

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

بیانیه ثبت اوراق مرابحه واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

استان تهران، شهر تهران به شماره ثبت ۱۱۳۳۱

آدرس دفتر مرکزی: تهران، کیلومتر ۱۵ جاده مخصوص کرج، صندوق پستی ۵۵۴-۱۳۴۴۵
تلفن: ۰۲۱-۴۴۱۹۶۵۵۰

واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)



شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۲۰۱

ثبت شده در: ۱۳۳۳/۱۲/۰۱

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکتها یا طرحهای مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمیباشد.



تأمین سرمایه امید
OMID INVESTMENT BANK

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام

۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مرابحه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مرابحه در دست انتشار شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) - سهامی عام (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدرکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. ناشر و بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که ناشر و بانی معتقدند در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرابحه تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در سایت لکترونیک www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام، در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۰۱ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت خودرو و ساخت قطعات، با نماد خساپا مورد معامله قرار می گیرد.



فهرست مطالب

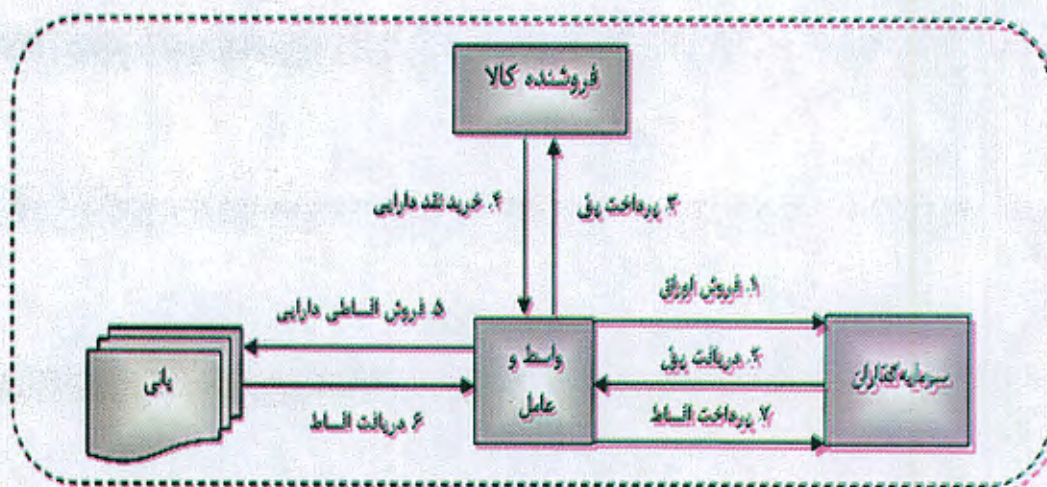
صفحه	عنوان
۴	تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه.....
۴	ساختار طرح تأمین مالی.....
۵	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید.....
۷	شرایط مرابحه.....
۸	مشخصات اوراق مرابحه.....
۹	رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود).....
۱۳	مشخصات شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام.....
۱۶	وضعیت مالی بانی.....
۱۹	وضعیت اعتباری بانی.....
۲۴	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی.....
۲۸	مفروضات پیش بینی ها.....
۳۱	مشخصات ناشر.....
۳۲	عوامل ریسکه.....
۳۴	ارکان انتشار اوراق مرابحه.....
۳۴	ضامن.....
۴۸	عامل فروش وراق.....
۴۸	عامل پرداخت.....
۴۸	متعهد پذیرهنویسی.....
۴۹	بازارگردان.....
۵۰	سایر نکات با اهمیت.....



تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی های موضوع این بیانیه و فروش اقساطی آنها به شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر، یانی و فروشنده دارایی را نشان می دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق مرابحه، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

جدول ۱: مواد و قطعات تأمین شده از طریق مگاموتور

ردیف	شرکت فروشنده	نام کالا	خرید خالص
۱	کروز	مجموعه مدولاتور	۶۰۳,۰۰۰
۲	روئین صنعت نوین	ABS مجموعه ترمز و اکسل و کاسه چرخ	۱۵۱,۰۰۰
۳	ایران لکو	مجموعه منیفولد دود تیا	۱۴۸,۰۰۰
۴	صنایع موتور بشل	مجموعه سیلندر	۱۰۰,۰۰۰
۵	صنعت پژوهان کیا	مجموعه سرسیلندر	۴۰,۰۰۰
۶	مستحکم قطعه	مجموعه منیفولد دود و دسته موتور	۱۲۰,۰۰۰
۷	غرب ستیل	مجموعه منیفولد دود و کاتالیست زیمنس ۴E	۲۰,۰۰۰
۸	بالین تک	سرسیلندر ماشینکاری	۵۰,۰۰۰
۹	صنعت آفرین ماهان	مجموعه منیفولد دود تیا ۴E	۷۰,۰۰۰
۱۰	سازه پوش	مدولاتور پردازشگر	۶۵,۰۰۰
۱۱	ایسکو اتو الکتریک ایران	دینام تیا با پولی چند شیاره	۶۳,۰۰۰
۱۲	استام صنعت	دینام تیا با پولی چند شیاره	۵۶,۰۰۰
۱۳	سوخت اما	دریچه گاز	۵۱,۰۰۰
۱۴	کاربراتور ایران	مجموعه دریچه گاز ۸۱S	۵۰,۰۰۰
۱۵	کلاچ سازی شایان صنعت	مجموعه صفحه و دیسک کلاچ	۵۰,۰۰۰
۱۶	خودر صنعت موتوژن	دینام تیا با پولی چند شیاره	۵۰,۰۰۰
۱۷	درختان قطعه ساز سپاهان	پوسته کلاچ خام و گیربکس	۳۰,۰۰۰
۱۸	پولادیش	مجموعه دیفرانسیل ۱۳M ۴Euro	۳۶,۰۰۰
۱۹	ریزان فلز طوس	مجموعه دیفرانسیل ۱۳M ۴Euro	۲۰,۰۰۰
۲۰	اوزن صنعت پارس	مجموعه بلوک سیلندر زیمنس ۴E	۱۰,۰۰۰
۲۱	راد ریش	پوسته کلاچ TIBA	۲۸,۰۰۰
۲۲	سهنت هیدرولیک	مجموعه اسبک و ریل سوخت	۲۲,۰۰۰
۲۳	سازه پژوهان کیا	زیر مجموعه سرسیلندر	۱۰,۰۰۰
۲۴	مژده وصل شیراز	مجموعه منیفولد هوا زیمنس ۴E	۱۴,۰۰۰
۲۵	صنایع شریف تهران	مجموعه لوله آب	۲۲,۰۰۰
۲۶	تولیدی و پشتیبانی صنایع طه	ABS مجموعه کامل پولی داست	۲۰,۰۰۰
۲۷	ماشین کاران اراک	مجموعه کامل بازویی سبک	۲۷,۰۰۰
۲۸	بهرام الکترونیک گستر	مجموعه کوپل	۳۰,۰۰۰
۲۹	یزد بیج	مجموعه بیج	۳۴,۰۰۰
۳۰	پایاکلاچ	کلاچ و صفحه کلاچ ۴E	۱۰,۰۰۰
جمع کل - میلیون ریال: ۴۴۸۶۹۶۰			۲,۰۰۰,۰۰۰

جدول ۲: مواد و قطعات تأمین شده از طریق سازه گستر

ردیف	نام فروشنده	نام قطعات و مجموعه ها	مبلغ خرید
۱	صنایع تولیدی کروژ	انواع قطعات خودرو	۴۴۱,۱۸۴
۲	کویر تایر	انواع لاستیک	۲۳۲,۱۰۵
۳	صنایع سندن ایرانیان	مجموعه کولر	۲۰۰,۷۳۵
۴	اورند پلاستیک	مجموعه باک و لوله های سوخت	۱۹۶,۸۹۴
۵	گروه صنعتی بارز	انواع لاستیک	۱۷۳,۷۸۸
۶	اتحاد پلاست البرز و اتحاد موتور	مجموعه بخاری و موتور فن	۱۷۱,۱۲۸
۷	توسعه منابع انرژی توان	باتری	۱۶۲,۲۰۴
۸	خدمات مهندسی سازه های هیدرولیک	مجموعه پمپ و ترمز	۱۵۰,۰۰۶
۹	آذین خودرو	قطعات موکتی و الیافی	۱۴۰,۶۱۸
۱۰	آذر موتور مبین	مجموعه باک و لوله سوخت و ترمز	۱۲۱,۵۵۹
۱۱	صنعتی حدیدمبکران	مجموعه صندلی	۱۱۴,۱۸۲
۱۲	گروه صنعتی برنز	قطعات ترمیم داخل	۱۱۳,۰۴۴
۱۳	سازه پردازان	قطعات صندلی	۱۱۱,۷۱۶
۱۴	صنعتی تولیدی اندیشه ایمنی خودرو	مجموعه کمربند ایمنی	۱۰۹,۶۶۸
۱۵	تولیدی قطعات خودرو سالار گستر	شیشه بالابر برقی و مجموعه قفل	۱۰۶,۱۸۵
۱۶	تولیدی صنعتی مهر خواه	مجموعه داشبورد و سپر	۱۰۴,۱۶۸
۱۷	فن آوران صنعت پرتو	قطعات بدنه	۹۵,۶۸۹
۱۸	الکترونیک خودرو شرق	انواع دسته سیم خودرو	۸۶,۸۴۰
۱۹	گروه توسعه قطعات خودرو پیروز	جعبه فرمان و پمپ هیدرولیک	۷۶,۶۵۴
۲۰	صنایع لاستیکی پارمیدا	نوارهای اکسترودر	۵۴,۷۲۹
۲۱	پویا گستر خراسان	نوارهای اکسترودر	۳۶,۹۰۳
جمع کل - میلیون ریال			۳,۰۰۰,۰۰۰



شرایط مرابحه

شرایط فروش اقساطی دارایی‌های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می‌باشد:

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۸۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	پرداختی به ازای هر یک ورقه - ریال	مبلغ پرداختی - ریال
۱	۱۳۹۵/۱۱/۲۵	۴۴,۲۶۲	۲۲۱,۳۱۱,۴۷۵,۴۱۰
۲	۱۳۹۶/۰۲/۲۵	۴۴,۷۵۴	۲۲۳,۷۷۰,۴۹۱,۸۰۳
۳	۱۳۹۶/۰۵/۲۵	۴۵,۷۳۸	۲۲۸,۶۸۸,۵۲۴,۵۹۰
۴	۱۳۹۶/۰۸/۲۵	۴۵,۲۴۶	۲۲۶,۲۲۹,۵۰۸,۱۹۷
۵	۱۳۹۶/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۶	۱۳۹۷/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۷	۱۳۹۴/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۸	۱۳۹۷/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۸
۹	۱۳۹۷/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۰	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۱	۱۳۹۸/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۱۲	۱۳۹۸/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۹
۱۳	۱۳۹۸/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۴	۱۳۹۹/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۵	۱۳۹۹/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۴
۱۶	۱۳۹۹/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۹
جمع سود		۷۲۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
پرداخت اصل مبلغ در سررسید اوراق (۱۳۹۹/۰۸/۲۵)			۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع			۸,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره سه ماهه تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد. در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.

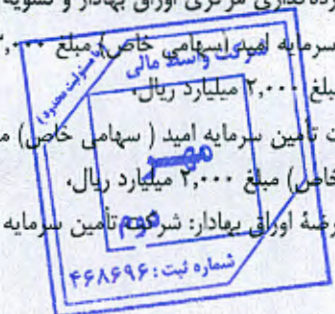


مشخصات اوراق مربجه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مربجه به مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید مواد و قطعات از شرکت های فروشنده بشرح جدول ۱ و ۲ و فروش اقساطی آن به شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام به مصرف خواهد رساند:

- (۱) موضوع انتشار اوراق مربجه: خرید مواد و قطعات مورد نیاز در تولید محصولات شرکت سایپا،
 - (۲) مبلغ اوراق مربجه در دست انتشار: ۵,۰۰۰ میلیارد ریال
 - (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مربجه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
 - (۴) تعداد اوراق مربجه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،
 - (۵) نوع اوراق مربجه: با نام،
 - (۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار،
 - (۷) نرخ مربجه: ۱۸ درصد،
 - (۸) دوره عمر وراق: ۴ سال (۴۸ ماه)،
 - (۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مربجه: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،
 - (۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۵/۰۸/۲۵،
 - (۱۱) مدت عرضه: ۳ روز،
 - (۱۲) معاملات ثانویه اوراق مربجه: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،
- خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.
- کارمزد و هزینه پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.
- (۱۳) ارکان انتشار اوراق مربجه:

- ضامن: بانک تجارت، بانک دی و بانک توسعه تعاون،
 - عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص) مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و شرکت کارگزاری سپهر باستان (سهامی خاص) مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال،
 - عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
 - بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی خاص) مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی خاص) مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال،
 - متعهد پذیره نویسی: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی خاص) مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی خاص) مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال،
- (۱۴) مشاور طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق بهادار: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی خاص)،



رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، یا واریر وجه به حساب شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) خرید دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

مواد و قطعات تأمین شده از طریق مگاموتور

ردیف	شرکت فروشنده	نام کالا	خرید خالص
۱	کروز	مجموعه مدولاتور	۶۰۳,۰۰۰
۲	روئین صنعت نوین	ABS مجموعه ترمز و اکسل و کاسه چرخ	۱۵۱,۰۰۰
۳	یران تلکو	مجموعه منیفولد دود تیا	۱۴۸,۰۰۰
۴	صنایع موتور بشل	مجموعه سیلندر	۱۰۰,۰۰۰
۵	صنعت پژوهان کیا	مجموعه سرسیلندر	۴۰,۰۰۰
۶	مستحکم قطعه	مجموعه منیفولد دود و دسته موتور	۱۲۰,۰۰۰
۷	غرب لستیل	مجموعه منیفولد دود و کاتالیست زیرمنس ۴E	۲۰,۰۰۰
۸	یالین تک	سرسیلندر ماشینکاری	۵۰,۰۰۰
۹	صنعت آفرین ماهان	مجموعه منیفولد دود تیا ۴E	۷۰,۰۰۰
۱۰	سازه پیش	مدولاتور پردازگر	۶۵,۰۰۰
۱۱	ایسکر اتو الکتریک ایران	دینام تیا با پولی چند شیاره	۶۳,۰۰۰
۱۲	استام صنعت	دینام تیا با پولی چند شیاره	۵۶,۰۰۰
۱۳	سوخت اما	دریچه گاز	۵۱,۰۰۰
۱۴	کاربراتور ایران	مجموعه دریچه گاز ۸۱S	۵۰,۰۰۰
۱۵	کلاچ سازی شایان صنعت	مجموعه صفحه و دیسک کلاچ	۵۰,۰۰۰
۱۶	خودرو صنعت موتورزن	دینام تیا با پولی چند شیاره	۵۰,۰۰۰
۱۷	درخشن قطعه ساز سپاهان	پوسته کلاچ خام و گیربکس	۳۰,۰۰۰
۱۸	پولادیش	مجموعه دیفرانسیل ۱۲M Euro ۴	۳۶,۰۰۰
۱۹	ریزان فلز طوس	مجموعه دیفرانسیل ۱۲M Euro ۴	۲۰,۰۰۰
۲۰	لوزن صنعت پارس	مجموعه بلوک سیلندر زیرمنس ۴E	۱۰,۰۰۰
۲۱	راد روش	پوسته کلاچ TIBA	۲۸,۰۰۰
۲۲	سهند هیدرولیک	مجموعه اسبک و ریل سوخت	۲۲,۰۰۰
۲۳	سازه پژوهان کیا	زیر مجموعه سرسیلندر	۱۰,۰۰۰
۲۴	مژده وصل شیراز	مجموعه منیفولد هوا زیرمنس ۴E	۱۴,۰۰۰
۲۵	صنایع شریف تهران	مجموعه بول آبی	۲۲,۰۰۰
۲۶	تولیدی و پشتیبانی صنایع طه	ABS مجموعه کامل پلوس رانکت	۲۰,۰۰۰
۲۷	ماشین کاران اراک	مجموعه کامل بازویی سبک	۲۷,۰۰۰
۲۸	بهرام الکترونیک گستر	مجموعه کوئل	۳۰,۰۰۰
۲۹	یزد پیچ	مجموعه پیچ	۳۴,۰۰۰
۳۰	پایاکلاچ	کلاچ و صفحه کلاچ	۱۰,۰۰۰
جمع کل - میلیون ریال			۲,۰۰۰,۰۰۰

مواد و قطعات تأمین شده از طریق سازه گستر

ردیف	نام فروشنده	نام قطعات و مجموعه ها	مبلغ خرید
۱	صنایع تولیدی کروژ	انواع قطعات خودرو	۴۴۱,۱۸۴
۲	کویر تایر	انواع لاستیک	۲۳۲,۱۰۵
۳	صنایع سندن ایرانیان	مجموعه کولر	۲۰۰,۷۳۵
۴	اورند پلاستیک	مجموعه باک و لوله های سوخت	۱۹۶,۸۹۴
۵	گروه صنعتی بارز	انواع لاستیک	۱۷۳,۷۸۸
۶	اتحاد پلاست البرز و اتحاد موتور	مجموعه بخاری و موتور فن	۱۷۱,۱۳۸
۷	توسعه منابع انرژی توان	باطری	۱۶۲,۲۰۴
۸	خدمات مهندسی سازه های هیدرولیک	مجموعه پمپ و ترمز	۱۵۰,۰۰۶
۹	آذین خودرو	قطعات موکتی و الیافی	۱۴۰,۶۱۸
۱۰	آذر موتور مبین	مجموعه باک و لوله سوخت و ترمز	۱۲۱,۵۵۹
۱۱	صنعتی حدیدمبکران	مجموعه صندلی	۱۱۴,۱۸۲
۱۲	گروه صنعتی برنز	قطعات ترمیم داخل	۱۱۳,۰۴۴
۱۳	سازه پردازان	قطعات صندلی	۱۱۱,۷۱۶
۱۴	صنعتی تولیدی اندیشه ایمنی خودرو	مجموعه کمربند ایمنی	۱۰۹,۶۶۸
۱۵	تولیدی قطعات خودرو سالار گستر	شیشه بالابر برقی و مجموعه قفل	۱۰۶,۱۸۵
۱۶	تولیدی صنعتی مهر خواه	مجموعه داشبورد و سپر	۱۰۴,۱۶۸
۱۷	فن آوران صنعت پرتو	قطعات بدنه	۹۵,۶۸۹
۱۸	الکترونیک خودرو شرق	انواع دسته سیم خودرو	۸۶,۸۴۰
۱۹	گروه توسعه قطعات خودرو پیروز	جعبه فرمان و پمپ هیدرولیک	۷۶,۶۵۴
۲۰	صنایع لاستیکی پارمیدا	نوارهای اکسترودر	۵۴,۷۲۹
۲۱	پویا گستر خراسان	نوارهای اکسترودر	۳۶,۹۰۳
جمع کل - میلیون ریال			۳,۰۰۰,۰۰۰

(۲) فروش اقساطی دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام برای مدت ۴ سال (۴۸ ماه) و تعیین مبلغ اقساط،

(۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای دارایی های فوق الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به با حق توکیل به غیر،

(۵) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، به ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام خواهی و اعاده دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرفی و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،



- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوی ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث،
- دعوی متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) تحلیل دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام با شرایط تعیین شده،

(۷) سپرده گذاری اوراق مرابحه شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق مرابحه دریافت نخواهد نمود.

تعهدات شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:

(۱) شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال،

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام، به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مرابحه، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

(۱) خریدار اوراق مرابحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد.

(۲) دارنده ورقه مرابحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، تسخیر وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق مرابحه در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک های داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.



نقل و انتقال اوراق مربحه
نقل و انتقال اوراق مربحه منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان پذیر است.

سایر موارد

- (۱) اوراق مربحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مربحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مربحه، حقوق و مالکیت اوراق مربحه وی به قیمت روز به شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مربحه، شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.



مشخصات شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

موضوع فعالیت شرکت، تولید و ساخت انواع خودرو سبک و سنگین و اجزا و لوازم و قطعات یدکی آن ها و فروش این فرآورده ها و همچنین انجام هرگونه سرمایه گذاری و عملیات صنعتی، بازرگانی و خدماتی سودآور می باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام در تاریخ ۱۳۴۵/۱۲/۱۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۱۳۳۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۵۵/۰۷/۱۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۷۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران واقع است.

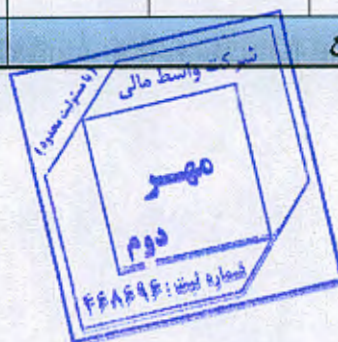
مدت فعالیت

طبق اساسنامه شرکت، شرکت برای مدت نامحدود تشکیل شده است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت تا تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۳۰ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد	سهامی خاص	۹۵۱۱	۶,۷۹۴,۰۶۸,۹۹۶	۱۷,۳۰
سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران	سهامی خاص	۱۲۰۷۰	۶,۷۹۷,۵۵۴,۱۷۷	۱۷,۳۱
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	سهامی عام	۲۷۲۴۹	۵,۹۹۵,۳۲۸,۵۲۷	۲۷,۱۵
پیشگامان بازرگانی ستاره تابان	سهامی خاص	۳۷۶۵۷۰	۴,۱۶۳,۰۸۰,۸۳۹	۱۰,۶۰
سرمایه گذاری سایپا	سهامی عام	۱۰۳۴۶	۳,۷۸۸,۳۹۰,۹۴۷	۹,۶۵
سرمایه گذاری صبا تأمین	سهامی عام	۱۴۷۹۶۰	۱,۶۰۹,۵۸۲,۲۲۴	۴,۱۰
تجارت الکترونیک خودرو تابان	سهامی خاص	۳۷۰۹۱۵	۹۲۵,۴۷۸,۰۵۷	۲,۳۶
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۲۳۲۰۶	۷۳۰,۹۱۲,۳۶۷	۱,۸۶
شرکت توسعه سرمایه رادین	سهامی خاص	۱۶۳۲۱۷	۴۳۲,۰۷۴,۱۹۳	۱,۱۰
شرکت سرمایه گذاری نیوان ابتکار	سهامی خاص	۱۴۲۲۲۰	۴۳۱,۵۸۰,۸۵۹	۱,۱۰
سایر سهامداران	-	-	۷,۵۹۷,۶۷۳,۸۱۵	۱۹,۳۵
جمع			۳۹,۲۶۶,۶۷۵,۰۰۰	۱۰۰



مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۱۸ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۳، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره به مدت دوسال انتخاب گردیده‌اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
سازمان گسترش و توسعه صنایع ایران	عضو غیرموظف هیئت مدیره	امیرحسین قناتی*	۱۳۹۳/۱۱/۱۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۸
شرکت پیشگامان بازرگانی ستاره تابان	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	مهدی جمالی*	۱۳۹۳/۱۱/۱۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۸
موسسه حمایت و بازنگشتگی کارکنان فولاد	عضو غیرموظف هیئت مدیره	معصوم نجفیان	۱۳۹۳/۱۱/۱۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۸
شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا	عضو موظف هیئت مدیره	علیرضا بادکوبه هزاوه*	۱۳۹۳/۱۱/۱۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۸
شرکت تعاونی کارکنان سازمان گسترش و توسعه صنایع ایران	رئیس و عضو موظف هیئت مدیره	سید محمدعلی سید ابریشمی	۱۳۹۳/۱۱/۱۸	۱۳۹۵/۱۱/۱۸

* آقای مهدی جمالی براساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۰ و طبق حکم شماره ۹۴/۱۹۵۱۷ مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۰ به جای آقای سعید مدنی، آقای علیرضا بادکوبه هزاوه طی حکم شماره ۹۴۲۸۹۸ مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۰ از شرکت سرمایه‌گذاری رنا بجای آقای اکبر شمس لاهیجانی و آقای امیرحسین قناتی طی حکم شماره ۹۵/۱۱۵۳ مورخ ۱۳۹۵/۰۱/۲۵ از سازمان گسترش صنایع و توسعه صنایع ایران بجای آقای سیدرضا نوروززاده انتخاب شده است.

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۳۹۵/۰۴/۳۱، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۹,۲۶۶,۶۷۵ میلیون ریال منقسم به ۳۹,۲۶۶,۶۷۵,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۶ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه در سه سال مالی اخیر بشرح جدول ذیل است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

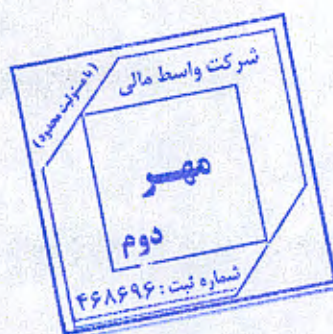
تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۰۷/۰۶	۱۰,۴۰۰,۰۰۰	۷,۰۴۳,۳۰۶	۱۷,۴۴۳,۳۰۶	۶۷,۷۲	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (زمین و ساختمان)
۱۳۹۴/۱۲/۲۶	۱۷,۴۴۳,۳۰۶	۲۱,۸۲۳,۳۶۹	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۱۲۵,۱۱	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (سرمایه گذاری‌های بلندمدت)



روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱۶۷	۱۳	(۴۳۸)
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	(۱۰,۲۹)	(۵۲۳)	(۶۳۷)
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	-	-
سرمایه (میلیون ریال)	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۱۷,۴۴۳,۳۰۶	۱۰,۴۰۰,۰۰۰



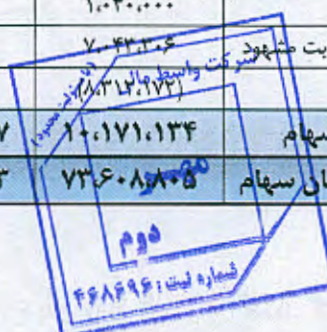
وضعیت مالی بانی

ترازنامه صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد

ترازنامه مقایسه ای

مبالغ به میلیون ریال

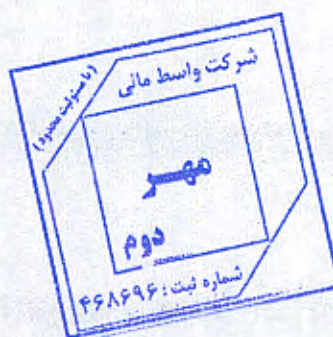
شرح	۱۳۹۲ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۳ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۴ (حسابرسی شده)
موجودی نقد	۴,۳۹۳,۹۴۷	۱,۰۸۹,۶۳۷	۱,۹۹۲,۸۶۸
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۱,۰۳۹,۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
دریافتی های تجاری و غیرتجاری	۴,۳۸۱,۹۸۸	۱۸,۹۲۰,۴۷۷	۲۲,۲۷۴,۱۴۲
موجودی مواد و کالا	۶,۱۰۷,۶۵۴	۵,۳۴۲,۲۰۹	۶,۵۸۷,۵۷۳
سفارشات و پیش پرداختها	۲,۰۳۰,۹۰۶	۲,۴۰۰,۴۳۵	۱,۷۹۹,۶۵۹
جمع درایی های جاری	۲۷,۴۸۷,۰۱۶	۲۸,۷۵۲,۷۵۸	۳۳,۶۵۴,۲۴۲
دریافتی های بلندمدت	۰	۵,۹۱۶,۱۶۱	۸,۹۱۵,۷۴۰
سرمایه گذاریهای بلندمدت	۲۵,۱۸۸,۲۴۸	۲۴,۴۹۴,۸۰۰	۵۴,۴۷۷,۳۶۴
دارایی های نامشهود	۰	۴۱۵,۱۰۱	۵۵۴,۰۹۲
دارائیهای ثابت مشهود	۱۳,۸۵۰,۷۳۵	۱۳,۷۹۴,۱۰۳	۱۳,۴۹۶,۹۶۲
سایر دارائیهای	۷,۰۸۲,۸۰۶	۴۶۰,۲۰۰	۹۶۸,۰۷۳
جمع دارائی های غیر جاری	۴۶,۱۲۱,۷۸۹	۴۵,۰۸۰,۳۶۵	۷۸,۴۱۲,۲۳۱
جمع دارائیهای	۷۳,۶۰۸,۸۰۵	۷۳,۸۳۳,۱۲۳	۱۱۲,۰۶۶,۴۷۳
پرتاختی های تجاری و غیرتجاری	۱۸,۵۶۹,۴۹۲	۲۳,۶۵۴,۱۲۸	۲۷,۰۰۹,۷۹۳
مکاتب پرداختی	۱۷۹,۴۸۰	۶۴,۹۴۱	۶۳,۳۹۶
سود سهام پرداختی	۴,۲۸۴,۳۶۳	۳,۸۰۶,۷۶۷	۳,۷۶۸,۷۹۳
تسهیلات مالی	۲۱,۷۳۵,۲۶۴	۲۰,۶۱۲,۱۸۴	۲۶,۱۵۱,۰۱۸
ذخایر	۰	۳۴۸,۹۲۸	۹۷۲,۴۳۲
بیش دریافتها	۱۶,۰۴۵,۰۲۱	۱۰,۸۹۹,۵۳۷	۱۱,۹۴۳,۸۵۲
جمع بدهیهای جاری	۶۰,۸۱۳,۶۲۰	۵۹,۳۸۶,۴۸۵	۶۹,۹۰۹,۲۸۴
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۲,۷۱۲,۴۸۲	۱,۵۴۳,۶۵۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۱۲۴,۰۵۱	۱,۴۵۷,۵۶۹	۱,۹۶۹,۶۱۳
حسابها و اسناد پرداختی بلندمدت	۱۵۰۰,۰۰۰	۰	۰
جمع بدهیهای غیر جاری	۲,۶۲۴,۰۵۱	۴,۱۷۰,۰۵۱	۳,۵۱۳,۲۶۵
جمع بدهیها	۶۳,۴۳۷,۶۷۱	۶۳,۵۵۶,۵۳۶	۷۳,۴۲۲,۵۴۹
سرمایه	۱۰,۴۰۰,۰۰۰	۱۷,۴۴۳,۳۰۶	۳۹,۲۶۶,۶۷۵
قندوخته قانونی	۱۰,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۰۰,۰۰۰
سازاد تجدید آریایی دارائیهای ثابت مشهود	۷,۰۴۳,۲۰۶	۰	۰
زیان انباشته	۱۰,۳۱۲,۱۷۳	(۸,۲۰۶,۷۱۹)	(۱,۶۶۲,۷۵۱)
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۰,۱۷۱,۱۳۴	۱۰,۲۷۶,۵۸۷	۳۸,۶۴۳,۹۲۴
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۷۳,۶۰۸,۸۰۵	۷۳,۸۳۳,۱۲۳	۱۱۲,۰۶۶,۴۷۳



سودوزیان مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۲ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۳ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۴ (حسابرسی شده)
فروش خالص و درآمد حاصل از ارائه خدمات	۳۶,۷۵۸,۱۷۸	۶۹,۸۵۴,۱۰۷	۶۰,۰۸۵,۳۵۸
بهدی تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	(۳۴,۱۵۴,۶۳۲)	(۵۷,۶۱۰,۷۶۴)	(۳۹,۱۶۲,۱۹۹)
سود (زیان) ناخالص	۲,۶۰۳,۵۵۶	۱۲,۲۴۳,۳۴۳	۱۰,۹۲۳,۱۵۹
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۳,۰۵۸,۸۹۱)	(۵,۰۲۳,۸۱۳)	(۷,۲۸۸,۹۳۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۵۱۶,۰۹۷)	(۳۵۶,۸۴۴)	(۹۰۰,۶۵۶)
سود حاصل از سرمایه گذاری عملیاتی	۲,۳۶۴,۲۵۸	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۱,۳۹۲,۸۲۶	۶,۸۶۲,۶۸۶	۲,۷۳۳,۵۶۵
هزینه های مالی	(۷,۲۱۵,۴۷۷)	(۸,۱۵۴,۳۸۷)	(۷,۸۴۷,۸۵۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۲۷۲,۲۹۳	۱,۵۱۷,۹۹۱	۱۱,۶۵۸,۲۵۷
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	(۴,۵۵۰,۳۵۸)	۲۲۶,۲۹۰	۶,۵۴۳,۹۶۸
مالیات	.	(۷۹,۱۵۶)	.
سود (زیان) خالص	(۴,۵۵۰,۳۵۸)	۱۴۷,۱۳۴	۶,۵۴۳,۹۶۸
سود (زیان) انباشته ابتدای سال	(۳,۹۴۲,۷۱۹)	(۸,۰۸۷,۲۳۵)	(۸,۰۸۶,۵۶۵)
تعدیلات سنواتی	۱۸۰,۹۰۵	(۲۶۶,۶۱۸)	(۱۲۰,۱۵۴)
سود (زیان) انباشته ابتدای سال تعدیل شده	(۳,۷۶۱,۸۱۴)	(۸,۳۵۳,۸۵۳)	(۸,۲۰۶,۷۱۹)
سود (زیان) قابل تخصیص	(۸,۳۱۲,۱۷۲)	(۸,۲۰۶,۷۱۹)	(۱,۶۶۲,۷۵۱)
پاداش هیئت مدیره	.	.	.
اندوخته قانونی	.	.	.
سود سهام پیشنهادی	.	.	.
سود (زیان) انباشته در پایان دوره	(۸,۳۱۲,۱۷۲)	(۸,۲۰۶,۷۱۹)	(۱,۶۶۲,۷۵۱)



صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۴ (حسابرسی شده)	۱۳۹۳ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۲ (تجدید ارائه شده)	شرح
۱,۷۹۶,۶۲۵	۲,۹۴۲,۲۲۸	۱۴,۳۵۰,۴۶۳	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			
۲۲۹,۶۴۹	۵۴۷,۹۱۴	۶۰۶,۵۲۵	سود دریافتی سپرده های سرمایه گذاری و اوراق مشارکت
۱,۶۶۵,۸۱۵	۶۲۱,۳۵۷	۰	سود سهام دریافتی
(۶,۱۸۹,۲۲۲)	(۵,۷۰۷,۲۹۵)	(۷,۲۱۵,۴۷۷)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۱,۳۲۲,۶۷۸)	(۲,۱۲۳,۹۸۹)	۰	سود پرداختی بابت مشارکت در تولید
(۳۲۵,۹۵۴)	(۳۲۳,۱۰۳)	۰	سود پرداختی بابت اوراق مشارکت
(۳۷,۹۷۴)	(۴۷۷,۵۹۶)	(۲,۵۷۰,۱۶۷)	سود سهام پرداختی
(۵,۹۸۰,۳۶۴)	(۷,۴۶۲,۷۱۲)	(۹,۱۷۹,۱۱۹)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
ملاحظات بر درآمد			
(۱,۵۴۵)	(۱۱۴,۵۳۹)	(۹۳,۷۸۲)	مالیات بر درآمد پرداختی
فعالیت های سرمایه گذاری			
۴۱۲,۸۲۷	۵۱۸,۱۶۸	۵۴۵,۹۶۵	وجه دریافتی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود
(۱,۱۱۶,۴۳۳)	(۱,۲۰۸,۰۳۷)	(۲,۴۹۱,۴۵۴)	وجه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود
(۳۱۲,۶۱۲)	(۱۳۰,۸۳۶)	۰	وجه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت نامشهود
۲,۹۸۱,۳۷۷	۱,۹۴۹,۱۷۵	۲,۳۸۴,۵۱۲	وجه دریافتی حاصل از فروش سرمایه گذاری بلند مدت
(۱۵,۰۰۳)	(۶۰۴,۹۰۴)	(۳۷۹,۱۳۵)	وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای بلند مدت
۰	۲۹,۲۰۱	۴۹,۳۸۷	وجه حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۵۰۷,۸۷۳)	۹۵۴,۶۲۵	۰	وجه دریافتی (پرداختی) بابت فروش (تحصیل) سایر داراییها
۱,۴۴۲,۲۸۴	۱,۵۰۷,۴۰۲	۱۰۹,۳۷۵	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری
(۲,۷۴۳,۰۰۰)	(۳,۱۲۷,۶۳۱)	۵,۱۸۶,۸۳۷	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیتهای تأمین مالی
فعالیهای تأمین مالی			
۲۵,۵۱۶,۱۷۳	۲۷,۶۸۹,۵۹۳	۲۵,۴۹۸,۶۲۰	دریافت تسهیلات مالی
(۲۱,۸۷۵,۳۵۸)	(۲۷,۸۵۶,۳۸۳)	(۲۸,۰۶۰,۱۹۶)	بپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۳,۶۴۰,۸۱۵	(۱۶۶,۷۹۰)	(۲,۵۶۱,۵۷۶)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای تأمین مالی
۸۹۷,۸۱۵	(۳,۲۹۴,۴۱۱)	۲,۶۲۵,۲۶۱	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۰,۸۹,۶۳۷	۴,۳۹۳,۹۴۷	۱,۷۶۸,۶۸۶	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۵,۴۱۶	(۹,۸۹۹)	۴,۳۹۳,۹۴۷	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱,۹۹۲,۸۶۸	۱,۰۸۹,۶۳۷	۴,۳۹۳,۹۴۷	مانده وجه نقد در پایان سال

وضعیت اعتباری بانی

بدهی‌ها

برخی اطلاعات که به منظور ارزیابی وضعیت اعتباری ناشر قابل استفاده می‌باشند، مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری	۲۷,۰۰۹,۷۹۳
حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت	.
پیش‌دریافت‌ها	۱۱,۹۴۳,۸۵۲
سود سهام پرداختی	۳,۷۶۸,۷۹۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۹۶۹,۶۱۳
کوتاه‌مدت	۲۶,۱۵۱,۰۱۸
بلندمدت	۱,۵۴۳,۶۵۲
حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۲۴,۱۶۱,۸۲۷
جریمه‌ها	۱,۰۰۳,۲۵۸
ذخیره مالیات	۶۳,۳۹۶
مالیات ابرازی سال مالی ۱۳۹۳	.
مالیات تشخیصی سال ۱۳۹۳	۷۹,۱۵۶
مالیات تأدیه شده طی سال ۱۳۹۴	۱,۵۴۵

خلاصه وضعیت تسهیلات مالی دریافتی مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می‌باشد:

- تسهیلات بر اساس تاریخ سررسید

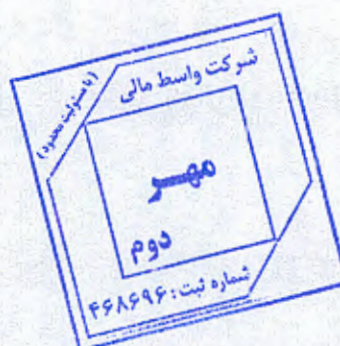
تاریخ سررسید تسهیلات	مبلغ (میلیون ریال)	سهام از کل (درصد)
۱۳۹۵	۳۶,۵۸۰,۸۵۴	%۹۶
۱۳۹۶ و پس از آن	۱,۵۴۳,۶۵۲	%۴
جمع	۳۸,۱۲۴,۵۰۶	%۱۰۰

- تسهیلات بر اساس نرخ

نوع تسهیلات	مبلغ (میلیون ریال)	سهام از کل (درصد)
بالاتر از ۲۵ درصد	۱۳,۳۹۶,۹۶۳	%۳۵
۲۰ تا ۲۵ درصد	۲۴,۵۴۸,۳۲۱	%۳۸
۱۵ تا ۲۰ درصد	۱۰,۳۷۹,۳۲۳	%۲۷
جمع	۳۸,۱۲۴,۵۰۶	%۱۰۰

مشخصات اوراق مشارکت منتشره شرکت سایپا در سال ۱۳۹۱

- موضوع انتشار اوراق مشارکت: تأمین بخشی از منابع مالی لازم جهت تکمیل طرح سایپا کاشان،
 - مبلغ اوراق مشارکت: ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
 - تعداد اوراق: ۱,۵۰۰,۰۰۰ ورقه مشارکت،
 - مبلغ اسمی اوراق: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
 - نوع اوراق مشارکت: با نام،
 - ویژگی‌های اوراق مشارکت: قابل داد و ستد در بورس اوراق بهادار تهران و غیر قابل تبدیل به سهام شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) یا شرکت‌های دیگر،
 - نرخ سود علی الحساب: ۲۰ درصد،
 - دوره عمر اوراق: ۳ سال،
 - ماعد پرداخت‌های مرتبط با اوراق مشارکت: هر ۳ ماه یک بار از تاریخ انتشار اوراق،
 - تاریخ انتشار اوراق: ۱۳۹۱/۵/۲۲،
 - ارکان انتشار اوراق:
- ✓ ضامن: بانک پارسیان،
 - ✓ امین: مؤسسه حسابرسی آگاه حساب،
 - ✓ عامل فروش: شرکت کارگزاری پارسیان،
 - ✓ عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
 - ✓ بازارگرتان: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان،
 - ✓ متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان،
 - ✓ مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان.

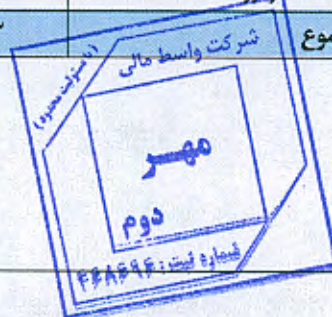


تضمین ها و بدهی های احتمالی

در جدول زیر اطلاعات مربوط به بدهی های احتمالی شامل تضمین های صادره در خصوص بدهی اشخاص ثالث به تفکیک موضوع تضمین و مبلغ، طبق صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ ارائه شده است:

بدهی های احتمالی شرکت اصلی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ در تاریخ ترازنامه بشرح زیر می باشد

متعهد	مبلغ (میلیون ریال)
تضمین وام مگاموتور	۱۹,۹۹۵,۳۱۴
تضمین وام رایان سایپا	۲۶,۶۹۶,۳۱۳
تضمین وام سازه گستر	۱۷,۴۵۹,۷۸۴
تضمین وام پارس خودرو	۱۷,۳۰۱,۷۱۶
تضمین وام سایپا دیزل	۱۵,۰۰۸,۰۷۸
تضمین وام زامیاد	۵,۰۹۳,۹۹۱
تضمین وام سایپا یدک	۴,۴۲۹,۰۵۳
تضمین وام سایپا آذین	۲,۶۱۰,۲۷۱
تضمین وام طیف سایپا	۱,۴۲۰,۳۲۷
تضمین وام سایپا پرس	۱,۱۶۴,۴۶۸
تضمین وام بنیان توسعه صنعت خودرو - بن رو	۱,۱۱۳,۰۱۸
تضمین وام پلاسکوکار سایپا	۸۲۶,۰۹۱
تضمین وام قالبها	۷۰۷,۸۹۲
تضمین وام رینگ سایپا	۶۱۰,۴۱۹
تضمین وام شرکت ورق خودروی چهارمحال و بختیاری	۶۰۵,۰۰۰
تضمین وام مالییل سایپا	۵۲۷,۳۱۸
تضمین وام سایپا کاشان	۶۷۵,۱۲۵
تضمین وام رادیاتور ایران	۲۱۹,۱۲۱
تضمین وام تراکتورسازی	۲۹۴,۰۰۰
تضمین وام کمک فنر ایندامین	۲۶۵,۸۸۰
تضمین وام فنر سازی زر	۱۸۶,۶۶۷
تضمین وام سرمایه گذاری سایپا	۲۰۸,۰۰۰
تضمین وام سایپا لجستیک	۱۷۰,۰۰۰
تضمین وام تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا	۹۱,۳۶۷
تضمین وام شیشه نشکن	۸۷,۱۰۴
تضمین وام سایپا شیشه	۸۰,۵۸۰
تضمین وام مهندسی توسعه	۴۱,۶۰۶
تضمین وام امداد خودرو	۱۵,۰۰۰
مجموع	۱۱۷,۹۰۳,۵۰۳



عمده تعهدات سرمایه‌ای شرکت اصلی در تاریخ ترازنامه مربوط به خریدهای آتی و مخارج تکمیل پروژه ها و دارائی‌های در جریان ساخت ناشی از قراردادهای منعقد می‌باشد که عمدتاً شامل اقلام ذیل می‌باشد:

متعهد	شرح تعهدات	مبلغ (میلیون ریال)
قالب‌های بزرگ صنعتی سایپا	قراردادهای ساخت قالب	۱۲۷,۴۱۳
سپاهان فیلتر	خرید لیفتراک	۶,۵۱۸
لایف برد پارسه	خرید کامپیوتر	۴,۳۲۲
آشتیان تابلو	خرید تابلو برق	۳,۴۲۴
مهندسی ایمن گستر ساعی	خرید دوربین مدار بسته	۸۴۸
توین سازان تهران	خرید دستگاه گان	۵۳۴
آساد صنعت	خرید دستگاه هیتر پکیج	۲۵۳
سپهر آریا سیمرغ	خرید آسانسور	۱۴۱
جمع		۱۴۳,۴۵۳

*بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹

مطالبات و ذخایر

شرح	مانده در ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری	مشتریان
	شرکت‌های گروه
	مطالبات و حسابهای دریافتنی ارزی
	سایر
	جمع
حساب‌ها و اسناد دریافتنی غیر تجاری	طلب از شرکت‌های گروه
	سایر حساب‌های دریافتنی
	سپرده‌ها و ودایع
	مطالبات ارزی
	اسناد دریافتنی
	مطالبات از کارکنان
	جمع
دریافتنی‌های بلندمدت	اسناد دریافتنی تجاری
	حصه بلندمدت وام کارکنان
	حصه بلندمدت طلب از شرکت‌های گروه
	جمع
جمع کل	۳۱,۱۸۹,۸۸۲



سرفصل مطالبات	مبلغ ناخالص	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	مبلغ خالص
حساب های دریافتی تجاری	۷,۵۲۵,۳۹۳	(۱۹۰)	۷,۵۲۵,۲۰۳
حساب ها و اسناد دریافتی غیرتجاری	۱۴,۷۵۶,۰۸۵	(۷,۱۴۶)	۱۴,۷۴۸,۹۳۹
حساب ها و اسناد دریافتی بلندمدت	۸,۹۱۵,۷۴۰	۰	۸,۹۱۵,۷۴۰
جمع مطالبات	۳۱,۱۹۷,۲۱۸	(۷,۳۳۶)	۳۱,۱۸۹,۸۸۲
سقارشات و پیش پرداخت ها	۲,۹۱۵,۲۰۳	۰	۲,۹۱۵,۲۰۳
جمع کل	۳۴,۱۱۲,۴۲۱*	(۷,۳۳۶)	۳۴,۱۰۵,۰۸۵



پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

پیش‌بینی صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	با فرض انتشار اوراق					با فرض عدم انتشار اوراق				
	بودجه سال ۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	بودجه سال ۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
فروش خالص و درآمد ارایه خدمات	۸۹,۳۱۶,۳۳۶	(۷۲,۳۶۷,۹۸۳)	(۸۹,۵۹۴,۶۶۲)	(۱۱۰,۸۹۱,۷۹۹)	۱۲۵,۷۰۰,۰۱۷	۱۴۵,۸۸۸,۳۲۰	۱۶۵,۶۹۱,۰۲۳	۸۹,۳۱۶,۳۳۶	۱۰۰,۹۸۶,۵۲۹	۱۰۳,۱۹۳,۷۰۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارایه شده	(۷۲,۳۶۷,۹۸۳)	(۸۹,۵۹۴,۶۶۲)	(۱۱۰,۸۹۱,۷۹۹)	(۱۰۲,۳۶۸,۵۸۳)	(۱۱۹,۶۰۳,۵۱۸)	(۱۲۶,۹۷۸,۰۰۳)	(۷۲,۳۶۷,۹۸۳)	(۸۹,۵۹۴,۶۶۲)	(۱۰۲,۳۶۸,۵۸۳)	(۱۰۴,۰۳۳,۸۰۰)
سود ناخالص	۱۴,۹۴۸,۳۵۲	۲۱,۳۹۷,۱۳۷	۲۳,۴۳۱,۴۳۵	۲۸,۷۱۳,۰۲۰	۲۶,۰۹۶,۴۹۹	۱۸,۹۱۴,۳۱۷	۱۴,۹۴۸,۳۵۲	۲۱,۳۹۷,۱۳۷	۲۳,۴۳۱,۴۳۵	۱۵,۴۰۴,۹۰۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۸,۹۸۲,۵۴۹)	(۹,۹۵۱,۳۵۵)	(۱۱,۳۴۰,۱۱۷)	(۱۳,۱۱۷,۱۳۷)	(۱۴,۹۶۶,۱۱۱)	(۸,۹۸۲,۵۴۹)	(۸,۹۸۲,۵۴۹)	(۹,۹۵۱,۳۵۵)	(۱۰,۸۴۴,۸۵۵)	(۱۱,۶۵۵,۳۳۰)
درآمد سرمایه‌گذاری ها	۶,۰۱۲,۲۰۰	۱,۵۹۰,۵۸۰	۱,۵۹۴,۴۶۷	۱,۵۹۴,۴۶۷	۱,۶۵۹,۹۲۸	۶,۰۱۲,۲۰۰	۱,۶۵۹,۹۲۸	۱,۵۹۴,۴۶۷	۱,۵۹۴,۴۶۷	۱,۵۹۴,۴۶۷
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳۷۷,۹۰۸	۳۹۹,۲۷۸	۵۲۲,۸۷۹	۵۷۰,۰۷۹	۶۱۷,۳۸۰	۳۷۷,۹۰۸	۵۷۰,۰۷۹	۵۲۲,۸۷۹	۵۷۰,۰۷۹	۵۷۰,۰۷۹
سود عملیاتی	۱۲,۴۵۵,۸۹۱	۱۳,۴۳۵,۵۴۰	۱۴,۲۰۸,۶۶۴	۱۵,۳۹۷,۶۰۲	۱۶,۰۱۲,۷۴۷	۱۲,۴۵۵,۸۹۱	۱۳,۴۳۵,۵۴۰	۱۴,۲۰۸,۶۶۴	۱۵,۳۹۷,۶۰۲	۱۶,۰۱۲,۷۴۷
هزینه های مالی	(۱۱,۳۳۲,۳۹۶)	(۱۳,۰۷۱,۷۳۳)	(۱۲,۷۸۵,۰۱۶)	(۱۳,۵۳۹,۶۳۱)	(۱۳,۰۹۴,۵۸۳)	(۱۱,۳۳۲,۳۹۶)	(۱۳,۰۹۴,۵۸۳)	(۱۲,۷۸۵,۰۱۶)	(۱۳,۵۳۹,۶۳۱)	(۱۳,۰۹۴,۵۸۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹	۲,۸۵۹,۵۸۹
سود قبل از مالیات	۴,۰۷۰,۹۸۴	۳,۲۲۳,۳۸۷	۴,۲۸۳,۲۳۷	۵,۷۱۷,۵۶۰	۵,۷۷۷,۷۵۴	۴,۰۷۰,۹۸۴	۳,۲۲۳,۳۸۷	۴,۲۸۳,۲۳۷	۵,۷۱۷,۵۶۰	۵,۷۷۷,۷۵۴
مالیات	۰	(۳۶۷,۳۸۱)	(۴۰۴,۹۱۳)	(۱۱۲,۹۶۵)	(۱۲۹,۰۶۹)	۰	(۳۶۷,۳۸۱)	(۴۰۴,۹۱۳)	(۱۱۲,۹۶۵)	(۱۲۹,۰۶۹)
سود خالص	۴,۰۷۰,۹۸۴	۲,۸۵۶,۰۰۵	۳,۸۷۸,۳۲۴	۵,۶۰۴,۵۹۵	۵,۶۴۸,۶۸۵	۴,۰۷۰,۹۸۴	۲,۸۵۶,۰۰۵	۳,۸۷۸,۳۲۴	۵,۶۰۴,۵۹۵	۵,۶۴۸,۶۸۵
گردش حساب سود انباشته										
سود خالص	۴,۰۷۰,۹۸۴	۲,۸۵۶,۰۰۵	۳,۸۷۸,۳۲۴	۵,۶۰۴,۵۹۵	۵,۶۴۸,۶۸۵	۴,۰۷۰,۹۸۴	۲,۸۵۶,۰۰۵	۳,۸۷۸,۳۲۴	۵,۶۰۴,۵۹۵	۵,۶۴۸,۶۸۵
سود انباشته در ابتدای سال	(۱,۶۴۷,۶۹۹)	۳,۲۱۹,۷۳۵	۳,۷۱۰,۹۶۷	۷,۷۱۲,۰۲۳	۱۱,۳۵۵,۸۵۷	(۱,۶۴۷,۶۹۹)	۳,۲۱۹,۷۳۵	۳,۷۱۰,۹۶۷	۷,۷۱۲,۰۲۳	۱۱,۳۵۵,۸۵۷
سود قابل تخصیص	۲,۴۲۳,۲۸۵	۵,۰۷۵,۷۴۱	۷,۵۲۹,۲۹۱	۱۳,۳۲۴,۰۴۶	۱۶,۰۰۳,۵۴۲	۲,۴۲۳,۲۸۵	۵,۰۷۵,۷۴۱	۷,۵۲۹,۲۹۱	۱۳,۳۲۴,۰۴۶	۱۶,۰۰۳,۵۴۲
سود سهام	۰	(۳۲۱,۹۷۳)	(۳۲۱,۹۷۳)	(۳۲۱,۹۷۳)	(۳۲۱,۹۷۳)	۰	(۳۲۱,۹۷۳)	(۳۲۱,۹۷۳)	(۳۲۱,۹۷۳)	(۳۲۱,۹۷۳)
انگوشته قانونی	(۲۰۳,۵۴۹)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۲۰۳,۵۴۹)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)
سود تخصیص یافته شده طی سال	(۲۰۳,۵۴۹)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۲۰۳,۵۴۹)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)	(۱۴۳,۸۰۰)
سود انباشته پایان سال	۲,۲۱۹,۷۳۵	۴,۷۱۰,۹۶۷	۷,۷۱۲,۰۲۳	۱۳,۳۲۴,۰۴۶	۱۶,۰۰۳,۵۴۲	۲,۲۱۹,۷۳۵	۴,۷۱۰,۹۶۷	۷,۷۱۲,۰۲۳	۱۳,۳۲۴,۰۴۶	۱۶,۰۰۳,۵۴۲



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

پیش بینی ترازنامه

ارقام به میلیون ریال

داراییها	با فرض انتشار اوراق مرابحه					با فرض عدم انتشار اوراق مرابحه				
	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
موجودی نقد	۱,۱۲۰,۱۱۶	۱,۱۴۹,۰۶۴	۱,۳۷۲,۱۸۷	۱,۴۳۷,۸۹۹	۱,۵۷۵,۶۹۱	۱,۴۰۳,۴۴۹	۱,۵۳۲,۵۳۹	۱,۳۵۶,۴۲۹	۱,۳۱۵,۱۳۳	۱,۰۶۸,۴۱۳
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱۰,۱۳۶,۶۸۶	۱۴,۶۶۷,۶۰۷	۱۹,۴۸۵,۸۴۷	۲۴,۸۳۱,۶۷۴	۳۰,۶۳۳,۰۵۸	۱۰,۱۳۶,۶۸۶	۱۴,۱۷۲,۳۴۳	۱۷,۹۱۴,۷۹۲	۲۱,۳۳۴,۵۰۵	۲۴,۶۶۲,۷۶۲
سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹	۱۴,۷۴۸,۹۳۹
موجودی مواد و کالا	۸,۶۷۷,۳۲۲	۹,۷۸۷,۸۸۸	۱۰,۴۸۴,۲۱۶	۱۱,۵۰۳,۶۸۱	۱۲,۴۳۱,۹۱۳	۸,۶۷۷,۳۲۲	۹,۳۳۱,۶۳۴	۹,۴۳۶,۷۲۰	۹,۶۳۲,۱۵۰	۹,۷۱۴,۰۷۳
سفارشات و پیش پرداختها	۲,۴۳۲,۰۹۶	۲,۵۹۹,۷۳۸	۲,۷۷۳,۸۲۰	۳,۰۲۸,۶۸۶	۳,۲۶۳,۲۴۴	۲,۴۳۲,۰۹۶	۲,۴۸۵,۶۷۴	۲,۵۱۱,۹۴۶	۲,۵۶۰,۸۰۳	۲,۵۸۵,۱۸۴
جمع دارایی های جاری	۳۸,۰۰۵,۱۵۹	۴۳,۹۵۳,۲۳۶	۴۹,۸۶۵,۰۰۹	۵۶,۵۶۰,۸۷۸	۶۳,۶۶۲,۸۴۵	۳۸,۲۸۸,۴۹۲	۴۳,۲۷۱,۱۳۰	۴۶,۹۶۸,۸۲۸	۵۰,۵۸۱,۵۱۹	۵۳,۷۷۵,۴۷۲
دارائی های ثابت مشهود	۱۵,۲۲۲,۳۱۳	۱۵,۰۳۵,۵۱۰	۱۴,۱۷۳,۳۲۹	۱۳,۳۵۳,۲۵۷	۱۲,۵۷۶,۱۳۹	۱۵,۲۲۲,۳۱۳	۱۵,۰۳۵,۵۱۰	۱۴,۱۷۳,۳۲۹	۱۳,۳۵۳,۲۵۷	۱۲,۵۷۶,۱۳۹
سرمایه گذاری های بلند مدت	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲	۵۲,۴۷۷,۲۶۲
سایر دارائی ها	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵	۱۰,۴۳۷,۹۰۵
جمع دارایی های غیر جاری	۸۰,۱۳۷,۵۸۳	۷۹,۹۵۰,۷۷۹	۷۹,۰۸۸,۵۹۸	۷۸,۲۶۹,۵۲۶	۷۷,۴۹۱,۴۰۸	۸۰,۱۳۷,۵۸۳	۷۹,۹۵۰,۷۷۹	۷۹,۰۸۸,۵۹۸	۷۸,۲۶۹,۵۲۶	۷۷,۴۹۱,۴۰۸
جمع دارایی ها	۱۱۸,۱۴۲,۷۴۲	۱۲۳,۹۰۴,۰۱۵	۱۲۸,۹۵۳,۶۰۸	۱۳۴,۸۳۰,۴۰۵	۱۴۱,۱۵۴,۲۵۳	۱۱۸,۴۲۶,۰۷۵	۱۲۳,۲۲۱,۹۰۹	۱۲۶,۰۵۷,۴۲۶	۱۲۸,۸۵۱,۰۴۶	۱۳۱,۲۶۶,۸۸۰

بیانیه ثبت اوراق مباحه شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

ادامه پیش‌بینی ترازنامه

ارقام به میلیون ریال

با فرض عدم انتشار اوراق مباحه					با فرض انتشار اوراق مباحه					بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	
۱۹,۳۳۶,۱۱۳	۱۹,۳۳۷,۵۷۹	۱۹,۳۰۷,۲۲۲	۱۹,۲۹۶,۲۷۶	۱۹,۲۲۸,۱۱۸	۱۹,۶۲۰,۲۶۳	۱۹,۵۲۲,۵۳۱	۱۹,۳۱۶,۳۳۶	۱۹,۳۳۳,۸۰۲	۱۹,۲۲۸,۱۱۸	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	۸,۰۰۰,۵۷۲	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
۱۰,۷۶۱,۴۱۶	۱۰,۶۰۲,۳۸۰	۱۰,۳۱۹,۳۷۰	۱۰,۰۹۸,۶۵۳	۱۱,۹۳۲,۸۵۲	۱۶,۵۶۹,۱۰۲	۱۴,۵۸۸,۸۲۳	۱۲,۵۷۰,۰۰۲	۱۱,۰۸۹,۱۸۰	۱۱,۹۳۲,۸۵۲	پیش دریافت‌ها
۱,۰۳۵,۸۲۸	۱,۰۳۵,۸۲۸	۱,۰۳۵,۸۲۸	۱,۰۳۵,۸۲۸	۱,۰۳۵,۸۲۸	۱,۹۶۴,۸۹۷	۱,۹۴۸,۷۹۳	۱,۶۴۰,۸۰۱	۱,۴۰۳,۲۰۹	۱,۰۳۵,۸۲۸	ذخیره مالیات و سایر ذخائر
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود سهام پرداختی
.	.	.	.	.	.	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	بهره پرداختی
۲۹,۱۵۱,۰۱۸	۲۳,۶۵۱,۰۱۸	۴۰,۱۵۱,۰۱۸	۲۸,۱۵۱,۰۱۸	۲۳,۱۵۱,۰۱۸	۳۳,۹۵۱,۰۱۸	۲۸,۹۵۱,۰۱۸	۳۰,۱۵۱,۰۱۸	۳۰,۶۵۱,۰۱۸	۲۷,۶۵۱,۰۱۸	تسهیلات مالی دریافتی
۸۸,۴۸۴,۹۴۷	۸۲,۶۱۷,۲۷۷	۷۸,۸۱۴,۰۱۱	۷۶,۵۸۲,۳۴۷	۷۳,۳۵۹,۳۸۸	۸۰,۱۰۵,۸۵۳	۷۳,۱۶۱,۷۳۷	۷۱,۹۲۸,۷۲۹	۷۰,۶۳۷,۷۸۲	۶۸,۰۰۹,۳۸۸	جمع بدهی‌های جاری
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
.	.	.	.	.	.	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	اوراق مباحه پرداختی
۲,۸۹۴,۳۳۰	۲,۱۳۵,۶۴۴	۳,۴۷۵,۹۱۸	۲,۹۰۲,۲۴۲	۲,۴۰۳,۳۹۴	۴,۸۹۴,۳۳۰	۴,۱۳۵,۶۴۴	۳,۴۷۵,۹۱۸	۲,۹۰۲,۲۴۲	۲,۴۰۳,۳۹۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴,۸۹۴,۳۳۰	۴,۱۳۵,۶۴۴	۳,۴۷۵,۹۱۸	۲,۹۰۲,۲۴۲	۲,۴۰۳,۳۹۴	۴,۸۹۴,۳۳۰	۴,۱۳۵,۶۴۴	۳,۴۷۵,۹۱۸	۲,۹۰۲,۲۴۲	۲,۴۰۳,۳۹۴	جمع بدهی‌های غیر جاری
۹۳,۱۷۹,۲۷۷	۸۶,۷۵۳,۰۲۲	۸۲,۲۸۹,۹۲۸	۷۹,۴۸۴,۵۸۹	۷۵,۷۶۲,۷۸۲	۸۵,۰۰۰,۱۸۲	۸۲,۲۹۷,۳۸۱	۸۰,۴۰۴,۶۴۷	۷۸,۵۴۰,۰۲۴	۷۵,۴۱۲,۷۸۲	جمع بدهی‌ها
۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	سرمایه
۱,۳۳۳,۱۱۶	۱,۳۳۳,۱۱۶	۱,۳۳۳,۱۱۶	۱,۳۰۴,۶۹۹	۱,۳۲۰,۲۱۶	۲,۰۵۲,۱۲۷	۱,۸۱۰,۳۹۲	۱,۵۷۰,۲۶۳	۱,۳۸۶,۳۳۹	۱,۳۳۳,۵۴۹	اندوخته قانونی
(۲۵۰۲,۱۸۸)	۱,۵۰۸,۲۳۳	۳,۱۷۷,۷۰۷	۳,۱۶۵,۹۳۶	۲,۱۵۶,۴۰۲	۱۴,۸۳۳,۴۶۹	۱۱,۴۵۵,۸۵۷	۷,۷۱۲,۰۲۳	۴,۷۱۰,۹۶۷	۲,۲۱۹,۳۳۵	سود (زیان) انباشته
۳۸,۰۸۷,۶۰۳	۴۲,۰۹۸,۰۲۴	۴۲,۷۶۷,۴۹۸	۴۳,۷۳۷,۳۲۰	۴۳,۶۶۳,۲۹۳	۵۶,۱۵۴,۰۷۰	۵۲,۵۳۳,۰۲۴	۴۸,۵۴۸,۹۶۱	۴۵,۳۶۳,۹۹۱	۴۲,۷۲۹,۹۶۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۳۱,۲۶۶,۸۸۰	۱۲۸,۸۵۱,۰۴۶	۱۲۶,۰۵۷,۴۲۶	۱۲۳,۲۲۱,۹۰۹	۱۱۸,۴۲۶,۰۷۵	۱۴۱,۱۵۴,۲۵۳	۱۳۴,۸۳۰,۴۰۵	۱۲۸,۹۵۳,۶۰۸	۱۲۳,۹۰۴,۰۱۵	۱۱۸,۱۴۲,۷۴۲	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

پیش بینی جریان های نقدی

ارقام به میلیون ریال

با فرض عدم انتشار اوراق مرباحه					با فرض انتشار اوراق مرباحه					شرح
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	
۸۶۰,۶۵۰,۸	۱۰,۶۸۸,۶۱۱	۱۲,۲۷۳,۳۹۶	۱۴,۰۵۲,۷۶۳	۱۵,۶۱۵,۴۸۰	۱۸,۸۷۲,۳۲۶	۱۸,۲۵۷,۱۹۱	۱۷,۰۶۸,۲۵۳	۱۶,۳۵۰,۱۳۹	۱۵,۳۱۵,۴۸۰	سود قبل از بهره و مالیات
۷۷۸,۱۱۸	۸۱۹,۰۷۳	۸۶۲,۱۸۱	۸۳۸,۹۱۶	۶۲۳,۶۲۸	۷۷۸,۱۱۸	۸۱۹,۰۷۳	۸۶۲,۱۸۱	۸۳۸,۹۱۶	۶۲۳,۶۲۸	هزینه استهلاک
۷۵۸,۶۸۶	۶۵۹,۳۷۷	۵۷۳,۶۷۵	۳۹۸,۸۳۸	۲۲۳,۷۸۱	۷۵۸,۶۸۶	۶۵۹,۳۷۷	۵۷۳,۶۷۵	۳۹۸,۸۳۸	۲۲۳,۷۸۱	هزینه مزایای پایان خدمت کارکنان
-	-	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	انتشار اوراق مرباحه تسهیلات جایگزین مرباحه
۱۵۹,۰۳۶	۲۸۳,۰۱۰	۲۲۰,۷۱۷	-	-	۱,۹۸۰,۳۷۹	۲,۰۱۸,۸۲۱	۱,۳۸۰,۸۱۲	-	-	افزایش در پیش فروش
۲,۱۲۳,۴۵۰	۱,۳۹۱,۳۷۹	۱,۳۱۷,۳۳۳	۱,۰۱۳,۶۶۹	۷۵۴,۱۴۷	۲,۳۸۳,۱۶۷	۱,۹۳۸,۵۵۵	۱,۳۶۶,۱۶۱	۱,۰۱۳,۶۶۹	۷۵۴,۱۴۷	کاهش در مانده امداد دریافتی تجاری
۸,۵۱۳	۲,۰۳۵۷	۱,۰۳۶	۶۸,۱۵۷	۲۱۷,۶۸۲	۹۷,۱۷۳	۱۰۶,۱۹۴	۷۲,۵۳۴	۱۱۵,۶۸۳	۲۱۷,۶۸۲	افزایش (کاهش) در مانده حساب های پرداختی تجاری
۲۳,۶۵۱,۰۱۸	۳۰,۱۵۱,۰۱۸	۳۸,۱۵۱,۰۱۸	۳۳,۱۵۱,۰۱۸	۲۳,۶۵۱,۰۱۸	۲۸,۹۵۱,۰۱۸	۳۰,۱۵۱,۰۱۸	۳۰,۶۵۱,۰۱۸	۲۷,۶۵۱,۰۱۸	۲۳,۶۵۱,۰۱۸	دریافت تسهیلات
۵۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات جدید
۶۱,۶۰۴,۳۵۰	۵۷,۹۲۳,۳۷۴	۵۵,۶۰۹,۰۶۹	۵۴,۶۲۵,۳۷۰	۵۰,۵۰۶,۷۵۶	۵۸,۹۲۱,۳۳۸	۵۴,۷۶۰,۶۰۸	۵۳,۶۷۵,۲۴۴	۴۹,۴۱۳,۲۶۴	۵۰,۰۰۶,۷۵۶	جمع ورودی (منابع)
۱۰,۲۳۰,۵	۲۲۳,۵۸۷	۱۳۱,۳۵۷	۸۱۷,۸۱۰	۲,۶۱۲,۱۸۶	۱,۱۷۳,۷۹۱	۱,۳۷۳,۳۳۱	۸۷,۰۶۱۰	۱,۳۸۸,۲۰۷	۲,۶۱۲,۱۸۶	افزایش موجودی و سفارشات
-	-	-	۱,۸۴۵,۱۹۹	-	-	-	-	۸۵۲,۶۷۳	-	کاهش پیش فروش
۵,۳۶۰,۷۰۸	۵,۳۶۰,۱۹۰	۵,۱۵۹,۶۸۵	۵,۰۴۹,۳۳۶	۳,۳۹۱,۳۶۳	۸,۲۸۴,۵۵۱	۷,۳۹۳,۲۱۲	۶,۲۸۵,۰۰۱	۵,۵۳۳,۵۹۰	۳,۳۹۱,۳۶۳	اعتبار به مشتری
-	-	-	۶۵۲,۱۱۲	۲,۳۶۰,۰۰۰	-	-	-	۶۵۲,۱۱۲	۲,۳۶۰,۰۰۰	پروژه ها و طرح های سرمایه ای
-	-	-	-	۳,۷۶۸,۱۷۳	-	-	-	-	۳,۷۶۸,۱۷۳	سود سهام معوق (سود سهام پرداختی)
۱۸۵,۹۸۲	۳۵۱,۵۸۷	۳۳۸,۱۵۹	۲۱۵,۶۲۰	-	۱,۳۷۷,۶۳۹	۸۲۰,۵۱۲	۳۹۳,۱۳۴	۳۳۱,۹۷۳	-	سود سهام
۲۳,۶۵۱,۰۱۸	۳۰,۱۵۱,۰۱۸	۳۸,۱۵۱,۰۱۸	۳۳,۱۵۱,۰۱۸	۲۳,۶۵۱,۰۱۸	۲۸,۹۵۱,۰۱۸	۳۰,۱۵۱,۰۱۸	۳۰,۶۵۱,۰۱۸	۲۷,۶۵۱,۰۱۸	۲۳,۶۵۱,۰۱۸	بازپرداخت تسهیلات قبلی
-	-	-	-	۳,۰۳۳,۶۵۲	-	-	-	-	۳,۰۳۳,۶۵۲	بازپرداخت تسهیلات بلندمدت قبلی
-	-	-	-	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	بازپرداخت تسهیلات جدید
-	-	-	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	بازپرداخت اوراق مرباحه
-	-	-	-	-	۹۱۲,۹۶۵	۶۰۴,۹۷۳	۳۶۷,۳۸۱	-	-	مالیات
۱۲,۲۳۰,۳۳۷	۱۲,۰۱۶,۳۹۸	۱۲,۰۰۴,۹۶۰	۱۲,۷۶۵,۰۹۵	۱۱,۳۱۱,۱۶۳	۱۲,۳۳۳,۵۸۲	۱۲,۵۳۹,۶۳۱	۱۲,۷۸۵,۰۱۶	۱۲,۰۷۱,۷۳۳	۱۱,۰۹۴,۴۹۶	هزینه مالی
۶۱,۷۵۱,۰۵۹	۵۸,۰۶۴,۵۸۰	۵۵,۷۸۵,۱۷۹	۵۴,۴۹۶,۲۸۱	۵۱,۰۹۶,۱۷۵	۵۸,۷۹۳,۵۴۶	۵۴,۶۸۴,۸۹۶	۵۳,۴۵۲,۱۲۱	۴۹,۳۸۴,۳۱۵	۵۰,۸۷۹,۵۰۸	جمع خروجی (مصارف)
(۱۴۶,۷۰۹)	(۱۴۱,۳۰۶)	(۱۷۶,۱۱۰)	۱۲۹,۰۹۰	(۵۸۹,۴۱۹)	۱۲۷,۷۹۲	۷۵,۷۱۲	۲۲۳,۱۲۳	۲۸,۹۴۸	(۸۷۲,۷۵۲)	اضافی (کسری) نقد
۱,۳۱۵,۱۲۳	۱,۳۵۶,۴۲۹	۱,۵۳۲,۵۳۹	۱,۴۰۳,۴۴۹	۱,۹۹۲,۸۶۸	۱,۴۴۷,۸۹۹	۱,۳۷۲,۱۸۷	۱,۳۹۹,۰۶۴	۱,۱۲۰,۱۱۶	۱,۹۹۲,۸۶۸	مانده وجه نقد ابتدای دوره
۱,۰۶۸,۴۱۳	۱,۳۱۵,۱۲۳	۱,۳۵۶,۴۲۹	۱,۵۳۲,۵۳۹	۱,۴۰۳,۴۴۹	۱,۵۷۵,۶۹۱	۱,۴۴۷,۸۹۹	۱,۳۷۲,۱۸۷	۱,۱۴۹,۰۶۴	۱,۱۲۰,۱۱۶	مانده وجه نقد انتهای دوره

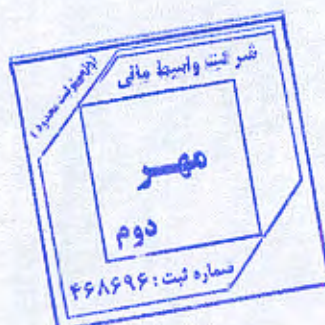
مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آثر پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

در حالت انتشار اوراق، با توجه به توانایی شرکت در توسعه خطوط تولید، ورود مواد و قطعات خریداری شده به شرکت منجر به انجام تولید بیشتر شده و در نتیجه از محل نقدینگی ایجاد شده از این طریق اولاً بخشی از تسهیلات با هزینه مالی بالا تسویه شده و با تسهیلات ارزانتر جایگزین شده؛ ثانیاً توانمندی شرکت برای جایگزینی تولید محصولات جدید با حاشیه سود بالاتر بجای محصولات فعلی را افزایش می‌دهد.

الف- مفروضات عملیات شرکت

- نرخ فروش محصولات سالیانه ۱۵٪ رشد داشته است.
- تعداد فروش، نرخ فروش و نرخ مواد مصرفی محصولات جدید بر اساس طرح تجاری مرتبط لحاظ شده است.
- نرخ هزینه مواد مصرفی محصولات جاری تا سال ۱۳۹۹ بر اساس بهای تمام شده فعلی گروه ثابت در نظر گرفته شده است که بر این اساس پیش‌بینی شده به منظور جبران زیان شرکت‌های سازه گستر و مگاموتور سالیانه ۱۵٪ رشد پیش‌بینی شده است.
- هزینه‌های تبدیل (به غیر از هزینه های پرسنلی) سالیانه ۱۰٪ رشد داشته است.
- هزینه‌های پرسنلی سالیانه ۱۵٪ رشد و سایر هزینه های اداری و فروش و مزایای پایان خدمت معادل ۱۵٪ رشد پیش‌بینی شده است.
- هزینه گارانتی معادل ۲٫۷٪ فروش، هزینه کمیسیون کارگزاران معادل ۳٪ مبلغ فروش خالص فرض شده است.
- در محاسبه هزینه‌های مالی، نرخ سود تسهیلات دریافتی جدید معادل ۲۴٪ و نرخ سود مشارکت (پیش‌فروش‌ها) معادل ۱۸٪ لحاظ شده است.
- سالیانه ۵٪ فروش به عنوان اعتبار مشتری به مانده مطالبات تجاری اضافه گردیده است (رسوب مطالبات).
- طی سال‌های ۹۵ الی ۹۹ معادل ۱۰٪ فروش (متناسب با رشد فروش) به صورت پیش‌فروش لحاظ شده است.
- سالیانه ۱۰٪ مانده مطالبات قبلی وصول می‌گردد.
- به واسطه افزایش در تیراژ، ۸۰٪ موجودی مورد نیاز در سرفصل موجودی مواد و کالا و ۲۰٪ نیز به سفارشات اختصاص یافته است.
- دوره تسویه بدهی های تجاری نیز ۳۰ روزه می‌باشد.
- دوره تسهیلات دریافتی ۱ ساله فرض شده است.
- با توجه به نزدیک شدن حد اعتباری گروه سایپا به سقف مجاز اکثر بانک‌ها و موسسات اعتباری و نیز مشکلات پیش‌رو، در صورت انتشار اوراق مرابحه می‌توان نسبت به تأمین مالی بیشتر بمیزان ۵,۰۰۰ میلیارد ریال و با نرخ بهره پایین‌تر اقدام نمود.
- نرخ سود اوراق به میزان ۱۸ درصد لحاظ گردیده است که به سرمایه‌گذاران پرداخت می‌گردد و نرخ کارمزد ارکان سالیانه ۴ درصد محاسبه شده که در مجموع هزینه ۲۲ درصد سالیانه در هزینه مالی در حالت انتشار اوراق منظور گردیده است.



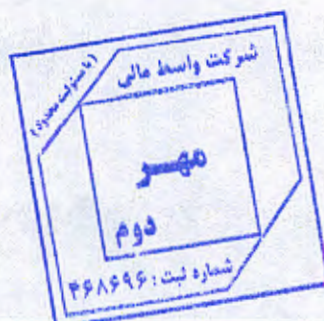
نرخ فروش - خالص - هزارریال	نرخ پایه ناخالص	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
میانگین خانواده X100	۱۹۸,۶۶۷	۱۷۱,۹۸۳	۱۷۴,۵۶۳	۱۷۷,۱۸۱	۱۷۹,۸۳۹	۱۸۲,۵۳۶
وانت ۱۵۱	۱۷۹,۸۰۰	۱۵۵,۸۴۲	۱۵۸,۱۸۰	۱۶۰,۵۵۳	۱۶۲,۹۶۱	۱۶۵,۴۰۶
X211 سایا	۲۷۲,۴۹۶	۲۳۳,۲۵۱	۲۳۶,۷۴۹	۲۴۰,۳۰۱	۲۴۳,۹۰۵	۲۴۷,۵۶۴
X212 سایا	۲۸۷,۴۵۶	۲۴۵,۹۱۰	۲۴۹,۵۹۹	۲۵۳,۲۴۳	۲۵۷,۱۴۳	۲۶۱,۰۰۰
X331 سایا کاشان	۲۴۰,۳۸۳	۱۹۷,۲۳۶	۲۰۰,۱۹۴	۲۰۳,۱۹۷	۲۰۶,۲۴۵	۲۰۹,۳۳۹
X332 سایا کاشان	۲۷۶,۷۸۵	۲۳۶,۰۱۵	۲۳۹,۵۵۶	۲۴۳,۱۴۹	۲۴۶,۷۹۶	۲۵۰,۴۹۸
SP1 سدان سایا	۳۸۵,۰۰۰	۳۳۷,۸۳۸	۳۴۲,۹۰۶	۳۴۸,۰۴۹	۳۵۳,۲۷۰	۳۵۸,۵۶۹
SP1 هاچ بک سایا	۳۹۵,۰۰۰	۳۴۶,۸۴۷	۳۵۲,۰۵۰	۳۵۷,۳۳۰	۳۶۲,۶۹۰	۳۶۸,۱۳۱
خانواده جدید SP0 کاشان	۳۱۱,۰۵۰	۲۷۱,۲۱۶	۲۷۵,۲۸۴	۲۷۹,۴۱۴	۲۸۳,۶۰۵	۲۸۷,۸۵۹
خانواده جدید SP1 کاشان	۴۰۵,۰۰۰	۳۵۵,۸۵۶	۳۶۱,۱۹۴	۳۶۶,۶۱۲	۳۷۲,۱۱۱	۳۷۷,۶۹۲
CKD - H200 سایا	۴۳۴,۶۰۰	۳۵۳,۱۸۶	۳۵۸,۴۸۴	۳۶۳,۸۶۱	۳۶۹,۳۱۹	۳۷۴,۸۵۹
CERATO.2L (CKD) - سایا	۹۰۹,۴۰۰	۸۰۰,۸۷۹	۸۱۲,۸۹۲	۸۲۵,۰۸۵	۸۳۷,۴۶۲	۸۵۰,۰۳۴
CERATO.16L (CKD) - سایا	۶۹۹,۰۰۰	۶۶۵,۷۴۶	۶۶۵,۷۴۶	۶۶۵,۷۴۶	۶۶۵,۷۴۶	۶۶۵,۷۴۶
آریو (CKD) بن رو	۵۴۶,۱۰۰	۳۹۳,۱۰۷	۴۰۰,۰۱۹	۴۰۶,۰۱۹	۴۱۲,۱۰۹	۴۱۸,۳۹۱
چانگان	۶۵۰,۰۰۰	۵۵۷,۰۹۳	۵۶۵,۴۵۰	۵۷۳,۹۳۱	۵۸۲,۵۴۰	۵۹۱,۲۷۸

پیش بینی آمار تولید در حالت انتشار اوراق

پیش بینی آمار تولید	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
خانواده X100 سایا	۲۲۸,۷۴۵	۷۵,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰
خانواده X100 پارس خودرو					
خانواده X100 سایا کاشان					
جمع خانواده X100	۲۲۸,۷۴۵	۷۵,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰
وانت ۱۵۱ بن رو	۱۲,۴۰۳	۳۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
جمع خانواده X100 و ۱۵۱	۲۴۱,۱۴۸	۱۰۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
X 211 سایا	۴۹,۷۹۷	۶۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰
X 212 سایا	۴۳۳	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
X 331 سایا کاشان	۵۳,۸۳۲	۶۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰
X 332 سایا کاشان	۱۹,۹۶۲	۸۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰
جمع خانواده تیا	۱۲۴,۰۲۴	۲۴۵,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰
SP1 (سدان، هاچ بک) سایا	۰	۲۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
SP1 (خط جدید) سایا	۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰
خانواده جدید SP0 پارس خودرو	۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
خانواده جدید SP1 کاشان	۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰
جمع	۰	۲۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰
CKD - H200 سایا	۱۳,۴۴۶	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰
CERATO.2L (CKD) - سایا	۱۰,۱۶۲	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
CERATO.16L (CKD) - سایا	۳,۳۲۰				
آریو (CKD) بن رو	۹,۷۹۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
چانگان	۳,۱۱۰	۴,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰
جمع CKD	۳۹,۸۲۸	۵۳,۱۱۰	۵۳,۱۱۰	۵۸,۱۱۰	۵۸,۱۱۰
جمع کل	۴۵۰,۰۰۰	۵۶۵,۴۵۰	۵۷۳,۹۳۱	۵۸۲,۵۴۰	۵۹۱,۲۷۸

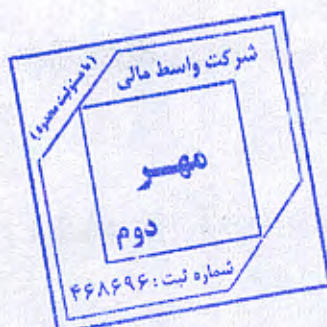
پیش بینی آمار تولید در حالت عدم انتشار اوراق

پیش بینی آمار تولید	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
خانواده X۱۰۰ سایپا	۲۲۸,۷۴۵	۱۱۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰
خانواده X۱۰۰ پارس خودرو					
خانواده X۱۰۰ سایپا کاشان					
جمع خانواده X۱۰۰	۲۲۸,۷۴۵	۱۱۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰
وانت ۱۵۱ بن رو	۱۲,۴۰۳	۳۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰
جمع خانواده X۱۰۰ و ۱۵۱	۲۴۱,۱۴۸	۱۴۵,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
X۲۱۱ سایپا	۴۹,۷۹۷	۶۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰
X۲۱۳ سایپا	۴۳۳				
X۲۳۱ سایپا کاشان	۵۳,۸۳۲	۶۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰
X۲۳۲ سایپا کاشان	۱۹,۹۶۲	۸۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰
جمع خانواده تیا	۱۲۴,۰۲۴	۲۰۵,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰
SP۱ (سان، هاج بک) سایپا	۰	۰	۰	۰	۰
SP۱ (خط جدید) سایپا	۰	۰	۰	۰	۰
خانواده جدید SP۰ پارس خودرو	۰	۰	۰	۰	۰
خانواده جدید SP۱+ کاشان	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	۰	۰	۰	۰	۰
CKD - H۲۰۰ سایپا	۱۳,۴۴۶	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰
CERATC.۲L (CKD) سایپا	۱۰,۱۶۲	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
CERATO.۱.۶L (CKD) سایپا	۳,۳۲۰				
آریو (CKD) بن رو	۹,۷۹۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
چانگان	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰
جمع CKD	۳۹,۸۲۸	۵۳,۱۱۰	۵۳,۱۱۰	۵۸,۱۱۰	۵۸,۱۱۰
جمع کل	۴۰۵,۰۰۰	۴۰۳,۱۱۰	۴۰۳,۱۱۰	۴۰۳,۱۱۰	۴۰۳,۱۱۰



ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

توبت پرداخت	موعد پرداخت	پرداختی به ازای هر یک ورقه - ریال	کل مبلغ پرداختی - ریال
۱	۱۳۹۵/۱۱/۲۵	۴۴,۳۶۲	۲۲۱,۳۱۱,۴۷۵,۴۱۰
۲	۱۳۹۶/۰۲/۲۵	۴۴,۷۵۴	۲۲۳,۷۷۰,۳۹۱,۸۰۳
۳	۱۳۹۶/۰۵/۲۵	۴۵,۷۳۸	۲۲۸,۶۸۸,۵۲۴,۵۹۰
۴	۱۳۹۶/۰۸/۲۵	۴۵,۲۴۶	۲۲۶,۲۲۹,۵۰۸,۱۹۷
۵	۱۳۹۶/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۶	۱۳۹۷/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۷	۱۳۹۷/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۸	۱۳۹۷/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۸
۹	۱۳۹۷/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۰	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۱	۱۳۹۸/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳
۱۲	۱۳۹۸/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۹
۱۳	۱۳۹۸/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۴	۱۳۹۹/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹
۱۵	۱۳۹۹/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۴
۱۶	۱۳۹۹/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۹
جمع سدهای پرداختی		۷۲۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سررسید (۱۳۹۹/۰۸/۲۵) - پرداختی بابت اصل			۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع			۸,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۰۳ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۶۸۶۹۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۷۵۱۶۹۸، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۷ با شماره ۱۳۲/۲۹۸۴۲۷، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بکار سرمایه	سهامی خاص	۲۲۹۰۱۶	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

حسابرس/بازرس شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکت، مورخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۲، مؤسسه حسابرسی بیات رایان به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک‌های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناشر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

✓ عدم اطمینان قطعی از میزان تعرفه واردات خودرو در آینده و احتمال کاهش تعرفه‌های واردات.

البته در صورت کاهش تعرفه‌های واردات، بازار خودروهای ارزان قیمت که بیشتر در اختیار این شرکت قرار دارد با تهدید بسیار کمتری مواجه خواهد بود.

✓ اثرات طرح هدفمندسازی یارانه‌ها بر سودآوری شرکت.

سهام هزینه انرژی در هزینه‌های صنعت خودرو بسیار ناچیز و کمتر از ۰,۱٪ است، لذا اثرات مستقیم طرح هدفمندسازی یارانه‌ها در کاهش سودآوری شرکت قابل چشم‌پوشی است. از نظر اثرات غیر مستقیم طرح آزادسازی یارانه‌ها نیز صنعت خودرو جزو صناعی است که از این منحنی منفعت خواهد برد. زیرا بالغ بر ۸۰٪ بهای تمام شده خودرو شامل مواد مستقیم است و قیمت مواد اولیه آن مرتبط با قیمت فولاد و ورق می‌باشد. از آنجا که قیمت فولاد دارای بازار رقابتی جهانی می‌باشد، با توجه به تعرفه‌های ناچیز واردات فولاد، قیمت مواد اولیه افزایش قابل ملاحظه‌ای نخواهد داشت. از طرف دیگر تورم احتمالی در نتیجه پیاده‌سازی طرح هدفمندسازی یارانه‌ها یا توجه به تعرفه‌های بالای واردات خودرو، می‌تواند قیمت محصولات شرکت را افزایش دهد. بنابراین ریسکی از این بابت متوجه طرح نخواهد بود.

✓ تاثیر نرخ ارز.

در مجموع خودروهای، به صورت غیر مستقیم از افزایش نرخ ارز، به دلیل افزایش بهای تمام شده، ضرر می‌بینند که البته با کاهش نرخ ارز می‌توان به کاهش اندک در بهای تمام شده این شرکت‌ها امیدوار بود که عملاً این اتفاق در صورتی رخ خواهد داد که کاهش نرخ ارز از نظر زمانی، مدت طولانی به طول بیانجامد.

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوص واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسطه، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

ریسک عدم فروش دایمی به نهاد واسطه

جهت پوشش این ریسک شرکت‌های مگاموتور و سازه‌های فلزی قرار دادهای مخرج متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) شده است.



ریسک عدم خرید اقساطی دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام طی قرارداد مورخ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد مرابحه با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

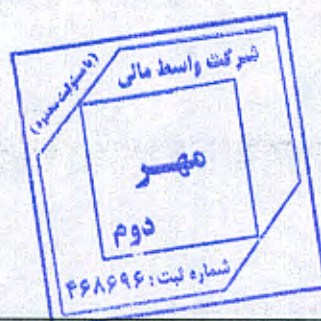
ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانک‌های توسعه تعاون، تجارت و دی طی قرارداد ضمانت، پرداخت اقسام زیر را تضمین نموده است:

- میالغ اقسام در مواعد مقرر به شرح جدول مندرج در بخش ارکان ضامنین،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه امید و شرکت تأمین سرمایه لوتوس پاریسیان به عنوان بازارگردان طی قراردادهای سه‌جانبه منعقد شده با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام و شرکت واسطه مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته‌اند.



ارکان انتشار اوراق مرابحه

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق مرابحه، بانک‌های توسعه تعاون، دی و تجارت به شرح جدول ذیل به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته اند:

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی - ریال	ضامن پرداخت
۱	۱۳۹۵/۱۱/۲۵	۲۲۱,۳۱۱,۴۷۵,۴۱۰	بانک دی
۲	۱۳۹۶/۰۲/۲۵	۲۲۳,۷۷۰,۴۹۱,۸۰۳	بانک دی
۳	۱۳۹۶/۰۵/۲۵	۲۲۸,۶۸۸,۵۲۴,۵۹۰	بانک دی
۴	۱۳۹۶/۰۸/۲۵	۲۲۶,۲۲۹,۵۰۸,۱۹۷	بانک تجارت
۵	۱۳۹۶/۱۱/۲۵	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹	بانک توسعه تعاون
۶	۱۳۹۷/۰۲/۲۵	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹	بانک تجارت
۷	۱۳۹۷/۰۵/۲۵	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	بانک تجارت
۸	۱۳۹۷/۰۸/۲۵	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۸	بانک توسعه تعاون
۹	۱۳۹۷/۱۱/۲۵	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹	بانک دی
۱۰	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹	بانک تجارت
۱۱	۱۳۹۸/۰۵/۲۵	۲۲۹,۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳	بانک تجارت
۱۲	۱۳۹۸/۰۸/۲۵	۲۲۶,۸۴۹,۳۱۵,۰۶۹	بانک دی
۱۳	۱۳۹۸/۱۱/۲۵	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹	بانک توسعه تعاون
۱۴	۱۳۹۹/۰۲/۲۵	۲۲۱,۹۱۷,۸۰۸,۲۱۹	بانک تجارت
۱۵	۱۳۹۹/۰۵/۲۵	۱۱۴,۶۵۷,۵۳۴,۲۴۷	بانک دی
		۱۱۴,۶۵۷,۵۳۴,۲۴۷	بانک توسعه تعاون
۱۶	۱۳۹۹/۰۸/۲۵	۸۹,۳۸۶,۹۳۰,۱۶۰	بانک تجارت
		۷۸,۶۵۷,۵۳۴,۲۴۷	بانک توسعه تعاون
		۵۸,۸۰۴,۸۵۰,۶۶۲	بانک دی
سررسید	۱۳۹۹/۰۸/۲۵	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک تجارت
		۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک دی
		۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک توسعه تعاون
مجموع		۸,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بدهی کل دارایی به مبلغ ۸,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت‌دار دارایی‌های موضوع قرارداد فروش اقساطی که بین بانی و

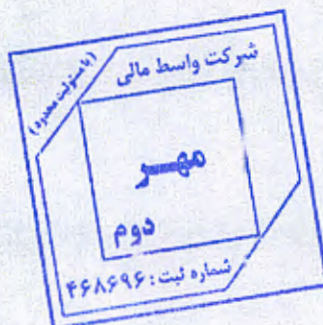
ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از موعد مقرر تعهد نموده است.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق لغیر درآمنن مبیع به شرح مذکور در ماده ۲ قرارداد خرید دارایی.



برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت عبارتند از:

- (۱) در اجرای این قرارداد، **ضامین** پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نمایند. **ضامین** موظف هستند، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط **بانی** به **ناشر** در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نمایند. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات **ضامین** در این قراردادها در برابر **ناشر** از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات **بانی** در مقابل **ضامین** اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط **ضامین** ندارد و **ضامین** نمی توانند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نمایند.
- (۲) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامین، ایشان مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۰ درصد سالانه نسبت به تعهدات ایفا نشده به ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود.



اطلاعات مالی ضامنین

۱. بانک توسعه تعاون

✓ ترازنامه مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدیدآورانه شده)	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۲۴۵,۱۱۳	۵۱۴,۹۵۲
مطالبات از بانک مرکزی	۲,۱۷۶,۷۷۴	۲,۹۴۷,۸۹۸
مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۲,۷۴۸,۸۹۷	۴,۳۸۸,۴۴۷
مطالبات از دولت	۱۶,۹۲۸	۱۶,۹۲۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی به غیر از بانک ها	۲۰,۶۵۹,۳۶۴	۳۰,۵۵۵,۹۹۵
سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۱,۹۳۶,۹۰۰	۲,۰۴۷,۸۵۰
سرمایه گذای بلند مدت	۲۶۵,۸۰۰	۵۶۱,۹۱۵
دارایی های ثابت متعهد	۲,۲۷۴,۵۵۹	۶,۳۵۷,۴۴۳
دارایی های نامشهود	۲۴۰,۷۶۸	۱۰۴,۱۲۵
سایر دارایی ها	۱,۴۵۹,۳۲۲	۲,۵۳۹,۷۴۹
جمع دارایی ها	۳۲,۰۲۴,۴۲۶	۵۰,۰۳۵,۳۰۲
بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۴۸۵,۴۵۵	۳۲۶,۸۱۹
سپرده های دیداری و مشابه	۶,۲۲۳,۷۸۱	۸,۱۷۵,۲۷۶
سپرده های پس انداز و مشابه	۳,۶۴۶,۰۹۵	۳,۰۸۹,۳۹۶
سپرده های سرمایه گذاری مدت دار	۱۲,۱۸۴,۴۵۱	۲۴,۴۴۶,۷۰۹
سیر سپرده ها	۱۱۹,۴۶۴	۲۹۶,۵۴۶
ذخیره مالیات	۳۵,۸۰۲	۰
ذخایر سایر بدهی ها	۳,۲۲۹,۶۳۶	۴,۲۱۷,۱۱۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۷,۹۷۵	۳۷۶,۱۲۹
اقلام در راه	۷۴۳,۶۷۲	۱,۵۱۸,۵۹۰
جمع بدهی ها	۲۶,۹۲۶,۳۳۰	۴۲,۴۴۶,۶۷۹
سرمایه	۵,۱۱۴,۹۷۲	۵,۱۱۴,۹۷۲
افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	۵۴,۳۷۱	۲,۸۴۷,۴۱۷
اندرخته قانونی	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
سایر اندوخته ها	(۷۶,۲۴۷)	(۴۳۳,۱۳۸)
سود زیان انباشته	۵۰,۹۸۰,۰۹۶	۷,۵۸۸,۶۴۳
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۲,۰۲۴,۴۲۶	۵۰,۰۳۵,۳۰۲



✓ صورت سود و زیان مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۳
سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	۲۶۱۶,۷۴۲	۴,۴۳۷,۲۹۳
سود (زیان) حاصل از سرمایه گذاری ها و سپرده گذاری ها	۱۵۵,۹۴۷	۵۴۹,۵۱۸
جمع درآمدهای مشاع	۲,۷۷۲,۶۸۸	۴,۹۸۶,۸۱۲
سود علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	(۱,۱۴۲,۱۰۷)	(۲,۹۶۶,۴۴۰)
تفاوت سود قطعی و علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	.	.
سهم بانک از درآمدهای مشاع	۱,۶۳۰,۵۸۲	۲,۰۰۲,۳۷۲
سود و وجه التزام فعالیت های غیرمشاع	۷۰,۱۱	۶۳,۹۴۲
درآمد کارمزد	۱۵۶,۶۱۲	۳۴۰,۹۲۴
نتیجه مبادلات ارزی	۹۹,۷۹۳	۱۱۰,۱۳۶
سایر درآمدها	۶۲,۷۰۹	۹۱,۶۱۰
جمع درآمدهای غیرمشاع	۳۲۶,۱۲۶	۶۰۶,۶۱۲
جمع درآمدها	۱,۹۵۶,۷۰۷	۲,۶۲۶,۹۸۳
هزینه های اداری و عمومی	(۱,۷۸۴,۵۲۵)	(۲,۶۶۶,۳۸۸)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۲۳,۴۰۲)	(۱۸۴,۴۹۴)
هزینه های مالی	(۴۰۳)	(۱۰,۱۳۳)
سایر هزینه ها	(۷۷,۰۹۰)	(۱۲۲,۸۵۹)
جمع هزینه ها	(۱,۸۸۵,۴۲۰)	(۲,۹۸۳,۸۷۴)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۷۱,۲۸۷	(۳۵۶,۸۹۱)
مالیت بر درآمد	(۲۱,۷۶۰)	.
سود (زیان) خالص	۴۹,۵۲۷	(۳۵۶,۸۹۱)

✓ صورت گردش سود انباشته مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۳
سود (زیان) خالص	۴۹,۵۲۷	(۳۵۶,۸۹۱)
سود (زیان) انباشته ابتدای سال	۱۶,۱۰۴	۳۶,۶۲۶
تعدیلات ستوانی	(۱۰۷,۱۲۶)	(۱۱۲,۸۳۳)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	(۹۱,۰۲۲)	(۷۶,۳۴۷)
سود (زیان) انباشته قابل تخصیص	(۴۱,۴۹۵)	(۴۳۳,۱۳۸)
اندوخته قانونی	(۸۰,۲۰)	.
سود سهام دولت	(۵,۳۳۷)	.
سود ابرازی	(۲۱,۳۸۶)	.
جمع تخصیصی های انجام شده	(۳۴,۷۵۲)	۴۶۸,۹۹۶

سود زیان انباشته پایان دوره	(۷۶.۲۴۷)	(۴۳۳.۱۳۸)
-----------------------------	----------	-----------

✓ صورت گردش سود و زیان جامع مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۹۳
سود و زیان حالص	۵۳.۴۶۵	(۳۵۶.۴۸۴)
مازاد تجدید رزیابی دارایی ها	۰	۲.۸۴۷.۴۱۷
سود جامع سال مالی	۵۳.۴۶۵	۲.۴۹۰.۹۳۳
تعدیلات سنواتی	(۱۱۱.۰۶۴)	(۱۱۲.۸۷۴)
سود جامع شناسایی شده از تاریخ گزارشگری سال مالی قبل	(۵۷.۵۹۹)	۲.۳۷۸.۰۵۹

✓ صورت گردش وجوه نقد مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳
فعالیت های عملیاتی:		
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱.۰۹۳.۰۳۳	۱.۷۶۸.۳۱۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱.۰۹۳.۰۳۳	۱.۷۶۸.۳۱۲
مالیات بردرآمد		
مالیات بر درآمد پرداختی	(۶۹.۲۹۹)	(۹۳.۲۲۷)
فعالیت های سرمایه گذاری:		
وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاریها	۰	(۲۰۰.۰۰۰)
خالص وجوه حاصل از دارایی های ثابت	۲۸.۰۱۵	۲.۸۱۷
خالص وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت	(۸۹.۰۶۱۹)	(۱.۰۳۰.۵۲۱۵)
خالص وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۳۴.۰۱۴)	(۲.۸۴۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه	(۸۹.۰۶۱۸)	(۱.۰۴۰.۵۲۴۶)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱۲۷.۱۱۵	۲۶۹.۸۳۹
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱۱۷.۹۹۸	۲۴۵.۱۱۳
وجه نقد در پایان سال	۲۴۵.۱۱۳	۵۱۴.۹۵۲



۲. بانک دی

✓ سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن (بانک دی) مبلغ ۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۳۱ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱/۰۲/۲۴	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	از محل آورده نقدی
۱۳۹۱/۱۲/۲۸	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۱/۳۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۶,۴۰۰,۰۰۰	۲۸٪	سود انباشته



صفحه ۴۰ از ۵۲

✓ ترازنامه مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (تجدیدارائه شده)	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۳۸۸,۲۲۶	۱۱,۲۸۳,۹۱۸	۱۳,۵۹۴,۷۵۱
مطالبات از بانک مرکزی	۱۱,۱۴۶,۸۴۰	۱۱,۱۴۳,۱۱۴	۱۸,۴۷۹,۶۷۰
مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۲۸,۸۸۷,۰۶۵	۸,۰۳۱,۴۷۲	۱۰,۷۸۶,۲۰۷
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی	۲۳,۵۵۸,۸۰۷	۵۸,۹۲۴,۳۹۹	۷۹,۰۵۰,۰۲۳
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۱,۹۵۹,۰۲۰	۲,۴۳۲,۲۰۴	۳۴,۵۸۸,۷۰۷
سایر حساب ها و اسناد دریافتنی	۵,۸۵۸,۵۴۷	۱۰,۷۱۶,۲۳۲	۳۹,۶۸۱,۴۷۱
اوراق مشارکت	۵۰۰,۰۰۰	.	.
دارایی های نامشهود	۹,۱۶۲	۲۵۵,۰۸۶	۴۸۰,۰۲۵
دارایی های ثابت مشهود	۵,۱۰۶,۲۱۳	۵,۰۴۴,۳۱۸	۴,۹۶۶,۰۳۹
سایر دارایی ها	۱,۰۹۷,۰۹۸	۹,۳۱۲,۳۰۸	۸,۰۹۱,۱۰۰
جمع دارایی ها	۷۸,۵۱۰,۹۷۸	۱۱۷,۱۴۳,۰۵۱	۲۰۹,۷۱۷,۹۹۳
بدهی به بانک مرکزی و صندوق توسعه ملی	۸۶۸,۷۷۰	.	.
بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۴,۱۸۷,۷۸۲	۲,۰۵۷,۰۷۵	۶,۰۴۴,۰۰۴
سپرده های پذیرایی و مشابه	۴,۱۱۲,۵۳۹	۲,۷۲۳,۵۸۸	۶,۷۸۴,۸۲۲
سپرده های پس انداز و مشابه	۱۲۸,۹۱۵	۲۷۴,۵۱۶	۶۷۶,۱۱۲
سپرده های سرمایه گذاری مدت دار	۶۱,۳۷۶,۵۱۲	۸۲,۳۳۲,۳۷۶	۱۵۹,۳۳۸,۵۴۲
سایر سپرده ها	۳۱۵,۱۷۷	۸۵۱,۷۲۶	۱,۴۲۶,۱۹۱
مالیات پرداختنی	۹۰,۲۸۱	۷۵,۱۱۹	.
ذخیره	۷۳۴,۹۵۷	۲,۵۰۱,۲۳۴	۲۶,۳۴۱,۴۹۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۶,۶۸۳	۳۱,۱۵۷	۵۹,۹۶۷
جمع بدهی ها	۷۱,۸۵۱,۶۱۶	۱۰۹,۲۷۰,۳۷۲	۲۰۰,۶۸۱,۱۲۸
سرمایه	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	.	.	۱,۰۴۰,۰۰۰
اندرخته قانونی	۵۵۸,۶۴۳	۹۱۸,۳۹۹	۱,۱۶۸,۰۲۷
سود(زیان) انباشته	۱,۱۰۰,۷۱۹	۱,۹۵۴,۲۸۰	۱,۴۶۸,۸۲۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۶,۶۵۹,۳۶۲	۷,۸۷۲,۶۷۹	۹,۰۳۶,۸۶۵
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۷۸,۵۱۰,۹۷۸	۱۱۷,۱۴۳,۰۵۱	۲۰۹,۷۱۷,۹۹۳



✓ صورت سود و زیان مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳ (تجدید ارائه شده)	سال ۱۳۹۴
سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	۳,۹۹۱,۳۸۶	۱۰,۲۲۹,۳۸۷	۲۰,۳۵۵,۶۷۸
سود (زیان) حاصل از سرمایه گذاری ها و سپرده گذاری ها	۶,۲۷۳,۳۲۱	۶,۰۵۷,۵۳۲	۹,۴۳۴,۴۵۷
جمع درآمدهای مشاع	۱۰,۲۶۴,۷۰۷	۱۶,۲۸۶,۹۱۹	۲۹,۷۹۰,۱۳۵
سود علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	(۹,۰۷۵,۳۵۳)	(۱۶,۵۹۴,۰۳۴)	(۲۷,۴۳۶,۶۲۲)
تفاوت سود قطعی و علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	.	.	.
سهم سود سپرده گذاران	(۹,۰۷۵,۳۵۳)	(۱۶,۵۹۴,۰۳۴)	(۲۷,۴۳۶,۶۲۲)
سهم بانک از درآمدهای مشاع	۱,۱۸۹,۳۵۴	(۳۰۷,۱۱۵)	۲,۳۵۳,۵۱۳
سود و وجه التزام فعالیت های غیر مشاع	.	.	.
درآمد کارمزد	۲۴۳,۶۶۴	۳۵۳,۶۰۱	۳۸۶,۳۳۰
نتیجه مبادلات ارزی	۲۸,۴۴۷	۴,۶۳۶	۱۱,۶۱۳
سایر درآمدها	۱,۴۱۵,۱۷۵	۶,۲۴۵,۶۳۴	۳,۷۵۸,۵۳۵
جمع درآمدهای غیر مشاع	۱,۶۸۷,۲۸۶	۶,۶۰۳,۸۷۱	۴,۱۵۶,۴۷۸
جمع درآمدها	۲,۸۷۶,۶۴۰	۶,۲۹۶,۷۵۶	۶,۵۰۹,۹۹۱
سایر هزینه های اجرایی	(۱,۱۵۱,۴۴۲)	(۲,۰۱۴,۳۵۵)	(۲,۸۱۹,۳۲۸)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۱۷۱,۱۵۵)	(۱,۴۱۷,۱۶۶)	(۱,۹۱۷,۴۶۱)
هزینه های مالی	(۳۷۲)	(۳۰۴,۱۱۷)	(۵۶,۸۲۸)
هزینه کارمزد	(۱۱۱,۳۳۱)	(۱۰۲,۶۸۲)	(۵۲,۱۸۸)
جمع هزینه ها	(۱,۴۳۴,۷۰۰)	(۳,۹۰۸,۳۲۰)	(۴,۸۴۵,۸۰۵)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۴۴۱,۹۴۰	۲,۳۸۸,۴۳۶	۱,۶۶۴,۱۸۶
مالیات بردار	(۹۰,۲۸۱)	(۷۵,۱۱۹)	.
سود (زیان) خالص	۱,۳۵۱,۶۵۹	۲,۳۱۳,۳۱۷	۱,۶۶۴,۱۸۶

✓ صورت گردش سود انباشته مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴
سود (زیان) خالص	۱,۳۵۱,۶۵۹	۲,۳۱۳,۳۱۷	۱,۶۶۴,۱۸۶
سود (زیان) انباشته ابتدای سال	۱۰,۵۱۳,۳۳۹	۱۲,۰۱۳,۳۷۴	۱,۹۵۴,۲۸۰
تعدیلات ستوانی	(۸۴,۴۳۲)	(۱۰۰,۶۵۵)	.
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	۹۶۶,۹۰۷	۱,۱۰۰,۷۱۹	۱,۹۵۴,۲۸۰
سود سهام مصوب	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	.	.	(۱,۴۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	(۲۳۰,۹۳۳)	۷۱۹	۵۴,۲۸۰
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	.	.	.
سود قابل تخصیص	۱,۳۱۸,۵۶۶	۲,۳۱۴,۰۳۶	۱,۷۱۸,۴۶۶
انتقال به اندوخته قانونی	(۲۱۷,۸۴۷)	(۲۵۹,۴۵۵)	(۲۲۹,۶۲۸)
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۱,۱۰۰,۷۱۹	۱,۹۵۴,۲۸۰	۱,۴۸۸,۸۳۸

صفحه ۴۳ از ۵۲

مهر

مهر

شماره ثبت: ۴۴۸۶۹۴



✓ صورت گردش وجوه نقد مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۴
فعالیت های عملیاتی:			
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۱۶,۳۰۰,۳۴۳	(۱۷,۶۳۲,۸۳۷)	(۳,۸۱۲,۳۲۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۱۶,۳۰۰,۳۴۳	(۱۷,۶۳۲,۸۳۷)	(۳,۸۱۲,۳۲۳)
بازده سرمایه گذاریها و سید پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود سهام دریافتی	۳۴۸,۹۴۸	.	.
سود پرداختی بابت استقراض	.	.	.
سود سهام پرداختی	(۱,۰۰۷,۴۶۰)	(۱,۰۱۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۶۵۸,۵۱۲)	(۱,۰۱۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۶۷۶,۰۸۰)	(۹۰,۲۸۱)	(۷۵,۱۱۹)
فعالیتهای سرمایه گذاری:			
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۲۴,۳۲۹	۳,۹۹۷,۸۱۲	.
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های نگهداری شده برای فروش	.	۴۴۴,۰۰۷	۷,۲۰۰,۹۱۱
وجه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲,۷۲۰,۰۵۵)	.	.
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود	.	.	.
وجه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۱۸۵)	(۲۴۷,۶۱۸)	(۴۰۵,۵۵۶)
وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶۵۶,۸۶۳	.	.
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۴۴۴,۷۲۹)	.	.
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۲,۴۸۳,۷۷۷)	۴,۱۹۴,۲۰۱	۶,۷۹۵,۳۵۵
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تأمین مالی	۱۳,۰۹۰,۳۴۶	(۱۴,۶۲۸,۹۱۷)	۲,۴۰۷,۹۱۳
فعالیت های تأمین مالی:			
وجه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	.	.	.
دریافت وجه استقراض	.	.	.
بازپرداخت اقس استقراض	.	.	.
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	.	.	.
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱۳,۰۹۰,۳۴۶	(۱۴,۶۲۸,۹۱۷)	۲,۴۰۷,۹۱۳
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱۲,۶۷۱,۹۴۴	۲۵,۷۹۹,۵۰۶	۱۱,۱۷۵,۲۲۵
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۲۸,۴۴۷	۴,۶۳۶	۱۱,۶۱۳
وجه نقد در پایان سال	۲۵,۷۹۰,۷۳۷	۱۱,۱۷۵,۲۲۵	۱۳,۵۹۴,۷۵۱



۳. بانک تجارت

✓ سرمایه ضامن

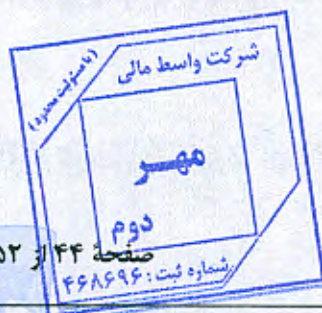
آخرین سرمایه ثبت شده ضامن (بانک تجارت) مبلغ ۴۵,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۲۷ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۳۷/۰۳/۱۳۹۳	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۸,۲۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۱۶۱٪	از محل تجدید ارزیابی داراییهای ثابت

✓ ترازنامه مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدیدارائه شده)	۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (تجدیدارائه شده)	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۶,۸۹۵,۰۰۴	۷,۳۳۸,۹۵۱	۶,۸۰۷,۱۸۷
مطالبات از بانک مرکزی	۹۹,۴۹۳,۶۵۴	۸۳,۴۴۵,۱۵۷	۸۸,۹۶۴,۵۸۱
مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۶۵,۵۴۱,۱۹۳	۵۲,۰۰۰,۰۹۵	۵۱,۰۴۱,۹۶۳
مطالبات از دولت	۸۳,۹۲۷,۵۲۳	۱۱۹,۹۳۸,۷۴۲	۱۷۵,۸۹۹,۵۹۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی به غیر از بانکها	۱۸,۳۱۷,۱۷۱	۱۸,۵۵۲,۱۴۲	۸۷۱,۱۴۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی به غیر از بانک ها	۴۱۷,۷۱۶,۶۳۶	۴۱۷,۴۸۴,۴۰۴	۴۵۴,۸۲۲,۹۷۵
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۸۰,۴۴۸,۰۵۸	۷۴,۲۹۰,۱۱۰	۴۳,۸۶۰,۵۶۱
سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۱۱,۴۲۶,۴۸۲	۱۴,۳۰۳,۰۴۳	۵۱,۸۳۳,۱۴۴
دارایی های نامشهود	۶۹۵,۲۰۰	۶۹۰,۳۹۹	۷۳۵,۳۹۰
دارایی های ثابت مشهود	۴۷,۰۰۱,۵۸۵	۴۲,۵۲۵,۴۴۳	۶۴,۳۷۹,۲۴۴
سایر دارایی ها	۲۶,۳۵۴,۲۰۱	۱۱۴,۹۸۷,۰۹۰	۱۰۱,۸۰۲,۲۱۱
جمع دارایی ها	۸۵۷,۸۱۶,۷۰۷	۹۴۵,۵۵۵,۵۷۶	۱,۰۴۰,۹۱۸,۰۰۲



شرح	۱۳۹۲/۱۲/۲۹ (تجدیدارائه شده)	۱۳۹۳/۱۲/۲۹ (تجدیدارائه شده)	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
ادامه ترازنامه			
بدهی به بانک مرکزی و صندوق توسعه ملی	۳۸,۳۹۸,۹۵۶	۳۴,۹۹۸,۲۹۲	۳۵,۵۸۹,۴۰۱
بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۱۸,۹۳۳,۹۰۵	۱۳,۷۸۴,۱۹۲	۳۲,۳۳۱,۲۴۲
سپرده های دیداری و مشابه	۱۵۲,۵۶۲,۱۹۵	۱۲۹,۹۵۳,۱۶۷	۱۲۷,۱۸۰,۰۲۹
سپرده های پس انداز و مشابه	۳۳,۷۵۲,۴۰۱	۳۵,۲۲۴,۷۰۰	۳۷,۵۸۵,۵۸۰
سپرده های سرمایه گذاری مدت دار	۴۰۸,۳۹۹,۳۳۸	۵۱۴,۵۰۷,۵۸۴	۶۱۱,۸۵۰,۵۴۷
سایر سپرده ها	۳۳,۱۸۶,۷۰۵	۲۷,۵۸۶,۰۱۸	۲۹,۲۵۰,۲۰۸
مالیات پرداختنی	۴,۸۴۲,۳۲۸	۵,۹۵۶,۶۷۵	۳,۲۳۵,۴۰۶
سود پرداختنی به سپرده گذاران	۳۶۰,۷۰۱,۷۴۴	۰	۰
سود سهام پرداختنی	۱,۲۳۸,۸۷۴	۳,۸۲۸,۱۲۸	۶۰۰,۹۵۲
ذخایر	۹۱,۴۹۹,۳۳۳	۴۶,۹۶۵,۲۳۳	۲۹,۴۵۵,۰۳۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۶۶۱,۰۹۸	۷,۸۱۰,۳۴۹	۹,۲۲۲,۶۸۳
سایر بدهی ها	۰	۶۴,۳۵۲,۶۱۲	۵۸,۱۲۰,۰۳۸
جمع بدهی ها	۷۹۳,۰۸۲,۳۱۷	۸۸۴,۹۶۶,۹۴۰	۹۷۴,۴۲۱,۱۱۹
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۶,۳۵۱,۰۴۶	۷,۰۸۹,۱۰۱	۷,۹۹۶,۵۱۷
سایر اندوخته ها	۴,۲۳۲,۰۰۷	۴,۷۲۴,۰۴۴	۵,۳۲۸,۹۸۹
تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری	۰	۱,۹۶۵,۲۴۴	۲,۲۸۱,۰۴۹
مازاد تجدید ارزیابی داراییها	۲۸,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰
اندوخته تسعیر ارز درایی ها و بدهی های شرکت های	۳,۱۶۹,۸۸۰	۷۳۳,۹۰۰	۷۳۳,۹۰۰
سود(زیان) انباشته	۵,۲۸۱,۴۵۷	۳۸۶,۳۴۷	۴,۴۶۶,۴۲۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۴,۷۳۴,۳۹۰	۶۰,۵۸۸,۶۳۶	۶۶,۴۹۶,۸۸۳
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۸۵۷,۸۱۶,۷۰۷	۹۴۵,۵۵۵,۵۷۶	۱,۰۴۰,۹۱۸,۰۰۲



✓ صورت سود و زیان مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۳ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۴
سود و وجه التزام تسهیلات انعطافی	۵۱,۱۹۶,۴۱۴	۷۵,۳۸۱,۴۲۵	۱۰۹,۰۹۳,۰۲۳
سود (زیان) حاصل از سرمایه گذاری ها و سپرده گذاری ها	۱۶,۳۳۴,۶۸۴	۱۶,۸۳۴,۱۵۷	۳۱,۷۴۵,۲۳۹
جمع درآمدهای مشاع	۶۷,۵۳۱,۰۹۸	۹۲,۲۱۵,۵۸۲	۱۴۰,۸۳۸,۲۶۲
سود علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	(۶۳,۱۷۵,۴۴۹)	(۹۵,۴۲۹,۱۲۷)	(۱۱۷,۲۷۳,۶۷۷)
تفاوت سود قطعی و علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	.	.	.
سهم سود سپرده گذاران	(۶۳,۱۷۵,۴۴۹)	(۹۵,۴۲۹,۱۲۷)	(۱۱۷,۲۷۳,۶۷۷)
سهم بانک از درآمدهای مشاع	۴,۳۵۵,۶۴۹	(۳,۲۱۳,۵۴۵)	۲۳,۵۶۴,۵۸۵
سود و وجه التزام فعالیت های غیرمشاع	۱۲,۸۳۳,۶۷۳	۱۶,۲۹۰,۰۰۰	۷,۱۸۹,۴۱۷
درآمد کارمزد	۷,۱۸۹,۸۳۶	۷,۰۰۴,۶۴۸	۷,۲۹۴,۷۴۵
نتیجه مبدلات ارزی	۸,۱۵۵,۶۲۱	۳۹۹,۷۸۵	۲,۱۳۲,۲۲۷
سایر درآمدها	۲,۱۳۷,۷۲۲	۹,۹۹۴,۸۳۴	۵,۸۴۶,۰۶۲
جمع درآمدهای غیرمشاع	۳۰,۳۱۶,۸۵۲	۳۳,۶۸۹,۲۶۷	۲۲,۴۶۲,۴۵۱
جمع درآمدها	۳۴,۶۷۲,۵۰۱	۳۰,۴۷۵,۷۲۲	۴۶,۰۲۷,۰۳۶
هزینه های کارکنان	.	(۱۹,۳۰۵,۰۱۸)	(۲۴,۰۶۳,۹۷۰)
هزینه های اداری و عمومی	(۱۵,۲۷۵,۳۸۷)	.	.
هزینه مصالبات مشکوک الوصول	(۸,۶۴۱,۵۶۲)	(۱,۱۶۴,۴۰۳)	(۴,۳۱۲,۰۱۲)
هزینه های مالی	(۲,۲۲۱,۹۶۵)	(۴,۳۶۴,۲۰۲)	(۸,۷۵۰,۶۱۹)
هزینه کارمزد	.	.	(۵۲۱,۷۰۶)
جمع هزینه ها	(۲۶,۱۳۸,۹۱۴)	(۲۴,۷۳۳,۶۲۳)	(۳۷,۶۴۸,۳۰۷)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸,۵۳۳,۵۸۷	۵,۷۴۲,۰۹۹	۸,۳۷۸,۷۲۹
مالیات بر درآمد	(۴,۴۰۳,۳۷۸)	(۱,۷۴۲,۵۳۶)	(۲,۳۲۹,۲۸۷)
سود (زیان) خالص	۴,۱۳۰,۲۰۹	۳,۹۹۹,۵۶۳	۶,۰۴۹,۴۴۲
سرمایه	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص عر سهم ریال	۹۰	۸۸	۱۴۲

صفحه ۴۶ از ۵۲

دوم

شماره ثبت: ۴۶۸۶۹۶

✓ صورت گردش سود انباشته مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۳ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۴
سود (زیان) خالص	۴.۱۳۰.۲۰۹	۳.۹۹۹.۵۶۳	۶.۰۴۹.۴۴۲
سود (زیان) انباشته ابتدای سال	۹.۳۸۱.۷۲۴	۱۳.۰۳۵.۸۶۲	۱.۲۰۲.۷۳۵
تعدیلات سنواتی	(۲.۲۵۷.۹۸۷)	(۷.۶۴۹.۹۸۵)	(۸۱۶.۳۸۸)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	۷.۱۲۳.۷۳۷	۵.۳۸۵.۸۷۷	۳۸۶.۳۴۷
سود سهام مصوب	(۳.۶۷۵.۰۰۰)	(۷.۷۶۹.۰۰۰)	(۴۵۷.۰۰۰)
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	.	.	.
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	۳.۴۴۸.۷۳۷	(۲.۲۸۳.۱۲۳)	(۷۰.۶۵۳)
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	.	.	.
سود قابل تخصیص	۷.۵۷۸.۹۴۶	۱.۶۱۶.۴۴۰	۵.۹۷۸.۷۸۹
انتقال به اندوخته قانونی	(۱.۳۷۸.۴۹۳)	(۷۳۸.۰۵۵)	(۹۰۷.۴۱۶)
انتقال به سایر اندوخته ها	(۹۱۸.۹۹۶)	(۴۹۲.۰۳۸)	(۶۰۴.۹۴۵)
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۵.۲۸۱.۴۵۷	۳۸۶.۳۴۷	۴.۴۶۶.۴۲۸

✓ صورت گردش سود و زیان جامع مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۲ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۳ (تجدیدارائه شده)	سال ۱۳۹۴
سود خالص سال	۴.۱۳۰.۲۰۹	۳.۹۹۹.۵۶۳	۶.۰۴۹.۴۴۲
مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود	۲۸.۲۰۰.۰۰۰	.	.
تغییرات سود و زیان حاصل از تسعیر/شعب خارج	۲۰.۰۰۵.۳۵۶	-۴۸۰.۷۳۵	۳۱۵.۸۰۴
سود جلمه سال مالی	۳۴.۳۳۵.۵۶۵	۳.۵۱۸.۸۲۸	۶.۳۶۵.۲۴۶
تعدیلات سنواتی	۳۳۲.۲۵۳	-۷.۶۴۹.۹۸۶	-۸۱۶.۳۸۸
سود جمع شناسایی شده از تاریخ گزارشگری سال مالی قبل	۳۴.۶۶۷.۸۱۸	-۴.۱۳۱.۱۵۹	۵.۵۴۸.۸۵۸



✓ صورت گردش وجوه نقد مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۳ (تجدیدارانه شده)	سال ۱۳۹۲ (تجدیدارانه شده)	شرح
فعالیت های عملیاتی:			
۱۵,۴۸۲,۰۹۳	(۴۷,۰۶۱,۱۳۰)	۲۷,۱۳۶,۷۲۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۱۵,۴۸۲,۰۹۳	(۴۷,۰۶۱,۱۳۰)	۲۷,۱۳۶,۷۲۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
.	.	۱,۰۵۸,۰۷۱	سود سهام دریافتی
(۳,۶۸۴,۱۷۶)	(۵,۱۷۹,۷۴۶)	(۲,۷۵۶,۲۴۶)	سود سهام پرداختی
(۳,۶۸۴,۱۷۶)	(۵,۱۷۹,۷۴۶)	(۱,۶۹۸,۱۷۵)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
مالیات بر درآمد:			
(۵,۰۳۸,۸۰۴)	(۱,۰۰۰,۶۵۶)	(۱,۶۷۵,۴۳۹)	مالیات بر درآمد پرداختی
فعالیت های سرمایه گذاری:			
۱۰,۹۶۶,۰۰۱	۹,۵۸۳,۷۷۴	۲۲۱,۳۴۳	وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	وجه دریافتی بابت فروش دارایی های نگهداری شده برای فروش
(۱۳,۲۳۳,۷۷۱)	(۷,۷۷۹,۲۸۱)	(۵,۳۵۸,۱۳۶)	وجه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	وجه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود
.	.	.	وجه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود
.	.	۱,۶۰۱,۲۱۶	وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
.	.	(۴,۱۳۲,۰۸۶)	وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۲,۲۶۷,۷۷۰)	۱,۸۰۴,۴۹۳	(۷,۶۶۷,۶۶۳)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۴,۴۹۱,۳۴۳	۵۱,۴۳۷,۰۳۹	۱۶,۰۹۵,۴۵۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
فعالیت های تأمین مالی:			
.	.	.	وجه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
.	.	.	دریافت وجوه استقراض
.	.	.	بازپرداخت اصل استقراض
.	.	.	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
۴,۴۹۱,۳۴۳	۵۱,۴۳۷,۰۳۹	۱۶,۰۹۵,۴۵۰	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۸,۴۳۷,۶۵۹	۵۷,۳۸۳,۵۳۲	۲۶,۷۱۷,۷۳۲	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۲,۳۵۶,۸۶۶	۲,۴۹۱,۱۶۶	۱۴,۵۷۰,۳۵۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۵,۲۸۵,۸۶۸	۸,۴۳۷,۶۵۹	۵۷,۳۸۳,۵۳۲	وجه نقد در پایان سال

صفحه ۴۸ از ۵۲

مهر

دوم

شماره ثبت: ۴۴۸۶۹۶

۷ عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص) برای مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و شرکت کارگزاری سپهر باستان (سهامی خاص) برای مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به عنوان عاملین فروش طی قراردادهای سه جانبه منعقد شده با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام و شرکت شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مربحه در بورس اوراق بهادار تهران ایران را بر عهده گرفته اند. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق مربحه موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط **سازمان بورس و اوراق**

بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مربحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق مربحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه امید (مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال) و شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال) خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مربحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق

باقی مانده به **متعهد پذیرهنویسی** را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره (۱): **عامل فروش** حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق مربحه را ندارد.

تبصره (۲): برتأست از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط **ناشر** با تأیید **سازمان بورس و اوراق بهادار** صورت می پذیرد.

تبصره (۳): **عامل فروش** درخصوص بازارگردانی اوراق مربحه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت **عامل فروش** نسبت به پرداخت ۱۰ درصد سود یا درآمد روز شمار اوراق به ازای هر روز بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) مسئولیت پرداخت وجوه متعلق به دارندگان اوراق مربحه را بر عهده گرفته است.

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده شرکت تأمین سرمایه امید به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به عنوان **متعهد پذیرهنویسی** طی قراردادهای سه جانبه منعقد شده با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام و شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مربحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته اند. تعهدات **متعهد پذیرهنویسی** در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اقدام به تمدید

ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای **متعهد پذیرهنویسی** امکان پذیر است. **متعهد**

پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مربحه باقی مانده موضوع بند ۲ این قرارداد را

در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، **متعهد** مکلف به خرید اوراق بهادار **متعهد پذیرهنویسی** به قیمت اسمی اوراق می باشد.



(۲) متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق مرابحه موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهدین پذیرهنویسی (شرکت تأمین سرمایه امید و تأمین سرمایه لوتوس پارسیان) موظف به پرداخت مبلغ وجه التزام معادل سود روزشمار کل اوراق (۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵ ریال) بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۳) در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره پذیرهنویسی، متعهدین پذیرهنویسی می‌تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۱۵ روز از تاریخ درخواست متعهدین پذیرهنویسی حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق متعهد پذیرهنویسی یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه اقدام نماید.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امید به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به عنوان بازارگردان طی قراردادهای سه‌جانبه منعقد با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام و شرکت واسط مالی مهر دوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته‌اند.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه موضوع این قرارداد به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید. بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۵ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید.

تبصره ۵: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت وجه التزامی معادل ۱۸ درصد تقسیم بر ۳۶۵ ($\frac{18}{365}$) مبلغ تعهد یفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۱۵ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه اقدام نماید.



سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرابحه، به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبلغ - ریال	شرح
۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
.	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
۳۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
.	هزینه آگهی جهت تصدیق و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)

مشخصات مشاور

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور/مشاوران زیر استفاده نموده‌است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امید	سهامی خاص	مشوره انتشار اوراق مرابحه	تهران، خیابان سپهرودی، خیابان خرمشهر، کوچه شکوه، پلاک ۲	۸۸۶۲۵۳۸۰- ۰۲۱

تعهدات مشاور در قبال بانی از چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی تهیه شده توسط بانی و یا تهیه گزارش توجیهی،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- (۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- (۶) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار
- (۷) انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی جهت تعیین نهاد واسط (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- (۸) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۴۴۱۹۶۵۵۰-۲۱ تماس حاصل فرمایند.
آدرس سایت شرکت سایپا: www.saipagroup.ir

