

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود)

[نام ناشر]

به منظور تأمین مالی بناگسترکرانه (سهامی خاص)

بناگسترکرانه (سهامی خاص)

[نام کامل بانی]

استان هرمزگان، بندرعباس، منطقه ویژه خلیج فارس، شماره ثبت ۷۶۵۳

[استان و شهر محل ثبت، شماره ثبت شرکت بانی]

تهران، بزرگراه چمران، شهرک آتی ساز، خیابان سوری، بن بست باران، پلاک ۲، کدپستی

۷۹۱۷۱۸۳۷۹۷

تلفن ۰۲۱۲۲۳۴۵۹۸۸

[آدرس دفتر مرکزی بانی به همراه شماره تلفن، کد پیش شماره و کدپستی ده رقمی]

شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود)

[نام کامل ناشر]

تذکر:

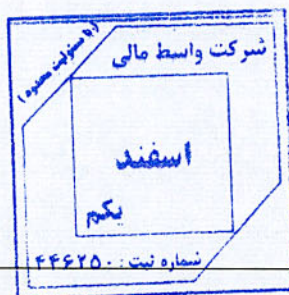
ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.



فهرست مطالب

فهرست

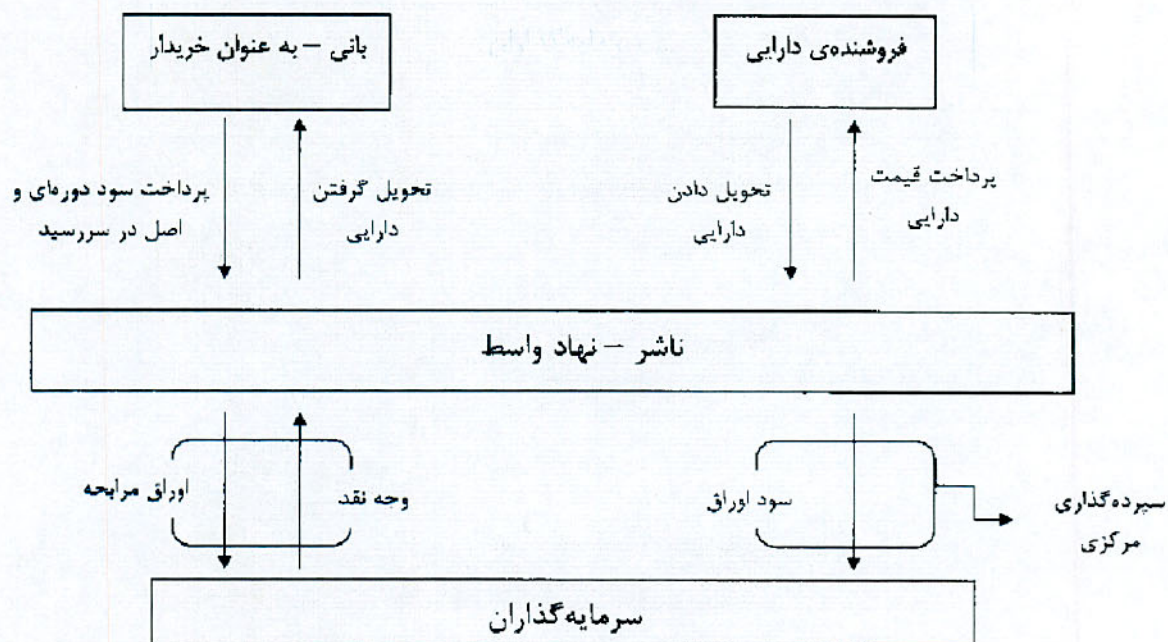
تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۴
ساختار طرح تأمین مالی	۴
مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۴
شرایط مرابحه	۵
مشخصات اوراق مرابحه	۶
رابطه دارندگان اوراق مرابحه با [نام نهاد واسطه]	۷
مشخصات شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص)	۹
موضوع فعالیت	۹
تاریخچه فعالیت	۹
مدت فعالیت	۹
سهامداران	۹
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۰
مشخصات حسابرس / بازرس بانی	۱۰
سرمایه بانی	۱۰
روند سودآوری و تقسیم سود شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص)	۱۰
مشخصات ناشر	۲۹
موضوع فعالیت	۲۹
تاریخچه فعالیت	۲۹
شرکاء	۲۹
حسابرس / بازرس شرکت [نام ناشر]	۲۹
عوامل ریسک	۳۰
ارکان انتشار اوراق مرابحه	۳۲
ضامن	۳۲
عامل فروش اوراق	۳۶
عامل پرداخت	۳۶
متعهد پذیرهنویسی	۳۷
بازارگردان	۳۷
سایر نکات با اهمیت	۳۸
مشخصات مشاور	۳۹
نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی	۳۹



تشریح طرح انتشار اوراق مربایه

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مربایه توسط شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسؤلیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی موضوع این بیانیه و فروش اقساطی آن به شرکت بناگسترکرانه (سهامی خاص) می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر، بانی و فروشنده دارایی را نشان می دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مربایه، شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسؤلیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق مربایه، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: نفت کوره،

(۲) ارزش دارایی براساس پیش فاکتور دریافتی از فروشنده: ۵۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال،

(۳) مقررات مربوط به دارایی:

قیمت نفت کوره براساس قیمت روز پلاتس^۱ در خلیج فارس مشخص می شود.

(۴) مشخصات مستندات مربوط به مواد و کالا:

طبق گواهی موسسه DNV(MANAGING RISK)، سوخت دارای گواهی استاندارد ISO ۸۲۱۷ در سال ۲۰۱۰ می باشد.

platts^۱



شرایط مرابحه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۷۱۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نوبت پرداخت	تاریخ	مبلغ - میلیون ریال	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)
۱	۱۳۹۴/۰۶/۲۵	۲۶,۷۵۳	۵۳,۵۰۷
۲	۱۳۹۴/۰۹/۲۵	۲۶,۱۷۸	۵۲,۳۵۶
۳	۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۲۵,۸۹۰	۵۱,۷۸۱
۴	۱۳۹۵/۰۳/۲۵	۲۶,۱۷۸	۵۲,۳۵۶
۵	۱۳۹۵/۰۶/۲۵	۲۶,۶۸۰	۵۳,۳۶۱
۶	۱۳۹۵/۰۹/۲۵	۲۶,۱۰۷	۵۲,۲۱۳
۷	۱۳۹۵/۱۲/۲۵	۲۵,۸۲۰	۵۱,۶۳۹
سررسید	۱۳۹۶/۰۳/۲۵	۵۲۶,۳۹۳	۱,۰۵۲,۷۸۷
جمع	جمع	۷۱۰,۰۰۰	۱,۴۲۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره سه ماهه از تاریخ انتشار اوراق تعیین می گردد.
در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم الاداء به همان میزان تعدیل می شود.



مشخصات اوراق مربایه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسؤولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مربایه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید نفت کوره مورد نیاز از مدیریت امور بین الملل شرکت ملی نفت ایران با حق العمل کاری شرکت آپادانا پترو پایدار (سهامی خاص) و فروش اقساطی آن به شرکت بناگسترکرانه (سهامی خاص) به مصرف رساند.

- (۱) موضوع انتشار اوراق مربایه: خرید نفت کوره،
 - (۲) مبلغ اوراق مربایه در دست انتشار: ۵۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال،
 - (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مربایه: ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال،
 - (۴) تعداد اوراق مربایه در دست انتشار: ۵۰۰٫۰۰۰ ورقه،
 - (۵) نوع اوراق مربایه: با نام،
 - (۶) شیوه عرضه: به قیمت اسمی،
 - (۷) نرخ مربایه: ۲۱ درصد،
 - (۸) دوره عمر اوراق: ۲ سال،
 - (۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مربایه: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،
 - (۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۴/۰۳/۲۵،
 - (۱۱) مدت عرضه: ۳ روز،
 - (۱۲) معاملات ثانویه اوراق مربایه: قابلیت معامله در شرکت 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 نرخ های بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.
- (۱۳) ارکان انتشار اوراق مربایه:

- ناشر: شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسؤولیت محدود)
- ضامن: بانک گردشگری،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی فراگیر اصول،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- متعهد پذیره نویسی: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،

(۱۴) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،



رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت نهاد واسط اسفند یکم (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 نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

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

• نفت کوره

(۲) فروش اقساطی دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص) برای مدت ۲ سال و تعیین مبلغ اقساط،

(۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای دارایی فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

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

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

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

• مصالحه و سازش،

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

• تعیین جاعل،

• ارجاع دعوا به 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،

• دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

• ادعای اعسار،

• درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

• قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفا وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هر گونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) تملیک دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص) با شرایط تعیین شده،

(۷) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،



کارمزد وکالت

شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق مربحه دریافت نخواهد نمود.

تعهدات شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مربحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

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

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت بناگسترکرانه (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه مربحه در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مربحه، 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 مربحه

(۱) خریدار اوراق مربحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد.

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

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

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

نقل و انتقال اوراق مربحه

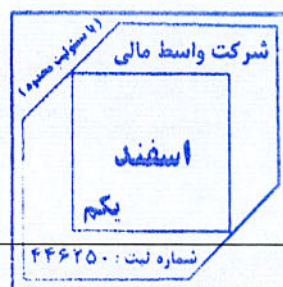
نقل و انتقال اوراق مربحه منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان پذیر است.

سایر موارد

(۱) اوراق مربحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مربحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می گردد.

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق مربحه، حقوق و مالکیت اوراق مربحه وی به قیمت روز به شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق مربحه شرکت نهاد واسط اسفند یکم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.



مشخصات شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

طبق مفاد ماده ۳ فعالیت اصلی شرکت، عبارتست از انجام کلیه فعالیت خدمات دریایی شامل سوخت رسانی (بانکرینگ) به کلیه شناورهای دریایی، تعمیرات و خدمات رسانی، تأمین و تهیه لوازم یدکی شناورهای دریایی، تأمین آذوقه و واردات و صادرات مواد نفتی و مشتقات و ترانزیت فراورده های نفتی، احداث و بهره برداری از انبارهای نفتی (تانک فارم) و اسکله های مربوط به موضوع فعالیت (سوخت رسانی) خرید و اجاره شناورهای مورد نیاز، عقد قرارداد با شرکت های داخلی و خارجی، ایجاد شعب در رابطه با فعالیت های شرکت در داخل کشور و اخذ نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی.

تاریخچه فعالیت

شرکت در تاریخ ۱۳۸۴/۱۲/۲۸ به صورت سهامی خاص تاسیس تحت شماره ۷۶۵۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی بندرعباس به ثبت رسیده است و مرکز اصلی آن در بندرعباس - منطقه ویژه خلیج فارس می باشد.

مدت فعالیت

شرکت برای مدت نامحدود تشکیل شده است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۵ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری انرژی سپهر پایدار	سهامی خاص	۳۱۰۸۵۲	۹۷۲,۶۰۱,۶۱۶	۹۷.۲۶۰۲
شرکت توسعه و تجارت سپهر گستر هامون	سهامی خاص	۱۳۷۹	۲,۸۴۹,۷۰۰	۰.۲۸
علی اکبرهاشمی اصل	شخص حقیقی	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱
محمود محمودی علمداری	شخص حقیقی	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱
شهریار بخشی زاده	شخص حقیقی	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰.۴
پرویز مریدی	شخص حقیقی	-	۵۴۸,۱۸۴	۰.۰۵۵
سایر	شخص حقیقی	-	۵۰۰	۰.۰۰۰۰۵
جمع			۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۳ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۳ هیئت مدیره، آقای فرید عامری به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
سعید سپهری راد	رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت سرمایه گذاری انرژی سپهر پایدار	۱۳۹۴/۰۲/۰۳	۱۳۹۶/۰۲/۰۳	موظف
سید مهدی حسینی	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت توسعه و تجارت سپهر گستر هامون	۱۳۹۴/۰۲/۰۳	۱۳۹۶/۰۲/۰۳	غیر موظف
طالب زارع	عضو هیئت مدیره	شرکت بناگستران ترنج	۱۳۹۴/۰۲/۰۳	۱۳۹۶/۰۲/۰۳	غیر موظف

مشخصات حسابرسی / بازرسی بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۰۷/۱۴، مؤسسه حسابرسی فراگیر اصول به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی تراز نما همکاران بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۰۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۹۲/۱۱/۲۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

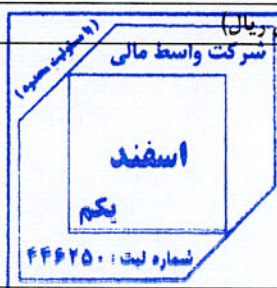
مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۷/۵	۲۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۷۵	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۰/۱۲/۲۴	۳۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۲.۸	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۲/۰۶/۲۸	۵۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۵۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۲/۱۱/۲۰	۷۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۳.۳	مطالبات حال شده سهامداران

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص)

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

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲۵۱	۴۹۸	۲۰۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۰	۰	۳۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰



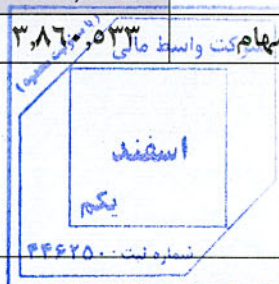
وضعیت مالی بانی

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

ترازنامه سه سال مالی اخیر

ارقام به میلیون ریال

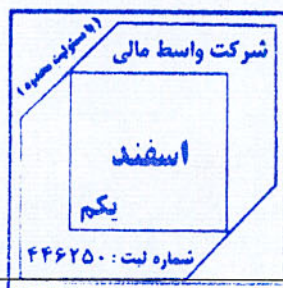
شرح	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱
موجودی نقد	۱۸,۵۸۶	۱۲۱,۱۱۴	۳۰,۴۹۹	۸۷,۵۲۹
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۴۱۸,۱۴۱	۹۲۲,۸۵۷	۱,۱۴۹,۷۲۷	۱,۲۰۳,۹۷۵
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲,۵۷۵,۹۴۷	۳,۱۲۲,۵۵۲	۳,۰۲۳,۰۴۳	۵,۱۷۲,۱۷۳
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۱۹,۴۶۷	۲۰,۳۵۱	۲۰۴,۳۳۶	۴۲۹,۹۵۴
موجودی مواد و کالا	۲۵۱,۴۰۰	۱,۰۱۷,۲۱۴	۴۸۵,۶۹۵	۱,۰۴۸,۰۴۸
سفارشات و پیش پرداختها	۱۰۹,۷۶۹	۷۲,۰۷۴	۱۷۶,۹۰۲	۶۱,۸۴۷
جمع داراییهای جاری	۳,۳۹۳,۳۱۱	۵,۲۷۶,۱۶۲	۵,۰۷۰,۲۰۲	۸,۰۰۳,۵۲۴
داراییهای ثابت مشهود	۴۵۸,۶۴۶	۵۳۰,۲۱۱	۶۸۰,۱۳۰	۶۸۱,۳۳۲
داراییهای ثابت نامشهود	۱۹۹	۳۴۰	۵۷۵	۶۰۱
سرمایه گذاری بلندمدت	۱,۶۳۲	۲,۵۵۳	۵۱,۹۱۹	۶۸,۴۳۴
سایر داراییها	۶,۷۴۶	۳,۴۶۷	۱۴,۵۴۰	۱۵۸,۸۷۵
جمع داراییهای غیر جاری	۴۶۷,۲۲۳	۵۳۶,۵۷۱	۷۴۷,۱۶۳	۹۰۹,۲۴۱
جمع داراییها	۳,۸۶۰,۵۳۳	۵,۸۱۲,۷۳۳	۵,۸۱۷,۳۶۵	۸,۹۱۲,۷۶۶
حسابهای پرداختی تجاری	۲,۳۸۰,۹۳۷	۳,۴۴۱,۷۸۳	۳,۲۴۷,۰۱۳	۵,۹۹۹,۴۶۹
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۲۶,۱۳۳	۴۶,۴۰۴	۱۳۵,۶۲۰	۱۶۰,۹۸۲
پیش دریافتها	۱,۰۸۰	۹,۲۳۹	۱۴,۱۷۳	۴۳,۴۹۶
ذخیره مالیات	۲,۳۸۱	۳۲,۸۶۲	۳۴,۷۲۲	۳۴,۷۲۲
سود سهام پرداختی	۲۰,۰۰۰	۶۷	۲۳۷	۲۳,۰۱۸
تسهیلات مالی دریافتی	۷۲۴,۹۸۹	۱,۱۴۵,۶۸۵	۱,۱۱۲,۳۵۸	۱,۳۱۷,۹۷۰
جمع بدهیهای جاری	۳,۱۵۵,۵۲۰	۴,۶۷۶,۰۴۰	۴,۵۴۴,۱۲۳	۷,۵۷۹,۶۵۷
حسابها و اسناد پرداختی بلندمدت	.	.	.	.
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۱۸,۳۹۲	.	.	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۰۰۷	۹,۰۳۷	۵,۴۵۲	۷,۴۹۵
جمع بدهیهای غیر جاری	۲۴,۳۹۹	۹,۰۳۷	۵,۴۵۲	۷,۴۹۵
جمع بدهیها	۳,۱۷۹,۹۱۹	۴,۶۸۵,۰۷۷	۴,۵۴۹,۵۷۵	۷,۵۸۷,۱۵۲
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	.	۲۵۰,۰۰۰	.	.
اندوخته قانونی	۱۱,۷۵۳	۲۴,۲۰۵	۳۴,۳۸۲	۳۴,۳۸۲
اندوخته طرح توسعه	۵۲,۰۰۰	.	.	.
سود انباشته	۱۱۶,۸۶۱	۳۵۳,۴۵۱	۲۳۳,۴۰۷	۲۹۱,۲۳۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۸۰,۶۱۴	۱,۱۲۷,۶۵۶	۱,۲۶۷,۷۸۹	۱,۳۲۵,۶۱۴
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام واسط اسفند یکم	۳,۸۶۰,۵۳۳	۵,۸۱۲,۷۳۳	۵,۸۱۷,۳۶۴	۸,۹۱۲,۷۶۶



صورت سود و زیان سه سال مالی اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳/۰۶/۳۱
فروش خالص و درآمد ارائه خدمات	۱۱,۷۰۰,۸۶۰	۱۵,۴۸۶,۳۹۰	۲۳,۹۲۲,۹۰۴	۱۸,۳۲۷,۶۴۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	(۱۱,۵۱۱,۶۹۰)	(۱۵,۰۶۳,۶۱۵)	(۲۳,۳۱۳,۶۸۲)	(۱۸,۰۵۱,۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۱۸۹,۱۷۰	۴۲۲,۷۷۵	۶۰۹,۲۲۲	۲۷۶,۶۴۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۷۰,۸۱۳)	(۲۲۲,۶۷۳)	(۳۶۹,۷۸۹)	(۱۲۲,۲۵۴)
سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	۸۵,۸۱۶	۹۱,۱۱۲	(۱,۴۸۳)	۱,۲۰۹
سود (زیان) عملیاتی	۱۰۴,۱۷۳	۲۹۱,۲۱۴	۳۱۹,۹۵۰	۱۵۵,۶۰۰
هزینه های مالی	(۹,۹۴۱)	(۷۸,۹۹۹)	(۲۹۰,۸۷۸)	(۱۸۲,۰۳۳)
خالص سایر درآمد (هزینه های غیر عملیاتی)	۳۳,۷۸۱	۶۹,۶۸۸	۱۷۶,۳۰۰	۱۰۷,۶۵۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۲۸,۰۱۳	۲۸۱,۹۰۳	۲۰۵,۳۷۲	۸۱,۲۲۰
مالیات	(۲,۳۸۲)	(۳۲,۸۶۱)	(۱,۸۶۱)	-
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۲۵,۶۳۱	۲۴۹,۰۴۲	۲۰۳,۵۱۱	۸۱,۲۲۰
سود انباشته ابتدای دوره	۸۲,۱۱۰	۱۰۴,۱۸۸	۳۵۳,۴۵۱	۲۳۳,۴۰۷
تعدیلات سنواتی	(۱۳,۶۰۹)	۱۲,۶۷۲	(۱۳,۳۷۸)	(۵۴)
سود انباشته در ابتدای دوره - تعدیل شده	۶۸,۵۰۱	۱۱۶,۸۶۰	۳۴۰,۰۷۳	۲۳۳,۳۵۴
سود قابل تخصیص	۱۹۴,۱۳۲	۳۶۵,۹۰۲	۵۴۳,۵۸۳	۳۱۴,۵۷۳
اندوخته قانونی	(۵,۲۷۱)	(۱۲,۴۵۲)	(۱۰,۱۷۶)	-
اندوخته طرح توسعه	(۵۲,۰۰۰)	-	-	-
پاداش هیئت مدیره	-	-	-	-
سود سهام مصوب	(۲۰,۰۰۰)	-	(۳۰۰,۰۰۰)	(۲۳,۳۴۱)
سود انباشته پایان دوره	۱۱۶,۸۶۱	۳۵۳,۴۵۰	۲۳۳,۴۰۷	۲۹۱,۲۲۲



ارقام به میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد سه سال مالی اخیر

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳/۰۶/۳۱
فعالیت‌های عملیاتی :				
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۵۲۹,۳۱۴)	۳۳۸,۸۱۸	۵۹۴,۹۰۷	۱۶۱,۳۹۷
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سودپرداختی بابت تأمین مالی:				
سود دریافتی	۳۳,۱۸۱	۶۹,۱۳۳	۱۷۵,۷۱۹	۹۰,۳۵۰
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۹,۹۴۲)	(۷۸,۹۹۹)	(۲۹۰,۸۷۸)	(۱۸۲,۰۳۳)
سود سهام پرداختی	(۵,۵۵۰)	(۱۹,۹۳۳)	(۴۹,۸۳۰)	(۵۶۰)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها	۱۷,۶۸۹	(۲۹,۷۹۹)	(۱۶۴,۹۸۹)	(۹۲,۲۴۳)
مالیات بر درآمد:				
مالیات بردرآمد پرداختی	(۳۵۵)	(۲,۳۸۱)	(۱۳,۳۷۸)	(۱,۷۰۰)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری :				
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳۲,۷۷۴)	(۱۰۳,۹۱۶)	(۱۸۶,۲۸۳)	(۱۷,۷۰۲)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت نامشهود	(۲)	(۱۴۱)	(۲۳۶)	(۲۵)
وجوه دریافتی (پرداختی) بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	(۴۵,۵۶۳)	(۵۰۴,۷۱۶)	(۲۲۶,۸۷۰)	(۵۴,۲۴۸)
وجوه پرداختی سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۱,۰۰۲)	(۹۲۱)	(۴۹,۳۶۶)	(۱۶,۵۱۴)
وجوه پرداختی / دریافتی جهت سپرده مسدودی	(۲۱۲)	۳,۲۷۹	(۱۱۰,۷۱)	(۱۴۴,۳۲۶)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۷۹,۵۵۳)	(۶۰۶,۴۱۵)	(۴۷۳,۸۲۶)	(۲۳۲,۸۲۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۵۹۱,۵۳۳)	(۲۹۹,۷۷۷)	(۵۷,۲۸۶)	(۱۶۵,۳۷۲)
فعالیت‌های تأمین مالی :				
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	-	-	-
دریافت تسهیلات مالی	۳,۱۶۱,۰۳۶	۴۲۰,۶۹۷	۲,۷۸۵,۰۰۰	۲,۰۷۶,۰۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۲,۹۲۸,۹۹۱)	(۱۸,۳۹۲)	(۲,۸۱۸,۳۲۸)	(۱,۸۵۳,۵۹۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۵۳۲,۰۴۴	۴۰۲,۳۰۵	(۳۳,۳۲۸)	۲۲۲,۴۰۲
خالص افزایش (کاهش) در وجوه نقد	(۵۹,۴۸۹)	۱۰۲,۵۲۸	(۹۰,۶۱۴)	۵۷,۰۳۰
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۷۸,۰۷۵	۱۸,۵۸۶	۱۲۱,۱۱۳	۳۰,۴۹۹
مانده وجه نقد در پایان دوره	۱۸,۵۸۶	۱۲۱,۱۱۴	۳۰,۴۹۹	۸۷,۵۲۹



وضعیت اعتباری بانی

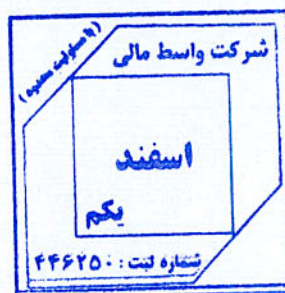
بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال		
۵,۹۹۹,۴۶۸	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات
-	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	
-	حساب‌ها و اسناد پرداختی کوتاه‌مدت و بلندمدت	
۱۶۰,۹۸۱	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	
۴۳,۴۹۵	پیش‌دریافت‌ها	
۲۳,۰۱۸	سود سهام پرداختی	
۷,۴۹۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	تسهیلات
۱,۳۱۷,۹۷۰	کوتاه‌مدت	
-	بلندمدت	
-	حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت	
-	جریمه‌ها	
-	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	مالیات
۳۴,۷۲۲	ذخیره مالیات	

۱- ترکیب، نرخ و سررسید تسهیلات به تفکیک ارائه شود.

مانده در ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	تاریخ تسویه	اصل و فرع	نرخ بهره	تسهیلات مالی دریافتی
۳۷۷,۲۶۰	۱۳۹۳	۳۷۷,۲۶۰	٪۲۶	وام مشارکت مدنی بانک ملی بندرعباس
۳۷۵,۲۸۷	۱۳۹۳	۳۷۵,۲۸۷	٪۲۵	وام مشارکت مدنی بانک تجارت شهید رجایی
۴۰۲,۳۷۷	۱۳۹۳	۴۰۲,۳۷۷	٪۲۹.۵	وام مشارکت مدنی بانک شهر ملاصدرا
۲۱۵,۷۹۷	۱۳۹۳	۲۱۵,۷۹۷	٪۳۱	وام مشارکت مدنی بانک سرمایه شعبه شیراز شمالی
۱,۳۷۰,۶۲۲		۱,۳۷۰,۶۲۲		جمع
۵۲,۵۶۲				کسر می شود: پیش پرداخت بهره آتی
۱,۳۱۷,۹۷۰				مانده تسهیلات در ۱۳۹۳/۰۶/۳۱



۲- مالیات

بنا به نامه شماره ۴۶۲۴۴/۳ مورخ ۹۲/۰۹/۲۳ از سوی اداره امور مالیاتی استان هرمزگان، شرکت بابت عملکرد سال ۹۰ بدهی مالیاتی نداشته و عملکرد سال ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲ نیز در دست بررسی می باشد. لازم به ذکر است مالیات تا پایان سال ۱۳۹۰ قطعی شده و تسویه گردیده است.

تضمین ها و بدهی های احتمالی

بدهی های احتمالی شرکت (موضوع استاندارد حسابداری شماره ۴) به تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر است:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
سفته های تحویلی به بانک شهر	۲,۰۱۱,۷۶۰
سفته های تحویلی به بانک تجارت	۲,۰۶۴,۵۰۰
چک های تحویلی به بانک سرمایه	۱,۸۷۵,۰۰۰
سفته های تحویلی به بانک دی	۱,۱۰۰,۰۰۰
سفته های تحویلی به بانک سرمایه	۱,۲۲۷,۰۰۰
چک های تحویلی به بانک صادرات	۷۸۱,۲۰۰
سفته های تحویلی به بانک ملت	۸۲۲,۲۴۰
سفته های تحویلی به بانک صادرات	۰
سفته های تحویلی به بانک ملی	۱,۰۶۷,۶۲۲
رهن سایت بندرعباس به بانک ملی	۴۲۳,۰۹۹
چک های تحویلی به اداره کل بنادر و کشتیرانی	۱۶۳,۱۹۹
چک های تحویلی به بانک ملی	۸۲,۱۰۰
سفته های تحویلی به بانک توسعه صادرات	۶۴۰
ضمانت نامه تحویلی به شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران	۸۶۴,۰۰۰
چک های تحویلی به شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران	۷۰,۵۱۳
چک تحویلی به راه آهن جمهوری اسلامی ایران	۳۴,۶۳۰
چک تحویلی به بانک دی	۱,۲۰۰,۰۰۰
سفته های تحویلی به شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران	۴۴۳,۵۰۰
ضمانت نامه تحویلی به راه آهن جمهوری اسلامی ایران	۳,۲۰۰
ضمانت نامه تحویلی به بانک خاورمیانه	۶۰۰,۰۰۰
چک های تحویلی به بانک خاورمیانه	۶۲۵,۰۰۰
رهن آپارتمان نزد بانک تجارت	۱۶۰,۲۶۴
سایر اقلام	۱۱۱,۱۹۵
جمع	۱۵,۷۳۰,۶۶۲



مطالبات و ذخایر

مطالبات و حسابهای دریافتنی تجاری شرکت به تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر است:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
شرکت میدلیست انرژی	۳,۵۲۳,۸۲۷
شرکت آپادانا پترو پایدار	۱,۵۸۴,۶۷۹
شرکت خدمات کشتیرانی قشم	۱۴,۷۱۵
شرکت ملی پخش فراوردههای نفتی ایران	۱۱,۹۸۸
شرکت آروشا پارس کیش	۱۰,۵۹۵
شرکت خطوط کشتیرانی تیتانا روسیه	۹,۷۶۱
مخازن ساحل	۴,۶۳۲
سایر اقلام	۱۰,۸۲۹
جمع	۵,۱۷۱,۰۲۵

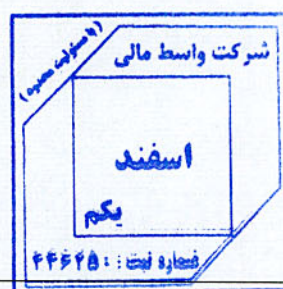
مانده حساب شرکت میدلیست و آپادانا پترو پایدار به طور عمده بابت فروش سوخت به این شرکت می باشد.

اسناد دریافتنی تجاری شرکت به تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر است:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
شرکت کاسپین فولاد گلستان	۱.۱۴۷
جمع	۱.۱۴۷

سایر حسابها و اسناد دریافتنی شرکت به تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر است:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
شرکت انرژی سپهر پایدار	۱۷۱,۹۰۵
شرکت انرژی کرانه	۹۷,۳۰۵
بناگستران ترنج	۵۸,۱۰۱
شرکت مهندسی دوستدار زمین	۲۶,۰۳۴
شرکت پارسام گستر دریا	۲۱,۹۳۷
شرکت بین المللی مصمم پایدار	۱۶,۵۸۵
شرکت پترو معدن سپهر	۹,۳۰۲
سایر اقلام	۲۸,۷۸۵
جمع	۴۲۹,۹۵۳



پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

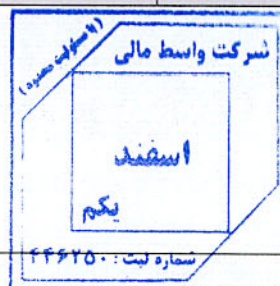
صورت سود و زیان پیش بینی شده

سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۳	شرح
انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم		
۴۴,۷۴۹,۱۱۸	۳۸,۴۳۷,۸۱۸	۳۷,۰۲۰,۴۱۵	۳۰,۷۰۹,۱۱۵	۲۹,۸۰۱,۹۴۲	۲۴,۵۴۲,۵۲۵	۲۷,۲۷۹,۶۰۲	فروش خالص و درآمد ارائه خدمات
(۴۲,۵۱۹,۵۶۹)	(۳۶,۵۱۳,۵۹۹)	(۳۵,۱۶۴,۷۳۹)	(۲۹,۱۵۸,۷۶۹)	(۲۸,۳۰۱,۵۸۰)	(۲۳,۲۹۶,۶۰۴)	(۲۶,۲۹۹,۸۴۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده
۲,۲۲۹,۵۴۹	۱,۹۲۴,۲۱۹	۱,۸۵۵,۶۷۷	۱,۵۵۰,۳۴۷	۱,۵۰۰,۳۶۲	۱,۲۴۵,۹۲۱	۹۷۹,۷۵۷	سود (زیان) ناخالص
(۸۶۳,۷۱۰)	(۸۴۴,۷۷۶)	(۶۹۷,۴۷۴)	(۶۷۸,۵۴۰)	(۵۶۱,۶۳۵)	(۵۴۵,۸۵۷)	(۴۶۳,۱۳۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۲۰۰,۵۲۲	سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)
۱,۵۶۵,۱۵۲	۱,۳۷۸,۷۵۶	۱,۳۵۷,۵۱۶	۱,۰۷۱,۱۲۰	۱,۱۳۸,۰۴۰	۸۹۹,۳۷۷	۷۱۷,۱۴۷	سود (زیان) عملیاتی
(۴۰۹,۴۸۴)	(۳۸۴,۵۳۵)	(۵۱۴,۵۹۴)	(۳۸۴,۵۳۵)	(۴۸۹,۴۹۸)	(۳۸۴,۵۳۵)	(۴۵۱,۴۸۳)	هزینه های مالی
۲۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۳۴۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۳۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	خالص سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)
۱,۳۷۰,۹۷۳	۱,۱۰۹,۵۳۶	۱,۱۸۸,۲۲۸	۹۰۱,۹۰۰	۹۶۳,۸۴۸	۷۳۰,۱۵۷	۴۸۰,۹۶۹	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۳۴۲,۷۴۳)	(۲۷۷,۳۸۴)	(۲۹۷,۰۵۷)	(۲۲۵,۴۷۵)	(۲۴۰,۹۶۲)	(۱۸۲,۵۳۹)	(۱۲۰,۲۴۲)	مالیات
۱,۰۲۸,۲۳۰	۸۳۲,۱۵۲	۸۹۱,۱۷۱	۶۷۶,۴۲۵	۷۲۲,۸۸۶	۵۴۷,۶۱۸	۳۶۰,۷۲۷	سود خالص

ارقام به میلیون ریال

گردش حساب سود انباشته

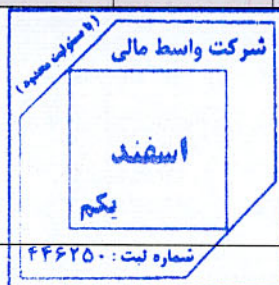
سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۳	شرح
انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم		
۱,۰۲۸,۲۳۰	۸۳۲,۱۵۲	۸۹۱,۱۷۱	۶۷۶,۴۲۵	۷۲۲,۸۸۶	۵۴۷,۶۱۸	۳۶۰,۷۲۷	سود خالص
۲,۰۱۳,۸۶۰	۱,۶۴۱,۳۷۳	۱,۲۰۶,۴۱۵	۱,۰۳۹,۹۱۱	۵۵۵,۷۴۷	۵۵۵,۷۴۷	۲۳۳,۴۰۷	سود انباشته ابتدای دوره
-	-	-	-	-	-	-	تعدیلات سنواتی
۲,۰۱۳,۸۶۰	۱,۶۴۱,۳۷۳	۱,۲۰۶,۴۱۵	۱,۰۳۹,۹۱۱	۵۵۵,۷۴۷	۵۵۵,۷۴۷	۲۳۳,۴۰۷	سود انباشته در ابتدای دوره - تعدیل شده
۳,۰۴۲,۰۹۰	۲,۴۷۳,۵۲۵	۲,۰۹۷,۵۸۶	۱,۷۱۶,۳۳۶	۱,۲۷۸,۶۳۲	۱,۱۰۳,۳۶۴	۵۹۴,۱۳۴	سود قابل تخصیص
-	-	(۱۱,۴۳۷)	(۲۰,۲۰۱)	(۳۶,۱۴۴)	(۲۷,۳۸۱)	(۱۸,۰۳۶)	اندوخته قانونی
(۸۹,۱۱۷)	(۶۷,۶۴۲)	(۷۲,۲۸۹)	(۵۴,۷۶۲)	(۳۶,۰۷۳)	(۳۶,۰۷۳)	(۲۰,۳۵۱)	سود سهام مصوب
۲,۹۵۲,۹۷۳	۲,۴۰۵,۸۸۳	۲,۰۱۳,۸۶۰	۱,۶۴۱,۳۷۳	۱,۲۰۶,۴۱۵	۱,۰۳۹,۹۱۱	۵۵۵,۷۴۷	سود انباشته پایان دوره



ارقام به میلیون ریال

ترازنامه پیش بینی شده

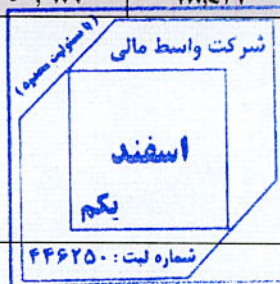
۱۳۹۶/۱۲/۳۰		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹	شرح
انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم		
۱۵۹,۳۱۶	۹۹,۵۷۹	۸۸,۱۵۹	۹۷,۴۳۷	۵۰,۰۸۶	۷۸,۴۳۷	۹۲,۵۶۳	موجودی نقد
۱,۲۰۳,۹۷۵	۱,۲۰۳,۹۷۵	۱,۸۵۳,۹۷۵	۱,۲۰۳,۹۷۵	۱,۷۰۳,۹۷۵	۱,۲۰۳,۹۷۵	۱,۲۰۳,۹۷۵	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۶,۵۱۰,۹۹۷	۵,۷۰۸,۰۱۶	۵,۱۸۲,۸۵۸	۴,۳۹۱,۴۰۳	۴,۰۲۳,۲۶۲	۳,۳۱۳,۲۴۰	۳,۳۲۸,۱۱۱	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری
۳۵۳,۰۹۳	۳۵۳,۰۹۳	۲۹۴,۲۴۴	۲۹۴,۲۴۴	۲۹۴,۲۴۴	۲۹۴,۲۴۴	۲۴۵,۲۰۳	سایر حسابها و اسناد دریافتنی
۴۸۵,۶۹۵	۴۸۵,۶۹۵	۴۸۵,۶۹۵	۴۸۵,۶۹۵	۴۸۵,۶۹۵	۴۸۵,۶۹۵	۴۸۵,۶۹۵	موجودی مواد و کالا
۳۲۳,۶۷۱	۲۷۷,۵۹۱	۲۶۷,۵۶۵	۲۳۱,۴۸۵	۲۱۵,۱۱۹	۱۷۶,۷۱۹	۱۹۹,۸۰۹	سفارشات و پیش پرداختها
۹,۰۳۶,۷۴۷	۸,۱۲۷,۹۴۹	۸,۱۷۲,۴۹۶	۶,۶۹۴,۲۳۹	۶,۷۷۲,۳۸۱	۵,۵۵۲,۳۱۰	۵,۵۵۵,۳۵۷	جمع داراییهای جاری
۳۷۴,۸۰۸	۳۷۴,۸۰۸	۴۲۳,۲۸۱	۴۲۳,۲۸۱	۴۸۷,۶۰۹	۴۸۷,۶۰۸	۵۷۱,۰۸۸	داراییهای ثابت مشهود
۶۰۱	۶۰۱	۶۰۱	۶۰۱	۶۰۱	۶۰۱	۶۰۱	داراییهای ثابت نامشهود
۶۸,۴۳۴	۶۸,۴۳۴	۶۸,۴۳۴	۶۸,۴۳۴	۶۸,۴۳۴	۶۸,۴۳۴	۶۸,۴۳۴	سرمایه گذاری بلندمدت
۱۵۸,۸۷۵	۱۵۸,۸۷۵	۱۵۸,۸۷۵	۱۵۸,۸۷۵	۱۵۸,۸۷۵	۱۵۸,۸۷۵	۱۵۸,۸۷۵	سایر داراییها
۶۰۲,۷۱۷	۶۰۲,۷۱۷	۶۵۱,۱۹۰	۶۵۱,۱۹۰	۷۱۵,۵۱۸	۷۱۵,۵۱۸	۷۹۸,۹۹۷	جمع داراییهای غیرجاری
۹,۶۳۹,۴۶۴	۸,۷۳۰,۶۶۶	۸,۸۲۳,۶۸۶	۷,۳۴۵,۴۲۹	۷,۴۸۷,۸۹۹	۶,۲۶۷,۸۲۸	۶,۳۵۴,۳۵۴	جمع داراییها
۳,۸۲۶,۷۶۱	۳,۴۶۸,۷۹۲	۳,۵۱۶,۴۷۴	۲,۹۱۵,۸۷۷	۳,۰۵۶,۵۷۱	۲,۵۱۶,۰۳۴	۳,۱۵۵,۹۸۱	حسابهای پرداختی تجاری
۳۳۳,۸۱۱	۳۳۳,۸۱۱	۲۷۸,۱۷۶	۲۷۸,۱۷۶	۲۳۱,۸۱۳	۲۳۱,۸۱۳	۱۹۳,۱۷۸	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۲۶,۵۱۱	۲۲,۷۷۲	۲۱,۹۳۳	۱۸,۱۹۳	۱۷,۶۵۶	۱۴,۵۴۰	۱۶,۱۶۲	پیش دریافتها
۳۴,۷۲۲	۳۴,۷۲۲	۳۴,۷۲۲	۳۴,۷۲۲	۳۴,۷۲۲	۳۴,۷۲۲	۳۴,۷۲۲	ذخیره مالیات
.	.	۱,۴۳۴	.	۱,۱۵۱	.	.	بهره پرداختی
.	.	۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	صکوک مربحه
۱,۳۳۴,۷۶۰	۱,۳۳۴,۷۶۰	۱,۳۳۴,۷۶۰	۱,۳۳۴,۷۶۰	۱,۳۳۴,۷۶۰	۱,۳۳۴,۷۶۰	۱,۳۳۴,۷۶۰	تسهیلات مالی دریافتی
۵,۵۵۶,۵۶۶	۵,۱۹۴,۸۵۸	۵,۶۸۷,۴۹۹	۴,۵۸۱,۷۳۹	۴,۶۷۶,۶۷۳	۴,۱۳۱,۸۷۰	۴,۷۳۴,۸۰۳	جمع بدهیهای جاری
.	.	.	.	۵۰۰,۰۰۰	.	.	صکوک مربحه
۲۹,۹۲۵	۲۹,۹۲۵	۲۲,۳۲۷	۲۲,۳۲۷	۱۶,۲۴۸	۱۶,۲۴۸	۱۱,۳۸۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۹,۹۲۵	۲۹,۹۲۵	۲۲,۳۲۷	۲۲,۳۲۷	۵۱۶,۲۴۸	۱۶,۲۴۸	۱۱,۳۸۵	جمع بدهیهای غیرجاری
۵,۵۸۶,۴۹۱	۵,۲۲۴,۷۸۳	۵,۷۰۹,۸۲۶	۴,۶۰۴,۰۵۶	۵,۱۹۲,۹۲۱	۴,۱۴۸,۱۱۸	۴,۷۴۶,۱۸۸	جمع بدهیها
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۸۸,۵۶۳	۷۹,۷۹۹	۵۲,۴۱۹	اندوخته قانونی
۲,۹۵۲,۹۷۳	۲,۴۰۵,۸۸۳	۲,۰۱۳,۸۶۰	۱,۶۴۱,۳۷۳	۱,۲۰۶,۴۱۵	۱,۰۳۹,۹۱۱	۵۵۵,۷۴۷	سود انباشته
۴,۰۵۲,۹۷۳	۳,۵۰۵,۸۸۳	۳,۱۱۳,۸۶۰	۲,۷۴۱,۳۷۳	۲,۲۹۴,۹۷۸	۲,۱۱۹,۷۱۰	۱,۶۰۸,۱۶۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۹,۶۳۹,۴۶۴	۸,۷۳۰,۶۶۶	۸,۸۲۳,۶۸۶	۷,۳۴۵,۴۲۹	۷,۴۸۷,۸۹۹	۶,۲۶۷,۸۲۸	۶,۳۵۴,۳۵۴	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام



ارقام به میلیون ریال

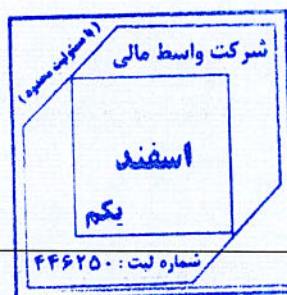
صورت منابع و مصارف پیش بینی شده

۱۳۹۶/۱۲/۳۰		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۳/۱۲/۲۹	شرح
انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم		
۴۳,۳۶۶,۷۱۰	۳۷,۰۶۶,۹۳۵	۳۵,۸۶۵,۰۹۶	۲۹,۶۳۴,۶۰۶	۲۹,۰۵۹,۲۴۵	۲۴,۵۰۶,۷۳۳	۲۶,۹۳۵,۶۵۵	دریافتی از بابت فروش محصولات
۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۲۰۰,۵۲۲	سایر درآمدها
۲۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۳۴۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۳۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	سود دریافتی بابت سپرده های بانکی و جایزه صادراتی
۱,۵۳۱,۴۰۰	۱,۵۳۱,۴۰۰	۱,۵۳۱,۴۰۰	۱,۵۳۱,۴۰۰	۱,۵۳۱,۴۰۰	۱,۵۳۱,۴۰۰	۲,۰۷۶,۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی
۶۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	وجوه حاصل از آزادسازی سپرده
۰	۰	۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	وجوه حاصل از اوراق صکوک
۴۵,۹۶۲,۷۲۸	۳۹,۰۱۲,۹۵۴	۳۷,۹۴۱,۱۱۴	۳۱,۵۸۰,۶۲۴	۳۱,۶۰۵,۲۶۳	۲۶,۴۵۲,۷۵۲	۲۹,۲۲۶,۹۶۰	جمع منابع
(۴۲,۱۵۳,۶۸۱)	(۳۵,۹۰۵,۰۸۳)	(۳۴,۶۴۰,۵۱۳)	(۲۸,۶۸۶,۹۲۲)	(۲۸,۲۸۹,۳۲۳)	(۲۳,۷۸۶,۴۸۵)	(۲۶,۲۴۱,۴۸۸)	پرداختی به تأمین کنندگان مواد اولیه و حقوق و دستمزد
(۸۶۳,۷۱۰)	(۸۴۴,۷۷۶)	(۶۹۷,۴۷۴)	(۶۷۸,۵۴۰)	(۵۶۱,۶۳۵)	(۵۴۵,۸۵۷)	(۴۶۳,۱۳۲)	هزینه های عمومی، اداری و فروش
(۳۸۴,۵۲۵)	(۳۸۴,۵۲۵)	(۳۸۴,۵۲۵)	(۳۸۴,۵۲۵)	(۳۸۴,۵۲۵)	(۳۸۴,۵۲۵)	(۴۵۱,۴۸۳)	سود پرداختی بابت تسهیلات
(۸۹,۱۱۷)	(۶۷,۶۴۲)	(۷۲,۲۸۹)	(۵۴,۷۶۲)	(۳۶,۰۷۳)	(۳۶,۰۷۳)	(۲۰,۳۵۱)	سود سهام پرداختی
(۳۴۲,۷۴۳)	(۲۷۷,۳۸۴)	(۲۹۷,۰۵۷)	(۲۲۵,۴۷۵)	(۲۴۰,۹۶۲)	(۱۸۲,۵۳۹)	(۱۲۰,۲۴۲)	مالیات بر درآمد پرداختی
-	-	(۱۵۰,۰۰۰)	-	(۵۰۰,۰۰۰)	-	(۲۱۵,۱۲۴)	وجوه پرداختی برای خرید سرمایه گذاری و دارایی
(۱,۵۳۱,۴۰۰)	(۱,۵۳۱,۴۰۰)	(۱,۵۳۱,۴۰۰)	(۱,۵۳۱,۴۰۰)	(۱,۵۳۱,۴۰۰)	(۱,۵۳۱,۴۰۰)	(۱,۸۵۳,۵۹۷)	بازپرداخت تسهیلات مالی
(۲۶,۳۹۳)	-	(۱۲۹,۷۸۵)	-	(۱۰۳,۸۲۲)	-	-	هزینه تأمین مالی از طریق صکوک
(۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت اصل صکوک
(۴۵,۸۹۱,۵۷۱)	(۳۹,۰۱۰,۸۱۲)	(۳۷,۹۰۳,۰۴۲)	(۳۱,۵۶۱,۶۲۴)	(۳۱,۶۴۷,۷۴۰)	(۲۶,۴۶۶,۸۷۹)	(۲۹,۱۶۴,۸۹۶)	جمع مصارف
۷۱,۱۵۷	۲,۱۴۲	۳۸,۰۷۳	۱۹,۰۰۱	(۴۲,۴۷۷)	(۱۴,۱۲۷)	۶۲,۰۶۵	مازاد (کسری) نقدینگی
۸۸,۱۵۹	۹۷,۴۳۷	۵۰,۰۸۶	۷۸,۴۳۷	۹۲,۵۶۳	۹۲,۵۶۳	۳۰,۴۹۹	مانده اول دوره
۱۵۹,۳۱۶	۹۹,۵۷۹	۸۸,۱۵۹	۹۷,۴۳۷	۵۰,۰۸۶	۷۸,۴۳۷	۹۲,۵۶۳	مانده پایان دوره



مفروضات منابع و مصارف

- ❖ دریافتی از بابت فروش محصولات با لحاظ فروش خالص، افزایش (کاهش) حسابهای دریافتنی، سایر حسابهای دریافتنی و پیش دریافت محاسبه شده است.
- ❖ سایر درآمدها برابر با درآمدهای عملیاتی در صورت سود و زیان هر سال می باشد.
- ❖ فرض شده سود دریافتی بابت سود سپرده های بانکی باشد.
- ❖ پرداختی به تأمین کنندگان مواد اولیه و حقوق و دستمزد از محاسبه بهای تمام شده کالای فروش رفته، با کاهش هزینه های غیرنقد همچون استهلاک دارایی های ثابت مشهود و خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت و تعدیل بابت افزایش (کاهش) حسابهای پرداختنی، سایر حسابهای پرداختنی، موجودی مواد و کالا، سفارشات و پیش پرداختها حاصل شده است.
- ❖ هزینه های عمومی، اداری و فروش از طریق مجموع هزینه های عمومی، اداری و فروش هر سال در صورت سود و زیان هر سال محاسبه شده است یعنی فرض شده که نقدی صورت گرفته است.
- ❖ مالیات بردرآمد پرداختی براساس برآورد برابر مالیات ابزاری شرکت تعیین شده است.



مفروضات پیش بینی ها

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

الف- مفروضات عملیات شرکت

در برآورد درآمد فروش، تعداد فروش معادل تعداد تولید محصولات همان سال لحاظ شده است. نرخ دلاری هر متریک تن مواد مصرفی فوب خلیج فارس، در سال های پیش بینی، ثابت در نظر گرفته شده و همچنین فرض شده است که نرخ ارز طی سنوات آتی ثابت و برابر با ۳۳,۲۸۰ ریال باشد. مقدار مواد مستقیم در حالت عدم انتشار در سال های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۶، با نسبت مواد مستقیم سال ۱۳۹۲ به سال ۱۳۹۱ معادل ۲۵ درصد رشد داده است. با توجه به تاریخ انتشار اوراق، فرض شده منابع حاصل از انتشار درخصوص خرید مواد مستقیم در سال ۱۳۹۴ با ۱۰ بار گردش و در سال های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۶ با فرض ۱۲ بار گردش در سال از محل منابع مالی ناشی از انتشار برآورد شده است که محاسبات آن مطابق جدول ذیل می باشد:

مواد مستقیم از محل انتشار اوراق			
۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	مقدار - متریک تن
۶۲۳,۵۹۸	۶۲۳,۵۹۸	۵۱۹,۶۶۵	نفت کوره
۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	نرخ هر متریک تن به دلار
۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	نرخ هر دلار به ریال
۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	جمع - میلیون ریال

لازم به توضیح است مواد مستقیم در حالت انتشار برابر با مجموع مواد مستقیم در حالت عدم انتشار، بعلاوه مواد مستقیم از محل انتشار اوراق (جدول فوق) می باشد. جزئیات محاسبات مواد مستقیم در دو حالت انتشار و عدم انتشار در جدول صفحه بعد آمده است.



مقدار مواد مستقیم مصرفی در سال ۱۳۹۳ معادل دو برابر مقدار مواد مصرفی در گزارش صورت‌های مالی شش ماهه ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است، در سال‌های بعد با نرخ رشدی معادل ۲۵ محاسبه شده است. براساس این فرضیات مواد مستقیم مصرفی به شکل زیر پیش‌بینی شده است:

سال ۱۳۹۳		سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		مواد مستقیم - میلیون ریال	
انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم		
۱,۷۳۱,۴۸۷	۲,۱۷۰,۱۰۴	۲,۶۸۹,۷۷۰	۲,۷۱۹,۸۳۲	۳,۳۴۳,۴۳۱	۳,۴۰۸,۸۱۷	۴,۰۳۲,۴۱۵	۴,۰۳۲,۴۱۵	مقدار - متریک تن	نفت کوره
۴۰۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	نرخ هر متریک تن به دلار	
۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	نرخ هر دلار به ریال	
۲۳,۵۶۸,۲۶۴	۲۰,۸۷۹,۸۳۵	۲۵,۸۷۹,۸۳۵	۲۶,۱۶۹,۰۸۸	۳۲,۱۶۹,۰۸۸	۳۲,۷۹۸,۲۰۶	۳۸,۷۹۸,۲۰۶	۳۸,۷۹۸,۲۰۶	مواد - میلیون ریال	نفت کوره توانزی
۱۰۵,۹۳۷	۱۳۲,۷۷۳	۱۳۲,۷۷۳	۱۶۶,۴۰۷	۱۶۶,۴۰۷	۲۰۸,۵۶۱	۲۰۸,۵۶۱	۲۰۸,۵۶۱	مقدار - متریک تن	
۳۷۹	۲۵۹	۲۵۹	۲۵۹	۲۵۹	۲۵۹	۲۵۹	۲۵۹	نرخ هر متریک تن به دلار	
۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	نرخ هر دلار به ریال	نفت کوره سوپ
۱,۳۳۶,۲۰۷	۱,۱۴۴,۹۲۸	۱,۱۴۴,۹۲۸	۱,۴۳۴,۹۶۰	۱,۴۳۴,۹۶۰	۱,۷۹۸,۴۶۲	۱,۷۹۸,۴۶۲	۱,۷۹۸,۴۶۲	مواد - میلیون ریال	
۲۹,۱۸۱	۳۶,۵۷۳	۳۶,۵۷۳	۴۵,۸۳۷	۴۵,۸۳۷	۵۷,۴۴۹	۵۷,۴۴۹	۵۷,۴۴۹	مقدار - متریک تن	
۴۰۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	نرخ هر متریک تن به دلار	نفت کوره سوپ
۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	نرخ هر دلار به ریال	
۳۹۷,۱۹۶	۳۵۱,۸۸۸	۳۵۱,۸۸۸	۴۴۱,۰۲۸	۴۴۱,۰۲۸	۵۵۲,۷۴۹	۵۵۲,۷۴۹	۵۵۲,۷۴۹	مواد - میلیون ریال	
۵۲,۵۱۶	۶۵,۸۲۰	۶۵,۸۲۰	۸۲,۴۹۳	۸۲,۴۹۳	۱۰۳,۳۹۰	۱۰۳,۳۹۰	۱۰۳,۳۹۰	مقدار - متریک تن	نفت کوره سوپ
۴۰۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	۲۸۹	نرخ هر متریک تن به دلار	
۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	نرخ هر دلار به ریال	
۷۱۴,۸۲۹	۶۳۳,۲۸۸	۶۳۳,۲۸۸	۷۹۳,۷۱۲	۷۹۳,۷۱۲	۹۹۴,۷۷۴	۹۹۴,۷۷۴	۹۹۴,۷۷۴	مواد - میلیون ریال	نفت کوره سوپ
۲۳,۰۰۹,۹۴۰	۲۸,۰۰۹,۹۴۰	۲۸,۰۰۹,۹۴۰	۳۴,۸۳۸,۷۸۸	۳۴,۸۳۸,۷۸۸	۴۲,۱۴۴,۱۹۱	۴۲,۱۴۴,۱۹۱	۴۲,۱۴۴,۱۹۱	جمع	



اقلام سربار (به غیر از استهلاک و حمل و نقل ریلی) در سال ۱۳۹۳ معادل دو برابر این ارقام در صورت‌های مالی حسابرسی شده شش ماهه سال ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است، در سال‌های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۶ حقوق و دستمزد با نرخ ۲۵ درصد نسبت به سال ۱۳۹۳ رشد داده شده، هزینه حمل و نقل ریلی نیز با نرخ ۰.۱ درصد نسبت به مواد هر سال در نظر گرفته شده است، هزینه استهلاک کل دارایی‌های ثابت مشهود براساس ماده ۱۵۱ قانون مالیات مستقیم مطابق جدول ج مفروضات پیش بینی در صفحات آتی محاسبه شده و براساس ۹۶ درصد هزینه استهلاک به سربار تخصیص داده شده است، سایر اقلام سربار (همچون حق بهره برداری از سایت، رستوران، ...) با نرخ ۲۵ درصد نسبت به سال قبل مطابق با جدول زیر برآورد شده است:

سربار - میلیون ریال	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶	
		عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار
حقوق و دستمزد و مزایا	۱,۱۸۶	۱,۴۸۳	۱,۴۸۳	۱,۸۵۳	۱,۸۵۳	۲,۳۱۶	۲,۳۱۶
بیمه سهم کارفرما	۱۹۸	۲۴۸	۲۴۸	۳۰۹	۳۰۹	۳۸۷	۳۸۷
مزایای پایان خدمت	۱۸۷	۲۳۳	۲۳۳	۲۹۱	۲۹۱	۳۶۴	۳۶۴
اجاره سایت	۱۰,۸۶۸	۱۳,۵۸۵	۱۳,۵۸۵	۱۶,۹۸۱	۱۶,۹۸۱	۲۱,۲۲۷	۲۱,۲۲۷
استهلاک	۱۰۴,۶۹۵	۸۰,۱۵۱	۸۰,۱۵۱	۶۱,۷۶۴	۶۱,۷۶۴	۴۶,۵۴۱	۴۶,۵۴۱
رستوران	۹۱۰	۱,۱۳۸	۱,۱۳۸	۱,۴۲۲	۱,۴۲۲	۱,۷۷۷	۱,۷۷۷
حق بهره برداری از سایت	۱۱۴,۰۰۰	۱۴۲,۵۰۰	۱۴۲,۵۰۰	۱۷۸,۱۲۵	۱۷۸,۱۲۵	۲۲۲,۶۵۶	۲۲۲,۶۵۶
حمل و نقل ریلی	۲۵,۸۸۸	۲۲,۸۹۶	۲۲,۸۹۶	۲۸,۶۹۶	۲۸,۶۹۶	۳۵,۹۶۵	۳۵,۹۶۵
حق بیمه	۸,۹۵۲	۱۱,۱۹۰	۱۱,۱۹۰	۱۳,۹۸۸	۱۳,۹۸۸	۱۷,۴۸۴	۱۷,۴۸۴
حق مشاوره	۱,۸۸۸	۲,۳۶۰	۲,۳۶۰	۲,۹۵۰	۲,۹۵۰	۳,۶۸۸	۳,۶۸۸
مواد مصرفی و ملزومات	۸۴۰	۱,۰۵۰	۱,۰۵۰	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۶۴۱	۱,۶۴۱
سایر	۵,۸۷۳	-	-	-	-	-	-
جمع	۲۷۵,۴۸۴	۲۷۶,۸۳۳	۲۸۱,۸۰۸	۳۰۷,۶۹۲	۳۱۳,۶۶۲	۳۵۴,۰۴۶	۳۶۰,۰۱۷

براین اساس جداول فوق بهای تمام شده به شکل زیر پیش‌بینی شده است:

بهای تمام شده کالای فروش رفته - میلیون ریال	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶	
		عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار
مواد مستقیم	۲۶,۰۱۶,۴۹۶	۲۳,۰۰۹,۹۴۰	۲۸,۰۰۹,۹۴۰	۲۸,۸۳۸,۷۸۸	۳۴,۸۳۸,۷۸۸	۳۶,۱۴۴,۱۹۱	۴۲,۱۴۴,۱۹۱
دستمزد مستقیم	۷,۸۶۵	۹,۸۳۱	۹,۸۳۱	۱۲,۲۸۹	۱۲,۲۸۹	۱۵,۳۶۱	۱۵,۳۶۱
سربار	۲۷۵,۴۸۴	۲۷۶,۸۳۳	۲۸۱,۸۰۸	۳۰۷,۶۹۲	۳۱۳,۶۶۲	۳۵۴,۰۴۶	۳۶۰,۰۱۷
جمع	۲۶,۲۹۹,۸۴۵	۲۳,۲۹۶,۶۰۴	۲۸,۳۰۱,۵۸۰	۲۹,۱۵۸,۷۶۹	۳۵,۱۶۴,۷۳۹	۳۶,۵۱۳,۵۹۹	۴۲,۵۱۹,۵۶۹

لازم به توضیح است دستمزد مستقیم در سال ۱۳۹۳، معادل دو برابر دستمزد مستقیم در صورت‌های مالی شش ماهه حسابرسی شده در نظر گرفته شده است و در سال‌های بعد با نرخ ۲۵ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.



مقدار فروش در هر سال معادل مقدار تولید در همان سال در نظر گرفته شده، نرخ فروش هر متریک تن به دلار و نرخ تسعیر دلار ثابت فرض شده است. مقدار فروش نفتا در سال ۱۳۹۳، معادل دو برابر مقدار فروش نفتا در صورت های مالی شش ماهه حسابرسی شده، منظور شده و در سال های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۶ با نرخ رشد معادل ۲۵ درصدی برآورد شده است. بر این اساس درآمد حاصل از فروش مطابق جدول زیر پیش بینی شده است:

فروش - میلیون ریال		سال ۱۳۹۳		سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶	
		انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم
نفت کوره	مقدار فروش - متریک تن	۱,۸۶۶,۶۰۵	۲,۳۳۹,۴۵۱	۲,۸۵۹,۱۱۶	۲,۹۳۲,۰۷۷	۳,۵۵۵,۶۷۵	۳,۶۷۴,۸۲۷	۴,۲۹۸,۴۲۵	۴,۳۰۳,۴۱۸
	نرخ هر متریک تن به دلار	۴۲۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴
	نرخ هر دلار به ریال	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰
	فروش - میلیون ریال	۲۶,۳۳۹,۲۴۴	۲۳,۶۷۷,۰۶۶	۲۸,۹۳۶,۴۸۳	۲۹,۶۷۴,۹۰۹	۳۵,۹۸۶,۲۱۰	۳۷,۱۹۲,۱۱۸	۴۳,۵۰۳,۴۱۸	۴۴,۷۴۹,۱۱۸
نفتا	مقدار فروش - متریک تن	۵۲,۵۱۶	۶۵,۸۲۰	۶۵,۸۲۰	۸۲,۴۹۳	۸۲,۴۹۳	۸۲,۴۹۳	۱۰۳,۳۹۰	۱۰۳,۳۹۰
	نرخ هر متریک تن به دلار	۴۲۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴	۳۰۴
	نرخ هر دلار به ریال	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰	۳۳,۲۸۰
	فروش - میلیون ریال	۷۴۱,۰۴۵	۶۶۶,۱۴۶	۶۶۶,۱۴۶	۸۳۴,۸۹۳	۸۳۴,۸۹۳	۸۳۴,۸۹۳	۱,۰۴۶,۳۸۷	۱,۰۴۶,۳۸۷
جمع		۲۷,۲۷۹,۶۰۲	۲۴,۵۴۲,۵۲۵	۲۹,۸۰۱,۹۴۲	۳۰,۷۰۹,۱۱۵	۳۷,۰۲۰,۴۱۵	۳۸,۴۳۷,۸۱۸	۴۴,۷۴۹,۱۱۸	۴۴,۷۴۹,۱۱۸

طبق سنوات قبل نرخ فروش برابر با نرخ مواد مستقیم بعلاوه ۱۵ دلار محاسبه شده است.



در سال‌های ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۶ هزینه توزیع و فروش نیز معادل ۰.۲۰ درصد نسبت به فروش هر سال برآورد شده است. لازم به ذکر است هزینه سوخت کشتی معادل ۰.۱ درصد فروش هر سال در نظر گرفته شده است.

هزینه‌های اجاره کشتی با نرخ ۲۵ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است، هزینه حقوق و دستمزد سالانه ۲۵ درصد رشد داده شده است، هزینه سنوات کارکنان معادل یک ماه حقوق و دستمزد در نظر گرفته شده است. در برآورد سایر اقلام هزینه‌ای نرخ رشدی معادل ۲۰ درصد، مبنای محاسبات قرار گرفته است.

لازم به ذکر است که در صورت‌های مالی شش‌ماهه ۱۳۹۳ هزینه اجاره کشتی شناسایی نشده است و با توجه به مقدار این هزینه در سال ۱۳۹۲ که معادل ۲۶۱,۳۰۹ میلیون ریال بوده است و با لحاظ نمودن نرخ رشد ۲۵ درصدی در سال ۱۳۹۳، هزینه اجاره کشتی به مبلغ ۳۲۶,۶۳۶ میلیون ریال برآورد شده است. همین امر موجب رشد هزینه‌های اداری و عمومی در سال ۱۳۹۳ نسبت به شش‌ماهه ۱۳۹۳ شده است. هزینه‌های عمومی و اداری به تفکیک در جدول ذیل نشان داده شده است:

هزینه‌های اداری و عمومی - میلیون ریال	۱۳۹۳	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶	
		انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۷,۶۳۲	۴۷,۰۴۰	۴۷,۰۴۰	۵۸,۸۰۰	۵۸,۸۰۰	۷۳,۵۰۰	۷۳,۵۰۰
هزینه توزیع و فروش	۵۴,۵۵۹	۴۹,۰۸۵	۵۹,۶۰۴	۶۱,۴۱۸	۷۴,۰۴۱	۷۶,۸۷۶	۸۹,۴۹۸
هزینه‌های اجاره کشتی	۳۲۶,۶۳۶	۴۰۸,۲۹۵	۴۰۸,۲۹۵	۵۱۰,۳۶۸	۵۱۰,۳۶۸	۶۳۷,۹۶۰	۶۳۷,۹۶۰
هزینه‌های سوخت کشتی	۲۷,۲۸۰	۲۴,۵۴۳	۲۹,۸۰۲	۳۰,۷۰۹	۳۷,۰۲۰	۳۸,۴۳۸	۴۴,۷۴۹
هزینه استهلاک	۴,۳۴۷	۳,۳۲۸	۳,۳۲۸	۲,۵۶۴	۲,۵۶۴	۱,۹۳۲	۱,۹۳۲
حقوق و مشاوره	۳,۵۵۲	۴,۴۴۰	۴,۴۴۰	۵,۵۵۰	۵,۵۵۰	۶,۹۳۸	۶,۹۳۸
سایر	۹,۱۲۷	۹,۱۲۷	۹,۱۲۷	۹,۱۲۷	۹,۱۲۷	۹,۱۲۷	۹,۱۲۷
جمع کل	۴۶۳,۱۳۲	۵۴۵,۸۵۷	۵۶۱,۶۳۵	۶۷۸,۵۴۰	۶۹۷,۴۷۴	۸۴۴,۷۷۶	۸۶۳,۷۱۰

درآمد خدمات مخازن و خدمات خط لوله معادل با بودجه سال ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است و در سال‌های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۶ معادل سال ۱۳۹۳ فرض شده است. در ضمن سود (زیان) تسعیر ارز در سنوات بعد صفر لحاظ شده است.

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی - میلیون ریال	۱۳۹۳	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶	
		انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم
فروش خدمات مخازن	۱۷۱,۸۶۴	۱۷۱,۸۶۴	۱۷۱,۸۶۴	۱۷۱,۸۶۴	۱۷۱,۸۶۴	۱۷۱,۸۶۴	۱۷۱,۸۶۴
فروش خدمات خط لوله و اسکله‌ها	۲۷,۴۴۹	۲۷,۴۴۹	۲۷,۴۴۹	۲۷,۴۴۹	۲۷,۴۴۹	۲۷,۴۴۹	۲۷,۴۴۹
سود (زیان) تسعیر ارز	۱,۲۰۹	-	-	-	-	-	-
جمع	۲۰۰,۵۲۲	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳	۱۹۹,۳۱۳



خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی در سنوات قبل، سود سپرده بانکی بوده است که در حالت عدم انتشار با توجه به فرض ثابت بودن سرمایه گذاری کوتاه مدت، در سال‌های بعد معادل دو برابر صورت‌های مالی حسابرسی شده شش ماهه ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است و در حالت انتشار از محل مازاد وجوه نقد با نرخ ۲۰ درصد سپرده گذاری شده است و سود سپرده شناسایی شده است.

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - میلیون ریال	۱۳۹۳	۱۳۹۳		۱۳۹۴		۱۳۹۵	
		عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار
سود سپرده از محل مازاد وجوه	-	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۳۰,۰۰۰	-	-
سود سپرده بانکی	۲۱۰,۹۸۵	۲۱۰,۹۸۵	۲۱۰,۹۸۵	۲۱۰,۹۸۵	۲۱۰,۹۸۵	۲۱۰,۹۸۵	۲۱۰,۹۸۵
سایر	۴,۳۲۰	۴,۳۲۰	۴,۳۲۰	۴,۳۲۰	۴,۳۲۰	۴,۳۲۰	۴,۳۲۰
جمع	۲۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۳۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۳۴۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵	۲۱۵,۳۰۵

هزینه مالی در سال ۱۳۹۳ براساس بودجه ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است و در سال ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۶ با فرض تمدید تسهیلات جاری به ترتیب با نرخ ۲۴ درصد به شکل زیر برآورد شده است:

هزینه‌های مالی - میلیون ریال	۱۳۹۳	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶	
		عدم	انتشار	عدم	انتشار	عدم	انتشار
هزینه تبر و سفته	۱۷,۶۳۹	۱۷,۶۳۹	۱۷,۶۳۹	۱۷,۶۳۹	۱۷,۶۳۹	۱۷,۶۳۹	۱۷,۶۳۹
تمدید تسهیلات	۴۹,۷۷۳	۴۹,۷۷۳	۴۹,۷۷۳	۴۹,۷۷۳	۴۹,۷۷۳	۴۹,۷۷۳	۴۹,۷۷۳
کارمزد بانکی	۲۰,۵۲۲	۲۰,۵۲۲	۲۰,۵۲۲	۲۰,۵۲۲	۲۰,۵۲۲	۲۰,۵۲۲	۲۰,۵۲۲
کارمزد تسهیلات	۳۶۳,۳۵۸	۲۹۶,۴۰۰	۲۹۶,۴۰۰	۲۹۶,۴۰۰	۲۹۶,۴۰۰	۲۹۶,۴۰۰	۲۹۶,۴۰۰
هزینه تأمین مالی صکوک	-	-	۱۰۴,۹۷۳	-	۱۳۰,۰۶۸	-	۲۴,۹۵۹
سایر	۱۹۱	۱۹۱	۱۹۱	۱۹۱	۱۹۱	۱۹۱	۱۹۱
جمع	۴۵۱,۴۸۳	۳۸۴,۵۲۵	۴۸۹,۴۹۸	۳۸۴,۵۲۵	۵۱۴,۵۹۴	۳۸۴,۵۲۵	۴۰۹,۴۸۴

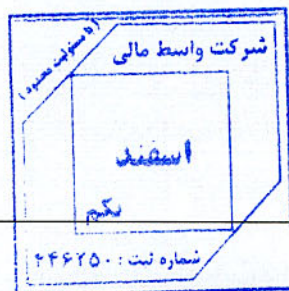
لازم به ذکر است هزینه تأمین مالی از محل انتشار صکوک مربحه با نرخ ۲۱ درصد بعلاوه ۵ درصد ارزش اسمی اوراق در زمان انتشار که عمدتاً بابت کارمزد ارکان اوراق (ضمانت، تعهدپذیره نویسی، بازارگردانی) می باشد، محاسبه شده است.

هزینه تأمین مالی صکوک	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	جمع
سود	۷۹,۹۷۳	۱۰۵,۰۶۸	۲۴,۹۵۹	۲۱۰,۰۰۰
ارکان	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۰	۵۰,۰۰۰
جمع	۱۰۴,۹۷۳	۱۳۰,۰۶۸	۲۴,۹۵۹	۲۶۰,۰۰۰



مفروضات ترازنامه:

- ✓ حساب‌های دریافتنی تجاری در سال ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۶ معادل درصدی از فروش هر سال محاسبه شده است به نحوی که وجه نقد در حدود سنوات قبل باشد.
- ✓ حساب‌های پرداختنی با نسبتی از بهای تمام شده هر سال و به منظور مدیریت وجه نقد و متناسب با سال‌های گذشته لحاظ شده است.
- ✓ سایر حساب‌های دریافتنی و پرداختنی براساس معادل ۲۰ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.
- ✓ فرض شده در طول دوره در حالت عدم انتشار، سرمایه‌گذاری جدیدی صورت نگرفته باشد و در حالت انتشار از محل مازاد وجوه نقد سپرده‌گذاری با نرخ ۲۰ درصد انجام شود.
- ✓ همچنین فرض شده دارایی جدیدی خریداری نشود و هیچ یک از دارایی‌ها نیز به فروش نرود.
- ✓ فرض شده است که مانده تسهیلات در سال ۱۳۹۳ تمدید گردد و شرکت در سال ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۶ تسهیلات جدیدی اخذ ننماید.
- ✓ در سال‌های ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۶ فرض شده ۱۰ درصد از سود خالص هر سال بین سهامداران توزیع گردد.
- ✓ مالیات با نرخ ۲۵ درصد محاسبه شده و فرض شده که در همان سال پرداخت شود.

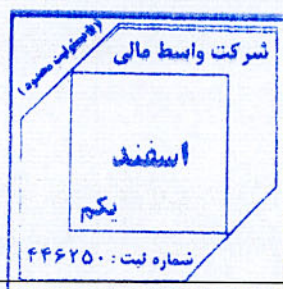


ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی

تاریخ	مبلغ - میلیون ریال
۱۳۹۴/۰۶/۲۵	۳۶,۷۵۳
۱۳۹۴/۰۹/۲۵	۳۶,۱۷۸
۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۲۵,۸۹۰
۱۳۹۵/۰۳/۲۵	۳۶,۱۷۸
۱۳۹۵/۰۶/۲۵	۳۶,۶۸۰
۱۳۹۵/۰۹/۲۵	۳۶,۱۰۷
۱۳۹۵/۱۲/۲۵	۲۵,۸۲۰
۱۳۹۶/۰۳/۲۵	۵۲۶,۳۹۳
جمع	۷۱۰,۰۰۰

ج- مفروضات استهلاک

دارایی های ثابت مشهود	روش استهلاک	نرخ استهلاک
ساختمان	نزولی	۷ درصد
تاسیسات	نزولی	۲۵ درصد
وسائط نقلیه	نزولی	۳۵ درصد
اثاثه	مستقیم	۱۰ ساله
ماشین آلات	مستقیم	۵ ساله
ابزار آلات	مستقیم	۵ ساله
نرم افزار	مستقیم	۴ ساله



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت نهاد واسط مالی اسفند یکم، «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 نهاد واسط مالی اسفند یکم در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۲ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۶۲۵۰ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۷۵۵۵۸۴، 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 ۱۳۹۲/۰۷/۲۹ با شماره ۲۴۰۷۵۸/۱۲۱، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

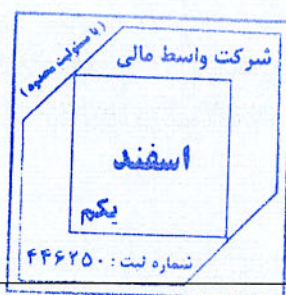
شرکاء

ترکیب شرکای شرکت نهاد واسط مالی اسفند یکم به شرح زیر می‌باشد.

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

حسابرس / بازرس شرکت نهاد واسط مالی اسفند یکم

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۳۹۳/۰۹/۰۳، مؤسسه مؤسسه حسابرسی بیات رایان به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

انجام برنامه پیشنهادی، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. پیش از تصمیم‌گیری در خصوص اجرای این برنامه‌ها باید عوامل زیر مدنظر قرار گیرند:

الف) ریسک‌های تأثیرگذار بر عرضه و تقاضا

- بررسی اثرات درآمد سرانه ملی بر تقاضا
با توجه به اینکه فروش شرکت صادراتی است، کاهش درآمد سرانه ملی نمی‌تواند کاهش تقاضا به همراه داشته باشد.
- بررسی نرخ تورم و تأثیر آن بر عرضه
با بالا رفتن نرخ تورم و به تبع آن افزایش دستمزد مستقیم، سربار و هزینه‌های توزیع و فروش، این احتمال وجود دارد که حاشیه سود کاهش یابد.
- تغییر نرخ ارز و تأثیر آن بر عرضه
با نظر به اینکه خرید و فروش شرکت به صورت ارزی می‌باشد، لذا تغییرات نرخ ارز جز عوامل ریسک بشمار نمی‌آید.
- تحریم‌ها
تحریم‌ها بیشترین تأثیر را از طریق افزایش سطح عمومی قیمت‌ها خواهند داشت. بطوریکه با افزایش قیمت‌ها، سطح فروش نیز با کاهش عمده همراه خواهد بود که در نتیجه تأثیر بسزایی در بخش عرضه خواهد داشت.

ب) ریسک‌های مرتبط با اوراق

- ریسک عدم استفاده از وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده
جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد که برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و با تأیید امین امکان‌پذیر است.
- ریسک اعتباری
جهت پوشش این ریسک، ضامن طی قراردادی با ناشر پرداخت سود و اصل مبلغ اوراق توسط ناشر را ضمانت خواهد نمود.
- ریسک نقدشوندگی
جهت پوشش این ریسک، بازارگردان طی قراردادی با ناشر بازارگردانی اوراق مشارکت را در بورس اوراق بهادار تهران انجام خواهد داد.



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 واسط، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر است.

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت آپادانا پترو پایدار (سهامی خاص) طی قرارداد حق العمکاری مورخ ۹۴/۳/۱۱ متعهد به خرید و تحویل دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به نهاد واسط مالی اسفند یکم، با اختیار قبول یا رد آن توسط نهاد واسط مالی اسفند یکم شده است.

ریسک عدم خرید اقساطی دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت بناگسترکرانه طی قرارداد مورخ ۹۴/۳/۱۱ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت نهاد واسط مالی اسفند یکم، نسبت به انعقاد قرارداد مرابحه با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

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

- مبالغ اقساط در مواعد مقرر،
- مبلغ بیمه دارایی 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 للغیر درآمدن مبيع.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت بناگسترکرانه و شرکت نهاد واسط مالی اسفند یکم، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



ارکان انتشار اوراق مربحه

ضامن

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

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۷۱۰٫۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی موضوع قرارداد فروش اقساطی که بین **بانی و ناشر** منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به **ناشر** را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع به شرح مذکور در ماده ۲ قرارداد خرید دارایی،

(۳) 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.

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

(۱) در اجرای این قرارداد، **ضامن** پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. **ضامن** موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط **بانی** به **ناشر** در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، 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** نمی تواند 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) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۸۷٫۶۷۱٫۳۳۲ ریال در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۴٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال (۴٫۰۰۰٫۰۰۰ هزار سهم ۱٫۰۰۰ ریالی) می باشد که در بدو تأسیس به ثبت رسیده است. سرمایه شرکت از بدو تأسیس تاکنون تغییری نداشته است.



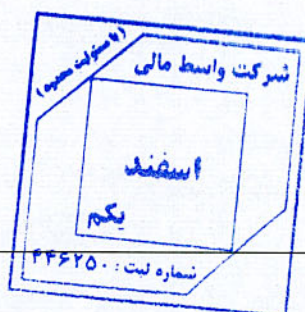
وضعیت مالی ضامن

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

۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	صورت سود و زیان
			درآمدهای مشاع
۲,۱۷۳,۸۸۹	۶,۵۴۵,۴۸۶	۸,۱۶۵,۲۴۵	سود تسهیلات اعطائی
-	۵,۸۶۲	۸۱۸,۳۰۶	سود اوراق مشارکت
۳۳۳,۳۵۶	۲۶۰,۹۷۷	۳,۸۰۰,۱۲۹	سود حاصل از سپرده گذاری‌ها و سرمایه گذاری‌ها
(۱,۹۲۹,۳۳۲)	(۴,۶۸۳,۸۴۵)	(۱۱,۱۱۱,۹۰۶)	سود علی الحساب سپرده‌های سرمایه گذاری
(۳۶,۲۹۹)	(۱۹۳,۲۶۶)	(۲۰۲,۰۱۲)	تفاوت سود قطعی و علی الحساب سپرده‌های سرمایه گذاری
(۱,۹۶۵,۲۳۱)	(۴,۸۷۷,۱۱۱)	(۱۱,۳۱۳,۹۱۸)	سهم سود سپرده‌گذاران
۱,۲۴۱,۶۱۴	۱,۹۳۵,۲۱۴	۱,۴۶۹,۷۶۲	سهم بانک از درآمدهای مشاع
			درآمدهای غیر مشاع
۲۳,۱۸۱	۲۸,۲۲۳	۱۲۸,۰۸۹	درآمدهای کارمزد
۴۵۰,۶۲۱	۶۶۷,۵۸۹	۳۲۱,۰۷۹	نتیجه معاملات ارزی
۴۷۳,۸۰۲	۶۹۵,۸۱۲	۴۴۹,۱۶۸	سایر درآمدها
			جمع درآمدهای بانک
(۳۹۱,۴۶۹)	(۶۱۲,۴۳۰)	(۱,۰۲۰,۷۴۴)	هزینه‌های اداری و عمومی
(۲۰۳,۱۸۳)	(۵۸۲,۸۲۰)	(۳۲۶,۵۷۳)	هزینه کاهش ارزش مطالبات
(۷۴۰,۴۳۲)	(۷۱۶,۷۷۶)	(۳۷۴,۸۳۲)	هزینه مالی
-	(۳۲,۲۵۷)	(۴۵,۶۳۵)	هزینه کارمزد
(۱۰۰,۰۰۰)	-	-	سایر هزینه‌ها
۳۰۳,۵۱۳	۶۸۶,۷۴۳	۱۵۱,۱۴۶	سود پیش از مالیات
(۳۵,۶۸۰)	-	-	مالیات
۲۶۷,۸۳۳	۶۸۶,۷۴۳	۱۵۱,۱۴۶	سود خالص
۲۶۷,۸۳۳	۶۸۶,۷۴۳	۱۵۱,۱۴۶	سود خالص
۳۴۹,۶۲۴	۷۶۴,۴۴۹	۶۲۷,۳۰۱	سود انباشته ابتدای دوره
(۹۶۳)	(۴۴۹,۴۲۵)	(۳۹۳,۲۰۹)	تعدیلات سنواتی
۳۴۸,۶۶۱	۳۱۵,۰۲۴	۲۳۴,۰۹۲	سود انباشته ابتدای دوره = تعدیل شده
۶۱۶,۴۹۴	۱,۰۰۱,۷۶۷	۳۸۵,۲۳۸	سود قابل تخصیص
-	-	-	افزایش سرمایه
(۷۲,۶۸۳)	(۱۲۷,۶۷۵)	(۲۲,۶۷۱)	اندوخته قانونی
-	(۶۴۰,۰۰۰)	(۶۰۰,۰۰۰)	سود سهام
(۷۲,۶۸۳)	(۷۶۷,۶۷۵)	(۶۲۲,۶۷۱)	تخصیص سود
۵۴۳,۸۱۱	۲۳۴,۰۹۲	(۲۳۷,۴۳۳)	مانده سود انباشته پایان دوره



ترازنامه	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰
دارایی ها			
موجودی نقد	۱۴۹,۴۱۴	۹۴,۶۳۴	۳۷,۱۲۷
مطالبات از بانک مرکزی	۸,۴۸۷,۱۱۸	۴۸۰۳,۶۷۶	۵۸۷,۴۳۶
مطالبات از بانک ها و موسسات اعتباری	۳,۰۴۳,۵۴۵	۲,۶۲۶,۴۲۲	۱,۲۸۳,۶۴۱
تسهیلات اعطائی به سایر اشخاص	۱۴,۹۹۲,۴۷۴	۵,۷۹۱,۵۱۰	۳,۵۰۶,۳۶۰
سایر حساب های دریافتی	۳۲,۳۶۷,۷۹۶	۲۴,۳۷۱,۰۹۹	۱۰,۴۲۵,۴۲۵
اوراق مشارکت	۳,۸۳۰,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰	-
سرمایه گذاری ها	۱,۹۵۰,۷۷۹	۱,۲۰۳,۰۶۱	۹۲۵,۲۰۸
دارایی های ثابت مشهود	۵,۲۸۶,۹۲۲	۲,۲۸۲,۸۵۵	۱,۴۴۱,۳۹۳
دارایی های نامشهود	۶۹۵,۰۹۷	۵۷۳,۲۷۵	۵۴۰,۸۱۵
سایر دارایی ها	۳,۵۱۷,۲۱۸	۲,۲۶۱,۶۵۸	۱,۵۲۸,۶۴۹
اقلام در راه	-	-	-
جمع دارایی ها	۷۴,۳۲۰,۳۶۳	۴۴,۶۳۸,۱۹۰	۲۰,۳۷۶,۰۵۴
بدهی ها			
بدهی به بانک مرکزی ج.ا.ا	۵۵,۳۹۸	۲۶۷,۶۹۹	۱۵۴,۳۷۷
بدهی به سایر بانک ها و موسسات اعتباری	۹۳۵,۱۷۴	۱۶۵,۲۳۷	۲,۲۷۰,۳۰۲
سپرده های دیداری	۵۵۸,۹۳۰	۸۰۶,۹۸۲	۲۸۲,۶۶۵
سپرده های سرمایه گذاری مدت دار	۶۶,۵۰۹,۴۴۶	۳۶,۹۴۰,۶۲۰	۱۳,۶۰۹,۵۴۶
سایر سپرده ها	۴۵۵,۹۰۴	۲۱۷,۱۵۸	۲۱۶,۰۱۰
سود سهام پرداختنی	۴۳۰,۴۲۴	۴۴۳,۲۰۹	-
مالیات پرداختنی	-	۱۸۴,۰۱۹	۳۵,۶۸۱
سود پرداختنی به سپرده گذاران	۶۷۴,۳۷۱	۶۱۱,۶۹۶	۱۶۱,۷۸۱
دخایر و سایر بدهی ها	۵۷۱,۸۵۶	۴۹۵,۷۸۸	۳۸۱,۷۹۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۸,۷۶۰	۸,۹۴۳	۳,۶۶۸
جمع بدهی ها	۷۰,۲۱۰,۳۶۳	۴۰,۱۴۱,۳۵۱	۱۷,۱۱۵,۸۲۶
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
علی الحساب افزایش سرمایه	۶۲,۱۱۵	-	۴۸۱,۳۴۴
اندوخته قانونی	۲۸۵,۴۱۸	۲۶۲,۷۴۷	۱۳۵,۰۷۳
سود انباشته	(۲۳۷,۴۳۳)	۲۳۴,۰۹۲	۵۴۳,۸۱۱
جمع حقوق صاحبان سهام بانک	۴,۱۱۰,۱۰۰	۴,۴۹۶,۸۳۹	۳,۱۶۰,۲۲۸
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۷۴,۳۲۰,۳۶۳	۴۴,۶۳۸,۱۹۰	۲۰,۳۷۶,۰۵۴



۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	صورت جریان وجوه نقد
فعالیت‌های عملیاتی :			
۵۶,۰۳۹	۲,۸۹۳,۳۰۵	۴,۶۶۰,۲۲۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی :			
(۵۴۱,۴۳۳)	(۷۴۹,۰۳۳)	(۳۷۴,۸۳۲)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی دریافتی
۲۰۷,۶۰۶	۲۲۰,۲۹۸	۴,۵۶۲,۸۷۰	سود سپرده دریافتی
-	(۱۹۶,۷۹۱)	(۶۱۲,۷۸۵)	سود سهام پرداختی
(۳۳۳,۸۲۷)	(۷۲۵,۵۲۶)	۳,۵۷۵,۳۵۳	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها
مالیات بر درآمد:			
(۱۲۷,۳۴۶)	(۳۵,۶۸۱)	(۱۸۴,۰۱۹)	مالیات بر درآمد پرداختی
فعالیت‌های سرمایه گذاری :			
(۳۷۱,۲۹۴)	(۲,۱۸۶,۰۶۸)	(۳,۰۵۲,۵۸۴)	وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود
۳۶۱,۸۳۵	۱,۹۵۰,۰۰۰	-	وجوه دریافتی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود
۲۱۴,۵۲۹	(۱۶,۴۶۰)	(۱۲۱,۸۳۳)	وجوه دریافتی (پرداختی) بابت خرید و فروش داراییهای نامشهود
۵۵۰,۴۸۸	(۹۴۸,۸۹۸)	(۴,۶۶۹,۵۰۱)	وجوه حاصل از افزایش (کاهش) سپرده گذاری نزد بانکها
(۸۱۳,۹۱۴)	(۲۷۷,۸۵۳)	(۷۴۷,۷۱۷)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری
(۵۸,۳۵۶)	(۱,۴۷۹,۳۷۹)	(۸,۵۹۱,۶۳۵)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
(۴۶۳,۴۹۰)	۶۵۲,۸۱۹	(۵۴۰,۱۶۴)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
فعالیت‌های تأمین مالی :			
-	۱,۵۱۸,۶۵۶	۶۲,۱۱۵	وجوه ناشی از افزایش سرمایه
۲,۲۰۰,۰۰۰	۲۸,۹۴۰,۱۵۶	۴۹,۹۵۳,۶۵۷	افزایش تسهیلات مالی دریافتی
(۱,۶۷۰,۰۰۰)	(۳۱,۱۴۰,۱۵۶)	(۴۹,۱۰۳,۶۵۷)	کاهش تسهیلات مالی دریافتی
۵۳۰,۰۰۰	(۶۸۱,۳۴۴)	۹۱۲,۱۱۵	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۶۶,۵۱۰	(۲۸,۵۲۵)	۳۷۱,۹۵۱	خالص افزایش (کاهش) در وجوه نقد
۱۸۶,۶۱۸	۲۵۳,۱۲۸	۲۲۴,۶۰۳	مانده وجه نقد در آغاز دوره
۲۵۳,۱۲۸	۲۲۴,۶۰۳	۵۹۶,۵۵۴	مانده وجه نقد در پایان دوره



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص) و شرکت نهاد واسط مالی اسفند یکم مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرباحه 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 مرباحه 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 مرباحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مرباحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)، خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرباحه 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 مرباحه 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 مرباحه 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 ۲۸,۷۶۷,۱۲۳ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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



متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان **متعهد پذیرهنویسی** طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص) و شرکت نهاد واسط مالی اسفند یکم مسؤولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

در صورت پذیرهنویسی به قیمت اسمی بند زیر درج گردد:

(۱) در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی آخرین روز پذیرهنویسی اوراق بهادار تمام یا بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اوراق بهادار تهران اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای **متعهد پذیرهنویسی** امکان پذیر است. **متعهد پذیرهنویسی** موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را که جهت پذیرهنویسی به عموم عرضه شده و در مهلت مقرر به فروش نرسیده، را در زمان مذکور به قیمت ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال، خریداری نماید.

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

تبصره ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، **متعهد پذیرهنویسی** موظف به پرداخت ۰.۰۵۷ درصد (سود یک روز) تعهد ایفا نشده خود 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 پذیرهنویسی، **متعهد پذیرهنویسی** می تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می گردد ظرف حداکثر ۷ روز از تاریخ درخواست **متعهد پذیرهنویسی** حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق **متعهد پذیرهنویسی** یا افزایش نرخ سود اوراق مرباحه اقدام نماید.

تبصره: در صورتیکه بانی نرخ سود اوراق مرباحه را افزایش نداده یا نسبت به افزایش مبلغ قرارداد اقدام ننماید، با رعایت شرایط مقرر در بیانیه ثبت و اعلامیه پذیرهنویسی، پذیرهنویسی اوراق مرباحه متوقف خواهد شد.

بازارگردان

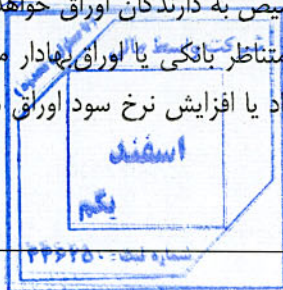
بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان **بازارگردان** طی قرارداد منعقد شده با شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص)، مسؤولیت بازارگردانی اوراق مشارکت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را در حداقل قیمت تضمین شده به مبلغ ۱۰۰۰٫۰۰۰ ریال برای هر ورقه براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

حداقل تعهدات خرید روزانه نقدی بازارگردان برابر ۵ درصد از کل اوراق منتشره است.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، **بازارگردان** موظف به پرداخت ۰.۰۵۷ درصد (سود یک روز) تعهد ایفا نشده خود 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 مرباحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد



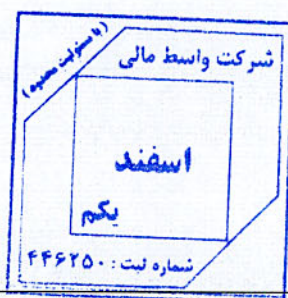
می گردد ظرف ۱۵ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق مشارکت اقدام نماید. در صورت اخذ مجوز افزایش نرخ سود اوراق مربحه موضوع این قرارداد از سازمان بورس و اوراق بهادار، بانی موظف به پرداخت مابه التفاوت نرخ قبلی و مصوب اوراق در دوره زمانی بین اعلام افزایش نرخ توسط مراجع ذیصلاح و اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به بازارگردان می باشد.

سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

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

مبلغ - میلیون ریال	شرح
۴۰	هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مربحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
.	هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات
.	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
.	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده
.	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
۲۵,۰۰۰	هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)



مشخصات مشاور

به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و... از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه نوین	سهامی خاص	تأمین مالی	تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه آزادگان، پلاک ۱۷	۸۴۳۴۱۰۰۰ ۸۴۳۴۱۱۴۹

تعهدات مشاور در قبال بانی در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار،
- (۴) معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی جهت تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای انجام موضوع قرارداد،
- (۵) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات مبنای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- (۶) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اخذ مجوزهای تأمین مالی،
- (۷) تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم جهت اخذ موافقت اصولی،
- (۸) انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی (سهامی خاص)، جهت تعیین نهاد واسط (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- (۹) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱۲۳۳۴۵۹۸۸ تماس حاصل فرمایند.

تهران، بزرگراه چمران، شهرک آتی ساز، خیابان سوری، پست باران، پلاک ۲، کدپستی ۱۹۹۷۶۵۷۵۵

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)
سید نادیا قمی غلامرضا زالی



شرکت واسط مالی با مسئولیت محدود
سید حسین حسینی حامد سلطانی



شرکت بناگستر کرانه (سهامی خاص)
سید سهری راد سید مهدی حسینی

