

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
گروه و شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
به انضمام
صورت‌های مالی تلفیقی گروه و واحد تجاری اصلی
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۰

گروه و شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
(۱) الی (۷)	الف- گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی ب- صورتهای مالی :
۱	فهرست
۲	ترازنامه تلفیقی
۳	صورت سود و زیان تلفیقی
۴	صورت سود و زیان جامع تلفیقی
۵	صورت جریان وجوه نقد تلفیقی
۶	ترازنامه واحد تجاری اصلی
۷	صورت سود و زیان واحد تجاری اصلی
۸	صورت جریان وجوه نقد واحد تجاری اصلی
۹ الی ۵۰	یادداشتهای توضیحی همراه صورتهای مالی

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام
گروه و شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

۱- ترازنامه‌های تلفیقی گروه و شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰ و صورت‌های سود و زیان، سود و زیان جامع و جریان وجوه نقد تلفیقی گروه و شرکت برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۴۳ پیوست، مورد حسابرسی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت صورت‌های مالی با هیئت‌مدیره شرکت و مسئولیت این سازمان، اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی مزبور بر اساس حسابرسی انجام شده و نیز گزارش موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت است.

۲- به استثنای محدودیت‌های مندرج در بند ۴ زیر، حسابرسی این سازمان بر اساس استانداردهای حسابرسی انجام شده است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند که این سازمان، حسابرسی را چنان برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریفی با اهمیت در صورت‌های مالی، اطمینانی معقول بدست آید. حسابرسی از جمله شامل رسیدگی نمونه‌ای به شواهد پشتوانه مبالغ و اطلاعات مندرج در صورت‌های مالی است. حسابرسی همچنین، شامل ارزیابی اصول و رویه‌های حسابداری استفاده شده و برآوردهای عمده به عمل آمده توسط هیئت‌مدیره و ارزیابی کلیت ارائه صورت‌های مالی است. این سازمان اعتقاد دارد که حسابرسی انجام شده مبنایی معقول برای اظهارنظر فراهم می‌کند.

۳- طبق استانداردهای حسابداری، در کاربرد روش ارزش ویژه، تاریخ گزارشگری صورت‌های مالی واحدهای سرمایه‌پذیر، می‌بایست با واحد سرمایه‌گذار یکسان تهیه شود و در صورت عدم امکان، آخرین صورت‌های مالی شرکت سرمایه‌پذیر، مشروط بر اینکه بیش از سه ماه قبل از پایان سال مالی شرکت سرمایه‌گذار نباشد، مورد استفاده قرار گیرد. در این خصوص تاریخ گزارشگری شرکت‌های وابسته (یادداشت ۱-۱۳ صورت‌های مالی) ۶ ماه قبل از پایان سال مالی شرکت اصلی می‌باشد. همچنین سهم واحد سرمایه‌گذار از سود یا زیان شرکت‌های وابسته که به روش ارزش ویژه در صورت‌های مالی تلفیقی ارائه می‌شوند، می‌بایست بابت تفاوت استهلاک دارایی‌های استهلاک‌پذیر بر مبنای ارزش منصفانه و مبلغ دفتری آن‌ها و استهلاک سرقفلی،

تعدیل گردند. طبق بررسی‌های به عمل آمده، تعدیل مذکور برای بخش عمده‌ای از شرکت‌های وابسته، انجام نشده و همچنین سهم واحد سرمایه‌گذار از سود و زیان شرکت‌های مذکور نیز بدرستی محاسبه و در صورت‌های مالی تلفیقی اعمال نشده است. بعلاوه، بر خلاف استانداردهای مذکور، صورت‌های مالی شرکت سبا اینتر نشنال، با مالکیت ۱۰۰ درصد، برای سال مالی مورد گزارش، مورد تلفیق قرار نگرفته است. با توجه به مراتب فوق، هرچند اصلاح صورتهای مالی تلفیقی ضروری می‌باشد، لیکن به دلیل عدم ارائه مدارک مورد لزوم، تعیین میزان تاثیر آن، برای این سازمان امکان پذیر نمی‌باشد.

۴- پاسخ تائیدیه درخواستی از بانکهای صادرات و پرشیا لندن دریافت نشده است. همچنین طبق تائیدیه دریافتی از بانک ملی لندن، امضای اعضای هیات مدیره جدید به آن بانک معرفی نشده است. مضافاً به موجب نامه شماره ۳۷۸۶ مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۵ سرپرست معاونت مالی و پشتیبانی شرکت اصلی به مدیر عامل، اعلام گردیده که یک فقره حساب بانکی نزد بانک ایران و اروپا به نام شرکت می‌باشد. طبق بررسی‌های به عمل آمده، حساب بانکی مذکور در دفاتر شرکت منعکس نبوده و مدارکی نیز دال بر مالکیت شرکت نسبت به حساب مذکور، در اختیار این سازمان قرار نگرفته است. بعلاوه در تائیدیه دریافتی از واحد حقوقی شرکت، به پرونده‌های حقوقی اشاره شده که از سوی وکلای شرکت تحت بررسی بوده، لیکن فهرست و نتیجه پیگیری آنها به این سازمان ارائه نشده است. با توجه به مراتب فوق، آثار مالی ناشی از وجود هر گونه مغایرت احتمالی در رابطه با دریافت و بررسی پاسخ تائیدیه‌های واصل نشده و اثرات مالی ناشی از مالکیت احتمالی شرکت نسبت به حساب بانکی فوق و حل و فصل ناشی از دعاوی احتمالی مطروحه له و علیه شرکت، بر صورتهای مالی مورد گزارش، برای این سازمان مشخص نمی‌باشد.

۵- به نظر این سازمان، به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۳ و همچنین به استثنای آثار تعدیلات احتمالی که در صورت نبود محدودیت‌های مندرج در بند ۴ ضرورت می‌یافت، صورت‌های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی گروه و شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰ و نتایج عملیات و جریان وجوه نقد آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

- ۶- توجه مجمع عمومی صاحبان سهام را به هنگام تصمیم گیری در خصوص تقسیم سود به این نکته جلب می نماید، که سود هر سهم تلفیقی کمتر از سود هر سهم شرکت اصلی می باشد.
- ۷- بطوریکه در یادداشت ۱-۱۰ صورت های مالی مندرج است، بابت مالیات عملکرد شرکت اصلی مبلغ ۱۷۲ میلیارد ریال توسط شرکت های سرمایه پذیر در سالهای ۱۳۷۸ الی ۱۳۸۱ کسر و پرداخت گردیده، و مبلغ ۱۵۸ میلیارد ریال نیز ذخیره از این بابت در دفاتر شرکت ثبت شده است. لیکن به دلیل عدم تعیین تکلیف پرداخت های مذکور توسط سازمان امور مالیاتی، مفاصا حساب مالیاتی از سازمان مذکور تا کنون اخذ نشده است.
- ۸- طبق بررسی های به عمل آمده، مبلغ ۱٫۸۲۳ میلیارد ریال از پیش پرداخت افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر (یادداشت ۳-۱۳) در سنوات قبل پرداخت شده، لیکن افزایش سرمایه آن ها تاکنون محقق نگردیده و برنامه ای نیز نسبت به عملیاتی شدن و یا تسویه آن ها، به این سازمان ارائه نشده است. بعلاوه بانک اقتصاد نوین مبلغ ۲۸ میلیارد ریال از حساب بانکی شرکت اصلی بابت تضمین وام شرکت پیش ساخته سازان صبا آرمه بتن (شرکت وابسته)، در سنوات قبل برداشت نموده، (یادداشت ۸ صورتهای مالی) که تا کنون مبلغ مزبور نیز تسویه نگردیده است. همچنین موعد مقرر قانونی وصول مبلغ ۷۱۵ میلیارد ریال مطالبات، از شرکت های سرمایه پذیر بابت سود سهام مصوب، (یادداشت ۷ صورتهای مالی) سپری شده است.
- ۹- به موجب مبایعه نامه مورخ ۱۳۸۹/۱۰/۷، شرکت اصلی تعداد ۶۲۴/۵ میلیون سهم از سهام شرکت ایران خودرو (تعداد ۲۳۰ میلیون سهم متعلق به شرکت اصلی و مابقی متعلق به صندوق بازنشستگی کشوری و یکی از شرکت های وابسته، که مقرر گردیده در کد سهامداری شرکت اصلی تجمیع گردند) را به قرار هر سهم ۵٫۶۸۸ ریال، جمعاً بمبلغ ۳٫۵۵۲ میلیارد ریال به شرکت سرمایه گذاری رنا واگذار نموده و مقرر گردیده که مبلغ ۱٫۵۶۱ میلیارد ریال از مبلغ معامله طی ۱۲۰ روز بعد از امضاء مبایعه نامه و مابقی به مبلغ ۱٫۹۹۱ میلیارد ریال طی ۱۰ فقره چک در مدت ۵ سال دریافت گردد. از این بابت مبلغ ۷۸۰ میلیارد ریال تاکنون دریافت گردیده است. (یادداشت های ۱۷، ۱۸ و ۱۹ صورتهای مالی) اهم موارد قابل ذکر در این خصوص بشرح صفحه بعد می باشد:



۹-۱- طبق بررسی‌های به عمل آمده، سهام واگذاری فوق الذکر، مشمول دستورالعمل اجرایی معاملات عمده موضوع ماده ۱۸ آیین‌نامه معاملات در بورس اوراق بهادار تهران بوده، که طبق دستورالعمل مذکور، فروشنده می‌بایست درخواست کتبی مبنی بر فروش سهام را به بورس اوراق بهادار اعلام نماید تا امکان رقابت بین خریداران فراهم گردد. لذا، در صورت رعایت دستورالعمل مذکور و وجود مشتری جدید با قیمت متفاوت، تمهیدات لازم از این بابت، در مبیعه‌نامه فوق، پیش‌بینی نشده است.

۹-۲- به موجب تبصره ۲ مبیعه‌نامه فوق، فروشنده می‌بایست تا تاریخ ۱۳۸۹/۱۰/۲۲ تعداد ۳۲۰ میلیون سهم از سهام موضوع مبیعه‌نامه را در بورس اوراق بهادار به خریدار انتقال قطعی دهد، لیکن تاکنون اقدامی در این خصوص صورت نگرفته است. همچنین دو فقره از چک‌های خریدار شامل، مبلغ ۷۸۰ میلیارد ریال به سررسید ۱۳۹۰/۲/۶ و مبلغ ۱۹۹ میلیارد ریال به سررسید ۱۳۹۰/۸/۳۰ نیز تاکنون وصول نشده است.

۹-۳- به موجب بند ۱-۶ مبیعه‌نامه، کلیه منافع حاصله، اعم از سود و افزایش سرمایه که به سهام فروخته شده تعلق می‌گیرد، از تاریخ لازم‌الاجرا شدن مبیعه‌نامه، متعلق به خریدار می‌باشد. در این خصوص با توجه به برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت ایران خودرو و تصویب سود (هر سهم مبلغ ۲۰۰ ریال) و از طرفی به دلیل عدم رعایت برخی از مفاد آن توسط طرفین مبیعه‌نامه (موضوع بند ۲-۹ این گزارش) و عدم ارائه مدارک مورد لزوم مبنی بر اجرایی بودن مبیعه‌نامه، تعلق منافع فوق‌الذکر به هریک از طرفین، برای این سازمان مشخص نمی‌باشد. (لازم به ذکر است که سهم شرکت اصلی بابت سود تقسیم شده، مبلغ ۴۶ میلیارد ریال می‌باشد، که در دفاتر شرکت ثبت شده است.)

۱۰- طبق بررسی‌های به عمل آمده، شرکت اصلی معادل ۵۱ میلیون سهم از سهام شرکت توسعه صنایع بهشهر را در ۳ روز متوالی از طریق کارگزاری در بورس اوراق بهادار به نرخ تابلو واگذار نموده است. در این خصوص، هرچند معاونت بازار بورس اوراق بهادار تهران در پاسخ تائیدیه درخواستی این سازمان، معامله مذکور را منطبق با دستورالعمل اجرائی نحوه انجام معاملات بورس اعلام نموده، معهذا با توجه به تاکید معاونت مذکور و با عنایت به میزان سهام

فروخته شده شرکت مذکور (بیش از یک درصد) علت عدم فروش آن طبق شرایط معاملات عمده مندرج در آئین نامه معاملات بورس اوراق بهادار، برای این سازمان مشخص نمی باشد. همچنین دریافت بخشی از وجوه حاصل از واگذاری سهام فوق در موعد مقرر صورت نگرفته است.

۱۱- زمان راه اندازی کارخانه شرکت صبا فولاد خلیج فارس (شرکت فرعی) طبق آخرین گزارش توجیه فنی اقتصادی تهیه شده، با ظرفیت ۱/۵ میلیون تن، در فروردین ماه ۱۳۹۳ پیش بینی شده است. طبق بررسی‌های بعمل آمده، پروژه از ۴۳ درصد پیشرفت فیزیکی نسبت به ۴۹ درصد آخرین پیش بینی صورت گرفته به تاریخ ۱۳۹۰/۵/۲۶ برخوردار است، لذا با توجه به تاخیر مکرر در اجرای پروژه از سنوات قبل تا کنون، توجه مجمع عمومی شرکت را نسبت به تسریع در اجرای پروژه طبق آخرین برنامه زمانبندی شده، به منظور جلوگیری از افزایش بهای تمام شده و عدم سودآوری طبق پیش بینی ها، جلب می نماید. لازم به ذکر است که زمین محل کارخانه از طرف منطقه ویژه اقتصادی معادن و فلزات خلیج فارس به شرکت مذکور واگذار شده، که طبق قرارداد فی مابین آنها در صورت اجرای پروژه طبق برنامه زمان بندی، ۶۰ درصد بهای زمین معادل مبلغ ۳۲۲ میلیارد ریال، تخفیف داده خواهد شد.

۱۲- نتایج عملیات شرکت کارخانجات تولیدی تهران (شرکت فرعی) منجر به مبلغ ۳۲ میلیارد ریال (حدود ۹۱ درصد فروش) زیان خالص برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۶/۳۱ گردیده است، بعلاوه با توجه به زیان ده بودن عملیات شرکت در سنوات قبل، زیان انباشته آن مبلغ ۲۸۶ میلیارد ریال و بالغ بر ۴/۵ برابر سرمایه ثبت شده شرکت گردیده و بدهی‌های جاری نسبت به دارایی‌های جاری آن نیز مبلغ ۱۳۴ میلیارد ریال فزونی یافته است. مضافاً، به دلیل فقدان نقدینگی کافی آن شرکت، بدهی به اشخاص در موعد مقرر پرداخت نگردیده است. همچنین شرکت صبا آرمه (شرکت فرعی با مالکیت ۱۰۰ درصد) در سال مالی مورد گزارش و سال قبل فاقد هر گونه فعالیت عملیاتی می باشد. با توجه به مراتب فوق، ضروریست، تمهیدات لازم به منظور خارج نمودن شرکت های مذکور از وضعیت زیاندهی و غیر فعال بودن اتخاذ گردد.

۱۳- طبق بررسی‌های به عمل آمده، پاداش هیئت مدیره مصوب مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های وابسته به حساب بانکی شرکت اصلی واریز گردیده، معهداً علیرغم درخواست نظر از

صندوق بازنشستگی کشوری (سهامدار عمده) در این خصوص تاکنون نسبت به آن تصمیم گیری نشده است. لازم به ذکر است طی سال مالی قبل از محل وجوه مذکور، به مدیرعامل و عضو هیئت مدیره قبلی و همچنین کارکنان شرکت، مبالغی تحت عناوین مختلف پرداخت شده است همچنین یکی از اعضای هیئت مدیره موظف فعلی شرکت در صندوق بازنشستگی کشوری نیز دارای سمت بوده لیکن حقوق و مزایای پرداخت شده به عضو مذکور، تماماً به هزینه شرکت منظور شده است. مضافاً مالیات متعلق به حق حضور اعضای غیرموظف فعلی نیز به هزینه شرکت منظور شده است. بعلاوه مانده وام مدیرعامل قبلی شرکت در سال مالی مورد گزارش از محل علی الحساب پرداختی بابت بازخرید سنوات خدمت (نامبرده کارمند دولت می باشد) و پرداخت نقدی از طرف ایشان تسویه شده، که در این خصوص، علی‌رغم تاکید صندوق بازنشستگی کشوری مبنی بر پرداخت وام به اعضای هیئت مدیره شرکت از محل منابع آن صندوق، مانده وام پرداختی در صورتهای مالی سنوات قبل از منابع صندوق نزد شرکت، کسر نگردیده است. (لازم به ذکر است که معاونت مالی و اقتصادی قبلی شرکت، تا تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۲۶ نماینده شخص حقوقی عضو هیئت مدیره شرکت بوده، لیکن به دلیل عدم جایگزینی نماینده شخص حقوقی، صورتجلسات هیئت مدیره را تا تاریخ ۱۳۸۹/۵/۱۹ امضاء نموده و در فاصله زمانی مزبور نیز ۳ فقره وام از شرکت دریافت و پس از استعفاء نسبت به تسویه وام‌های مذکور اقدام نموده است.)

۱۴- طبق مفاد ماده ۲۹ قانون بازار اوراق بهادار، صلاحیت حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره و مدیران و موضوع فعالیت در اساسنامه، می‌بایست از طرف سازمان بورس اوراق بهادار تایید گردد. در این خصوص، تاییدیه مذکور، به این سازمان ارائه نشده است. همچنین مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار، در خصوص بند ۴، ماده ۷ مبنی بر ارائه صورتهای مالی ۶ ماهه حسابرسی شده حداکثر ۷۵ روز پس از پایان دوره ۶ ماهه شرکت‌های اصلی و فرعی آن، بعلاوه مواد ۶، ۱۰ و ۱۱ از دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس، مبنی بر شناور بودن ۲۰ درصد از سهام شرکت، رعایت نگردیده است.

۱۵- طبق یادداشت ۴۱ صورتهای مالی، در طی سال مالی مورد گزارش، معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت و معاملات با اشخاص وابسته، انجام نگردیده و این سازمان نیز در محدوده رسیدگی‌های خود به انجام چنین معاملاتی برخورد نکرده است. لازم به ذکر است که ماهیت مانده طلب از اشخاص وابسته ناشی از سود سهام دریافتنی و پیش پرداخت افزایش

سرمایه بوده و مانده بدهی به صندوق بازنشستگی نیز بابت سود سهام و واگذاری سهام برخی از شرکتهای سرمایه پذیر از طرف صندوق مذکور به شرکت در سنوات قبل می باشد. (یادداشت های ۷، ۳-۱۳ و ۱۷ صورت های مالی)

۱۶- گزارش هیئت مدیره در باره فعالیت و وضع عمومی شرکت که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این سازمان قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، به استثنای مورد مندرج در بند ۳، نظر این سازمان به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مالی مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نگردیده است.

۱۲ دی ماه ۱۳۹۰

سازمان حسابرسی

حسین شاهین فر

ناهید واحدی



با احترام،

به پیوست صورتهای مالی تلفیقی به همراه صورتهای مالی شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (شرکت اصلی) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورتهای مالی به قرار زیر است:

الف- صورتهای مالی اساسی تلفیقی گروه:

شماره صفحه

- ۱- ترازنامه تلفیقی ۲
- ۲- صورت سود و زیان تلفیقی ۳
- ۲-۱- گردش حساب سود(زیان) انباشته تلفیقی ۳
- ۳- صورت سود و زیان جامع تلفیقی ۴
- ۴- صورت جریان وجوه نقد تلفیقی ۵

ب- صورتهای مالی اساسی شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری :

- ۱- ترازنامه ۶
- ۲- صورت سود و زیان ۷
- ۲-۱- گردش حساب سود(زیان) انباشته ۷
- ۳- صورت جریان وجوه نقد ۸

پ- یادداشتهای توضیحی:

- ۱- تاریخچه فعالیت ۹
- ۲- مبنای تهیه صورتهای مالی ۱۰
- ۳- مبانی تلفیق ۱۰ الی ۱۱
- ۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری ۱۲ الی ۱۴
- ۵- یادداشتهای مربوط به اقلام مندرج در صورتهای مالی و سایر اطلاعات مالی ۱۵ الی ۵۰

صورتهای مالی تلفیقی گروه و صورتهای مالی شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) براساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۹ به تائید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضا هیئت مدیره به نمایندگی سمت امضاء

مهدی ابراهیمی شرکت انبارهای عمومی و خدمات گمرکی رئیس هیئت مدیره

علی ربیعی موغاری شرکت طراحی ، مهندسی بهور نائب رئیس هیئت مدیره

علی حیدری شرکت آزادراه امیرکبیر عضو غیرموظف هیئت مدیره

محمد امین علینقی لنگری شرکت بازرگانی صندوق بازنشستگی کشوری عضو غیرموظف هیئت مدیره

بهروز مرادی روئین تنی صندوق بازنشستگی کشوری مدیر عامل و عضو هیئت مدیره



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

توسعه بازار سرمایه در تیرماه ۱۳۹۰

(تجدیداً راه شده)

(تجدیداً راه شده)

تاریخ	تاریخ	بابت	بابت	تاریخ	تاریخ	بابت	بابت
۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	میلیون ریال	میلیون ریال	۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۸۰,۱۹۱	۴۳۹,۲۵۶	۱۶	۱۱۸,۲۴۷	۱۶۸,۴۴۷	۵	دارائیهای جاری :	
۲,۸۵۲,۴۲۴	۴,۳۱۰,۴۰۸	۱۷	۱,۲۲۳,۱۱۹	۱,۳۸۹,۹۶۷	۶	موجودی نقد	
۵۵,۸۷۲	۹۲,۰۶۸	۱۸	۱,۸۸۲,۲۹۶	۲,۷۸۳,۳۹۴	۷	سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	
۲۵۵,۱۶۵	۲۹۴,۳۶۷	۱۹	۸۲,۳۹۲	۷۰,۱۸۵	۸	حسابها و اسناد دریافتی تجاری	
۲,۲۰۲	*	۲۰	۵۸۶,۹۴۹	۵۵۶,۶۰۱	۹	سایر حسابهای دریافتی	
۵۰,۳۴۳	۶۰,۸۲۸	۲۱	۳۲,۶۰۳	۱۹,۳۰۷	۱۰	موجودی مواد و کالا	
۴۹۲,۶۲۴	۴۴۱,۴۹۵	۲۲	۲,۹۲۵,۶۰۶	۴,۹۸۷,۹۰۱		سفارشات و پیش پرداختها	
۳,۸۸۸,۷۲۱	۵,۵۲۸,۴۲۲					جمع دارائیهای جاری	
۲,۷۷۹,۹۸۷	۲,۷۴۶,۶۲۷	۲۳	۷۵۹,۳۶۴	۱,۳۳۲,۴۳۳	۱۱	دارائیهای ثابت مشهود	
۴۷۳,۶۷۹	۱۵۹,۷۹۳	۲۲	۱,۳۴۴	۱,۳۳۸	۱۲	دارائیهای نامشهود	
۱۲,۸۹۹	۱۴,۳۲۳	۲۴	۴,۵۸۸,۱۶۲	۵,۰۹۶,۹۶۰	۱۳	سرمایه گذاریهای بلندمدت وابسته	
۳,۲۶۶,۵۶۵	۲,۹۲۰,۶۴۲		۲,۵۸۸,۵۸۷	۲,۳۶۱,۳۴۲	۱۴	سایر سرمایه گذاریهای بلند مدت	
۷,۱۵۵,۳۸۶	۸,۴۵۹,۰۶۴		۱۹,۰۰۲	۱۷,۶۰۵	۱۵	سایر دارائیهای سرقفلی	
۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۲۵	۱۳,۷۱۵,۷۸۷	۱۴,۱۷۷,۳۳۸		جمع دارائیهای غیر جاری	
(۴۶,۶۹۹)	(۱۳۷,۰۹۷)	۲۶					
۱۷,۳۵۸	*	۲۷					
۶۳۲,۵۵۴	۷۲۴,۶۵۴	۲۸					
۹,۴۱۱	۹,۴۱۱	۲۹					
۲,۶۳۹,۱۶۰	۲,۸۶۴,۵۸۹						
۱۰,۴۵۱,۷۸۴	۱۰,۶۷۱,۵۵۷						
۳۴,۳۳۳	۳۴,۶۱۸	۳۰					
۱۰,۴۸۶,۱۰۷	۱۰,۷۰۶,۱۷۵						
۱۷,۶۴۱,۳۹۳	۱۹,۱۶۵,۲۳۹		۱۷,۶۴۱,۳۹۳	۱۹,۱۶۵,۲۳۹		جمع دارائیهای	

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
صورت سود و زیان تلفیقی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

(تجدیدارائه شده)

سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۷۸,۱۴۱	۱۰۰,۱۵۹	۳۱
(۲۵۳,۴۶۸)	(۹۴,۳۹۳)	۳۲
۲۴,۶۷۳	۵,۷۶۶	
۱,۰۸۲,۳۴۸	۱,۳۰۲,۳۲۲	۳۳
(۵۷,۳۹۵)	(۴۲,۸۶۲)	۳۴
(۱,۱۹۱)	(۲۷,۶۹۹)	۳۵
(۵۸,۵۸۶)	(۷۰,۵۶۱)	
۱,۰۴۸,۴۳۵	۱,۲۳۷,۵۲۷	
(۹۷,۳۲۸)	(۱۰۱,۹۲۴)	۳۶
۱۵۸,۸۰۱	(۴۶,۴۸۰)	۳۷
۶۱,۴۷۳	(۱۴۸,۴۰۴)	
۱,۱۰۹,۹۰۸	۱,۰۸۹,۱۲۳	
۴۹۳,۷۳۸	۱,۰۲۸,۶۰۶	۱۳-۱
۴۱۲,۹۴۵	۰	۳۳
۲,۰۱۶,۵۹۱	۲,۱۱۷,۷۲۹	
(۲,۲۰۲)	۰	۲۰
۲,۰۱۴,۳۸۹	۲,۱۱۷,۷۲۹	
(۱۷,۲۲۳)	(۲۴,۵۵۹)	
۱۴۶	۱۷۲	
۱۳۷	۱۲۶	
۲۸۲	۲۹۸	

گردش حساب سود (زیان) انباشته تلفیقی

۲,۰۱۴,۳۸۹	۲,۱۱۷,۷۲۹	سود خالص
۲,۱۹۸,۲۲۱	۲,۶۴۰,۶۳۵	سود انباشته در ابتدای سال
(۲۰,۴۵۰)	(۱,۴۷۵)	تعدیلات سنواتی
۲,۱۷۷,۷۷۱	۲,۶۳۹,۱۶۰	سود انباشته در ابتدای سال تعدیل شده
۴,۱۹۲,۱۶۰	۴,۷۵۶,۸۸۹	سود قابل تخصیص
(۱۱۲,۰۰۰)	(۹۲,۱۰۰)	تخصیص سود:
(۱,۰۰۰)	(۲۰۰)	اندوخته قانونی
(۱,۴۴۰,۰۰۰)	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	پاداش هیئت مدیره
(۱,۵۵۳,۰۰۰)	(۱,۸۹۲,۳۰۰)	سود سهام مصوب
۲,۶۳۹,۱۶۰	۲,۸۶۴,۵۸۹	سود انباشته در پایان سال
(۹۹,۴۰۸)	(۱۲۴,۱۱۴)	سهم اقلیت از (زیان) انباشته

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
صورت سود و زیان جامع تلفیقی
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۰۱۴,۳۸۹	۲,۱۱۷,۷۲۹	سودخالص
۱۷,۳۵۸	۰	تفاوت تسعیرارز
۲,۰۳۱,۷۴۷	۲,۱۱۷,۷۲۹	سودجامع سال مالی
(۲۰,۴۵۰)	(۱,۴۷۵)	تعدیلات سنواتی
۲,۰۱۱,۲۹۷	۲,۱۱۶,۲۵۴	سودجامع شناسائی شده از تاریخ گزارشگری سال قبل
(۶۵,۷۰۳)	(۸۰,۵۰۳)	سهم اقلیت از (زیان) جامع سال مالی شرکتهای فرعی

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.





شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
صورت جریان وجوه نقد و نه نقد تلفیقی
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

(تجدیدارانه شده)

سال مالی منتهی به
۱۳۸۹/۰۶/۳۱
میلیون ریال

سال مالی منتهی به
۱۳۹۰/۰۶/۳۱
میلیون ریال

یادداشت

فعالیت های عملیاتی :

۶۳۲,۷۲۹	۳,۱۴۳,۴۶۷	۳۹	جریان خالص ورودوجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۸۱,۴۴۹	۱۸,۵۰۱	۳۷	بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
(۹۷,۳۲۸)	(۱۰۱,۹۲۴)	۳۶	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت
۰	(۱)	۲۱	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۱,۴۵۸,۲۳۰)	(۱,۷۸۹,۴۱۴)	۲۱	سود سهام پرداختی به سهامداران اقلیت
(۱,۴۷۴,۱۲۹)	(۱,۸۷۲,۸۳۸)		سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی
			جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
			مالیات بر درآمد :
(۱,۲۰۵)	(۲,۲۰۲)	۲۰	مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش پرداخت مالیات بر درآمد)
			فعالیت های سرمایه گذاری :
۱,۱۲۷,۰۱۰	۲۶۲,۵۳۷	۶	وجه حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۴۲۴,۲۲۰)	(۳۵۴,۱۵۵)	۶	وجه پرداختی بابت خرید سرمایه گذاری کوتاه مدت
۷۹۹,۱۷۳	۲۰۹,۲۰۹	۱۳	وجه حاصل از فروش سرمایه گذاری بلند مدت
(۹۲۵,۱۷۹)	(۴۰۹,۶۱۷)	۱۳	وجه پرداختی بابت خرید سرمایه گذاری بلند مدت
(۲۸۳,۰۷۱)	(۴۸۰,۹۳۷)	۱۱و۱۲	وجه پرداختی بابت خرید دارائی ثابت مشهود و نامشهود
۶,۷۹۱	۱۵۰	۱۱و۱۲	وجه حاصل از فروش دارائی های ثابت مشهود
۳۰۰,۵۰۴	(۷۷۲,۸۱۳)		جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۵۴۲,۱۰۱)	۴۹۵,۶۱۴		جریان خالص (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			فعالیت های تامین مالی :
۰	(۸۰,۳۹۸)	۲۶	وجه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی
۹۹۳,۴۲۸	۰	۲۲	تسهیلات مالی دریافتی
(۴۶۸,۲۴۳)	(۳۶۵,۰۱۵)	۲۲	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۵۲۵,۱۸۵	(۴۴۵,۴۱۳)		جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
(۱۶,۹۱۶)	۵۰,۲۰۱		خالص (کاهش) در وجه نقد
۱۳۵,۱۶۳	۱۱۸,۲۴۷	۵	مانده وجه نقد در آغاز سال مالی
۱۱۸,۲۴۷	۱۶۸,۴۴۷	۵	مانده وجه نقد در پایان سال مالی

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.





شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

ترازنامه

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	یادداشت	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	یادداشت	داراییها
میلیون ریال	میلیون ریال			میلیون ریال	میلیون ریال		
۱۰۱,۱۶۴	۱۰۰,۵۳۳	۱۶	بدهیهای جاری :	۳۹,۲۱۳	۴۷,۴۶۱	۵	داراییهای جاری :
۲,۸۵۲,۴۲۴	۴,۲۱۰,۴۰۸	۱۷	حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۱,۲۰۴,۲۰۲	۱,۳۱۵,۹۳۳	۶	موجودی نقد
۴,۷۰۰	۷۰,۶۴۵	۱۸	صندوق بازنشستگی کشوری	۱,۶۵۳,۴۶۰	۲,۶۷۸,۱۵۰	۷	سرمایه گذارینهای کوتاه مدت
۲۵۳,۳۲۱	۲۸۸,۴۱۲	۱۹	سایر حسابها و اسناد پرداختی	۸۸,۱۱۸	۱۲۸,۴۳۹	۸	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۴۹,۱۵۵	۵۹,۷۴۱	۲۱	پیش دریافتها	۱۳,۷۳۸	۸,۰۴۳	۱۰	سایر حسابهای دریافتی
۴۰۹,۶۵۹	۳۵۲,۵۱۰	۲۲	سود سهام پرداختی	۲,۹۹۸,۷۳۱	۴,۱۷۸,۰۲۶		پیش پرداختها
۳,۶۷۰,۳۳۳	۵,۰۸۲,۳۴۹		تسهیلات مالی دریافتی				جمع دارائیهای جاری
			جمع بدهیهای جاری	۴۶,۱۴۱	۶۰,۰۶۱	۱۱	دارائیهای ثابت مشهود
۲,۷۳۳,۷۵۹	۲,۶۳۸,۳۹۹	۲۳	بدهیهای غیر جاری :	۱۱,۷۷۱,۱۳۱	۱۲,۳۸۹,۴۹۴	۱۳	سرمایه گذارینهای بلند مدت
۴۰۸,۱۸۰	۸۷,۴۹۸	۲۲	حسابهای پرداختی بلند مدت	۲,۵۸۸,۳۳۵	۲,۳۶۱,۲۱۵	۱۴	سایر دارائیهها
۷۰۲	۹۴۶	۲۴	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت				
۳,۱۴۲,۶۴۱	۲,۷۲۶,۸۴۳		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان				
۶,۸۱۲,۹۶۴	۷,۸۰۹,۹۹۲		جمع بدهیهای غیر جاری	۱۴,۴۰۵,۶۰۷	۱۴,۸۱۰,۷۷۰		جمع دارائیهای غیر جاری
			جمع بدهیها				
۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۲۵	حقوق صاحبان سهام :				
۶۳۷,۹۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۲۸	سرمایه (نقد) ۲۲۰ میلیون سهم یک هزار ریالی (نمای پرداخت شده)				
۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۲۹	اندرخته قانونی				
۲,۷۵۹,۴۷۴	۲,۲۵۵,۷۰۴		سایر اندوخته ها				
۱۰,۵۹۱,۳۷۴	۱۱,۱۷۹,۷۰۴		سود انباشته				
۱۷,۴۰۴,۳۳۸	۱۸,۹۸۸,۷۹۶		جمع حقوق صاحبان سهام	۱۷,۴۰۴,۳۳۸	۱۸,۹۸۸,۷۹۶		جمع دارائیهها
			جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام				

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۰۶/۳۱	یادداشت	میلیون ریال
۱,۸۰۷,۷۹۱	۲,۴۰۳,۲۶۶		درآمد حاصل از سود سهام
۳۷۵,۵۲۵	۱۰۴,۰۱۲		سود حاصل از فروش سهام
۸,۳۶۹	۳۶,۴۵۷		سود حاصل از سایر فعالیت های عملیاتی
۲,۱۹۱,۶۸۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	۳۳	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
(۱۶,۲۸۷)	(۱۹,۰۰۰)	۳۴	هزینه های عمومی و اداری
۲,۱۷۵,۳۹۸	۲,۵۲۴,۷۳۵		سود عملیاتی
(۷۸,۰۷۷)	(۷۶,۱۹۹)	۳۶	هزینه های مالی
۱۲۹,۸۰۲	(۶۰,۰۰۶)	۳۷	سایر درآمدها و (هزینه های) غیر عملیاتی
۵۱,۷۲۵	(۱۳۶,۲۰۵)		
۲,۲۲۷,۱۲۳	۲,۳۸۸,۵۳۰		سود خالص
۳۰۲	۳۵۱		سود هر سهم عملیاتی - ریال
۷	(۱۹)		سود (زیان) هر سهم غیر عملیاتی - ریال
۳۱۰	۳۳۲		سود هر سهم (خالص) - ریال

گردش حساب سود (زیان) انباشته

۲,۲۲۷,۱۲۳	۲,۳۸۸,۵۳۰	سود خالص
۲,۰۸۵,۳۵۱	۲,۷۵۹,۴۷۴	سود انباشته ابتدای سال
۴,۳۱۲,۴۷۴	۵,۱۴۸,۰۰۴	سود قابل تخصیص
(۱۱۲,۰۰۰)	(۹۲,۱۰۰)	اندوخته قانونی
(۱,۰۰۰)	(۲۰۰)	پاداش هیئت مدیره
(۱,۴۴۰,۰۰۰)	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
(۱,۵۵۲,۰۰۰)	(۱,۸۹۲,۳۰۰)	
۲,۷۵۹,۴۷۴	۳,۲۵۵,۷۰۴	سود انباشته پایان سال

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود دوره است، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت	فعالیت های عملیاتی :
۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال		
۹۳۷,۷۱۶	۲,۶۵۷,۳۸۵	۳۹	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۷۹,۹۷۴	۸,۹۰۳	۳۷	بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
(۷۸,۰۷۷)	(۷۶,۱۹۹)	۳۶	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۱,۴۵۸,۲۳۰)	(۱,۷۸۹,۴۱۴)	۲۱	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۱,۴۵۶,۳۳۳)	(۱,۸۵۶,۷۱۰)		سود سهام پرداختی
			جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
			مالیات بر درآمد :
			مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش پرداخت مالیات بر درآمد)
			فعالیت های سرمایه گذاری :
۱,۱۲۷,۵۱۰	۲۳۶,۶۹۵	۶	وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۳۵۴,۱۸۶)	(۳۵۹,۰۴۹)	۶	وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه گذاری کوتاه مدت
۷۹۸,۷۲۵	۲۴۱,۸۶۲	۱۳	وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری بلند مدت
(۱,۵۰۶,۹۸۴)	(۵۱۹,۶۳۹)	۱۳	وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه گذاری بلند مدت
(۱۵,۲۱۴)	(۱۴,۴۶۵)	۱۱و۱۲	وجوه پرداختی بابت خرید دارائی ثابت مشهود و نامشهود
۴۹,۸۵۱	(۴۱۴,۵۹۶)		جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۴۶۸,۷۶۶)	۳۸۶,۰۷۹		جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			فعالیت های تامین مالی :
۹۳۸,۲۸۸		۲۲	تسهیلات مالی دریافتی
(۴۶۸,۰۶۵)	(۳۷۷,۸۳۱)	۲۲	پرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۴۷۰,۲۲۳	(۳۷۷,۸۳۱)		جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۱,۴۵۷	۸,۲۴۸		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۳۷,۷۵۶	۳۹,۲۱۳		مانده وجه نقد در آغاز سال مالی
۳۹,۲۱۳	۴۷,۴۶۱	۵	مانده وجه نقد در پایان سال مالی

یادداشت های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۱- تاریخچه فعالیت شرکت :

کلیات

۱-۱- شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی مستخدمین مشمول قانون استخدای کشوری (سهامی خاص) در تاریخ ۲۵ تیرماه ۱۳۶۷ تحت شماره ۷۰۵۱۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۰۳/۲۶ به ترتیب نام و نوع شرکت به شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) و شروع سال مالی شرکت به اول مهرماه و پایان آن به سی و یکم شهریور ماه هر سال تغییر یافت و مفاد مواد ۲ و ۶۴ اساسنامه نیز اصلاح گردید. شرکت در تاریخ ۱۳۷۹/۰۶/۳۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و مرکز اصلی تهران می باشد.

۱-۲- شرکت گسترش تجارت پارس سبا (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۵/۰۵/۰۱ تحت شماره ۲۷۵۵۷۸ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است که ۱۰۰ درصد سهام آن متعلق به شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری می باشد.

۱-۳- شرکت صبا آرمه (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۵/۰۵/۱۴ تحت شماره ۲۷۷۲۲۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است که ۱۰۰ درصد سهام آن متعلق به شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری می باشد.

۱-۴- شرکت سهامی عام کارخانجات تولیدی تهران در تاریخ ۱۳۳۶/۸/۱۳ تحت شماره ۵۸۱۶ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است که ۶۰/۹۰ درصد سهام آن متعلق به شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری می باشد.

۱-۵- شرکت صبا فولاد خلیج فارس (سهامی خاص) بانام قبلی فولاد ایسار پارس در تاریخ ۱۳۸۳/۰۹/۰۲ تاسیس و تحت شماره ۲۳۵۸۵۳ مورخ ۱۳۸۳/۰۹/۱۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است که ۷۵ درصد سهام آن متعلق به شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری می باشد.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

فعالیت شرکت اصلی :

۱-۶- فعالیت اصلی شرکت ، طبق ماده ۲ اساسنامه مصوب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۷/۰۵/۰۱ ، سرمایه گذاری و مشارکت در طرحها، واحدهای تولیدی و صنعتی، خدماتی و بازرگانی و خرید و فروش سهام اینگونه شرکتها و انجام عملیاتی که به صورت مستقیم و یا غیرمستقیم با فعالیتهای مذکور ارتباط داشته باشد و یا اجرای آنها را تسهیل نماید و فعالیت فرعی شرکت ، اداره آن قسمت از اموال ، مؤسسات و شرکت های مربوط به تبصره ۸۲ قانون بودجه سال ۱۳۶۲ کل کشور و سایر اموال و مؤسسات و شرکتهائی که توسط صندوق بازنشستگی کشوری در اختیار این شرکت گذاشته می شود، می باشد.

۱-۷- وضعیت اشتغال

متوسط تعداد کارکنان تحت استخدام طی سال به شرح ذیل بوده است:

شرکت اصلی		گروه		
۸۹/۰۶/۳۱	۹۰/۰۶/۳۱	۸۹/۰۶/۳۱	۹۰/۰۶/۳۱	
۱۶	۱۶	۱۷۰	۱۲۳	کارکنان رسمی
۲	۱۳	۱۷۴	۱۹۳	کارکنان قراردادی
۱۸	۲۹	۳۴۴	۳۱۶	جمع

۲- مبنای تهیه صورت های مالی :

صورت های مالی تلفیقی گروه و شرکت اصلی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزشهای جاری نیز استفاده شده است.

۳- مبنای تلفیق :

۳-۱- صورتهای مالی تلفیقی حاصل تجمیع اقلام صورتهای مالی شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری و شرکتهای فرعی مشمول تلفیق آن پس از حذف معاملات و مانده های درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است .

۳-۲- در مورد شرکتهای فرعی تحصیل شده طی سال ، نتایج عملیات آن از تاریخی که کنترل آن به طور موثر به شرکت اصلی منتقل می شود و در مورد شرکتهای فرعی واگذار شده ، نتایج عملیات آن تا زمان واگذاری ، در صورت سود و زیان تلفیقی منظور می گردد .



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۳-۳- سهام تحصیل شده شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی، به بهای تمام شده در حسابها منظور و در ترازنامه تلفیقی به عنوان کاهنده حقوق صاحبان سهام تحت سرفصل "سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکتهای فرعی" منعکس می گردد.

۳-۴- سال مالی شرکتهای فرعی (کارخانجات تولیدی تهران و صبا فولاد خلیج فارس) مشمول تلفیق در ۲۹ اسفند ماه هر سال خاتمه می یابد که با سال مالی شرکت اصلی دارای تفاوت شش ماهه می باشد و برای مقاصد تلفیق، صورتهای مالی شرکتهای فرعی به تاریخ صورتهای مالی شرکت اصلی از طریق تفاوت تطبیق نتایج عملیات با اعمال تعدیلات لازم، در صورتهای مالی شرکتهای فرعی برای آخرین سال مالی آنها (صورتهای مالی سالانه و شش ماهه) در تهیه این صورتهای حساب گرفته شده است.

۳-۵- مشخصات شرکتهای فرعی به قرار زیر است:

نام شرکت	محل فعالیت	درصد سرمایه گذاری		فعالیت اصلی	سال مالی	تاریخ تحصیل (مشمول تلفیق)
		گروه	شرکت اصلی			
گسترش تجارت پارس سبا	تهران	۱۰۰	۱۰۰	بازرگانی	۰۶/۳۱	۱۳۸۵/۰۵/۰۱
صبا آرمه	تهران	۱۰۰	۱۰۰	ساختمانی	۰۶/۳۱	۱۳۸۵/۰۵/۱۴
تولیدی تهران	تهران	۶۰/۹۰	۶۰/۹۰	تولیدی، صنعتی	۱۲/۲۹	۱۳۸۲/۰۶/۳۱
صبا فولاد خلیج فارس	بندرعباس	۷۵	۷۵	تولیدی، صنعتی	۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۱/۳۰



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری :

۴-۱- موجودی مواد و کالا :

موجودی مواد و کالا به " اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش " تک تک اقلام / گروههای مشابه ارزشیابی می شود . در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش ، مابه التفاوت به عنوان ذخیره کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود . بهای تمام شده موجودیها با بکارگیری روشهای زیر تعیین می شود :

شرح	روش مورد استفاده گروه
مواد اولیه و بسته بندی	میانگین موزون
کالای در جریان ساخت	میانگین موزون سالانه
کالای ساخته شده	میانگین موزون سالانه
قطعات و لوازم یدکی	میانگین موزون متحرک

۴-۲- سرمایه گذاری ها :

شرکت اصلی	تلفیقی گروه	
نحوه ارزیابی :		
سرمایه گذاریهای بلند مدت :		
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی مشمول تلفیق	مشمول تلفیق	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه گذاری)
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	ارزش ویژه	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه گذاری)
سایر سرمایه گذاریهای بلند مدت	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه گذاری)	بهای تمام شده (به کسر ذخیره کاهش دائمی در ارزش سرمایه گذاری)
سرمایه گذاریهای جاری :		
سرمایه گذاری سریع معامله در بازار	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاریها
سایر سرمایه گذاریهای جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش تک تک سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش تک تک سرمایه گذاریها
نحوه شناخت درآمد :		
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی مشمول تلفیق	مشمول تلفیق	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورتهای مالی)
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	ارزش ویژه	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورتهای مالی)
سایر سرمایه گذاریهای بلند مدت و سرمایه گذاریهای جاری	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۴-۳- دارائی های ثابت مشهود :

۴-۳-۱- دارائی های ثابت مشهود ، بر مبنای بهای تمام شده در حساب ها ثبت می شود . مخارج بهسازی و تعمیرات اساسی که باعث افزایش قابل ملاحظه در ظرفیت یا عمر مفید دارائی های ثابت یا بهبود اساسی در کیفیت بازدهی آنها می گردد ، به عنوان مخارج سرمایه ای محسوب و طی عمر مفید باقیمانده دارائی های مربوط مستهلک می شود . هزینه های نگهداری و تعمیرات جزئی که به منظور حفظ یا ترمیم منافع اقتصادی مورد انتظار واحد تجاری از استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود ، هنگام وقوع به عنوان هزینه های جاری تلقی و به حساب سودوزیان سال منظور می گردد .

۴-۳-۲- استهلاك دارائی های ثابت مشهود با توجه به عمر مفید برآوردی دارائی های مربوط (و با در نظر گرفتن آئین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۵۱ قانون مالیات های مستقیم مصوب بهمن ماه ۱۳۸۰) و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود :

دارائی	نرخ استهلاك	روش استهلاك گروه و شرکت اصلی
ساختمان ها	۷ و ۱۰٪	نزولی
ماشین آلات	۸ و ۱۰ و ۱۲٪، ۱۵ ساله	نزولی و مستقیم
تاسیسات	۱۰ و ۱۲ و ۱۳ و ۱۵٪، ۱۵ ساله	نزولی و مستقیم
وسائط نقلیه	۲۵ و ۳۰ و ۳۵٪	نزولی
ابزار آلات و تجهیزات کارگاهی	۱۰ و ۱۲ و ۱۵٪، ۴ و ۱۰ ساله	نزولی و مستقیم
اثاث و منصوبات	۳ و ۱۰ ساله	مستقیم
نرم افزار	۳ ساله	مستقیم
مستحقات	۵ ساله	مستقیم

۴-۳-۳- برای دارائی های ثابتی که در خلال ماه تحصیل و مورد بهره برداری قرار می گیرد ، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود . در مواردی که هر یک از دارائی های استهلاك پذیر پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد ، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰٪ نرخ استهلاك منعکس در جدول بالا است .

۴-۴- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه سال شناسایی می شود به استثنای مخارجی که مستقیماً " قابل انتساب به تحصیل دارائی های واجد شرایط " است .



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۴-۵- تسعیر ارز :

الف) معاملات ارزی: اقلام پولی ارزی با نرخ رسمی ارز در تاریخ ترازنامه و اقلام غیرپولی که به بهای تمام شده تاریخی برحسب ارز ثبت شده است با نرخ رسمی ارز در تاریخ انجام معامله تسعیر میشود. تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی بعنوان درآمد یا هزینه سال وقوع شناسایی میشود.

ب) صورتهای مالی واحدهای مستقل خارجی: کلیه بدهیهای واحد مستقل خارجی بانرخ تسعیر ارز در تاریخ ترازنامه و اقلام درآمد و هزینه آن با میانگین نرخهای طی دوره تسعیر می شود. تفاوت های تسعیر حاصل شده در سرفصل حقوق صاحبان سهام طبقه بندی و در صورت سود و زیان جامع منعکس می شود. در صورت فروش واحد مستقل خارجی تفاوت های تسعیر اخیر الذکر مستقیماً به حساب سود و زیان انباشته منتقل می شود.

۴-۶- ذخیره مالیات بر درآمد :

ذخیره مالیات بر درآمد براساس درآمد مشمول مالیات ابرازی با رعایت مبانی پیش بینی شده در قانون مالیاتهای مستقیم محاسبه و پس از کسر پیش پرداخت های مالیاتی در حسابها منظور می گردد. هرگونه تفاوت بین مالیات قطعی شده و ذخیره مزبور، در سال قطعیت مالیات در حسابها منعکس میگردد.

۴-۷- ذخیره مزایای پایان خدمت :

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر یک از کارکنان برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می شود.

۴-۸- سرقفلی :

حسابداری ترکیب واحدهای تجاری از نوع تحصیل بر اساس روش خرید انجام می شود. مازاد بهای تمام شده تحصیل سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی مشمول تلفیق و شرکتهای وابسته مشمول اعمال روش ارزش ویژه بر سهم گروه از خالص ارزش دفتری داراییها و بدهیهای قابل تشخیص آنها در زمان تحصیل به عنوان سرقفلی شناسایی و طی ۲۰ سال به روش خط مستقیم مستهلک میشود. سرقفلی ناشی از تحصیل شرکتهای وابسته، جزء مبلغ دفتری سرمایه گذاری بلند مدت در شرکتهای وابسته، در ترازنامه تلفیق منعکس می شود.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

بازرسی های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۵- موجودی نقد:

شرکت اصلی		گروه		یادداشت	
۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۳,۷۰۸	۴۶,۳۵۱	۴۱,۸۷۳	۴۶,۳۵۱	۵-۱	سپرده کوتاه مدت نزد بانک ها
۲,۴۸۵	۰	۴۳,۱۹۹	۱۰,۵۳۰		چکهای در جریان وصول
۲,۵۶۵	۷۸۳	۳۰,۹۰۹	۱۰۲,۶۱۲		موجودی نزد بانکها
۵۵۵	۳۲۷	۲,۱۹۲	۵۰۵		موجودی صندوق
۰	۰	۷۳	۸,۳۱۲		تنخواه گردانها
۰	۰	۱	۱۳۷		اوراق بهادار
۳۹,۲۱۳	۴۷,۴۶۱	۱۱۸,۲۴۷	۱۶۸,۴۴۷		

۵-۱- سپرده های کوتاه مدت نزد بانکها به قرار زیر است:

شرکت اصلی		گروه		ریالی:	
۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۶,۸۹۲	۵,۸۳۶	۶,۸۹۲	۵,۸۳۶		صادرات
۲,۷۷۶	۲,۲۲۳	۵,۴۱۸	۲,۲۲۳		اقتصاد نوین
۱,۲۳۵	۱,۰۴۳	۱,۲۳۵	۱,۰۴۳		تجارت
۳,۹۰۵	۵۷۹	۳,۹۰۵	۵۷۹		پارسیان
۶,۵۳۳	۸,۷۹۰	۸,۳۸۹	۸,۷۹۰		پاسارگاد
۰	۱۱,۱۵۹	۱,۷۴۹	۱۱,۱۵۹		ملت
۰	۱۰,۶۴۱	۵,۲۷۴	۱۰,۶۴۱		موسسه مالی اعتباری مهر
۵,۲۷۴	۶۱	۷۰	۶۱		موسسه مالی اعتباری توسعه
۲۶,۶۱۵	۴۰,۳۳۲	۳۲,۹۳۲	۴۰,۳۳۲		
				مبلغ ارز	ارزی:
۳,۶۶۲	۳,۹۲۶	۳,۶۶۲	۳,۹۲۶	۲۶۹,۲۵۵	صادرات پی - ال سی لندن (یورو)
۲,۲۰۰	۷۶۲	۲,۲۰۰	۷۶۲	۵۲,۲۲۳	اقتصاد نوین شعبه شهید بهشتی (یورو)
۱,۱۱۱	۱,۱۹۳	۱,۱۱۱	۱,۱۹۳	۸۱,۸۰۶	پریشیا لندن (یورو)
۱۱۴	۱۱۸	۱۱۴	۱۱۸	۱۰,۹۹۵	ملی لندن (دلار)
۶	۵	۶	۵	۴۵۶	صادرات پی - ال سی لندن (دلار)
۰	۱۵	۱,۸۴۸	۱۵	۰	سایر
۷,۰۹۳	۶,۰۱۹	۸,۹۴۱	۶,۰۱۹		
۳۳,۷۰۸	۴۶,۳۵۱	۴۱,۸۷۳	۴۶,۳۵۱		

باتوجه به روند خرید سهام در بازار بورس اوراق بهادار تهران و نیازانی به منابع مورد نیاز و همچنین استفاده بهینه از این وجوه، نقدینگی شرکت در سپرده های کوتاه مدت بانکی متمرکز و حسب مورد جهت خرید سهام مورد استفاده قرار می گیرد. لازم به ذکر است سود سپرده های مزبور شناسائی و در یادداشت شماره ۳۷ همراه صورتهای مالی منعکس گردیده است.



شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

بازرسی های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۰

۶- سرمایه گذاری های کوتاه مدت :

شرکت اصلی		گروه		بازرسی	
۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱	۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۰/۰۶/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۱,۳۶۱,۸۰۴	۱,۳۹۸,۳۵۳	۱,۳۰۳,۳۸۷	۱,۴۲۷,۱۵۹	۶-۱۲	سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس
۲,۰۰۰	۱۷۶,۵۰۰	۵۲,۹۰۰	۱۹۳,۷۰۰		اوراق مشارکت
۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰		سایر سرمایه گذاریهای جاری (شرکت عمران و توسعه کرمان)
۲۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲۴۶,۴۳۴	۳۸,۰۲۸		سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت
۹,۲۴۰	۹,۳۵۸	۹,۲۴۰	۹,۳۵۸	۶-۳	سرمایه گذاری در ساختمان
.	۶۷,۳۳۱	.	۶۷,۳۳۱		پیش پرداخت افزایش سرمایه
<u>۱,۵۹۳,۱۶۴</u>	<u>۱,۶۶۱,۶۶۲</u>	<u>۱,۶۱۲,۰۸۱</u>	<u>۱,۷۳۵,۶۹۶</u>		
(۳۸۸,۹۶۲)	(۳۴۵,۷۲۹)	(۳۸۸,۹۶۲)	(۳۴۵,۷۲۹)	۱۴-۱	سهام مسدودی
<u>۱,۲۰۴,۲۰۲</u>	<u>۱,۳۱۵,۹۳۳</u>	<u>۱,۲۲۳,۱۱۹</u>	<u>۱,۳۸۹,۹۶۷</u>		

