



شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش حسابرسی مستقل

به انضمام بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

سازمان حسابرسی

شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	(۱) و (۲)
بیانیه ثبت هیئت مدیره در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه	۱ الی ۷۰

سازمان حسابرسی



وزارت امور اقتصادی و دارائی
سازمان حسابرسی

گزارش حسابرس مستقل

**درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه
به هیئت مدیره شرکت ایران خودرو (سهامی عام)**

۱ - بیانیه ثبت مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۳ هیئت مدیره شرکت ایران خودرو (سهامی عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان پیش‌بینی شده، صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده، صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده و منابع و مصارف پیش‌بینی شده و یادداشتهای همراه که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲ - بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی مربوط به تأمین مالی برای خرید قطعات و مجموعه‌های مورد نیاز شرکت برای تولید خودرو از طریق انتشار اوراق مرابحه طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدفی جز هدف توصیه شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - اثرات مالی موضوعات مندرج در بندهای ۷، ۸ و ۱۱ گزارش بررسی اجمالی دوره میانی منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱ شرکت مورد گزارش به ترتیب مبنی بر احتساب زیان کاهش ارزش بابت سرمایه‌گذاری در شرکت تجارت ستاره ایران، شرکت ساپکو و شرکت سیامکو، مطالبات سنواتی و معوق و نیز کسری ذخیره مالیات، در اطلاعات منعکس در بیانیه ثبت مذکور به نحو مناسب ارائه و افشا نگردیده است.

گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه (ادامه)
شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

۴- باتوجه به یادداشت توضیحی ۱-۱۰، هزینه‌های سالیانه اوراق مرابحه شامل هزینه‌های انتشار اوراق، کارمزدهای ضمانت، پذیرهنویسی و بازارگردانی جمعاً معادل ۴ درصد ارزش اوراق محاسبه گردیده است. افشای کافی و مناسب درخصوص لزوم و کفایت هزینه‌های پیش‌بینی شده بعمل نیامده است.

۵- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی‌کند. بعلاوه، به نظر این سازمان، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۳ و ۴، بیانیه ثبت یاد شده، براساس مفروضات به گونهای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۶- بیانیه ثبت مورد گزارش فاقد امضاء و تایید شرکت واسط مالی شهرپور یکم (رسا مسئولیت محدود) می‌باشد.

۷- زبان ابیاشته منعکس در صورتهای مالی بررسی اجمالی شده دوره میانی منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱ شرکت بالغ بر ۲۳۵۰۰ میلیارد ریال (۷۸ درصد سرمایه ثبت شده) می‌باشد.

۸- در رعایت کنترل تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، طبق بررسی‌های به عمل آمده، بانک سپه به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه و شرکت ایران خودرو (سهامی عام) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده از یکدیگر مستقل بوده و بانک سپه تحت کنترل شرکت ایران خودرو و بالعکس نمی‌باشند. ضمناً شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه درخصوص شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور برخورد نشده است.

۹- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونهای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوتهای حاصل می‌تواند بااهمیت باشد.

۲۴ اسفند ۱۳۹۹

سازمان حسابرسی

رضا اسماعیل‌زاده

شهرام امیری

بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق مرابحه
شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۸۳۵۲

تهران، کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج (شهید لشگری) شرکت ایران خودرو

شماره تلفن: ۰۲۱-۴۸۹۰۱

کد پستی: ۱۳۸۹۹۱۳۶۵۷

شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۱۷۹

ثبت شده در ۱۳۹۲/۰۶/۳۰

تذکره:

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.



فهرست مطالب

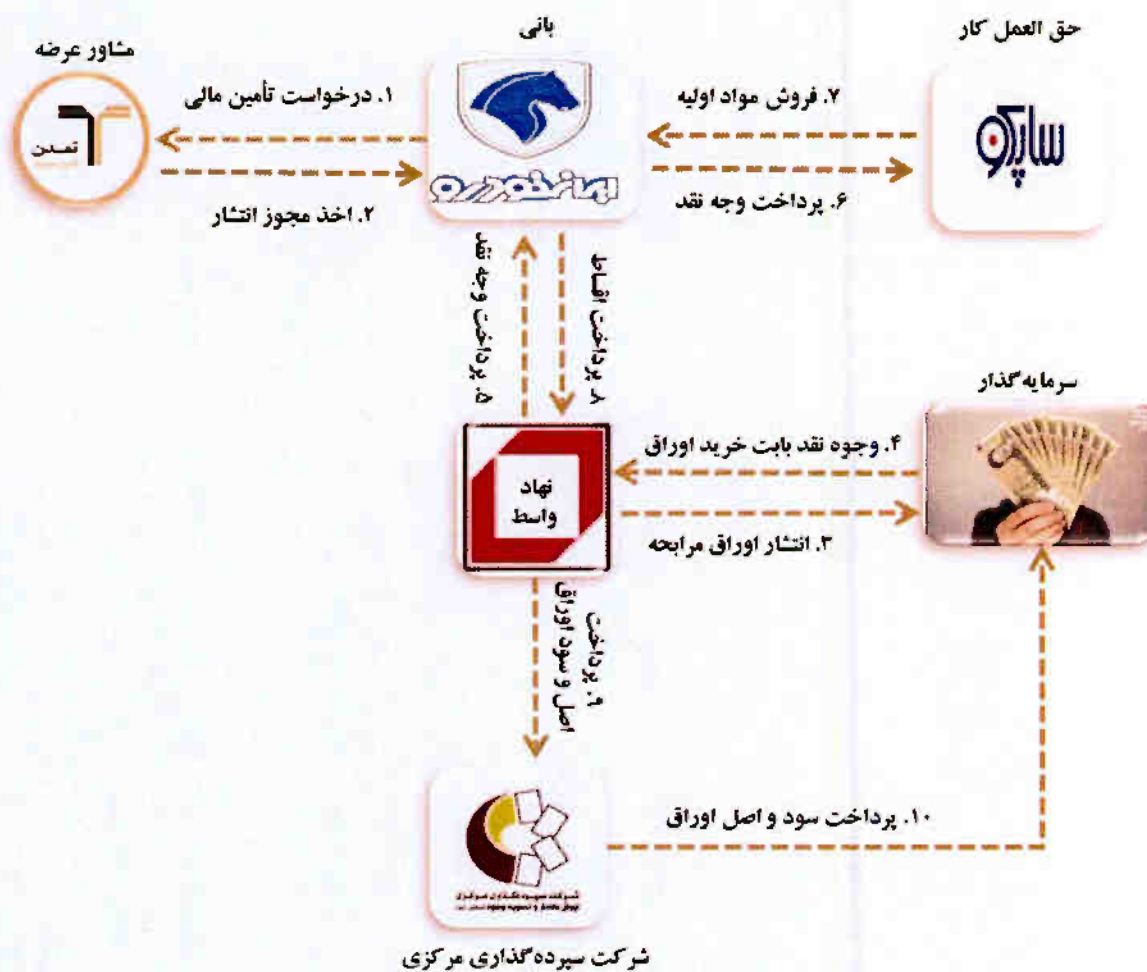
۴	۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه
۷	۲- مشخصات اوراق مرابحه
۹	۳- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)
۱۲	۴- مشخصات شرکت ایران خودرو (سهامی عام)
۲۰	۵- وضعیت اعتباری شرکت
۲۰	۵-۱-۱- بدهی ها
۲۱	۵-۱-۱- تسهیلات
۲۳	۵-۱-۲- مالیات
۲۴	۵-۲- تضمین ها و بدهی های احتمالی
۲۶	۵-۳- مطالبات و ذخایر
۲۸	۶- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۵۷	۷- مشخصات ناشر
۵۸	۸- عوامل ریسک
۶۱	۹- ارکان انتشار اوراق مرابحه
۶۹	۱۰- سایر نکات با اهمیت



۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسط مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت ایران خودرو (سهامی عام) می باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.



۱-۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مربحه، شرکت ایران خودرو (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی های با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

لیست خرید قطعات به تفکیک موارد استفاده در خودرو به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	نام خودرو	سرمجموع تعداد قطعات	مبلغ (ریال)
۱	پارس ۵TU	۳,۴۷۶,۳۲۲	۲,۹۰۶,۳۲۱,۹۷۶,۹۹۸
۲	پژو - SLX۴۰۵	۲۶۹,۷۹۳	۴۲۱,۱۵۷,۱۱۹,۷۵۵
۳	پژو ۳TU - ۲۰۶	۵,۲۰۳,۱۲۹	۲,۶۵۹,۲۱۲,۸۴۵,۵۱۹
۴	دنا - ۲S	۱۴,۴۴۳,۰۹۰	۲,۹۴۱,۶۹۸,۸۴۴,۱۲۴
۵	دنا پلاس	۶۰۶,۱۶۸	۱,۰۵۱,۶۷۵,۳۸۵,۴۵۳
۶	سورن	۱۷,۰۰۹	۱۹,۹۳۳,۸۲۸,۱۵۱
جمع		۲۴,۰۱۵,۵۱۱	۱۰,۶۰۰,۶۰۰,۶۰۰,۶۰۰

(۲) ارزش دارایی: ۱۰,۶۰۰,۶۰۰,۶۰۰,۶۰۰ میلیون ریال، ارزش مواد و کالا و خدمات بر اساس رویه متداول در عملیات

تجاری بانی، با تأیید حسابرس صورت می گیرد.

(۳) مستندات مربوط به مواد و کالا: دارایی های خریداری شده شامل انواع قطعات خودرو از شرکت طراحی

مهندسی و تأمین قطعات ایران خودرو (سپکو) جمعاً به مبلغ ۱۰,۶۰۰,۶۰۰,۶۰۰,۶۰۰ میلیون ریال می باشد که تماماً از طریق

انتشار اوراق مربحه در بازار سرمایه تأمین خواهد شد.



۱-۳- 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 ۱۷,۲۰۰,۰۰۰ ریال که بانی تعهد نموده

است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعید مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر یک ورقه
قسط ۱	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	۴۵۲,۴۵۹,۰۱۶,۳۹۳	۴۵,۲۴۶
قسط ۲	۱۴۰۰/۰۶/۲۶	۴۵۷,۳۷۷,۰۴۹,۱۸۰	۴۵,۷۳۸
قسط ۳	۱۴۰۰/۰۹/۲۶	۴۴۷,۵۴۰,۹۸۳,۶۰۷	۴۴,۷۵۴
قسط ۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۶	۴۴۲,۶۲۲,۹۵۰,۸۲۰	۴۴,۲۶۲
قسط ۵	۱۴۰۱/۰۳/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۶	۱۴۰۱/۰۶/۲۶	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
قسط ۷	۱۴۰۱/۰۹/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۸	۱۴۰۱/۱۲/۲۶	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
قسط ۹	۱۴۰۲/۰۳/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۰	۱۴۰۲/۰۶/۲۶	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
قسط ۱۱	۱۴۰۲/۰۹/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۲	۱۴۰۲/۱۲/۲۶	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
قسط ۱۳	۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۴	۱۴۰۳/۰۶/۲۶	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
قسط ۱۵	۱۴۰۳/۰۹/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۶ و اصل اوراق	۱۴۰۳/۱۲/۲۶	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
		۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۲۰,۰۰۰

مواعید و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق 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.



۲- مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی شهر یوریکم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرابحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به بانی پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: خرید مواد اولیه و قطعات مورد نیاز خودرو،

(۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال،

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه: ۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال،

(۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۱۰۰۰۰۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار (روش حراج)،

(۷) نرخ مرابحه: ۱۸ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می باشد. پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۸) دوره عمر اوراق: ۴ سال،

(۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مرابحه: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۲۶ اسفند ۱۳۹۹،

(۱۱) مدت عرضه: ۳ روز کاری،

(۱۲) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: 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) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار به شیوه حراج،

(۱۴) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،



(۱۵) ارکان انتشار اوراق مربوطة:

- ناشر: شرکت واسط مالی شهر یور یکم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: بانک سپه (سهامی خاص)،
- حسابرس: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک توسعه صادرات (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان:

کنسرسیومی متشکل از:

- ✓ شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰ ریال،
- ✓ شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰ ریال،
- متعهد پذیره نویسی:

کنسرسیومی متشکل از:

- ✓ شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰ ریال،
- ✓ شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰ ریال،
- (۱۶) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام)،



۳- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)

۳-۱- وکالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی شهرپور یکم (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 شهرپور یکم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می دهند:

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی ها با اوصاف معین

و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن ها به خود (بانی):

• مشخصات دارایی:

لیست خرید قطعات به تفکیک موارد استفاده در خودرو به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به ریال

ردیف	نام خودرو	مجموع تعداد قطعات	مبلغ (ریال)
۱	پارس ۵TU	۳,۴۷۶,۳۲۲	۲,۹۰۶,۳۲۱,۹۷۶,۹۹۸
۲	پژو - SLX۴۰۵	۲۶۹,۷۹۳	۴۲۱,۱۵۷,۱۱۹,۷۵۵
۳	پژو ۳TU ۲۰۶	۵,۲۰۳,۱۲۹	۲,۶۵۹,۲۱۲,۸۴۵,۵۱۹
۴	دنا - ۲S	۱۴,۴۴۳,۰۹۰	۲,۹۴۱,۶۹۸,۸۴۴,۱۲۴
۵	دنا پلاس	۶۰۶,۱۶۸	۱,۰۵۱,۶۷۵,۳۸۵,۴۵۳
۶	سورن	۱۷,۰۰۹	۱۹,۹۳۳,۸۲۸,۱۵۱
جمع		۲۴,۰۱۵,۵۱۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

(۲) تملیک مبلغ مابه التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی ها به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،

(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 لازم، 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 طرف و استرداد سند،

• تعیین جاعل،

• ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،

• توکیل به غیر،



- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوی 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 واسط مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفاء وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) سپرده گذاری اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

۳-۲- کارمزد وکالت

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

۳-۳- تعهدات شرکت واسط مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:

(۱) شرکت واسط مالی شهرپور یکم (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 ایران خودرو (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.

۳-۴- 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، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود) را از خرد سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی شهرپور یکم (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 بانک‌های داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.

۵-۳- نقل و انتقال اوراق مرابحه

نقل و انتقال اوراق مرابحه منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران امکان‌پذیر است.

۶-۳- سایر موارد

(۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می‌گردد.

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرابحه، تا تعیین قیمت از طریق مراجع ذی صلاح، حقوق ناشی از اوراق مرابحه وی توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعمال خواهد شد.

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق مرابحه، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه وفق قوانین و مقررات، شرکت سپرده‌گذاری مرکزی وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این گزارش و اعمال حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



۴- مشخصات شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

۴-۱- موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت ایران خودرو، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

موضوع فعالیت شرکت ایران خودرو طبق ماده ۲ اساسنامه، تأسیس و احداث و اداره کارخانجات در هر محل، داخل یا خارج از کشور به منظور تولید و تهیه انواع خودرو و وسایل نقل و انتقال و حمل مسافر و بار مشتمل بر انواع خودروی سواری، کامیون، اتوبوس، مینی بوس، وانت، واگن قطار و قطعات مربوط به آنها و امثال آن و هرگونه دستگاه و ماشین آلات و قطعات و اجزاء آنها و بهره برداری از اینگونه کارخانجات و فروش و صدور محصولات آنها و واردات مواد اولیه و قطعات هرگونه خودرو و ماشین آلات و همچنین تأسیس هرگونه شرکت با یا بدون مشارکت اشخاص داخلی و خارجی و سرمایه گذاری و خرید و فروش کارخانجات و سهام شرکت های موجود در داخل و یا خارج از کشور در حدود موضوع شرکت و استفاده از فرصت های سرمایه گذاری به منظور کسب سود و تقویت بنیه مالی شرکت و مبادرت به هرگونه فعالیت های قانونی که برای انجام مقاصد بالا یا تسهیل اجرای آن لازم یا مفید باشد.

۴-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت ایران خودرو (سهامی عام) به شناسه ۱۰۱۰۳۶۰۷۹۴ در سوم شهریور ماه سال ۱۳۴۱ بنام شرکت سهامی خاص کارخانجات صنعتی ایران نامیونال تأسیس شد و تحت شماره ۸۳۵۲ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۵ مهر ماه ۱۳۴۲ شروع به بهره برداری نموده است. شرکت ایران خودرو (سهامی عام) از تیرماه ۱۳۵۸ مشمول بند «الف» قانون حفاظت و توسعه صنایع ایران شناخته شد و از آبان ماه سال ۱۳۶۰ هیئت مدیره منتخب سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران، اداره امور آن را به عهده گرفته است.

سهام شرکت ایران خودرو (سهامی عام)، در اواخر سال ۱۳۷۱ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده است. در حال حاضر شرکت ایران خودرو واحد اصلی گروه صنعتی ایران خودرو است.

۴-۳- مدت فعالیت

طبق ماده ۳ اساسنامه، فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.



۴-۴- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۸ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت تدبیر سرمایه آزاد	سهامی خاص	۴۰۲۰۶۲	۴۵,۲۴۹,۴۱۰,۲۰۰	٪۱۵,۰۰
سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران	سهامی خاص	۱۲۰۷۰	۳۶,۵۱۹,۱۴۸,۱۸۶	٪۱۲,۱۱
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	سهامی عام	۱۳۶۹۴۶	۳۲,۷۹۶,۲۵۲,۵۷۹	٪۱۰,۸۷
شرکت سپهر کیش ایرانیان - بخش ۱	سهامی خاص	۶۰۱۸	۳۰,۸۲۸,۷۲۵,۹۳۱	٪۱۰,۲۲
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۲۳۲۰۶	۱۵,۱۱۵,۷۱۸,۰۴۹	٪۵,۰۱
صندوق بازنشستگی کشوری	سازمان	۶۲۲۶	۱۵,۰۴۲,۴۶۲,۲۴۵	٪۴,۹۹
شرکت سرمایه گذاری سند	سهامی خاص	۲۲۸۴۳۰	۹,۵۴۵,۳۴۶,۷۴۲	٪۳,۱۶
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	سهامی عام	۷۰۵۱۳	۹,۱۶۲,۷۷۶,۱۱۹	٪۳,۰۴
شرکت سرمایه گذاری و توسعه راهبردی راز	سهامی خاص	۴۱۴۴۶۱	۶,۸۸۷,۵۰۳,۵۹۲	٪۲,۲۸
سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران - بخش ۰	سهامی خاص	۱۲۰۷۰	۵,۲۴۱,۲۰۰,۲۵۹	٪۱,۷۴
شرکت سرمایه گذاری مانانوین	سهامی عام	۲۳۹۵۳۲	۴,۲۸۳,۷۱۲,۸۱۴	٪۱,۴۲
شرکت گروه مالی پارسیان	سهامی خاص	۲۵۵۶۸۶	۳,۶۷۵,۲۲۲,۵۳۶	٪۱,۲۲
سایر سهامداران	-	-	۸۷,۳۰۸,۵۸۸,۷۴۸	٪۲۸,۹۴
جمع	-	-	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸,۰۰۰	٪۱۰۰

۴-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۱ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ هیئت مدیره، جناب آقای فرشاد مقیمی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت شروع خاتمه	توضیحات
سازمان مدیریت صنعتی (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا فیض بخش	۱۳۹۹/۰۵/۰۱	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری سلیم (سهامی عام)	نایب رئیس هیئت مدیره	اصغر ابوالحسنی هشتانی	۱۳۹۹/۰۵/۰۱	موظف
شرکت تعاونی کارکنان سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	فرشاد مقیمی	۱۳۹۹/۰۵/۰۱	موظف
شرکت تجارت حامی الکترونیک ایرانیان (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	عادل پیرمحمدی	۱۳۹۹/۰۵/۰۱	غیرموظف
شرکت پویا نمایان رستا (با مسئولیت محدود)	عضو هیئت مدیره	مرتضی شفیعی	۱۳۹۹/۰۵/۰۱	غیرموظف



۶-۴- مشخصات حسابرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۱، 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.

۷-۴- سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸ ریال منقسم به ۳۰۱ هزار سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۱ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی شش سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۰۶/۱۱	۹,۶۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۵٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۱۲/۱۸	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۲۷,۵٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۲/۲۱	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۲۸۶,۳۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱۸۷۲٪	تجدید ارزیابی دارایی ها

۸-۴- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایران خودرو

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

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۵۷	(۳۱۸)	(۱۷۴)
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	(۸۸۵)	(۴۶۹)	(۴۰۰)
سود نقدی هر سهم (ریال)	۶	-	-
سرمایه (میلیون ریال)	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸



۹-۴- وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و صورت های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹ شرکت، به شرح زیر می باشد.

صورت سود و زیان حسابرسی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	تجدید ارائه شده تجدید ارائه شده		۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
	۱۳۹۷	۱۳۹۶			
درآمدهای عملیاتی	۲۰۴,۲۴۰,۹۲۲	۳۱۴,۴۴۴,۹۱۷	۲۳۳,۳۵۵,۴۴۶	۳۳۲,۱۷۸,۴۳۱	
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۳۶,۱۷۸,۰۰۲)	(۲۹۵,۸۰۳,۶۴۱)	(۲۸۴,۴۰۷,۰۶۳)	(۳۸۲,۰۸۵,۰۶۶)	
تعدیلات مربوط به ذخایر تعهدات معوق و کاهش ارزش موجودی کالا فروش رفته	-	-	۱۴,۸۵۱,۶۰۳	۲۱,۰۴۴,۶۴۰	
زیان خالص	۳۱,۹۳۷,۰۸۰	۱۸,۶۶۱,۲۷۶	(۳۶,۲۰۰,۰۱۴)	(۲۷,۸۶۱,۹۹۵)	
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۴,۰۱۱,۲۵۸)	(۱۳,۳۱۹,۴۴۳)	(۹,۳۰۴,۱۴۷)	(۱۶,۷۱۳,۱۵۲)	
زیان تعهدات معوق و زیان کاهش ارزش موجودی کالا (استثنائی)	-	(۲۵,۹۲۳,۰۱۱)	(۱۷,۷۷۹,۶۶۵)	(۱۱,۴۱۹,۸۰۹)	
سایر درآمدها	۱۳,۴۴۴,۷۶۸	۱۲,۳۵۵,۸۳۸	۴,۲۸۶,۸۴۹	۲۴,۱۵۷,۰۲۴	
سایر هزینه ها	(۱,۴۴۲,۴۰۶)	(۱۱,۸۶۳,۴۵۲)	(۷,۳۲۶,۱۷۲)	(۱۹,۱۷۶,۸۷۵)	
زیان عملیاتی	۱۶,۶۵۲,۳۸۰	(۷,۶۸۷,۱۴۸)	(۶۶,۳۲۳,۱۴۹)	(۵۱,۰۱۴,۸۰۷)	
هزینه های مالی	(۲۰,۳۷۴,۲۴۲)	(۲۷,۰۴۳,۶۲۲)	(۲۷,۳۳۷,۳۰۵)	(۳۹,۵۲۱,۹۸۲)	
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴,۵۹۶,۴۶۶	۱,۶۶۶,۳۹۶	۲,۳۹۷,۱۲۴	۳۸,۱۲۰,۵۰۳	
زیان قبل از مالیات	۸۷۴,۶۰۴	(۹۶,۰۶۴,۲۷۴)	(۹۱,۲۶۳,۳۳۰)	(۵۲,۴۱۶,۲۸۶)	
هزینه مالیات بر درآمد سال های قبل	-	-	-	(۱۸۴,۴۷۰)	
سود (زیان) خالص	۸۷۴,۶۰۴	(۹۶,۰۶۴,۲۷۴)	(۹۱,۲۶۳,۳۳۰)	(۵۲,۶۰۰,۷۵۶)	



صورت وضعیت مالی حسابرسی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
دارایی ها				
دارایی های غیر جاری				
دارایی های ثابت مشهود	۱۵,۶۲۹,۸۹۳	۱۶,۰۴۲,۳۱۴	۱۸۳,۲۲۸,۵۴۳	۱۸۴,۷۷۶,۲۶۸
دارایی های نامشهود	۱,۶۴۸,۷۳۵	۱,۴۷۳,۷۰۱	۱,۱۶۲,۰۲۴	۹۸۹,۷۴۲
سرمایه گذاری های بلندمدت	۴۰,۷۳۵,۹۲۳	۴۱,۱۷۶,۸۷۵	۱۶۲,۵۰۷,۱۶۷	۱۷۶,۲۹۱,۹۶۰
دریافتی های بلندمدت	۲۳,۳۹۶,۶۶۲	۶,۳۹۳,۱۴۹	۳,۲۴۲,۴۲۸	۱,۴۴۴,۷۹۰
سایر دارایی ها	۱,۶۴۱,۳۲۹	۱,۴۱۹,۲۱۴	۱,۴۲۵,۶۶۹	۵۰۹,۲۷۰
جمع دارایی های غیر جاری	۸۳,۰۵۲,۵۵۲	۶۶,۵۰۵,۲۵۳	۳۵۱,۵۶۵,۸۳۱	۳۶۴,۰۱۲,۰۰۳
دارایی های جاری				
پیش پرداخت ها	۹,۱۳۶,۶۵۲	۹,۰۰۰,۱۶۰	۱۲,۹۶۷,۴۵۹	۲۳,۳۱۱,۲۳۸
موجودی مواد و کالا	۱۹,۰۸۴,۷۶۹	۳۲,۷۷۹,۴۲۳	۳۲,۲۴۱,۹۷۳	۷۵,۸۹۶,۵۹۵
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۱۴,۱۸۵,۰۰۳	۱۲۰,۵۹۹,۰۴۸	۱۴۲,۴۶۵,۵۱۳	۱۳۵,۸۹۸,۷۲۲
موجودی نقد	۳,۵۴۲,۳۱۰	۵,۶۰۱,۱۹۳	۱۸,۱۵۱,۱۹۹	۲۷,۵۱۳,۳۲۱
جمع دارایی های جاری	۱۴۵,۹۴۸,۷۳۴	۱۶۷,۹۷۹,۸۲۴	۲۰۶,۸۲۹,۱۴۴	۲۶۲,۶۱۹,۸۷۶
جمع دارایی ها	۲۲۹,۰۰۱,۲۸۶	۲۳۴,۴۸۵,۰۷۷	۵۵۸,۳۹۱,۹۷۵	۶۲۶,۶۳۱,۹۰۶
حقوق مالکانه و بدهی ها				
حقوق مالکانه				
سرمایه	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۳۰,۱۶۵۶,۰۶۸	۳۰,۱۶۵۶,۰۶۸
اندوخته قانونی	۱۰,۰۸۷,۷۹۳	۱۰,۰۸۷,۷۹۳	۱۰,۰۸۷,۷۹۳	۱۰,۰۸۷,۷۹۳
سایر اندوخته ها	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱
زیان انباشته	۴,۴۲۰,۴۶۸	(۹۱,۷۳۵,۷۰۶)	(۱۴۴,۳۳۶,۴۶۲)	(۲۳۵,۵۹۹,۷۹۲)
جمع حقوق مالکانه	۲۰,۸۱۶,۱۴۲	(۷۵,۳۴۰,۰۳۲)	۱۵۸,۴۱۵,۲۸۰	۶۷,۱۵۱,۹۵۰
بدهی ها				
بدهی های غیر جاری				
تسهیلات مالی بلندمدت	۹,۹۸۶,۱۸۷	۱۱,۸۲۲,۹۹۴	۱۳,۵۸۲,۴۰۳	۱۱,۳۳۳,۵۵۷
پرداختی های بلندمدت	۴۶۳	-	-	-
حصه بلندمدت پیش دریافت از مشتریان	-	۴,۸۸۹,۲۸۰	۳۴,۸۰۰,۵۹۴	۴۶,۳۸۷,۱۹۴
ذخیره مزایای پایان خدمت	۹,۶۴۶,۶۸۹	۱۲,۵۸۲,۴۲۳	۱۶,۵۱۰,۲۲۲	۲۰,۵۶۱,۵۹۸
جمع بدهی های غیر جاری	۱۹,۶۳۳,۳۳۹	۲۹,۲۹۴,۶۹۷	۶۴,۸۹۳,۲۱۹	۷۸,۲۸۲,۳۴۸
بدهی های جاری				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۷۰,۴۲۵,۹۹۲	۵۹,۷۱۵,۵۴۶	۸۷,۳۲۸,۶۷۵	۲۰۰,۹۵۵,۰۶۵
مالیات پرداختی	-	-	-	-
مود سهام پرداختی	۳۶۸,۷۸۷	۳۶۶,۲۳۶	۳۵۵,۸۵۶	۳۵۳,۲۳۷
تسهیلات مالی	۲۴,۳۱۱,۱۵۶	۵۷,۴۰۱,۶۲۸	۸۶,۱۲۷,۸۷۲	۹۲,۴۲۱,۵۴۴



شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
ذخایر	۵,۲۴۷,۳۸۹	۳۸,۳۶۷,۰۳۲	۳۴,۴۶۴,۴۷۱	۳۹,۴۱۰,۹۳۴
پیش دریافت ها	۷۸,۱۹۸,۴۸۱	۱۲۴,۶۷۹,۹۸۰	۱۲۶,۸۰۶,۶۰۲	۱۴۸,۰۵۶,۸۴۸
جمع بدهی های جاری	۱۸۱,۵۵۱,۸۰۵	۲۸۰,۵۳۰,۴۱۲	۳۳۵,۰۸۳,۴۷۶	۴۸۱,۱۹۷,۶۰۸
جمع بدهی ها	۲۰۸,۱۸۵,۱۴۴	۳۰۹,۸۲۵,۱۰۹	۳۹۹,۹۷۶,۶۹۵	۵۵۹,۴۷۹,۹۵۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲۲۹,۰۰۱,۲۸۶	۲۳۴,۴۸۵,۰۷۷	۵۵۸,۳۹۱,۹۷۵	۶۲۶,۶۳۱,۹۰۶

صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود (زیان) انباشته	جمع
مانده در ۱۳۹۶/۰۱/۰۱	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۴۳,۷۹۳	۷,۸۸۱	-	۳,۸۱۹,۳۶۴	۲۰,۱۷۱,۰۴۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۶	-	-	-	-	-	-
زیان خالص سال ۱۳۹۶	-	-	-	-	۸۷۴,۶۰۴	۸۷۴,۶۰۴
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۲۲۹,۵۰۰)	(۲۲۹,۵۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۴۴,۰۰۰	-	-	(۴۴,۰۰۰)	-
مانده در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	-	۴,۴۲۰,۴۶۸	۲۰,۸۱۶,۱۴۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷	-	-	-	-	-	-
زیان خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۷	-	-	-	-	(۸۴,۹۵۹,۲۳۵)	(۸۴,۹۵۹,۲۳۵)
اصلاح اشتباهات	-	-	-	-	(۱۱,۱۰۵,۱۳۹)	(۱۱,۱۰۵,۱۳۹)
زیان خالص تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۷	-	-	-	-	(۹۶,۰۶۴,۳۷۴)	(۹۶,۰۶۴,۳۷۴)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۹۱,۸۰۰)	(۹۱,۸۰۰)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	-	(۹۱,۷۳۵,۷۰۶)	(۷۵,۲۴۰,۰۳۲)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸	-	-	-	-	-	-
زیان خالص سال ۱۳۹۸	-	-	-	-	(۵۲,۶۰۰,۷۵۶)	(۵۲,۶۰۰,۷۵۶)
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سرمایه	-	-	-	-	۲۸۶,۳۵۶,۰۶۸	۲۸۶,۳۵۶,۰۶۸
افزایش سرمایه	۲۸۶,۳۵۶,۰۶۸	-	-	-	(۲۸۶,۳۵۶,۰۶۸)	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	-	(۱۴۴,۳۳۶,۴۶۲)	۱۵۸,۴۱۵,۲۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	-	-	-	-	-	-
زیان خالص دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	-	-	-	-	(۹۱,۲۶۳,۳۳۰)	(۹۱,۲۶۳,۳۳۰)
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سرمایه	-	-	-	-	-	-
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-
مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	-	(۲۳۵,۵۹۹,۷۹۲)	۶۷,۱۵۱,۹۵۰



صورت جریان های نقدی حسابرسی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	۱۱,۶۴۴,۶۳۴	(۲۱,۵۶۸,۶۶۳)	(۱۴,۸۳۵,۹۲۱)	۱۰,۶۵۲,۹۵۱
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	-	-	(۱۲۵,۰۰۰)	(۱۵۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۱,۶۴۴,۶۳۴	(۲۱,۵۶۸,۶۶۳)	(۱۴,۹۶۰,۹۲۱)	۱۰,۵۰۲,۹۵۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱,۰۷۱,۰۴۱	۴۱۷,۵۸۶	۳۷۰,۰۹۳	۱۹۳,۱۳۳
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری بلندمدت	۲۶۴,۱۲۹	۲۲۶,۴۵۲	۱۷۳,۲۲۰	۱۱۳
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳,۲۳۸,۵۱۳)	(۲,۰۶۴,۷۵۶)	(۸۴۰,۶۷۶)	(۲,۰۳۳,۲۰۱)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۶,۰۲۶,۸۵۵)	(۱۸۴,۰۸۱)	(۱,۶۵۷,۱۳۶)	-
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۳۷,۲۶۱	۷۰,۸۱۷	۳,۳۲۶,۴۷۱	۲,۱۶۱,۰۳۴
دریافت ها (پرداخت ها) نقدی بابت سپرده سرمایه گذاری های بلندمدت بانکی	(۶۸,۹۰۸)	۲۲۲,۱۱۵	(۶,۴۵۵)	۹۱۶,۳۹۹
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۶,۷۵۱	۱۹,۱۵۸	۴۲۰,۸۲۵	۱۰۸,۳۸۹
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود	۸۸	-	۷	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۵۳۹,۷۱۲)	(۲۰۴,۳۵۹)	(۷۰,۹۴۳)	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۸,۴۹۴,۷۱۸)	(۱,۴۹۶,۰۶۸)	۱,۷۱۵,۴۰۶	۱,۴۴۵,۸۶۷
جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۳,۱۴۹,۹۱۶	(۲۳,۰۶۴,۷۳۱)	(۱۳,۲۴۵,۵۱۵)	۱۱,۸۴۸,۸۱۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی				
دریافت نقدی حاصل از تسهیلات خرید دین	۱۲,۵۷۶,۱۹۷	۱۱,۰۰۵,۴۲۲	۶,۶۱۵,۹۶۱	۵,۵۸۴,۳۶۷
دریافت های نقدی بابت اوراق رهنی	-	-	۳,۰۸۷,۲۰۵	-
پرداخت های نقدی بابت اوراق رهنی	-	-	(۲,۶۷۰,۷۶۶)	(۲۵۱,۷۰۸)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۶۷,۱۴۸,۴۴۴	۶۴,۸۵۷,۷۳۱	۱۰۳,۸۵۸,۶۰۵	۸۲,۰۱۲,۷۵۷
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۷۳,۵۷۳,۷۲۱)	(۴۳,۱۰۳,۳۶۲)	(۶۶,۷۳۰,۳۲۸)	(۷۹,۶۹۶,۶۲۳)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۹,۴۶۵,۵۷۸)	(۸,۰۷۴,۷۳۰)	(۱۸,۴۷۱,۰۷۷)	(۱۰,۶۳۶,۴۲۸)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام پرداختی	(۱۵۳,۱۰۱)	(۶۹,۸۴۹)	(۵,۸۲۰)	(۲,۶۱۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۳,۴۶۷,۷۶۹)	۲۴,۶۱۵,۲۱۲	۲۵,۶۸۳,۷۸۰	(۳,۰۹۰,۲۵۴)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۳۱۷,۸۵۳)	۱,۵۵۰,۴۸۱	۱۲,۴۳۸,۲۶۵	۸,۷۵۸,۵۶۴
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۳,۸۱۶,۵۶۵	۳,۵۴۲,۳۱۰	۵,۶۰۱,۱۹۳	۱۸,۱۵۱,۱۹۹
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۴۳,۵۹۸	۵۰۸,۴۰۲	۱۱۱,۷۴۱	۶۰۳,۵۵۸
مانده موجودی نقد در پایان دوره	۳,۵۴۲,۳۱۰	۵,۶۰۱,۱۹۳	۱۸,۱۵۱,۱۹۹	۲۷,۵۱۳,۳۲۱

در خصوص وضعیت و عملکرد مالی بانی، نکات زیر لازم به توضیح می باشد:

- مطابق با صورت های مالی ۶ ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، به دلیل وجود زیان انباشته به مبلغ ۲۳۵,۵۹۹,۷۹۲ میلیون ریال، شرکت مشمول ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون تجارت می باشد که می بایست تدابیر لازم را جهت خروج از شمول این ماده بکار گیرد.



- جریانات نقدی حاصل از عملیات شرکت در سال‌های مالی ۹۷ و ۹۸ منفی و در صورت‌های مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ مثبت می‌باشد که این امر حاکی از بهبود سیاست‌های فروش و وصول مطالبات اتخاذ شده توسط شرکت می‌باشد.
- خالص سرمایه در گردش شرکت بر اساس صورت‌های مالی ۶ ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ مبلغ (۲۱۸۵۷۷۷۳۲) میلیون ریال می‌باشد. علت اصلی این امر افزایش بدهی‌های شرکت شامل حساب‌های پرداختی تجاری و سایر پرداختی‌ها، تسهیلات و پیش‌دریافت‌ها بوده است.
- یکی از موارد قابل توجه سرمایه‌گذاران زیان ناخالص بانی می‌باشد، به طوری که بهای تمام شده کالای فروش رفته بیش از درآمدهای حاصل از فروش محصولات می‌باشد. علت این موضوع را می‌توان در افزایش چشمگیر بهای مواد اولیه و قطعات مصرفی به دلیل نوسانات شدید نرخ ارز از یک طرف و محدودیت افزایش نرخ فروش محصولات به دلیل دستوری بودن قیمت‌گذاری بازار خودرو دانست. انتظار می‌رود طی سال‌های آتی با ایجاد ثبات نسبی در اقتصاد کشور و هم‌چنین اعمال رویه‌های جدید شورای رقابت به عنوان رکن قیمت‌گذار در بازار خودرو، این موضوع مرتفع گردد.
- زیان انباشته موجود در صورت‌های مالی بانی طی سال‌های اخیر به دلیل موارد فوق الذکر می‌باشد. ولیکن منجر به منفی شدن حقوق صاحبان سهام شرکت طبق صورت‌های مالی میاندوره‌ای شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ نشده است.
- نسبت بدهی شرکت بر اساس صورت‌های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، ۸۹ درصد است، که نشان‌دهنده ساختار سرمایه اهرمی بانی می‌باشد. هم‌چنین به دلیل عدم وجود سود عملیاتی در دوره‌های مالی اخیر نسبت پوشش هزینه بهره قابل محاسبه نمی‌باشد.



۵- وضعیت اعتباری شرکت

۵-۱- بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت
	۱۷۷,۹۹۹,۲۴۰
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
	۲,۳۹۱,۹۰۱
	حساب‌ها و اسناد پرداختی کوتاه‌مدت و بلندمدت
	-
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
تسهیلات	۲۰,۵۶۳,۹۲۴
	پیش‌دریافت‌ها
	۱۹۴,۴۴۴,۰۴۲
	سود سهام پرداختی
	۳۵۳,۲۳۷
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
	۲۰,۵۶۱,۵۹۷
مالیات	کوتاه‌مدت
	۹۲,۴۲۱,۵۲۴
	بلندمدت
	۱۱,۳۳۳,۵۵۷
	حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت
تسهیلات	جریمه‌ها
	-
	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)
	-
ذخیره مالیات	۰



۱-۵- تسهیلات

بر اساس یادداشت شماره ۳۶ صورت‌های مالی شش‌ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، تسهیلات مالی دریافتی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	جاری	بلندمدت	جمع
تسهیلات دریافتی	۹۲,۲۶۷,۰۴۱	۴,۳۳۳,۵۵۷	۹۶,۶۰۰,۵۹۸
اوراق مرابحه	۸۹,۷۵۳	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۸۹,۷۵۳
اوراق رهنی	۶۴,۷۳۰	-	۶۴,۷۳۰
جمع کل	۹۲,۴۲۱,۵۲۴	۱۱,۳۳۳,۵۵۷	۱۰۳,۷۵۵,۰۸۱

تسهیلات شرکت به تفکیک تأمین‌کنندگان:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	ریالی	ارزی	جمع
بانک‌ها	۱۰۹,۸۰۲,۰۴۰	-	۱۰۹,۸۰۲,۰۴۰
تسهیلات خرید دین	۶,۳۷۱,۰۰۱	-	۶,۳۷۱,۰۰۱
جمع	۱۱۶,۱۷۳,۰۴۱	-	۱۱۶,۱۷۳,۰۴۱
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۱۱,۴۴۳,۸۱۴)	-	(۱۱,۴۴۳,۸۱۴)
سود، کارمزد و جرائم معوق	۳,۶۵۲,۸۹۶	-	۳,۶۵۲,۸۹۶
جمع	۱۰۸,۳۸۲,۱۲۴	-	۱۰۸,۳۸۲,۱۲۴
حصة بلندمدت	(۴,۳۳۳,۵۵۷)	-	(۴,۳۳۳,۵۵۷)
حصة جاری	۱۰۴,۰۴۸,۵۶۷	-	۱۰۴,۰۴۸,۵۶۷
تفاوت با یادداشت نقد و بانک	(۱۱,۷۸۱,۵۲۶)	-	(۱۱,۷۸۱,۵۲۶)
جمع کل	۹۲,۲۶۷,۰۴۱	-	۹۲,۲۶۷,۰۴۱

تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد:

مبالغ به میلیون ریال

نرخ	مبلغ
بالای ۲۰ درصد	۳,۲۵۷,۴۲۰
۱۰ تا ۲۰ درصد	۱۰۱,۴۷۱,۸۰۷
جمع	۱۰۴,۷۲۹,۲۲۷



تسهیلات شرکت به تفکیک زمانبندی پرداخت:

مبالغ به میلیون ریال

سال	مبلغ
۱۳۹۸	۵۱۳,۹۶۰
۱۳۹۹	۸۴,۴۹۹,۲۴۵
۱۴۰۰	۱۷,۰۴۸,۳۸۰
۱۴۰۰ به بعد	۲,۶۶۷,۶۴۲
جمع	۱۰۴,۷۲۹,۲۲۷

تسهیلات شرکت به تفکیک نوع وثیقه:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
در قبال چک و سفته	۱۰۴,۷۲۹,۲۲۷
جمع	۱۰۴,۷۲۹,۲۲۷

یادداشت توضیحی ۵-۱-۳۶ صورت‌های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱: "تسهیلات دریافتی به مبلغ ۱۰۴,۷۲۹,۲۲۷ ریال از بانک‌های عامل مستلزم ایجاد ۵۲۶ و ۱۱۷۸۱ میلیون ریال سپرده سرمایه‌گذاری با سود صفر درصد بوده که با توجه به اینکه شرکت در استفاده از آن سپرده محدودیت دارد و نرخ سود آن کمتر از نرخ سود متعارف بانکی است، لذا از تسهیلات مالی مذکور کسر و تسهیلات مالی به صورت خالص ارائه شده است. همچنین نرخ مؤثر (واقعی) تسهیلات مالی مذکور برابر ۲۱,۵۷ درصد است."



۲-۱-۵- مالیات

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	سود (زیان) ابرازی	درآمد مشمول مالیات / (زیان) ابرازی	زیان تأیید شده	تشخیصی	قطعی	مالیات			نحوه تشخیص
						پرداخت شده	مانده پرداختی	مالیات پرداختی	
۱۳۹۳	۵,۲۷۸,۷۸۹	۳,۸۷۵,۲۱۸	-	۸۸۵,۶۶۱	۴۷۱,۹۲۳	۴۷۱,۹۲۳	-	-	قطعی گردیده
۱۳۹۴	۸۱۹,۵۲۳	(۳,۷۴۵,۵۲۶)	-	۱,۸۴۸,۹۴۱	-	-	-	-	در حال رسیدگی
۱۳۹۵	۲,۲۴۹,۰۸۴	(۶۲۸,۶۷۰)	-	۳,۲۲۳,۰۰۹	-	-	-	-	در حال رسیدگی
۱۳۹۶	۸۷۴,۶۰۴	(۴,۷۹۰,۸۹۸)	-	۲,۴۴۶,۹۶۸	-	-	-	-	در حال رسیدگی
۱۳۹۷	(۹۶,۰۶۴,۳۷۴)	(۸۶,۷۳۲,۲۴۱)	۷,۳۵۱,۶۹۷	-	-	-	-	-	در حال رسیدگی
۱۳۹۸	(۵۲,۶۰۰,۷۵۶)	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	(۹۱,۲۶۳,۳۳۰)	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع									

براساس یادداشت توضیحی ۲-۴۰ صورت‌های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱:

"۱-۲-۴۰- مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از سال ۱۳۹۳ قطعی و تسویه شده است."

"۲-۲-۴۰- به موجب رأی هیأت حل اختلاف مالیاتی تجدید نظر به شماره ۱۶۹۴۲ مورخ ۹۸/۰۹/۱۰ و برگ قطعی به شماره ۷۰۱۶۷۸۵۷ مورخ ۹۸/۱۱/۱۳ مالیات عملکرد سال ۹۳ به مبلغ ۴۷۱,۹۲۳ میلیون ریال تقلیل یافته که شرکت نسبت به پرداخت اصل اقدام و بابت جرائم مطالبه شده به مبلغ ۱۵۴,۱۶۲ میلیون ریال درخواست بخشودگی نموده است و همچنین شرکت اعتراض خویش را طی نامه ۲۰۱,۱۱۵۴۳ و مورخ ۹۸/۱۲/۱۴ به شورای عالی مالیاتی تحویل داده است."

"۳-۲-۴۰- به موجب رأی هیأت حل اختلاف مالیاتی بدوی به شماره ۱۶۷۲۱ مورخ ۹۸/۰۹/۰۴ مالیات عملکرد سال ۹۴ به مبلغ ۱,۰۴۶,۴۲۳ میلیون ریال تقلیل یافته که شرکت نسبت به رأی هیأت مذکور طبق لایحه شماره ۹۸۴۲۵۷۲۲ مورخ ۹۸/۱۰/۰۸ اعتراض نموده که پرونده در هیأت تجدید نظر مالیاتی در دست بررسی می‌باشد."



"۴-۲-۴- با توجه به لوایح شماره ۹۷۴۱۱۸۱۴ مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۵ و ۹۷۴۱۵۰۹۶ مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۹ تقدیم شده به سازمان امور مالیاتی، پرونده مالیات بر عملکرد سال ۱۳۹۵ به مبلغ ۲۶۵۲۴۴۸ میلیون ریال تقلیل یافته که شرکت نسبت به رأی صادره اعتراض نموده و پرونده توسط هیأت حل اختلاف مالیاتی (تجدید نظر) در دست بررسی می باشد."

"۴-۲-۵- با توجه به اعتراض شماره ۹۸۴۱۵۰۵۵ مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۴ و لایحه شماره ۹۸۴۱۷۲۵۸ مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۰۹، مدارک و مستندات شرکت به سازمان امور مالیاتی تقدیم شده که پرونده مالیات بر عملکرد سال ۱۳۹۶ توسط هیأت حل اختلاف مالیاتی در دست بررسی می باشد."

"۴-۲-۶- بابت عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ طبق برگ تشخیص مبلغ ۷۳۵۱۶۹۷ میلیون ریال زیان تأیید گردیده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده و موضوع در هیأت حل اختلاف مالیاتی در دست رسیدگی می باشد."

"۴-۲-۷- بابت عملکرد سال مالی ۱۳۹۸ و دوره مورد گزارش با توجه به زیان دوره ذخیره ای در حسابها منظور نگردیده است."

"مطابق با بند (۱۱) گزارش حسابرس در خصوص صورت های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱؛ " در ارتباط با عملکرد سنوات قبل شرکت به موجب برگ های تشخیص، قطعی و رأی هیأت حل اختلاف مالیاتی صادره جمعاً به مبلغ ۶۱۴۶ میلیارد ریال و جرایم موضوع ماده ۱۶۹ مکرر شرکت به مبلغ ۳۰۰۲ میلیارد ریال مطالبه گردیده است که به دلیل اعتراض شرکت از این بابت بدهی مالیاتی در حسابها منظور نگردیده است. مضافاً بابت عملکرد سال ۱۳۹۸ و دوره میانی مورد گزارش شرکت به دلیل زیان ابرازی مالیات پرداختی در حسابها منظور نشده است. افزون بر آن بابت مالیات تکلیفی و حقوق شرکت مبلغ ۱۴۳ میلیارد ریال بیش از مبالغ پرداخت و یا منظور شده در حسابها مطالبه گردیده است. ضمناً در خصوص مالیات و عوارض ارزش افزوده و مالیات و عوارض شماره گذاری خودرو در سال های ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۶ مبلغ ۲۲۱۰۶ میلیارد ریال جریمه مطالبه گردیده است که به دلیل اعتراض شرکت، ثبتی از این بابت در حسابها به عمل نیامده است. علاوه بر آن نتیجه رسیدگی مالیات و عوارض ارزش افزوده و مالیات و عوارض شماره گذاری خودرو برای سال ۱۳۹۴ و سازمان تأمین اجتماعی برای سال ۱۳۹۷ جهت شرکت اعلام نگردیده است. با توجه به مراتب فوق احتساب بدهی مالیاتی و بیمه بابت موارد یاد شده ضروری است، لیکن تعیین میزان بدهی از بابت موارد فوق به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و مستندات کافی در حال حاضر برای این سازمان میسر نگردیده است. همچنین بابت عملکرد سال ۱۳۹۷ شرکت طبق برگ تشخیص صادره مبلغ ۷۳۵۲ میلیارد ریال زیان توسط سازمان امور مالیاتی تأیید شده که در راستای رعایت استانداردهای حسابداری، دارایی مالیات انتقالی در صورت های مالی شناسایی نگردیده است."

۵-۲- تضمین ها و بدهی های احتمالی

بر اساس یادداشت شماره ۱-۴۹ صورت های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، تعهدات سرمایه ای ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
سفارشات سرمایه ای	-
پروژه های در جریان تکمیل	۱۳,۷۴۰,۰۵۲
جمع	۱۳,۷۴۰,۰۵۲



"از بابت پروژه‌های در جریان تکمیل مبلغ ۲۱۶۱۷ میلیارد ریال بودجه مصوب شده است که تعهدات سرمایه‌ای ناشی از انعقاد قراردادها از این بابت مبلغ ۱۳۷۴۰ میلیارد ریال می‌باشد."

بر اساس یادداشت شماره ۲-۴۹ صورت‌های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، سایر بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
ظهور نویسی اسناد تضمینی سایر شرکت‌ها	۹۹,۲۱۰,۰۱۷
سایر اسناد تضمینی عهده شرکت	۱۹,۹۸۴,۸۸۰
جمع	۱۱۹,۱۹۴,۸۹۷

"۱-۲-۴۹- در دوره مورد گزارش بر اساس سازش نامه فی مابین شرکت‌های توسعه فروش خودرو کار، بانک پارسیان و ایران خودرو شرکت متعهد گردیده است مبلغ ۴۹۶ میلیارد ریال از بدهی شرکت توسعه فروش خودرو کار از طریق انتقال ساختمان و سهام شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو انتقال یابد."



۳-۵- مطالبات و ذخایر

بر اساس یادداشت شماره ۲-۲۱ صورت‌های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، دریافتی‌های کوتاه‌مدت شرکت به شرح زیر می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال					
شرح	ریالی	ارزی	جمع	کاهش ارزش	خالص
تجاری					
اسناد دریافتی					
سایر مشتریان	۶,۸۴۵,۲۸۷	-	۶,۸۴۵,۲۸۷	-	۶,۸۴۵,۲۸۷
جمع حسابها و اسناد تجاری	۶,۸۴۵,۲۸۷	-	۶,۸۴۵,۲۸۷	-	۶,۸۴۵,۲۸۷
حساب‌های دریافتی					
شرکت‌های گروه	۳۳,۶۹۱,۰۱۹	۱,۶۵۵,۴۲۰	۳۵,۳۴۶,۴۳۸	-	۳۵,۳۴۶,۴۳۸
سایر اشخاص وابسته	۱۷,۶۸۳	۱,۰۹۵,۵۲۵	۱,۱۱۳,۲۰۸	-	۱,۱۱۳,۲۰۸
سایر مشتریان	۴,۹۶۸,۳۵۶	۲,۷۱۸,۶۱۹	۷,۶۸۶,۹۷۶	-	۷,۶۸۶,۹۷۶
جمع حساب‌های دریافتی	۳۸,۶۷۷,۰۵۸	۵,۴۶۹,۵۶۴	۴۴,۱۴۶,۶۲۲	-	۴۴,۱۴۶,۶۲۲
جمع حسابها و اسناد تجاری	۴۵,۵۲۲,۳۴۵	۵,۴۶۹,۵۶۴	۵۰,۹۹۱,۹۰۹	-	۵۰,۹۹۱,۹۰۸
سایر دریافتی‌ها					
حسابهای دریافتی					
شرکت‌های گروه	۶۴,۴۵۵,۸۷۸	۱,۰۱۳,۶۵۲	۶۵,۴۶۹,۵۳۰	-	۶۵,۴۶۹,۵۳۰
سایر اشخاص وابسته	۵,۵۴۷,۷۱۲	-	۵,۵۴۷,۷۱۲	-	۵,۵۴۷,۷۱۲
سود سهام دریافتی	۶,۵۵۱,۰۷۶	-	۶,۵۵۱,۰۷۶	-	۶,۵۵۱,۰۷۶
کارکنان (وام مساعده)	۱,۳۵۰,۰۳۰	-	۱,۳۵۰,۰۳۰	-	۱,۳۵۰,۰۳۰
سپرده‌های موقت عمدتاً گمرکات جهت ترخیص کالا	۴۵۲,۱۶۲	-	۴۵۲,۱۶۲	-	۴۵۲,۱۶۲
سایر	۵,۵۳۹,۰۵۲	-	۵,۵۳۹,۰۵۲	(۲,۷۴۹)	۵,۵۳۶,۳۰۳
جمع سایر حساب‌های دریافتی	۸۳,۸۹۵,۹۱۰	۱,۰۱۳,۶۵۲	۸۴,۹۰۹,۵۶۲	(۲,۷۴۹)	۸۴,۹۰۶,۸۱۳
جمع حسابها و دریافتی	۱۲۹,۴۱۸,۲۵۵	۶,۴۸۳,۲۱۶	۱۳۵,۹۰۱,۴۷۱	(۲,۷۴۹)	۱۳۵,۸۹۸,۷۲۲



بر اساس یادداشت شماره ۳-۲۱ صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای شش ماهه شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، دریافتی‌های بلندمدت شرکت به شرح زیر می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	ریالی	ارزی	جمع	کاهش ارزش	خالص
تجاری					
اسناد دریافتی					
سایر مشتریان	۵۵,۳۵۵	-	۵۵,۳۵۵	-	۵۵,۳۵۵
چکهای دریافتی از ایران خودرو دیزل	۲۷,۹۰۱	-	۲۷,۹۰۱	-	۲۷,۹۰۱
جمع اسناد دریافتی تجاری	۸۳,۲۵۶	-	۸۳,۲۵۶	-	۸۳,۲۵۶
سایر دریافتی‌ها					
کارکنان (وام)	۱,۳۶۱,۵۳۴	-	۱,۳۶۱,۵۳۴	-	۱,۳۶۱,۵۳۴
جمع حسابهای دریافتی بلندمدت	۱,۴۴۴,۷۹۰	-	۱,۴۴۴,۷۹۰	-	۱,۴۴۴,۷۹۰

"مطابق با بند (۸) گزارش حسابرس در خصوص صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱؛ "حساب‌ها و اسناد دریافتی و پیش‌پرداخت‌های شرکت مبلغ ۶۰۰۵ میلیارد ریال مطالبات راكد و سنواتی می‌باشد. همچنین مطالبات ارزی شرکت به میزان ۱۶۰/۱ میلیون دلار معادل ۴۶۹۸ میلیارد ریال مربوط به سنوات قبل می‌باشد که تا تاریخ این گزارش وصول نگردیده است. در ضمن نحوه وصول مطالبات شرکت از شرکت ایران خودرو دیزل به مبلغ ۴۶۹۱۳ میلیارد ریال، تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو به مبلغ ۴۹۲۸ میلیارد ریال برای این سازمان مشخص نمی‌باشد."



۶- 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:

صورت سود و زیان پیش‌بینی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار
درآمدهای عملیاتی	۷۷۴,۹۶۳,۹۰۹	۷۷۴,۹۶۳,۹۰۹	۱,۲۰۸,۹۵۸,۱۶۰	۱,۲۰۸,۹۵۸,۱۶۰	۱,۶۰۶,۰۶۷,۷۹۷	۱,۶۰۶,۰۶۷,۷۹۷	۲,۱۱۷,۰۰۸,۷۱۶	۲,۱۱۷,۰۰۸,۷۱۶	۲,۷۶۸,۶۱۱,۴۹۵	۲,۷۶۸,۶۱۱,۴۹۵
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۸۵۷,۶۲۵,۲۸۳)	(۸۵۷,۶۲۵,۲۸۳)	(۱,۱۸۹,۱۲۹,۳۲۱)	(۱,۱۸۹,۱۲۹,۳۲۱)	(۱,۵۶۹,۲۳۹,۶۲۰)	(۱,۵۶۹,۲۳۹,۶۲۰)	(۲,۰۵۵,۱۹۰,۶۶۵)	(۲,۰۵۵,۱۹۰,۶۶۵)	(۲,۶۷۱,۵۴۹,۹۹۵)	(۲,۶۷۱,۵۴۹,۹۹۵)
تعدیلات مربوط به ذخایر تعهدات معوق و کاهش ارزش موجودی کالا فروش رفته	۳۲,۶۳۱,۲۶۸	۳۲,۶۳۱,۲۶۸	.	.	.	.	.	.	.	.
سود (زیان) ناخالص	(۵۰,۰۳۰,۱۰۶)	(۵۰,۰۳۰,۱۰۶)	۱۹,۸۲۸,۸۳۹	۱۹,۸۲۸,۸۳۹	۳۶,۸۲۸,۱۷۷	۳۶,۸۲۸,۱۷۷	۶۱,۸۱۸,۰۵۰	۶۱,۸۱۸,۰۵۰	۹۷,۰۶۱,۵۰۰	۹۷,۰۶۱,۵۰۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۰,۰۴۹,۴۱۲)	(۲۰,۰۴۹,۴۱۲)	(۲۵,۳۴۴,۹۹۶)	(۲۵,۳۴۴,۹۹۶)	(۳۱,۸۸۰,۵۰۹)	(۳۱,۸۸۰,۵۰۹)	(۳۹,۸۸۴,۶۱۱)	(۳۹,۸۸۴,۶۱۱)	(۴۹,۶۹۹,۲۴۹)	(۴۹,۶۹۹,۲۴۹)
زیان تعهدات معوق و زیان کاهش ارزش موجودی کالا (استثنائی)	(۱۷,۷۷۹,۶۶۵)	(۱۷,۷۷۹,۶۶۵)	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر درآمدها	۲۲,۶۴۶,۶۷۷	۲۲,۶۴۶,۶۷۷	۲۶,۵۰۸,۶۷۳	۲۶,۵۰۸,۶۷۳	۳۷,۹۰۳,۸۰۵	۳۷,۹۰۳,۸۰۵	۴۴,۴۵۶,۹۶۰	۴۴,۴۵۶,۹۶۰	۵۲,۶۷۷,۲۷۲	۵۲,۶۷۷,۲۷۲
سایر هزینه‌ها	(۱۴,۶۳۰,۵۴۷)	(۱۴,۶۳۰,۵۴۷)	(۱۵,۴۳۹,۷۰۹)	(۱۵,۴۳۹,۷۰۹)	(۱۵,۸۴۹,۶۶۳)	(۱۵,۸۴۹,۶۶۳)	(۱۵,۵۹۷,۸۷۷)	(۱۵,۵۹۷,۸۷۷)	(۱۴,۴۱۲,۲۷۱)	(۱۴,۴۱۲,۲۷۱)
سود (زیان) عملیاتی	(۷۹,۸۴۳,۰۵۳)	(۷۹,۸۴۳,۰۵۳)	۵,۵۵۲,۸۰۸	۵,۵۵۲,۸۰۸	۲۷,۰۰۲,۰۱۱	۲۷,۰۰۲,۰۱۱	۵۰,۷۹۲,۵۲۲	۵۰,۷۹۲,۵۲۲	۸۵,۶۲۷,۳۵۲	۸۵,۶۲۷,۳۵۲
هزینه‌های مالی	(۴۹,۷۲۱,۲۸۳)	(۴۹,۷۲۱,۲۸۳)	(۴۳,۴۵۹,۸۲۸)	(۴۳,۴۵۹,۸۲۸)	(۴۵,۸۹۱,۹۲۵)	(۴۵,۸۹۱,۹۲۵)	(۴۷,۸۰۸,۷۸۱)	(۴۷,۸۰۸,۷۸۱)	(۴۹,۰۹۲,۰۰۹)	(۴۹,۰۹۲,۰۰۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۶,۲۱۴,۷۵۷	۶,۲۱۴,۷۵۷	۱,۸۰۳,۹۳۱	۱,۸۰۳,۹۳۱	۲,۱۱۹,۴۰۲	۲,۱۱۹,۴۰۲	۲,۵۱۱,۰۲۷	۲,۵۱۱,۰۲۷	۲,۹۷۸,۷۱۳	۲,۹۷۸,۷۱۳
سود (زیان) قبل از مالیات	(۱۲۳,۳۴۹,۵۷۹)	(۱۲۳,۳۴۹,۵۷۹)	(۳۶,۱۰۳,۰۸۹)	(۳۶,۱۰۳,۰۸۹)	(۱۶,۷۷۰,۵۱۳)	(۱۶,۷۷۰,۵۱۳)	(۵,۴۹۱,۲۳۱)	(۵,۴۹۱,۲۳۱)	۳۹,۵۱۴,۰۵۶	۳۹,۵۱۴,۰۵۶
هزینه مالیات بر درآمد	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود (زیان) خالص	(۱۲۳,۳۴۹,۵۷۹)	(۱۲۳,۳۴۹,۵۷۹)	(۳۶,۱۰۳,۰۸۹)	(۳۶,۱۰۳,۰۸۹)	(۱۶,۷۷۰,۵۱۳)	(۱۶,۷۷۰,۵۱۳)	(۵,۴۹۱,۲۳۱)	(۵,۴۹۱,۲۳۱)	۳۹,۵۱۴,۰۵۶	۳۹,۵۱۴,۰۵۶



صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		شرح
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
دارایی‌ها										
دارایی‌های غیر جاری										
۱۷۲,۹۹۲,۵۶۵	۱۷۲,۹۹۲,۵۶۵	۱۷۸,۲۲۱,۰۶۱	۱۷۸,۲۲۱,۰۶۱	۱۸۳,۵۴۸,۲۲۴	۱۸۳,۵۴۸,۲۲۴	۱۸۰,۶۴۶,۱۶۴	۱۸۰,۶۴۶,۱۶۴	۱۸۰,۵۶۳,۳۶۵	۱۸۰,۵۶۳,۳۶۵	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۴۳۴,۸۴۷	۴۳۴,۸۴۷	۸۱۷,۴۶۰	۸۱۷,۴۶۰	دارایی‌های نامشهود
۱۸۳,۰۵۴,۳۶۸	۱۸۳,۰۵۴,۳۶۸	۱۸۱,۵۵۴,۸۷۴	۱۸۱,۵۵۴,۸۷۴	۱۷۹,۹۲۵,۲۲۲	۱۷۹,۹۲۵,۲۲۲	۱۷۸,۱۵۴,۱۱۵	۱۷۸,۱۵۴,۱۱۵	۱۷۶,۲۲۹,۲۷۵	۱۷۶,۲۲۹,۲۷۵	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۴,۲۵۷,۴۲۳	۴,۲۵۷,۴۲۳	۳,۹۱۲,۶۱۷	۳,۹۱۲,۶۱۷	۳,۵۴۰,۴۷۵	۳,۵۴۰,۴۷۵	۳,۱۷۵,۲۸۳	۳,۱۷۵,۲۸۳	۲,۶۱۴,۱۷۱	۲,۶۱۴,۱۷۱	دریافتی‌های بلندمدت
۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	۵۰۹,۲۷۰	سایر دارایی‌ها
۳۶۰,۹۸۶,۸۵۰	۳۶۰,۹۸۶,۸۵۰	۳۶۴,۳۷۱,۰۴۶	۳۶۴,۳۷۱,۰۴۶	۳۶۷,۶۹۶,۴۱۵	۳۶۷,۶۹۶,۴۱۵	۳۶۲,۹۱۹,۶۷۹	۳۶۲,۹۱۹,۶۷۹	۳۶۰,۷۳۳,۵۴۱	۳۶۰,۷۳۳,۵۴۱	جمع دارایی‌های غیر جاری
دارایی‌های جاری										
۶۵,۶۶۷,۰۶۵	۶۵,۶۶۷,۰۶۵	۵۰,۵۳۲,۶۲۳	۵۰,۵۳۲,۶۲۳	۳۸,۵۷۹,۷۵۵	۳۸,۵۷۹,۷۵۵	۲۹,۲۲۳,۶۱۸	۲۹,۲۲۳,۶۱۸	۲۱,۰۷۳,۶۲۴	۲۱,۰۷۳,۶۲۴	پیش‌پرداخت‌ها
۱۲۷,۶۸۱,۱۴۱	۱۲۷,۶۸۱,۱۴۱	۱۰۲,۰۲۱,۷۵۱	۱۰۲,۰۲۱,۷۵۱	۸۱,۴۷۵,۵۸۱	۸۱,۴۷۵,۵۸۱	۶۵,۱۵۴,۶۹۵	۶۵,۱۵۴,۶۹۵	۵۱,۳۳۲,۵۲۹	۵۱,۳۳۲,۵۲۹	موجودی مواد و کالا
۴۰۴,۰۹۵,۲۷۹	۴۰۴,۰۹۵,۲۷۹	۳۲۹,۹۸۹,۷۹۶	۳۲۹,۹۸۹,۷۹۶	۲۷۰,۲۲۵,۰۱۱	۲۷۰,۲۲۵,۰۱۱	۲۲۲,۳۶۶,۲۵۲	۲۲۲,۳۶۶,۲۵۲	۱۷۵,۰۰۹,۰۷۹	۱۷۵,۰۰۹,۰۷۹	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۲۲,۸۴۳,۱۵۲	۲۲,۶۳۲,۶۰۶	۲۱,۹۲۵,۰۹۶	۲۱,۷۶۳,۹۵۷	۲۱,۴۳۵,۱۳۶	۲۱,۳۲۷,۵۳۴	۲۰,۹۱۶,۱۹۰	۲۰,۸۶۰,۴۲۲	۲۰,۵۳۸,۲۹۲	۲۰,۵۳۵,۱۴۱	موجودی نقد
۶۲۰,۲۸۶,۶۳۷	۶۲۰,۰۷۶,۰۹۱	۵۰۴,۴۶۹,۲۶۶	۵۰۴,۳۰۸,۱۲۷	۴۱۱,۷۱۵,۴۸۲	۴۱۱,۶۰۷,۸۸۰	۳۳۷,۶۶۰,۷۵۴	۳۳۷,۶۰۴,۹۸۷	۲۶۷,۹۵۳,۵۲۵	۲۶۷,۹۵۰,۳۷۴	جمع دارایی‌های جاری
۹۸۱,۲۷۳,۴۸۷	۹۸۱,۰۶۲,۹۴۱	۸۶۸,۸۴۰,۳۱۲	۸۶۸,۶۷۹,۱۷۳	۷۷۹,۴۱۱,۸۹۶	۷۷۹,۳۰۴,۲۹۵	۷۰۰,۵۸۰,۴۳۴	۷۰۰,۵۲۴,۶۶۶	۶۲۸,۶۸۷,۰۶۶	۶۲۸,۶۸۳,۹۱۵	جمع دارایی‌ها



شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
حقوق مالکانه و بدهی ها										
حقوق مالکانه										
سرمایه	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸
اندوخته قانونی	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳
سایر اندوخته ها	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱
سود (زیان) انباشته	(۲۶۷,۶۸۶,۰۴۱)	(۲۶۷,۶۸۶,۰۴۱)	(۳۰۳,۷۸۹,۱۳۰)	(۳۰۳,۷۸۹,۱۳۰)	(۳۲۰,۵۵۹,۶۴۳)	(۳۲۰,۵۵۹,۶۴۳)	(۳۱۵,۰۶۸,۴۱۲)	(۳۱۵,۰۶۸,۴۱۲)	(۲۷۵,۶۰۳,۶۶۳)	(۲۷۵,۶۰۳,۶۶۳)
جمع حقوق مالکانه	۳۵,۰۶۵,۷۰۱	۳۵,۰۶۵,۷۰۱	(۱,۰۳۷,۳۸۸)	(۱,۰۳۷,۳۸۸)	(۱۷,۰۰۰,۳۰۰)	(۱۷,۰۰۰,۳۰۰)	(۱۲,۳۱۶,۶۷۰)	(۱۲,۳۱۶,۶۷۰)	۲۷,۱۴۷,۹۷۹	۲۷,۱۴۷,۹۷۹
بدهی ها										
بدهی های غیر جاری										
تسهیلات مالی بلندمدت	۲,۶۶۷,۶۴۲	۲,۶۶۷,۶۴۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اوراق مرابحه پرداختی	۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
حصة بلندمدت پیش دریافت از مشتریان	۵۹,۴۳۱,۸۹۸	۵۹,۴۳۱,۸۹۸	۵۹,۴۳۱,۸۹۸	۵۹,۴۳۱,۸۹۸	۷۷,۳۶۰,۲۶۷	۷۷,۳۶۰,۲۶۷	۸۴,۵۰۶,۳۹۲	۸۴,۵۰۶,۳۹۲	۸۸,۱۷۹,۶۰۳	۸۸,۱۷۹,۶۰۳
ذخیره مزایای پایان خدمت	۲۱,۴۱۹,۹۷۱	۲۱,۴۱۹,۹۷۱	۲۷,۵۵۷,۱۵۷	۲۷,۵۵۷,۱۵۷	۳۵,۲۲۸,۶۳۹	۳۵,۲۲۸,۶۳۹	۴۴,۸۱۷,۹۹۲	۴۴,۸۱۷,۹۹۲	۵۶,۸۰۴,۶۸۳	۵۶,۸۰۴,۶۸۳
جمع بدهی های غیر جاری	۸۳,۵۱۹,۵۱۱	۸۳,۵۱۹,۵۱۱	۹۳,۵۲۱,۰۶۰	۹۳,۵۲۱,۰۶۰	۱۱۲,۵۸۸,۹۰۷	۱۱۲,۵۸۸,۹۰۷	۱۲۹,۳۲۴,۳۸۴	۱۲۹,۳۲۴,۳۸۴	۱۴۴,۹۸۴,۲۸۷	۱۴۴,۹۸۴,۲۸۷
بدهی های جاری										
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱۶۲,۳۱۸,۲۳۳	۱۶۲,۳۱۸,۲۳۳	۲۰۴,۴۹۳,۹۳۶	۲۰۴,۴۹۳,۹۳۶	۲۴۵,۱۴۶,۶۶۴	۲۴۵,۱۴۶,۶۶۴	۲۹۱,۸۴۵,۷۶۷	۲۹۱,۸۴۵,۷۶۷	۳۴۴,۸۰۶,۳۵۷	۳۴۴,۸۰۶,۳۵۷
سود سهام پرداختی	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷	۳۱۹,۲۰۷
اوراق مرابحه پرداختی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تسهیلات مالی	۱۱۶,۴۵۷,۴۶۱	۱۱۶,۴۵۷,۴۶۱	۱۳۰,۶۶۲,۸۴۲	۱۳۰,۶۶۲,۸۴۲	۱۳۷,۲۴۳,۰۰۷	۱۳۷,۲۴۳,۰۰۷	۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲	۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲	۱۱۷,۱۴۹,۲۴۰	۱۱۷,۱۴۹,۲۴۰
ذخایر	۲۸,۵۶۵,۶۹۸	۲۸,۵۶۵,۶۹۸	۲۳,۶۶۱,۰۶۸	۲۳,۶۶۱,۰۶۸	۳۸,۳۰۸,۳۴۳	۳۸,۳۰۸,۳۴۳	۴۲,۸۴۳,۶۲۲	۴۲,۸۴۳,۶۲۲	۴۶,۲۹۶,۷۶۶	۴۶,۲۹۶,۷۶۶
پیش دریافت ها	۲۰۲,۴۳۸,۱۰۴	۲۰۲,۴۳۸,۱۰۴	۲۳۵,۶۹۲,۹۶۵	۲۳۵,۶۹۲,۹۶۵	۲۶۳,۵۰۶,۰۶۹	۲۶۳,۵۰۶,۰۶۹	۲۸۷,۸۴۷,۳۴۱	۲۸۷,۸۴۷,۳۴۱	۳۰۰,۳۵۹,۱۰۵	۳۰۰,۳۵۹,۱۰۵
جمع بدهی های جاری	۵۱۰,۰۹۸,۷۰۳	۵۱۰,۰۹۸,۷۰۳	۶۰۴,۸۱۰,۰۱۸	۶۰۴,۸۱۰,۰۱۸	۶۸۴,۵۲۳,۲۹۰	۶۸۴,۵۲۳,۲۹۰	۷۵۱,۶۷۱,۴۵۹	۷۵۱,۶۷۱,۴۵۹	۸۰۸,۹۳۰,۶۷۵	۸۰۸,۹۳۰,۶۷۵
جمع بدهی ها	۵۹۳,۶۱۸,۲۱۴	۵۹۳,۶۱۸,۲۱۴	۷۰۱,۵۶۲,۰۵۴	۷۰۱,۵۶۲,۰۵۴	۷۹۷,۱۱۲,۱۹۶	۷۹۷,۱۱۲,۱۹۶	۸۸۰,۹۹۵,۸۴۳	۸۸۰,۹۹۵,۸۴۳	۹۵۳,۹۱۴,۹۶۲	۹۵۳,۹۱۴,۹۶۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۶۲۸,۶۸۳,۹۱۵	۶۲۸,۶۸۳,۹۱۵	۷۰۰,۵۲۴,۶۶۶	۷۰۰,۵۲۴,۶۶۶	۷۷۹,۴۱۱,۸۹۶	۷۷۹,۴۱۱,۸۹۶	۸۶۸,۶۷۹,۱۷۳	۸۶۸,۶۷۹,۱۷۳	۹۸۱,۰۶۲,۹۴۱	۹۸۱,۰۶۲,۹۴۱



صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

عدم انتشار					انتشار				
شرح	سرمایه	اندوخته	سایر اندوخته‌ها	سود (زیان) انباشته	جمع	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود (زیان) انباشته
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۱۴۴,۳۳۶,۴۶۲)	۱۵۸,۴۱۵,۲۸۰	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۱۴۴,۳۳۶,۴۶۲)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹									
سود (زیان) خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	(۱۲۳,۳۴۹,۵۷۹)	(۱۲۳,۳۴۹,۵۷۹)	۰	۰	۰	(۱۲۳,۳۴۹,۵۷۹)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۲۶۷,۶۸۶,۰۴۱)	۳۵,۰۶۵,۷۰۱	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۲۶۷,۶۸۶,۰۴۱)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰									
سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	(۳۶,۱۰۳,۰۸۹)	(۳۶,۱۰۳,۰۸۹)	۰	۰	۰	(۳۶,۱۰۳,۰۸۹)
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۳۰۳,۷۸۹,۱۳۰)	(۱۰,۳۷,۳۸۸)	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۳۰۳,۷۸۹,۱۳۰)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱									
سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	(۱۶,۷۷۰,۵۱۳)	(۱۶,۷۷۰,۵۱۳)	۰	۰	۰	(۱۶,۷۷۰,۵۱۳)
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۳۲۰,۵۵۹,۶۴۳)	(۱۷,۸۰۷,۹۰۱)	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۳۲۰,۵۵۹,۶۴۳)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲									
سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۵,۴۹۱,۲۳۱	۵,۴۹۱,۲۳۱	۰	۰	۰	۵,۴۹۱,۲۳۱
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۳۱۵,۰۶۸,۴۱۲)	(۱۲,۳۱۶,۶۷۰)	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۳۱۴,۹۰۷,۲۷۳)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳									
سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۳	۰	۰	۰	۳۹,۴۶۴,۶۴۹	۳۹,۴۶۴,۶۴۹	۰	۰	۰	۳۹,۴۶۴,۶۴۹
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۲۷۵,۶۰۳,۷۶۳)	۲۷,۱۴۷,۹۷۹	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۸۷,۷۹۳	۷,۸۸۱	(۲۷۵,۳۹۳,۲۱۷)



منابع و مصارف پیش‌بینی شده شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
دریافتی از بابت ارائه خدمات و سایر	۸۴۴,۹۷۸,۸۷۰	۸۴۴,۹۷۸,۸۷۰	۱,۲۰۲,۱۳۲,۸۷۸	۱,۲۰۲,۱۳۲,۸۷۸	۱,۵۹۲,۰۵۱,۲۳۱	۱,۵۹۲,۰۵۱,۲۳۱	۲,۰۰۸,۶۷۲,۵۳۲	۲,۰۰۸,۶۷۲,۵۳۲	۲,۷۰۸,۸۴۶,۶۸۷	۲,۷۰۸,۸۴۶,۶۸۷
انتشار اوراق مرابحه	۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دریافت تسهیلات ریالی	۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۲۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات خرید دین	۵۵۸۴,۳۶۷	۵۵۸۴,۳۶۷	۱,۹۹۵,۲۰۰	۱,۹۹۵,۲۰۰	۱,۷۴۳,۰۰۷	۱,۷۴۳,۰۰۷	۱,۳۱۵,۵۲۲	۱,۳۱۵,۵۲۲	۱,۱۴۹,۲۴۰	۱,۱۴۹,۲۴۰
فروش دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود	۴,۶۲۸,۶۱۰	۴,۶۲۸,۶۱۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
واگذاری سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلندمدت	۴,۷۸۵,۱۹۶	۴,۷۸۵,۱۹۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر دریافتی‌ها	۲۳,۴۸۴,۳۹۰	۲۳,۴۸۴,۳۹۰	۲۸,۳۱۲,۶۰۴	۲۸,۳۱۲,۶۰۴	۴۰,۰۲۳,۲۰۷	۴۰,۰۲۳,۲۰۷	۴۹,۹۶۷,۹۸۷	۴۹,۹۶۷,۹۸۷	۵۵,۶۵۰,۷۸۷	۵۵,۶۵۰,۷۸۷
جمع منابع	۱۰,۲۰,۴۶۱,۴۳۳	۱۰,۲۰,۴۶۱,۴۳۳	۱,۳۵۸,۴۴۰,۶۸۲	۱,۳۵۸,۴۴۰,۶۸۲	۱,۷۶۹,۳۱۷,۴۴۵	۱,۷۶۹,۳۱۷,۴۴۵	۲,۲۵۲,۵۱۳,۰۴۱	۲,۲۵۲,۵۱۳,۰۴۱	۲,۸۸۱,۶۶۶,۷۱۴	۲,۸۸۱,۶۶۶,۷۱۴
پرداختی جهت خرید قطعات مصرفی و ارائه خدمات و حقوق و دستمزد	(۸۴۵,۱۰۸,۹۱۳)	(۸۴۵,۱۰۸,۹۱۳)	(۱,۱۸۷,۲۳۱,۰۴۸)	(۱,۱۸۷,۲۳۱,۰۴۸)	(۱,۵۷۶,۴۸۲,۱۲۹)	(۱,۵۷۶,۴۸۲,۱۲۹)	(۲,۰۶۶,۶۸۷,۵۳۴)	(۲,۰۶۶,۶۸۷,۵۳۴)	(۲,۶۸۷,۷۷۲,۰۲۴)	(۲,۶۸۷,۷۷۲,۰۲۴)
خرید دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود	(۵,۴۹۱,۲۳۴)	(۵,۴۹۱,۲۳۴)	(۵,۵۹۶,۷۸۸)	(۵,۵۹۶,۷۸۸)	(۸,۳۹۹,۷۸۷)	(۸,۳۹۹,۷۸۷)	۰	۰	۰	۰
تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلندمدت	(۸,۴۶۱)	(۸,۴۶۱)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۴,۵۲۶,۶۴۶)	(۱۴,۵۲۶,۶۴۶)	(۱۸,۵۹۰,۰۲۵)	(۱۸,۵۹۰,۰۲۵)	(۲۳,۶۰۵,۴۲۲)	(۲۳,۶۰۵,۴۲۲)	(۲۹,۷۳۷,۱۳۳)	(۲۹,۷۳۷,۱۳۳)	(۳۷,۱۶۴,۷۷۰)	(۳۷,۱۶۴,۷۷۰)
بازپرداخت اصل تسهیلات ریالی	(۱۲۲,۶۷۰,۲۵۱)	(۱۲۲,۶۶۸,۱۵۳)	(۱۰۹,۴۵۷,۴۶۱)	(۹۹,۴۵۷,۵۵۹)	(۱۳۰,۶۶۲,۸۴۲)	(۱۳۰,۶۶۲,۸۴۲)	(۱۲۷,۲۴۳,۰۰۷)	(۱۲۷,۲۴۳,۰۰۷)	(۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲)	(۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲)
پرداخت بهره تسهیلات	(۲۵,۱۰۵,۵۰۳)	(۲۵,۱۰۴,۴۵۰)	(۱۴,۷۴۵,۷۵۹)	(۱۳,۸۵۰,۴۹۰)	(۱۳,۸۵۰,۴۹۰)	(۱۳,۸۵۰,۴۹۰)	(۱۲,۷۵۷,۵۳۰)	(۱۲,۶۱۳,۴۸۰)	(۱۲,۵۶۹,۳۷۰)	(۱۲,۵۶۹,۳۷۰)
بازپرداخت اوراق رهنی	(۴۱۶,۴۳۹)	(۴۱۶,۴۳۹)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بازپرداخت اوراق مرابحه	(۸۲,۸۴۹)	(۸۲,۸۴۹)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام پرداختی	(۳۶,۶۴۹)	(۳۶,۶۴۹)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر پرداختی‌ها	(۱۴,۶۳۰,۵۴۷)	(۱۴,۶۳۰,۵۴۷)	(۱۵,۴۳۹,۷۰۹)	(۱۵,۴۳۹,۷۰۹)	(۱۵,۸۴۹,۶۶۳)	(۱۵,۸۴۹,۶۶۳)	(۱۵,۵۹۷,۸۷۷)	(۱۵,۵۹۷,۸۷۷)	(۱۴,۴۱۲,۲۷۱)	(۱۴,۴۱۲,۲۷۱)
جمع مصارف	(۱,۰۱۸,۱۷۷,۴۹۱)	(۱,۰۱۸,۱۷۷,۴۹۱)	(۱,۳۵۸,۱۱۵,۴۰۱)	(۱,۳۵۸,۱۱۵,۴۰۱)	(۱,۷۶۸,۸۵۰,۳۳۲)	(۱,۷۶۸,۸۵۰,۳۳۲)	(۲,۲۵۲,۰۲۳,۰۸۰)	(۲,۲۵۲,۰۲۳,۰۸۰)	(۲,۸۸۱,۷۷۲,۹۵۷)	(۲,۸۸۱,۷۷۲,۹۵۷)
مانده اول دوره	۱۸,۱۵۱,۱۹۹	۱۸,۱۵۱,۱۹۹	۲۰,۵۳۵,۱۴۱	۲۰,۵۳۵,۱۴۱	۲۰,۸۶۰,۴۲۲	۲۰,۸۶۰,۴۲۲	۲۱,۳۲۷,۵۳۴	۲۱,۳۲۷,۵۳۴	۲۱,۷۶۳,۹۵۷	۲۱,۷۶۳,۹۵۷
مانده پایان دوره	۲۰,۵۳۵,۱۴۱	۲۰,۵۳۵,۱۴۱	۲۰,۵۳۵,۱۴۱	۲۰,۵۳۵,۱۴۱	۲۱,۳۲۷,۵۳۴	۲۱,۳۲۷,۵۳۴	۲۱,۹۲۵,۰۹۶	۲۱,۹۲۵,۰۹۶	۲۲,۵۳۲,۰۹۶	۲۲,۵۳۲,۰۹۶



مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف - مفروضات کلی

➤ مفروضات کلی:

- نرخ تورم با توجه به گزارش‌های منتشره مرکز آمار ایران (به دلیل عدم انتشار اطلاعات توسط بانک مرکزی) در خصوص تورم بخشی پیش‌بینی شده است. بدین ترتیب تورم بخشی سال ۱۳۹۹ با توجه به آخرین آمار منتشره توسط مرکز ملی آمار (۹ ماهه سال ۱۳۹۹) برابر ۴۲٪ و تورم بخشی سال ۱۴۰۰ با توجه به میانگین ۸ سال اخیر (سال ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۹) حدود ۲۸٪ پیش‌بینی شده است. با توجه به روند کاهشی انتظاری نرخ تورم، نرخ تورم بخشی برای سال‌های ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ سالانه به میزان ۱٪ کاهش یافته است.
- با توجه به افزایش چشمگیر نرخ دلار در سال ۱۳۹۹ و با پیش‌بینی عدم ادامه روند قیمتی سال ۱۳۹۹ برای سال‌های آتی، نرخ دلار برای سال ۱۳۹۹ معادل متوسط نرخ سامانه سنا در نظر گرفته شده و برای سال‌های آتی، سالانه ۱۰ درصد رشد نسبت به سال قبل لحاظ شده است.

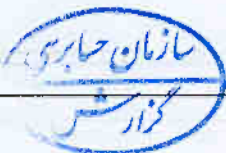
ب - مفروضات عملیات شرکت

➤ فروش:

- برنامه‌ریزی شرکت در خصوص ترکیب فروش به صورت فروش قطعی و فروش مشارکتی تابع وضعیت نقدینگی شرکت می‌باشد. از این رو، طی سال‌های آتی فرض شده است که با بهبود وضعیت نقدینگی شرکت، فروش قطعی محصولات نسبت به فروش مشارکتی سهم بیشتری از مجموع فروش خودرو را به خود اختصاص می‌دهد.
- با توجه به اطلاعات ارائه شده در بودجه مبنی بر توقف تولید خودروهای گروه تندر، دانگ فنگ، سوزوکی و پژو ۲۰۰۸، میزان تولید خودروهای مذکور طی سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ صفر در نظر گرفته شده است. هم‌چنین مطابق اطلاعات دریافتی از شرکت، در سال ۱۴۰۰ حدود ۲۰،۰۰۰ دستگاه خودروی جدید تارا به ترکیب محصولات شرکت اضافه خواهد شد.
- با توجه به تعداد بسیار محدود فروش صادراتی خودرو در سال‌های گذشته، از پیش‌بینی آن طی سال‌های آتی صرف نظر شده و فروش صادراتی محدود به Ckd و Skd شده است.

• مقدار فروش

- میزان فروش و تولید شرکت برای سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ معادل هم در نظر گرفته شده است. هم‌چنین میزان تولید و فروش در دو حالت عدم انتشار و انتشار اوراق نیز یکسان است.
- میزان فروش خودرو (گروه سواری و وانت)، فروش لوازم و قطعات و میزان فروش Ckd و Skd صادراتی در حالت عدم انتشار و انتشار اوراق، در سال ۱۳۹۹ بر اساس اطلاعات واقعی نه ماهه و بودجه سه ماهه زمستان ۹۹ و برای سال ۱۴۰۰ مطابق بودجه سالانه شرکت در نظر گرفته شده است. در سال‌های آتی افزایش میزان فروش با رعایت اصل محافظه کاری، سالانه ۴٪ پیش‌بینی شده است.



جدول زیر تعداد فروش پیش‌بینی شده شرکت را به تفکیک محصولات در دو حالت عدم انتشار و انتشار اوراق نشان می‌دهد.

شرح	تعداد فروش (دستگاه)							
	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
پژو ۲۰۶	۹۳,۱۰۲	۹۳,۱۰۲	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۳,۲۰۰	۸۳,۲۰۰	۸۶,۵۲۸	۸۶,۵۲۸
پژو ۴۰۵	۵۴,۱۲۸	۵۴,۱۲۸	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۶۰۰	۱۵,۶۰۰	۱۶,۲۲۴	۱۶,۲۲۴
پژو پارس	۱۴۸,۱۲۷	۱۴۸,۱۲۷	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۸۲,۰۰۰	۱۸۲,۰۰۰	۱۸۹,۲۸۰	۱۸۹,۲۸۰
گروه سمند	۶۲,۳۱۳	۶۲,۳۱۳	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۲,۸۰۰	۷۲,۸۰۰	۷۵,۷۱۲	۷۵,۷۱۲
گروه تندر	۱۶۷	۱۶۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پژو ۲۰۷	۵۶,۴۸۴	۵۶,۴۸۴	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۸,۰۰۰	۷۸,۰۰۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰
گروه دنا	۶۲,۳۰۳	۶۲,۳۰۳	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۳,۲۰۰	۸۳,۲۰۰	۸۶,۵۲۸	۸۶,۵۲۸
گروه دانگ فنگ	۱۱۱	۱۱۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه سوزوکی	۱	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه رانا	۱۳,۵۷۲	۱۳,۵۷۲	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۶۰۰	۱۵,۶۰۰	۱۶,۲۲۴	۱۶,۲۲۴
گروه وانت آریسان	۴,۳۱۰	۴,۳۱۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۲۰۰	۵,۲۰۰	۵,۴۰۸	۵,۴۰۸
هایما	۵,۲۶۱	۵,۲۶۱	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۲۰۰	۵,۲۰۰	۵,۴۰۸	۵,۴۰۸
پژو ۲۰۰۸	۱۷۰	۱۷۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پژو ۳۰۱ (تارا)	۴۰	۴۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۸۰۰	۲۰,۸۰۰	۲۱,۶۳۲	۲۱,۶۳۲
جمع تعداد فروش داخلی	۵۰۰,۰۸۹	۵۰۰,۰۸۹	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۶۱,۶۰۰	۵۶۱,۶۰۰	۵۸۴,۰۶۴	۵۸۴,۰۶۴
فروش SKD و CKD صادراتی	۲,۰۶۴	۲,۰۶۴	۲,۲۳۸	۲,۲۳۸	۲,۳۲۸	۲,۳۲۸	۲,۴۲۱	۲,۴۲۱
جمع تعداد فروش کل	۵۰۲,۱۵۳	۵۰۲,۱۵۳	۵۴۲,۲۳۸	۵۴۲,۲۳۸	۵۶۳,۹۲۸	۵۶۳,۹۲۸	۵۸۶,۴۸۵	۵۸۶,۴۸۵

• نرخ فروش

- نرخ فروش محصولات در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق یکسان در نظر گرفته شده است.
- در سال ۱۳۹۹ برای ۹ ماهه ابتدایی، نرخ فروش محصولات مطابق اطلاعات واقعی تحقق یافته در نظر گرفته شده و برای ۳ ماهه پایانی بر اساس آخرین ابلاغیه شورای رقابت در خصوص افزایش نرخ فروش خودروهای سواری و وانت و با احتساب کسورات قانونی برآوردهای لازم صورت گرفته است. با توجه به توضیحات فوق، میانگین نرخ‌های سال ۱۳۹۹ نسبت به میانگین نرخ‌های سال ۱۳۹۸ به میزان ۸۰٪ افزایش پیدا کرده است. بررسی روند افزایش نرخ محصولات شرکت در سال‌های گذشته نشان‌دهنده این است که افزایش نرخ خودروهای سواری و وانت با تأخیر حدوداً یکساله نسبت به افزایش نرخ تورم اتفاق افتاده است. بر این اساس و با توجه به تصمیم‌گیری‌های اخیر شورای رقابت مبنی بر قیمت‌گذاری خودروها به نحوی که اختلاف قیمت کارخانه و بازار خودرو به حداقل برسد؛ انتظار می‌رود طی سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ افزایش نرخ گروه سواری و وانت با یک تأخیر یکساله نسبت به افزایش نرخ تورم انتظاری افزایش پیدا کند. درصد افزایش نرخ فروش



محصولات و هم چنین نرخ تورم انتظاری با توجه به توضیحات فوق طی سال های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ در جداول زیر ارائه شده است.

تغییرات نرخ فروش خودرو					سال
۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	نرخ تورم انتظاری
۲۵٪	۲۶٪	۲۷٪	۲۸٪	۴۲٪	میانگین تغییرات نرخ فروش
۲۶٪	۲۷٪	۲۸٪	۴۲٪	۸۰٪	

- نرخ فروش لوازم و قطعات نیز با توجه به نرخ تورم برآوردی افزایش یافته است.

- نرخ فروش Skd و Ckd صادراتی تحت تأثیر نرخ تورم انتظاری و نرخ دلار برآوردی پیش بینی شده است.

مبالغ به میلیون ریال

نرخ فروش					شرح
۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	
نرخ فروش داخلی					
۲,۲۸۹	۱,۸۱۶	۱,۴۳۰	۱,۱۱۷	۷۸۵	پژو ۲۰۶
۱,۹۹۲	۱,۵۸۱	۱,۲۴۵	۹۷۲	۶۸۳	پژو ۴۰۵
۲,۶۱۱	۲,۰۷۲	۱,۶۳۲	۱,۲۷۵	۸۹۶	پژو پارس
۲,۵۱۰	۱,۹۹۲	۱,۵۶۸	۱,۲۲۵	۸۶۱	گروه سمند
۰	۰	۰	۰	۴۳۱	گروه تندر
۳,۵۶۰	۲,۸۲۵	۲,۲۲۵	۱,۷۳۸	۱,۲۲۱	پژو ۲۰۷
۴,۹۲۷	۳,۹۱۰	۳,۰۷۹	۲,۴۰۵	۱,۶۹۰	گروه دنا
۰	۰	۰	۰	۵۲۲	گروه دانگ فنگ
۰	۰	۰	۰	۵,۸۳۶	گروه سوزوکی
۳,۳۱۶	۲,۶۳۲	۲,۰۷۲	۱,۶۱۹	۱,۱۳۸	گروه رانا
۲,۵۰۹	۱,۹۹۱	۱,۵۶۸	۱,۲۲۵	۸۶۱	گروه وانت آریسان
۷,۱۸۸	۵,۷۰۵	۴,۴۹۲	۳,۵۰۹	۲,۴۶۶	هایما
۰	۰	۰	۰	۱,۰۰۵	پژو ۲۰۰۸
۴,۸۹۴	۳,۸۸۴	۳,۰۵۸	۲,۳۸۹	۱,۶۷۹	پژو ۳۰۱ (تارا)
نرخ فروش صادراتی					
۵,۶۷۳	۴,۱۲۶	۲,۹۷۷	۲,۱۳۱	۱,۵۱۳	صادراتی Skd و Ckd



• مبلغ فروش

مبلغ فروش گروه محصولات شامل گروه سواری و وانت، فروش لوازم و قطعات و فروش Ckd و Skd صادراتی به شرح جدول زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
گروه سواری و وانت	۵۰۳,۲۳۷,۶۳۱	۵۰۳,۲۳۷,۶۳۱	۸۳۱,۳۳۳,۳۴۰	۸۳۱,۳۳۳,۳۴۰	۱,۱۰۶,۶۷۰,۹۴۳	۱,۱۰۶,۶۷۰,۹۴۳	۱,۴۶۱,۶۹۰,۹۸۱	۱,۴۶۱,۶۹۰,۹۸۱	۱,۹۱۵,۳۹۹,۸۶۲	۱,۹۱۵,۳۹۹,۸۶۲
فروش لوازم و قطعات	۲۶۸,۶۰۲,۵۳۱	۲۶۸,۶۰۲,۵۳۱	۳۷۲,۸۵۵,۰۳۸	۳۷۲,۸۵۵,۰۳۸	۴۹۲,۴۶۶,۹۳۴	۴۹۲,۴۶۶,۹۳۴	۶۴۵,۳۲۸,۶۷۰	۶۴۵,۳۲۸,۶۷۰	۸۳۸,۹۲۷,۲۷۲	۸۳۸,۹۲۷,۲۷۲
فروش SKD و CKD صادراتی	۳,۱۲۳,۷۴۷	۳,۱۲۳,۷۴۷	۴,۷۶۹,۷۸۱	۴,۷۶۹,۷۸۱	۶,۹۲۹,۹۲۰	۶,۹۲۹,۹۲۰	۹,۹۸۹,۰۶۴	۹,۹۸۹,۰۶۴	۱۴,۲۸۴,۳۶۲	۱۴,۲۸۴,۳۶۲
جمع	۷۷۴,۹۶۳,۹۰۹	۷۷۴,۹۶۳,۹۰۹	۱,۲۰۸,۹۵۸,۱۶۰	۱,۲۰۸,۹۵۸,۱۶۰	۱,۶۰۶,۰۶۷,۷۹۷	۱,۶۰۶,۰۶۷,۷۹۷	۲,۱۱۷,۰۰۸,۷۱۶	۲,۱۱۷,۰۰۸,۷۱۶	۲,۷۶۸,۶۱۱,۴۹۵	۲,۷۶۸,۶۱۱,۴۹۵



➤ بهای تمام شده کالای فروش رفته

بهای تمام شده کالای فروش رفته به شرح جدول زیر برآورد شده است:

مبالغ به میلیون ریال

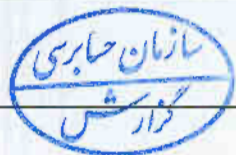
بهای تمام شده کالای فروش رفته										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انشمار	انشمار	عدم انشمار	انشمار	عدم انشمار	انشمار	عدم انشمار	انشمار	عدم انشمار	انشمار
مواد مستقیم مصرفی	۵۰۲,۳۶۱,۱۹۹	۵۰۲,۳۶۱,۱۹۹	۶۹۷,۳۴۲,۲۹۰	۶۹۷,۳۴۲,۲۹۰	۹۲۱,۰۴۹,۶۹۶	۹۲۱,۰۴۹,۶۹۶	۱,۲۰۶,۹۴۳,۵۲۲	۱,۲۰۶,۹۴۳,۵۲۲	۱,۵۶۹,۰۲۶,۵۷۹	۱,۵۶۹,۰۲۶,۵۷۹
دستمزد مستقیم	۵۸۱۶,۶۳۶	۵۸۱۶,۶۳۶	۷,۲۷۰,۷۹۵	۷,۲۷۰,۷۹۵	۹,۰۸۸,۴۹۴	۹,۰۸۸,۴۹۴	۱۱,۳۶۰,۶۱۷	۱۱,۳۶۰,۶۱۷	۱۴,۲۰۰,۷۷۱	۱۴,۲۰۰,۷۷۱
سربار ساخت:										
دستمزد غیرمستقیم	۳۶,۰۹۹,۲۴۶	۳۶,۰۹۹,۲۴۶	۴۵,۱۲۴,۰۵۷	۴۵,۱۲۴,۰۵۷	۵۶,۴۰۵,۰۷۱	۵۶,۴۰۵,۰۷۱	۷۰,۵۰۶,۳۳۹	۷۰,۵۰۶,۳۳۹	۸۸,۱۳۲,۹۲۴	۸۸,۱۳۲,۹۲۴
مواد غیرمستقیم	۳,۴۲۱,۷۰۳	۳,۴۲۱,۷۰۳	۴,۷۴۹,۷۶۶	۴,۷۴۹,۷۶۶	۶,۲۷۳,۴۹۱	۶,۲۷۳,۴۹۱	۸,۲۲۰,۷۸۳	۸,۲۲۰,۷۸۳	۱۰,۶۸۷,۰۱۷	۱۰,۶۸۷,۰۱۷
سایر سربار تولیدی	۱۱,۹۷۸,۴۷۷	۱۱,۹۷۸,۴۷۷	۱۳,۸۹۶,۱۳۱	۱۳,۸۹۶,۱۳۱	۱۶,۱۰۹,۹۶۸	۱۶,۱۰۹,۹۶۸	۱۸,۶۰۳,۴۰۴	۱۸,۶۰۳,۴۰۴	۲۲,۰۱۱,۷۳۲	۲۲,۰۱۱,۷۳۲
جمع هزینه های تولید	۵۵۹,۶۷۷,۲۶۱	۵۵۹,۶۷۷,۲۶۱	۷۶۸,۳۸۳,۰۳۸	۷۶۸,۳۸۳,۰۳۸	۱,۰۰۸,۹۲۶,۷۲۱	۱,۰۰۸,۹۲۶,۷۲۱	۱,۳۱۵,۶۳۴,۶۶۵	۱,۳۱۵,۶۳۴,۶۶۵	۱,۷۰۴,۰۵۹,۰۲۴	۱,۷۰۴,۰۵۹,۰۲۴
هزینه های جذب نشده	(۱۳,۳۹۲,۵۷۵)	(۱۳,۳۹۲,۵۷۵)	(۱۴,۰۳۲,۷۶۴)	(۱۴,۰۳۲,۷۶۴)	(۱۴,۱۸۶,۱۰۴)	(۱۴,۱۸۶,۱۰۴)	(۱۳,۶۳۱,۴۲۳)	(۱۳,۶۳۱,۴۲۳)	(۱۲,۰۸۹,۵۶۰)	(۱۲,۰۸۹,۵۶۰)
جمع هزینه های ساخت	۵۴۶,۲۸۴,۶۸۵	۵۴۶,۲۸۴,۶۸۵	۷۵۴,۳۵۰,۲۷۵	۷۵۴,۳۵۰,۲۷۵	۹۹۴,۷۴۰,۶۱۷	۹۹۴,۷۴۰,۶۱۷	۱,۳۰۲,۰۰۳,۲۴۲	۱,۳۰۲,۰۰۳,۲۴۲	۱,۶۹۱,۹۶۹,۴۶۴	۱,۶۹۱,۹۶۹,۴۶۴
افزایش (کاهش) موجودی های در جریان ساخت	۷۸۲,۵۴۵	۷۸۲,۵۴۵	۶۱۱,۹۷۲	۶۱۱,۹۷۲	۷۶۳,۹۵۹	۷۶۳,۹۵۹	۹۳۴,۶۵۳	۹۳۴,۶۵۳	۱,۱۳۵,۲۹۲	۱,۱۳۵,۲۹۲
بهای تمام شده ساخت	۵۴۷,۰۶۷,۲۳۰	۵۴۷,۰۶۷,۲۳۰	۷۵۴,۹۶۲,۲۴۶	۷۵۴,۹۶۲,۲۴۶	۹۹۵,۵۰۴,۵۷۶	۹۹۵,۵۰۴,۵۷۶	۱,۳۰۲,۹۳۷,۸۹۵	۱,۳۰۲,۹۳۷,۸۹۵	۱,۶۹۳,۱۰۴,۷۵۵	۱,۶۹۳,۱۰۴,۷۵۵
کاهش (افزایش) موجودی های ساخته شده	(۵,۰۶۹,۰۳۴)	(۵,۰۶۹,۰۳۴)	(۳,۹۶۴,۱۲۶)	(۳,۹۶۴,۱۲۶)	(۴,۹۴۸,۶۴۶)	(۴,۹۴۸,۶۴۶)	(۶,۰۵۴,۳۳۶)	(۶,۰۵۴,۳۳۶)	(۷,۳۵۳,۹۹۹)	(۷,۳۵۳,۹۹۹)
خرید کالای ساخته شده	۳۱۵,۶۲۷,۰۸۷	۳۱۵,۶۲۷,۰۸۷	۴۳۸,۱۳۱,۲۰۰	۴۳۸,۱۳۱,۲۰۰	۵۷۸,۶۸۳,۶۹۰	۵۷۸,۶۸۳,۶۹۰	۷۵۸,۳۰۷,۱۰۷	۷۵۸,۳۰۷,۱۰۷	۹۸۵,۷۹۹,۲۳۹	۹۸۵,۷۹۹,۲۳۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۸۵۷,۶۲۵,۲۸۳	۸۵۷,۶۲۵,۲۸۳	۱,۱۸۹,۱۲۹,۳۲۱	۱,۱۸۹,۱۲۹,۳۲۱	۱,۵۶۹,۲۳۹,۶۲۰	۱,۵۶۹,۲۳۹,۶۲۰	۲,۰۵۵,۱۹۰,۶۶۵	۲,۰۵۵,۱۹۰,۶۶۵	۲,۶۷۱,۵۴۹,۹۹۵	۲,۶۷۱,۵۴۹,۹۹۵



- در سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳، مقدار تولید برابر مقدار فروش می باشد.
 - با توجه به اطلاعات بودجه شرکت در سال ۱۳۹۹، هر ساله ۵۰٪ تولید در سایت اصلی و ۵۰٪ در سایر سایت ها تولید می گردد.
 - مقدار مواد مستقیم مصرفی با توجه به میزان افزایش تولید در هر سال افزایش یافته است. بدین ترتیب در سال ۱۴۰۰ با توجه به بودجه شرکت، میزان تولید کل ۸٪ رشد یافته است، در سال های آتی نیز سالانه به میزان ۴٪ متناسب با میزان افزایش فروش، افزایش مقداری پیش بینی شده است.
 - نرخ مواد مستقیم مصرفی متأثر از افزایش نرخ دلار و نرخ تورم می باشد. بدین ترتیب در سال ۱۳۹۹ با توجه به افزایش فوق چشمگیر نرخ دلار و همچنین اطلاعات واقعی ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ نرخ مواد مستقیم حدود ۷۷٪ افزایش پیدا کرده است. اما با توجه به عدم پیش بینی روند افزایشی و نوسانات قابل توجه نرخ دلار برای سال های آتی، نرخ مواد مستقیم مصرفی طی سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ همگام با نرخ تورم افزایش یافته است.
 - با توجه به نسبت ۴۶ درصدی تولید به ظرفیت قابل دسترس بر حسب نفر ساعت، شرکت جهت افزایش میزان تولید نیازی به استخدام پرسنل جدید نخواهد داشت. از این رو، افزایش دستمزد مستقیم برای سال ۱۳۹۹ بر مبنای اطلاعات محقق شده ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ و برای سال های آتی با توجه به روند سال های گذشته افزایش نرخ حقوق و دستمزد پیشنهادی از سوی وزارت کار، سالانه به میزان ۲۵٪ در نظر گرفته شده است.
 - هزینه های جذب نشده تولید برای سال ۱۳۹۹ مطابق با اطلاعات واقعی ۹ ماهه معادل ۲۶٪ بهای تمام شده در نظر گرفته شده است و در سال های آتی با توجه به افزایش حجم تولید و کاهش هزینه های ثابت به ازای هر واحد محصول، نسبت مذکور سالانه ۴٪ کاهش یافته است به طوری که در سال ۱۴۰۳ این نسبت به ۱۰٪ رسیده است.
 - طی سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳، تعداد موجودی کالای ساخته شده اول دوره و پایان دوره برابر در نظر گرفته شده است. بنابراین تغییرات موجودی کالای ساخته شده تنها ناشی از تغییرات قیمت است. موجودی های در جریان ساخت نیز در هر دوره با توجه به اطلاعات صورت های مالی سال ۱۳۹۸ درصد ثابتی (۱۵٪) از موجودی کالای ساخته شده در نظر گرفته شده است.
 - خرید کالای ساخته شده از سایر سایت ها معادل ۱۱۸٪ (میانگین سال های ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۸) فروش لوازم و قطعات به سایت ها در نظر گرفته شده است.
- هزینه سربار ساخت شرکت به همراه جزئیات آن طی سال های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ به شرح جدول زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

هزینه سربار									
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
دستمزد غیر مستقیم	۳۶,۰۹۹,۲۴۶	۳۶,۰۹۹,۲۴۶	۴۵,۱۲۴,۰۵۷	۴۵,۱۲۴,۰۵۷	۵۶,۴۰۵,۰۷۱	۵۶,۴۰۵,۰۷۱	۷۰,۵۰۶,۳۳۹	۷۰,۵۰۶,۳۳۹	۸۸,۱۳۲,۹۲۴
									۸۸,۱۳۲,۹۲۴



هزینه سربار										شرح
۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۳,۴۲۱,۷۰۳	۳,۴۲۱,۷۰۳	۴,۷۴۹,۷۶۶	۴,۷۴۹,۷۶۶	۶,۲۷۳,۴۹۱	۶,۲۷۳,۴۹۱	۸,۲۲۰,۷۸۳	۸,۲۲۰,۷۸۳	۱۰,۶۸۷,۰۱۷	۱۰,۶۸۷,۰۱۷	مواد غیر مستقیم
۵,۲۳۸,۰۸۶	۵,۲۳۸,۰۸۶	۵,۲۷۸,۸۱۷	۵,۲۷۸,۸۱۷	۵,۱۵۵,۹۴۵	۵,۱۵۵,۹۴۵	۴,۷۶۹,۰۳۸	۴,۷۶۹,۰۳۸	۴,۶۸۰,۷۰۸	۴,۶۸۰,۷۰۸	استهلاك اموال، ماشین آلات و تجهیزات
۱,۳۶۶,۴۹۸	۱,۳۶۶,۴۹۸	۱,۷۴۹,۱۱۸	۱,۷۴۹,۱۱۸	۲,۲۲۱,۳۸۰	۲,۲۲۱,۳۸۰	۲,۷۹۸,۹۳۸	۲,۷۹۸,۹۳۸	۳,۴۹۸,۶۷۳	۳,۴۹۸,۶۷۳	خرید خدمات
۸۷۴,۴۰۹	۸۷۴,۴۰۹	۱,۱۱۹,۲۴۴	۱,۱۱۹,۲۴۴	۱,۴۲۱,۴۴۰	۱,۴۲۱,۴۴۰	۱,۷۹۱,۰۱۴	۱,۷۹۱,۰۱۴	۲,۲۳۸,۷۶۸	۲,۲۳۸,۷۶۸	نگهداری و تعمیرات اموال، ماشین آلات و تجهیزات
۱,۶۲۳,۴۵۶	۱,۶۲۳,۴۵۶	۲,۰۲۹,۳۲۰	۲,۰۲۹,۳۲۰	۲,۵۳۶,۶۵۰	۲,۵۳۶,۶۵۰	۳,۱۷۰,۸۱۲	۳,۱۷۰,۸۱۲	۳,۹۶۳,۵۱۵	۳,۹۶۳,۵۱۵	هزینه های رفاهی کارکنان
۱,۱۳۱,۹۹۰	۱,۱۳۱,۹۹۰	۱,۴۱۴,۹۸۷	۱,۴۱۴,۹۸۷	۱,۷۶۸,۷۳۴	۱,۷۶۸,۷۳۴	۲,۲۱۰,۹۱۷	۲,۲۱۰,۹۱۷	۲,۷۶۳,۶۴۷	۲,۷۶۳,۶۴۷	تغذیه کارکنان
۸۷۰,۷۹۹	۸۷۰,۷۹۹	۱,۰۸۸,۴۹۹	۱,۰۸۸,۴۹۹	۱,۳۶۰,۶۲۴	۱,۳۶۰,۶۲۴	۱,۷۰۰,۷۷۹	۱,۷۰۰,۷۷۹	۲,۱۲۵,۹۷۴	۲,۱۲۵,۹۷۴	ایاب و ذهاب و فوق العاده ماموریت کارکنان
۵۰۴,۳۵۷	۵۰۴,۳۵۷	۶۴۵,۵۷۷	۶۴۵,۵۷۷	۸۱۹,۸۱۲	۸۱۹,۸۱۲	۱,۰۳۳,۰۵۲	۱,۰۳۳,۰۵۲	۱,۲۹۱,۳۱۵	۱,۲۹۱,۳۱۵	آب برق و سوخت
۳۶۴,۰۱۸	۳۶۴,۰۱۸	۴۶۵,۹۴۳	۴۶۵,۹۴۳	۵۹۱,۷۴۷	۵۹۱,۷۴۷	۷۴۵,۶۰۱	۷۴۵,۶۰۱	۹۳۲,۰۰۲	۹۳۲,۰۰۲	بیمه و عوارض
۲,۳۶۲,۶۴۵	۲,۳۶۲,۶۴۵	۳,۰۲۴,۱۸۶	۳,۰۲۴,۱۸۶	۳,۸۴۰,۷۱۶	۳,۸۴۰,۷۱۶	۴,۸۳۹,۳۰۲	۴,۸۳۹,۳۰۲	۶,۰۴۹,۱۲۸	۶,۰۴۹,۱۲۸	سایر هزینه ها
۵۳,۸۵۷,۲۰۷	۵۳,۸۵۷,۲۰۷	۶۶,۶۸۹,۵۱۲	۶۶,۶۸۹,۵۱۲	۸۲,۳۹۵,۶۸۰	۸۲,۳۹۵,۶۸۰	۱۰۱,۷۸۶,۵۷۷	۱۰۱,۷۸۶,۵۷۷	۱۲۶,۳۶۳,۶۷۰	۱۲۶,۳۶۳,۶۷۰	جمع
(۲,۳۵۷,۷۸۱)	(۲,۳۵۷,۷۸۱)	(۲,۹۱۹,۵۵۹)	(۲,۹۱۹,۵۵۹)	(۳,۶۰۷,۱۴۹)	(۳,۶۰۷,۱۴۹)	(۴,۴۵۶,۰۵۱)	(۴,۴۵۶,۰۵۱)	(۵,۵۳۱,۹۹۷)	(۵,۵۳۱,۹۹۷)	سهم به واحدهای اداری، فروش و غیر تولیدی
۵۱,۴۹۹,۴۲۵	۵۱,۴۹۹,۴۲۵	۶۳,۷۶۹,۹۵۴	۶۳,۷۶۹,۹۵۴	۷۸,۷۸۸,۵۳۰	۷۸,۷۸۸,۵۳۰	۹۷,۳۳۰,۵۲۵	۹۷,۳۳۰,۵۲۵	۱۲۰,۸۳۱,۶۷۴	۱۲۰,۸۳۱,۶۷۴	جمع سربار تولیدی

- به منظور پیش بینی هزینه دستمزد غیر مستقیم از مفروضاتی مشابه مفروضات دستمزد مستقیم استفاده شده است.
- مواد غیر مستقیم مصرفی، بنابه روند گذشته شرکت حدوداً معادل یک درصد مواد مستقیم مصرفی برآورد شده است.
- هزینه استهلاك سربار با توجه به نسبت های صورت های مالی شش ماهه حسابرسی شده، معادل با ۸۹ درصد استهلاك کل محاسبه و تخصیص داده شده است.



- سایر هزینه‌ها با توجه به ارتباط مستقیم با نرخ تورم یا نرخ رشد حقوق و دستمزد افزایش یافته است.
- با توجه به نسبت سهم واحدهای اداری، فروش و غیرتولیدی به کل سربار ساخت در ۱۳۹۸، سهم سربار به هزینه واحدهای اداری، فروش و غیرتولیدی برای سال‌های ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۳ معادل ۴,۴٪ محاسبه شده است.

➤ تعدیلات مربوط به ذخایر تعهدات معوق و کاهش ارزش موجودی کالا فروش رفته

شرکت در سال ۱۳۹۸، با توجه به ایفای بخشی از تعهدات معوق خود و به منظور عدم شناسایی مضاعف زیان ناخالص تعهدات معوق مذکور، اقدام به انجام تعدیلات به میزان مبالغ شناسایی شده در سنوات گذشته کرده است که این مورد در سال ۱۳۹۸ ماهیت درآمدی برای شرکت پیدا کرده است. با توجه به فرض ایفای کامل تعهدات معوق شرکت در سال ۱۳۹۹، مانده ذخیره زیان تعهدات شناسایی شده در سال‌های گذشته در سال ۱۳۹۹ به طور کامل تعدیل شده است.

➤ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی شامل سه بخش هزینه‌های فروش و خدمات پس از فروش، سایر هزینه‌های توزیع و فروش و هزینه‌های اداری و عمومی می‌باشد. جدول پیش‌بینی هزینه‌های مذکور طی سال‌های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ به شرح جدول زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی									
۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹	
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
شرح									
هزینه‌های فروش و خدمات پس از فروش:									
۱۰,۲۵۴,۰۴۷	۱۰,۲۵۴,۰۴۷	۸,۲۰۳,۲۳۸	۸,۲۰۳,۲۳۸	۶,۵۱۰,۵۰۶	۶,۵۱۰,۵۰۶	۵,۱۲۶,۳۸۳	۵,۱۲۶,۳۸۳	۴,۰۰۴,۹۸۷	۴,۰۰۴,۹۸۷
هزینه گارانتی و سرویس اولیه									
۱۲,۷۲۳,۶۲۶	۱۲,۷۲۳,۶۲۶	۱۰,۱۷۸,۹۰۱	۱۰,۱۷۸,۹۰۱	۸,۰۷۸,۴۹۳	۸,۰۷۸,۴۹۳	۶,۳۶۱,۰۱۸	۶,۳۶۱,۰۱۸	۴,۹۶۹,۵۴۵	۴,۹۶۹,۵۴۵
هزینه کمیسیون فروش									
۷,۳۸۵,۵۵۴	۷,۳۸۵,۵۵۴	۵,۹۰۸,۴۴۳	۵,۹۰۸,۴۴۳	۴,۶۸۹,۲۴۰	۴,۶۸۹,۲۴۰	۳,۶۹۲,۳۱۵	۳,۶۹۲,۳۱۵	۲,۸۸۴,۶۲۱	۲,۸۸۴,۶۲۱
هزینه حمل خودرو به نمایندگی‌ها									
۱,۲۱۶,۶۸۱	۱,۲۱۶,۶۸۱	۹۷۳,۳۴۵	۹۷۳,۳۴۵	۷۷۲,۴۹۶	۷۷۲,۴۹۶	۶۰۸,۲۶۵	۶۰۸,۲۶۵	۴۷۵,۲۰۷	۴۷۵,۲۰۷
هزینه تبلیغات و بازاریابی									
۴۰۹,۳۵۸	۴۰۹,۳۵۸	۳۲۷,۴۸۶	۳۲۷,۴۸۶	۲۵۹,۹۱۰	۲۵۹,۹۱۰	۲۰۴,۶۵۳	۲۰۴,۶۵۳	۱۵۹,۸۸۵	۱۵۹,۸۸۵
هزینه‌های پارکینگ									
۳۱,۹۸۹,۲۶۶	۳۱,۹۸۹,۲۶۶	۲۵,۵۹۱,۴۱۳	۲۵,۵۹۱,۴۱۳	۲۰,۳۱۰,۶۴۵	۲۰,۳۱۰,۶۴۵	۱۵,۹۹۲,۶۳۴	۱۵,۹۹۲,۶۳۴	۱۲,۴۹۴,۲۴۵	۱۲,۴۹۴,۲۴۵
جمع									
سایر هزینه‌های توزیع و فروش:									



هزینه‌های فروش، اداری و عمومی										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
حقوق و دستمزد	۵۱۷,۵۴۴	۵۱۷,۵۴۴	۶۴۶,۹۳۰	۶۴۶,۹۳۰	۸۰۸,۶۶۲	۸۰۸,۶۶۲	۱,۰۱۰,۸۲۸	۱,۰۱۰,۸۲۸	۱,۲۶۳,۵۳۵	۱,۲۶۳,۵۳۵
سایر حقوق و مزایای پرسنلی	۳۵۶,۹۲۱	۳۵۶,۹۲۱	۴۴۶,۱۵۲	۴۴۶,۱۵۲	۵۵۷,۶۸۹	۵۵۷,۶۸۹	۶۹۷,۱۱۲	۶۹۷,۱۱۲	۸۷۱,۳۹۰	۸۷۱,۳۹۰
مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۸۲,۶۰۰	۱۸۲,۶۰۰	۲۲۸,۲۵۰	۲۲۸,۲۵۰	۲۸۵,۳۱۳	۲۸۵,۳۱۳	۳۵۶,۶۴۱	۳۵۶,۶۴۱	۴۴۵,۸۰۱	۴۴۵,۸۰۱
حق بیمه سهم کارفرما	۱۲۱,۷۹۶	۱۲۱,۷۹۶	۱۵۲,۲۴۵	۱۵۲,۲۴۵	۱۹۰,۳۰۷	۱۹۰,۳۰۷	۲۳۷,۸۸۳	۲۳۷,۸۸۳	۲۹۷,۳۵۴	۲۹۷,۳۵۴
استهلاک اموال و تجهیزات	۹۱,۴۸۰	۹۱,۴۸۰	۹۲,۱۹۲	۹۲,۱۹۲	۹۰,۰۴۶	۹۰,۰۴۶	۸۳,۲۸۹	۸۳,۲۸۹	۸۱,۷۴۶	۸۱,۷۴۶
آب، برق، سوخت و مخابرات	۱۹,۷۰۹	۱۹,۷۰۹	۲۵,۲۲۷	۲۵,۲۲۷	۳۲,۰۳۸	۳۲,۰۳۸	۴۰,۳۶۸	۴۰,۳۶۸	۵۰,۴۶۰	۵۰,۴۶۰
سایر	۱,۰۷۰,۴۹۰	۱,۰۷۰,۴۹۰	۱,۳۶۹,۹۷۱	۱,۳۶۹,۹۷۱	۱,۷۳۹,۸۶۳	۱,۷۳۹,۸۶۳	۲,۱۹۲,۲۲۸	۲,۱۹۲,۲۲۸	۲,۷۴۰,۲۸۵	۲,۷۴۰,۲۸۵
جمع	۲,۳۶۰,۳۳۰	۲,۳۶۰,۳۳۰	۲,۹۶۰,۹۶۶	۲,۹۶۰,۹۶۶	۳,۷۰۳,۹۱۸	۳,۷۰۳,۹۱۸	۴,۶۱۸,۳۴۸	۴,۶۱۸,۳۴۸	۵,۷۵۰,۵۷۰	۵,۷۵۰,۵۷۰
هزینه های اداری و عمومی:										
حقوق و دستمزد	۱,۴۷۴,۰۳۵	۱,۴۷۴,۰۳۵	۱,۸۴۲,۵۴۴	۱,۸۴۲,۵۴۴	۲,۳۰۳,۱۸۰	۲,۳۰۳,۱۸۰	۲,۸۷۸,۹۷۵	۲,۸۷۸,۹۷۵	۳,۵۹۸,۷۱۸	۳,۵۹۸,۷۱۸
سایر مزایای پرسنلی	۱,۰۵۰,۹۸۴	۱,۰۵۰,۹۸۴	۱,۳۱۳,۷۳۰	۱,۳۱۳,۷۳۰	۱,۶۴۲,۱۶۲	۱,۶۴۲,۱۶۲	۲,۰۵۲,۷۰۳	۲,۰۵۲,۷۰۳	۲,۵۶۵,۸۷۸	۲,۵۶۵,۸۷۸
مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۹۴,۸۷۱	۶۹۴,۸۷۱	۸۶۸,۵۸۹	۸۶۸,۵۸۹	۱,۰۸۵,۷۳۶	۱,۰۸۵,۷۳۶	۱,۳۵۷,۱۷۰	۱,۳۵۷,۱۷۰	۱,۶۹۶,۴۶۳	۱,۶۹۶,۴۶۳
استهلاک اموال و تجهیزات	۵۲۱,۵۲۸	۵۲۱,۵۲۸	۵۲۵,۵۹۳	۵۲۵,۵۹۳	۵۱۳,۳۵۹	۵۱۳,۳۵۹	۴۷۴,۸۳۶	۴۷۴,۸۳۶	۴۶۶,۰۴۱	۴۶۶,۰۴۱
هزینه های خرید خدمات	۴۲۲,۵۵۱	۴۲۲,۵۵۱	۵۴۰,۸۶۶	۵۴۰,۸۶۶	۶۸۶,۸۹۹	۶۸۶,۸۹۹	۸۶۵,۴۹۳	۸۶۵,۴۹۳	۱,۰۸۱,۸۶۷	۱,۰۸۱,۸۶۷
حق بیمه سهم کارفرما و کارآموزی	۴۲۲,۴۳۹	۴۲۲,۴۳۹	۵۲۸,۰۴۸	۵۲۸,۰۴۸	۶۶۰,۰۶۱	۶۶۰,۰۶۱	۸۲۵,۰۷۶	۸۲۵,۰۷۶	۱,۰۳۱,۳۴۵	۱,۰۳۱,۳۴۵
هزینه های تعمیر و نگهداری اموال و تجهیزات	۲۴,۱۰۵	۲۴,۱۰۵	۲۴,۱۱۶	۲۴,۱۱۶	۲۴,۵۰۴	۲۴,۵۰۴	۲۳,۷۹۳	۲۳,۷۹۳	۲۳,۰۹۴	۲۳,۰۹۴
سایر	۵۸۴,۳۰۴	۵۸۴,۳۰۴	۷۴۷,۹۰۹	۷۴۷,۹۰۹	۹۴۹,۸۴۵	۹۴۹,۸۴۵	۱,۱۹۶,۸۰۴	۱,۱۹۶,۸۰۴	۱,۴۹۶,۰۰۵	۱,۴۹۶,۰۰۵
جمع	۵,۱۹۴,۸۲۷	۵,۱۹۴,۸۲۷	۶,۳۹۱,۳۹۵	۶,۳۹۱,۳۹۵	۷,۸۶۵,۷۴۵	۷,۸۶۵,۷۴۵	۹,۶۷۴,۸۴۹	۹,۶۷۴,۸۴۹	۱۱,۹۵۹,۴۱۲	۱۱,۹۵۹,۴۱۲
جمع کل	۲۰,۰۴۹,۴۱۲	۲۰,۰۴۹,۴۱۲	۲۵,۳۴۴,۹۹۶	۲۵,۳۴۴,۹۹۶	۳۱,۸۸۰,۳۰۹	۳۱,۸۸۰,۳۰۹	۳۹,۸۸۴,۶۱۱	۳۹,۸۸۴,۶۱۱	۴۹,۶۹۹,۲۴۹	۴۹,۶۹۹,۲۴۹

- هزینه های فروش و خدمات پس از فروش شامل هزینه گارانتی و سرویس اولیه، هزینه کمیسیون فروش، هزینه حمل خودرو به نمایندگی ها، هزینه تبلیغات و بازاریابی و هزینه پارکینگ برای سال ۱۳۹۹ بر اساس اطلاعات واقعی ۹ ماهه و برای سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ با توجه به نرخ تورم انتظاری افزایش یافته است.



- هزینه استهلاک اموال و تجهیزات با توجه به نسبت های صورت های مالی شش ماهه، حدوداً معادل ۱٫۵ و ۹ درصد کل استهلاک به ترتیب به هزینه توزیع و فروش و هزینه اداری و عمومی تخصیص داده شده است.
- هزینه نگهداری و تعمیرات اموال، ماشین آلات و تجهیزات بر اساس نسبت هزینه مذکور به ارزش دفتری دارایی های ثابت در سال ۱۳۹۸ معادل ۰٫۰۱٪ محاسبه شده است.
- سایر هزینه ها با توجه به ارتباط مستقیم با نرخ تورم یا نرخ رشد حقوق و دستمزد افزایش یافته است.

➤ زیان تعهدات معوق و زیان کاهش ارزش موجودی کالا (استثنائی)

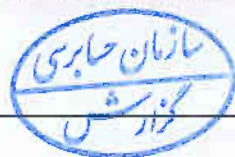
زیان تعهدات شناسایی شده در سال ۱۳۹۹ بر اساس صورت های مالی شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ در نظر گرفته شده است و با توجه به فرض ایفای کامل تعهدات معوق شرکت در سال ۱۳۹۹ و عدم ایجاد تعهدات معوق در سال های آتی، مبلغ زیان تعهدات برای سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ صفر در نظر گرفته شده است.

➤ سایر درآمدهای عملیاتی

سایر فعالیت های عملیاتی شرکت به شرح جداول زیر پیش بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

سایر درآمدهای عملیاتی										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
درآمد فروش اقساطی	۱,۲۶۲,۸۴۸	۱,۲۶۲,۸۴۸	۳,۵۶۸,۹۱۴	۳,۵۶۸,۹۱۴	۱۳,۰۷۸,۴۰۴	۱۳,۰۷۸,۴۰۴	۱۷,۳۶۰,۵۶۲	۱۷,۳۶۰,۵۶۲	۲۲,۸۶۴,۵۷۰	۲۲,۸۶۴,۵۷۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۶۰,۰۰۰
سود حاصل از فروش ضایعات مواد و قطعات	۴,۱۳۹,۴۰۰	۴,۱۳۹,۴۰۰	۵,۲۹۸,۴۳۲	۵,۲۹۸,۴۳۲	۶,۷۲۹,۰۰۹	۶,۷۲۹,۰۰۹	۸,۴۷۸,۵۵۱	۸,۴۷۸,۵۵۱	۱۰,۵۹۸,۱۸۹	۱۰,۵۹۸,۱۸۹
سود حاصل از فروش مواد اولیه	۲۳۷,۰۶۵	۲۳۷,۰۶۵	۳۰۳,۴۴۴	۳۰۳,۴۴۴	۳۸۵,۳۷۳	۳۸۵,۳۷۳	۴۸۵,۵۷۰	۴۸۵,۵۷۰	۶۰۶,۹۶۳	۶۰۶,۹۶۳
سود ناشی از تسعیر نرخ ارز	۲,۵۹۳,۰۱۳	۲,۵۹۳,۰۱۳	۲,۸۵۲,۳۱۵	۲,۸۵۲,۳۱۵	۳,۱۳۷,۵۴۶	۳,۱۳۷,۵۴۶	۳,۴۵۱,۳۰۱	۳,۴۵۱,۳۰۱	۳,۷۹۶,۴۳۱	۳,۷۹۶,۴۳۱
درآمدهای عملیاتی منفرد	۲۵۴,۳۵۱	۲۵۴,۳۵۱	۳۲۵,۵۶۹	۳۲۵,۵۶۹	۴۱۳,۴۷۲	۴۱۳,۴۷۲	۵۲۰,۹۷۵	۵۲۰,۹۷۵	۶۵۱,۲۱۹	۶۵۱,۲۱۹
جمع کل	۲۲,۶۴۶,۶۷۷	۲۲,۶۴۶,۶۷۷	۲۶,۵۰۸,۶۷۳	۲۶,۵۰۸,۶۷۳	۳۷,۹۰۳,۸۰۵	۳۷,۹۰۳,۸۰۵	۴۴,۴۵۶,۹۶۰	۴۴,۴۵۶,۹۶۰	۵۲,۶۷۷,۳۷۲	۵۲,۶۷۷,۳۷۲



- درآمد فروش اقساطی خودرو با توجه به سهم فروش اقساطی از کل فروش محصولات گروه سواری و وانت در بودجه سال ۱۴۰۰ برآورد شده است. بدین ترتیب حدود ۱۵,۹٪ از فروش گروه سواری و وانت طی سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ به صورت اقساطی در نظر گرفته شده است. برنامه شرکت در خصوص درصد و تعداد اقساط بدین صورت است که به طور میانگین حدود ۴۰٪ از مبلغ فروش خودرو به صورت اقساطی طی دو سال (هر ۶ ماه یکبار) دریافت گردد. هم‌چنین نرخ بهره فروش اقساطی، سالانه ۱۸٪ در نظر گرفته شده است.
- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها در سال‌های ۱۳۹۹ بر اساس اطلاعات اعلامی و بودجه شرکت و برای سال‌های بعد ثابت در نظر گرفته شده است.
- سود حاصل از فروش ضایعات مواد و قطعات و سود حاصل از فروش مواد اولیه برای سال ۱۳۹۹ بر اساس اطلاعات واقعی ۹ ماهه و برای سال‌های آتی با توجه به نرخ تورم انتظاری محاسبه شده است.
- در سال ۱۳۹۹ سود شناسایی شده تسعیر ارز بر اساس اطلاعات واقعی ۹ ماهه در نظر گرفته شده است. با فرض ثابت بودن مقدار موجودی ارزی، سود ناشی از تسعیر ارز با توجه به پیش‌بینی نرخ ارز برای سال‌های آتی با رشد ۱۰٪ لحاظ شده است.
- درآمدهای عملیاتی متفرقه در سال ۱۳۹۹ با توجه به اطلاعات واقعی ۹ ماهه و برای سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ با توجه به نرخ تورم مورد انتظار سالانه رشد پیدا کرده است.

➤ سایر هزینه‌های عملیاتی

مبالغ به میلیون ریال

سایر هزینه های عملیاتی										
۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		شرح
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۱۲,۰۸۹,۵۶۰	۱۲,۰۸۹,۵۶۰	۱۳,۶۳۱,۴۲۳	۱۳,۶۳۱,۴۲۳	۱۴,۱۸۶,۱۰۴	۱۴,۱۸۶,۱۰۴	۱۴,۰۳۲,۷۶۴	۱۴,۰۳۲,۷۶۴	۱۳,۳۹۲,۵۷۵	۱۳,۳۹۲,۵۷۵	هزینه های جذب نشده تولید
۸۳,۰۱۳	۸۳,۰۱۳	۷۵,۴۶۶	۷۵,۴۶۶	۶۸,۶۰۵	۶۸,۶۰۵	۶۲,۳۶۹	۶۲,۳۶۹	۵۶,۶۹۹	۵۶,۶۹۹	زیان ناشی از تسعیر ارز
۱,۳۳۸,۶۶۷	۱,۳۳۸,۶۶۷	۱,۱۷۰,۱۶۳	۱,۱۷۰,۱۶۳	۱,۰۲۲,۸۷۰	۱,۰۲۲,۸۷۰	۸۹۴,۱۱۷	۸۹۴,۱۱۷	۸۲۹,۳۵۲	۸۲۹,۳۵۲	هزینه رویالیتی بابت شرکت پژو
۹۰۱,۰۳۱	۹۰۱,۰۳۱	۷۲۰,۸۲۵	۷۲۰,۸۲۵	۵۷۲,۰۸۳	۵۷۲,۰۸۳	۴۵۰,۴۵۹	۴۵۰,۴۵۹	۳۵۱,۹۲۱	۳۵۱,۹۲۱	سایر اقلام
۱۴,۴۱۲,۲۷۱	۱۴,۴۱۲,۲۷۱	۱۵,۵۹۷,۸۷۷	۱۵,۵۹۷,۸۷۷	۱۵,۸۴۹,۶۶۳	۱۵,۸۴۹,۶۶۳	۱۵,۴۳۹,۷۰۹	۱۵,۴۳۹,۷۰۹	۱۴,۶۳۰,۵۴۷	۱۴,۶۳۰,۵۴۷	جمع کل

- همانطور که در بخش مربوط به بهای تمام شده تولید توضیح داده شد؛ هزینه‌های جذب نشده تولید برای سال ۱۳۹۹ مطابق با اطلاعات واقعی ۹ ماهه معادل ۲۶٪ بهای تمام شده در نظر گرفته شده است و در سال‌های آتی با توجه به افزایش حجم تولید و کاهش هزینه‌های ثابت، نسبت مذکور سالانه ۴٪ کاهش یافته است به طوری که در سال ۱۴۰۳ این نسبت به ۱۰٪ رسیده است.



- در سال ۱۳۹۹ زیان شناسایی شده تسعیر ارز بر اساس اطلاعات واقعی ۹ ماهه سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است. با فرض ثابت بودن مقدار بدهی ارزی، زیان ناشی از تسعیر ارز با توجه به تغییرات پیش‌بینی شده برای نرخ ارز، برای سال‌های آتی با ۱۰٪ افزایش لحاظ شده است.
- هزینه رویالیتی بابت فروش هر دستگاه پژو معادل ۱۰ دلار در نظر گرفته شده است.
- سایر اقلام با توجه به نرخ تورم انتظاری افزایش یافته است.

➤ هزینه‌های مالی

تأمین مالی شرکت در سال‌های گذشته از محل تسهیلات و اوراق مرابحه و اوراق رهنی بوده است. که هر یک مطابق جداول ذیل برآورد شده‌اند.

الف) تأمین مالی از محل تسهیلات شرکت در حالت عدم انتشار و انتشار اوراق در سال‌های آتی به شرح جدول ذیل برآورد شده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
		عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
مانده تسهیلات قدیم		۹۲,۲۱۰,۹۸۷	۹۲,۲۱۰,۹۸۷	۶,۵۸۲,۴۰۳	۶,۵۸۴,۵۰۰	۲,۶۶۷,۶۴۲	۲,۶۶۷,۶۴۲	.	.	.	.
مانده تسهیلات ابتدای سال سرمایه در گردش		.	.	۹۹,۹۵۸,۳۳۳	۸۹,۹۵۸,۳۳۳	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۲۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۵۰۰,۰۰۰
مانده تسهیلات ابتدای سال تسهیلات خرید دین		.	.	۵,۵۸۴,۳۶۷	۵,۵۸۴,۳۶۷	۱,۹۹۵,۲۰۰	۱,۹۹۵,۲۰۰	۱,۷۴۳,۰۰۷	۱,۳۱۵,۵۲۲	۱,۳۱۵,۵۲۲	۱,۳۱۵,۵۲۲
دریافت تسهیلات بابت سرمایه در گردش		۱۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات سرمایه در گردش جدید		۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-
دریافت تسهیلات خرید دین		۵,۵۸۴,۳۶۷	۵,۵۸۴,۳۶۷	۱,۹۹۵,۲۰۰	۱,۹۹۵,۲۰۰	۱,۷۴۳,۰۰۷	۱,۷۴۳,۰۰۷	۱,۳۱۵,۵۲۲	۱,۳۱۵,۵۲۲	۱,۱۴۹,۲۴۰	۱,۱۴۹,۲۴۰
پرداخت تسهیلات سرمایه در گردش و خرید دین		(۳۷,۰۴۱,۶۶۷)	(۳۷,۰۴۱,۶۶۷)	(۱۰۵,۵۴۲,۷۰۰)	(۹۵,۵۴۲,۷۰۰)	(۱۲۷,۹۹۵,۲۰۰)	(۱۲۷,۹۹۵,۲۰۰)	(۱۳۷,۲۴۳,۰۰۷)	(۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲)	(۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲)	(۱۱۸,۸۱۵,۵۲۲)
پرداخت تسهیلات بلندمدت		(۸۵,۶۲۸,۵۸۴)	(۸۵,۶۲۸,۵۸۴)	(۳,۹۱۴,۷۶۱)	(۳,۹۱۴,۷۶۱)	(۲,۶۶۷,۶۴۲)	(۲,۶۶۷,۶۴۲)	-	-	-	-
مانده تسهیلات انتهای سال		۱۱۲,۱۲۵,۱۰۳	۱۰۲,۱۲۷,۲۰۱	۱۳۰,۶۶۲,۸۴۲	۱۲۰,۶۶۲,۸۴۲	۱۳۷,۲۴۳,۰۰۷	۱۲۷,۲۴۳,۰۰۷	۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲	۱۱۸,۸۱۵,۵۲۲	۱۱۷,۱۴۹,۲۴۰	۱۱۷,۱۴۹,۲۴۰
حیث جاری تسهیلات		۱۰۹,۴۵۷,۴۶۱	۹۹,۴۵۷,۴۶۱	۱۳۰,۶۶۲,۸۴۲	۱۲۰,۶۶۲,۸۴۲	۱۳۷,۲۴۳,۰۰۷	۱۲۷,۲۴۳,۰۰۷	۱۲۸,۸۱۵,۵۲۲	۱۱۸,۸۱۵,۵۲۲	۱۱۷,۱۴۹,۲۴۰	۱۱۷,۱۴۹,۲۴۰
حیث بلند مدت تسهیلات		۲,۶۶۷,۶۴۲	۲,۶۶۷,۶۴۲	.	.	.	.	.	.	.	.



- بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹، مانده تسهیلات قدیم شرکت مبلغ ۹۲۲۱۰۹۸۷ میلیون ریال با نرخ بهره مؤثر ۲۱,۵۷ درصد می‌باشد که براساس جدول زمانبندی پرداخت سدرج در یادداشت شماره ۳-۱-۳۵ همراه این صورت مالی در سال‌های آتی تسویه شده است.
 - با توجه به نیاز شرکت جهت تأمین مالی در سال‌های آتی، تسهیلات سرمایه در گردش و خرید دین جدید با نرخ بهره مؤثر سالیانه ۲۱,۵۷٪ محاسبه شده است. فرض شده است شرکت در هر سال مانده تسهیلات سال گذشته را به طور کامل تسویه می‌کند. همچنین فرض شده است در صورت عدم انتشار اوراق مرابحه در سال ۱۳۹۹، شرکت ناگزیر به دریافت تسهیلات مالی جدیدی به مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ تأمین مالی بیشتر (به علت بلندمدت بودن مدت تسهیلات) معادل ۲۲,۵٪ خواهد بود.
- ب) تأمین مالی از محل انتشار اوراق طی سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۳ به شرح جدول زیر برآورد شده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مانده اوراق مرابحه ابتدای سال	۷,۰۸۲,۸۴۹	۷,۰۸۲,۸۴۹	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
مانده اوراق رهنی ابتدای سال	۴۱۶,۴۳۹	۴۱۶,۴۳۹	-	-	-	-	-	-	-	-
دریافت اوراق مرابحه جدید	۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت اوراق مرابحه	(۸۲,۸۴۹)	(۸۲,۸۴۹)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
پرداخت اوراق رهنی	(۴۱۶,۴۳۹)	(۴۱۶,۴۳۹)	-	-	-	-	۰	۰	۰	۰
مانده اوراق مرابحه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
مانده اوراق رهنی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- بر اساس یادداشت‌های شماره ۲-۳۵ همراه صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹، شرکت اقدام به انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۷۰۰۰ میلیارد ریال با نرخ سود علی‌الحساب ۱۸ درصد سالیانه با سررسید ۱۴۰۰/۱۲/۰۵ و طبق یادداشت ۳-۳۵ صورت‌های مالی مذکور، اقدام به انتشار اوراق رهنی دوساله با سررسید ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ و نرخ بهره ۱۶ درصد سالیانه نموده است که هزینه مالی مرتبط با این دو اوراق و تسویه آن‌ها در سررسید مطابق اطلاعات صورت مالی یاد شده برآورد شده است. همچنین در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز در اسفند سال ۱۳۹۹ اقدام به انتشار اوراق مرابحه جدیدی به مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۴ ساله و با نرخ کارمزد ۱۸٪ سالیانه و مقاطع پرداخت سه ماهه نماید. هزینه ارکان انتشار این اوراق ۴ درصد حجم انتشار برآورد شده است. هزینه مالی این اوراق به تناسب روزهای سال مالی محاسبه و لحاظ شده است.

با توجه به مفروضات بند الف و ب، برآورد هزینه مالی شرکت در حالت عدم انتشار و انتشار اوراق به شرح جدول زیر می‌باشد:



مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
سود تضمین شده تسهیلات دریافتی از بانکها	۲۳,۳۴۹,۱۸۲	۲۳,۳۰۶,۰۳۲	۱۳,۴۵۷,۷۷۹	۱۱,۲۰۸,۰۰۶	۱۳,۸۵۰,۴۹۰	۱۱,۶۰۰,۴۹۰	۱۲,۸۰۷,۵۳۰	۱۰,۵۵۷,۵۳۰	۱۲,۶۱۳,۴۸۰	۱۰,۴۰۶,۶۳۰
سود مشارکت پیش فروش محصولات	۲۴,۶۱۵,۷۸۰	۲۴,۶۱۵,۷۸۰	۲۸,۶۵۹,۴۵۷	۲۸,۶۵۹,۴۵۷	۳۲,۰۴۱,۴۳۶	۳۲,۰۴۱,۴۳۶	۳۵,۰۰۱,۲۵۱	۳۵,۰۰۱,۲۵۱	۳۶,۵۲۲,۶۳۹	۳۶,۵۲۲,۶۳۹
سود و کارمزد اوراق مرابحه	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱,۱۷۷,۱۵۱	۱,۱۷۷,۱۵۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود و کارمزد اوراق رهنی	۴۹۶,۳۲۱	۴۹۶,۳۲۱	۱۶۵,۴۴۰	۱۶۵,۴۴۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود و کارمزد انتشار اوراق مرابحه جدید	۰	۴۲,۰۹۷	۰	۲,۱۹۵,۱۶۳	۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۰	۲,۱۶۲,۷۴۰
جمع هزینه مالی	۴۹,۷۲۱,۲۸۳	۴۹,۷۲۰,۲۳۰	۴۳,۴۵۹,۸۲۸	۴۳,۴۰۵,۲۱۷	۴۵,۸۹۱,۹۲۵	۴۵,۸۹۱,۹۲۵	۴۷,۸۰۸,۷۸۱	۴۷,۷۵۸,۷۸۱	۴۹,۱۳۶,۱۱۸	۴۹,۰۹۲,۰۰۹

- بخش قابل توجهی از هزینه مالی شرکت به سود مشارکت پیش فروش محصولات اختصاص یافته است. سود مشارکت تابعی از میزان پیش فروش محصولات و در نتیجه پیش دریافت دریافتی از مشتریان است که آن نیز تابع وضعیت نقدینگی شرکت است. با توجه به پیش بینی صورت گرفته، انتظار می رود وضعیت نقدینگی شرکت در سال های آتی روند رو به بهبودی را تجربه کند و بر همین اساس فروش مشارکتی نسبت کمتری از فروش را طی سال های آتی به خود اختصاص می دهد که این موضوع موجب کاهش نسبت پیش دریافت دریافتی از مشتریان بابت فروش مشارکتی شده است. هزینه سود مشارکت در هر سال برابر با پیش دریافت بابت فروش مشارکتی ضریب متوسط نرخ سود فروش مشارکتی برآورد شده است. میانگین نرخ سود مشارکت طی سال های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ بر اساس اطلاعات ۱۰ ماهه واقعی منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ و با رعایت جانب احتیاط به طور متوسط ۹,۴٪ در نظر گرفته شده است.



➤ سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

سایر فعالیت‌های غیرعملیاتی شرکت به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی										شرح
۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۷۲۰،۸۲۵	۷۱۵،۵۲۷	۷۰۴،۷۱۷	۷۰۱،۱۷۹	۶۸۷،۶۵۶	۶۸۵،۸۲۲	۶۷۵،۲۳۲	۶۷۵،۱۲۸	۴۲۶،۳۲۷	۴۲۶،۳۲۷	درآمد حاصل از سپرده های سرمایه گذاری
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲،۹۲۷،۸۱۴	۲،۹۲۷،۸۱۴	سود حاصل از فروش سهام شرکت ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱،۹۷۸،۷۳۹	۱،۹۷۸،۷۳۹	سود حاصل از فروش دارایی های ثابت
۲،۲۵۷،۸۸۱	۲،۲۵۷،۸۸۱	۱،۸۰۶،۳۱۱	۱،۸۰۶،۳۱۱	۱،۴۳۳،۵۸۰	۱،۴۳۳،۵۸۰	۱،۱۲۸،۸۰۳	۱،۱۲۸،۸۰۳	۸۸۱،۸۷۷	۸۸۱،۸۷۷	سایر
۲،۹۷۸،۷۱۳	۲،۹۷۳،۴۱۶	۲،۵۱۱،۰۲۷	۲،۵۰۷،۴۹۰	۲،۱۲۱،۳۳۵	۲،۱۱۹،۴۰۲	۱،۸۰۴،۰۳۴	۱،۸۰۳،۹۳۱	۶،۲۱۴،۷۵۷	۶،۲۱۴،۷۵۷	جمع کل

- درآمد حاصل از سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری با توجه به میانگین روزهای سرمایه‌گذاری در سال‌های گذشته با نرخ ۱۵٪ محاسبه شده است.
- سود حاصل از فروش سهام شرکت‌ها برای سال ۱۳۹۹ بر اساس اطلاعات واقعی ارائه شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۰ لحاظ شده است و برای سال‌های آتی با توجه به استراتژی شرکت مبنی بر حفظ مالکیت در شرکت‌های زیرمجموعه صفر در نظر گرفته شده است.
- سود حاصل از فروش دارایی‌های ثابت بر اساس صورت‌های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و برنامه اعلام شده شرکت در خصوص فروش دارایی‌ها در سال ۱۳۹۹ (که در توضیحات اقلام صورت وضعیت مالی آورده شده است)، برآورد شده است.
- سایر اقلام در سال ۱۳۹۹ بر اساس اطلاعات واقعی ۹ ماهه و برای سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ با توجه به نرخ تورم انتظاری افزایش یافته است.

➤ هزینه مالیات بر درآمد

به دلیل وجود زیان انباشته طی سال‌های قبل و سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰، هزینه مالیات بر درآمد در سال‌های پیش‌بینی شده صفر در نظر گرفته شده است.



➤ مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

با توجه به اطلاعات صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت در سال ۱۳۹۸ و همچنین بودجه شرکت برای سال ۱۳۹۹ حساب‌های ترازنامه‌ای شرکت به صورت زیر پیش‌بینی شده است:

➤ ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود برای سال‌های آتی به شرح جدول ذیل برآورد شد است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
ارزش دفتری دارایی ثابت مشهود	۱۸۰,۵۶۳,۳۶۵	۱۸۰,۵۶۳,۳۶۵	۱۸۰,۶۴۶,۱۶۴	۱۸۰,۶۴۶,۱۶۴	۱۸۳,۵۴۸,۲۲۴	۱۸۳,۵۴۸,۲۲۴	۱۷۸,۲۲۱,۰۶۱	۱۷۸,۲۲۱,۰۶۱	۱۷۲,۹۹۲,۵۶۵	۱۷۲,۹۹۲,۵۶۵
ارزش دفتری دارایی ثابت نامشهود	۸۱۷,۴۶۰	۸۱۷,۴۶۰	۴۳۴,۸۴۷	۴۳۴,۸۴۷	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴	۱۷۳,۲۲۴
ارزش دارایی خریداری شده مشهود (بابت دارایی در جریان ساخت)	۵,۴۹۱,۲۳۴	۵,۴۹۱,۲۳۴	۵,۵۹۶,۷۸۸	۵,۵۹۶,۷۸۸	۸,۳۹۹,۷۸۷	۸,۳۹۹,۷۸۷	.	.	.	.
ارزش دارایی فروش رفته مشهود	(۲,۶۴۹,۸۷۱)	(۲,۶۴۹,۸۷۱)	.	.	.	.	.	.	.	.

- دارایی خریداری شده براساس اطلاعات صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و مفروضات عنوان شده در یادداشت شماره ۷-۱۵ در خصوص دارایی‌های در جریان تکمیل برآورد شده است.
- لازم به ذکر است بنا به اعلام شرکت برای شش ماهه دوم سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰، دارایی‌ها به شرح جدول زیر به فروش خواهد رسید که استهلاک انباشته و بهای تمام شده این دارایی‌ها از سرفصل دارایی خارج شده است و مورد متناسب با فروش این دارایی‌ها در سرفصل درآمدهای غیرعملیاتی شناسایی شده است.

مبالغ به میلیون ریال

نام ملک	تاریخ ارزیابی	قیمت کارشناسی	قیمت تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری	سود فروش دارایی‌ها
مهماندوست	۹۹/۰۵/۱۹	۱,۱۹۰,۲۹۰	۸۰۴,۱۰۰	۱۲,۲۵۲	۷۹۱,۸۴۸	۳۹۸,۴۴۲
نصر ۶	۹۹/۰۵/۱۹	۱,۵۶۷,۱۱۶	۹۹۱,۸۰۰	۵۴	۹۹۱,۷۴۶	۵۷۵,۳۷۰
گلها	۹۹/۰۵/۰۲	۱,۶۳۳,۸۰۰	۷۰۰,۰۰۰	.	۷۰۰,۰۰۰	۹۳۳,۸۰۰
مجیدیه	۹۹/۰۴/۲۱	۱۰۲,۵۹۲	۵۷,۸۷۰	۲,۲۳۰	۵۵,۶۴۰	۴۶,۹۵۲
جمع		۴,۴۹۳,۷۹۸	۲,۵۵۳,۷۷۰	۱۴,۵۳۶	۲,۵۳۹,۲۳۴	۱,۹۵۴,۵۶۴



➤ سرمایه گذاری های بلندمدت با توجه به صورت های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و با احتساب مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه از محل مطالبات برای سال های آتی برآورد شده است.

سرمایه گذاری های بلند مدت									
۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
شرح	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
ارزش دفتری سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۶۲,۵۰۷,۱۶۷	۱۶۲,۵۰۷,۱۶۷	۱۷۶,۲۲۹,۲۷۵	۱۷۶,۲۲۹,۲۷۵	۱۷۸,۱۵۴,۱۱۵	۱۷۸,۱۵۴,۱۱۵	۱۷۹,۹۲۵,۲۲۲	۱۷۹,۹۲۵,۲۲۲	۱۸۱,۵۵۴,۸۷۴
شرکت در افزایش سرمایه شرکت های زیر مجموعه از محل مطالبات	۱۴,۱۸۴,۱۳۹	۱۴,۱۸۴,۱۳۹	۱,۹۲۴,۸۴۰	۱,۹۲۴,۸۴۰	۱,۷۷۱,۱۰۷	۱,۷۷۱,۱۰۷	۱,۶۲۹,۶۵۲	۱,۶۲۹,۶۵۲	۱,۴۹۹,۴۹۵
تحصیل سرمایه گذاری	۸,۴۶۱	۸,۴۶۱	.	.	.	.	.	.	.
فروش سرمایه گذاری های بلند مدت	(۴۷۰,۴۹۲)	(۴۷۰,۴۹۲)	.	.	.	.	.	.	.
مانده ارزش دفتری سرمایه گذاری بلند مدت	۱۷۶,۲۲۹,۲۷۵	۱۷۶,۲۲۹,۲۷۵	۱۷۸,۱۵۴,۱۱۵	۱۷۸,۱۵۴,۱۱۵	۱۷۹,۹۲۵,۲۲۲	۱۷۹,۹۲۵,۲۲۲	۱۸۱,۵۵۴,۸۷۴	۱۸۱,۵۵۴,۸۷۴	۱۸۳,۰۵۴,۳۶۸

- لازم به ذکر است براساس صورت های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده، مبلغ ۱۴۱۸۴۱۳۹ میلیون ریال درمرفصل "شرکت در افزایش سرمایه شرکت ها" مربوط به افزایش سرمایه شرکت سایکو ارائه شده است. برای سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳، براساس روند گذشته، فرض شده است در هر سال تقریباً معادل ۸ درصد مجموع سود سهام دریافتی (ابتدای دوره و شناسایی شده طی دوره) به سرمایه گذاری بلندمدت بابت شرکت در افزایش سرمایه شرکت های زیر مجموعه اضافه شود.

- تغییرات سرمایه گذاری بلند مدت شرکت در سال ۱۳۹۹، با توجه به اطلاعات ارائه شده شرکت در صورت مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و اطلاعات ارائه شده شرکت تا تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۰، لحاظ شده است.

➤ حساب ها و اسناد دریافتی بلند مدت شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

دریافتی های بلند مدت									
۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
شرح	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
اسناد دریافتی تجاری	۲,۲۹۱,۳۰۱	۲,۲۹۱,۳۰۱	۲,۷۷۱,۶۹۵	۲,۷۷۱,۶۹۵	۳,۰۳۵,۹۹۰	۳,۰۳۵,۹۹۰	۳,۲۸۲,۰۱۲	۳,۴۶۹,۱۶۶	۳,۴۶۹,۱۶۶



دریافتنی های بلند مدت										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
سایر دریافتنی ها	۳۲۲,۸۷۰	۳۲۲,۸۷۰	۴۰۳,۵۸۷	۴۰۳,۵۸۷	۵۰۴,۴۸۴	۵۰۴,۴۸۴	۶۳۰,۶۰۵	۶۳۰,۶۰۵	۷۸۸,۲۵۷	۷۸۸,۲۵۷
جمع کل	۲,۶۱۴,۱۷۱	۲,۶۱۴,۱۷۱	۳,۱۷۵,۲۸۳	۳,۱۷۵,۲۸۳	۳,۵۴۰,۴۷۵	۳,۵۴۰,۴۷۵	۳,۹۱۲,۶۱۷	۳,۹۱۲,۶۱۷	۴,۲۵۷,۴۲۳	۴,۲۵۷,۴۲۳

- نسبت حصة بلندمدت اسناد دریافتنی نیز بر اساس میانگین اطلاعات سال مالی ۹۸ و ۹۷ به میزان ۱۸,۷٪ از کل اسناد دریافتنی در نظر گرفته شده است. دریافتنی ها بابت حصة بلندمدت وام کارکنان است که با توجه به روند گذشته شرکت برابر ۹ درصد از حقوق و دستمزد کارکنان در نظر گرفته شده است.
- سایر دارایی ها برای سال های آتی نسبت به صورت مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ ثابت فرض شده است.

➤ اسناد دریافتنی کوتاه مدت شرکت به شرح جدول ذیل برآورد شده است.

مبالغ به میلیون ریال

دریافتنی های کوتاه مدت										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
اسناد دریافتنی تجاری	۹,۹۳۳,۲۶۵	۹,۹۳۳,۲۶۵	۱۲,۰۱۵,۸۷۵	۱۲,۰۱۵,۸۷۵	۱۳,۱۶۱,۶۴۹	۱۳,۱۶۱,۶۴۹	۱۴,۲۲۸,۲۰۳	۱۴,۲۲۸,۲۰۳	۱۵,۰۳۹,۵۵۵	۱۵,۰۳۹,۵۵۵
حساب های دریافتنی تجاری	۵۰,۵۵۲,۸۴۹	۵۰,۵۵۲,۸۴۹	۷۸,۸۶۳,۳۸۹	۷۸,۸۶۳,۳۸۹	۱۰۴,۷۶۷,۸۵۱	۱۰۴,۷۶۷,۸۵۱	۱۳۸,۰۹۷,۸۱۶	۱۳۸,۰۹۷,۸۱۶	۱۸۰,۶۰۳,۵۰۷	۱۸۰,۶۰۳,۵۰۷
حساب های دریافتنی غیر تجاری	۱۱۴,۵۲۲,۹۶۵	۱۱۴,۵۲۲,۹۶۵	۱۳۱,۴۸۶,۹۸۸	۱۳۱,۴۸۶,۹۸۸	۱۵۲,۲۹۵,۵۱۱	۱۵۲,۲۹۵,۵۱۱	۱۷۷,۶۶۳,۷۷۸	۱۷۷,۶۶۳,۷۷۸	۲۰۸,۴۵۲,۲۱۶	۲۰۸,۴۵۲,۲۱۶
جمع کل	۱۷۵,۰۰۹,۰۷۹	۱۷۵,۰۰۹,۰۷۹	۲۲۲,۳۶۶,۲۵۲	۲۲۲,۳۶۶,۲۵۲	۲۷۰,۲۲۵,۰۱۱	۲۷۰,۲۲۵,۰۱۱	۳۲۹,۹۸۹,۷۹۶	۳۲۹,۹۸۹,۷۹۶	۴۰۴,۰۹۵,۲۷۹	۴۰۴,۰۹۵,۲۷۹

- اسناد دریافتنی تجاری شرکت بابت چک های دریافتی از مشتریان و ایران خودرو دیزل می باشد. چک های دریافتی حاصل از فروش محصولات به مشتریان بر اساس اطلاعات صورت های مالی شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ برای سال ۱۳۹۹ معادل ۹٪ از فروش اقساطی خودرو در نظر گرفته شده است که این نسبت در سال های آتی سالانه ۱٪ کاهش یافته است. (نسبت فروش اقساطی به کل فروش بر اساس اطلاعات دریافتی از شرکت حدود ۱۵٪ در نظر گرفته شده است). هم چنین چک های دریافتی از ایران خودرو دیزل نیز با توجه به روند کاهشی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، سالانه ۵٪ کاهش یافته است. حساب های دریافتنی تجاری نیز بر اساس اطلاعات صورت های مالی سال ۹۸، ۶,۵ درصد از فروش در نظر گرفته شده است. حساب های



دریافتی غیرتجاری عمدتاً بابت دریافتی از شرکت‌های گروه و اشخاص وابسته می‌باشد که با توجه به روند سنوات گذشته به ترتیب معادل ۲۰٪ و ۱۲٪ سالانه رشد یافته است. سایر اقلام با توجه به ماهیت و روند سال‌های گذشته پیش‌بینی شده است.

- افزایش حساب‌های دریافتی بابت افزایش مبلغ فروش ناشی از افزایش میزان تولید و افزایش نرخ محصولات طی سال‌های آتی می‌باشد.

➤ پیش‌پرداخت‌های شرکت به شرح جدول ذیل پیش‌بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

پیش‌پرداخت‌ها										
۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		شرح
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۴,۴۹۵,۷۶۱	۴,۴۹۵,۷۶۱	۶,۲۴۰,۶۹۸	۶,۲۴۰,۶۹۸	۸,۲۴۲,۷۱۳	۸,۲۴۲,۷۱۳	۱۰,۸۰۱,۲۵۲	۱۰,۸۰۱,۲۵۲	۱۴,۰۴۱,۶۲۷	۱۴,۰۴۱,۶۲۷	پیش‌پرداخت‌های خارجی
۱۶,۵۷۷,۸۶۳	۱۶,۵۷۷,۸۶۳	۲۲,۹۸۲,۹۲۰	۲۲,۹۸۲,۹۲۰	۳۰,۳۳۷,۰۴۱	۳۰,۳۳۷,۰۴۱	۳۹,۷۳۱,۳۷۱	۳۹,۷۳۱,۳۷۱	۵۱,۶۲۵,۴۳۸	۵۱,۶۲۵,۴۳۸	پیش‌پرداخت‌های داخلی
۲۱,۰۷۳,۶۲۴	۲۱,۰۷۳,۶۲۴	۲۹,۲۲۳,۶۱۸	۲۹,۲۲۳,۶۱۸	۳۸,۵۷۹,۷۵۵	۳۸,۵۷۹,۷۵۵	۵۰,۵۳۲,۶۲۳	۵۰,۵۳۲,۶۲۳	۶۵,۶۶۷,۰۶۵	۶۵,۶۶۷,۰۶۵	جمع کل

- پیش‌پرداخت‌های شرکت به منظور خرید مواد اولیه و قطعات داخلی و خارجی می‌باشد. بدین منظور، نسبت پیش‌پرداخت‌ها به خرید بر اساس اطلاعات سه سال گذشته شرکت برآورد شده است.

➤ موجودی کالای شرکت به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

موجودی کالا										
۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		شرح
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۱۴,۵۰۴,۱۴۹	۱۴,۵۰۴,۱۴۹	۱۸,۴۶۸,۲۷۵	۱۸,۴۶۸,۲۷۵	۲۳,۴۱۶,۹۲۱	۲۳,۴۱۶,۹۲۱	۲۹,۴۷۱,۲۵۸	۲۹,۴۷۱,۲۵۸	۳۶,۸۲۵,۲۵۷	۳۶,۸۲۵,۲۵۷	موجودی کالای ساخته شده
۲,۲۳۹,۱۱۴	۲,۲۳۹,۱۱۴	۲,۸۵۱,۰۸۵	۲,۸۵۱,۰۸۵	۳,۶۱۵,۰۴۵	۳,۶۱۵,۰۴۵	۴,۵۴۹,۶۹۸	۴,۵۴۹,۶۹۸	۵,۶۸۴,۹۸۹	۵,۶۸۴,۹۸۹	کالای در جریان ساخت
۲۳,۸۲۲,۱۳۶	۲۳,۸۲۲,۱۳۶	۳۳,۰۶۸,۲۰۴	۳۳,۰۶۸,۲۰۴	۴۳,۶۷۶,۴۸۴	۴۳,۶۷۶,۴۸۴	۵۷,۲۳۳,۶۶۴	۵۷,۲۳۳,۶۶۴	۷۴,۴۰۳,۷۶۴	۷۴,۴۰۳,۷۶۴	مواد اولیه و قطعات
۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	۴,۶۷۱,۲۵۰	سایر موجودی ها
۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	۶,۰۹۵,۸۸۱	کالای در راه
۵۱,۳۳۲,۵۲۹	۵۱,۳۳۲,۵۲۹	۶۵,۱۵۴,۶۹۵	۶۵,۱۵۴,۶۹۵	۸۱,۴۷۵,۵۸۱	۸۱,۴۷۵,۵۸۱	۱۰۲,۰۲۱,۷۵۱	۱۰۲,۰۲۱,۷۵۱	۱۲۷,۶۸۱,۱۴۱	۱۲۷,۶۸۱,۱۴۱	جمع



- همانطور که در بخش مربوط به بهای تمام شده نیز توضیح داده شد، طی سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳، تعداد موجودی کالای ساخته شده اول دوره و پایان دوره برابر در نظر گرفته شده است. بنابراین تغییرات موجودی کالای ساخته شده تنها ناشی از تغییرات قیمت است.
- موجودی‌های در جریان ساخت در هر دوره، با توجه به اطلاعات صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸ درصد ثابتی (۱۵٪) از موجودی کالای ساخته شده در نظر گرفته شده است.
- مواد اولیه و قطعات در هر دوره با توجه به اطلاعات صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸، حدود ۴٪ از خرید مواد اولیه و قطعات برآوردی می‌باشد.
- سایر موجودی‌ها و کالای در راه به صورت ثابت معادل مبالغ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۸ در نظر گرفته شده است.

➤ حساب‌های پرداختی برای سال‌های ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۳ به شرح جدول زیر برآورد شده است:

مبالغ به میلیون ریال

پرداختی های کوتاه مدت										
۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		شرح
انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	
۷۸,۱۷۸,۱۰۰	۷۸,۱۷۸,۱۰۰	۹۶,۵۰۵,۵۴۷	۹۶,۵۰۵,۵۴۷	۱۱۱,۶۶۷,۴۸۶	۱۱۱,۶۶۷,۴۸۶	۱۲۵,۶۸۸,۳۲۴	۱۲۵,۶۸۸,۳۲۴	۱۳۶,۶۶۰,۲۵۵	۱۳۶,۶۶۰,۲۵۵	اسناد پرداختی تجاری
۵۸,۰۰۰,۸۹۲	۵۸,۰۰۰,۸۹۲	۷۴,۸۷۶,۶۹۰	۷۴,۸۷۶,۶۹۰	۹۰,۳۰۷,۵۳۵	۹۰,۳۰۷,۵۳۵	۱۰۸,۴۶۳,۲۰۲	۱۰۸,۴۶۳,۲۰۲	۱۲۹,۴۴۸,۹۸۸	۱۲۹,۴۴۸,۹۸۸	حساب های پرداختی تجاری
۱۱۶,۶۸۹	۱۱۶,۶۸۹	۴۶,۸۷۷	۴۶,۸۷۷	۱۸,۸۳۲	۱۸,۸۳۲	۷,۵۶۵	۷,۵۶۵	۳,۰۳۹	۳,۰۳۹	سایر اسناد پرداختی
۲۶,۰۲۲,۵۵۲	۲۶,۰۲۲,۵۵۲	۳۳,۰۶۴,۸۲۲	۳۳,۰۶۴,۸۲۲	۴۳,۱۵۸,۷۳۴	۴۳,۱۵۸,۷۳۴	۵۷,۶۸۶,۷۷۹	۵۷,۶۸۶,۷۷۹	۷۸,۶۸۷,۲۴۳	۷۸,۶۸۷,۲۴۳	سایر حساب های پرداختی
۱۶۲,۳۱۸,۲۳۳	۱۶۲,۳۱۸,۲۳۳	۲۰۴,۴۹۳,۹۳۶	۲۰۴,۴۹۳,۹۳۶	۲۴۵,۱۴۶,۶۶۴	۲۴۵,۱۴۶,۶۶۴	۲۹۱,۸۴۵,۷۶۷	۲۹۱,۸۴۵,۷۶۷	۳۴۴,۸۰۶,۳۵۷	۳۴۴,۸۰۶,۳۵۷	جمع کل

- پرداختی‌های شرکت شامل حساب پرداختی‌های کوتاه‌مدت می‌باشد. با در نظر گرفتن اطلاعات صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸، اسناد پرداختی تجاری به میزان ۹ درصد بهای تمام شده محاسبه شده است که سالانه نسبت مذکور به میزان ۱٪ کاهش یافته است. حساب‌های پرداختی تجاری شامل پرداختی به شرکت سایکو با توجه به روند سال‌های گذشته، در سال ۱۳۹۹ معادل ۴٪ از خرید از این شرکت در نظر گرفته شده است و در سال‌های آتی با توجه به بهبود وضعیت نقدینگی شرکت، نسبت مذکور سالانه ۵٪ کاهش یافته است. حساب‌های پرداختی به تأمین‌کنندگان مواد اولیه نیز بر اساس اطلاعات سنوات گذشته ۱٪ از خرید مواد اولیه در نظر گرفته شده است و معلق خریدهای داخلی نیز به میزان ۵٪ نسبت به میزان خرید خودرو از سایت‌ها پیش‌بینی شده است. سایر اقلام با توجه به ماهیت آن‌ها و هم‌چنین با در نظر گرفتن اطلاعات سال مالی ۱۳۹۸، برای سال‌های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ مورد پیش‌بینی قرار گرفته است.



➤ پیش دریافت های شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

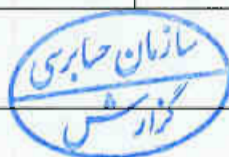
مبالغ به میلیون ریال

پیش دریافت ها										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
پیش دریافت ها	۲۶۱,۸۷۰,۰۰۲	۲۶۱,۸۷۰,۰۰۲	۳۰۴,۸۸۷,۸۴۵	۳۰۴,۸۸۷,۸۴۵	۳۴۰,۸۶۶,۱۳۷	۳۴۰,۸۶۶,۱۳۷	۳۷۲,۳۵۳,۷۳۳	۳۷۲,۳۵۳,۷۳۳	۳۸۸,۵۳۸,۷۰۹	۳۸۸,۵۳۸,۷۰۹
حصة بلندمدت پیش دریافت ها	(۵۹,۴۳۱,۸۹۸)	(۵۹,۴۳۱,۸۹۸)	(۶۹,۱۹۴,۸۸۰)	(۶۹,۱۹۴,۸۸۰)	(۷۷,۳۶۰,۲۶۷)	(۷۷,۳۶۰,۲۶۷)	(۸۴,۵۰۶,۳۹۲)	(۸۴,۵۰۶,۳۹۲)	(۸۸,۱۷۹,۶۰۳)	(۸۸,۱۷۹,۶۰۳)
حصة کوتاه مدت پیش دریافت ها	۲۰۲,۴۳۸,۱۰۴	۲۰۲,۴۳۸,۱۰۴	۲۳۵,۶۹۲,۹۶۵	۲۳۵,۶۹۲,۹۶۵	۲۶۳,۵۰۶,۰۶۹	۲۶۳,۵۰۶,۰۶۹	۲۸۷,۸۴۷,۳۴۱	۲۸۷,۸۴۷,۳۴۱	۳۰۰,۳۵۹,۱۰۵	۳۰۰,۳۵۹,۱۰۵

- پیش دریافت شرکت بابت فروش مشارکتی خودرو می باشد، بنابراین به صورت نسبتی از درآمد فروش مشارکتی خودرو مورد محاسبه قرار گرفته است. شرکت با توجه به وضعیت نقدینگی خود مقدار فروش قطعی و فروش مشارکتی را تعیین می کند. بنابراین در سال هایی که وضعیت نقدینگی شرکت مناسب است، فروش قطعی سهم بیشتری از فروش پیدا خواهد کرد که این موضوع منجر به کاهش پیش دریافت ها نسبت به فروش خواهد شد.
 - نسبت فروش مشارکتی شرکت در سال های ۱۳۹۹ حدود ۶۸٪ (معادل میزان فروش مشارکتی اعلامی شرکت در ۹ ماهه ۱۳۹۹) از فروش کل خودرو در نظر گرفته شده است که با توجه به بهبود مستمر نقدینگی در سال های آتی به دلیل افزایش نرخ های اعمال شده در سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰، این نسبت سالانه ۵٪ کاهش یافته است.
 - نسبت پیش دریافت به فروش مشارکتی نیز در سال ۱۳۹۹ با توجه به روند سال های گذشته حدود ۵۰٪ است که با بهبود مستمر وضعیت نقدینگی شرکت این نسبت روند کاهشی پیدا کرده است به طوری که در سال ۱۴۰۳ معادل ۳۶ درصد شده است.
 - با توجه به اطلاعات مالی سال های گذشته، ۲۳٪ از کل پیش دریافت ها به عنوان حصة بلندمدت در نظر گرفته شده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت و سایر ذخایر به شرح جداول زیر می باشند:

مبالغ به میلیون ریال

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
مانده ابتدای دوره	۱۶,۵۱۰,۲۲۲	۱۶,۵۱۰,۲۲۲	۲۱,۴۱۹,۹۷۱	۲۱,۴۱۹,۹۷۱	۲۷,۵۵۷,۱۵۷	۲۷,۵۵۷,۱۵۷	۳۵,۲۲۸,۶۳۹	۳۵,۲۲۸,۶۳۹	۴۴,۸۱۷,۹۹۲	۴۴,۸۱۷,۹۹۲
پرداخت شده طی سال	(۱,۸۲۰,۶۴۹)	(۱,۸۲۰,۶۴۹)	(۲,۲۷۵,۸۱۱)	(۲,۲۷۵,۸۱۱)	(۲,۸۴۴,۷۶۴)	(۲,۸۴۴,۷۶۴)	(۳,۵۵۵,۹۵۵)	(۳,۵۵۵,۹۵۵)	(۴,۴۴۴,۹۴۳)	(۴,۴۴۴,۹۴۳)



ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای
ذخیره تأمین شده طی سال	۶,۷۳۰,۳۹۸	۶,۷۳۰,۳۹۸	۸,۴۱۲,۹۹۷	۸,۴۱۲,۹۹۷	۱۰,۵۱۶,۲۴۶	۱۰,۵۱۶,۲۴۶	۱۳,۱۴۵,۳۰۸	۱۳,۱۴۵,۳۰۸	۱۶,۴۳۱,۶۳۵	۱۶,۴۳۱,۶۳۵
مانده پایان دوره	۲۱,۴۱۹,۹۷۱	۲۱,۴۱۹,۹۷۱	۲۷,۵۵۷,۱۵۷	۲۷,۵۵۷,۱۵۷	۳۵,۲۲۸,۶۳۹	۳۵,۲۲۸,۶۳۹	۴۴,۸۱۷,۹۹۲	۴۴,۸۱۷,۹۹۲	۵۶,۸۰۴,۶۸۳	۵۶,۸۰۴,۶۸۳

- به منظور پیش بینی ذخیره مزایای پایان خدمت، ذخیره تأمین شده طی سال به میزان افزایش نرخ حقوق و دستمزد سالانه معاد ۲۵٪ افزایش یافته است و به منظور محاسبه ذخیره مزایای پرداخت شده طی سال از اطلاعات سال مالی ۹۸ استفاده شده است.

➤ سایر ذخایر از اقلام ذخیره سود مشارکت و ذخیره هزینه ها به شرح زیر تشکیل شده است:

مبالغ به میلیون ریال

سایر ذخایر										
شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای	انتهای	عدم انتهای
ذخیره سود مشارکت	۲۴,۶۱۵,۷۸۰	۲۴,۶۱۵,۷۸۰	۲۸,۶۵۹,۴۵۷	۲۸,۶۵۹,۴۵۷	۳۲,۰۴۱,۴۳۶	۳۲,۰۴۱,۴۳۶	۳۵,۰۰۱,۲۵۱	۳۵,۰۰۱,۲۵۱	۳۶,۵۲۲,۶۳۹	۳۶,۵۲۲,۶۳۹
ذخیره هزینه ها	۳,۹۴۹,۹۱۷	۳,۹۴۹,۹۱۷	۴,۹۸۱,۶۱۱	۴,۹۸۱,۶۱۱	۶,۲۶۶,۹۰۷	۶,۲۶۶,۹۰۷	۷,۸۴۲,۳۷۱	۷,۸۴۲,۳۷۱	۹,۷۷۴,۱۲۸	۹,۷۷۴,۱۲۸
مانده پایان دوره	۲۸,۵۶۵,۶۹۸	۲۸,۵۶۵,۶۹۸	۳۳,۶۴۱,۰۶۸	۳۳,۶۴۱,۰۶۸	۳۸,۳۰۸,۳۴۳	۳۸,۳۰۸,۳۴۳	۴۲,۸۴۳,۶۲۲	۴۲,۸۴۳,۶۲۲	۴۶,۲۹۶,۷۶۶	۴۶,۲۹۶,۷۶۶

- افزایش ذخیره سود مشارکت در هر سال عبارتست از مانده پیش دریافت بابت فروش مشارکتی خریدار متوسط نرخ سود مشارکتی (۹,۴٪)، هم چنین فرض شده است که مانده ذخیره انتهایی هر دوره در دوره بعد به مصرف می رسد.

- به منظور محاسبه ذخیره مربوط به هزینه ها، با توجه به اطلاعات سال مالی ۱۳۹۸، فرض شده است که هر ساله نسبت مشخصی از هزینه ها با عدم پرداخت مواجه می شود و به حساب ذخیره منتقل می گردد هم چنین سالانه حدود ۹۴٪ از مانده ابتدای دوره ذخیره هزینه ها پرداخت می گردد.

- با توجه به ایفای کامل تعهدات معوق سنوات گذشته در سال ۱۳۹۹ و هم چنین عدم ایجاد تعهدات معوق در سال های آتی، ذخیره زیان تعهدات در سال ۱۳۹۹ و سال های آتی به طور کامل حذف شده است.

➤ به دلیل وجود زیان انباشته طی سال های مورد پیش بینی، شرکت فاقد سود سهام مصوب، اندوخته قانونی می باشد.



ج- مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

فرض شده است که شرکت با تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۶ مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز تأمین می‌نماید. جزئیات هزینه‌های مالی مربوط به انتشار اوراق فوق به شرح جدول زیر می‌باشد:

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر یک ورقه
قسط ۱	۱۴۰۰/۰۳/۲۶	۴۵۲,۴۵۹,۰۱۶,۳۹۳	۴۵,۲۴۶
قسط ۲	۱۴۰۰/۰۶/۲۶	۴۵۷,۳۷۷,۰۴۹,۱۸۰	۴۵,۷۳۸
قسط ۳	۱۴۰۰/۰۹/۲۶	۴۴۷,۵۴۰,۹۸۳,۶۰۷	۴۴,۷۵۴
قسط ۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۶	۴۴۲,۶۲۲,۹۵۰,۸۲۰	۴۴,۲۶۲
قسط ۵	۱۴۰۱/۰۳/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۶	۱۴۰۱/۰۶/۲۶	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
قسط ۷	۱۴۰۱/۰۹/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۸	۱۴۰۱/۱۲/۲۶	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
قسط ۹	۱۴۰۲/۰۳/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۰	۱۴۰۲/۰۶/۲۶	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
قسط ۱۱	۱۴۰۲/۰۹/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۲	۱۴۰۲/۱۲/۲۶	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
قسط ۱۳	۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۴	۱۴۰۳/۰۶/۲۶	۴۵۸,۶۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۵,۸۶۳
قسط ۱۵	۱۴۰۳/۰۹/۲۶	۴۴۸,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸	۴۴,۸۷۷
قسط ۱۶ و اصل اوراق	۱۴۰۳/۱۲/۲۶	۴۴۳,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۴۴,۳۸۴
		۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱۷,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۲۰,۰۰۰



مفروضات استهلاك

در محاسبات استهلاك دارایی‌ها، از مفروضات صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده منتهی به سال ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ استفاده شده است. لازم به ذکر است که انتشار اوراق مرابحه شرکت ایران خودرو (سهامی خاص) به منظور جهت خرید قطعات به منظور تأمین سرمایه در گردش می‌باشد، بنابراین تأمین مالی شرکت مذکور از طریق اوراق مرابحه بر استهلاك شرکت تأثیرگذار نمی‌باشد. برآورد هزینه‌های استهلاك برای دارایی‌های مشهود و نامشهود طبق مفروضات ترازنامه به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
ساختمان	۸۰۴,۵۴۹	۸۰۴,۵۴۹	۸۰۴,۵۴۹	۸۰۴,۵۴۹	۸۰۴,۵۴۹
تأسیسات	۱۷۶,۵۸۱	۱۷۶,۵۸۱	۱۷۶,۵۸۱	۱۷۶,۵۸۱	۱۷۶,۵۸۱
ماشین آلات و تجهیزات	۴,۱۶۶,۴۵۸	۴,۱۶۶,۴۵۸	۴,۱۶۶,۴۵۸	۴,۱۶۶,۴۵۸	۴,۱۶۶,۴۵۸
قالب‌ها و ابزار و وسایل فنی	۸۵,۴۶۱	۷۵,۳۶۳	۶۶,۳۱۹	۵۸,۳۶۱	۵۱,۳۵۸
وسایل نقلیه	۶۴,۴۹۲	۶۴,۴۹۲	۶۴,۴۹۲	.	.
اثاثه و منصوبات	۱۷۸,۴۲۸	۱۷۸,۴۲۸	۱۷۸,۴۲۸	۸۶,۴۵۰	.
تجهیزات و وسایل حمل و نگهداری مواد	۵۶,۶۰۹	۴۸,۱۱۷	۴۰,۹۰۰	۳۴,۷۶۵	۲۹,۵۵۰
جمع استهلاك دارایی‌های مشهود	۵,۵۳۲,۵۷۹	۵,۵۱۳,۹۸۹	۵,۴۹۷,۷۲۷	۵,۳۲۷,۱۶۳	۵,۲۲۸,۴۹۶
مخارج توسعه محصولات جدید	۳۴۴,۵۶۴	۳۸۲,۶۱۳	۲۶۱,۶۲۳	.	.
جمع استهلاك دارایی‌های نامشهود	۳۴۴,۵۶۴	۳۸۲,۶۱۳	۲۶۱,۶۲۳	.	.
جمع کل	۵,۸۷۷,۱۴۳	۵,۸۹۶,۶۰۲	۵,۷۵۹,۳۵۰	۵,۳۲۷,۱۶۳	۵,۲۲۸,۴۹۶
تخصیص استهلاك به سربار	۵,۲۳۸,۰۸۶	۵,۲۷۸,۸۱۷	۵,۱۵۵,۹۴۵	۴,۷۶۹,۰۳۸	۴,۶۸۰,۷۰۸
تخصیص استهلاك به هزینه توزیع و فروش	۹۱,۴۸۰	۹۲,۱۹۲	۹۰,۰۴۶	۸۳,۲۸۹	۸۱,۷۴۶
هزینه‌های اداری و عمومی	۵۲۱,۵۳۸	۵۲۵,۵۹۳	۵۱۳,۳۵۹	۴۷۴,۸۳۶	۴۶۶,۰۴۱

- از مجموع استهلاك دارایی‌ها ۸۹٫۵٪ به سربار، ۱٫۵٪ به هزینه توزیع و فروش و ۹٪ به هزینه اداری و عمومی تخصیص داده شده است.



۷- مشخصات ناشر

۷-۱- موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (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.

۷-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۱۷ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۳۲۲۸ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۶۲۵۳۴۱، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسطه 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 ۱۳۹۲/۰۶/۳۰ با شماره ۱۱۱۷۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

۷-۳- شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۳۹۶۷۵۳	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

۷-۴- حسابرس / بازرسی شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۲۶، مؤسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



۸- عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مباحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه گذاران 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 مباحه 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

ریسک نقدینگی

با توجه به حجم بالای نقدینگی مورد نیاز شرکت‌های خودروساز برای چرخه تولید، شرکت ایران‌خودرو رویکرد فروش دارایی‌های راکد و غیرمولد، افزایش گردش نقدینگی از طریق نظام‌مند نمودن فرآیند دریافت‌ها و پرداخت‌ها و نیز سرعت در گردش عملیات و کنترل موجودی مواد و انبارهای شرکت و فروش‌های نقدی روزانه با رویکرد تنظیم بازار را در دستور کار خود قرار داده است.

با توجه به افزایش قابل توجه نرخ تأمین مواد اولیه و قطعات، نیاز به سرمایه در گردش بیشتر به همین میزان به وجود آمده است.

ریسک نرخ بهره

با توجه به تأمین بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش شرکت از محل تسهیلات بانک‌ها، در دستور کار قرار گرفتن رویکرد استفاده از ابزارهای مالی جدید (اوراق مباحه و اوراق رهنی) و توجه به استفاده از روش‌های تأمین مالی ارزان قیمت از منابع داخلی (پیش‌فروش محصولات) مدنظر قرار گرفته است.

ریسک نرخ ارز

با عنایت به ضرورت واردات برخی ماشین‌آلات و تجهیزات و نیز برخی قطعات جهت تولید خودرو به دلیل عدم وجود تکنولوژی ساخت در داخل، نیاز به استفاده از ارز خارجی ضرورت می‌یابد. رویکرد شرکت در مواجهه با این ریسک بررسی مداوم روند و نوسانات نرخ ارز، خرید و نگهداری ارزی مورد نیاز و متنوع نمودن پرتفوی ارزی از یک‌سو و نیز افزایش سهم ساخت داخل قطعات و تأمین بخشی از ارز مورد نیاز توسط صادرات محصولات از سوی دیگر می‌باشد.

ریسک قوانین و مقررات

تغییرات مکرر در قوانین و مقررات کشور اعم از محدودیت‌های وارداتی، تخصیص جوایز صادراتی، افزایش مالیات بر ارزش افزوده و غیره نیز از ریسک‌های مبتلا به می‌باشد. به منظور مدیریت اینگونه ریسک‌ها تیمی متشکل از معاونت‌های حقوقی، مالی و اقتصادی وظیفه کنترل تغییر قوانین و مقررات مبتلا به، اطلاع‌رسانی و تدوین برنامه‌های عملیاتی به منظور مدیریت موثر آنها را برعهده دارد.

ریسک تحریم‌ها

التهاب مستمر بازار به دلیل بازگشت تحریم‌های تحمیلی کشور، موجب افزایش قابل توجه نرخ مواد اولیه و نرخ ارز گردید. ضمناً با اجرایی شدن تحریم‌ها در بخش خودرو، حمل‌ونقل، بیمه، نقل و انتقال ارز آثار منفی آن شرکت را دچار مشکلات بیشتری نموده است که این موضوع با رویکرد توسعه ساخت داخل و جستجوی ظرفیت‌های جدید در دستور کار قرار دارد.



ریسک صنعت

از نوسانات بازدهی سرمایه گذاری که بر اثر اتفاقات یا وقایع خاص و تغییرات در یک صنعت خاص محتمل است، نشأت می گیرد. این تغییرات بر اثر تعرفه ها یا قیمت ها در سطوح داخلی یا بین المللی، مالیات محصولات یک صنعت، دسترسی به منابع اولیه و سایر عوامل مشابه روی یک صنعت خاص اثر می گذارند. شرکت ایران خودرو به عنوان بزرگترین شرکت خودروساز کشور سعی نموده است همواره با در نظر گرفتن شرایط محیط اقتصادی و سایر عوامل، از کمترین تاثیر در بین خودروسازان برخوردار باشد.

عمده ریسک های مطرح در صنعت خودرو به شرح ذیل می باشد:

- **ریسک افزایش قیمت مواد اولیه و نهاده های تولید:** افزایش نرخ ارز، تورم و هزینه های دستمزد و بالطبع قیمت مواد اولیه و نهاده های تولید باعث گردیده است که شرکت ایران خودرو اقدامات تاثیر گذاری از جمله افزایش خود کفایی، بهره وری و مذاکرات با سازمان های نظارتی برای افزایش متعارف نرخ های فروش را در دستور کار قرار دهد.
- **ریسک های عدم وجود طراحان و سازندگان معتبر در قوای محرکه خودرو و نیز قطعات الکترونیک:** شرکت ایران خودرو به منظور پوشش این ریسک با کمک به بخش خصوصی در راستای ایجاد و رشد سازندگان و ایجاد شرکت های دانش بنیان در این حوزه ها گام برداشته است.
- **ریسک های عدم وجود پلتفرم های جدید برای پاسخگویی به نیاز بازار آتی:** شرکت ایران خودرو به منظور پوشش این ریسک با اتکاء به ظرفیت های داخلی و ملی در حال برنامه ریزی جهت تکمیل پرتفولیو پلتفرم محصولات خود می باشد.
- **ریسک ناشی از کاهش تولید محصولات جدید:** با توجه به وجود تحریم ها و خروج شرکای تجاری، شرکت با چالش ادامه روند داخلی سازی محصولات جدید مواجه گردید که به رغم مشکلات مذکور، شرکت با تدابیر پیش بینی شده و همچنین بهره مندی از ظرفیت های طراحی و تولید داخلی با همکاری شرکت های گروه، نسبت به تکمیل و بهره برداری از پروژه مذکور اقدام نموده است.

ریسک ناشی از کاهش تقاضای بازار

کاهش تنوع و تعداد محصولات تولیدی، موجب افزایش قیمت در بازار خودرو گردیده است، لذا ریسک کاهش تقاضا با توجه به رشد قیمت ها و کاهش توان خریداران رادر پی داشته است. شرکت ایران خودرو با دستور کار قراردادن ادامه روند تولیدات و همچنین تکمیل و تجاری سازی محصولات ناقص ناشی از کسری قطعات با هدف جلوگیری از افزایش بیش از پیش قیمت محصولات و پوشش ریسک کاهش تقاضا اقدام نموده است.

ریسک ناشی از عدم پوشش سلیقه مشتریان

با توجه مشکلات ناشی از عدم سرمایه گذاری در بخش انتقال نیروی خودکار «گیربکس اتوماتیک» و همچنین تمایل بالای مشتریان به این نوع خودروها ریسک از دست دادن مشتریان متصور می گردد. در این رابطه با استفاده از توانمندی های داخلی، مذاکراتی با شرکت های دارای تکنولوژی تولید گیربکس اتوماتیک صورت پذیرفت که در نهایت منجر به عقد قرارداد انتقال تکنولوژی به گروه صنعتی ایران خودرو و تولید خودرو دنا پلاس با گیربکس اتوماتیک گردید.



ریسک کیفیت

مدیریت ریسک محصولات می تواند تضمین کننده بازار شرکت باشد. شرکت های خودروساز می توانند با بکارگیری استراتژی های مختلف از جمله ارتقاء تکنولوژی، ایجاد تمایز از طریق افزایش کیفیت محصول و خدمات، دستیابی به بالاترین سطح رضایت مشتری در کیفیت محصول، خدمات فروش و پس از فروش، ریسک کیفیت محصولات را به حداقل برسانند. با توجه به اهمیت ارتقا کیفی محصولات و لزوم توجه به خواست مصرف کنندگان، مرکز تحقیقات شرکت ایران خودرو پروژه های متعددی را در راستای ارتقای کیفی و ایمنی محصولات تعریف و اجرایی نموده است. ارتقای کیفی کلیه محصولات به منظور دستیابی به استانداردهای ۸۵ گانه تعریف شده از طرف سازمان استاندارد نیز جزو برنامه های اصلی شرکتی می باشد.

ریسک قیمت گذاری محصولات

یکی از ریسک های شرکت، نحوه قیمت گذاری فروش محصولات توسط نهادها و مراجع ذیربط است. البته تعاملات فی مابین با مراکز فوق و سایر ارگان های دولتی با هدف اصلاح نرخ فروش ها متناسب با نرخ تورم و افزایش نهاده های تولید در جریان می باشد.

ریسک های مرتبط با اوراق

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. بانی ضمن قراردادهای انتشار اوراق مرابحه، متعهد شده است تا نسبت به انجام مرابحه دارایی با شرایط و در زمان معین اقدام کند؛ در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، کنسرسیومی متشکل از شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی شهرپور یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



۹- ارکان انتشار اوراق مرابحه

۹-۱- ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق مرابحه، بانک سپه (سهامی خاص) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۱۷۲۰۰٫۰۰۰ ریال بابت خرید مدت دار دارایی های موضوع قرارداد فروش اقساطی که بین بانفی و فاشو منعقد گردیده است و بانفی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به فاشو را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است:

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن میع،

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط بانفی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانفی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن نمی تواند 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 نماید.

(۲) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان $\frac{۳۰\%}{۳۶۵}$ نسبت به میزان تعهد شده پرداخت نشده در ازای هر روز تأخیر به فاشو جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۲۴۷٫۶۶۶٫۸۴۳ میلیون ریال (شامل تعداد ۲۴۷٫۶۶۶٫۸۴۳ هزار سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱٫۰۰۰ ریال) می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۶ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۷/۱۲	۱۱۱٫۰۳۱٫۸۴۳	۸٫۵۰۰٫۰۰۰	۱۱۹٫۵۳۱٫۸۴۳	۷٫۶۵٪	ذخایر در نظر گرفته شده بابت سود وجه التزام مربوط به اضافه برداشت و خطوط اعتباری دریافتی از بانک مرکزی که در دفاتر بانک به حساب درآمد منظور نشده است.
۱۳۹۹/۱۱/۰۶	۱۱۹٫۵۳۱٫۸۴۳	۱۲۸٫۱۳۵٫۰۰۰	۲۴۷٫۶۶۶٫۸۴۳	۱۰۷٫۱۹٪	مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت



وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی شده مربوط به سال‌های ۱۳۹۶ الی ۱۳۹۸، به شرح زیر می‌باشد.

صورت وضعیت مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	تجدید ارائه شده ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
دارایی‌ها			
موجودی نقد	۶۲,۲۸۷,۸۵۴	۱۲۵,۶۱۰,۴۸۸	۱۱۴,۱۷۲,۶۹۲
مطالبات از بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	۶۲,۸۱۳,۷۳۳	۹۳,۶۸۶,۷۴۶	۱۰۷,۱۵۵,۵۲۷
مطالبات از دولت	۴۵,۴۰۰,۷۸۰	۶۹,۱۵۰,۰۵۹	۱۰۵,۲۱۰,۵۴۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	۶۲,۲۴۸,۴۲۷	۱۲۱,۳۲۴,۳۶۶	۱۵۴,۱۹۸,۵۴۶
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی	۵۳۷,۱۵۰,۳۳۳	۷۸۴,۱۴۵,۳۸۱	۱,۰۲۲,۷۲۳,۱۴۶
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۵۹,۶۰۴,۸۶۲	۵۹,۱۸۱,۳۸۱	۶۵,۸۷۶,۱۶۳
مطالبات از شرکت‌های فرعی و وابسته	۵۳,۳۷۷,۲۰۹	۶۱,۴۴۵,۰۹۷	۶۴,۳۰۹,۴۲۱
سایر حسابهای دریافتی	۵۶,۹۳۶,۶۷۵	۴۷,۹۰۸,۹۴۷	۶۲,۶۴۱,۲۸۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۴,۸۶۹,۷۴۴	۷۴,۳۷۴,۱۸۵	۲۰۵,۲۹۱,۰۱۳
دارایی‌های ثابت نامشهود	۳,۱۴۹,۲۰۵	۳,۱۲۴,۹۳۹	۶,۰۵۱,۰۸۱
سپرده قانونی	۸۴,۷۶۵,۸۳۴	۱۰۵,۴۱۵,۶۹۳	۱۳۷,۰۳۵,۳۳۹
سایر دارایی‌ها	۴۲,۶۸۳,۱۵۱	۶۴,۰۰۵,۱۷۵	۷۰,۷۲۰,۳۴۳
جمع دارایی‌ها	۱,۱۴۵,۲۸۷,۸۱۷	۱,۶۰۹,۳۷۲,۴۵۷	۲,۱۱۵,۳۸۵,۰۹۹
تعهدات مشتریان بابت اعتبار اسنادی	۴۵,۰۱۰,۵۱۴	۷۸,۳۷۵,۱۰۱	۷۷,۱۷۳,۴۰۱
تعهدات مشتریان بابت ضمانت نامه های صادره	۷۵,۸۱۰,۳۲۲	۸۶,۳۰۲,۳۷۳	۸۹,۱۵۰,۰۶۵
سایر تعهدات مشتریان	۷۱,۷۲۱,۲۵۷	۱۳۷,۸۷۹,۸۱۱	۱۴۷,۸۹۴,۹۱۱
طرف وجوه اداره شده و موارد مشابه	۷,۲۳۰,۱۶۴	۶,۵۲۰,۷۰۹	۶,۴۱۱,۴۹۶
بدهی‌ها			
بدهی به بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	۷۸,۴۶۲,۲۳۶	۱۹۴,۵۶۳,۶۶۱	۲۳۰,۶۹۷,۱۹۱
سپرده های مشتریان	۱۴۸,۹۱۷,۲۴۰	۲۵۶,۷۱۶,۳۵۷	۳۰۸,۹۶۷,۶۲۰
ذخایر و سایر بدهی‌ها	۱۶۵,۳۹۰,۵۵۳	۲۸۴,۱۳۰,۳۷۸	۳۸۰,۵۳۵,۷۵۸
ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان	۸,۹۶۲,۷۶۱	۱۴,۳۳۴,۸۵۷	۱۶,۰۹۷,۹۸۸
حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۶۹۶,۰۲۳,۸۰۱	۸۴۳,۶۰۵,۷۰۶	۱,۰۴۴,۲۲۰,۴۹۳
جمع بدهی‌ها	۱,۰۹۷,۷۵۶,۵۹۱	۱,۵۹۳,۳۵۰,۹۵۹	۱,۹۸۰,۵۱۹,۰۵۰
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۱۱۹,۵۳۱,۸۴۳	۱۱۹,۵۳۱,۸۴۳	۲۴۷,۶۶۶,۸۴۳
اندوخته قانونی	۸۹۱,۸۳۹	۸۹۱,۸۳۹	۸۹۱,۸۳۹
سایر اندوخته‌ها	۱,۸۳۳	۱,۸۳۳	۱,۸۳۳
تفاوت تسعیر ارز	۷,۹۵۱,۹۱۶	۱۳,۵۲۲,۶۵۷	۱۵,۹۷۸,۱۴۸
زبان انباشته	(۸۰,۸۴۶,۲۰۵)	(۱۱۷,۹۲۶,۶۷۴)	(۱۲۹,۶۷۲,۶۱۴)
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۷,۵۳۱,۲۲۶	۱۶,۰۲۱,۴۹۸	۱۳۴,۸۶۶,۰۴۹

بیانیه ثبت اوراق مرابحه واسطه مالی شهر یوریکم (بامسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران خودرو (سهامی عام) صفحه ۶۳ از ۷۰

شرح	تجدید ارائه شده ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۱۴۵,۲۸۷,۸۱۷	۱,۶۰۹,۳۷۲,۴۵۷	۲,۱۱۵,۳۸۵,۰۹۹
تعهدات مشتریان بابت اعتبار اسنادی	۴۵,۰۱۰,۵۱۴	۷۸,۳۷۵,۱۰۱	۷۷,۱۷۳,۴۰۱
تعهدات مشتریان بابت ضمانت نامه های صادره	۷۵,۸۱۰,۴۲۲	۸۶,۳۰۲,۳۷۳	۸۹,۱۵۰,۰۶۵
سایر تعهدات بانکی	۷۱,۷۲۱,۲۵۷	۱۳۷,۸۷۹,۸۱۱	۱۴۷,۸۹۴,۹۱۱
وجوه اداره شده و موارد مشابه	۷,۲۳۰,۱۶۴	۶,۵۲۰,۷۰۹	۶,۴۱۱,۴۹۶

صورت سود و زیان مقایسه ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری و اوراق بدهی	۸۲,۴۳۲,۲۹۴	۹۲,۴۴۲,۱۷۸	۱۲۷,۸۴۲,۲۵۵
هزینه سود سپرده ها	(۸۹,۵۸۴,۸۷۷)	(۱۰۲,۱۶۲,۳۵۲)	(۱۱۷,۱۹۱,۷۶۳)
خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری	(۷,۱۵۲,۵۸۳)	(۹,۸۲۰,۱۷۴)	۱۰,۶۵۱,۴۹۲
درآمد کارمزد	۵,۶۷۲,۸۷۲	۶,۳۷۰,۰۰۴	۸,۵۷۱,۴۴۲
هزینه کارمزد	(۴,۷۹۶,۴۱۳)	(۵,۲۳۲,۲۱۴)	(۶,۱۴۶,۰۰۶)
خالص درآمد کارمزد	۸۷۶,۴۵۹	۱,۱۳۷,۷۹۰	۲,۴۲۵,۴۳۶
خالص سود سرمایه گذاری ها	۶,۰۰۸,۸۱۰	۶,۵۲۴,۲۳۲	۱۲,۹۷۳,۲۰۶
خالص سود مبادلات و معاملات ارزی	۱,۸۴۸,۵۹۴	۱۸,۵۵۸,۷۰۰	۱۶,۱۵۱,۷۰۵
سایر درآمدهای عملیاتی	۸,۳۶۲	۴۹,۸۹۶	۱۰,۵۷۰
جمع درآمدهای عملیاتی	۱,۵۸۱,۹۳۴	۱۶,۷۵۰,۴۴۴	۴۲,۲۱۲,۴۰۹
خالص سایر درآمدها و هزینه ها	(۱,۵۶۰,۴۵۵)	(۶,۹۲۲,۸۷۷)	(۸,۲۸۲,۲۵۰)
هزینه های اداری و عمومی	(۲۹,۰۸۶,۰۷۴)	(۳۱,۵۳۷,۸۶۰)	(۳۹,۶۰۲,۷۷۶)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۲,۵۰۰,۷۲۵)	(۴,۹۵۶,۹۵۶)	(۴,۷۰۰,۱۹۶)
هزینه های مالی	(۴۶۰,۰۷۴)	(۱,۳۱۶,۰۴۲)	(۲۰۴,۹۹۵)
هزینه استهلاک	(۱,۲۶۴,۰۲۱)	(۱,۳۴۶,۱۷۹)	(۱,۱۶۸,۱۳۲)
زیان قبل از مالیات بر درآمد	(۳۳,۲۸۲,۴۱۵)	(۲۹,۳۲۹,۴۷۰)	(۱۱,۵۴۵,۹۴۰)
مالیات بر درآمد:	.	.	.
زیان خالص	(۳۳,۲۸۲,۴۱۵)	(۲۹,۳۲۹,۴۷۰)	(۱۱,۵۴۵,۹۴۰)



صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	تجدید ارائه شده ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
فعالیت های عملیاتی			
نقد دریافتی بابت:			
سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	۴۰,۰۹۹,۶۵۶	۴۴,۹۳۶,۴۹۷	۶۱,۱۱۴,۸۶۵
سود اوراق مشارکت	۱۰,۶۴۶,۷۴۶	۱,۴۴۵,۶۹۹	۶,۲۸۵,۷۲۱
کارمزد	۶,۳۷۰,۰۰۴	۶,۴۶۹,۸۶۴	۸,۵۷۱,۴۴۲
سود سپرده گذاری	۹,۱۷۵,۰۳۴	۷۸۷,۶۳۶	۱۱,۱۴۷,۲۲۹
سود سرمایه گذاری ها	۴۹۱,۶۲۲	۹۱,۶۱۸	۲,۲۶۶,۹۹۶
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۸,۹۰۸,۵۹۶	۱۸,۷۰۵,۱۹۴	۱۶,۱۶۲,۲۷۵
سایر درآمدها	.	۱,۱۱۷,۴۹۲	.
نقد پرداختی بابت:			
سود سپرده ها	(۱۰۲,۱۶۲,۳۵۲)	(۹۰۰,۵۹,۵۶۶)	(۱۱۷,۱۹۱,۷۶۳)
کارمزد	(۵,۲۳۲,۲۱۴)	(۴,۷۹۷,۷۸۹)	(۶,۱۴۶,۰۰۶)
هزینه مالی	(۱,۳۱۶,۰۴۲)	(۴۵۹)	(۱۱۹,۱۷۳)
سایر هزینه های عملیاتی	(۶,۲۵۹,۶۷۷)	(۲,۹۱۶,۴۳۰)	(۴,۷۹۱,۴۹۲)
مالیات بر درآمد	.	(۱۰۴,۲۵۰)	.
جریان خروج وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی قبل از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی	(۲۹,۲۷۸,۶۲۷)	(۲۴,۳۲۴,۴۹۴)	(۲۲,۶۹۹,۹۰۶)
جریان های نقدی ناشی از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی:			
خالص افزایش (کاهش) بدهی ها:			
بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری	۷۸,۵۲۸,۴۱۱	۶,۱۰۵,۷۷۰	۳۵,۰۴۷,۷۰۹
سپرده های مشتریان	۱۰۷,۷۹۹,۱۱۷	۱۲,۴۸۲,۳۰۸	۵۲,۲۵۱,۲۶۲
حصة عملیاتی ذخایر و سایر بدهی ها	۷۰,۷۳۲,۹۶۵	۵۵,۳۷۰,۵۴۴	۱۱,۷۲۹,۷۸۳
حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۱۴۷,۵۸۱,۹۰۵	۱۸۸,۸۳۸,۴۳۴	۲۰۰,۶۱۴,۷۸۶
خالص (افزایش) کاهش دارایی ها:			
مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری	(۲۸,۰۰۳,۰۹۱)	(۲۴,۵۷۷,۵۴۳)	(۱۳,۴۵۱,۵۷۹)
اصل مطالبات از دولت	(۸۸۷)	۲۲,۵۷۶	(۷,۰۲۷,۷۶۰)
اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	(۵۸,۸۱۰,۷۱۹)	(۱۶,۵۲۹,۰۲۹)	(۳۲,۸۷۶,۹۶۰)
اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی	(۲۳۲,۳۷۷,۸۶۱)	(۱۲۴,۲۳۱,۲۴۹)	(۲۲۸,۸۷۵,۶۹۸)
سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۴۲۳,۴۸۳	(۱۶,۲۸۵,۵۶۰)	(۶,۰۴۵,۸۴۸)
مطالبات از شرکت های فرعی و وابسته	۴,۰۳۴,۳۵۵	۲۸۲,۹۴۸	۱۱,۲۹۸,۰۲۵
سایر حساب های دریافتی	۳,۹۵۶,۴۲۸	۲,۶۴۴,۲۸۱	(۱۰,۳۳۸,۹۵۳)
سپرده قانونی	(۲۰,۶۴۹,۸۵۹)	(۲۲,۲۱۴,۸۳۶)	(۳۱,۶۱۹,۶۴۶)
حصة عملیاتی سایر دارایی ها	(۳۶,۹۸۴,۹۶۵)	(۳۷,۳۱۳,۱۸۷)	(۱۲,۷۱۷,۹۶۸)
جریان های نقدی ناشی از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی	۳۶,۲۳۰,۲۸۲	۲۴,۵۹۵,۴۵۷	(۳۲,۰۱۲,۸۴۷)

شرح	تجدید ارائه شده ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲۷۰,۹۶۳	۶,۹۵۱,۶۵۵	(۵۴,۷۱۲,۷۵۳)
فعالیت های سرمایه گذاری			
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۲,۰۵۶,۲۳۲)	(۱,۸۱۱,۴۳۹)	(۴,۶۶۲,۵۸۵)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۳۴۳,۸۷۵	۲,۲۲۳,۷۸۹	۲۴۰,۰۶۶
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود	(۴,۳۹۷)	(۶,۸۷۶)	(۴,۳۱۰)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود	-	۲۸,۹۸۴	۱,۸۰۰
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۷۱۶,۷۵۴)	۴۴۴,۴۵۸	(۴,۴۲۵,۰۲۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۱,۴۴۵,۷۹۱)	۷,۳۹۶,۱۱۳	(۵۹,۱۳۷,۷۸۲)
فعالیت های تأمین مالی:			
سود سهام پرداختی به دولت	(۲۳۳,۹۴۵)	۰	(۲۵۰,۰۰۰)
دریافت تسهیلات مالی	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	-	۰	۰
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۴,۷۶۶,۰۵۵	۰	۹۷۵,۰۰۰
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۳,۳۲۰,۲۶۴	۷,۳۹۶,۱۱۳	(۵۸,۱۶۲,۷۸۲)
موجودی نقد در ابتدای دوره	۴۸,۹۸۳,۳۰۹	۶۲,۲۸۷,۸۵۴	۱۲۵,۶۱۰,۴۸۸
تاثیر تغییرات شرح ارز	۹,۹۸۴,۲۸۱	۵۵,۹۲۶,۵۲۱	۴۶,۷۲۴,۹۸۶
موجودی نقد در پایان دوره	۶۲,۲۸۷,۸۵۴	۱۲۵,۶۱۰,۴۸۸	۱۱۴,۱۷۲,۶۹۲
مبادلات غیرنقدی	۱۸,۸۷۶,۹۴۳	۱۵,۲۹۸,۸۵۸	۱۶,۹۸۴,۳۲۵



۹-۲- عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک توسعه صادرات (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی شهر یور یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مربایحه در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مربایحه 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 مربایحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مربایحه 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 سندیکای متعهدین پذیره - نویسی شامل شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) و شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)، خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مربایحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی‌مانده به اعضای سندیکای متعهدین 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 مربایحه را ندارد.

تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق مربایحه 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 ۴۹۳٫۱۵۰ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

۹-۳- عامل پرداخت

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



۴-۹- سندیکای متعهدین پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، سندیکای متعهدین پذیرهنویسی متشکل از شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) عضو پیشگام سندیکا به میزان ۵۰ درصد کل ارزش اسمی اوراق به مبلغ ۵۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال (پنج هزار میلیارد) و شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان عضو دوم سندیکا به میزان ۵۰ درصد کل ارزش اسمی اوراق به مبلغ ۵۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال (پنج هزار میلیارد) به عنوان اعضای سندیکای متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی شهر یور یکم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی (هر یک به مبلغ ۵۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال) اوراق مباحثه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته‌اند.

تعهدات متعدد 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 می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی امکان‌پذیر است. اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی موظف هستند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مباحه باقی‌مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نمایند.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی حداکثر به میزان نسبت تعهد خود مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت بازار می باشند.

(۲) اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی موظف هستند وجوه مربوط به خرید اوراق مزایحه موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نمایند.

تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، عضو ناقض سندیکای متعهدین پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۴۹۴۹۰۶۸۹۳۱ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

۵-۹- سندیکای بازارگردانی

بر اساس توافقات انجام شده، سندیکای بازارگردانی متشکل از شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) عضو پیشگام سندیکا به میزان ۵۰ درصد ارزش کل اوراق به مبلغ ۵۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال (پنج هزار میلیارد) و شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان عضو دوم سندیکا به میزان ۵۰ درصد ارزش کل اوراق به مبلغ ۵۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال (پنج هزار میلیارد) طی قرارداد سه جانبه منعقدۀ با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی شهر یوریکم (با مسئولیت محدود)، مؤسسه مدیریت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته اند.

سندیکای بازارگردانی موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مباحه موضوع این قرارداد را به قیمت بازار بر مبنای حراج براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مباحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

هر یک از اعضای سندیکای بازارگردانی حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۳ درصد از کل اوراق متعهد شده خود را تعهد می نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده توسط هر یک از اعضا، عضو ناقض سندیکای بازارگردانی موظف به پرداخت ^{۱۸٪} 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، هر یک از اعضای سندیکای بازارگردانی می‌توانند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد (به میزان حاصلضرب مابه‌التفاوت نرخ قبلی اوراق موضوع این قرارداد و بالاترین نرخ از میان نرخ‌های جدید سود سپرده‌های متناظر بانکی یا نرخ اوراق بهادار مشابه، در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد) یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه موضوع این قرارداد (به میزان مابه‌التفاوت نرخ قبلی اوراق موضوع قرارداد، و بالاترین نرخ از میان نرخ‌های جدید سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه) از زمان اعلام افزایش نرخ را بنمایند. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۷ روز از تاریخ درخواست عضو یا اعضای سندیکای بازارگردانی حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق عضو یا اعضای سندیکای بازارگردانی یا افزایش نرخ سود اوراق مرابحه اقدام نماید.



۱۰- سایر نکات با اهمیت

۱۰-۱- هزینه‌های انتشار

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

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۴ درصد حجم انتشار
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	

۱۰-۲- مشخصات مشاور

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

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه تمدن	سهامی عام	انتشار صکوک مرابحه	میدان آرژانتین، بلوار بیهقی، خیابان چهاردهم، پلاک ۶	۰۲۱-۸۸۱۷۱۷۹۴

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد به شرح زیر است:

(۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب به مدت ۱۰ روز از تاریخ امضای قرارداد،

(۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،

(۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی،

(۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی

ذی صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده به مدت ۱۰ روز از تاریخ امضای قرارداد،

(۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح،

(۶) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی،

(۷) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

(۸) تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار (صکوک مرابحه) حداکثر تا یک ماه پس از تاریخ عقد قرارداد،



(۹) انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره نویسی اوراق، زمان بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار،

- تبصره: به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، مشاور اقدامات زیر را انجام می دهد:
۱. معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور،
 ۲. برگزاری جلسات آشناسازی بانی با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
 ۳. راهنمایی بانی جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار،
 ۴. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به بانی به صورت کتبی،
 ۵. به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

۳-۱۰- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۴۸۹۰۱ و یا با شماره تلفن زیر تماس حاصل فرمایند.

آدرس: تهران، کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج (شهید لشگری)، بلوار ایران خودرو، درب شماره ۱، شرکت ایران خودرو

کد پستی: ۱۳۸۹۹۱۳۶۵۷

آدرس وبسایت شرکت: www.ikco.ir

شرکت واسط مالی شهر یور یکم (بامسئولیت محدود) ناشر	تأمین سرمایه تمدن (سهامی عام) مشاور عرضه	شرکت ایران خودرو (سهامی عام) بانی
رضا غلامعلی پور رئیس هیأت مدیره	محمود رضا خواجه نصیری عضو هیأت مدیره و مدیر عامل	فرشاد مقیمی عضو هیأت مدیره و مدیر عامل
غلامرضا ابوترابی عضو هیأت مدیره	مرتضی اثباتی عضو هیأت مدیره	اصغر ابوالحسنی هشتانی نایب رئیس هیأت مدیره

تمدن
تأمین سرمایه
سهامی عام
شماره ثبت: ۲۲۲۵۵۸

شرکت واسط مالی
شهر یور
یکم
شماره ثبت: ۲۲۲۲۲۸

شرکت ایران خودرو
(سهامی عام)

سازمان حاکمیتی
گزارش