

## امیدنامه عرضه و معامله اوراق سلف موازی استاندارد باتری ۵۵ آمپر

عرضه کننده:

شرکت کرمان باتری ارگ (سهامی خاص)



کرمان باتری ارگ

مشاور پذیرش:

شرکت سبذگردان سرآمد بازار



سرآمد  
شرکت سبذگردان سرآمد بازار

### هیئت محترم پذیرش بورس کالای ایران

با سلام و احترام

به پیوست امیدنامه انتشار اوراق سلف موازی استاندارد باتری شرکت کرمان باتری ارگ (سهامی خاص) که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۵ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است به حضورتان تقدیم می گردد:

نام و نام خانوادگی	سمت	به نمایندگی از	محل امضاء
آقای حسن صابر	رئیس هیئت مدیره	شرکت آرمان الکتریک ارگ	
آقای آرش حسن پور	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت کرمان موتور	
آقای سید عباس نوبختی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	شرکت صنایع خودرو سازی کرمان	



## اطلاعات اوراق سلف موازی استاندارد باتری

اطلاعات کلی مربوط به قراردادهای سلف موازی استاندارد، معاملات و ارکان عرضه به شرح جدول زیر می باشد:

مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد باتری	
نام ابزار تأمین مالی	اوراق سلف موازی استاندارد باتری (منضم به اختیار خرید و فروش تبعی)
نوع اوراق	با نام، قابل معامله در بورس کالا
دارایی پایه	باتری ۵۵ آمپر
مشخصات و استاندارد دارایی پایه	طبق استاندارد محصول در امیدنامه
هدف از عرضه	تأمین سرمایه در گردش شرکت کرمان باتری ارگ (سهامی خاص)
نام و مشخصات عرضه کننده	شرکت کرمان باتری ارگ
مشخصات اوراق سلف موازی استاندارد	
حجم عرضه اولیه	حجم عرضه اولیه حدود ۴۶،۶۸۴ عدد باتری ۵۵ آمپر به شرط آن که ارزش کل اوراق از ۱،۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر نباشد.
حداکثر حجم قابل عرضه	محدود به حجم عرضه اولیه
اندازه هر قرارداد	۲۰ قرارداد (معادل یک باتری ۵۵ آمپر)
روش عرضه اولیه	عرضه به روش گشایش
سقف حجم هر سفارش	توسط بورس کالا تعیین می شود
حداقل تغییر قیمت هر سفارش	یک ریال
واحدهای پولی قیمت و ارزش مورد تسویه	ریال
قیمت خرید هر قرارداد سلف	قیمت دارایی پایه در عرضه اولیه بر مبنای میانگین آخرین قیمت های باتری ۵۵ آمپر معامله شده در بورس کالای ایران و یا آخرین قیمت استعلامی از مراجع مورد تأیید بورس کالای ایران تعیین می شود. از آنجایی که عرضه اولیه به روش گشایش بوده و قیمت بازگشایی بر اساس عرضه و تقاضا تعیین می گردد، 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.
قیمت اعمال اختیار فروش تبعی	۱۳۷،۵٪ قیمت پایه عرضه اولیه در سررسید اوراق
قیمت اعمال اختیار خرید تبعی	۱۴۲٪ 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 دو حالت در سررسید قابل تبیین است: در صورتی که دارندگان اوراق نسبت به اعمال اختیار فروش خود به قیمت «۱۳۷،۵ درصد ضربدر قیمت پایه در عرضه اولیه» اقدام نمایند، این اوراق در

سررسید برای سرمایه گذاران بازدهی ۱۸ ماهه حداقل ۳۷,۵ درصد را خواهد داشت.	
در صورتی که شرکت کرمان باتری نسبت به اعمال اختیار خرید خود به قیمت «۱۴۲ درصد ضربدر قیمت پایه در عرضه اولیه» اقدام نماید، بازدهی ۱۸ ماهه اوراق سلف در سررسید حداکثر ۴۲ درصد خواهد شد.	
اوراق سلف موازی استاندارد سود بین دوره‌ای ندارد.	مقاطع پرداخت سود
۱۸ ماه از تاریخ عرضه اولیه	مدت قرارداد
در اطلاعیه عرضه متعاقباً اعلام خواهد شد	دوره عرضه اولیه
<b>معاملات ثانویه</b>	
از طریق شبکه کارگزاران مورد تأیید سازمان بورس و اوراق و براساس ضوابط معاملات بورس کالا، حداکثر ۱ روز کاری پس از پایان 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 بازارگردان
۲٪ حجم کل اوراق	سقف تعهد معاملات روزانه بازارگردان
۲ درصد	دامنه مظنه
بازارگردان اوراق متعهد به پاسخگویی به سفارش های خرید و فروش اوراق در چارچوب دامنه مظنه و حجم تعهد روزانه و سفارش انباشته تعریف شده در قرارداد بازارگردانی می باشد.	نقد شونده گی اوراق قبل از سررسید
بر اساس مصوبه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار	کارمزد خرید و فروش اوراق
<b>سررسید و شرایط تحویل</b>	
۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه	سررسید اوراق
۱۰ روز تقویمی پیش از تاریخ سررسید اوراق	تاریخ ارائه درخواست تحویل فیزیکی
حداکثر یک ماه پس از تاریخ سررسید اوراق	دوره ی تحویل
درب کارخانه (کرمان شهرک صنعتی خضر ۲۱ خیابان یاسمن ۳)	مکان تحویل
دوره تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید اوراق شروع و به مدت یک ماه ادامه خواهد داشت. عدم ارائه درخواست 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.	امکان تحویل فیزیکی و تسویه نقدی در پایان دوره معاملاتی
۱۰۰,۰۰۰ قرارداد (معادل ۵۰۰۰ باتری ۵۵ آمپر)	حداقل اوراق جهت تسویه فیزیکی
❖ منوط به اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد (به ترتیبی که هیئت مدیره شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه	شرایط لازم جهت تحویل کالا

<p>وجوه تعیین و اعلام می کند). حداکثر تا پایان ساعت معاملاتی، ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید اوراق خواهد بود</p> <p>❖ حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۱۰۰،۰۰۰ قرارداد معادل ۵۰۰۰ عدد باتری ۵۵ آمپر است.</p> <p>❖ تحویل کالا در سررسید در محل درب کارخانه خواهد بود.</p> <p>❖ تمام شرایط تحویل فیزیکی کالا مطابق با شرایط فروش کالا در بورس کالای ایران بر تحویل فیزیکی این قرارداد حاکم است.</p>		
<p>در صورت ورود به فرآیند تحویل و عدم تحویل به موقع عرضه کننده، شرکت متعهد به پرداخت جریمه طبق دستورالعمل تسویه و پایاپای معاملات بورس کالای ایران می باشد.</p>		خسارت ناشی از عدم تحویل کالا
<b>تضامین اوراق</b>		
تضامین مورد تایید شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه		تضامین
<b>ارکان عرضه</b>		
	شرکت کرمان باتری ارگ (سهامی خاص)	عرضه کننده
	شرکت سیدگردان سرآمد بازار (سهامی خاص)	مشاور پذیرش
	گروه مالی پیشگامان کارآمد (سهامی عام) مبلغ ۱،۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۰۰ درصد حجم اوراق	متعهد خرید در عرضه اولیه
	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار مبلغ ۱،۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۰۰ درصد حجم اوراق	بازارگردان
در زمان انتشار اوراق متعاقباً اعلام خواهد شد		عامل عرضه
	بورس کالای ایران	محل انجام معاملات
<p><b>دوره عرضه اولیه قرارداد:</b> در اطلاعیه عرضه مشخص خواهد شد؛ <b>شروع دوره معاملاتی قرارداد:</b> از اولین روز کاری پس از پایان مهلت عرضه اولیه؛</p>		تاریخ های مهم

<p>تاریخ ارائه درخواست برای تحویل فیزیکی: ۱۰ روز تقویمی پیش از سررسید اوراق؛</p> <p>سررسید قرارداد: ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه؛</p> <p>تسویه نقدی: ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه</p> <p>دوره تحویل فیزیکی: حداکثر یک ماه پس از سررسید اوراق</p>	
<p>اطلاعیه‌های مرتبط با اوراق سلف موازی استاندارد در پایگاه رسمی شرکت کرمان باتری به نشانی <a href="http://www.kermanbattery.com">www.kermanbattery.com</a> و شرکت بورس کالای ایران به نشانی <a href="http://www.ime.co.ir">www.ime.co.ir</a> درج خواهد شد.</p>	اطلاع‌رسانی

- ✓ تذکر: اعداد این امیدنامه فرضی است و به منظور آشنایی سرمایه‌گذاران علاقه‌مند به خرید اوراق سلف باتری ۵۵ آمپر 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 مطالب

۱۰	۱- فصل اول: کلیات
۱۰	۱-۱- مقدمه
۱۱	۲-۱- معرفی محصول
۱۲	۳-۱- تاریخچه صنعت باتری سازی
۱۲	۱-۳-۱- تاریخچه صنعت در جهان
۱۳	۲-۳-۱- تاریخچه صنعت باتری سازی در ایران
۱۵	۱-۳-۳- بررسی صنعت باتری سازی در جهان
۱۸	۴-۳-۱- بررسی صنعت باتری سازی در ایران
۲۰	۴-۱- چالش های صنعت باتری سازی در ایران
۲۰	۵-۱- عوامل مؤثر در صنعت باتری سازی
۲۰	۱-۵-۱- نیروی کار
۲۱	۲-۵-۱- تکنولوژی
۲۱	۳-۵-۱- شرایط جغرافیایی
۲۱	۶-۱- صادرات باتری از مبدأ ایران
۲۳	۷-۱- ظرفیت اسمی و میزان تولید محصول
۲۴	۸-۱- هدف از عرضه اوراق سلف
۲۴	۹-۱- اصطلاحات و واژگان
۲۶	۲- فصل دوم: معرفی اوراق سلف موازی استاندارد
۲۶	۱-۲- مفهوم قرارداد سلف موازی استاندارد
۲۶	۲-۲- ویژگی ها و مزیت های اوراق سلف
۲۶	۱-۲-۲- مبتنی بر دارایی
۲۷	۲-۲-۲- اوراق سلف به عنوان یکی از مصادیق صکوک
۲۷	۳-۲-۲- عدم پرداخت سود بین دوره
۲۷	۴-۲-۲- تضمین حداقل سود در قرارداد سلف
۲۷	۵-۲-۲- تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف
۲۸	۶-۲-۲- ابزاری برای پوشش انواع ریسک
۲۸	۷-۲-۲- معافیت مالیاتی
۲۸	۳-۲- ابزاری با بازدهی مطلوب نسبت به سایر فرصت های سرمایه گذاری

۲۹	۴-۲- مشخصات قراردادهای سلف
۳۰	۵-۲- محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف
۳۱	۶-۲- عوامل ریسک
۳۱	۶-۲-۱- ریسک‌های مرتبط با شرکت
۳۲	۶-۲-۲- ریسک‌های مرتبط با اوراق
۳۳	۷-۲- حسابداری اوراق سلف موازی استاندارد
۳۵	۳- فصل سوم: نحوه انجام معاملات
۳۵	۳-۱- عرضه اولیه اوراق سلف
۳۶	۳-۲- معاملات ثانویه اوراق سلف موازی استاندارد
۳۷	۳-۳- فرایند تسویه اوراق سلف
۳۷	۳-۳-۱- تسویه نقدی
۳۸	۳-۳-۲- تضامین اولیه
۳۸	۳-۳-۳- خسارت
۳۸	۳-۳-۴- تسویه فیزیکی
۳۸	۳-۳-۵- شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا
۳۹	۳-۳-۶- گواهی آمادگی تحویل و نحوه ارسال آن
۳۹	۳-۳-۷- خسارات
۴۰	۴- فصل چهارم: ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد
۴۰	۴-۱- معرفی ارکان
۴۰	۴-۲- موضوع فعالیت
۴۰	۴-۳- تاریخچه فعالیت
۴۱	۴-۴- سرمایه شرکت و سهامداران
۴۱	۴-۵- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۴۱	۴-۶- مشخصات حسابرس/بازرس شرکت
۴۲	۴-۷- وضعیت مالی شرکت
۴۲	۴-۷-۱- صورت وضعیت مالی
۴۳	۴-۷-۲- صورت سود و زیان
۴۳	۴-۸- صورت جریان وجه نقد
۴۵	۴-۹- متعهد پذیره نویسی، بازارگردان و مشاور پذیرش

۴۵	..... ۱-۹-۴ متعهد پذیره نویسی
۴۵	..... ۲-۹-۴ بازارگردان اوراق
۴۵	..... ۴-۹-۳ مشاوره پذیرش
۴۵	..... ۴-۹-۴ شرکت سیدگردان سرآمد بازار
۴۵	..... ۱۰-۴ عامل عرضه
۴۶	..... تأییدیه

### فهرست جدول

جدول ۱: اجزا باتری	۱۱
جدول ۲: بزرگترین تولیدکنندگان باتری جهان	۱۵
جدول ۳: میزان صادرات باتری کشورها (مبالغ به هزار دلار)	۱۵
جدول ۴: میزان واردات باتری کشورها (مبالغ به هزار دلار)	۱۶
جدول ۵: جمع بندی واحدهای فعال تولید باتری خودرو تحت کدهای آیسیک مختلف	۱۹
جدول ۶: صادرات باتری ایران با کد تعرفه ۸۵۰۷۱۰۱۰ در طی سالیان اخیر	۲۱
جدول ۷: صادرات باتری ایران با کد تعرفه ۸۵۰۷۱۰۹۰ در طی سالیان اخیر	۲۲
جدول ۸: صادرات بر حسب تعداد در مجموع دو کد تعرفه	۲۲
جدول ۹: مقایسه تولید واقعی (برحسب فروش) با ظرفیت اسمی تولید	۲۳
جدول ۱۰: نرخ سود اوراق بهادار	۲۹
جدول ۱۱: سهامداران شرکت	۴۱
جدول ۱۲: تغییرات سرمایه‌ای شرکت (مبالغ بر حسب میلیون ریال)	۴۱
جدول ۱۳: اعضای هیئت مدیره شرکت	۴۱
جدول ۱۴: ترازنامه شرکت کرمان باتری ارگ	۴۲
جدول ۱۵: صورت سود و زیان شرکت کرمان باتری ارگ	۴۳
جدول ۱۶: صورت جریان وجه نقد شرکت کرمان باتری ارگ	۴۳

## ۱- فصل اول: کلیات

### ۱-۱- مقدمه

صنعت تولید باتری خودرو یکی از صنایع حیاتی جهان مدرن است که نقش بسیار مهمی در عملکرد و پیشرفت صنعت خودروسازی ایفا می‌کند. این صنعت با تأمین نیازهای انرژی الکتریکی خودروهای مدرن، به تسهیل رانندگی و کاهش انتشارات آلودگی هوا کمک می‌کند. شرکت کرمان باتری آرگ با دستیابی به استانداردهای بین‌المللی، تحقیق و توسعه پیوسته، و تکنولوژی روز دنیا، به تولید باتری‌هایی که تأثیر مثبتی بر عملکرد و ایمنی خودروها دارند، متعهد است. از همین رو، کرمان باتری آرگ به عنوان یکی از پیشگامان صنعت باتری خودرو در ایران، به دنبال ارائه راهکارهای نوآورانه و پایدار برای نیازهای روزافزون بازار و بهبود کیفیت زندگی مشتریان می‌باشد.

شرکت کرمان باتری آرگ در سال ۱۳۹۷ و با هدف تأمین باتری‌های مورد نیاز خودروهای تولیدی گروه کرمان خودرو و همچنین تأمین بخشی از نیازهای بازار داخل و همچنین بازار کشورهای همسایه فعالیت خود را شروع نمود. این مجموعه تولیدی در زمینی به مساحت ۱۶ هزار متر مربع در شهر کرمان واقع شده است. استفاده از تکنولوژی‌های روز دنیا و دستگاه‌های تمام اتوماتیک باعث شده تا کیفیت محصولات این شرکت در تراز باتری‌های روز دنیا قرار بگیرد. همچنین استفاده از تکنولوژی Expanded Metal در صفحات سربی مورد استفاده در باتری‌های این شرکت علاوه بر بهبود عملکرد و افزایش طول عمر باتری، موجب کاهش وزن محصولات نسبت به نمونه‌های قدیمی تر خواهد شد.

موارد ذیل بخشی از دستاوردهای این شرکت از زمان تاسیس می‌باشد:

- ✓ صادرات به کشورهای حوزه خلیج فارس و کشورهای آفریقایی
- ✓ تأمین کلیه باتری‌های مورد نیاز خودروهای تولیدی و گروه کرمان خودرو
- ✓ پوشش کشوری خدمات پس از فروش
- ✓ کیفیت بالای باتری‌های تولیدی با نرخ پایین بازگشتی

شرکت کرمان باتری به عنوان یکی از پیشگامان بخش خصوصی در این صنعت، با داشتن تجربه، توانمندی تولیدی و نگرش نوآورانه، نقش بسزایی در ارتقاء این صنعت داشته است. با توجه به رقابت فراوان در بازار و نیاز به سرمایه‌گذاری برای رشد و توسعه، شرکت کرمان باتری آرگ به دنبال منابع مالی موثر و کارآمد برای پشتیبانی از طرح‌ها و پروژه‌های خود می‌باشد.

تأمین این حجم نقدینگی صرفاً از طریق ساز و کارهای سنتی تأمین مالی میسر نمی‌باشد، از این رو مدیریت شرکت کرمان باتری بهره‌گیری از ابزارهای نوین مالی را جهت تحقق اهداف ترسیم شده مد نظر قرار داده‌است. اوراق سلف به عنوان یکی از ابزارهای مالی نوین، فرصتی برای جذب سرمایه و تأمین منابع مالی با هدف افزایش توان رقابتی و نوآوری در خط محصولات خودروسازی را امکان‌پذیر می‌سازد.

در این امیدنامه، ما به تفصیل به مزایا و جزئیات تأمین مالی از طریق اوراق سلف برای شرکت کرمان باتری می‌پردازیم.

## ۱-۲- معرفی محصول

محصول طرح باتری سیلد خودروهای سواری می‌باشد. که به دو دسته کلی پایه کوتاه یا پایه بلند تقسیم‌بندی می‌شوند. باتری خودرویی، کالایی مصرفی - واسطه‌ای است که در تولید خودروهای سواری مورد استفاده قرار می‌گیرد.

وظیفه باتری در خودرو شامل تأمین برق مورد نیاز در زمانی که موتور خاموش است، تأمین برق لازم جهت استارت و کمک به سیستم شارژ در زمانی که تعداد مصرف‌کننده‌ها بالا می‌رود (و آمپر مصرفی زیاد می‌شود) می‌باشد. بر این اساس از مهم‌ترین عوامل سیستم برقی یک خودرو محسوب می‌شود چرا که اساساً خودروی امروزی بدون یک باتری سالم امکان استارت نخواهد داشت و در صورت پایین بودن عملکرد باتری عملکرد بسیاری از اجزای برقی خودرو که مصرف‌کننده انرژی الکتریکی می‌باشند با مشکل مواجه خواهد شد.

جدول ۱: اجزا باتری

اجزا اصلی سازنده باتری	
ردیف	نام قطعه
۱	صفحه سربی مثبت (PbO <sub>2</sub> )
۲	صفحه سربی منفی (Pb)
۳	صفحات عایق (سپراتور)
۴	جعبه باتری
۵	اسید

\*دارایی پایه مورد انتشار اوراق باتری ۵۵ آمپر می‌باشد.



شکل ۱: برشی از یک باتری سرب اسیدی

## ۱-۳- تاریخچه صنعت باتری سازی

### ۱-۳-۱- تاریخچه صنعت در جهان

باتری‌های سرب اسید قدیمی‌ترین نوع باتری در دنیا هستند. گاستون پلانته (Gaston Planté) اولین کسی بود که باتری‌های سرب اسیدی را بیش از یک و نیم قرن پیش در سال ۱۸۶۰، در فرانسه به نمایش گذاشت.

در همان سالی که همه مسحور باتری جدید پلانته بودند، کامیلا فایور (Camille Faure) مشغول بهبود آن بود. پس از مدت‌ها سرانجام باتری‌های سیلد اسید در سال ۱۹۰۹ در فرانسه معرفی شدند. باتری‌های سرب اسیدی با الکترولیت ژله‌ای (در مقابل الکترولیت با حالت مایع) اولین بار در سال ۱۹۳۴ در آلمان تولید شده‌اند. (یک سال پس از به قدرت رسیدن هیتلر). باتری‌های دریچه بازشونده (VRLA) نیز در سال ۱۹۵۷ به وسیله یک کمپانی به نام سونسچین (Sonneschein)، که در طول جنگ جهانی دوم رشد پیدا کرده بود، در آلمان ثبت اختراع شد. اولین باتری‌های AGM (Absorbed Glass Mat) - نوع دیگری از باتری‌ها با الکترولیت بهبود یافته- در سال ۱۹۶۷ توسط شرکتی آمریکایی مستقر در شهر دنور تولید شده‌اند.

در کنار تمام این تغییرات، نوع صفحات مورد استفاده در باتری‌ها نیز دستخوش تغییراتی شده‌است. بیشتر باتری‌های سرب-اسید از آلیاژهای سرب-کلسیم، سرب-قلع و سرب-قلع-کلسیم استفاده می‌کنند. کلسیم اضافه شده به صفحات باعث بهبود نرخ شارژ باتری می‌شود و در مقابل خوردگی از خود مقاومت بیشتری به نمایش می‌گذارد. باتری‌های سرب-آنتیموان نیز از مزیت افزایش طول عمر باتری بهره می‌برند. در کنار آنکه باعث افزایش طول عمر باتری می‌شود، علاوه بر آن نسبت به کلسیم از قیمت کمتری برخوردار است.

نکته حائز اهمیت روند رو به رشد و چرخه بسته این صنعت است که شاید بزرگ‌ترین نقطه قوت آن‌ها خواهد بود. چراکه وقتی به اتمام دوره عمر خود می‌رسند می‌توانند به صورت کامل بازیافت شوند و دوباره وارد یک

چرخه زندگی جدید شوند. برای مثال از باتری‌های سرب اسیدی که قبلا استفاده شده‌است می‌توان آن‌ها را مجددا در زمینه باتری‌ها استفاده نمود، یا از آن‌ها برای دیوارهای ضد صدا در استودیوهای ضبط صدا یا جلیقه‌های ضد اشعه ایکس در بیمارستان‌ها استفاده شوند.

### ۱-۳-۲- تاریخچه صنعت باتری‌سازی در ایران

صنعت باتری‌سازی با شرکت باتری‌سازی نیرو (صبا باتری) و به منظور انجام خدمات نظامی فعالیت خود را آغاز کرد اما در ادامه همین شرکت وارد تامین نیاز مصرف‌کننده و تولید باتری برای بازار شد. در سال ۱۳۸۵ مالکیت برند صبا باتری از شرکت باتری‌سازی نیرو به شرکت توسعه منابع انرژی توان تغییر یافته است. شرکت توسعه منابع انرژی توان صبا باتری از جمله مجموعه‌های صنعتی وابسته به نیروهای مسلح جمهوری اسلامی ایران می‌باشد که همان شرکت سهامی باتری‌سازی نیرو (صبا) است که ده‌ها سال در ایران و جهان آن را با نام صبا باتری می‌شناسند. این شرکت با برخورداری از ظرفیت‌های صنعتی مبتنی بر فناوری‌های روز به عنوان مرجع اصلی تامین نیازهای کشور به حوزه انرژی و نهاد معتبر و تاثیرگذار در حوزه باتری می‌باشد که در طرح‌های اولویت دار ملی با سایر سازمان‌ها و نهادهای قانونی کشور همکاری می‌نماید. حوزه فعالیت شرکت توسعه منابع انرژی توان به طور خلاصه شامل تحقیق طراحی و توسعه سامانه‌های تولید انرژی سیستم‌های ذخیره ساز و خدمات مدیریت مصرف انرژی می‌باشد. این شرکت با چندین دفتر طراحی و مراکز توسعه فناوری و دفتر مطالعات و آینده‌پژوهی با برخورداری از متخصصین مجرب کشور پاسخگوی نیازها و انتظارات مشتریان می‌باشد.

در اواخر دهه ۶۰ دومین کارخانه تولید باتری استارتی با توجه به کمبود شدید باتری در کشور و عدم امکان واردات در حجم بالا تاسیس و در نهایت پس از گذشت چهار سال و در سال ۱۳۷۳ شرکت تولیدی برنا باتری فعالیت خود را آغاز کرد.

کارخانه سپاهان باتری فعالیت خود را در سال ۷۹ آغاز کرد، اما سپاهان باتری هم مانند سایر تولیدکنندگان باتری در کشور تا سال ۱۳۸۴ صرفا توان تولید باتری‌های آنتیموانی غیر سیلد را داشت. اما در سال ۱۳۸۲ این شرکت اقدام به خرید خط تولید باتری سیلد از کشور کره جنوبی کرد. این شرکت به عنوان دومین تولیدکننده بزرگ باتری و همچنین اولین تولیدکننده باتری‌های سیلد با ظرفیت ۲۰۰ هزار باتری در سال آغاز به کار کرد. از این شرکت می‌توان به عنوان بزرگترین تولیدکننده بخش خصوصی در صنعت باتری یاد کرد.

البته در سال ۷۹ زمان آغاز به فعالیت یک باتری‌ساز مهم دیگر به نام آران نیرو در منطقه آزاد تجاری ارس بود. اما فعالیت این شرکت محدود به تامین نیاز گروه خودروسازی نیرو شد ولی بعدا محصولات این شرکت به صورت محدود و تحت عنوان برندهای آمیکو، تراست پاور، هایپر، ژورلو، ویکن و الکترون نیز عرضه شد.

پس از آغاز فعالیت تولید باتری‌های سیلد در سال‌های میانی دهه ۸۰، شرکت‌های دیگری نیز فعالیت خود برای تولید باتری را آغاز کردند. از جمله این شرکت‌ها می‌توان به نیروگستران خراسان اشاره کرد که البته در ابتدا برای تامین نیاز خط تولید خراسان ایران خودرو فعالیت خود را آغاز کرد. اما از سال ۱۳۹۵ با خریداری سهام این شرکت توسط یک فرد حقیقی، روند تولید باتری‌های سیلد کلسیمی در این شرکت سرعت گرفت. در ارومیه نیز شرکت آذر باتری فعالیت خود را از ۱۷ سال پیش (۱۳۸۳) برای تامین نیاز ماموت دیزل و سایپا دیزل آغاز کرد.

با توجه به اینکه قرار نبود رقابت تامین بازار صرفاً بین سه باتری‌ساز دنبال شود، شرکت‌های دیگری در ابعاد متوسط برای پوشش بهتر بازار اعلام حضور کردند. در این میان می‌توان به شرکت پاسارگاد صنعت باطری اشاره کرد که از همان ابتدای فعالیت در سال ۱۳۸۳ با هدف تولید باتری‌های سیلد کلسیم با ظرفیت یک میلیون قطعه باتری تاسیس شد ولی فعالیت رسمی این شرکت از سال ۱۳۹۰ در شهرک صنعتی گرمسار (استان سمنان) رقم خورد. در حال حاضر محصولات این شرکت تحت برندهای پروتون، هندل، لیدر، عقاب، شاهین، سیمرغ، دنیز، تایگون، باطریکس و کینگ‌پاور به بازار عرضه می‌شود.

پس از پایان دهه ۸۰ تولیدکنندگان اصلی مشخص شده بودند و با وجود واردات محصولات خارجی، نیاز مصرف‌کنندگان تقریباً بدون مشکل تامین می‌شد، تا اینکه امکان واردات باتری لغو شد و ظرفیت‌های جدیدی برای تولید باتری در کشور ایجاد شد.

به این ترتیب هم شرکت‌های اصلی تلاش بیشتری برای تامین محصولات باکیفیت‌تر و جلب نظر مشتری کردند و هم شرکت‌های دیگری برای تامین کامل بازار ایجاد شدند. از جمله این شرکت‌ها می‌توان به دورنا باتری ارس اشاره کرد که در سال ۱۳۹۲ در منطقه آزاد تجاری ارس تاسیس شد و طی ۸ سال اخیر اقدام به تولید با برندهای ارس، پوشیتا، نوبل و دورنا مایت کرده است.

شرکت آذر تابان مطمئن نیز از سایر مجموعه‌هایی است که با مشاهده شرایط بازار فعالیت خود را در این حوزه طی سال ۱۳۹۳ آغاز کرد. اما در انتها نیز می‌توان به شرکت اشجع باتری اشاره نمود که از دو سال پیش فعالیت خود را به عنوان تولیدکننده آغاز کرده ولی سال ۱۳۹۲ الی ۱۳۹۵ موفق به کسب جایگاه بزرگ‌ترین توزیع‌کننده سراسری باتری از سوی سازمان توسعه منابع انرژی توان یا همان صبا باتری شده است.

در واقع این نمایندگی ۳۰ ساله صبا پس از توزیع گسترده محصولات این شرکت اقدام به تاسیس کارخانه‌ای برای تولید محصولات خود با برند تینو، کارپیل و کاما کرد. این روند کماکان ادامه دارد و هر روز احتمال تاسیس کارخانه دیگری برای انتقال تکنولوژی بالاتر و ایجاد رقابت بیشتر در بازار باتری کشور وجود دارد.

### ۳-۳-۱- بررسی صنعت باتری‌سازی در جهان

تولیدکنندگان خودرو در حال بهبود فناوری‌های مدیریت باتری خودرو هستند و تا امروز، سرمایه‌گذاری‌های بسیاری در این زمینه انجام شده است. تقاضای روزافزون برای وسایل نقلیه الکتریکی و باتری‌های لیتیوم یون و هیبریدی فرصت‌های بسیار خوبی در بازار باتری‌های خودرو فراهم نمود، به علاوه گسترش به سرعت صنایع خودروسازی در اقتصادهای نوظهور اندازه بازار باتری‌های خودرو را به خوبی مورد تقویت قرار می‌دهد. بزرگ‌ترین تولیدکنندگان باتری خودرو در جهان به شرح زیر می‌باشند که عمدتاً در کشور آمریکا تولید می‌شوند.

جدول ۲: بزرگ‌ترین تولیدکنندگان باتری جهان

کارخانه اصلی تولید این برند در شهر میلواکی واقع در ایالت ویسکانسین ایالات متحده آمریکا می‌باشد.	Optima
این برند تحت لیسانس شرکت فورد موتور به تولید می‌پردازد.	Motorcraft
این برند باتری در ۱۷ کشور از جمله آمریکا، انگلستان، سوئیس، سنگاپور و ... مشغول به تولید می‌باشد و از شناخته‌شده ترین باتری‌های خودرو به شمار می‌رود.	Odyssey
این برند از زیرمجموعه‌های شرکت جنرال موتورز می‌باشد.	ACDelco
از دیگر برندهای معروف آمریکایی است که در سطح جهان به فروش می‌رسد.	XS Power

طبق آمار ITC ده صادرکننده برتر باتری خودرو با کد ۸۵۰۷۱۰ و میزان صادرات آن‌ها به شرح جدول زیر می‌باشند.

جدول ۳: میزان صادرات باتری کشورها (مبالغ به هزار دلار)

صادرکننده	۲۰۱۸	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۲
کره جنوبی	۱,۸۱۹,۱۶۲	۱,۷۲۴,۴۳۹	۱,۷۱۹,۰۰۶	۱,۹۹۲,۲۵۵	۱,۸۰۱,۹۳۹
آلمان	۱,۱۶۳,۰۰۰	۱,۰۹۲,۰۰۳	۱,۰۶۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۸۷	۱,۲۸۴,۴۲۹
چین	۵۶۰,۷۲۰	۵۸۸,۹۲۷	۷۲۴,۰۴۵	۸۷۶,۵۰۸	۹۶۲,۶۵۳
مکزیک	۸۰۸,۵۰۴	۸۰۴,۷۰۹	۸۸۳,۵۴۶	۹۰۵,۰۴۰	۹۴۲,۳۰۶
جمهوری چک	۵۹۲,۶۲۲	۵۶۶,۲۴۴	۷۱۲,۴۸۲	۹۵۶,۰۰۲	۸۷۲,۷۴۳
اسپانیا	۸۱۴,۴۱۳	۷۲۵,۸۲۰	۷۱۳,۳۲۳	۹۱۰,۰۳۸	۸۶۰,۵۰۷
آمریکا	۸۵۲,۲۱۲	۸۳۰,۴۵۳	۶۴۹,۹۶۹	۷۰۳,۷۷۳	۸۰۷,۶۳۶

۴۵۵,۶۴۷	۴۱۶,۸۹۵	۲۸۲,۸۲۳	۳۰۹,۲۱۱	۲۹۸,۱۱۱	ترکیه
۴۴۶,۱۶۷	۵۰۷,۴۴۷	۳۸۱,۷۷۲	۳۸۷,۶۵۷	۴۰۷,۵۷۷	لهستان
۳۹۶,۸۹۰	۴۷۴,۲۰۳	۳۳۷,۹۵۹	۳۹۰,۵۹۹	۴۴۶,۶۳۷	ایتالیا
۳۲۶,۳۵۸	۴۰۳,۲۸۷	۴۵۹,۰۴۸	۲۹۵,۸۶۹	۳۴۰,۵۰۱	فرانسه

شکل ۱: کشورهای صادرکننده باتری



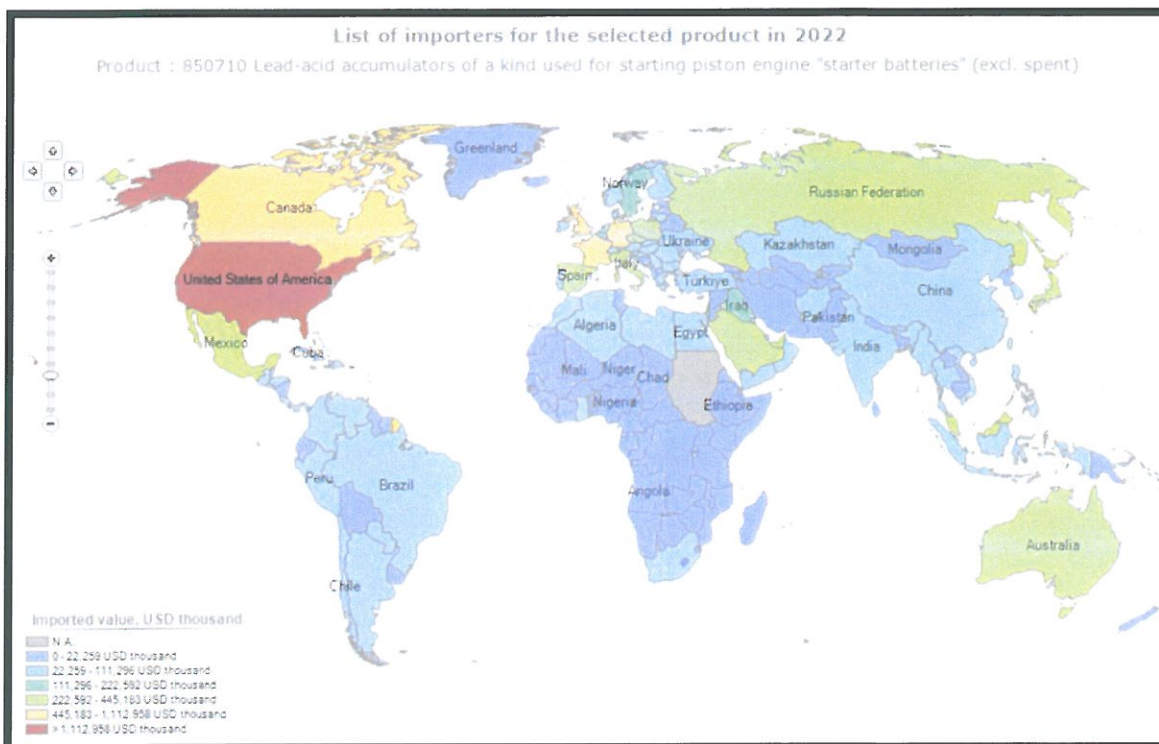
هم چنین ده واردکننده برتر باتری های خودرو با کد تعرفه ۸۵۰۷۱۰ و میزان واردات آن ها با توجه به آمار ITC به شرح جدول زیر است.

جدول ۴: میزان واردات باتری کشورها (مبالغ به هزار دلار)

۲۰۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۱۸	واردکننده
۲,۲۲۵,۹۱۸	۱,۸۲۲,۴۰۷	۱,۵۷۰,۴۹۷	۱,۴۷۳,۶۲۵	۱,۳۸۴,۴۱۰	آمریکا
۷۰۵,۰۹۰	۸۰۵,۹۹۰	۶۳۳,۰۱۳	۷۲۱,۴۹۹	۷۹۹,۷۰۴	فرانسه
۶۲۰,۲۳۰	۵۰۴,۶۹۵	۴۴۸,۸۶۳	۴۹۲,۰۷۰	۵۴۵,۵۲۶	کانادا
۵۲۳,۸۴۰	۶۸۱,۶۹۶	۵۳۶,۹۲۱	۵۴۱,۷۸۴	۶۰۱,۰۷۹	آلمان
۴۶۷,۲۴۶	۴۷۳,۶۹۱	۴۰۹,۸۷۹	۴۵۳,۷۵۰	۵۷۴,۲۸۶	انگلستان
۴۲۹,۹۲۴	۴۰۶,۶۹۶	۳۳۶,۰۲۱	۳۳۳,۱۱۷	۳۶۳,۷۴۲	ایتالیا
۳۷۸,۲۲۸	۳۶۸,۳۷۸	۲۸۳,۷۵۶	۲۹۲,۳۵۱	۲۸۹,۹۹۱	اسپانیا

۲۹۹,۴۸۳	۳۲۶,۳۱۳	۲۶۹,۳۱۴	۲۴۹,۸۶۹	۲۴۲,۱۲۶	چاپن
۲۸۲,۷۶۳	۳۱۲,۲۲۷	۲۰۴,۶۸۳	۲۰۹,۲۱۶	۲۲۴,۵۴۰	لهستان
۲۸۱,۲۷۸	۲۴۹,۰۱۰	۲۴۱,۵۴۴	۲۳۲,۹۲۲	۲۳۷,۲۶۹	استرالیا

شکل ۲: کشورهای وارکننده باتری



به منظور برآورد تقاضای بازار باتری‌های خودرو در جهان، باید به بررسی خودروهای تولیدی و موجود پرداخت، خودروهای جدید نیاز به به باتری به منظوذ نصب و راه‌اندازی داشته و خودروهای موجود نیز پس از اتمام عمر مفید باتری آن‌ها، نیاز به تعویض باتری و جایگزینی با باتری نو را دارند به همین دلیل، افزایش روزافزون تعداد خودروهای جهان، همواره منجر به گسترش بازار انواع باتری‌های مورد استفاده در خودرو خواهد شد.

مطابق با برآوردهای بین‌المللی در حال حاضر حدود ۱,۴۷ میلیارد خودرو در جهان وجود دارد، در حالی که عمر مفید باتری این خودروها ۴ سال در نظر گرفته شود، برای برآورده سازی تقاضای مرتبط با آن‌ها سالانه نیاز به تولید ۳۵۰ میلیون باتری وجود دارد، از طرف دیگر در صورتی که میزان تولید خودرو بدون هیچ رشدی و برابر با میزان تولید در ۲۰۲۳ در نظر گرفته شود، نزدیک به سالانه ۹۰ میلیون تقاضای جدید به تقاضای باتری خودرو در جهان افزوده خواهد شد.

### ۱-۳-۴- بررسی صنعت باتری‌سازی در ایران

صنعت تولید باتری در کشور از پیشینه درخور توجهی برخوردار است. هر چند در گذشته عرضه باتری از محل تولیدات داخلی در شرایطی نزدیک به انحصار قرار داشته ولی در سال‌های اخیر سرمایه گذاران متعددی از بخش خصوصی به احداث کارخانجات باتری‌سازی تمایل نشان داده‌اند که حاصل آن افزایش تعداد واحدهای تولید کننده باتری و آغاز تولید باتری سیلد در کشور بوده است.

باتوجه به امکان دسترسی به بخش زیادی از مواد اولیه مورد نیاز تولید این محصول از منابع داخلی و جایگاه فعلی صنعت خودروسازی در کشور و همچنین جایگاه خودرو در زندگی شهری و روستایی در ایران و ضرورت سرمایه گذاری در واحدهای تولیدی به منظور تولید کالاهای صنعتی و ایجاد ارزش افزوده بیشتر داخلی که همراه با ایجاد فرصت‌های شغلی برای نیروی عظیم جویندگان کار باشد، اجرای طرح احداث کارخانه تولید باتری مورد بررسی و بازگشت آن به جمع واحدهای تولیدی، همسو با اهداف ایجاد اشتغال و مشارکت در افزایش تولید ناخالص ملی تا دستیابی به اهداف برنامه بالادستی چشم انداز توسعه اقتصادی کشور می‌باشد.

صنعت خودرو جهان با گردش مالی بیش از ۲,۷۹۰ میلیارد دلار و اشتغال بیش از ۴۸ میلیون نفر مستقیم و غیر مستقیم، اگر خود یک کشور در نظر گرفته شود، معادل هفتمین اقتصاد بزرگ دنیا خواهد بود. لذا همه دولت‌ها در مواقع بحران از این صنعت حمایت می‌نمایند. از طرف دیگر صنعت خودرو ایران به عنوان لوکوموتیو صنعت کشور دارای ظرفیت بالفعل تولید حدود ۲ میلیون دستگاه خودرو و تولید روزانه بالغ بر ۱۰ میلیون قطعه و ۶,۰۰۰ دستگاه خودرو در کشور است که موجب رونق ۶۰ رشته بزرگ و کوچک صنعتی مانند فولاد، پتروشیمی، لاستیک، آلومینیوم، شیشه، نساجی، رنگ و پوشش‌ها مواد شیمیائی و غیره می‌شود.

صنعت مذکور با فروش بیش از ۳۴,۰۰۰ میلیارد تومان (حدود ۱۹ درصد کل صنعت) سهم ۲۰۷ درصد از تولید ناخالص ملی کشور را به خود اختصاص داده است. صنعت خودرو ایران برخوردار از برند ملی (نظیر سمند و تیا) و دانش طراحی بدنه و موتور، اکسل و سایر سیستم‌های خودرو بوده و ضریب خودکفایی (ساخت داخل) ایمن صنعت بیش از ۷۰ درصد است. صنعت خودرو بزرگ‌ترین مشتری اعتبارات بانکی (با پرداخت بیش از حدود ۴,۰۰۰ میلیارد تومان سود بانکی به بانک‌ها) بوده و با اشتغال‌زایی بیش از ۹۰۰,۰۰۰ نفر شغل مستقیم و غیر مستقیم و برخوردار از بیش از ۲,۲۰۰ واحد فروش و خدمات پس از فروش در سطح کشور، محرک شبکه لجستیک و حمل و نقل با کسب و کاری حدود ۱,۳۰۰ میلیارد تومان است.

بر اساس آمار استخراج شده از پورتال وزارت صنعت، معدن، تجارت در زمان تهیه گزارش، ظرفیت اسمی به همراه کد آیسیک باتری تولیدی آن واحد صنعتی به شرح ذیل آماده است:

جدول ۵: جمع بندی واحدهای فعال تولید باتری خودرو تحت کدهای آیسیک مختلف

ردیف	کد آیسیک	نام محصول	تعداد واحدهای فعال	ظرفیت اسمی واحدهای فعال	واحد سنجش
۱	۳۱۴۰۱۱۱۲	انواع باتری سیلد MF	۱	۱۰۰,۰۰۰	عدد
۲	۳۱۴۰۱۱۳۰	انواع باتری	۵	۱,۲۶۱,۰۰۰	عدد
۳	۳۱۴۰۱۱۳۵	باتری خودرو	۸	۳,۱۰۰,۲۰۰	عدد
۴	۳۱۴۰۵۱۲۳۳۴	انباره های سرب اسید استارتی MF	۵۰	۹,۳۵۹,۴۰۰	عدد
۵	۳۱۴۰۵۱۲۳۳۵	انباره های سرب اسید استارتی LM	۲۸	۲,۸۴۷,۵۰۰	عدد
		جمع کل	۷۴	۱۶,۶۶۸,۱۰۰	عدد

\* لازم به ذکر است که ارقام بالا پس از اصلاح و با حذف تولید کنندگان و کارگاه های خرد، کارگاه هایی که به علت مشکلات مالی، فنی یا هر دلیل دیگری دیگر قادر به فعالیت نمی باشند، به دست آمده است.

\*\* کد آیسیک ۳۱۴۰۱۱۱۲ با شرح انواع باتری مختص باتری خودرویی نیست و تعدادی از واحدهایی که انواع دیگر باتری را تولید می کنند با این کد آیسیک مجوز گرفته اند مانند شرکت پلاتین ایران در استان قزوین که محصول تولیدی این شرکت انواع باتری های مخابراتی و صنعتی مانند باتری لیفتراک می باشد.

بر اساس آخرین گزارشات موجود و اعلام رسمی رئیس اتحادیه سازندگان باتری در حال حاضر چندین واحد بزرگ و کوچک در زمینه تولید باتری های خودرو مشغول به فعالیت می باشند که به عنوان تولید کنندگان اصلی این محصول در کشور مطرح بوده و محصولات تولیدی آنها با نام های تجاری شناخته شده در بازار موجود می باشد. (۱۱ واحد با ۶ میلیون محصول تولیدی که ۴۰٪ از ظرفیت آنها می باشد که با در نظر گرفتن ارقام اعلامی اتحادیه حداکثر ظرفیت موجود شرکت های باتری سازی خودرو حدود ۱۵ میلیون عدد خواهد بود.) با جایگزینی آمار بدست آمده از مجوزهای بهره برداری وزارت صنعت، معدن و تجارت و استفاده از اطلاعات رسمی منتشره از تنها شرکت فعال بورسی این صنعت که ظرفیت عملی این واحدها را ۶۰٪ بیان نموده است (در گزارش فعالیت منتهی به پایان سال ۱۴۰۱ شرکت تولیدی آذر باتری (سهامی عام) که در سامانه کدال بورس منتشر شده، این مسئله بیان و تاکید شده است. گزارش مربوطه در پیوست های این گزارش موجود می باشد.)، مجموع ظرفیت عملی واحدهای تولیدی به شرح زیر قابل محاسبه خواهد بود:

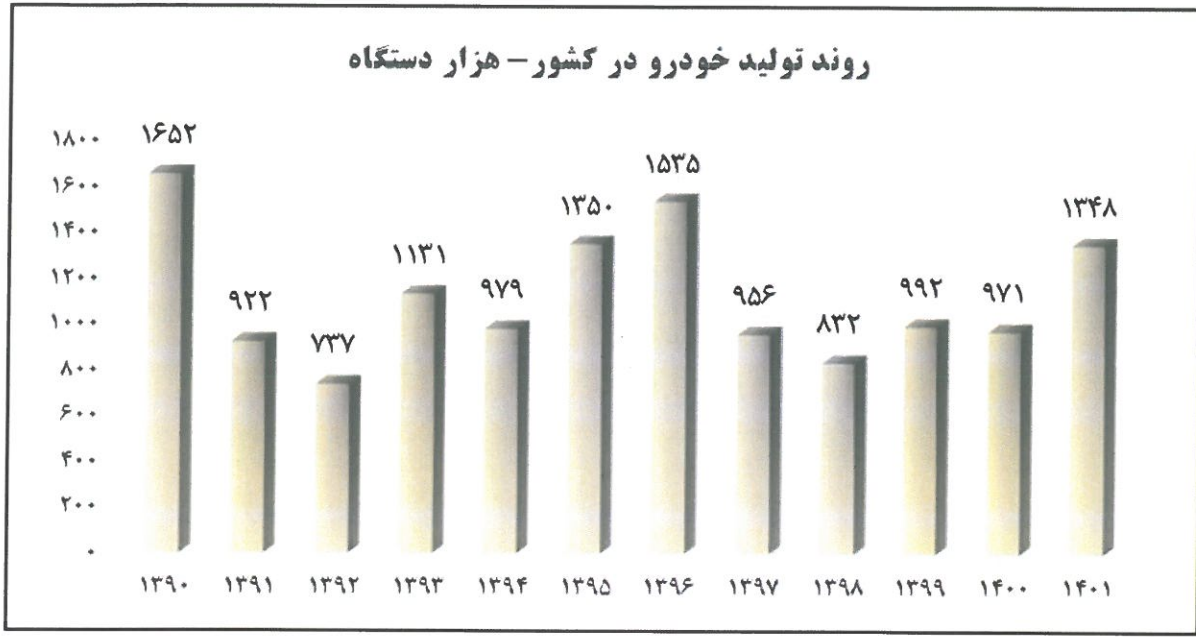
$$۱۶,۶۶۸,۱۰۰ \times ۶۰\% = ۱۰,۰۰۰,۸۶۰$$

\* بر این اساس ظرفیت عملی طرف عرضه معادل ۱۰,۰۰۰,۸۶۰ عدد منظور می گردد.

\*\* همچنین با گزارشات منتشر شده از سایت وزارت صنعت از روند تولیدات خودرو در ده سال اخیر (Error! Reference source not found.) می توان برآورد نمود ۱۳,۴۰۵,۰۰۰ خودرو تولید شده است و با احتساب این مهم که میزان عمر و عملکرد مفید باتری ها ۱۲ الی ۱۵ ماه می باشد، تعداد باتری های تولیدی حد کافی به منظور

تامین نیاز بازار را نخواهد داشت که بازار بکری را در اختیار شرکت‌هایی که قصد ورود به این صنعت را دارند، خواهد گذاشت.

شکل ۳: روند تولید خودرو در سال‌های ۱۳۹۰ تا سال ۱۴۰۱



#### ۴-۱- چالش‌های صنعت باتری‌سازی در ایران

صنعت باتری کشور به علت عدم ثبات اقتصادی کشور و وجود نوسانات در درآمدها و هزینه‌ها و همچنین رابطه مستقیم این صنعت با نرخ ارز و سرب جهانی، منجر می‌گردد تا این صنعت در پیش‌بینی قیمت تمام‌شده و بازار همواره با چالش‌هایی همراه باشد. از طرفی همچنین به علت وابستگی فنی باتری به شرایط آب و هوایی، منطقه جغرافیایی مورد استفاده باتری تاثیر بسزایی در بازده و مدت عملکرد محصول خواهد داشت. گارانتی محصول را نیز می‌توان از جمله موارد تاثیر گذار در این صنعت نامید چراکه افزایش مدت‌زمان گارانتی نسبت به شرکت‌های رقیب با افزایش فروش و همچنین به تبع آن رشد نرخ بازگشت و مرجوعی باتری همراه خواهد بود.

#### ۵-۱- عوامل مؤثر در صنعت باتری‌سازی

عوامل مختلفی در صنعت باتری‌سازی وجود دارند که می‌توانند مورد بررسی قرار گیرند:

##### ۱-۵-۱- نیروی کار

نیروی کار متخصص، توانا و متعهد از عواملی است که همواره منجر به بهره‌وری بیشتر شرکت خواهد شد و شرکت‌های موفق همواره باید به منابع انسانی خود به شکل یک سرمایه انسانی نگاه داشته باشند.

### ۱-۵-۲- تکنولوژی

استفاده از فناوری‌های روز دنیا علاوه بر آنکه به عنوان یکی از عوامل موثر در توسعه صنعت به شمار می‌رود و منجر به بهبود کیفیت محصول نهایی خواهد شد، با کاهش نرخ تولید مواد آلاینده و بازنشر آن در طبیعت، باعث جلوگیری از آلودگی طبیعت سبز خواهند شد.

### ۱-۵-۳- شرایط جغرافیایی

گرما، به عنوان یکی از عوامل موثر در اضمحلال خودرو به شمار می‌رود. آب و هوای جغرافیایی گرم و شرجی در مناطق جنوب و جنوب غربی ایران منجر به کاهش عمر و عملکرد باتری خواهد شد.

ترکیب صحیح، استفاده مناسب از تکنولوژی و نیروی کار در کنار مولفه‌های صحیح مدیریتی و راهبردی در سازمان، نهایتاً منجر به ایجاد فضای پایدار و بهبود شرایط کاری مستمر و همچنین افزایش کیفیت محصول نهایی خواهد شد. همچنین استفاده از تکنولوژی‌های روز دنیا باعث کاهش تولید مواد آلاینده و بهبود کیفیت محصول و افزایش عملکرد آن در مناطق گرمسیر خواهد شد.

### ۱-۶- صادرات باتری از مبدأ ایران

میزان صادرات باتری خودرو طی سال‌های اخیر در جدول ذیل ارائه شده است:

جدول ۶: صادرات باتری ایران با کد تعرفه ۸۵۰۷۱۰۱۰ در طی سالیان اخیر

کد تعرفه: ۸۵۰۷۱۰۱۰			
انباره های برقی، یا سرب-اسید، از نوع مورد استفاده در موتورهای پیستونی از نوع سربسته - (sealed)			
سال	وزن	ارزش (ریال)	ارزش (دلار)
۱۴۰۱	۱۸,۲۴۶,۷۸۶	۷,۸۵۳,۸۹۴,۲۹۷,۶۲۳	۲۸,۰۸۷,۶۶۶
۱۴۰۰	۱۸,۴۵۴,۶۷۲	۵,۹۲۰,۷۱۲,۵۴۸,۵۰۹	۲۵,۶۰۷,۰۷۷
۱۳۹۹	۱۳,۰۴۹,۳۹۷	۳,۸۷۰,۸۰۷,۹۱۸,۲۵۵	۱۷,۲۹۵,۲۷۹
۱۳۹۸	۷,۹۷۰,۳۸۲	۱,۴۵۱,۰۴۰,۰۹۰,۰۳۴	۱۳,۰۳۴,۱۹۴
۱۳۹۷	۵,۹۵۸,۴۴۵	۷۱۸,۲۸۳,۲۵۲,۵۲۹	۱۱,۲۳۱,۳۳۴
۱۳۹۶	۴,۵۶۶,۲۷۱	۳۲۴,۹۷۵,۷۶۴,۵۶۴	۹,۳۰۵,۵۶۸

جدول ۷: صادرات باتری ایران با کد تعرفه ۸۵۰۷۱۰۹۰ در طی سالیان اخیر

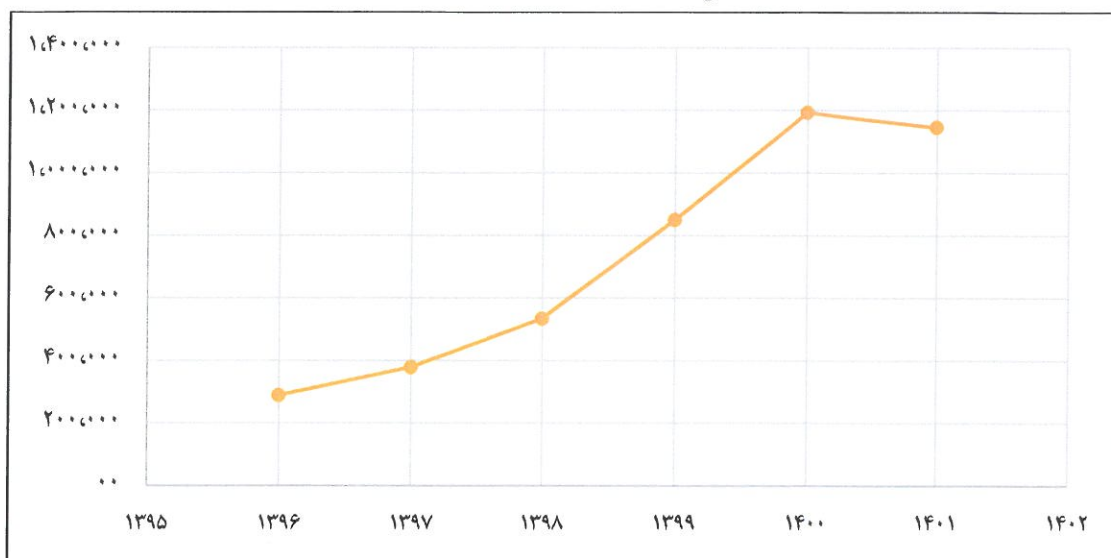
کد تعرفه: ۸۵۰۷۱۰۹۰			
انباره های برقی، یا سرب-اسید، از نوع مورد استفاده در موتورهای پیستونی از نوع سربسته - (sealed)			
سال	وزن	ارزش (ریال)	ارزش (دلار)
۱۴۰۱	۶۹,۰۰۸	۲۹,۰۲۶,۸۴۵,۱۱۸	۱۰۲,۴۹۳
۱۴۰۰	۶۱۴,۳۵۲	۲۰۴,۴۳۰,۲۹۱,۶۲۹	۹۰۲,۹۲۳
۱۳۹۹	۵۲۳,۴۹۲	۲۰۰,۹۵۰,۱۳۴,۷۷۶	۸۱۱,۲۱۱
۱۳۹۸	۵۴۹,۵۹۳	۱۱۰,۸۴۱,۱۷۷,۴۷۸	۹۸۶,۴۱۳
۱۳۹۷	۶۷,۲۲۷	۱۱,۷۲۲,۴۹۱,۸۶۷	۱۳۴,۹۰۳
۱۳۹۶	۲۳,۰۰۰	۱,۷۹۲,۱۰۵,۰۵۳	۴۸,۰۴۷

لازم به توضیح است که آمار ثبت شده برای صادرات باتری خودرو در سیستم گمرک جمهوری اسلامی ایران همانند سایر کالاها به صورت وزنی است. از آنجایی که در مطالعه بازار گزارش حاضر آمار تعدادی مدنظر می باشد ارقام مربوطه با در نظر گرفتن وزن متوسط ۱۶ کیلوگرم (معادل باتری ۶۰ آمپر) برای هر عدد باتری به آمار تعدادی تبدیل شده است.

جدول ۸: صادرات بر حسب تعداد در مجموع دو کد تعرفه

مجموع دو کد تعرفه ۸۵۰۷۱۰۹۰ و ۸۵۰۷۱۰۱۰			
با احتساب وزن هر عدد باتری معادل ۱۶ کیلوگرم			
سال	تعداد	ارزش (ریال)	ارزش (دلار)
۱۴۰۱	۱,۱۴۴,۷۳۷	۷,۸۸۲,۹۲۱,۱۴۲,۷۴۱	۲۸,۱۹۰,۱۵۹
۱۴۰۰	۱,۱۹۱,۸۱۴	۶,۱۲۵,۱۴۲,۸۴۰,۱۳۸	۲۶,۵۱۰,۰۰۰
۱۳۹۹	۸۴۸,۳۰۶	۴,۰۷۱,۷۵۸,۰۵۳,۰۳۱	۱۸,۱۷۶,۴۹۰
۱۳۹۸	۵۳۲,۴۹۸	۱,۵۶۱,۸۸۱,۲۶۷,۵۱۲	۱۴,۰۲۰,۶۰۷
۱۳۹۷	۳۷۶,۶۰۵	۷۳۰,۰۰۵,۷۴۴,۳۹۶	۱۱,۳۶۶,۲۳۷
۱۳۹۶	۲۸۶,۸۲۹	۳۲۶,۷۶۷,۸۶۹,۶۱۷	۹,۳۵۳,۶۱۵

شکل ۴: روند صادرات در ۶ سال گذشته



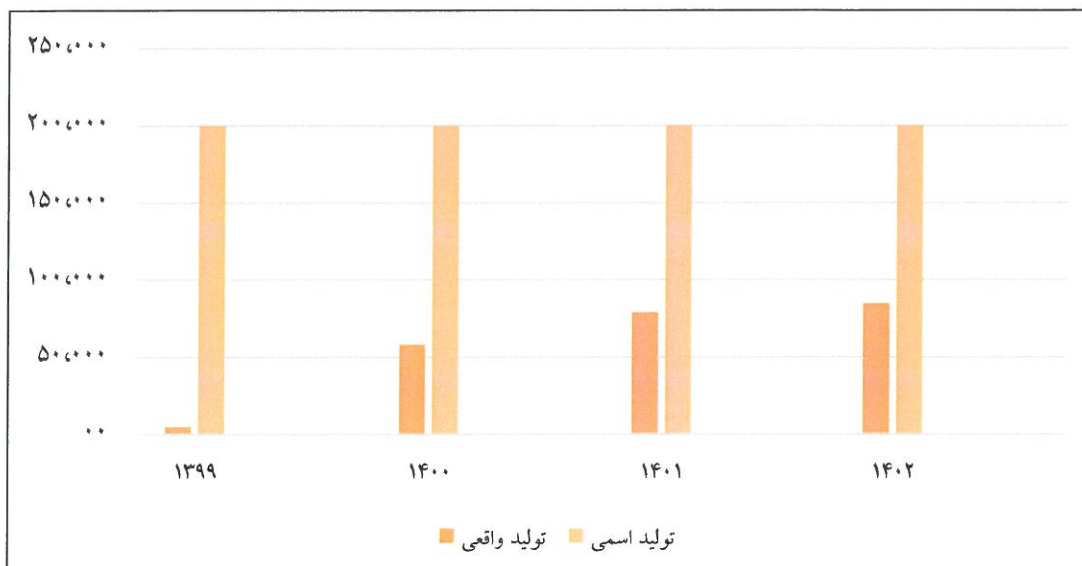
### ۷-۱- ظرفیت اسمی و میزان تولید محصول

میزان تولید واقعی (بر حسب فروش) شرکت کرمان باتری در کنار ظرفیت اسمی تولیدی ثبت شده سازمان در وزارت صمت از زمان شروع تولید در بهمن ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۱ برای دو گروه بازار و خودرو ساز آورده شده است:

جدول ۹: مقایسه تولید واقعی (بر حسب فروش) با ظرفیت اسمی تولید

سال مالی	مشتری	تعداد	مجموع فروش	ظرفیت اسمی
۱۳۹۹	بازار	۲۲۵۱	۴۷۵۱	۲۰۰,۰۰۰
	خودرو ساز	۲۵۰۰		
۱۴۰۰	بازار	۳۸۵۱۷	۵۸۰۲۷	۲۰۰,۰۰۰
	خودرو ساز	۱۹۵۱۰		
۱۴۰۱	بازار	۴۲۸۴۵	۷۸۷۲۵	۲۰۰,۰۰۰
	خودرو ساز	۳۵۸۸۰		
بهمن ۱۴۰۲	بازار	۱۸۵۹۶	۸۴۵۳۰	۲۰۰,۰۰۰
	خودرو ساز	۶۵۹۳۴		

شکل ۵: مقایسه آماری میزان تولید اسمی با تولید واقعی شرکت



## ۸-۱- هدف از عرضه اوراق سلف

شرکت کرمان باتری ارگ در نظر دارد در راستای ادامه فعالیت‌های خود و برای تأمین بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد بر روی کالای باتری ۵۵ آمپر نماید.

## ۹-۱- اصطلاحات و واژگان

به منظور آشنایی بیش‌تر سرمایه‌گذاران با اصطلاحات به کار رفته در این امیدنامه تعریف مختصری از اصطلاحات تخصصی در زیر ارائه می‌گردد.

**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 هیأت‌مدیره 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 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 با 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 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، منحصراً 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 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 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.

## ۲- 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 انتقاد قرارداد پرداخت می‌گردد و اصل کالا (مثن) 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 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 با هر کسی 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 کنند یا با فروش سلف موازی خریدار جدید سلف را جهت دریافت کالا به عرضه‌کننده حواله دهد و برای این منظوره 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 سلفه 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 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 و اوراق مؤید آن دارای ویژگی‌ها و خصوصیتی می‌باشد که در زیر به طور خلاصه به آن‌ها اشاره می‌گردد؛

#### ۲-۲-۱- مبتنی بر دارایی

اوراق سلف مبتنی بر دارایی<sup>۱</sup> هستند. به این معنا که ورقه سلف، دلالت بر مالکیت دارنده آن نسبت به حجم معینی دارایی پایه با خصوصیات مشخص دارد. این گونه ابزارهای تأمین مالی که مبتنی بر دارایی هستند، در ادبیات مالی دنیا جزو 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 می باشد:

- 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 کوپن<sup>۱</sup> 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 بر گه 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 حداقل قیمت باز خرید پیشنهادی اوراق توسط بازارگردان ملی 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 شرکت ها (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 بهره‌مندی 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 امکان‌پذیر که طی یک سال در قراردادهای سلف نصیب سرمایه‌گذاران خواهد شد مشخص می‌باشد.

### ۲-۲-۶- ابزار برای پوشش انواع ریسک

➤ ریسک تولیدکنندگان:

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

➤ ریسک نقدینگی:

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 نمایند.

### 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 بر اساس 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- ابزاری با بازدهی مطلوب نسبت به سایر فرصت‌های سرمایه‌گذاری

بازدهی مطلوب اوراق سلف موازی استاندارد نسبت به سایر فرصت‌های سرمایه‌گذاری در جدول ۱۰ نشان داده شده است.

جدول ۱۰: نرخ سود اوراق بهادار

نام اوراق بهادار	نرخ سود	مقاطع پرداخت سود	بازده مؤثر* (در سال اول)
اوراق سلف موازی	۲۳٪	در سررسید	۲۳٪
سپرده‌های کوتاه‌مدت بانکی	۱۰٪	ماهانه	۱۰,۴۷٪
اوراق مشارکت و صکوک	۱۸٪	ماهانه	۱۹,۵۶٪
اوراق مشارکت و صکوک	۱۸٪	سه ماه یک بار	۱۹,۲۵٪

\* نحوه محاسبه بازده مؤثر به صورت ذیل است:

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

$r$  = نرخ بازده اسمی سالانه

$t$  = نرخ دوره‌های مرکب شده در سال

$i_e$  = نرخ بازده مؤثر سالانه

## ۲-۴- مشخصات قراردادهای سلف

دارایی پایه: باتری ۵۵ آمپر

مشخصات دارایی پایه: باتری ۵۵ آمپر مطابق شرح استاندارد محصول

کاربرد و کانون‌های مصرف: اشخاص حقیقی و حقوقی

ظرفیت تولید: شرکت کرمان باتری قادر به تولید ۲۰۰,۰۰۰ باتری (کل ظرفیت کارخانه) در سال با استفاده از ظرفیت‌های موجود می‌باشد.

**حجم عرضه:** حجم عرضه اولیه حدود ۴۶،۶۸۴ عدد باتری ۵۵ آمپر به شرط آن که ارزش کل اوراق از ۱۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر نباشد.

**روش عرضه اولیه:** عرضه به روش گشایش

**سقف حجم هر سفارش:** توسط بورس کالا تعیین می شود.

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

**نوع قرارداد:** با نام، معاف از مالیات و قابل معامله در بورس کالای ایران

**انواع قرارداد از نظر واحد پولی:** قرارداد با واحد ریال

**حجم اندازه هر قرارداد:** هر ۲۰ قرارداد معادل یک عدد باتری

**قیمت اعمال در اختیار فروش:** به ازای هر قرارداد معادل ۱۳۷،۵ درصد قیمت در عرضه اولیه می باشد.

**قیمت اعمال در اختیار خرید:** به ازای هر قرارداد معادل ۱۴۲ درصد قیمت در عرضه اولیه می باشد.

**معاملات ثانویه:** در بورس کالای ایران توسط شبکه کارگزاران بورس کالای ایران در سراسر کشور انجام می پذیرد.

**حداقل سفارش انباشته بازارگردان:** ۱٪ حجم کل اوراق

**حجم معاملات روزانه:** ۲٪ حجم کل اوراق

**دامنه مظنه:** ۲٪

**حداقل تعداد قرارداد برای تحویل فیزیکی:** ۱۰۰،۰۰۰ قرارداد (معادل ۵،۰۰۰ عدد باتری)

**تاریخ ارائه درخواست برای تحویل فیزیکی:** ۱۰ روز قبل از سررسید قرارداد

**سررسید قرارداد:** ۱۸ ماهه پس از تاریخ عرضه اولیه

**تسویه نقدی قرارداد:** ۱۸ ماه پس از تاریخ عرضه اولیه

**دوره تحویل فیزیکی:** دوره یک ماهه پس از سررسید قرارداد

## ۲-۵- محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف

هدف از انتشار اوراق سلف باتری خورو توسط شرکت کرمان باتری آرگ، تأمین بخشی از سرمایه در گردش شرکت می باشد.

## ۲-۶- عوامل ریسک

### ۲-۶-۱- ریسک‌های مرتبط با شرکت

#### ➤ ریسک بازار:

فعالیت‌های شرکت کرمان باتری در وهله اول در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌گیرد. 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، تاثیر 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 می‌کند 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 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 قرارداد 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 کرمان باتری تنها با شرکت‌ها و اشخاصی 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. دریافته‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان و شرکت‌های هم‌گروه است که در بین مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافته‌ای 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:

دشواری تبدیل اوراق سلف به وجه نقد را ریسک نقدشوندگی می‌نامند.

شرکت کرمان باتری برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت تامین 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.

➤ ریسک نوسان نرخ سود:

کاهش ارزش ورقه سلف موازی استاندارد باتری ۵۵ آمپر در نتیجه افزایش نرخ سود بدون ریسک بازار را ریسک نرخ سود گویند.

نرخ بازخرید توسط بازارگردان طی دوره باقی مانده تا سررسید طبق نرخ اعلامی در این امیدنامه، ریسک افزایش نرخ سود بدون ریسک را پوشش می دهد.

➤ ریسک قوانین و مقررات:

تغییرات مکرر در قوانین و مقررات کشور اعم از محدودیت های وارداتی، تخصیص جوایز صادراتی، افزایش مالیات بر ارزش افزوده و سایر مقررات از جمله ریسک های دیگر صنعت است.

➤ ریسک عوامل بین المللی:

با توجه به التهاب مستمر بازار به دلیل تحریم های بین المللی، فشارهای سیاسی و محدودیت های تجاری که باعث افزایش قابل توجه نرخ نهاده های تولیدی می شود؛ شرکت رویکرد توسعه و جستجوی ظرفیت های جدید را در دستور کار قرار می دهد.

➤ ریسک نکول:

عدم پایبندی به تعهدات توسط کرمان باتری را ریسک نکول گویند.

مسئولیت صحت اجرای تعهدات موضوع قرارداد سلف بر عهده شرکت کرمان باتری ارگ است. توثیقات لازم در خصوص اوراق سلف موضوع این امیدنامه توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه از شرکت کرمان باتری اخذ گردیده است.

۲-۶-۲- ریسک های مرتبط با اوراق

➤ عدم ایفای تعهدات ناشر در سررسید

این ریسک با توجه به تضامین و وثایق اخذ شده توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه تا حد بسیاری 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 پیش بینی شده در بورس کالای ایران تا حدی پوشش یافته است.

### ➤ ریسک نرخ سود

تغییرات نرخ سود یکی از عواملی است که می تواند برای سرمایه گذاران با تحت تأثیر قرار دادن مطلوبیت ابزارهای موجود، امری مهم به شمار آید. این ریسک توسط بازارگردان و پذیرش تعهد باز خرید با نرخ مشخص در دوره عمر اوراق پوشش داده شده است.

### ➤ ریسک نقدشوندگی

این ریسک از مواردی است که سبب می گردد تا معاملات اوراق از رونق کافی برخوردار نباشد. این امر نیز با حضور بازارگردن پوشش داده شده است.

### ➤ ریسک نوسان قیمت محصول

با توجه به این امر که این اوراق بر روی کالا منتشر می شود، قیمت آن متأثر از قیمت کالا در زمان تسویه خواهد بود که این امر می تواند برای کالاهایی که انتظار تومان پذیری قیمتی بالایی را می توان برای آن ها انتظار داشت، ریسک محسوب گردد.

## ۲-۷- حسابداری اوراق سلف موازی استاندارد

اهم موارد ثبت حسابداری اوراق سلف موازی استاندارد بر اساس ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار به صورت ذیل خواهد بود:

➤ در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد در حالت بدون اختیار و با فرض تحویل کالا با تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار خرید و با فرض تحویل کالا با 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 نماید. 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، مبالغ پرداختی را به عنوان پیش پرداخت خرید کالا (قلم غیر یولی) 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 نماید. خریدار این اوراق، این اوراق را به عنوان سرمایه گذاری

سریع‌المعامله تلقی می‌نماید. 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 عرضه‌کننده شناسایی می‌شود. جریان‌های نقدی حاصل از انتشار در دفاتر عرضه‌کننده در سرفصل فعالیت‌های تأمین مالی طبقه‌بندی می‌شود.

- سرمایه‌گذاری در اوراق سلف موازی استاندارد به‌عنوان سرمایه‌گذاری جاری سریع‌المعامله 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 بهره‌مند شوند.

### ۳- فصل سوم: نحوه انجام معاملات

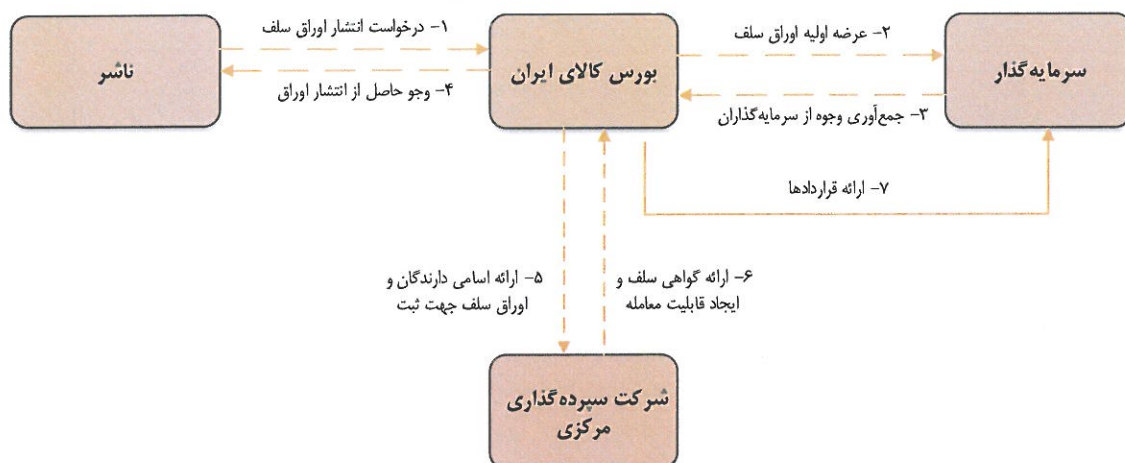
#### ۳-۱- عرضه اولیه اوراق سلف

قراردادهای سلف توسط شرکت کرمان باتری آرگ به عنوان عرضه کننده با عاملیت کارگزاری‌های دارای مجوز از شرکت بورس کالای ایران و بازارگردانی سندیکایی از نهادهای مالی با روش گشایش به عموم عرضه می‌شود. سرمایه‌گذاران علاقه‌مند به خرید دارایی پایه در قالب قرارداد سلف می‌توانند پس از بررسی و مطالعه شرایط مندرج در این امیدنامه با مراجعه به شبکه کارگزاری بورس کالا و پس از اخذ کد معاملاتی، نسبت به تکمیل درخواست خرید دارایی مزبور در قالب قراردادهای سلف اقدام نمایند.

دارندگان قراردادهای 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 می‌نمایند که بیانگر مجموع دارایی خریدار از قراردادهای سلف می‌باشد. به هر حال اطلاعات الکترونیکی نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ملاک عمل خواهد بود و رسیدهای کاغذی صرفاً جهت اطلاع دارنده اوراق صادر می‌گردد. تسویه اوراق توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه بر اساس جمع اوراق در دسترس خواهد بود.

نکته: با توجه به محدودیت حجم عرضه اوراق سلف، الویت با سرمایه‌گذارانی خواهد بود که زودتر اقدام به خرید اوراق نمایند.

نمایه ۱: فرایند عرضه اولیه اوراق سلف موازی استاندارد



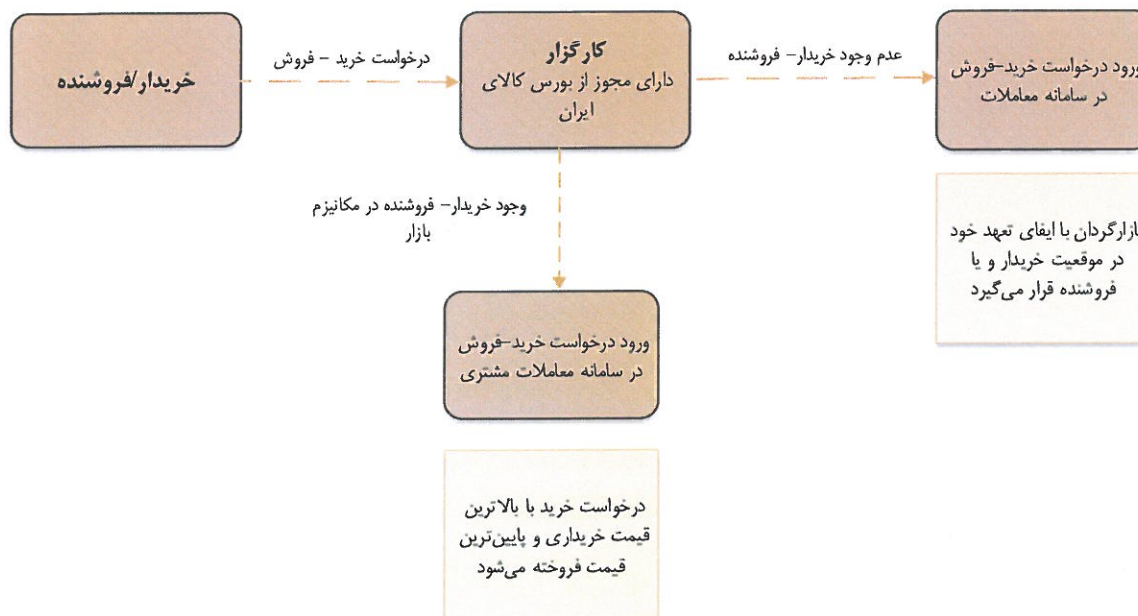
### ۳-۲- معاملات ثانویه اوراق سلف موازی استاندارد

قراردادهای سلف پس از تبدیل شدن به اوراق سلف موازی 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 کرمان باتری ارگ 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، سندیکایی از نهادهای دارای مجوز به عنوان ضامن نقدشوندگی و بازارگردان اوراق نسبت به خرید آن به قیمت‌های از پیش اعلام شده اقدام خواهد 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، سندیکایی از نهادهای مالی دارای مجوز در صورت مالکیت اوراق، اقدام به فروش خواهد نمود. فرایند معاملات ثانویه این اوراق به صورت نمایه ۲ زیر خواهد بود:

نمایه ۲: فرایند معاملات ثانویه اوراق سلف موازی استاندارد



### ۳-۳- فرایند تسویه اوراق سلف

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

#### ۳-۳-۱- تسویه نقدی

تسویه‌ی نقدی قراردادهای سلف موازی استاندارد در سررسید اوراق بر مبنی تغییرات قیمتی کالای مبنای انتشار خواهد بود و در این حالت می‌توان انتظار ۳ حالت تسویه نقدی را داشت:

##### ➤ تسویه‌ی نقدی با اعمال اختیار فروش

این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضه اولیه کم‌تر از ۱۳۷,۵ درصد باشد. در این حالت دارندگان اوراق می‌توانند با اعمال اختیار خود، شرکت را به ایفای تعهد خود مبنی بر تسویه با ۱۳۷,۵ درصد قیمت عرضه اولیه‌ی اوراق ملزم نمایند.

##### ➤ تسویه‌ی نقدی بدون اعمال اختیار

این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت اوراق در عرضه اولیه بین ۱۳۷,۵ تا ۱۴۲ درصد تغییر کرده باشد که در این حالت دارنده اوراق اقدام به تسویه نقدی در این دامنه قیمتی خواهد نمود.

##### ➤ تسویه نقدی با اعمال اختیار خرید توسط ناشر

این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضه اولیه بیش تر از ۱۴۲ درصد باشد. در این حالت ناشر می تواند با اعمال اختیار خود، اقدام به تسویه با نرخ ۱۴۲ درصد قیمت عرضه اولیه اوراق نماید.

### ۳-۲- 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 گذاراناز محل این تضامین انجام خواهد شد.

### ۳-۳- خسارت

در صورت تاخیر شرکت کرمان باتری آرگ دز تسویه نقدی در سررسید وجه التزامی معادل یک در هزار ارزش کل اوراق، به صورت روزشمار به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.

### 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 به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه 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، ۱۰۰،۰۰۰ قرارداد معادل ۵،۰۰۰ عدد باتری ۵۵ آمپر است.

در صورتی که خریدار درخواست خود مبنی 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 کالای ایران و موارد مندرج در امیدنامه باید خسارت وارده به شرکت کرمان باتری آرگ را جبران نماید.

### ۳-۵- شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا

- حداقل قراردادهای لازم جهت تحویل فیزیکی: ۱۰۰،۰۰۰ قرارداد معادل ۵،۰۰۰ عدد باتری ۵۵ آمپر
- مکان تحویل: درب کارخانه
- ارائه درخواست: ارائه درخواست مبنی بر تحویل فیزیکی به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه طبق رویه اعلامی از سوی هیئت مدیره شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه

- وجوه تا ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق، قابل ذکر است 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 وجود باید اطلاعات و مستندات لازم جهت تحویل فیزیکی کالا را طبق برنامه‌ریزی اعلامی از سوی بورس کالای ایران به شرکت کرمان باتری آرگ ارسال نماید.
  - اولویت بندی تحویل: زمان‌بندی تحویل کالا بر عهده شرکت کرمان باتری آرگ است.

### ۳-۳-۶- 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 شروع و تا پایان ماه قرارداد ادامه می‌یابد.
- به دارندگان اوراق سلف که تمایل به تحویل فیزیکی دارند و ۱۰ روز قبل از سررسید اوراق این تمایل را به شرکت ابراز نموده‌اند، گواهی آمادگی تحویل ارائه خواهد شد.
- پس از پایان مهلت ارائه گواهی آمادگی تحویل، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه بر اساس اولویت زمانی، خریدارانی که می‌توانند کالا را تحویل بگیرند مشخص نموده و به کارگزاران اعلام می‌نماید.
- پس از ارائه گواهی تحویل توسط فروشنده (شرکت کرمان باتری آرگ)، خریداران تا پایان عمر اوراق امکان معامله اوراق سلف در دست خود را نخواهند داشت.

### ۳-۳-۷- خسارات

در صورتی که به هر دلیل 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 وجه التزامی معادل یک در هزار ارزش تسویه نقدی، به صورت روز شمار به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.

## ۴- فصل چهارم: ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد

### ۴-۱- معرفی ارکان

- عرضه کننده: شرکت کرمان باتری ارگ (سهامی خاص)
- مشاور پذیرش: شرکت سبدگردان سرآمد بازار (سهامی خاص)
- متعهد خرید در عرضه اولیه: گروه مالی پیشگامان کارآمد (سهامی عام)
- بازارگردان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار
- عامل عرضه: در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد متعاقباً اعلام خواهد شد

### ۴-۲- موضوع فعالیت

مطابق ماده ۲ اساسنامه شرکت کرمان باتری ارگ (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر است.

انجام کلیه فعالیت‌ها در زمینه طراحی، تولید، ساخت، تامین، مونتاژ، تجهیز و راه‌اندازی، تعمیر و نگهداری، پشتیبانی و استقرار خطوط تولید کارخانجات صنعتی، صنایع تبدیلی، واردات و انتقال تکنولوژی و ماشین‌آلات و تجهیزات تولیدی و صنعتی، ساخت انواع باتری مورد استفاده در کلیه صنایع، سرمایه‌گذاری و اجرای طرح‌های جامع، مشاوره فنی و نظارت فنی و مهندسی، کیفی بر کلیه قطعات و تجهیزات شارژی و بازیافت، تجهیز و راه‌اندازی و ارائه خدمات آزمایشگاهی مربوط به موضوع فعالیت شرکت، خرید و فروش، تهیه و تولید، توزیع و بسته‌بندی و واردات و صادرات و خدمات پس از فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ و اعطای نمایندگی شرکت‌های معتبر داخلی و خارجی، ایجاد شعب و نمایندگی در سراسر کشور، اخذ وام و تسهیلات بانکی بصورت ارزی و ریالی از کلیه بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی، ترخیص کالا از کلیه گمرکات داخلی، گشایش اعتبارات و ال‌سی برای شرکت نزد بانک‌ها، برپایی غرفه و شرکت در نمایشگاه‌ها، همایش‌ها و سمینارهای داخلی و خارجی، انعقاد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی و شرکت در کلیه مناقصات، مزایده‌ها و پیمان‌ها اعم از دولتی و خصوصی بین‌المللی. در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذی‌ربط.

### ۴-۳- تاریخچه فعالیت

شرکت کرمان باتری ارگ در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۴ به شماره ثبت ۵۳۲۷۲۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۹۳۱۲۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید، و در دوره مالی مورد گزارش به بهره‌برداری رسیده است. در حال حاضر، شرکت کرمان باتری ارگ جزئی واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع خودروسازی کرمان می‌باشد.

نشانی مرکز اصلی شرکت شهرستان تهران، کیلومتر ۱۶ جاده مخصوص کرج بلوار کرمان خودرو ساختمان صدف طبقه سوم و آدرس کارخانه کرمان شهرک صنعتی خضرا ۲۱ خیابان یاسمن ۳ می باشد.

#### ۴-۴- سرمایه شرکت و سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۱: سهامداران شرکت

شرح	ارزش سهام	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت صنایع خودرو سازی کرمان	۱۵۶,۰۰۰	۱,۵۹۹,۹۹۹	۶۵٪
شرکت آرمان الکتریک ارگ	۸۴,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	۳۵٪
شرکت کرمان موتور	۰.۱	۱	۰٪

در جدول ۱۲ زیر تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس نشان داده شده است.  
جدول ۱۲: تغییرات سرمایه‌ای شرکت (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

تاریخ (سال)	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۱۱/۱۴	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۹۰۰٪
۱۳۹۹/۰۹/۰۱	۱۰۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۶۰٪
۱۴۰۱/۰۸/۱۰	۱۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۵۰٪

#### ۴-۵- اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل فعلی شرکت به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۱۳: اعضای هیئت مدیره شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
شرکت آرمان الکتریک ارگ	رئیس هیئت مدیره	آقای حسن صابر
شرکت کرمان موتور	نایب رئیس هیئت مدیره	آقای آرش حسن پور
شرکت صنایع خودرو سازی کرمان	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	آقای سید عباس نوبختی

#### ۴-۶- مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

مطابق مصوبه صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۱، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران به سمت بازرس اصلی و حسابرس تعیین شده است.

## ۴-۷- وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی پنج سال اخیر شرکت کرمان باتری ارگ در ذیل ارائه شده‌است (مبالغ بر حسب میلیون ریال).

### ۴-۷-۱- صورت وضعیت مالی

جدول ۱۴: ترازنامه شرکت کرمان باتری ارگ

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹ ماهه ۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۰۰,۵۶۸	۲۲۷,۹۳۲	۳۷۸,۱۸۷	۴۰۰,۰۲۱	۵۴۰,۵۵۳
دارایی‌های نامشهود	۴,۳۴۳	۴,۲۵۳	۴,۰۷۹	۳,۹۱۴	۵,۱۰۰
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	-	-	۲۰۰	۲۰۰	۲,۶۵۰
سایر دارایی‌ها	-	۲۰۵			
<b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>	<b>۱۰۴,۹۱۱</b>	<b>۲۳۲,۳۹۰</b>	<b>۳۸۲,۴۶۶</b>	<b>۴۰۴,۱۳۵</b>	<b>۵۴۸,۳۰۳</b>
سفارشات و پیش پرداخت‌ها	۱۷,۶۴۷	۱,۱۳۳	۴۰	۲۹,۴۳۸	۱۹۵,۲۳۹
موجودی مواد و کالا	-	۱۲,۷۸۳	۲۲۷,۳۳۸	۱۹۳,۱۱۷	۱۴۹,۳۶۵
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۸۴۳	۲۵,۶۲۶	۲۲۱,۷۸۸	۳۱۷,۱۷۹	۷۱۷,۶۰۵
سرمایه‌گذاری کوتاه مدت					۱,۰۷۲
موجودی نقد	۲,۳۶۷	۶۱	۲۳,۵۴۳	۶,۵۵۵	۶۴,۹۷۷
<b>جمع دارایی‌های جاری</b>	<b>۲۰,۸۵۷</b>	<b>۳۹,۶۰۳</b>	<b>۴۷۲,۷۰۹</b>	<b>۵۴۶,۲۸۹</b>	<b>۱,۱۲۸,۲۵۸</b>
<b>جمع دارایی‌ها</b>	<b>۱۲۵,۷۶۸</b>	<b>۳۸۱,۹۹۳</b>	<b>۸۵۵,۱۷۵</b>	<b>۹۵۰,۴۲۴</b>	<b>۱,۶۷۶,۵۶۱</b>
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	-	-	۱,۹۸۶	۳,۳۹۳	۳,۳۹۳
سود/ زیان انباشته	(۵,۳۹۴)	(۵,۳۸۷)	۳۷,۷۳۸	۲۶,۷۲۸	۳۹۷,۰۸۷
جمع حقوق مالکانه	۹۴,۶۰۵	۱۵۴,۶۱۳	۱۹۹,۷۲۴	۲۷۰,۱۲۱	۶۴۰,۶۸۰
پرداختی‌های بلند مدت	-				۱۲,۱۳۰
تسهیلات مالی بلند مدت	۸,۳۰۰	۱۶۱,۳۷۰	۸۴,۰۹۷	۶۳,۵۵۷	۱۸,۱۵۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۶۳	۹۷۸	۴,۰۰۵	۱۱,۸۰۹	۲۳,۹۸۴
<b>جمع بدهی‌های غیر جاری</b>	<b>۸,۵۶۳</b>	<b>۱۶۲,۳۴۸</b>	<b>۸۸,۱۰۲</b>	<b>۷۵,۳۶۶</b>	<b>۵۴,۲۷۳</b>
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱۲,۶۹۸	۵۸,۳۳۵	۱۰۶,۶۹۷	۱۷۶,۲۳۰	۶۴۸,۹۶۶
مالیات پرداختی	-	-	-	-	۷۶,۸۲۸
سود سهام پرداختی	-	-	-	-	۶,۴۴۷
تسهیلات مالی	۹,۹۰۱	۴,۶۹۸	۳۵۵,۴۵۵	۴۲۴,۹۳۳	۲۱۱,۹۴۹
پیش دریافت‌ها	-	۲,۰۰۰	۱۰۵,۱۹۷	-	۳۷,۶۱۸
<b>جمع بدهی‌های جاری</b>	<b>۲۲,۵۹۹</b>	<b>۶۵,۰۳۳</b>	<b>۵۶۷,۳۴۹</b>	<b>۶۰۴,۹۳۷</b>	<b>۹۸۱,۸۰۸</b>
<b>جمع بدهی‌ها</b>	<b>۳۱,۱۶۲</b>	<b>۲۲۷,۳۸۰</b>	<b>۶۵۵,۴۵۱</b>	<b>۶۸۰,۳۰۳</b>	<b>۱,۰۳۶,۰۸۱</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>	<b>۱۲۵,۷۶۸</b>	<b>۳۸۱,۹۹۳</b>	<b>۸۵۵,۱۷۵</b>	<b>۹۵۰,۴۲۴</b>	<b>۱,۶۷۶,۵۶۱</b>

#### ۴-۷-۲- صورت سود و زیان

جدول ۱۵: صورت سود و زیان شرکت کرمان باتری ارگ

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹ ماهه ۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	-	۳۸,۰۴۰	۵۱,۰۵۷	۱,۰۸۶,۹۵۴	۱,۵۸۶,۲۰۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-	(۳۷,۵۴۸)	(۳۷,۰۹۹)	(۹۷۳,۵۳۴)	(۱,۲۵۲,۹۸۷)
سود ناخالص	-	۴۹۲	۱۳۹,۵۷۱	۱۱۳,۴۲۰	۳۳۳,۲۱۸
درآمدهای خدمات پیمانکاری					۱,۱۲۹,۴۰۵
بهای تمام شده خدمات پیمانکاری					(۸۲۲,۳۹۳)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳,۲۲۰)	(۵,۳۲۲)	(۵۱,۷۶۰)	(۴۲,۹۶۷)	(۱۰۳,۸۲۸)
سایر درآمدها	-	-	۱۲,۳۸۶	۱۸,۹۳۶	(۱۹,۸۷۷)
سایر هزینه‌ها	-	-	(۲۱,۹۶۷)	(۲۱,۷۳۸)	-
سود عملیاتی	(۳,۲۲۰)	(۴,۸۲۹)	۷۸,۲۳۰	۶۷,۶۵۱	۵۱۶,۵۲۵
هزینه‌های مالی	-	-	(۳۳,۲۶۱)	(۶۰,۴۳۶)	(۶۳,۳۷۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۶۷۹	۴,۸۳۶	۱۴۳	۲۰,۹۱۹	(۳,۲۹۳)
سود قبل از مالیات	(۲,۵۴۱)	۷	۴۵,۱۱۲	۲۸,۱۳۵	۴۴۹,۸۶۰
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	-	-	(۷۶,۸۲۸)
سود خالص	(۲,۵۴۱)	۷	۴۵,۱۱۲	۲۸,۱۳۵	۳۷۳,۰۳۲

#### ۴-۸- صورت جریان وجه نقد

جدول ۱۶: صورت جریان وجه نقد شرکت کرمان باتری ارگ

صورت جریان های نقدی شرکت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹ ماهه ۱۴۰۲
نقد حاصل از عملیات	(۱۱,۱۶۷)	۲۰,۲۰۳	(۱۶۳,۷۸۸)	۴۶,۷۴۶	۴۲۴,۴۱۳
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	-	-	-	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۱۱,۱۶۷)	۲۰,۲۰۳	(۱۶۳,۷۸۸)	۴۶,۷۴۶	۴۲۴,۴۱۳
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری					
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۰۰,۳۶۲)	(۲۳۸,۹۸۲)	(۵۲,۸۹۸)	(۴۷,۸۸۴)	(۱۲۵,۳۴۰)

(۱,۲۰۰)	(۵)	-	(۷۴)	(۴,۳۳۶)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	۱۵,۴۸۳	-	-	۳۸۳	دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲,۴۵۰)	-	(۲۰۰)	-	-	پرداخت هایی نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
(۱,۰۷۲)					پرداخت نقدی بابت سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت
۷۵	۱۴,۱۳۴	۱۴۳	۱۰۹	۶۷۹	دریافت نقدی ناشی از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۱۲۹,۹۸۷)	(۱۸,۲۷۲)	(۵۲,۹۵۵)	(۲۳۸,۹۴۷)	(۱۰۳,۶۳۶)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۹۴,۴۲۶	۲۸,۴۷۴	(۲۱۶,۷۴۳)	(۲۱۸,۷۴۴)	(۱۱۴,۸۰۴)	جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۲۴,۲۴۸)	(۳۳,۹۶۵)	-		.	پرداخت های نقدی به سهامداران (بابت سود سهام)
			۶۰,۰۰۰	۹۹,۰۰۰	دریافت ناشی از افزایش سرمایه
۱,۱۵۳,۶۲۵	۱,۱۵۲,۸۲۲	۸۶۹,۷۹۱	۱۶۱,۰۶۷	۱۸,۰۰۰	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
(۱,۴۱۲,۰۰۸)	(۱,۱۰۳,۸۸۴)	(۵۹۱,۸۶۳)	(۲,۶۹۴)	.	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۶۳,۳۷۲)	(۶۰,۴۳۶)	(۳۷,۷۰۳)	(۱,۹۳۴)	.	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۱۱۰,۰۰۰					دریافت نقدی از سهامداران
(۲۳۶,۰۰۳)	(۴۵,۴۶۳)	۲۴۰,۲۲۵	۲۱۶,۴۳۹	۱۱۷,۰۰۰	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۵۸,۴۲۳	(۱۶,۹۸۹)	۲۳,۴۸۲	(۲,۳۰۵)	۲,۱۹۶	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶,۵۵۴	۲۳,۵۴۳	۶۲	۲,۳۶۷	۱۷۱	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
					سود(زیان)تسعیر
۶۴,۹۷۷	۶,۵۵۴	۲۳,۵۴۳	۶۲	۲,۳۶۷	مانده موجودی نقد در پایان سال

#### ۴-۹- متعهد پذیره نویسی، بازارگردان و مشاور پذیرش

##### ۴-۹-۱- شرکت گروه مالی پیشگامان کارآمد

شرکت گروه مالی پیشگامان کارآمد (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۶/۶/۳۱ تحت شماره ۵۱۱۲۸۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۸۵۴۲۰۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده است. این شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۲ با شماره ۱۲۱۸۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی ثبت شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴، طبقه ۳ واقع است.

##### ۴-۹-۲- صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۸ نزد اداره ثبت شرکت‌ها با شماره ۵۲۳۴۸ و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۳۸۴۸۴۶ و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۹ تحت شماره ۱۱۹۰۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار اعلام شده در امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در امیدنامه صندوق و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی است. عمر صندوق سرمایه‌گذاری نامحدود است و مدت فعالیت صندوق نیز تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۴/۳۰ می‌باشد. مرکز اصلی صندوق در تهران، چهارراه جهان کودک، بلوار نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴، طبقه اول می‌باشد.

##### ۴-۹-۳- شرکت سبدگردان سرآمد بازار

مشاور پذیرش شرکت سبدگردان سرآمد بازار است. سبدگردان سرآمد بازار (سهامی خاص) به شماره شناسه ملی ۱۴۰۰۵۰۴۸۷۱۱ با هدف فعالیت و ارائه خدمات بازار سرمایه در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۰۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۴۷۴۸۵۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران ثبت شده و به شماره ۱۱۳۶۸ مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۲۰ تحت عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مرکز فعالیت اصلی شرکت در تهران، چهارراه جهان کودک، بلوار نلسون ماندلا (آفریقا)، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴، طبقه اول واقع است. موضوع فعالیت شرکت، سبدگردانی، مشاور سرمایه‌گذاری، پردازش اطلاعات مالی، مشاور عرضه و مشاور پذیرش اوراق بهادار یا کالا می‌باشد؛ فعالیت اصلی شرکت سبدگردانی و مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سرمایه‌گذاری در سهام و صندوق‌ها و اوراق بهادار بوده است.

##### ۴-۱۰- عامل عرضه

یک شخص حقوقی به عنوان عامل عرضه از بین کارگزاران عضو سازمان بورس اوراق بهادار که دارای مجوز عرضه اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌باشد، به منظور انتشار اوراق سلف موازی استاندارد، انتخاب می‌گردد.

## تأییدیه

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

نام شرکت عرضه کننده: شرکت کرمان باتری ارگ

دفتر مرکزی: تهران، کیلومتر ۱۶ جاده مخصوص کرج (شهید لشگری)، ابتدای بلوار کرمان خودرو، ساختمان صدف طبقه سوم

کارخانه: کرمان شهرک صنعتی خضرا ۲۱ خیابان یاسمن ۳

شماره تماس و دورنگار: ۰۲۱-۸۸۵۶۱۱۴۵

نام مشاور پذیرش: شرکت سبدگردان سرآمد بازار

### سبدگردان سرآمد بازار



شرکت سبدگردان سرآمد بازار

### شرکت کرمان باتری ارگ



کرمان باتری ارگ

نائب رئیس هیئت مدیره

سعید رضوانی فرد

عضو هیئت مدیره

امیر حمزه مالمیر

عضو هیئت مدیره و مدیر عامل

سید عباس نوبختی

رئیس هیئت مدیره

حسن صابر

سبدگردان  
سرآمد بازار

