	۳۰۰۲۳.۳۸۰	جمع بدھی‌های جاری
				بدھی‌های غیر جاری:
۱۷۷	۱۷۵	۲۸۳	۴۲۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۷۷	۱۷۵	۲۸۳	۴۲۴	جمع بدھی‌های غیر جاری
۳۰۱.۴۰۷	۸۷۸.۹۴۷	۱۰۵۲۴.۶۶۲	۳۰۰۲۳.۸۰۴	جمع بدھی‌ها
				حقوق صاحبان سهام:
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

۲۵۸.۲۶۳	۳۶۵.۶۲۰	۴۹۳.۶۲۴	۵۰۰.۰۰۰	اندוחته قانونی
۱.۴۱۱.۱۳۸	۱.۳۱۵.۱۱۱	۴۴۳.۶۹۴	۶۰۷.۷۱۰	سایر اندוחته ها
۱.۴۳۶.۰۲	۲.۳۷۰.۵۲۱	۳۶۷۳.۱۰۹	۴.۲۲۰.۰۱۸	سود (زیان) انباشته
۷.۰۱۰.۵۶۰۳	۸.۰۰۵۱.۲۵۲	۹۶۱۰.۴۲۷	۱۰.۳۲۷.۷۲۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۷.۴۰۷.۰۱۰	۸.۹۳۰.۱۹۹	۱۱.۱۳۵.۰۸۹	۱۳.۳۵۱.۵۳۳	جمع بدھی 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	۱.۹۹۵۶۰۵	۲.۴۱۷۶۶۵	۲.۳۲۱.۹۷۱	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها
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)	(۲۰.۹۴)	(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	۵۳۷	۵۱۲	۵۴۴	سود هر سهم (EPS)

صورت گردش وجود 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	جريان خالص ورود وجه ناشی از فعالیتهای عملیاتی
				بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
.	.	.		سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری بلند مدت بانکی
.	.	.		سود سهام دریافتی
(۹۰,۹۴۴)	(۲۰,۰۹۴)	(۱۰۵)	۰	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
.	(۳۷۵,۸۳۰)	(۳۳۲,۷۹۱)	(۵۳۲,۷۲۸)	سود سهام پرداختی
(۹۰,۹۴۴)	(۳۷۷,۹۲۴)	(۳۳۲,۸۹۶)		جريان خالص ورود (خروج) وجه ناشی از بازده سرمایه‌گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی
			(۵۳۲,۷۲۸)	مالیات بر درآمد
(۲,۵۰۱)	(۷۹۳)	(۳۴۶)	(۲,۰۶۹)	مالیات بر درآمد پرداختی
فعالیتهای سرمایه‌گذاری				
(۷۶۹)	(۱۴۸۹۰)	(۹۱۸)	(۲,۱۳۷)	وجه پرداختی جهت خرید داراییهای ثابت مشهود
.	۵۲,۶۱۱	.	۴۱۸	وجه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
.	.	.		وجه حاصل از فروش سرمایه‌گذاریهای بلند مدت
.	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)	۴۷۰,۱۳	(۱۷۷,۸۲۷)	(۱,۷۲۸)	جريان خالص ورود (خروج) وجه ناشی از فعالیتهای سرمایه‌گذاری
۱۰,۶۸۱	۹,۵۰۸	۱۰۰,۰۷۵	۱۷۰,۳۹۴	جريان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی
فعالیتهای تامین مالی				
.	.	.	۰	دریافت تسهیلات مالی
.	.	.	۰	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
.	.	.	۰	جريان خالص ورود (خرج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی
۱۰,۶۸۱	۹,۵۰۸	۱۰۰,۰۷۵	۱۷۰,۳۹۵	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۲۰,۸۷۶	۳۱,۵۵۷	۴۱,۰۶۵	۵۱,۱۳۹	مانده وجه نقد در ابتدی سال
.	.	.	۰	تأثیر تعییرات نرخ ارز
۳۱,۵۵۷	۴۱,۰۶۵	۵۱,۱۴۰	۲۲۱,۵۳۴	مانده وجه نقد در پایان سال

وضعیت اعتباری بانی

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

مبلغ	شرح	
-	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	
-	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	
-	حساب‌ها و اسناد پرداختی کوتاه‌مدت و بلندمدت	
۱۸۷.۳۹۴	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	بدهی‌ها مطابق اقلام ترازانمه‌ای
-	پیش‌دریافت‌ها	به استثنای تسهیلات و مالیات
۲۸۳۳.۱۹۸	سود سهام پرداختی	
۴۲۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
-	کوتاه‌مدت	
-	بلندمدت	
-	حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت	تسهیلات ^۱
-	جریمه‌ها	
-	تسهیلات سرسید شده و پرداخت نشده (معوق)	
۲.۷۸۷	ذخیره مالیات	
۸۰۷	تسویه شده تا سال ۱۳۸۷	
۳.۲۰۰	مالیات ابرازی تا تاریخ ۱۳۸۹/۱۰/۳۰ بر اساس صورتهای مالی [تاریخ تهیه گزارش] ^۲	مالیات
-	قطعی شده	
-	در مرحله حل اختلاف	
-	کسری ذخایر بنا به نظر حسابرس	
-	مالیات پرداختی در تاریخ ...	

تضمين‌ها 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 می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرکت اصلی	گروه	شرح
۴۰۸۷.۸۶۹	۴۲۲۵.۵۸۹	تضمين اعطایی به بانکها بابت وامهای دریافتی
	۱۶۶۸.۷۱۱	سایر تضمين‌های اعطایی
۴۰۸۷.۸۶۹	۵.۸۹۴.۳۰۰	جمع

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

ج- تعهدات سرمایه‌ای

تعهدات سرمایه‌ای شرکت امید تنها شامل تعهدات سرمایه‌ای گروه به شرح زیر می‌باشد:

مبالغ میلیون ریال

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

مطلوبات و ذخایر

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

ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های بانی براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می‌باشد.

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

پیش‌بینی 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 پیش‌بینی می‌گردد:

مبالغ به میلیون ریال

پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت برای سالهای آتی

۱۳۹۴		۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		واقعی ۱۳۸۹/۱۰/۳۰	شرح
انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی		
۴۶۱۰۰۵۵	۳,۷۵۷,۷۷۵	۴,۹۶۱,۱۸۰	۳,۵۷۸,۸۱۴	۴,۳۱۹,۰۲۱	۳,۴۰۸,۴۱۳	۳,۲۸۸,۴۳۴	۳,۳۱۷,۱۳۶	۴,۱۴۷,۶۲۸	۴,۱۴۷,۶۲۸	۲,۳۲۱,۹۷۲	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها
۴۳۴,۴۲۲	۴۳۴,۴۲۲	۴۱۳,۷۲۵	۴۱۳,۷۲۵	۳۹۴,۰۳۴	۳۹۴,۰۳۴	۳۷۵,۲۷۰	۳۷۵,۲۷۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۱۶۴,۰۱۵	درآمد حاصل از فروش سهام شرکتها
۳۵۴,۳۸	۳۵۴,۳۸	۳۳۷,۷۵۱	۳۳۷,۷۵۱	۳۲۱,۱۴۳	۳۲۱,۱۴۳	۳۰۵,۱۳	۳۰۵,۱۳	۲۹,۱۰۵	۲۹,۱۰۵	۲۶,۰۹۹	سود اوراق شرکت و سبدۀ گذاری نزد بانکها
۵۰,۹۹,۹۱۵	۴,۲۲۷,۶۲۵	۵,۴۰۸,۶۶۶	۴,۰۲۶,۳۱۹	۴,۷۴۵,۱۹۸	۳,۸۱۴,۵۹۰	۳,۷۹۴,۳۱۷	۳,۷۲۳,۰۱۹	۴,۰۳۴,۱۸۳	۴,۰۳۴,۱۸۳	۲,۵۲۲,۰۵۶	جمع درآمدها
(۴۷,۳۵۸)	(۵۵,۷۷۸)	(۴۷,۲۱۴)	(۴۷,۲۱۴)	(۴۱,۳۷۳)	(۴۱,۳۷۳)	(۳۶,۰۳۸)	(۳۶,۰۳۸)	(۲۴,۰۲۸)	(۲۴,۰۲۸)	(۲۴,۰۲۰)	هزینه‌های اداری و تشکیلاتی
•	•	•	•	•	•	•	•	۲۴,۳۰	۲۴,۳۰	۲۰,۷۳۳	خالص سایر درآمدها|هزینه‌های عملیاتی
۵۰,۷۲,۵۵۷	۴,۱۷۱,۸۵۷	۵,۳۶,۷۵۷	۳,۹۷۸,۴۰۵	۴,۷۰۷,۸۲۵	۳,۷۹۳,۲۱۶	۳,۷۸۰,۱۷۸	۳,۶۶۶,۹۰	۴,۰۳۳,۹۶۸	۴,۰۳۳,۹۶۸	۲,۷۰۸,۶۱۹	سود عملیاتی
(۵۱,۴۴۲)	(۷۸)	(۲۰,۳۳۷)	(۷۵)	(۲۰,۳۳۱)	(۷۱)	(۲۰,۳۲۹)	(۸۰)	(۱۷۳,۳۸۱)	(۶۲۸)	(۱۹۶)	هزینه‌های مالی
•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	۱۴,۴۸۶	خالص سایر درآمدها|هزینه‌های غیر عملیاتی
۴,۹۸,۱۱۵	۴,۱۷۱,۰۷۰	۵,۱۵۷,۳۸۵	۳,۹۷۷,۶۵۵	۴,۵۰۰,۳۹۴	۳,۷۹۲,۵۰۲	۳,۵۵۴,۹۸۱	۳,۶۸۶,۳۰۰	۴,۳۶۰,۴۸۷	۴,۳۶۰,۴۸۷	۲,۷۲۲,۹۰۹	سود قابل از مالیات
•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	(۳۲,۰۱)	مالیات
۴,۹۸,۱۱۵	۴,۱۷۱,۰۷۰	۵,۱۵۷,۳۸۵	۳,۹۷۷,۶۵۵	۴,۵۰۰,۳۹۴	۳,۷۹۲,۵۰۲	۳,۵۵۴,۹۸۱	۳,۶۸۶,۳۰۰	۴,۳۶۰,۴۸۷	۴,۳۶۰,۴۸۷	۲,۷۱۹,۷۰۸	سود خالص
۴۹۸	۴۱۷	۵۶	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

پیش‌بینی صورت سود و زیان ایاشته شرکت برای سالهای آتی

۱۳۹۴		۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		واقعی ۱۳۸۹	سال مالی
انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی	انجام تأمین مالی	عدم انجام تأمین مالی		
۴,۹۸,۱۱۵	۴,۱۷۱,۰۷۰	۵,۱۵۷,۳۸۵	۳,۹۷۷,۶۵۵	۴,۵۰۰,۳۹۴	۳,۷۹۲,۵۰۲	۳,۵۵۴,۹۸۱	۳,۶۸۶,۳۰۰	۴,۳۶۰,۴۸۷	۴,۳۶۰,۴۸۷	۲,۷۱۹,۷۰۸	سود خالص
۶,۴۰,۱,۷۱۳	۴,۸۲۶,۰۷۸	۵,۱۶۷,۱۷۲	۴,۰۹۴,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۸۹	۴,۵۹۴,۹۹۰	۴,۷۸۴,۶۲۰	۴,۴۴۸,۸۱۱	۳,۰۵,۵۲۱	۳,۰۵,۵۲۱	۳,۶۷۲,۷۰۱	سود ایاشته ابتدای دوره
۱۱,۳۸۲,۰۲۸	۸,۹۹۷,۱۳۷	۱۰,۳۳۳,۰۵۷	۸,۰۵۲,۶۵۰	۸,۸۲۰,۱۷۳	۸,۳۳۲,۰۹۲	۷,۸۳۹,۶۰۱	۸,۱۲۵,۱۱۱	۷,۴۱۷,۰۰۸	۷,۵۸۹,۸۴۱	۶,۳۹۲,۴۰۹	سود قابل تخصیص
۴,۱۷۷,۴۲۳	۳,۴۳۹,۶۰۰	۳,۵۲۸,۱۹۰	۳,۳۳۲,۰۷۷	۲,۱۳۴,۸۴۱	۲,۶۵۴,۰۴۵	۲,۹۶۸,۰۳۳	۳,۳۵,۹۳۶	۲,۰۵۶,۶۹۴	۲,۰۵۶,۶۹۴	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	سود سهام مسوب
•	•	•	•	(۱۰,۴۲۷)	(۸۹,۰۱۹)	(۱۷۷,۷۲۹)	(۱۸۴,۳۱۵)	(۲۱۸,۰۲۴)	(۲۲۶,۶۶۶)	(۶,۳۷۶)	اندوخته قانونی
(۴۳۴,۴۲۲)	۴۳۴,۴۲۲	(۴۳۴,۷۲۵)	(۴۱۲,۷۲۵)	(۳۹۴,۰۳۴)	۳۹۴,۰۳۴	۳۷۵,۲۷۰	(۳۷۵,۰۷۰)	۳۵۷,۴۰۰	(۳۵۷,۴۰۰)	(۱۶۴,۰۱۵)	اندوخته سرمایه‌ای
(۴,۰۰۰)	۴,۰۰۰	(۴,۰۰۰)	۴,۰۰۰	(۳,۵۰۰)	۳,۵۰۰	۳,۰۰۰	(۳,۰۰۰)	۲,۵۰۰	(۲,۵۰۰)	(۲,۰۰۰)	پاداشری هیات مدیره
۶,۸۱۰,۹۸۳	۵,۱۳۳,۵۶۶	۶,۳۰,۱,۷۱۳	۴,۸۲۶,۰۷۸	۵,۱۶۷,۱۷۲	۴,۰۹۴,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۷۹	۴,۵۳۹,۰۹۰	۴,۲۸۴,۵۲۰	۴,۳۴۸,۸۱۱	۴,۲۲۰,۰۱۸	سود ایاشته پایان دوره

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

پیش بینی ترازنامه شرکت برای سالهای آتی

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۴		۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		واقعی ۱۳۸۹ / ۱۰ / ۰۰	دارایهای جاری :	
اجام تامین مالی	عدم اجام تامین مالی											
۲,۹۷۲,۱۵۶	۲,۲۷۲,۲۷۶	۳,۴۴۸,۱۶۸	۱,۹۵۹,۱۲۲	۱,۹۹۴,۷۲۶	۱,۵۷۶,۰۳۴	۷۱۸,۲۱۹	۱,۰۳۷,۰۹۸	۱,۵۸۶,۶۲۶	۱,۷۲۷,۳۱۱	۲۲۱,۵۳۴	موجودی نقد	
۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۵۶۱,۱۹۸	۶۱,۰۵۷	سرمایه‌گذاریهای کوتاه مدت	
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	۲,۳۴۴,۵۷۸	حسابهای و استاد دریافتی تجاری	
۲۸۸,۴۱۵	۲۵۷,۸۲۸	۲۰۲,۴۵۱	۲۰۷,۲۷۴	۲۱,۰۴	۲۰,۵۲۱	۲۱,۹۶۸	۱۲۵,۶۸	۱۰,۳۷۰,۶	۲۷۶,۵۳۹	۱,۹۹,۷۱۱	ساختمانیهای دریافتی	
۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۵۷	۲۴۴	پیش پرداختها	
۵,۸۲۳,۷۷۷	۵,۹۲,۳۱۱	۶,۲۱۳,۲۶	۴,۷۲۸,۶۱۳	۴,۵۷۷,۹۲۶	۴,۱۵۸,۷۶۲	۳,۳۰۲,۳۹۲	۳,۷۲۴,۹۷۲	۴,۲۵۲,۵۳۸	۴,۵۶,۰۵۷	۴,۳۷۴,۲۲۲	جمع دارایهای جاری	
											دارایهای غیر جاری :	
۱,۱۶۶,۹۵۸	۱۹۳,۲۰۵	۱,۱۷,۴۶۳	۱۹۸,۴۶۳	۱,۱۷۶,۳۷۷	۱۷۷,۳۳۹	۱,۱۸۲,۵۶۷	۲۱۰,۵۶۷	۱,۱۸۹,۳۷۰	۲۱۷,۳۷۰	۱۰,۶۰,۹۰	دارایهای ثابت مشهود	
۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۳۲۷	۱۴۸	دارایهای نا مشهود	
۱۴,۱۶۸,۳۳۴	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۴,۱۶۸,۳۳۴	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۴,۱۶۸,۳۳۴	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۴,۱۶۸,۳۳۴	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۱۴,۱۶۸,۳۳۴	۱۳,۹۲۰,۰۴۹	۸,۹۲۰,۰۴۹	سرمایه‌گذاریهای بلند مدت	
۱,۴۱۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۱۴,۱۶۷	۵۱,۰۲۴	ساختمانیهای دارایهای	
۱۰,۳۵۶,۹۳۶	۱۴,۱۲۷,۷۴۷	۱۵,۳۵۳,۱۹۱	۱۴,۱۳۰,۰۰۵	۱۵,۳۵۹,۰۰۵	۱۴,۱۱۱,۸۸۷	۱۵,۳۶۵,۳۹۵	۱۴,۱۴۵,۱۱	۱۵,۳۷۲,۰۹۸	۱۴,۱۵۱,۹۱۲	۹,۰۷۷,۳۱۱	جمع دارایهای غیر جاری	
۲۱,۱۶۰,۷۱۳	۱۹,۲۲۰,۰۵۸	۲۱,۰۶۶,۲۱۷	۱۸,۸۶۱,۶۱۸	۱۹,۹۳۶,۹۴۲	۱۸,۲۷۰,۶۴۳	۱۸,۶۶۷,۶۸۹	۱۷,۸۷۰,۰۸۲	۱۹,۶۲۴,۶۳۶	۱۸,۷۱۷,۹۶۹	۱۲,۳۵۱,۵۳۳	جمع دارایهایها	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	بدنهای جاری :
۴۲,۶۸۹	۱۷,۲۸۸	۴۲,۶۸۹	۱۴,۶۷۰	۴۲,۶۸۹	۱۴,۶۷۰	۱۴,۰۵۰	۱۸۷,۳۹۵	۱۸۷,۳۹۵	۱۸۷,۳۹۵	۱۸۷,۳۹۵	حسابهای و استاد دریافتی تجاری	
۱۳,۹۴۵	.	۱۳,۹۴۵	.	۱۳,۹۴۵	۵۳,۰۴۳	۱۱,۰۱۵	۱۹,۰۱۵	۹,۷۶۵	۱۷,۶۴۵	.	ساختمانیهای پرداختی	
۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲,۷۸۷	ذخیره مالیات	
۱,۳۱۷,۶۴۳	۱,۰۷,۶۷	۱,۴۷۸,۸۵	۱,۴۷۸,۸۵	۱,۴۷۸,۸۵	۱,۴۷۸,۸۵	۱,۴۷۸,۸۵	۱,۴۷۸,۸۵	۱,۴۷۸,۸۵	۱,۴۷۸,۸۵	۲,۸۲۳,۱۹۹	سود سیگام پرداختی	
۱,۳۷۴,۵۳۳	۱,۱۱,۱۸۵	۱,۵۳۶,۷۱۹	۱,۴۹۴,۷۰۵	۱,۵۳۶,۷۱۹	۱,۵۴۸,۵۹۸	۱,۶۳۲,۱۱۹	۱,۶۸۶,۴۹۵	۳,۱۷۷,۲۴۵	۳,۱۸۴,۷۴۵	۳,۰۲۳,۲۸۱	جمع بدنهای جاری	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	بدنهای غیر جاری :
.	۱,۰۱۷,۰۰۰	.	۱,۰۱۷,۰۰۰	.	۱,۰۱۷,۰۰۰	.	۱,۰۱۷,۰۰۰	.	۱,۰۱۷,۰۰۰	.	بدنه اجراء سرمایه ای	
۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۳۴۷	۴۲۴	ذخیره مازایی پایان خدمت	
۳۴۷	۳۴۷	۱,۰۱۷,۱۴۷	۳۴۷	۱,۰۱۷,۱۴۷	۳۴۷	۱,۰۱۷,۱۴۷	۳۴۷	۱,۰۱۷,۱۴۷	۳۴۷	۴۲۴	جمع بدنهای غیر جاری	
۱,۳۷۴,۷۰۷	۱,۱۱,۱۵۳	۲,۶۲۴,۰۶۶	۱,۴۹۵,۱۰۲	۲,۶۲۴,۰۶۶	۱,۵۴۸,۹۴۵	۲,۷۱۹,۴۶۶	۱,۶۸۶,۸۴۲	۴,۲۶۴,۵۹۱	۳,۱۸۵,۰۹۱	۳,۰۲۳,۸۰۵	جمع بدنهایها	
											حقوق صاحبان سهام :	
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	
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۹۵,۷۷۳	۹۱,۰۹۸,۱	۷۱۸,۰۲۴	۷۷۶,۶۶۶	۵۰,۰۰۰	تدوخته قانونی
۱,۹۷۴,۸۶۱	۱,۹۷۴,۸۶۱	۱,۵۴۰,۴۳۹	۱,۵۴۰,۴۳۹	۱,۱۲۶,۷۰۴	۱,۱۲۶,۷۰۴	۷۷۲,۵۷۰	۷۷۲,۵۷۰	۳۵۷,۴۰۰	۳۵۷,۴۰۰	۶,۰۷۷۱۰	تدوخته سرمایه ای	
۶,۸۱۰,۹۸۳	۵,۱۳۲,۶۶۶	۶,۴۰۱,۷۱۳	۴,۸۲۶,۰۷۸	۵,۱۸۶,۱۷۲	۴,۵۹۴,۹۹۵	۴,۳۱۹,۷۷۹	۴,۵۳۹,۵۹۰	۴,۳۱۹,۶۲۰	۴,۳۴۸,۸۱۱	۴,۳۲۰,۰۱۸	سود انشته	
۱۹,۷۸۵,۸۴۴	۱۸,۱۰۸,۵۲۶	۱۸,۹۴۲,۱۵۱	۱۷,۳۵۶,۰۱۷	۱۷,۳۱۸,۰۱۷	۱۶,۷۲۱,۰۹۸	۱۵,۹۴۸,۲۲۲	۱۶,۱۸۳,۲۴۱	۱۵,۲۶۰,۰۴۴	۱۵,۵۳۲,۸۷۷	۱۰,۳۲۷,۷۲۸	جمع حقوق صاحبان سهام	
۲۱,۱۶۰,۷۱۳	۱۹,۲۲۰,۰۵۸	۲۱,۰۶۶,۲۱۷	۱۸,۸۶۱,۶۱۸	۱۹,۹۳۶,۹۴۲	۱۸,۲۷۰,۶۴۳	۱۸,۶۶۷,۶۸۹	۱۷,۸۷۰,۰۸۲	۱۹,۶۲۴,۶۳۶	۱۸,۷۱۷,۹۶۹	۱۲,۳۵۱,۵۳۳	جمع بدنهایها و حقوق صاحبان سهام	

پیش‌بینی صورت جریان وجه 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	۲,۴۸۲,۴۲۶	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	۳,۸۲۶,۶۵۴	۵,۱۲۸,۲۶۱	۳,۶۶۰,۰۶۰	۴,۳۵۹,۷۶۸	۲,۴۹۰,۸۵۸	۳,۴۲۴,۳۱۶	۳,۳۹۹,۸۹۳	۴,۶۱۷,۰۸۹	۴,۶۹۹,۹۴۱	جریان خالص وود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	بازده سرمایه‌گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
-۵۱,۴۴۲	-۷۸۸	-۲۰۲,۳۶۷	-۷۵۰	-۲۰۳,۳۳۱	-۷۱۴	-۲۰۳,۲۹۷	-۶۸۰	-۱۷۷,۴۸۱	-۶۴۸	هزینه های مالی
-۴,۲۵۲,۷۰۷	-۳,۵۲۲,۷۲۲	-۳,۴۷۱,۴۵۲	-۳,۲۷۶,۲۱۲	-۲,۸۷۹,۹۳۰	-۲,۹۵۱,۲۰۷	-۴,۰۸۹,۴۲۶	-۴,۰۸۹,۴۲۶	-۳,۴۰۱,۰۸۵	-۳,۴۰۱,۰۸۵	سود سهام پرداختی
-۴,۳۰۴,۱۴۹	-۳,۵۲۳,۵۱۰	-۳,۵۷۴,۸۱۹	-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 سرمایه‌گذاری :										
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۱۵,۰۰۰	.	وجه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	۲۰	۲۰	وجه حاصل از فروش داراییهای نامشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجه پرداختی بابت تحصیل سایر دارایی ها
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۱۵,۰۲۰	۲۰	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های سرمایه‌گذاری
۶۱۱,۹۸۷	۳۱۳,۱۴۴	۱,۴۵۳,۴۴۲	۳۸۳,۰۹۸	۱,۲۷۶,۵۰۷	۵۳۸,۹۳۶	-۸۶۸,۴۰۶	-۶۹۰,۲۱۳	۱,۱۵۷,۵۴۳	۱,۲۹۸,۲۲۸	جریان خالص خروج وجه نقد قابل از فعالیت های تامین مالی
فعالیت های تامین مالی :										
-۱,۰۸۷,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	باز پرداخت تهدیدات ناشی از اجاره سرمایه ای
-۱,۰۸۷,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	جریان خالص وود اوجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
-۴۷۵,۰۱۳	۳۱۳,۱۴۴	۱,۴۵۳,۴۴۲	۳۸۳,۰۹۸	۱,۲۷۶,۵۰۷	۵۳۸,۹۳۶	-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	۱,۵۸۶,۶۲۶	۱,۷۷۷,۳۱۱	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	۱,۵۸۶,۶۲۶	۱,۷۷۷,۳۱۱	مانده وجه نقد در پایان سال

مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

- ۱- شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید و شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه تقسیم نمی‌گردد. بنابراین منجر به تغییری در صورت‌های مالی شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید نمی‌گردد.
- ۲- سود فروش دارایی شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه تقسیم نمی‌گردد. بنابراین منجر به تغییری در صورت‌های مالی شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید نمی‌گردد.
- ۳- هزینه‌های اداری و تشکیلاتی شامل هزینه استهلاک داراییها نیز می‌باشند.
- ۴- در پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت مفروضات زیر لحاظ شده است:
 - در پیش‌بینی درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری، تنها سود تقسیمی شرکتهای سرمایه‌پذیر 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 سرمایه‌گذاریها در صورت سود و زیان جهت برآورد سود شرکت سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 برآورده شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه حذف شده و همچنین سود اجرای پروژه مخازن نفتی نیز شناسایی نمی گردد. نتیجتاً درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری در این حالت از حالت عدم تامین مالی بیشتر شده است لذا تفاوت درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریهای شرکت امید در دو حالت ناشی از عدم تحقق سود پروژه امید ۲ در شرکت سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری 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.
- سرمایه‌گذاری های کوتاه مدت بدون در هر دو حالت رشد برآورد شده است.
- حسابها و اسناد دریافتی از سال ۱۳۹۰ به بعد در هر دو حالت بدون رشد برآورد شده است.
- برآورد گردیده در سال ۱۳۹۰ وجه حاصل از افزایش سرمایه 5.000 میلیارد ریالی شرکت تبدیل به سرمایه‌گذاریهای بلندمدت شرکت گردد. در حالت انجام تامین مالی به دلیل تبدیل بخشی از وجه حاصل از تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به سرمایه‌گذاریهای بلندمدت، این حساب بیشتر از حالت عدم تامین مالی برآورد گردیده است. پس از سال ۹۰ در هر دو حالت سرمایه‌گذاریهای بلند مدت بدون رشد برآورد گردیده است.
- سایر دارایی ها در هر دو حالت بدون رشد برآورد شده است.
- با توجه به روند گذشته مالیات ابرازی، تشخیصی و قطعی فرض شده ذخیره مالیات شرکت در سالهای آتی تغییر چندانی ننماید.
- پیش بینی شده سود سهام پرداختنی پس از سال ۱۳۹۰ تغییرات چندانی نداشته باشد. سایر حسابها دریافتی، حسابها و اسناد پرداختنی و سایر حسابها و اسناد پرداختنی 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 بدھی اجاره سرمایه‌ای گنجانده شده است. بازپرداخت اصل در سرسید اوراق انجام خواهد شد.

ب- مفروضات اجاره دارایی / دارایی‌ها

ب- ۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان در حالت اجاره سرمایه‌ای

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

سال	مواعید پرداخت اجاره	مبلغ اجاره بھا
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
سرسید 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 استهلاک: (میلیون ریال)

شرح	مبلغ
اقل ارزش منصفانه و ارزش فعلی حداقل مبالغ اجاره	۱,۰۸۷,۰۰۰
مخارج مستقیم اولیه	۵۰۰
بهای تمام شده دارایی	۱.۰۸۷.۵۰۰
باقي مانده عمر مفید ^۱	-
برآورد ارزش اقتصادی در پایان عمر مفید دارایی ^۲	-
هزینه استهلاک سالانه	-

(۳) محاسبات هزینه مالی: (ریال)

مانده تعهدات اجاره	کاهش در تعهدات اجاره	هزینه مالی	مبلغ اجاره‌بهای	مواعید پرداخت اجاره‌بهای	سال
				۱۳۹۰/۰۵/۰۴	آغاز اجاره
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۰/۰۸/۰۴	۱
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۰/۱۱/۰۴	۲
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۱/۰۲/۰۴	۳
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۱/۰۵/۰۴	۴
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۱/۰۸/۰۴	۵
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۱/۱۱/۰۴	۶
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۲/۰۲/۰۴	۷
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۲/۰۵/۰۴	۸
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۲/۰۸/۰۴	۹
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۲/۱۱/۰۴	۱۰
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۳/۰۲/۰۴	۱۱
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۳/۰۵/۰۴	۱۲
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۳/۰۸/۰۴	۱۳
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۳/۱۱/۰۴	۱۴
۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۴/۰۲/۰۴	۱۵
.	۱,۰۸۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷.۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱,۱۳۴,۵۵۶.۲۵۰.۰۰۰	۱۳۹۴/۰۵/۰۴	۱۶
		۷۶۰,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۴۷,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	

ب-۳- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان در حالت فروش و اجاره مجدد دارایی

(۱) در صورتی که اجاره از نوع اجاره سرمایه‌ای است:

مبلغ	شرح
۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درآمد حاصل از فروش دارایی
۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مبلغ خالص ارزش دفتری دارایی
.	مازاد ناشی از فروش دارایی (درآمد مالی کسب نشده)
۴ سال	دوره اجاره
.	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 نظرات 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	۲۲۹۰۱۶	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۵۶	
جمع				۱۰۰

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

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

ساختمان 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 وجهه اوراق اجاره

الف- ترازنامه(ریال)

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۰۵/۰۴	شرح
.	.	.	.	.	.	موجود نقد
۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.	۱.۱۸۲.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱.۳۷۲.۳۳۷.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۶۲.۵۶۲.۵۰۰.۰۰۰	۱.۷۵۲.۷۸۷.۵۰۰.۰۰۰	۱.۸۴۷.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰	اجاره دریافتی
.	-۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	-۲۸۵.۳۳۷.۵۰۰.۰۰۰	-۴۷۵.۵۶۲.۵۰۰.۰۰۰	-۶۶۵.۷۸۷.۵۰۰.۰۰۰	-۷۶۰.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰	درآمد مالی کسب نشده
.	.	.	.	.	.	سایر حساب های دریافتی
۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	جمع دارایی ها
						بدھی ها
۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	خلاص دارایی ها
۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	اوراق اجاره
۷۶۰.۹۰۰.۰۰۰.	۶۹۵.۳۷۸.۰۵۵.۰۵۶	۵۰۵.۱۵۳.۰۵۵.۰۵۶	۳۱۴.۹۲۸.۰۵۵.۰۵۶	۱۲۴.۷۰۳.۰۵۵.۰۵۶	.	منافع کسب شده اناشته
-۷۶۰.۹۰۰.۰۰۰.	-۶۶۵.۷۸۷.۵۰۰.۰۰۰	-۴۷۵.۵۶۲.۵۰۰.۰۰۰	-۲۸۵.۳۳۷.۵۰۰.۰۰۰	-۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	.	منافع توزیع شده اناشته
۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰.	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۶	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۶	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۶	۱.۱۱۶.۵۹۰.۵۵۵.۰۵۶	۱.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰	ارزش ویژه

ب- سود و زیان(ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	شرح
۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	درآمد مالی
.	.	.	.	.	سایر درآمدها
۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	جمع درآمدها
					هزینه کارمزد
					سایر هزینه ها
.	.	.	.	.	جمع هزینه ها
۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۲۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۹۵.۱۱۲.۵۰۰.۰۰۰	سود خالص
۸۷.۵۰۰	۱۷۵.۰۰۰	۱۷۵.۰۰۰	۱۷۵.۰۰۰	۸۷.۵۰۰	سود هر ورقه اجاره

مفروضات مبنای پیش‌بینی اطلاعات مالی حساب مستقل وجه اوراق اجاره(میلیون ریال)

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

محاسبات مربوط به استهلاک:

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

زمان‌بندی و نوع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره

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

با توجه به برنامه تعیین شده، نوع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره از نوع پرداخت کامل مبلغ اجاره‌بهای در مواعد پرداخت تا سرسید 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 اجاره‌بهای در مواعد پرداخت تا سرسید 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	۱,۰۴۳,۷۵۰
جمع			۱,۷۰۰,۰۰۰

عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدهاً 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 بهادر مؤثر باشد، خودداری شده است.

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید یک هلдинگ چند رشته‌ای است که در صنایع گوناگونی سرمایه‌گذاری نموده است. صنایع عمده موجود در سبد سرمایه‌گذاریها 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 عمده‌ای از ارزش روز سرمایه‌گذاریها شرکت را تشکیل می‌دهند) 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 زمرة 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 گونه‌ای که نرخ‌های داخلی همواره کمتر از نرخهای جهانی تعیین شده است. با توجه به سرمایه‌گذاریها این شرکتها در طرحهای توسعه‌ای و نیز فرصت‌های موجود در بازار صادراتی این امر ریسک مهمی برای این شرکتها تلقی می‌شود.

عمده ریسک‌های مربوط به صنعت سیمان عبارتند از :

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

با توجه به طرحهای توسعه‌ای 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 حامل‌های انرژی.**

با توجه به سهم قابل ملاحظه انرژی در تولید سیمان با اجرای طرح تحول اقتصادی و هدفمند کردن یارانه‌ها سود این شرکتها به میزان قابل ملاحظه‌ای 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 وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت های مدیریت سرمایه‌گذاری امید و سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه طی قراردادی معهدهد به تمیلیک 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 سرمایه‌گذاری امید طی قراردادی معهدهد 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 اجاره‌بهای دارایی را ضمانت نموده است.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقده با شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری 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، مسؤولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) اجاره‌بهای 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 مواعده مقرر به شرح زیر تعهد نموده است:

- اجاره‌بهای نخست به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰,۵۵۶,۴۷۷ ریال مربوط به دوره آغاز اجاره تا تاریخ ۰۴/۰۸/۱۳۹۰،
- اجاره‌بهای دوم الی ماقبل آخر طی ۱۴ قسط مساوی ۲۵۰,۰۰۰,۵۵۶,۷۷۷ ریالی در مواعده سه ماهه،
- آخرين اجاره‌ها به مبلغ ۱,۳۴,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰ ریال در تاریخ ۰۴/۰۵/۱۳۹۴.

(۲) مبلغ خسارت واردہ 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 درخصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضامن عبارتند از:

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره‌ها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره‌بهای دارایی / دارایی‌های توسط بانی به ناشر در مواعده مقرر براساس قرارداد فی‌ما بین، وجوده 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 وجوده 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 ۲۲/۱۲/۱۳۸۳ 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			
دارایی ها	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
نقد	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	۱۳۸۸/۱۲/۲۹
مطلوبات از بانک‌های مرکزی	۸۳۱,۲۹۱	۲,۸۵۷,۸۲۶	۲,۰۰۶,۸۱۸
مطلوبات از بانک‌ها و موسسات اعتباری	۲۲,۴۳۲,۱۵۰	۲۸,۲۰۷,۸۱۵	۲۷,۳۳۲,۹۴۷
مطلوبات از دولت	۱۱,۳۳۹,۳۱۵	۱۳,۷۶۳,۵۷۳	۱۷,۸۸۵,۱۹۶
تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش دولتی	۷,۱۶۵,۴۵۵	۱۰,۰۴۳,۲۰۰	۱۲,۶۷۵,۷۳۴
تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش غیردولتی	۵,۰۶۴,۷۲۵	۴,۱۸۴,۱۲۵	۴,۲۸۴,۱۸۹
بدهکاران بابت اعتبارات استنادی و بروات ارزی مدت دار	۱۵۳,۳۷۳,۲۱۵	۱۳۵,۶۲۱,۶۷۰	۱۳۱,۹۱۵,۲۰۳
اوراق مشارکت و سایر اوراق مشابه	۴,۵۳۱,۸۹۲	۲,۶۸۹,۰۰۷	۲,۳۱۶,۳۸۱
سرمایه‌گذاری‌ها و مشارکت‌ها	۱,۲۳۰,۸۸۱	۱,۰۳۶,۷۵۲	۱,۱۰۵,۳۴۰
دارانی‌های ثابت	۵,۲۹۹,۵۲۹	۵,۲۴۰,۰۰۵	۵,۳۴۱,۴۹۷
سایر دارانی‌ها	۸,۹۴۸,۸۸۹	۹,۱۷۶,۷۱۱	۹,۲۵۱,۳۶۴
اقلام در راه	۴,۸۸۸,۶۱۰	۵,۱۲۹,۹۳۵	۸,۰۷۳,۶۷۰
جمع دارانی‌ها	۶,۱۲۳,۳۶۴	-	-
بدهی ها	۲۳۲,۲۲۹,۳۱۶	۲۱۱,۹۵۰,۷۱۹	۲۲۲,۷۳۶,۳۳۹
بدهی به بانک مرکزی	۵۲,۲۱۱,۳۴۱	۵۰,۹۰۹,۸۴۶	۲۶,۸۷۰,۴۷۰
بدهی به بانک‌ها و موسسات اعتباری	۳,۰۲۰,۸۰۹	۱,۴۲۸,۵۲۳	۱,۰۶۲,۹۹۱
سپرده‌های دیداری	۵۱,۱۷۵,۸۵۷	۳۲,۲۸۶,۵۰۴	۳۷,۳۰۹,۳۹۵
سپرده‌های پس انداز و مشابه	۰,۷۷۲,۹۹۹	۰,۴۵۶,۹۲۱	۷,۳۶۵,۲۰۷
سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت دار	۷۸,۱۹۹,۷۶۶	۹۰,۰۵۰,۰۵۲	۱۱۰,۲۸۹,۱۴۹
سایر سپرده‌ها	۴,۸۸۷,۰۹۳	۴,۰۹۹,۱۴۰	۳,۸۳۸,۵۰۰
بدهی بانک بابت اعتبارات استنادی و بروات ارزی مدت دار	۷,۰۰۰,۰۵۱	۳,۴۱۳,۱۹۷	۲,۸۴۶,۷۵۲
ذخایر و سایر بدھی‌ها	۱۴,۰۶۱,۶۷۵	۱۳,۹۵۵,۷۲۵	۱۵,۷۱۵,۶۱۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۰۹۰,۷۳۹	۱,۲۷۰,۰۰۰	۱,۷۴۲,۶۷۷
اقلام در راه	-	۲,۵۸۲,۳۴۶	۴,۸۰۸,۸۹۹
جمع بدھی‌ها	۲۱۱,۱۲۲,۳۱۰	۲۰۰,۹۸۲,۵۰۴	۲۰۰,۷۹۹,۷۵۴
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۷,۸۲۱,۰۵۲۲	۷,۸۲۱,۰۵۲۲	۷,۸۲۱,۰۵۲۲
اندوفته‌ها	۵۷۱,۶۲۹	۵۸۵,۱۲۶	۵۹۹,۰۱۳
نتیجه تغییرات ناشی از برابری‌های قانونی نرخ ارز	۷۴۸,۰۵۲۶	۷۴۸,۰۵۲۶	۷۴۸,۰۵۲۶
سود حاصل از تسعیر دارایی‌ها و بدھی‌های ارزی	-	۸۶,۰۱۳	-
سود انباسته	۴,۹۶۰,۲۰۹	۳,۷۲۶,۴۲۸	۳,۷۶۷,۶۲۴
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۴,۱۰۶,۹۳۷	۱۲,۹۶۱,۱۱۰	۱۲,۹۳۶,۶۱۰
جمع بدھی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۲۳۲,۲۲۹,۳۱۶	۲۱۱,۹۵۰,۷۱۹	۲۲۲,۷۳۶,۳۳۹
تعهدات مشتریان بابت اعتبارات استنادی	۱۴,۸۱۵,۰۲۵	۷,۰۱۱,۱۱۰	۹,۲۶۷,۲۲۹
تعهدات مشتریان بابت ضمانته‌ها	۲۲,۹۴۷,۷۳۵	۲۱,۰۸۲,۹۲۸	۲۰,۰۵۱,۳۰۶
طرف سایر تعهدات	۱۹,۱۶۸,۳۴۳	۱۲,۰۹۴,۲۲۰	۱۱,۲۱۲,۴۱۵
وجوه اداره شده و موارد مشابه	۱,۴۹۸,۱۸۸	۱,۳۹۷,۳۱۹	۱,۴۳۵,۱۱۱
جمع اقلام زیر خط	۵۸,۴۲۹,۲۹۱	۴۲,۵۸۵,۰۷۷	۴۲,۴۶۶,۰۶۱
طرف تعهدات بانک بابت اعتبارات استنادی	۱۴,۸۱۵,۰۲۵	۷,۰۱۱,۱۱۰	۹,۲۶۷,۲۲۹
طرف تعهدات بانک بابت ضمانته‌ها	۲۲,۹۴۷,۷۳۵	۲۱,۰۸۲,۹۲۸	۲۰,۰۵۱,۳۰۶
طرف سایر تعهدات	۱۹,۱۶۸,۳۴۳	۱۲,۰۹۴,۲۲۰	۱۱,۲۱۲,۴۱۵
طرف وجوده اداره شده و موارد مشابه	۱,۴۹۸,۱۸۸	۱,۳۹۷,۳۱۹	۱,۴۳۵,۱۱۱
جمع اقلام زیر خط	۵۸,۴۲۹,۲۹۱	۴۲,۵۸۵,۰۷۷	۴۲,۴۶۶,۰۶۱

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

صورت سود و زیان :

سال ۱۳۸۶	سال ۱۳۸۷	سال ۱۳۸۸	درآمدهای مشاع
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود
۲۰,۲۹۴,۹۱۹	۱۷,۷۶۵,۰۲۶	۱۶,۵۵۹,۳۱۳	سایر درآمدها
۲۰۶,۸۷۳	۱۸۲,۴۶۰	۲۰۱,۰۳۳	جمع درآمد مشاع
۲۰۰,۰۱,۷۹۲	۱۷,۹۴۷,۴۸۶	۱۶,۷۶۰,۳۴۶	کسر می شود:
۸,۶۹۶,۷۷۸	۹,۵۰۵,۷۴۸	۱۲,۸۵۱,۸۷۱	سود علی الحساب پرداختی به سپرده گذاران
۱,۷۹۲,۱۶۹	-	-	کسری(مازد) 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 غیرمشاع:
۱,۰۷۲,۱۶۷	۹۶۱,۴۳۵	۷۷۸,۰۲۰	سود و وجه التزام
۹۷۵,۰۶۹	۹۱۴,۸۰۴	۱,۰۸۶,۰۴۹	کارمزد
۲۶۰,۰۹۴	۴۵۳,۷۷۲	۳,۱۰۳,۲۸۹	سایر درآمدها
۲,۳۰۷,۳۳۰	۲,۳۳۰,۰۱۱	۴,۹۶۷,۳۵۸	جمع درآمد غیرمشاع
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

سال ۱۳۸۶	سال ۱۳۸۷	سال ۱۳۸۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۱۱,۹۴۶	۱۲۷,۸۰۸	۹۲,۵۷۵	سود خالص سال جاری
۴,۶۸۶,۴۲۳	۴,۹۷۷,۳۳۱	۵,۰۰۵,۷۵۲	سود انباشته ابتدای سال
۲۱۳,۷۱۰	(۱,۳۲۹,۲۲۰)	(۱,۲۷۹,۳۲۴)	تعديلات مربوط به سال پس از تعديلات
۴,۸۹۷,۱۳۳	۳,۶۴۸,۱۱۱	۳,۷۲۶,۴۲۸	مانده سود انباشته ابتدای سال پس از تعديلات
۵,۰۰۹,۰۷۹	۳,۷۷۵,۹۱۹	۳,۸۱۹,۰۰۳	سود قابل تخصیص
			تخصیص سود:
۱۱,۹۰۱	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 بایان سال

صورت جریان وجوه نقد:

میلیون ریال			
سال ۱۳۸۶	سال ۱۳۸۷	سال ۱۳۸۸	
فعالیت های عملیاتی:			
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
(۳۱,۱۸۹,۵۹۰)	۱۳,۴۳۶,۶۹۵	۲۶,۱۹۷,۳۸۵	خالص جریان ورودی (خروجی) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
			بازده سرمایه‌گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:
--	۴۱۰,۸۰۶	۴۷۳,۶۹۰	سود سهام دریافتی
--	(۳۱,۸۶۹)	(۳۵,۹۹۳)	سود سهام پرداختی (۴۰٪ سود ابرازی)
۱۷۹,۳۰۳	۱۶۶,۵۸۷	۱۳۲,۳۵۲	سود اوراق مشارکت
۵,۵۶۰,۰۴۳	(۳۵۷,۴۲۰)	(۳,۱۷۶,۱۵۳)	هزینه سود پرداختی بابت تأمین منابع دریافتی از بانکها
(۵,۳۸۰,۷۴۰)	۱۹۳,۱۰۴	(۳,۱۰۶,۱۰۴)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه
			مالیات بر درآمد:
(۱,۰۰۲,۶۴۶)	(۹۴۴,۲۰۰)	(۶۱۱,۶۱۳)	مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش پرداخت مالیات)
فعالیت های سرمایه‌گذاری:			
(۶۰۸,۳۲۹)	(۶۵,۲۰۱)	(۴,۸۱۷)	وجه پرداختی بابت سرمایه‌گذاری مستقیم و مشارکت های حقوقی
۹۰۰,۱۹۳	۹۷,۲۲۹	۴۸,۶۸۶	وجه دریافتی بابت سرمایه‌گذاری مستقیم و مشارکت های حقوقی
(۴۵۹,۴۵۸)	(۴۴۳,۷۸۶)	(۳۳۰,۶۶۲)	وجه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
۸۵,۰۶۲	۵۶,۲۱۹	۳۶,۳۲۱	وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
(۳۷,۶۵۰,۵۰۸)	(۳۵۰,۶۳۹)	(۲۵۰,۴۷۲)	خالص جریان خروجی وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه‌گذاری
	۱۲,۳۲۷,۹۶۰	۲۰,۲۲۹,۱۹۶	خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
فعالیت های تأمین مالی:			
۲,۱۵۰,۰۰۰	--	--	تسهیلات دریافتی از بانکها
(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰)	--	بازپرداخت اصل تسهیلات دریافتی از بانکها
۱۵,۲۵۳,۲۸۴	۲۲,۹۷۲,۸۶۳	--	تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی
۲۴,۶۹۲,۲۹۳	(۲۴,۹۰۰,۱۸۲)	--	اضافه برداشت از جاری نزد بانک مرکزی
(۱۱۹,۰۷۶)	(۱۶,۶۸۵)	(۲۱,۶۳۰,۲۰۲)	بازپرداخت تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی
۳۸,۴۷۶,۵۰۱	(۲,۱۹۴,۰۰۴)	(۲۱,۶۳۰,۲۰۲)	
۸۲۰,۹۹۳	۱۰,۱۳۳,۹۵۶	(۱,۴۰۱,۰۰۶)	خالص جریان ورودی (خروجی) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
(۵۱,۰۳۰)	۶۷,۴۴۸	۴۰,۵۴۷	سود تأثیر تغییرات نرخ ارز
۷,۶۹۹,۶۳۱	۱۰,۲۰۱,۴۰۴	(۱,۳۶۰,۴۵۹)	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۲,۳۱۴,۲۱۶	۳,۰۸۴,۱۷۹	۱۳,۲۸۵,۵۸۳	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۳,۰۸۴,۱۷۹	۱۳,۲۸۵,۵۸۳	۱۱,۹۲۰,۱۲۴	مانده وجه نقد در پایان سال

عامل فروش اوراق

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

(۱) عامل فروش موظف است اوراق اجاره موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادر، 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 فروش‌نرفته را حداقل خلاف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادر اعلام نماید. اوراق فروش‌نرفته 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 باقی‌مانده به متعدد 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 حداقل ظرف مدت ۱۵ روز پس از خاتمه مهلت عرضه عمومی، به سازمان بورس و اوراق بهادر 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 بهادر صورت می‌پذیرد.

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

عامل پرداخت

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

متعدد پذیره‌نویس

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

(۱) متعدد پذیره‌نویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادر، 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)، حداقل ۱۴ روز پس از پایان مهلت عرضه عمومی با احتساب مدت تمدید شده خریداری نماید.

(۲) متعدد 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.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقده با شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری 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 متقدیان عرضه نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق اجاره توسط ناشر و خالص وجوه حاصل، به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	مبلغ(میلیون ریال)
منابع حاصل از عرضه اوراق اجاره	۱,۰۱۷,۰۰۰
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور عرضه، کارشناس رسمی دادگستری، ...)	(۲۵۰)
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	(۳۰۰۰)
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	(۳۵,۰۰۰)
هزینه پذیرش درفابورس و کارمزدهای کارگزاران و شرکت فرابورس ایران	(۱۰۰۲)
خالص وجوه ناشی از انتشار	۱,۰۴۷,۸۴۸

مشخصات مشاور / مشاوران

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

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

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

۱. ارائه مشاوره به ناشر جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادر
۲. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای اجرای خدمات موضوع قرارداد و اعلام کتبی آن به ناشر
۳. ارایه 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 ازهرب- شماره ۱۰ مراجعه یا با شماره تلفن ۰۶۴۰۸۴۳۰۱ تماس حاصل فرمایند.

ناشر	بانی
واسط مالی اسفند (مسئولیت محدود)	شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)

میرعلی یاری- مدیر عامل و عضو هیات مدیره

سعید ثایی- مدیر عامل

کوروش پرویزیان- نائب رئیس هیات مدیره

مشاور عرضه
شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

محمد آرام بنیار- مدیر عامل