امیدنامه عرضه و معامله اوراق سلف موازی استاندارد اوره

عرضه‌کننده:

شرکت پتروشیمی پردیس

(سهامی عام)

مشاور پذیرش:

شرکت تامین سرمایه امین

(سهامی خاص)

با مجوز هیئت پذیرش بورس کالا

سال ۱۳۹۴

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

شرکت پتروشیمی پردیس
Pardis Petrochemical Co.

هیات محترم پذیرش بورس کالای ایران

با سلام و احترام

به پیوست امیدنامه انتشار اوراق سلف موازی استاندارد شرکت پتروشیمی پردیس(سهامی عام) که در تاریخ۱۳۹۴/۱۰/۲۶ به تائید اعضای هیئت مدیره شرکت رسیده است، به حضورتان ایفاد می گردد.

اعضای هیئت مدیره	سمت	نماینده	محل امضا
شرکت سرمایه گذاری غدیر	رئیس هیئت مدیره	مرتضی عزیزی	
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	عضو هیات مدیره	رحیم اسماعیلی دانا	
شرکت بازرگانی پتروشیمی	نایب رئیس هیئت مدیره	عباس صمیمی	
شرکت بازرگانی و تجارت هامون سپاهان	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	بهمن زمانی	
شرکت خدمات مدیریت هامون سپاهان	عضو هیئت مدیره	سید جلال الدین سیدی	

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

تهران ، خیابان ملاصدرا ، خیابان شیخ بهایی شمالی ، کوچه عرفی شیرازی ، پلاک ۷ ، کدپستی :۱۹۹۳۶۴۵۸۵۳ تلفن:۱-۸۸۶۰۳۵۰۰ ،۸۸۶۰۳۴۹۳-۶ ، نمابر: ۸۸۶۰۳۵۰۲
No.۷ Orfi shirazi Alley,North Sheikh bahaii St. TEHRAN-IRAN - Zip Code: ۱۹۹۳۶۴۵۸۵۳ Tel: (+۹۸۲۱)۸۸۶۰۳۴۹۳- (+۹۸۲۱)۸۸۶۰۳۵۰۰-۱ Fax :(+۹۸۲۱)۸۸۶۰۳۵۰۲

مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد اوره	
نام ابزار تأمین مالی	اوراق سلف موازی استاندارد اوره (منضم به اختیار خرید و فروش تبعی)
نوع اوراق	بانام، قابل معامله در بورس کالای ایران و معاف از مالیات
دارایی پایه	اوره
مشخصات و استاندارد دارایی پایه	اوره گرانول طبق آنالیز ارائه‌شده در امید نامه سلف موازی استاندارد اوره
هدف از عرضه	تأمین منابع لازم جهت تکمیل پروژه فاز ۳ شرکت پتروشیمی پردیس
بازار عرضه اولیه و معاملات ثانویه	بورس کالای ایران
مشخصات اوراق سلف	
حجم عرضه اولیه	حجم عرضه اولیه حداکثر ۳۸۰،۰۰۰ تن به شرط آنکه ارزش اوراق از ۳،۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر و کمتر نباشد. • عرضه اولیه در دو مرحله و در هر مرحله به ارزش ۱،۵۰۰ میلیارد ریال انجام می‌شود.
حداکثر حجم قابل عرضه	محدود به حجم عرضه اولیه در هر مرحله انتشار
اندازه هر قرارداد	یک برگ (معادل ۱ تن)
روش عرضه اولیه	روش عرضه گسترده به قیمت ثابت
سقف حجم هر سفارش	نامحدود
حداقل تغییر قیمت هر سفارش	یک ریال
دامنه نوسان قیمت روزانه	-
واحدهای پولی قیمت و ارز مورد تسویه	ریال
قیمت خرید هر قرارداد	قیمت دلاری اوره گرانول براساس قیمت میانگین FOB خلیج فارس منتشره در نشریات FMB ARGUS و FERTECON ARGUS استخراج می‌شود. این قیمت با توجه به نرخ تسعیر ارز بر اساس مکانیزم مصوب بورس کالا به صورت ریالی مشخص می‌گردد.
قیمت اعمال اختیار فروش تبعی	۱۲۳٪ قیمت هر مرحله عرضه اولیه در سررسید اوراق
قیمت اعمال اختیار خرید تبعی	۱۲۴٪ قیمت هر مرحله عرضه اولیه در سررسید اوراق
قیمت خرید بازارگردان در معاملات ثانویه	قیمت هر مرحله عرضه اولیه به‌علاوه‌ی سودی معادل ۲۲ درصد سالانه به‌صورت روزشمار

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

بازده اوراق	درصورتی‌که قیمت دارایی پایه در سررسید کمتر از(۱.۲۳ × قیمت پایه در عرضه اولیه) باشد سرمایه‌گذاران می‌توانند از اختیار فروش استفاده کرده و نسبت به فروش قرارداد به قیمت (۱.۲۳ × قیمت پایه در عرضه اولیه) به شرکت پتروشیمی پردیس اقدام کنند. بدین ترتیب بازده سالانه اوراق سلف، حداقل ۲۳ درصد خواهد بود. درصورتی‌که قیمت دارایی پایه در سررسید بیشتر از(۱.۲۴ × قیمت پایه در عرضه اولیه) باشد، شرکت پتروشیمی پردیس می‌تواند از اختیار خرید استفاده کرده و نسبت به خرید قرارداد اوره به قیمت (۱.۲۴ × قیمت پایه در عرضه اولیه) از دارندگان اوراق اقدام می‌کند. در این حالت، قیمت تسویه ۱۲۴ درصد قیمت عرضه اولیه خواهد بود. بدین ترتیب بازدهی سالانه اوراق سلف حداکثر ۲۴ درصد است.
مقاطع پرداخت سود	اوراق سلف موازی استاندارد سود بین دوره‌ای ندارد. در پایان دوره خریدار می‌تواند نسبت به تحویل فیزیکی یا تسویه نقدی با توجه به قیمت دارایی پایه در سررسید و بر اساس قیمت اعمال اختیار فروش تبعی یا اختیار خرید تبعی اقدام کند.
مدت قرارداد	یک سال از تاریخ عرضه‌ی اولیه هر مرحله عرضه اولیه
دوره عرضه اولیه	در اطلاعیه‌ی عرضه اعلام خواهد شد.
معاملات ثانویه	
معاملات ثانویه	از طریق شبکه کارگزاران مورد تائید سازمان بورس بر اساس ضوابط معاملات بورس کالا حداکثر ۱۰ روز کاری پس از پایان عرضه اولیه در هر نوبت
شرایط بازارگردانی طی دوره معاملاتی	بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تقاضاهای فروش اوراق سلف موازی استاندارد موضوع این قرارداد را در حداقل قیمت تضمین‌شده شامل اصل مبلغ پرداخت‌شده در روز عرضه عمومی و سود ۲۲٪ سالانه روزشمار برای هر ورق بر اساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس کالا خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق سلف موازی استاندارد موضوع این قرارداد را تا سقف اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه کند.
حداقل سفارش انباشته بازار گردان	۱٪ حجم کل اوراق
سقف تعهد معاملات روزانه بازار گردان	۵٪ حجم کل اوراق
نقد شوندگی اوراق قبل از سررسید	تأمین سرمایه امین بر اساس مدل بازار گردانی تضمین حداقل قیمت، نقد شوندگی اوراق سلف موازی اوره را قبل از سررسید تعهد می‌کند و اوراق سلف را طی دوره معاملاتی با نرخ سود ۲۲ درصد سالانه به‌صورت روزشمار به‌علاوه قیمت اوراق در عرضه اولیه، بازخرید خواهد کرد.
کارمزد خرید و فروش اوراق	بر اساس مصوبه هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار
سررسید و شرایط تحویل	
سررسید اوراق	یک سال پس از تاریخ هر مرحله عرضه اولیه
تاریخ ارائه درخواست تحویل فیزیکی	۱۰ روز پیش از سررسید

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

دوره‌ی تحویل	حداکثر یک ماه پس از تاریخ سررسید
مکان تحویل	اسکله متعلق به شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی واقع در عسلویه
امکان تحویل فیزیکی و تسویه نقدی در پایان دوره معاملاتی	دوره تحویل فیزیکی پس از زمان سررسید هر مرحله اوراق اوراق شروع و به مدت یک ماه ادامه خواهد داشت. عدم ارائه درخواست جهت تحویل فیزیکی، ۱۰ روز پیش از تاریخ سررسید هر مرحله اوراق به‌منزله انصراف خریدار از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی خواهد بود.
حداقل اوراق جهت تسویه فیزیکی	۳۰،۰۰۰ قرارداد(معادل ۳۰،۰۰۰ تن)
شرایط لازم جهت تحویل کالا	➢ منوط به اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد(به ترتیبی که هیئت‌مدیره شرکت سپرده‌گذاری مرکزی تعیین و اعلام می‌کند) حداکثر تا پایان ساعت معاملاتی، ۱۰ روز پیش از سررسید هر مرحله اوراق خواهد بود. ➢ حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۳۰،۰۰۰ قرارداد معادل ۳۰،۰۰۰ تن اوره گرانول است. ➢ درصورتی‌که در سررسید قیمت قرارداد بالاتر از قیمت اعمال اختیار خرید شرکت پتروشیمی پردیس (۲۴٪) بوده و با شرط اعمال اختیار شرکت پتروشیمی پردیس، چنانچه دارنده اوراق تمایل به تحویل کالای موضوع قرارداد داشته باشد، دارنده اوراق می‌تواند با پرداخت مابه‌التفاوت قیمت روز(بر مبنای روشی که در محاسبهٔ قیمت خرید هر قرارداد ارائه شده است) و قیمت اختیار خرید شرکت پتروشیمی پردیس نسبت به تحویل کالا اقدام نماید. **عملیات اجرایی تحویل:** ➢ درصورت اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد اوره، شرکت پتروشیمی پردیس ضمن اعلام برنامه زمانبندی تحویل اوره گرانول صادراتی، هماهنگی لازم جهت بارگیری محموله به صورت FOB را با خریداران به‌عمل خواهد آورد. ➢ تحویل کالا در سررسید در محل اسکله متعلق به شرکت پایانه‌ها و مخازن پتروشیمی واقع در عسلویه خواهد بود.
خسارت ناشی از عدم تحویل کالا	شرکت متعهد به پرداخت جریمه‌ای معادل ۲۵ صدم درصد کالای تسویه نشده به ازای هر روز دیرکرد است(طبق استاندارد بورس کالای ایران).

ارکان عرضه

عرضه‌کننده	شرکت پتروشیمی پردیس	
مشاور پذیرش	تأمین سرمایه امین	
متعهد خرید در عرضه اولیه	تأمین سرمایه امین	
بازار گردان	تأمین سرمایه امین	

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

عامل عرضه	کارگزاری بانک آینده	شرکت کارگزاری بانک آینده
محل انجام معاملات	بورس کالای ایران	IME
تاریخ‌های مهم	**دوره عرضه اولیه قرارداد:** در اطلاعیه عرضه مشخص خواهد شد؛ **دوره معاملاتی قرارداد:** حداکثر ۱۰روز پس از پایان دوره عرضه اولیه در هر مرحله؛ **تاریخ ارائه درخواست برای تحویل فیزیکی:** ۱۰ روز پیش از سررسید قرارداد؛ **سررسید قرارداد:** یک سال پس از تاریخ هر مرحله عرضه اولیه؛ **تسویه نقدی قرارداد:** یک سال پس از تاریخ هر مرحله عرضه اولیه؛ **دوره تحویل فیزیکی:** حداکثر یک ماه پس از سررسید قرارداد.	
اطلاع‌رسانی	اطلاعیه‌های مرتبط با اوراق سلف موازی استاندارد اوره در پایگاه رسمی شرکت پتروشیمی پردیس به نشانی www.paupc.ir و بورس کالای ایران به نشانی www.ime.co.ir و تأمین سرمایه امین به نشانی www.aminib.com درج خواهد شد.	

- با توجه به اینکه قیمت اوره در دوره عرضه اولیه بر اساس قیمت میانگین FOB خلیج فارس منتشره در نشریات FMB ARGUS و FERTECON ARGUS قبل از عرضه اولیه مشخص می‌شود، اعداد این امیدنامه فرضی است و به منظور آشنایی سرمایه‌گذاران علاقه‌مند به خرید اوراق سلف اوره ارائه گردیده است. تاریخ‌ها و قیمت‌های نهایی بر اساس اعداد و ارقام واقعی و قطعی 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.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

فهرست

فصل اول: کلیات ۹
مقدمه ۹
معرفی محصول ۹
معرفی استاندارد ملی و بین المللی محصول در صورت وجود ۱۰
بررسی تولید، مصرف، روند قیمت و تجارت جهانی محصول ۱۱
بررسی تولید مصرف روند قیمت و تجارت داخلی محصول ۱۴
مرور کلی بر جایگاه شرکت در صنعت و وضعیت رقابتی آن ۱۶
هدف از انتشار و عرضه اوراق سلف ۱۷
اصطلاحات و واژگان ۱۹
فصل دوم: معرفی اوراق سلف موازی استاندارد ۲۰
مفهوم قرارداد سلف موازی استاندارد ۲۰
ویژگی ها و مزیت های اوراق سلف ۲۰
مبتنی بر دارایی ۲۰
اوراق سلف به عنوان یکی از مصادیق صکوک ۲۱
عدم پرداخت سود بین دوره ۲۱
تضمین حداقل سود در قرارداد سلف ۲۱
تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف ۲۱
ابزاری برای پوشش انواع ریسک ۲۲
ریسک تولیدکنندگان ۲۲
ریسک نقدشوندگی ۲۲
معافیت مالیاتی ۲۲
ابزاری با بازدهی مطلوب نسبت به سایر فرصت های سرمایه‌گذاری ۲۲
مشخصات قراردادهای سلف ۲۴
مشخصات کلی قرارداد ۲۴
محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف ۲۵
عوامل ریسک ۲۵
ریسک تجاری ۲۵
ریسکهای مرتبط با اوراق ۲۵
حسابداری اوراق سلف ۲۷
فصل سوم: نحوه انجام معاملات ۲۸
عرضه اولیه اوراق سلف ۲۸
معاملات ثانویه اوراق سلف ۲۹
فرایند تسویه اوراق سلف ۳۱
تسویهٔ نقدی ۳۲
تسویه فیزیکی ۳۲
شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا ۳۳

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

گواهی آمادگی تحویل و نحوهٔ ارسال آن ۳۳
خسارات ۳۴
فصل چهارم: ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد ۳۶
موضوع فعالیت ۳۶
تاریخچه فعالیت ۳۶
سهامداران ۳۷
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل ۳۷
مشخصات حسابرس / بازرس شرکت ۳۷
سرمایه شرکت ۳۷
وضعیت مالی شرکت ۳۸
مشاوره پذیرش، متعهد پذیره نویسی و بازارگردان اوراق ۴۲
عامل عرضه ۴۲

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

فصل اول: کلیات

مقدمه

شرکت پتروشیمی پردیس بزرگترین مجتمع تولیدکننده آمونیاک و اوره در خاورمیانه و نیز یکی از بزرگترین تولیدکنندگان این محصولات در سطح جهان می‌باشد. حجم بالای تولیدات و فن آوری برتر، هماهنگی با استانداردهای زیست محیطی، سهولت دسترسی به خوراک گاز طبیعی، خطوط حمل و نقل دریایی، برخورداری از تاسیسات ذخیره‌سازی و اسکله بارگیری اختصاصی برای صادرات محصول اوره، از جمله مزیت‌ها و ویژگی‌های این مجتمع بوده که چشم انداز روشنی را برای جایگاه این شرکت در بازارهای داخلی و بین المللی ترسیم می‌نماید. تاکنون فاز اول و دوم این مجتمع به بهره‌برداری رسیده که تولیدات این دو فاز سهم ایران را در تولید آمونیاک و اوره، به مقدار قابل توجهی افزایش داده است. همچنین مقدمات توسعه مجتمع در فاز سوم نیز از سال ۱۳۹۰ آغاز گردیده و در سال ۱۳۹۵ به اتمام می‌رسد.

شرکت پتروشیمی پردیس به منظور تکمیل و اتمام فاز سوم خود تامین مالی از طریق انتشاراوراق سلف موازی استاندارد را برگزیده است. این ابزار نوین تأمین مالی ضمن تامین نیازهای مالی کوتاه مدت شرکت، می‌تواند علاوه بر پوشش ریسک؛ بازده مناسب نیز برای سرمایه‌گذاران و متقاضیان این اوراق در بر داشته باشد. جزئیات مرتبط با مشخصات اوراق، حجم تأمین مالی مورد نظر، ساز و کار معاملاتی و جذابیت بالقوه این ابزار برای سرمایه‌گذاران و شرکت، در امیدنامه حاضر به تفصیل ارائه شده است.

معرفی محصول

نیتروژن (ازت) یکی از سه نوع کود شیمیایی (نیتروژن، فسفات و پتاس) مهم در جهان است که در صنعت غذایی به کار می‌روند. این عناصر بیشتر از بقیه در رشد گیاهان مؤثرند. همه کودهای شیمیایی نیتروژن دار از آمونیاک تولید می‌شوند محصولی که در یک پروسه فشرده با خوراک گاز و نیتروژن هوا تولید می شود.

آمونیاک پالایش شده به محصولاتی مانند نیترات آمونیوم، UAN (نیترات اوره – آمونیاک که نوع مایع اوره و آمونیاک بصورت ترکیبی است) و اوره تبدیل می‌شود. اوره از مشهورترین کودهای ازته است که با اغلب گیاهان از جمله غلات سازگار است. همچنین از محاسن دیگر اوره عدم تغییر در غلظت املاح خاک و به جا نگذاشتن ترکیبات نمکی در خاک است. بیشتر اوره تولید شده در جهان به صورت جامد و به شکل پریل، گرانول و کریستال(برای مصارف خاص و به مقدار کم) است. کودهای شیمیایی نیتروژن دار حدود ۶۰ درصد مصرف جهانی کودهای شیمیایی را شامل می شوند و بر خلاف کودهای نوع دیگر، کشاورزان هر سال برای نیتروژن تقاضای مجدد دارند، زیرا خاک نمی تواند نیتروژن را برای مدت طولانی در خود حفظ کند. تقاضای این محصولات بصورت خطی با افزایش تقاضای جهانی محصولات غذایی افزایش خواهد یافت.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

تولید تجاری اوره از طریق واکنش آمونیاک و CO_2 حاصل می‌گردد. بیشتر اوره تولید شده در جهان به صورت جامد و به شکل پریل (Prill) ، گرانول (granular) و کریستال(برای مصارف خاص و به مقدار کم)می‌باشد. بالغ بر ۸۵ درصد مصرف اوره به عنوان کود شیمیایی بوده و بخشی از آن نیز در تولید اوره آمونیوم نیترات، NPKs و کاربردهای صنعتی(اوره فرمالیید، فرمالین و)... بکار می‌رود. محصولات دیگری نیز با اضافه کردن ترکیبات مختلف به اوره از جمله سولفات کلسیم، فسفات منوکلسیم و کلروآمونیوم بدست می‌آیند.

فرآیند تولید اوره در پتروشیمی پردیس:

واحد تولید اوره شرکت دارای بخش ها و واحدهای فرعی زیر است:

- واحد افزایش فشار خوراک: در این مرحله آمونیاک و گاز CO_2 بعنوان خوراک اصلی سنتز اوره؛ ابتدا فشرده شده و سپس به واحد سنتز اوره ارسال می‌گردد.
- واحد سنتز اوره : در این بخش آمونیاک و گاز CO_2 تحت شرایط خاص دما و فشار به اوره تبدیل می‌گردد.
- واحد تبخیر و خالص سازی : در این مرحله خلوص اوره خروجی از بخش سنتز جهت ارسال به واحد دانه‌بندی افزایش می‌یابد.
- واحد دانه‌بندی: در این واحد محصول نهایی اوره بصورت گرانول جامد درآمده و دانه بندی شده و در نهایت در ۳ انبار مخصوص (هر یک با ظرفیت ۵۰.۰۰۰ تن) ذخیره می‌گردد.

معرفی استاندارد ملی و بین المللی محصول در صورت وجود

نوع محصول کود شیمیایی اوره به صورت گرانول با کاربرد کشاورزی می‌باشد. مشخصات محصول به شرح زیر است.

مشخصات محصول اوره

TEST ITEM		SPECIFICATION	TEST METHOD
Nitrogen	(Minimum By weight)	46	A.O.A.C (1995) Method 955.04 (2.4.03)
Biuret	(Maximum By weight)	1.00	A.O.A.C (1995) Method 960.04 (2.4.23)
Moisture	(Maximum By weight)	0.5	A.O.A.C (1995) Method 972.01 (2.2.03)
Formaldehyde	(Maximum By weight)	0.55	UKF SBB 0071 - 02-E., ED.2 (1982)
Particle Size	(2.0-4.0 mm Minimum By weight)	90	IV - A TFI - 1982

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

بررسی تولید، مصرف، روند قیمت و تجارت جهانی محصول

مهم ترین عاملی که در کوتاه مدت بر تقاضای کود (از جمله اوره) تاثیر دارد قیمت مواد غذایی است. با افزایش قیمت مواد غذایی تولید آن افزایش یافته در نتیجه تقاضا برای کود افزایش می‌یابد. دیگر عامل مهمی که در میان مدت موجب تغیر در تقاضای کود می‌شود، شرایط آب و هوایی است چراکه در صورت وقوع خشک سالی های فراگیر تولید محصولات زراعی کاهش یافته و در نتیجه تقاضا برای کود کاهش می‌یابد. همچنین از مهمترین عواملی که در بلند مدت بر تقاضای کود موثر است، رشد جمعیت و الگوی مصرف است. رشد جمعیت، رشد اقتصادی و تولید ناخالص داخلی موجب افزایش تولید محصولات زراعی و در پی آن افزایش تقاضای کود می‌شود.

همچنین الگوی مصرف در تقاضای کود بسیار موثر است. به عنوان مثال تغییر الگوی مصرف از گوشت به قارچ و سویا در بلند مدت و میان مدت می‌تواند تقاضا برای کود را افزایش دهد. در حال حاضر رشد مصرف غلات بیشتر از رشد جمعیت بوده و تغییر رژیم غذایی مهمترین عامل در افزایش مصرف مواد غذایی محسوب می‌شود. مصرف سرانه گوشت در حال افزایش است که همین مسئله تقاضا برای غلات مورد مصرف دام را تقویت می‌کند.

بازار جهانی اوره در سال های ۲۰۰۵- ۲۰۱۳رشد پایداری را تجربه کرد و رکود جهانی سال‌های اخیر تأثیر چندانی بر این محصول نداشته است. در سال ۲۰۱۴ در حالی که تولید اوره به دلیل تداوم تحولات سیاسی در اوکراین تحت تاثیر قرارگرفت، واردات آن به آمریکا نیز به دلیل وجود مشکلاتی در حمل و نقل در زمستان سرد این سال کاهش یافت که روی هم رفته موجبات بروز نوساناتی را در قیمت اوره فراهم آوردند. بر طبق برآوردها بازار جهانی این محصول در سال ۲۰۱۵ با مازاد عرضه روبرو است که دلیل آن گسترش بی سابقه ظرفیت تولید اوره توسط وارد کنندگان اصلی نظیر برزیل، آمریکا و هند و همچنین ظهور تولید کنندگان جدید با بهای تمام شده پایین در خاورمیانه و آفریقا است که به نظر می‌رسد تغییرات بنیادی در این بازار بوجود آورند.

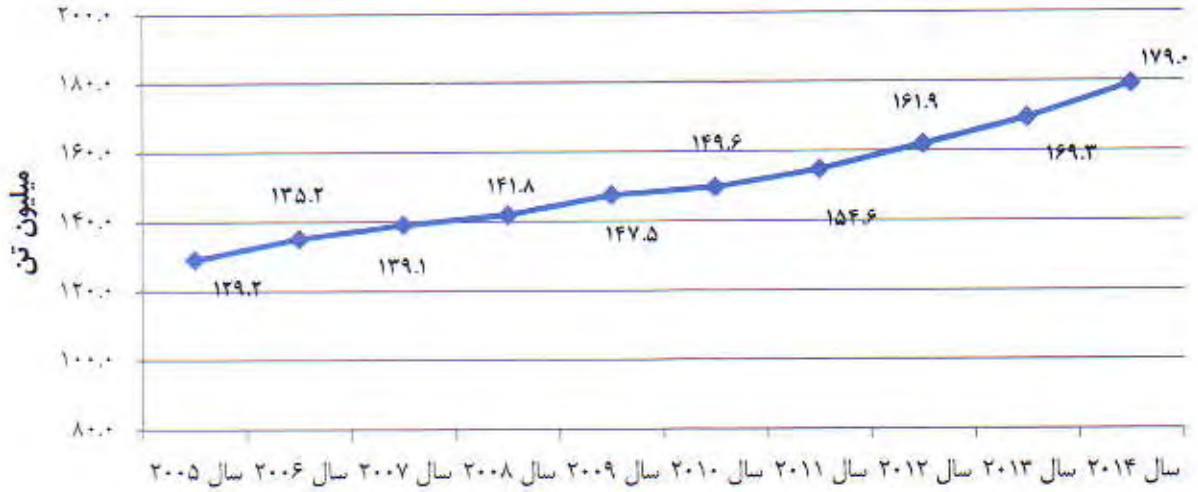
همچنین در سال‌های اخیر هزینه تولید و فروش زغال سنگ در چین کاهش داشته و سبب شده علیرغم افت محسوس قیمت جهانی اوره، واحدهای زغال سنگی اوره/آمونیاک چین همچنان بتوانند به فعالیت خود ادامه دهند. ضمن اینکه با کاهش قیمت جهانی نفت و گاز به خصوص در آمریکای شمالی _یکی از وارد کنندگان عمده کود اوره در دنیا، دچار افزایش تولید داخلی و کاهش حجم واردات شد و در طرف مقابل چین با راه اندازی ظرفیت های جدید تولید اوره، حجم صادرات خود را به طور چشمگیری افزایش داد.

بر اساس گزارشات انجمن بین‌المللی صنایع کود(IFA)؛ درخلال سالهای ۲۰۱۵ و ۲۰۱۶ قریب به ۳۰ واحد تولیدی جدید احداث می‌شوند که دو سوم این تعداد در خارج از کشور چین است. ظرفیت اسمی جهانی اوره در سال ۲۰۱۵ با ۵ درصد افزایش به ۲۱۸ میلیون تن می‌رسد.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

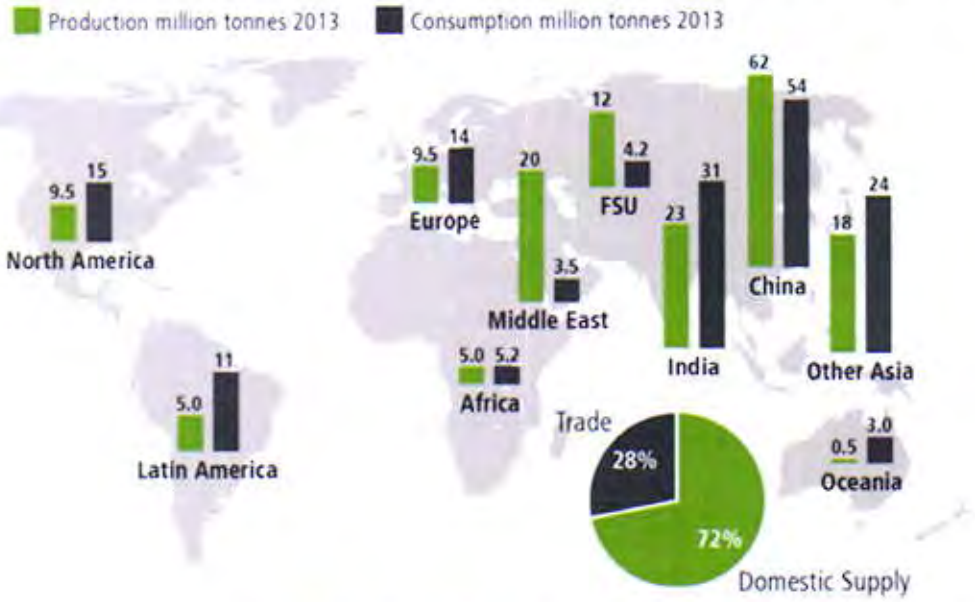
شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

نمودار زیر طبق گزارش IFA-۲۰۱۴ (International Fertilizer Industry Association) میزان کل تولید اوره را از سال ۲۰۰۵ تا ۲۰۱۴ در سطح جهان نشان می دهد.



همانطور که نمودار فوق نشان می‌دهد میزان تولید و مصرف اوره در جهان روند رو به رشد و پایداری دارد. این نرخ رشد در طی سال‌های مذکور به‌طور متوسط در حدود ۴ درصد بوده‌است.

نمایه زیر میزان تولید و مصرف اوره در جهان را بر اساس مناطق جغرافیایی عمده تولید کننده و مصرف‌کننده (در سال ۲۰۱۳_آخرین سال در دسترس) نشان می‌دهد.



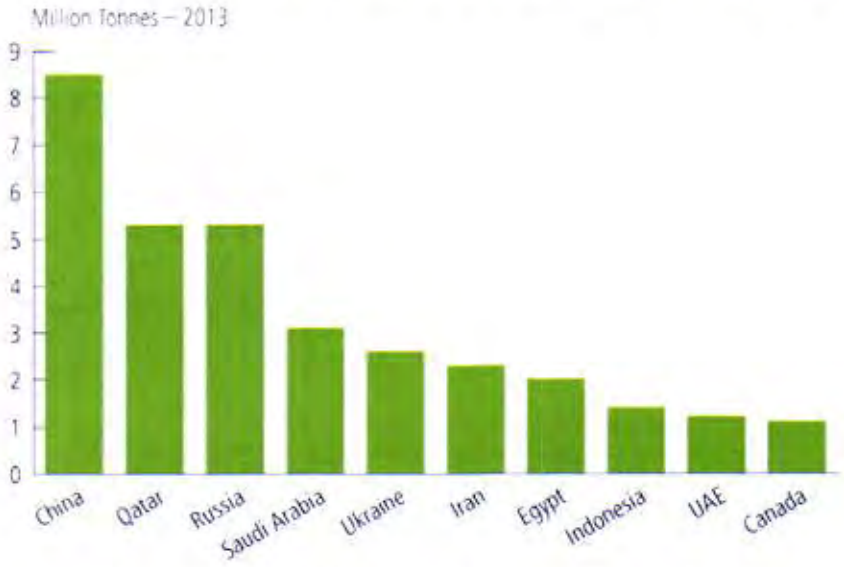
منبع: www.potashcorp.com

شرکت پروشیمی پردیس (سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص)

برآوردهای موجود نشان می‌دهد که آسیا (چین، هند، خاورمیانه و فیلیپین و...) در مجموع ۷۶ درصد از کل اوره جهان را تولید و در حدود ۷۰ درصد از آن را نیز مصرف می‌کنند.

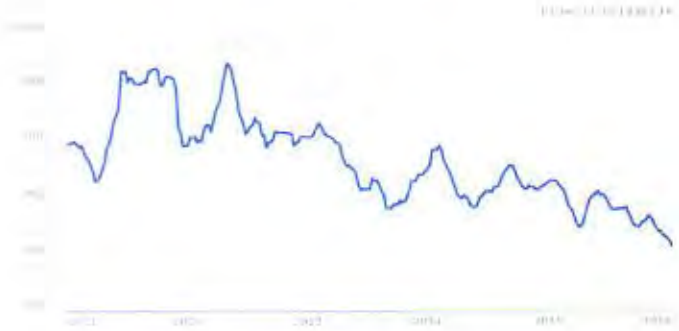
براساس آمارهای ارایه شده توسط شرکت potashcorp (بزرگترین تولید کننده کود در دنیا) میزان صادرات جهانی محصول اوره (بر اساس آخرین اطلاعات دردسترس سال ۲۰۱۳) در حدود ۴۶ میلیون تن برآورد شده است که ۷۰ درصد از حجم این تجارت توسط ده کشور برتر صادر کننده مطابق با نمودار زیر صورت گرفته‌است:



کشور چین به تنهایی ۱۸ درصد از حجم کلی صادرات جهان را به دلیل سیاست‌های حمایتی دولتی در حوزه صادرات و همچنین کاهش قیمت زغال سنگ به خود اختصاص می‌دهد. کشورهای خاورمیانه نیز با داشتن ذخایر عظیم گاز و نفت مجموعا در حدود ۳۶ درصد از تجارت جهانی اوره را دارا می‌باشند.

روند قیمت:

نمودار زیر قیمت جهانی اوره (فوب خلیج فارس) طی ۵ سال اخیر (از ابتدای سال ۲۰۱۱ تا ابتدای سال ۲۰۱۶) را نشان می‌دهد:

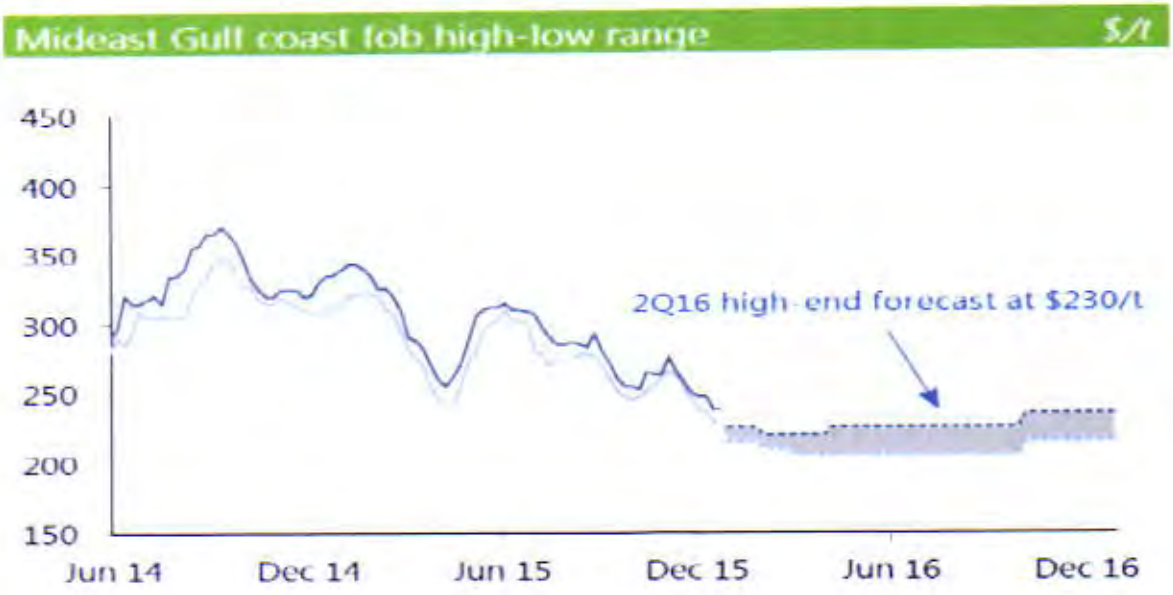


منبع: Argus Media Ltd

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین

همچنین پیش‌بینی قیمت اوره (فوب خلیج فارس) در سال ۲۰۱۶ (و روند گذشته آن) به شرح زیر است.



منبع: Argus Media Ltd

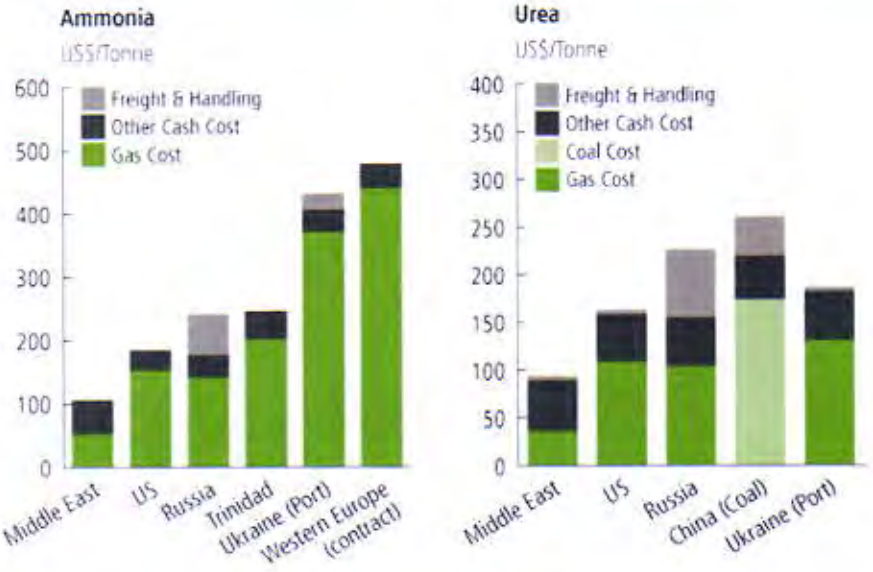
بررسی تولید مصرف روند قیمت و تجارت داخلی محصول

در حال حاضر صرف نظر از موقعیت خاص کشور چین که به دلیل فراوانی ذغال سنگ و نبود شبکه انتقال گاز طبیعی در این کشور همچنان از ذغال سنگ به عنوان ماده اولیه اصلی در تولید آمونیاک/اوره استفاده می‌کند، حدود ۷۰–۶۰ درصد از تولیدات جهانی آمونیاک/اوره بر پایه استفاده از گاز طبیعی می‌باشد. این امر به دلیل مصرف انرژی پایین و سرمایه گذاری کم برای واحدهایی است که با گاز طبیعی به عنوان خوراک کار می‌کنند. پیش‌بینی می‌شود که گاز طبیعی همچنان قابل قبول‌ترین خوراک به خصوص در کشورهای در حال توسعه باقی بماند.

براین اساس طبق برآوردهای شرکت potashcorp، کشورهای خاورمیانه با بهره‌گیری از منابع سرشار گازی (و نفتی) پایین‌ترین بهای تمام شده ساخت محصول اوره در جهان را دارا هستند. نمایه زیر مقایسه بهای تمام شده محصول برخی تولیدکنندگان عمده اوره در دنیا (در سال ۲۰۱۳) را نشان می‌دهد.

شرکت تأمین سرمایه امین

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)



منبع: www.potashcorp.com

از دیگر مزیت‌های رقابتی کشور در تولید محصول اوره (و سایر محصولات پتروشیمی)، دسترسی به‌آب‌های آزاد و هزینه‌های حمل و نقل پایین در مقایسه با کشورهایی همانند چین و روسیه می‌باشد.

ظرفیت تولید سالانه اوره در ایران درحال حاضر در حدود ۴.۴ میلیون تن است که توسط پتروشیمی پردیس، کرمانشاه، شیراز، خراسان و رازی تامین می‌شود.

آمار ارائه شده توسط وزارت جهاد کشاورزی، حاکی از مصرف حدود ۲ میلیون تن اوره در کشور می‌باشد که کاملاً از طریق منابع داخلی تامین می‌گردد و بنابراین صادرات کشور در حدود ۲.۴ میلیون تن می‌باشد. براساس آمار ارایه شده توسط گمرک جمهوری اسلامی ایران، میزان صادرات محصول اوره در سال ۱۳۹۳ جمعا به میزان ۲.۳ میلیون تن و به ارزش ۷۳۶ میلیون دلار صورت گرفته است. این میزان صادرات، اوره را در جایگاه نهمین کالای صادراتی غیرنفتی کشور (از لحاظ ارزش) قرار داده‌است.

همچنین با تکمیل واحدهای درحال احداث در سنوات آتی با ظرفیت ۷.۳ میلیون تن، ظرفیت تولید اوره کشور به ۱۱.۷ میلیون تن خواهد رسید. ظرفیت‌های در حال احداث کشور به شرح زیر عموما برای صادرات برنامه‌ریزی شده‌است.

بازارهای هدف صادراتی مناسب برای ایران، منطقه اروپای غربی و کشورهای هند، تایلند، استرالیا، پاکستان و ترکیه می‌باشند که میزان واردات آن ها تا سال۲۰۱۷ به حدود ۲۳.۷ میلیون تن می‌رسد.

نام طرح	مکان	ظرفیت
توسعه پتروشیمی شیراز	شیراز	۱،۰۷۵،۰۰۰
پتروشیمی زنجان	زنجان	۱،۰۷۵،۰۰۰
پتروشیمی لردگان	لردگان	۱،۰۷۵،۰۰۰

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین

نام طرح	مکان	ظرفیت
پتروشیمی گلستان	گلستان	۱,۰۷۵,۰۰۰
شرکت شیمیایی لاوان	عسلویه	۸۶۰,۰۰۰
پتروشیمی هرمز	عسلویه	۱,۰۷۵,۰۰۰
پتروشیمی هنگام	عسلویه	۱,۰۷۵,۰۰۰
جمع		۷,۳۱۰,۰۰۰

مرور کلی بر جایگاه شرکت در صنعت و وضعیت رقابتی آن

میزان کل تولید اوره در کشور سالانه درحدود ۴.۵ میلیون تن برآورد می‌شود که پتروشیمی پردیس سهمی در حدود ۴۵ درصد از تولید این محصول در داخل کشور را به خود اختصاص می‌دهد. تولیدکنندگان داخلی اوره و میزان تولید و سهم بازار هریک (براساس رجوع به صورت‌های مالی آن‌ها) در سال ۱۳۹۳ به شرح زیر است.

مقادیر برحسب تن

تولیدکنندگان	مکان	ظرفیت اسمی تولید	تولید واقعی	سهم بازار تولیدات
پتروشیمی پردیس*	عسلویه	۲,۱۵۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۴۸۰	۴۵٪
پتروشیمی کرمانشاه	کرمانشاه	۶۶۰,۰۰۰	۶۸۲,۵۲۱	۱۵٪
پتروشیمی شیراز	شیراز	۴۹۵,۰۰۰	۶۴۰,۲۵۹	۱۴٪
پتروشیمی خراسان	خراسان	۴۹۵,۰۰۰	۵۹۴,۹۴۳	۱۳٪
پتروشیمی رازی	بندر امام	۵۹۴,۰۰۰	۵۲۸,۶۶۰	۱۲٪
جمع		٤,٣٩٤,٠٠٠	٤,٤٤٦,٨٦٣	۱۰۰٪

* اطلاعات تولید محصولات برای پتروشیمی پردیس برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ و برای سایر تولیدکنندگان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ می‌باشد.

میزان ظرفیت تولید پتروشیمی پردیس طی سالیان اخیر و در مقایسه با ظرفیت اسمی و عملی به شرح زیر است.

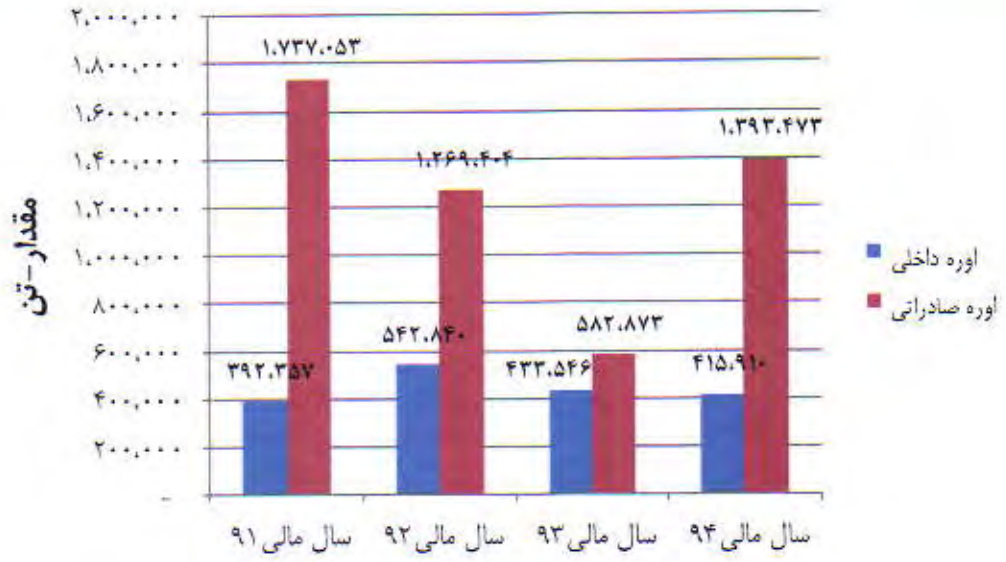
محصول	واحد	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید سال مالی ۹۴	تولید سال مالی ۹۳	تولید سال مالی ۹۲	تولید سال مالی ۹۱
اوره*	تن	۲,۱۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۴۸۰	۱,۰۲۷,۱۳۴	۱,۷۳۴,۳۷۷	۲,۰۰۴,۶۶۹
آمونیاک	تن	۱,۳۶۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۲۹۴,۱۶۹	۶۷۶,۱۸۶	۱,۰۲۱,۴۳۸	۱,۳۲۴,۳۰۹

* کلیه اوره تولیدی شرکت پتروشیمی پردیس به صورت اوره گرانول می‌باشد.

نمودار زیر میزان فروش محصولات شرکت به تفکیک فروش داخلی و صادراتی را نشان می‌دهد.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین



فروش اوره داخلی تماما به شرکت خدمات حمایتی کشاورزی بر اساس نرخ مصوب هیات محترم وزیران صورت می‌گیرد.
فروش صادراتی عمدتا شامل فروش به کشورهای آسیایی و بر اساس نرخ‌های جهانی انجام می‌شود.
متوسط نرخ فروش اوره داخلی و صادراتی در شرکت پتروشیمی پردیس طی سالیان اخیر به صورت نمودار زیر می‌باشد.

هدف از انتشار و عرضه اوراق سلف

شرکت پتروشیمی پردیس در نظر دارد به‌منظور تامین منابع مالی مورد نیاز برای تکمیل فاز ۳ تولید اوره و آمونیاک خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد بر روی کالای اوره نماید.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین

ظرفیت اسمی فاز سوم تولید ۱,۰۷۲,۵۰۰ تن اوره و ۶۷۶,۵۰۰ تن آمونیاک در سال می‌باشد که از سال ۱۳۹۰ شروع شده و در ابتدای سال ۱۳۹۵ به‌بهره‌برداری خواهد رسید. برآورد مخارج انجام شرح به شرح زیر است.

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	مخارج انجام شده	مخارج باقیمانده	کل مخارج طرح
مخارج طرح	۱۳,۸۱۵,۰۸۴	۳,۰۶۳,۴۱۶	۱۶,۸۷۸,۵۰۰
درصد پیشرفت پروژه*	۸۲٪	۱۸٪	۱۰۰٪

*درحال حاضر درصد پیشرفت فیزیکی پروژه نیز ۸۷ درصد برآورد می‌شود.

طبق برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته؛ مخارج باقیمانده طرح به مبلغ ۳,۰۶۳,۴۱۶ میلیون ریال از طریق انتشار اوراق سلف اوره (به مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) و منابع داخلی شرکت (به مبلغ ۶۳,۴۱۶ میلیون ریال) تامین می‌شود.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

اصطلاحات و واژگان

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

قرارداد سلف موازی استاندارد: قراردادی است که در بازار مشتقه معامله می‌شود و براساس آن مقدار معینی از دارایی پایه بر اساس مشخصات قرارداد سلف موازی استاندارد به فروش می‌رسد. وجه قرارداد مذکور باید در هنگام معامله و طبق زمان‌بندی تعیین شده در مشخصات قرارداد؛ پرداخت و دارایی پایه در سررسید تحویل شود. در طول دورهٔ معاملاتی قرارداد، خریداران می توانند 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 پذیرندهٔ حواله مسئولیت مراجعه به فروشنده اولیه را پذیرفته و حق رجوع به فروشنده در معامله ثانویه را ندارد.

اوراق سلف: سندی است که بیانگر مجموع دارایی خریدار از قراردادهای سلف می‌باشد. این ورقه در طول دورهٔ 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 داده‌می‌شود. 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 دورهٔ تحویل توسط عرضه‌کننده به دارندهٔ اوراق سلف است.

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

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

شرکت پروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین

فصل دوم: معرفی اوراق سلف موازی استاندارد

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 به‌طورکلی 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 معیّنی 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 اوره 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 آن‌جهت که در قرارداد، کلیه مشخصات کالا شامل حجم، نوع، محل تحویل و سایر مشخصات قرارداد معین و غیرقابل تغییر است و در بورس‌ها به‌عنوان بازار رسمی معامله می‌گردد سلف موازی استاندارد نامیده می‌شود.

ویژگی ها و مزیت های اوراق سلف

قراردادهای سلف و اوراق مؤید آن دارای ویژگی ها و خصوصیاتی می‌باشد که در زیر به طور خلاصه به آن ها اشاره می‌شود:

مبتنی بر دارایی

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

شرکت پرتو شیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین

اوراق سلف به عنوان یکی از مصادیق صکوک

صکوک در ادبیات مالی اسلامی دارای ۳ مشخصه اصلی می‌باشد:

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

اوراق سلف نیز از آن جهت که مبتنی بر دارایی پایه بوده و در قالب عقد اسلامی سلف منعقد می‌شود و قابلیت معامله در بورس کالا را نیز دارا می‌باشد از مصادیق صکوک تلقی می‌شود.

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 نمی‌شود و کل سود در زمان سررسید پرداخت می‌گردد. بنابراین از این جهت می‌توان این ابزار تأمین مالی را با اوراق قرضه بدون کوپن (zero coupon bonds) مقایسه نمود. در اوراق قرضه بدون کوپن، اوراق به قیمت اسمی منتشر می‌گردد؛ لیکن در زمان عرضه اولیه زیر قیمت اسمی به فروش می‌رسد. بنابراین هر چه زمان سررسید اوراق نزدیک‌تر می‌شود، قیمت اوراق در بازار افزایش می‌یابد و به قیمت اسمی خود نزدیک‌تر می‌شود. با وجود اینکه این اوراق پرداخت سود بین دوره‌ای ندارند، اما حداقل قیمت بازخرید پیشنهادی اوراق توسط بازارگردان طی دوره معاملاتی شامل اصل مبلغ سرمایه‌گذاری و حداقل سود تضمین شده اوراق طی دوره می‌باشد که می‌تواند به عنوان سود در پایان سال مالی شرکت ها(طی عمر یک ساله اوراق)و در صورت مالی ایشان لحاظ گردد.

تضمین حداقل سود در قرارداد سلف

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

تعیین حداکثر سود در قرارداد سلف

یکی از ویژگی های دیگر قراردادهای سلف، تعیین حداکثر سود در یک بازه مشخص می‌باشد، به نحوی که با در نظر گرفتن حق اختیار خرید در قرارداد، ناشر نسبت به افزایش چشمگیر قیمت دارایی پایه در سررسید مصون می‌گردد.

شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص)

مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شمیمی پردیس (سهامی عام)

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.

ابزاری برای پوشش انواع ریسک

ریسک تولیدکنندگان

تولیدکنندگان به‌وسیله قراردادهای سلف استاندارد موازی می‌توانند، قیمت کالای خود را در آینده از تغییرات قیمت مصون، و از این طریق سود کسب نمایند و همچنین آنان به‌وسیله 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 نقدشوندگی

این مخاطره سرمایه‌گذاری از طریق بازارگردان در طول دوره معاملاتی پوشش داده می‌شود. بدین معنی که بازارگردان تضمین می نمایند 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.

معافیت مالیاتی

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

ابزاری با بازدهی مطلوب نسبت به سایر فرصت های سرمایه‌گذاری

بازدهی مطلوب اوراق سلف موازی استاندارد نسبت به سایر فرصت‌های سرمایه‌گذاری در جدول ذیل نشان داده‌شده است.

نام اوراق بهادار	نرخ سود	مقاطع پرداخت سود	بازده مؤثر* (در سال اول)
اوراق سلف موازی	٪۲۳	در سررسید	٪۲۳
سپرده‌های کوتاه‌مدت بانکی	٪۲۰	ماهانه	٪۲۱.۹۴

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

نام اوراق بهادار	نرخ سود	مقاطع پرداخت سود	بازده مؤثر* (در سال اول)
اوراق مشارکت و صکوک	٪۲۰	ماهانه	٪۲۱.۹۴
اوراق مشارکت و صکوک	٪۲۰	سه ماه یک‌بار	٪۲۱.۵۵
اوراق مشارکت و صکوک	٪۲۱	سه ماه یک‌بار	٪۲۲.۷۱

* نحوه محاسبه بازده مؤثر به‌صورت ذیل است:

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

r= نرخ بازده اسمی سالیانه

i= نرخ بازده دوره‌ای

t= نرخ دوره‌های مرکب شده در سال

i_e= نرخ بازده مؤثر سالیانه

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

مشخصات قراردادهای سلف

اطلاعات کلی قراردادهای سلف به شرح زیر می‌باشد:

مشخصات کلی قرارداد

دارایی پایه: اوره

مشخصات دارایی پایه: اوره یکی از محصولات عمده شرکت پتروشیمی پردیس است. نوع محصول مبنای اوراق سلف موازی استاندارد، اوره گرانول خواهد بود. مشخصات و استانداردهای این محصول در همین امیدنامه ارائه شده است.

کاربرد و کانون‌های مصرف: بیشتر مصرف اوره به عنوان کود شیمیایی بوده و بخشی از آن نیز در تولید اوره آمونیوم نیترات، NPKs و کاربردهای صنعتی(اوره فرمالیید، فرمالین و...) بکار می‌رود. محصولات دیگری نیز با اضافه کردن ترکیبات مختلف به اوره از جمله سولفات کلسیم، فسفات منوکلسیم و کلروآمونیوم بدست می‌آیند.

ظرفیت تولید: شرکت پتروشیمی این توانایی را دارد که با استفاده از خطوط تولید سالانه ۲,۱۵۰,۰۰۰ تن اوره تولید نماید.

حجم عرضه اوراق سلف: حجم عرضه اولیه حداکثر ۳۸۰,۰۰۰ تن به شرط آنکه ارزش اوراق از ۳,۰۰۰ میلیارد ریال بیشتر و کمتر نباشد. عرضه اولیه در دو مرحله و در هر مرحله به ارزش ۱,۵۰۰ میلیارد ریال انجام می‌شود.

روش عرضه اولیه: عرضه گسترده با قیمت ثابت

سقف حجم هر سفارش: نامحدود

نحوه قیمت گذاری: قیمت دلاری اوره گرانول براساس قیمت میانگین FOB خلیج فارس منتشره در نشریات FMB ARGUS و FERTECON ARGUS استخراج می‌شود. این قیمت با توجه به نرخ تسعیر ارز بر اساس مکانیزم مصوب بورس کالا به صورت ریالی مشخص می‌گردد.

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

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

حداقل اندازه هر قرارداد: یک برگه معادل ۱ تن

سقف خرید هر مشتری: بدون محدودیت،

قیمت اعمال در اختیار فروش: به ازای هر قرارداد معادل ۱۲۳ درصد قیمت در عرضه اولیه می‌باشد.

قیمت اعمال در اختیار خرید: به ازای هر قرارداد معادل ۱۲۴ درصد قیمت در عرضه اولیه می‌باشد.

معاملات ثانویه: در بورس کالا توسط شبکه کارگزاران بورس کالا در سراسر کشور انجام می‌شود.

حداقل سفارش انباشته بازارگردان: ۱٪ حجم کل اوراق

حداقل معاملات روزانه: ۵٪ حجم کل اوراق

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

حداقل تعداد قرارداد برای تحویل فیزیکی : ۳۰,۰۰۰ قرارداد معادل ۳۰,۰۰۰ تن اوره

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

سررسید قرارداد: یک سال پس از تاریخ هر مرحله از عرضه اولیه

تسویه نقدی قرارداد: یک سال پس از تاریخ هر مرحله عرضه اولیه

دوره تحویل فیزیکی: دوره یک ماهه پس از سررسید قرارداد

محل مصرف منابع حاصل از انتشار اوراق سلف

شرکت پتروشیمی پردیس در نظر دارد به‌منظور تامین منابع مالی مورد نیاز برای تکمیل فاز ۳ تولید اوره و آمونیاک خود، اقدام به انتشار اوراق سلف موازی استاندارد بر روی کالای اوره نماید.

عوامل ریسک

ریسک تجاری

بخشی از ریسک تجاری شرکت را می‌توان ریسک حاشیهٔ سود ناشی از کاهش قیمت‌های جهانی محصولات (اوره و آمونیاک) قلمداد نمود. از آنجایی که سودآوری شرکت از قیمت اوره نیز متأثر است، تغییرات قیمتی این محصول می‌تواند تغییراتی را در درآمدها و سودآوری شرکت تحمیل نماید. در این خصوص تنوع بخشی به مشتریان و ورود به بازارهای جدید در دستور کار شرکت قرار گرفته‌است. همچنین به‌منظور اطمینان یافتن از ثبات تامین نرخ مواد اولیه مصرفی، شرکت اقدام به انعقاد قرارداد با تامین کنندگان مربوطه در شرکت‌های تابعه وزارت نفت نموده‌است.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

از آنجا که بخش عمده‌ای از درآمدهای شرکت ناشی از صادرات محصول و به صورت ارزی است، تغییرات نرخ ارز تاثیر بااهمیتی بر سودآوری شرکت دارد. در این راستا به‌منظور کاهش آثار ناشی از تغییرات نرخ ارز، بخشی از درآمد صادرات شرکت به صورت ارزی در حساب‌ها نگهداری می‌شود.

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 حد بسیاری پوشش یافته‌است و جبران خسارات در تسویهٔ نقدی و فیزیکی از پیش تعیین شده‌است.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تامین سرمایه امین
(سهامی خاص)

- عدم تسویهٔ فیزیکی توسط ناشر: این خطر نیز با در نظر گرفتن شرایط و موارد از قبل پیش‌بینی شده در بورس کالای ایران تا حدی پوشش یافته‌است.
- ریسک نرخ سود: تغییرات نرخ سود یکی از عواملی است که می‌تواند برای سرمایه‌گذاران با تحت تأثیر قرار دادن مطلوبیت ابزارهای موجود، امری مهم به شمار آید. این ریسک توسط بازارگردان و پذیرش تعهد بازخرید با نرخ مشخص در دورهٔ عمر اوراق پوشش داده‌شده‌است.
- ریسک نقدشوندگی: این ریسک از مواردی است که سبب می‌گردد تا معاملات اوراق از رونق کافی برخوردار نباشد، این امر نیز با حضور بازارگردان پوشش داده شده‌است.
- ریسک نوسان قیمت محصول: با توجه به این امر که این اوراق بر روی کالا منتشر می‌شود، قیمت آن متأثر از قیمت کالا در زمان تسویه خواهد بود که این امر می‌تواند برای کالاهایی که انتظار نوسان‌پذیری قیمتی بالایی را می‌توان برای آن‌ها انتظار داشت، ریسک محسوب گردد. در خصوص این اوراق، با توجه به حضور رکن بازارگردان و تعهد بازخرید اوراق با نرخ سود تضمین شده بالاتر از سود روز شمار رایج بانکی، ریسک چندانی متوجه سرمایه‌گذار نخواهد بود.

شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص)

شرکت پرتو شیمی پردیس (سهامی عام)

حسابداری اوراق سلف

اهم موارد ثبت حسابداری اوراق سلف براساس ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار بصورت ذیل خواهد بود:

- در زمان انتشار اوراق سلف موازی استاندارد در حالت بدون اختیار و با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی و نیز انتشار اوراق سلف موازی استاندارد همراه با اختیار خرید و با فرض تحویل کالا یا تسویه نقدی، قصد عرضه‌کننده از انتشار اوراق، فروش کالا می‌باشد. در زمان تحویل کالا، عرضه‌کننده فاکتور فروش را بر اساس قیمت انتشار اولیه صادر می‌نماید. خریدار اوراق سلف که با قصد سرمایه‌گذاری اقدام نموده، این اوراق را به عنوان سرمایه‌گذاری سریع المعامله و خریداری که با قصد تحویل گرفتن کالا اقدام نموده، مبالغ پرداختی را به عنوان پیش پرداخت خرید کالا(قلم غیرپولی) 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 می‌باشد. در زمان تحویل کالا ، عرضه‌کننده فاکتور فروش را به قیمت روز کالا صادر می‌نماید. خریدار این اوراق، این اوراق را به عنوان سرمایه‌گذاری سریع المعامله 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. جریان های نقدی حاصل از انتشار اینگونه اوراق سلف در دفاتر عرضه‌کننده در سرفصل فعالیت های تامین مالی طبقه بندی می‌شود.
- سرمایه‌گذاری در اوراق سلف موازی استاندارد به عنوان سرمایه‌گذاری جاری سریع المعامله طبقه بندی و ارزیابی آن در مقاطع گزارشگری مالی مطابق با مفاد استاندارد حسابداری شماره ۱۵ صورت می پذیرد.
- متقاضیان و علاقه‌مندان می‌توانند برای اطلاعات بیشتر در خصوص نحوه گزارشگری مالی این اوراق از ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار بهره‌مند شوند.

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

فصل سوم: نحوه انجام معاملات

عرضه اولیه اوراق سلف

قراردادهای سلف شرکت پتروشیمی پردیس به عنوان عرضه‌کننده با عاملیت کارگزاری‌های دارای مجوز از شرکت بورس کالای ایران و بازارگردانی شرکت تأمین سرمایه امین به صورت گسترده با قیمت ثابت 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 نسبت به تکمیل درخواست خرید دارایی مزبور در قالب قراردادهای سلف اقدام می‌نماید. از آنجا که این اوراق با نام می‌باشد نقل و انتقال در بازار ثانویه و تسویه قرارداد در زمان سررسید از طریق کد اختصاصی بورس کالا که توسط هر فرد اخذ می‌گردد امکان پذیر می‌باشد. دریافت کد بورسی با ارائه مدارک شناسایی معتبر نزد شرکت های کارگزاری دارای مجوز بورس کالا امکان پذیر خواهد بود. بنابراین سرمایه‌گذاران همزمان با خرید و پرداخت وجه در صورت نداشتن کد معاملاتی در بورس کالای ایران باید اطلاعات مورد نیاز اتاق پایاپای شرکت بورس کالای ایران شامل نام، نام خانوادگی، نام پدر، شماره شناسنامه، تاریخ تولد(روز/ماه/سال)، سری شناسنامه، سریال شناسنامه (عدد ۶ رقمی)، شماره ملی(شماره ۱۰ رقمی بدون خط فاصله یا هر علامت دیگر)، محل صدور شناسنامه، تحصیلات، پست الکترونیکی، کد پستی و شماره حساب بانکی به علاوه سایر اطلاعات مورد نیاز را ارائه نمایند. در صورتی که سرمایه‌گذار در بورس کالای ایران کد معاملاتی نداشته باشد ارائه اصل و کپی شناسنامه و کارت ملی به شرکت های کارگزاری الزامی است. همزمان با ارائه درخواست خرید، شرکت‌های کارگزاری فایل حاوی اسامی و مشخصات خریداران اوراق را بر اساس فرمت اعلامی اتاق پایاپای شرکت بورس کالای ایران به آن شرکت ارسال می‌نماید. اتاق پایاپای شرکت بورس کالای ایران، پس از ثبت مشخصات قرارداد در سامانه و ایجاد نماد معاملاتی اوراق سلف، فایل گواهی‌های سلف را در اختیار شرکت‌های کارگزاری قرار می‌دهد.

دارندگان قرارداد(های) سلف ۱۰ روز 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 اتاق پایاپای بورس کالا ملاک عمل خواهد بود و رسیدهای کاغذی صرفاً جهت اطلاع دارنده اوراق صادر می‌گردد. اوراق سلف اوره به قیمت روز براساس قیمت میانگین FOB خلیج فارس منتشره در نشریات FMB ARGUS و FERTECON ARGUS عرضه خواهد شد و سرمایه‌گذاران باید در مضربی از این مبالغ اقدام به خرید اوراق سلف نمایند. در سررسید هم مبنای تسویه؛ قیمت اوره گرانول بر اساس روش فوق‌الذکر تعیین خواهد شد. نکته مهم: با توجه به محدودیت حجم عرضه اوراق سلف، اولویت با سرمایه‌گذارانی خواهد بود که زودتر اقدام به خرید اوراق نمایند.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

معاملات ثانویه اوراق سلف

قراردادهای سلف پس از تبدیل شدن به اوراق سلف استاندارد موازی قابلیت معامله در بازار ثانویه را خواهند داشت. با فروش ورقه سلف، فروشنده طی عقد حواله، خریدار را جهت تحویل کالا در سررسید به شرکت پتروشیمی پردیس حواله می‌نماید و این شرکت متعهد به تحویل دارایی پایه به دارنده حواله مذکور خواهد بود. دارندگان ورقه سلف می‌توانند ۱۰ روز بعد از اتمام 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 سامانه عرضه و تقاضای بورس کالا به بالاترین قیمت ممکن به فروش خواهد رسید و پس از سه روز، وجه قرارداد به حساب کارگزار فروشنده واریز خواهد شد. در صورتی که در همان روز مشتری برای خرید ورقه سلف وجود نداشته باشد، شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان ضامن نقد شوندگی و بازارگردان اوراق، نسبت به خرید آن به قیمت‌های از پیش اعلام شده اقدام خواهد نمود. با توجه به اینکه در این نوع اوراق سود بین دوره‌ای پرداخت نمی‌گردد، به منظور افزایش جذابیت آن برای سرمایه‌گذاران ساز و کار بازارگردانی به نحوی طراحی شده است که تفاوت حاصل از قیمت خرید(ارزش اسمی) و قیمت فروش بتواند بازدهی مناسبی، متناسب با سایر فرصت های سرمایه‌گذاری(بازدهی سپرده های بانکی) برای سرمایه‌گذار ایجاد نماید. به این معنا که اگر سرمایه‌گذار قبل از سررسید اقدام به فروش اوراق خود نماید، بازارگردان طبق قیمت های مندرج در جدول ذیل متعهد به بازخرید اوراق خواهد بود. قیمت‌های مندرج در جدول یاد شده تحت عنوان تعهد خرید بازارگردان بگونه‌ای تعیین شده است که در صورت فروش اوراق طی دوره یک ساله عمر اوراق با فرض سرمایه‌گذاری مجدد وجوه، بازدهی معادل ۲۲ درصد روزشمار برای سرمایه‌گذار ایجاد نماید. بدین ترتیب سرمایه‌گذاران می‌توانند با اطمینان خاطر در خصوص نقدشوندگی و دریافت حداقل سود تضمین شده، نسبت به سرمایه‌گذاری در این اوراق اقدام نمایند. در مدل ارائه شده توسط بازارگردان در صورتی که خریداری برای ورقه به قیمتی معادل یا بالاتر از قیمت اعلامی بازارگردان در بورس کالا وجود داشته باشد، متقاضی فروش می‌تواند اوراق خود را به وی بفروشد؛ ولی در صورت عدم وجود خریدار به قیمت

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

مذکور، شرکت تأمین سرمایه امین به عنوان بازارگردان با قیمت های مشخص شده در جدول شماره۱ و پایگاه اطلاع رسانی تامین سرمایه امین به آدرس www.aminib.com که روزانه در تابلوی معاملات مشخص خواهد گردید نسبت به بازخرید اوراق سلف اقدام می‌نماید.

- قیمت پیشنهادی بازارگردان جهت خرید اوراق طی دوره معاملاتی به شرح زیر است:

*نرخ‌های مندرج در جدول ذیل مبتنی بر قیمت‌های فرضی می‌باشد.

روز (پس از عرضه‌ی اوراق)	قیمت بازخرید اوراق سلف باقیمت عرضه‌ی فرضی ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال
۱	۱,۰۰۰,۶۰۳
۳۰	۱,۰۱۸,۰۸۲
۶۰	۱,۰۳۶,۱۶۴
۹۰	۱,۰۵۴,۲۴۷
۱۲۰	۱,۰۷۲,۳۲۹
۱۵۰	۱,۰۹۰,۴۱۱
۱۸۰	۱,۱۰۸,۴۹۳
۲۱۰	۱,۱۲۶,۵۷۵
۲۴۰	۱,۱۴۴,۶۵۸
۲۷۰	۱,۱۶۲,۷۴۰
۳۰۰	۱,۱۸۰,۸۲۲
۳۳۰	۱,۱۹۸,۹۰۴
۳۶۰	۱,۲۱۶,۹۸۶
۳۶۵	۱,۲۲۰,۰۰۰

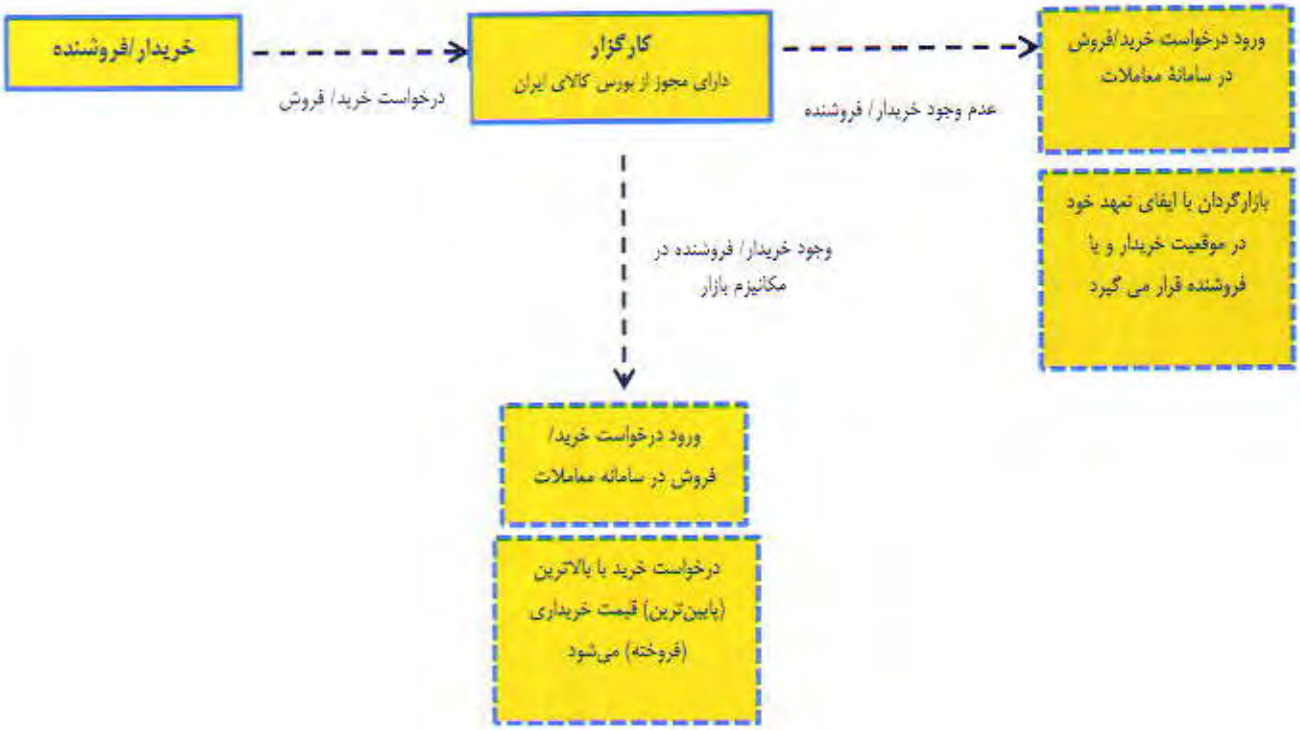
- کارمزدهای کارگزاران جهت خرید و فروش معاملات ثانویه مطابق دستورالعمل شرکت بورس کالای ایران از خریداران و فروشندگان اوراق سلف کسر خواهد شد. کارمزدها توسط اتاق پایاپای شرکت بورس کالای ایران از طرفین معامله کسر شده و در محاسبات پایاپای کارگزاران لحاظ می‌شود.

سرمایه‌گذاران علاقمند به خرید اوراق سلف طی دوره معاملاتی می‌توانند نسبت به خرید اوراق از طریق شبکه کارگزاری بورس کالا در سراسر کشور اقدام نمایند. در صورتی که فروشنده‌ای برای اوراق سلف وجود نداشته باشد شرکت تأمین سرمایه امین در صورت مالکیت اوراق، اقدام به فروش خواهد نمود.

فرآیند معاملات ثانویهٔ این اوراق به صورت نمایه زیر خواهد بود:

شرکت پرتو شیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)



فرایند تسویه اوراق سلف

به موجب بخش چهارم دستورالعمل تسویه و پایاپای معاملات بورس کالای ایران فرایند تسویه و پایاپای به شرح ذیل خواهد بود:

- اتاق پایاپای پس از دریافت گواهینامه انجام معاملات نسبت به صدور صورتحساب شامل اطلاعات قرارداد از جمله ارزش قرارداد، کارمزدهای مصوب اعم از کارمزد های کارگزار، بورس، حق نظارت سازمان و سایر هزینه های مصوب اقدام می‌نماید.
- اعضا اتاق پایاپای مکلفند براساس صورت حساب صادره نسبت به تسویه معاملات خود طی مهلت تسویه و براساس ضوابط دستورالعمل یاد شده، اقدام نمایند.
- در صورتی که امور تسویه هر معامله به طور کامل توسط کارگزار خریدار انجام شده باشد، اتاق پایاپای اقدام به صدور اعلامیه تسویه وجوه آن معامله می‌نماید.
- پس از صدور اعلامیه تسویه وجوه، کارگزار فروشنده حواله خرید کالا را طبق ضوابط دستورالعمل یاد شده صادر می‌نماید.

شرکت پروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین

- اتاق پایاپای پس از صدور حواله خرید کالا توسط کارگزار فروشنده، نسبت به واریز وجوه مربوط و کارمزدها به حساب ذی نفعان اعم از فروشنده، بورس، اتاق پایاپای، سازمان و کارگزاران طرف معامله همچنین ارایه حواله خرید کالا به کارگزار خریدار اقدام می‌نماید.

تذکر: در صورت بروز اشکالات فنی یا عملیاتی از جمله محدودی های شبکه بانکی، واریز وجوه موضوع بند مذکور حداکثر تا یک روز کاری پس از صدور حواله خرید کالا بلامانع است. اتاق پایاپای باید مستندات مربوط به اشکالات فنی یا عملیاتی را در سوابق خود نگهداری و حسب درخواست سازمان، آن را ارایه نماید. به هر ترتیب کارگزاران موظف به تسویه در مهلت‌های مقرر در دستورالعمل یاد شده می‌باشند و شرایط موضوع این بند صرفاً مربوط به اتاق پایاپای می‌باشد.

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

تسویهٔ نقدی

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

تسویهٔ نقدی با اعمال اختیار فروش: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضهٔ اولیه کمتر از ۱۲۳ درصد باشد، در این حالت دارندگان اوراق می‌توانند با اعمال اختیار خود، شرکت را به ایفای تعهد خود مبنی بر تسویه با ۱۲۳ درصد قیمت عرضهٔ اولیهٔ اوراق ملزم نمایند.

تسویهٔ نقدی بدون اعمال اختیار: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت اوراق در عرضهٔ اولیه بین ۱۲۳ تا ۱۲۴ درصد تغییر کرده باشد که در این حالت شرکت اقدام به تسویهٔ نقدی در این دامنه قیمتی خواهد نمود.

تسویهٔ نقدی با اعمال اختیار خرید توسط ناشر: این امر زمانی رخ خواهد داد که تغییرات قیمتی نسبت به قیمت عرضهٔ اولیه بیشتر از ۱۲۴ درصد باشد، در این حالت ناشر می‌تواند با اعمال اختیار خود، اقدام به تسویه با نرخ ۱۲۴ درصد قیمت عرضهٔ اولیهٔ اوراق نماید.

تسویه فیزیکی

- دارندگان اوراق سلف که تمایل به تحویل فیزیکی دارند باید تا ۱۰روز قبل از سررسید اوراق با ارائه درخواست خود به اتاق پایاپای شرکت بورس کالای ایران، مراتب آمادگی خود را جهت تحویل دارایی پایه به اتاق پایاپای 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 منزلهٔ انصراف خریدار از تحویل دارایی پایه و انجام تسویه نقدی خواهد بود.

شرکت پرتو شیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه لوتوس
(سهامی خاص)

- حداقل تعداد قرارداد جهت تحویل فیزیکی ۳۰،۰۰۰ قرارداد معادل ۳۰،۰۰۰ تن اوره گرانول 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 کالا و موارد مندرج در امید نامه باید خسارت وارده به شرکت پتروشیمی پردیس را جبران نماید.
- درصورت اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد اوره، شرکت پتروشیمی پردیس ضمن اعلام برنامه زمانبندی تحویل اوره گرانول صادراتی، هماهنگی لازم جهت بارگیری محموله به صورت FOB را با خریداران به‌عمل خواهد آورد.
- در صورتی که خریدار درخواست تحویل فیزیکی را در زمان مقرر ارائه داده باشد؛ اما در زمان سررسید قیمت دارایی پایه بالاتر از اختیار خرید شرکت پتروشیمی پردیس باشد، خریدار می‌تواند مابه التفاوت قیمت دارایی پایه و قیمت اختیار خرید شرکت پتروشیمی پردیس را پرداخت و نسبت به تحویل دارایی پایه اقدام نماید.

شرایط لازم جهت تحویل فیزیکی کالا

- حداقل قراردادهای لازم جهت تحویل فیزیکی: ۳۰،۰۰۰ قرارداد، معادل ۳۰،۰۰۰ تن اوره گرانول
- مکان تحویل: درب کارخانه
- ارائه درخواست: ارائه درخواست مبنی بر تحویل فیزیکی به اتاق پایاپای طبق رویه اعلامی از سوی هیأت مدیره اتاق پایاپای شرکت بورس کالای ایران تا ۱۰ روز قبل از سر رسید اوراق
- ارسال مستندات: متقاضی تحویل فیزیکی، پس از تأیید اتاق پایاپای باید اطلاعات و مستندات لازم جهت تحویل فیزیکی کالا را طبق برنامه ریزی اعلامی از سوی بورس کالا به شرکت پتروشیمی پردیس ارسال نماید.
- درصورت اعلام آمادگی تحویل از سوی دارندگان قراردادهای سلف موازی استاندارد اوره، شرکت پتروشیمی پردیس ضمن اعلام برنامه زمانبندی تحویل اوره گرانول صادراتی، هماهنگی لازم جهت بارگیری محموله به صورت FOB را با خریداران به‌عمل خواهد آورد.

گواهی آمادگی تحویل و نحوهٔ ارسال آن

- قرارداد سلف موازی استاندارد پس از آخرین روز معاملاتی وارد دورهٔ 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.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

(سهامی خاص)

- به دارندگان اوراق سلفی که تمایل به تحویل فیزیکی دارند و۱۰ روز قبل از سررسید اوراق این تمایل را به شرکت ابراز نموده‌اند، گواهی آمادگی تحویل ارائه خواهد شد.
- پس از پایان مهلت ارائهٔ گواهی آمادگی تحویل، اتاق پایاپای 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، خریداران تا پایان عمر اوراق امکان معاملهٔ اوراق سلف در دست خود را نخواهند داشت.

خسارات

به موجب مفاد مواد ۲۶و ۲۵ بخش پنجم دستورالعمل تسویه و پایاپای معاملات بورس کالای ایران، خسارات ناشی از عدم ایفای تعهدات فروشنده به شرح ذیل می‌باشد:

- در صورت ارایهٔ درخواست فسخ معامله طبق ضوابط مندرج در دستورالعمل یاد شده و احراز عدم تحویل کالا از سوی فروشنده توسط اتاق پایاپای، فروشنده مکلف است علاوه بر پرداخت اصل مبلغ تعهد شده مقادیر تحویل نشده قرارداد، خسارت فسخ و سایر هزینه‌های مصوب از جمله دو سر کارمزد بورس، کارمزد کارگزار خریدار و فروشنده، دو سرکارمزد تسویه و دو سر حق نظارت سازمان را پرداخت نماید. این مبلغ از محل وجوه یا وثایق فروشنده نزد اتاق پایاپای و در صورت عدم تکافو، از محل وجوه یا وثایق کارگزار فروشنده تامین خواهد شد. پرداخت این وجه به خریدار، از طریق کارگزار خریدار و پس از کسر تعهدات وی در مقابل اتاق پایاپای صورت می‌گیرد.
- خسارت فسخ موضوع بند ذکر شده عبارت از ۵ درصد ارزش کالای تحویل نشده به قیمت معامله به علاوه ۰.۲۵ درصد مبلغ مقادیر تحویل نشده به صورت روزشمار و به ازای روزهای بین زمان واریز وجه معامله به حساب فروشنده یا کارگزار وی تا بازپرداخت مبلغ مقادیر تحویل نشده از سوی کارگزار فروشنده می‌باشد.
- در صورت ارایهٔ درخواست تحویل با تاخیر، طبق ضوابط مندرج در دستورالعمل یاد شده و احراز عدم تحویل کالا از سوی فروشنده توسط اتاق پایاپای فروشنده مکلف است ۰.۲۵ درصد مبلغ مقادیر تحویل نشده قرارداد را بصورت روزشمار به ازای روزهای تاخیر بین پایان زمان تحویل و تاریخ تحویل کالا به عنوان خسارت تاخیر پرداخت نماید. این مبلغ از محل وجوه یا وثایق فروشنده نزد اتاق پایاپای و در صورت عدم تکافو، از محل وجوه یا وثایق کارگزار فروشنده تامین خواهد شد. پرداخت این وجه به خریدار از طریق کارگزار خریدار و پس از کسر تعهدات وی در مقابل اتاق پایاپای صورت می‌گیرد.
- تحویل با تاخیر پس از سررسید برای معاملات سلف امکان‌پذیر است. در صورت عدم تحویل کالا توسط فروشنده، خریدار می‌تواند از طریق کارگزار خریدار درخواست فسخ معامله را تا پایان آخرین روز مهلت ۳۰ روزه مذکور به

شرکت تأمین سرمایه ایران (سهامی خاص)

شرکت پردیس بورس شیمی
(سهامی عام)

اتاق پایاپای ارایه نماید. در این صورت معامله مطابق ماده ۲۵ دستورالعمل مذکور فسخ خواهد گردید و وجوه پرداخت شده جهت خسارت تاخیر به عنوان بخشی از وجوه خسارت فسخ لحاظ خواهد شد.

- در صورت عدم ارایه درخواست فسخ به اتاق پایاپای تا پایان آخرین روز مهلت ۳۰ روزه موضوع این ماده، تعهدات طرفین ایفا شده تلقی می‌گردد.

شرکت تأمین سرمایه ایران
(سهامی خاص)

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

فصل چهارم: ارکان عرضه اوراق سلف موازی استاندارد

شرکت پتروشیمی پردیس:

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت این شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارتست از:
احداث، راه‌اندازی، بهره‌برداری کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صادرات، تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی، فرآورده‌های فرعی، مشتقات ذی‌ربط آنها، انجام کلیه فعالیت‌های تولیدی، صنعتی، بازرگانی، فنی و مهندسی که به‌طور مستقیم یا غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکور می‌باشد با رعایت قوانین و مقررات مربوط.

تاریخچه فعالیت

شرکت ابتدا با نام پتروشیمی اوره و آمونیاک غدیر در تاریخ ۱۳۸۳/۵/۲۸ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و تحت شماره ۲۳۱۳۴۹ در تاریخ ۹ مهر ماه ۱۳۸۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۲۳ مرداد ماه ۱۳۸۷ بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام، نام شرکت به پتروشیمی پردیس تغییر یافته و در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۰ نوع شرکت به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۰/۸/۱۱ در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده است.

بهره‌برداری آزمایشی شرکت از اواسط اردیبهشت ماه ۱۳۸۶ شروع و در تاریخ ۱۳۸۶/۸/۱۰ با حضور ریاست محترم جمهور بهره‌برداری رسمی آغاز شده است. به موجب پروانه بهره‌برداری شماره ۱۱۸/۱۸۶۶۶ مورخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۲ که توسط وزارت صنایع و معادن صادر شده، ظرفیت تولید سالانه شرکت شامل ۱۰،۳۶۰،۰۰۰ تن آمونیاک و ۲،۱۵۰،۰۰۰ تن اوره در دو فاز می‌باشد.

در حال حاضر شرکت جزء واحدهای فرعی شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) می‌باشد و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری غدیر است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان شیخ بهایی شمالی، خیابان عرفی شیرازی، پلاک ۷ و محل کارخانه در منطقه عسلویه واقع است.

شرکت پتروشیمی پردیس (سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه ایران (سهامی خاص)

سهامداران

سهامداران شرکت پتروشیمی پردیس در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۰ به شرح زیر می‌باشد:

سهامداران	تعداد سهام	میزان مالکیت
شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان	۴,۰۱۹,۶۲۰,۶۸۸	۶۷.۰٪
شرکت بازرگانی پتروشیمی	۱,۰۲۲,۸۶۵,۱۵۰	۱۷.۰٪
شرکت سرمایه گذاری هامون سپاهان	۱۵۰,۴۱۰,۹۴۲	۲.۵٪
شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۸۲,۰۸۴,۸۳۳	۱.۴٪
بانک تجارت	۷۰,۳۵۲,۰۱۸	۱.۲٪
گذاری سپه	۶۴,۲۹۵,۱۹۸	۱.۱٪
گروه مالی ملت	۶۳,۲۲۵,۰۰۴	۱.۱٪
سایر	۵۲۷,۱۴۶,۱۶۷	۸.۸٪
جمع	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت پتروشیمی پردیس به‌شرح زیر می‌باشند.

نام	سمت	به نمایندگی از	موظف/غیرموظف
مرتضی عزیزی	رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری غدیر	غیرموظف
عباس صمیمی	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت بازرگانی پتروشیمی	غیرموظف
بهمن زمانی قراقوشی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	شرکت بازرگانی و تجارت هامون سپاهان	موظف
سید جلال‌الدین سیدی	عضو هیئت مدیره	شرکت خدمات مدیریت هامون سپاهان	موظف
رحیم اسماعیلی دانا	عضو هیئت مدیره	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	غیرموظف

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبهٔ مجمع عمومی عادی سالانه شرکت مورخ ۹۴/۱۰/۰۶، مؤسسهٔ دایا رهیافت به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال که به ۶ میلیارد سهم عادی بانام یک‌هزار زیالی تقسیم شده‌است.

شرکت پتروشیمی پردیس (سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص)

وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی سه سال اخیر شرکت پتروشیمی پردیس(سهامی عام) به صورت زیر می‌باشد:

ترازنامه مقایسه ای سه دوره مالی اخیر شرکت

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹٤/٦/۳۱	۱۳۹۳/٦/۳۱	۱۳۹۲/۹/۳۰
موجودی نقد	۸۵۹,۳۱۲	۱,۰۹۵,۸۲۲	۴,۵۵۷,۷۰۴
دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری	۲,۷۷۷,۶۷۹	۳,۳۴۵,۹۸۸	۳,۱۸۶,۸۳۷
موجودی مواد و کالا	۲,۴۷۶,۴۹۳	۱,۷۵۸,۶۶۲	۱,۴۴۷,۲۶۰
پیش پرداخت ها	۴۶۰,۴۷۴	۴۴۳,۸۱۲	۸۴۴,۹۵۵
جمع دارایی‌های جاری	۶,۵۷۳,۹۵۸	۶,۶۴۴,۲۸۴	۱۰,۰۳۶,۷۵۶
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۲۲,۷۷۰	۲۲,۷۶۹	۲۲,۷۶۹
دارایی‌های نامشهود	۳۵۹,۸۸۷	۳۸۹,۷۹۲	۴۱۲,۶۱۳
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۸,۰۶۹,۱۳۳	۱۳,۳۵۷,۵۰۶	۹,۶۳۲,۴۱۷
سایر دارایی‌ها	۰	۳۲۰,۷۹۹	۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۸,۴۵۱,۷۹۰	۱۴,۰۹۰,۸۶۶	۱۰,۰۶۷,۷۹۹
جمع کل دارایی‌ها	۲۵,۰۲۵,۷۴۸	۲۰,۷۳۵,۱۵۰	۲۰,۱۰۴,۵۵۵
پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری	۱,۲۷۸,۶۹۵	۱,۵۸۳,۱۵۸	۵۳۶,۸۱۴
مالیات پرداختنی	۴۵,۹۱۰	۸۰,۱۸۶	۱۸۱,۵۳۴
سود سهام پرداختنی	۳,۲۱۲,۳۳۹	۶,۵۴۱,۰۴۲	۵۷,۹۱۳
تسهیلات مالی	۳,۳۸۷,۹۴۸	۲,۷۲۰,۵۴۶	۷۳۷,۲۸۷
پیش‌دریافت‌ها	۲۰۹,۲۶۰	۱,۸۳۶	۰
جمع بدهی‌های جاری	۸,۱۳۴,۱۵۲	۱۰,۹۲۶,۷۶۸	۱,۵۱۳,۵۴۸
تسهیلات مالی بلند مدت	۰	۶۱۵,۱۱۴	۸۹۰,۷۱۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۵۸,۸۸۶	۱۰۵,۴۱۴	۶۳,۴۶۴
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۵۸,۸۸۶	۷۲۰,۵۲۸	۹۵۴,۱۸۲
جمع کل بدهی‌ها	۸,۲۹۳,۰۳۸	۱۱,۶۴۷,۲۹۶	۲,۴۶۷,۷۳۰
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۲,۵۳۱,۵۷۸	۰	۰
اندوخته قانونی	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱۰,۹۰۱,۱۳۲	۵,۷۸۷,۸۵۴	۱۴,۳۳۶,۸۲۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۶,۷۳۲,۷۱۰	۹,۰۸۷,۸۵۴	۱۷,۶۳۶,۸۲۵
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲۵,۰۲۵,۷۴۸	۲۰,۷۳۵,۱۵۰	۲۰,۱۰۴,۵۵۵

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

صورت سود و زیان مقایسه ای سه دوره مالی اخیر شرکت

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹٤/٦/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/٦/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۹/۳۰
فروش خالص	۱۸,۱۵۳,۲۲۱	۸,۷۳۵,۸۰۵	۱۶,۲۳۷,۷۹۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۶۰۰,۴۲۸)	(۳,۸۴۸,۶۵۸)	(۳,۰۳۵,۳۳۴)
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۵۵۲,۷۹۳	۴,۸۸۷,۱۴۷	۱۳,۲۰۲,۴۵۹
هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	(۷۱۰,۵۳۹)	(۲۸۰,۲۶۴)	(۲۹۴,۲۵۲)
سایر درآمدها (هزینه‌های) عملیاتی	(۶,۲۱۲)	(۲۲,۳۷۶)	(۶۵,۳۴۹)
سود (زیان) عملیاتی	۹,۸۳۶,۰۴۲	۴,۵۸۴,۵۰۷	۱۲,۸۴۲,۸۵۸
هزینه های مالی	(۸۸,۵۶۸)	(۹۳,۸۶۴)	(۱۴۰,۳۰۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۲۱۶,۹۴۹	۴۹۷,۲۰۷	۱,۱۴۵,۱۴۶
سود قبل از مالیات	۹,۹۶۴,۴۲۳	۴,۹۸۷,۸۵۰	۱۳,۸۴۷,۶۹۷
مالیات بر درآمد	(۲۱,۱۴۵)	(۳۰,۷۳۵)	(۱۳۱,۵۴۴)
سود خالص	**۹,۹٤۳,۲۷۸**	**٤,۹۵۷,۱۱۵**	**۱۳,۷۱٦,۱۵۳**
سود انباشته در ابتدای سال	۶,۶۳۴,۲۶۷	۱۴,۳۳۶,۸۲۵	۱۲,۷۷۲,۳۴۴
تعدیلات سنواتی	(۸۴۶,۴۱۳)	(۷۵۶,۰۸۶)	۱۴۴,۳۲۸
سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده	۵,۷۸۷,۸۵۴	۱۳,۵۸۰,۷۳۹	۱۲,۹۱۶,۶۷۲
اندوخته قانونی	۰	۰	(۲۰۰,۰۰۰)
سود سهام مصوب	(۴,۸۳۰,۰۰۰)	(۱۲,۷۵۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۹۶,۰۰۰)
انتقال به سرمایه	۰	۰	(۲,۰۰۰,۰۰۰)
سود انباشته در پایان سال	۱۰,۹۰۱,۱۳۲	۵,۷۸۷,۸۵۴	۱۴,۳۳۶,۸۲۵

شرکت پرتو شیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تامین سرمایه امین
(سهامی خاص)

صورت گردش وجه نقد مقایسه ای سه دوره مالی اخیر شرکت

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹٤/٦/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/٦/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۹/۳۰
فعالیت‌های عملیاتی:			
وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۱۰,۳۸۱,۳۳۶	۴,۹۰۱,۷۷۴	۱۳,۸۰۱,۳۲۴
بازده سرمایه‌گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود دریافتی بابت سپرده سرمایه‌گذاری بانکی	۱۶۰,۳۷۸	۳۶۰,۱۳۵	۵۵۱,۳۰۴
سود سهام دریافتنی	۲۶۲	۴۷۲	۲۶
سود سهام پرداختی	(۵,۶۴۰,۱۳۵)	(۶,۲۶۶,۸۷۲)	(۱۰,۰۵۶,۹۱۵)
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۴۲۲,۷۶۶)	(۳۹,۳۷۲)	(۱۴۰,۳۰۷)
وجه نقد حاصل از بازده سرمایه‌گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۵,۹۰۲,۲۶۱)	(۵,۹۴۵,۶۳۷)	(۹,۶۴۵,۸۹۲)
مالیات پرداختنی:			
وجه پرداختی بابت مالیات	(۵۵,۴۲۱)	(۱۳۹,۴۴۶)	(۱۷۰,۳۱۰)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری :			
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۴,۷۳۳,۴۴۲)	(۴,۰۶۷,۵۹۴)	(۳,۲۳۷,۶۸۲)
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های نامشهود	(۵۴۳)	(۱۲۳)	(۲۹۰,۷۴۱)
وجه نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۴,۷۳۳,۹۸۵)	(۴,۰۶۷,۷۱۷)	(۳,۵۲۸,۴۲۳)
جریان خالص ورود(خروج)وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۳۱۰,۳۳۱)	(۵,۲۵۱,۰۲۶)	۴۵۶,۶۹۹
فعالیتهای تامین مالی :			
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۱۳,۰۱۲	۰	۰
وجه دریافتی حاصل از استقراض	۴,۲۸۶,۰۱۹	۲,۱۱۸,۷۵۰	۰
بازپرداخت استقراض	(۴,۲۴۰,۰۵۴)	(۳۲۲,۵۵۸)	(۸۳۳,۲۷۵)
وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	۵۸,۹۷۷	۱,۷۸۶,۱۹۲	(۸۳۳,۲۷۵)
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۲۵۱,۳۵۴)	(۳,۴۶۴,۸۳۴)	(۳۷۶,۵۷۶)
مانده وجه نقددر اول دوره	۱,۰۹۵,۸۲۲	۴,۵۵۷,۷۰۴	۴,۸۹۷,۳۶۳
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۴,۸۴۴	۲,۹۵۲	۳۶,۹۱۷
مانده وجه نقددر پایان دوره	۸۵۹,۳۱۲	۱,۰۹۵,۸۲۲	۴,۵۵۷,۷۰۴

شرکت پرتو شیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تامین سرمایه امین
(سهامی خاص)

سایر نکات با اهمیت در مورد وضعیت مالی ناشر:

در ارتباط با بند ۵ گزارش حسابرسی صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ در خصوص مالیات و عوارض ارزش افزوده در منطقه ویژه اقتصادی پارس جنوبی(عسلویه) که مورد اعادی شرکت پتروشیمی مبین می باشد توضیح ذیل باستحضار میرسد:

با توجه به مصوبه شورایعالی مناطق آزاد و ویژه صنعتی به شماره ۹۴۲/۴/۲۱۱۹ مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۲۲ کلیه فعالین اقتصادی واقع در منطقه ویژه از جمله شرکت پتروشیمی پردیس از پرداخت مالیات و عوارض ارزش افزوده معاف می باشد، بنابراین ادعای مطالبه شرکت مبین جهت مالیات و عوارض ارزش افزوده از شرکت پردیس که تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ حدود ۶۱۰ میلیارد ریال می‌باشد مورد قبول شرکت پتروشیمی پردیس نمی‌باشد. لازم به توضیح است که طبق بند ۵ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی از مبلغ ۱،۶۸۱ میلیارد ریال ۶۱۰ میلیارد ریال مربوط به مالیات ارزش افزوده و مابقی مربوط به مطالبات یوتیلیتی شرکت پتروشیمی مبین است که مورد قبول شرکت پتروشیمی پردیس بوده و در حساب‌های فی‌مابین نیز ثبت شده‌است.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تامین سرمایه امین
(سهامی خاص)

مشاوره پذیرش، متعهد پذیره نویسی و بازارگردان اوراق

تامین سرمایه امین به عنوان نخستین تامین سرمایه در ایران، مجوز تاسیس خود را در تاریخ ۱۲ شهریور ۱۳۸۶ از شورای عالی بورس و اوراق بهادار دریافت کرد و در ۱۶ دی‌ماه همان سال به صورت شرکت سهامی‌خاص طی شماره ۳۱۵۰۸۳ با سرمایه ۱,۰۰۰میلیارد ریال در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. مجوز فعالیت شرکت تامین سرمایه امین در ۲۸ فروردین ماه ۱۳۸۷ توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شد.

عامل عرضه

شرکت کارگزاری بانک آینده پذیرندهٔ رکن عامل عرضه در انتشار اوراق سلف موازی استاندارد اوره می‌باشد. این کارگزاری در تاریخ ۱۳۸۴/۰۲/۱۱ تحت شماره ۵۹۹۳ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان ساری به ثبت رسیده است و همچنین تحت شماره ثبت ۱۰۶۶۳ نزد سازمان بورس ثبت شده و دارای مجوز فعالیت در بورس کالای ایران نیز می‌باشد. آخرین سرمایه ثبت شده این کارگزاری مبلغ ۱۵۰ میلیارد ریال است.

شرکت پتروشیمی پردیس
(سهامی عام)

شرکت تامین سرمایه امین
(سهامی خاص)