

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه شرکت

ایران دو چرخ (سهامی عام)

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	۱- گزارش حسابرس مستقل
۴۵ - ۱	۲- بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

گزارش حسابرسی مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیئت مدیره شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۲۳ تیر ۱۴۰۱ هیئت مدیره شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی، صورت وضعیت مالی فرضی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه فرضی و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی مربوط به تأمین مالی خرید قطعات یدکی مورد نیاز شرکت برای تولید موتورسیکلت 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 هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه و سایر اطلاعات مالی فرضی که به تفصیل در بیانیه ثبت پیوست درج گردیده است، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی‌کند. به علاوه به نظر این موسسه، بیانیه ثبت یاد شده، براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی 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 با اهمیت باشد.

۵- بیانیه ثبت فاقد امضاء و تأیید شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (بامسئولیت محدود) به عنوان نهاد واسطه می‌باشد.

- ۶- در رعایت کنترل تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، طبق بررسی های به عمل آمده، بانک سپه به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه و شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده از یکدیگر مستقل بوده و بانک سپه تحت کنترل شرکت ایران دوچرخ و یا بالعکس نمی باشند. 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.
- ۷- صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

۲۴ تیر ۱۴۰۱

ر هیات و همکاران

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
بهاره حقیقی طلب
کاظم محمدی
(۹۶۲۳۹۳) (۸۹۱۷۰۴)



بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

استان تهران، شهر تهران به شماره ثبت ۲۴۲۶۹۰

آدرس دفتر مرکزی: تهران، کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج، نرسیده به چهارراه ایران خودرو، سایت

۲ گروه بهمن، پلاک ۲۷۹،

صندوق پستی ۳۹۷۱۱-۱۳۹۹۹

تلفن: ۵۸-۴۸۰۹۷۴۵۷-۴۸۰۲۱

شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۷۳۹

ثبت شده در ۱۳/۰۵/۱۳۹۹

تذکره:

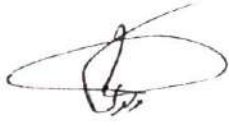
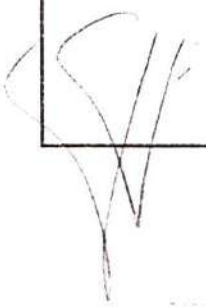
ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و ستاژشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

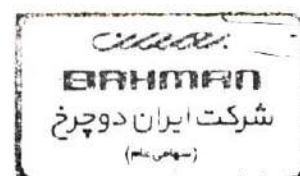


مقدمه

این بیانیه در راستای بند ۵ ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) از طریق انتشار اوراق مرابحه به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۳ به تأیید هیئت مدیره شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) رسیده است.

جدول ۱

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت طراحی و ساخت قطعات صنایع ایران (سهامی خاص)	حسین خضری	رئیس هیأت مدیره	
شرکت بهمن موتور (سهامی خاص)	مجتبی نظری	عضو هیأت مدیره	
شرکت گروه بهمن (سهامی عام)	آرمان موسوی	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	
شرکت بهمن دیزل (سهامی عام)	احمد زرکی	نائب رئیس هیأت مدیره	
شرکت کیامهستان سرمایه‌داری (سهامی عام)	امیرعباس زهتاب هاشمی	عضو هیأت مدیره	



شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

۱,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

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

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرباحه 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.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



فهرست مطالب

عنوان صفحه

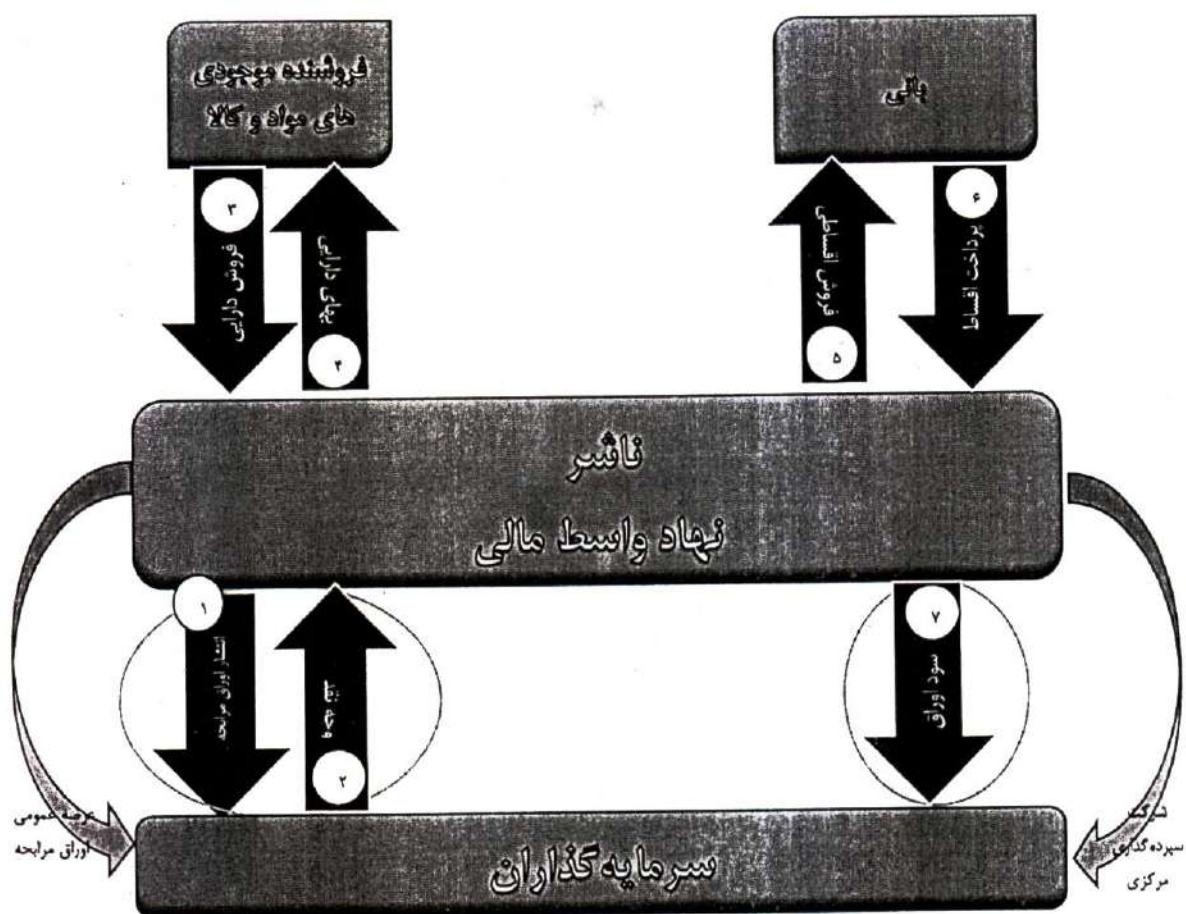
۱.	تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۵
۱-۱.	ساختار طرح تأمین مالی	۵
۱-۲.	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۶
۱-۳.	شرایط مرابحه	۷
۱-۴.	مشخصات اوراق مرابحه	۸
۱-۵.	رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)	۹
۲.	مشخصات شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)	۱۲
۲-۱.	وضعیت مالی بانی	۱۴
۲-۲.	وضعیت اعتباری شرکت	۱۷
۲-۳.	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی	۲۰
۲-۴.	مفروضات پیش بینی ها	۲۵
۳.	مشخصات ناشر	۳۲
۴.	عوامل ریسک	۳۳
۵.	ارکان انتشار اوراق مرابحه	۳۵
۵-۱.	ضامن	۳۵
۵-۲.	عامل فروش اوراق	۴۱
۵-۳.	عامل پرداخت	۴۱
۵-۴.	متعهد پذیره نویسی	۴۲
۵-۵.	بازارگردان	۴۲
۶.	سایر نکات با اهمیت	۴۳



۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرباحه

۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرباحه توسط شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) بکارگیری منابع حاصل در شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) است. 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 سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.



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

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرباحه، شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

جدول ۲ شرح مختصری از مشخصات مواد اولیه مصرفی

ردیف	نام فروشنده	نام محصول	قیمت هر واحد (یورو)	تعداد سفارش - گزاری	مبلغ کل (یورو)	نرخ تسعیر ^۱	کشور فروشنده	مبلغ کل (میلیون ریال)
۱	TAIZHOU	وترانو	۶۴۵	۳۳۱۷	۲,۱۳۹,۴۶۵	۲۶۵,۹۰۰	چین	۵۶۸,۸۸۴
۲	شینرای	۱۰B	۴۵۸	۳۶۵۲	۱,۶۷۲,۶۱۶	۲۶۵,۹۰۰	چین	۴۴۴,۷۴۹
جمع کل						-	-	۱,۰۱۳,۶۳۳

* نرخ ارز مورد استفاده، معادل نرخ سنا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۳ می‌باشد.

(۲) ارزش دارایی: ارزش دارایی‌ها براساس خریدهای صورت گرفته از شرکت TAIZHOU و شینرای مبلغ ۱,۰۱۳,۶۳۳ میلیون ریال است که شرکت قصد دارد مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق اوراق مرباحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی تأمین نماید.

نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرباحه به شرح زیر است:

ارزش قطعات بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس و مطابق با پیش فاکتورهای دریافتی از فروشندگان کالاها صورت می‌گیرد.

(۳) مستندات مربوط به دارایی:

دارایی خریداری شده شامل یک قطعات موتور سیکلت وترانو و ۱۰B از شرکت TAIZHOU و شینرای جمعاً به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است.

(۴) بیمه‌گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: تمامی انبارهای بانی توسط شرکت بیمه آسیا، بیمه شده است.

(۵) موعد زمانی تحویل دارایی‌ها به بانی: با توجه به رویه عملیاتی شرکت پیش‌بینی می‌شود موجودی‌های مواد و کالا به شرح فوق از تاریخ انتشار اوراق و واریز وجوه از سوی ناشر به مدت شش ماه از فروشندگان مندرج در جدول فوق تحویل گرفته شود.



۳-۱. شرایط مرباحه

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

(۱) **مبالغ پرداختی:** عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۱,۷۲۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

جدول ۳ مواعد پرداخت اقساط

نوبت پرداخت سود	مواعد پرداخت سود	مبلغ پرداختی به ازای هر برگ (ریال)	مبلغ پرداختی (ریال)
۱	۱۴۰۱/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۴۵,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۲	۱۴۰۱/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۳	۱۴۰۲/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۴	۱۴۰۲/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۴۵,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۵	۱۴۰۲/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۴۵,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۶	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۷	۱۴۰۳/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۸	۱۴۰۳/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۴۵,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۹	۱۴۰۳/۰۸/۲۵	۴۵,۲۴۶	۴۵,۲۴۵,۹۰۱,۶۳۹
۱۰	۱۴۰۳/۱۱/۲۵	۴۴,۲۶۲	۴۴,۲۶۲,۲۹۵,۰۸۲
۱۱	۱۴۰۴/۰۲/۲۵	۴۴,۷۵۴	۴۴,۷۵۴,۰۹۸,۳۶۱
۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۲۵	۴۵,۷۳۸	۴۵,۷۳۷,۷۰۴,۹۱۸
۱۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۴۵,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۴	۱۴۰۴/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۵	۱۴۰۵/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
سررسید	۱۴۰۵/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۴۵,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
	اصل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۷۲۰,۰۰۰	۱,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مواعد 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 مرباحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.



۴-۱. مشخصات اوراق مرباحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرباحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید دارائی از فروشنده به مصرف برساند.

- (۱) موضوع انتشار اوراق مرباحه: تأمین بخشی از سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه مصرفی (یک قطعات موتورسیکلت)،
- (۲) مبلغ اوراق مرباحه در دست انتشار: ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرباحه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
- (۴) تعداد اوراق مرباحه در دست انتشار: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،
- (۵) نوع اوراق مرباحه: با نام،
- (۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار به روش حراج،
- (۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
- (۸) نرخ مرباحه: ۱۸ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرباحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرباحه منتشر شده است. پس از چهار سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرباحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال/۴۸ ماه،

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

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۱/۰۵/۲۵،

(۱۲) مدت عرضه/دوره ثبت سفارش: ۳ روز،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرباحه: 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 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 براساس نرخ های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: بر مبنای حراج،

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

(۱۶) ارکان انتشار اوراق مرباحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: بانک سپه (سهامی خاص)،
- حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،



• متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،

(۱۷) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام).

۵-۱. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی مرداد پنجم (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 مرداد پنجم (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 شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام):

جدول ۴ خلاصه لیست مواد اولیه مصرفی

ردیف	نام فروشنده	نام محصول	قیمت هر واحد (یورو)	تعداد سفارش گذاری	مبلغ کل (یورو)	نرخ تسعیر	کشور فروشنده	مبلغ کل (میلیون ریال)
۱	TAIZHOU	وترانو	۶۴۵	۳۳۱۷	۲,۱۳۹,۴۶۵	۲۶۵,۹۰۰	چین	۵۶۸,۸۸۴
۲	شینرای	۱۰B	۴۵۸	۳۶۵۲	۱,۶۷۲,۶۱۶	۲۶۵,۹۰۰	چین	۴۴۴,۷۴۹
جمع کل							-	۱,۰۱۳,۶۳۲

* نرخ ارز مورد استفاده، معادل نرخ سنا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۳ می باشد.

(۲) تملیک مبلغ مابه التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی 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 لازمه، به ویژه موارد ذیل:

• اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام خواهی و اعاده دادرسی،

• مصالحه و سازش،

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

• تعیین جاعل،

• ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،

• توکیل به غیر،

• تعیین مصدق و کارشناس،

• دعوای خسارت،

• استرداد دادخواست یا دعوا،

• جلب شخص ثالث و دفاع از 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 به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی مرداد پنجم (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 دوچرخ (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر است:

(۱) شرکت واسط مالی مرداد پنجم (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 دوچرخ (سهامی عام) به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای مقرر،

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

تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

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

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

(۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی مرداد پنجم (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.

نقل و انتقال اوراق مرابحه

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



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 می گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرابحه، تا تعیین قیم از طریق مراجع ذی صلاح، حقوق ناشی از اوراق مرابحه وی توسط شرکت سپرده گذاری 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 سپرده گذاری مرکزی وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این گزارش و اعمال حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



۲. مشخصات شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه، مونتاژ و تولید و ساخت و واردات و صادرات انواع خودرو سبک و سنگین و موتور و اجزاء و قطعات و لوازم یدکی آنها و فروش این فرآورده و تأسیس و اداره کارخانجات در هر محل به منظور تولید قطعات برای صنایع خودروسازی و محصولات کشاورزی و همچنین مشارکت و سرمایه گذاری در شرکت های دیگر و تأسیس شرکت و خرید و مشارکت در سهام سایر شرکت ها و کلیه عملیاتی که به طور مستقیم و یا غیر مستقیم برای انجام مقاصد فوق و یا تسهیل اجرای آن لازم و مفید است و اقدام به هر گونه مشارکت با اشخاص حقیقی یا حقوقی خارجی و داخلی. تأسیس هر نوع شرکت و موسسه مالی و اعتباری با رعایت مقررات مربوطه - ارائه هر گونه خدمات اعم از فنی و مهندسی نظیر ساخت ماشین آلات صنعتی، ساخت قطعات مورد نیاز صنایع مختلف، انجام فعالیت های آزمایشگاهی مرتبط با استانداردهای اجباری در صنعت موتور سیکلت و صدور گواهینامه های معتبر مربوطه در صورت نیاز پس از اخذ مجوز لازم، خرید و فروش سهام شرکت ها و موسسات، انجام فعالیت های بازرگانی داخلی، واردات و صادرات انواع کالاها و توزیع آنها، شرکت در مناقصات، مزایادات نمایشگاه های داخلی و خارجی دولتی و غیردولتی، عقد قرارداد با کلیه وزارتخانه ها، سازمان ها و شرکت های دولتی و خصوصی اعم از داخلی و خارجی، اخذ وام ها، تسهیلات و اعتبار از کلیه بانک های داخلی و خارجی و موسسات مالی و اعتباری می باشد.

فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش مونتاژ موتور سیکلت بوده است.

تاریخچه فعالیت

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۸۳۳۹۵۲ در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۲۳ به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شد و طی شماره ۲۴۲۶۹۰ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۸۴/۰۱/۰۱، شروع به بهره برداری نموده است. در حال حاضر، شرکت ایران دوچرخ جزء شرکت های فرعی گروه بهمن (سهامی عام) است. نشانی مرکز اصلی شرکت در کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص تهران به کرج، سایت ۲ گروه بهمن، طبقه اول بوده و محل فعالیت اصلی آن در شهر قزوین - شهرک صنعتی کاسپین واقع است.

مدت فعالیت

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

سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۳ مبلغ ۶۵۰ میلیارد ریال شامل ۶۵۰ میلیون سهم هزار ریالی بانام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

جدول ۵ ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت دوچرخ		
نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه بهمن	۶۴۹,۹۹۹,۶۰۰	۱۰۰
شرکت بهمن موتور	۱۰۰	۰
شرکت طراحی و ساخت قطعات صنایع ایران	۱۰۰	۰
شرکت گیاهستان	۱۰۰	۰
شرکت بهمن دیزل	۱۰۰	۰
جمع کل	۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۴ به شماره روزنامه رسمی ۲۲۱۵۲ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۴ هیئت مدیره آرمان موسوی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول ۶ اعضای هیئت مدیره

نام عضو حقوقی هیئت مدیره	نماینده عضو حقوقی	سمت	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت طراحی و ساخت قطعات صنایع ایران	حسین خضری	رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۹/۱۲/۰۴	۱۴۰۱/۱۲/۰۴
شرکت بهمن موتور	مجتبی نظری	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۱۲/۰۴	۱۴۰۱/۱۲/۰۴
شرکت گروه بهمن	آرمان موسوی	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۱۲/۰۴	۱۴۰۱/۱۲/۰۴
شرکت بهمن دیزل	احمد زکی	نائب رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۹/۱۲/۰۴	۱۴۰۱/۱۲/۰۴
شرکت سرمایه‌گذاری کیامهستان	امیرعباس زهتاب هاشمی	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۱۲/۰۴	۱۴۰۱/۱۲/۰۴

مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۷، موسسه حسابرسی خدمات مدیریت رهیافت و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌است. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی خدمات مدیریت رهیافت و همکاران بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۶۵۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۵ به ثبت رسید. تغییرات سرمایه در سه سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل است:

جدول ۷ تغییرات سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۰/۰۹/۲۳	۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۰۰	مطالبات حال شده
۱۴۰۰/۱۱/۲۵	۳۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۱۶,۶۷	سود انباشته

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم‌شده بانی طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول ۸ سودآوری شرکت

شرح	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۸۴۹	۸۲۲	۹۵۳	۱۰۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۶۰	۶۶۰	۹۶	
سرمایه (میلیون ریال)	۶۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	



۲-۱. وضعیت مالی بانی

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

❖ صورت وضعیت مالی مقایسه ای

جدول ۹ صورت وضعیت مالی مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دارایی های ثابت مشهود	۴۱,۹۶۲	۵۰,۴۰۶	۴۸,۶۱۹	۹۲,۱۹۹
دارایی های نامشهود	۱,۹۷۵	۲,۰۱۷	۱,۹۹۷	۲,۲۹۸
سرمایه گذاری های بلندمدت	۴۲۷	۴۲۷	.	.
سایر دارایی ها	۲,۲۰۷	۳,۰۷۸	.	.
جمع دارایی های غیر جاری	۴۶,۵۷۱	۵۵,۹۲۸	۵۰,۶۱۶	۹۴,۴۹۷
پیش پرداخت ها	۱۵,۱۵۲	۲۶,۴۳۹	۲۹۷,۹۹۲	۷۵۳,۱۰۹
موجودی مواد و کالا	۳۰,۵۲۱۵	۲۵۵,۹۹۰	۲۸۶,۸۴۷	۶۲۰,۶۴۹
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۴۴,۴۲۳	۲۶۶,۶۹۲	۵۲۹,۰۷۸	۸۰۰,۳۴۷
موجودی نقد	۶,۳۰۵	۱۸,۹۴۴	۲۲,۲۸۲	۸۰,۲۶۴
جمع دارایی های جاری	۴۷۱,۰۹۵	۵۶۸,۰۶۵	۱,۱۲۶,۱۹۹	۲,۵۵۴,۳۶۹
جمع دارایی ها	۵۱۷,۶۶۶	۶۲۳,۹۹۳	۱,۱۸۶,۸۱۵	۲,۳۴۸,۸۶۶
سرمایه	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۴,۶۳۲
سود انباشته	۳۷,۱۴۴	۷۹,۷۹۹	۴۰۳,۶۵۰	۳۹۱,۶۵۸
جمع حقوق مالکانه	۹۲,۱۴۴	۱۳۴,۷۹۹	۴۵۸,۶۵۰	۱,۰۶۶,۲۹۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۲,۲۳۳	۲۲,۱۰۰	۲۸,۲۵۲	۴۶,۵۱۹
جمع بدهی های غیر جاری	۱۲,۲۳۳	۲۲,۱۰۰	۲۸,۲۵۲	۴۶,۵۱۹
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲۷۷,۵۴۱	۳۱۶,۳۸۴	۳۷۷,۸۰۱	۵۸۷,۹۴۰
مالیات پرداختی	۶۰۳	۱۱,۸۱۴	۶۲,۸۹۳	۸۹,۳۷۱
تسهیلات مالی	۱۲۱,۶۸۶	۸۹,۱۷۱	۲۲۸,۷۱۷	۴۹۷,۶۸۰
ذخایر	۱۱,۱۷۵	۲۶,۹۳۹	۲۲,۰۷۱	۴۹,۶۱۹
پیش دریافت ها	۲,۲۸۴	۲۲,۶۸۶	۸,۴۳۳	۱۱,۴۴۷
جمع بدهی های جاری	۴۱۳,۲۸۹	۴۶۷,۰۹۴	۶۹۹,۹۱۴	۱,۱۲۶,۰۵۷
جمع بدهی ها	۴۲۵,۵۲۲	۴۸۹,۱۹۴	۷۲۸,۱۶۶	۱,۲۸۲,۵۷۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۵۱۷,۶۶۶	۶۲۳,۹۹۳	۱,۱۸۶,۸۱۵	۲,۳۴۸,۸۶۶



سود و زیان مقایسه‌ای

جدول ۱۰ سود و زیان مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۲۲۷,۷۲۶	۲۹۳,۱۷۳	۷۵۶,۲۳۰	۱,۶۸۱,۴۵۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۵۸,۷۸۷)	(۱۷۷,۰۶۳)	(۲۹۵,۳۴۱)	(۹۸۴,۴۸۷)
سود ناخالص	۶۸,۹۳۹	۱۱۶,۱۱۰	۴۶۰,۸۸۹	۶۹۶,۹۶۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۸,۴۹۹)	(۵۵,۶۰۸)	(۷۹,۱۵۶)	(۱۵۵,۷۳۸)
سایر درآمدها	۸	۷۶۹	۲۹,۴۴۴	۲,۵۴۲
سایر هزینه‌ها	(۲۳,۹۹۵)	(۱۴,۷۶۹)	(۳۹,۲۳۶)	(۲۰,۷۱۱)
سود عملیاتی	۱۶,۴۵۳	۴۶,۵۰۲	۳۷,۱۸۴	۵۶۱,۷۰۱
هزینه‌های مالی	(۱۹,۸۶۲)	(۲۳,۷۶۲)	(۲۷,۷۵۹)	(۵۶,۵۴۶)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۸,۵۴۳	۳۶,۸۲۸	۴۸,۶۴۵	۲,۵۷۸
سود قبل از کسر مالیات	۵,۱۳۴	۵۹,۵۶۹	۳۹۲,۷۲۷	۴۸۷,۷۳۳
هزینه مالیات بر درآمد	۰	(۱۱,۹۱۴)	(۶۳,۸۷۵)	(۹۵,۰۹۳)
سود خالص	۵,۱۳۴	۴۷,۶۵۵	۳۲۸,۸۵۲	۳۹۲,۶۴۰

حقوق مالکانه مقایسه‌ای

جدول ۱۱ حقوق مالکانه مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۳۴,۰۱۰	۸۹,۰۱۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷				
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی ۱۳۹۷	-	-	۵,۱۳۴	۵,۱۳۴
سود سهام مصوب	-	-	(۲,۰۰۰)	(۲,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۳۷,۱۴۴	۹۲,۱۴۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸				
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی ۱۳۹۸	-	-	۴۷,۶۵۵	۴۷,۶۵۵
سود سهام مصوب	-	-	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۷۹,۷۹۹	۱۳۴,۷۹۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹				
سود خالص سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹	-	-	۳۲۸,۸۵۲	۳۲۸,۸۵۲
سود سهام مصوب	-	-	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۴۰۳,۶۵۰	۴۵۸,۶۵۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰				
سود خالص سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰	-	-	۳۹۲,۶۴۰	۳۹۲,۶۴۰
افزایش سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	-	(۳۵۰,۰۰۰)	۲۵۰,۰۰۰
سود سهام مصوب	-	-	(۳۵,۰۰۰)	(۳۵,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱۹,۶۳۲	(۱۹,۶۳۲)	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۶۵۰,۰۰۰	۲۴,۶۳۲	۳۹۱,۶۵۸	۱,۰۶۶,۲۹۰



صور ت جریان وجوه نقد مقایسه ای

جدول ۱۲ جریان وجه نقد مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	(۹۹,۸۸۸)	۷۸,۵۳۹	(۱۲۹,۷۰۴)	(۳۰,۵۰۶)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	.	(۶۰۳)	(۱۲,۸۹۶)	(۶۸,۶۱۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۹۹,۸۸۸)	۷۷,۹۳۶	(۱۴۲,۶۰۰)	(۳۷۴,۱۲۰)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۱۷	۲,۲۵۴	.	.
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۲۸)	(۱۱,۹۲۳)	(۲,۹۸۵)	(۵۰,۰۷۵)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	.	(۵۹)	.	(۳۲۱)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود	۴۵	.	.	.
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۲۷۸	۲۴	۳۵۲	۲,۰۲۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۲۱۲	(۹,۷۰۴)	(۲,۶۳۳)	(۴۸,۳۷۶)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۹۹,۶۷۶)	۶۸,۲۳۲	(۱۴۵,۲۳۳)	(۴۲۲,۴۹۶)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی				
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱۶۵,۸۸۱	۱۰۴,۵۶۶	۴۴۲,۵۹۰	۱,۰۶۰,۹۶۶
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۱۲,۵۱۴)	(۱۳۶,۷۵۶)	(۲۹۳,۵۴۶)	(۷۹۶,۳۶۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۹,۹۹۸)	(۲۴,۰۸۷)	(۲۵,۸۹۶)	(۵۲,۱۸۰)
دریافت های نقدی از سهامداران	۵۵,۰۸۰	۵۰۰	۲۰۷,۷۹۳	۳۶۵,۰۰۰
پرداخت های نقدی به سهامداران	.	.	(۱۸۲,۷۹۳)	(۹۷,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۹۸,۴۴۹	(۵۵,۷۷۷)	۱۴۸,۱۴۸	۴۸۰,۴۱۷
خالص افزایش در موجودی نقد	(۱,۲۲۷)	۱۲,۴۵۵	۲,۹۱۵	۵۷,۹۳۱
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۵,۹۸۳	۶,۳۰۵	۱۸,۹۴۴	۲۲,۲۸۲
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱,۵۴۹	۱۸۴	۴۲۳	۶۱
مانده موجودی نقد در پایان سال	۶,۳۰۵	۱۸,۹۴۴	۲۲,۲۸۲	۸۰,۲۶۴

❖ مطابق تبصره ۲ ماده ۲ دستورالعمل اوراق مرباحه، ضامن اوراق معرفی گردیده است.



۲-۲. وضعیت اعتباری شرکت

بدهی‌ها

برخی اطلاعات که به منظور ارزیابی وضعیت اعتباری قابل استفاده می‌باشند، مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

جدول ۱۳ بدهی‌ها

شرح	مبلغ (میلیون ریال) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت	۶۳,۴۶۶
حساب‌ها و اسناد پرداختی غیرتجاری کوتاه‌مدت	۵۲۴,۴۷۴
پیش‌دریافت‌ها	۱۱,۴۴۷
سود سهام پرداختی	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۶,۵۱۹
ذخایر	۴۹,۶۱۹
تسهیلات کوتاه‌مدت	۴۹۷,۶۸۰
تسهیلات بلندمدت	۰
ذخیره مالیات	۸۹,۳۷۱

اطلاعات تسهیلات بر حسب مبانی مختلف مطابق یادداشت ۲۴ از آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، به شرح جدول زیر می‌باشد:

➤ تسهیلات براساس تأمین کنندگان تسهیلات

جدول ۱۴ تسهیلات بر اساس تأمین کنندگان

نام بانک	مبلغ (میلیون ریال)
بانک ملت شهر صنعتی البرز	۲۵۰,۰۰۰
بانک پاسارگاد اکباتان	۲۰۸,۹۷۵
بانک رفاه کارگران	۸۶,۸۰۰
بانک تجارت کاسپین	۴۵,۱۰۰
بانک شهر	۳۶,۶۷۳
جمع	۶۱۷,۵۴۸
سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانک ملت	(۴۲,۷۱۶)
سپرده سرمایه‌گذاری بانک پاسارگاد	(۳۰,۰۰۰)
سپرده سرمایه‌گذاری بانک تجارت	(۱۰,۰۰۰)
سپرده سرمایه‌گذاری بانک شهر	(۶,۰۰۰)
سود و کارمزد سال‌های آتی بانک ملت	(۲۱,۰۰۵)
سود و کارمزد سال‌های آتی بانک رفاه کارگران	(۷,۸۳۳)
سود و کارمزد سال‌های آتی بانک پاسارگاد	(۸,۹۷۵)
سود و کارمزد سال‌های آتی بانک شهر	(۳,۳۲۹)
حصه جاری	۴۹۷,۶۸۰



➤ تسهیلات بر اساس زمانبندی پرداخت

جدول ۱۵ تسهیلات بر اساس زمانبندی پرداخت

زمان پرداخت	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)
۱۴۰۱	۶۲۷,۵۴۸	۱۰۰٪
جمع	۶۲۷,۵۴۸	۱۰۰٪

➤ تسهیلات بر اساس نرخ

جدول ۱۶ تسهیلات بر اساس نرخ

نرخ	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)
۱۵ تا ۲۰ درصد	۶۲۷,۵۴۸	۱۰۰٪
جمع	۶۲۷,۵۴۸	۱۰۰٪

➤ تسهیلات به تفکیک نوع وثیقه

جدول ۱۴ تسهیلات بر اساس نوع وثیقه

نوع وثیقه	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)
سند رهنی نزد بانک ملت	۹۰,۰۰۰	۱۴٪
ضمانت شرکت‌های گروه بانک ملت	۱۶۰,۰۰۰	۲۶٪
چک نزد بانک پاسارگاد	۲۰۸,۹۷۵	۳۳٪
چک نزد بانک رفاه	۸۶,۸۰۰	۱۴٪
چک نزد بانک تجارت کاسپین	۴۵,۱۰۰	۷٪
چک نزد بانک شهر	۲۶,۶۷۳	۴٪
جمع	۶۲۷,۵۴۸	۱۰۰٪

✓ یادداشت ۲۳ صورت‌های مالی در خصوص مالیات به شرح ذیل است:

جدول ۱۸ مالیات

دوره / سال مالی	سود ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختی	مانده پرداختی	مالیات پرداختی
۱۳۹۸	۵۹,۵۶۹	۵۹,۳۶۱	۱۱,۹۱۳	۲۸,۸۳۶	۰	۱۱,۹۱۳	۰	۰
۱۳۹۹	۳۹۲,۷۲۶	۳۹۳,۰۷۸	۶۲,۸۹۳	۶۹,۰۵۳	۶۸,۶۱۳	۶۸,۶۱۳	۰	۶۲,۸۹۳
۱۴۰۰	۲۸۷,۷۳۳	۴۸۵,۷۱۴	۸۹,۳۷۱	۰	۰	۰	۸۹,۳۷۱	۰
						جمع	۸۹,۳۷۱	۶۲,۸۹۳

- مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۳۹۸ قطعی و تسویه شده است.
- شرکت نسبت به مالیات تشخیصی برای عملکرد سال ۱۳۹۸ بابت اشتباه در ارسال گزارش خرید و فروش فصلی توسط فروشگاه‌های اتکا که در تاریخ تایید صورت‌های مالی اصلاح گردیده اعتراض کرده و موضوع توسط هیات حل اختلاف مالیاتی در دست بررسی است.
- مالیات عملکرد سال مالی ۱۴۰۰ بر اساس سود ابرازی محاسبه و ذخیره در حساب‌ها منظور شده است. در محاسبه مالیات ابرازی ۲/۳ درصد تخفیف بابت افزایش حجم فروش مطابق تبصره ۷ ماده ۱۰۵ ق.م.م در نظر گرفته شده است.



تضمین ها و بدهی های احتمالی

براساس یادداشت ۳۳ آخرین صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، شرکت فاقد تعهدات سرمایه ای و دارایی ها و بدهی های احتمالی می باشد.

مطالبات و ذخایر

براساس یادداشت ۱۷ آخرین صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مطالبات و ذخایر به شرح ذیل است:
جدول ۱۹ مطالبات و ذخایر (مبالغ به میلیون ریال)

دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	ریالی	ارزی	کاهش ارزش	خالص
اسناد دریافتنی تجاری	۴۰۹,۹۰۴	.	(۱,۰۰۲)	۴۰۸,۹۰۳
حساب های دریافتنی تجاری	۳۵۵,۰۸۵	۲۳,۳۷۵	(۸,۱۵۰)	۳۷۰,۳۱۰
جمع	۷۶۴,۹۸۹	۲۳,۳۷۵	(۹,۱۵۲)	۷۷۹,۲۱۲
سایر دریافتنی ها	۲۷,۹۲۲	.	(۶,۷۸۸)	۲۱,۱۳۵
جمع	۷۹۲,۹۱۱	۲۳,۳۷۵	(۱۵,۹۴۰)	۸۰۰,۳۴۷



بنایه ثبت اوراق مراجعه شرکت واسطه مالی موداد پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

۲-۳. 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 و یا دریافت تسهیلات به مبلغ ۱۰۰۰۰ میلیارد ریال یا نرخ ۳۴ درصد، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول ۲۰ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				شرح			
۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
۴۱۰۰۵۵	۵۰۳۶۵	۶۰۳۸۲	۷۰۶۳۳	۸۱۰۱۹۸	۴۱۰۰۵۵	۵۰۳۶۵	۶۰۳۸۲	۷۰۶۳۳	۸۱۰۱۹۸	دارایی های ثابت مشهود	
۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	۲۳۹۸	دارایی های نامشهود	
۴۳۲۵۲	۵۲۶۶۳	۶۲۶۸۰	۷۲۹۳۱	۸۳۰۴۹۶	۴۳۲۵۲	۵۲۶۶۳	۶۲۶۸۰	۷۲۹۳۱	۸۳۰۴۹۶	جمع دارایی های غیر جاری	
۲۳۸۹۰۳۷۵	۱۰۹۱۰۵۸۰	۱۰۵۹۳۰۲۶۴	۱۰۲۷۳۶۱۱	۱۰۱۴۸۰۱۳۵	۲۳۸۹۰۳۷۵	۱۰۹۱۰۵۸۰	۱۰۵۹۳۰۲۶۴	۱۰۲۷۳۶۱۱	۱۰۱۴۸۰۱۳۵	پیش پرداخت ها	
۳۵۱۲۹۰۶۶۲	۳۰۶۳۰۹۷۰	۲۰۴۵۱۰۱۷۶	۱۰۵۰۰۹۴۱	۱۰۷۶۶۰۳۶۲	۳۵۱۲۹۰۶۶۲	۳۰۶۳۰۹۷۰	۲۰۴۵۱۰۱۷۶	۱۰۵۰۰۹۴۱	۱۰۷۶۶۰۳۶۲	موجودی مواد و کالا	
۶۰۱۲۴۰۰۸۶	۴۸۱۹۰۲۶۹	۳۸۵۵۰۴۱۵	۳۰۸۴۰۳۳۲	۱۶۵۸۷۰۰۷۳	۶۰۱۲۴۰۰۸۶	۴۸۱۹۰۲۶۹	۳۸۵۵۰۴۱۵	۳۰۸۴۰۳۳۲	۱۶۵۸۷۰۰۷۳	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	
۱۰۷۵۵۰۰۸	۱۰۳۱۶۵۸۱۱	۷۳۳۵۰۰	۳۱۱۵۱۴	۱۶۰۳۲۹	۱۸۵۶۰۳۹۴	۱۰۳۱۶۵۹۵	۷۳۳۰۲۸۵	۳۵۷۸۹۸	۱۹۰۰۱۲۸	موجودی نقد	
۱۱۴۰۱۴۰۰۰۳۳	۱۱۱۲۹۱۰۵۴۰	۸۵۶۳۳۰۳۵۵	۶۶۶۱۰۳۹۸	۴۰۷۶۱۰۹۹۸	۱۴۰۱۹۹۰۹۱۸	۱۱۱۲۳۶۶۸۱۵	۸۵۶۴۰۱۴۰	۶۶۶۷۷۸۸۲	۴۰۷۹۱۰۶۹۷	جمع دارایی های جاری	
۱۴۰۱۸۳۰۳۸۵	۱۱۰۳۴۴۰۲۹۴	۸۰۶۹۶۰۰۳۵	۶۰۷۰۴۰۳۲۹	۴۸۴۵۰۴۹۵	۱۴۰۲۴۳۰۲۷۱	۱۱۰۴۱۹۰۴۷۸	۸۰۷۵۶۸۱۹	۶۰۷۵۰۰۷۱۳	۴۸۷۵۰۱۹۴	جمع دارایی ها	



بنا به ثبت اوراق مزایه شرکت واسطه مالی مراد پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوج (سهامی عام)

ادامه جدول ۲۰

عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق					شرح
۱۳۰۵/۱۲/۲۹	۱۳۰۴/۱۲/۲۹	۱۳۰۳/۱۲/۳۰	۱۳۰۲/۱۲/۲۹	۱۳۰۱/۱۲/۲۹	۱۳۰۵/۱۲/۲۹	۱۳۰۴/۱۲/۲۹	۱۳۰۳/۱۲/۳۰	۱۳۰۲/۱۲/۲۹	۱۳۰۱/۱۲/۲۹	
۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	
۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	۵۵۰۰۰۰۰	
۱۱,۳۸۳,۲۷۳	۷,۹۵۴,۱۳۹	۵,۳۵۷,۳۳۰	۲,۰۹۹,۵۵۱	۱,۴۰۷,۷۵۱	۱۱,۴۴۱,۵۲۶	۸,۰۰۷,۴۶۱	۵,۳۹۶,۲۵۱	۲,۱۳۴,۰۸۳	۱,۴۱۷,۲۱۹	
۱۲۰,۹۸,۳۷۳	۸,۶۶۹,۱۳۹	۵,۹۷۲,۲۳۰	۲,۸۱۴,۵۶۱	۲,۱۲۲,۷۵۱	۱۲,۱۵۶,۵۲۶	۸,۷۲۲,۴۶۱	۶,۰۱۱,۲۵۱	۲,۸۳۹,۰۸۳	۲,۱۳۲,۴۱۹	
.	.	.	.	.	.	.	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	
۴۵۳,۹۷۷	۲۸۷,۸۴۱	۱۸۲,۵۰۴	۱۱۵,۷۱۶	۷۲,۳۶۹	۴۵۳,۹۷۷	۲۸۷,۸۴۱	۱۸۲,۵۰۴	۱۱۵,۷۱۶	۷۲,۳۶۹	
۳۵۳,۹۷۷	۲۸۷,۸۴۱	۱۸۲,۵۰۴	۱۱۵,۷۱۶	۷۲,۳۶۹	۳۵۳,۹۷۷	۲۸۷,۸۴۱	۱۸۲,۵۰۴	۱۱۵,۷۱۶	۷۲,۳۶۹	
۴۹۷,۸۹۵	۴۹۰,۳۲۵	۶۸۵,۳۲۹	۶۶۶,۷۲۰	۶۰۰,۵۶۳	۴۹۷,۸۹۵	۴۹۰,۳۲۵	۶۸۵,۳۲۹	۶۶۶,۷۲۰	۶۰۰,۵۶۳	
.	۲,۶۳۰	۲,۶۳۰	۲,۶۳۰	۲,۶۳۰	.	۲۰,۴۹۳	۲۰,۴۹۳	۲۰,۴۹۳	۲۰,۴۹۳	
۹۳۰,۵۴۹	۷۳۲,۶۵۰	۵۸۴,۴۷۷	۴۵۰,۳۳۶	۲۷۳,۹۳۱	۹۳۲,۱۸۱	۷۳۶,۶۵۰	۵۸۸,۴۷۷	۴۵۴,۳۳۶	۲۷۶,۳۹۸	
۵۹,۸۶۶	۱,۰۳۷,۶۱۴	۱,۱۵۸,۴۹۴	۱,۵۵۷,۰۱۶	۱,۶۸۴,۳۴۸	۵۹,۸۶۶	۳۷۶,۱۴	۱,۵۸,۴۹۴	۵۵۷,۰۱۶	۶۸۴,۳۴۸	
.	.	.	.	.	.	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	
۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	۴۹,۶۱۹	
۹۳۲,۰۶	۷۴,۵۶۵	۵۹,۶۵۲	۲۷,۷۲۲	۲۸,۲۸۴	۹۳۲,۰۶	۷۴,۵۶۵	۵۹,۶۵۲	۲۷,۷۲۲	۲۸,۲۸۴	
۱,۶۳۱,۱۴۵	۲,۶۳۸,۴۱۳	۲,۵۴۱,۳۰۱	۲,۸۷۸,۰۵۲	۲,۶۶۹,۵۷۵	۱,۶۳۱,۱۴۵	۲,۶۳۸,۴۱۳	۲,۵۴۱,۳۰۱	۲,۸۷۸,۰۵۲	۲,۶۶۹,۵۷۵	
۲۰,۸۵,۱۱۲	۲,۶۷۵,۱۵۵	۲,۷۲۳,۷۰۵	۲,۸۸۹,۷۶۸	۲,۷۲۲,۷۴۴	۲۰,۸۵,۷۴۵	۲,۶۹۷,۰۱۸	۲,۷۴۵,۵۶۸	۲,۹۱۱,۶۳۱	۲,۷۴۲,۹۷۴	
۱۴,۱۸۳,۳۸۵	۱۱,۳۴۴,۲۹۴	۸,۶۹۶,۰۳۵	۶,۷۰۴,۴۲۹	۴,۸۴۵,۴۹۵	۱۴,۳۴۴,۲۷۱	۱۱,۴۱۹,۴۷۸	۸,۷۵۶,۸۱۹	۶,۷۵۰,۷۱۳	۴,۸۷۵,۱۹۴	
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها										



بیانیه ثبت اوراق مزایه شرکت واسطه مالی مراد پنجم (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوجرخ (سهامی عام)

پیش بینی حقوق مالکانه

جدول ۲۲ تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق			
جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه
۱۰,۰۶۶,۳۹۰	۳۹۱,۶۵۸	۲۴,۶۳۲	۶۵۰,۰۰۰	۱۰,۰۶۶,۳۹۰	۳۹۱,۶۵۸	۲۴,۶۳۲	۶۵۰,۰۰۰
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱			
۱۰,۰۵۰,۷۲۵	۱۰,۰۵۰,۷۲۵	-	-	۱۱,۰۵۰,۱۹۳	۱,۰۵۰,۱۹۳	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(۳۹,۳۶۴)	(۳۹,۳۶۴)	-	-	(۳۹,۳۶۴)	(۳۹,۳۶۴)	-	-
-	(۳۰,۳۶۸)	۳۰,۳۶۸	-	-	(۳۰,۳۶۸)	۳۰,۳۶۸	-
۳,۱۳۳,۷۵۱	۱,۴۰۷,۷۵۱	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۳,۱۳۳,۳۱۹	۱,۴۱۷,۳۱۹	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲			
۱۸,۰۱,۳۸۳	۱۸,۰۱,۳۸۳	-	-	۱۸,۷۸۷,۲۸۳	۱۸,۷۸۷,۲۸۳	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(۱۰,۹۵۷۲)	(۱۰,۹۵۷۲)	-	-	(۱۱,۵۱۹)	(۱۱,۵۱۹)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
۳,۸۱۴,۵۶۱	۳,۰۹۹,۵۶۱	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۳,۸۳۹,۰۸۳	۳,۱۳۴,۰۸۳	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳			
۲,۳۳۲,۹۰۷	۲,۳۳۲,۹۰۷	-	-	۲,۳۳۲,۹۰۷	۲,۳۳۲,۹۰۷	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(۱۸,۰۱,۳۸۳)	(۱۸,۰۱,۳۸۳)	-	-	(۱۸,۱,۳۸۳)	(۱۸,۱,۳۸۳)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
۵,۹۷۲,۳۳۰	۵,۲۵۷,۳۳۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶,۰۱۱,۲۵۱	۵,۲۹۶,۲۵۱	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴			
۲,۹۳۰,۶۰۰	۲,۹۳۰,۶۰۰	-	-	۲,۹۳۰,۶۰۰	۲,۹۳۰,۶۰۰	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(۳۳۳,۳۹۱)	(۳۳۳,۳۹۱)	-	-	(۳۳۵,۳۹۱)	(۳۳۵,۳۹۱)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
۸,۶۶۴,۱۳۹	۷,۹۵۴,۱۳۹	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۸,۷۲۲,۴۶۱	۸,۰۰۷,۴۶۱	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰
				تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵			
۳,۳۳۲,۱۹۴	۳,۳۳۲,۱۹۴	-	-	۳,۳۳۲,۱۹۴	۳,۳۳۲,۱۹۴	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(۱۹۴,۰۰۰)	(۱۹۴,۰۰۰)	-	-	(۱۹۴,۰۰۰)	(۱۹۴,۰۰۰)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
۱۳,۰۹۸,۳۷۳	۱۱,۳۸۲,۳۷۳	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۳,۱۵۶,۵۲۶	۱۱,۴۴۱,۵۲۶	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰



بنابراین تیت اوراق مزایه شرکت واسطه مالی مراداد پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوجنح (سهامی عام)

پیش بینی منابع و مصارف

جدول ۲۳ منابع و مصارف پیش بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق					شرح				
۲۹/۱۲/۱۴۰۵	۲۹/۱۲/۱۴۰۴	۳۰/۱۲/۱۴۰۳	۲۹/۱۲/۱۴۰۲	۲۹/۱۲/۱۴۰۱	۲۹/۱۲/۱۴۰۵	۲۹/۱۲/۱۴۰۴	۳۰/۱۲/۱۴۰۳	۲۹/۱۲/۱۴۰۲	۲۹/۱۲/۱۴۰۱					
۱۲۵۱۴۲۳۹	۱۰۰۰۱۳۹۵۹	۸۰۰۱۳۴۰۶	۵۶۳۳۵۸۹	۴۰۷۳۴۶۸۸	۱۲۵۱۴۲۳۹	۱۰۰۰۱۳۹۵۹	۸۰۰۱۳۴۰۶	۵۶۳۳۵۸۹	۴۰۷۳۴۶۸۸	وجوه دریافتی از مشتریان بابت فروش و درآمدهای عملیاتی				
۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	۹۵۶	وجوه دریافتی بابت وصول سایر درآمدهای غیر عملیاتی				
.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۰۰۰۰۰۰۰	دریافت وجوه حاصل از انتشار اوراق مزایه				
۳۲۲۵۲	.	.	.	۱۸۶۶۶۸	۳۲۲۵۲	.	.	.	۱۸۶۶۶۸	وجوه حاصل از دریافت تسهیلات				
.	۱۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰	.	.	.	.	.	وجوه حاصل از دریافت تسهیلات جایگزین اوراق				
۱۲۵۱۴۲۳۹	۱۱۰۰۱۳۹۱۵	۹۰۰۱۳۴۶۲	۵۶۳۳۵۸۹	۵۰۶۳۳۴۱۲	۱۲۵۱۴۲۳۹	۱۰۰۰۱۳۹۱۵	۸۰۰۱۳۴۶۲	۵۶۳۳۵۸۹	۵۰۶۳۳۴۱۲	جمع ورودی (منابع)				
(۷۶۵۹۹۱۳)	(۶۰۱۲۷۹۱۳)	(۴۹۰۰۲۳۵۱)	(۳۹۲۱۸۸۱)	(۳۵۳۳۰۷۲۳)	(۷۶۵۹۹۱۳)	(۶۰۱۲۷۹۱۳)	(۴۹۰۰۲۳۵۱)	(۳۹۲۱۸۸۱)	(۳۵۳۳۰۷۲۳)	وجوه پرداختی بابت بهای تمام شده کالای فروش رفته				
(۱۰۰۰۴۵۱۰)	(۸۱۰۵۴۳)	(۶۰۳۲۱۱۱)	(۴۵۳۵۸۲)	(۳۳۰۰۹۱۳)	(۱۰۰۰۴۵۱۰)	(۸۱۰۵۴۳)	(۶۰۳۲۱۱۱)	(۴۵۳۵۸۲)	(۳۳۰۰۹۱۳)	وجوه پرداختی بابت هزینه های اداری و عمومی و فروش				
(۱۲۵۹۲۲۸)	(۱۲۰۷۲۰۴)	(۷۸۹۲۷۹)	(۲۵۳۸۹۹)	(۱۵۳۸۱۱۶)	(۱۲۵۹۲۲۸)	(۱۲۰۷۲۰۴)	(۷۸۹۲۷۹)	(۲۵۳۸۹۹)	(۱۵۳۸۱۱۶)	وجوه پرداختی بابت خرید موجودی و سفارشات				
(۷۳۲۶۵۰)	(۵۸۴۳۷۷)	(۴۵۰۱۳۶)	(۲۲۲۸۳۱)	(۸۹۰۱۷۱)	(۷۳۲۶۵۰)	(۵۸۴۳۷۷)	(۴۵۳۱۳۶)	(۲۲۶۳۹۸)	(۸۹۰۱۷۱)	وجوه پرداختی بابت مالیات عملکرد				
(۱۰۰۰۰۰۰۰)	(۱۰۰۰۰۰۰۰)	(۱۰۰۰۰۰۰۰)	(۱۰۰۰۰۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات جایگزین اوراق				
.	(۱۲۰۸۸۰)	(۳۹۸۵۲۳)	(۱۱۷۸۳۳۱)	.	.	.	(۳۹۸۵۲۳)	(۱۱۷۸۳۳۱)	.	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات ۱۸ درصدی				
.	.	.	.	.	(۱۰۰۰۰۰۰۰)	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت اوراق مزایه				
(۲۹۳۰۶۰)	(۲۳۳۰۷۱)	(۱۸۰۰۱۳۸)	(۱۰۹۵۱۲)	(۳۹۰۲۶۴)	(۲۹۳۰۶۰)	(۲۳۳۰۷۱)	(۱۸۰۰۱۳۸)	(۱۱۰۵۱۹)	(۳۹۰۲۶۴)	وجوه پرداختی بابت سود سهام				
(۱۱۱۰۳۹)	(۲۳۶۰۷۱)	(۲۶۸۵۲۹)	(۳۴۰۲۶۲)	(۲۶۲۵۸۰)	(۱۱۱۰۳۹)	(۲۳۶۰۷۱)	(۲۶۸۵۲۹)	(۳۳۰۲۶۲)	(۲۳۳۸۱۱)	وجوه پرداختی بابت هزینه مالی				
(۱۲۵۹۲۲۸)	(۱۲۰۷۲۰۴)	(۷۸۹۲۷۹)	(۲۵۳۸۹۹)	(۱۵۳۸۱۱۶)	(۱۲۵۹۲۲۸)	(۱۲۰۷۲۰۴)	(۷۸۹۲۷۹)	(۲۵۳۸۹۹)	(۱۵۳۸۱۱۶)	جمع خروجی (مصارف)				
۳۲۲۵۲	۵۸۴۳۷۷	۴۵۰۱۳۶	۲۲۲۸۳۱	۸۹۰۱۷۱	۳۲۲۵۲	۵۸۴۳۷۷	۴۵۰۱۳۶	۲۲۲۸۳۱	۸۹۰۱۷۱	تغایر (کسری) نقد				
۱۴۱۵۸۱۱	۷۳۳۵۰۰	۳۱۰۵۱۴	۱۶۰۴۲۹	۸۰۰۲۶۴	۱۴۱۵۸۱۱	۷۳۳۵۰۰	۳۱۰۵۱۴	۱۶۰۴۲۹	۸۰۰۲۶۴	مانده اول دوره نقد				
۱۷۹۶۵۰۸	۱۴۱۵۸۱۱	۷۳۳۵۰۰	۳۱۰۵۱۴	۱۶۰۴۲۹	۱۷۹۶۵۰۸	۱۴۱۵۸۱۱	۷۳۳۵۰۰	۳۱۰۵۱۴	۱۶۰۴۲۹	مانده پایان دوره نقد				



۴-۲. مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف- مفروضات عملیات شرکت:

اطلاعات عملیات سال مالی ۱۴۰۰ شرکت بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده دریافتی از شرکت و اطلاعات عملیات سال مالی ۱۴۰۱ طبق بودجه دریافتی از شرکت، در محاسبات اعمال شده است.

۱. درآمدهای عملیاتی:

فروش شرکت شامل انواع موتورسیکلت و موتور برقی می‌باشد. در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، با توجه به بودجه سال ۱۴۰۱، تعداد فروش طی سال‌های مورد پیش‌بینی ثابت و معادل تعداد فروش در سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است. با توجه به وضعیت صنعت موتورسیکلت و استعلام اخذ شده از شرکت متوسط نرخ رشد فروش کلیه محصولات برای پیش‌بینی سال‌های آتی معادل ۲۵ درصد در محاسبات لحاظ گردیده است.

جدول ۲۴ مقدار فروش

شرح (تعداد)										انتشار اوراق					عدم انتشار اوراق				
۱۴۰۱/۱/۲۹	۱۴۰۲/۱/۲۹	۱۴۰۳/۱/۲۹	۱۴۰۴/۱/۲۹	۱۴۰۵/۱/۲۹	۱۴۰۶/۱/۲۹	۱۴۰۷/۱/۲۹	۱۴۰۸/۱/۲۹	۱۴۰۹/۱/۲۹	۱۴۰۱۰/۱/۲۹	۱۴۰۱۱/۱/۲۹	۱۴۰۱۲/۱/۲۹	۱۴۰۱۳/۱/۲۹	۱۴۰۱۴/۱/۲۹	۱۴۰۱۵/۱/۲۹	۱۴۰۱۶/۱/۲۹	۱۴۰۱۷/۱/۲۹	۱۴۰۱۸/۱/۲۹	۱۴۰۱۹/۱/۲۹	۱۴۰۲۰/۱/۲۹
موتورسیکلت ارشیا و اریا ۱۲۵CC	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷	۳۰۷
موتورسیکلت ارشیا و اریا ۱۶۵CC	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰	۶۱۰
موتورسیکلت ارشیا و اریا ۱۵۰CC	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰	۹۶۰
موتورسیکلت ارشیا و اریا ۲۰۰CC	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰	۶۵۰
موتورسیکلت veterano	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰	۲۵۰۰
موتورسیکلت IRDOCO XY ۱۵۰۰ ۱۰-B	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰
موتورسیکلت AVA ۱۵۰ (click)	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰	۳۰۰۰
موتورسیکلت IRDOCO XY 1۶9۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
موتورسیکلت IRDOCO JS 1۵۰۰۰ TH	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
KPT	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰	۱۲۵۰
موتور سه چرخه برقی	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰
۳۰۹	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰
موتور برقی ۳۰۵	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۳
k crab ۱۲۵	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
ATV ۱۵۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰	۸۰
ATV ۲۵۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰
TRAIL X ۲	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
click electric TM ۵۱۵	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰
سه چرخه برقی کار	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰
موتور برقی کار E ۱۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
coral ۱۵۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
ds ۲۰۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰
trail tmc ۲۵۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
max scoter ۲۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰
swm vare ۱۲۵	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰
swm trail sm ۱۲۵	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰
senlong ۲۵۰ YB ۲۵۰-۱۱c	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰
senlong ۲۵۰ YB ۲۵۰-۱۱D	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰
scoter YB ۱۵۰ T-۲۵ D	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰
scoter YB ۱۵۰ T-۲۵ E	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰
scoter YB ۱۵۰ T-۲۵ B	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰
تعداد فروش خالص	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰



جدول ۲۵ نرخ فروش (اعداد بر حسب میلیون ریال)

شرح (نرخ) - میلیون ریال										انتشار اوراق										عدم انتشار اوراق									
										۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹
موتورسیکلت آرشیا و آزما ۱۲۵CC CDI										۲۳۲	۲۹۰	۲۴۳	۲۵۳	۵۶۷	۲۳۲	۲۹۰	۲۳۲	۲۹۰	۲۳۲	۲۵۳	۵۶۷	۲۳۲	۲۹۰	۲۳۲	۲۹۰	۲۳۲	۲۹۰	۲۳۲	۲۹۰
موتورسیکلت آرشیا و آزما ۱۲۵CC CDI استارتی										۲۳۹	۲۹۹	۲۷۴	۲۶۷	۵۸۴	۲۳۹	۲۹۹	۲۳۹	۲۹۹	۲۳۹	۲۶۷	۵۸۴	۲۳۹	۲۹۹	۲۳۹	۲۹۹	۲۳۹	۲۹۹	۲۳۹	۲۹۹
موتورسیکلت آرشیا و آزما ۱۵۰CC CDI استارتی										۲۴۰	۳۰۰	۲۷۵	۲۶۹	۵۸۶	۲۴۰	۳۰۰	۲۴۰	۳۰۰	۲۶۹	۲۶۹	۵۸۶	۲۴۰	۳۰۰	۲۴۰	۳۰۰	۲۴۰	۳۰۰	۲۴۰	۳۰۰
موتورسیکلت آرشیا و آزما ۲۰۰CC CDI استارتی										۲۵۵	۳۱۹	۳۹۹	۳۹۸	۶۲۳	۲۵۵	۳۱۹	۲۵۵	۳۱۹	۳۹۸	۳۹۸	۶۲۳	۲۵۵	۳۱۹	۲۵۵	۳۱۹	۲۵۵	۳۱۹	۲۵۵	۳۱۹
موتورسیکلت veterano										۲۶۲	۵۷۷	۷۲۱	۹۰۱	۱،۱۲۷	۲۶۲	۵۷۷	۲۶۲	۵۷۷	۷۲۱	۷۲۱	۱،۱۲۷	۲۶۲	۵۷۷	۲۶۲	۵۷۷	۲۶۲	۵۷۷	۲۶۲	۵۷۷
موتورسیکلت IRDOCO XY10-1-B										۲۴۲	۳۰۲	۳۷۸	۳۷۲	۵۹۰	۲۴۲	۳۰۲	۲۴۲	۳۰۲	۳۷۸	۳۷۲	۵۹۰	۲۴۲	۳۰۲	۲۴۲	۳۰۲	۲۴۲	۳۰۲	۲۴۲	۳۰۲
موتورسیکلت AVA100										۲۵۳	۵۶۶	۷۰۸	۸۸۵	۱،۱۰۶	۲۵۳	۵۶۶	۲۵۳	۵۶۶	۷۰۸	۷۰۸	۱،۱۰۶	۲۵۳	۵۶۶	۲۵۳	۵۶۶	۲۵۳	۵۶۶	۲۵۳	۵۶۶
موتورسیکلت IRDOCO XY249GY-2										-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
موتورسیکلت IRDOCO JS10-1H										-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KPT										۵۳۴	۶۸۰	۸۵۰	۱،۰۶۳	۱،۳۲۸	۵۳۴	۶۸۰	۵۳۴	۶۸۰	۸۵۰	۸۵۰	۱،۳۲۸	۵۳۴	۶۸۰	۵۳۴	۶۸۰	۵۳۴	۶۸۰	۵۳۴	۶۸۰
موتور سه چرخه برقی										۲۴۶	۳۰۸	۳۸۵	۳۸۱	۶۰۱	۲۴۶	۳۰۸	۲۴۶	۳۰۸	۳۸۵	۳۸۱	۶۰۱	۲۴۶	۳۰۸	۲۴۶	۳۰۸	۲۴۶	۳۰۸	۲۴۶	۳۰۸
۳۰۹										۲۰۹	۲۵۶	۳۲۰	۴۰۰	۵۰۰	۲۰۹	۲۵۶	۲۰۹	۲۵۶	۳۲۰	۳۲۰	۵۰۰	۲۰۹	۲۵۶	۲۰۹	۲۵۶	۲۰۹	۲۵۶	۲۰۹	۲۵۶
موتور برقی ۳۰۵										-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
k crab ۱۵۰										۱۹۳	۲۴۲	۳۰۲	۳۷۸	۴۷۲	۱۹۳	۲۴۲	۱۹۳	۲۴۲	۳۰۲	۳۷۸	۴۷۲	۱۹۳	۲۴۲	۱۹۳	۲۴۲	۱۹۳	۲۴۲	۱۹۳	۲۴۲
ATV100										۶۸۱	۸۵۲	۱،۰۶۵	۱،۳۳۱	۱،۶۶۴	۶۸۱	۸۵۲	۶۸۱	۸۵۲	۱،۰۶۵	۱،۳۳۱	۱،۶۶۴	۶۸۱	۸۵۲	۶۸۱	۸۵۲	۶۸۱	۸۵۲	۶۸۱	۸۵۲
ATV200										۸۱۵	۱،۰۱۹	۱،۳۷۳	۱،۵۹۱	۱،۸۸۹	۸۱۵	۱،۰۱۹	۸۱۵	۱،۰۱۹	۱،۳۷۳	۱،۵۹۱	۱،۸۸۹	۸۱۵	۱،۰۱۹	۸۱۵	۱،۰۱۹	۱،۳۷۳	۱،۵۹۱	۸۱۵	۱،۰۱۹
TRAILX2										۷۳۳	۹۱۷	۱،۱۴۶	۱،۳۳۳	۱،۷۹۱	۷۳۳	۹۱۷	۷۳۳	۹۱۷	۱،۱۴۶	۱،۳۳۳	۱،۷۹۱	۷۳۳	۹۱۷	۷۳۳	۹۱۷	۷۳۳	۹۱۷	۷۳۳	۹۱۷
click electric TM010										۳۸۷	۴۸۳	۶۰۴	۷۵۵	۹۴۴	۳۸۷	۴۸۳	۳۸۷	۴۸۳	۶۰۴	۷۵۵	۹۴۴	۳۸۷	۴۸۳	۳۸۷	۴۸۳	۳۸۷	۴۸۳	۳۸۷	۴۸۳
سه چرخه برقی کار										۵۰۲	۶۲۷	۷۸۴	۹۸۰	۱،۳۲۵	۵۰۲	۶۲۷	۵۰۲	۶۲۷	۷۸۴	۹۸۰	۱،۳۲۵	۵۰۲	۶۲۷	۵۰۲	۶۲۷	۵۰۲	۶۲۷	۵۰۲	۶۲۷
موتور برقی کار E10										۳۹۵	۶۱۹	۷۷۴	۹۶۷	۱،۳۰۹	۳۹۵	۶۱۹	۳۹۵	۶۱۹	۷۷۴	۹۶۷	۱،۳۰۹	۳۹۵	۶۱۹	۳۹۵	۶۱۹	۳۹۵	۶۱۹	۳۹۵	۶۱۹
coral ۱۵۰										۴۱۵	۵۱۹	۶۴۸	۸۱۰	۱،۰۱۳	۴۱۵	۵۱۹	۴۱۵	۵۱۹	۶۴۸	۸۱۰	۱،۰۱۳	۴۱۵	۵۱۹	۴۱۵	۵۱۹	۴۱۵	۵۱۹	۴۱۵	۵۱۹
ds ۲۰۰										۳۹۲	۴۹۰	۶۱۳	۷۶۶	۹۵۸	۳۹۲	۴۹۰	۳۹۲	۴۹۰	۶۱۳	۷۶۶	۹۵۸	۳۹۲	۴۹۰	۳۹۲	۴۹۰	۳۹۲	۴۹۰	۳۹۲	۴۹۰
trail tmecc ۲۵۰										۵۰۳	۶۳۹	۷۸۶	۹۸۲	۱،۳۲۸	۵۰۳	۶۳۹	۵۰۳	۶۳۹	۷۸۶	۹۸۲	۱،۳۲۸	۵۰۳	۶۳۹	۵۰۳	۶۳۹	۵۰۳	۶۳۹	۵۰۳	۶۳۹
max scoter ۲۵۰										۱،۰۹۷	۱،۳۷۱	۱،۷۱۳	۲،۱۲۳	۲،۶۷۹	۱،۰۹۷	۱،۳۷۱	۲،۶۷۹	۱،۰۹۷	۱،۳۷۱	۱،۷۱۳	۲،۱۲۳	۲،۶۷۹	۱،۰۹۷	۱،۳۷۱	۲،۶۷۹	۱،۰۹۷	۱،۳۷۱	۲،۶۷۹	۱،۰۹۷
swm varez ۱۲۵										۱،۰۴۲	۱،۳۰۲	۱،۶۲۸	۲،۰۳۵	۲،۵۳۳	۱،۰۴۲	۱،۳۰۲	۲،۵۳۳	۱،۰۴۲	۱،۳۰۲	۱،۶۲۸	۲،۰۳۵	۲،۵۳۳	۱،۰۴۲	۱،۳۰۲	۱،۶۲۸	۲،۰۳۵	۲،۵۳۳	۱،۰۴۲	۱،۳۰۲
swm trail sm ۱۲۵										۱،۰۴۴	۱،۳۰۴	۱،۶۳۱	۲،۰۳۸	۲،۵۳۸	۱،۰۴۴	۱،۳۰۴	۲،۵۳۸	۱،۰۴۴	۱،۳۰۴	۱،۶۳۱	۲،۰۳۸	۲،۵۳۸	۱،۰۴۴	۱،۳۰۴	۱،۶۳۱	۲،۰۳۸	۲،۵۳۸	۱،۰۴۴	۱،۳۰۴
senlong ۲۵۰-YB20-12c										۳۹۳	۶۱۶	۷۷۰	۹۶۲	۱،۲۰۲	۳۹۳	۶۱۶	۳۹۳	۶۱۶	۷۷۰	۹۶۲	۱،۲۰۲	۳۹۳	۶۱۶	۳۹۳	۶۱۶	۷۷۰	۹۶۲	۱،۲۰۲	۳۹۳
senlong ۲۵۰-YB20-12D										۳۹۳	۶۱۶	۷۷۰	۹۶۲	۱،۲۰۲	۳۹۳	۶۱۶	۳۹۳	۶۱۶	۷۷۰	۹۶۲	۱،۲۰۲	۳۹۳	۶۱۶	۳۹۳	۶۱۶	۷۷۰	۹۶۲	۱،۲۰۲	۳۹۳
scoter YB ۱۵۰-T-20 D										۲۷۷	۳۴۶	۴۲۲	۵۴۰	۶۷۶	۲۷۷	۳۴۶	۲۷۷	۳۴۶	۴۲۲	۵۴۰	۶۷۶	۲۷۷	۳۴۶	۲۷۷	۳۴۶	۴۲۲	۵۴۰	۶۷۶	۲۷۷
scoter YB ۱۵۰-T-20 E										۲۷۷	۳۴۶	۴۲۲	۵۴۰	۶۷۶	۲۷۷	۳۴۶	۲۷۷	۳۴۶	۴۲۲	۵۴۰	۶۷۶	۲۷۷	۳۴۶	۲۷۷	۳۴۶	۴۲۲	۵۴۰	۶۷۶	۲۷۷
scoter YB ۱۵۰-t-21 B										۳۰۱	۳۷۶	۴۷۰	۵۸۸	۷۳۳	۳۰۱	۳۷۶	۷۳۳	۳۰۱	۳۷۶	۴۷۰	۵۸۸	۷۳۳	۳۰۱	۳۷۶	۷۳۳	۳۰۱	۳۷۶	۷۳۳	۳۰۱



جدول ۲۶ فروش کل (اعداد بر حسب میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق					انتشار اوراق					شرح (فروش کل)
۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۱۷۳,۰۱۱	۱۳۹,۲۰۹	۱۱۱,۳۶۷	۸۹,۰۹۳,۷۵	۷۱,۲۷۵	۱۷۳,۰۱۱	۱۳۹,۲۰۹	۱۱۱,۳۶۷	۸۹,۰۹۳	۷۱,۲۷۵	موتورسیکلت ارتنا و اربا ۱۲۵CC
۲۵۶,۴۶۵	۲۸۵,۱۷۲	۲۲۸,۱۲۸	۱۸۲,۵۱۰	۱۴۶,۰۰۸	۲۵۶,۴۶۵	۲۸۵,۱۷۲	۲۲۸,۱۲۸	۱۸۲,۵۱۰	۱۴۶,۰۰۸	موتورسیکلت ارتنا و اربا ۱۲۵CC استاندارد
۵۶۲,۷۶۴	۲۵۰,۲۱۱	۲۶۰,۱۶۹	۲۸۸,۱۲۵	۲۳۰,۵۰۸	۵۶۲,۷۶۴	۲۵۰,۲۱۱	۲۶۰,۱۶۹	۲۸۸,۱۲۵	۲۳۰,۵۰۸	موتورسیکلت ارتنا و اربا ۱۵۰-CC استاندارد
۴۰۴,۸۹۵	۲۲۲,۹۱۶	۲۵۹,۱۲۳	۲۰۷,۳۰۶	۱۶۵,۸۴۵	۴۰۴,۸۹۵	۲۲۲,۹۱۶	۲۵۹,۱۲۳	۲۰۷,۳۰۶	۱۶۵,۸۴۵	موتورسیکلت ارتنا و اربا ۲۰۰-CC استاندارد
۲,۸۱۶,۸۲۸	۲,۲۵۳,۲۷۱	۱,۸۰۲,۷۷۷	۱,۳۲۲,۲۲۱	۱,۱۵۳,۷۷۷	۲,۸۱۶,۸۲۸	۲,۲۵۳,۲۷۱	۱,۸۰۲,۷۷۷	۱,۳۲۲,۲۲۱	۱,۱۵۳,۷۷۷	موتورسیکلت veteran
۱,۷۶۹,۸۶۶	۱,۴۱۵,۸۹۳	۱,۱۳۲,۷۱۴	۹۰۶,۱۷۱	۷۲۲,۹۲۷	۱,۷۶۹,۸۶۶	۱,۴۱۵,۸۹۳	۱,۱۳۲,۷۱۴	۹۰۶,۱۷۱	۷۲۲,۹۲۷	موتورسیکلت IRDOCO XT150-11-B
۲,۲۱۲,۵۰۰	۱,۷۷۰,۰۰۰	۱,۴۱۶,۰۰۰	۱,۱۲۲,۸۰۰	۹۰۶,۲۳۰	۲,۲۱۲,۵۰۰	۱,۷۷۰,۰۰۰	۱,۴۱۶,۰۰۰	۱,۱۲۲,۸۰۰	۹۰۶,۲۳۰	موتورسیکلت AVA150
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	موتورسیکلت IRDOCO XT110GT-1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	موتورسیکلت IRDOCO JS150-11-M
۱,۶۶۰,۲۷۸	۱,۳۲۸,۲۲۳	۱,۰۶۲,۵۷۸	۸۵۰,۰۶۳	۶۸۰,۰۵۰	۱,۶۶۰,۲۷۸	۱,۳۲۸,۲۲۳	۱,۰۶۲,۵۷۸	۸۵۰,۰۶۳	۶۸۰,۰۵۰	KPT
۲۶۴,۴۲۱	۳۱۱,۵۵۳	۱۶۹,۲۲۲	۱۳۵,۳۹۴	۱۰۸,۳۱۵	۲۶۴,۴۲۱	۳۱۱,۵۵۳	۱۶۹,۲۲۲	۱۳۵,۳۹۴	۱۰۸,۳۱۵	موتور سه چرخه برقی
۲۰۰,۱۶۶	۱۶۰,۱۲۳	۱۸۸,۱۰۶	۱۰۲,۴۸۵	۸۱,۹۸۸	۲۰۰,۱۶۶	۱۶۰,۱۲۳	۱۸۸,۱۰۶	۱۰۲,۴۸۵	۸۱,۹۸۸	۲۰۱
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	موتور برقی ۲۰۵
۹۲,۴۶۵	۷۵,۵۷۲	۶۰,۴۵۸	۴۸,۲۶۶	۳۸,۶۹۲	۹۲,۴۶۵	۷۵,۵۷۲	۶۰,۴۵۸	۴۸,۲۶۶	۳۸,۶۹۲	k crab ۱۷۵
۱۲۳,۱۰۳	۱۰۶,۴۸۲	۸۵,۱۸۶	۶۸,۱۲۹	۵۴,۵۱۹	۱۲۳,۱۰۳	۱۰۶,۴۸۲	۸۵,۱۸۶	۶۸,۱۲۹	۵۴,۵۱۹	ATV150
۷۹,۵۷۲	۶۳,۶۵۸	۵۰,۸۲۷	۴۰,۷۲۱	۳۲,۵۲۳	۷۹,۵۷۲	۶۳,۶۵۸	۵۰,۸۲۷	۴۰,۷۲۱	۳۲,۵۲۳	ATV150
۲۵۸,۱۸۴	۲۸۶,۵۳۷	۲۲۹,۲۲۸	۱۸۳,۳۹۰	۱۴۶,۷۱۴	۲۵۸,۱۸۴	۲۸۶,۵۳۷	۲۲۹,۲۲۸	۱۸۳,۳۹۰	۱۴۶,۷۱۴	TRAILXT
۲۲۵,۸۴۰	۱۸۸,۷۵۲	۱۵۱,۰۰۲	۱۲۰,۸۰۱	۹۶,۶۴۱	۲۲۵,۸۴۰	۱۸۸,۷۵۲	۱۵۱,۰۰۲	۱۲۰,۸۰۱	۹۶,۶۴۱	click electric TM150
۸۵,۷۲۵	۶۸,۵۸۰	۵۴,۸۶۴	۴۲,۸۹۱	۳۵,۱۱۲	۸۵,۷۲۵	۶۸,۵۸۰	۵۴,۸۶۴	۴۲,۸۹۱	۳۵,۱۱۲	سه چرخه برقی کر
۲۲۱,۸۲۶	۱۹۲,۳۷۷	۱۵۲,۷۸۱	۱۲۳,۸۲۵	۹۹,۰۶۰	۲۲۱,۸۲۶	۱۹۲,۳۷۷	۱۵۲,۷۸۱	۱۲۳,۸۲۵	۹۹,۰۶۰	موتور برقی کر ۱۵۰
۲۰۲,۶۰۵	۱۶۲,۰۸۴	۱۲۹,۶۶۷	۱۰۳,۳۲۴	۸۲,۹۸۷	۲۰۲,۶۰۵	۱۶۲,۰۸۴	۱۲۹,۶۶۷	۱۰۳,۳۲۴	۸۲,۹۸۷	coral 150
۷۷۷,۷۱۲	۵۸۲,۱۷۰	۴۶۵,۷۲۶	۳۳۳,۵۸۹	۲۹۸,۰۷۱	۷۷۷,۷۱۲	۵۸۲,۱۷۰	۴۶۵,۷۲۶	۳۳۳,۵۸۹	۲۹۸,۰۷۱	ds 150
۲۲۵,۵۳۵	۱۹۶,۴۲۸	۱۵۷,۱۴۲	۱۲۵,۷۱۴	۱۰۰,۵۷۱	۲۲۵,۵۳۵	۱۹۶,۴۲۸	۱۵۷,۱۴۲	۱۲۵,۷۱۴	۱۰۰,۵۷۱	trail tmac 150
۱۲۳,۸۱۳	۱۰۷,۱۲۶	۸۵,۷۱۷	۶۸,۵۷۴	۵۴,۵۵۹	۱۲۳,۸۱۳	۱۰۷,۱۲۶	۸۵,۷۱۷	۶۸,۵۷۴	۵۴,۵۵۹	max scooter 150
۱۵۲,۵۸۸	۱۲۲,۰۷۰	۹۷,۶۵۶	۷۸,۱۲۵	۶۲,۵۰۰	۱۵۲,۵۸۸	۱۲۲,۰۷۰	۹۷,۶۵۶	۷۸,۱۲۵	۶۲,۵۰۰	swm vares 150
۱۵۲,۸۶۶	۱۲۲,۲۹۳	۹۷,۸۲۴	۷۸,۲۶۸	۶۲,۶۱۴	۱۵۲,۸۶۶	۱۲۲,۲۹۳	۹۷,۸۲۴	۷۸,۲۶۸	۶۲,۶۱۴	swm trail sm 150
۱۲۰,۳۲۲	۹۶,۱۹۳	۷۶,۹۵۵	۶۱,۵۶۴	۴۹,۲۵۱	۱۲۰,۳۲۲	۹۶,۱۹۳	۷۶,۹۵۵	۶۱,۵۶۴	۴۹,۲۵۱	senlong 150-YB150-11C
۱۲۰,۳۲۲	۹۶,۱۹۳	۷۶,۹۵۵	۶۱,۵۶۴	۴۹,۲۵۱	۱۲۰,۳۲۲	۹۶,۱۹۳	۷۶,۹۵۵	۶۱,۵۶۴	۴۹,۲۵۱	senlong 150-YB150-11D
۳۷,۲۹۲	۲۷,۸۱۲	۲۰,۲۶۷	۱۶,۲۷۱	۱۲,۲۷۱	۳۷,۲۹۲	۲۷,۸۱۲	۲۰,۲۶۷	۱۶,۲۷۱	۱۲,۲۷۱	scooter YB 150-TF4 D
۳۷,۲۹۲	۲۷,۸۱۲	۲۰,۲۶۷	۱۶,۲۷۱	۱۲,۲۷۱	۳۷,۲۹۲	۲۷,۸۱۲	۲۰,۲۶۷	۱۶,۲۷۱	۱۲,۲۷۱	scooter YB 150-TF4 E
۵۱,۴۰۹	۴۱,۱۲۷	۳۲,۸۰۲	۲۶,۳۲۱	۲۱,۰۵۷	۵۱,۴۰۹	۴۱,۱۲۷	۳۲,۸۰۲	۲۶,۳۲۱	۲۱,۰۵۷	scooter YB 150-T-11 B
۱۳,۶۵۲,۷۷۶	۱۰,۹۲۲,۲۲۱	۸,۷۲۲,۷۷۷	۶,۸۹۰,۲۲۱	۵,۵۹۲,۱۷۷	۱۳,۶۵۲,۷۷۶	۱۰,۹۲۲,۲۲۱	۸,۷۲۲,۷۷۷	۶,۸۹۰,۲۲۱	۵,۵۹۲,۱۷۷	جمع
۲۸,۸۲۹	۳۰,۶۶۳	۲۲,۵۳۰	۱۹,۶۲۴	۱۶,۲۹۹	۲۸,۸۲۹	۳۰,۶۶۳	۲۲,۵۳۰	۱۹,۶۲۴	۱۶,۲۹۹	خدمات پس از فروش
۱۳,۶۹۱,۱۰۵	۱۰,۸۵۲,۸۸۴	۸,۷۶۲,۲۰۷	۷,۰۰۹,۸۲۶	۵,۶۲۳,۵۷۶	۱۳,۶۹۱,۱۰۵	۱۰,۸۵۲,۸۸۴	۸,۷۶۲,۲۰۷	۷,۰۰۹,۸۲۶	۵,۶۲۳,۵۷۶	فروش حاصل کل

۲. بهای تمام شده درآمد های عملیاتی:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، بهای تمام شده بر مبنای میانگین نسبت بهای تمام شده درآمد عملیاتی به فروش در سال های قبل، معادل ۵۶ درصد فروش در نظر گرفته شده است.

۳. هزینه های عمومی و اداری و فروش:

این سرفصل هزینه شامل هزینه های عمومی و اداری و هزینه های فروش می باشد. هزینه عمومی و اداری عمدتاً شامل مبالغ حقوق و مزایا و عیدی کارکنان است که در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای پیش بینی در هر سال نسبت به سال قبل با ۶۰ درصد رشد در محاسبات لحاظ شده است. هزینه های فروش هم در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، طبق اطلاعات تاریخی معادل ۵ درصد فروش در سال های مورد پیش بینی لحاظ شده است.

جدول ذیل هزینه های عمومی اداری و فروش را نشان می دهد.



جدول ۲۷ هزینه های عمومی اداری و فروش (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	انتشار اوراق					عدم انتشار اوراق				
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹
هزینه فروش	۳۷۱,۲۰۸	۳۵۹,۳۳۱	۴۴۹,۱۶۳	۵۶۱,۴۵۴	۷۰۱,۸۱۸	۳۷۱,۲۰۸	۳۵۹,۳۳۱	۴۴۹,۱۶۳	۵۶۱,۴۵۴	۷۰۱,۸۱۸
هزینه عمومی و اداری	۸۵,۷۲۵	۱۳۷,۵۹۹	۲۲۰,۸۳۶	۳۵۴,۴۲۶	۵۶۸,۸۲۸	۸۵,۷۲۵	۱۳۷,۵۹۹	۲۲۰,۸۳۶	۳۵۴,۴۲۶	۵۶۸,۸۲۸
جمع	۴۵۶,۹۳۳	۴۹۶,۹۲۹	۶۶۹,۹۹۹	۹۱۵,۸۸۰	۱,۲۷۰,۶۴۵	۴۵۶,۹۳۳	۴۹۶,۹۲۹	۶۶۹,۹۹۹	۹۱۵,۸۸۰	۱,۲۷۰,۶۴۵

۴. سایر درآمدهای عملیاتی:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، در سال های مورد پیش بینی معادل بودجه سال ۱۴۰۱ لحاظ شده است.

۵. سایر درآمدهای غیر عملیاتی:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، در سال های مورد پیش بینی معادل بودجه سال ۱۴۰۱ لحاظ شده است.

۶. هزینه مالی:

هزینه مالی با این فرض در نظر گرفته شده است که شرکت تسهیلات قبلی را که با نرخ سود ۱۸ درصد می باشد را هر ساله در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق دارد. در حالت انتشار اوراق فرض شده است که شرکت اوراق با نرخ نبود ۲۲ درصد از طریق بازار سرمایه منتشر می کند. شایان ذکر است که این نرخ شامل ۱۸ درصد نرخ سود اسمی اوراق و ۴ درصد نرخ کارمزد برآوردی عملیات پذیرهنویسی و بازارگردانی می باشد. در حالت عدم انتشار اوراق فرض شده است که شرکت تسهیلات جایگزین با نرخ مؤثر تأمین مالی ۲۴ درصد، از شبکه بانکی دریافت می کند. دوره تسهیلات دریافتی یک ساله فرض شده است و پس از پایان دوره یک ساله تمدید می گردد. جدول ذیل تسهیلات و هزینه مالی در سال های مورد پیش بینی را نشان می دهد.

جدول ۲۸ تسهیلات

شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
ماده تسهیلات	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸
دریافت تسهیلات طی دوره ۱۸ درصدی	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰	۱,۸۲۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات ۲۴ درصدی	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
کسر می شود بازپرداخت تسهیلات ۲۴ درصدی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
کسر میشود بازپرداخت تسهیلات ۱۸ درصدی	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)	(۱,۷۳۳,۳۳۳)
ماده تسهیلات در انتهای دوره	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸	۶۸۲,۳۲۸

جدول ۲۹ هزینه مالی تسهیلات و اوراق

شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
هزینه مالی حاصل از تسهیلات دریافتی	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)	(۱۲۳,۱۸۳)
هزینه مالی تسهیلات جایگزین اوراق	-	(۱۲۳,۱۸۳)	-	(۱۲۳,۱۸۳)	-	(۱۲۳,۱۸۳)	-	(۱۲۳,۱۸۳)	-	(۱۲۳,۱۸۳)
هزینه مالی حاصل از انتشار اوراق	(۱۳۰,۱۹۲)	-	(۱۳۰,۱۹۲)	-	(۱۳۰,۱۹۲)	-	(۱۳۰,۱۹۲)	-	(۱۳۰,۱۹۲)	-
جمع هزینه های مالی	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)	(۲۵۳,۳۷۵)



۷. مالیات بر درآمد:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، هر ساله معادل ۲۰ درصد سود قبل از مالیات، در محاسبات لحاظ شده است.

ب_ مفروضات ترازنامه

ترازنامه شرکت با توجه به مفروضات ذیل پیش بینی شده است:

۱. دارایی های ثابت مشهود و نامشهود:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، فرض شده است که شرکت طی سال های مورد پیش بینی، خرید دارایی ثابت مشهود و نامشهود نداشته و صرفا دارایی های مربوط با در نظر گرفتن "آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم" و بر اساس نرخ ها و روش های رایج شرکت، در محاسبات لحاظ گردیده است.

جدول شماره ۳۰ بهای تمام شده دارایی ثابت مشهود

شرح ابلهال تمام شده											
۱۴۰۰/۱۲/۲۹											
۱۴۰۱/۱۲/۲۹											
۱۴۰۲/۱۲/۲۹											
۱۴۰۳/۱۲/۲۹											
۱۴۰۴/۱۲/۲۹											
۱۴۰۵/۱۲/۲۹											
ممانه در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۹/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۱۰/۱۲/۲۹
زمین	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰
ساختمان	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱	۲۶,۲۵۱
تاسیسات	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸	۱,۱۴۸
ماشین آلات و تجهیزات	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸
وسایل نقلیه	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱
اثاث و منصوبات	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶	۸,۹۸۶
ابزار آلات و قالبها	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰	۱۷,۴۶۰
جمع	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴
پیش پرداخت سرمایه ای	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴	۷۶,۹۳۴

جدول شماره ۳۱ استهلاک انباشته دارای ثابت مشهود

شرح استهلاک انباشته											
۱۴۰۰/۱۲/۲۹											
۱۴۰۱/۱۲/۲۹											
۱۴۰۲/۱۲/۲۹											
۱۴۰۳/۱۲/۲۹											
۱۴۰۴/۱۲/۲۹											
۱۴۰۵/۱۲/۲۹											
ممانه در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۰۹/۱۲/۲۹	ممانه در ۱۴۱۰/۱۲/۲۹
زمین	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ساختمان	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷	۱۰,۲۸۷
تاسیسات	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱	۱,۰۰۱
ماشین آلات و تجهیزات	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶	۱,۰۰۶
وسایل نقلیه	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰
اثاث و منصوبات	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹	۴,۷۲۹
ابزار آلات و قالبها	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲	۹,۷۵۲
جمع	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵	۲۸,۲۱۵



جدول شماره ۳۲ مبلغ دفتری دارای ثابت مشهود

شرح/مبلغ دفتری	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹
زمین	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰	۱۹,۷۰۰
ساختمان	۱۵,۳۲۲	۱۴,۲۵۵	۱۳,۱۸۹	۱۲,۱۲۲	۱۱,۰۵۵	۹,۹۸۹
تاسیسات	۶,۶۹۳	۵,۰۲۰	۳,۷۶۵	۲,۸۲۴	۲,۱۱۸	۲,۱۱۸
ماشین آلات و تجهیزات	۱,۳۱۷	۱,۰۶۴	۸۱۲	۵۵۹	۳۰۷	۵۴
وسایل نقلیه	۱۸	۱	۱	۱	۱	۱
اثاثه و منصوبات	۱۶,۴۸۹	۱۴,۲۳۵	۱۱,۹۸۲	۹,۷۲۸	۷,۴۷۴	۵,۲۲۱
ابزار آلات و قالبها	۸,۷۳۳	۲۶,۹۲۳	۲۱,۱۸۵	۱۵,۴۴۸	۹,۷۱۱	۳,۹۷۳
جمع	۶۸,۲۷۲	۸۱,۱۹۸	۷۰,۶۳۳	۶۰,۳۸۲	۵۰,۲۶۵	۴۱,۰۵۵
پیش پرداخت های سرمایه ای	۲۳,۹۲۷	.	.	.	.	.
جمع	۹۲,۱۹۹	۸۱,۱۹۸	۷۰,۶۳۳	۶۰,۳۸۲	۵۰,۲۶۵	۴۱,۰۵۵

۲. سفارشات و پیش پرداختها:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، مطابق اطلاعات تاریخی، سفارشات و پیش پرداختها معادل ۶۵ درصد موجودی کالا هر ساله محاسبه شده است.

۳. موجودی مواد و کالا:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، موجودی کالا معادل ۵۰ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در نظر گرفته شده است.

۴. دریافتنیهای تجاری و سایر دریافتنیها:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، دریافتنیهای تجاری و سایر دریافتنیها به طور متوسط ۴۴ درصد مبلغ فروش هر ساله شرکت محاسبه شده است.

۵. اندوخته قانونی:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، اندوخته قانونی مطابق با مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ و ماده ۱۹ اساسنامه، تا رسیدن اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، هر ساله معادل ۵ درصد سود خالص به عنوان اندوخته محاسبه و در پیش بینیها اعمال گردیده است.

۶. سود سهام مصوب:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، با توجه به ماده ۹۰ قانون تجارت، سود سهام مصوب هر سال معادل ۱۰ درصد سود خالص سال قبل محاسبه گردیده است.

۷. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، با نرخ رشد ۵۸ درصد نسبت به مانده سال ۱۴۰۰ محاسبه و در پیش بینیها اعمال گردیده است.

۸. حسابهای پرداختنی تجاری و سایر پرداختنیها:

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، به طور متوسط ۸ درصد بهای تمام شده در نظر گرفته شده است.



پ- مفروضات خرید اقساطی موجودی مواد و کالا

جدول ۳۳ اصل و سود اوراق

نوبت پرداخت سود	مواعد پرداخت سود	مبلغ پرداختی به ازای هر برگ (ریال)	مبلغ پرداختی (ریال)
۱	۱۴۰۱/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۴۵,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۲	۱۴۰۱/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۳	۱۴۰۲/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۴	۱۴۰۲/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۴۵,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۵	۱۴۰۲/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۴۵,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۶	۱۴۰۲/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۷	۱۴۰۳/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۸	۱۴۰۳/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۴۵,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
۹	۱۴۰۳/۰۸/۲۵	۴۵,۲۴۶	۴۵,۲۴۵,۹۰۱,۶۳۹
۱۰	۱۴۰۳/۱۱/۲۵	۴۴,۲۶۲	۴۴,۲۶۲,۲۹۵,۰۸۲
۱۱	۱۴۰۴/۰۲/۲۵	۴۴,۷۵۴	۴۴,۷۵۴,۰۹۸,۳۶۱
۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۲۵	۴۵,۷۳۸	۴۵,۷۳۷,۷۰۴,۹۱۸
۱۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۵	۴۵,۳۷۰	۴۵,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۴	۱۴۰۴/۱۱/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۵	۱۴۰۵/۰۲/۲۵	۴۴,۳۸۴	۴۴,۳۸۳,۵۶۱,۶۴۴
سررسید	۱۴۰۵/۰۵/۲۵	۴۵,۸۶۳	۴۵,۸۶۳,۰۱۳,۶۹۹
	اصل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۷۲۰,۰۰۰	۱,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



۳. مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، مرابحه، 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 و سایر فعالیت‌هایی که به منظور انجام موضوع فعالیت اصلی شرکت با کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام خواهد شد» است.

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴ به صورت "شرکت با مسئولیت محدود" تأسیس و با شماره ثبت ۵۶۰۲۴۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۳۳۲۸۳۲ 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، است، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۳ با شماره ۱۱۷۳۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر است.

جدول ۳۴ شرکاء

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 قانونی شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۲ مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



۴. عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

✓ ریسک تجاری

کاربرد محصولات تولیدی شرکت در موارد مختلف نشان دهنده میزان وابستگی وضعیت این محصولات به میزان تقاضا در بخش‌های مختلف صنعت می‌باشد و این میزان تقاضا با رشد اقتصادی و قدرت خرید مصرف‌کنندگان وابستگی دارد. لذا کاهش تقاضا، بحران اقتصادی، مازاد عرضه مجموعه عواملی هستند که می‌توانند بر بازارهای مصرفی این محصولات تأثیر داشته باشند.

✓ ریسک ورود رقبای جدید

به دلیل عدم نظارت مناسب بر بازار و اعطای تخفیفات و حاشیه سود خارج از عرف توسط رقبای، اعطای اعتبار بیش از اندازه به خریداران توسط رقبای، رقابت ناسالم و به تبع آن افزایش عرضه به عنوان ریسک رقابتی شناسایی شده است.

✓ ریسک بازار:

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را بکار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند.

✓ ریسک نقدینگی:

تعهدات بانکی و از طرفی کاهش خرید و تقاضا برای محصولات، باعث کاهش نقدینگی می‌شود. با توجه به اینکه فروش شرکت شامل محصولات متنوع می‌باشد و حجم فروش شرکت نسبتاً بالا می‌باشد، ریسک نقدینگی کاهش می‌یابد.

✓ ریسک نرخ بهره:

باتوجه به اینکه بخشی از منابع مالی شرکت از طریق تسهیلات ریالی و ارزی از سیستم بانکی تأمین شده لذا شرکت در معرض ریسک ناشی از نوسان نرخ بهره خواهد بود

✓ ریسک تأمین مواد اولیه:

با توجه به نوسانات نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور، شرکت به منظور تهیه نهاده‌های تولید خود در معرض این ریسک خواهد بود

✓ ریسک نرخ تورم:

افزایش تورم می‌تواند باعث افزایش هزینه‌های شرکت شده و در نتیجه حاشیه سود شرکت را دستخوش کاهش گرداند.

✓ ریسک نوسان نرخ ارز:

با توجه به اینکه شرکت معاملاتی به ارز انجام می‌دهد در معرض ریسک نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق خرید ارز توسط گروه مدیریت می‌شود



✓ ریسک همه گیری بیماری کرونا:

طبق دستورالعمل ها و پروتکل های وزارت بهداشت ستاد ملی مبارز با ویروس کرونا، شرکت فعالیت های خود را با رعایت تمامی موارد مربوطه ادامه می دهد و با تأمین ماسک، دستکش و مواد ضد عفونی کننده و الزام نیروی انسانی به رعایت موارد بهداشتی سعی در اجرای پروتکل های مذکور در بالاترین سطح را دارد. همچنین با شیوع کرونا و بسته شدن و یا محدود شدن راه های ارتباطی افزایش قیمت در بخش حمل و نقل و سایر هزینه ها محسوس بوده و عملاً میزان فعالیت های تجاری نسبت به سال های قبل سیر نزولی داشته است.

✓ ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری، ریسک عدم پرداخت یا تاخیر در پرداخت بدهی از سوی طرف مقابل تجاری یا ریسک کاهش ارزش جریان پرداخت به دلیل تغییرات منفی در رتبه اعتباری طرف مقابل است. به منظور کاهش این ریسک شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد.

✓ ریسک عدم استفاده وجوه 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 زمان معین اقدام کند. در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

✓ ریسک نقدشوندگی:

جهت پوشش این ریسک شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را به عهده گرفته است.



۵. ارکان انتشار اوراق مرابحه

۵-۱. 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 می گیرد:

موضوع قرارداد ضمانت فی مابین تضمین پرداخت:

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت مبالغ و انجام تعهدات زیر توسط ضامن می باشد.

بهای اقساط به مبلغ ۱,۷۲۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی های موضوع قرارداد وکالت خرید و فروش دارایی که بین بانی و ناشر منعقد گردیده و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد می نماید.

برخی نکات با اهمیت در خصوص 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 بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد ضمانت 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 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) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع به شرح مذکور در ماده ۴ قرارداد وکالت خرید و فروش دارایی.

(۳) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۲ درصد سالانه نسبت به میزان تعهد شده پرداخت نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۲۴۷,۶۶۶,۸۴۳ میلیون ریال است که در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۸ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

جدول ۳۵ تغییرات سرمایه

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۷/۱۲	۱۱۱,۰۳۱,۸۴۳	۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۹,۵۳۱,۸۴۳	۸ درصد	از محل بند "ب" تبصره ۱۶ قانون بودجه سال ۱۳۹۶
۱۳۹۸/۱۲/۲۸	۱۱۹,۵۳۱,۸۴۳	۱۲۸,۱۳۵,۰۰۰	۲۴۷,۶۶۶,۸۴۳	۱۰۷ درصد	تجدید ارزیابی دارایی های ثابت- ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور



بنابراین ثبت اوراق مزایه شرکت واسطه مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت ایران دو چرخ (سهامی عام)

اطلاعات مربوط به صورتهای مالی ضامن:
 صورتهای مالی اصلی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانک سپه (سهامی خاص) به شرح زیر است.
 ترازنامه مقایسه‌ای

جدول ۳۶ ترازنامه (مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	شرح
دارایی ها:			
۱۱۴,۱۷۳,۵۹۲	۱۲۵,۵۶۱,۰۲۸	۶۲,۷۸۷,۸۵۴	موجودی نقد
۱۰۷,۱۵۵,۵۲۷	۹۳,۵۸۶,۷۳۶	۶۲,۸۱۲,۷۳۳	مطالبات از بانک ها و سایر موسسات اعتباری
۱۰۵,۲۱۰,۵۴۸	۵۹,۱۵۰,۰۵۹	۴۵,۴۰۰,۷۸۰	مطالبات از دولت
۱۵۴,۱۹۸,۵۳۶	۱۲۱,۳۲۴,۳۶۶	۶۲,۳۳۸,۴۲۷	تسهیلات اعطایی و مطالبات از اینخاص دولتی
۱۰,۲۲۷,۷۳۳,۱۴۶	۷۸۴,۱۴۵,۲۸۱	۵۳۷,۱۵۰,۳۳۳	تسهیلات اعطایی و مطالبات از اینخاص غیر دولتی
۶۵,۸۷۶,۱۶۳	۵۹,۱۸۱,۳۸۱	۵۹,۶۰۴,۵۶۲	سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار
۶۴,۳۰۹,۴۳۱	۶۱,۴۴۵,۰۹۷	۵۲,۳۷۷,۲۰۹	مطالبات از شرکت های فرعی و وابسته
۶۲,۶۴۱,۲۸۰	۴۷,۹۰۸,۹۲۷	۵۶,۹۳۶,۶۷۵	سایر حساب های دریافتی
۲۰۵,۳۹۱,۰۱۳	۷۴,۳۲۳,۱۸۵	۷۴,۸۶۹,۷۴۴	دارایی های ثابت مشهود
۶,۰۵۱,۰۸۱	۲,۱۲۴,۹۳۹	۲,۱۴۹,۲۰۵	دارایی ها نامشهود
۱۳۷,۰۳۵,۳۳۹	۱۰۵,۴۱۵,۶۹۳	۸۴,۷۶۵,۸۳۴	سپرده قانونی
۷۰,۷۲۰,۳۴۳	۶۴,۰۰۵,۱۷۵	۴۲,۶۸۳,۱۵۱	سایر دارایی ها
۲,۱۱۵,۳۸۵,۰۹۹	۱,۶۰۹,۳۲۲,۴۵۷	۱,۱۴۵,۲۸۷,۸۱۷	جمع دارایی ها
۷۷,۱۷۳,۴۰۱	۷۸,۳۷۵,۱۰۱	۴۵,۰۱۰,۵۱۴	تسهیلات مشتریان بابت اعتبار استانی
۸۹,۱۵۰,۰۶۵	۸۶,۳۰۲,۳۳۳	۷۵,۸۱۰,۰۳۲	تسهیلات مشتریان بابت ضمانت نامه های صادره
۱۳۷,۸۹۴,۹۱۱	۱۳۷,۸۷۹,۸۱۱	۷۱,۷۲۱,۲۵۷	سایر تسهیلات مشتریان
۶,۴۱۱,۴۹۵	۶,۵۲۰,۷۰۹	۷,۲۲۰,۱۶۴	طرح رزومه داران متعلقه و موارد مشابه



بنابراین ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی مورداد پنجم (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوجی (سهامی عام)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	شرح
			حقوق مالکانه و بدهی ها
۲۳۰.۵۹۷.۱۹۱	۱۹۴.۵۶۳.۵۶۱	۷۸.۳۶۲.۱۳۶	بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری
۳۰.۸۹۶.۵۲۰	۲۵۶.۷۱۶.۳۵۷	۱۴۸.۹۱۷.۲۴۰	سپرده های مشتریان
-	-	-	ذخیره مالیات عملکرد
۳۸۰.۵۳۵.۷۵۸	۷۸۴.۱۳۰.۳۷۸	۱۶۵.۳۹۰.۵۵۳	ذخایر و سایر بدهی ها
۱۶۰.۹۷۰.۹۸۸	۱۴.۲۳۴.۸۵۷	۸.۹۶۲.۷۶۱	ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازستگی کارکنان
۱۳۶.۲۹۸.۵۵۷	۲۴۹.۲۴۵.۲۵۳	۴۰۱.۱۲۳.۱۹۰	جمع بدهی های قابل از حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری
۱۰.۴۴.۲۳۰.۴۹۳	۸۴۳.۵۰۷.۰۶	۵۹۶.۰۲۳.۸۰۱	حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری
۲۳۰.۵۹۷.۱۹۱	۱۹۴.۵۶۳.۵۶۱	۷۸.۳۶۲.۱۳۶	بدهی به بانک ها و سایر موسسات اعتباری
۱.۹۸۰.۵۱۹.۰۵۰	۱.۵۹۳.۳۵۰.۹۵۹	۱۰.۹۷۷.۷۵۵.۵۹۱	جمع بدهی ها
			حقوق مالکانه :
۲۴۷.۵۵۶.۸۳۳	۱۱۹.۵۳۱.۸۳۳	۱۱۹.۵۳۱.۸۳۳	سرمایه
۸۹۱.۸۳۹	۸۹۱.۸۳۹	۸۹۱.۸۳۹	اندوخته قانونی
۱.۸۳۳	۱.۸۳۳	۱.۸۳۳	سایر اندوخته ها
۱۵.۹۷۸.۱۴۸	۱۳.۵۲۲.۵۵۷	۷.۹۵۱.۹۱۶	تفاوت تسعیر ارز
(۱۳۹.۵۷۳.۵۱۴)	(۱۱۷.۹۲۵.۵۷۴)	(۸۰.۸۴۶.۲۰۵)	سود (زیان) انباشته
۱۳۴.۲۵۶.۰۴۹	۱۶.۰۲۱.۴۹۸	۳۷.۵۳۱.۳۳۶	جمع حقوق مالکانه
۲.۱۱۵.۲۸۵.۰۹۹	۱۶۰.۹۱۳.۴۵۷	۱.۱۴۵.۲۸۷.۸۱۷	جمع بدهی ها و حقوق مالکانه
۷۷.۱۷۳.۴۰۱	۷۸.۳۷۵.۱۰۱	۴۵.۰۱۰.۵۱۴	تعهدات بانک بابت اعتبار استنادی
۸۹.۱۵۰.۰۰۶۵	۸۶.۳۰۲.۳۳۳	۷۵.۸۱۰.۰۳۳۲	تعهدات بانک بابت ضمانت نامه های صادره
۱۴۷.۸۹۴.۹۱۱	۱۱۷.۸۷۹.۸۱۱	۷۱.۳۳۱.۳۵۷	سایر تعهدات بانکی
۶.۴۱۱.۴۵۶	۶.۵۲۰.۷۰۹	۷.۲۳۰.۱۶۴	وجه اقرا شده و موارد مشابه



پیامیه ثبت اوراق مراجعه شرکت واسط مالی موداد پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

سود و زیان مقایسه‌ای

جدول ۳۷ سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	شرح
حسابرسی شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	
۱۳۷,۸۴۳,۳۵۵	۹۲,۳۴۳,۱۷۸	۸۲,۴۳۳,۲۹۴	درآمد تسهیلات اعطایی و سپرده گذاری و اوراق بدهی
(۱۱۷,۹۱۱,۷۶۳)	(۱۰۲,۱۶۲,۳۵۲)	(۸۹,۵۸۴,۸۷۷)	هزینه سود سپرده‌ها
۱۰,۶۵۱,۴۹۲	(۹,۸۲۰,۱۷۴)	(۷,۱۵۲,۵۸۳)	خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری
۸,۵۷۱,۴۴۲	۶,۳۷۰,۰۰۴	۵,۶۷۳,۸۷۳	درآمد کارمزد
(۶,۱۴۶,۰۰۶)	(۵,۲۳۲,۲۱۴)	(۴,۷۹۶,۴۱۳)	هزینه کارمزد
۲,۴۲۵,۴۳۶	۱,۱۳۷,۷۹۰	۸۷۶,۴۵۹	خالص درآمد کارمزد
۱۲,۹۷۳,۲۰۶	۶,۵۴۴,۲۳۲	۶,۰۰۸,۱۰۲	خالص سود (زیان) سرمایه گذاری‌ها
۱۶,۱۵۱,۷۰۵	۱۸,۸۵۸,۷۰۰	۱,۸۴۸,۵۹۴	خالص سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی
۱۰,۵۷۰	۴۹,۸۹۶	۸,۳۶۲	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۴۲,۲۱۲,۴۰۹	۱۶,۷۵۰,۴۴۴	۱,۵۸۸,۹۱۳	جمع درآمدهای عملیاتی
(۸,۲۸۲,۲۵۰)	(۶,۹۱۲,۸۷۷)	(۱,۵۶۰,۴۵۵)	خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها
(۳۹,۶۰۲,۷۷۶)	(۳۱,۵۲۷,۸۵۰)	(۳۹,۰۸۶,۰۷۴)	هزینه‌های اداری و عمومی
(۴,۷۰۰,۱۹۶)	(۴,۹۵۶,۹۵۶)	(۲,۵۰۰,۷۳۵)	هزینه معاملات مشکوک الوصول
(۲۰۴,۹۹۵)	(۱,۳۱۶,۰۴۲)	(۴۶۰,۰۷۴)	هزینه‌های مالی
(۱,۱۶۸,۱۳۲)	(۱,۳۴۶,۱۷۹)	(۱,۳۶۴,۰۲۱)	هزینه استهلاک
(۱۱,۷۴۵,۹۴۰)	(۲۹,۳۳۹,۴۷۰)	(۳۳,۲۸۲,۴۱۵)	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
.	.	.	مالیات بر درآمد سال جاری
.	.	.	مالیات بر درآمد مالیاتی قبل
(۱۱,۷۴۵,۹۴۰)	(۲۹,۳۳۹,۴۷۰)	(۳۳,۲۸۲,۴۱۵)	سود (زیان) خالص



بنابراین ثبت اوراق مزایحه شرکت واسطه مالی مراد پنجم (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

جدول ۲۸ جریان وجوه نقد (مبالغ به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	نوع	فعالیت‌های عملیاتی
				نقد دریافتی بابت:
۶۱,۱۱۴,۸۶۵	۴۰,۰۹۶,۵۵۴	۴۴,۹۱۶,۲۹۷	سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	
۶,۲۸۵,۳۳۱	۱۰,۶۴۶,۳۴۶	۱,۴۴۵,۶۹۹	سود اوراق مشارکت	
۸,۵۷۱,۴۴۳	۶,۳۷۰,۰۰۴	۶,۲۶۹,۸۶۴	کارمزد	
۱۱,۱۳۷,۲۳۹	۹,۱۷۵,۰۳۴	۷,۸۷۶,۶۳۶	سود سیرده‌گذاری	
۲,۲۶۶,۹۹۶	۴۹۱,۶۲۲	۹۱,۶۱۸	سود سرمایه‌گذاری‌ها	
۱۶,۱۶۲,۳۷۵	۱۸,۹۰۸,۵۹۶	۱۸,۷۰۵,۱۹۴	سایر درآمدهای عملیاتی	
		۱,۱۱۷,۳۹۲	سایر درآمدها	
			نقد پرداختی بابت:	
(۱۱۷,۱۹۱,۷۶۳)	(۱۰۲,۱۶۲,۲۵۲)	(۹۰,۰۵۸,۵۶۶)	سود سیرده‌ها	
(۶,۱۴۶,۰۰۶)	(۵,۳۳۳,۲۱۴)	(۳,۷۹۱,۷۸۹)	کارمزد	
(۱۱۹,۱۱۳)	(۱,۳۱۶,۰۴۳)	(۳۵۹)	هزینه مالی	
(۳,۷۹۱,۴۹۲)	(۶,۲۵۹,۶۷۷)	(۲,۹۱۶,۳۳۰)	سایر هزینه‌های عملیاتی	
		(۱۰,۴۷۵۰)	مالیات بر درآمد	
(۲۲,۶۹۹,۹۰۶)	(۳۹,۳۷۸,۶۳۷)	(۳۴,۳۲۴,۴۹۴)	جریان ناشی از فعالیت‌های عملیاتی قبل از تغییرات در دارایی‌ها و بدهی‌های عملیاتی	
			جریان نقدی ناشی از تغییرات در دارایی‌ها و بدهی‌های عملیاتی:	
			خالص افزایش (کاهش) در بدهی‌ها:	
۳۵۰,۴۷۷,۰۹	۷۸۵,۱۸,۴۱۱	۶۰۱,۵۰,۷۷۰	بدهی به بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	
۵۳۵,۱۲۶۲	۱۰۷,۷۹۹,۱۱۷	۱۲,۴۸۲,۳۰۸	سیرده‌های مشتریان	
۱۱۷۲۹۷۸۳	۷۰,۲۳۳,۹۶۵	۵۵,۳۷۰,۵۴۴	حسمه عملیاتی ذخایر و سایر بدهی‌ها	
۲۰۰,۶۱۴۷۸۶	۱۳۷,۵۸۱,۹۰۵	۱۸۸,۸۳۸,۳۳۴	حقوق صاحبان سیرده‌های سرمایه‌گذاری	
			خالص افزایش (کاهش) در دارایی‌ها:	
(۱۳,۴۵۱,۵۷۹)	(۷۸,۰۰۳,۰۹۱)	(۲۴,۵۷۷,۵۴۳)	تغییرات از بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	



۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	شرح
(۷۰,۲۷۷,۷۴۰)	(۸۸۷)	۲۲,۵۷۶	اصل مطالبات از دولت
(۳۳,۸۷۶,۹۵۰)	(۵,۸۸۱۰,۷۱۹)	(۱۶,۵۶۹,۰۲۹)	اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی
(۲۲۸,۸۷۵,۶۹۸)	(۱۳۲,۳۷۷,۵۶۱)	(۱۳۲,۳۳۱,۱۲۹)	اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیر دولتی
(۶۰,۴۵۸,۱۳۸)	۴۲۲,۴۸۲	(۱۶,۷۸۵,۵۶۰)	سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار
۱۱,۲۹۸,۰۲۵	۴۰,۳۴۱,۳۵۵	۷۸۲,۸۲۸	مطالبات از شرکت های فرعی و وابسته
(۱۰,۳۳۸,۹۵۲)	۲,۹۵۶,۲۲۸	۲,۶۴۴,۲۸۱	سایر حسابهای دریافتی
(۳۱,۶۱۹,۶۴۶)	(۲,۶۴۹,۸۵۹)	(۲۲,۲۱۴,۸۳۶)	سپرده قانونی
(۱۲,۷۷۷,۹۶۸)	(۳۶,۸۴۴,۹۵۵)	(۳۷,۳۱۳,۱۸۷)	حسمه عملیاتی سایر داراییها
(۳۲,۰۱۲,۸۴۷)	۲۶,۳۲۰,۲۸۲	۲۴,۵۹۵,۴۵۷	جریان نقدی ناشی از تغییرات در دارایی ها و بدهی های عملیاتی
			فعالیهای سرمایه گذاری
(۳,۶۶۲,۵۸۵)	(۱,۸۱۱,۱۲۹)	(۲,۰۵۶,۲۳۲)	وجوه پرداختی بابت تحصیل داراییهای ثابت مشهود
۲۴,۰۰۶,۶۶	۲,۳۳۲,۷۷۹	۳۳۲,۸۷۵	وجوه دریافتی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود
(۴,۳۱۰)	(۶,۸۷۶)	(۴,۳۱۷)	وجوه پرداختی بابت تحصیل داراییهای نامشهود
۱,۸۰۰	۲۸,۹۸۴	-	وجوه دریافتی بابت فروش داراییهای نامشهود
(۴,۴۲۵,۰۲۹)	۳۴۴,۴۵۸	(۱,۷۱۶,۷۵۴)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۵۹,۱۳۷,۷۸۲)	۷,۲۹۶,۱۱۳	(۱,۰۴۵,۸۹۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
			فعالیهای تأمین مالی
۲۵۰۰۰-	-	(۲۳۲,۹۲۵)	سود سهام پرداختی به دولت
۱۰۰۰۰۰۰	-	۵۰۰۰۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی
۹۷۵,۰۰۰	۰	۴,۷۶۶,۰۵۵	خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
(۵۸,۱۶۲,۷۸۲)	۷,۳۹۶,۱۱۳	۳,۳۳۰,۲۶۴	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۷۵,۶۱۰,۴۸۸	۶۲,۲۸۷,۸۵۴	۴۸,۹۸۳,۳۰۹	موجودی نقد در ابتدای سال
۶۶۷,۲۳۹,۸۶	۵۵,۹۱۶,۵۲۱	۹,۹۸۴,۲۸۱	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۱۴,۱۷۲,۶۹۲	۱۲۵,۶۱۰,۴۸۸	۶۲,۳۸۷,۸۵۴	موجودی نقد در پایان سال
۱۶,۹۸۴,۳۲۵	۱۵,۲۹۸,۸۵۸	۱۸,۸۷۶,۹۴۳	مبادلات غیر نقدی



۵-۲. عامل فروش اوراق

براساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مربحه در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده می گیرد. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد عاملیت فروش اوراق عبارتند از:

تعهدات عامل فروش به شرح زیر است:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مربحه موضوع قرارداد عاملیت فروش را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مربحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مربحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) خریداری خواهد شد.

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

تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق مربحه را ندارد.
تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ ماده ۵ قرارداد عاملیت فروش، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در قرارداد عاملیت فروش، موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۱۰ درصد سود روز شمار اوراق معادل $(\frac{18}{365} \times 10\%)$ بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

۵-۳. عامل پرداخت

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



۴-۵. متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویس طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مباحه موضوع این بیانیه را بر عهده می‌گیرد. تعهدات متعهد پذیرهنویس در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

۱. قبولی سمت و تعهد پذیرهنویسی اوراق مباحه موضوع ماده ۲ قرارداد تعهد پذیرهنویسی که در زمان عرضه عمومی به فروش نرسیده و پرداخت وجه مربوطه مطابق با مقررات ذیربط.

۲. در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط بورس اوراق بهادار تهران باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می‌گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اوراق بهادار تهران اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویس امکان‌پذیر است. متعهد پذیرهنویس 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 نماید.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویس مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت هر ورقه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشند.

۳. متعهد پذیرهنویس موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق مباحه موضوع بند ۲ ماده ۶ قرارداد تعهد پذیرهنویسی را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویس، موظف به پرداخت سود روزشمار اوراق بهادار بابت هر روز تأخیر (معادل ۴۹۳,۱۵۰,۶۸۵ ریال) به ناشر به منظور تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

۵-۵. بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مباحه موضوع این بیانیه را بر عهده می‌گیرد. بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی اوراق، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مباحه موضوع این قرارداد را به روش حراج به قیمت بازار 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. بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۵ درصد از کل اوراق، تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور، بازارگردان، موظف به پرداخت سود روزشمار اوراق در تعهد خود معادل $(\frac{18\%}{365})$ نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر به منظور تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار و با اعلام کتبی به بانی، درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق مباحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۵ روز کاری از تاریخ درخواست بازارگردان، حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق مباحه اقدام نماید.



۶. سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

جدول ۳۹ هزینه‌های انتشار

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و...)	۱,۰۰۰
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، ضامن، امین، ...)	-

مشخصات مشاور

شرکت ایران دوچرخ (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.

جدول ۴۰ مشخصات مشاور

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

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

- ۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- ۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- ۳) ارائه راهنمایی‌های لازم به منظور تهیه گزارش توجیهی تهیه شده توسط بانی و یا تهیه گزارش توجیهی،
- ۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- ۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- ۶) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار،
- ۷) منظور اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار،



۶) انجام هماهنگی های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی برای تعیین نهاد واسط (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،

۷) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
از آنجا که تمامی قراردادهای منعقد با ارکان انتشار اوراق همچون ضمانت، بازارگردانی، متعهد پذیره نویسی، عامل پرداخت و ... بصورت سه جانبه و با تأیید نهاد واسط بعنوان ناشر اوراق تنظیم می گردد، سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور جلوگیری از تضییع حقوق سرمایه گذاران، بر اساس دستورالعمل ها و مصوبات موجود بر روند پرداخت اقساط و نحوه تسویه اوراق، نظارت کامل داشته و تمامی موارد براساس ساز و کار تعریف شده و قوانین موجود انجام می پذیرد.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه فرمایند.

اطلاعات تماس شرکت ایران دوچرخ (بانی):

آدرس: تهران، کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج، نرسیده به چهارراه ایران خودرو، سایت ۲ گروه بهمن، پلاک ۲۷۹،

تلفن: ۵۸-۵۷۴۵۷-۴۸۰۲۱-۰ آدرس اینترنتی: <https://irido.bahman.ir>

اطلاعات تماس شرکت تأمین سرمایه امید (مشاور):

آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، نبش کوچه شکوه، پلاک ۲

تلفن: ۵۴۹۰۶-۲۱-۰ آدرس اینترنتی: www.omidib.com

مشاور عرضه
شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)
حبیب رضا حدادی سیاهکلی - مدیر عامل و عضو هیأت مدیره
پژمان شعبان پور فرد - رئیس هیأت مدیره

نهاد واسط
شرکت واسط مالی مرداد پنجم (با مسئولیت محدود)
سید محمد جواد فرهانیان - عضو هیأت مدیره
غلامرضا ابوترابی - عضو هیأت مدیره

بانی
ایران دوچرخ (سهامی عام)
آرمان موسوی - مدیر عامل و عضو هیأت مدیره
حسین خضری - رئیس هیأت مدیره



تابدیه هیئت مدیره درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص انتشار اوراق مرابحه

به موسسه حسابرسی رهیافت

اینجانبان، ضمن قبول مسئولیت گزارش توجیهی مورخ 1401/04/23 هیئت مدیره در خصوص انتشار اوراق مرابحه شرکت به مبلغ 1000 میلیارد ریال و سایر اطلاعات مالی فرضی، اطلاعات و مندرجات زیر را که در ارتباط با رسیدگی به گزارش توجیهی و اطلاعات مالی فرضی مزبور در اختیار آن موسسه قرار گرفته است، در حد اطلاع و اعتقاد خود تایید می کنیم:

- 1- تمامی مفروضات عمده لازم، در تهیه اطلاعات مالی فرض مندرج در گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص انتشار اوراق مرابحه، در نظر گرفته شده است.
- 2- همه مفروضات مبنای تهیه اطلاعات، معقول و مناسب بوده و با هدف اطلاعات مالی فرضی سازگار است.
- 3- اطلاعات مالی فرضی بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسب تهیه شده است.
- 4- موارد افشا شده، کافی و آگاه کننده و عاری از مطالب گمراه کننده است.
- 5- اطاعات مالی فرضی، به طور یکنواخت با صورتهای مالی تاریخی و با استفاده از رویه های حسابداری مناسب و منطبق با الزامات استانداردهای حسابداری و تبصره 2 ماده 161 اصلاحیه قانون تجارت، تهیه و ارائه شده است.
- 6- کلیه صورتجلسات هیئت مدیره و کمیته های مربوط درباره اطلاعات مالی فرضی بازرس قانونی ارائه شده است.
- 7- در خصوص کلیه موارد فوق بابت آخرین تغییرات با اهمیت رخ داده در فاصله زمانی بین تاریخ تهیه اطلاعات مالی فرضی مندرج در گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه و تاریخ این تاییدیه، تعدیلات لازم به عمل آمده است.
- 8- اطلاعات مالی فرضی مندرج در گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص انتشار اوراق مرابحه تنها به منظور ارائه به هیئت مدیره و مراجع ذیربط تهیه شده است و برای مقاصد دیگر استفاده نخواهد شد.

