

بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق رهنی

شرکت واسطه مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

استان تهران، ۸۳۵۲

کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج (شهید لشگری) شرکت ایران خودرو
تلفن ۴۸۹۰۱ (۰۲۱) - کد پستی ۱۳۸۹۹۱۳۶۵۷

شرکت واسطه مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۲۰۰

ثبت شده در ۱۳۹۲/۰۹/۲۵

تذکر:

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



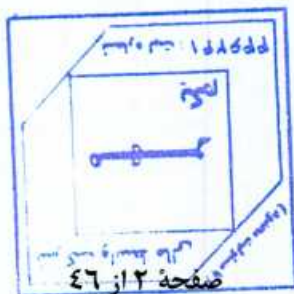
شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

تعداد ۵,۳۷۲,۲۲۸ ورقه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی

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

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

سهام شرکت ایران خودرو (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۶ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت خودرو ساخت قطعات، با نماد خودرو مورد معامله قرار می گیرد.

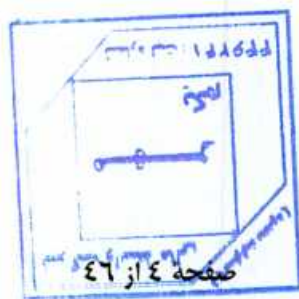


فهرست

۵.....	تشریح طرح انتشار اوراق رهنی
۵.....	ساختار طرح تأمین مالی
۵.....	مشخصات مطالبات رهنی موضوع انتشار اوراق
۶.....	مشخصات اوراق رهنی
۷.....	رابطه دارندگان اوراق رهنی با شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)
۷.....	وکالت نهاد واسط
۸.....	کارمزد وکالت
۹.....	تعهدات شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)
۹.....	تعهدات دارندگان اوراق رهنی
۹.....	نقل وانتقال اوراق رهنی
۹.....	سایر موارد
۱۰.....	مشخصات شرکت ایران خودرو (سهامی عام)
۱۰.....	موضوع فعالیت
۱۰.....	تاریخچه فعالیت
۱۰.....	مدت فعالیت
۱۱.....	سهامداران
۱۲.....	مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل
۱۲.....	مشخصات حسابرس / بازرس بانی
۱۲.....	سرمایه بانی
۱۲.....	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایران خودرو (سهامی عام)
۱۳.....	وضعیت مالی بانی
۱۶.....	وضعیت اعتباری بانی
۱۷.....	بدهی ها
۱۹.....	خلاصه وضعیت ذخیره مالیات شرکت اصلی:
۱۹.....	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۱۹.....	مطالبات و ذخایر
۲۰.....	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی



۲۳	مفروضات پیش‌بینی‌ها
۳۱	نحوه برخورد با جرائم دیرکرد پرداخت اقساط و اثر آن بر جریانات نقدی طرح:
۳۲	مشخصات ناشر
۳۲	موضوع فعالیت
۳۲	تاریخچه فعالیت
۳۲	شرکاء
۳۲	حسابرس / بازرس شرکت شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)
۳۳	عوامل ریسک
۳۳	عوامل ریسک
۳۳	ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی
۳۵	سایر ارکان انتشار اوراق رهنی
۳۵	امین
۳۶	ضامن
۴۱	بانی و عامل وصول
۴۲	عامل فروش اوراق
۴۲	عامل پرداخت
۴۳	متعهد پذیرهنویسی
۴۴	بازارگردان
۴۵	سایر نکات با اهمیت
۴۵	هزینه‌های انتشار
۴۶	مشخصات مشاور
۴۶	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی



تشریح طرح انتشار اوراق رهنی

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق رهنی توسط شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید نقدی بخشی از مطالبات رهنی موضوع این بیانیه بانی می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.



مشخصات مطالبات رهنی موضوع انتشار اوراق

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق رهنی، شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق رهنی، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید بخشی از مطالبات رهنی بانی با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات مطالبات رهنی: تعداد ۶۶,۹۹۸ فقره چک از مجموع ۵۰,۴۵۷ قرارداد فروش اقساطی ناشی از خرید خودرو که

سررسید آنها در بازه ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ تا ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ قرار دارد. وثایق در رهن شرکت ایران خودرو، خودروهای مورد

فروش این شرکت می باشند. تضمین های اخذ شده صرفاً در رهن قرار دادن خودرو است. متوسط نسبت تسهیلات به

ارزش وثیقه به طور معمول یک دوم می باشد.

(۲) انتقال مطالبات رهنی: شرکت ایران خودرو (سهامی عام) هیچگونه محدودیت یا منع قانونی، قراردادی یا قضایی برای

انتقال مطالبات رهنی به نهاد واسط ندارد، در غیر این صورت مسئول جبران خسارات وارده به ارکان و دارندگان اوراق

رهنی می باشد.

(۳) مبلغ مطالبات رهنی: ۳,۳۰۲,۱۴۰ میلیون ریال.

(۴) بیمه گر دارایی های در رهن مطالبات رهنی در زمان انتقال مطالبات رهنی: شرکت ایران خودرو.

(۵) پوشش بیمه ای دارایی در زمان انتقال مالکیت مطالبات رهنی: خودروها دارای بیمه یکساله (خدمات کارت طلایی)

می باشند.

در صورت بروز هر گونه حادثه، جبران خسارت وارده بر خودروهای که مطالبات مربوط به آنها مبنای انتشار اوراق رهنی

قرار گرفته تا پایان عمر اوراق بر عهده شرکت ایران خودرو (سهامی عام) می باشد.

خطرات تحت پوشش بیمه: پوشش زیان ناشی از به هم خوردن دو یا چند خودرو، برخورد به جسم ثابت یا متحرک،

برخورد جسمی دیگر به خودرو، واژگونی و سقوط خودرو زیان از زیر خودرو در تعهد کارت طلایی و سرویس های امدادی

می باشد. در صورت وقوع تصادف، کروکی یا نظریه (گزارش) مراجع قضایی را اخذ ضروری است.



مشخصات اوراق رهنی

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق رهنی با مشخصات زیر اقدام نموده و وجه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید مطالبات رهنی از شرکت ایران خودرو (سهامی عام) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق رهنی: تأمین سرمایه در گردش،

(۲) مبلغ اوراق رهنی در دست انتشار: ۳,۰۸۷,۲۰۵ میلیون ریال،

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه رهنی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۴) تعداد اوراق رهنی در دست انتشار: ۳,۰۸۷,۲۰۵ ورقه،

(۵) مبالغ اوراق: عبارت از مبلغ کل ۴,۰۷۵,۱۱۱ میلیون ریال می باشد که شرکت ایران خودرو (سهامی عام) تعهد می نماید

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

تاریخ پرداخت سود شمسی	فاصله زمانی	مبلغ پرداختی کل میلیون ریال	مبلغ پرداختی به ازای هر ورق ریال
۱۳۹۸/۷/۳۰	۹۲	۱۲۴,۵۰۳	۴۰,۳۲۹
۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۹۰	۱۲۱,۷۹۷	۳۹,۴۵۲
۱۳۹۹/۱/۳۱	۹۰	۱۲۱,۷۹۷	۳۹,۴۵۲
۱۳۹۹/۴/۳۱	۹۳	۱۲۵,۸۵۶	۴۰,۷۶۷
۱۳۹۹/۷/۳۰	۹۲	۱۲۴,۱۶۳	۴۰,۲۱۹
۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۹۰	۱۲۱,۴۶۴	۳۹,۳۴۴
۱۴۰۰/۱/۳۱	۹۱	۱۲۲,۸۱۳	۳۹,۷۸۱
۱۴۰۰/۴/۳۱	۹۳	۱۲۵,۵۱۳	۴۰,۶۵۶
۱۴۰۰/۴/۳۱	اصل اوراق	۳,۰۸۷,۲۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۷۳۱	۴,۰۷۵,۱۱۱	۱,۳۲۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ پرداخت ها سه ماهه بر اساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره سه ماهه تعیین می گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد.

(۶) نوع اوراق رهنی: بانام،

(۷) شیوه عرضه: به قیمت بازار (با روش حراج)،

(۸) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

بانی مطالبات رهنی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می فروشد، لیکن نرخ اوراق را نسبت به ارزش

اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می پردازد.

(۹) نرخ اوراق: ۱۶ درصد،



(۱۰) دوره عمر اوراق: ۲ سال،

(۱۱) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق رهنی: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۲) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۸/۰۴/۳۱،

(۱۳) مدت عرضه: ۳ روز معاملاتی،

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق رهنی: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی

اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق،

مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق بر اساس نرخ‌های

کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،

(۱۶) ارکان انتشار اوراق رهنی:

- ناشر: شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)،
- بانی: شرکت ایران خودرو (سهامی عام)،
- ضامن: بانک سپه (سهامی عام)،
- عامل وصول: شرکت ایران خودرو (سهامی عام)،
- متعهد پذیره‌نویسی: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)،
- شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)،
- شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،
- امین: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- (۱۷) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)،

رابطه دارندگان اوراق رهنی با شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی مهر 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 در حدود مقرر در دستورالعمل مربوطه به شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) خرید مطالبات رهنی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر، به انضمام تمامی وثایق و تضمینات آن و نیز کلیه

حقوق فعلی و متصوره بانی در خصوص مطالبات مورد انتقال:



- تعداد ۶۶,۹۹۸ فقره چک از مجموع ۵۰,۴۵۷ قرارداد فروش اقساطی ناشی از خرید خودرو که سررسید آنها در بازه ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ تا ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ قرار دارد. وثایق در رهن بانی، خودروهای مورد فروش این شرکت می‌باشند.

(۲) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده و متفرعات مطالبات رهنی فوق‌الذکر موضوع انتشار اوراق و پرداخت آن به دارنده ورقه رهنی،

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

(۴) اقامه و دفاع از هرگونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، به‌ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،

- مصالحه و سازش،

- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

- تعیین جاعل،

- ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،

- توکیل به غیر،

- تعیین مصدق و کارشناس،

- دعوای خسارت،

- استرداد دادخواست یا دعوا،

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

- ادعای اعسار،

- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به‌صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه رهنی حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۵) سپرده‌گذاری اوراق رهنی شرکت ایران خودرو (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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



تعهدات شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق رهنی در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد.

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

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت ایران خودرو (سهامی عام)، به دارندگان ورقه رهنی در سررسیدهای مقرر، تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق رهنی، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارندة اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق رهنی

- (۱) خریدار اوراق رهنی با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه رهنی 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 مهر یکم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق رهنی رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه رهنی خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق رهنی 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.

نقل و انتقال اوراق رهنی

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

سایر موارد

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



مشخصات شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

تأسیس و احداث و اداره کارخانجات در هر محل، داخل یا خارج از کشور به منظور تولید و تهیه انواع خودرو 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 هرگونه خودرو ماشین آلات و قطعات و اجزاء آنها و بهره برداری از این گونه کارخانجات و فروش و صدور محصولات آنها واردات مواد اولیه و قطعات هرگونه خودرو 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.

تاریخچه فعالیت

شرکت ایران خودرو (سهامی عام) در مردادماه سال ۱۳۴۱ تحت شماره ثبت ۸۳۵۳ بانام «شرکت سهامی خاص کارخانجات صنعتی ایران ناسیونال» با سرمایه ۱۰۰ میلیون ریال تأسیس و در شهریورماه ۱۳۴۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. این شرکت در تاریخ ۱۵ مهر ۱۳۴۲ شروع به بهره برداری نمود و از تیر ۱۳۵۸ مشمول بند الف قانون حفاظت و توسعه صنایع ایران شناخته شد و از آبان ماه ۱۳۶۰ هیأت مدیره منتخب سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران، اداره امور آن را به عهده گرفته است. در اواخر سال ۱۳۷۱ سهام شرکت در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت ایران خودرو واحد اصلی گروه صنعتی ایران خودرو است. مرکز اصلی شرکت واقع در کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج می باشد.

مدت فعالیت

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



سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۷ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت تدبیر سرمایه آزاد	سهامی خاص	۴۰۲۰۶۲	۲,۳۳۰,۸۱۸,۹۰۲	٪۱۵,۲۳
سازمان گسترش و توسعه صنایع ایران	معاف از مالیات	۱۲۰۷۰	۲,۱۴۷,۵۴۴,۱۰۲	٪۱۴,۰۴
شرکت بازرگانی سپهر کیش ایرانیان	سهامی خاص	۶۰۱۸	۱,۶۲۶,۳۸۹,۹۷۵	٪۱۰,۶۳
شرکت سرمایه گذاری سمند	سهامی خاص	۲۲۸۴۳۰	۱,۴۱۷,۶۱۹,۲۴۴	٪۸,۶۱
شرکت نگار نصر سهم	سهامی خاص	۴۰۴۲۶۸	۸۹۳,۳۲۷,۹۵۹	٪۵,۸۴
صندوق بازنشستگی کشوری	سازمان	۶۲۲۶	۷۶۲,۹۵۳,۸۹۷	٪۴,۹۹
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۲۳۲۰۶	۷۰۶,۳۲۵,۱۳۱	٪۴,۶۲
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	سهامی عام	۷۰۵۱۳	۴۶۴,۷۳۶,۱۳۴	٪۳,۰۴
شرکت سرمایه گذاری توسعه راهبردی راز	سهامی خاص	۴۱۴۴۶۱	۳۶۰,۹۳۶,۸۷۰	٪۲,۳۶
گروه مالی بانک پارسیان	سهامی خاص	۴۵۳۹۲۳	۲۶۲,۰۰۰,۰۰۰	٪۱,۷۱
شرکت پلیمرهای مهندسی پیشرفته آرسام پلاست رازس	سهامی خاص	۴۹۹۲	۲۳۳,۹۵۷,۸۳۱	٪۱,۵۳
شرکت سرمایه گذاری مانانوبین	سهامی عام	۲۳۹۵۳۲	۲۰۹,۵۶۰,۵۳۲	٪۱,۳۷
حمیدرضا صمدی	حقیقی	-	۱۹۴,۰۵۷,۸۵۰	٪۱,۲۷
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	-	۳,۷۸۹,۷۷۱,۵۷۳	٪۲۴,۷۷
جمع			۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت های سرمایه گذاری سمند و نگار نصر سهم جز شرکت های فرعی و شرکت های بازرگانی سپهر کیش ایرانیان و گروه مالی بانک پارسیان جز شرکت های وابسته ایران خودرو می باشند.



مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیده اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
سازمان مدیریت صنعتی	رئیس هیأت مدیره	محمدرضا فیض بخش	۱۳۹۷/۰۵/۲۸	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	غیرموظف
شرکت تعاونی کارکنان سازمان گسترش و توسعه صنایع ایران	نایب رئیس هیأت مدیره	حسن وفادار ینگچه	۱۳۹۷/۰۵/۲۸	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری سلیم	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	هاشم یکه زارع	۱۳۹۷/۰۵/۲۸	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	موظف
شرکت تجارت حامی الکترونیک ایرانیان	عضو هیأت مدیره	عباس ملکی طهرانی	۱۳۹۷/۰۵/۲۸	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	موظف - قائم مقام مدیرعامل
شرکت پویا نمایان رستا	عضو هیأت مدیره	یوسف الهی شکیب	۱۳۹۷/۰۵/۲۸	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	غیرموظف

مشخصات حسابرس/بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل سازمان حسابرسی بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۵,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۵,۳۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۸ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ برحسب 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

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

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

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	(۵,۳۴۵)	۵۷	۱۴۷	۶۱
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	(۸,۲۰۲)	(۸۸۵)	(۶۷۹)	(۱,۱۸۳)
سود نقدی هر سهم (ریال)		۶	۱۵	۵/۳۶
سرمایه (میلیون ریال)	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰



وضعیت مالی بانی

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

صورت سود و زیان مقایسه ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	تجدید ارائه شده حسابرسی شده سال ۱۳۹۴	حسابرسی شده سال ۱۳۹۵	حسابرسی شده سال ۱۳۹۶	حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	حسابرسی نشده سال ۱۳۹۵
درآمدهای عملیاتی	۱۸۴,۱۶۲,۲۶۹	۲۵۷,۸۵۱,۱۵۱	۳۱۴,۴۶۴,۹۱۷	۱۱۲,۹۰۲,۰۱۵	۲۰۴,۰۵۰,۱۲۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۶۴,۷۲۰,۸۶۵)	(۲۳۴,۱۷۳,۷۵۶)	(۲۹۵,۸۰۳,۶۴۱)	(۱۲۲,۰۷۹,۲۲۸)	(۲۳۶,۱۴۸,۵۸۰)
سود ناخالص	۱۹,۴۴۱,۴۰۴	۲۳,۶۷۷,۳۹۵	۱۸,۶۶۱,۲۷۶	(۹,۱۷۷,۲۱۳)	(۳۲,۰۹۸,۴۵۷)
هزینه های توزیع و فروش	(۹,۳۷۳,۰۰۰)	(۱۱,۶۸۸,۰۷۱)	(۱۱,۲۲۳,۷۳۷)	(۵,۰۰۴,۱۱۲)	(۱۲,۸۳۶,۲۰۸)
هزینه های عمومی و اداری	(۳,۲۰۵,۰۴۴)	(۴,۴۴۶,۵۰۸)	(۲,۷۸۷,۵۲۱)	(۱,۶۶۱,۸۹۷)	(۱۲,۲۴۹,۹۸۸)
سایر اقلام عملیاتی	۲,۱۹۰,۵۰۶	۸,۵۵۶,۱۳۶	۱۱,۸۱۰,۴۸۹	۳,۲۰۹,۹۸۷	(۱۲,۲۴۹,۹۸۸)
سود عملیاتی	۹,۰۵۳,۸۶۶	۱۶,۰۹۸,۹۵۲	۱۶,۴۶۰,۵۰۷	(۱۲,۶۳۳,۲۳۵)	(۵۷,۱۸۴,۶۵۳)
هزینه های مالی	(۱۱,۱۲۹,۲۲۹)	(۱۷,۱۹۴,۶۸۹)	(۲۰,۳۷۴,۲۴۲)	(۱۲,۲۲۷,۷۹۶)	(۲۷,۰۴۳,۶۲۲)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۸۹۴,۸۹۷	۳,۳۴۴,۸۲۱	۴,۷۸۸,۳۳۹	۹۰۸,۷۱۳	۲,۴۴۲,۹۹۹
سود خالص	۸۱۹,۵۳۴	۲,۲۴۹,۰۸۴	۸۷۴,۶۰۴	(۲۳,۹۵۲,۳۱۸)	(۸۱,۷۸۵,۲۷۶)
سود خالص (زیان خالص)	۸۱۹,۵۳۴	۲,۲۴۹,۰۸۴	۸۷۴,۶۰۴	(۲۳,۹۵۲,۳۱۸)	(۸۱,۷۸۵,۲۷۶)
سود انباشته ابتدای سال	۱,۹۲۳,۸۲۴	۱,۷۶۵,۲۸۰	۳,۸۱۹,۳۶۴	۴,۴۲۰,۴۶۸	۴,۴۲۰,۴۶۸
تعدیلات سنواتی	(۷۴۴,۰۷۸)	.	.	.	.
سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده	۱,۱۷۹,۷۴۶	۱,۷۶۵,۲۸۰	۳,۸۱۹,۳۶۴	۴,۴۲۰,۴۶۸	۴,۴۲۰,۴۶۸
سود سهام مصوب	(۱۹۲,۰۰۰)	(۸۲,۰۰۰)	(۲۲۹,۵۰۰)	(۹۱,۸۰۰)	(۹۱,۸۰۰)
سود قابل تخصیص	۹۸۷,۷۴۶	۳,۹۳۲,۳۶۴	۴,۴۶۴,۴۶۸	(۱۹,۶۲۳,۶۵۰)	(۷۷,۴۵۶,۶۰۸)
اندوخته قانونی	(۴۲,۰۰۰)	(۱۱۳,۰۰۰)	(۴۴,۰۰۰)	.	.
سود انباشته پایان سال	۱,۷۶۵,۲۸۰	۳,۸۱۹,۳۶۴	۴,۴۲۰,۴۶۸	(۱۹,۶۲۳,۶۵۰)	(۷۷,۴۵۶,۶۰۸)



ترازنامه مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۴	تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۵	حسابرسی شده سال ۱۳۹۶	حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	حسابرسی نشده سال ۱۳۹۵
دارایی‌های جاری:					
موجودی نقد	۲,۳۲۷,۰۴۵	۳,۸۱۶,۵۶۵	۳,۵۴۲,۳۱۰	۵,۴۲۱,۱۲۷	۵,۶۹۲,۸۴۲
دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری	۷۷,۱۱۶,۶۳۹	۸۸,۲۱۰,۴۰۷	۱۱۴,۱۸۵,۰۰۳	۱۲۷,۵۸۲,۵۲۵	۱۲۵,۱۷۹,۲۴۳
موجودی مواد و کالا	۱۱,۶۸۴,۹۱۴	۱۲,۲۹۴,۱۵۴	۱۹,۰۸۴,۷۶۹	۳۹,۸۰۱,۶۶۷	۳۲,۷۹۰,۳۳۴
پیش‌پرداخت‌ها	۶,۶۳۸,۰۸۳	۸,۸۹۴,۵۲۱	۹,۱۳۶,۶۵۲	۱۲,۸۳۳,۳۹۴	۹,۰۵۰,۷۷۷
جمع دارایی‌های جاری	۹۷,۷۶۶,۶۸۱	۱۱۳,۲۱۵,۶۴۷	۱۴۵,۹۴۸,۷۳۴	۱۸۵,۶۳۸,۷۱۳	۱۷۲,۷۱۳,۱۹۶
دارایی‌های غیر جاری:					
دریافتنی‌های بلندمدت	۸,۵۵۹,۳۳۰	۲۶,۹۵۲,۷۹۷	۲۳,۳۹۶,۶۶۲	۱۰,۴۴۲,۶۶۶	۶,۳۹۳,۱۴۹
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۲,۸۹۶,۶۳۹	۲۹,۱۰۹,۸۱۶	۴۰,۷۳۵,۹۳۳	۴۰,۸۴۳,۲۳۳	۴۱,۱۷۶,۸۷۵
دارایی‌های نامشهود	۱,۵۳۰,۸۲۳	۱,۳۵۶,۶۱۱	۱,۶۴۸,۷۳۵	۱,۴۶۹,۳۱۸	۱,۴۷۳,۷۰۱
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۵,۳۳۱,۸۵۵	۱۵,۳۱۳,۰۷۹	۱۵,۶۲۹,۸۹۳	۱۵,۵۰۴,۸۰۲	۱۶,۰۳۱,۱۵۱
سایر دارایی‌ها	۱,۴۳۸,۲۰۰	۱,۵۷۲,۴۲۲	۱,۶۴۱,۳۲۹	۱,۶۵۰,۵۱۷	۱,۴۱۹,۳۱۴
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۹,۷۵۶,۸۴۷	۷۴,۳۰۴,۷۲۵	۸۳,۰۵۲,۵۵۲	۶۹,۹۱۰,۵۳۶	۶۶,۴۹۴,۰۹۰
جمع دارایی‌ها	۱۳۷,۵۲۳,۵۲۸	۱۸۷,۵۲۰,۳۷۲	۲۲۹,۰۰۱,۲۸۶	۲۵۵,۵۴۹,۲۴۹	۲۳۹,۲۰۷,۲۸۶
بدهی‌های جاری:					
پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری	۴۲,۲۰۶,۵۵۷	۵۱,۶۲۹,۰۸۳	۷۰,۴۲۵,۹۹۲	۷۷,۲۰۳,۳۸۳	۶۳,۶۳۷,۹۸۵
سود سهام پرداختنی	۴۲۳,۲۵۶	۳۶۱,۶۰۳	۳۶۸,۷۸۷	۴۲۷,۷۱۲	۳۶۶,۲۳۶
تسهیلات مالی	۳۶,۳۲۲,۳۵۱	۳۱,۲۷۱,۹۳۱	۳۴,۳۱۱,۱۵۶	۳۰,۹۲۵,۸۲۵	۵۷,۶۰۱,۶۲۸
ذخایر	۱,۲۶۹,۸۸۲	۴,۱۶۳,۶۰۴	۵,۲۴۷,۳۸۹	۱۱,۳۴۷,۲۹۰	۲۴,۶۹۴,۳۶۲
پیش‌دریافت‌ها	۱۵,۴۰۸,۷۹۳	۶۰,۱۱۵,۸۸۹	۷۸,۱۹۸,۴۸۱	۱۰۹,۰۵۴,۲۳۵	۱۲۴,۶۷۳,۳۱۲
جمع بدهی‌های جاری	۹۵,۶۳۰,۸۳۹	۱۴۷,۵۴۲,۱۱۰	۱۸۸,۵۵۱,۸۰۵	۲۲۸,۹۵۸,۴۴۵	۲۷۰,۹۷۳,۵۲۳
بدهی‌های غیر جاری:					
پرداختنی‌های بلندمدت	۱۹۸,۰۲۰	۱,۱۹۵	۴۶۳	۲۳۲	.
پیش‌دریافت‌های غیر جاری	.	.	.	.	۴,۸۸۹,۳۸۰
تسهیلات مالی بلندمدت	۱۷,۷۱۳,۶۸۰	۱۱,۹۱۶,۱۹۵	۷,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۵۴,۷۹۴	۷,۰۰۰,۰۰۰
حصة بلندمدت پیش‌دریافت‌ها از مشتریان	۳۷,۴۵۰	.	۲,۹۸۶,۱۸۷	۹,۷۶۶,۲۹۳	۴,۸۲۲,۹۹۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵,۹۳۹,۵۸۵	۷,۸۸۹,۸۳۴	۹,۶۴۶,۶۸۹	۱۱,۷۹۷,۴۶۱	۱۲,۵۸۲,۴۲۳
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۳,۸۸۸,۷۳۵	۱۹,۸۰۷,۲۲۴	۱۹,۶۳۳,۳۳۹	۲۹,۸۱۸,۷۸۰	۲۹,۲۹۴,۶۹۷
جمع بدهی‌ها	۱۱۹,۵۱۹,۵۷۴	۱۶۷,۳۴۹,۳۳۴	۲۰۸,۱۸۵,۱۴۴	۲۵۸,۷۷۷,۲۲۵	۳۰۰,۲۶۸,۲۲۰
حقوق صاحبان سهام:					
سرمایه	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۹۳۰,۷۹۳	۱,۰۴۳,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳
سایر اندوخته‌ها	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱
سود (زیان) انباشته	۱,۷۶۵,۲۸۰	۳,۸۱۹,۳۶۴	۴,۴۲۰,۴۶۸	(۱۹,۶۲۳,۶۵۰)	(۷۷,۴۵۶,۶۰۸)
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۸,۰۰۳,۹۵۴	۲۵۵,۴۰۳,۵۱۸	۲۰,۸۱۶,۱۴۲	(۳,۲۲۷,۹۷۶)	(۶۱,۰۶۰,۹۳۴)
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۷,۵۲۳,۵۲۸	۱۸۷,۵۲۰,۳۷۲	۲۲۹,۰۰۱,۲۸۶	۲۵۵,۵۴۹,۲۴۹	۲۳۹,۲۰۷,۲۸۶



صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۴	تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۵	حسابرسی شده سال ۱۳۹۶	حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	حسابرسی نشده سال ۱۳۹۵
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۲۴,۸۸۶,۲۱۰)	۲۷,۳۲۳,۷۱۰	۱۱,۶۴۴,۶۳۴	۷۳۸,۴۴۷	(۲۹,۶۶۳,۱۲۹)
بازده سرمایه‌گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی:					
سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت	۴۷۴,۰۷۲	۵۷۲,۵۲۷	۱,۰۷۱,۰۴۱	۳۵۳,۱۴۵	۶۴۴,۰۳۸
سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری بلندمدت	۳۱۰,۸۰۶	۲۹۶,۹۹۲	۲۶۴,۱۲۹	۱۲۰,۹۲۳	-
سود پرداختی بابت تسهیلات	(۶,۴۴۹,۴۳۲)	(۱۱,۴۴۷,۹۵۱)	(۹,۴۶۵,۵۷۸)	(۳,۵۱۱,۸۳۴)	(۵,۰۴۹,۴۸۳)
سود سهام پرداختی	(۶,۱۱۹)	(۷۸,۵۷۶)	(۱۵۳,۱۰۱)	(۸,۵۵۹)	(۶۹,۸۴۹)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۵,۶۷۰,۶۷۳)	(۱۰,۶۵۷,۰۰۸)	(۸,۲۸۳,۵۰۹)	(۳,۰۴۶,۳۲۵)	(۴,۴۷۵,۲۹۴)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:					
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱,۵۹۸,۶۸۱)	(۲,۷۴۶,۱۵۳)	(۳,۲۳۸,۵۱۳)	(۴۷۲,۱۸۱)	(۲,۷۱۹,۹۸۵)
وجوه حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۶۳۰,۶۲	۱۹۷,۵۲۷	۳۷,۲۶۱	-	۲۵۸,۲۸۵
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۱۷,۴۵۷)	(۱۲,۳۱۳,۷۵۳)	(۶,۰۲۶,۸۵۵)	(۶۰,۶۰۰)	-
وجوه پرداختی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۱۱۵,۳۵۷)	(۱۹۰,۸۲۵)	-	(۹,۱۸۸)	-
وجوه حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۶۳,۷۳۷	۷,۷۰۳	۶,۷۵۱	۴۰,۸۱	۱۹,۱۵۸
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	-	-	۸۸	-	۴۷۰,۵۹۴
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود	(۱۱۴,۳۶۰)	(۲۶,۹۶۰)	(۵۳۹,۷۱۲)	(۵)	-
وجوه دریافتی (پرداختی) بابت سایر دارایی‌های بلندمدت	۱۳,۷۶۵	۰	(۶۸,۹۰۷)	-	(۲۷۹,۶۰۰)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱,۷۰۵,۲۹۱)	(۱۵,۰۷۲,۴۶۱)	(۹,۸۲۹,۸۸۷)	(۵۳۷,۸۹۳)	(۲,۲۵۱,۵۴۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۳۲,۲۶۲,۱۷۴)	۱,۵۹۴,۲۴۱	(۶,۴۶۸,۷۶۲)	(۲,۸۴۵,۷۷۱)	(۳۶,۳۸۹,۹۷۱)
فعالیت‌های تأمین مالی:					
دریافت بابت تسهیلات خرید دین	۱۶,۵۰۸,۸۴۵	۳,۱۷۶,۷۳۶	۱۲,۵۷۶,۱۹۷	۵,۲۰۶,۵۸۱	-
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	۲,۳۱۲,۲۴۳	-	-	-	-
دریافت تسهیلات	۴۵,۱۹۶,۱۹۲	۶۱,۷۳۲,۴۶۱	۶۷,۱۴۸,۴۳۴	۲۲,۴۶۲,۱۷۵	۸۱,۱۳۵,۴۶۳
بازپرداخت اصل تسهیلات	(۳۴,۸۹۸,۵۸۳)	(۶۵,۰۲۵,۱۰۵)	(۷۳,۵۷۳,۷۲۱)	(۲۳,۶۰۵,۷۰۷)	(۴۳,۱۰۳,۳۶۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۲۹,۱۱۸,۶۹۷	(۱۱۵,۹۰۸)	۶,۱۵۰,۹۱۰	۴,۰۶۳,۰۴۹	۳۸,۰۳۲,۱۰۱
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۳,۱۴۳,۴۷۷)	۱,۴۷۸,۳۳۳	(۳۱۷,۸۵۲)	۱,۲۱۷,۲۷۸	۱,۶۴۲,۱۳۰
موجودی نقد در ابتدای سال	۵,۴۶۶,۹۸۸	۲,۳۲۷,۰۴۵	۳,۸۱۶,۵۶۵	۳,۵۴۲,۳۱۰	۳,۵۴۲,۳۱۰
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۳,۵۳۴	۱۱,۱۸۷	۴۳,۵۹۸	۶۶۱,۵۳۹	۵۰۸,۴۰۲
موجودی نقد در پایان سال	۲,۳۲۷,۰۴۵	۳,۸۱۶,۵۶۵	۳,۵۴۲,۳۱۱	۵,۴۲۱,۱۲۷	۵,۶۹۲,۸۴۲
مبادلات غیر نقد	۳,۸۵۰,۴۱۶	۱۳,۰۳۷,۱۷۷	۲۲,۸۲۷,۹۹۷	۹,۸۴۰,۰۲۱	۱۵,۹۱۹,۳۱۸



* بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ توجه خریداران اوراق را به موارد زیر جلب می نماید:

۱. با توجه به اینکه زبان انباشته بانی بیش از نیمی از سرمایه وی شده است، بانی مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت شده و می‌بایست تمهیدات لازم را جهت خروج از شمول این ماده بیندیشد.
۲. جریان‌ات نقدی حاصل از عملیات شرکت طی سال مالی اخیر منفی بوده، براین اساس بانی می‌بایست سیاست‌های مناسب به منظور بهبود جریان نقدی ناشی از فعالیت‌های عملیاتی اتخاذ نماید.
۳. خالص سرمایه در گردش شرکت در سال مالی اخیر معادل (۹۸,۲۶۰,۳۲۷) میلیون ریال بوده که علت اصلی این موضوع را می‌توان در افزایش بدهی‌های شرکت شامل پیش‌دریافت‌ها و تسهیلات مالی در بافتی جستجو نمود.
۴. یکی از مواد قابل توجه سرمایه‌گذاران زبان ناخالص بانی می‌باشد. به‌طوری‌که بهای تمام شده کالای فروش رفته بیش از درآمدهای حاصل از فروش محصولات شناسایی شده است. علت این موضوع را می‌توان در نوسانات شدید بازار خودرو طی سال گذشته و همچنین افزایش غیرمعمول بهای مواد اولیه و قطعات خریداری شده توسط شرکت به دلیل افزایش نرخ ارز متصور شد. انتظار می‌رود با ایجاد ثبات در اقتصاد کشور، این موضوع نیز مرتفع گردد.
۵. زبان انباشته موجود در صورت‌های مالی بانی در سال ۱۳۹۷. که دلایل آن در بالا توضیح داده شد. منجر به منفی شدن حقوق صاحبان سهام شرکت گردیده است.
۶. نسبت بدهی شرکت در سال اخیر معادل ۱/۲۶ می‌باشد که نشانگر اهرمی‌تر شدن بانی نسبت به سال‌های گذشته می‌باشد و با توجه به زبان عملیاتی بانی در سال مالی اخیر، نسبت پوشش هزینه بهره قابل محاسبه نمی‌باشد.



وضعیت اعتباری بانی

بدهی‌ها

بر اساس آخرین صورتهای مالی شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

شرح	مبلغ
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات	حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت ۵۷,۱۰۰,۸۸۷
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری ۲۰,۱۰۲,۴۹۶
	حساب‌ها و اسناد پرداختنی بلندمدت ۲۳۲
	پیش‌دریافت‌ها ۱۰۹,۰۵۴,۲۳۵
	سود سهام پرداختنی ۴۲۷,۷۱۲
	ذخایر ۱۱,۳۴۷,۲۹۰
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان ۱۱,۷۹۷,۴۶۱
تسهیلات ^۱	کوتاه‌مدت ۳۰,۹۲۵,۸۲۵
	بلندمدت ۹,۷۶۶,۲۹۳
	جریمه‌ها ۱,۸۳۴,۳۵۲
	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق) ۰
مالیات ^۲	ذخیره مالیات ۰

ترکیب تسهیلات شرکت ایران خودرو بر اساس صورتهای مالی شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به تفکیک تأمین‌کنندگان تسهیلات به شرح ذیل است:

تسهیلات مالی دریافتی	میلیون ریال
بانک‌ها	۲۸,۲۰۹,۳۶۸
تسهیلات خرید دین وام ۲۵۰ میلیون ریالی دولت	۵,۷۰۸,۰۲۰
تسهیلات خرید دین بانک مهر اقتصاد	۷,۲۳۸,۲۶۳
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۴,۵۴۳,۶۰۸)
جمع	۳۶,۶۱۲,۰۴۳
حصة بلندمدت	(۲,۷۶۶,۲۹۳)
حصة جاری	۳۳,۸۴۵,۷۵۰
اضافه می‌شود: سود، کارمزد و جرائم معوق	۱,۸۳۴,۳۵۲
	۳۵,۶۸۰,۱۰۲
تهاتر با یادداشت‌های ۳ و ۵	(۴,۸۴۴,۰۳۰)
جمع	۳۰,۸۳۶,۰۷۲



ترکیب تسهیلات شرکت ایران خودرو بر اساس صورت‌های مالی شش‌ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به تفکیک زمان‌بندی پرداخت به شرح ذیل است:

به تفکیک زمان‌بندی پرداخت	میلیون ریال
۱۳۹۷	۲۵,۹۰۱,۸۲۶
۱۳۹۸	۱۰,۶۵۸,۱۲۵
۱۳۹۹	۵۲,۰۹۲
جمع	۳۶,۶۱۲,۰۴۳

ترکیب تسهیلات شرکت ایران خودرو بر اساس صورت‌های مالی شش‌ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به تفکیک نرخ سود و کارمزد به شرح ذیل است:

به تفکیک نرخ سود و کارمزد	میلیون ریال
بالای ۲۰ درصد	۴۵۰,۳۷۷
۱۵ تا ۲۰ درصد	۳۶,۱۶۱,۶۶۶
جمع	۳۶,۶۱۲,۰۴۳

ترکیب تسهیلات شرکت ایران خودرو بر اساس صورت‌های مالی شش‌ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به تفکیک نوع وثیقه به شرح ذیل است:

به تفکیک نوع وثیقه	میلیون ریال
در قبال سهام، زمین، ساختمان و ماشین‌آلات	۲,۵۰۰,۰۰۰
در قبال چک و سفته	۳۴,۱۱۲,۰۴۳
جمع	۳۶,۶۱۲,۰۴۳

به منظور خرید مواد اولیه بر اساس مجوز شماره ۱۲۲/۳۲۰۷۸ مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۳۰ صادره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار شرکت مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مبادجه به سررسید سال ۱۴۰۰/۱۲/۰۵ و با نرخ سود علی‌الحساب ۱۸ درصد در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۰۵ صادر نموده که وضعیت آن در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

میلیون ریال	
۱۱,۴۰۴,۸۲۲	اوراق مبادجه
(۴,۴۰۴,۸۲۲)	سود و کارمزد سال‌های آتی
۷,۰۰۰,۰۰۰	
(۷,۰۰۰,۰۰۰)	حصة بلندمدت
۸۹,۷۵۳	حصة جاری
(۸۹,۷۵۳)	سود و کارمزد جرائم معوق



خلاصه وضعیت ذخیره مالیات شرکت اصلی:

(ارقام به میلیون ریال)		۱۳۹۵		۱۳۹۶		مالیات		سود و زیان ابرازی	سال مالی
نحوه تشخیص	۱۳۹۵	مالیات پرداختنی	مانده پرداختنی	پرداخت شده	قطعی	تشخیصی	درآمد مشمول مالیات / (زیان) ابرازی		
در حال رسیدگی	.	.	.	.	.	۸۸۵,۶۶۱	۵,۹۰۲,۸۵۶	۵,۲۷۸,۷۸۸	۱۳۹۳
در حال رسیدگی	.	.	.	.	.	۱,۸۴۸,۹۳۱	(۳,۷۴۵,۵۲۶)	۸۱۹,۵۳۳	۱۳۹۴
در حال رسیدگی	.	.	.	.	.	۳,۲۲۳,۰۰۹	(۶۲۸,۶۷۰)	۲,۲۴۹,۰۸۴	۱۳۹۵
	.	.	.	.	.	.	.	۸۷۴,۶۰۴	۱۳۹۶
	.	.	.	.	.	.	.	(۲۳,۹۵۲,۳۱۸)	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
	.	.	.	.	.	.	.		

تضمین ها و بدهی های احتمالی

تعهدات سرمایه ای شرکت ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب در ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به مبلغ ۸۸۰۸,۷۲۲ میلیون ریال می باشد. همچنین بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۴۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ معادل ۱۰۱,۲۸۷,۹۳۶ میلیون ریال که شامل ۷۷,۹۰۰,۰۰۵ میلیون ریال ظهر نویسی اسناد تضمینی سایر شرکت ها و ۲۳,۳۸۷,۹۳۱ میلیون ریال سایر اسناد تضمینی می باشد.

مطالبات و ذخایر

مطالبات شرکت در صورت های مالی شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

مطالبات شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	میلیون ریال
حساب ها و اسناد دریافتنی تجاری	۶۷,۳۱۱,۹۰۲
طلب از شرکت های گروه و شرکت های وابسته	۴۲,۶۸۲,۱۱۷
سایر حساب ها و اسناد دریافتنی	۱۷,۵۸۸,۵۰۶
حساب ها و اسناد دریافتنی بلندمدت	۱۰,۴۴۲,۶۶۶
	۱۳۸,۰۲۵,۱۹۱

طبق بخشی از بند ۴ گزارش حسابرسی دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱، مطالبات سنواتی شرکت اصلی به مبلغ ۱۱,۳۰۷ میلیارد ریال می باشد که از بابت آن ذخیره ای در حساب ها منظور نگردیده است. همچنین مطالبات ارزی شرکت اصلی به میزان ۱۶۲ میلیون دلار معادل مبلغ ۴,۷۸۶ میلیارد ریال مربوط به سنوات قبل می باشد که تا تاریخ این گزارش وصول نگردیده است. ضمناً نحوه وصول مطالبات شرکت اصلی از شرکتهای ایران خودرو دیزل به مبلغ ۲۴,۳۱۵ میلیارد ریال و تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو به مبلغ ۴,۰۰۱ میلیارد ریال برای این سازمان مشخص نمی باشد. باتوجه به موارد فوق، احتساب ذخیره مطالبات مشکوک الوصول از بابت مطالبات راکد و سنواتی و مشکوک الوصول و زیان کاهش ارزش موجودیها ضروری است، لیکن بدلیل عدم دسترسی به اسناد و مدارک و اطلاعات لازم تعیین میزان آن در شرایط حاضر برای این سازمان مقدور نگردیده است.



پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

(ارقام به میلیون ریال)

ترازنامه پیش بینی شده

۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		ترازنامه
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۵,۶۸۲,۷۱۶	۵,۸۹۲,۲۴۸	۵,۴۰۵,۶۵۹	۵,۵۸۳,۵۴۲	۵,۵۸۵,۰۴۶	۴,۶۳۶,۶۷۱	دارایی های جاری
۱۶۸,۷۶۴,۸۱۰	۱۶۸,۷۶۴,۸۱۰	۱۵۶,۴۷۹,۴۳۰	۱۵۶,۴۷۹,۴۳۰	۱۳۱,۳۲۳,۲۳۱	۱۳۱,۳۲۳,۲۳۱	موجودی نقد
۴۱,۹۱۶,۵۱۱	۴۱,۹۱۶,۵۱۱	۳۸,۰۲۸,۷۲۶	۳۸,۰۲۸,۷۲۶	۳۴,۳۸۱,۶۱۷	۳۴,۳۸۱,۶۱۷	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۱۸,۸۶۲,۴۳۰	۱۸,۸۶۲,۴۳۰	۱۷,۱۱۲,۹۲۷	۱۷,۱۱۲,۹۲۷	۱۵,۴۷۱,۷۲۸	۱۵,۴۷۱,۷۲۸	موجودی مواد و کالا
۲۳۵,۲۲۶,۴۶۷	۲۳۵,۴۳۵,۹۹۸	۲۱۷,۰۲۶,۷۴۲	۲۱۷,۲۰۴,۶۲۵	۱۸۶,۷۶۱,۶۲۱	۱۸۵,۸۱۳,۲۴۶	پیش پرداخت ها
۲۸,۳۷۳,۲۵۰	۲۸,۳۷۳,۲۵۰	۲۵,۷۵۶,۳۹۹	۲۵,۷۵۶,۳۹۹	۱۸,۲۲۸,۷۷۸	۱۸,۷۰۴,۷۲۰	جمع دارایی های جاری
.	.	.	.	۴۷۵,۹۴۲	.	دارایی های غیر جاری
۲۸,۳۷۳,۲۵۰	۲۸,۳۷۳,۲۵۰	۲۵,۷۵۶,۳۹۹	۲۵,۷۵۶,۳۹۹	۱۸,۷۰۴,۷۲۰	۱۸,۷۰۴,۷۲۰	دریافتنی ها بدون احتساب اوراق رهنی
۴۱,۱۷۶,۸۷۵	۴۱,۱۷۶,۸۷۵	۴۱,۱۷۶,۸۷۵	۴۱,۱۷۶,۸۷۵	۴۱,۱۷۶,۸۷۵	۴۱,۱۷۶,۸۷۵	خالص اوراق رهنی
۱,۴۷۳,۷۰۱	۱,۴۷۳,۷۰۱	۱,۴۷۳,۷۰۱	۱,۴۷۳,۷۰۱	۱,۴۷۳,۷۰۱	۱,۴۷۳,۷۰۱	دریافتنی های بلندمدت
۳۵,۵۵۷,۸۲۳	۳۵,۵۵۷,۸۲۳	۱۸,۵۴۳,۳۸۰	۱۸,۵۴۳,۳۸۰	۱۷,۲۲۸,۸۱۷	۱۷,۲۲۸,۸۱۷	سرمایه گذاری های بلندمدت
۲,۱۵۸,۴۴۷	۲,۱۵۸,۴۴۷	۱,۸۷۶,۹۱۱	۱,۸۷۶,۹۱۱	۱,۶۳۲,۰۹۶	۱,۶۳۲,۰۹۶	دارایی های ناشهود
۱۰۸,۷۴۰,۰۹۶	۱۰۸,۷۴۰,۰۹۶	۸۸,۸۲۷,۲۶۶	۸۸,۸۲۷,۲۶۶	۸۰,۲۱۶,۲۰۹	۸۰,۲۱۶,۲۰۹	دارایی های ثابت مشهود
۳۴۳,۹۶۶,۵۶۳	۳۴۴,۱۷۶,۰۹۴	۳۰۵,۸۵۴,۰۰۸	۳۰۶,۰۳۱,۸۹۱	۲۶۶,۹۷۷,۸۳۰	۲۶۶,۰۲۹,۴۵۵	سایر دارایی ها
۱۲۲,۹۸۲,۰۱۰	۱۲۲,۹۸۲,۰۱۰	۱۰۷,۴۳۰,۸۷۱	۱۰۷,۴۳۰,۸۷۱	۹۲,۸۴۲,۴۳۴	۹۲,۸۴۲,۴۳۴	جمع دارایی های غیر جاری
۳۶۶,۲۳۶	۳۶۶,۲۳۶	۳۶۶,۲۳۶	۳۶۶,۲۳۶	۳۶۶,۲۳۶	۳۶۶,۲۳۶	جمع دارایی ها
.	.	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	.	.	بدهی های جاری
۷۱,۹۴۸,۶۸۰	۷۲,۴۲۴,۶۲۲	۶۲,۹۴۸,۶۸۰	۶۳,۴۲۴,۶۲۲	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
.	.	.	.	۴۷۵,۹۴۲	.	سود سهام پرداختنی
۱۸,۸۲۳,۷۷۵	۱۸,۸۲۳,۷۷۵	۱۷,۲۵۳,۶۶۵	۱۷,۲۵۳,۶۶۵	۱۴,۸۹۳,۱۲۹	۱۴,۸۹۳,۱۲۹	اوراق مرابحه پرداختنی
۱۷۰,۲۳۹,۴۹۸	۱۷۰,۲۳۹,۴۹۸	۱۵۴,۵۳۸,۳۹۷	۱۵۴,۵۳۸,۳۹۷	۱۳۰,۹۳۳,۰۴۰	۱۳۰,۹۳۳,۰۴۰	تسهیلات مالی
۳۸۴,۳۶۰,۱۹۹	۳۸۴,۸۳۶,۱۴۱	۳۴۹,۵۳۷,۸۴۹	۳۵۰,۰۱۳,۷۹۱	۳۰۳,۹۳۵,۴۰۳	۳۰۳,۴۵۹,۴۶۲	اوراق رهنی
.	.	.	.	.	.	ذخایر
.	.	.	.	.	.	پیش دریافت ها
.	.	.	.	.	.	جمع بدهی های جاری
.	.	.	.	.	.	بدهی های غیر جاری
۱۹,۱۳۶,۲۹۳	۱۹,۱۳۶,۲۹۳	۱۶,۶۴۰,۲۵۴	۱۶,۶۴۰,۲۵۴	۱۴,۴۶۹,۷۸۶	۱۴,۴۶۹,۷۸۶	پرداختنی های بلندمدت
۱۹,۱۳۶,۲۹۳	۱۹,۱۳۶,۲۹۳	۱۶,۶۴۰,۲۵۴	۱۶,۶۴۰,۲۵۴	۲۳,۹۱۴,۴۲۶	۲۳,۹۱۴,۴۲۶	پیش دریافت های غیر جاری
۴۰۳,۴۹۶,۴۹۲	۴۰۳,۹۷۲,۴۳۴	۳۶۶,۱۷۸,۱۰۳	۳۶۶,۶۵۴,۰۴۵	۳۲۷,۸۴۹,۸۳۰	۳۲۷,۳۷۳,۸۸۸	اوراق مرابحه پرداختنی بلندمدت
.	.	.	.	.	.	تسهیلات مالی بلندمدت
.	.	.	.	.	.	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	جمع بدهی های غیر جاری
۱,۱۶۸,۱۲۲	۱,۱۶۸,۸۰۹	۱,۱۲۵,۵۸۰	۱,۱۲۳,۹۰۷	۱,۰۹۷,۳۴۰	۱,۰۸۷,۷۹۳	جمع بدهی ها
۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	حقوق صاحبان سهام
(۷۶,۰۰۵,۹۴۴)	(۷۶,۳۷۳,۰۳۰)	(۷۶,۷۵۷,۵۵۶)	(۷۷,۰۵۳,۹۴۲)	(۷۷,۲۷۷,۱۲۱)	(۷۷,۷۴۰,۱۰۷)	سرمایه
(۵۹,۵۴۹,۹۳۰)	(۵۹,۷۹۶,۳۴۰)	(۶۰,۳۲۴,۰۹۵)	(۶۰,۶۲۳,۱۵۴)	(۶۰,۸۷۲,۰۰۰)	(۶۱,۳۴۴,۴۳۳)	اندوخته قانونی
۳۴۳,۹۶۶,۵۶۳	۳۴۴,۱۷۶,۰۹۴	۳۰۵,۸۵۴,۰۰۸	۳۰۶,۰۳۱,۸۹۱	۲۶۶,۹۷۷,۸۳۰	۲۶۶,۰۲۹,۴۵۵	سایر اندوخته ها
.	.	.	.	.	.	سود انباشته
.	.	.	.	.	.	جمع حقوق صاحبان سهام
.	.	.	.	.	.	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام



(ارقام به میلیون ریال)

صورت سود زیان پیش بینی شده

۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		صورت سود و زیان
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۴۵۳.۹۷۱.۹۹۵	۴۵۳.۹۷۱.۹۹۵	۴۱۲.۱۰۲.۳۹۲	۴۱۲.۱۰۲.۳۹۲	۳۷۴.۰۹۴.۴۰۱	۳۷۴.۰۹۴.۴۰۱	درآمدهای عملیاتی
(۴۱۹.۱۶۵.۱۰۸)	(۴۱۹.۱۶۵.۱۰۸)	(۳۸۰.۲۸۷.۲۶۰)	(۳۸۰.۲۸۷.۲۶۰)	(۳۴۳.۸۱۶.۱۶۸)	(۳۴۳.۸۱۶.۱۶۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۴.۸۰۶.۸۸۷	۳۴.۸۰۶.۸۸۷	۳۱.۸۱۵.۱۳۲	۳۱.۸۱۵.۱۳۲	۳۰.۲۷۸.۲۳۲	۳۰.۲۷۸.۲۳۲	سود ناخالص
(۲۰.۴۲۸.۷۴۰)	(۲۰.۴۲۸.۷۴۰)	(۱۸.۵۴۴.۶۰۸)	(۱۸.۵۴۴.۶۰۸)	(۱۶.۸۳۴.۲۴۸)	(۱۶.۸۳۴.۲۴۸)	هزینه های توزیع و فروش
(۴.۸۴۹.۳۰۲)	(۴.۸۴۹.۳۰۲)	(۴.۴۳۱.۷۵۹)	(۴.۴۳۱.۷۵۹)	(۴.۱۱۶.۱۲۴)	(۴.۱۱۶.۱۲۴)	هزینه های عمومی و اداری
۲۳.۸۳۹.۲۵۴	۲۳.۸۳۹.۲۵۴	۲۱.۶۰۵.۴۴۹	۲۱.۶۰۵.۴۴۹	۱۸.۳۶۹.۷۳۵	۱۸.۳۶۹.۷۳۵	سایر اقلام عملیاتی
۳۳.۳۶۸.۰۹۹	۳۳.۳۶۸.۰۹۹	۳۰.۴۴۴.۲۱۴	۳۰.۴۴۴.۲۱۴	۲۷.۶۹۷.۵۹۵	۲۷.۶۹۷.۵۹۵	سود عملیاتی
(۳۷.۲۴۸.۲۳۰)	(۳۷.۲۰۱.۰۳۴)	(۳۴.۴۷۶.۲۴۱)	(۳۴.۳۲۰.۷۶۰)	(۳۱.۹۸۷.۵۲۳)	(۳۲.۴۵۹.۹۵۶)	هزینه های مالی
۴.۷۳۰.۹۷۷	۴.۷۳۰.۹۷۷	۴.۵۹۸.۸۲۵	۴.۵۹۸.۸۲۵	۴.۴۷۸.۸۶۲	۴.۴۷۸.۸۶۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸۵۰.۸۴۶	۸۹۸.۰۴۲	۵۶۶.۷۹۸	۷۲۲.۲۷۹	۱۸۸.۹۳۴	(۲۸۳.۴۹۹)	سود قبل از کسر مالیات
.	.	.	.	.	.	مالیات
۸۵۰.۸۴۶	۸۹۸.۰۴۲	۵۶۶.۷۹۸	۷۲۲.۲۷۹	۱۸۸.۹۳۴	(۲۸۳.۴۹۹)	سود خالص
(۷۶.۷۱۳.۵۵۶)	(۷۷.۰۵۳.۹۴۲)	(۷۷.۲۳۳.۱۲۱)	(۷۷.۷۴۰.۱۰۷)	(۷۷.۴۱۲.۶۰۸)	(۷۷.۴۵۶.۶۰۸)	سود انباشته ابتدای سال
.	.	.	.	.	.	تعدیلات ستوانی
(۷۶.۷۱۳.۵۵۶)	(۷۷.۰۵۳.۹۴۲)	(۷۷.۲۳۳.۱۲۱)	(۷۷.۷۴۰.۱۰۷)	(۷۷.۴۱۲.۶۰۸)	(۷۷.۴۵۶.۶۰۸)	سود انباشته ابتدای سال-تعدیل شده
(۵۶.۶۸۰)	(۷۲.۳۲۸)	(۱۸.۸۹۳)	.	.	.	سود سهام مصوب
(۷۵.۹۱۹.۳۹۰)	(۷۶.۲۲۸.۱۲۸)	(۷۶.۶۸۵.۲۱۶)	(۷۷.۰۱۷.۸۲۸)	(۷۷.۲۲۳.۶۷۴)	(۷۷.۷۴۰.۱۰۷)	سود قابل تخصیص
(۴۲.۵۴۲)	(۴۴.۹۰۲)	(۲۸.۳۴۰)	(۳۶.۱۱۴)	(۹.۴۴۷)	.	اندوخته قانونی
(۷۵.۹۶۱.۹۳۲)	(۷۶.۲۷۳.۰۳۰)	(۷۶.۷۱۳.۵۵۶)	(۷۷.۰۵۳.۹۴۲)	(۷۷.۲۳۳.۱۲۱)	(۷۷.۷۴۰.۱۰۷)	سود انباشته پایان سال

* مجموع سود خالص شرکت در سال های ۱۳۹۸، ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ در حالت عدم انتشار اوراق معادل ۱.۳۳۶.۸۲۲ میلیون ریال و در حالت انتشار اوراق معادل ۱.۶۰۶.۵۷۸ میلیون ریال می باشد.



بیانیه ثبت اوراق رهنی شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

منابع و مصارف						منابع و مصارف
۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۵,۶۹۲,۸۴۲	۵,۶۹۲,۸۴۲	۴,۶۳۶,۶۷۱	۵,۵۸۵,۰۴۶	۵,۵۸۳,۵۴۲	۵,۴۰۵,۶۵۹	مانده وجه نقد اول دوره دریافت‌ها:
۳۳۹,۸۱۳,۹۷۴	۳۳۹,۸۱۳,۹۷۴	۳۸۰,۳۱۹,۱۱۰	۳۸۰,۳۱۹,۱۱۰	۴۲۹,۲۳۴,۹۴۱	۴۲۹,۲۳۴,۹۴۱	وجه نقد حاصل از فروش
۴۳,۹۱۲,۷۹۴	۴۷,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۵۲۴,۰۵۸	۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۰۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات
۳,۰۸۷,۲۰۶	.	.	.	.	.	وجه حاصل از اوراق رهنی
۱,۱۸۰,۷۴۲	۱,۱۸۰,۷۴۲	۱,۳۰۰,۷۰۶	۱,۳۰۰,۷۰۶	۱,۴۳۲,۸۵۸	۱,۴۳۲,۸۵۸	وجه حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه و بلندمدت
۲۱,۶۶۷,۸۵۴	۲۱,۶۶۷,۸۵۴	۲۴,۹۰۳,۵۶۸	۲۴,۹۰۳,۵۶۸	۲۷,۱۳۷,۳۷۳	۲۷,۱۳۷,۳۷۳	سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی
.	.	.	.	.	.	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۴۰۹,۶۶۲,۵۷۰	۴۰۹,۶۶۲,۵۷۰	۴۴۶,۵۲۳,۳۸۴	۴۴۶,۰۴۷,۴۴۲	۵۰۰,۸۰۵,۱۷۲	۵۰۰,۸۰۵,۱۷۲	جمع دریافت‌ها
۳۲۱,۳۰۲,۳۴۲	۳۲۱,۳۰۲,۳۴۲	۳۵۹,۶۱۱,۸۲۳	۳۵۹,۶۱۱,۸۲۳	۴۰۴,۲۸۰,۱۴۲	۴۰۴,۲۸۰,۱۴۲	پرداخت‌ها:
۱۶,۸۳۴,۲۴۸	۱۶,۸۳۴,۲۴۸	۱۸,۵۴۴,۶۰۸	۱۸,۵۴۴,۶۰۸	۲۰,۴۲۸,۷۴۰	۲۰,۴۲۸,۷۴۰	بهای تمام شده کالاهای فروش رفته
۳,۵۱۲,۰۳۷	۳,۵۱۲,۰۳۷	۳,۹۷۴,۸۱۹	۳,۹۷۴,۸۱۹	۴,۸۴۹,۳۰۲	۴,۸۴۹,۳۰۲	هزینه‌های توزیع و فروش
۶,۴۲۰,۹۵۱	۶,۴۲۰,۹۵۱	۱,۶۴۱,۱۹۹	۱,۶۴۱,۱۹۹	۱,۷۴۹,۵۰۳	۱,۷۴۹,۵۰۳	هزینه‌های عمومی اداری
۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	پرداخت پیش‌پرداخت
.	.	۵۶۰,۴۱۷	.	.	.	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
.	.	.	.	.	.	پرداخت مطالبات مبنای اوراق رهنی به نهاد واسط
.	.	.	.	.	.	پرداختی بابت سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت و بلندمدت
۱۲,۸۲۰,۰۰۰	۱۲,۰۷۹,۰۷۱	۱۱,۱۴۰,۰۰۰	۱۱,۰۲۵,۷۷۴	۱۱,۶۶۵,۱۰۹	۱۱,۶۶۵,۱۰۹	پرداخت هزینه مالی ناشی از تسهیلات دریافتی
.	۱۳۸,۰۳۶	.	۱۸۵,۲۳۲	۴۷,۱۹۶	.	پرداخت کارمزد اوراق رهنی
۱,۵۹۱,۲۸۳	۱,۵۹۱,۲۸۳	۳,۶۴۷,۱۰۹	۳,۶۴۷,۱۰۹	۳,۸۸۷,۷۸۵	۳,۸۸۷,۷۸۵	خرید موجودی کالا
۳,۲۳۷,۸۸۲	۳,۲۳۷,۸۸۲	۳,۵۷۲,۳۱۴	۳,۵۷۲,۳۱۴	۱۹,۵۶۳,۶۵۸	۱۹,۵۶۳,۶۵۸	خرید دارایی ثابت مشهود و نامشهود و سایر دارایی‌ها
.	.	.	۱۸,۸۹۳	۷۲,۲۲۸	۵۶,۶۸۰	پرداخت سود سهام
۴۱۰,۷۱۸,۷۴۲	۴۰۹,۷۷۰,۳۶۷	۴۴۳,۱۳۱,۸۷۲	۴۴۳,۷۸۲,۱۸۹	۵۰۰,۴۹۶,۴۶۷	۵۰۰,۵۲۸,۱۱۵	جمع پرداخت‌ها
۴,۶۳۶,۶۷۱	۴,۶۳۶,۶۷۱	۸,۰۲۸,۱۸۲	۷,۸۵۰,۲۹۹	۵,۸۹۲,۲۴۸	۵,۶۸۲,۷۱۶	مانده وجه نقد پایان دوره



مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده بر اساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

الف- مفروضات عملیات شرکت

- میزان تولید و فروش شرکت با توجه به ظرفیت اسمی به صورت زیر برآورد شده است: تعداد و مبلغ فروش محصول در سال ۱۳۹۷ بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است. در سال ۱۳۹۸ مقدار فروش محصولات با فرض ثبات عملکرد شرکت و بر اساس آخرین پیش‌بینی شرکت در نظر گرفته شده است. در سال‌های بعد بر اساس میانگین وزنی سال‌های گذشته، مقدار فروش هر گروه محصول با رشد ۸ درصدی و نرخ فروش با رشد ۲ درصدی در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است، از آنجاکه نسبت فروش صادراتی به فروش کل ناچیز بوده و قابل صرف‌نظر کردن می‌باشد، در پیش‌بینی فروش محصولات تمام فروش‌ها داخلی فرض شده است.
- برای محاسبه بهای تمام‌شده، در سال ۱۳۹۷ میزان مصرف مواد مستقیم بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است. در سال ۱۳۹۸ میزان مصرف مواد مستقیم متناسب با صورت‌های مالی سال‌های مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ و ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ و به صورت درصدی از درآمد پیش‌بینی شده است. برای سال‌های بعد مواد، دستمزد و سربار به ترتیب ۱۰٪، ۱۵٪ و ۱۰٪ به‌طور سالانه رشد داده شده است و هزینه‌های جذب نشده تولید بر اساس برنامه آینده شرکت جهت استفاده از ظرفیت‌های موجود در تولید، در سال ۹۷ بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ و در سال ۹۸ معادل ۱٪ و در سال ۹۹ و ۱۴۰۰ معادل ۵٪/۰ جمع مواد و دستمزد و سربار در نظر گرفته شده است. لازم به توضیح است افزایش ۱۰ درصدی مواد مستقیم به علت افزایش در حجم مواد مصرفی (حدود ۸ درصد) و افزایش در نرخ (حدود ۲ درصد) می‌باشد.



جدول پیش‌بینی شده فروش و بهای تمام‌شده پیش‌بینی شده به شرح زیر می‌باشد:

(الرقام به میلیون ریال)

شرح	واحد	۱۳۹۸			۱۳۹۹			۱۴۰۰		
		تعداد	قیمت فروش	مبلغ فروش	تعداد	قیمت فروش	مبلغ فروش	تعداد	قیمت فروش	مبلغ فروش
گروه پژو	دستگاه	۴۲۶,۶۰۰	۳۹۸	۱۶۹,۹۸۵,۳۱۷	۴۶۰,۷۲۸	۴۰۶	۱۸۷,۲۵۵,۷۱۵	۴۹۷,۵۸۶	۴۱۵	۳۰۶,۳۸۰,۸۹۶
پژو ۳۰۰۸	دستگاه	۱۲,۹۶۰	۱,۰۳۷	۱۳,۳۰۹,۱۶۰	۱۳,۹۹۷	۱,۰۴۷	۱۴,۶۶۱,۳۷۱	۱۵,۱۱۷	۱,۰۶۸	۱۶,۱۵۰,۹۶۶
گروه سمند	دستگاه	۱۰۰,۴۴۰	۲۹۰	۲۹,۰۰۸,۴۲۲	۱۰۸,۴۷۵	۲۹۵	۳۲,۰۳۹,۳۹۹	۱۱۷,۱۵۳	۳۰۱	۳۵,۲۹۴,۶۰۳
لوکان (۹۰L) - تندر	دستگاه	۴۷,۵۲۰	۴۴۸	۳۱,۳۸۷,۳۴۵	۵۱,۳۲۲	۴۵۷	۳۳,۴۵۰,۱۳۹	۵۵,۴۲۷	۴۶۶	۳۵,۸۳۲,۶۷۴
سوزوکی	دستگاه	۵۸,۳۳۲	۱,۵۴۶	۹,۰۱۵,۴۹۴	۶,۲۹۹	۱,۵۷۷	۹,۹۳۱,۴۶۹	۶۸۰,۳	۱,۶۰۸	۱۰,۹۴۰,۵۰۶
رانا	دستگاه	۸,۲۰۸	۴۱۲	۳,۳۷۹,۰۳۶	۸,۸۶۵	۴۲۰	۳,۷۲۲,۳۳۵	۹,۵۷۴	۴۲۸	۴,۱۰۰,۵۲۴
دنا	دستگاه	۳۱,۳۲۰	۴۴۱	۱۳,۸۲۴,۴۸۸	۳۳,۸۲۶	۴۵۰	۱۵,۳۲۹,۰۵۶	۳۶,۵۳۲	۴۵۹	۱۶,۷۷۶,۳۲۸
وانت آریسان	دستگاه	۸,۶۴۰	۳۱۶	۲,۷۲۸,۶۸۴	۹,۳۳۱	۳۲۲	۳,۰۰۵,۹۱۸	۱۰,۰۷۸	۳۲۹	۳,۳۱۱,۳۱۹
هایما	دستگاه	۲۱,۶۰۰	۱,۱۲۵	۲۴,۲۹۰,۸۹۶	۲۳,۳۲۸	۱,۱۴۷	۲۶,۷۵۸,۸۵۱	۲۵,۱۹۴	۱,۱۷۰	۲۹,۴۷۷,۵۵۰
دانگ فنگ	دستگاه	۲۹,۱۶۰	۵۶۹	۱۶,۶۰۱,۸۵۰	۳۱,۴۹۳	۵۸۱	۱۸,۲۸۸,۵۹۸	۳۴۰,۱۲	۵۹۲	۲۰,۱۴۶,۷۲۰
فروش قطعات و لوازم	میلیون ریال	۱	۶۹,۰۹۱,۴۷۷	۶۹,۰۹۱,۴۷۷	۱	۷۶,۱۱۱,۱۷۱	۷۶,۱۱۱,۱۷۱	۱	۸۳,۸۴۴,۰۶۶	۸۳,۸۴۴,۰۶۶
قطعات - سایت‌های خارجی	دستگاه	۲,۹۵۵	۵۰۶	۱,۴۹۶,۳۴۱	۳,۱۹۱	۵۱۷	۱,۶۴۸,۳۶۹	۳,۴۴۷	۵۲۷	۱,۸۱۵,۸۴۳
جمع		۶۹۵,۲۳۵		۳۷۴,۰۹۴,۴۰۱	۷۵۰,۸۵۴		۴۱۲,۱۰۲,۳۹۲	۸۱۰,۹۲۲		۴۵۳,۹۷۱,۹۹۵



(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
مواد مستقیم	۲۰۹,۶۲۵,۷۱۳	۲۳۰,۹۲۳,۶۸۵	۲۵۴,۳۸۵,۵۳۲
دستمزد مستقیم	۴,۳۴۵,۵۲۵	۴,۹۹۷,۳۵۳	۵,۷۴۶,۹۵۶
سربار ساخت:	۲۷,۵۱۳,۳۴۵	۳۰,۳۰۸,۷۰۰	۳۳,۳۸۸,۰۶۴
جمع هزینه های تولید	۲۴۱,۴۸۴,۵۸۲	۲۶۶,۲۲۹,۷۳۹	۲۹۳,۵۲۰,۵۵۲
هزینه های جذب نشده	(۲,۴۱۴,۸۴۶)	(۱,۳۳۱,۱۴۹)	(۱,۴۶۷,۶۰۳)
جمع هزینه های ساخت	۲۳۹,۰۶۹,۷۳۶	۲۶۴,۸۹۸,۵۹۰	۲۹۲,۰۵۲,۹۵۰
(افزایش) موجودی های در جریان ساخت	-	-	-
بهای تمام شده ساخت	۲۳۹,۰۶۹,۷۳۶	۲۶۴,۸۹۸,۵۹۰	۲۹۲,۰۵۲,۹۵۰
(افزایش) کاهش موجودی های ساخته شده	-	-	-
خرید کالای ساخته شده	۱۰۴,۷۴۶,۴۳۲	۱۱۵,۳۸۸,۶۷۰	۱۲۷,۱۱۲,۱۵۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۳۴۳,۸۱۶,۱۶۸	۳۸۰,۲۸۷,۲۶۰	۴۱۹,۱۶۵,۱۰۸

- هزینه های توزیع و فروش بر اساس عملکرد گذشته، سالانه معادل ۴/۵ درصد درآمدهای عملیاتی هر سال در نظر گرفته شده است.
- به منظور پیش بینی هزینه های عمومی و اداری، هزینه حقوق، دستمزد و مزایای پرسنلی سالانه معادل ۱۵ درصد، هزینه مواد، ابزار و ملزومات مصرفی اداری و هزینه های تعمیر و نگهداری اموال و تجهیزات سالانه و سایر هزینه ها معادل ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است. همچنین سهم استهلاک مربوط به هزینه های عمومی و اداری از مجموع هزینه های استهلاک به دست آمده است.
- برای پیش بینی سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی، درآمد فروش اقساطی بر اساس راهبرد فروش اقساطی شرکت به میزان ۵ درصد فروش هر سال در نظر گرفته شده است. فروش ضایعات و فروش مواد اولیه بر اساس پیش بینی رشد میزان و نرخ تولید هر کدام به صورت سالانه ۱۰٪ رشد داده شده اند. درآمد عملیاتی متفرقه سالانه به صورت ثابت در نظر گرفته شده اند. همچنین سایر هزینه های عملیاتی ثابت و هزینه جذب نشده در تولید به ترتیبی که در پیش بینی بهای تمام شده گفته شد در نظر گرفته شده است.



(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
سایر درآمدهای عملیاتی:			
درآمد فروش اقساطی	۱۸,۷۰۴,۷۲۰	۲۰,۶۰۵,۱۲۰	۲۲,۶۹۸,۶۰۰
سود حاصل از فروش ضایعات مواد و قطعات	۲,۰۳۶,۶۲۸	۲,۲۴۰,۳۹۱	۲,۴۶۴,۳۲۰
سود حاصل از فروش مواد اولیه	۴۷۹,۵۴۸	۵۲۷,۵۰۳	۵۸۰,۲۵۳
درآمدهای عملیاتی متفرقه	۵,۳۸۶	۵,۳۸۶	۵,۳۸۶
جمع	۲۱,۲۲۶,۲۸۲	۲۳,۳۷۸,۳۰۰	۲۵,۷۴۸,۵۵۹
سایر هزینه‌های عملیاتی:			
هزینه‌های جذب نشده تولید	(۲,۴۱۴,۸۴۶)	(۱,۳۳۱,۱۴۹)	(۱,۴۶۷,۶۰۳)
سایر اقلام	(۴۴۱,۷۰۲)	(۴۴۱,۷۰۲)	(۴۴۱,۷۰۲)
جمع	(۲,۸۵۶,۵۴۸)	(۱,۷۷۲,۸۵۱)	(۱,۹۰۹,۳۰۵)
جمع	۱۸,۳۶۹,۷۳۵	۲۱,۶۰۵,۴۴۹	۲۳,۸۳۹,۲۵۴

- پیش‌بینی سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی، متناسب با سال ۱۳۹۷ و به‌صورت نسبتی از درآمد عملیاتی برآورد شده است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
درآمد حاصل از سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۱,۱۸۰,۷۴۲	۱,۳۰۰,۷۰۶	۱,۴۳۲,۸۵۸
سایر اقلام هزینه‌ها و درآمدهای غیرعملیاتی	۳,۲۹۸,۱۱۹	۳,۲۹۸,۱۱۹	۳,۲۹۸,۱۱۹
جمع	۴,۴۷۸,۸۶۲	۴,۵۹۸,۸۲۵	۴,۷۳۰,۹۷۷

- هزینه‌های مالی شامل هزینه تسهیلات مالی و هزینه‌های مربوط به مشارکت پیش‌فروش محصولات می‌باشد که مورد اخیر بر اساس میانگین مانده پیش‌دریافت‌ها با نرخ ۱۵٪ محاسبه شده است. نرخ ۱۵ درصد بر اساس میانگین نسبت سود پیش‌فروش محصولات به مبلغ پیش‌فروش در سال‌های گذشته به‌دست‌آمده است. بر اساس راهبرد شرکت در فروش اعتباری محصولات و به‌منظور جلوگیری از کاهش نقدینگی، حداکثر ۵۰٪ محصولات شرکت به‌صورت اعتباری به فروش خواهد رسید. براین اساس در سال ۱۳۹۸ ۴۰ درصد و در سال‌های آتی ۵۰ درصد از فروش شرکت به صورت اعتباری در نظر گرفته شده است.
- دریافت و بازپرداخت تسهیلات مالی به‌صورت یک‌ساله و در ابتدای هر سال پیش‌بینی شده است. نرخ تسهیلات مالی معادل ۲۴٪ در نظر گرفته شده است. جزئیات پیش‌بینی تسهیلات و هزینه‌های مالی به شرح جداول زیر می‌باشد.



- هزینه مالی ناشی از انتشار اوراق رهنی برابر است با مابه‌التفاوت اوراق منتشر شده نسبت به حجم تسهیلات مبنای انتشار اوراق که مطابق جدول ذیل محاسبه شده است، به‌علاوه هزینه ارکان انتشار اوراق. بر اساس محاسبات مبنای جدول ذیل مبلغ ۲,۷۴۱,۷۲۳ میلیون ریال از مطالبات مبنای انتشار اوراق رهنی در سال ۱۳۹۸ وصول می‌شود که مبلغ تنزیل شده این مطالبات معادل ۲,۶۱۱,۲۶۳ میلیون ریال است. مابه‌التفاوت مبلغ مطالبات وصولی و مبلغ تنزیل شده آن معادل ۱۳۰,۴۶۰ میلیون ریال به‌عنوان هزینه مالی اوراق رهنی در سال ۱۳۹۸ در نظر گرفته شده است. بر همین اساس در سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ نیز هزینه مالی ناشی از انتشار اوراق رهنی به ترتیب برابر با ۸۴,۴۷۵ میلیون ریال و صفر ریال است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	جمع
مطالبات وصولی	۲,۷۴۱,۷۲۳	۵۶۰,۴۱۷	۰	۳,۳۰۲,۱۴۰
هزینه مالی	۱۳۰,۴۶۰	۸۴,۴۷۵	۰	۲۱۴,۹۳۵
اصل مبلغ اوراق	۲,۶۱۱,۲۶۳	۴۷۵,۹۴۲	۰	۳,۰۸۷,۲۰۵

(ارقام به میلیون ریال)

تسهیلات	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
مانده تسهیلات ابتدای سال	۶۲,۴۲۴,۶۲۲	۶۲,۴۲۴,۶۲۲	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	۶۲,۴۲۴,۶۲۲	۶۲,۴۲۴,۶۲۲
تسهیلات دریافتی	۴۷,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۹۱۲,۷۹۴	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۵۲۴,۰۵۸	۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت تسهیلات	(۴۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۱,۹۱۲,۷۹۴)	(۴۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰,۰۰۰)
مانده تسهیلات انتهای سال	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	۶۳,۴۲۴,۶۲۲	۶۲,۹۴۸,۶۸۰	۷۲,۴۲۴,۶۲۲	۷۱,۹۴۸,۶۸۰
سود و کارمزد سالهای آتی						
جمع	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	۶۴,۴۲۴,۶۲۲	۶۳,۴۲۴,۶۲۲	۶۲,۹۴۸,۶۸۰	۷۲,۴۲۴,۶۲۲	۷۱,۹۴۸,۶۸۰

(ارقام به میلیون ریال)

هزینه مالی	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
سود تضمین شده تسهیلات دریافتی از بانک‌ها	۱۱,۲۸۰,۰۰۰	۱۰,۵۳۹,۰۷۱	۹,۶۰۰,۰۰۰	۹,۴۸۵,۷۷۴	۱۰,۳۲۰,۰۰۰	۱۰,۳۲۰,۰۰۰
سود مشارکت پیش‌فروش محصولات	۱۹,۶۳۹,۹۵۶	۱۹,۶۳۹,۹۵۶	۲۳,۱۸۰,۷۶۰	۲۳,۱۸۰,۷۶۰	۲۵,۵۳۵,۹۲۵	۲۵,۵۳۵,۹۲۵
هزینه‌های مالی اوراق مرابحه	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۱,۳۴۵,۱۰۹	۱,۳۴۵,۱۰۹
هزینه مالی انتشار اوراق رهنی		۱۳۰,۴۶۰		۸۴,۴۷۵		
کارمزد ارکان اوراق رهنی		۱۳۸,۰۳۶		۱۸۵,۲۳۲		۴۷,۱۹۶
سایر						
جمع	۳۲,۴۵۹,۹۵۶	۳۱,۹۸۷,۵۲۳	۳۴,۳۲۰,۷۶۰	۳۴,۴۷۶,۲۴۱	۳۷,۲۰۱,۰۳۴	۳۷,۲۴۸,۲۳۰



- مالیات پس از کسر معافیت‌ها با نرخ ۲۰٪ محاسبه شده است.
- سود سهام مصوب معادل ۱۰ درصد در سال در نظر گرفته شده است.
- برای پیش‌بینی دارایی‌های ثابت مشهود، روش‌های استهلاک و نرخ‌های متداول شرکت در سال‌های گذشته در نظر گرفته شده است. همچنین بر اساس روند گذشته مبلغ ۳,۰۲۵,۰۰۰ میلیون ریال در سال ۱۳۹۸ بابت مخارج تعمیرات سرمایه‌ای اموال، ماشین‌آلات و تجهیزات شرکت به دارایی‌های ثابت مشهود افزوده شده است و در سال‌های بعد ۱۰ درصد رشد یافته است. این مبلغ با روش مستقیم و در طول ۱۰ سال مستهلک شده است.
- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت به‌طور ثابت و مطابق صورت‌های مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است.
- به‌طور کلی بر اساس استراتژی‌های شرکت در سال ۱۳۹۸، ۶۰٪ از فروش سالانه به‌صورت نقد و ۴۰٪ آن به‌صورت اعتباری و در سال‌های آتی ۵۰٪ از فروش سالانه به‌صورت نقد و ۵۰٪ آن به‌صورت اعتباری صورت می‌پذیرفت و از بخش فروش اعتباری شرکت ۵۰٪ به‌صورت نقد و در قالب پیش‌دریافت و ۵۰٪ باقی‌مانده طی دو سال وصول خواهد شد. در شرایط کنونی به‌منظور پیش‌بینی دریافتی‌های تجاری و پیش‌دریافت‌های با هدف جبران کمبود نقدینگی در سال‌های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ سالانه ۲۵ درصد از مبلغ فروش نقدی شرکت با فروش اعتباری از محل پیش‌فروش جایگزین گردیده است. همچنین حساب دریافتی از شرکت‌های گروه ثابت و حساب‌های دریافتی غیرتجاری ثابت و معادل صورت‌های مالی حسابرسی نشده ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
درآمد فروش	۳۷۴,۰۹۴,۴۰۱	۴۱۲,۱۰۲,۳۹۲	۴۵۳,۹۷۱,۹۹۵
فروش نقدی	۱۶۸,۳۴۲,۴۸۰	۱۵۴,۵۳۸,۳۹۷	۱۷۵,۴۷۳,۱۹۸
فروش اعتباری	۲۰۵,۷۵۱,۹۲۰	۲۵۷,۵۶۳,۹۹۵	۲۷۸,۴۹۸,۷۹۶
سهم پیش‌دریافت‌ها از فروش اعتباری	۷۴,۸۱۸,۸۸۰	۱۰۳,۰۲۵,۵۹۸	۱۱۳,۴۹۲,۹۹۹
پیش‌دریافت‌ها ناشی از پیش‌فروش محصولات	۵۶,۱۱۴,۱۶۰	۵۱,۵۱۲,۷۹۹	۵۱,۵۱۲,۷۹۹
مجموع پیش‌دریافت‌ها	۱۳۰,۹۳۳,۰۴۰	۱۵۴,۵۳۸,۳۹۷	۱۶۵,۰۰۵,۷۹۸
مبلغ چک‌های دریافتی از محل فروش اعتباری	۷۴,۸۱۸,۸۸۰	۱۰۳,۰۲۵,۵۹۸	۱۱۳,۴۹۲,۹۹۹
بخشی از چک‌های دریافتی که در طبقه حساب دریافتی کوتاه‌مدت جای می‌گیرند.	۴۵,۰۶۱,۳۲۰	۷۰,۲۱۷,۵۱۹	۸۲,۵۰۲,۸۹۹
بخشی از چک‌های دریافتی که در طبقه حساب دریافتی بلندمدت جای می‌گیرند.	۱۸,۷۰۴,۷۲۰	۲۵,۷۵۶,۳۹۹	۲۸,۳۷۳,۲۵۰
مجموع حساب‌های دریافتی تجاری از مشتریان	۶۳,۷۶۶,۰۴۰	۹۵,۹۷۳,۹۱۹	۱۱۰,۸۷۶,۱۴۹

- پیش‌بینی موجودی مواد و کالا، بر اساس راهبردهای فروش اعلام شده توسط شرکت معادل ۱۰ درصد بهای تمام‌شده در نظر گرفته شده است.
- برای پیش‌بینی مانده پرداختی‌های تجاری در سال ۱۳۹۷ بر اساس عملکرد گذشته رشد یافته و در سال‌های بعد بر اساس روند گذشته معادل ۴۰ درصد بهای تمام‌شده و پرداختی‌های غیرتجاری ثابت و معادل صورت‌های مالی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ پیش‌بینی شده است.
- پیش‌بینی پیش‌پرداخت‌ها و سفارشات بر اساس روند گذشته معادل ۴/۵ درصد بهای تمام‌شده در نظر گرفته شده است.



- به منظور پیش بینی ذخیره سود مشارکت پیش فروش محصولات بر اساس روند گذشته معادل ۱۰ درصد پیش دریافت ها و ذخیره سایر هزینه ها ثابت در نظر گرفته شده است.
 - پیش بینی ذخیره مزایای پایان خدمت در سال های عمر اوراق سالانه با نرخ ۱۵ درصد رشد یافته است.
 - شرکت ایران خودرو در نظر دارد اوراق رهنی را جهت جذب منابع ارزان تر با هدف جایگزینی با تسهیلات گران اخذ شده از سیستم بانکی و صرف در امور سرمایه در گردش منتشر نماید و به این واسطه هزینه مالی بانی کاهش یابد.
- تسهیلات دریافتی شرکت در سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

تسهیلات مالی دریافتی	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
بانک ها	۳۹,۲۷۷,۵۲۹	۳۵,۸۸۴,۴۲۲	۲۹,۱۷۳,۱۷۶	۲۸,۲۰۹,۳۶۸
تسهیلات خرید دین ۲۵۰ میلیون ریالی دولت	۱۶,۳۳۹,۹۰۵	۱۳,۶۴۹,۴۰۶	۸,۰۷۹,۵۴۷	۵,۷۰۸,۰۲۰
تسهیلات خرید دین بانک مهر اقتصاد	۴,۵۸۶,۸۹۶	۱,۹۹۸,۷۹۳	۷,۹۶۹,۴۱۸	۷,۳۳۸,۲۶۳
سود و کارمزد سال های آتی	(۱۰,۱۴۷,۴۷۸)	(۷,۳۳۸,۱۴۵)	(۴,۵۶۶,۶۲۰)	(۴,۵۴۳,۶۰۸)
جمع	۵۰,۰۵۶,۸۵۲	۴۴,۱۹۴,۴۷۶	۴۰,۶۵۵,۵۲۱	۳۶,۶۱۲,۰۴۳
حصة بلندمدت	(۱۷,۷۱۳,۶۸۰)	(۱۱,۹۱۶,۱۹۵)	(۲,۹۸۶,۱۸۷)	(۲,۷۶۶,۲۹۳)
حصة جاری	۳۲,۳۴۳,۱۷۲	۳۲,۲۷۸,۲۸۱	۳۷,۶۶۹,۳۳۴	۳۳,۸۴۵,۷۵۰
سود، کارمزد و جرائم معوق	۳,۹۷۹,۱۷۹	۲,۲۰۴,۴۰۴	۱,۲۳۷,۱۷۸	۱,۸۳۴,۳۵۲
جمع	۳۶,۳۲۲,۳۵۱	۳۴,۴۸۲,۶۸۵	۳۸,۹۰۶,۵۱۲	۳۵,۶۸۰,۱۰۲
تهاتر با یادداشت های ۳ و ۵ صورت های مالی	۰	(۳,۲۱۰,۷۵۴)	(۴,۶۷۸,۲۰۵)	(۴,۸۴۴,۰۳۰)
تسهیلات مالی	۳۶,۳۲۲,۳۵۱	۳۱,۲۷۱,۹۳۱	۳۴,۲۲۸,۳۰۷	۳۰,۸۳۶,۰۷۲

سود عملیاتی در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق رهنی یکسان می باشد و در حالت انتشار اوراق به دلیل ورود وجه نقد حاصل از انتشار، بانی نیاز به دریافت تسهیلات کمتری داشته و نیز هزینه های مالی در این حالت کاهش خواهد یافت.

لازم به ذکر است بخش عمده تسهیلات مالی اخذ شده به منظور خرید مواد اولیه به مصرف می رسد. بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر، مواد اولیه خریداری شده توسط بانی به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

مواد اولیه	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
جمع	۱۱۹,۰۷۴,۵۵۷	۱۵۲,۰۰۳,۱۶۷	۱۸۷,۵۱۵,۲۰۳	۸۹,۲۵۷,۱۹۷

- سود عملیاتی در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق رهنی یکسان می باشد و در حالت انتشار اوراق به دلیل ورود وجه نقد حاصل از انتشار، شرکت نیاز به دریافت تسهیلات کمتری داشته و نیز هزینه های مالی در این حالت کاهش خواهد یافت. در حالت عدم انتشار اوراق، شرکت جهت تأمین سرمایه در گردش و پرداخت هزینه های مالی نیاز به اخذ تسهیلات بیشتری دارد.



ب- مفروضات وصول اقساط مطالبات رهنی

جریانات نقدی کل اقساط دریافتنی تا تصفیه مطالبات که مبنای انتشار اوراق رهنی قرار می گیرد به تفکیک تاریخ وصول (ماهانه) و برنامه مدیریت وجوه (اقساط دریافت شده و پرداخت نشده به دارندگان اوراق) در قالب یک جدول:

(ارقام به میلیون ریال)

تاریخ (ماه/سال)	مبلغ اقساط وصولی	پرداختی نهاد واسط به دارندگان اوراق رهنی	سرمایه گذاری مجدد مانده وجوه توسط نهاد واسط
۱۳۹۸/۰۴	-	-	-
۱۳۹۸/۰۵	۳۹۲.۳۶۷	-	-
۱۳۹۸/۰۶	۳۲۲.۴۷۵	-	۵.۲۳۲
۱۳۹۸/۰۷	۲۸۱.۹۳۳	۱۲۴.۵۰۳	۹.۶۰۱
۱۳۹۸/۰۸	۵۶۰.۶۴۲	-	۱۱.۸۲۸
۱۳۹۸/۰۹	۵۷۲.۸۰۹	-	۱۹.۴۶۱
۱۳۹۸/۱۰	۳۴۳.۳۸۸	۱۲۱.۷۹۷	۲۷.۳۵۸
۱۳۹۸/۱۱	۲۱۴.۸۱۷	-	۳۰.۶۷۷
۱۳۹۸/۱۲	۵۳.۲۹۲	-	۳۳.۹۵۱
۱۳۹۹/۰۱	۱۰۰.۶۲۲	۱۲۱.۷۹۷	۳۵.۱۱۴
۱۳۹۹/۰۲	۷۰.۹۹۴	-	۳۵.۳۰۰
۱۳۹۹/۰۳	۱۳۰.۶۲۰	-	۳۶.۷۱۷
۱۳۹۹/۰۴	۷۱.۱۳۰	۱۲۵.۸۵۶	۳۸.۹۴۸
۱۳۹۹/۰۵	۲۱.۰۰۵	-	۳۸.۷۳۸
۱۳۹۹/۰۶	۱۱.۷۵۹	-	۳۹.۵۳۴
۱۳۹۹/۰۷	۶.۳۸۲	۱۲۴.۱۶۳	۴۰.۲۱۸
۱۳۹۹/۰۸	۱۵.۵۹۴	-	۳۹.۱۸۴
۱۳۹۹/۰۹	۶۴.۶۴۳	-	۳۹.۹۱۴
۱۳۹۹/۱۰	۵۲.۰۰۹	۱۲۱.۴۶۴	۴۱.۳۰۸
۱۳۹۹/۱۱	۵.۸۷۶	-	۴۰.۹۳۳
۱۳۹۹/۱۲	۹.۷۸۲	-	۴۱.۵۵۷
۱۴۰۰/۰۱	-	۱۲۲.۸۱۳	۴۲.۲۴۲
۱۴۰۰/۰۲	-	-	۴۱.۱۶۷
۱۴۰۰/۰۳	-	-	۴۱.۷۱۶
۱۴۰۰/۰۴	-	۳.۲۱۲.۷۱۸	۴۲.۲۷۳
جمع	۳.۳۰۲.۱۴۰	۴.۰۷۵.۱۱۱	۷۷۲.۹۷۱

در محاسبات مربوط به سرمایه گذاری مجدد، نرخ سود سرمایه گذاری مجدد اوراق معادل ۱۶ درصد در نظر گرفته شده است که به صورت ماه شمار محاسبه خواهد شد. به این ترتیب مبالغ پرداختی به دارندگان اوراق رهنی برابر با وجوه اقساط وصولی (۳,۳۰۲,۱۴۰ میلیون ریال) بعلاوه مبالغ سودهای ناشی از سرمایه گذاری مجدد آن توسط نهاد واسط (۷۷۲,۹۷۱ میلیون ریال)، مجموعاً معادل ۴,۰۷۵,۱۱۱ میلیون ریال است.



نحوه برخورد با جرائم دیرکرد پرداخت اقساط و اثر آن بر جریان نقدی طرح:

شرکت ایران خودرو (سهامی عام) به عنوان عامل وصول، مسئولیت وصول مطالبات مبنای انتشار اوراق را به عهده می گیرد که در صورت عدم پرداخت مطالبات توسط مشتریان، شرکت ایران خودرو متعهد به پرداخت مطالبات وصول نشده می باشد. در صورت عدم پرداخت مطالبات وصول نشده توسط شرکت ایران خودرو، بانک سپه (سهامی خاص) به عنوان ضامن اوراق رهنی، متعهد به پرداخت تعهدات شرکت ایران خودرو (سهامی عام) می باشد.

سایر مواد مربوط به قرارداد های فروش اقساطی مبنای مطالبات رهنی به شرح ذیل می باشد:

۱. خودروی موضوع قرارداد تا وصول وجه کلیه چک ها و سایر خسارات مورد مطالبه ی فروشنده، در رهن شرکت خواهد بود. چنانچه نیاز به اخذ مجوز یا خدمات اسنادی از شرکت ایران خودرو (مانند نامه ی مجوز خروج خودرو از کشور) برای هر یک از ادارات، مؤسسات، گمرک و... باشد تا زمان تسویه حساب کامل با شرکت هیچ گونه مجوزی صادر نخواهد شد و چنانچه به هر دلیلی چک های مذکور در سررسید مقرر پرداخت نگردد شرکت می تواند اقدام قانونی در رابطه با تملک خودرو معمول یا از طریق صدور اجرائیه و سایر طرق قانونی، کلیه مطالبات خود و ضرر و زیان وارده را مطابق با ضوابط شرکت وصول نماید.
۲. خودروی مورد معامله پیش از تسویه حساب کامل (مطابق گواهی صادره از سوی شرکت) غیرقابل انتقال بوده و خریدار تحت هیچ عنوان اعم از مستقیم یا غیرمستقیم حق معامله و انتقال آن را به غیر ندارد و در صورت تخلف معامله ی منعقد باطل و بی اثر بوده و ایران خودرو حق دارد علاوه بر مطالبه اصل طلب و جریمه و خسارات مقرر درصدی از اقساط باقیمانده را به عنوان وجه التزام و خسارت مقطوع از خریدار مطالبه نماید.
۳. مشتری به شرکت اختیار می دهد خودروی مورد معامله را قبل از تحویل نزد بیمه گر منتخب خود، بیمه شخص ثالث کرده و هزینه آن را از مشتری دریافت نماید.
۴. پس از انعقاد قرارداد مشتری به هیچ عنوان حق انصراف ندارد.
۵. الباقی مبلغ (اقساط) قرارداد، طی یک یا چند فقره چک مدت داد و بر اساس شرایط مندرج در بخشنامه فوق تعیین گردیده و مطابق با سررسیدهای فوق الذکر می باشد. چک ها می بایستی فاقد هرگونه خط خوردگی و پشت نویسی از نوع متمرکز، لحظه ای (آنلاین) و سریال آن بصورت متوالی (پشت سرهم) باشند. چنانچه چک بنا بدلیلی که مربوط به مشتری است، از سوی بانک غیرقابل پرداخت تشخیص داده شده و قابل وصول نباشد، مسئولیت آن بر عهده مشتری می باشد و خسارت تأخیر در وصول چک طبق ضوابط شرکت از مشتری اخذ خواهد شد.
۶. در صورتیکه چک های تحویلی در موعد مقرر به هر عنوان قابل وصول نباشند یا منجر به صدور گواهی عدم پرداخت شود مشتری تعهد می نماید از بابت هرروز تأخیر جریمه دیرکرد روزانه طبق دستورالعمل بانک مرکزی به همراه کلیه هزینه های وصول در وجه شرکت پرداخت نماید و شرکت نیز محق به مطالبه دریافت و وصول آن مبالغ بر وجه خود می باشد.

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت شرکت واسط مالی مهر 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.

تاریخچه فعالیت

شرکت شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۲ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۶۲۴۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۷۵۵۴۷۲، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۲۵ با شماره ۱۱۲۰۰، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت شرکت واسط مالی مهر 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

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

بر اساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۷، مؤسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانکی

ایران خودرو در راستای مدیریت ریسک‌های پیش آمده، به سمت توسعه داخلی سازی، تنوع بخشی به محصولات در سگمنت‌های ابعادی و قیمتی مختلف، افزایش کیفیت و مدیریت هدفمند هزینه‌ها رو آورده و در کنار راهکارهای مذکور، هم‌زمان به توسعه همکاری‌های بین‌المللی نیز تأکیدی ویژه دارد.

۱- **ریسک نقدینگی:** با توجه به حجم بالای نقدینگی مورد نیاز شرکت‌های خودروساز برای چرخه تولید خودرو، همچنین کاهش حجم تسهیلات دهی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری با توجه به شرایط اقتصادی کشور و نیز بهره بالای تسهیلات دریافتی، مدیریت ارشد شرکت ایران خودرو رویکرد فروش دارایی‌های راکد و غیر مولد، افزایش گردش نقدینگی از طریق نظام‌مند نمودن فرایند دریافت‌ها و پرداخت‌ها و نیز سرعت در گردش عملیات و کنترل موجودی مواد و انبارهای شرکت را در دستور کار خود قرار داده است.

۲- **ریسک نرخ بهره:** با توجه به تأمین بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش شرکت از محل تسهیلات بانک‌ها و در دستور کار قرار گرفتن رویکرد استفاده از ابزارهای مالی جدید (اوراق مرابحه و اوراق رهنی)، مدیریت ارشد توجه به استفاده از روش‌های تأمین مالی ارزان قیمت از منابع داخلی و خارجی را مدنظر قرار داده است.

۳- **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 شامل بررسی مداوم روند و نوسانات نرخ ارز، خرید و نگهداری ارز مورد نیاز و متنوع نمودن پرتفوی ارزی از یک سو نیز افزایش سهم ساخت داخل قطعات و تأمین بخشی از ارز مورد نیاز توسط صادرات محصولات و نیز استفاده از سرمایه شرکای خارجی از سوی دیگر می‌باشد.

۴- **ریسک ورود رقبای جدید:** با توجه به ورود رقبای جدید به بازار خودروی کشور به ویژه شرکت‌های کره‌ای و چینی که با ارائه محصولات متنوع و با قیمت‌های مناسب در حال کسب سهم بیشتری از بازار خودرو کشور هستند. شرکت ایران خودرو نیز به منظور حفظ و گسترش سهم خود از بازار ضمن ارائه روش‌های متنوع فروش محصولات تولیدی با به به‌روزرسانی محصولات تولیدی خود و نیز با ایجاد پیمانانه‌ای استراتژیک با طرفه‌ای تجاری نسبت به ارائه محصولات جدید پژو رنو همچون رنو کپچر، پژو ۲۰۰۸ و غیره اقدام نموده است.

۵- **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 این گونه ریسک‌ها تیمی متشکل از معاونت‌های حقوقی، مالی و اقتصادی وظیفه کنترل تغییرات قوانین و مقررات مبتلا به، اطلاع‌رسانی مالی تغییرات به مدیریت ارشد و تدوین برنامه‌های عملیاتی به منظور مدیریت مؤثر آن‌ها را بر عهده دارد.



۶- **ریسک افزایش قیمت مواد اولیه و نهاده‌های تولید:** افزایش نرخ ارز، تورم و هزینه‌های دستمزد و بالطبع قیمت مواد اولیه و نهاده‌های تولید باعث گردیده است که شرکت ایران خودرو اقدامات تأثیرگذاری از جمله افزایش خودکفایی، بهره‌وری و مذاکرات با شورای رقابت را در دستور کار قرار دهد.

۷- **ریسک‌های عدم وجود طراحان و سازندگان معتبر در قوای محرکه خودرو نیز قطعات الکترونیک:** شرکت ایران خودرو به منظور پوشش این ریسک با کمک به بخش خصوصی در راستای ایجاد و رشد سازندگان و ایجاد شرکت‌های دانش‌بنیان در این حوزه‌ها گام برداشته است. عقد قرارداد ۱۰ جانبه با شرکت‌های خودروساز برتر دنیا و همچنین همکاری مؤثر با حوزه دانشگاه از دیگر اقدامات انجام پذیرفته در این حوزه می‌باشد.

۸- **ریسک‌های عدم وجود پلتفرم‌های جدید برای پاسخگویی به نیاز بازار آتی:** شرکت ایران خودرو به منظور پوشش این ریسک با انعقاد قرارداد با شرکت‌های مطرح بین‌المللی در حال برنامه‌ریزی جهت تکمیل پرتفولیو پلتفرم محصولات خود می‌باشد.

۹- **ریسک تحریم‌ها:** تداوم ریسک خروج امریکا از برجام و التهاب مستمر بازار به دلیل احتمال بازگشت تحریم‌های تحمیلی کشور، موجب افزایش قابل‌توجه نرخ مواد اولیه و نرخ ارز در ۳ ماهه آخر سال ۹۶ گردید. ضمناً در صورت اجرایی شدن تحریم‌ها در بخش خودرو، حمل‌ونقل و بیمه، آثار منفی آن می‌تواند شرکت را دچار مشکل نماید.

ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک عدم انتقال مطالبات رهنی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت ایران خودرو (سهامی عام) طی قرارداد مورخ _____ متعهد به انتقال مطالبات رهنی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک اعتباری

- جهت پوشش این ریسک، شرکت بانک سپه (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت اقسام زیر را تضمین نموده است:
- مبالغ اوراق رهنی در مواعد مقرر،
 - مبلغ بیمه‌داری / دارایی‌های اوراق رهنی با پوشش کامل مخاطرات که در صورت عدم بیمه‌داری، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آن‌ها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
 - رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر درآمدن موضوع مورد معامله.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) به‌عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)، مسؤولیت بازارگردانی اوراق رهنی موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



سایر ارکان انتشار اوراق رهنی

امین

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق رهنی، سازمان حسابرسی به عنوان امین اوراق، به منظور حفظ منافع دارندگان اوراق رهنی و حصول اطمینان از صحت عملیات بانی در خصوص مطالبات رهنی مبنای انتشار اوراق یادشده مسئولیت بر عهده گرفته تا نسبت به مصرف وجوه حاصل از دریافت اقساط و متفرعات مطالبات، نحوه نگهداری حسابها و عملکرد اجرایی بانی مستمراً رسیدگی و اظهارنظر نماید.

برخی موارد با اهمیت در خصوص تعهدات امین در قرارداد مربوطه عبارتند از:

(۱) رسیدگی و اظهارنظر نسبت به استقرار سیستم حسابداری مطابق با استانداردهای حسابداری، برای مطالبات رهنی مبنای انتشار اوراق توسط ناشر به صورت جداگانه و مستقل از عملیات و فعالیت های بانی،

(۲) رسیدگی و اظهارنظر نسبت به کفایت روش های حسابداری بانی در مطالبات رهنی مبنای انتشار اوراق،

(۳) رسیدگی و اظهارنظر نسبت به انطباق عملکرد بانی به عنوان عامل وصول و ضامن اوراق رهنی با ضوابط و مقررات مربوط،

(۴) رسیدگی و اظهارنظر نسبت به نگهداری حسابها و صورت منابع و مصارف بسته مطالبات رهنی مبنای انتشار اوراق،

(۵) نظارت بر نحوه مصرف وجوه حاصل از دریافت اقساط و متفرعات مطالبات و اظهارنظر در خصوص مصرف وجوه یادشده،

(۶) رسیدگی و اظهارنظر در خصوص دریافت اقساط مطالبات رهنی و سایر اقدامات مربوط به آن،

(۷) اعلام فوری هرگونه اشتباه یا سوء جریانات با اهمیت در رسیدگی ها به سازمان،

(۸) انجام سایر وظایفی که حسب مورد به تشخیص سازمان به عهده امین می باشد.

تبصره ۵: اظهارنظر در خصوص موضوعات مندرج در این ماده در گزارش های شش ماهه موضوع ماده ۶ دستورالعمل انتشار اوراق رهنی مصوب

هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، حداکثر تا دو ماه پس از مواعد شش ماهه توسط امین به سازمان ارائه خواهد

شد.



ضامن

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

- (۱) کل اقساط و متفرعات مطالبات رهنی موضوع قرارداد انتقال مطالبات رهنی و عاملیت وصول به شرح زیر که بین **بانی** و **ناشر** منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به **ناشر** را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.
- (۲) رد ثمن و غرامات ناشی از مستحق للغير درآمدن موضوع معامله به شرح مذکور در ماده ۲ قرارداد انتقال مطالبات رهنی و عاملیت وصول.
- (۳) جبران کامل زیان احتمالی دارندگان اوراق، ناشی از عدم پایبندی بانی به تعهدات خود در تسویه خسارات مربوط به دارایی‌ها.
- (۴) جبران زیان احتمالی دارندگان اوراق، ناشی از تصفیه پیش از موعد تسهیلات و نیز پرداخت پیش از موعد اقساط در صورت عدم جبران کامل توسط بانی.

برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت عبارت‌اند از:

- (۱) در اجرای این قرارداد، **ضامن** پرداخت مبالغ اوراق رهنی را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. **ضامن** موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اوراق رهنی توسط **بانی** به **ناشر** در مواعد مقرر بر اساس قرارداد فی‌مابین، 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 **بانی** در مقابل **ضامن** اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط **ضامن** ندارد و **ضامن** نمی‌تواند 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.
- تبصره: در صورت هرگونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۸ درصد سالیانه نسبت به تعهد پرداخت نشده به دارندگان اوراق، در ازای هر روز تأخیر از زمان سررسید به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۱۱۹,۵۳۲,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

(ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۷/۱۲	۱۱۱,۰۳۲,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۹,۵۳۲,۰۰۰	۷٪	از محل بند (ب) تبصره ۱۶ قانون بودجه سال ۱۳۹۶



وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

ترازنامه	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۵/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده
دارایی‌ها		
موجودی نقد	۶۲.۲۸۷.۸۵۴	۴۸.۹۸۳.۳۱۰
مطالبات از بانک‌ها و سایر مؤسسات اعتباری	۶۲.۸۱۳.۷۴۳	۳۷.۶۵۷.۶۴۶
مطالبات از دولت	۴۵.۴۰۰.۷۸۰	۴۱.۹۹۲.۷۶۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	۶۲.۳۶۱.۹۹۹	۴۵.۱۰۲.۶۶۷
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی	۵۴۴.۵۴۳.۰۲۵	۴۱۵.۱۲۳.۹۷۴
سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۵۹.۶۰۴.۸۶۲	۴۳.۳۱۹.۳۰۲
مطالبات از شرکت‌های فرعی وابسته	۵۳.۳۷۵.۷۰۹	۳۹.۵۰۸.۶۸۳
سایر حساب‌ها و اسناد دریافتنی	۵۷.۲۸۶.۸۸۰	۶۰.۸۸۰.۹۰۶
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۴.۸۶۹.۷۴۴	۷۵.۰۴۲.۹۴۱
دارایی‌های نامشهود	۳.۱۴۹.۲۰۵	۳.۱۶۰.۹۹۷
سپرده قانونی	۸۴.۷۶۵.۸۳۴	۶۲.۵۵۰.۹۹۸
سایر دارایی‌ها	۴۲.۶۸۳.۱۵۱	۲۱.۰۷۰.۰۸۴
جمع دارایی‌ها	۱.۱۵۳.۰۴۲.۷۸۶	۸۹۴.۰۹۴.۲۷۶
بدهی‌ها		
بدهی به بانک‌ها و سایر مؤسسات اعتباری	۶۶.۵۷۲.۸۴۶	۶۳.۳۱۱.۲۱۷
سپرده‌های مشتریان	۱۴۹.۰۵۴.۰۴۲	۱۳۶.۵۲۰.۲۰۰
ذخیره مالیات عملکرد	.	.
ذخایر و سایر بدهی‌ها	۱۶۵.۲۷۲.۶۱۳	۸۹.۲۹۳.۵۷۴
ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان	۷.۳۷۳.۱۳۴	۵.۸۸۳.۸۲۷
جمع	۳۸۸.۲۷۲.۶۳۵	۲۹۵.۰۰۸.۸۱۸
حقوق صاحبان سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۶۹۶.۰۳۳.۸۰۱	۵۰۷.۱۸۵.۳۶۷
جمع بدهی‌ها	۱.۰۸۴.۲۹۶.۴۳۶	۸۰۲.۱۹۴.۱۸۵
حقوق صاحبان سهام		
سرمایه	۱۱۹.۵۳۱.۸۴۳	۱۱۱.۰۳۱.۸۴۳
اندوخته قانونی	۸۹۱.۸۳۹	۸۹۱.۸۳۹
سایر اندوخته‌ها	۱.۸۳۳	۱.۸۳۳
تفاوت تسعیر ارز	۷.۹۵۱.۹۱۶	۶.۳۲۳.۲۴۲
سود (زیان) انباشته	(۵۹.۶۳۱.۰۸۱)	(۲۶.۳۴۸.۶۶۶)
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۸.۷۴۶.۳۵۰	۹۱.۹۰۰.۰۹۱
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱.۱۵۳.۰۴۲.۷۸۶	۸۹۴.۰۹۴.۲۷۶



(ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت سود و زیان
تجدید ارائه شده	حسابرسی شده	
۷۴,۲۵۷,۸۲۳	۸۲,۴۳۲,۲۹۴	درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری و اوراق بدهی
(۶۹,۱۵۴,۰۷۲)	(۸۹,۵۸۴,۸۷۷)	هزینه سود سپرده ها
۵,۱۰۳,۷۵۱	(۷,۱۵۲,۵۸۳)	خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری
۴,۱۷۲,۶۶۰	۵,۶۷۲,۸۷۲	درآمد کارمزد
(۲,۹۵۶,۲۸۳)	(۴,۷۹۶,۴۱۳)	هزینه کارمزد
۱,۲۱۶,۳۷۷	۸۷۶,۴۵۹	خالص درآمد کارمزد
۵,۷۶۷,۳۹۷	۶,۰۰۸,۱۰۲	خالص سود سرمایه گذاری ها
۱,۴۵۷,۷۸۰	۱,۸۴۸,۵۹۴	خالص سود مبادلات و معاملات ارزی
(۲۳۹,۸۳۱)	۸,۳۶۲	سایر درآمدهای عملیاتی
۱۳,۳۰۵,۳۷۴	۱,۵۸۸,۹۳۴	جمع درآمدهای عملیاتی
(۶۱۳,۴۴۳)	(۱,۵۶۰,۴۵۵)	خالص سایر درآمدها و هزینه ها
(۲۲,۱۶۷,۸۵۲)	(۲۹,۰۸۶,۰۷۴)	هزینه های اداری و عمومی
(۵۱۷,۵۱۱)	(۲,۵۰۰,۷۲۵)	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
(۹۷)	(۴۶۰,۰۷۴)	هزینه های مالی
(۱,۲۷۷,۰۷۸)	(۱,۲۶۴,۰۲۱)	هزینه استهلاک
(۱۱,۲۷۰,۶۰۷)	(۳۳,۲۸۲,۴۱۵)	سود (زیان) قبل از مالیات بر درآمد
.	.	مالیات بر درآمد
(۱۱,۲۷۰,۶۰۷)	(۳۳,۲۸۲,۴۱۵)	زیان خالص
(۷۷,۵۴۰)	۱,۶۲۸,۶۷۴	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
(۱۱,۳۴۸,۱۴۷)	(۳۱,۶۵۳,۷۴۱)	سود (زیان) جامع سال مالی
(۵,۲۸۰,۴۰۸)	(۱۶,۷۳۲,۷۵۵)	تعدیلات سنواتی
(۱۶,۶۲۸,۵۵۵)	(۴۸,۳۸۶,۴۹۶)	زیان جامع شناسایی شده از تاریخ گزارشگری سال قبل



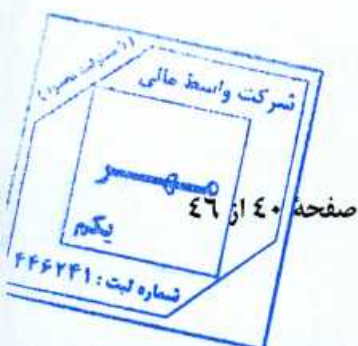
(ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت جریان وجوه نقد
تجدید ارائه شده	حسابرسی شده	
		فعالیت های عملیاتی
		نقد دریافتی بابت:
۴۸,۸۴۰,۳۲۷	۴۴,۹۲۳,۳۱۳	سود وجه التزام تسهیلات اعطایی
۲۳۵,۲۷۶	۱,۴۴۵,۶۹۹	سود اوراق مشارکت
۴,۶۲۶,۶۹۵	۶,۴۶۹,۸۶۴	کارمزد
۵۹۱,۸۰۸	۷۸۷,۶۳۶	سود سپرده گذاری
۱۴۶,۶۲۸	۹۱,۶۱۸	سود سرمایه گذاری ها
(۱,۸۲۹,۶۷۵)	۱۷,۶۲۰,۸۷۰	سایر درآمدهای عملیاتی
۸۳۷,۷۶۴	۱,۱۱۷,۴۹۲	سایر درآمدها
		نقد پرداختی بابت:
(۶۹,۱۵۴,۰۷۱)	(۹۰,۰۵۹,۵۶۶)	سود سپرده ها
(۲,۸۵۷,۳۸۷)	(۴,۷۹۷,۷۸۹)	کارمزد
(۹۷)	(۴۵۹)	هزینه مالی
(۲,۱۵۹,۱۳۲)	(۲,۹۱۶,۴۳۰)	سایر هزینه های عملیاتی
(۲۰۷,۵۰۰)	(۱۰۴,۲۵۰)	مالیات بر درآمد
(۲۰,۹۲۹,۳۶۴)	(۲۵,۴۲۲,۰۰۲)	جریان خروج وجوه ناشی از فعالیت های عملیاتی قبل از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی
		جریان نقدی ناشی از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی:
		خالص افزایش (کاهش) بدهی ها:
۱۳,۲۰۶,۵۸۹	۶,۳۰۲,۰۱۶	بدهی به بانک ها و سایر مؤسسات اعتباری
۳۹,۵۲۲,۹۳۱	۱۲,۵۳۳,۸۴۵	سپرده های مشتریان
.	.	اوراق بدهی
۱۷,۵۱۲,۱۹۹	۶۵,۴۵۰,۲۲۹	حصه عملیاتی ذخایر و سایر بدهی ها
۱۰۷,۷۰۰,۲۶۸	۱۸۸,۸۳۸,۴۳۴	حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری
		خالص (افزایش) کاهش دارایی ها:
(۹,۳۲۲,۳۱۵)	(۲۴,۵۷۷,۵۴۳)	مطالبات از بانک ها و سایر مؤسسات اعتباری
(۳,۳۴۵,۰۷۰)	۲۲,۶۳۱	اصل مطالبات از دولت
(۶,۵۳۳,۵۳۶)	(۱۶,۵۲۹,۰۲۹)	اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی
(۶۷,۹۶۲,۰۶۳)	(۱۲۴,۱۵۶,۷۵۰)	اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی
(۱,۲۴۸,۱۰۶)	(۱۶,۲۸۵,۵۶۰)	سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار
۶,۱۸۹,۳۷۳	۲۸۴,۴۴۸	مطالبات از شرکت های فرعی وابسته
۵,۹۶۵,۶۹۰	۲,۶۱۲,۷۷۸	سایر حساب های دریافتی
(۱۷,۳۳۶,۷۹۲)	(۲۲,۲۱۴,۸۳۶)	سپرده قانونی
(۴۲,۲۷۷,۵۹۸)	(۳۷,۳۸۷,۷۴۲)	حصه عملیاتی سایر دارایی ها
۴۲,۰۷۱,۵۷۰	۳۴,۸۹۲,۹۲۱	جریان نقدی ناشی از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی
۲۱,۱۴۲,۲۰۶	۹,۴۷۰,۹۱۹	جریان خالص ورود وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی



بیانیه ثبت اوراق رهنی شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران خودرو (سهامی عام)
ادامه صورت جریان وجه نقد

۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت جریان وجه نقد
تجدید ارائه شده	حسابرسی شده	
		فعالیت های سرمایه گذاری
(۲,۰۶۶,۹۲۶)	(۲,۰۵۶,۲۳۲)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
۲۵۳,۱۰۴	۳۴۳,۸۷۵	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲,۱۷۴)	(۴,۳۹۷)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
۱۱,۷۵۰	.	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود
(۱,۸۰۴,۲۴۶)	(۱,۷۱۶,۷۵۴)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۹,۳۳۷,۹۶۰	۷,۷۵۴,۱۶۵	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
		فعالیت های تأمین مالی
.	.	افزایش سرمایه نقدی
(۱۷۱,۸۱۶)	(۲۳۳,۹۴۵)	سود سهام پرداختی به دولت
.	۵,۰۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی
(۱۲,۷۶۹,۳۳۶)	.	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی
(۱۲,۹۴۱,۱۵۲)	۴,۷۶۶,۰۵۵	خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
۶,۳۹۶,۸۰۸	۱۲,۵۲۰,۲۲۰	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۴۱,۵۹۳,۸۲۴	۴۸,۹۸۳,۳۱۰	موجودی نقد در ابتدای سال
۹۹۲,۶۷۸	۱,۰۸۴,۳۲۴	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۴۸,۹۸۳,۳۱۰	۶۲,۵۸۷,۸۵۴	موجودی نقد در پایان سال
۳,۴۴۸,۰۷۱	۱۸,۸۷۶,۹۴۳	مبادلات غیر نقدی



بانی و عامل وصول

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق رهنی، شرکت ایران خودرو (سهامی عام) به عنوان بانی و عامل وصول، مسئولیت‌هایی به شرح قرارداد مربوطه بر عهده گرفته است:

موضوع این قرارداد،

- (۱) انتقال مطالبات رهنی با اوصاف معین و قیمت مشخص، به انضمام تمامی وثایق و تضمینات آن و نیز کلیه حقوق فعلی و متصوره بانی در خصوص مطالبات مورد انتقال و تمامی وثایق و تضمینات آن، توسط **بانی به ناشر**،
- (۲) وصول کل اقساط و متفرعات مطالبات رهنی موضوع این قرارداد و نگهداری حساب‌های مربوط به مطالبات رهنی و سایر اقدامات اجرایی مربوط به آن و ارائه گزارشی در این خصوص هر شش ماه یکبار،
- (۳) پرداخت مبالغ اوراق رهنی ۴,۰۷۵,۱۱۱ میلیون ریال و سایر پرداخت‌های مرتبط که بانی پرداخت آن به **ناشر** را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است،
- (۴) پوشش کامل مخاطرات دارایی‌های پشتوانه اوراق رهنی به نفع ناشر،
- (۵) جبران زیان احتمالی دارندگان اوراق، ناشی از تصفیه پیش از موعد تسهیلات و نیز پرداخت پیش از موعد اقساط.

برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات بانی عبارت‌اند از:

- (۱) با امضای این قرارداد مطالبات رهنی مورد معامله به انضمام تمامی وثایق و تضمینات آن و نیز کلیه حقوق فعلی و متصوره بانی در خصوص این مطالبات و وثایق و تضمینات آن از جمله بیمه وثائق، بدون هیچ قید و شرطی به ملکیت طلق **ناشر** در آمده و **بانی** متعهد است کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مطالبات رهنی موضوع قرارداد و وثایق و تضمینات آن، به **ناشر** را وفق مقررات و طبق درخواست ناشر به انجام رساند.
- تبصره: تمامی هزینه‌های مرتبط با انتشار اوراق رهنی از جمله هزینه انتقال مطالبات به ناشر و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی می‌باشد.
- (۲) ضمان درک موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی است وی باید در صورت مستحق‌الغیر درآمدن موضوع معامله ضمن استرداد ثمن، کلیه غرامات حاصله به مأخذ سود روزانه اوراق منتشره را به عنوان وجه التزام به ناشر بپردازد.
- (۳) **بانی** متعهد است تمامی شرایط حاکم و مقررات ناظر بر قراردادهای مطالبات رهنی، پس از انتقال مطالبات به **ناشر** را کماکان به قوت خود حفظ نموده و تمامی اقدامات لازم را به وکالت از ناشر و برای وی، جهت برخورداری ناشر از کلیه حقوق **بانی** در خصوص مطالبات رهنی انجام دهد.
- (۴) در اجرای این قرارداد، **بانی** مسئولیت وصول اقساط مطالبات رهنی را طبق قراردادهای مبنای مطالبات بر عهده دارد.
- (۵) **بانی** موظف است، حساب‌های مرتبط با مطالبات رهنی موضوع انتشار اوراق رهنی را نگهداری و نسبت به دریافت اقساط و سایر اقدامات اجرایی مرتبط با مطالبات طبق قراردادهای مبنای مطالبات اقدام نماید و گزارش اقدامات خود در این خصوص را هر شش ماه یکبار به همراه اظهارنظر امین طبق مقررات، حداکثر دو ماه بعد از مواعد شش ماهه به سازمان ارائه و برای عموم افشا نماید.
- (۶) **بانی** باید جهت جبران خسارات احتمالی وارده بر دارایی‌های مبنای قراردادهای مطالبات رهنی، آن‌ها را تحت پوشش بیمه کامل قرار دهد. پرداخت هزینه‌های بیمه به عهده **بانی** می‌باشد.
- (۷) به موجب قرارداد **بانی وکیل ناشر** جهت وصول مطالبات و کلیه اقدام‌های لازم طبق قراردادهای مبنای مطالبات می‌باشد و در هر شرایطی، **ناشر** مالک بی‌قید و شرط مطالبات و کلیه متفرعات و ذینفع صد درصد و مطلق تمامی وثایق و تضمینات مربوطه است.
- (۸) **بانی** نباید هیچ‌گونه محدودیت یا منع قانونی، قراردادی یا قضایی در انتقال مطالبات رهنی به **ناشر** داشته باشد. در غیر این صورت مسئول جبران خسارات وارده به ارکان و دارندگان اوراق می‌باشد.



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق رهنی 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 رهنی موضوع این قرارداد را بر اساس شرایط تعیین شده توسط **سازمان بورس و اوراق بهادار**، برای

فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق رهنی عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق رهنی فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)، خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق رهنی در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به **متعهد پذیرهنویسی** را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچ گونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق رهنی را ندارد.

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

تبصره (۳): عامل فروش در خصوص بازارگردانی اوراق رهنی قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچ گونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت به پرداخت ۱۳۵,۳۲۹,۵۳۴ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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



متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، کنسرسیوم متشکل از شرکت‌های تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) و تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد چهارجانبه منعقد شده با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق رهنی موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

(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 تعهدپذیرهنویسی امکان پذیر است. اعضای سندیکای تعهدپذیرهنویسی موظف هستند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق رهنی باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نمایند.

تبصره ۱: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، اعضای سندیکای تعهدپذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱۰۰۰۰۰۰ ریال می‌باشد.

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

تبصره ۲: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، عضو نقض کننده تعهد اعضای سندیکای تعهدپذیرهنویسی، موظف به پرداخت وجه التزامی معادل سود روزشمار اوراق رهنی بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.



بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، کنسرسیوم متشکل از شرکت‌های تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) و تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد چهارجانبه منعقد با شرکت ایران خودرو (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق رهنی موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

اعضای سندیکای بازارگردانی موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق رهنی موضوع این قرارداد را در حداقل قیمت تضمین شده به مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰ ریال برای هر ورقه یا به قیمت بازار بر اساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق رهنی موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

هریک از اعضای سندیکای بازارگردانی حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۳ (سه) درصد از کل تعهدات خود، تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده توسط هر یک از اعضای سندیکای بازارگردانی، عضو ناقض تعهد، موظف به پرداخت سود روزشمار اوراق موضوع این قرارداد نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، هر یک از اعضای سندیکای بازارگردانی می‌توانند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق رهنی موضوع این قرارداد را بنمایند. بانی متعهد گردید ظرف مدت هفت روز از تاریخ درخواست اعضای سندیکای بازارگردانی حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق اعضای سندیکای بازارگردانی یا افزایش نرخ سود اوراق رهنی اقدام نماید.



سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

مبلغ	شرح
۴۰	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق رهنی (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
—	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
—	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
—	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
—	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
—	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، امین، ...)



صفحه ۴۵ از ۴۶



مشخصات مشاور

شرکت ایران خودرو (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق رهنی موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور/مشاوران زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه نوین	سهامی عام	تأمین مالی	تهران، بلوار آفریقا، بلوار گل آذین، پلاک ۲۳	۲۲۰۳۰۳۴۱

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

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره به بانی در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب مبتنی بر انتشار اوراق،
- (۲) برگزاری جلسات آشناسازی بانی با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
- (۳) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۴) ارائه مشاوره در خصوص ایجاد زیرساخت های لازم توسط بانی به منظور انتشار اوراق بهادار،
- (۵) ارائه راهنمایی های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار،
- (۶) معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی جهت انجام اقدامات لازم توسط مشاور،
- (۷) تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به بانی به صورت کتبی،
- (۸) انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره در مورد 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.
- (۹) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات مبنای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش های یادشده،
- (۱۰) به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن در زمان تعیین شده،
- (۱۱) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- (۱۲) تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم های لازم جهت اخذ موافقت اصولی،
- (۱۳) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم های لازم بر اساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۴۲۶۵۷۰۰۰ تماس حاصل فرمایند.
تهران، بلوار کشاورز، نرسیده به بیمارستان پارس، خیابان ورنوس، بن بست دوم، پلاک ۲؛

مشاور عرضه

شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)

ولی نادی قمی
منصور کتعیانی امیری
مدیرعامل
نائب رئیس هیات مدیره



ناشر

شرکت واسط مالی مهر یکم (با مسئولیت محدود)

شرکت واسط مالی
غلامرضا ابوترابی
رضا غلامعلی پور
عضو هیات مدیره
رئیس هیات مدیره
شماره ثبت: ۴۴۶۲۴۱

بانی

شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

هاشم یکهزارع
عباس ملکی کجوری
عضو هیات مدیره
عضو هیات مدیره
مدیرعامل



شم