



تاریخ: ۸۶/۰۶/۰۴

شماره: ۶۰/۱۷۵۰۶

پیوست: دارد

شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

کد: ۳۹-۹۹-۰۳

نماد: و صندوق

موضوع: پیش بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۷/۰۶/۳۱

به اطلاع می‌رساند بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) طی نامه شماره ۱۹۵۹ مورخ ۸۶/۰۶/۰۴ پیش بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۷/۰۶/۳۱ با سرمایه ۴۸۰۰ میلیارد ریال مبلغ ۳۵۰ ریال به طور خالص (پس از کسر مالیات) می‌باشد. مسئولیت تهیه اطلاعات با مدیریت شرکت است. اطلاعات مقایسه‌ای و تفصیلی به شرح زیر می‌باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۰۶/۳۱				سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۰۶/۳۱				شرح		
درصد پوشش از کل سال	واقعی منتهی به ماه		پیش بینی سالیانه در تاریخ ۸۶/۰۶/۰۴		درصد پوشش از کل سال	واقعی ۹ ماهه منتهی به ۸۶/۰۳/۳۱			پیش بینی سالیانه در تاریخ ۸۶/۰۵/۱۵	
	درصد نسبت به	مبلغ	درصد نسبت به	مبلغ		درصد نسبت به	مبلغ		درصد نسبت به	مبلغ
*****	جمع درآمدها	میلیون ریال	جمع درآمدها	میلیون ریال	*****	جمع درآمدها	میلیون ریال	جمع درآمدها	میلیون ریال	
---	---	---	۹۱	۱,۶۳۳,۰۴۶	۱۱	۸۲	۱,۶۵۸,۹۹۹	۸۸	۱,۴۶۳,۲۸۱	سود حاصل از سرمایه گذاریها *****
---	---	---	۷	۱۲۶,۲۶۶	۵	۴	۸,۴۰۹	۱۱	۱۷۷,۳۷۵	سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها
---	---	---	۲	۲۸,۰۰۰	۹۶	۱۳	۲۷,۰۱۵	۲	۲۸,۰۰۰	سود حاصل از سایر فعالیتها
---	---	۰	۱۰۰	۱,۷۸۷,۳۱۲	۱۲	۱۰۰	۳۰۱,۳۳۳	۱۰۰	۱,۶۶۸,۶۵۶	جمع درآمدها
---	---	---	(۱)	(۱۵,۰۰۰)	۷۴	(۵)	(۹,۱۹۵)	(۱)	(۱۲,۵۰۰)	هزینه های عملیاتی
---	---	۰	۹۹	۱,۷۷۲,۳۱۲	۱۲	۹۵	۱۹۲,۱۲۸	۹۹	۱,۶۵۶,۱۵۶	سود (زیان) عملیاتی
---	---	---	(۳)	(۶۲,۳۱۲)	۵۲	(۲۱)	(۴۲,۸۰۰)	(۵)	(۸۲,۷۵۰)	هزینه های مالی
---	---	---	(۲)	(۳۰,۰۰۰)	---	۹	۱۷,۴۹۶	(۲)	(۳۷,۴۰۶)	خالص درآمدها (هزینه ها) ی متفرقه
---	---	۰	۹۴	۱,۶۸۰,۰۰۰	۱۱	۸۳	۱,۶۶,۸۲۴	۹۲	۱,۵۳۶,۰۰۰	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
---	---	۰	۰	۰	---	۰	۰	۰	۰	مالیات
---	---	۰	۹۴	۱,۶۸۰,۰۰۰	۱۱	۸۳	۱,۶۶,۸۲۴	۹۲	۱,۵۳۶,۰۰۰	سود پس از کسر مالیات
---	---	۰	۳۷۲	۳۷۲	۱۲	۴۲	۴۲	۳۴۸	۳۴۸	حصة هر سهم از جمع درآمدها - ریال
---	---	۰	۳۶۹	۳۶۹	۱۲	۴۰	۴۰	۳۴۵	۳۴۵	سود عملیاتی هر سهم - ریال
---	---	۰	۳۵۰	۳۵۰	۱۱	۳۵	۳۵	۳۲۰	۳۲۰	سود پس از کسر مالیات هر سهم - ریال
میلیون ریال ۴۸۰۰,۰۰۰ *****				میلیون ریال ۴,۸۰۰,۰۰۰				سرمایه		

سایر اطلاعات:

\*: شرکت پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۸۶/۰۶/۳۱ را در تاریخهای ۸۵/۰۷/۱۵، ۸۵/۱۱/۰۷ و ۸۶/۰۳/۰۶ مبلغ ۳۲۰ ریال اعلام نموده است.  
 \*\*: پیش بینی عملکرد سال مالی منتهی به ۸۷/۰۶/۳۱ در مقایسه با پیش بینی عملکرد سال مالی قبل به ترتیب سود حاصل از سرمایه گذاریها ۱۲ درصد افزایش، سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها ۲۹ درصد کاهش، سود عملیاتی ۷ درصد افزایش و سود پس از کسر مالیات ۹ درصد افزایش نشان می‌دهد. شرکت دلایل تغییرات را افزایش سود حاصل از سرمایه گذاری ناشی از راه اندازی بخشی از پروژه‌های شرکت و همچنین افزایش سود شرکت‌های سرمایه پذیر، کاهش سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها ناشی از تصمیمات هیئت مدیره در خصوص فروش سرمایه گذاریها، افزایش هزینه‌های عملیاتی ناشی از افزایش هزینه‌های پرسنلی، کاهش هزینه‌های مالی ناشی از کاهش تسهیلات و کاهش هزینه‌های متفرقه ناشی از کاهش هزینه تسعیر نرخ ارز عنوان نموده است.  
 \*\*\*: به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۸۳/۰۹/۰۴ اجرای افزایش سرمایه از مبلغ ۲۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹۶۰۰ میلیارد ریال به هیئت مدیره تفویض اختیار گردید که به موجب صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۸۳/۰۹/۱۵ مرحله اول افزایش سرمایه تا مبلغ ۴۸۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۰۰ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران تصویب و مابقی در دستور کار می‌باشد.  
 \*\*\*\*: بر اساس اطلاعات دریافتی، هیئت مدیره در نظر دارد تقسیم مبلغ ۱۳۴۴ میلیارد ریال (۲۸۰ ریال به ازای هر سهم) از سود را جهت تقسیم بین سهامداران به مجمع عمومی عادی سالیانه سال مالی ۸۷ پیشنهاد نماید.  
 \*\*\*\*\*: مفروضات مبنای پیش بینی سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکتها شامل شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و خارج از بورس به شرح جدول پیوست ایفاد می‌گردد.  
 \*\*: جهت مزید استحضار، شرکت اعلام نموده پیش بینی درآمد نقدی هر سهم شرکت‌های سرمایه پذیر بر مبنای ۸۰ درصد پیش بینی اعلام شده از طرف آن‌ها محاسبه شده است.  
 \*\*: بدیهی است عملکرد واقعی شرکت بایستی بر اساس نوع فعالیت آن (سرمایه گذاری) تحلیل گردد.

رئیس اداره نظارت بر ناشران بورسی

امیر حمزه مالیر



۲- صورت وضعیت پرتفوی سهام در تاریخ ۱۳۸۶/۰۴/۳۱

۲-۲- سرمایه گذاری در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس

سرمایه گذاری در سهام شرکتها کمتر از ۲۰٪

شرح															
سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۰۶/۳۱				سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۰۶/۳۱											
پیش بینی وضعیت سودآوری آتی				وضعیت سودآوری (واقعی) **				وضعیت پرتفوی در ۱۳۸۶/۰۴/۳۱							
سهام شرکت	پیش بینی درآمد نقدی هر سهم	پیش بینی درآمد هر سهم سال	درصد مالکیت	سرمایه (م.ریال)	سال مالی منتهی به	سهام شرکت سرمایه گذاری	درآمد نقدی واقعی هر سهم	درآمد واقعی هر سهم	افزایش (کاهش)	قیمت بازار	قیمت تمام شده (م.ریال)	درصد مالکیت	سرمایه	سال مالی منتهی به	نام شرکت
پتروشیمی خارک	۱۸۳.۱۳۱	۱.۶۱۱	۲.۰۱۴	۱۱.۳۷	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۳۱۸.۲۹۲	۲.۸۰۰	۳.۰۵۶	۸۷۹.۸۲۲	۱.۱۴۳.۰۰۸	۲۶۳.۱۸۶	۱۱.۳۷	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
ایران خودرو	۱۱۵.۶۴۵	۶۴۲	۸۰۳	۳.۶۱	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۴۶.۹۸۱	۲۶۰	۵۵۳	۱۶۸.۹۸۰	۳۷۱.۳۳۰	۲۰۲.۳۵۰	۳.۶۱	۵.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
توسعه صنایع بهشهر	۱۸.۱۶۲	۹۶	۱۲۰	۱۰.۶۲	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۸.۱۶۲	۹۵	۱۲۰	(۱۶۶.۸۷۲)	۱۸۴.۲۹۵	۳۵۱.۱۶۷	۱۰.۶۲	۱.۸۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
سرمایه گذاری رنا	۵۷.۵۰۵	۳۶۶	۴۵۸	۹.۸۲	۱۳۸۶/۰۶/۳۱	۵۴.۹۹۲	۳۵۰	۵۰۰	۵۰.۱۷۶	۲۲۸.۱۳۷	۱۷۷.۹۶۱	۹.۸۲	۱.۶۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۰۶/۳۱	
پتروشیمی اصفهان	۹۰.۹۰	۸۹۴	۱.۱۱۸	۳.۴۴	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۴.۷۴۴	۱.۴۵۰	۱.۴۵۰	۱۸.۴۶۳	۵۰.۷۱۰	۳۲.۲۴۷	۳.۳۹	۳۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
پتروشیمی آبادان	۱۵.۹۲۴	۸۰۲	۱.۰۰۲	۱۲.۴۴	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۶.۸۶۴	۸۵۰	۹۵۵	۳۹.۲۳۰	۱۵۰.۴۶۰	۱۱۱.۲۳۰	۱۲.۴۴	۱۶۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
معدنی و صنعتی چادر ملو	۲۳.۸۰۰	۴۹۳	۶۱۶	۲.۴۱	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۲۱.۷۰۵	۴۵۰	۵۳۶	۱۶۹.۷۵۵	۳۰۵.۵۶۲	۱۳۵.۸۰۷	۲.۴۱	۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
بانک اقتصاد نوین	۱۲.۹۰۶	۲۴۰	۳۰۰	۲.۶۹	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۶.۱۳۲	۳۰۰	۳۸۸	(۱۶.۹۰۲)	۱۵۳.۷۴۲	۱۷۰.۶۴۴	۲.۶۹	۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
کاشی اصفهان	۸.۲۷۴	۲۸۲	۳۵۳	۱۹.۰۹	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۸.۵۸۹	۳۰۰	۳۸۵	(۱۳۲.۹۹۱)	۳۷.۷۹۲	۱۷۰.۷۸۳	۱۹.۰۹	۱۵۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
پشم و شیشه ایران	۱.۷۶۰	۱۲۸	۱۶۰	۱۹.۵۵	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۲.۹۵۶	۲۰۸	۲۱۸	(۲۶.۲۰۵)	۱۸.۴۲۳	۴۴.۶۲۸	۱۹.۵۵	۶۷.۱۴۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
سرامیک الوند	۱.۰۶۴	۹۴	۱۱۷	۴.۵۳	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۵۶۶	۵۰	۷۲	(۱۳.۵۲۵)	۱۱.۳۱۸	۲۴.۸۴۳	۴.۵۳	۲۵۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
بانک پارسیان	۱۵.۵۲۹	۳۲۰	۴۰۰	۱	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۵.۵۲۹	۳۰۰	۴۱۳	(۵۸.۴۷۸)	۷۴.۶۴۳	۱۳۳.۱۲۱	۱.۰۴	۵۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	
سایر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس	۳۰.۰۰۰					۳۰.۰۰۰			(۱۳۹.۳۸۷)	۱۴۵.۰۷۶	۲۸۴.۶۶۳				
جمع	۴۹۲.۷۹۰					۵۶۵.۵۱۲			۱.۷۷۱.۸۹۵	۳.۶۶۸.۴۳۷	۱.۸۹۶.۵۴۲				

مبلغ ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری (میلیون ریال)

مهر شرکت

امضاء مدیر عامل

امضاء معاون اقتصادی و برنامه ریزی

۲- صورت وضعیت پرتفوی سهام در تاریخ ۱۳۸۶/۰۴/۳۱

سرمایه گذاری در سهام شرکتها بیشتر از ۲۰٪

۲-۳- سرمایه گذاری در شرکتهای خارج از بورس

شرح												سال مالی ۱۳۸۶/۰۶/۳۱				سال مالی ۱۳۸۷/۰۶/۳۱			
نام شرکت	سال مالی منتهی به	سرمایه	ارزش اسمی	روشن نگهداری	درصد	قیمت تمام شده	وضعیت پرتفوی در ۱۳۸۶/۰۴/۳۱			وضعیت سودآوری (واقعی) **			پیش بینی وضعیت سودآوری آتی						
							درآمد واقعی هر سهم	درآمد نقدی	سهم شرکت	درآمد واقعی	سرمایه گذاری	سهم شرکت	سال مالی	سرمایه	درصد	پیش بینی	پیش بینی	درآمد نقدی هر سهم	سهم شرکت
ایرانول	۸۵/۱۲/۲۹	۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۴۴,۰۰	۷۰۳۶۵۶	۱,۱۸۶	۹۲۹	۲۸۶,۰۰۰	۸۶/۱۲/۲۹	۷۰۰,۰۰۰	۴۴,۰۰	۷۶۸	۶۱۴	۱۸۹,۱۱۲				
صنایع شیر ایران	۸۵/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	قیمت تمام شده	۱۵,۰۰	۴۶۸,۶۶۸	۲۵۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۰,۵۰۰	۸۶/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰	۳۲۵,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰				
نفت پاسارگاد	۸۵/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۴۶,۵۰	۲۳۴,۳۵۰	۶۳۹	۵۰۷	۹۴,۳۷۳	۸۶/۱۲/۲۹	۶۰۰,۰۰۰	۴۶,۵۰	۴۶۲	۳۷۰	۱۰۳,۲۳۰				
لوله سازی اهواز	۸۵/۱۲/۲۹	۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۵۵,۵۰	۱,۱۲۶,۳۱۹	۸۰۳	۷۱۰	۲۷۷,۵۰۰	۸۶/۱۲/۲۹	۷۰۰,۰۰۰	۵۵,۵۰	۸۱۳	۶۵۰	۲۵۲,۵۲۵				
سیمان سفید ساوه	۸۵/۱۲/۲۹	۶۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۲۳,۹۷	۲۷۱,۵۰۷	۱۱۲	۱۰۰,۰	۱۵,۵۸۰	۸۶/۱۲/۲۹	۶۵۰,۰۰۰	۲۳,۹۷	۴۰۹	۳۲۷	۵۰,۹۴۸				
سرامیک البرز	۸۵/۱۲/۲۹	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۳۰,۰۰	۲۵,۲۴۵	-	-	-	۸۶/۱۲/۲۹	۱۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰	۲۰,۰۰	۰	۰				
پتروشیمی جم	۸۵/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۲۴,۵۰	۲,۲۴۰,۸۲۹	-	-	-	۸۶/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	۲۴,۵۰	۴۱۶	۳۳۳	۳۲۶,۶۶۶				
ایسار پارس	۸۵/۱۲/۲۹	۱۰	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۴۰,۰۰	۴	-	-	-	۸۶/۱۲/۲۹	۱۰	۴۰,۰۰	۱۰	۰	۰				
گسترش پارس صبا	۸۵/۱۲/۲۹	۱	۱,۰۰۰	قیمت تمام شده	۹۸,۰۰	۱	-	-	۴۰,۰۰۰	۸۶/۱۲/۲۹	۱۰,۰۰۰	۹۸,۰۰	۰	۰	۰				
جمع						۵,۰۸۰,۵۷۹			۷۲۳,۸۵۳						۹۳۸,۰۸۱				

مبلغ ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری (میلیون ریال)

در صورتیکه جهت نگهداری حساب سرمایه گذاری از روش ارزش ویژه استفاده می شود مانده حساب سرمایه گذاری منعکس شود: \*  
 در صورتیکه تا کنون صورتهای مالی مورد تصویب مجامع عمومی شرکتهای فرعی قرار نگرفته، اطلاعات پیش بینی با ستاره مشخص شود: \*\*  
 پیش بینی درآمد هر سهم بر اساس ۸۰ درصد پیش بینی اعلامی از طرف شرکتهای سرمایه پذیر صورت گرفته است.

امضاء معاون اقتصادی و برنامه ریزی

امضاء مدیر عامل

مهر شرکت

