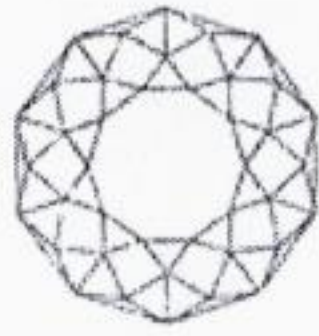


امیدنامه عرضه و معامله اوراق سلف موازی استاندارد
کیوی

عرضه کننده:

شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس



مشاور پذیرش:

شرکت مشاور سرمایه گذاری کاریزما
(سهامی خاص)

کاریزما

با مجوز هیأت پذیرش بورس کالا





هیأت محترم پذیرش بورس کالای ایران

با سلام و احترام،

به پیوست امیدنامه به روزرسانی شده اوراق سلف موازی استاندارد شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۹ به تأیید اعضای هیئت مدیره شرکت رسیده است، به حضورتان ایفاد می‌گردد.

امضا	سمت	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	خلیل قلی‌زاده
	نائب رئیس هیئت مدیره	صدف طریقی
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	حمیدرضا اکبری





خلاصه‌ای از ویژگی‌های اوراق سلف موازی استاندارد کیوی شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس

مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد کیوی شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس	
نام ابزار تأمین مالی	اوراق سلف موازی استاندارد کیوی (منضم اختیار خرید و فروش تبعی)،
نوع ورقه	بانام، قابل معامله در بورس کالای ایران،
دارایی پایه	کیوی،
مشخصات و استاندارد پایه	طبق استاندارد محصول در امیدنامه،
هدف از عرضه	تأمین سرمایه در گردش شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس،
بازار عرضه اولیه و معاملات ثانویه	بورس کالای ایران،
نام و مشخصات عرضه‌کننده	شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس
مشخصات اوراق سلف	
حجم عرضه اولیه	حجم عرضه اولیه حدود ۸,۳۳۳ تن به شرط آنکه ارزش اوراق از ۵,۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر نباشد. - انتشار اوراق در دو مرحله انجام خواهد شد، مرحله اول ۳,۰۰۰ میلیارد ریال؛ - مرحله دوم ۲,۰۰۰ میلیارد ریال، پس از ارائه گزارش شرکت مذکور در خصوص محل مصارف وجوه حاصل از انتشار اوراق مرحله اول و تأیید مجوز انتشار اوراق توسط هیأت پذیرش کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا امکان پذیر خواهد بود.
حداکثر حجم قابل عرضه	محدود به حجم عرضه اولیه،
اندازه هر قرارداد	هر قرارداد معادل ۱۰ کیلوگرم
روش عرضه اولیه	عرضه به روش گشایش،
سقف حجم هر سفارش	توسط بورس کالا تعیین می‌شود،
حداقل تغییر قیمت هر سفارش	یک ریال،
واحدهای پولی قیمت و ارز مورد تسویه	ریال،
قیمت خرید هر قرارداد سلف	قیمت‌های کیوی معامله‌شده در بورس کالای ایران و یا آخرین قیمت استعلامی از مراجع مورد تأیید بورس کالای ایران تعیین می‌شود. از آنجائیکه عرضه اولیه به روش گشایش می‌باشد و قیمت بازگشایی براساس عرضه و تقاضا صورت می‌گیرد، 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، قیمت اعمال اختیار خرید تبعی قرار خواهد گرفت.
مراجع استعلام قیمت در صورت نبود قیمت در بورس کالا	<ul style="list-style-type: none"> سازمان میادین میوه و تره بار - شهرداری تهران به آدرس mayadin.tehran.ir سایت عرضه جهانی میوه و تره بار Tridge.com





• قیمت کیوی روی درخت با توافق کشاورز و خریدار عمده	
۱۳۴.۵٪ قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق،	قیمت اعمال در اختیار فروش تبعی
۱۴۰.۵٪ قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق،	قیمت اعمال در اختیار خرید تبعی
بازارگردانی به روش قیمت بازار با دامنه مظنه ۲ درصد،	قیمت خرید بازارگردان در معاملات ثانویه
به طور کلی بازدهی این اوراق در دو حالت قابل تعیین است: ۱- در صورتی که دارندگان اوراق نسبت به اعمال اختیار فروش خود به قیمت (۱۳۴.۵) درصد ضربدر قیمت پایه در عرضه اولیه) اقدام نمایند، این اوراق برای سرمایه‌گذاران در سررسید بازدهی ۱۸ ماهه حداقل ۳۴.۵ درصد خواهد داشت. ۲- در صورتی که شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس نسبت به اعمال اختیار خرید خود به قیمت (۱۴۰.۵) درصد ضربدر قیمت پایه در عرضه اولیه) اقدام نماید، بازدهی ۱۸ ماهه اوراق سلف در سررسید حداکثر ۴۰.۵ درصد خواهد بود.	بازده اوراق
اوراق سلف موازی استاندارد سود بین دوره‌ای ندارد؛	مقاطع پرداخت سود
۱۸ ماهه از تاریخ عرضه اولیه،	مدت قرارداد
در اطلاعیه عرضه متعاقباً اعلام خواهد شد.	دوره عرضه اولیه
معاملات ثانویه	
از طریق شبکه کارگزاران دارای مجوز معاملات سلف استاندارد و براساس ضوابط بورس کالا، حداکثر یک روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه،	معاملات ثانویه
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.	شرایط بازارگردانی طی دوره معاملاتی
۱٪ حجم کل اوراق،	حداقل سفارش انباشته
۲٪ حجم کل اوراق،	سقف تعهد معاملات روزانه
۲ درصد،	دامنه مظنه
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 این قرارداد می‌باشد.	نقدشوندگی اوراق قبل از سررسید
براساس مصوبه هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار،	کارمزد خرید و فروش اوراق
سررسید و شرایط تحویل	
۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه،	سررسید اوراق
حداکثر ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید،	تاریخ ارائه درخواست تحویل فیزیکی
حداکثر یک ماه پس از تاریخ سررسید اوراق،	دوره تحویل
انبار شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس (مازندران، شهرستان جویبار، منطقه ساحلی چیکرود، پلاک ۲۰۳۰ فرعی از ۱۱ اصلی، کد پستی: ۴۷۷۶۱۸۶۷۰۹)	مکان تحویل





<p>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 اختیاراتی تبعی خواهد بود.</p>	<p>امکان تحویل فیزیکی و تسویه نقدی در پایان دوره معاملاتی</p>
<p>۵۰,۰۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰ تن)،</p>	<p>حداقل اوراق جهت تسویه فیزیکی</p>
<p>- منوط به اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد (به ترتیبی که هیئت مدیره شرکت سپرده گذاری مرکزی تعیین و اعلام می کند) حداکثر تا پایان ساعت معاملاتی، ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید اوراق خواهد بود. - حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۵۰,۰۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰ تن) می باشد. - تحویل کالا به شرط داشتن ناوگان حمل مجهز به سردخانه های واجد شرایط حمل کیوی که توسط خریدار اوراق تامین خواهد شد امکان پذیر خواهد بود. - تحویل کالا در سررسید در محل شرکت در مازندران، شهرستان جویبار، منطقه ساحلی چیکرود، پلاک ۲۰۳۰ فرعی از ۱۱ اصلی خواهد بود. - تمامی شرایط تحویل فیزیکی کالا، مطابق با شرایط فروش کالا در بورس کالای ایران بر تحویل فیزیکی این قرارداد حاکم است.</p>	<p>شرایط لازم جهت تحویل کالا</p>
<p>در صورت ورود به فرآیند تحویل و مدم تحویل به موقع عرضه کننده، شرکت متعهد به پرداخت جریمه طبق دستورالعمل تسویه و پایانی معاملات شرکت بورس کالای ایران و شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه می باشد.</p>	<p>خسارت ناشی از عدم تحویل کالا</p>
تضمین اوراق	
<p>تضمین مورد تأیید شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،</p>	<p>تضمین</p>
ارکان عرضه	
<p>شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس،</p>	<p>عرضه کننده</p>
<p>شرکت مشاور سرمایه گذاری کاریزما (سهامی خاص)،</p>	<p>مشاور پذیرش</p>
<p>- گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما (سهامی خاص) به میزان ۲,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۴۰ درصد کل اوراق (۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)، - صندوق سرمایه گذاری نوع دوم کارا به میزان ۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۰ درصد کل اوراق (۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول)، - صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت، تصمیم به میزان ۲,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق (۱,۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)،</p>	<p>متعهدین خرید در عرضه اولیه</p>
<p>- صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کارون به میزان ۲,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق (۱,۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)، - صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی تصمیم ساز به میزان ۲,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق (۱,۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)،</p>	<p>بازارگردانان</p>
<p>در زمان انتشار اوراق سلف متعاقباً اعلام خواهد شد.</p>	<p>عامل عرضه</p>
<p>بورس کالای ایران،</p>	<p>محل انجام معاملات</p>
<p>دوره عرضه اولیه قرارداد: در اطلاعیه عرضه مشخص خواهد شد.</p>	<p>تاریخ های مهم</p>





<p>دوره معاملاتی قرارداد: شروع معاملات ثانویه قرارداد، تاریخ ارائه درخواست برای تسویه فیزیکی کالا: ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید قرارداد، سررسید قرارداد: ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه، تسویه نقدی قرارداد: ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه، دوره تحویل فیزیکی: حداکثر ۱ ماه پس از تاریخ سررسید قرارداد.</p>	
<p>اطلاعیهای مرتبط با اوراق سلف موازی استاندارد کیوی در پایگاه رسمی شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس به نشانی www.romakfjc.com و بورس کالا به نشانی www.ime.co.ir درج خواهد شد.</p>	اطلاع رسانی

تذکر مهم:

- اعداد این امیدنامه فرضی است و به منظور آشنایی سرمایه گذاران علاقه مند به خرید اوراق سلف موازی کیوی ارائه شده است. تاریخها و قیمت های نهایی بر اساس اعداد و ارقام واقعی و قطعی 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 جز لاینفک اطلاعیه عرضه هست.





فصل اول: کلیات

۱-۱ مقدمه

سیاره ما با تنوع اقلیم و محصولات فراوان خود، با جمعیتی بالغ بر ۸ میلیارد نفر به استقبال عصری جدید می‌رود، عصری که نیازمند هوشیاری و آگاهی هرچه فزون‌تر نسبت به توسعه پایدار و مدیریت منابع است. دنیای جهانی شده ما بیش از هر عصر دیگری دچار بحران‌های زیست محیطی، تأمین آب قابل شرب و مواد غذایی است. امروزه با توجه به ازدیاد جمعیت کره پارس نخستین و بزرگترین مرکز لجستیک و پایانه صادراتی محصولات کشاورزی و از مهمترین بنگاه‌های اقتصادی در استان مازندران می‌باشد که عملیات اجرایی فاز نخست پایانه صادرات محصولات کشاورزی ایران با نام تجاری روماک گستر پارس در سال ۹۶ در شهرستان جویبار آغاز شد.

مرکز لجستیک و پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس در زمینی به مساحت ۳۱ هکتار و با داشتن ۷۸ هزار متر مربع سالن‌های مجهز برای آماده سازی، بسته‌بندی، رنگ‌آوری، آزمایشگاه، واحد IQF نمایشگاه و سایر خدمات پنجره واحد تجاری کشور به ظرفیت سالانه ۳۳۰ هزار تن انواع محصولات کشاورزی به بهره‌برداری رسیده است. از اهداف اولیه راه‌اندازی این شرکت پایانه صادراتی محصولات کشاورزی در خطه شمال کشور می‌باشد که با پیوستن جمهوری اسلامی ایران به اتحادیه اوراسیا و با ساخت پایانه صادراتی محصولات کشاورزی حاشیه دریای خزر در استان مازندران می‌توان بخشی از این بازار را در صورت حمایت داخلی تصاحب نمود. بازاریابی، صادرات، ایجاد و معرفی برند ایرانی در بازارهای جهانی، اصلاح نظام توزیع و تنظیم بازار محصولات کشاورزی از اهداف اولیه راه‌اندازی پایانه صادراتی محصولات کشاورزی خطه شمال کشور بوده است.

۱-۲ معرفی محصول

کیوی (Kiwi) یک توت خوش طعم چوبین است و اسم کوتاه شده آن با عنوان "کیوی" مشهور است. این میوه بومی کشور چین است و به عنوان میوه ملی این کشور به آن اشاره شده است. یک میوه بیضی شکل و به شکل تخم مرغ و قهوه‌ای با یک بافت رگه رگه است پالپ داخل آن دارای یک گوشت سبز زنده نیمه شفاف سبز روشن با یک الگویی از خوشه‌های سبکتر رنگارنگ است که چند دانه کوچک و خوراکی تیره رنگ دارد. میوه کیوی طعمی منحصر به فرد و خوشمزه با بافت نرم و خامه‌ای دارد.

کیوی در کشورهای مختلف دارای انواع متعددی است. علتی که سبب این تنوع در حیطه‌های مختلف جغرافیایی شده، تلاش‌های محققان برای تغییر در رنگ و بافت این میوه و پیوند آن با سایر میوه‌های مشابه است. این انواع به سبب تفاوت‌های ظاهری و طعم و بوی آن‌ها است. در برخی از انواع کیوی‌ها به سبب اقدامات اصلاحی، درون میوه هیچ دانه‌ای وجود ندارد و به سبب پیوند آن با میوه‌های مختلف، تغییرات جالبی در طعم و شکل آن بوجود آمده است.

• انواع کیوی بر اساس رنگ:





کیوی زرد، کیوی تو سرخ، کیوی طلایی، کیوی زعفرانی، کیوی بنفش، کیوی آبی
 • انواع کیوی بر اساس فرآوری و پیوند:

کیوی بری، کیوی خشک، کیوی آناناسی، کیوی شکری، کیوی تو سرخ، کیوی دو قلو

۱-۳ استاندارد کالا

طبق استاندارد ۳۴۷۵ ملی ایران و ICS: ۶۷/۰۸۰/۱۰ (میوه کیوی- ویژگی‌ها و روش‌های آزمون)، میوه تازه درخت کیوی از جنس *Actinidia* و خانواده *Actinidiaceae* است. این میوه دو گونه اصلی *Actinidia chinensis* و *Actinidia deliciosa* Planch را دارد. ویژگی‌های میوه کیوی در اندازه‌های مختلف بر اساس درجه‌بندی باید طبق جدول زیر باشد.

ردیف	ویژگی‌ها	درجه‌بندی		
		درجه دو	درجه یک	ممتاز
۱	بازار پسندی	قابل قبول	خوب	عالی
	کمینه وزن (گرم)	۶۳	۷۰	۹۰
۲	اندازه میوه	بیشینه اختلاف وزن در هر بسته (گرم)		
		۱۰ گرم برای میوه‌های با وزن کمتر از ۸۵ گرم		
		۱۵ گرم برای میوه‌های با وزن ۸۵ تا ۱۲۰ گرم		
		۲۰ گرم برای میوه‌های با وزن ۱۲۰ تا ۱۵۰ گرم		
۳	رواداری قابل قبول	کیفیت (درصد)		
		اندازه (درصد)		
		کمینه اندازه مطلق (گرم)		
		۱۰	۱۰	۵
		۱۰	۱۰	۱۰
		۶۲	۶۷	۸۵

نگهداری میوه کیوی

- میوه کیوی، باید مطابق استانداردهای ملی ایران به شرح زیر نگهداری شود:
- استاندارد ملی ایران شماره ۸۳۰، میوه‌ها و سبزی‌های تازه - روش نگهداری در سردخانه.
- استاندارد ملی ایران شماره ۲۱۹۹، میوه و سبزیجات در سردخانه - شرایط فیزیکی نگهداری و روش اندازه‌گیری آنها. استاندارد ملی ایران شماره ۷۲۳۱، میوه و سبزی-کیوی - برداشت، جداسازی، درجه‌بندی، ترابری و بسته‌بندی-آیین کار.





بسته بندی

- موادی که برای بسته‌بندی میوه کیوی به کار برده می‌شود باید نو، سالم، پاک خشک و بدون هرگونه آلودگی و بوی ناخوشایند باشد. مواد به کار برده شده نباید تأثیری بر کیفیت میوه و یا سطح خارجی آن داشته باشد. برای جلوگیری از هرگونه فساد و آسیب در مراحل نگهداری و ترابری، باید بسته‌بندی به گونه‌ای باشد که آسیب به میوه نرزد. بسته‌های مورد استفاده باید دارای شکاف یا سوراخ‌هایی برای تهویه باشند. بسته‌بندی میوه کیوی را می‌توان طبق استاندارد ملی ایران شماره ۷۲۳۱، میوه و سبزی-کیوی برداشت، جداسازی، درجه‌بندی، ترابری و بسته‌بندی آیین کار انجام داد.
- برای بسته‌بندی میوه کیوی می‌توان از کارتن مقوایی یا جعبه‌های پلاستیکی استفاده کرد. در صورت استفاده از کارتن ویژگی آن باید طبق استاندارد ملی ایران شماره ۲۹۲۳، بسته‌بندی میوه و سبزیجات تازه صادراتی-کارتن - ویژگی‌ها و روش‌های آزمون باشد.
- میوه کیوی را می‌توان در بسته‌های کوچک تا وزن پنج کیلوگرم بسته بندی کرد.
- وزن خالص بسته‌های بزرگ نباید از ۱۵ کیلوگرم بیشتر باشد.
- تمام بسته‌ها باید از دید چگونگی بسته‌بندی، اندازه، وزن و محتویات آن یکنواخت باشد.

۴-۱ ساز و کار تعیین یا کشف قیمت کالا

استراتژی‌های قیمت‌گذاری را می‌توان به سه دسته قیمت‌گذاری بر حسب هزینه، بر حسب ارزش کالا در ذهن مشتری و بر اساس بازار تقسیم‌بندی کرد. عوامل و نهادهای مختلفی بر نوع استراتژی و قیمت محصولات تأثیرگذارند که عمده آن موارد زیر می‌باشد:

- سازمان میادین میوه و تره بار - شهرداری تهران mayadin.tehran.ir
- سایت عرضه جهانی میوه و تره بار Tridge.com
- قیمت کیوی روی درخت با توافق کشاورز و خریدار عمده تعیین می‌شود که معمولاً نوع یا گونه کیوی مهم‌ترین عاملی است که بر آن تأثیر می‌گذارد.

۵-۱ ملاحظات قانونی

قوانین حفظ و نباتات در خصوص آفتها و بیماری‌ها و نحوه مبارزه با آنها و کودهای تقویتی

استان‌های مازندران، گیلان و گلستان تولیدکنندگان کیوی ایران می‌باشند. علاوه بر آفات و بیماری‌ها که باعث خسارت می‌شوند. علف‌های هرز کیوی می‌تواند خسارات جدی را به این گیاه اقتصادی وارد کند. علف هرز با تاک‌ها کیوی اغلب موجب کاهش رشد تاک سطح برگ، پتانسیل آب، بازده محصول و کیفیت آن می‌شود. علف‌های هرز همچنین درجه حرارت خاک و هوا را کاهش داده و خطر آسیب سرمایی را در طول فصول سرما افزایش می‌دهند. علف‌های هرز بر مراحل مختلف داشت مانند آبیاری، مدیریت آفات و بیماری‌ها، برداشت میوه و شرایط محیطی باغ تأثیر می‌گذارد.





بنابراین مدیریت علف‌های هرز در تولید اقتصادی محصول ضروری می‌باشد. به همین علت شناسایی علف‌های هرز به منظور تعیین راهکار مناسب برای کنترل آنها ضروری می‌باشد.

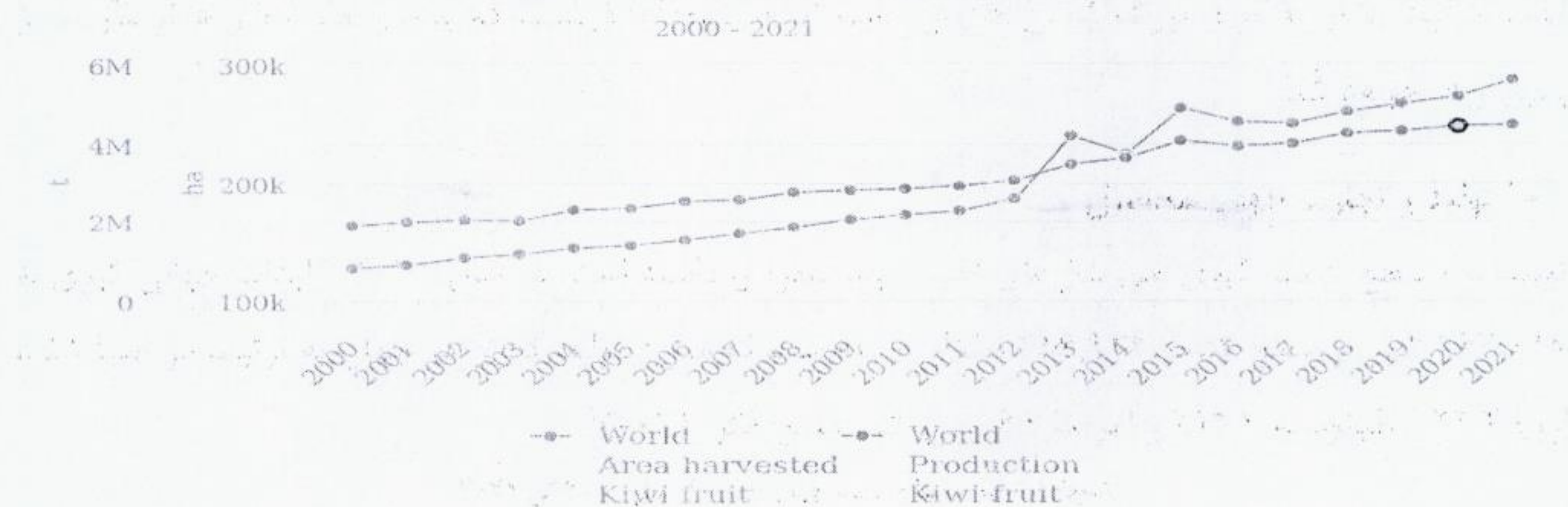
محدودیت‌های اعمال شده توسط سازمان حفظ نباتات در زمینه صادرات محصول پس از طی کردن دوره رشد

اصلی‌ترین هدف در باغ کیوی درشت شدن میوه کیوی است و طبیعتاً مکانیسم آن باید بطور کامل در درخت انجام شود تا میوه‌ها بزرگ شده و عملکرد هم بهبود پیدا کند. ساده‌ترین تعریف از مکانیسم رشد و درشت شدن میوه کیوی این است که باید تعداد و اندازه سلول‌های میوه افزایش یابد تا ظرفیت سازی برای بزرگ شدن میوه فراهم شود. پس از به اصطلاح بستن میوه (Fruitset) کیوی یعنی گرده افشانی و لقاح گل‌های ماده مرحله تقسیم سلولی سریع آغاز می‌شود و سلول‌ها با سرعت بالایی تکثیر خواهند شد. این زمان بسته به ژنتیک درخت میوه متفاوت است ولی زمانی طولانی برای افزایش ظرفیت سلول‌ها همین مراحل اولیه است تا میوه وارد مرحله بزرگ سلول‌ها (Cell expansion) شود و پس از آن تا زمان رسیدگی رشد مطلوبی داشته و درشت شود. طی مطالعات مشخص شده است که ۷۵ درصد تفاوت سایز میوه‌های کیوی در زمان برداشت وابسته به ۵۰ روز بعد گل‌دهی است و اگر در این مدت ظرفیت سلول‌ها برای بزرگ شدن افزایش نیابد، تعداد میوه‌های درشت کم بوده و تفاوت میوه‌ها از نظر سایز بسیار زیاد خواهد شد.

۱-۶ تولید و تجارت جهانی محصول

تولیدات و سطح کشت کیوی طی سال‌های اخیر، روند صعودی داشته است. در سال ۲۰۲۱ تولیدات جهانی کیوی به ۴,۴۶۷,۰۹۹ تن و سطح کشت ۲۸۶,۹۳۴ هکتار رسیده است که میزان تولید کیوی در جهان به ترتیب در آسیا ۵۸٪، اروپا ۲۲.۲٪، اقیانوسیه ۱۳.۲٪ و آمریکا ۶.۶٪ می‌باشد. (منبع: فائو-۲۰۲۱)^۱

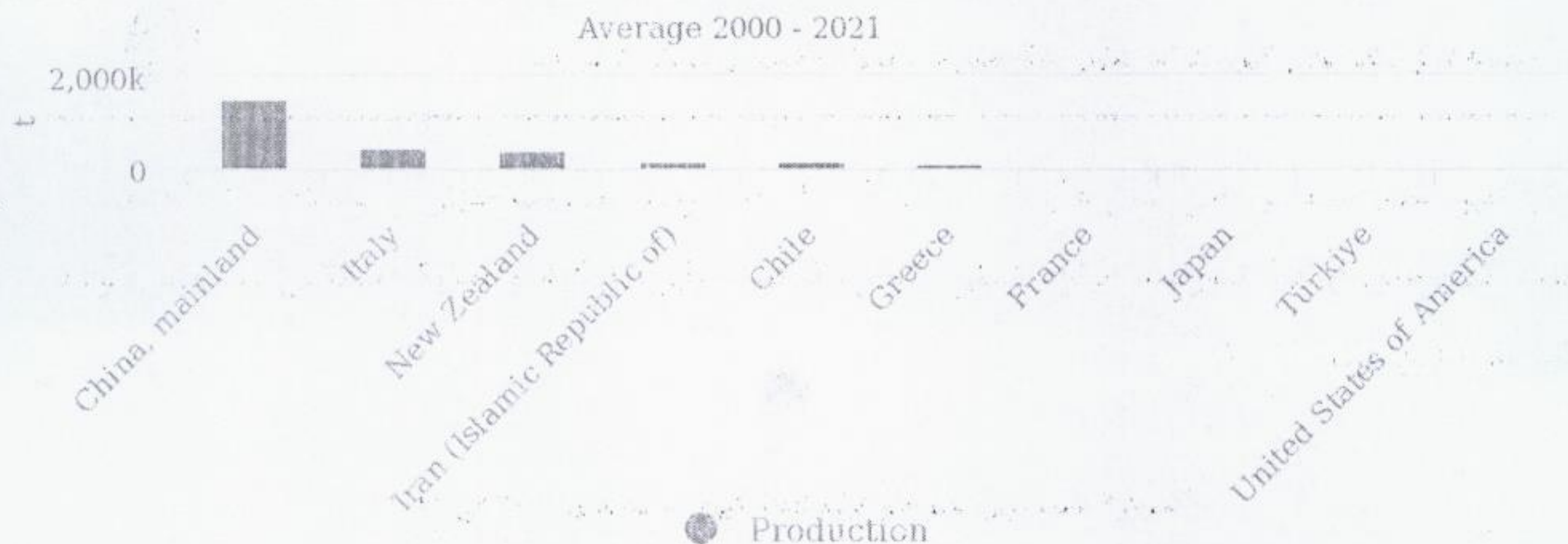
۱ نمودار ۱: تولید و سطح کشت جهانی کیوی از سال ۲۰۰۰ الی ۲۰۲۱





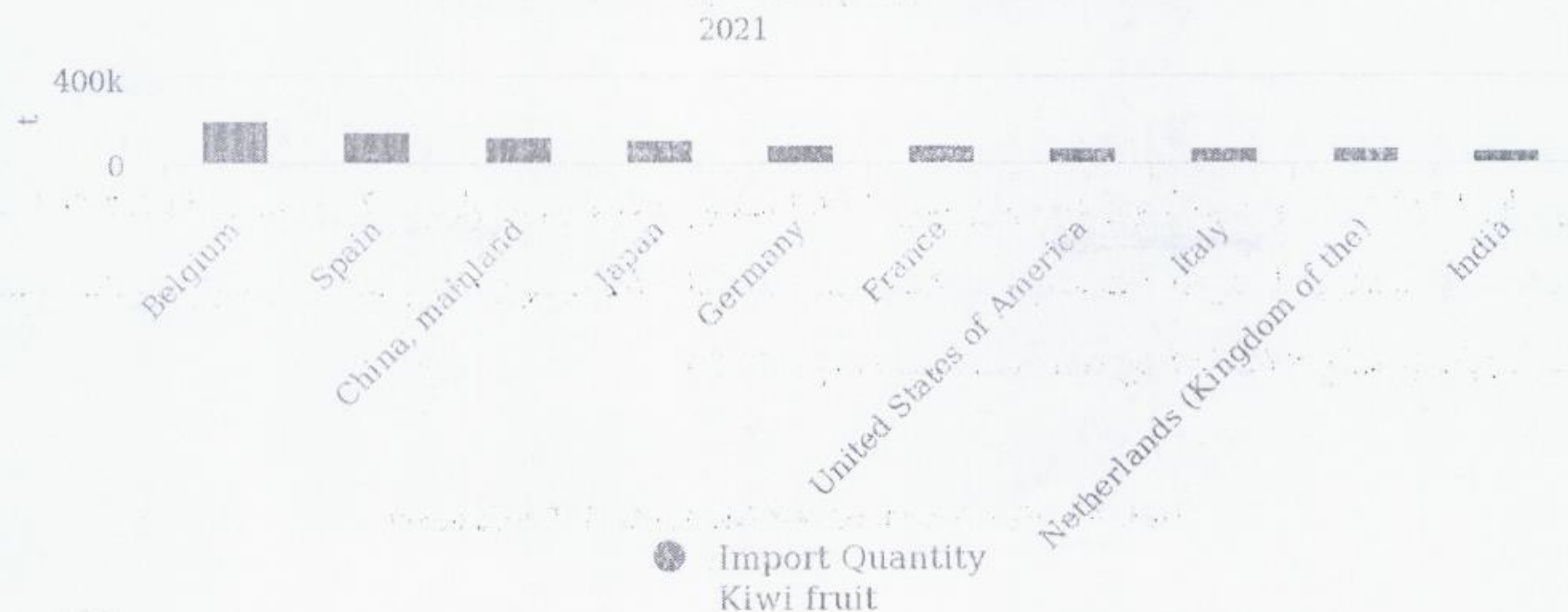
کشور چین بطور میانگین طی سال های ۲۰۰۰ تا ۲۰۲۱، ۵۰ درصد تولیدات جهان را داشته است که بعد از آن به ترتیب کشورهای ایتالیا، نیوزلند، ایران، شیلی، یونان، فرانسه، ژاپن، ترکیه و آمریکا میانگین بیشترین تولیدات را داشته‌اند. (منبع: فائو-۲۰۲۱)^۲

۲ نمودار ۲: عمده ترین کشورهای تولیدکننده کیوی در سال های ۲۰۰۰ الی ۲۰۲۱



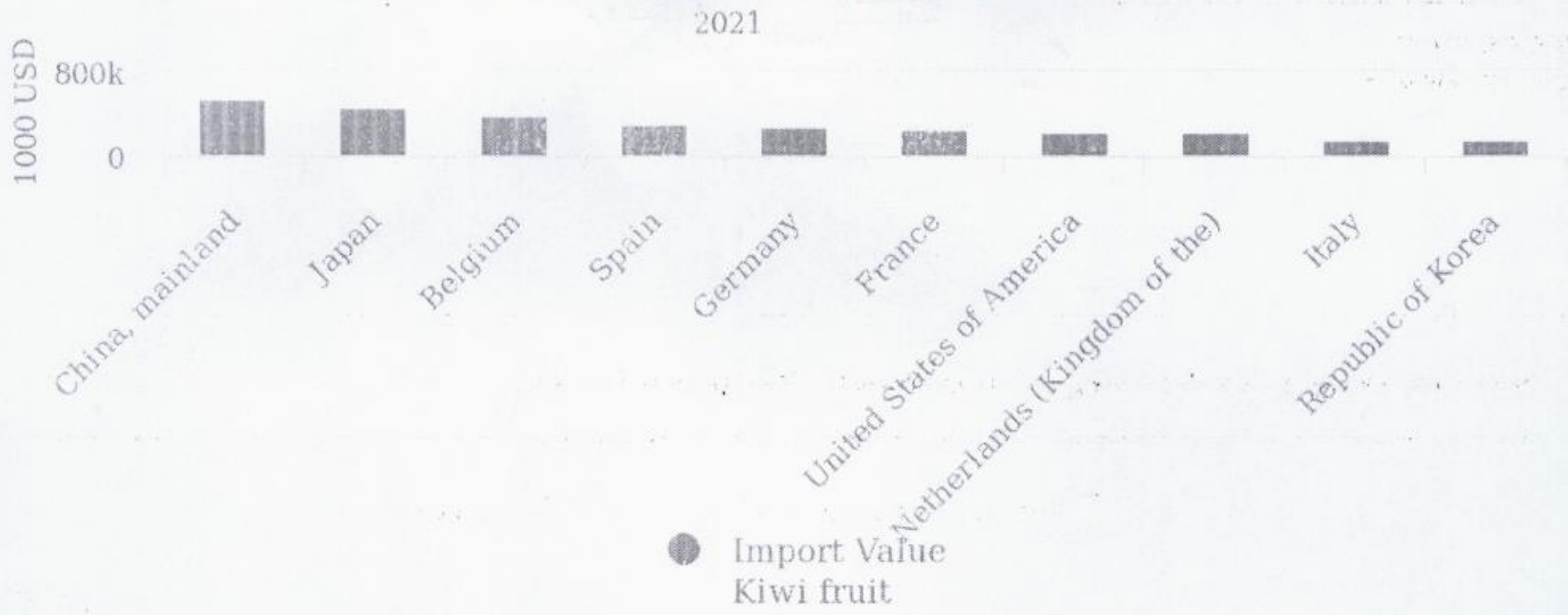
طی سال ۲۰۲۱ ارزش واردات کیوی در جهان مبلغ ۳,۷۹۲ میلیون دلار و میزان واردات کیوی حدود ۱,۳۷۲,۵۵۶ تن بوده است که بیشترین ارزش واردات مربوط به کشور چین به مبلغ ۵۵۰ میلیون دلار و بیشترین میزان واردات توسط کشور بلژیک به مبلغ ۲۰۷,۵۷۶ تن بوده است. (منبع: فائو-۲۰۲۱)^۳

۳ نمودار ۳: عمده ترین کشورهای واردکننده کیوی در سال ۲۰۲۱ (میزان واردات)



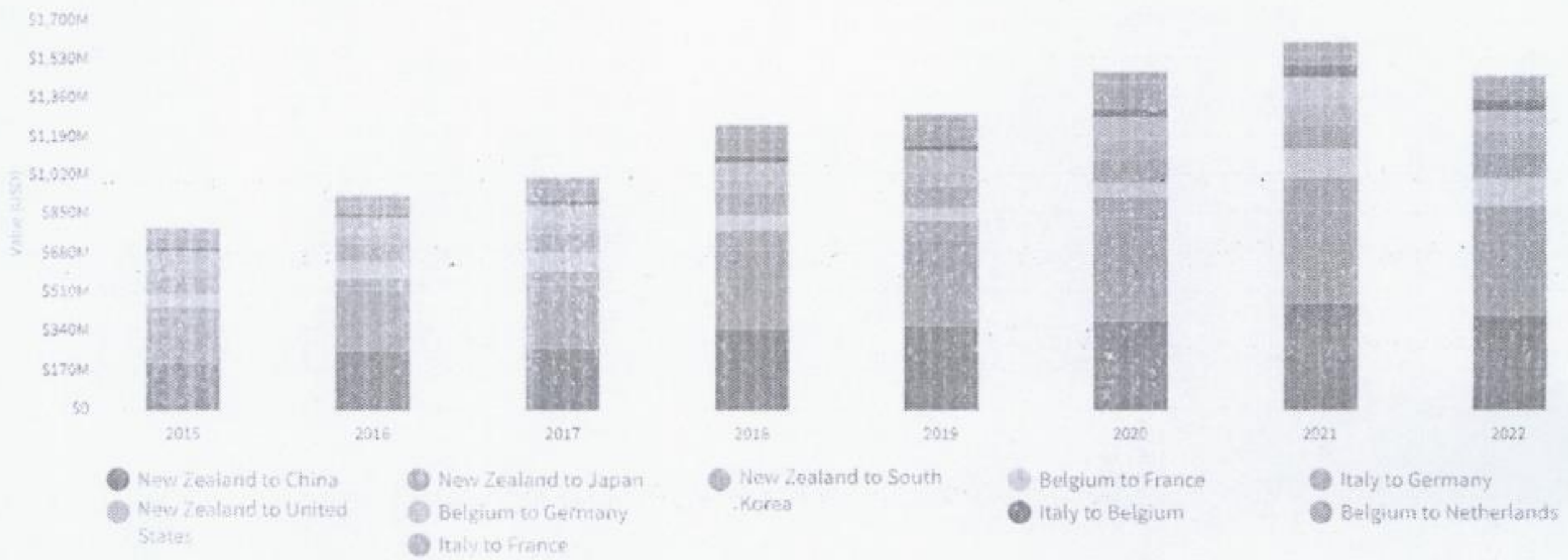


۲ نمودار ۴: عمده‌ترین کشورهای واردکننده کیوی در سال ۲۰۲۱ (ارزش واردات)



بیشترین صادرات کیوی جهان در سال ۲۰۲۱ به میزان ۱,۸۰۶,۰۹۷ تن و ارزش ۴,۴۲۵ میلیون دلار بوده است. نیوزلند با میزان ۸۵۸,۴۵۵ تن و ۲,۶۳۴ میلیون دلار بیشترین صادرات جهان را داشته است که مقصدهای اصلی آن چین، ژاپن و کره جنوبی بوده است. (منبع: فائو-۲۰۲۱) ۴

۴ نمودار ۵: عمده‌ترین مبادلات کیوی از سال ۲۰۱۵ الی ۲۰۲۲



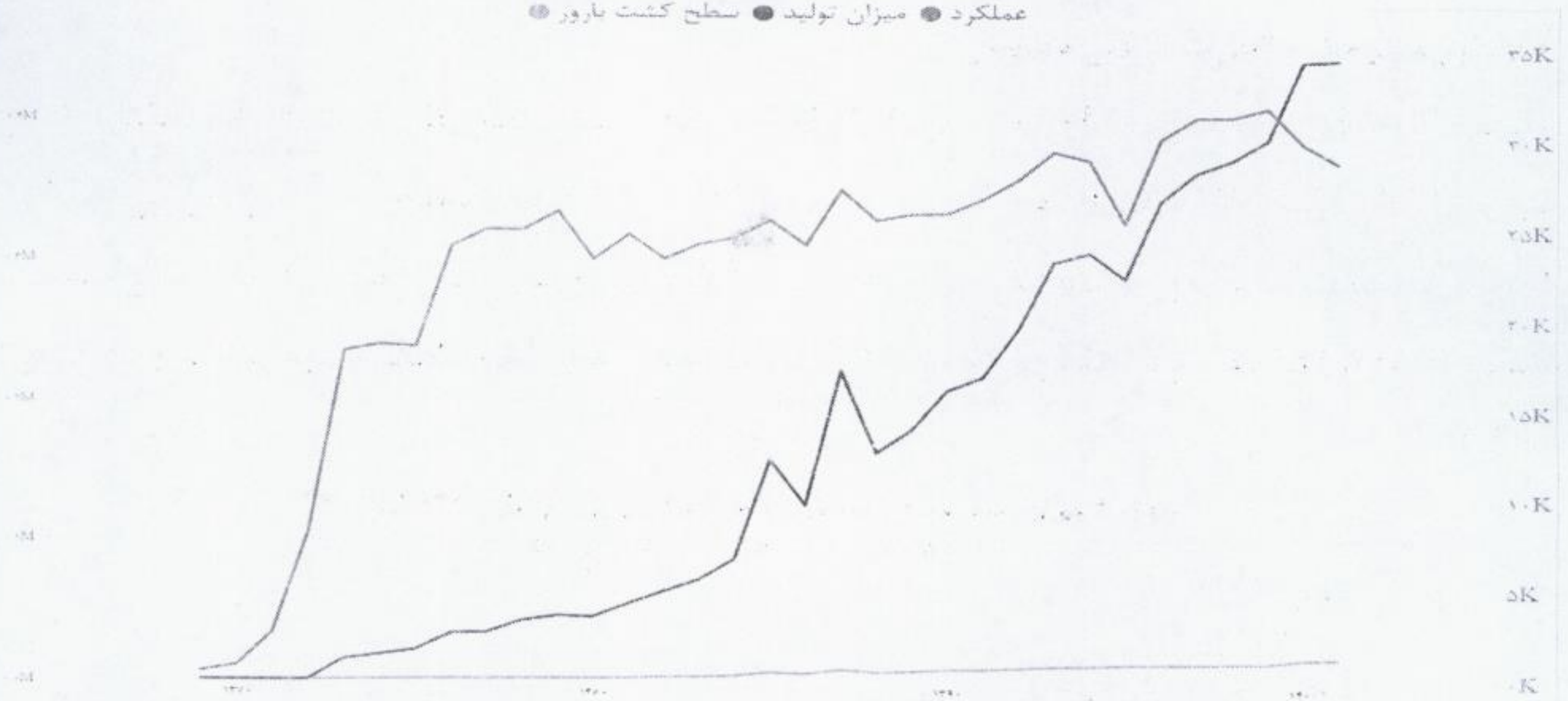


۱-۷ تولید، قیمت و تجارت داخلی محصول

تولیدات کیوی ایران در سال ۱۴۰۱ به میزان ۴۴۳,۲۰۳ تن بوده است. سطح کل کشت ۱۵,۸۲۷ هکتار، که از این میزان ۱۵,۴۳۶ هکتار (۹۷ درصد) سطح کشت بارور و ۳۹۱ هکتار (۳ درصد) سطح کشت غیر بارور می‌باشد که رشد ۴ درصد در سطح کشت بارور داشته است. با توجه به ثبات تولید طی چندین سال اخیر و افزایش سطح کشت بارور، عملکرد به ۲۸,۷۰۸ کیلوگرم در هکتار با کاهش ۳.۶۵٪ نسبت به سال قبل رسیده است. (منبع: وزارت جهاد کشاورزی-۱۴۰۱)^۵

نمودار ۶: میزان تولید، سطح کشت بارور و عملکرد کیوی ایران از سال ۱۳۷۰ الی ۱۴۰۱

عملکرد ● میزان تولید ● سطح کشت بارور ●



استان‌های مازندران، گیلان و گلستان عمده تولیدات کیوی کشور را دارا می‌باشند. شهرستان‌های طوالش، تنکابن، عباس‌آباد، رودسر، آستارا، بابل، چالوس، آمل، نوشهر و رامسر بیشترین تولیدات کیوی در سال ۱۴۰۱ را داشته‌اند. (منبع: وزارت جهاد کشاورزی-۱۴۰۱)^۶

روند متوسط قیمت سالانه کیوی تا سال ۱۴۰۰ صعودی بوده است و در سال ۱۳۹۹ با رشد ۲۳۸ درصدی بیشترین میزان رشد خود را به مبلغ ۶۷۷,۹۲۹ تجربه کرده است. با توجه به اینکه بهترین زمان و فصل کاشت نهال کیوی، اوایل پاییز در ماه مهر و اواخر تابستان در ماه شهریور است، روند تغییرات متوسط قیمت کیوی را در فصل پاییز مشاهده می‌کنیم. (منبع: وزارت جهاد کشاورزی-۱۴۰۰)^۶

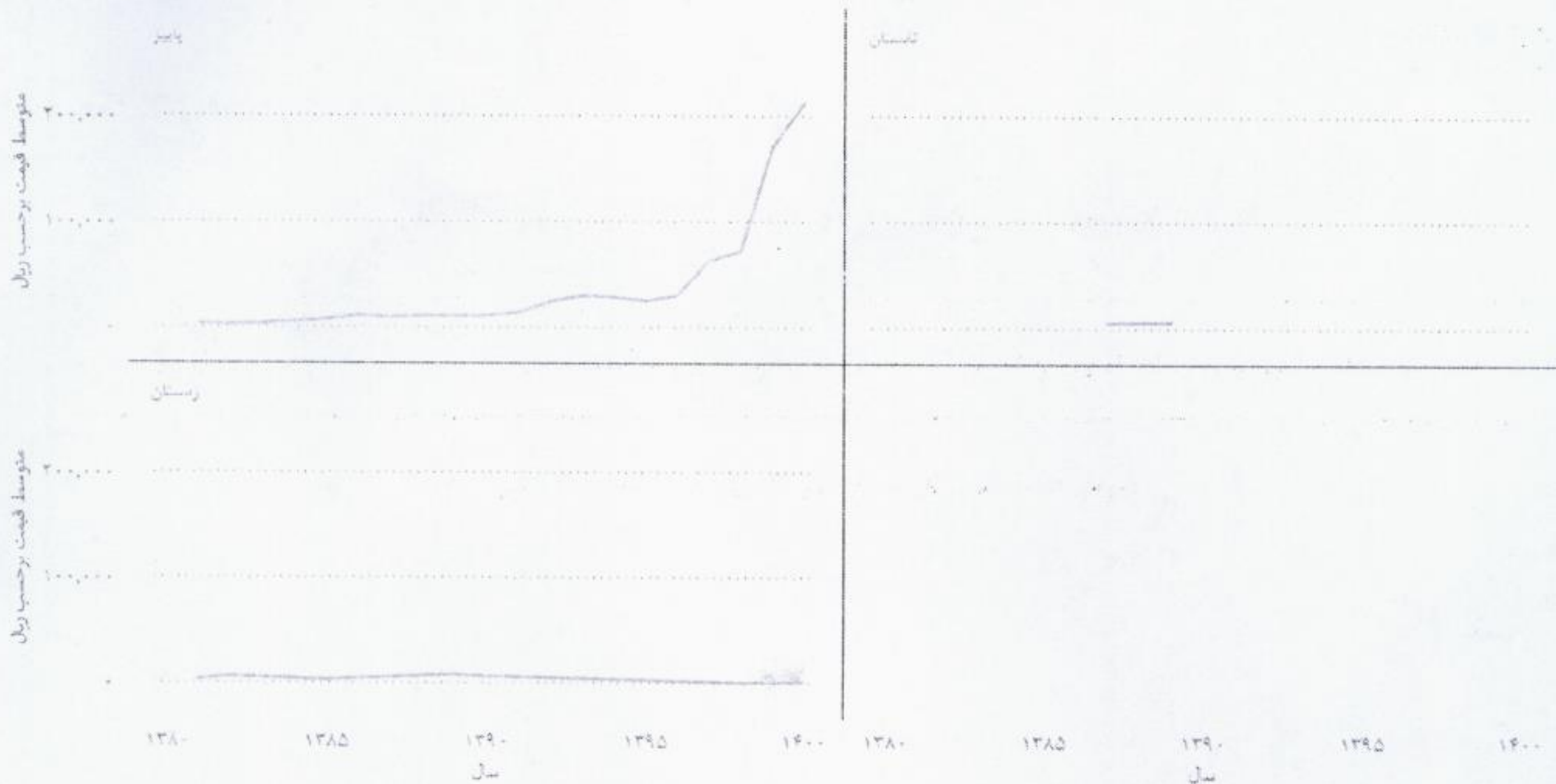
جدول ۱: روند متوسط قیمت سالانه کیوی ایران از سال ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۰

سال	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
متوسط قیمت سالانه	۱۱۸,۳۶۴	۲۴۹,۶۱۱	۲۸۵,۳۹۹	۶۷۷,۹۲۹	۸۴۴,۹۴۳
رشد	۱۲۱٪	۲۱۱٪	۱۱۴٪	۲۳۸٪	۱۲۵٪





نمودار ۷: روند متوسط قیمت فصلی کیوی ایران از سال ۱۳۷۰ الی ۱۴۰۱



صادرات کیوی کشور در سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۳۳,۰۳۹,۹۴۰ میلیون ریال با رشد ۱۲۶ درصد و میزان ۲۰۱,۶۵۶,۸۰۲ کیلوگرم بوده است. میزان صادرات کیوی کشور از سال ۱۳۹۶ روند صعودی داشته و بطور متوسط از سال ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۱، ۱۸۰ درصد رشد سالانه داشته است. (منبع: اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران-۱۴۰۱)^۸

جدول ۲: صادرات کیوی ایران از سال ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۱^۸

سال	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
وزن - کیلوگرم	۲۰۱,۶۵۶,۸۰۲	۱۹۴,۶۰۶,۶۱۸	۱۷۶,۹۹۲,۲۵۱
ارزش - میلیون ریال	۳۳,۰۳۹,۹۴۰	۲۶,۱۱۸,۶۶۸	۱۸,۳۵۴,۱۴۶
ارزش - دلار	۱۱۵,۳۱۳,۶۸۳	۱۱۰,۰۵۳,۹۲۵	۸۱,۶۰۷,۷۳۳





۱-۸. جایگاه شرکت

۱-۸-۱ معرفی شرکت

اجرای اولین فاز پایانه صادرات محصولات کشاورزی ایران با نام تجاری روماک گستر پارس سال ۹۶ در زمینی به مساحت ۳۱ هکتار و با زیربنای ۳۱ هزار متر مربع در شهرستان جویبار آغاز شد. و با حمایت دولت دوازدهم در تأمین زیرساخت‌های آب و برق تکمیل و بهره‌برداری شد.

فاز اول این پایانه صادراتی با ظرفیت بیش از ۳۶۴ هزار تن و با قابلیت‌های سورتینگ میوه، تولید کارتن و انجماد مواد پروتئینی با سرمایه‌گذاری حدود ۷,۲۰۰ میلیارد ریالی تکمیل و راه‌اندازی شد. و برای ۳۰۰ نفر نیز به طور مستقیم ایجاد اشتغال شده است. همچنین بر خورداری از ۵۷ سالن سردخانه آمونیاکی، انجماد روزانه ۸۰ تن محصولات کشاورزی، تولید ۶ هزار تن جعبه کارتنی، بسته‌بندی سالانه ۲۷۴ هزار تن انواع محصولات کشاورزی و قابلیت نگهداری ۹۰ هزار تن محصول کشاورزی سبزی، صیفی و پروتئینی در دمای بالا سفر و زیر صفر از ظرفیت‌های مهم این پایانه صادراتی هستند. تنظیم بازار محصولات کشاورزی به خصوص محصولات باغی یکی از مهمترین مزیت‌های این پایانه می‌باشد.

امروز شرکت روماک لجستیک به تجهیز بیش از پیش خط تولید پرداخت و در زمینه انجماد، تشخیص کیفیت و سورت به طور پیشرفته فعالیت دارد. و همچنان به صادرات محصولات ایرانی با کیفیت به کشورهای خارجی می‌پردازد. بزرگترین پایانه صادرات محصولات کشاورزی کشور از طریق روش انجماد IQF که روشی نوین از انجماد سریع به منظور جلوگیری از آسیب به بافت و خواص محصولات غذایی است به انجام این بخش از روند تولید می‌پردازد. که از برترین روش‌های انجام در جهان فراوری مواد غذایی می‌باشد.

۱-۸-۲ نقاط قوت و ظرفیت‌های شرکت

- استقرار در کانون تولید و مجاورت با مرزهای کشورهای مقصد صادراتی،
- ایجاد و معرفی برند ایرانی محصولات کشاورزی در بازارهای جهانی،
- قابلیت ذخیره سازی ۹,۰۰۰ تن انواع میوه و سبزیجات،
- جمع آوری و بازاریابی محصولات کشاورزی با ظرفیت ۳۳۰,۰۰۰ تن،
- گروه تحقیق و توسعه R&D جهت بازاریابی و توسعه صادرات، طراحی بسته بندی مطابق بازارهای بین المللی واحد تولید و بسته بندی کارتن در ۳۰ مدل مطابق نیاز بازارهای صادراتی، باراندازهای مکانیزه زنجیره سرد با ظرفیت تخلیه و بارگیری ۶۰۰ تن در ساعت، سردخانه‌های بالای صفر و زیر صفر دو مداره، تونل انجماد میوه و سبزیجات و مواد غذایی پروتئینی، آزمایشگاه‌های قرنطینه گیاهی، غذا و دارو.





• بارانداز داخلی مدرن به مساحت ۸,۰۰۰ متر مربع سرپوشیده با قابلیت کنترل حرارت و ۲۷ دهنه بارگیری مدرن شامل درب سکشنال، داک لولر ۱.۶ هکتار، بارانداز بیرونی جهت بارگیری انواع کامیون و کامیونت و تریلی، مجهز به سیستم حمل و نقل شامل کامیون کامیونت و تریلی با قابلیت کنترل اتمسفر جهت جمع‌آوری و توزیع محصولات کشاورزی با ظرفیت تخلیه و بارگیری ۶۰۰ تن در ساعت.

۱-۸-۳ تکنولوژی شرکت

ماشین‌آلات مدرن اسکن، سورت و بسته‌بندی مطابق با تکنولوژی‌های بین‌المللی:
Power vision & presort ۳D: سیستم‌های دوربین منحصر به فرد برای سورت تمام اتوماتیک مرکبات، کیوی، سیب و گوجه فرنگی،
IQA (تجزیه و تحلیل کیفیت داخلی): یک حسگر غیرمخرب که برای اندازه‌گیری قند آنلاین در میوه‌هایی مانند مرکبات، کیوی، سیب و میوه هسته‌دار،
POLLICINO: یک دستگاه جدید برای شناسایی و ردیابی محصولات بسته‌بندی شده است،
AFS: یک سنسور غیرمخرب برای ارزیابی بلوغ، سفتی و شرایط داخلی محصولاتی مانند کیوی و سیب،
TEXTUREPRO: یک سیستم منحصر به فرد برای تشخیص پف و چین روی مرکبات،
PRO-SORT MONOCAM II & GMB: یک دوربین پرسرعت برای اندازه‌گیری انواع میوه و سبزیجات،
WEIGHTPRO: ترکیبی از فناوری توزین دقیق با سرعت بالا برای انواع میوه.

۱-۸-۴ شیوه‌های مدرن نگهداری محصولات در سردخانه

سردخانه کنترل اتمسفر (Controlled atmosphere (CA) storage): فرآیند یا سیستمی است که در آن کالاهای فاسدشدنی مانند میوه‌ها، سبزیجات، گل‌های بریده‌شده از شاخه و دانه‌ها، آجیل و مواد اولیه تحت شرایط محیطی تعریف شده ذخیره می‌شوند تا دوره قابل استفاده بودن آن‌ها پس از برداشت افزایش یابد.
Pre-cooling: پیش‌سردسازی به کاهش دمای سریع محصولات در مراحل ابتدایی زنجیره سرد می‌گویند. این کار که از مدرن‌ترین ترندها برای نگهداری محصولات می‌باشد توسط دستگاه‌های مخصوصی انجام می‌گردد. پیش‌سردسازی یا پرکولینگ تأثیر به‌سزا و چشم‌گیری بر افزایش کیفیت نهایی محصولات می‌گذارد.
تونل‌های انجماد پیشرفته IQF: اساس کار این سیستم (که در واقع نوعی سردخانه صنعتی می‌باشد)، ایجاد تماس غیرمستقیم با ماده مورد نظر از طریق جریان هوای سرد بوده، به طوری که با عبور جریان هوای سرد پدیده انتقال حرارت به روش جابه‌جایی اجباری رخ داده که نرخ کاهش دما را به شدت افزایش داده و منجر به انجماد مواد می‌شود.





۵-۸-۱ میزان فروش کیوی شرکت

سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		محصول	فروش
مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (کیلوگرم)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (کیلوگرم)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (کیلوگرم)		
۳۸۳,۷۶۶	۲,۵۲۷,۷۲۶	۵۴۱,۰۶۸	۴,۰۶۳,۸۶۲	۱۰,۵۷۸	۱۲۸,۲۷۴	کیوی	داخلی
۲,۲۴۳,۵۸۰	۸,۴۴۶,۹۲۵	۳۵۹,۳۹۰	۹۶۶,۷۵۲	۵۲,۷۳۱	۱۵۳,۱۹۰	کیوی	صادراتی
۲,۶۲۷,۳۴۶	۱۰,۹۷۴,۶۵۱	۹۰۰,۳۵۸	۵,۰۳۰,۶۱۴	۶۳,۳۰۹	۲۸۱,۴۶۴		مجموع

۱. هدف از عرضه اوراق سلف

شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس در نظر دارد در راستای ادامه فعالیت‌های خود و برای تأمین بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد کیوی نماید.

۲. 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 بر اساس دستورالعمل تسویه و پایاپای بورس کالا (مصوب هیئت مدیره سازمان) پرداخت می‌گردد.

قرارداد سلف موازی استاندارد قراردادی: 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: 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 تعیین‌شده در مشخصات قرارداد در تاریخ سررسید به خریدار داده می‌شود. این اختیار به موجب قرارداد سلف موازی استاندارد منحصراً 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 عرضه‌کننده داده می‌شود. تعهد موضوع قرارداد اختیار خرید به موجب قرارداد سلف موازی استاندارد، منحصرأ به خریدار گواهی سلف موازی استاندارد انتقال می‌یابد.

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

تحویل فیزیکی: تسلیم دارایی پایه قرارداد سلف در دوره تحویل توسط عرضه‌کننده به دارنده اوراق سلف است.

تسویه نقدی: تسویه نهایی قرارداد آتی به طور نقدی براساس آخرین قیمت تسویه روزانه یا قرارداد سلف موازی استاندارد به طور نقدی براساس قیمت پایانی آخرین معاملاتی که منجر به سقوط تعهدات طرفین می‌شود.

زمان تحویل: مدت زمانی است که در آن، کالای موضوع قرارداد طبق زمان‌های تعیین شده در اطلاعیه عرضه و مهلت‌های مقرر در این امیدنامه تحویل داده می‌شود.





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 (مثمن) در زمانی معین در آینده به خریدار تحویل می‌گردد. طبق نظر فقها اگر در قرارداد بیع برای تحویل کالا (مبیع) مدت تعیین گردد، 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 به‌طور 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 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 به عنوان بازار رسمی معامله می‌گردد سلف موازی استاندارد نامیده می‌شود.

۲-۲ ویژگی‌ها و مزیت‌های اوراق سلف

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

۲-۲-۱ مبتنی بودن بر دارایی

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

۲-۲-۲ اوراق سلف به عنوان یکی از مصادیق صکوک

صکوک در ادبیات مالی اسلامی دارای ۳ مشخصه اصلی می‌باشد:

- مبتنی بر دارایی است،
- مبتنی بر یکی از عقود اسلامی است،
- قابل معامله و نقل 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 کوبین مقایسه نمود. در اوراق قرضه بدون کوبین، 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 هرچه 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 حداقل قیمت بازخرید پیشنهادی اوراق توسط بازارگردان طی دوره معاملاتی شامل اصل مبلغ سرمایه گذاری و حداقل سود تضمین شده اوراق طی دوره است که می تواند به عنوان سود در پایان سال مالی شرکتها (طی عمر یک 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 مشخص می باشد.





۲-۲-۶ ابزاری برای پوشش انواع ریسک

• ریسک تولید کنندگان:

تولید کنندگان 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 نقد شوندگی:

این مخاطره سرمایه گذاری از طریق بازارگردان در طول دوره معاملاتی پوشش داده می شود. بدین معنی که بازارگردان تضمین می کند 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 براساس قیمت های مشخص شده در امیدنامه بازارگردانی نمایند.

۲-۲-۷ معافیت مالیاتی

قراردادها و اوراق سلف جزء ابزارهای مالی موضوع بند ۲۴ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ می باشد 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 هرگونه 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.

۲-۲-۸ ابزاری با بازدهی مطلوب نسبت به سایر فرصت های سرمایه گذاری

بازدهی مطلوب اوراق سلف موازی استاندارد نسبت به سایر فرصت های سرمایه گذاری در جدول ذیل نشان داده شده است:

جدول ۳: بازده مؤثر فرصت های سرمایه گذاری در بازار

نام اوراق بهادار	نرخ	مقاطع پرداخت سود	بازده مؤثر*
اوراق سلف موازی	۲۳٪	در سررسید	۴۳٪
سپرده های کوتاه مدت بانکی	۱۰٪	ماهانه	۱۰.۴۷٪
اوراق مشارکت و صکوک	۲۳٪	ماهانه	۲۵.۵۹٪
اوراق مشارکت و صکوک	۲۳٪	سه ماه یکبار	۲۵.۰۶٪





*نحوه محاسبه بازده مؤثر به صورت ذیل است:

$$i_e = \left(1 + \frac{r}{t}\right)^t - 1$$

r= نرخ بازده اسمی سالیانه

i= نرخ بازده دوره‌ای

t= نرخ دوره‌های مرکب شده در سال

e= نرخ بازده مؤثر سالیانه

۲-۳ مشخصات قراردادهای سلف

اطلاعات کلی قراردادهای سلف به شرح زیر است:

۲-۳-۱ مشخصات کلی قرارداد

دارایی پایه: کیوی،

مشخصات دارایی پایه: کیوی هایوارد طبق استاندارد محصول در امیدنامه،

کاربرد و کانون‌های مصرف: مورد مصرف غذایی دارد و محل مصرف آن هم در تمامی جوامع شهری و روستایی می‌باشد.

ظرفیت نگهداری سردخانه: ۹۰,۰۰۰ تن

حجم عرضه: حجم عرضه اولیه حدود ۸,۳۳۳ تن به شرط آنکه ارزش اوراق از ۵,۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر نباشد.

- انتشار اوراق در دو مرحله انجام خواهد شد، مرحله اول ۳,۰۰۰ میلیارد ریال؛

- مرحله دوم ۲,۰۰۰ میلیارد ریال، پس از ارائه گزارش شرکت مذکور در خصوص محل مصارف وجوه حاصل از انتشار

اوراق مرحله اول و تأیید مجوز انتشار اوراق توسط هیأت پذیرش کالا و اوراق بهادار مبتنی بر کالا امکان پذیر خواهد بود.

روش عرضه اولیه: عرضه به روش گشایش،

سقف حجم هر سفارش: توسط بورس کالا تعیین می‌شود،

نحوه قیمت‌گذاری:

• سازمان میادین میوه و تره بار - شهرداری تهران به آدرس mayadin.tehran.ir

• سایت عرضه جهانی میوه و تره بار Tridge.com

• قیمت کیوی روی درخت با توافق کشاورز و خریدار عمده

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

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

اندازه هر قرارداد: هر قرارداد معادل ۱۰ کیلوگرم

قیمت اعمال در اختیار فروش: به ازای هر قرارداد معادل ۱۳۴.۵٪ قیمت در عرضه اولیه می‌باشد،





قیمت اعمال در اختیار خرید: به ازای هر قرارداد معادل ۱۴۰.۵٪ قیمت در عرضه اولیه می باشد،
معاملات ثانویه: از طریق شبکه کارگزاران مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار و براساس ضوابط معاملات بورس کالا، حداکثر ۱ روز کاری پس از پایان عرضه اولیه
حداقل سفارش انباشته بازارگردان: ۱٪ حجم کل اوراق،
سقف تعهد معاملات روزانه بازارگردان: ۲٪ حجم کل اوراق،
دامنه مظنه: ۲٪

حداقل تعداد قرارداد برای تحویل فیزیکی: ۵۰,۰۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰ تن) می باشد. تحویل کالا به شرط داشتن ناوگان حمل مجهز به سردخانه های واجد شرایط حمل کیوی که توسط خریدار اوراق تأمین خواهد شد، امکان پذیر خواهد بود.

تاریخ ارائه درخواست برای تحویل فیزیکی: ۱۰ روز قبل از سررسید قرارداد،
سررسید قرارداد: ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه،
تسویه نقدی قرارداد: ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه،
دوره تحویل فیزیکی: حداکثر دوره یک ماهه پس از سررسید قرارداد.

۴-۲ محل مصرف منابع از انتشار اوراق سلف

شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس در نظر دازد جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز خود اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد نماید.





۲-۵ عوامل ریسک

۲-۵-۱ ریسک‌های مرتبط با شرکت

▪ ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند.

▪ 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 طرف قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد متقاضی 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 باشد. 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 تایید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به طور سالانه توسط مدیریت بررسی و تایید می‌شود کنترل می‌شود. دریافتنی‌های تجاری شامل تعدادی از مشتریان است که در مناطق جغرافیایی 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.

▪ ریسک کیفیت محصول

با توجه به این که محصولات خریداری شده شرکت به طور مستمر ارزیابی و پایش می‌شود. همچنین شرکت با داشتن ۵۷ سردخانه آمونیاکی مجهز به سنسورهای دما، رطوبت، اتیلن و سیستم مه‌پاش اقدامات نگهداری محصولات را انجام می‌دهد از این رو ریسک خرید و فروش اجناس نامرغوب کاهش می‌یابد.

▪ ریسک ملاحظات قانونی

قوانین و مقررات حاکم بر شرکت شامل کنترل و نظارت نرخ فروش، سازمان حفظ و نباتات، قوانین کار، تأمین اجتماعی، مالیات مستقیم می‌باشد. صادرات محصول کیوی هر ساله از ۱۵ تیر تا ۱۰ مهرماه ممنوع است که مهمترین





دلیل این ممنوعیت حفظ ارزش برند محصول ایرانی و ارسال محصول با کیفیت و با میزان درصد قند مناسب و استاندارد به بازارهای هدف بوده است. عرضه در خارج از برهه زمانی مورد انتظار کشورهای هدف و بیش از میزان تقاضای آنها موجب برهم زدن تعادل بازار و کاهش شدید قیمت میوه ایرانی در بازارهای خارجی خواهد شد و متأسفانه این موضوع بر افت قیمت داخلی میوه نیز اثرگذار خواهد بود و زحمات یکساله تولید کنندگان را نابود خواهد کرد.

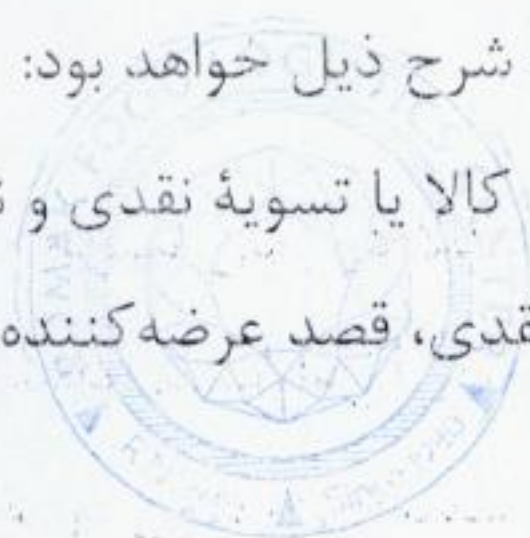


۲-۵-۲ ریسک‌های مرتبط با اوراق

- 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 نرخ سود:
تغییرات نرخ سود یکی از عواملی است که می‌تواند برای سرمایه‌گذاری با تحت تأثیر قراردادان مطلوبیت ابزارهای موجود، امری مهم به شمار آید. این ریسک توسط بازارگردانان و پذیرش تعهد با خرید با نرخ مشخص شده در دوره عمر اوراق پوشش داده شده است.
- ریسک نقد شوندگی:
این ریسک از مواردی است که سبب می‌گردد تا معاملات اوراق از رونق کافی برخوردار نباشند. این امر نیز با حضور بازارگردانان 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 انتشار 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.

۲-۶ حسابداری اوراق سلف موازی استاندارد

- اهم موارد ثبت حسابداری اوراق سلف براساس ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح 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 و یا تسویه نقدی، قصد عرضه‌کننده از انتشار





اوراق، فروش کالا می‌باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه‌کننده فاکتور فروش را براساس قیمت انتشار اولیه صادر می‌کند. خریدار اوراق سلف که با قصد سرمایه‌گذاری اقدام نموده است، این اوراق را به عنوان سرمایه‌گذاری سریع معامله و خریداری که با قصد تحویل گرفتن کالا اقدام نموده، مبالغ پرداختی را به عنوان پیش‌پرداخت خرید کالا (قلم غیر پولی) محسوب می‌کند. جریان‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق سلف در دفاتر عرضه‌کننده در سرفصل فعالیت‌های عملیاتی، طبقه بندی می‌شود.

• 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 عرضه‌کننده از انتشار اوراق، تأمین مالی است. در زمان تحویل کالا، عرضه‌کننده فاکتور فروش را به قیمت روز کالا صادر می‌نماید. خریدار این اوراق، آن را به عنوان سرمایه‌گذاری سریع معامله تلقی می‌نماید. در پایان دوره مالی و نیز در زمان تحویل کالا یا تسویه قرارداد سلف، هزینه مالی تسهیلات سلف متناسب با گذشت زمان در دفاتر عرضه‌کننده شناسایی می‌شود. جریان‌های نقدی حاصل از انتشار این گونه اوراق سلف در دفاتر عرضه‌کننده در سرفصل فعالیت‌های تأمین مالی طبقه‌بندی می‌شود.

• سرمایه‌گذاری در اوراق سلف موازی استاندارد به عنوان سرمایه‌گذاری جاری سریع معامله طبقه‌بندی و ارزیابی آن در مقاطع گزارشگری مالی مطابق با مفاد استاندارد حسابداری شماره ۱۵ صورت می‌پذیرد.

• متقاضیان و علاقه‌مندان می‌توانند برای اطلاعات بیشتر در خصوص نحوه گزارشگری مالی این اوراق از ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار در این خصوص بهره‌مند شوند.





فصل سوم: نحوه انجام معاملات

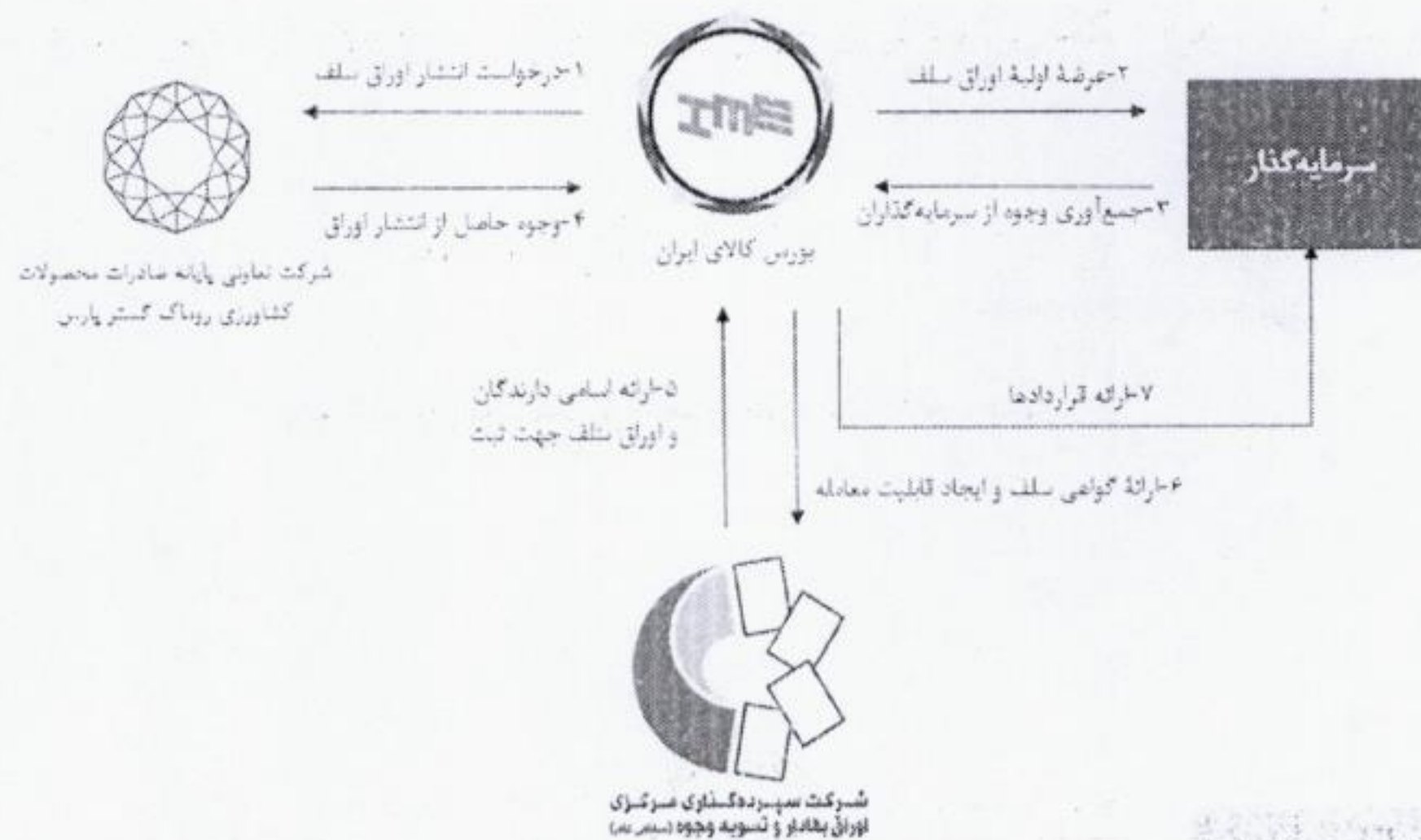
۱-۳ عرضه اولیه اوراق سلف

قراردادهای سلف توسط شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس به عنوان عرضه کننده با عاملیت کارگزاری های دارای مجوز از شرکت بورس کالای ایران و بازارگردانی اعضاء سندیکا 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:

نمودار ۸: فرآیند عرضه اولیه اوراق سلف موازی استاندارد





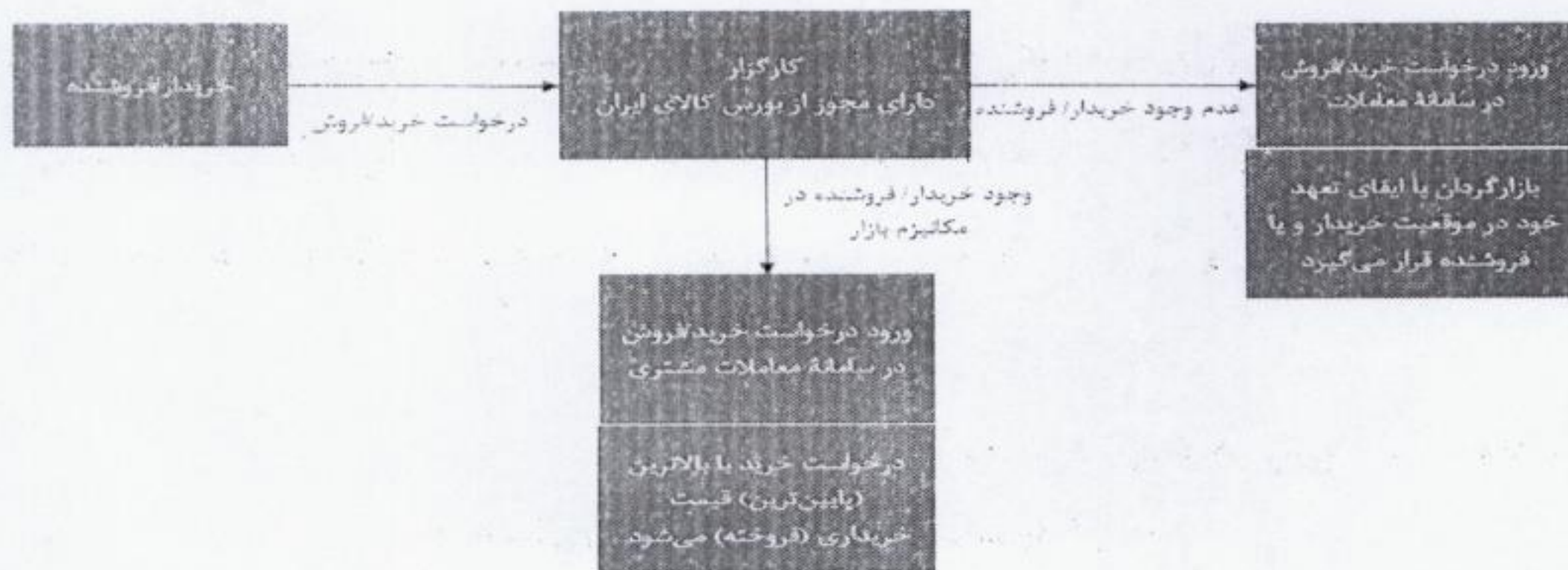
۲-۳ معاملات ثانویه اوراق سلف موازی استاندارد

قراردادهای سلف پس از تبدیل 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 تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس 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 اعضاء سندیکای بازارگردان، نسبت به خرید آن اقدام خواهند نمود. بدین ترتیب سرمایه‌گذاران می‌توانند با اطمینان خاطر در خصوص نقدشوندگی، نسبت به سرمایه‌گذاری در این اوراق اقدام نمایند. 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 علاقه‌مند به خرید اوراق سلف طی دوره معاملاتی می‌توانند نسبت به خرید اوراق از طریق شبکه کارگزاری بورس کالای ایران در سراسر کشور اقدام نمایند. در صورتی که فروشنده‌ای برای اوراق سلف وجود نداشته باشد صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کارون و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تصمیم ساز اقدام به فروش خواهند نمود.

فرآیند معاملات ثانویه این اوراق به صورت زیر خواهد بود:

نمودار ۹: فرآیند معاملات ثانویه اوراق سلف موازی استاندارد





۳-۳ فرآیند تسویه اوراق سلف

در سررسید اوراق دو حالت تسویه برای دارندگان اوراق به شرح زیر می توان 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 می توان انتظار ۲ حالت تسویه نقدی را داشت:

▪ تسویه نقدی با اعمال اختیار فروش

این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضه اولیه کمتر از ۱۳۴.۵ درصد باشد، در این حالت دارندگان اوراق می توانند با اعمال اختیار خود، شرکت را به ایفای تعهد خود مبنی بر تسویه با ۱۳۴.۵ درصد قیمت عرضه اولیه اوراق ملزم نمایند.

▪ تسویه نقدی بدون اعمال اختیار

این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت اوراق در عرضه اولیه بین ۱۳۴.۵ تا ۱۴۰.۵ 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 ۱۴۰.۵ درصد باشد، در این حالت ناشر می تواند با اعمال اختیار خود اقدام به تسویه با نرخ ۱۴۰.۵ درصد قیمت عرضه اولیه اوراق نماید.

۳-۳-۲ خسارت

در صورت تأخیر شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس در تسویه نقدی در سررسید وجه التزامی معادل یک در هزار ارزش کل اوراق، به صورت روزشمار به دارندگان اوراق توسط ناشر پرداخت خواهد شد.

۳-۳-۳ تضامین اولیه

به موجب دستورالعمل معاملات سلف 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.

۳-۳-۴ 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 یک ماه 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 ۵۰,۰۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰ تن) می باشد. تحویل کالا به شرط داشتن ناوگان حمل مجهز به سردخانه‌های واجد شرایط حمل کیوی که توسط خریدار اوراق تأمین خواهد شد، امکان پذیر خواهد بود.

- در صورتی که خریدار درخواست خود مبنی بر تسویه فیزیکی را 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 امیدنامه باید خسارت وارده به شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس را جبران نماید.

۴-۳ شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا

- حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۵۰,۰۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰ تن) می باشد. تحویل کالا به شرط داشتن ناوگان حمل مجهز به سردخانه‌های واجد شرایط حمل کیوی که توسط خریدار اوراق تأمین خواهد شد، امکان پذیر خواهد بود.
- مکان تحویل: انبار شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس (مازندران، شهرستان جویبار، منطقه ساحلی چیکرود، پلاک ۲۰۳۰ فرعی از ۱۱ اصلی، کد پستی: ۴۷۷۶۱۸۶۷۰۹).
- ارائه درخواست: ارائه درخواست مبنی بر تحویل فیزیکی به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه طبق رویه اعلامی از سوی هیئت مدیره شرکت حداقل ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق قابل ذکر است که پس از ارائه گواهی آمادگی تحویل توسط خریدار، امکان معامله اوراق تا سررسید 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 برنامه ریزی اعلامی از سوی ناشر به شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس ارسال نماید.
- اولویت بندی تحویل: زمان بندی تحویل کالا به عهده شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس است.

۱-۴-۳ گواهی آمادگی تحویل و نحوه ارسال آن

- قرارداد سلف موازی استاندارد پس از آخرین روز معاملاتی وارد دوره تحویل می شود و طرفین باید نسبت به طی فرآیند تحویل اقدام نمایند.
- دوره تحویل از روز کاری بعد از آخرین روز معاملاتی و تا یک ماه بعد ادامه خواهد داشت.





- به دارندگان اوراق سلفی که تمایل به تسویه فیزیکی دارند و ده روز قبل از سررسید اوراق این درخواست را به شرکت سپرده‌گذاری اعلام نموده‌اند، گواهی آمادگی تحویل ارائه خواهد شد.
- پس از پایان مهلت ارائه گواهی تحویل، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه براساس اولویت زمانی، خریدارانی که می‌توانند کالا را تحویل بگیرند مشخص نموده و به کارگزاران اعلام می‌نماید.
- پس از ارائه گواهی تحویل به فروشنده (شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس)، خریداران تا پایان عمر اوراق امکان معامله اوراق سلف در دست خود را نخواهد داشت.

۲-۴-۳ خسارت

در صورتی که به هر دلیلی امکان تحویل دارایی پایه از طرف عرضه‌کننده به خریداران حائز 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 نقدی وجه التزامی معادل یک در هزار ارزش تسویه نقدی، به صورت روزشمار به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.





فصل چهارم: ارکان عرضه قرارداد سلف مرآزی استاندارد

۴-۱ معرفی ارکان

■ عرضه کننده: شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس

■ مشاور پذیرش: شرکت مشاور سرمایه گذاری کاریزما (سهامی خاص)

متعهدین پذیره نویسی: گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما (سهامی خاص) به میزان ۲,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۴۰ درصد کل اوراق (۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)، صندوق سرمایه گذاری نوع دوم کارا به میزان ۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۰ درصد کل اوراق (۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول)، صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت تصمیم به میزان ۲,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق (۱,۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)،

بازارگردانان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کارون به میزان ۲,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق (۱,۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی تصمیم ساز به میزان ۲,۵۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد کل اوراق (۱,۵۰۰ میلیارد ریال مرحله اول و ۱,۰۰۰ میلیارد ریال مرحله دوم)،

■ عامل عرضه: در زمان انتشار اوراق سلف مرآزی استاندارد در اطلاعیه عرضه متعاقباً اعلام می گردد.

۴-۲ مشخصات عرضه کننده

در این بخش شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس به عنوان عرضه کننده اوراق سلف مرآزی استاندارد کیوی مورد بررسی قرار گرفته است.

۴-۳ موضوع فعالیت شرکت

تهیه و اجرای طرح و اداره واحد تولیدی در زمینه احداث پایانه محصولات کشاورزی و صادرات و واردات محصولات وابسته به آن با استفاده از سرمایه و نیروی کار و مهارت اعضا و تخصص اعضا و فروش محصولات تولیدی و انجام سایر فعالیت های مرتبط با اهداف شرکت شامل احداث مرکز لجستیک و پایانه صادرات محصولات کشاورزی و سایر فعالیت های مرتبط با آن شامل اجرای کشاورزی قراردادی، آماده سازی سیورت درجه بندی، بسته بندی، نگهداری، تولید جعبه های کارتنی و پلاستیکی، تولید میوه های خشک، بسته بندی میوه خشک، انواع خشکبار، کنسانتره میوه، آبمیوه، تونل انجماد، انجماد سریع، انبارهای فنی، سردخانه های بالای صفر، دو مداره، زیر صفر، سردخانه نگهداری مواد و فرآورده های خام دامی، سردخانه زیر صفر پروتئینی، بسته بندی و نگهداری مواد پروتئینی، حمل و نقل داخلی و خارجی، سالن حراج و تالار معاملات، تجارت الکترونیک، بازاریابی و توزیع محصولات غذایی، توزین، گمرک، استاندارد،





اتاق بازرگانی، اتاق تعاون، خدمات بیمه، قرنطینه، کلینیک گیاه پزشکی، آزمایشگاه، سالن مزایده، پمپ بنزین و گازوئیل، درمانگاه، هتل، رستوران، آتش نشانی، و سایر فعالیت‌های پنجره واحد تجاری می‌باشد.

۴-۴ تاریخچه شرکت

شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس به شناسه ملی ۱۴۰۰۳۸۵۹۵۹۹ و کد اقتصادی ۴۱۱۴۷۶۱۹۷۹۹۵ در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۰۱ به صورت شرکت تعاونی تأسیس و طی شماره ثبت ۶۹۸ در اداره ثبت شرکت‌های جویبار به ثبت رسیده است.

۴-۵ سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۵ به شرح زیر می‌باشد.

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
خلیل قلی‌زاده	۱۳,۹۱۵	۲۹.۹
صدف طریقی	۱۳,۹۱۵	۲۹.۹
کیان قلی‌زاده	۱۲,۰۶۱	۲۶
محمدباقر قلی‌زاده	۶,۴۹۴	۱۳.۹
سایر	۳	۰.۳
جمع	۴۶,۳۸۸	۱۰۰

۴-۶ مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به استناد صورت جلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۱ و به موجب نامه اداره تعاون، کار و رفاه اجتماعی شهرستان جویبار به شماره ۱۵۵۲ مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۲ اعضای هیئت مدیره به شرح ذیل برای مدت ۳ سال انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۱ و به موجب نامه اداره تعاون، کار و رفاه اجتماعی شهرستان جویبار به شماره ۱۵۵۲ مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۲، آقای حمیدرضا اکبری به عنوان مدیرعامل انتخاب گردیدند.

توضیحات	مدت مأموریت		سمت	اعضای هیئت مدیره
	خاتمه	شروع		
غیرموظف	۱۴۰۴/۰۷/۱۱	۱۴۰۱/۰۷/۱۱	رئیس هیئت مدیره	خلیل قلی‌زاده
غیرموظف	۱۴۰۴/۰۷/۱۱	۱۴۰۱/۰۷/۱۱	نائب رئیس هیئت مدیره	صدف طریقی
موظف	۱۴۰۴/۰۷/۱۱	۱۴۰۱/۰۷/۱۱	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	حمیدرضا اکبری





۷- مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

به استناد صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۳، مؤسسه حسابرسی هوشیار بهمند جهت حسابرسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱ انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی آرمان پیام جامع بوده است.

۸- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۳۹۱,۶۴۰ میلیون ریال منقسم به ۴۶,۳۸۸ سهم ۳۰ میلیون ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۵ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی ۵ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید	مبلغ افزایش	سرمایه قبلی	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
مطالبات حال شده سهامداران	۱۷	۱,۳۹۱,۶۴۰	۲۰۰,۰۴۰	۱,۱۹۱,۶۰۰	۱۴۰۰/۰۶/۲۵
مطالبات حال شده سهامداران	۱۰۰	۱,۱۹۱,۶۰۰	۵۹۹,۹۴۰	۵۹۱,۶۶۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۸
آورده نقدی	۲۰	۵۹۱,۶۶۰	۱۰۰,۲۰۰	۴۹۱,۴۶۰	۱۳۹۹/۰۶/۲۵





۹-۴ وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی سه سال اخیر شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس به صورت زیر می‌باشد:

۹-۴-۱ صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۳۶۲,۴۸۸	۱,۸۵۰,۶۴۵	۵,۶۳۶,۰۵۴	درآمدهای عملیاتی
(۳۲۵,۴۰۷)	(۱,۵۳۴,۸۱۶)	(۴,۱۸۳,۹۴۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۷,۰۸۰	۳۱۵,۸۲۹	۱,۴۵۲,۱۱۳	سود ناخالص
(۱۱,۵۵۴)	(۵۵,۱۶۱)	(۴۷۵,۹۷۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۳۶۶	(۱,۵۰۱)	۷۷,۶۳۹	سایر درآمد و هزینه
۲۵,۸۹۲	۲۵۹,۱۶۶	۱,۰۵۳,۷۷۴	سود عملیاتی
(۱۴,۲۲۵)	(۱۹۱,۷۴۳)	(۶۴۲,۴۰۴)	هزینه‌های مالی
۴,۲۲۱	۹,۸۶۷	۹,۵۲۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۵,۸۸۸	۷۷,۲۸۹	۴۲۰,۸۹۰	سود قبل از مالیات
.	.	(۷۹۷)	هزینه مالیات بر درآمد
۱۵,۸۸۸	۷۷,۲۸۹	۴۲۰,۰۹۳	سود (زیان) خالص





۲-۹-۴ صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
			دارایی‌ها
۲,۶۶۶,۴۸۳	۳,۳۷۰,۱۲۰	۴,۳۷۱,۴۰۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۱,۳۹۲	۱۱,۳۹۲	۱۰,۷۶۹	دارایی‌های نامشهود
۴,۷۸۶	۴,۷۸۶	.	سایر دارایی‌ها
۲,۶۸۲,۶۶۱	۳,۳۸۶,۲۹۸	۴,۳۸۲,۱۷۲	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۸,۴۴۳	۲۰,۹۶۶	۷۲,۳۵۹	پیش‌پرداخت‌ها
۱۹,۸۶۴	۱۹۸,۷۶۶	۴۹۴,۰۹۷	موجودی مواد و کالا
۲۲۴,۰۱۰	۱,۰۲۱,۵۷۸	۲,۷۳۶,۱۳۳	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۲۵۴,۸۶۶	۱۱۶,۹۸۶	۴۳۵,۵۴۶	موجودی نقد
۵۱۷,۱۸۳	۱,۳۶۱,۲۹۶	۳,۷۳۸,۱۳۴	جمع دارایی‌های جاری
۳,۱۹۹,۸۴۴	۴,۷۴۷,۵۹۵	۸,۱۲۰,۳۰۷	جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
۵۹۱,۶۶۰	۱,۳۹۱,۶۴۰	۱,۳۹۱,۶۴۰	سرمایه
۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	.	افزایش سرمایه در جریان
۸۱۶	۳,۸۶۴	۲۴,۸۶۹	اندوخته
۱۵,۴۹۹	۸۹,۷۴۲	۴۸۸,۸۲۹	سود(زیان) انباشته
۱,۲۰۷,۹۷۵	۱,۴۸۵,۲۴۵	۱,۹۰۵,۳۳۸	جمع حقوق مالکانه
۱,۲۲۵,۷۶۲	۸۷۵,۷۴۱	۱,۲۷۴,۹۲۰	تسهیلات مالی بلندمدت
۱,۲۲۵,۷۶۲	۸۷۵,۷۴۱	۱,۲۷۴,۹۲۰	جمع بدهی‌های غیر جاری
۲۴۹,۴۶۴	۴۵۴,۳۴۸	۷۰۶,۷۳۱	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۵۱۶,۶۴۲	۱,۹۳۲,۳۶۱	۴,۲۳۳,۳۱۸	تسهیلات مالی کوتاه‌مدت
۷۷۶,۱۰۶	۲,۳۸۶,۶۰۸	۴,۹۴۰,۰۴۸	جمع بدهی‌های جاری
۱,۹۹۱,۸۶۹	۳,۲۶۲,۳۵۰	۶,۲۱۴,۹۶۸	جمع بدهی‌ها
۳,۱۹۹,۸۴۴	۴,۷۴۷,۵۹۵	۸,۱۲۰,۳۰۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها





۳-۹-۴ صورت جریان های نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
(۶۱,۷۷۲)	(۵۳۵,۵۰۵)	(۶۴۰,۲۵۷)	نقد حاصل از عملیات
.	.	(۷۹۷)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۶۱,۷۷۲)	(۵۳۵,۵۰۵)	(۶۱۱,۰۵۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :
(۹,۹۰۷)	.	.	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۱,۳۴۸,۲۶۴)	(۷۱۰,۹۵۲)	(۱,۱۸۱,۶۰۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۲۲,۵۶۵)	.	.	پرداخت های نقدی بابت هزینه های قبل از بهره برداری
۵,۳۸۷	۹,۸۶۲	۹,۴۲۴	سود حاصل از سپرده بانکی
(۱,۳۷۵,۳۴۹)	(۷۰۱,۰۹۰)	(۱,۱۷۲,۱۸۳)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی :
۸۲۶,۰۱۹	۳,۱۷۱,۲۰۶	۴,۳۱۷,۳۷۴	دریافت های نقدی بابت اصل تسهیلات
.	(۱,۸۷۱,۲۱۵)	(۱,۹۳۸,۵۳۷)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
.	(۴۲۶,۰۸۷)	(۳۲۱,۱۰۵)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۶۷۶,۴۸۳	۲۲۶,۳۱۲	۴۸,۴۰۹	خالص ورود وجه نقد دریافتی و پرداختی سهامداران
۱,۵۰۲,۵۰۱	۱,۱۰۰,۲۱۶	۲,۱۰۶,۱۴۰	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۶۵,۳۷۹	(۱۳۶,۳۷۸)	۳۲۲,۹۰۳	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۹۰,۶۵۲	۲۵۴,۸۶۵	۱۱۶,۹۸۶	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
(۱,۱۶۶)	(۱,۵۰۰)	(۴,۳۴۳)	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۵۴,۸۶۶	۱۱۶,۹۸۶	۲۳۵,۵۴۶	مانده موجودی نقد در پایان سال
۶۰۰,۰۰۰	۱۹۹,۹۸۰	.	معاملات غیر نقدی





۱۰- ۴ متعهدین پذیرهنویسی

▪ شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما (سهامی خاص):

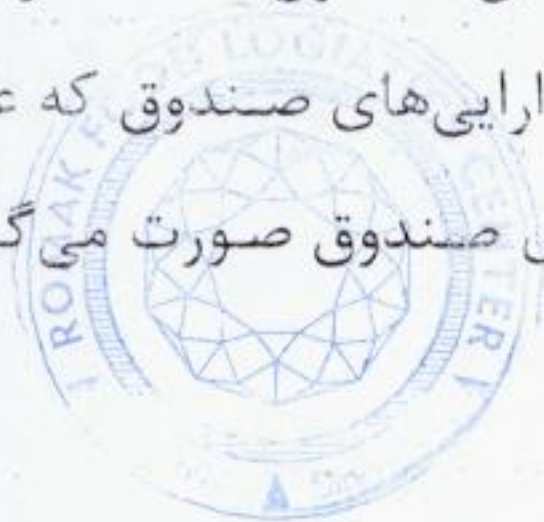
گروه شامل شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما (سهامی خاص) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۴ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۵۳۰۲۰۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۷۸۵۰۹۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیر تجاری تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۴ تحت شماره ۱۱۶۰۰ در سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و مجوز رسمی فعالیت توسط سازمان مزبور در مورخه ۱۳۹۷/۰۷/۰۲ صادر شده است. نشانی مرکز اصلی، شرکت خیابان ملاصدرا، خیابان شیراز شمالی، کوچه حکیم اعظم پلاک ۱۷ و محل فعالیت اصلی آن در شهر تهران واقع است. موضوع فعالیت اصلی شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از سرمایه‌گذاری در سهام سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای نهادهای مالی موضوع قانون بازار اوراق بهادار با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد کنترل شرکت یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد.

▪ صندوق سرمایه‌گذاری نوع دوم کارا:

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله نوع دوم کارا در تاریخ ۱۶/۰۸/۱۴۰۰ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۸۸۳ نزد سبا به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد.

▪ صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت تصمیم:

صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت تصمیم در تاریخ ۲۱/۰۳/۱۳۹۷ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۵۶۹ نزد سبا به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. سرمایه





گذاران در ازای سرمایه گذاری در این صندوق گواهی سرمایه گذاری دریافت می کنند. صدور واحد سرمایه گذاری و ابطال آنها بر اساس ارزش خالص دارایی های روز بعد از ارایه درخواست صورت می گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه گذران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.





۱۱-۴ بازارگردانان

▪ صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کارون:

این صندوق با دریافت مجوز تأسیس و فعالیت از سازمان، از مصادیق صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) قانون بازار اوراق بهادار و بند (هـ) ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید محسوب شده و طبق ماده ۲ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل صندوق جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن‌ها به خرید انواع اوراق بهادار به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه‌گذاران است. عمر صندوق سرمایه‌گذاری نامحدود است. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی از ابتدای تیر ماه هر سال تا انتهای خرداد ماه سال بعد است، به جز اولین سال مالی صندوق که از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها آغاز شده و تا پایان خرداد ماه سال بعد خاتمه می‌یابد.

▪ صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تصمیم‌ساز:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تصمیم‌ساز در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۴ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۷۹۹ نزد سبا به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. سرمایه‌گذاران در ازای سرمایه‌گذاری در این صندوق گواهی سرمایه‌گذاری دریافت می‌کنند. صدور واحد سرمایه‌گذاری و ابطال آن‌ها بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز بعد از ارایه درخواست صورت می‌گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه‌گذاران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.





۱۲-۴ مشاور پذیرش

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما (سهامی خاص):

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما (سهامی خاص) از مصادیق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، محسوب می‌گردد. این شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۹ با اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار و پس از تأیید صلاحیت، مدیران در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱ تأسیس و طی شماره ۵۳۶۷۵۴ و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۰۹۸۰۴۳ نزد اداره ثبت شرکت‌های تهران و نهایتاً نیز در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۰ با شماره ثبت ۱۱۶۳۲ در فهرست نهادهای مالی ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. در حال حاضر این شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما (سهامی خاص) است. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

- توصیه به خرید فروش یا نگهداری اوراق بهادار،
- اظهار نظر راجع به روند قیمت یا عرضه و تقاضای اوراق بهادار در آینده،
- اظهار نظر راجع به (ارزش قیمت‌گذاری) اوراق بهادار،
- مشاوره در زمینه مدیریت ریسک،
- مشاوره در زمینه ادغام و تملک تغییر و تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها.
- مشاوره در زمینه طراحی و تشکیل نهادهای مالی،
- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری به استثنای سمت مدیریت.
- فعالیت در زمینه تأمین مالی جمعی،
- سایر فعالیت‌هایی که طبق مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار دارنده مجوز فعالیت مشاور سرمایه‌گذاری مجاز است به آن فعالیت‌ها مبادرت نماید.

۱۳-۴ عامل عرضه

یک شخص حقوقی به عنوان عامل عرضه از بین کارگزاران عضو سازمان بورس و اوراق بهادار که دارای مجوز عرضه اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌باشد. عامل عرضه انتشار اوراق سلف موازی استاندارد کیوی شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس در زمان انتشار اوراق متعاقباً اعلام خواهد شد.





تأییدیه

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

نام شرکت عرضه کننده: شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس،

آدرس شرکت: مازندران، شهرستان جویبار، منطقه ساحلی چیکرود، پلاک ۲۰۳۰ فرعی از ۱۱ اصلی

❖ شماره تماس: ۰۱۱-۴۲۶۲

❖ وبسایت: www.romakflc.com

نام شرکت مشاور پذیرش: شرکت مشاور سرمایه گذاری کاریزما (سهامی خاص)،

❖ آدرس: تهران- خیابان ملاصدرا-خیابان شیراز شمالی-خیابان حکیم اعظم- پلاک ۱۷- واحد ۵

❖ شماره تماس: ۰۲۱-۴۱۴۲۶-۷۰۰

❖ سایت: www.Charisma.ir



Handwritten signatures in blue and green ink.

مشاور پذیرش		عرضه کننده	
مشاور سرمایه گذاری کاریزما (سهامی خاص)		شرکت تعاونی پایانه صادرات محصولات کشاورزی روماک گستر پارس	
امیرحسین محرری	راضیه صباغیان کاخکی	حمیدرضا اکبری	خلیل قلی زاده
مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره

کاریزما
شرکت مشاور سرمایه گذاری سهامی خاص
شماره ثبت: ۵۴۶۷۵۴

