

امیدنامه عرضه و معامله اوراق سلف موازی استاندارد کنسانتره سنگ آهن

عرضه‌کننده:

شرکت سنگ آهن مرکزی ایران

(سهامی خاص)



مشاور پذیرش:

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان

(سهامی عام)



با مجوز هیأت پذیرش شرکت بورس کالای ایران

تابستان ۱۴۰۲

شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)



هیأت محترم پذیرش بورس کالای ایران

باسلام و احترام

به پیوست، امیدنامه انتشار اوراق سلف موازی استاندارد شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) که در تاریخ به تایید اعضای هیأت مدیره شرکت رسیده است، به حضور تقدیم می گردد:

نام	سمت	نماینده	اعضا
علی یقطین	رئیس هیأت مدیره	مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد	
مجتبی حمیدیان	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت بین المللی فولاد تجارت دالاهو	
سجاد طهماسبی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری توسعه راهبرد مرآت کیش	
سید علیرضا میرطاهری بافقی	عضو هیأت مدیره	شرکت خدمات عمومی فولاد ایران	
محمد حسین فلاح تفتی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	

شرکت تامین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)



امیدنامه انتشار اوراق سلف استاندارد کنسانتره سنگ آهن شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)

مشخصات قرار داد سلف موازی استاندارد کنسانتره سنگ آهن	
نام ابزار تأمین مالی	اوراق سلف موازی استاندارد کنسانتره سنگ آهن (منضم به اختیار خرید و فروش تبعی)
نوع اوراق	بانام، قابل معامله در بورس کالای ایران
دارایی پایه	کنسانتره سنگ آهن
مشخصات و استانداردهای دارایی پایه	طبق استاندارد محصول در امیدنامه
هدف از عرضه	تأمین سرمایه در گردش شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)
بازار عرضه اولیه و معاملات ثانویه	بورس کالای ایران
مشخصات اوراق سلف موازی استاندارد	
حجم عرضه اولیه	حجم عرضه اولیه حدوداً ۸۴۲,۲۲۲ تن به شرط آنکه ارزش اوراق از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر نباشد.
حداکثر حجم قابل عرضه	محدود به حجم عرضه اولیه
اندازه هر قرارداد	هر قرارداد معادل ۱۰۰ کیلوگرم
روش عرضه اولیه	عرضه به روش گشایش
سقف حجم هر سفارش	توسط بورس کالا تعیین می شود
حداقل تغییر قیمت هر سفارش	یک ریال
دامنه نوسان قیمت روزانه	-
واحدهای پولی قیمت و ارز مورد تسویه	ریال
قیمت خرید هر قرارداد	قیمت دارایی پایه در عرضه اولیه بر مبنای میانگین آخرین قیمت‌های کنسانتره سنگ آهن معامله شده معامله شده در بورس کالای ایران و یا آخرین قیمت استعلامی از مراجع مورد تأیید بورس کالای ایران تعیین میشود. از آنجائیکه که عرضه اولیه به روش گشایش می باشد و قیمت بازگشایی بر اساس عرضه و تقاضا صورت می گیرد، ممکن است قیمت خرید هر قرارداد سلف متفاوت با قیمت پایه در عرضه اولیه باشد؛ اما قیمت پایه به عنوان مبنای محاسبات قیمت اعمال در اختیار فروش تبعی و قیمت اعمال اختیار خرید تبعی قرار خواهد گرفت.
قیمت اعمال اختیار فروش تبعی	۱۴۳ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق
قیمت اعمال اختیار خرید تبعی	۱۴۷ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق
قیمت خرید بازارگردان در معاملات ثانویه	بازارگردانی به روش قیمت بازار با دامنه مظنه ۲ درصد
بازده اوراق	به طور کلی بازدهی این اوراق در سررسید در دو حالت قابل تبیین است: (۱) در صورتیکه دارندگان اوراق نسبت به اعمال اختیار فروش خود به قیمت (۱۴۳ درصد قیمت پایه در عرضه اولیه) اقدام نمایند، این اوراق برای سرمایه‌گذاران در سررسید، بازدهی دو ساله حداقل ۴۳ درصد خواهد داشت. (۲) در صورتی که شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) نسبت به اعمال اختیار خرید خود به قیمت (۱۴۷ درصد قیمت پایه در عرضه اولیه) اقدام نماید، بازدهی دو ساله اوراق سلف در سررسید حداکثر ۴۷ درصد خواهد بود.
مقاطع پرداخت سود	اوراق سلف موازی استاندارد سود بین دوره‌ای ندارد.
مدت قرارداد	دو سال از تاریخ عرضه اولیه
دوره عرضه اولیه	در اطلاعیه‌ی عرضه تعیین می‌شود.

شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
 (سهامی عام)



معاملات ثانویه

معاملات ثانویه	از طریق شبکه کارگزاران مورد تأیید سازمان بورس بر اساس ضوابط معاملات بورس کالا حداکثر ۱ روز کاری پس از پایان عرضه اولیه
شرایط بازارگردانی طی دوره معاملاتی	بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی به روش قیمت بازار، نقدشوندگی اوراق را با رعایت دامنه مظنه، حداقل معاملات روزانه و حداقل سفارش انباشته تضمین نماید.
حداقل سفارش انباشته بازارگردان	۱٪ حجم کل اوراق
سقف تعهد معاملات روزانه بازارگردان	۵٪ حجم کل اوراق
دامنه مظنه	۳٪
نقدشوندگی اوراق قبل از سررسید	بازارگردان اوراق متعهد به پاسخگویی به سفارش‌های خرید و فروش اوراق در چارچوب دامنه مظنه و حجم تعهد روزانه و سفارش انباشته تعریف شده در قرارداد بازارگردانی می‌باشد.
کارمزد خرید و فروش اوراق	بر اساس مصوبه هیأت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار

سررسید و شرایط تحویل

سررسید اوراق	دو سال پس از تاریخ عرضه‌ی اولیه
تاریخ ارائه درخواست تحویل فیزیکی	۱۰ روز تقویمی پیش از تاریخ سررسید
دوره‌ی تحویل	یک ماه پس از تاریخ سررسید اوراق
مکان تحویل	درب کارخانه (استان یزد- بافق)
امکان تحویل فیزیکی و تسویه نقدی در پایان دوره معاملاتی	دوره تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید اوراق شروع و به مدت یک ماه ادامه خواهد داشت. عدم ارائه درخواست جهت تحویل فیزیکی، ۱۰ روز تقویمی پیش از تاریخ سررسید اوراق به منزله انصراف خریدار از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی یا اعمال اختیارهای تبعی خواهد بود.
حداقل اوراق جهت تسویه فیزیکی	۱۰۰۰ قرارداد (معادل ۱۰۰ تن)
شرایط لازم جهت تحویل کالا	منوط به اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد (به ترتیبی که هیأت مدیره شرکت سپرده‌گذاری مرکزی تعیین و اعلام می‌کند) حداکثر تا پایان ساعت معاملاتی، ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید اوراق خواهد بود. <ul style="list-style-type: none"> • حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۱۰۰۰ قرارداد معادل ۱۰۰ تن کنسانتره سنگ آهن است. • تحویل کالا در سررسید در محل کارخانه خواهد بود. • تمامی شرایط تحویل فیزیکی کالا، مطابق با شرایط فروش کالا در بورس کالا ایران بر تحویل فیزیکی این قرارداد حاکم است.
خسارت ناشی از عدم تحویل کالا	در صورت ورود به فرآیند تحویل و عدم تحویل به موقع عرضه‌کننده، شرکت متعهد به پرداخت جریمه طبق دستورالعمل تسویه و پایایی معاملات بورس کالای ایران می‌باشد.

تضمین اوراق

تضمین	تضمین مورد تأیید شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
-------	---

ارکان عرضه

ارکان عرضه		
	شرکت سنگ آهن مرکزی ایران	عرضه کننده
	شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	مشاور پذیرش
	شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۳۳.۳۳ درصد حجم اوراق	سندیکای متعهدین خرید در عرضه اولیه
	شرکت تأمین سرمایه تمدن مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق	
	شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۰ درصد حجم اوراق	
	شرکت تأمین سرمایه کیمیا مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق	
	شرکت تأمین سرمایه دماوند مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۶.۶۷ درصد حجم اوراق	
	صندوق سرمایه گذاری ثابت حامی مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق	
	شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد حجم اوراق	سندیکای بازارگردان
	شرکت تأمین سرمایه تمدن مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق	
	شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۰ درصد حجم اوراق	
	شرکت تأمین سرمایه کیمیا مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق	
	شرکت تأمین سرمایه دماوند مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۶.۶۷ درصد حجم اوراق	

امیدنامه انتشار اوراق سلف استاندارد کنسانتره سنگ آهن شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)

	در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد متعاقباً اعلام خواهد گردید.	عامل عرضه
	بورس کالای ایران	محل انجام معاملات
	<p>دوره عرضه اولیه قرارداد: در اطلاعیه عرضه مشخص خواهد شد؛ دوره معاملاتی قرارداد: شروع معاملات ثانویه قرارداد؛ شروع معاملات ثانویه قرارداد: حداکثر ۱ روز کاری پس از پایان دوره عرضه اولیه؛ تاریخ ارائه درخواست برای تحویل فیزیکی: ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید قرارداد؛ سررسید قرارداد: دو سال پس از تاریخ عرضه اولیه؛ تسویه نقدی قرارداد: دو سال پس از تاریخ عرضه اولیه؛ دوره تحویل فیزیکی: حداکثر یک ماه پس از سررسید قرارداد.</p>	تاریخ‌های مهم
	اطلاعیه‌های مرتبط با اوراق سلف موازی استاندارد کنسانتره سنگ آهن در پایگاه رسمی اطلاعیه‌های مرتبط با اوراق سلف موازی استاندارد کنسانتره سنگ آهن در پایگاه رسمی شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) به نشانی www.ime.co.ir و www.icioc.ir و بورس کالای ایران به نشانی www.ime.co.ir .	اطلاع رسانی

با توجه به اینکه قیمت کنسانتره سنگ آهن در دوره عرضه اولیه بر اساس ۱۶٪ آخرین قیمت معامله شمش بلوم شرکت فولاد خوزستان در تابلوی معاملاتی بورس کالای ایران مشخص می‌گردد، اعداد این امیدنامه فرضی است و به منظور آشنایی سرمایه‌گذاران علاقه‌مند به خرید اوراق سلف کنسانتره سنگ آهن ارائه گردیده است. تاریخ‌ها و قیمت‌های نهایی در اطلاعیه عرضه درج خواهد گردید.

به استناد تبصره ۲ ماده ۱۳ دستورالعمل معاملات کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالای ایران مصوب ۱۳۸۹/۰۷/۰۵ شورای عالی بورس و اوراق بهادار، اطلاعات منتشره در قالب امیدنامه جزء لاینفک اطلاعیه عرضه است.



فهرست

صفحه	عنوان
۸	فصل اول: کلیات
۸	۱-۱- مقدمه
۸	۱-۲- معرفی محصول
۹	۱-۳- معرفی استاندارد ملی محصول در صورت وجود
۹	۱-۴- بررسی تولید و مصرف خارجی و روند قیمت کنسانتره سنگ آهن
۱۰	۱-۵- بررسی تولید و مصرف داخلی و روند قیمت کنسانتره سنگ آهن
۱۱	۱-۵-۱- عرضه داخلی کنسانتره آهن در سال های گذشته
۱۲	۱-۵-۲- واردات کنسانتره سنگ آهن
۱۲	۱-۵-۳- پیش بینی عرضه داخلی کنسانتره سنگ آهن در سالهای آتی
۱۳	۱-۵-۴- تقاضای خارجی (صادرات)
۱۳	۱-۶- روند تغییرات قیمت شمش بلوم فولاد خوزستان و کنسانتره سنگ آهن
۱۴	۱-۶-۱- روند قیمت شمش بلوم فولاد خوزستان
۱۴	۱-۶-۲- نمودار روند قیمت شمش بلوم خوزستان
۱۴	۱-۶-۳- روند قیمت کنسانتره سنگ آهن
۱۴	۱-۶-۴- نمودار روند قیمت کنسانتره سنگ آهن
۱۵	۱-۷- تولید کنندگان و مصرف کنندگان داخلی و خارجی کنسانتره سنگ آهن
۱۵	۱-۸- پذیرش کالا در بورس کالا
۱۵	۱-۹- ظرفیت اسمی و عملی سالانه شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)
۱۵	۱-۱۰- آمار تولید سالانه شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)
۱۶	۱-۱۱- آمار فروش سالانه شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)
۱۶	۱-۱۲- هدف از عرضه اوراق سلف
۱۶	۱-۱۳- اصطلاحات و واژگان
۱۸	فصل دوم: معرفی اوراق سلف موازی استاندارد
۱۸	۲-۱- مفهوم قرارداد سلف موازی استاندارد
۱۸	۲-۲- ویژگی ها و مزیت های اوراق سلف
۱۸	۲-۲-۱- مبتنی بر دارایی
۱۸	۲-۲-۲- اوراق سلف به عنوان یکی از مصادیق صکوک
۱۹	۲-۲-۳- عدم پرداخت سود بین دوره



۱۹	۲-۲-۴- تضمین حداقل سود در قرارداد سلف
۱۹	۲-۲-۵- تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف
۱۹	۲-۲-۶- ابزاری برای پوشش انواع ریسک
۲۰	۲-۲-۷- معافیت مالیاتی
۲۰	۲-۳- مشخصات قراردادهای سلف
۲۰	۲-۳-۱- مشخصات کلی قرارداد
۲۱	۲-۳-۲- محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف
۲۱	۲-۴- عوامل ریسک
۲۱	۲-۴-۱- ریسک‌های مرتبط با شرکت
۲۲	۲-۴-۲- ریسک‌های مرتبط با اوراق
۲۲	۲-۵- حسابداری اوراق سلف
۲۴	فصل سوم: نحوه انجام معاملات
۲۴	۳-۱- عرضه اولیه اوراق سلف
۲۵	۳-۲- معاملات ثانویه اوراق سلف
۲۶	۳-۳- فرآیند تسویه اوراق سلف
۲۶	۳-۳-۱- تسویه نقدی
۲۷	۳-۳-۲- تسویه فیزیکی
۲۸	۳-۴- خسارات
۲۹	فصل چهارم: ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد
۲۹	۴-۱- معرفی ارکان
۳۰	۴-۲- عرضه کننده
۳۰	۴-۲-۱- موضوع فعالیت
۳۰	۴-۲-۲- تاریخچه فعالیت
۳۲	۴-۳- سرمایه شرکت و سهامداران
۳۲	۴-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۳۲	۴-۵- مشخصات حسابرس/بازرس شرکت
۳۳	۴-۶- وضعیت مالی شرکت
۳۷	۴-۷- مشاور پذیرش، متعهد پذیرهنویسی و بازارگردان اوراق
۳۹	۴-۸- عامل عرضه
۳۹	۴-۹- تأییدیه

فصل اول: کلیات

۱-۱- مقدمه

رشد و توسعه اقتصاد هر کشور وابسته به سرمایه‌گذاری هدفمند و برنامه‌ریزی شده در تولید ملی می‌باشد. در این راستا تمرکز بر توسعه صنایع استراتژیک و مادر چون زنجیره تولید فولاد از اهمیت بسزایی برخوردار است، به گونه‌ای که سطح توسعه یافتگی صنعتی بسیاری از کشورها با میزان تولید و مصرف فولاد و صنایع وابسته به آن سنجیده می‌شود. شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) یکی از قطب‌های تولید محصولات صنعتی و معدنی بوده و از بازیگران اصلی این صنعت بشمار می‌رود که در تأمین مواد اولیه کارخانجات تولید فولاد نقش بسزایی دارد. با توجه به حجم تقاضای فولاد کشور و در راستای تحقق چشم انداز ترسیم شده برای این صنعت، شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) برنامه‌ریزی سرمایه‌گذاری حدود ۳۰.۰۰۰ میلیارد ریالی در زنجیره فولاد از طریق انتشار اوراق سلف استاندارد را در دست اقدام دارد.

با توجه به اینکه تأمین این حجم نقدینگی صرفاً از طریق ساز و کارهای سنتی تأمین مالی میسر نیست، مدیریت شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) بهره‌گیری از ابزارهای نوین تأمین مالی را مدنظر قرار داده و در همین راستا نسبت به تأمین بخشی از منابع مورد نیاز از طریق انتشار اوراق سلف موازی استاندارد مبتنی بر کنسانتره سنگ آهن اقدام نماید. در همین راستا امیدنامه حاضر شامل جزئیات مرتبط با مشخصات اوراق و کالای مینای انتشار، حجم تأمین مالی مورد نظر، ساز و کار معاملاتی و جذابیت بالقوه این ابزار برای سرمایه‌گذاران و شرکت عرضه‌کننده، تهیه و به شرح موارد ذیل ارائه شده است:

۱-۲- معرفی محصول

سنگ آهن استخراجی از معادن، ماده‌ای متشکل از چندین عنصر فلزی و غیر فلزی است و به منظور تهیه آهن خام باید کلیه عناصر موجود در سنگ آهن علی‌الخصوص فسفر و گوگرد تا حد ممکن جداسازی شوند. برای تهیه آهن خام ابتدا سنگ آهن را به صورت کنسانتره آهن تبدیل می‌کنند که خوراک اصلی کارخانه گندله‌سازی است و گندله یا آهن قراضه نیز مصرف اصلی کوره‌های احیای مستقیم فولادسازی می‌باشد. تبدیل سنگ آهن به کنسانتره از طریق پر عیار سازی سنگ آهن صورت می‌گیرد. در این فرآیند از روش‌های پیشرفته‌ای استفاده می‌گردد. مدار فرآوری کنسانتره از واحدهای خردایش، آسیاکنی، پرعیار سازی و آبیگری تشکیل شده‌است.

۱-۳- معرفی استاندارد ملی محصول در صورت وجود

مشخصات فیزیکی بر اساس پارامترهای تعریف شده در استاندارد کالا عبارتست از:

ویژگی‌های نسبی کنسانتره سنگ آهن طبق استاندارد ملی شماره ۱۲۲۹۴

عنصر یا ترکیب نسبی (درصد)	نوع ۱	نوع ۲
TFe	۶۷-۶۸	> ۶۸
SiO _۲	≤ ۱,۳	≤ ۱,۲
Al _۲ O _۳	≤ ۰,۵	ناچیز
CaO	≤ ۱	≤ ۰,۵
MgO	≤ ۱	≤ ۰,۶
S	≤ ۱	≤ ۰,۰۶۵
P	≤ ۰,۰۷	≤ ۰,۰۵۵
V _۲ O _۵	≤ ۰,۲	ناچیز
TiO _۲	≤ ۰,۱	ناچیز

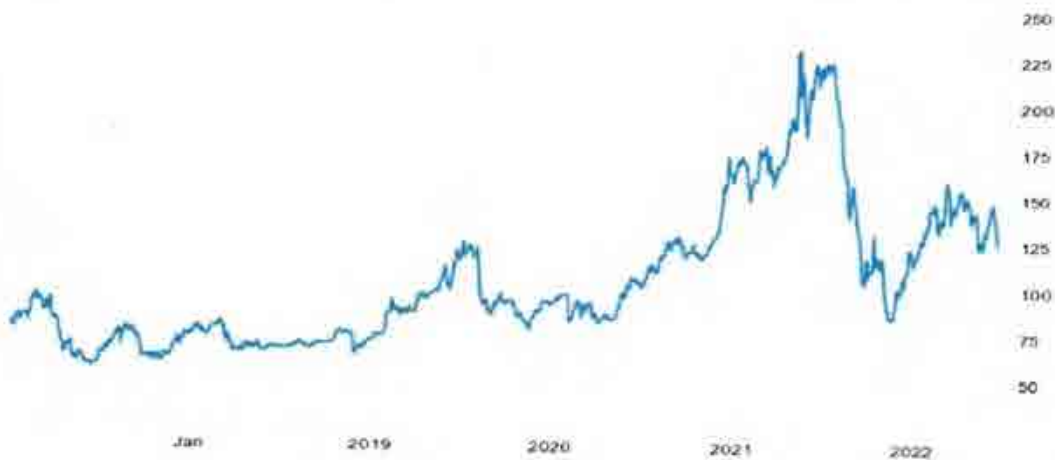
ویژگی‌های نسبی محصول تولیدی کنسانتره سنگ آهن

عنصر یا ترکیب نسبی	میزان (درصد)
Fe	۶۷,۵ ≤
SiO _۲ +Al _۲ O _۳	≤ ۲,۵
Al _۲ O _۳ +MgO	≤ ۳
CaO+MgO	≤ ۲
P	≤ ۰,۰۵
S	≤ ۰,۰۳
TiO _۲	≤ ۰,۴
Moisture	≤ ۷,۵
Grain size	K۹۵ < ۴۴ μm, K۸۰ < ۳۷ μm

۱-۴- بررسی تولید و مصرف خارجی و روند قیمت کنسانتره سنگ آهن

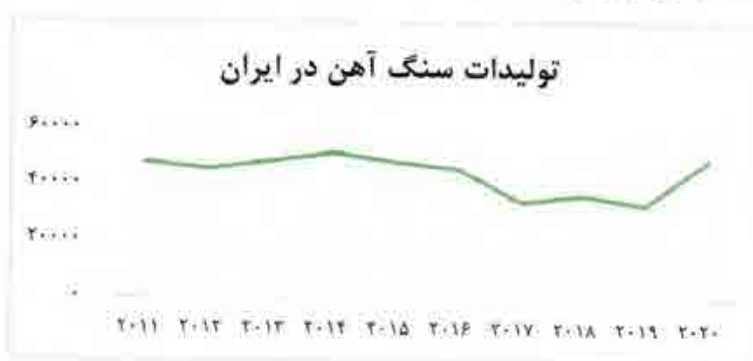
بر اساس آمار و اطلاعات منتشر شده در سال ۲۰۲۱، شرکت واله در کشور برزیل عنوان برترین تولیدکننده سنگ آهن در جهان با تولید ۳۱۹/۶ میلیون تن را به خود اختصاص داده است. شرکت‌های ریوتینتو، گروه BHP و شرکت فورسکیو متالز در استرالیا به ترتیب ۲۷۶/۶ میلیون تن، ۲۴۵/۴ میلیون تن و ۱۸۴/۷ میلیون تن در رتبه‌های دوم، سوم و چهارم قرار دارند. لوکزامبرگ ۵۱/۲ میلیون تن، روسیه ۴۰/۸ میلیون تن و هند ۶۵ میلیون تن سنگ آهن در نیز در ۱۰ کشور برتر تولیدکننده سنگ آهن در جهان قرار دارند.

قیمت سنگ آهن در بازارهای جهانی از سال ۲۰۱۷ تا کنون روند افزایشی داشته، به طوری که از قیمت هر تن ۷۷.۵ دلار به رقم ۲۲۹.۵ دلار در سال ۲۰۲۱ افزایش یافته اما بعد از آن شاهد روند کاهش قیمت سنگ آهن در بازارهای جهانی بودیم به نحوی که قیمت هر تن سنگ آهن به رقم ۸۳ دلار در همان سال کاهش یافته است. پس از آن قیمت جهانی این محصول مجدداً روند افزایشی خود را آغاز کرده و پس از نوسانات بسیار در سال ۲۰۲۲ به رقم ۱۲۵ دلار رسیده است. در حال حاضر قیمت سنگ آهن ۶۲ درصد چین در حدود ۱۳۵.۶۹ دلار معامله می شود.



۱-۵ بررسی تولید و مصرف داخلی و روند قیمت کنسانتره سنگ آهن

سنگ آهن همواره به عنوان یکی از کالاهای استراتژیک در زمینه تولید فولاد مطرح بوده است. در سال ۲۰۲۱، ایران با در اختیار داشتن ۲ میلیارد و ۷۰۰ میلیون تن ذخایر سنگ آهن خام به عنوان نهمین کشور در فهرست ۱۰ کشور برتر دارای ذخایر این ماده معدنی در جهان قرار دارد.



نرخ گذاری سنگ آهن در ایران همواره محل مناقشه شرکت های فولادی و سنگ آهنی بوده است. در این راستا و در جهت حل این موضوع، در سال ۹۷، فولادسازان و واحدهای سنگ آهن بر روی فرمول قیمت کنسانتره، بر روی ضرایب ۱۶ درصد، شمش فولاد خورسستن توافق کردند. در سال های ۹۸ و ۹۹، مذاکرات شرکت های سنگ آهنی با فولادسازان منجر به نتیجه

نشده و در نهایت در دی ماه سال ۹۹، متعاقب «شکایت انجمن تولیدکنندگان و صادرکنندگان سنگ آهن ایران» دیوان عدالت اداری طی حکمی بخشنامه مورخ ۹۸/۰۵/۰۶ وزارت صمت در جهت تثبیت ضرایب قیمتی مزبور را ابطال کرد. در پایان سال ۹۹، عرضه محصولات سنگ آهنی شرکت های پذیرفته شده در بازار سرمایه آغاز شد. قیمت های جدید بسته به کیفیت محصولات و رقابت در بورس کالا تعیین می شود؛ اما در نهایت در محدوده خاصی به نسبت شمش فولاد خوزستان قرار دارد. طبق بررسی به عمل آمده در بورس کالا، در بازه زمانی ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ لغایت ۱۴۰۱/۰۱/۳۰ معاملاتی در خصوص شمش فولاد صورت گرفته که متوسط قیمت فروش در این بازه زمانی، ۱۵۳،۵۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم شمش خوزستان می باشد. در همین مدت زمان مشابه متوسط قیمت فروش کنسانتره سنگ آهن نیز در حدود ۲۹،۷۹۷ ریال به ازای هر کیلوگرم بوده که نسبت آن به قیمت شمش فولاد خوزستان در همان مقطع زمانی در حدود ۱۹،۴٪ بوده است.

قیمت (ریال به کیلوگرم)	زمانی بازه
۲۷،۷۶۸	
۲۷،۷۷۱	
۲۷،۷۶۸	
۲۷،۷۶۸	
۲۸،۲۲۹	
۲۸،۲۲۹	
۲۸،۲۲۹	
۳۰،۵۵۰	
۲۸،۷۳۸	
۲۸،۷۳۱	
۲۸،۷۴۴	
۲۸،۷۴۴	
۳۰،۶۳۳	
۳۰،۶۳۳	
۳۱،۵۵۹	
۳۱،۵۵۹	
۳۲،۳۱۶	
۳۲،۳۱۶	
۳۲،۸۲۹	
۳۲،۸۲۹	
۲۹،۷۹۷	میانگین

۱-۵-۱- عرضه داخلی کنسانتره آهن در سال های گذشته

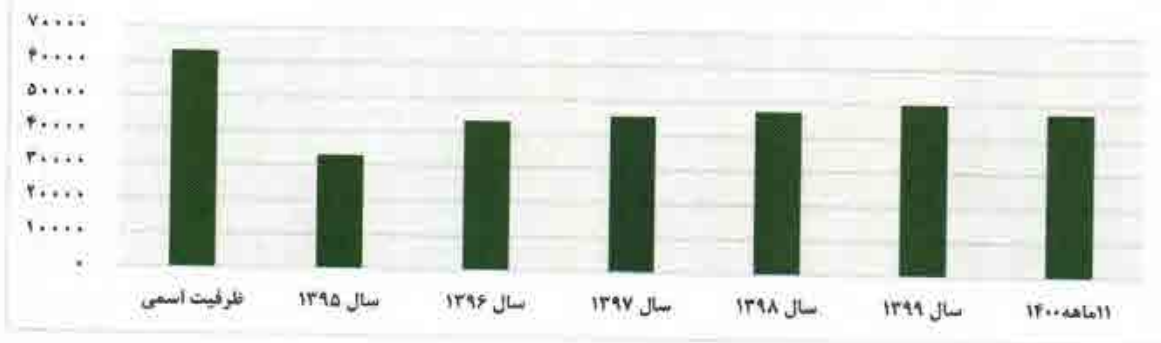
ظرفیت اسمی واحدهای فعال تولید کنسانتره آهن در کشور ۶۲/۸ میلیون تن بوده و این در حالی است که در این واحدها تا پایان سال ۱۳۹۹ در حدود ۴۹/۷ میلیون تن و در یازده ماهه سال ۱۴۰۰ در حدود ۴۷/۴ میلیون تن کنسانتره آهن

تولید شده که می‌توان برآورد نمود این عدد تا پایان سال ۱۴۰۰ به حدود ۵۱/۷ میلیون تن افزایش یابد. آمار تولید این واحدها طی سال‌های گذشته بشرح جدول زیر می‌باشد.

مقادیر بر حسب هزار تن

شرح	ظرفیت اسمی	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	۱۱ ماهه ۱۴۰۰
سنگ آهن مرکزی - بافق	۵,۰۰۰	۴,۰۸۷	۴,۹۴۷	۵,۳۰۳	۴,۶۷۲	۴,۲۲۰	۴,۲۲۰
شرکت صنعتی و معدنی چادرملو - اردکان	۱۰,۵۰۰	۹,۰۴۹	۸,۵۴۱	۸,۸۸۵	۹,۶۶۲	۱۱,۴۶۸	۱۱,۴۶۸
شرکت معدنی و صنعتی گل گهر	۱۴,۶۰۰	۱۲,۵۵۱	۱۴,۳۵۸	۱۵,۵۷۶	۱۶,۰۱۲	۱۶,۲۷۶	۱۶,۲۷۶
شرکت ملی فولاد ایران سنگان فاز ۱	۲,۶۰۰	۱,۶۸۷	۲,۰۸۵	۲,۰۰۶	۲,۰۳۲	۲۶۶	۲۶۶
سنگ آهن گهر زمین - فاز ۱	۴,۰۰۰	۱,۹۲۳	۲,۱۰۱	۲,۴۲۷	۴,۵۳۶	۴,۴۹۰	۴,۴۹۰
فولاد زرنه ایرانیان - فاز ۱ و ۲	۴,۰۰۰	۳,۴۲۷	۴,۴۰۳	۵,۰۲۳	۵,۲۶۹	۶,۳۶۵	۶,۳۶۵
فولاد سیرجان ایرانیان - فاز ۱ و ۲	۴,۰۰۰	NA	۷۰۲	۳,۰۰۱	۴,۱۲۳	۶,۷۲۹	۶,۷۲۹
سایر واحدهای فعال	۱۸,۱۰۰						
مجموع	۶۲,۸۰۰	۳۲,۷۲۴	۴۳,۴۴۰	۴۵,۲۲۱	۴۷,۳۰۶	۴۹,۷۱۴	۴۷,۴۰۰

آمار تولیدات کنسانتره سنگ آهن در کشور (هزار تن)



آمار تولید کنسانتره سنگ آهن در کشور طی سال‌های گذشته روند افزایشی داشته. بطوریکه میزان تولید این محصول از ۳۲/۷ میلیون تن در سال ۱۳۹۵ به ۴۹/۷ میلیون تن در سال ۱۳۹۹ رسیده است.

۱-۵-۲- واردات کنسانتره سنگ آهن

میزان واردات کنسانتره سنگ آهن در مجموع سالهای گذشته طبق جدول زیر روند کاهشی داشته است. کاهش واردات نیز بویژه در سال ۱۳۹۶ اتفاق افتاده که مقدار آن به صفر رسیده است.

شرح	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	۱۱ ماهه ۱۴۰۰
واردات گندله سنگ آهن (تن)	۶۵,۴۸۰	۰	۰	۰	۰	۰

۱-۵-۳- پیش‌بینی عرضه داخلی کنسانتره سنگ آهن در سال‌های آتی

پیش‌بینی تولید کنسانتره سنگ آهن در کشور برابر با ۷۸,۰۷ میلیون تن برای سال ۱۴۰۶ بوده و بر اساس بررسی انجام شده و حذف واحدهای غیر مجتملی برای اجرا که صرفاً اقدام به اخذ جواز تاسیس نموده و پیشرفت فیزیکی آنها صفر درصد

می‌باشد و گزینش واحدهای منتخب شده، در نهایت ظرفیت طرح های گزینش شده منتخب ۱۸/۶ میلیون تن می باشد. با توجه به برنامه زمان بندی و درصد پیشرفت آنها، مجموع ظرفیت واحدهای فعلی و پیش بینی ظرفیت طرح های در دست اجرا در بخش تولید کنسانتره سنگ آهن بشرح جدول زیر می باشد.

مقادیر بر حسب میلیون تن

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	مجموع	طرح توسعه طرح جدید	ظرفیت فعلی	مجموع
۷۸.۰۷	۷۶.۷۷	۷۴/۹۹	۷۰.۳۷	۶۸.۵۷	۶۵.۶۵	۷۸.۰۷	۱۸.۶	۵۹.۴۷	تمامی واحدها

با توجه به برنامه ریزی انجام شده، ظرفیت تولید کنسانتره سنگ آهن در کشور از ۶۵/۶ میلیون تن در سال ۱۴۰۱، به حدود ۷۸/۱ میلیون تن در سال ۱۴۰۶ خواهد رسید.

۴-۵-۱- تقاضای خارجی (صادرات)

بر اساس آخرین آمار منتشر شده توسط سازمان گمرکات کشور میزان صادرات کنسانتره سنگ آهن با کد تعرفه گمرکی ۲۶۰۱۱۱۵۰ بشرح جدول زیر می باشد.

مقادیر بر حسب تن

سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	مجموع
۵۱۱,۶۰۱	۴۰۲,۸۸۳	۵,۴۱۳,۰۰۰	۳,۶۸۸,۰۰۰	۳۶۷,۴۱۰	۴۱,۰۸۷	صادرات کنسانتره سنگ آهن (تن)

همانطور که از جدول بالا پیداست میزان صادرات کنسانتره سنگ آهن از سال ۱۳۹۶ به بعد روند افزایشی داشته است. علت رشد میزان چشمگیر صادرات این محصول در سال ۱۳۹۷ افزایش نرخ تسعیر ارز و سوددهی بالای آن نسبت به فروش داخلی می باشد.

با توجه به تحریم های صورت گرفته بر روی صادرات ایران در سال ۱۳۹۸ شاهد روند نزولی صادرات در کشور برای سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ می باشیم.

۴-۶- روند تغییرات قیمت شمش بلوم فولاد خوزستان و کنسانتره سنگ آهن

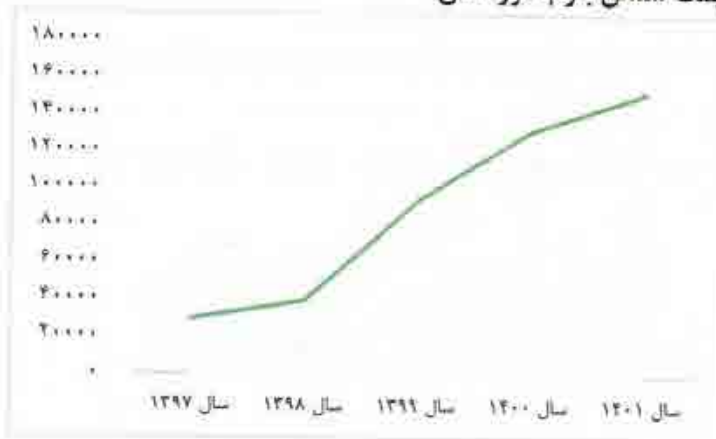
طبق توافقات صورت گرفته میان تولیدکنندگان و مصرف کنندگان محصولات کانی و فلزی و به منظور پوشش ریسک های طرفین نرخ کنسانتره سنگ آهن تولیدکنندگان توسط شرکت های معدنی بر مبنای درصدی از نرخ فروش شمش بلوم تولیدی توسط شرکت فولاد خوزستان تعیین می گردد. در واقع قیمت گذاری این محصولات براساس نرخ مصوب شورای عالی شرکت های معدنی اعمال می شود که به صورت درصد مشخصی (براساس درصد مندرج در قراردادهای منعقد شده با مشتریان) از قیمت میانگین سه ماهه فروش نقدی شمش فولاد خوزستان است. نرخ فروش شمش فولاد هم از شرایط عرضه و تقاضای بازار (داخلی بورس کالا یا مزایده های بین المللی) تبعیت می کند. بر همین اساس هرگونه تغییر در قیمت شمش شرکت فولاد خوزستان قیمت های فروش محصولات ذکر شده را متأثر خواهد کرد. تغییرات قیمت شمش شرکت فولاد خوزستان از ابتدای سال ۱۳۹۶ تا سال ۱۴۰۰ عمدتاً دارای روندی افزایشی بوده است.

۱-۶-۱- روند قیمت شمش بلوم فولاد خوزستان

ریال/کیلوگرم

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	شرح
۱۵۲,۵۱۳	۱۳۱,۶۳۱	۹۳,۳۷۶	۳۹,۸۶۵	۲۹,۸۳۰	شمش بلوم فولاد خوزستان

۱-۶-۲- نمودار روند قیمت شمش بلوم خوزستان



۱-۶-۳- روند قیمت کنسانتره سنگ آهن

ریال/کیلوگرم

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	شرح
۲۴,۶۰۰	۲۶,۴۷۶	۱۷,۴۲۷	۵,۷۷۳	۵,۰۱۳	کنسانتره سنگ آهن

۱-۶-۴- نمودار روند قیمت کنسانتره سنگ آهن



همانطور که مشاهده می‌شود و با توجه به اینکه قیمت فروش کنسانتره سنگ آهن در بازار داخلی تابعی از فروش شمش بلوم فولاد خوزستان است، حرکت قیمتی این دو کاملاً همسو و هم جهت می‌باشد.

۱-۷- تولید کنندگان و مصرف کنندگان داخلی و خارجی کنسانتره سنگ آهن

تولید کنندگان	مصرف کنندگان
شرکت صنعتی و معدنی چادرملو	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
شرکت صنعتی و معدنی گل گهر	شرکت فولاد خوزستان
شرکت سنگ آهن مرکزی ایران	شرکت فولاد سنگان
شرکت سنگان	شرکت فولاد اپال پارسیان
شرکت جلال آباد زرند	شرکت فولاد هرمزگان
شرکت سیرجان	کلیه شرکت‌های تولید کننده فولاد، مصرف کننده کنسانتره سنگ آهن می‌باشند.
شرکت میشدوان	
شرکت فلات مرکزی ایران	
شرکت صبا نور	
شرکت انومالی شمالی- بافق	
شرکت گسترش صنایع و معادن ماهان	
شرکت توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه	
شرکت آهن گلمنده	
شرکت واله	
شرکت ریوتینتو	
شرکت بی اچ پی	

۱-۸- پذیرش کالا در بورس کالا

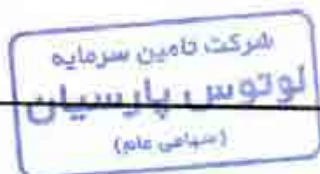
کالای کنسانتره سنگ آهن شرکت تولیدی صنعتی معدنی توسعه ملی برای اولین بار در ایران در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۵ در بازار اصلی مورد پذیرش قرار گرفت که در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۸ با حجم ۵ میلیون تن با ارزش ۲۵.۰۶۵ میلیون ریال مورد معامله قرار گرفت.

۱-۹- ظرفیت اسمی و عملی سالانه شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)

سال	۱۳۹۹ سال	۱۳۹۸ سال	شرح
۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	ظرفیت اسمی (تن)
۳,۰۶۴,۴۹۶	۳,۰۶۴,۴۹۶	۳,۸۰۱,۱۷۵	ظرفیت عملی (تن)

۱-۱۰- آمار تولید سالانه شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)

سال	۱۳۹۹ سال	۱۳۹۸ سال	شرح
۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	ظرفیت تولید اسمی (تن)
۳,۸۱۳,۲۴۸	۴,۱۸۱,۷۹۸	۴,۵۲۳,۷۵۷	میزان تولید واقعی (تن)



۱-۱۱- آمار فروش سالانه شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)

سال	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	شرح
سال ۱۴۰۰	۳,۰۱۷,۰۳۴	۴,۱۷۳,۴۵۹	فروش داخلی (تن)
	۰	۵۹۴,۲۱۹	فروش صادراتی (تن)

۱-۱۲- هدف از عرضه اوراق سلف

شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) در نظر دارد در راستای توسعه فعالیت‌های خود و برای افزایش ظرفیت تولید و همچنین تأمین بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز تولید، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد مبتنی بر کالای کنسانتره سنگ آهن نماید.

۱-۱۳- اصطلاحات و واژگان

قرارداد سلف: قراردادی است که به موجب آن کالا در زمانی مشخص در آینده تحویل گردیده و بهای آن در هنگام معامله و براساس دستورالعمل تسویه و پایاپای بورس کالا (مصوب هیأت مدیره سازمان) پرداخت می‌گردد.

قرارداد سلف موازی استاندارد: قراردادی است که در بازار مشتقه معامله می‌شود و براساس آن مقدار معینی از دارایی پایه بر اساس مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد به فروش می‌رسد. وجه قرارداد مذکور باید در هنگام معامله و طبق زمانبندی تعیین شده در مشخصات قرارداد پرداخت و دارایی پایه در سررسید تحویل شود. در طول دوره معاملاتی قرارداد، خریداران می‌توانند به فروش قرارداد سلف موازی استاندارد به میزان خریداری شده به شخص دیگری اقدام نمایند. این دو قرارداد از هم مستقل هستند و فروشنده به استناد گواهی سلف موازی استاندارد، خریدار را به فروشنده اولیه جهت تحویل فیزیکی حواله می‌دهد. در این حالت پذیرنده حواله، مسئولیت مراجعه به فروشنده اولیه را پذیرفته و حق رجوع به فروشنده در معامله ثانویه را ندارد.

اوراق سلف: سندی است که بیانگر مجموع دارایی خریدار از قراردادهای سلف می‌باشد. این ورقه در طول دوره معاملاتی مبنای انجام معاملات و در زمان سررسید، مبنای تسویه نقدی یا تحویل فیزیکی قرارداد سلف خواهد بود.

اختیار فروش تبعی: اختیار معامله‌ای است که همراه با معامله سلف، از سوی عرضه‌کننده به خریدار داده می‌شود و براساس آن، اختیار فروش تعداد مشخصی از دارایی پایه به قیمت اعمال تعیین شده در مشخصات قرارداد در تاریخ سررسید به خریدار داده می‌شود. این اختیار به موجب قرارداد سلف موازی استاندارد منحصرأ به خریدار سلف موازی استاندارد انتقال می‌یابد.

اختیار خرید تبعی: اختیار معامله‌ای است که همراه با معامله سلف، از سوی خریدار به عرضه‌کننده داده می‌شود و براساس آن، اختیار خرید تعداد مشخصی از دارایی پایه به قیمت اعمال تعیین شده در مشخصات قرارداد در تاریخ سررسید

به عرضه کننده داده می شود. تعهد موضوع قرارداد اختیار خرید به موجب قرارداد سلف موازی استاندارد، منحصرأ به خریدار گواهی سلف موازی استاندارد انتقال می یابد.

قیمت اعمال: قیمت توافقی خریدار و فروشنده در اختیار معامله برای خرید یا فروش دارایی پایه است که در مشخصات قرارداد قید می گردد.

تحویل فیزیکی: تسلیم دارایی پایه قرارداد سلف در دوره تحویل توسط عرضه کننده به دارنده اوراق سلف است.
تسویه نقدی: تسویه نهایی قرارداد آتی به طور نقدی بر اساس آخرین قیمت تسویه روزانه یا قرارداد سلف موازی استاندارد به طور نقدی بر اساس قیمت پایانی آخرین روز معاملاتی که منجر به سقوط تعهدات طرفین می شود.
زمان تحویل: مدت زمانی است که در آن، کالای موضوع قرارداد طبق زمان های تعیین شده در اطلاعیه عرضه و مهلت های مقرر در این امیدنامه تحویل داده می شود.

فصل دوم: معرفی اوراق سلف موازی استاندارد

۲-۱- مفهوم قرارداد سلف موازی استاندارد

سلف یکی از اقسام بیع است که بر اساس آن بهای کالا (ثمن) همزمان با انعقاد قرارداد پرداخت می‌گردد و اصل کالا (مضمن) در زمانی معین در آینده به خریدار تحویل می‌گردد. طبق نظر فقها اگر در قرارداد بیع برای تحویل کالا (مبیع) مدت تعیین نگردد، معامله را بیع سلف می‌گویند.

طبق مبانی فقه شیعه و اهل سنت امکان معامله ثانویه قرارداد سلف در قالب قرارداد سلف موازی وجود دارد؛ که در آن خریداران میتوانند در بازار ثانویه کالای سلف را با همان مشخصات قرارداد اول معامله نموده و به طور کلی از معامله خارج گردند و خریدار جدید را به فروشنده اصلی ارجاع نمایند. به این بیان که فروشنده نخست سلف (عرضه‌کننده)، با دریافت قیمت کالا، ورقه سلف را به خریدار می‌دهد که به سبب آن خریدار یا هرکسی که خریدار وی را به عرضه‌کننده حواله دهد، حق دارد در سررسید به عرضه‌کننده مراجعه کرده و مقدار معینی کالا تحویل بگیرد. اینک خریدار سلف میتواند تا سررسید منتظر بماند و نسبت به دریافت کالا اقدام کند یا با فروش سلف موازی، خریدار جدید سلف را جهت دریافت کالا به عرضه‌کننده حواله دهد و برای این منظور، ورقه سلف کنسانتره سنگ آهن را به وی واگذار کند. وی نیز تا سررسید منتظر می‌ماند و خود به دریافت کالا از عرضه‌کننده اقدام می‌کند یا بعد از فروش سلف موازی دیگر، با تحویل ورقه سلف، خریدار جدید سلف را جهت دریافت کالا به عرضه‌کننده حواله می‌دهد و این رویه می‌تواند تا سررسید چندین مرتبه تکرار شود. از آن جهت که در قرارداد، کلیه مشخصات کالا شامل حجم، نوع، محل تحویل و سایر مشخصات قرارداد معین و غیرقابل تغییر است و در بورس‌ها به‌عنوان بازار رسمی معامله می‌گردد سلف موازی استاندارد نامیده می‌شود.

۲-۲- ویژگی‌ها و مزیت‌های اوراق سلف

قراردادهای سلف و اوراق مؤید آن دارای ویژگی‌ها و خصوصیتاتی می‌باشد که در زیر به‌طور خلاصه به آن‌ها اشاره می‌گردد:

۲-۲-۱- مبتنی بر دارایی

اوراق سلف مبتنی بر دارایی هستند. به این معنا که ورقه سلف، دلالت بر مالکیت دارنده آن نسبت به حجم معینی دارایی پایه با خصوصیات مشخص دارد. این‌گونه ابزارهای تأمین مالی که مبتنی بر دارایی هستند، در ادبیات مالی دنیا جزو مطمئن‌ترین ابزارهای تأمین مالی هستند.

۲-۲-۲- اوراق سلف به‌عنوان یکی از مصادیق صکوک

صکوک در ادبیات مالی اسلامی دارای سه مشخصه اصلی می‌باشد:

- مبتنی بر دارایی است.
- مبتنی بر یکی از عقود اسلامی است.
- قابل معامله و انتقال است.



اوراق سلف نیز از آن جهت که مبتنی بر دارایی پایه می باشد و در قالب عقد اسلامی سلف منعقد می گردد و قابلیت معامله در بورس کالا را نیز دارا می باشد از مصادیق صکوک تلقی می شود.

۲-۲-۳- عدم پرداخت سود بین دوره

بر خلاف سایر ابزارهای تأمین مالی رایج در بازار سرمایه ایران، در بین دوره سودی به دارندگان اوراق سلف پرداخت نمی شود و کل سود در زمان سررسید پرداخت می گردد. بنابراین از این جهت می توان این ابزار تأمین مالی را با اوراق قرضه بدون کوپن مقایسه نمود.

در اوراق قرضه بدون کوپن، اوراق به قیمت اسمی منتشر می شود؛ لیکن در زمان عرضه اولیه زیر قیمت اسمی به فروش می رسد. بنابراین هر چه زمان سررسید اوراق نزدیک تر می شود، قیمت اوراق در بازار افزایش می یابد و در واقع خریدار اوراق، برگه ای را به کسر خریداری نموده است و هر چه به زمان سررسید نزدیک تر می شود، قیمت ورقه بهادار نیز به قیمت اسمی خود نزدیک تر می شود. با وجود اینکه این اوراق پرداخت سود بین دوره ای ندارند، اما قیمت باز خرید پیشتهادی اوراق توسط بازارگردان طی دوره معاملاتی که در دامنه مظنه مشخص و بر اساس قیمت بازار تعیین می گردد، می تواند به عنوان سود در پایان سال مالی شرکتها (طی عمر دو ساله اوراق) و در صورت حساب مالی ایشان لحاظ گردد.

۲-۲-۴- تضمین حداقل سود در قرارداد سلف

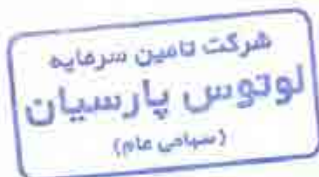
یکی از ویژگی های بارز قراردادهای سلف، سود تضمینی در یک بازه مشخص است، به نحوی که ناشر فارغ از قیمت دارایی پایه یک سود حداقلی را برای سرمایه گذاران در قالب اختیار فروش در سررسید تضمین نموده است. از سوی دیگر سودی مازاد بر سود تضمین شده برای سرمایه گذار لحاظ گردیده است که قطعی نیست و مشروط بر افزایش قیمت دارایی پایه به سرمایه گذار تعلق خواهد گرفت.

۲-۲-۵- تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف

یکی از ویژگی های بارز قراردادهای سلف، تعیین حداکثر سود در یک بازه مشخص است، به نحوی که با در نظر گرفتن حق اختیار خرید در قرارداد، ناشر نسبت به افزایش چشمگیر قیمت دارایی پایه در سررسید مصون می شود. بنابراین علاوه بر رفع نیاز شرکت به نقدینگی در زمان عرضه، امکان بهره مندی از افزایش قابل توجه و نوسانات مثبت در قیمت بازار محصول در سررسید را نیز برای شرکت به همراه خواهد داشت. به عبارت دیگر حداکثر سود امکان پذیر که طی یک سال در قراردادهای سلف نصیب سرمایه گذاران خواهد شد.

۲-۲-۶- ابزاری برای پوشش انواع ریسک

ریسک تولیدکنندگان: تولیدکنندگان به وسیله قراردادهای سلف استاندارد موازی می توانند، قیمت کالای خود را در آینده از تغییرات قیمت مصون، و از این طریق سود کسب نمایند و همچنین به وسیله فروش این اوراق می توانند تغییرات قیمت کالایی را که در آینده عرضه خواهند نمود، مدیریت نمایند. همچنین می توانند از تغییرات قیمت دارایی موضوع انتشار این قرارداد نیز منتفع گردند.



ریسک نقدشوندگی: این مخاطره سرمایه‌گذاری از طریق بازارگردان در طول دوره معاملاتی پوشش داده می‌شود. بدین معنی که بازارگردان تضمین می‌کند که هر روز درصدی از اوراق سلف را وفق شرایط بازارگردانی مقرر در دستورالعمل معاملات کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس کالا مصوب ۱۳۹۱/۰۷/۱۰ شورای عالی بورس و اوراق بهادار و بر اساس قیمت‌های مشخص شده در امیدنامه بازارگردانی نماید.

۲-۲-۷- معافیت مالیاتی

قراردادها و اوراق سلف جزو ابزارهای مالی موضوع بند ۲۴ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ می‌باشد و براساس قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی مصوب ۱۳۸۸، سود حاصل از قراردادهای سلف و درآمدهای ناشی از نقل و انتقال آن از پرداخت هر گونه مالیات معاف خواهند بود. لازم به توضیح است که در صورتی که اوراق سلف، به صورت تحویل فیزیکی تسویه گردد، خریدار نهایی ملزم به پرداخت مالیات بر ارزش افزوده خواهد بود.

۲-۳- مشخصات قراردادهای سلف

اطلاعات کلی قراردادهای سلف به شرح زیر است:

۲-۳-۱- مشخصات کلی قرارداد

دارایی پایه: کنسانتره سنگ آهن

مشخصات دارایی پایه: کنسانتره سنگ آهن که مشخصات و استانداردهای این محصول در همین امیدنامه ارائه شده است.

کاربرد و کانون‌های مصرف: به عنوان ماده اولیه در فرآیندهای فولاد و همچنین تهیه گندله استفاده می‌شود.

ظرفیت تولید: شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) این توانایی را دارد که با استفاده از خطوط تولید سالانه ۳.۲ میلیون تن کنسانتره سنگ آهن را تولید نماید.

حجم عرضه: حجم عرضه اولیه حدوداً ۸۲۷,۶۳۲ تن به شرط آنکه ارزش اوراق معادل ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال باشد.

روش عرضه اولیه: عرضه به روش گشایش.

سقف حجم هر سفارش: توسط بورس کالا تعیین می‌شود.

نحوه قیمت‌گذاری: قیمت معاملات دارایی پایه در بورس کالای ایران به عنوان مرجع در نظر گرفته شده است.

نوع قرارداد: با نام، قابل معامله در بورس کالای ایران.

انواع قرارداد از نظر واحد پولی: قرارداد با واحد ریال ایران.

حداقل اندازه هر قرارداد: هر قرارداد معادل ۱۰۰ کیلوگرم.

قیمت اعمال در اختیار فروش: ۱۴۳ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق.

قیمت اعمال در اختیار خرید: ۱۴۷ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق.

معاملات ثانویه: از طریق شبکه کارگزاران دارای مجوز معاملات در بورس کالا و بر اساس ضوابط بورس کالا یک روز کاری

پس از پایان مهلت عرضه اولیه.

حداقل سفارش انباشته بازارگردان: ۱٪ حجم کل اوراق.

شرکت تامین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی خاص)



سقف تعهد معاملات روزانه بازار گردان: ۵٪ حجم کل اوراق،

دامنه مظنه: ۲ درصد،

حداقل تعداد قرارداد برای تحویل فیزیکی: ۱۰,۰۰۰ قرارداد معادل ۱۰۰ تن کنسانتره سنگ آهن،

تاریخ ارائه درخواست برای تحویل فیزیکی: ۱۰ روز تقویمی پیش از تاریخ سررسید اوراق،

سررسید قرارداد: دو سال پس از تاریخ عرضه اولیه،

تسویه نقدی قرارداد: دو سال پس از تاریخ عرضه اولیه،

دوره تحویل فیزیکی: حداکثر دوره یک ماهه پس از سررسید قرارداد،

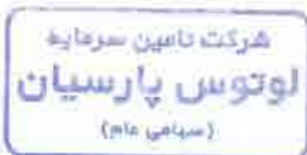
۲-۳-۲- محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف

شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) در نظر دارد در راستای توسعه فعالیت‌های خود و برای افزایش ظرفیت تولید و همچنین تأمین بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز تولید، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد نماید.

۲-۴- عوامل ریسک

۲-۴-۱- ریسک‌های مرتبط با شرکت

- **ریسک مالی:** مدیریت شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک‌های داخلی که آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. مدیریت شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت میکند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، به صورت فصلی به هیئت‌مدیره گزارش می‌دهد.
- شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها است. رعایت سیاست‌ها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود.
- **ریسک بازار:** فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را به کار می‌گیرد:
آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کنند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند.
- هیچ‌گونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها رخ نداده است.
- **مدیریت ریسک ارز:** شرکت، معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد.

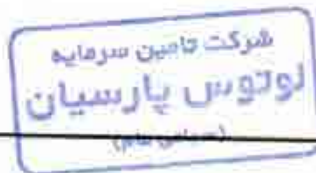


- **مدیریت ریسک اعتباری:** ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرفهای قراردادی معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است. تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد، که به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می‌شود، کنترل می‌شود. دریافتنی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیای گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتنی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.
- **مدیریت ریسک نقدینگی:** شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته 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.

۲-۴-۲- ریسک‌های مرتبط با اوراق

- **عدم ایفای تعهدات ناشر در سررسید:** این ریسک با توجه به تضامین و وثایق اخذ شده توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار تا حدی پوشش یافته است و جبران خسارات در تسویه نقدی و فیزیکی از پیش تعیین شده است.
- **عدم تسویه فیزیکی توسط ناشر:** این خطر نیز با در نظر گرفتن شرایط و موارد از قبل پیش‌بینی شده در بورس کالای ایران تا حدی پوشش یافته است.
- **ریسک نقدشوندگی:** این ریسک از مواردی است که سبب می‌گردد تا معاملات اوراق از رونق کافی برخوردار نباشد، این امر نیز با حضور بازارگردان پوشش داده شده است.
- **ریسک نوسان قیمت محصول:** با توجه به این امر که این اوراق بر روی کالا منتشر می‌شود، قیمت آن متأثر از قیمت کالا در زمان تسویه خواهد بود که این امر می‌تواند برای کالاهایی که انتظار نوسان‌پذیری قیمتی بالایی را می‌توان برای آن‌ها انتظار داشت، ریسک محسوب گردد. در خصوص این اوراق، با توجه به تغییرات قیمتی این محصول و روند گذشته آن، بدون در نظر گرفتن عامل قیمت ارز، ریسک چندانی متوجه سرمایه‌گذار نخواهد بود.

۲-۵- حسابداری اوراق سلف



- اهم موارد ثبت حسابداری اوراق سلف براساس ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار بصورت ذیل خواهد بود:
- در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد در حالت بدون اختیار و با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار خرید و با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی، قصد عرضه کننده از انتشار اوراق، فروش کالا می باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه کننده فاکتور فروش را بر اساس قیمت انتشار اولیه صادر می کند. خریدار اوراق سلف که با قصد سرمایه گذاری اقدام نموده، این اوراق را به عنوان سرمایه گذاری سریع معامله و خریداری که با قصد تحویل گرفتن کالا اقدام نموده، میالغ پرداختی را به عنوان پیش پرداخت خرید کالا (قلم غیر پولی) محسوب می کند. جریان های نقدی حاصل از انتشار اوراق سلف در دفاتر عرضه کننده در سرفصل فعالیت های عملیاتی طبقه بندی می شود.
 - در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با دو اختیار خرید و فروش با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار فروش با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی، قصد عرضه کننده از انتشار اوراق، تأمین مالی می باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه کننده فاکتور فروش را به قیمت روز کالا صادر می کند. خریدار این اوراق، این اوراق را به عنوان سرمایه گذاری سریع معامله تلقی می کند و در پایان دوره مالی و نیز در زمان تحویل کالا یا تسویه قرارداد سلف، «هزینه مالی تسهیلات مالی - سلف» متناسب با گذشت زمان در دفاتر عرضه کننده شناسایی می شود. جریان های نقدی حاصل از انتشار اینگونه اوراق سلف در دفاتر عرضه کننده در سرفصل فعالیت های تأمین مالی طبقه بندی می شود.
 - سرمایه گذاری در اوراق سلف موازی استاندارد به عنوان سرمایه گذاری جاری سریع معامله طبقه بندی و ارزیابی آن در مقاطع گزارشگری مالی مطابق با مفاد استاندارد حسابداری شماره ۱۵ صورت می پذیرد.
 - متقاضیان و علاقه مندان می توانند برای اطلاعات بیشتر در خصوص نحوه گزارشگری مالی این اوراق از ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار بهره مند شوند.

فصل سوم: نحوه انجام معاملات

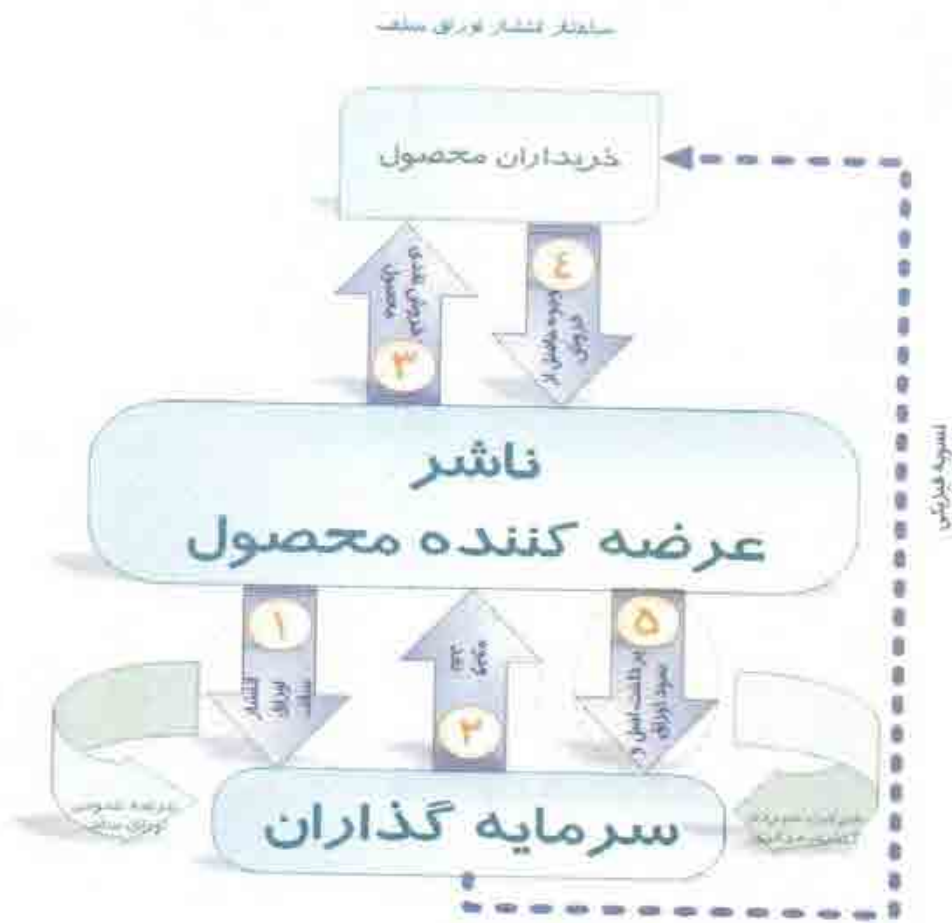
۱-۳- عرضه اولیه اوراق سلف

قراردادهای سلف توسط شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) به عنوان عرضه کننده با عاملیت کارگزاری های دارای مجوز از شرکت بورس کالای ایران و بازارگردانی مجموعه های از نهادهای مالی شامل شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام)، شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به عموم عرضه می شود. سرمایه گذاران علاقه مند به خرید دارایی پایه در قالب قرارداد سلف می توانند پس از بررسی و مطالعه شرایط مندرج در این امیدنامه با مراجعه به شبکه کارگزاری بورس کالا نسبت به تکمیل درخواست خرید دارایی مزبور در قالب قراردادهای سلف اقدام می نمایند.

دارندگان قرارداد(های) سلف، از اولین روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه، با در دست داشتن اصل تقاضای خرید به کارگزاری محل خرید خود مراجعه و با ارائه اصل رسید مربوطه، اوراق سلف خود را دریافت می نمایند که بیانگر مجموع دارایی خریدار از قراردادهای سلف می باشد. به هر حال اطلاعات الکترونیکی نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ملاک عمل خواهد بود و رسیدهای کاغذی صرفاً جهت اطلاع دارنده اوراق صادر می گردد. تسویه اوراق توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه براساس جمع اوراق در دسترس خواهد بود. فرآیند عرضه اولیه اوراق سلف موازی استاندارد در ادامه نمایش داده شده است.

شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)





۳-۲- معاملات ثانویه اوراق سلف

قراردادهای سلف پس از تبدیل شدن به اوراق سلف استاندارد موازی قابلیت معامله در بازار ثانویه را خواهند داشت. با فروش ورقه سلف، فروشنده طی عقد حواله، خریدار را جهت تحویل کالا در سررسید به شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) حواله می‌نماید و شرکت مذکور متعهد به تحویل دارایی پایه به دارنده حواله مذکور خواهد بود. دارندگان ورقه سلف می‌توانند از اولین روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه با مراجعه به شبکه کارگزاران بورس کالا در سراسر کشور نسبت به فروش تمام یا بخشی از قراردادهای سلف خود اقدام نمایند. ورقه سلف بر اساس ساز و کار حراج در بستر معاملاتی شرکت فناوری بورس تهران به بالاترین قیمت ممکن به فروش خواهد رسید و پس از یک روز، وجه قرارداد به حساب کارگزار فروشنده واریز خواهد شد. در صورتی که در همان روز مشتری برای خرید ورقه سلف وجود نداشته باشد، اعضای سندیکای بازارگردانی به عنوان ضامن نقد شوندگی و بازارگردان اوراق، نسبت به خرید آن به قیمت بازار و در دامن مظنه مشخص شده اقدام خواهند نمود.

شرکت تامین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)



کارمزدهای کارگزاران جهت خرید و فروش معاملات ثانویه مطابق دستورالعمل شرکت بورس کالای ایران از خریداران و فروشندگان اوراق سلف کسر خواهد شد. کارمزدها توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه از طرفین معامله کسر شده و در محاسبات پایاپای کارگزاران لحاظ می‌شود.

سرمایه‌گذاران علاقمند به خرید اوراق سلف طی دوره معاملاتی می‌توانند نسبت به خرید اوراق از طریق شبکه کارگزاری بورس کالا در سراسر کشور اقدام نمایند. در صورتی که فروشنده‌ای برای اوراق سلف وجود نداشته باشد اعضای سندپکای بازارگردانی در صورت مالکیت اوراق، اقدام به فروش خواهند نمود.

فرآیند معاملات ثانویه این اوراق به صورت زیر خواهد بود:



۳-۳- فرآیند تسویه اوراق سلف

در سررسید اوراق دو حالت تسویه برای دارندگان اوراق به شرح زیر میتوان متصور بود:

۳-۳-۱- تسویه نقدی

تسویه نقدی قراردادهای سلف موازی استاندارد در سررسید اوراق بر مبنای تغییرات قیمتی کالای مبنای انتشار خواهد بود و در این حالت میتوان انتظار سه حالت تسویه نقدی را داشت:

- تسویه نقدی با اعمال اختیار فروش: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی دارایی پایه نسبت به قیمت عرضه اولیه کمتر از (۱۴۳ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق) باشد، در این حالت دارندگان اوراق می‌توانند با اعمال اختیار خود، شرکت را به ایفای تعهد خود مبنی بر تسویه با نرخ (۱۴۳ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق) مجاب نمایند.

- تسویه نقدی بدون اعمال اختیار: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت اوراق در عرضه اولیه بین (۱۴۳ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق) تا (۱۴۷ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق) درصد تغییر کرده باشد که در این حالت شرکت اقدام به تسویه نقدی خواهد نمود.
- تسویه نقدی با اعمال اختیار خرید توسط ناشر: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضه اولیه بیشتر از (۱۴۷ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق) باشد، در این حالت ناشر می تواند با اعمال اختیار خود، اقدام به تسویه با نرخ (۱۴۷ درصد قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق) نماید.

خسارات

در صورت تأخیر شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) در تسویه نقدی در سررسید وجه التزامی معادل ۱ در هزار ارزش کل اوراق، به صورت روز شمار به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.

تضامین اولیه

به موجب دستورالعمل معاملات سلف موازی استاندارد، شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه تضامین لازم را تعبیه خواهد کرد. در صورت تخطی از تعهدات مذکور طبق امیدنامه تسویه اصل و جرایم متعلقه با سرمایه گذاران از محل این تضامین انجام خواهد شد.

۲-۳-۳- تسویه فیزیکی

- دارندگان اوراق سلف که تمایل به تحویل فیزیکی دارند باید تا ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق با ارائه درخواست خود به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، مراتب آمادگی خود را جهت تحویل دارایی پایه اعلام نمایند. دوره تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید اوراق شروع و به مدت یکماه ادامه خواهد داشت. عدم ارائه درخواست جهت تحویل فیزیکی در دوره فوق، به منزله انصراف خریدار از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی خواهد بود.

- حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۱۰۰۰ قرارداد معادل ۱۰۰ تن کنسانتره سنگ آهن است.
- در صورتی که خریدار درخواست خود مثبتی بر تسویه فیزیکی را تا ۱۰ روز قبل از سررسید ارائه دهد، باید در زمان سررسید نسبت به ارائه اوراق سلف معادل میزان درخواست اقدام نماید. در غیر این صورت خریدار حسب قوانین بورس کالا و موارد مندرج در امید نامه باید خسارت وارده به شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) را جبران نماید.

شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا

- حداقل قراردادهای لازم جهت تحویل فیزیکی: ۱۰۰۰ قرارداد، معادل ۱۰۰ تن کنسانتره سنگ آهن،
- مکان تحویل: درب کارخانه،



- ارائه درخواست: ارائه درخواست مبنی بر تحویل فیزیکی به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه طبق رویه اعلامی از سوی هیأت مدیره شرکت حداقل ۱۰ روز قبل از سر رسید اوراق. قابل ذکر است که پس از ارائه گواهی آمادگی تحویل توسط خریدار، امکان معامله اوراق تا سر رسید وجود نخواهد داشت.
- ارسال مستندات: متقاضی تحویل فیزیکی، پس از تأیید شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه باید اطلاعات و مستندات لازم جهت تحویل فیزیکی کالا را طبق برنامه‌ریزی اعلامی از سوی ناشر به شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) ارسال نماید.
- اولویت‌بندی تحویل: زمان‌بندی و اولویت تحویل کالا برعهده شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) است.

گواهی آمادگی تحویل و نحوه ارسال آن

- قرارداد سلف موازی استاندارد پس از آخرین روز معاملاتی وارد دوره تحویل می‌شود و طرفین باید نسبت به طی فرآیند تحویل اقدام نمایند.
 - دوره تحویل از روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی و تا یک‌ماه بعد ادامه خواهد داشت.
 - به دارندگان اوراق سلفی که تمایل به تسویه فیزیکی دارند و ده روز قبل از سر رسید اوراق این درخواست را به شرکت سپرده‌گذاری اعلام نموده‌اند، گواهی آمادگی تحویل ارائه خواهد شد.
 - پس از پایان مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه براساس اولویت زمانی، خریدارانی که می‌توانند کالا را تحویل بگیرند را مشخص نموده و به کارگزاران اعلام می‌نماید.
- پس از ارائه گواهی تحویل به فروشنده (شرکت سنگ آهن مرکزی ایران)، خریداران تا پایان عمر اوراق امکان معامله اوراق سلف در دست خود را نخواهد داشت.

۳-۴- خسارات

در صورتی که به هر دلیل امکان تحویل داری پایه از طرف عرضه‌کننده به خریداران حایز شرایط فراهم نگردد، قراردادهای سلف خریدارانی که وی متعهد به تحویل به آنها می‌باشد، مطابق تبصره ۲ ماده ۳۷ دستورالعمل معاملات سلف موازی استاندارد، تسویه نقدی شده و در صورت تأخیر در تسویه وجه التزامی معادل یک در هزار ارزش تسویه نقدی، به صورت روزشمار به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.

فصل چهارم: ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد

۱-۴- معرفی ارکان

- عرضه کننده: شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص).
- مشاور پذیرش: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی خاص).
- متعهدین خرید در عرضه اولیه:
 - شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی عام) به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۳۳.۳۳ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام) به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۰ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۶.۶۷ درصد حجم اوراق.
 - صندوق سرمایه‌گذاری ثابت حامی به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق.
- بازارگردان:
 - شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی عام) به مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۵۰ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام) به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۰ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۶.۶۷ درصد حجم اوراق.
 - شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام) به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال از ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال، معادل ۶.۶۷ درصد حجم اوراق.
- عامل عرضه: در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد در اطلاعیه عرضه متعاقباً اعلام می‌گردد.

۴-۲- عرضہ کنندہ

در این بخش شرکت شرکت سنگ آهن مرکزی ایران به عنوان عرضه کننده اوراق سلف موازی استاندارد کنسانتره سنگ آهن مورد بررسی قرار گرفته است.

۴-۲-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

- ۱- بهره برداری از معادن و کارخانه‌ها،
 - ۲- استفاده از دستگاه‌ها، تأسیسات و وسایلی که برای پی‌جویی، نقشه‌برداری و اکتشاف نیاز می‌باشد و به طور کلی امور زمین‌شناسی و اکتشافی،
 - ۳- استخراج، آماده‌سازی، بهره‌برداری و عمل آوردن هر نوع موادی که در صنایع فولاد و صنایع معدنی مورد استفاده قرار می‌گیرد،
 - ۴- طراحی، تجهیز و بهره‌برداری از معادن و سایر فعالیت‌های مرتبط از قبیل ساختمانی، راه‌سازی، تأسیساتی، احداث و راه‌اندازی کارخانجات و صنایع فرآوری معدنی،
 - ۵- انجام فعالیت‌های پیمانکاری، عمران مشتمل بر مشاوره، پیمان مدیریت ارائه خدمات فنی مهندسی و بازرگانی در داخل و خارج از کشور مرتبط با معادن و صنایع معدنی،
 - ۶- کلیه فعالیت‌های بازرگانی شامل خرید و فروش، صادرات و واردات قطعات و تجهیزات محصولات و مواد و مصالح مربوط به معدن و صنایع معدنی و همچنین توزیع، حمل و نقل هرگونه عملیاتی که بنحوی از انجا با اهداف فوق مرتبط باشد.
 - ۷- انجام فعالیت‌های فرهنگی و آموزشی، تحقیقاتی و پژوهشی، بهداشتی و درمانی و کمک به مؤسسات آموزشی عام‌المنفعه در چارچوب قوانین و مقررات جای کشور،
- فعالیت اصلی شرکت سنگ آهن مرکزی ایران طی سال اخیر و شرکت‌های فرعی آن عمدتاً در زمینه استخراج و فرآوری سنگ آهن بوده‌است.

۴-۲-۲- تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت سنگ آهن مرکزی ایران در تاریخ ۱۳۵۳/۰۶/۲۸ توسط شرکت ملی ذوب آهن ایران به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و به شناسه ملی شماره ۰۸۴۰۰۰۷۹۶۰ در سامانه سازمان ثبت و اسناد کشور ثبت گردیده است و تا قبل از تاریخ مذکور به صورت یکی از واحدهای تابعه شرکت ملی ذوب آهن ایران فعالیت می‌نموده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت بین‌المللی فولاد تجارت دالاهو است و واحد تجاری نهایی، مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد بوده و مرکز اصلی شرکت در شهرستان بافق در استان یزد می‌باشد. بهره‌برداری از معادن شرکت در تاریخ ۱۳۵۰/۰۷/۰۱ توسط شرکت ملی ذوب آهن ایران به موجب پروانه بهره‌برداری صادر شده توسط وزارت اقتصاد به شماره ۴۰۵۰۰۷ مورخ ۱۳۵۲/۰۵/۰۱ (با ظرفیت حداقل ۵۰۰,۰۰۰ تن جهت سه سال نخست بهره‌برداری) آغاز گردید. در سال مالی ۱۳۸۱ شرکت پروانه بهره‌برداری جدید به شماره ۲۷۳۷۸ مورخ ۱۳۸۱/۱۱/۱۲



متناسب یا ظرفیت واقعی تولید (۳,۰۰۰,۰۰۰ تن) در سال را دریافت نموده است. در سال مالی ۱۳۸۴ پس از اتمام قسمت عمده عملیات اجرایی طرح توسعه معدن چغارت توسط شرکت ملی فولاد ایران (که در موافقتنامه طرح، به عنوان دستگاه اجرایی بهره‌بردار تعیین گردیده است)، به استناد تبصره ۲ ماده ۱۱۳ قانون محاسبات عمومی کشور و مجوز شماره ۸۲/۳۷۷۱۴ مورخ ۱۳۸۴/۰۳/۱۱ سازمان مدیریت و برنامه‌ریزی کشور، شرکت سنگ آهن مرکزی ایران به عنوان بهره‌بردار برای دوره آزمایشی طرح جهت تولید کنسانتره سنگ آهن تعیین گردید. در سال مالی ۱۳۸۷ نیز پروانه بهره‌برداری تولید کنسانتره سنگ آهن به شماره ۸۷/۱۲۸ مورخ ۱۳۸۷/۰۵/۱۶ و به میزان ۳,۲۰۰,۰۰۰ تن در سال و پروانه بهره‌برداری شماره ۲۴۳۱۳ مورخ ۱۳۸۷/۰۷/۰۸ با ظرفیت تولید ۳,۴۰۰,۰۰۰ تن سنگ آهن در سال (جهت معدن سه چاهون) که طی نامه شماره ۳۴/۱۱۹۵۵ مورخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۵ سازمان صنایع و معادن بزد به ۲,۰۰۰,۰۰۰ تن در سال کاهش یافت را دریافت نموده است.

به موجب مصوبه شماره ۱۴۱۵۹۸/ت/۴۵۳۵۲ مورخ ۱۳۹۱/۰۷/۲۲ هیأت وزیران و بند ۱۵-۲۷ قانون بودجه سال ۱۳۹۲ کل کشور، سازمان خصوصی‌سازی اقدام به انعقاد قرارداد واگذاری به شماره ۴۲/۳۳۷۰۸ مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۸ مبنی بر واگذاری ۶۷/۹۲۵ درصد سهام به بهای ۳۹,۴۰۸,۸۹۲ میلیون ریال به ازاء هر سهم ۱,۵۶۴,۸۵۹ ریال به مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد نمود. ضمناً طبق قرارداد شماره ۴۲/۸۴۶۶ مورخ ۱۳۹۴/۰۵/۰۳ معادل ۰/۸۹۷ درصد از سهام به بهای ۵۲۷ میلیون ریال به عنوان سهام ترجیحی به کارکنان واگذار گردید. مجدداً طبق قرارداد شماره ۲۶۶۱۹ مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۴ معادل ۲/۹۳۴ درصد از سهام به بهای ۱,۷۲۲,۹۸۰ میلیون ریال به مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد ایران واگذار گردیده است. همچنین طبق قرارداد شماره ۲۵۵۷۱ مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۹ معادل ۲۸/۲۴۴ درصد از سهام به بهای ۱۶,۵۸۷,۹۵۳ میلیون ریال به سازمان تأمین اجتماعی واگذار گردیده است. برابر مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۳ کل سهام مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد به شرکت تجارت بین‌المللی دالاهو واگذار گردید و سه سهم به عنوان سهام وثیقه به مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد، شرکت خدمات عمومی فولاد و شرکت سرمایه‌گذاری توسعه راهبردی مرآت کیش منتقل گردید.



۴-۳- سرمایه شرکت و سهامداران

سرمایه شرکت در حال حاضر مبلغ ۵,۳۷۵,۳۰۶ میلیون ریال منقسم به ۵۹۱: ۵۳۷,۵۳۰ سهم عادی به ارزش ۱۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت بین المللی فولاد تجارت دالاهو	۴۲۹,۶۴۱,۳۲۲	٪۷۹,۹۲۹
شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین	۱۰۲,۱۳۰,۸۱۲	٪۱۹
سازمان تأمین اجتماعی	۹۳۷,۳۸۷	٪۰,۱۷۴
صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد	۱۴	٪۰
شرکت توسعه مرآت کیش	۱۴	٪۰
شرکت خدمات عمومی فولاد ایران	۱۴	٪۰
سایرین (کمتر از ۵ درصد)	۴,۸۲۱,۰۲۸	٪۰,۸۹۷
جمع	۵۳۷,۵۳۰,۵۹۱	۱۰۰

۴-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند، همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۰۸ هیئت مدیره آقای مجتبی خمیدیان به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نشانی	مدت ناموریت		توضیحات
			سروغ	خاتمه	
مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد	رئیس هیات مدیره	علی یقطین	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	موظف
شرکت بین المللی فولاد تجارت دالاهو	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	مجتبی خمیدیان	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	موظف
شرکت سرمایه گذاری توسعه راهبرد مرآت کیش	عضو هیات مدیره	سجاد طهماسبی	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	موظف
شرکت خدمات عمومی فولاد ایران	عضو هیات مدیره	سید علیرضا میرطاهری یاقعی	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	موظف
شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین	عضو هیات مدیره	محمد حسین فلاح نفتی	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	موظف

۴-۵- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۸، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش بوده است.

شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)



۴-۶- وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد.

(الف) صورت سود و زیان

شرح	تجدید ارائه شده		حسابرسی شده	
	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۵۴,۹۰۶,۱۳۳	۱۱۵,۱۲۲,۳۷۹	۳۰,۶۳۱,۲۳۳	
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۳,۱۳۵,۱۵۶)	(۴۷,۹۳۷,۷۳۲)	(۱۰,۳۳۰,۳۷۸)	
سود ناخالص	۲۱,۷۷۰,۹۷۶	۶۷,۱۸۴,۶۵۷	۲۰,۳۰۰,۸۵۴	
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳,۹۵۱,۳۶۰)	(۵,۴۳۲,۱۵۵)	(۴,۱۰۷,۷۸۲)	
سایر درآمدها	۱۹,۶۹۵	۱۷,۸۱۳	۱۰,۱۵۱	
سایر هزینه ها	(۲,۹۵۴,۱۴۹)	(۴,۸۵۵,۰۰۸)	(۱,۳۱۷,۶۱۴)	
سود عملیاتی	۲۵,۸۸۵,۲۶۲	۵۶,۹۱۵,۳۰۷	۱۴,۹۸۵,۵۹۹	
هزینه های مالی	(۱۶۴,۵۶۲)	(۷۵۶,۳۷۸)	(۱۷۹,۵۲۵)	
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۷۴,۷۲۷	۲,۲۳۷,۲۲۷	۷۹,۳۱۶	
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۶,۱۹۵,۴۲۷	۵۸,۳۹۶,۲۵۶	۱۴,۸۸۵,۳۹۰	
هزینه مالیات بر درآمد	(۵,۱۶۴,۹۵۳)	(۹,۱۷۸,۳۴۰)	(۳,۷۴۸,۸۰۲)	
سال جاری	(۹۶,۳۵۶)	-	(۱,۳۲۶,۴۰۳)	
سالهای قبل	۲۰,۹۳۴,۲۱۸	۴۹,۲۱۷,۹۱۶	۱۰,۷۱۰,۱۸۵	
سودخالص				
سود پایه هر سهم:				
عملیاتی (ریال)	۳۸,۲۵۰	۸۸,۷۷۰	۲۰,۰۴۸	
غیرعملیاتی (ریال)	۶۹۵	۲,۷۹۳	(۱۲۴)	
سود پایه هر سهم (ریال)	۳۸,۹۴۵	۹۱,۵۶۳	۱۹,۹۲۴	

(ب) صورت وضعیت مالی

شرح	تجدید ارائه شده ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	حسابرسی شده ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی ها			
دارایی های غیر جاری			
دارایی های ثابت مشهود	۲۵,۷۸۵,۲۵۲	۵۸,۸۲۹,۱۷۵	۶۰,۴۲۲,۹۴۲
دارایی های نامشهود	۲۷۳,۴۱۲	۲۸۷,۴۵۷	۲۸۷,۵۱۵
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۵۱,۳۷۹	۴۹۷,۳۴۴	۴,۵۹۲,۹۹۴
دریافتی های بلندمدت	۹۷,۷۴۹	۲۸,۴۴۰	۵۸,۲۲۴
سایر دارایی ها	۲۶,۵۱۰	۲۹,۷۸۱	۳۰,۳۵۶
جمع دارایی های غیر جاری	۲۶,۲۲۴,۴۰۴	۵۹,۶۸۲,۳۹۷	۶۵,۴۰۳,۲۴۱
دارایی های جاری			
پیش برداشت ها	۶۴۷,۰۰۶	۲,۳۰۸,۲۸۷	۲,۶۵۱,۵۵۰
موجودی مواد و کالا	۱۰,۹۷۱,۱۵۱	۲۱,۱۰۳,۶۹۹	۴۲,۵۲۸,۲۲۹
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲۰,۳۹۷,۰۵۲	۱۷,۵۷۷,۶۸۴	۲۳,۵۷۲,۱۸۱
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۳۰,۰۷۲	۲۴۷,۶۰۷	۳۵۹,۰۵۰
موجودی نقد	۱,۲۰۲,۸۲۴	۲,۲۷۱,۹۴۸	۲,۴۲۳,۵۸۲
جمع دارایی های جاری	۲۳,۵۴۸,۱۱۷	۴۳,۶۰۹,۲۲۵	۷۳,۵۵۵,۵۹۲
جمع دارایی ها	۵۹,۸۸۲,۵۲۱	۱۰۳,۲۹۱,۶۲۲	۱۳۸,۹۵۸,۸۳۳
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۵,۳۷۵,۳۰۶	۵,۳۷۵,۳۰۶	۵,۳۷۵,۳۰۶
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-
اندرخته قانونی	۵۳۷,۵۳۱	۵۳۷,۵۳۱	۵۳۷,۵۳۱
سود انباشته	۲۲,۳۰۵,۳۰۲	۳۹,۵۱۸,۷۱۱	۷۲,۹۲۹,۱۴۴
جمع حقوق مالکانه	۲۸,۲۱۸,۱۳۹	۴۵,۴۳۱,۵۴۸	۷۸,۸۴۱,۹۸۰
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸۲۶,۳۷۶	۱,۰۰۳,۲۷۸	۱,۳۵۸,۳۲۲
تسهیلات مالی بلندمدت	-	۳,۵۷۶,۳۲۳	۱,۴۲۰,۰۱۴
جمع بدهی های غیر جاری	۸۲۶,۳۷۶	۴,۵۷۹,۶۰۱	۲,۷۷۸,۳۳۶
بدهی های جاری			
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱۸,۷۶۱,۱۴۴	۴۰,۴۷۵,۰۳۶	۲۸,۵۴۲,۵۲۴
مالیات پرداختی	۲,۳۷۹,۱۹۵	۵,۴۳۹,۵۶۲	۸,۷۵۲,۶۷۲
سود سهام پرداختی	۵,۴۵۷,۲۰۲	۱,۷۹۴,۰۲۱	۳,۲۲۲,۶۷۲
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۲,۶۶۱,۷۶۱	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۱۸,۵۲۶
پیش دریافت ها	۱,۷۶۸,۷۰۴	۳,۵۷۱,۸۵۲	۴,۱۸۰,۲۰۲
جمع بدهی های جاری	۳۰,۸۲۸,۰۰۶	۵۲,۲۸۰,۴۷۳	۵۷,۳۲۸,۵۰۷
جمع بدهی ها	۳۱,۶۵۴,۳۸۲	۵۷,۸۶۰,۰۷۴	۶۰,۱۱۶,۸۵۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵۹,۸۸۲,۵۲۱	۱۰۳,۲۹۱,۶۲۲	۱۳۸,۹۵۸,۸۳۳

(ج) صورت تغییرات حقوق مالکانه

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان		اندروجه قانونی	موجود انباشته	جمع کل
		میلیون ریال	میلیون ریال			
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۳۷۵,۳۰۶	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۵۳۱	۱۵,۲۷۰,۶۳۴	۲۱,۱۸۲,۴۷۲	
اصلاح اشتباهات	.	.	.	(۵۸۲,۱۵۴)	(۵۸۲,۱۵۴)	
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۳۷۵,۳۰۶	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۵۳۱	۱۴,۶۸۸,۴۸۲	۲۰,۶۰۱,۳۱۹	
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸						
سود خالص سال ۱۳۹۸	.	.	.	.	۱۰,۷۱۰,۱۸۵
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۳,۰۹۲,۳۶۵)
افزایش سرمایه	۵,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	۵,۰۰۰,۰۰۰	
افزایش سرمایه در جریان	.	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵,۳۷۵,۳۰۶	.	۵۳۷,۵۳۱	۲۲,۴۰۵,۴۰۲	۲۸,۲۱۸,۱۳۹	
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۵,۳۷۵,۳۰۶	.	۵۳۷,۵۳۱	۲۲,۰۶۱,۱۳۴	۲۷,۹۷۳,۹۷۱	
اصلاح اشتباهات	.	.	.	۲۴۴,۱۶۹	۲۴۴,۱۶۹	
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۵,۳۷۵,۳۰۶	.	۵۳۷,۵۳۱	۲۲,۴۰۵,۴۰۳	۲۸,۲۱۸,۱۴۰	
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹						
سود خالص سال ۱۳۹۹	.	.	.	.	۲۰,۹۳۴,۲۱۸
افزایش سرمایه	.	.	.	.	.
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۳,۷۲۰,۸۱۰)
افزایش سرمایه در جریان	.	.	.	.	.
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵,۳۷۵,۳۰۶	.	۵۳۷,۵۳۱	۳۹,۵۱۸,۷۱۱	۴۵,۴۳۱,۵۴۸	
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۵,۳۷۵,۳۰۶	.	۵۳۷,۵۳۱	۳۹,۵۱۸,۷۱۱	۴۵,۴۳۱,۵۴۸	
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰						
سود خالص ۱۴۰۰	.	.	.	.	۴۹,۲۱۷,۹۱۶
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۱۵,۸۰۷,۴۸۴)
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵,۳۷۵,۳۰۶	.	۵۳۷,۵۳۱	۷۲,۹۲۹,۱۴۳	۷۸,۸۴۱,۹۸۰	



شرکت تامین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)

(د) صورت جریان وجه نقد

شرح	تجدید ارائه شده		تجدید ارائه شده
	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:			
نقد حاصل از عملیات	۱۱,۳۳۸,۳۳۴	۳۱,۳۴۰,۹۷۱	۴۸,۸۸۷,۵۰۲
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲,۸۵۷,۱۳۶)	(۳,۳۷۵,۰۰۵)	(۵,۸۶۴,۳۳۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۸,۵۸۱,۰۹۸	۲۷,۹۶۵,۹۶۶	۴۳,۰۲۳,۲۷۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:			
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۶,۱۳۰,۳۶۰)	(۳۳,۵۶۱,۸۱۹)	(۲۲,۱۷۶,۰۸۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۱۸,۴۴۵)	(۱۴,۰۴۴)	(۵۸)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۳۵۰)	(۳۹۶,۹۶۵)	(۴,۰۹۵,۶۵۰)
دریافت های نقدی برای فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۳۸,۴۳۴	.	.
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۱۶۵,۵۵۴)	(۱۷,۵۳۵)	(۱۱,۴۴۳)
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	.	۶۴,۱۷۶	.
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۳۲,۳۹۵	۴۳,۹۱۵	۹۴,۷۸۹
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۶,۱۳۳,۹۹۰)	(۳۲,۷۸۲,۳۷۲)	(۲۶,۱۸۸,۴۴۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی			
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:	(۱,۷۲۳,۵۹۲)	(۶,۶۰۰,۰۱۸)	(۱۴,۳۷۹,۱۳۳)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	.	۴,۵۰۰,۰۰۰	.
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	.	(۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۱,۲۳۴,۰۳۶)
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	.	(۱۶۴,۵۶۲)	(۱,۱۶۰,۰۲۵)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱,۷۲۳,۵۹۲)	(۴,۰۱۴,۵۸۰)	(۱۶,۶۷۳,۱۹۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۷۲۳,۵۱۶	۱,۰۶۹,۱۱۴	۱۶۱,۶۳۴
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۴۷۹,۳۱۸	۱,۴۰۲,۸۳۴	۲,۳۷۱,۹۴۸
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	.	.	.
تاثیر تغییرات نرخ ارز	.	.	.
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱,۴۰۲,۸۳۴	۲,۳۷۱,۹۴۸	۲,۴۳۳,۵۸۲
معاملات غیرنقدی	.	۱۳,۸۸۱,۸۱۷	.

۷-۴- مشاور پذیرش، متعهد پذیرهنویسی و بازارگردان اوراق

• شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان :

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام) تحت مجوز شماره ۱۱۰۴۱ تشکیل و با شماره ثبت ۴۱۷۵۹۳ مورخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۱ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه/ اشخاص حقوقی واجد شرایط.

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان در حال حاضر یکی از ۱۱ شرکت تأمین سرمایه فعال در کشور است که با برخورداری از نیروهای متخصص و مجرب در بازار سرمایه، نوآوری و پویایی خود را در اجرای پروژه‌های متعدد به اثبات رسانده است به طوری که توانسته است در تمامی رشته‌های تخصصی این صنعت به عنوان یکی از شرکتهای پیشرو شناخته شود و در این راستا ضمن جلب رضایت مشتریان، در تأمین منافع حداکثری آنها با در نظر گرفتن انصاف و اخلاق حرفه‌ای گام بردارد.

شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان از سال ۱۳۹۰ فعالیت خود را آغاز کرد. سرمایه فعلی شرکت بعد از چند مرحله افزایش اکنون به ۲۴,۰۰۰ میلیارد ریال رسیده است تأمین سرمایه لوتوس پارسیان یک شرکت سهامی عام است و شرکت گروه مالی پارسیان، سرمایه‌گذاری تدبیر، مخابرات ایران، گروه سرمایه‌گذاری سایپا، از سهامداران شرکت هستند.

• شرکت تأمین سرمایه تمدن:

شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۱ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۴۲۲۵۵۸ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۴۱۷۰۷ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران و طی شماره ۱۱۰۴۰ مورخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴ نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است و بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۲۰ اردیبهشت ۱۳۹۹ و مجوز شماره ۶۵۵۲۵/۱۲۲ مورخ ۲۴ خرداد ۱۳۹۹ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید. موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه/ اشخاص حقوقی واجد شرایط.

شرکت تأمین سرمایه تمدن به مدد جایگاه راهبردی خود در بازار سرمایه کشور و جهت توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری، کمک به تأمین مالی بنگاه‌های اقتصادی و تکمیل زنجیره ارزش سهامداران، طی سال‌های گذشته تاکنون توانسته است با جذب منابع سرمایه‌گذاران، توسعه فضای سرمایه‌گذاری و تأمین مالی به جایگاه درخوری دست یابد به طوری که در حال حاضر نقش به‌سزایی در چرخه اقتصادی کشور ایفا می‌کند.

شرکت تأمین سرمایه تمدن از اسفند ماه سال ۹۰ با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت خود را آغاز کرد. سرمایه فعلی شرکت ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۵ از محل سود انباشته مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و مراحل ثبت آن در جریان می‌باشد.

شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)



• شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس:

شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس به شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۲۶۲۸۱ در تاریخ ۴ اسفند ۱۴۰۰ به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شده و طی شماره ۵۹۲۳۶۵ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۴ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران و طی شماره ۱۲۲/۱۰۰۳۳۰ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. در حال حاضر این شرکت جزء شرکت‌های فرعی گروه صنایع پتروشیمی خلیج فارس می‌باشد. موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه/ اشخاص حقوقی واجد شرایط.

سرمایه فعلی شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد.

• شرکت تأمین سرمایه کیمیا:

شرکت تأمین سرمایه کیمیا (سهامی عام) در ۲۹ آذر ماه ۱۴۰۱ یا شماره ۱۲۰۷۱ مجوز تأسیس خود را از شورای عالی بورس و اوراق بهادار که بالاترین رکن بازار سرمایه است، دریافت کرده و در ۲۳ آذرماه ۱۴۰۱ با شماره ثبت ۶۰۶۲۰۹ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ مجوز شرکت ابلاغ شد. در حال حاضر، شرکت تأمین سرمایه کیمیا، جز شرکت‌های فرعی سرمایه‌گذاری گروه مالی کیمیا مس ایرانیان (سهامی خاص) می‌باشد. موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه/ اشخاص حقوقی واجد شرایط.

تأمین سرمایه کیمیا به عنوان اولین شرکت تأمین سرمایه در بخش صنایع معدنی، تلاش می‌کند تا طبق استراتژی مدون، وظایف خود را به عنوان واسطه‌گر مالی در زنجیره خدمات تخصصی بازار سرمایه با کیفیتی برتر و متمایز ارائه نماید.

سرمایه فعلی شرکت تأمین سرمایه کیمیا در حال حاضر مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد.

• تأمین سرمایه دماوند:

شرکت تأمین سرمایه دماوند به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۰۶۰۵۸۲ در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۹ به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شده و طی شماره ۵۵۶۲۰۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۰۹ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران برای مدت نامحدود و طی شماره ۱۱۷۱۸ مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. در حال حاضر شرکت جزء شرکت‌های فرعی گروه نماد مالی غدیر (سهامی عام) بوده و شرکت نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری غدیر می‌باشد. موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه/ اشخاص حقوقی واجد شرایط.

سرمایه فعلی شرکت تأمین سرمایه دماوند مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال بوده است. مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار تهران در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، آورده شده و مطالبات حال شده سهامداران در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۱ صادر گردیده و مراحل ثبت آن در جریان می‌باشد.

• صندوق سرمایه‌گذاری ثابت حامی:

صندوق سرمایه‌گذاری ثابت حامی که صندوقی با سرمایه باز محسوب می‌شود در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۷ نزد ثبت شرکتها با شماره ۳۴۴۶۳ و شناسه ملی ۴۳۲۳۴۲۳-۱۴۰۰ و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۰۳ تحت شماره ۱۱۲۷۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است.

۴-۸- عامل عرضه

به منظور انتشار اوراق سلف موازی استاندارد، یک شخص حقوقی به عنوان عامل عرضه از بین کارگزاری‌های عضو سازمان بورس و اوراق بهادار، انتخاب می‌گردد. عامل عرضه انتشار اوراق سلف موازی استاندارد، متعاقباً اعلام می‌گردد.

۴-۹- تأییدیه

مندرجات این فرم از جنبه مطابقت با مستندات فنی ارائه شده و استانداردهای کالا، بررسی شده و هیچگونه مغایرتی در اطلاعات ارائه شده در این فرم و مستندات فوق ملاحظه نشده است.

مشاور

شرکت تأمین سرمایه کوئوس پارسین (سهامی عام)

مجتبی تقی‌پور
عضو هیئت‌مدیره

مجتبی جهانگیری
عضو هیئت‌مدیره

عرضه کننده

شرکت سنگ آهن مرکزی ایران (سهامی خاص)

علی یقین

رئیس هیئت‌مدیره

مجتبی حمیدیان

نایب رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل

شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسین
(سهامی عام)

