

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره شرکت

کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	۱- گزارش حسابرس مستقل
۱ - ۴۲	۲- بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

گزارش حسابرسی مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره

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

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱ مهر ۱۴۰۱ هیئت مدیره شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی، صورت وضعیت مالی فرضی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه فرضی و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی فروش ماشین آلات تولید کف و بدنه پیرسلان شرکت و اجاره به شرط تملیک از طریق انتشار اوراق اجاره طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

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

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

۵- در موافقت اصولی تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره نام حسابرس اشتباه ذکر شده است. همچنین بیانیه ثبت فاقد امضاء و تأیید شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (بامسئولیت محدود) به عنوان نهاد واسط می باشد.

۶- در رعایت کنترل تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق اجاره، طبق بررسی‌های به عمل آمده، بانک خاورمیانه به عنوان ضامن انتشار اوراق اجاره و شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده از یکدیگر مستقل بوده و بانک خاورمیانه تحت کنترل شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) و یا بالعکس نمی‌باشند. ضمناً شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق اجاره درخصوص شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور برخورد نشده است.

۷- صدور مجوز انتشار اوراق اجاره منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و تأیید سازمان مزبور می‌باشد.

۱ آبان ۱۴۰۱

رهیافت و همکاران

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

خسرو واشقانی فراهانی

محسن تنانی

(۸۶۰۸۶۹)

(۹۳۲۱۵۴)

بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)
به منظور تامین مالی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

بانی:

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

شماره ثبت: ۵۱ شهرستان - اداره ثبت شرکت های زرقان

شناسه ملی: ۱۰۸۶۰۲۱۲۴۳۸

آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان شریعتی حد فاصل بین میرداماد و ظفر خیابان زیبا پلاک ۶۴ طبقه ۴

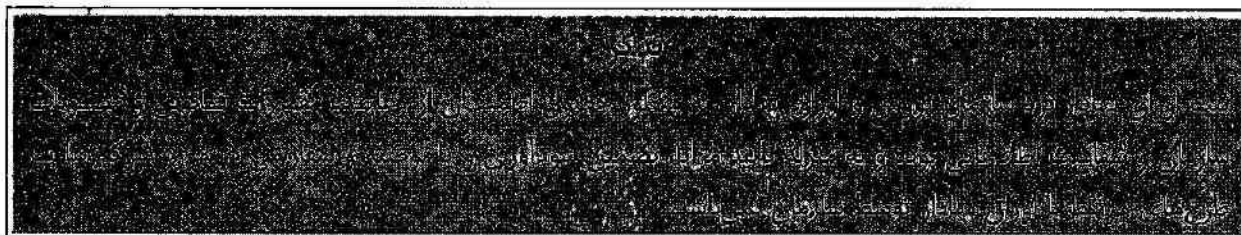
تلفن: ۰۲۱-۲۶۷۱۲۸۰۱ و ۰۳۵۷

کد پستی: ۱۹۴۸۸۴۵۴۴۳

شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۱۷۴۳

ثبت شده در تاریخ: ۱۳۹۹/۰۶/۰۱



شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

۱,۵۰۰,۰۰۰ ورقه اوراق 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 شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق اجاره تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.spv.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید. سهام شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت کاشی و سرامیک، با نماد کحافظ مورد معامله قرار می گیرد.

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت کاشی و سرامیک حافظ در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۱ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

نام	سمت	نماینده	امضا
شرکت سرمایه گستر آریا	رئیس هیات مدیره	علی دوائی	
شرکت پردیس فن آوری پارتاک	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	امیر مصطفی اعرابی پور	
شرکت تدبیر پرداز دلسا	نایب رئیس هیات مدیره	حمید میر طاووسی مهبیاری	
شرکت آریا شاتل	عضو هیات مدیره	علی اکبر تسویه چی	
شرکت فن آوری ارتباطات و اطلاعات شاتل	عضو هیات مدیره	احسان محبی رسا	



فهرست مطالب

۵	تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۵	ساختار طرح تأمین مالی
۶	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۷	شرایط اجاره
۸	مشخصات اوراق اجاره
۱۰	رابطه دارندگان اوراق اجاره با ناشر
۱۰	وکالت ناشر
۱۱	کارمزد وکالت
۱۱	تعهدات ناشر (شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود))
۱۱	تعهدات دارندگان اوراق اجاره
۱۲	نقل و انتقال اوراق اجاره
۱۳	مشخصات شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)
۱۳	موضوع فعالیت
۱۳	تاریخچه فعالیت
۱۳	مدت فعالیت
۱۴	سهامداران
۱۴	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
۱۴	مشخصات حسابرس / بازرس بانی
۱۵	سرمایه بانی
۱۶	وضعیت مالی بانی
۱۶	صورت وضعیت مالی (ترازنامه)
۱۷	صورت سود و زیان
۱۷	صورت تغییرات حقوق مالکانه
۱۸	صورت جریانهای نقدی
۱۹	وضعیت اعتباری بانی
۱۹	بدهی ها
۱۹	تسهیلات مالی
۲۰	مالیات پرداختنی
۲۱	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۲۱	مطالبات و ذخایر
۲۲	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۲۲	صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت
۲۳	صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده شرکت
۲۵	صورت وضعیت مالی (ترازنامه) پیش بینی شده شرکت
۲۶	صورت جریانهای وجه نقد پیش بینی شده شرکت
۲۷	مفروضات پیش بینی ها
۳۵	مشخصات ناشر
۳۵	موضوع فعالیت
۳۵	تاریخچه فعالیت
۳۶	عوامل ریسک



۳۸.....	ارکان انتشار اوراق اجاره.....
۳۸.....	ضامن
۴۰.....	عامل فروش اوراق
۴۰.....	عامل پرداخت
۴۰.....	متعهد پذیرهنویسی
۴۱.....	بازارگردان
۴۱.....	سایر نکات با اهمیت
۴۲.....	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

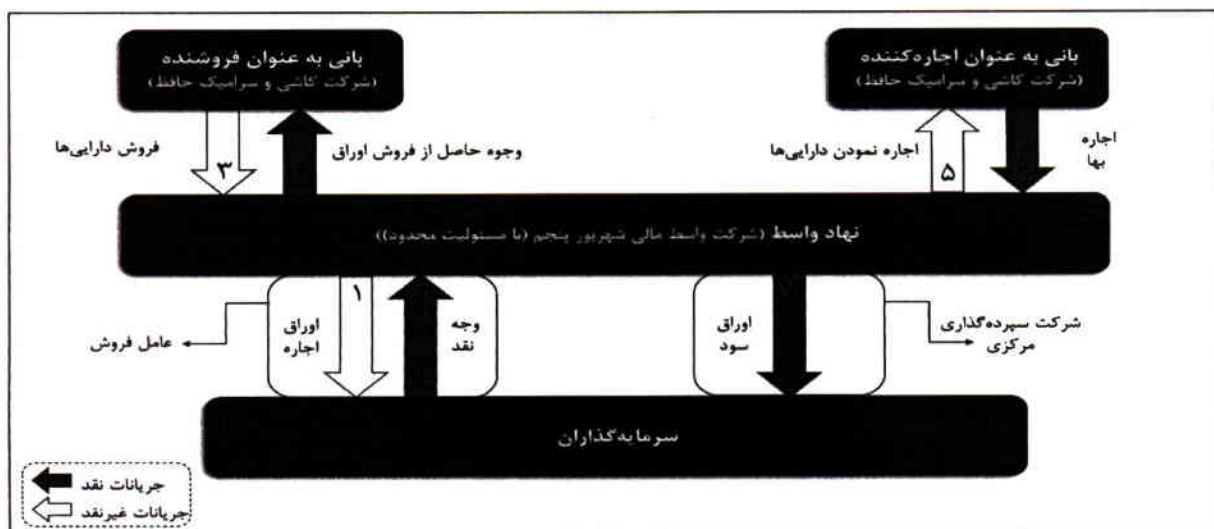


تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی شهرپور پنجم به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی های موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی (و حسب مورد فروشنده دارایی) را نشان می دهد.

ساختار انتشار صکوک اجاره به منظور تأمین نقدینگی (اتحاد فروشنده و شرکت)



با مد نظر قرار دادن ساختار انتشار اوراق اجاره، روابط حقوقی اجاره تأمین نقدینگی به شرح موارد زیر می باشد:

۱. ناشر اوراق بهادار را منتشر نموده و آنها را از طریق عامل فروش به سرمایه گذاران می فروشد.
۲. سرمایه گذاران از طریق عامل فروش وجه اوراق بهادار خریداری شده را به ناشر می پردازند.
۳. ناشر با پول جمع آوری شده ناشی از فروش اوراق دارایی یا دارایی های فیزیکی از بانی می خرد. بانی وجوه ناشی از فروش دارایی را جهت تأمین سرمایه در گردش خود استفاده می کند.
۴. ناشر دارایی خریداری شده را به بانی اجاره می دهد.
۵. بانی در سررسیدهای مشخص اجاره بهای دارایی را به عامل فروش می دهد.
۶. عامل فروش اجاره بهای دریافتی از بانی را به دارندگان اوراق می پردازد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی: مشخصات دارایی‌های مبنای انتشار اوراق به شرح ذیل می‌باشد.

ردیف	شرح تجهیزات	مبلغ کارشناسی شده
۱	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرس‌لان فاز ۸-دستگاه پولیش	۳۰۰,۰۰۰
۳	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرس‌لان فاز ۸-دستگاه پرس	۴۰۰,۰۰۰
۲	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرس‌لان فاز ۸-دستگاه کوره	۴۰۰,۰۰۰
۴	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرس‌لان فاز ۸-دستگاه LGV	۲۰۰,۰۰۰
۵	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرس‌لان فاز ۸-دستگاه خشک کن کوره (پیش کوره)	۸۰,۰۰۰
۶	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرس‌لان فاز ۸-مجموعه خط لعاب	۱۴۰,۰۰۰
	جمع	۱,۵۲۰,۰۰۰

(۲) عمر اقتصادی: عمر اقتصادی تجهیزات از تاریخ ۱۴۰۱ بیش از ۵ سال است.

(۳) ارزش دارایی: بر اساس گزارش کارشناس رسمی به شماره ۱۰۶۷-ک ۴۰۰۵ مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۵ ارزش دارایی‌های مربوطه مطابق جدول فوق ارزش گذاری گردیده است.

(۴) بیمه‌گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی‌ها:

(۵) پوشش بیمه‌ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: ۱,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال

خطرات تحت پوشش بیمه در زمان انتقال مالکیت دارایی: خسارت ناشی از یخبندان، طوفان، سیل، سقوط از بلندی، ساعقه، زلزله، تصادم، انفجار، آتش سوزی، بیمه مهندسی شکست ماشین آلات M.B (نقایص مربوط به ریخته گری مواد، طراحی غلط، عیوب و نقایص مربوط به ساخت، اجرای نادرست کار، عدم مهارت، بی دقتی، کم شدن آب دیگهای بخار، انفجار فیزیکی، از هم گسستگی به سبب نیروی گریز از مرکز، اتصال کوتاه، ...)

(۶) بیمه‌گر دارایی در مدت زمان اجاره: شرکت بیمه کوثر

(۷) پوشش بیمه‌ای دارایی در مدت زمان اجاره: ۱,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال

خطرات تحت پوشش بیمه در مدت زمان اجاره: خسارت ناشی از یخبندان، طوفان، سیل، سقوط از بلندی، ساعقه، زلزله، تصادم، انفجار، آتش سوزی، بیمه مهندسی شکست ماشین آلات M.B (نقایص مربوط به ریخته گری مواد، طراحی غلط، عیوب و نقایص مربوط به ساخت، اجرای نادرست کار، عدم مهارت، بی دقتی، کم شدن آب دیگهای بخار، انفجار فیزیکی، از هم گسستگی به سبب نیروی گریز از مرکز، اتصال کوتاه، ...)



(۱) شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

(۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل مبلغ ۲,۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را

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

شرح	تاریخ پرداخت	تعداد روز	مبلغ به ازای هر ورقه (ریال)	مبلغ هر قسط (میلیون ریال)	مبلغ هر قسط ریال
قسط ۱	۱۴۰۱/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۶۶,۵۷۵	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶
قسط ۲	۱۴۰۲/۰۲/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۶۶,۵۷۵	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶
قسط ۳	۱۴۰۲/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۶۸,۷۹۵	۶۸,۷۹۴,۵۲۰,۵۴۸
قسط ۴	۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۹۲	۴۵,۳۷۰	۶۸,۰۵۵	۶۸,۰۵۴,۷۹۴,۵۲۱
قسط ۵	۱۴۰۲/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۶۶,۵۷۵	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶
قسط ۶	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۶۶,۵۷۵	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶
قسط ۷	۱۴۰۳/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۶۸,۷۹۵	۶۸,۷۹۴,۵۲۰,۵۴۸
قسط ۸	۱۴۰۳/۰۸/۰۱	۹۲	۴۵,۳۷۰	۶۸,۰۵۵	۶۸,۰۵۴,۷۹۴,۵۲۱
قسط ۹	۱۴۰۳/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۶۶,۵۷۵	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶
قسط ۱۰	۱۴۰۴/۰۲/۰۱	۹۱	۴۴,۷۵۴	۶۷,۱۳۱	۶۷,۱۳۱,۱۴۷,۵۴۱
قسط ۱۱	۱۴۰۴/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۷۳۸	۶۸,۶۰۷	۶۸,۶۰۶,۵۵۷,۳۷۷
قسط ۱۲	۱۴۰۴/۰۸/۰۱	۹۲	۴۵,۲۴۶	۶۷,۸۶۹	۶۷,۸۶۸,۸۵۲,۴۵۹
قسط ۱۳	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۹۰	۴۴,۲۶۲	۶۶,۳۹۳	۶۶,۳۹۳,۴۴۲,۶۲۳
قسط ۱۴	۱۴۰۵/۰۲/۰۱	۹۰	۴۴,۳۸۴	۶۶,۵۷۵	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶
قسط ۱۵	۱۴۰۵/۰۵/۰۱	۹۳	۴۵,۸۶۳	۶۸,۷۹۵	۶۸,۷۹۴,۵۲۰,۵۴۸
قسط ۱۶	۱۴۰۵/۰۸/۰۱	۹۲	۴۵,۳۷۰	۶۸,۰۵۵	۶۸,۰۵۴,۷۹۴,۵۲۱
جمع کل اقساط			۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ اوراق			۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل			۲,۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

(۳) متعهد پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به- عنوان بانی مسؤولیت 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 کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ 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 های موضوع بخش مشخصات دارایی از شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) و اجاره آن به شرکت کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: تأمین نقدینگی به منظور تأمین سرمایه در گردش،

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۱,۵۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

بانی دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می فروشد، لیکن نرخ اجاره بها را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می پردازد.

(۸) نرخ اجاره بها: ۱۸ درصد،

(۹) نرخ اجاره بهای دوره نخست: نرخ اجاره بها در دوره عمر اوراق ۱۸ درصد

(۱۰) حداقل نرخ تعهد شده توسط بانی برای کل دوره: ۱۸ درصد

(۱۱) فرمول تعیین نرخ اجاره بها برای دوره بعد: با توجه به نرخ یکسان (۱۸ درصد) برای طول دوره عمر اوراق، مورد ندارد.

(۱۲) طول دوره بازنگری در نرخ: مورد ندارد.

(۱۳) تعهد دوره های بازنگری در نرخ: مورد ندارد.

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

(۱۵) دوره عمر اوراق: ۴ سال معادل ۴۸ ماه،

(۱۶) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۵/۰۸/۰۱

(۱۷) مدت عرضه / دوره ثبت سفارش: ۳ روز،



(۱۸) زمان تصفیه منافع اوراق اجاره در سررسید نهایی: در سررسید اوراق مورخ ۱۴۰۵/۰۸/۰۱،

(۱۹) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی

(۲۰) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق

بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی اوراق، مبلغ

دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخهای کارمزد بورس

اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۲۱) شیوه بازارگردانی اوراق: حراج به قیمت بازار

(۲۲) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: ندارد،

(۲۳) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ
- ضامن: بانک خارومیانه
- حسابرس: موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری نگاه نوین،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،
- بازارگردان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا،
- متعهد پذیره نویسی: شرکت سرمایه گذاری کاریزما،



رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (بامسئولیت محدود)

وکالت شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (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 شهرپور پنجم وکالت بلاعزل می دهند:

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

ردیف	شرح تجهیزات	مبلغ کارشناسی شده
۱	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرسلان فاز ۸-دستگاه پولیش	۳۰۰,۰۰۰
۳	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرسلان فاز ۸-دستگاه پرس	۴۰۰,۰۰۰
۲	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرسلان فاز ۸-دستگاه کوره	۴۰۰,۰۰۰
۴	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرسلان فاز ۸-دستگاه LGV	۲۰۰,۰۰۰
۵	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرسلان فاز ۸-دستگاه خشک کن کوره (پیش کوره)	۸۰,۰۰۰
۶	ماشین آلات تولیدکف و بدنه پرسلان فاز ۸-مجموعه خط لعاب	۱۴۰,۰۰۰
	جمع	۱,۵۲۰,۰۰۰

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

(۳) اجاره دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) برای مدت ۴ سال معادل ۴۸ ماه و تعیین مبلغ اجاره بها،

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

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

(۶) 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 داور 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،



- دعوی متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استغای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۷) تملیک دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۸) سپرده‌گذاری اوراق اجاره شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (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 کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)، 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 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 واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

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



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

نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران 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 احراز می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) منتقل می‌شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.



مشخصات شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام)

موضوع فعالیت

فعالیت اصلی شرکت طبق ماده (۲) اساسنامه، شامل احداث و خرید، نصب و راه اندازی و بهره برداری کارخانجات ساخت انواع کاشی و سرامیک، وسایل بهداشتی و چینی و صنایع جانبی و وابسته به آن و به طور کلی هر نوع تأسیسات و تجهیزات و واحدهائی که مربوط به تولیدات موضوع شرکت می باشد. همچنین اکتشاف، استخراج، بهره برداری و اخذ پروانه بهره برداری برای کلیه معادن مورد نیاز، تولید انواع مختلف کاشی و سرامیک، وسایل بهداشتی و چینی، خرید و تحصیل و واگذاری هر نوع امتیاز و پروانه برای تولید، بازاریابی، حمل و نقل، توزیع و فروش، صادر نمودن، انواع محصولات تولیدی شرکت و واردات انواع ماشین آلات، مواد اولیه، ابزار و قطعات و تأسیسات و کلیه اقلام مرتبط با موضوع شرکت، ایجاد، آزمایشگاه و بهره برداری از آن جهت انجام آزمونهای مرتبط با کاشی و سرامیک و ارائه خدمات تخصصی به کلیه متقاضیان، که محل استقرار آن در کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ باشد.

تاریخچه فعالیت

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

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ ثبت به مدت نامحدود می باشد.



سهامداران

ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به شرح زیر است:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گستر آریا	۴.۱۰۳.۳۲۲.۲۰۹	۸۰
شرکت سرمایه گذاری آداک پرسو	۱۴۷.۴۶۸.۱۰۰	۳
سید صادق موسوی	۸۰.۰۰۰.۰۰۰	۱
علی شاهروخی	۴۲.۰۰۰.۰۰۰	۱
محمد حسن شانه ساززاده	۲۸.۰۴۵.۹۴۴	۰
BFM صندوق س.ا.پ. نهایت اندیش اقتصاد بیدار	۲۰.۳۵۸.۹۰۴	۰
صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز	۱۸.۹۴۸.۰۰۰	۰
سایر	۷۰۱.۰۹۰.۸۴۳	۱۵
جمع	۵.۱۳۱.۲۳۲.۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۷ هیئت مدیره آقای امیرمصطفی اعرابی پور به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت سرمایه گستر آریا	رئیس هیات مدیره	علی دوائی	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیر موظف
شرکت پردیس فن آوری پارتاک	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	امیر مصطفی اعرابی پور	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	موظف
شرکت تدبیر پرداز دلسا	نایب رئیس هیات مدیره	حمید میر طاووسی مهیار	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیر موظف
شرکت آریا شاتل	عضو هیات مدیره	علی اکبر تسویه چی	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیر موظف
شرکت فن آوری ارتباطات و اطلاعات شاتل	عضو هیات مدیره	احسان محبی رسا	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیر موظف

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۸، موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران به عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران به عنوان بازرس علی البدل برای یک سال انتخاب گردیدند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا بوده است.



سرمایه شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۳ مبلغ ۵,۱۴۱,۲۳۴ میلیون ریال سهام عادی منقسم به ۵,۱۴۱,۲۳۴,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد. تغییرات سرمایه شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۱۱/۲۱	۱۸۰,۰۰۰	۱,۲۸۸,۹۲۴	۱,۴۶۸,۹۲۴	۸,۱۶	از محل تجدید ارزیابی دارایی ها (زمین)
۱۴۰۱/۰۱/۲۳	۱,۴۶۸,۹۲۴	۳,۶۷۲,۳۱۰	۵,۱۴۱,۲۳۴	۲۵۰	از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ

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

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۵۷	۴۸۰	۵۲۹
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	۴۸	۳۶
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۴۶۸,۹۲۴	۱,۴۶۸,۹۲۴	۵,۱۴۱,۲۳۴



وضعیت مالی شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ، به شرح زیر می باشد.

صورت وضعیت مالی (ترازنامه)

شرح اقلام و تفسیر آن	۱۳۹۸/۹۹	۱۳۹۷/۹۸	۱۳۹۶/۹۷
دارایی های ثابت مشهود	۱۰,۲۸۱,۹۱۲	۶,۷۸۲,۵۳۹	۲,۷۳۰,۰۱۴
دارایی های نامشهود	۹۹,۲۶۳	۱,۲۱۷	۱,۲۲۱
سرمایه گذاری های بلند مدت	۴,۲۸۵	۳,۳۹۶	۲,۴۴۵
سایر دارایی ها	۴۶۱	۴۸۸	۷۴۵
دارایی مالیات انتقالی	-	-	۸۲,۵۲۱
جمع دارایی های غیر جاری	۱۰,۳۸۵,۹۲۱	۶,۷۸۷,۶۴۰	۲,۸۱۶,۹۴۶
سفارشات و پیش پرداخت ها	۲۳۵,۰۴۸	۱۷۵,۹۳۲	۲۲۷,۶۹۵
موجودی مواد و کالا	۱,۵۷۹,۲۱۰	۵۳۹,۷۱۰	۴۴۸,۴۳۷
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۷۲۴,۵۴۹	۸۸۱,۱۱۷	۲۰۶,۱۴۶
موجودی نقد	۴۳۱,۷۱۶	۱۳۸,۴۹۲	۳۳,۷۰۲
جمع دارایی های جاری	۳,۹۷۰,۵۲۳	۱,۷۳۵,۲۵۱	۹۱۵,۹۸۰
جمع دارایی ها	۱۴,۳۵۶,۴۴۴	۸,۵۲۲,۸۹۱	۳,۷۳۲,۹۲۶
سرمایه	۵,۱۴۱,۲۳۴	۱,۴۶۸,۹۲۴	۱,۴۶۸,۹۲۴
اندوخته قانونی	۱۴۲,۲۱۲	۵۰,۱۳۳	۱۴,۹۳۷
سایر اندوخته ها	۳,۲۶۵	۳,۲۶۵	۳,۲۶۵
سود (زیان) انباشته	۱,۷۴۹,۸۶۳	۷۹,۶۷۲	(۵۸۹,۰۵۴)
جمع حقوق مالکانه (حقوق صاحبان سهام)	۷,۰۳۶,۵۷۴	۱,۶۰۱,۹۹۴	۸۹۸,۰۷۲
تسهیلات مالی بلند مدت بانکی	۷۶,۶۲۴	۱۹,۱۹۳	۴۲,۲۷۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۲,۸۶۶	۲۴,۶۰۸	۴۴,۸۰۳
پرداختنی های بلند مدت	۲,۲۴۴,۹۳۸	۴,۳۸۱,۴۸۵	۲,۲۱۶,۸۴۸
جمع بدهی های غیر جاری	۲,۳۶۴,۴۲۸	۴,۴۲۵,۲۸۶	۲,۳۰۳,۹۳۰
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲,۳۷۶,۹۲۷	۷۹۸,۸۱۱	۳۷۱,۲۳۲
مالیات پرداختنی	۵۹,۷۹۴	۳,۱۵۴	-
سود سهام پرداختنی به سهامداران	۱۵,۶۶۱	۱۵,۵۳۳	۱۵,۵۴۲
تسهیلات مالی جاری	۲,۲۶۱,۹۷۸	۱,۵۱۸,۳۷۷	۹۲,۵۳۷
پیش دریافت ها	۲۴۱,۰۸۲	۱۵۹,۷۳۶	۵۱,۶۱۳
جمع بدهی های جاری	۴,۹۵۵,۴۴۲	۲,۴۹۵,۶۱۱	۵۳۰,۹۲۴
جمع بدهی ها	۷,۳۱۹,۸۷۰	۶,۹۲۰,۸۹۷	۲,۸۳۴,۸۵۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۴,۳۵۶,۴۴۴	۸,۵۲۲,۸۹۱	۳,۷۳۲,۹۲۶



صورت سود و زیان

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۹۹۱,۳۳۸	۲,۳۴۶,۶۳۷	۴,۴۷۸,۳۶۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹۱۱,۴۰۰)	(۱,۵۹۶,۱۹۶)	(۲,۵۴۶,۶۹۱)
سود ناخالص	۷۹,۹۳۸	۷۵۰,۴۳۱	۱,۹۳۱,۶۷۲
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۶,۷۹۳)	(۶۲,۴۵۸)	(۱۲۰,۱۷۹)
سایر درآمدهای عملیاتی	۵۰,۸۷۴	۲۳,۶۰۲	۴۶,۷۷۱
سایر هزینه های عملیاتی	(۱۷,۱۸۸)	(۷۰,۶۹۹)	(۱۰۵,۴۳۱)
سود (زیان) عملیاتی	۶۶,۸۳۱	۶۴۰,۸۷۶	۱,۷۵۲,۸۳۳
هزینه های مالی	(۲۱,۸۶۱)	(۲۰,۵۷۹)	(۵۳,۸۳۲)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۸,۳۴۴	۱۶۹,۳۰۰	۱۵۹,۱۰۵
سود قبل از مالیات	۸۳,۳۱۴	۷۸۹,۵۹۷	۱,۸۵۸,۱۰۶
مالیات بر درآمد سال جاری	(۱۵,۵۴۸)	(۸۵,۶۷۵)	(۱۶,۵۱۶)
سود خالص	۶۷,۷۶۶	۷۰۳,۹۲۲	۱,۸۴۱,۵۹۰
عملیاتی هر سهم (ریال)	۳۷	۱۷۳	۴۹۹
غیر عملیاتی هر سهم (ریال)	۹	۳۴	۳۰
سود (زیان) پایه هر سهم (ریال)	۴۶	۲۰۷	۵۲۹

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۱۸۰,۰۰۰	۱۴,۹۳۷	۳,۲۶۵	(۶۵۶,۸۲۰)	(۴۵۸,۶۱۸)
سود خالص سال ۱۳۹۸	.	.	.	۸۳,۳۱۴	۸۳,۳۱۴
تغییر در رویه حسابداری	.	.	.	(۱۵,۵۴۸)	(۱۵,۵۴۸)
سود خالص تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۸	.	.	.	۶۷,۷۶۶	۶۷,۷۶۶
افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ثابت	۱۲۸۸۹۲۴	.	.	.	۱,۲۸۸,۹۲۴
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱,۴۶۸,۹۲۴	۱۴,۹۳۷	۳,۲۶۵	(۵۸۹,۰۵۴)	۸۹۸,۰۷۲
سود خالص سال ۱۳۹۹	.	.	.	۷۰۳,۹۲۲	۷۰۳,۹۲۲
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۳۵۱۹۶	.	(۳۵,۱۹۶)	.
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱,۴۶۸,۹۲۴	۵۰,۱۳۳	۳,۲۶۵	۷۹,۶۷۲	۱,۶۰۱,۹۹۴
افزایش سرمایه	۳,۶۷۲,۳۱۰	.	.	.	۳,۶۷۲,۳۱۰
سود خالص سال ۱۴۰۰	.	.	.	۱,۸۴۱,۵۹۰	۱,۸۴۱,۵۹۰
سود سهام مصوب	.	.	.	(۷۹,۳۲۰)	(۷۹,۳۲۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	(۹۲,۰۷۹)	.	(۹۲,۰۷۹)	.
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵,۱۴۱,۲۳۴	۱۴۲,۲۱۲	۳,۲۶۵	۱,۷۴۹,۸۶۳	۷,۰۳۶,۵۷۴

صورت جریان های نقدی

سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	صورت جریان های نقدی (ارقام به میلیون ریال)
۹۸۱،۸۳۰	۵۱۴،۳۰۰	۷۲،۳۷۸	نقد حاصل از عملیات
(۹،۶۶۴)	۰	(۳،۵۵۰)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۹۷۲،۱۶۶	۵۱۴،۳۰۰	۶۸،۸۲۸	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۱۴۴،۹۵۴	۱۵۶،۴۹۲	۳۰،۱۱۴	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۳،۲۳۸،۲۱۳)	(۴،۰۸۶،۴۲۹)	(۱۶۷،۱۹۹)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۹۸،۰۵۱)	(۹۵۱)	۰	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود و سایر دارایی ها
(۸۸۹)	۰	۰	پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۱،۶۴۹	۵۵	۵۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده
۸۸۶	۶۸۶	۸۱۷	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
(۳،۱۷۹،۶۶۴)	(۳،۹۳۰،۱۴۷)	(۱۳۶،۲۱۳)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲،۲۰۷،۴۹۸)	(۳،۴۱۵،۸۴۷)	(۶۷،۳۸۵)	جریان خالص (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
۵۴۴،۸۱۹	۰	۰	دریافت های ناشی از افزایش سرمایه
۱،۵۵۸،۵۴۰	۲،۴۲۰،۲۳۸	۱۴۰،۲۵۵	وجوه دریافتی بابت تأمین مالی از سهامداران
(۴۴۰،۷۷۸)	(۲۱۵،۴۳۰)	۰	وجوه پرداختی به سهامداران
۲،۶۷۷،۷۱۲	۱،۸۶۲،۹۰۰	۰	دریافت تسهیلات مالی
(۱،۶۴۱،۳۵۴)	(۴۶۰،۱۴۵)	(۳۸،۳۷۲)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۹۴،۹۴۳)	(۸۹،۷۴۵)	(۱۷،۱۱۶)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۷۸۸)	(۹)	(۴)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۲،۵۰۳،۲۰۸	۳،۵۱۷،۸۰۹	۸۴،۷۶۳	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
۲۹۵،۷۱۰	۱۰۱،۹۶۲	۱۷،۳۷۸	خالص افزایش در وجه نقد
۱۳۸،۴۹۲	۳۳،۷۰۲	۱۲،۰۵۶	مانده وجه نقد در ابتدای سال
(۲،۴۸۶)	۲،۸۲۸	۴،۲۶۸	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۴۳۱،۷۱۶	۱۳۸،۴۹۲	۳۳،۷۰۲	مانده وجه نقد در پایان سال



وضعیت اعتباری بانی

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
پرداختی‌های بلندمدت	۲,۲۴۴,۹۳۸
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲,۳۷۶,۹۲۷
پیش‌دریافت‌ها	۲۴۱,۰۸۲
سود سهام پرداختی	۱۵,۶۶۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۲,۸۶۶
کوتاه‌مدت	۲,۲۶۱,۹۷۸
بلندمدت	۷۶,۶۲۴
ذخیره مالیات	۵۹,۷۹۴
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات	
تسهیلات	
مالیات	

تسهیلات مالی

۱۴۰۰/۱۲/۲۹

تسهیلات مالی به تفکیک تأمین کنندگان

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
ملی	۱,۰۳۲,۸۲۳
ملی	۱۶۲,۱۳۸
خاورمیانه	۵۴۶,۶۱۶
سینا	۵۴۰,۶۷۱
سامان	۴۷۶,۵۳۱
صندوق فناوری ایرانیان	۳۳,۸۴۱
ملت	۲۶,۴۲۴
صادرات	۱۹,۸۸۹
ایران زمین	۲,۸۰۰
مجموع	۲,۸۴۱,۷۳۳
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۲۰۱,۲۸۲)
سود و کارمزد و جرائم معوق	۱۸۷,۱۵۱
مسئودی وجه نقد	(۴۸۹,۰۰۰)
مجموع	۲,۳۳۸,۶۰۲
حصة بلند مدت	(۷۶,۶۲۴)
حصة جاری	۲,۲۶۱,۹۷۸



• تسهیلات مالی به تفکیک نرخ سود و کارمزد

۱۴۰۰/۱۲/۲۹

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
۱۸ درصد	۲,۳۱۸,۸۸۹
۲۱ درصد	۴۷۶,۵۳۱
۲۳,۵ درصد	۲۶,۴۲۴
۲۴ درصد	۱۹,۸۸۹
مجموع	۲,۸۴۱,۷۳۳

تسهیلات مالی به تفکیک زمان بندی پرداخت

۱۴۰۰/۱۲/۲۹

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سال ۱۴۰۱	۲,۷۵۷,۸۹۲
سال ۱۴۰۲	۸۳,۸۴۱
مجموع	۲,۸۴۱,۷۳۳

مالیات پرداختی

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۳۹۹		۱۳۹۸		وضعیت
	سود (زبان)	درآمد مشمول	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختی	مالیات پرداختی	
سال مالی	۸۳,۳۱۴	۸۳,۳۱۴	۰	۲,۶۲۹	۱,۶۶۶	۱,۶۶۶	۹۶۳	رسیدگی به دفاتر و تسویه
۱۳۹۸	۷۸۹,۵۹۷	۳۷۹,۲۸۳	۳,۱۲۰	۳۹,۸۹۸	۵۰,۳۱۳	۷,۹۹۸	۴۲,۳۱۵	رسیدگی به دفاتر و تسویه
۱۳۹۹	۱,۸۵۸,۱۰۶	۱,۸۵۸,۱۰۶	۱۶,۵۱۶	۰	۰	۰	۱۶,۵۱۶	رسیدگی نشده
۱۴۰۰	-	-	-	-	-	-	۵۹,۷۹۴	رسیدگی به دفاتر و تسویه
۱۴۰۱	-	-	-	-	-	-	۳,۱۵۴	رسیدگی به دفاتر و تسویه

۱- مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال های قبل از ۱۴۰۰ قطعی و تسویه شده است.

۲- مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰ بر مبنای سود ابرازی مشمول مالیات و اعمال معافیت های ناشی از صادرات کالا به خارج از کشور، معافیت ۵ واحد کاهش نرخ مالیات شرکت های تولیدی (موضوع بند ن تبصره ۶ بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور)، معافیت ۵ واحد کاهش نرخ مالیات موضوع تبصره ۷ ماده ۱۰۵ محاسبه گردیده و همچنین در سال مورد گزارش به استناد بند (ف) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور و در اجرای مقررات بند (ب) مصوبه شماره ۵۸۸۴۱ مورخ ۲۶/۰۴/۱۳۹۷ شورای عالی هماهنگی اقتصادی نظر به اینکه برنامه شرکت انتقال معادل ۹۰ درصد از سود سال جاری به حساب سرمایه می باشد لذا نرخ مالیات سود مزبور معادل صفر در نظر گرفته شده است تحقق عمل شرکت در این رابطه منوط به رعایت الزامات موجود در زمینه تصویب حسابها توسط مجمع عمومی عادی صاحبان سهام ، تقسیم سود ، تکمیل مراحل افزایش سرمایه و تأییدیه مراجع زیربط می باشد.



تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

- ۱- شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ فاقد هرگونه بدهی احتمالی می باشد.
- ۲- شرکت از بابت ساخت دارایی در جریان تکمیل به شرح یادداشت ۶-۱۳ صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ تعهدات سرمایه‌ای دارد.

مطالبات و کاهش ارزش

۱۴۰۰/۱۲/۲۹

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ کاهش ارزش (میلیون ریال)	مبلغ خالص (میلیون ریال)
اسناد دریافتی تجاری	۷۴۰.۰۱۰	(۳۶.۰۹۱)	۷۰۳.۹۱۹
حساب‌های دریافتی تجاری	۵۶۹.۴۱۱	(۱۸.۹۹۴)	۵۵۰.۴۱۷
سایر اسناد دریافتی	۱۱۱,۷۷۵	-	۱۱۱,۷۷۵
سایر دریافتی‌ها	۳۵۴.۳۲۱	(۱۵,۷۸۹)	۳۵۸.۴۳۸
مجموع	۱,۷۷۵,۵۱۷	(۷۰,۸۷۴)	۱,۷۰۴,۵۴۹



پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت

[illegible]

صورت تغییرات حقوق مالکانہ پیش بینی شدہ شرکت

[illegible]

صورت وضعیت مالی (ترازنامه) پیش بینی شده شرکت

[illegible]

ادامہ صورت وضعیت مالی (ترازنامہ) پیش بینی شدہ شرکت

[illegible]

صورت جریان های وجه نقد پیش بینی شده شرکت

ایستادن (بیلان) قرض بستر اوراق					ایستادن (بیلان) قرض بستر اوراق					مورد توضیح وجه نقد
۱۳۰۵ سال	۱۳۰۶ سال	۱۳۰۷ سال	۱۳۰۸ سال	۱۳۰۹ سال	۱۳۰۵ سال	۱۳۰۶ سال	۱۳۰۷ سال	۱۳۰۸ سال	۱۳۰۹ سال	
۱۳,۱۷۰,۸۵۴	۱۰,۹۵۵,۷۱۳	۹,۱۴۶,۴۲۶	۷,۶۲۲,۰۲۳	۵,۹۱۵,۴۳۶	۲۱,۶۳۲,۴۲۱	۱۸,۰۲۷,۰۱۸	۱۵,۰۲۲,۵۱۵	۱۲,۵۱۸,۷۶۲	۸,۷۶۲,۳۲۹	خالصی وجوه در بانکی و اشتراکات بابت فروش کالا و خدمات
۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	۱۵۹,۱۰۵	وجوه حاصل از سایر درآمدهای هزینه مالی عملیاتی و غیر عملیاتی
۸۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۲,۳۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از دریافت تسهیلات مالی طی دوره
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۵۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از انتشار اوراق مسکوک اجاره
۱۴,۱۳۹,۹۵۹	۱۱,۳۳۲,۸۱۷	۱۰,۱۰۵,۵۳۱	۸,۹۲۱,۱۴۷	۹,۳۲۳,۵۳۱	۲۳,۲۹۱,۵۲۶	۱۸,۱۸۶,۱۳۳	۱۵,۵۸۱,۶۲۰	۱۳,۶۷۷,۵۶۷	۱۲,۱۲۱,۸۲۴	جمع منابع
(۱۱,۴۶۴,۰۹۹)	(۸,۳۷۷,۱۱۵)	(۶,۹۴۱,۳۲۱)	(۶,۰۵۵,۴۴۸)	(۵,۵۹۶,۷۱۶)	(۱۵,۷۲۱,۷۴۲)	(۱۳,۰۱۸,۱۶۲)	(۱۰,۷۵۹,۹۰۰)	(۸,۷۷۱,۰۰۷)	(۶,۹۱۵,۸۱۱)	خالصی وجوه پرداختی بابت بهای تمام شده خدمات رایبه شده
(۳۵۷,۰۳۴)	(۳۹۷,۵۲۸)	(۳۷۷,۹۴۰)	(۳۰۶,۶۱۷)	(۱۷۲,۱۸۱)	(۵۹۷,۸۳۰)	(۳۹۸,۱۹۱)	(۳۱۵,۱۵۹)	(۳۳۵,۹۶۶)	(۳۸۸,۳۰۵)	خالصی وجوه پرداختی بابت هزینه مالی موسسه، اجاری و فروش
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	خالصی وجوه پرداختی بابت تعصیل سرمایه گذارها
(۱۰۵,۹۷۷)	(۶۹,۶۹۸)	(۵۵,۷۴۶)	(۳۰,۰۴۵)	(۵۹,۷۹۴)	(۵۶۶,۹۹۳)	(۴۵۵,۵۰۹)	(۳۹۴,۵۵۲)	(۳۷۵,۰۱۸)	(۵۹,۷۹۴)	خالصی وجوه پرداختی بابت مطالبات عملکرد
(۵۳۸,۰۲۷)	(۷۷۴,۰۰۰)	(۸۳۷,۰۰۰)	(۵۶۷,۰۰۰)	(۸۸۱,۹۲۱)	(۳۷۰,۰۰۰)	(۱۸۰,۰۰۰)	(۱۸۰,۰۰۰)	(۳۲۶,۹۴۸)	(۳۲۶,۹۴۸)	وجوه پرداختی بابت هزینه مالی تسهیلات بانکی
-	-	-	-	-	(۳۵۹,۹۲۳)	(۳۴۵,۰۰۰)	(۳۴۵,۰۰۰)	(۴۴۵,۰۰۰)	(۵۵,۰۶۸)	وجوه پرداختی بابت هزینه مالی انتشار اوراق
(۱,۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۵۰,۰۰۰)	(۱,۸۷۶,۶۳۴)	(۲,۱۶۱,۹۷۸)	-	(۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۷۷۶,۶۳۴)	(۲,۱۶۱,۹۷۸)	وجوه پرداختی بابت بزرگداشت اصل تسهیلات بانکی طی دوره
-	-	-	-	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	وجوه پرداختی بابت بزرگداشت اوراق مسکوک اجاره
(۱۷۵,۴۰۶)	(۸۲,۳۷۵)	(۸۹,۶۳۳)	(۳۳,۷۲۰)	(۱۷۹,۸۳۸)	(۶۵۶,۹۷۹)	(۵۲۱,۳۱۱)	(۴۶۱,۹۳۶)	(۴۱۷,۳۷۸)	(۱۷۹,۸۳۸)	خالصی وجوه پرداختی بابت سود سهام
(۱۴۳,۹۰۵)	(۱۰۵,۰۰۰)	(۹,۳۲۱,۵۳۱)	(۸,۶۹۹,۴۵۴)	(۹,۱۵۲,۴۳۶)	(۱۹,۵۷۳,۴۷۵)	(۱۵,۴۳۰,۱۷۳)	(۱۳,۵۵۶,۵۴۷)	(۱۲,۶۲۱,۰۹۴)	(۱۰,۵۱۷,۷۲۳)	جمع مصرف
(۱۳۰,۵۸۴)	۹۳۴,۰۰۰	۷۳۲,۹۹۲	۳۳۱,۶۷۳	۱۷۲,۱۱۴	۳,۷۸۰,۰۵۱	۲,۵۵۵,۵۰۰	۲,۰۲۵,۰۷۳	۱,۴۶۶,۸۸۳	۱,۶۰۴,۱۰۱	مزارد (کسری) نقدی بقیه طی سال
۲۵۳,۳۹۵	۱۵۹,۳۹۵	۸۳۵,۰۰۰	۶۰,۲۸۰	۳۳۱,۷۷۶	۸,۳۲۳,۷۱۴	۵۵۳,۷۶۳	۳۵۰,۲۶۹	۲,۰۳۵,۸۱۷	۳۳۱,۷۷۶	مبلغ اعتباری سال
۲,۳۳۹,۹۱۱	۲۵۳,۳۹۵	۱۵۹,۳۹۵	۸۳۵,۰۰۰	۶۰,۲۸۰	۱۲,۱۱۱,۷۶۵	۸,۳۲۳,۷۱۴	۵۵۳,۷۶۳	۲۵۰,۲۶۹	۲,۰۳۵,۸۱۷	مبلغ پایان سال

مفروضات پیش بینی ها

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

الف) مفروضات سود و زیان

اطلاعات صورت سود و زیان پیش بینی شده برای سنوات آتی به شرح ذیل محاسبه و برآورد گردیده است.



۱) تولید و فروش

برای محاسبه مقدار فروش در سال ۱۴۰۱ در دو حالت انتشار و عدم انتشار، از بودجه شرکت استفاده گردیده است و مقدار آن برای سال مالی آتی ثابت نگه داشته شده است. نرخهای فروش در هر سال معادل ۲۰ درصد رشد داده شده است، مقدار، نرخ و مبلغ فروش شرکت در سالهای پیشبینی به شرح جدول ذیل است:

حالت انتشار اوراق									
سال ۱۴۰۱					سال ۱۴۰۲				
فروش	نرخ	مقدار	فروش	نرخ	فروش	نرخ	مقدار	فروش	نرخ
مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی
۲۵۹,۹۱۶	۲,۲۰۶,۰۳۵	۱۵۶,۰۸۰	۲۹۹,۹۱۸	۱,۹۱۱,۶۹۱	۳۹۹,۹۱۹	۱,۶۰۱,۴۱۴	۱۵۶,۰۸۰	۲۰۸,۳۹۱	۱,۱۳۳,۵۱۲
۶۴۶,۰۳۰	۵,۹۱۶,۲۰۰	۱,۱۲۷,۸۴۰	۵,۷۱۶,۹۲۳	۴,۹۰۰,۶۰۹	۴,۱۶۳,۱۱۸	۴,۱۵۰,۵۰۷	۱,۱۲۷,۸۴۰	۲,۱۷۰,۰۰۹	۲,۴۵۸,۷۵۶
۷۸۳,۵۶۳	۲,۲۱۷,۸۱۳	۶,۵۴۱,۲۰۰	۲,۰۳۳,۸۳۳	۲,۲۱۷,۸۱۳	۵,۴۵۱,۰۸۵	۱,۶۴۴,۰۷۸	۲,۲۱۷,۸۱۳	۴,۵۴۳,۵۷۱	۱,۴۱۱,۶۹۰
۱۵,۰۶۸,۱۱۹	-	۴,۵۱۱,۲۳۴	۱۳,۵۵۹,۸۸۳	-	۱۰,۳۵۵,۱۵۲	-	۴,۵۱۱,۲۳۴	۸,۲۰۰,۰۰۰	-
۲,۱۱۳,۲۱۵	۱,۵۲۷,۸۲۵	۱,۴۰۴,۲۲۰	۱,۸۱۱,۸۴۶	۱,۲۸۹,۵۶۲	۱,۵۰۹,۹۱۳	۱,۰۲۳,۸۸۵	۱,۴۰۴,۲۲۰	۱,۱۵۸,۱۶۱	۸۵۵,۲۲۸
۵,۰۲۷,۵۰۶	۴,۳۱۷,۳۵۵	۱,۱۲۷,۸۴۰	۴,۲۰۶,۲۵۵	۲,۶۴۴,۴۹۶	۲,۵۰۵,۷۱۳	۲,۰۵۲,۲۲۷	۱,۱۲۷,۸۴۰	۲,۹۱۰,۰۰۰	۲,۵۴۳,۷۸۹
۶۴۸,۳۳۶	۱,۸۱۲,۶۵۱	۲۵۷,۵۲۶	۵۴,۰۳۱	۱,۵۱۱,۲۲۶	۲۵۷,۵۲۶	۲۵۰,۲۰۹	۲۵۷,۵۲۶	۳۲۵,۲۵۸	۱,۰۴۹,۵۶۷
۷۸۰,۲۲۷	-	۲,۹۱۰,۰۰۰	۶,۵۵۱,۵۱۳	-	۲,۹۱۰,۰۰۰	-	۲,۹۱۰,۰۰۰	۴,۵۴۳,۵۷۱	-
۲۲,۹۲۰,۰۰۰	-	۲,۳۱۱,۸۴۰	۱۹,۱۶۰,۰۰۰	-	۱۵,۹۲۰,۵۸۷	-	۲,۳۱۱,۸۴۰	۱۲,۲۲۵,۲۹۰	-
حالت عدم انتشار اوراق									
سال ۱۴۰۱					سال ۱۴۰۲				
فروش	نرخ	مقدار	فروش	نرخ	فروش	نرخ	مقدار	فروش	نرخ
مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی
۲۲۹,۹۵۱	۱,۹۱۱,۶۹۱	۱۲۴,۸۶۴	۱۹۹,۵۵۹	۱,۴۰۱,۴۱۴	۲۶۶,۶۲۳	۱,۳۳۳,۵۱۲	۱۲۴,۸۶۴	۱۲۸,۳۶۰	۱,۱۱۲,۰۹۳
۲,۹۲۰,۱۸۹	۴,۲۹۹,۰۹۲	۹۱۸,۲۲۳	۳,۲۶۶,۸۱۳	۲,۵۵۷,۵۷۸	۲,۲۲۲,۲۵۲	۲,۹۶۴,۶۲۸	۹۱۸,۲۲۳	۲,۲۶۸,۶۲۸	۲,۲۹۰,۵۴۰
۵,۲۲۳,۰۲۲	۲,۰۳۳,۸۳۳	۲,۵۴۳,۵۷۱	۴,۲۰۶,۲۵۵	۱,۶۴۴,۰۷۸	۲,۶۴۴,۰۵۷	۱,۴۱۱,۶۹۰	۲,۵۴۳,۵۷۱	۲,۰۸۸,۲۸۱	۱,۱۷۴,۴۰۹
۹,۱۲۳,۸۱۱	-	۲,۶۱۱,۲۳۴	۷,۸۱۲,۶۵۱	-	۶,۵۴۳,۵۷۱	-	۲,۶۱۱,۲۳۴	۵,۴۵۱,۰۸۵	-
۱,۲۸۹,۵۶۲	۱,۱۲۳,۲۲۶	۱,۲۰۴,۲۲۰	۱,۲۰۴,۲۲۰	۱,۰۰۶,۶۰۹	۸۵۵,۲۲۸	۱,۱۲۳,۲۲۶	۱,۲۰۴,۲۲۰	۸۲۸,۳۹۱	۷۲۶,۲۲۸
۲,۹۲۰,۰۰۰	۲,۹۲۰,۰۰۰	۹۱۸,۲۲۳	۲,۲۲۲,۲۲۶	۲,۲۲۲,۲۲۶	۱,۵۵۷,۸۸۲	۱,۵۵۷,۸۸۲	۹۱۸,۲۲۳	۱,۵۵۷,۸۸۲	۱,۵۵۷,۸۸۲
۲۲۲,۲۲۲	۱,۵۱۱,۲۲۶	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۹,۴۸۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۴۹,۵۶۷	۲۵۰,۰۰۰	۸۲۶,۲۲۲	۷۵۰,۰۰۰
۴,۵۴۳,۵۷۱	-	۲,۳۱۱,۲۲۲	۲,۸۱۱,۵۱۴	-	۲,۳۱۱,۲۲۲	-	۲,۳۱۱,۲۲۲	۲,۶۴۴,۰۵۷	-
۱۲,۹۲۰,۹۲۸	-	۵,۹۱۶,۲۲۲	۱۱,۶۲۰,۰۰۰	-	۵,۹۱۶,۲۲۲	-	۵,۹۱۶,۲۲۲	۸,۰۰۰,۰۰۰	-
سال ۱۴۰۱									
فروش	نرخ	مقدار	فروش	نرخ	فروش	نرخ	مقدار	فروش	نرخ
مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی	مبلغ ریالی
۱۲۴,۸۶۴	۱,۹۱۱,۶۹۱	۱۱۵,۷۱۷	۹۱۲,۲۲۴	۱,۴۰۱,۴۱۴	۱۲۴,۸۶۴	۱,۱۱۲,۰۹۳	۱۱۵,۷۱۷	۹۱۲,۲۲۴	۱,۱۱۲,۰۹۳
۱,۲۸۹,۵۶۲	۱,۱۲۳,۲۲۶	۱,۲۰۴,۲۲۰	۱,۲۰۴,۲۲۰	۱,۰۰۶,۶۰۹	۸۵۵,۲۲۸	۱,۱۲۳,۲۲۶	۱,۲۰۴,۲۲۰	۸۲۸,۳۹۱	۷۲۶,۲۲۸
۲,۹۲۰,۰۰۰	۲,۹۲۰,۰۰۰	۹۱۸,۲۲۳	۲,۲۲۲,۲۲۶	۲,۲۲۲,۲۲۶	۱,۵۵۷,۸۸۲	۱,۵۵۷,۸۸۲	۹۱۸,۲۲۳	۱,۵۵۷,۸۸۲	۱,۵۵۷,۸۸۲
۲۲۲,۲۲۲	۱,۵۱۱,۲۲۶	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۹,۴۸۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۴۹,۵۶۷	۲۵۰,۰۰۰	۸۲۶,۲۲۲	۷۵۰,۰۰۰
۴,۵۴۳,۵۷۱	-	۲,۳۱۱,۲۲۲	۲,۸۱۱,۵۱۴	-	۲,۳۱۱,۲۲۲	-	۲,۳۱۱,۲۲۲	۲,۶۴۴,۰۵۷	-
۱۲,۹۲۰,۹۲۸	-	۵,۹۱۶,۲۲۲	۱۱,۶۲۰,۰۰۰	-	۵,۹۱۶,۲۲۲	-	۵,۹۱۶,۲۲۲	۸,۰۰۰,۰۰۰	-



۲) بهای تمام شده کالای فروخته

برای محاسبه مقدار بهای تمام شده هر نوع محصول در سال‌های آتی از نسبت بهای تمام شده فروش محصولات به درآمد عملیاتی بر اساس میانگین سال‌های قبل استفاده شده است.
بهای تمام شده کالای فروخته رفته محصولات شرکت در سال‌های پیش‌بینی به شرح جدول ذیل است:

بهای تمام شده	در حالت انتشار (میلیون ریال)					در حالت عدم انتشار (میلیون ریال)				
	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
کاشی دیوار	(۱۲۵,۶۷۱)	(۱۴۱,۹۳۴)	(۱۷۰,۳۳۱)	(۲۰۴,۳۸۵)	(۲۴۵,۲۶۲)	(۲۰۴,۳۸۵)	(۲۴۵,۲۶۲)	(۲۸۵,۷۰۹)	(۳۴۵,۲۶۲)	(۳۸۵,۷۰۹)
کاشی پرسلانی	(۱,۷۹۶,۰۹۸)	(۲,۷۰۵,۳۱۳)	(۳,۲۴۶,۳۷۵)	(۳,۸۵۷,۶۵۰)	(۴,۶۲۴,۷۸۰)	(۳,۸۵۷,۶۵۰)	(۴,۶۲۴,۷۸۰)	(۵,۴۹۰,۸۲۰)	(۶,۳۵۷,۹۵۰)	(۷,۲۲۴,۰۸۰)
کاشی کف	(۲,۰۵۵,۰۸۹)	(۲,۰۹۵,۴۰۸)	(۲,۱۷۴,۴۹۰)	(۲,۲۵۷,۳۸۸)	(۲,۳۴۸,۸۶۵)	(۲,۲۵۷,۳۸۸)	(۲,۳۴۸,۸۶۵)	(۲,۴۳۱,۵۵۶)	(۲,۵۱۴,۸۴۱)	(۲,۵۹۸,۱۲۶)
جمع بات داخل	(۳,۹۱۶,۸۵۸)	(۴,۹۴۲,۶۵۴)	(۵,۹۲۲,۲۰۰)	(۶,۹۹۹,۴۲۲)	(۸,۰۳۸,۹۰۷)	(۶,۹۹۹,۴۲۲)	(۸,۰۳۸,۹۰۷)	(۹,۱۱۴,۱۵۹)	(۱۰,۱۴۸,۱۵۹)	(۱۱,۱۷۲,۱۵۹)
کاشی دیوار	(۷۵۹,۱۶۷)	(۸۵۷,۴۰۷)	(۱,۰۰۹,۱۹۳)	(۱,۲۱۱,۸۳۲)	(۱,۵۷۲,۱۹۹)	(۱,۲۱۱,۸۳۲)	(۱,۵۷۲,۱۹۹)	(۱,۹۳۴,۰۵۵)	(۲,۳۰۰,۰۵۵)	(۲,۶۶۶,۰۵۵)
کاشی پرسلانی	(۱,۷۶۲,۳۷۰)	(۱,۹۹۰,۳۴۱)	(۲,۵۳۷,۸۱۲)	(۳,۰۳۵,۳۷۵)	(۳,۶۵۲,۴۵۰)	(۳,۰۳۵,۳۷۵)	(۳,۶۵۲,۴۵۰)	(۴,۲۶۹,۸۲۱)	(۴,۸۸۱,۸۲۱)	(۵,۴۹۸,۸۲۱)
کاشی کف	(۲۲۶,۴۰۹)	(۲۵۵,۷۰۹)	(۲۶۶,۳۹۹)	(۲۹۱,۳۲۵)	(۳۶۹,۴۸۲)	(۲۹۱,۳۲۵)	(۳۶۹,۴۸۲)	(۴۵۸,۱۸۲)	(۵۴۱,۸۲۱)	(۶۲۴,۰۵۵)
جمع بات صادراتی	(۲,۷۴۷,۹۴۱)	(۳,۱۰۰,۲۵۵)	(۳,۸۵۷,۰۴۵)	(۴,۵۱۴,۴۴۴)	(۵,۲۸۸,۱۲۰)	(۴,۵۱۴,۴۴۴)	(۵,۲۸۸,۱۲۰)	(۶,۰۳۴,۰۵۵)	(۶,۷۸۱,۸۲۱)	(۷,۵۱۴,۴۴۴)
جمع کل	(۶,۳۲۴,۳۷۸)	(۷,۲۹۸,۳۱۱)	(۸,۰۸۵,۳۳۰)	(۹,۰۲۴,۰۵۵)	(۱۰,۰۳۸,۹۰۷)	(۸,۰۲۴,۰۵۵)	(۹,۰۳۸,۹۰۷)	(۱۰,۱۴۸,۱۵۹)	(۱۱,۱۷۲,۱۵۹)	(۱۲,۱۷۲,۱۵۹)



۳) هزینه‌های اداری و عمومی و فروش

مبلغ هزینه‌های اداری و عمومی و فروش با توجه به میانگین نسبت هزینه مذکور به درآمد عملیاتی شرکت در سال‌های گذشته (نسبت معادل ۳ درصد درآمد عملیاتی هر سال) در سال‌های آتی برآورد شده است.

۴) هزینه مالی

منابع تأمین مالی مورد نیاز شرکت به منظور تأمین بخشی از سرمایه در گردش شرکت به مبلغ ۱۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد. مبلغ مذکور در حالت انتشار از طریق انتشار اوراق اجاره با نرخ ۲۴ درصد (با لحاظ نرخ اوراق و هزینه‌های کارمزد ارکان) و در حالت عدم انتشار از طریق دریافت تسهیلات مالی (بامیانگین نرخ ۲۴ درصد) تأمین می‌گردد. قابل ذکر است تأمین مالی از طریق دریافت تسهیلات مالی از طریق سیستم بانکی با توجه به عدم وجود وثایق مورد نیاز بانک برای شرکت امکان پذیر نبوده، و متحمل هزینه‌های بیشتری در مقایسه با انتشار اوراق می‌شود. در حالت انتشار اوراق بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز تأمین شده و به مراتب از میزان تسهیلات دریافتی دریافتی از طریق سیستم بانکی کاسته می‌شود، در حالی که در حالت عدم انتشار شرکت ملزم به استفاده تسهیلات دریافتی از حداکثر حد سقف اعتباری موجود نزد سیستم بانکی خواهد بود. در پایان دوره انتشار اوراق با توجه به ظرفیت‌های موجود اعتباری نزد سیستم بانکی انکان باز پرداخت اصل اوراق از طریق تسهیلات مالی برای شرکت میسر خواهد بود.

به منظور محاسبه هزینه مالی و تسهیلات شرکت از اطلاعات مربوط به هزینه مالی تسهیلات دریافتی به شرح جدول ذیل است:

شرح تسهیلات	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
ماده تسهیلات ابتدای دوره	۲,۳۳۸,۶۰۲	۲,۳۳۸,۶۰۲	۱,۷۷۶,۶۲۴	۳,۳۲۶,۶۲۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
تسهیلات دریافتی	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۰	۳۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
تسهیلات دریافتی جایگزین اوراق	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بازپرداخت تسهیلات	۲,۳۶۱,۹۷۸	۲,۳۶۱,۹۷۸	۱,۷۷۶,۶۲۴	۱,۸۲۶,۶۲۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
جمع	۱,۷۷۶,۶۲۴	۱,۸۲۶,۶۲۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
حده جاری تسهیلات	۱,۷۷۶,۶۲۴	۱,۸۲۶,۶۲۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۸۰۰,۰۰۰
حده بلندمدت تسهیلات	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
ماده تسهیلات انتهای دوره	۱,۷۷۶,۶۲۴	۳,۳۲۶,۶۲۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۸۰۰,۰۰۰
هزینه مالی تسهیلات	۷۲۶,۹۲۸	۷۲۶,۹۲۸	۱۸۰,۰۰۰	۲۰۷,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۳۷۷,۰۰۰	۷۲,۰۰۰	۴۱۴,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰
هزینه مالی تسهیلات جایگزین اوراق	۰	۱۴۵,۹۷۳	۰	۲۶,۰۰۰	۰	۲۶,۰۰۰	۰	۰	۰	۲۱۴,۰۲۷
مجموع هزینه مالی تسهیلات	۷۲۶,۹۲۸	۸۷۲,۹۰۱	۱۸۰,۰۰۰	۵۶۷,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۸۳۷,۰۰۰	۷۲,۰۰۰	۷۲۴,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۵۴۸,۰۲۷

۵) سایر درآمدها عملیاتی

سایر درآمدهای عملیاتی در سال‌های آتی، براساس میانگین سال‌های قبل معادل ۲ درصد فروش در محاسبات لحاظ شده است.

۶) سایر هزینه‌های عملیاتی

سایر هزینه‌های عملیاتی در سال‌های آتی، براساس میانگین سال‌های قبل معادل ۲ درصد فروش در محاسبات لحاظ شده است.

۷) سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی در سال‌های مورد پیش بینی معادل آن در سال ۱۴۰۰ در محاسبات لحاظ شده است.

۸) مالیات بر درآمد

با توجه به اینکه شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) یکی از شرکت‌های پذیرفته‌شده در بازار بورس تهران است و مطابق با ماده ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستقیم، نرخ مالیات برای سال‌های پیش‌بینی معادل ۲۲/۵ درصد (با اعمال تأثیرات معافیت‌های صادراتی و سود حاصل از سرمایه‌گذاری) در محاسبات لحاظ شده است.



۹) سود سهام مصوب

با توجه به مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت مبالغی تحت عنوان سود سهام مصوب بر مبنای درصدی از سود خالص سال مالی قبل، محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است. این درصد با توجه به نقدینگی موجود شرکت در سال ۱۴۰۰ معادل ۱۰ درصد و در سال‌های آتی معادل ۱۵ درصد در محاسبات لحاظ شده است.

۱۰) اندوخته قانونی

با توجه به مفاد ماده ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۱ اساسنامه هر سال ۵ درصد سود خالص به‌عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در برآوردها اعمال گردیده است. محاسبه اندوخته قانونی تا رسیدن به ۱۰ درصد مبلغ سرمایه الزامی و قابل انتقال به سرمایه نیست.



ب) مفروضات پیش‌بینی ترازنامه

۱) حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری

برای پیش‌بینی این سرفصل از حساب‌ها متوسط نسبت حساب‌ها و اسناد دریافتی به فروش در سال‌های قبل (معادل ۴۰ درصد) محاسبه گردیده و برای پیش‌بینی سال‌های آتی نیز از همین نسبت در برآوردها استفاده گردیده است.

۲) موجودی مواد و کالا

برای پیش‌بینی این سرفصل از حساب‌ها ابتدا نسبت حساب موجودی کالا به بهای تمام‌شده فروش رفته در سال‌های قبل (معادل ۴۸ درصد) محاسبه گردیده و برای پیش‌بینی سال‌های آتی نیز از همین نسبت در برآوردها استفاده گردیده است.

۳) سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها

برای پیش‌بینی این سرفصل از حساب‌ها نسبت حساب سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها به بهای تمام‌شده فروش رفته (معادل ۱۵ درصد)، در سال‌های قبل محاسبه گردیده و برای پیش‌بینی سال‌های آتی نیز از همین نسبت در برآوردها استفاده گردیده است.

۴) دارایی‌های ثابت مشهود

برای محاسبه دارایی ثابت مشهود با فرض ثابت بودن مبلغ بهای تمام‌شده آن‌ها، مانده دارایی‌های ثابت مشهود معادل بهای تمام‌شده آن‌ها پس از کسر هزینه استهلاک به ارزش دفتری آن در حساب‌ها منعکس گردیده است. جدول مبنای محاسبات استهلاک به شرح زیر است:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۷٪، ۸٪، ۱۰٪	نزولی
تاسیسات	۵ ساله، ۱۰ ساله، ۱۲٪	نزولی و خط مستقیم
ماشین آلات و تجهیزات	۱۰ ساله، ۲۵٪، ۱۵٪، ۱۲٪، ۱۰٪	نزولی و خط مستقیم
ابزار آلات	۵ ساله، ۱۰ ساله، ۱۰٪، ۱۲٪	نزولی و خط مستقیم
کوره‌ها	۱۰ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۲۵٪، ۳۰٪، ۳۵٪	نزولی
اثاثیه و منصوبات	۳ ساله، ۵ ساله، ۱۰ ساله	خط مستقیم

۵) دارایی نامشهود

در هر دو حالت با فرض ثابت بودن مبلغ بهای تمام‌شده آن‌ها، مانده دارایی‌های ثابت مشهود معادل بهای تمام‌شده آن‌ها پس از کسر هزینه استهلاک به ارزش دفتری آن در حساب‌ها منعکس گردیده است.

۶) سایر دارایی‌ها

در هر دو حالت یکسان و مطابق با مقدار آن در سال ۱۴۰۰ در برآورد سال‌های آتی لحاظ شده است.



۷) تسهیلات مالی دریافتی

منابع تأمین مالی مورد نیاز شرکت به منظور تکمیل خطوط تولید جدید شرکت و بخشی از سرمایه در گردش شرکت به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. مبلغ مذکور در حالت انتشار از طریق انتشار اوراق اجاره با میانگین نرخ ۲۴ درصد (با لحاظ نرخ اوراق و هزینه های کارمزد ارکان) و در حالت عدم انتشار از طریق دریافت تسهیلات مالی (بامیانگین نرخ ۲۴ درصد)، تأمین می گردد. قابل ذکر است تأمین مالی از طریق دریافت تسهیلات مالی، با توجه به عدم تأمین وثایق مورد نیاز بانکها برای شرکت امکان پذیر نبوده است. دریافت تسهیلات در حالت عدم انتشار اوراق با فرض تمدید حد اعتباری تسهیلات مالی موجود دیده شده است.

۸) حسابها و اسناد پرداختنی

برای پیش بینی این سرفصل از حسابها براساس نسبت حسابها و اسناد پرداختنی به بهای تمام شده فروش در سال های گذشته، معادل ۶۱ درصد در برآوردها استفاده گردیده است.

۹) پیش دریافتها

برای پیش بینی این سرفصل از حسابها براساس میانگین نسبت حساب موجودی کالا به بهای تمام شده فروش رفته (معادل ۶ درصد)، در سال های مالی قبل محاسبه گردیده و برای پیش بینی سال های آتی نیز از همین نسبت در برآوردها استفاده گردیده است.

۱۰) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه رشد ثابت سالانه ۲۰ درصد مطابق با نرخ رشد حقوق و دستمزد برآورد گردیده است.

۱۱) پرداختنی های بلندمدت

در هر دو حالت یکسان و مطابق با مقدار آن در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ در برآورد سال های آتی آورده شده است.

۱۲) سرمایه گذاری های بلندمدت

در هر دو حالت یکسان و مطابق با مقدار آن در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ در برآورد سال های آتی آورده شده است.



پ- مفروضات اجاره دارایی‌ها

مبنای محاسبه اجاره دارایی‌ها با فرض انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، با سررسید ۴ ساله و نرخ اسمی ۱۸ درصد در حالت اجاره سرمایه‌ای به شرح زیر در نظر گرفته شده است.

اوراق اجاره انتشار یافته					
شرح	تاریخ	تعداد روزها	مبلغ قسط-ریال	مبلغ پرداختی کل- میلیون ریال	مبلغ پرداختی به ازای یک ورقه
قسط اول	۱۴۰۱/۱۱/۰۱	۹۰	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶	۶۶,۵۷۵	۴۴,۳۸۴
قسط دوم	۱۴۰۲/۰۲/۰۱	۹۰	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶	۶۶,۵۷۵	۴۴,۳۸۴
قسط سوم	۱۴۰۲/۰۵/۰۱	۹۳	۶۸,۷۹۴,۵۲۰,۵۴۸	۶۸,۷۹۵	۴۵,۸۶۳
قسط چهارم	۱۴۰۲/۰۸/۰۱	۹۲	۶۸,۰۵۴,۷۹۴,۵۲۱	۶۸,۰۵۵	۴۵,۳۷۰
قسط پنجم	۱۴۰۲/۱۱/۰۱	۹۰	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶	۶۶,۵۷۵	۴۴,۳۸۴
قسط ششم	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۹۰	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶	۶۶,۵۷۵	۴۴,۳۸۴
قسط هفتم	۱۴۰۳/۰۵/۰۱	۹۳	۶۸,۷۹۴,۵۲۰,۵۴۸	۶۸,۷۹۵	۴۵,۸۶۳
قسط هشتم	۱۴۰۳/۰۸/۰۱	۹۲	۶۸,۰۵۴,۷۹۴,۵۲۱	۶۸,۰۵۵	۴۵,۳۷۰
قسط نهم	۱۴۰۳/۱۱/۰۱	۹۰	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶	۶۶,۵۷۵	۴۴,۳۸۴
قسط دهم	۱۴۰۴/۰۲/۰۱	۹۱	۶۷,۱۳۱,۱۴۷,۵۴۱	۶۷,۱۳۱	۴۴,۷۵۴
قسط یازدهم	۱۴۰۴/۰۵/۰۱	۹۳	۶۸,۶۰۶,۵۵۷,۳۷۷	۶۸,۶۰۷	۴۵,۷۳۸
قسط دوازدهم	۱۴۰۴/۰۸/۰۱	۹۲	۶۷,۸۶۸,۸۵۲,۴۵۹	۶۷,۸۶۹	۴۵,۲۴۶
قسط سیزدهم	۱۴۰۴/۱۱/۰۱	۹۰	۶۶,۳۹۳,۴۴۲,۶۲۳	۶۶,۳۹۳	۴۴,۲۶۲
قسط چهاردهم	۱۴۰۵/۰۲/۰۱	۹۰	۶۶,۵۷۵,۳۴۲,۴۶۶	۶۶,۵۷۵	۴۴,۳۸۴
قسط پانزدهم	۱۴۰۵/۰۵/۰۱	۹۳	۶۸,۷۹۴,۵۲۰,۵۴۸	۶۸,۷۹۵	۴۵,۸۶۳
قسط شانزدهم	۱۴۰۵/۰۸/۰۱	۹۲	۶۸,۰۵۴,۷۹۴,۵۲۱	۶۸,۰۵۵	۴۵,۳۷۰
جمع			۱,۰۰۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۸,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰
مبلغ اوراق			۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ کل			۲,۵۰۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۸,۰۰۰	۱,۷۲۰,۰۰۰



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (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 شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۰ به صورت "شرکت با مسئولیت محدود" تأسیس و با شماره ۵۶۲۹۸۲ شناسه ملی ۱۴۰۰۹۳۵۱۱۰۲، نزد اداره کل ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهاد های واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزار ها و نهاد های مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذر ماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۱ با شماره ۱۱۷۴۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می باشد.

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

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۵ موسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است .



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 عموماً 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

• مدیریت ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت متأثر از نرخ‌های مبادله‌ی ارزی و سایر قیمت‌های بازار می‌باشد. ولی تجزیه و تحلیل‌های حساسیت شرکت در طی سال و دوره‌های زمانی طولانی نشان داده است که شرکت توانسته فروش خود را هماهنگ با نوسانات بازار قرار دهد و ریسک بازار را کنترل کرده، بطوریکه موجب آسیب‌پذیری چشمگیری در عملکرد شرکت نشده است. لازم به ذکر است شیوع بی‌حاری کرونا تأثیری در چشم‌انداز آینده و عملیات شرکت نخواهد داشت. در ضمن با توجه به اینکه این اوراق دارای ضامن بانکی می‌باشد، ریسک نکول برای سرمایه‌گذاران بسیار کم می‌باشد.

• مدیریت ریسک ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه آسیب‌پذیری از نوسانات ارز قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز از طریق حداقل سازی زیان ناشی از نوسانات نرخ‌های ارز و حداکثر کردن درآمدهای حاصل از این نوسانات، برنامه ریزی، افزایش کارایی، تنوع تولید، استراتژی فنی مربوط به تولید محصول و استراتژی بازاریابی و تبلیغات و قیمت‌گذاری، مدیریت می‌شود.

• مدیریت ریسک اعتباری

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

• مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

• ریسک‌های متفرقه

با توجه به شرایط خاص اقتصادی کشور، سیاست کلی وزارت صنایع و معادن بر این می‌باشد که ابتدا نیاز صنایع داخلی تأمین گشته و مازاد آن مجاز به صادرات می‌باشند. بنابراین امکان صادرات در حد مازاد نیاز داخلی وجود دارد. ریسک فوق در کالاهای استراتژیک به شدت بالا است لیکن به دلیل ماهیت غیر استراتژیک محصولات کاشی و سرامیک، این ریسک برای این صنعت کم اهمیت می‌باشد. شرایط فورس‌ماژور نیز ریسک عمومی بوده و در صورت بروز جنگ، زلزله و حوادث طبیعی و مشابه آن این شرکت مانند کلیه صنایع کشور دچار مخاطره می‌گردد.



• ریسک عدم استفاده وجوه 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 ناشر، 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 ناشر

جهت پوشش این ریسک شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) طی قرارداد مورخ _____ تعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) شده است.

• ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ طی قرارداد مورخ _____ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

• ریسک اعتباری

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

- مبالغ اجاره بها در مواعید مقرر،
- مبلغ خسارت وارده به دارایی ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،
- مبلغ بیمه دارایی / دارایی ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه های مربوطه نموده است،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير در آمدن مبیع.

• ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ و شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

• ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی

برای پوشش این ریسک، دارایی موضوع اجاره توسط شرکت بیمه کوثر به ارزش ۱,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال، بیمه شده است. در صورت وجود مابه التفاوت میان مبلغ پرداختی توسط بیمه نسبت به مطالبات دارندگان اوراق تا زمان پرداخت خسارت به ناشر، پرداخت مابه التفاوت یادشده به عهده شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ (سهامی عام) خواهد بود. بدیهی است در صورت تلف دارایی ها، قرارداد اجاره به شرط تملیک منفسخ می گردد.

• مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود. استراتژی کلی شرکت از ابتدای فعالیت تا کنون بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

ارکان انتشار اوراق اجاره

ضامن

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

(۱) اجاره‌بهای کل به مبلغ ۲,۵۸۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت موضوع قرارداد اجاره‌داری‌ها که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است:

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

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

(۴) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۴ قرارداد فروش دارایی‌های بند ۳ ماده ۵ قرارداد فروش و اجاره به شرط تملیک.

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره‌بها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره‌بهای دارایی‌ها توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن 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.

(۲) تبصره: در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان 30% نسبت به تعهدات ایفا نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۳) در صورت استنکاف بانی از پرداخت مبالغ موضوع ماده ۲ این قرارداد، ناشر باید در سررسید اجاره، دارایی‌ها را به ضامن تملیک نماید، مشروط بر اینکه بانی ۳ قسط از اقساط اجاره‌بها را پرداخت ننموده باشد. بانی به ناشر اختیار داد تا در صورت تحقق شرایط این مقرره و ایفاء تعهدات توسط ضامن، دارایی را به ضامن تملیک نماید و هرگونه اعتراض به تملیک دارایی‌های یادشده توسط ناشر به ضامن را از خود سلب و ساقط نمود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در ۱۴۰۰/۰۹/۰۸ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۰۸/۰۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲,۸	سوا انباشته و سایر اندوخته‌ها
۱۳۹۹/۰۶/۱۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰	سود انباشته
۱۴۰۰/۰۹/۰۸	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۶,۶۶	سود انباشته

وضعیت مالی ضامن

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

شرح (ارقام به میلیون ریال)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ حسابرسی شده	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده
موجودی نقد	۲۱,۹۳۱,۳۱۸	۳۵,۳۲۷,۱۳۰	۳۳,۴۹۰,۴۴۳
مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۱۸,۷۴۹,۰۲۵	۴۲,۲۷۹,۹۹۷	۳۸,۴۴۴,۷۳۳
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیر دولتی	۱۱۷,۶۳۷,۵۷۸	۲۳۹,۹۹۵,۹۲۴	۳۵۵,۴۳۷,۳۶۷
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۲۷,۹۶۸,۸۱۷	۴۹,۲۱۱,۷۸۵	۴۶,۲۲۸,۵۶۷
مطالبات از شرکتهای فرعی و وابسته	۳۲۴,۵۱۱	۱,۳۸۰,۰۰۸	۱,۷۷۳,۷۹۹
سایر حسابهای دریافتنی	۴,۲۰۹,۱۲۱	۶,۵۷۳,۹۱۴	۱۳,۰۴۲,۰۳۶
دارایی های ثابت مشهود	۳,۸۱۷,۴۷۱	۳,۸۵۶,۹۸۰	۵,۵۵۷,۵۶۱
دارایی های نامشهود	۲۲۸,۳۴۴	۳۰۰,۶۵۲	۲۷۸,۵۰۳
سپرده قانونی	۱۱,۰۴۷,۹۱۵	۲۱,۳۴۰,۰۴۸	۲۷,۱۵۴,۲۲۰
سایر دارایی ها	۲۰,۵۵,۷۱۰	۲,۷۲۴,۵۸۳	۳,۳۸۱,۸۰۸
جمع دارایی ها	۲۰۷,۹۶۹,۸۱۰	۴۰۲,۹۹۱,۰۲۱	۵۲۴,۷۸۹,۰۳۷
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳,۴۴۴,۰۴۰	۵,۹۳۸,۰۴۵	۹,۰۲۴,۷۵۶
تفاوت تسعیر	۵۳,۲۶۸	۱,۶۳۲,۱۱۱	۲,۰۹۰,۵۶۴
سود (زیان) انباشته	۸,۱۲۶,۲۶۶	۱۵,۲۵۸,۹۶۲	۱۹,۷۵۰,۳۲۶
جمع حقوق مالکانه (حقوق صاحبان سهام)	۲۱,۶۲۳,۵۷۴	۳۷,۸۲۹,۱۸۸	۵۵,۸۶۵,۶۴۶
بدهی به بانکها و سایر موسسات اعتباری	۱,۵۴۷,۲۹۰	۱۳,۰۲۰,۴۹۷	۵۰,۵۲۸,۵۶۳
سپرده های مشتریان	۴۰,۵۰۰,۷۲۴	۸۴,۰۳۳,۷۴۴	۱۰۵,۴۴۹,۳۳۲
سود سهام پرداختنی	۱۹,۲۷۹	۴۷,۱۰۹	۵۴,۳۷۶
ذخیره مالیات عملکرد	۱,۸۱۱,۷۳۷	۲,۸۴۳,۲۰۵	۱,۲۲۴,۰۴۸
ذخیره و سایر بدهی ها	۷,۵۳۵,۶۸۶	۱۱,۳۸۰,۰۴۰	۱۵,۶۵۳,۴۷۳
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۵۳,۱۸۱	۲۲۷,۴۳۹	۳۲۷,۶۰۷
حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۱۳۴,۷۷۸,۳۳۹	۲۵۳,۶۰۹,۸۶۹	۲۹۵,۶۸۶,۰۹۲
جمع بدهی ها	۱۸۶,۳۴۶,۲۳۶	۳۶۵,۱۶۱,۹۰۳	۴۶۸,۹۲۳,۳۹۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲۰۷,۹۶۹,۸۱۰	۴۰۲,۹۹۱,۰۲۱	۵۲۴,۷۸۹,۰۳۷



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری نگاه نوین (سهامی خاص)، به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ و شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در بورس اوراق بهادار تهران 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 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 سرمایه گذاری کاریزما (سهامی خاص)، خریداری خواهد شد.

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

تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق اجاره را ندارد.
تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.
تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق اجاره قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.
تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۷۵ میلیون ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود. (معادل ۱۰ درصد سود روز شمار اوراق)

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 پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت سرمایه گذاری کاریزما (سهامی خاص)، به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت کاشی حافظ و شرکت واسطه مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق اجاره باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

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



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

تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۱۸ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ و شرکت واسط مالی شهرپور پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بر مبنای حراج به قیمت بازار [بر اساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۵ درصد از کل اوراق تعهد می نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۱۸ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر، به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می گردد ظرف ۷ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

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

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و...)	۴۰۰
هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات	۴٪ کل مبلغ اسمی
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده	
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، ...)	



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۲۶۷۱۲۸۰۳ و ۲۶۷۱۲۸۰۱ تماس حاصل فرمایند.

تهران، خیابان شریعتی، حد فاصل بین میرداماد و ظفر، روبروی متروی شریعتی، خیابان زیبا، پلاک ۶۴ طبقه چهارم

بانی

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ
(سهامی عام)

امیر مصطفی اعرابی پور
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره
علی دوائی
رئیس هیئت مدیره



ناشر

شرکت واسط مالی شهرپور پنجم
(با مسئولیت محدود)

سید محمد جواد فرهانیان
عضو هیئت مدیره
محمد حسین صدرا
رئیس هیئت مدیره

