

گزارش حسابرس مستقل
درباره بیانیه ثبت تأمین مالی
از طریق انتشار اوراق مرابحه
شرکت گروه صنعتی
انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

فهرست مندرجات

صفحه	عنوان
۲ و ۱	گزارش حسابرس مستقل
۳۸ تا ۱	بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه



بسمه تعالی

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیئت مدیره شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۴ هیئت مدیره شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و منابع و مصارف همگی پیش‌بینی شده و یادداشت‌های همراه که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی رسیدگی به اطلاعات مالی آتی مورد رسیدگی این مؤسسه 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 برای خرید مواد اولیه مورد نیاز خطوط تولید 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 توصیه شده در بالامناسب نباشد.

۳- هزینه‌های سالیانه اوراق مرابحه شامل هزینه‌های انتشار اوراق و بازارگردانی جمعاً معادل ۴ درصد ارزش اوراق محاسبه گردیده است که افشای کافی و مناسب درخصوص لزوم و کفایت هزینه‌های پیش‌بینی شده به عمل نیامده است. مضافاً بنا به شرایط حاکم بر وضعیت کشور ناشی از شرایط آتی در اثر تحریم‌های اقتصادی، تحقق فروش محصولات و پیش‌بینی سود خالص منعکس در بیانیه و همچنین دریافت و پرداخت‌های حاصله، منوط به شرایط اقتصادی کشور در آینده و پیامدهای ناشی از آن خواهد بود.

۴- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی‌کند. به علاوه به نظر این مؤسسه به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۳، بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۵- در رعایت مفاد ماده ۴ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) به عنوان بانی و فروشنده کالای منعکس در صفحه ۶ بیانیه اوراق مرابحه، دارای شخصیت حقوقی واحد نمی باشند. همچنین در خصوص رعایت مفاد ماده ۵ دستورالعمل اوراق مرابحه، انتشار اوراق مرابحه بدون ضامن و با تکیه بر رتبه اعتباری تخصیص داده شده، بوده است و ضمناً شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه در خصوص شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور، برخورد نشده است.

۶- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۲۰ آذر ۱۴۰۲

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی)

عباس اسماعیلی

شماره عضویت: ۸۱۰۹۷۷

محمد حسین ملکیان

شماره عضویت: ۸۳۱۲۷۷

تاریخ:
شماره:
پیوست:



گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)
Entekhab Electronic Arman Industrial Group

شماره ثبت: ۲۲۰۸۷

به منظور تامین مالی شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

بیانیه ثبت اوراق مباحه شرکت واسط مالی

مقدمه

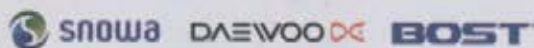
این بیانیه در راستای بند ۵ ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مباحه، به منظور تصمیم گیری در خصوص تامین مالی "شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)" از طریق انتشار اوراق مباحه به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ به تایید هیات مدیره شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	سمت	امضاء
امین منانی	رئیس هیئت مدیره	
علیرضا شیروانی فر	نایب رئیس هیئت مدیره	
محمد جنتیان	عضو هیئت مدیره	
محمد رضا عنوانی	عضو هیئت مدیره	
اصغر قربانی	عضو هیئت مدیره	
غلامحسین کسایی	عضو هیئت مدیره	
محمدحسین فهیمی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	



اصفهان: شهرک صنعتی مورچه خورت، خیابان رازی، کد پستی: ۸۱۳۳۱۱۵۶۴۶، تلفن: ۶۹-۴۵۶۴۲۰۶۰-۳۱، دورنگار: ۴۵۶۴۴۱۶۰-۳۱
Rastan Khar Industrial Zone, Isfahan, Iran Postal Code: 8133115646 Tel: +98 31 45642060-69 Fax: +98 31 45644160
تهران: خیابان وزرا (خالد اسلامبولی)، کوچه سوم، پلاک ۱، تلفن: ۲۱-۸۸۷۰۷۱۳۳-۲۱، دورنگار: ۸۸۷۰۷۵۱۵-۲۱
No 1, 3rd Alley, Vozara (Khaled Islamboli) Ave, Tehran, Iran Tel: +98 21 88707133 Fax: +98 21 88707515

www.entekhabelectronic.ir



بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق مرابحه
بدون ضامن با تکیه بر رتبه اعتباری
شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

استان اصفهان، شهرستان شاهین شهر و میمه، شماره ثبت ۲۳۰۸۷

دفتر مرکزی: تهران، خیابان وزرا (بخارست)، کوچه سوم، پلاک ۱، کد پستی: ۱۵۱۳۶۴۵۹۱۴، تلفن و فکس: ۰۲۱-۸۸۷۰۷۱۳۳

شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۲۱۰۱

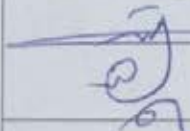
ثبت شده در ۱۴۰۱/۱۲/۰۳

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.

تأییدیه هیأت مدیره

این بیانیه در راستای بند ۵ ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به منظور تصمیم گیری در خصوص تأمین مالی شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) از طریق انتشار اوراق مرابحه به منظور تأمین سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه مورد نیاز تولید، به وسیله شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) تهیه شده و در تاریخ به تأیید هیأت مدیره شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) رسیده است.

اعضا	سمت	نماینده	اعضای هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	امین منانی	شرکت گروه توسعه سرمایه گذاری انتخاب (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیأت مدیره	علیرضا شیرانی فر	شرکت بازرگانی آریا تجارت نیک سپاهان (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره	محمد جنتیان	شرکت بازرگانی اعتماد تجارت زرین پاک (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره	محمدرضا عنوانی	شرکت بازرگانی متین تجارت طوس (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره	اصغر قربانی	شرکت آتیه سازان صنعت سپاهان (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره	غلامحسین کسائی	شرکت بازرگانی آرمان تجارت میلاد سپاهان (سهامی خاص)
	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	محمدحسین فهیمی	شرکت بازرگانی رهاگستر آذین پویا (سهامی خاص)



شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

تعداد ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مرباحه

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 دی پنجم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود) بر اساس 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 می‌نماید 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 است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی می‌باشد که بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرباحه تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) به آدرس www.sukuk.ir مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۱ در فهرست نرخ‌های فرابورس ایران درج شده و با طبقه‌بندی در صنعت ماشین آلات و تجهیزات، با نماد "انتخاب" مورد معامله قرار می‌گیرد.

رتبه تخصیص داده شده به بانی / ورقه بهادار از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) معادل رتبه بلندمدت A⁻ و رتبه کوتاه مدت A¹ با دورنمای باثبات است. تخصیص رتبه اعتباری، به معنای توصیه به خرید، فروش یا نگهداری ورقه بهادار توسط سرمایه‌گذار نیست. همچنین احتمال پرداخت یا زمان پرداخت اصل یا سود اوراق بهادار را تضمین نمی‌کند. به علاوه، تخصیص رتبه اعتباری، تمامی ریسک‌هایی که بانی / ورقه بهادار با آن مواجه است را مشخص نمی‌نماید. بسته به شرایط بانی / ورقه بهادار، شرکت رتبه بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.



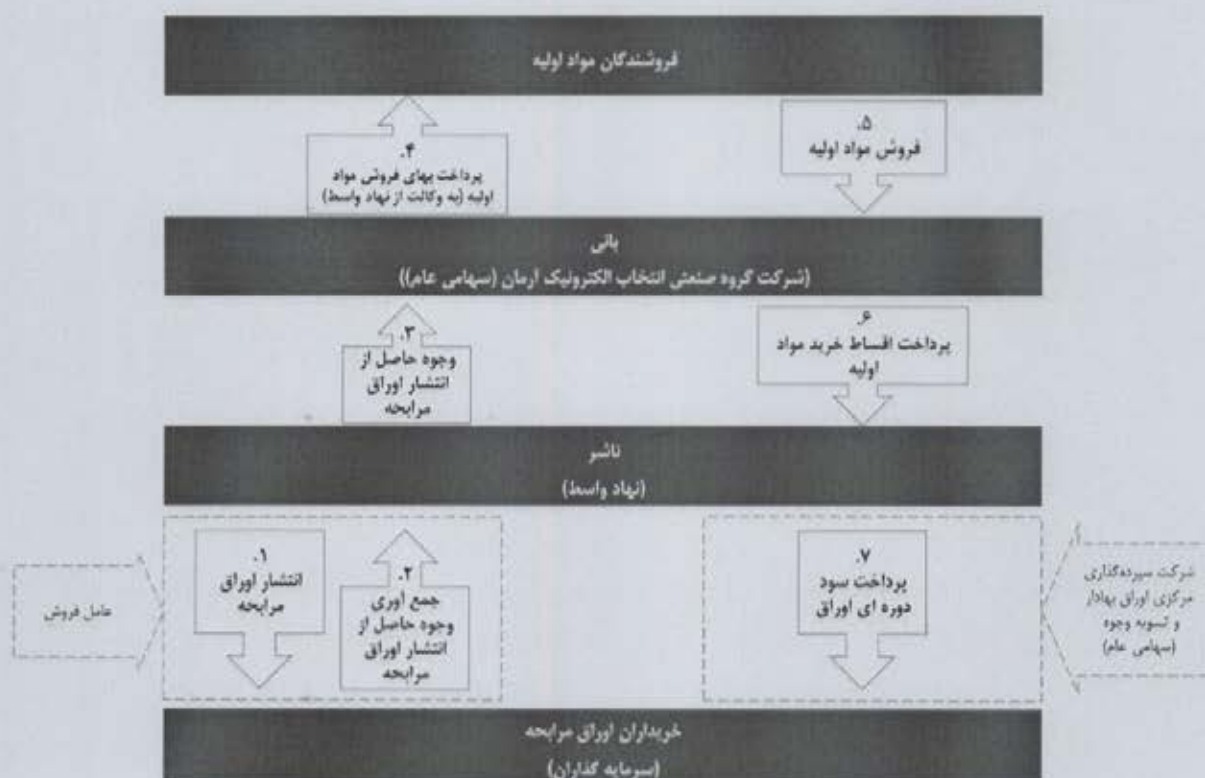
فهرست مطالب

۵.....	تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه
۵.....	ساختار طرح تأمین مالی
۶.....	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۷.....	شرایط مرابحه
۷.....	مشخصات اوراق مرابحه
۹.....	رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)
۱۵.....	مشخصات شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک ارمان (سهامی عام)
۱۵.....	موضوع فعالیت
۱۵.....	تاریخچه فعالیت
۱۶.....	مدت فعالیت
۱۶.....	سهامداران
۱۶.....	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
۱۷.....	مشخصات حسابر/ بازرس بانی
۱۷.....	سرمایه بانی
۱۷.....	روند سودآوری و تقسیم سود بانی
۲۱.....	وضعیت اعتباری بانی
۲۱.....	بدهی ها
۲۳.....	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۲۳.....	مطالبات و ذخایر
۲۴.....	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۲۴.....	صورت های مالی پیش بینی شده
۲۸.....	مفروضات پیش بینی ها
۳۱.....	مشخصات ناشر
۳۱.....	موضوع فعالیت
۳۱.....	تاریخچه فعالیت
۳۱.....	شرکاء
۳۱.....	حسابرس/ بازرس ناشر
۳۲.....	عوامل ریسک
۳۳.....	ریسک های مرتبط با فعالیت بانی
۳۳.....	ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده
۳۳.....	ریسک نقد شوندگی
۳۴.....	رتبه اعتباری بانی لورقه بهادار
۳۵.....	ارکان انتشار اوراق مرابحه
۳۵.....	عامل فروش اوراق
۳۵.....	عامل پرداخت
۳۶.....	متعهد پذیرهنویسی
۳۶.....	بازارگردان
۳۷.....	سایر نکات با اهمیت
۳۷.....	هزینه های انتشار
۳۷.....	مشخصات مشاور
۳۸.....	نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی

تشریح طرح انتشار اوراق مربحه

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مربحه توسط شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) می‌باشد. 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.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه مورد نیاز تولید به شرح جدول زیر:

ردیف	نام مواد اولیه	نام فروشنده	مقدار	واحد	مبلغ کل (یورو)
۱	۷۳۶ mt iso poly	MUDATECH ELECTRONICS FZE	۱,۰۴۰,۳۱۰	kg	۴,۴۷۲,۹۰۳
۲	۱۰۰۰ t ISO For Refrigerator		۹۹۱,۶۶۷	kg	۲,۹۷۵,۰۰۰
۳	۸۰۰ Mt poly For Refrigerator SR		۷۸۴,۱۴۰	kg	۲,۷۵۸,۸۰۰
۴	۴۰۰ MT ISO ۳۳۶MT POLY		۱,۰۲۵,۸۷۰	kg	۲,۰۵۱,۷۴۰
۵	Compressor LM۷۱CZ & Accessories For Refrigerator	DL Trading Co INC	۲۳۱,۱۵۰	Pcs	۲,۷۷۳,۸۰۰
۶	VCM and PCM steel Sheet For Refrigerator		۳۸۷,۸۵۰	kg	۲,۳۳۵,۳۵۰
جمع					
۱۷,۳۶۷,۵۹۳					
هزینه حمل (برحسب یورو)					
۱,۷۳۶,۷۵۹					
جمع مبلغ (برحسب یورو)					
۱۹,۱۰۴,۳۵۲					
نرخ تسعیر یورو/ ریال					
۵۳۰,۰۰۰					
جمع کل مبالغ (برحسب میلیون ریال)					
۱۰,۱۲۵,۳۰۷					

(۲) ارزش دارایی: بر اساس پیش‌فاکتورهای اخذ شده از فروشندگان به شرح جدول بند ۱ فوق به مبلغ ۱۰,۱۲۵,۳۰۷

میلیون ریال است که شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) قصد دارد مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی بانی تأمین نماید.

(۳) نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه: ارزش مواد، کالا و خدمات بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس و مطابق با پیش‌فاکتورهای دریافتی از فروشندگان کالا صورت گرفته است.

(۴) مستندات مربوط به مواد و کالا: مواد اولیه خریداری شده از فروشندگان مندرج در جدول بند ۱ فوق به مبلغ ۱۰,۱۲۵,۳۰۷ میلیون ریال است. این مواد برای تولید محصولات ضروری تلقی می‌شود.

(۵) موعد زمانی تحویل دارایی‌ها به بانی: با توجه به رویه عملیاتی شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)، پیش‌بینی می‌شود موجودی‌های مواد و کالا به شرح جدول بند ۱ فوق، از تاریخ انتشار اوراق و واریز وجوه از سوی ناشر، حداکثر ظرف مدت ۶ ماه از فروشندگان تحویل گرفته شود.

(۶) نام فروشندگان: شرکت‌های MUDATECH ELECTRONICS FZE و DL Trading Co INC.



شرایط مربایحه

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

(۱) **مبالغ پرداختی:** عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۱۵,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)
۱	۱۴۰۳/۰۱/۰۵	۶۳۳,۹۷۲,۶۰۲,۷۴۰	۶۳,۳۹۷
۲	۱۴۰۳/۰۴/۰۵	۶۶۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵	۶۶,۲۴۷
۳	۱۴۰۳/۰۷/۰۵	۶۶۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵	۶۶,۲۴۷
۴	۱۴۰۳/۱۰/۰۵	۶۴۱,۰۹۵,۸۹۰,۴۱۱	۶۴,۱۱۰
۵	۱۴۰۴/۰۱/۰۵	۶۳۹,۳۴۴,۲۶۲,۲۹۵	۶۳,۹۳۴
۶	۱۴۰۴/۰۴/۰۵	۶۶۰,۶۵۵,۷۳۷,۷۰۵	۶۶,۰۶۶
۷	۱۴۰۴/۰۷/۰۵	۶۶۰,۶۵۵,۷۳۷,۷۰۵	۶۶,۰۶۶
۸	۱۴۰۴/۱۰/۰۵	۶۳۹,۳۴۴,۲۶۲,۲۹۵	۶۳,۹۳۴
		۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع	-	۱۵,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۲۰,۰۰۰

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

مشخصات اوراق مربایحه

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

(۱) موضوع انتشار اوراق مربایحه: تأمین سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه مورد نیاز تولید،

(۲) مبلغ اوراق مربایحه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال.

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه مربایحه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

(۴) تعداد اوراق مربایحه در دست انتشار: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه.

(۵) نوع اوراق مربایحه: با نام.

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



(۷) سقف و کف قیمت پیشنهادی: هر ورقه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

(۸) نرخ مرابحه: ۲۶ درصد.

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می باشد. پس از ۲ سال معادل ۲۴ ماه از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) طول عمر اوراق: ۲ سال (معادل ۲۴ ماه).

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

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۲/۱۰/۰۵.

(۱۲) حداقل سفارش خرید: ۱۰۰,۰۰۰ ورقه.

(۱۳) مدت عرضه: ۲ روز کاری.

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در فرابورس ایران.

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران 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 فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: بر مبنای حراج به قیمت بازار.

(۱۶) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد.

(۱۷) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود).
- ضامن: فاقد ضامن، با تکیه رتبه اعتباری. رتبه اعتباری تخصیص داده شده به بانی از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) معادل رتبه بلندمدت A- و رتبه کوتاه مدت A1 با دورنمای باثبات است. رتبه تخصیص داده شده به اوراق از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) معادل رتبه A- است.
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا.
- عامل فروش: شرکت کارگزاری حافظ (سهامی خاص).
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).
- بازارگردان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی افتخار حافظ.
- متعهد پذیرهنویسی: ندارد.

(۱۸) رتبه اعتباری بانی: رتبه تخصیص داده شده به بانی از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص)

معادل رتبه بلندمدت A^{-} و رتبه کوتاه مدت A^{+} با دورنمای باثبات است.

(۱۹) رتبه اعتباری اوراق: رتبه اعتباری تخصیص داده شده به ورقه بهادار از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پایا

(سهامی خاص) معادل رتبه A^{-} می باشد.

(۲۰) مشاور عرضه: شرکت مشاور سرمایه گذاری هدف حافظ (سهامی خاص).

رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی دی 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 دی 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 خود (بانی):

ردیف	نام مواد اولیه	نام فروشنده	مقدار	واحد	مبلغ کل (یورو)
۱	۷۳۶ mt iso poly	MUDATECH ELECTRONICS FZE	۱,۰۴۰,۲۱۰	kg	۴,۴۷۲,۹۰۳
۲	۱۰۰۰ t ISO For Refrigerator		۹۹۱,۶۶۷	kg	۲,۹۷۵,۰۰۰
۳	۸۰۰ Mt poly For Refrigerator SR		۷۸۴,۱۴۰	kg	۲,۷۵۸,۸۰۰
۴	۱۰۰ MT ISO ۳۳۶MT POLY		۱,۰۳۵,۸۷۰	kg	۲,۰۵۱,۷۴۰
۵	Compressor LM۷۲CZ & Accessories For Refrigerator	DL Trading Co INC	۲۳۱,۱۵۰	Pcs	۲,۷۷۳,۸۰۰
۶	VCM and PCM steel Sheet For Refrigerator		۳۸۷,۸۵۰	kg	۲,۳۳۵,۳۵۰
جمع					
۱۷,۳۶۷,۵۹۳					
هزینه حمل (برحسب یورو)					
۱,۷۳۶,۷۵۹					
جمع مبلغ (برحسب یورو)					
۱۹,۱۰۴,۳۵۲					
نرخ تسعیر یورو/ ریال					
۵۳۰,۰۰۰					
جمع کل مبالغ (برحسب میلیون ریال)					
۱۰,۱۲۵,۳۰۷					

ارزش مواد اولیه مبلغ ۱۰,۱۲۵,۳۰۷ میلیون ریال است که شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) قصد دارد مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی بانی تأمین نماید.

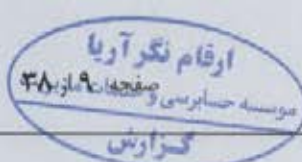
(۲) تملیک مبلغ مابه التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،

(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 محکومیه 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 دی پنجم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.
- (۶) سپرده گذاری اوراق مرابحه شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

- (۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی ها، با مشخصات مذکور در ماده (۲) قرارداد وکالت؛
- (۲) پرداخت کلیه هزینه های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛
- (۳) اجرای کلیه مقدمات و تمهیدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه های دادرسی، اجرایی و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تاییدیه های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛
- (۴) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به ناشر؛
- (۵) جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تقصیر، قصور و یا نقض قوانین و مقررات؛
- (۶) خرید کالاهای پذیرفته شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق شرکت مذکور؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه التفاوت توسط بانی تأمین شده و در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس

کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجوه در اختیار میسر نباشد، مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

(۷) پرداخت هر گونه عوارض، مالیات، بدهی و سایر هزینه‌های قانونی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده‌گذاری وجوه حاصل از فروش، به دارندگان اوراق؛

(۸) خرید دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بانکی و ارائه مدارک مربوطه به ناشر؛ خرید تدریجی کالا توسط بانکی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع‌آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلاشکال می‌باشد؛ در این صورت بانکی ملزم است وجوه باقی‌مانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

تبصره ۱: در صورت عدم خرید دارایی ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقی‌مانده تا زمان خرید دارایی، بانکی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۳۲ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.

تبصره ۲: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از انتشار اوراق به حساب بانکی تا خرید دارایی توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و ...، افزایش یابد، پرداخت مابه‌التفاوت ثمن و هرگونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانکی است.

(۹) بانکی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشنده اظهار و اقرار نموده و می‌نماید؛

(۱۰) در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی(های) موضوع قرارداد وکالت، بانکی موظف به رد ثمن و جبران کلیه غرامات حاصله از جمله پرداخت وجه التزامی معادل فرع روزانه اوراق منتشره تا زمان رد کل ثمن به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد. مبلغ وجه التزام مزبور مقطوع بوده و تا زمان بازپرداخت کامل ثمن به ناشر، روزانه بر عهده بانکی قرار می‌گیرد و ناشر موظف گردید ثمن و کلیه غرامات دریافتی را به دارندگان اوراق پرداخت نماید. همچنین ناشر حق دارد راساً و بدون نیاز به انجام تشریفات قضایی یا غیرقضایی نسبت به وصول ثمن و غرامات حاصله به تشخیص و محاسبه خود، از محل تضامین قرارداد وکالت اقدام کند و بانکی حق هرگونه ادعا در این خصوص را از خود سلب و ساقط نمود؛

(۱۱) در صورت هرگونه تأخیر در پرداخت مبالغ هر یک از اقساط، بانکی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۲ سالانه نسبت به تعهدات ایفا نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود. همچنین بانکی موظف است فوراً مراتب تأخیر یا عدم پرداخت را همراه با دلایل آن به عنوان افشای اطلاعات با اهمیت از طریق تارنمای خود و سامانه کدال منتشر کند.

(۱۲) در صورت تأخیر بانکی در پرداخت اقساط اوراق بیش از ده روز از تاریخ مقرر، قرارداد وکالت با اعلام ناشر راساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره، فسخ می‌گردد و بانکی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق و وجه التزام متعلقه می‌باشد.

(۱۳) صدور مجوز سازمان جهت برداشت وجوه حاصل از انتشار اوراق، منوط به اعطای وکالت رسمی (موضوع بند ۱ ماده ۶ قرارداد وکالت) از جانب بانى به ناشر جهت برداشت از تمامی حسابهای متعلق به بانى در بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری به دفعات به میزان اصل و فرع اوراق به مبلغ ۱۵,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، در فرض عدم انجام تعهدات خود در موعد مقرر است. این وکالت باید بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر و متضمن حق برداشت از حساب رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره باشد.

(۱۴) بانى به منظور تضمین پرداخت بدهی و انجام تعهدات خود به شرح قرارداد وکالت، به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار را داد که رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره، مطالبات خود از بابت قرارداد وکالت را از محل تضامین مأخوذه استیفا نماید.

(۱۵) بانى مکلف است گزارش مؤسسه رتبه بندی در خصوص رتبه اعتباری شرکت و اوراق را حداقل هر سال یکبار به سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) ارائه نماید. در صورت عدم ارائه این گزارش در مواعد سالیانه، قرارداد وکالت با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می گردد و بانى موظف است نسبت به تسویه اوراق ظرف مدت ۳۰ روز از زمان انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته اقدام نماید.

(۱۶) چنانچه بر اساس گزارش های دوره ای مؤسسه رتبه بندی، رتبه اعتباری اوراق یا بانى، به کمتر از BBB تنزل یابد، بانى باید ظرف حداکثر ۳۰ روز از انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته، اقدامات لازم را در جهت ارتقای رتبه اعتباری خود یا اوراق معمول دارد و یا نسبت به معرفی ضامن اقدام نماید. در صورت عدم ارتقای رتبه و یا عدم معرفی ضامن در مهلت مذکور، با انقضای مدت، قرارداد وکالت با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می گردد و بانى موظف به تسویه اصل و فرع اوراق در سررسید مهلت مذکور است.

(۱۷) فسخ قرارداد وکالت توسط ناشر به شرح مقرر در بندهای ۱۲، ۱۵ و ۱۶ این ماده، موجب حال شدن کلیه دیون باقی مانده بانى می شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قرارداد جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت.

(۱۸) در صورت عدم تعیین مدت اجرای تعهدات بانى به طور صریح یا ضمنی، تعهدات مربوطه، حال محسوب می شوند و تا زمانی که کاملاً ایفا نشده یا به دلایل قانونی یا قراردادی خاتمه نیافته باشند، معتبر و لازم الاجرا خواهند بود.

تبصره: در صورت تعارض احتمالی میان مهلت ها و مواعد اجرای تعهدات بانى، مهلت کمتر ملاک عمل خواهد بود.

بانى در راستای تضمین ایفای کلیه تعهدات خود (اعم از پرداخت اصل و فرع اوراق، وجه التزام و جرائم متعلقه در طول مدت قرارداد یا به هنگام خاتمه آن تحت هر عنوان و به هر نحو)، اسناد و مدارک ذیل را همزمان با انعقاد قرارداد حاضر به ناشر تسلیم نمود:

(۱) وکالتنامه بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر متضمن جهت مراجعه به تمامی بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری و برداشت از تمامی حسابهای متعلق به بانى در بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری به دفعات به شماره مورخ صادره از دفترخانه اسناد رسمی شماره تهران.

(۲) چک های صیادی به شرح ذیل:

- یک فقره چک صیادی معادل مجموع اصل و فرع اوراق، ثبت شده در سامانه صیاد،



- یک فقره چک صیادی معادل مجموع اقساط ۱ و ۲، ثبت شده در سامانه صیاد بابت ایفای تعهدات سال اول قرارداد وکالت،
- یک فقره چک صیادی معادل مجموع اقساط ۳ و ۴، ثبت شده در سامانه صیاد بابت ایفای تعهدات سال اول قرارداد وکالت،
- یک فقره چک صیادی معادل مجموع اقساط ۵ و ۶، ثبت شده در سامانه صیاد بابت ایفای تعهدات سال دوم قرارداد وکالت،
- یک فقره چک صیادی معادل مجموع قسط ۷ و فرع قسط ۸، ثبت شده در سامانه صیاد بابت ایفای تعهدات سال دوم قرارداد وکالت.

تبصره: تضامین فوق در صورت ایفای کامل و صحیح کلیه تعهدات قراردادی، به بانی مسترد می‌گردد. در صورتی که ناشر اقدام به وصول مطالبات قانونی و قراردادی از محل چک‌های موضوع این ماده نماید، مبلغ مازاد وجه چک، صرفاً پس از ارائه چک صیادی جدید به میزان مبلغ مازاد، به بانی مسترد می‌گردد.

تعهدات شرکت واسطه مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسطه مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

- (۱) واریز وجوه حاصل از فروش اوراق مربایه پس از تکمیل فرایند انتشار اوراق و تأیید سازمان به حساب بانی،
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مربایه در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از بانی به دارندگان ورقه مربایه در مواعد مقرر،
- (۴) در صورت نکول بانی از پرداخت اقساط موضوع قرارداد وکالت، ناشر اقدامات ذیل را معمول می‌دارد:
 - ۱-۳- ارائه درخواست برای توقف نماد معاملاتی به بورس مربوطه در روز نکول؛
 - ۲-۴- تعیین مهلت پرداخت وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط؛
 - ۳-۴- وصول اقساط پرداخت نشده و وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط وفق مفاد ماده ۴ قرارداد وکالت؛
- (۵) در صورت تحقق موجبات فسخ وفق بندهای (۱۲)، (۱۵) و (۱۶) ماده (۴) قرارداد وکالت، ناشر اقدامات زیر را معمول می‌دارد:
 - ۱-۵- فسخ قرارداد به وکالت از دارندگان اوراق (رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره)؛
 - ۲-۵- تسویه اصل و فرع اوراق به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام و جرایم متعلقه با اعمال وکالت برداشت از حساب بانی یا از محل چک‌های تضمین دریافتی به انتخاب خود بدون الزام به رعایت هرگونه ترتیبات؛
 - ۳-۵- طرح دعوی یا شکایت به وکالت از دارندگان اوراق حسب مورد نزد هیئت داوری موضوع ماده (۳۶) قانون بازار اوراق بهادار یا سایر مراجع ذیصلاح؛
- (۶) تأخیر در اعمال هر یک از حقوق قانونی و قراردادی ناشر به معنای اسقاط آن نیست. اسقاط یا اعراض از هر یک از حقوق مندرج در قرارداد وکالت تنها در صورتی مؤثر است که به صورت کتبی بوده و ممضی به امضای صاحبان امضا مجاز هر یک از طرفین باشد که آن حق را اسقاط یا از آن اعراض نموده است. این اسقاط یا اعراض تنها در خصوص همان حق اعمال می‌شود و نباید آن را اسقاط یا اعراض از حقوق دیگر تلقی نمود.

تعهدات شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص)

در صورت انتشار ورقه بهادار بدون ضامن، شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا (سهامی خاص) در اجرای این بیانیه، نسبت به اجرای موارد زیر اقدام می‌نماید:

- (۱) پایش مستمر و افشای تغییرات در رتبه اعتباری بانمی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛
- (۲) پایش مستمر رتبه اعتباری ورقه بهادار و دارایی مبنای انتشار ورقه بهادار و اعلام تغییرات در رتبه اعتباری آن به عموم؛
- (۳) ارائه حداقل یک گزارش سالانه در خصوص رتبه اعتباری بانمی / ورقه بهادار، در صورتی که رتبه بانمی / ورقه بهادار بدون تغییر باشد؛

(۴) ارائه گزارش در خصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانمی / ورقه بهادار همزمان با تغییر در رتبه اعتباری.

تبصره: مؤسسه رتبه‌بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانمی / ورقه بهادار مسئول می‌باشد و در صورت بروز نکول، کمیته نکول سازمان با دعوت از متخصصین و یا مؤسسه رتبه‌بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش‌فرض اقدام خواهد نمود.

تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

- (۱) خریدار اوراق مرابحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه مرابحه ضمن عقد خارج لازم شفاهی، 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 واسطه مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه، رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) و منتقل‌الیه برقرار شده و ایشان 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 منحصراً از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه بانام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرابحه، تا زمان تعیین قیم از طریق مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط ناشر یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مرابحه، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد ناشر یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) وصی وی در اعمال حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



مشخصات شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

الف) موضوع اصلی:

- تولید و فروش انواع لوازم خانگی، لوازم صوتی و تصویری، لوازم خانگی گازسوز و توکار،
- تولید قطعات مورد نیاز،
- ارائه خدمات پس از فروش،
- انجام امور بازرگانی و خرید و فروش هرگونه کالای مجاز،
- واردات و صادرات،
- خرید دانش فنی،
- خرید و ساخت و بهره برداری از ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز صنعت،
- تأسیس و توسعه و بهره برداری از کارخانجات صنعتی،
- سرمایه گذاری های مجاز با اشخاص حقیقی و حقوقی در زمینه های فوق در داخل و یا خارج از کشور،
- خرید و فروش سهام،
- اجاره املاک و اموال غیرمنقول جهت اهداف شرکت،

ب) موضوع فرعی:

- استفاده از تسهیلات بانکی و مؤسسات مالی داخل یا خارج کشور در جهت پیشبرد اهداف شرکت،
- اقدام به کلیه عملیات صنعتی، تجاری و تحقیقاتی،
- اخذ نمایندگی دفاتر خارجی، ایجاد نمایندگی ها و شعب در داخل و خارج کشور،
- انجام عملیات خدماتی، مالی، اعتباری غیربانکی و بازرگانی در خصوص موضوع شرکت،
- انجام کلیه عملیاتی که به طور مستقیم و یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت حایرآسا در تاریخ ۱۳۷۹/۰۸/۲۹ تحت شماره ۱۶۸۲۵۴ با مسئولیت محدود در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و سپس به موجب تصمیم مجمع عمومی فوق العاده، مرکز اصلی شرکت به اصفهان منتقل و تحت شماره ۲۳۰۸۷ به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۱۰۷۷۶۸ در اداره ثبت شرکت های اصفهان به ثبت رسیده است. به استناد تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۵، نام شرکت به گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان تغییر یافت. سهام شرکت طی مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۱ هیئت پذیرش اوراق بهادار فرابورس در بازار اول فرابورس ایران پذیرفته شده و پس از تبدیل شخصیت حقوقی از سهامی خاص به سهامی عام (به استناد تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۱ و نامه شماره ۱۲۲/۷۹۶۱۰ مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۹ سازمان بورس و اوراق بهادار)، نام شرکت با نماد "انتخاب" در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۱ در بازار مذکور درج و سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ عرضه شد.

در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه توسعه سرمایه‌گذاری انتخاب (سهامی خاص) است. شرکت به همراه شرکت‌های زیرمجموعه، زنجیره کاملی از تأمین قطعات لوازم خانگی، تولید انواع محصولات لوازم خانگی شامل انواع محصولات برودتی، شوینده، صوتی و تصویری، گازسوز و لوازم خانگی کوچک آشپزخانه، شبکه کاملی از توزیع و لجستیک محصولات و خدمات پس از فروش به مشتریان را در سطح کل کشور پوشش می‌دهد.

مدت فعالیت

بر اساس ماده ۳ اساسنامه، مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود می‌باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۰ به شرح زیر می‌باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه توسعه سرمایه‌گذاری انتخاب	سهامی خاص	۲۸۹۵۴	۶,۶۴۲,۹۲۷,۱۰۱	۶۶.۴٪
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آسمان زاگرس	صندوق سرمایه‌گذاری	۵۰۸۳۲	۲,۰۶۷,۹۰۸,۱۳۵	۲۰.۶۸٪
شرکت بازرگانی اعتماد تجارت زرین پاک	سهامی خاص	۶۰۶۶۵۳	۳۲۳,۹۹۰,۰۷۴	۳.۲٪
صندوق سرمایه‌گذاری افرا نماد پایدار	صندوق سرمایه‌گذاری	۲۹۱۰۷	۱۰۵,۱۵۰,۰۰۰	۱٪
سایر سهامداران (حقیقی و حقوقی)	-	-	۸۶۱,۰۲۴,۶۹۰	۸.۶۱٪
جمع				۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۱/۳۱، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره، انتخاب گردیده‌اند. همچنین آقای محمدحسین فهیمی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت گروه توسعه سرمایه‌گذاری انتخاب (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	امین منانی	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	غیرموظف
شرکت بازرگانی آریا تجارت نیک سپاهان (سهامی خاص)	نایب رئیس هیئت مدیره	علیرضا شیرانی‌فر	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	غیرموظف
شرکت بازرگانی اعتماد تجارت زرین پاک (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	محمد جنتیان	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	موظف
شرکت بازرگانی متین تجارت طلوس (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	محمدرضا عنوانی	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	غیرموظف
شرکت آتیه سازان صنعت سپاهان (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	اصغر قربانی	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	موظف
شرکت بازرگانی آرمان تجارت میلاد سپاهان (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	غلامحسین کسانی	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	غیرموظف
شرکت بازرگانی رهاگستر آذین یویا (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	محمدحسین فهیمی	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	موظف

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۳، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا (معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار در طبقه ۱) به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس شرکت در سال مالی قبل نیز همین مؤسسه حسابرسی بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۸ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۲۸ اسفند ماه ۱۳۹۹	۱,۶۷۳,۹۰۴	۸,۳۲۶,۰۹۶	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۷٪	مطالبات سهامداران و صدور سهام جدید

روند سودآوری و تقسیم سود بانی

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

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳,۲۲۳	۲,۳۱۶	۱۵,۳۸۸
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۳,۲۴۹	۲,۳۸۸	۱۵,۹۴۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲,۹۰۰	۲,۲۲۰	۱۳,۹۴۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۷۳,۹۰۴

وضعیت مالی بانی

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و میان دوره ای ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ بانی، به شرح زیر می باشد.



صورت وضعیت مالی

پایان خرداد ۱۴۰۲	پایان اذر ۱۴۰۱	پایان اذر ۱۴۰۰	پایان اذر ۱۳۹۹
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی های غیر جاری			
دارایی های ثابت مشهود	۷,۳۱۷,۲۵۳	۶,۱۰۱,۹۵۴	۱,۵۳۴,۲۳۵
دارایی های نامشهود	۱۷۵,۳۰۵	۴۸,۵۷۱	۷۴,۸۴۵
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۳,۰۴۱,۵۴۸	۱۳,۰۴۱,۵۴۸	۴,۳۴۲,۶۶۷
جمع دارایی های غیر جاری	۲۰,۵۳۴,۳۰۶	۱۹,۱۹۲,۰۷۳	۵,۹۵۱,۷۴۷
دارایی های جاری			
پیش پرداخت ها	۲۰,۳۵۸,۳۶۹	۱۲,۶۹۷,۲۶۰	۶,۹۴۸,۰۷۱
موجودی مواد و کالا	۱۶,۹۶۴,۳۰۶	۱۷,۹۸۱,۹۷۴	۶,۱۸۵,۹۳۵
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۳۳,۳۴۲,۳۶۶	۵۶,۸۷۹,۲۸۰	۲۰,۳۲۵,۶۲۵
موجودی نقد	۸,۷۷۳,۰۳۷	۵,۸۸۱,۱۶۲	۱,۰۴۴,۹۶۱
جمع دارایی های جاری	۷۹,۴۳۹,۱۷۸	۹۳,۴۳۹,۶۷۶	۳۴,۵۰۴,۵۹۲
جمع دارایی ها	۹۹,۹۷۳,۴۸۴	۱۱۲,۶۳۱,۷۴۹	۴۰,۴۵۶,۳۳۹
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۷۳,۹۰۴
اندوخته قانونی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۷,۳۹۰
سود انباشته	۱۱,۳۶۱,۱۵۴	۳۴,۸۵۶,۷۹۱	۲۵,۹۵۴,۲۱۹
جمع حقوق مالکانه	۲۲,۳۶۱,۱۵۴	۴۵,۸۵۶,۷۹۱	۲۷,۷۹۵,۵۱۳
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری	-	۲۵۱,۳۴۴	۶۰۱,۸۹۰
پرداختی های بلندمدت	۴,۰۳۳,۰۷۱	۴,۰۴۰,۷۷۰	۶۷,۹۳۳
تسهیلات مالی بلندمدت	۶۶,۶۶۰	۱۳۰,۸۴۷	۲۸,۹۲۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴,۰۹۹,۷۳۱	۴,۴۲۲,۹۶۱	۶۹۸,۷۴۸
جمع بدهی های غیر جاری	۳۹,۸۱۷,۶۰۱	۴۱,۸۹۱,۶۵۵	۶۰۱,۸۹۰
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۵۱,۷۴۸	۴۱,۸۹۲	۱۸,۲۰۴
مالیات پرداختی	۱۲,۷۶۹,۷۶۴	-	-
سود سهام پرداختی	۲۰,۸۶۴,۵۶۱	۱۹,۴۹۶,۶۰۰	۴,۷۰۹,۹۷۸
تسهیلات مالی	۸,۹۲۵	۱,۰۲۱,۸۵۰	۱,۱۱۱,۹۷۰
پیش دریافت ها	۷۳,۵۱۲,۵۹۹	۶۲,۳۵۱,۹۹۷	۱۱,۹۶۲,۰۷۸
جمع بدهی های جاری	۷۷,۶۱۲,۳۳۰	۶۶,۷۷۴,۹۵۸	۱۲,۶۶۰,۸۲۶
جمع بدهی ها	۹۹,۹۷۳,۴۸۴	۱۱۲,۶۳۱,۷۴۹	۴۰,۴۵۶,۳۳۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها			



صورت سود و زیان

سال / دوره مالی منتهی به پایان ...

اخر ۱۳۹۹	اخر ۱۴۰۰	اخر ۱۴۰۱	خرداد ۱۴۰۲
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۲,۸۱۸,۶۵۱	۶۵,۱۸۷,۵۲۳	۱۰۸,۶۸۸,۹۳۱	۷۹,۵۸۵,۰۸۹
(۱۷,۸۶۷,۵۲۳)	(۵۱,۲۱۸,۰۱۰)	(۷۸,۰۱۲,۳۲۳)	(۶۴,۷۹۸,۴۴۴)
۱۴,۹۵۱,۱۰۸	۱۳,۹۶۹,۵۱۳	۳۰,۶۷۴,۶۱۷	۱۴,۷۸۶,۶۴۵
۱۲,۶۷۳,۹۱۵	۱۵,۲۲۲,۷۴۰	۱۹,۴۱۶,۸۰۵	-
(۱,۵۲۲,۳۶۶)	(۵,۰۹۶,۵۵۲)	(۱۳,۱۷۲,۴۲۰)	(۷,۲۲۳,۹۲۳)
۳۰,۹۵۵۱	۵۸۳,۶۰۸	۳۶۰,۱۶۱	۱,۰۷۲,۳۵۵
(۸۵,۱۰۶)	(۱۱۹,۵۵۸)	(۱۳۵,۳۲۵)	(۱۲۸,۳۳۰)
۲۶,۳۰۸,۰۰۲	۲۴,۵۵۹,۷۵۱	۳۷,۲۴۳,۹۰۸	۸,۴۹۸,۷۴۷
(۴۳۹,۰۵۱)	(۱,۵۱۵,۲۱۷)	(۵,۰۳۲,۱۱۲)	(۳,۰۰۳,۹۰۳)
۱۰۷,۲۱۲	۱۴۰,۷۷۵	۶۶,۵۵۷	۳۶۸,۰۹
۲۵,۷۷۶,۱۶۳	۲۳,۱۸۵,۳۰۹	۳۲,۲۶۸,۳۵۳	۵,۵۳۰,۶۵۳
(۱۸,۲۰۴)	(۲۷,۵۹۷)	(۳۲,۰۲۷)	(۳۶,۳۰۰)
۲۵,۷۵۷,۹۵۹	۲۳,۱۵۷,۷۱۲	۳۲,۲۳۶,۳۰۶	۵,۵۰۴,۳۶۳

درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

سود ناخالص

درآمد حاصل از سود سهام سرمایه گذاری ها

هزینه های فروش، اداری و عمومی

سایر درآمدها

سایر هزینه ها

سود عملیاتی

هزینه های مالی

سایر درآمدهای غیرعملیاتی

سود قبل از مالیات

هزینه مالیات بر درآمد

سود خالص

صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۰۴۳,۸۴۰	۳۳۵,۱۰۴	۳۴,۸۳۲	۱,۶۷۳,۹۰۴
۲۵,۷۵۷,۹۵۹	۲۵,۷۵۷,۹۵۹	-	-
-	(۱۳۲,۵۵۸)	۱۳۲,۵۵۸	-
(۳۳,۵۱۰)	(۳۳,۵۱۰)	-	-
۲۷,۷۶۸,۲۸۹	۲۵,۹۲۶,۹۹۵	۱۶۷,۳۹۰	۱,۶۷۳,۹۰۴
۲۷,۲۲۴	۲۷,۲۲۴	-	-
۲۷,۷۹۵,۵۱۳	۲۵,۹۵۴,۲۱۹	۱۶۷,۳۹۰	۱,۶۷۳,۹۰۴
۲۲,۹۰۲,۰۵۴	۲۲,۹۰۲,۰۵۴	-	-
۲۵۵,۶۵۸	۲۵۵,۶۵۸	-	-
۲۳,۱۵۷,۷۱۲	۲۳,۱۵۷,۷۱۲	-	-
(۲۳,۳۳۴,۳۹۵)	(۲۳,۳۳۴,۳۹۵)	-	-
۸,۳۲۶,۰۹۶	-	-	۸,۳۲۶,۰۹۶
-	(۸۳۲,۶۱۰)	۸۳۲,۶۱۰	-
۲۵,۹۴۵,۰۲۶	۲۴,۹۴۵,۰۲۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۲,۲۳۶,۳۰۶	۳۲,۲۳۶,۳۰۶	-	-
(۱۱۸,۶۱۱)	(۱۱۸,۶۱۱)	-	-
۳۲,۱۰۷,۶۹۵	۳۲,۱۰۷,۶۹۵	-	-
(۳۲,۱۹۵,۹۳۰)	(۳۲,۱۹۵,۹۳۰)	-	-
۴۵,۸۵۶,۷۹۱	۳۴,۸۵۶,۷۹۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۵,۵۰۴,۳۶۳	۵,۵۰۴,۳۶۳	-	-
(۲۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۹,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
۲۲,۳۶۱,۱۵۴	۱۱,۳۶۱,۱۵۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در پایان اذر ۱۳۹۸

تغییرات حقوق مالکانه سال مالی ۱۳۹۹

سود خالص گزارش شده در صورت های مالی در سال ۱۳۹۹

تخصیص به اندوخته قانونی

سود سهام مصوب

مانده در پایان اذر ۱۳۹۹

اصلاح اشتباهات

مانده تجدید ارائه شده در پایان اذر ۱۳۹۹

سود خالص گزارش شده در صورت های مالی در سال ۱۴۰۰

اصلاح اشتباهات

سود خالص تجدید ارائه شده سال مالی ۱۴۰۰

سود سهام مصوب

افزایش سرمایه

تخصیص به اندوخته قانونی

مانده تجدید ارائه شده در پایان اذر ۱۴۰۰

سود خالص سال مالی ۱۴۰۱

اصلاح اشتباهات

سود خالص تجدید ارائه شده سال مالی ۱۴۰۱

سود سهام مصوب

مانده در پایان اذر ۱۴۰۱

سود خالص دوره مالی ۶ ماهه منتهی به خرداد ۱۴۰۲

سود سهام مصوب

مانده در پایان خرداد ۱۴۰۲

صورت جریان های نقدی
سال / دوره مالی منتهی به پایان ...

۱۳۹۹ آذر	۱۴۰۰ آذر	۱۴۰۱ آذر	۱۴۰۲ خرداد
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال
۶,۰۰۳,۷۰۵	۲۰,۵۲۳,۶۱۳	۲۳,۲۵۱,۳۳۲	۲۲,۹۶۸,۹۲۷
-	(۱۸,۲۰۴)	(۲۷,۷۵۲)	(۱۶,۲۳۳)
۶,۰۰۳,۷۰۵	۲۰,۵۰۴,۴۱۰	۲۴,۲۲۳,۴۷۰	۲۲,۹۵۲,۵۱۳
(۸۳۱,۲۰۳)	(۳,۰۷۱,۱۵۵)	(۳۶,۰۳۶,۴۷۷)	(۲,۱۷۵,۳۳۹)
(۷۱,۳۹۸)	(۸,۲۰۶)	(۲,۱۳۵)	(۱۳۹,۵۳۳)
۹۲	۲۳۹,۰۸۰	۳۸۳,۰۹۵	۲۶۱
۹,۱۳۵	-	-	-
(۳,۳۳۷,۷۱۸)	(۶,۶۵۹,۴۱۳)	(۲,۱۵۸,۰۷۹)	-
۶۵,۳۱۵	۸۰,۳۵۶	۱۰۱,۹۲۰	۲۸,۹۲۷
(۵,۰۷۶,۲۶۷)	(۹,۴۰۹,۵۳۸)	(۵,۳۷۹,۸۴۶)	(۲,۲۸۵,۳۸۵)
۹۲۷,۴۳۸	۱۱,۰۹۴,۸۷۲	۱۸,۸۴۳,۶۲۴	۲۰,۶۶۷,۱۲۸
۶,۳۹۹,۶۵۰	۱۶,۳۲۷,۵۳۳	۵۵,۱۹۶,۳۸۹	۲۷,۴۰۷,۹۴۴
(۵,۳۰۷,۲۳۵)	(۹,۲۷۵,۸۷۵)	(۳۲,۷۵۰,۷۰۶)	(۲۶,۰۶۲,۶۱۳)
(۱,۱۳۵,۳۹۸)	(۱,۳۹۲,۱۱۱)	(۴,۹۰۳,۱۰۰)	(۲,۸۸۹,۹۷۱)
(۳۳,۵۱۰)	(۱۵,۰۰۸,۱۹۹)	(۲۲,۱۹۵,۹۳۰)	(۱۶,۲۳۰,۲۳۶)
۲۳,۴۰۷	(۹,۴۴۸,۶۵۲)	(۱۵,۶۵۳,۳۴۷)	(۱۷,۷۷۴,۸۷۶)
۹۵۰,۸۴۵	۱,۶۴۶,۲۲۰	۳,۱۹۰,۲۷۷	۲,۸۹۲,۲۵۲
۹۲,۹۶۸	۱,۰۴۴,۹۶۱	۲,۶۹۱,۳۵۹	۵,۸۸۱,۱۶۲
۱,۱۲۸	۷۸	(۲۷۳)	۶۳۳
۱,۰۴۴,۹۶۱	۲,۶۹۱,۳۵۹	۵,۸۸۱,۱۶۲	۸,۷۷۴,۰۳۷

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
نقد حاصل از عملیات (مصرف شده در عملیات)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
پرداخت های نقدی بابت سود سهام

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی

خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
مانده وجه نقد در ابتدای سال / دوره
تأثیر تغییرات نرخ ارز
مانده وجه نقد در پایان سال / دوره



وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

براساس آخرین صورتهای مالی میان دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	پایان خرداد ۱۴۰۲
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت	۲۰,۵۱۰,۶۱۵
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی کوتاه‌مدت	۱۹,۳۰۶,۹۸۶
حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت	۰
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	۰
پیش دریافت‌ها	۸,۹۳۵
سود سهام پرداختی	۱۳,۷۶۹,۷۶۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۶,۶۶۰
کوتاه‌مدت	۲۰,۸۶۴,۵۶۱
بلندمدت	۴,۰۳۳,۰۷۱
حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۰
جریمه‌ها	۰
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	۰
ذخیره مالیات	۵۱,۷۳۸
تسهیلات ^۱	
مالیات ^۲	

۱. جزئیات تسهیلات مالی دریافتی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	پایان خرداد ۱۴۰۲
به تفکیک نرخ سود و کارمزد	
۱۰ تا ۱۵ درصد	۳,۰۸۷,۸۲۲
۱۵ تا ۲۰ درصد	۶,۷۹۴,۷۴۸
۲۰ تا ۲۵ درصد	۱۵,۰۱۵,۰۶۲
جمع	۲۴,۸۹۷,۶۳۲
به تفکیک زمان بندی پرداخت	
تا ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	۲۰,۸۶۴,۵۶۱
از ۱ تیر ۱۴۰۳ به بعد	۴,۰۳۳,۰۷۱
جمع	۲۴,۸۹۷,۶۳۲
به تفکیک زمانبندی پرداخت	
سال ۱۴۰۲	۲۴,۸۹۷,۶۳۲
جمع	۲۴,۸۹۷,۶۳۲
به تفکیک نوع وثیقه	
چک، سفته و اسناد مالکیت (ساختمان و ماشین آلات)	۲۴,۸۹۷,۶۳۲
جمع	۲۴,۸۹۷,۶۳۲

۲. جزئیات مربوط به مالیات پرداختی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

وضعیت	پایان خرداد ۱۴۰۲						درآمد مشمول مالیات	سود ابرازی	سال / دوره مالی
	پایان آذر ۱۴۰۱	مالیات							
		مانده پرداختی	مانده پرداختی	پرداختی و جریمه	قلمی	تشخیصی			
رسیدگی و ابلاغ برگ تشخیص - اعتراض	۰	۰	۰	۰	۱۰۱,۹۱۸	۰	۰	۲۹,۰۵۷	۱۳۹۷
	۰	۰	۰	۰	۲۲۱,۳۱۷	۰	۰	۲۴۶,۶۲۲	۱۳۹۸
	۰	۰	۱۸,۲۰۴	۰	۳,۵۵۴,۰۸۲	۱۸,۲۰۴	۹۱,۰۲۱	۲۵,۷۵۷,۹۵۹	۱۳۹۹
	۰	۰	۳۷,۹۰۷	۰	۱,۸۸۶,۰۶۳	۳۷,۹۰۷	۱۳۷,۹۸۵	۳۳,۱۵۷,۷۱۲	۱۴۰۰
رسیدگی نشده	۴۱,۸۹۲	۲۵,۴۵۸	۱۶,۳۴۳	۰	۰	۴۱,۸۹۲	۲۰۹,۴۵۸	۳۲,۲۲۶,۲۰۶	۱۴۰۱
رسیدگی نشده	۰	۲۶,۳۹۰	۰	۰	۰	۲۶,۳۹۰	۱۳۶,۰۸۶	۵,۹۳۹,۳۵۸	۶ ماهه ۱۴۰۲
۴۱,۸۹۲ ۵۱,۷۴۸									

- مالیات عملکرد شرکت تا پایان سال مالی ۱۳۹۶ قطعی و تسویه گردیده است.
- جهت مالیات عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ لغایت ۱۴۰۰ برگ تشخیص صادر شده است که به علت عدم اعمال معافیت ماده ۱۳۲ ق.م.م (مناطق کمتر توسعه یافته) مورد اعتراض شرکت واقع گردیده و تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی ۶ ماهه سال مالی ۱۴۰۲ به نتیجه نرسیده است.
- جهت تسویه مالیات عملکرد ابرازی سال مالی ۱۴۰۱، مبلغ ۱۶,۴۳۴ میلیون ریال در وجه اداره دارایی پرداخت و مابقی طی ۴ فقره چک به آخرین سررسید ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ کارسازی شده است.
- بر اساس پروانه بهره برداری شماره ۱۳۲۴۳۰/۲۰۸۹/۱۰۴، تاریخ شروع بهره برداری واحد تولیدی ۱۳۸۸/۰۳/۲۸ می‌باشد. همچنین دهستان مورچه خورت از توابع شهرستان شاهین شهر میمه از ابتدای سال ۱۳۸۸ در لیست مناطق کمتر توسعه یافته موضوع مصوبه شماره ۷۶۲۴۵ هیأت محترم وزیران واقع گردیده است. بر اساس استعلام به عمل آمده از معاونت فنی و حقوقی سازمان امور مالیاتی کشور به شماره ۵۴۰۴۷ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۵، شرکت مشمول اعمال معافیت ۱۰ ساله موضوع ماده ۱۳۲ ق.م.م با احتساب مناطق محروم می‌باشد. این مهم در رأی هیأت حل اختلاف مالیاتی در رسیدگی پرونده سال ۱۳۹۶ این شرکت تأیید و معافیت مزبور به شرکت تعلق گرفته است؛ لیکن بر اساس بند ب ماده ۱۵۹ قانون توسعه پنجم، مدت معافیت مناطق محروم به سقف مناطق آزاد افزایش یافته است که در این خصوص مدت معافیت شرکت عطف به رأی صادره به شماره ۳۹۰۱۹۴ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۴ دیوان عدالت اداری به ۲۰ سال افزایش یافته است.
- اظهار نظر حسابرس شرکت در خصوص صورت‌های مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱، بندی در خصوص مالیات نداشته است.



تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ فاقد بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت، سایر بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی بوده است.

مطالبات و ذخایر

مبالغ به میلیون ریال

شرح	پایان خرداد ۱۴۰۲
دریافتی‌های تجاری	۲۰,۸۸۴,۳۸۷
سایر دریافتی‌ها	۱۲,۴۵۸,۰۷۹
جمع	۳۳,۳۴۲,۴۶۶



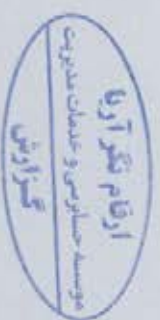
پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

صورتهای مالی پیش‌بینی شده

براساس 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 پیش‌بینی می‌گردد:

مبالغ به میلیون ریال

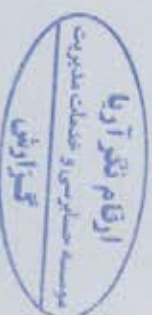
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	واقعی	صورتهای سود و زیان
پیش‌بینی	پیش‌بینی	پیش‌بینی	پیش‌بینی	پیش‌بینی	حسابرس شده	
عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق		
۲۶۶,۳۶۴,۶۰۵	۲۶۶,۳۶۴,۶۰۵	۲۲۱,۵۱۵,۷۰۵	۱۸۴,۵۲۲,۶۷۸	۱۵۰,۹۲۴,۶۰۳	۱۰۸,۶۸۸,۹۴۱	درآمدهای عملیاتی
(۱۹۰,۳۸۴,۵۴۳)	(۱۹۰,۳۸۴,۵۴۳)	(۱۵۹,۶۱۵,۵۸۲)	(۱۳۰,۰۸۲,۳۳۳)	(۱۰۷,۸۴۴,۰۰۴)	(۷۸,۰۱۳,۳۳۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۷۵,۹۷۹,۷۴۱	۷۵,۹۷۹,۷۴۱	۶۱,۹۰۰,۴۲۳	۵۴,۴۴۰,۱۹۴	۴۳,۰۸۰,۵۹۹	۳۰,۶۷۴,۶۱۷	سود ناخالص
۴۰,۳۶۲,۶۸۷	۴۰,۳۶۲,۶۸۷	۳۳,۵۵۲,۳۳۹	۲۷,۹۶۰,۱۹۹	۲۳,۳۰۰,۱۶۶	۱۹,۳۱۶,۸۰۵	درآمد حاصل از سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها
(۳۴,۵۱۷,۷۳۶)	(۳۴,۵۱۷,۷۳۶)	(۳۶,۵۵۶,۹۱۶)	(۳۰,۴۴۵,۰۸۴)	(۱۵,۳۲۹,۸۹۱)	(۱۳,۱۷۲,۳۳۰)	هزینه‌های فروش، عمومی و کاری
۲,۳۳۷,۷۸۲	۲,۳۳۷,۷۸۲	۱,۸۵۶,۴۸۵	۱,۵۴۷,۰۷۱	۱,۳۸۹,۲۳۶	۴۶۰,۱۶۱	سایر درآمدها
(۲۶۶,۱۰۵)	(۲۶۶,۱۰۵)	(۲۲۱,۷۵۴)	(۱۸۴,۷۹۵)	(۱۵۳,۹۹۶)	(۱۳۵,۳۴۵)	سایر هزینه‌ها
۸۳,۶۸۶,۳۷۹	۸۳,۶۸۶,۳۷۹	۷۰,۵۲۰,۴۷۶	۶۳,۳۱۷,۵۸۵	۵۱,۷۸۶,۰۹۸	۳۷,۳۴۳,۹۰۸	سود (زیان) عملیاتی
(۱۴,۹۷۱,۳۰۰)	(۱۴,۶۵۷,۲۰۰)	(۱۲,۳۹۹,۵۰۰)	(۸,۴۳۱,۸۳۰)	(۱۱,۷۸۱,۰۰۰)	(۵,۰۴۳,۱۱۲)	هزینه‌های مالی تسهیلات
-	(۳۵,۶۱۶)	-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	هزینه‌های مالی اوراق موابحه
۱۳۸,۰۱۳	۱۳۸,۰۱۳	۱۱۵,۰۱۰	۹۵,۸۴۳	۷۸,۴۶۸	۶۶,۵۵۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۶۸,۸۵۲,۴۹۲	۶۹,۱۳۱,۳۷۵	۵۸,۳۳۵,۹۸۷	۵۹,۲۰۳,۶۵۷	۵۱,۶۳۲,۴۲۷	۴۲,۲۶۸,۴۵۳	سود قبل از مالیات
(۱۳,۵۳۹)	(۱۳,۴۵۱)	(۸۱,۰۸۶)	(۸۳,۹۲۵)	(۷۷,۳۵۰)	(۴۵,۳۳۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۶۸,۷۵۸,۹۵۳	۶۹,۰۳۶,۹۲۴	۵۸,۲۵۴,۹۰۱	۵۹,۱۱۹,۷۳۲	۵۱,۵۵۴,۹۷۷	۴۲,۲۲۳,۱۲۶	سود (زیان) خالص



بنا به تیتا اوراق موابحه شرکت واسطه مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گروه صنعتی انکاب الکترونیک اربان (سهامی عام)

مبالغ به میلیون ریال

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				صورت تغییرات در حقوق مالکانه
جمع کل	سود انباشته	الدوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	الدوخته قانونی	سرمایه	
۴۵,۸۵۶,۷۹۱	۳۴,۸۵۶,۷۹۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۸۵۶,۷۹۱	۳۴,۸۵۶,۷۹۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲ مابده پایان اثر ۱۴۰۱ تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی
۴۳,۱۷۵,۳۷۳ (۳۹,۰۰۰,۰۰۰)	۴۳,۱۷۵,۳۷۳ (۳۹,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۴۳,۱۷۵,۳۷۳ (۳۹,۰۰۰,۰۰۰)	۴۳,۱۷۵,۳۷۳ (۳۹,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۱۴۰۲ سود خالص سود سهام مصوب مانده پایان اثر ۱۴۰۲
۶۰,۰۳۲,۱۶۴	۴۹,۰۳۲,۱۶۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۳۲,۱۶۴	۴۹,۰۳۲,۱۶۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳ تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی
۵۱,۵۵۴,۹۷۷ (۳۱,۰۱۶,۶۰۵)	۵۱,۵۵۴,۹۷۷ (۳۱,۰۱۶,۶۰۵)	۰	۰	۵۳,۲۰۱,۱۴۳ (۳۱,۰۱۶,۶۰۵)	۵۳,۲۰۱,۱۴۳ (۳۱,۰۱۶,۶۰۵)	۰	۰	۱۴۰۳ سود خالص سود سهام مصوب مانده پایان اثر ۱۴۰۳
۷۰,۵۷۰,۵۳۷	۵۹,۵۷۰,۵۳۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱,۲۱۶,۷۰۲	۶۰,۳۱۶,۷۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴ تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی
۵۸,۲۵۴,۹۰۱ (۳۸,۹۷۷,۲۲۸)	۵۸,۲۵۴,۹۰۱ (۳۸,۹۷۷,۲۲۸)	۰	۰	۵۹,۱۱۹,۷۳۲ (۳۹,۵۹۱,۰۸۵)	۵۹,۱۱۹,۷۳۲ (۳۹,۵۹۱,۰۸۵)	۰	۰	۱۴۰۴ سود خالص سود سهام مصوب مانده پایان اثر ۱۴۰۴
۷۹,۸۴۸,۲۰۹	۶۸,۸۴۸,۲۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۷۴۵,۳۴۹	۶۹,۷۴۵,۳۴۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵ تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی
۶۸,۷۵۸,۹۵۳ (۵۵,۳۴۲,۱۵۶)	۶۸,۷۵۸,۹۵۳ (۵۵,۳۴۲,۱۵۶)	۰	۰	۶۹,۰۳۶,۹۲۴ (۵۶,۱۶۳,۷۴۵)	۶۹,۰۳۶,۹۲۴ (۵۶,۱۶۳,۷۴۵)	۰	۰	۱۴۰۵ سود خالص سود سهام مصوب مانده پایان اثر ۱۴۰۵
۹۳,۲۶۵,۰۰۷	۸۲,۲۶۵,۰۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳,۶۱۸,۵۲۸	۸۲,۶۱۸,۵۲۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	



مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	صورت منابع و مصارف نقدی
پیش بینی	پیش بینی	پیش بینی	پیش بینی	
عدم اعتبار اوراق	اعتبار اوراق	عدم اعتبار اوراق	اعتبار اوراق	مانده وجه نقد ابتدای سال
۲,۴۵۲,۵۰۸	۲,۴۵۶,۲۱۴	۲,۳۲۰,۲۲۱	۲,۳۳۶,۹۸۷	۵,۸۸۱,۱۶۲
۲۵۵,۵۵۳,۷۳۴	۲۵۵,۵۵۳,۷۳۴	۲۱۲,۵۳۴,۹۷۶	۱۷۶,۵۳۳,۱۲۸	۱۳۲,۸۰۸,۶۱۸
۳۳,۵۵۲,۲۳۹	۳۳,۵۵۲,۲۳۹	۲۷,۹۶۰,۱۹۹	۳۳,۳۰۰,۱۶۶	۲۷,۰۵۱,۰۴۰
۲,۳۲۷,۷۸۳	۲,۳۲۷,۷۸۳	۱,۸۵۶,۳۸۵	۱,۵۳۷,۰۷۱	۱,۵۸۹,۲۳۶
۱۳۸,۰۱۳	۱۳۸,۰۱۳	۱۱۵,۰۱۰	۹۵,۸۳۲	۷۹,۵۶۸
۱۸۴,۵۳۳,۳۸۴	۱۸۴,۵۳۳,۳۸۴	۱۵۳,۷۶۹,۳۴۰	۱۲۵,۶۵۳,۳۹۲	۱۱۹,۵۹۰,۰۵۷
۳,۳۸۸,۱۷۳	۳,۳۸۸,۱۷۳	۳,۶۵۶,۸۱۱	۳,۰۳۷,۳۳۲	۳,۵۳۳,۳۵۲
۳۳,۳۳۳,۱۵۲	۳۳,۳۳۳,۱۵۲	۲۶,۳۱۰,۱۱۷	۳۰,۳۱۵,۳۷۳	۱۵,۶۲۷,۳۸۸
۳,۸۸۵,۱۹۲	۳,۸۸۵,۱۹۲	۳,۳۴۱,۰۸۴	۳,۰۳۷,۳۳۹	۳,۱۷۷,۰۵۱
۲۶۶,۱۰۵	۲۶۶,۱۰۵	۳۲۱,۷۵۳	۱۸۳,۷۹۵	۱۵۳,۶۹۶
۵۵,۳۳۲,۱۵۶	۵۵,۳۳۲,۱۵۶	۳۸,۹۳۷,۳۳۸	۳۱,۰۱۶,۶۰۵	۲۹,۰۰۰,۰۰۰
۸۱,۰۸۶	۸۱,۰۸۶	۷۷,۳۵۰	۶۵,۳۴۰	۳۱,۸۹۲
۱۳,۹۷۱,۹۰۰	۱۳,۹۷۱,۹۰۰	۸,۳۳۱,۸۳۰	۱۱,۷۸۱,۰۰۰	۳۵۱,۳۳۳
۷,۳۷۰,۰۰۰	۷,۳۷۰,۰۰۰	۸,۳۵۰,۰۰۰	۴,۷۰۰,۰۰۰	۸,۶۲۵,۳۵۳
۳۲۹,۳۳۴	۳۲۹,۳۳۴	۳۰۰,۱۷۵	۳,۳۵۸,۹۰۴	۳,۸۶۲,۶۴۰
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
۳۱,۵۱۱	۳۳,۳۳۸	۳۲,۳۸۷	۳۳,۲۲۷	۸۴,۱۱۰
۲,۴۸۴,۰۱۹	۲,۴۸۸,۴۵۲	۲,۴۵۲,۵۰۸	۲,۳۵۶,۲۱۴	۲,۴۳۰,۲۲۱
				۲,۴۳۲,۹۸۷
				۲,۳۳۶,۱۱۱
				(۳,۵۳۵,۰۵۱)

تغییرات وجه نقد

مانده وجه نقد پایان سال

برداشتن بابت حساب های پرداختی بلندمدت

برداشتن بابت هزینه های مالی

دریافتن (پرداختن) بابت تسهیلات مالی

پرداخت هزینه های مالی و سایر هزینه های اوراق موارجه

تأیید بابت اوراق موارجه در سررسید

منابع حاصل از اوراق موارجه

برداشتن بابت بکلی تمام شده درآمدهای عملیاتی

پرداخت بابت پیش پرداخت ها

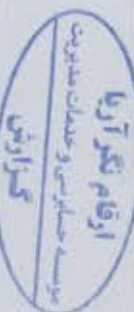
پرداختن بابت هزینه های فروش، عمومی و اداری

پرداختن بابت خرید دارایی های ثابت مشهود و نامشهود

پرداختن بابت سایر هزینه ها

پرداختن بابت سود سهام

پرداختن بابت مالیات بر درآمد



مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف- مفروضات عملیات شرکت

مفروضات عملیات شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق یکسان در نظر گرفته شده است. به استثنای این که در حالت عدم انتشار اوراق، شرکت برای تأمین نقدینگی مورد نیاز جهت سرمایه در گردش، نیاز به اخذ تسهیلات مالی بیشتر خواهد داشت. در جداولی که مفروضات حالت انتشار و عدم انتشار متفاوت است، مفروضات مربوطه ذکر شده است.

- درآمدهای عملیاتی به شرح زیر برآورد شده است:

سایع به میلیون ریال

درآمدهای عملیاتی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
محصولات برودتی	۱۴۷,۴۰۵,۱۳۹	۱۸۰,۲۹۹,۲۸۳	۲۱۶,۴۴۷,۶۹۱	۲۶۰,۲۸۲,۹۸۹
مواد، قطعات و کالای بازرگانی	۳,۵۱۹,۴۵۴	۴,۲۲۳,۳۴۵	۵,۰۶۸,۰۱۴	۶,۰۸۱,۶۱۷
جمع	۱۵۰,۹۲۴,۶۰۳	۱۸۴,۵۲۲,۶۲۸	۲۲۱,۵۱۵,۷۰۵	۲۶۶,۳۶۴,۶۰۵

سایع به میلیون ریال

درآمد فروش محصولات برودتی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مقدار فروش	۶۳۱,۹۶۳	۶۹۱,۵۹۷	۷۵۳,۷۷۸	۸۲۵,۱۳۴
میانگین نرخ فروش - میلیون ریال	۲۳۷	۲۶۱	۲۸۷	۳۱۵
جمع	۱۴۷,۴۰۵,۱۴۹	۱۸۰,۲۹۹,۲۸۳	۲۱۶,۴۴۷,۶۹۱	۲۶۰,۲۸۲,۹۸۹

- جزئیات محاسبه بهای تمام شده کالای فروش رفته در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح زیر است:

سایع به میلیون ریال

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مواد مستقیم	۸۸,۹۵۵,۹۰۷	۱۰۸,۷۵۸,۷۹۳	۱۳۰,۵۶۳,۷۳۵	۱۵۶,۹۹۶,۹۶۸
دستمزد مستقیم	۳,۷۲۳,۴۳۸	۴,۸۳۹,۱۷۰	۶,۳۹۰,۹۳۱	۸,۱۷۸,۱۹۷
بهره‌یار ساخت				
خدمات قراردادی	۲۶۰,۶۷۹,۳	۳,۳۸۸,۸۳۰	۴,۴۰۵,۴۷۹	۵,۷۲۷,۱۳۳
حقوق و دستمزد غیرمستقیم	۱,۹۹۳,۱۹۵	۲,۵۸۹,۸۵۴	۳,۳۶۶,۸۱۰	۳,۳۷۶,۸۵۳
استهلاک	۱,۳۶۳,۳۳۲	۱,۷۲۱,۹۵۷	۲,۰۸۳,۱۹۵	۲,۳۵۳,۳۰۰
سایر پرسنلی	۷۲۶,۸۳۹	۹۴۴,۸۹۱	۱,۲۲۸,۳۵۸	۱,۵۹۶,۸۶۶
اجاره	۴۰۷,۷۷۰	۵۳۰,۱۰۱	۶۸۹,۱۳۱	۸۱۵,۸۷۰
بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری	۳۶۰,۳۸۴	۴۶۸,۳۶۸	۶۰۸,۸۷۹	۷۹۱,۵۴۳
حمل و نقل	۳۳۶,۳۱۷	۳۳۷,۳۱۱	۵۶۸,۳۷۵	۷۲۸,۸۸۷
تعمیر و نگهداری	۳۰۵,۵۵۹	۳۹۷,۳۳۶	۵۱۶,۳۹۴	۶۷۱,۳۱۲
سایر	۷۷۷,۷۷۶	۹۴۶,۱۰۹	۱,۲۳۹,۹۴۲	۱,۵۹۸,۹۲۵
سهم انتقالی به مراکز اداری	(۳۸۰,۸۵۱)	(۶۳۳,۳۶۱)	(۸۰۰,۶۱۷)	(۱۰,۲۶۸,۵۵۸)
جمع هزینه‌های تولید	۱۰۱,۰۲۴,۳۵۸	۱۲۴,۴۰۰,۱۴۲	۱۵۰,۷۴۹,۶۱۱	۱۸۲,۹۹۷,۸۸۵
کالای در جریان ساخت (افزایش) کاهش موجودی				
بهای تمام شده کالای تولید شده	۱۰۱,۰۲۴,۳۵۸	۱۲۴,۴۰۰,۱۴۲	۱۵۰,۷۴۹,۶۱۱	۱۸۲,۹۹۷,۸۸۵
کالای ساخته شده (افزایش) کاهش موجودی				
بهای تمام شده محصولات تولیدی	۱۰۱,۰۲۴,۳۵۸	۱۲۴,۴۰۰,۱۴۲	۱۵۰,۷۴۹,۶۱۱	۱۸۲,۹۹۷,۸۸۵
بهای تمام شده کالای بازرگانی، مواد و قطعات	۶۸۱۹,۷۴۷	۵,۶۸۲,۳۹۲	۸,۸۶۵,۶۷۱	۷,۳۸۶,۹۸۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۰۷,۸۴۴,۰۰۴	۱۳۰,۰۸۲,۴۳۴	۱۵۹,۶۱۵,۲۸۲	۱۹۰,۳۸۴,۸۶۴

- بهای مواد مستقیم مصرفی در محاسبه بهای تمام شده کالای فروش رفته، حدود ۵۹ درصد از فروش هر سال در نظر گرفته شده است.
- سایر هزینه‌های بهای تمام شده شامل دستمزد مستقیم و اقلام تشکیل دهنده سربار تولید (به جز هزینه استهلاک)، با رشد سالانه ۳۰ درصدی در محاسبات لحاظ شده است. ۹۳ درصد از هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت به سربار تولید و مابقی به هزینه‌های عمومی و اداری تخصیص داده شده است.
- با در نظر داشتن نرخ بازدهی مورد انتظار، فرض شده است که درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی سالانه ۳۰ درصد رشد خواهد داشت. جزئیات درآمدهای مربوطه به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
شرکت سپید مظهر انتخاب	۱۰,۳۳۱,۱۳۳	۱۲,۳۷۷,۳۵۹	۱۴,۷۳۲,۸۳۱	۱۷,۶۷۹,۳۶۷
شرکت تولیدی بازرگانی حایر پلاست	۵,۹۳۸,۲۵۲	۷,۱۳۵,۹۰۲	۸,۵۵۱,۰۸۲	۱۰,۲۶۱,۳۹۹
شرکت مظهر ضمیر	۳,۵۱۹,۵۲۱	۴,۳۳۳,۳۲۵	۵,۰۶۸,۱۱۰	۶,۰۸۱,۷۳۲
شرکت حایر تهران	۱,۶۱۵,۶۸۶	۱,۹۳۸,۸۳۳	۲,۳۲۶,۵۸۸	۲,۷۹۱,۹۰۵
شرکت جاوید تجارت مهاب	۸۷۳,۳۹۳	۱,۰۴۸,۱۹۳	۱,۲۵۷,۸۳۲	۱,۵۰۹,۳۹۸
شرکت بازرگانی امین برتر اقتصاد میلاد	۸۰۳,۹۶۲	۹۶۴,۷۵۴	۱,۱۵۷,۷۰۵	۱,۳۸۹,۳۴۶
شرکت بازرگانی کوثر فیروزه آذران	۳۳۹,۸۶۳	۳۹۹,۸۳۷	۳۵۹,۸۰۴	۴۳۱,۷۶۵
شرکت ارکان ساختار نوین ایرانیان	۳۳,۸۱۵	۳۹,۳۷۸	۴۷,۲۵۴	۵۶,۷۰۵
شرکت اسفهان زلال کوثر	۲۵,۴۴۰	۴۲,۵۲۸	۵۱,۰۳۳	۶۱,۳۴۰
سایر	-	-	-	-
جمع	۲۳,۳۰۰,۱۶۶	۲۷,۹۶۰,۱۹۹	۳۳,۵۵۲,۳۳۹	۴۰,۲۶۲,۶۸۷

- هزینه اجاره در سال ۱۴۰۲ با توجه به ارقام تحقق یافته و در سال‌های بعد با رشد سالانه ۳۰ درصد برآورده شده است.
- فرض شده است که هزینه حمل و نقل و انبارداری در هر سال در حدود ۲ درصد از فروش هر سال خواهد بود.
- فرض شده است که سایر هزینه‌های فروش، عمومی و اداری سالانه ۳۰ درصد رشد خواهد داشت.
- رشد سالانه سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- نرخ مؤثر تسهیلات مالی شرکت ۳۴ درصد در نظر گرفته شده است و خالص تسهیلات دریافتی شرکت در نیمه سال مالی اخذ خواهد شد. فرض شده است که در صورت عدم انتشار اوراق، نقدینگی مورد نیاز برای تأمین سرمایه در گردش، از محل اخذ تسهیلات مالی تأمین خواهد شد.
- فرض شده است که شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۵ اوراق مرابحه ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریالی ۲ ساله با نرخ اسمی ۲۶ درصد را منتشر خواهد کرد. هزینه‌های ارکان انتشار اوراق در هر سال از عمر اوراق معادل ۴ درصد ارزش اسمی اوراق در نظر گرفته شده است. گردش اوراق مرابحه پرداختی به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

اوراق مرابحه پرداختی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مانده ابتدای سال	-	-	۱۰,۶۰۵,۳۷۹	۱۰,۶۰۳,۷۲۸
انتشار اوراق طی سال	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
سود پرداختی اوراق	-	۳,۵۴۳,۳۸۴	۲,۶۰۰,۰۰۰	۳۵,۶۱۶
پرداخت سود طی سال	-	(۱,۹۵۸,۸۰۳)	(۲,۶۰۱,۷۵۲)	(۶۳۹,۳۴۴)
بازپرداخت اصل اوراق در سررسید	-	-	-	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
مانده اوراق پرداختی در پایان سال	-	۱۰,۶۰۵,۴۷۹	۱۰,۶۰۳,۷۲۸	-
حسم جاری	-	۶۰۵,۳۷۹	۱۰,۶۰۳,۷۲۸	-
حسم بلندمدت	-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-

ارقام نگار آریا
صفحه ۲۹ از ۳۸
مهره حسابرسی و خدمات
گزارش

- مبلغ خرید دارایی‌های ثابت در هر سال ۱۰ درصد رشد خواهد داشت و استهلاک سالانه ۱۵ درصد در نظر گرفته شده است.
- فرض شده است که مانده پیش پرداخت‌ها و موجودی کالا در هر سال ۲۰ درصد و مانده پیش دریافت‌ها در هر سال ۱۰ درصد رشد خواهد داشت.
- مفروضات محاسبه مانده دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها در پایان هر سال بدین شرح است: مانده دریافتی‌های تجاری ۲۰ درصد از فروش هر سال، سایر دریافتی‌ها از اشخاص وابسته معادل درآمد سود سهام شرکت‌های تابعه، دریافتی‌ها از سایر اشخاص رشد سالانه ۲۰ درصد.
- فرض شده است که در هر سال ۷۵ درصد از بهای مواد مستقیم مصرفی به صورت نقدی پرداخت و مابقی در مانده پرداختی‌های تجاری لحاظ خواهد شد. رشد سالانه سایر پرداختی‌ها ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- درصد تقسیم سود توسط مجمع عمومی عادی سالانه، ۹۵ درصد در نظر گرفته شده و فرض شده است که در موعد قانونی مقرر به سهامداران پرداخت خواهد شد.

ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی / دارایی‌ها

با فرض انتشار اوراق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۵، اقساط خرید مواد اولیه در مواعد زمانی زیر پرداخت خواهد شد:

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل (ریال)	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه (ریال)
۱	۱۴۰۳/۰۱/۰۵	۶۳۳,۹۷۲,۶۰۲,۷۲۰	۶۳,۳۹۷
۲	۱۴۰۳/۰۴/۰۵	۶۶۳,۴۶۵,۷۵۳,۳۲۵	۶۶,۳۴۷
۳	۱۴۰۳/۰۷/۰۵	۶۶۳,۴۶۵,۷۵۳,۳۲۵	۶۶,۳۴۷
۴	۱۴۰۳/۱۰/۰۵	۶۴۱,۰۹۵,۸۹۰,۴۱۱	۶۴,۱۱۰
۵	۱۴۰۴/۰۱/۰۵	۶۳۹,۳۳۴,۲۶۲,۲۹۵	۶۳,۹۳۳
۶	۱۴۰۴/۰۴/۰۵	۶۶۰,۶۵۵,۷۳۷,۷۰۵	۶۶,۰۶۶
۷	۱۴۰۴/۰۷/۰۵	۶۶۰,۶۵۵,۷۳۷,۷۰۵	۶۶,۰۶۶
۸	۱۴۰۴/۱۰/۰۵	۶۳۹,۳۳۴,۲۶۲,۲۹۵	۶۳,۹۳۳
		۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع	-	۱۵,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۲۰,۰۰۰

ج- مفروضات استهلاک

- مفروضات استهلاک دارایی‌های ثابت در بخش مفروضات عملیات شرکت ارائه شده است.



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی دی پنجم (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 و سایر فعالیت‌هایی که به منظور انجام موضوع فعالیت اصلی شرکت با کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام خواهد شد» می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۶۰۹۳۷۰ و شناسه ملی ۱۴۰۱۲۰۱۲۷۷۰، 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 ۱۴۰۱/۱۲/۰۳ با شماره ۱۲۱۰۱، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی دی پنجم (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 / بازررس ناشر

براساس روزنامه رسمی مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۳، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازررس قانونی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

• ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تأمین مواد اولیه خارجی و برخی از مواد بسته‌بندی و ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های این اقلام قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت نمودن و کاهش آسیب‌پذیری از ریسک تأمین مواد اولیه خارجی اقدام به پیش‌خرید کردن مواد اولیه از تأمین‌کنندگان خارجی و همچنین بابت ریسک قیمت، اقدام به برنامه‌ریزی در نگهداری موجودی بهینه این اقلام می‌نماید. همچنین حضور کالای قاچاق در بازار و وجود معضلات فرهنگی در خصوص کیفیت برتر کالای خارجی در وهله اول ارتباط با نهادهای ذی‌ربط جهت جلوگیری از ورود کالای قاچاق و سپس افزایش کیفیت محصولات و خدمات پس از فروش و شفاف‌سازی این افزایش کیفیت با استفاده از تبلیغات را می‌طلبد.

شرح ریسک	اقدام متقابل
حضور کالای قاچاق در بازار	• ارتباط گسترده با نهادهای ذی‌ربط جهت جلوگیری از ورود کالای قاچاق
عدم تأمین به موقع مواد وارداتی	• اجرای پروژه‌های بومی‌سازی
وجود معضلات فرهنگی مربوط به اعتقاد مصرف‌کنندگان به برتر بودن کیفیت کالای خارجی	• افزایش کیفیت محصولات و خدمات پس از فروش و شفاف‌سازی این افزایش کیفیت با استفاده از تبلیغات

• ریسک نقدینگی و منابع مالی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق وصول به موقع مطالبات، نگهداری اندوخته مالی کافی و نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی مدیریت می‌کند.

شرح ریسک	اقدام متقابل
محدودیت جریان نقدینگی جهت امور عملیاتی شرکت	• کاهش دوره وصول مطالبات • دسترسی به لاین‌های اعتباری پایدار جهت تأمین سرمایه در گردش
کمبود منابع ارزی و ریالی جهت اجرای پروژه‌های توسعه	• توسعه تعاملات با بانک‌ها • استفاده از ظرفیت بازار سرمایه

• ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف‌های قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشند و در نهایت منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر انجام معاملات تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. فروش محصولات شرکت عمدتاً به شرکت‌های عضو گروه (شرکت‌های فروش لوازم خانگی) بوده و بعضاً با شرکت‌هایی معامله می‌کند.

که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری و ارزیابی می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد.

• ریسک‌های قانونی

ریسک قانونی از تغییرات در قوانین و مقررات ناشی می‌شود. این امر در سال‌های اخیر و به طور خاص پس از تنگنای ارزی خود را در قالب تغییرات مداوم قوانین مربوط به واردات نشان داده است.

شرح ریسک	اقدام متقابل
تغییر قوانین حوزه ارز و تشدید تنگنای ارزی	• توسعه صادرات
عدم تدوین قوانین مناسب جهت جلوگیری از قاچاق	• ارتباط گسترده با نهادهای ذی‌ربط جهت اصلاح قوانین مربوط به جلوگیری از ورود کالای قاچاق

• ریسک ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز و شرایط تأمین و ارسال حواله‌های ارزی قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسان نرخ ارز از بابت تأمین مواد اولیه وارداتی و مواد اولیه داخلی (با منبع خارجی) می‌باشد. شرکت ریسک فوق را از طریق تأمین موجودی ارز لازم از سامانه نیما یا بعضاً بازار آزاد مدیریت می‌کند.

• ریسک تکنولوژیک

هر کسب‌وکاری با توجه به اینکه در چه مرحله‌ای از توسعه قرار دارد، با ریسک تکنولوژی مواجه می‌شود، در نتیجه با توجه به سرعت چشمگیر توسعه تولید در شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) اهمیت ارزیابی روند رشد فناوری در آینده بیش از پیش می‌باشد. راه‌حل مناسب در این راستا، برنامه‌ریزی کردن با نگاهی رو به فرداست.

• ریسک تأمین مواد اولیه و کنترل هزینه‌ها

شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) جهت مدیریت ریسک تأمین مواد اولیه و کنترل هزینه‌ها اقدام به تأسیس واحد مهندسی تأمین و توسعه (مهندسی خرید) نموده است که این دپارتمان با ایجاد واحدهای تخصصی و کارشناسی بر مبنای آخرین روش‌های آنالیز هزینه و کنترل زنجیره ارزش، سعی در تحلیل و بررسی کلیه عوامل هزینه بالاخص در حوزه مواد اولیه در شرکت نموده و با ارائه راهکارهای مبتنی بر دانش روز اقدام به معرفی بهترین روش تأمین از منابع صاحب صلاحیت می‌نماید.

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 اقسامی آن به خود اقدام نماید. بانی ضمن قراردادهای انتشار اوراق مرابحه، متعهد شده است تا نسبت به انجام مرابحه دارایی با شرایط و در زمان معین اقدام کند؛ در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی افتخار حافظ به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

ریسک رتبه اعتباری بانّی

براساس رتبه بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص)، رتبه اعتباری بانّی، رتبه بلندمدت A^+ و رتبه کوتاه مدت A^1 با دورنمای باثبات می باشد.

ریسک رتبه اعتباری ورقه بهادار

براساس رتبه بندی صورت گرفته توسط شرکت رتبه بندی اعتباری پایا (سهامی خاص)، رتبه اعتباری ورقه بهادار، رتبه A^+ می باشد.



ارکان انتشار اوراق مرباحه

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری حافظ (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرباحه در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مرباحه را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرباحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مرباحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرباحه در دوره عرضه عمومی 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 مرباحه را ندارد.
تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.
تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق مرباحه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.
تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۷۱۲,۳۲۸,۷۶۸ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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



متعهد پذیرهنویسی

بر اساس بند ۲-۱۱ ابلاغیه شماره ۱۲۱/۱۱۲۲۳۷ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۸ سازمان بورس و اوراق بهادار، اوراق مرباحه موضوع این بیانیه، فاقد رکن متعهد پذیرهنویسی است.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی افتخار حافظ به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

• بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرباحه را بر مبنای حراج به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرباحه را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲.۵ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید.
تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در ماده (۶) قرارداد بازارگردانی، بازارگردان موظف به پرداخت ۲۶ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

• در زمان انعقاد این قرارداد، نرخ سود سپرده‌های بانکی، نرخ اوراق بهادار مشابه معادل ۲۳ درصد و نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک‌ها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی معادل ۲۳ درصد می‌باشد. کارمزد بازارگردانی موضوع ماده ۴ این قرارداد با در نظر گرفتن نرخ‌های مذکور و لحاظ نمودن ریسک‌های ناشی از پذیرش رکن بازارگردانی این اوراق توسط بازارگردان تا زمان سررسید، مورد توافق بانی و بازارگردان قرار گرفته است. در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک‌ها و مؤسسات تحت پوشش در طول عمر اوراق موضوع قرارداد برای یکبار یا به دفعات، بالاترین نرخ از میان نرخ‌های افزایش یافته فوق به عنوان "نرخ جدید" محسوب شده و بازارگردان می‌تواند با اعلام کتبی به بانی و با اخذ مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار، درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۱۵ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان (به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ اسمی قبلی و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع ماده ۲ قرارداد به مبدأ تاریخ اعلام نرخ مذکور از سوی مراجع ذیربط به صورت روزشمار) یا افزایش نرخ سود اوراق مرباحه (به نرخ معادل نرخ جدید) اقدام نماید. در هر حال، صرفنظر از اینکه بانی فرایند اخذ مجوز افزایش نرخ اسمی اوراق موضوع قرارداد را آغاز کرده یا نکرده باشد، افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی مطابق فرمول مذکور در این بند و از زمان اعلام نرخ جدید، توسط بازارگردان محاسبه شده و بر ذمه بانی قرار می‌گیرد. بانی مابه‌التفاوت کارمزد افزایش یافته موضوع این ماده را همزمان با مواعد پرداخت سود اسمی اوراق به بازارگردان پرداخت می‌نماید.



سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرباجه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	جمعاً در حدود ۴ درصد مبلغ اسمی اوراق
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، ...)	

مشخصات مشاور

شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرباجه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت مشاور سرمایه گذاری هدف حافظ	سهامی خاص	مشاوره عرضه	تهران، خیابان ولیعصر، خیابان شهید بابک بهرامی، پلاک ۹، طبقه سوم کد پستی ۱۹۶۸۶۵۶۹۶۸	۰۲۱۹۱۰۰۲۲۰۰

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

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات مبنای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یاد شده،
- تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم جهت اخذ موافقت اصولی،
- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی،
- نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اخذ مجوزهای تأمین مالی.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱۸۸۷۰۷۱۳۳ تماس حاصل فرمایند.

راه‌های تماس با ناشر:

آدرس: استان تهران، منطقه ۱۵، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله عباس آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶

کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۶

تلفن: ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰

تارنما: www.sukuk.ir

راه‌های تماس با بانی:

آدرس مرکز اصلی: استان اصفهان، شهرستان شاهین شهر و میمه، بخش مرکزی، دهستان مورچه خورت، روستا شهرک صنعتی مورچه خور، شهرک صنعتی مورچه خورت، بزرگراه اصفهان تهران، خیابان رازی، پلاک ۰۰ طبقه همکف کدپستی ۸۳۳۳۱۱۵۶۴۶

آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان وزرا (بخارست)، کوچه سوم، پلاک ۱، کدپستی: ۱۵۱۳۶۴۵۹۱۴

تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۰۷۱۳۳

تارنما: www.entekhabelectronic.ir

ناشر	بانی	مشاور سرمایه‌گذاری
شرکت واسطه مالی دی پنجم (با مسئولیت محدود)	شرکت گروه صنعتی انتخاب الکترونیک آرمان (سهامی عام)	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری هدف حافظ (سهامی خاص)
محمدحسین صدوقی رئیس هیئت مدیره	محمدحسین فهیمی مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	علی عالی زاده رئیس هیئت مدیره
سیب محمدجواد فرهادیان عضو هیئت مدیره	اصغر قربانی عضو هیئت مدیره	محسن انصاری مهباری عضو هیئت مدیره