گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه شرکت

ایران‌دوچـرخ (سهامی‌عام)

شرکت ایران‌دوچـــرخ (سهامی‌عام)

فهرست مندرجات

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

Audit & Management
Consultancy Firm.
RAHYAFT & PARTNERS
Certified Public Accountants

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران
عضو انجمن حسابداران خبره ایران
عضو انجمن حسابداری ایران

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
رهیافت و همکاران
(حسابداران رسمی)

شماره : ۱۴۰۲/۰۸/۲۴۳

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیئت‌مدیره شرکت ایران‌دوچرخ (سهامی‌عام)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۲۰ آبان ۱۴۰۲ هیئت مدیره شرکت ایران‌دوچرخ (سهامی‌عام) درخصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱٫۸۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه 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 هیئت‌مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی 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 پشتوانه 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 بااهمیت باشد.

۵- بیانیه ثبت فاقد امضاء و تأیید شرکت واسط مالی مرداد چهارم (بامسئولیت‌محدود) به عنوان نهاد واسط می‌باشد.

1st Floor, No. 29, Baradaran Nobakht St., South Sohravardi Ave., Tehran, Iran
Tel: +9821 88866021-6
Fax: +9821 86070225
Postal Code: 15786 64917

1st Floor, Maskan Bldg.,
5 Modarres, Modarres Blvd., Mashhad, Iran
Tel: +9851 32286801-6
Fax: +9851 32286807
Postal Code: 91339 13115

مشهد، بلوار مدرس، مدرس ۵،
ساختمان مسکن، طبقه اول
تلفن: ۶ - ۳۲۲۸۶۸۰۱ (۰۵۱)
فکس: ۳۲۲۸۶۸۰۷ (۰۵۱)
کدپستی: ۱۳۱۱۵ ۹۱۳۳۹

تهران، سهروردی جنوبی، پایین‌تر از مطهری،
خیابان برادران نوبخت، پلاک ۲۹، طبقه اول، واحد ۱ و ۲
تلفن: ۶ - ۸۸۸۶۶۰۲۱ (۰۲۱)
فکس: ۸۶۰۷۰۲۲۵ (۰۲۱)
کدپستی: ۶۴۹۱۷ ۱۵۷۸۶

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

۷- صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و تأیید سازمان مزبور می‌باشد.

۲۱ آبان ۱۴۰۲

رهیافت و همکاران
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
محسن تنانی (۹۳۲۱۵۴)
مرتضی امینی (۸۳۱۲۲۸)

بیانیهٔ ثبت

موضوع مادهٔ ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸٤)

بیانیهٔ ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسط مالی مرداد چهارم (بامسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

محل اقامت: استان تهران، محل ثبت: شهرستان تهران، شماره ثبت: ۲۴۲۶۹۰

تهران، دانشگاه تهران (ایران خودرو)، خیابان (خاکی)، بزرگراه امیر سرلشگر شهید حسین لشگری- پلاک ۲۷۹

تلفن تماس: ۰۲۱۴۸۰۸۱

کدپستی: ۱۳۹۹۹۳۹۶۵۱

شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

شمارهٔ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱٦۱٦

ثبت شده در ۱۳۹۷/۰۹/۰۳

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 منزلهٔ تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

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 ۱۴۰۲/۰۸/۲۰ به تأیید هیئت‌مدیره شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت طراحی و ساخت قطعات صنایع ایران (سهامی خاص)	حسین خضری	رئیس هیئت مدیره	
شرکت بهمن دیزل (سهامی عام)	احمد زکی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت بهمن موتور (سهامی خاص)	اکبر حقی	عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری کیا مهستان (سهامی عام)	امیر عباس زهتاب هاشمی	عضو هیئت مدیره	
شرکت گروه بهمن (سهامی عام)	آرمان موسوی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	

BAHMAN
شرکت ایران دوچرخ
(سهامی عام)

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

۱،۸۰۰،۰۰۰ورقهٔ مرابحه

این بیانیه در اجرای مادهٔ ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به‌منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضهٔ اوراق مرابحه در دست انتشار شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه **ناشر** نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) (که در این بیانیه **بانی** نامیده می‌شود) بر اساس مجموعهٔ فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحلهٔ 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 عرضهٔ اوراق مرابحهٔ موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات برمبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند.

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

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

فهرست مطالب

۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه ۵

۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی ۵

۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته‌شده برای خرید ۵

۱-۳. شرایط مرابحه ۶

۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه ۶

۱-۵. رابطهٔ دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) ۸

۱-۶. تعهدات شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) ۹

۱-۷. تعهدات دارندگان اوراق مرابحه ۹

۱-۸. نقل و انتقال اوراق مرابحه ۹

۱-۹. سایر موارد ۹

۲. مشخصات شرکت ایران دوچرخ ۱۰

۲-۱. موضوع فعالیت ۱۰

۲-۲. تاریخچهٔ فعالیت ۱۰

۲-۳. مدت فعالیت ۱۰

۲-۴. سهامداران ۱۰

۲-۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل ۱۱

۲-۶. مشخصات حسابرس/ بازرس بانی ۱۱

۲-۷. سرمایهٔ بانی ۱۱

۲-۸. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایران دوچرخ ۱۲

۲-۹. وضعیت مالی بانی ۱۲

۲-۹-۱. صورت سود و زیان ۱۲

۲-۹-۲. صورت وضعیت مالی ۱۳

۲-۹-۳. صورت تغییرات در حقوق مالکانه ۱۴

۲-۹-۴. صورت جریان‌های نقدی ۱۵

۳. وضعیت اعتباری بانی ۱۶

۳-۱. وضعیت بدهی بانی ۱۶

۳-۲. تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی ۱۶

۳-۳. مطالبات و ذخایر ۱۶

۴. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی ۱۸

۴-۱. صورت سود و زیان سنوات آتی بانی ۱۸

۴-۲. صورت وضعیت مالی سنوات آتی بانی ۱۹

۴-۳. صورت تغییرات در حقوق مالکانه سنوات آتی بانی ۲۱

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

٤-٤. منابع و مصارف سنوات اتی بانی ٢٣

مفروضات پیش‌بینی‌ها ٢٥

الف- مفروضات عملیات شرکت ٢٥

ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی ٣٢

٥. مشخصات ناشر ٣٣

١-٥. موضوع فعالیت ٣٣

٢-٥. تاریخچهٔ فعالیت ٣٣

٣-٥. شرکاء ٣٣

٤-٥. حسابرس/بازرس شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) ٣٣

٦. عوامل ریسک ٣٤

١-٦. ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی ٣٤

٢-٦. ریسک‌های مرتبط با شیوه تأمین مالی ٣٤

٧. ارکان انتشار اوراق مرابحه ٣٦

١-٧. ضامن ٣٦

٢-٧. عامل فروش اوراق ٤٢

٣-٧. عامل پرداخت ٤٢

٤-٧. متعهد پذیره‌نویسی ٤٢

٥-٧. بازارگردان ٤٣

٨. سایر نکات با اهمیت ٤٥

١-٨. هزینه‌های انتشار ٤٥

٢-٨. مشخصات مشاور ٤٥

٣-٨. نحوهٔ دستیابی به اطلاعات تکمیلی ٤٥

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

فهرست جداول

جدول ۱:جزئیات مربوط به خرید قطعات ۵
جدول ۲: مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه اوراق ۶
جدول ۳: جزئیات مربوط به خرید قطعات ۸
جدول ٤: آخرین ترکیب سهامداران ۱۱
جدول ٥: اعضا هیئت‌مدیره و مدیرعامل شرکت ۱۱
جدول ٦: افزایش سرمایه- مبالغ به میلیون ریال ۱۱
جدول ۷: روند سودآوری و تقسیم سود طی سال‌های مالی اخیر ۱۲
جدول ۸:صورت سود و زیان مبالغ به میلیون ریال ۱۲
جدول ۹: صورت وضعیت مالی- مبالغ به میلیون ریال ۱۳
جدول ۱۰: صورت تغییرات در حقوق مالکانه- مبالغ به میلیون ریال ۱٤
جدول ۱۱: صورت جریان‌های نقدی- مبالغ به میلیون ریال ۱٥
جدول ۱۲: وضعیت اعتباری بانی- مبالغ به میلیون ریال ۱٦
جدول ۱۳: دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری- مبالغ به میلیون ریال ۱٦
جدول ۱٤: پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال ۱۸
جدول ۱٥: پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال ۱۹
جدول ۱٦: پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت در حالت انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال ۲۱
جدول ۱۷: پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت در حالت عدم انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال ۲۲
جدول ۱۸: پیش‌بینی منابع و مصارف شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مبالغ به میلیون ریال ۲۳
جدول ۱۹: پیش‌بینی درامدهای عملیاتی- مبالغ به میلیون ریال ۲٥
جدول ۲۰: جزئیات مربوط به درآمد عملیاتی در حالت انتشار اوراق در سال مالی ۱٤۰۲- مبالغ به میلیون ریال ۲٦
جدول ۲۱: جزئیات مربوط به درآمد عملیاتی در حالت عدم انتشار اوراق در سال مالی ۱٤۰۲- مبالغ به میلیون ریال ۲۸
جدول ۲۲: پیش‌بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی- مبالغ به میلیون ریال ۲۹
جدول ۲۳: پیش‌بینی هزینه‌های فروش، اداری و عمومی - مبالغ به میلیون ریال ۳۰
جدول ۲٤: پیش‌بینی میزان تسهیلات و هزینه‌های مالی مبالغ به میلیون ریال ۳۰
جدول ۲٥: مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه اوراق ۳۲
جدول ۲٦: شرکا واسط مالی مرداد چهارم ۳۳
جدول ۲۷: مبالغ و مواعد پرداخت اقساط ۳٦
جدول ۲۸: تغییرات سرمایه ضامن- مبالغ به میلیون ریال ۳۷
جدول ۲۹: صورت سود و زیان - مبالغ به میلیون ریال ۳۷
جدول ۳۰: صورت وضعیت مالی - مبالغ به میلیون ریال ۳۸
جدول ۳۱: صورت تغییرات در حقوق مالکانه - مبالغ به میلیون ریال ۳۸
جدول ۳۲: صورت جریان‌های نقدی سال مالی ۱٤۰۰ و ۱٤۰۱ - مبالغ به میلیون ریال ۳۹
جدول ۳۳: صورت جریان‌های نقدی سال مالی ۱۳۹۹- مبالغ به میلیون ریال ٤۰

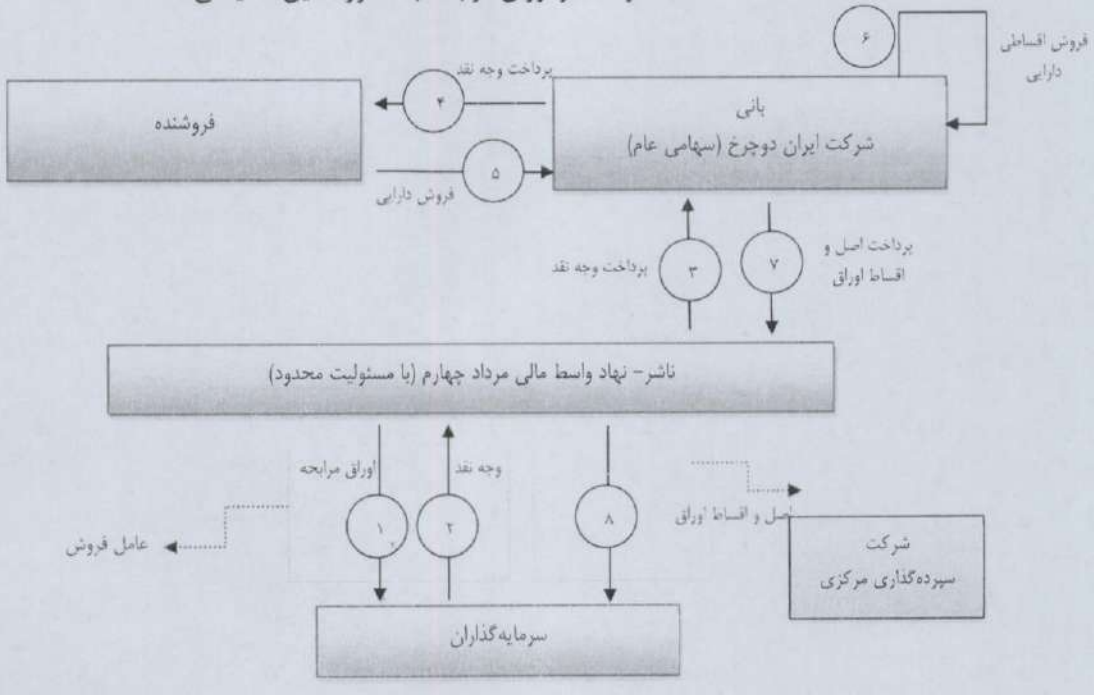
رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل، به شرکت ایران دوچرخ (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 نحوهٔ ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

ساختار انتشار اوراق مرابحه به‌منظور تأمین نقدینگی



۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته‌شده برای خرید

بر اساس برنامهٔ طراحی‌شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضهٔ اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

دارایی پایهٔ اوراق، خرید مواد اولیه مورد نیاز تولید شرکت می‌باشد. مواد اولیه شامل قطعات موتور سیکلت است. جزئیات مربوط به خرید قطعات در جدول ذیل ذکر گردیده است.

جدول ۱:جزئیات مربوط به خرید قطعات

شرح کالا	شرکت فروشنده	تعداد	مبلغ کل (یورو)	نرخ یورو به ریال	مبلغ کل-ریال
قطعات CKD برای موتور AVA 150 CC	شرکت تایزینگ	۵,۰۰۰	۳,۰۹۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۱,۳۲۸,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قطعات CKD برای موتور XY150-10B	شرکت شینری	۲,۵۰۰	۱,۲۲۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۵۲۴,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مجموع	-	**۷,۵۰۰**	**٤,۳۱۰,۰۰۰**	–	**۱,۸۵۳,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰**

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

(۲) ارزش دارایی: ارزش کل دارایی برابر ۱،۸۵۳،۳۰۰میلیون ریال می‌باشد که مبلغ ۱،۸۰۰،۰۰۰میلیون ریال آن از طریق انتشار اوراق مرابحه در بازار سرمایه و مابقی از طریق منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.

ارزش مواد و کالا بر اساس رویهٔ متداول تجاری بانی، با تأیید حسابرس صورت می‌گیرد.

(۳) مستندات مربوط به مواد و کالا: دارایی پایه اوراق مرابحه، قطعات موتور سیکلت می‌باشد. این قطعات از شرکت‌های تایزینگ و شینری خریداری می‌شوند.

۳-۱. شرایط مرابحه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۳،۴۵۶،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 ۲: مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه اوراق

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی هر دوره- ریال	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)- ریال
۱	۱۴۰۲/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۲	۱۴۰۳/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۳	۱۴۰۳/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۴	۱۴۰۳/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۵	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	۱۰۱،۸۰۳،۲۷۸،۶۸۹	۵۶،۵۵۷
۶	۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۱۰۴،۰۶۵،۵۷۳،۷۷۰	۵۷،۸۱۴
۷	۱۴۰۴/۰۶/۰۶	۱۰۵،۱۹۶،۷۲۱،۳۱۱	۵۸،۴۴۳
۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۶	۱۰۲،۹۳۴،۴۲۶،۲۳۰	۵۷،۱۸۶
۹	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۱۰	۱۴۰۵/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۱	۱۴۰۵/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۱۲	۱۴۰۵/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۳	۱۴۰۵/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۱۴	۱۴۰۶/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۵	۱۴۰۶/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۱۶	۱۴۰۶/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
سررسید	۱۴۰۶/۰۹/۰۶	۱،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰
جمع		۳،۴۵۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱،۹۲۰،۰۰۰

(۲) مواعد و مبالغ اقساط هر دوره، بر اساس 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 پیش‌گفته، بازنگری خواهد شد.

(۳) در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.

۴-۱. مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامهٔ تشریح‌شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرابحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به بانی پرداخت خواهد نمود.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

(۱) **موضوع انتشار اوراق مرابحه:** تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید بخشی از مواد اولیه مورد نیاز تولید،

(۲) **مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار:** ۱،۸۰۰،۰۰۰ میلیون ریال،

(۳) **مبلغ اسمی هر ورقهٔ مرابحه:** ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال،

(۴) **تعداد اوراق مرابحهٔ در دست انتشار:** ۱،۸۰۰،۰۰۰ ورقه،

(۵) **نوع اوراق مرابحه:** با نام،

(۶) **شیوهٔ عرضه:** به قیمت بازار با روش حراج،

(۷) **کف قیمت پیشنهادی:** ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال،

(۸) **نرخ مرابحه:** ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشرشده است. پس از چهار سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه اوراق خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارندهٔ آن پرداخت خواهد شد.

(۹) **دورهٔ عمر اوراق:** ۴ سال،

(۱۰) **مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه:** هر ۳ ماه یک‌بار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۱) **تاریخ تقریبی انتشار اوراق:** ۶ آذر ۱۴۰۲،

(۱۲) **مدت عرضه:** ۳ روز کاری،

(۱۳) **معاملات ثانویهٔ اوراق مرابحه:** قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

- خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.
- کارمزد و هزینهٔ 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 نرخ‌های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) **شیوهٔ بازارگردانی اوراق:** به قیمت بازار به روش حراج،

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

(۱۶) **ارکان انتشار اوراق مرابحه:**

- **ناشر:** شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)،
- **بانی:** شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)،
- **ضامن:** بانک تجارت (سهامی عام) ضمانت اصل و فرع اوراق به مبلغ ۳،۴۵۶،۰۰۰ میلیون ریال،
- **حسابرس:** مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران،
- **عامل فروش:** شرکت کارگزاری بانک پاسارگاد (سهامی خاص)،
- **عامل پرداخت:** شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویهٔ وجوه (سهامی عام)،
- **بازارگردان:** شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)،
- **متعهد پذیره‌نویسی:** شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)،

(۱۷) **مشاور طراحی شیوهٔ تأمین مالی و عرضهٔ اوراق بهادار:** شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص).

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

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

وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، متعهد به مفاد بیانیهٔ ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیهٔ ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به خود (بانی):

- دارایی پایهٔ اوراق، خرید مواد اولیه مورد نیاز تولید شرکت می‌باشد. مواد اولیه شامل قطعات موتور سیکلت است. جزئیات مربوط به خرید قطعات در جدول ذیل ذکر گردیده است.

جدول ۳: جزئیات مربوط به خرید قطعات

شرح کالا	شرکت فروشنده	تعداد	مبلغ کل (یورو)	نرخ یورو به ریال	مبلغ کل-ریال
قطعات CKD برای موتور AVA 150 CC	شرکت تایزینگ	۵,۰۰۰	۳,۰۹۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۱,۳۲۸,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قطعات CKD برای موتور XY150-10B	شرکت شینری	۲,۵۰۰	۱,۲۲۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۵۲۴,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مجموع	-	**۷,۵۰۰**	**٤,۳۱۰,۰۰۰**	-	**۱,۸۵۳,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰**

* مبلغ ۱,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی از منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.

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

(۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین‌شده برای دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارندهٔ ورقهٔ مرابحه،

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم‌به 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، به‌ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی واعادهٔ دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف واسترداد 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.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیهٔ این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارندهٔ ورقهٔ مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحهٔ شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویهٔ وجوه.

کارمزد وکالت

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

۱-۶. تعهدات شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیهٔ ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) اجازهٔ استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

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

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) به دارندگان ورقهٔ مرابحه در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیهٔ نهایی اوراق مرابحه، در صورت عدم معرفی شمارهٔ حساب یا عدم مراجعهٔ دارندهٔ 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.

۱-۷. تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

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

(۲) دارندهٔ ورقهٔ مرابحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیهٔ 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 چهارم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطهٔ وکالت میان شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارندهٔ ورقهٔ مرابحه خواهد بود.

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

۱-۸. نقل و انتقال اوراق مرابحه

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

۱-۹. سایر موارد

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

رهیافت و همکاران
گزارش
حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

(۲) در صورت حجر دارندهٔ اوراق مرابحه، تا زمان تعیین قیم از طریق مراجع ذی صلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویهٔ وجوه (سهامی عام)، اعمال خواهد شد.

(۳) در صورت فوت دارندهٔ اوراق مرابحه، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویهٔ وجوه (سهامی عام) وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.

۲. مشخصات شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)

۲-۱. موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه، مونتاژ، تولید، ساخت، واردات و صادرات انواع خودروهای سبک، سنگین و موتور به همراه اجزاء، قطعات و لوازم یدکی آنها و فروش این فرآورده، تأسیس و اداره کارخانجات در هر محل به منظور تولید قطعات برای صنایع خودرو سازی و محصـــولات کشاورزی، همچنین مشارکت و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دیگر و تأسیس شرکت، خرید و مشارکت در سهام سایر شرکت‌ها و کـــلیه 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 هرگونه مشارکت با اشخاص حقیقی یا حقوقی خارجی و داخلی. تأسیس هر نوع شرکت و مؤسسه 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 فعالیت‌های آزمایشگاهی مرتبط با استانداردهای اجباری درصنعت موتور سیکلت و صدور گواهینامه‌های معتبر مربوطه در صورت نیاز پس از اخذ مجوز لازم، خرید و فروش سهام شرکت‌ها و مؤسسات، انجام فعالیت‌های بازرگانی داخلی، واردات و صادرات انواع کالاها وتوزیع آنها، شرکت درمناقصات، مزایدات نمایشگاه‌های داخلی و خارجی، دولتی و غیردولتی، عقد قرارداد با کلیه وزارتخانه‌ها، سازمان‌ها و شرکت‌های دولتی و خصوصی اعم از داخلی و خارجی، اخذ وام‌ها، تسهیلات و اعتبار از کلیه بانک‌های داخلی و خارجی و مؤسسات مالی و اعتباری می‌باشد.

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

۲-۲. تاریخچهٔ فعالیت

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۸۳۳۹۵۲ در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۲۳ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس شده و طی شماره ۲۴۲۶۹۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۸۴/۰۱/۰۱، شروع به بهره‌برداری نموده است. در حال حاضر، شرکت ایران دوچرخ جزء شرکت‌های فرعی شرکت 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.

۲-۳. مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت مطابق اساسنامه از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود است.

۲-٤. سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه گزارش به شرح جدول شماره ۴ است.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

جدول ٤: آخرین ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه بهمن	سهامی عام	۳۹۳۹	۹۹۹،۹۹۹،۶۰۰	۱۰۰٪
شرکت سرمایه‌گذاری کیا مهستان	سهامی عام	۲۶۹۴۹۱	۱۰۰	۰٪
شرکت بهمن دیزل	سهامی عام	۲۱۵۸۳۴	۱۰۰	۰٪
شرکت بهمن موتور	سهامی خاص	۱۹۶۶۰۳	۱۰۰	۰٪
شرکت طراحی و ساخت قطعات صنایع ایران	سهامی خاص	۱۴۹	۱۰۰	۰٪
جمع کل			**۱،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰**	**۱۰۰٪**

۲-۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبهٔ مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۷ و به استناد صورتجلسه هیئت‌مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۶ اعضای زیر به ترتیب به سمت اعضای حقوقی و نمایندگان آن‌ها در هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر این اساس، آقای آرمان موسوی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول ۵: اعضا هیئت‌مدیره و مدیرعامل شرکت

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت طراحی و ساخت قطعات صنایع ایران (سهامی خاص)	حسین خضری	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۰۷	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	غیرموظف
شرکت بهمن دیزل (سهامی عام)	احمد رکی	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۰۷	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	غیرموظف
شرکت بهمن موتور (سهامی خاص)	اکبر حقی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۰۷	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	غیرموظف
شرکت سرمایه‌گذاری کیا مهستان (سهامی عام)	امیر عباس زهتاب هاشمی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۰۷	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	غیرموظف
شرکت گروه بهمن (سهامی عام)	آرمان موسوی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	۱۴۰۱/۰۳/۰۷	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	موظف

۲-۶. مشخصات حسابرس/ بازرس بانی

بر اساس مصوبهٔ مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۳، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس اصلی و مؤسسه حسابرسی فاطر به عنوان بازرس علی‌البدل شرکت برای یک سال انتخاب شدند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی گذشته مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران بوده است.

۲-۷. سرمایهٔ بانی

آخرین سرمایهٔ ثبت شدهٔ شرکت ۱،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال منقسم به ۱،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم ۱،۰۰۰ ریالی است، که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۴ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی چند سال اخیر به شرح جدول شماره ۶ می‌باشد.

جدول ٦: افزایش سرمایه- مبالغ به میلیون ریال

تاریخ افزایش سرمایه	سرمایهٔ قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایهٔ جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۰/۰۹/۱۷	۵۰،۰۰۰	۲۵۰،۰۰۰	۳۰۰،۰۰۰	۵۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۰/۱۱/۲۳	۳۰۰،۰۰۰	۳۵۰،۰۰۰	۶۵۰،۰۰۰	۱۱۶/۶	سود انباشته
۱۴۰۲/۰۲/۰۴	۶۵۰،۰۰۰	۳۵۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	۵۳/۸	سود انباشته

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)، قصد دارد در سال ۱۴۰۲ نسبت به انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۱،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱،۹۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته اقدام نماید. اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه یاد شده اخذ گردیده است و در حال حاضر شرکت در مرحله تعیین تاریخ برگزاری مجمع عمومی فوق‌العاده می‌باشد.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۸-۲. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایران دوچرخ

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم‌شدهٔ بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است.

جدول ۷: روند سوداوری و تقسیم سود طی سال‌های مالی اخیر

سال (دوره) مالی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سرمایه (میلیون ریال)	۶۵۰،۰۰۰	۶۵۰،۰۰۰	۵۰،۰۰۰
سود خالص (میلیون ریال)	۱،۳۵۸،۹۳۶	۳۹۲،۶۴۰	۳۲۸،۸۵۲
سود پایه هر سهم (ریال)	۲،۰۹۱	۸۴۹	۸۲۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۰۰	۶۲	۷۰۰

۹-۲. وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده شرکت بانی طی ۳ سال مالی اخیر به همراه صورت‌های مالی اساسی حسابرسی نشده شرکت طی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، به شرح جداول ذیل می‌باشد:

۱-۹-۲. صورت سود و زیان

جدول ۸:صورت سود و زیان- مبالغ به میلیون ریال

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده
درآمدهای عملیاتی	۳،۸۷۴،۹۴۸	۵،۴۷۷،۸۰۲	۱،۶۸۱،۴۵۵	۷۵۶،۲۳۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱،۳۸۵،۹۴۵)	(۳،۱۹۹،۴۷۴)	(۹۸۴،۴۸۷)	(۲۹۵،۳۴۱)
سود ناخالص	**۱،۴۸۹،۰۰۳**	**۲،۲۷۸،۳۲۸**	**۶۹۶،۹۶۸**	**۴۶۰،۸۸۹**
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۰۲،۵۷۴)	(۴۵۴،۷۳۵)	(۱۵۵،۷۳۸)	(۷۹،۱۵۶)
سایر درآمدها	۱۶،۱۷۷	۸،۲۲۱	۲،۵۴۲	۲۹،۴۴۴
سایر هزینه‌ها	(۶۰۷)	(۲۲،۶۳۴)	(۲،۰۷۱)	(۳۹،۳۳۶)
سود عملیاتی	**۱،۲۰۱،۹۹۹**	**۱،۸۰۹،۱۸۰**	**۵۴۱،۷۰۱**	**۳۷۱،۸۴۱**
هزینه های مالی	(۲۱۶،۴۱۴)	(۲۵۷،۷۸۱)	(۵۶،۵۴۶)	(۲۷،۷۵۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۲،۹۲۲	۴۵،۶۹۱	۲،۵۷۸	۴۸،۶۴۵
سود قبل از مالیات	**۹۹۸،۵۰۷**	**۱،۵۹۷،۰۹۰**	**۴۸۷،۷۳۴**	**۳۹۲،۷۲۷**
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۴۳،۷۸۵)	(۲۳۸،۱۵۴)	(۹۵،۰۹۳)	۶۳،۸۷۵
سود خالص	**۸۵۴،۷۲۲**	**۱،۳۵۸،۹۳۶**	**۳۹۲،۶۴۰**	**۳۲۸،۸۵۲**

حسابداران و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۲-۹-۲. صورت وضعیت مالی

جدول ۹: صورت وضعیت مالی- مبالغ به میلیون ریال

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ حسابرسی نشده	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده
دارایی ها				
دارایی‌های غیرجاری:				
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۱۱،۶۰۰	۱۹۸،۳۳۷	۹۲،۱۹۹	۴۸،۶۱۹
دارایی‌های نامشهود	۶،۲۸۴	۳،۶۸۹	۲،۲۹۸	۱،۹۹۷
جمع دارایی‌های غیرجاری	**۲۱۷،۸۸۴**	**۲۰۲،۰۲۶**	**۹۴،۴۹۷**	**۵۰،۶۱۶**
دارایی‌های جاری:				
پیش‌پرداخت‌ها	۲،۰۸۴،۱۴۰	۱،۱۲۹،۶۹۹	۷۵۳،۱۰۹	۲۹۷،۹۹۲
موجودی مواد و کالا	۲،۷۹۷،۱۳۳	۱،۳۸۶،۴۶۰	۶۲۰،۶۴۹	۲۸۶،۸۴۷
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱،۷۴۸،۸۰۴	۲،۴۱۷،۴۰۹	۸۰۰،۳۴۷	۵۲۹،۰۷۸
موجودی نقد	۳۸۹،۹۶۰	۴۲۰،۷۷۵	۸۰،۲۶۴	۲۲،۳۸۲
جمع دارایی‌های جاری	**۷،۰۲۰،۰۳۸**	**۵،۳۵۴،۳۴۴**	**۲،۲۵۴،۳۶۹**	**۱،۱۳۶،۱۹۹**
جمع دارایی‌ها	**۷،۲۳۷،۹۲۲**	**۵،۵۵۶،۳۷۰**	**۲،۳۴۸،۸۶۶**	**۱،۱۸۶،۸۱۵**
حقوق مالکانه و بدهی ها				
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۱،۰۰۰،۰۰۰	۶۵۰،۰۰۰	۶۵۰،۰۰۰	۵۰،۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۹۰۰،۰۰۰	۳۵۰،۰۰۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۱۰۰،۰۰۰	۶۵،۰۰۰	۲۴،۶۳۲	۵،۰۰۰
سود انباشته	۸۳۹،۶۴۸	۱،۳۱۹،۹۲۶	۳۹۱،۶۵۸	۴۰۳،۶۵۰
جمع حقوق صاحبان مالکانه	**۲،۸۳۹،۶۴۸**	**۲،۳۸۴،۹۲۶**	**۱،۰۶۶،۲۹۰**	**۴۵۸،۶۵۰**
بدهی‌ها				
بدهی‌های غیرجاری:				
تسهیلات مالی بلند مدت	۹۰۰،۰۰۰	۹۰۰،۰۰۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸۷،۰۰۱	۶۴،۳۰۸	۴۶،۵۱۹	۲۸،۲۵۲
جمع بدهی‌های غیرجاری	**۹۸۷،۰۰۱**	**۹۶۴،۳۰۸**	**۴۶،۵۱۹**	**۲۸،۲۵۲**
بدهی‌های جاری:				
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱،۶۶۹،۸۱۲	۱،۱۱۳،۵۳۶	۵۸۷،۹۴۰	۳۷۷،۸۰۱
مالیات پرداختنی	۱۴۵،۰۲۰	۲۲۹،۸۴۷	۸۹،۳۷۱	۶۳،۸۹۳
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۱،۳۵۲،۲۶۱	۶۸۹،۹۸۸	۴۹۷،۶۸۰	۲۲۸،۷۱۷
ذخایر	۱۸۴،۹۷۹	۱۶۲،۵۱۹	۴۹،۶۱۹	۲۲،۰۷۱
پیش دریافت‌ها	۵۹،۲۰۱	۱۱،۲۴۶	۱۱،۴۴۷	۸،۴۳۲
جمع بدهی‌های جاری	**۳،۴۱۱،۲۷۴**	**۲،۲۰۷،۱۳۶**	**۱،۲۳۶،۰۵۷**	**۶۹۹،۹۱۴**
جمع بدهی‌ها	**۴،۳۹۸،۲۷۴**	**۳،۱۷۱،۴۴۴**	**۱،۲۸۲،۵۷۶**	**۷۲۸،۱۶۶**
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	**۷،۲۳۷،۹۲۲**	**۵،۵۵۶،۳۷۰**	**۲،۳۴۸،۸۶۶**	**۱،۱۸۶،۸۱۵**

خدمات مدیریت حسابرسی و گزارش

۳-۹-۲. صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جدول ۱۰: صورت تغییرات در حقوق مالکانه- مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۵۰،۰۰۰	۰	۵،۰۰۰	۳۷،۱۴۴	۹۲،۱۴۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸					
سود خالص سال ۱۳۹۸	۰	۰	۰	۴۷،۶۵۵	۴۷،۶۵۵
مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۵،۰۰۰)	(۵،۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵۰،۰۰۰	۰	۵،۰۰۰	۷۹،۷۹۹	۱۳۴،۷۹۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹					
سود خالص سال۱۳۹۹	۰	۰	۰	۳۲۸،۸۵۲	۳۲۸،۸۵۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۵،۰۰۰)	(۵،۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵۰،۰۰۰	۰	۵،۰۰۰	۴۰۳،۶۵۰	۴۵۸،۶۵۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰					
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۳۹۲،۶۴۰	۳۹۲،۶۴۰
افزایش سرمایه	۶۰۰،۰۰۰	۰	۰	(۳۵۰،۰۰۰)	۲۵۰،۰۰۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۳۵،۰۰۰)	(۳۵،۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱۹،۶۳۲	(۱۹،۶۳۲)	۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۶۵۰،۰۰۰	۰	۲۴،۶۳۲	۳۹۱،۶۵۸	۱،۰۶۶،۲۹۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱					
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۱،۳۵۸،۹۳۶	۱،۳۵۸،۹۳۶
افزایش سرمایه در جریان	۰	۳۵۰،۰۰۰	۰	(۳۵۰،۰۰۰)	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۴۰،۳۰۰)	(۴۰،۳۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۴۰،۳۶۸	(۴۰،۳۶۸)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۵۰،۰۰۰	۳۵۰،۰۰۰	۶۵،۰۰۰	۱،۳۱۹،۹۲۶	۲،۳۸۴،۹۲۶
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱					
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۰	۰	۰	۸۵۴،۷۲۲	۸۵۴،۷۲۲
افزایش سرمایه	۳۵۰،۰۰۰	(۳۵۰،۰۰۰)	۰	۰	۰
افزایش سرمایه در جریان		۹۰۰،۰۰۰		(۹۰۰،۰۰۰)	۰
سود سهام مصوب				(۴۰۰،۰۰۰)	(۴۰۰،۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی			۳۵،۰۰۰	(۳۵،۰۰۰)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱،۰۰۰،۰۰۰	۹۰۰،۰۰۰	۱۰۰،۰۰۰	۸۳۹،۶۴۸	۲،۸۳۹،۶۴۸

رضایت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

٤-٩-٢. صورت جریان‌های نقدی

جدول ١١: صورت جریان‌های نقدی- مبالغ به میلیون ریال

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ١٤٠٢/٠٦/٣١ حسابرسی نشده	١٤٠١/١٢/٢٩ حسابرسی شده	١٤٠٠/١٢/٢٩ حسابرسی شده	١٣٩٩/١٢/٣٠ حسابرسی شده
جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت‌های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	(٢٢٣،٩٧٧)	(٧٢١،٢٦٤)	(٣٠٥،٥٠٦)	(١٢٩،٧٠٤)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(١٤٨،٥٩٨)	(٩٧،٦٧٨)	(٦٨،٦١٤)	(١٢،٨٩٦)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	**(٣٧٢،٥٧٥)**	**(٨١٨،٩٤٢)**	**(٣٧٤،١٢٠)**	**(١٤٢،٦٠٠)**
جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:				
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	-	٢٢،٧٧٩	-	-
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(٢٦،٩٨٧)	(١٢٢،٣٩٦)	(٥٠،٠٧٥)	(٢،٩٨٥)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(٢،٩١٨)	(١،٥٨٨)	(٣٢١)	-
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری	١٧،١٥٣	٤،٧٢٤	٢،٠٢٠	٣٥٢
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	**(١٢،٧٥٢)**	**(٩٦،٣٨٢)**	**(٤٨،٣٧٦)**	**(٢،٦٣٣)**
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل ازفعالیت‌های تأمین مالی	**(٣٨٥،٣٢٦)**	**(٩١٥،٣٢٤)**	**(٤٢٢،٤٩٦)**	**(١٤٥،٢٣٣)**
جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت‌های تامین مالی:				
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	١،٧٥١،٢٠٦	١،٨٣١،٤٣٧	١،٠٦٠،٩٦٦	٤٤٢،٥٩٠
دریافت های نقدی ناشی از انتشار اوراق مرابحه	-	٩٠٠،٠٠٠	-	-
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(١،١٥٣،٢٠٣)	(١،٤٦٧،٨٨٧)	(٧٩٦،٣٦٩)	(٢٩٣،٥٤٦)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(٧٤،٨٤٩)	(١١٠،٤٧٢)	(٥٢،١٨٠)	(٢٥،٨٩٦)
پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق مرابحه	(٨٩،٢٦١)	(٨٩،٢٦٠)	-	-
پرداخت‌های نقدی بابت کارمزد انتشار اوراق مرابحه	(١١،٦٤٩)	(٢٨،٣٥٣)	-	-
دریافت‌های نقدی از سهامداران	٥٠،٠٠٠	٥٠٠،٠٠٠	٣٦٥،٠٠٠	٢٠٧،٧٩٣
پرداخت‌های نقدی به سهامداران	(١١٢،٦٨٧)	(٢٨٠،٠٠٠)	(٩٧،٠٠٠)	(١٨٢،٧٩٣)
جریان خالص ورود(خروج)وجه نقدحاصل از فعالیت های تامین مالی	**٣٥٩،٥٥٧**	**١،٢٥٥،٤٥٥**	**٤٨٠،٤١٧**	**١٤٨،١٤٨**
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(٢٥،٧٦٩)	٣٤٠،١٣١	٥٧،٩٢١	٢،٩١٥
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	٤٢٠،٧٧٥	٨٠،٢٦٤	٢٢،٢٨٢	١٨،٩٤٤
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(٥،٠٤٥)	٣٨٠	٦١	٤٢٣
مانده وجه نقد در پایان دوره	**٣٨٩،٩٦١**	**٤٢٠،٧٧٥**	**٨٠،٢٦٤**	**٢٢،٢٨٢**

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۳. وضعیت اعتباری بانی

۳-۱. وضعیت بدهی بانی

بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

جدول ۱۲: وضعیت اعتباری بانی- مبالغ به میلیون ریال

شرح		مبلغ
بدهی‌ها مطابق اقلام صورت وضعیت مالی به استثنای تسهیلات و مالیات	حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری	۲۰۷،۸۱۹
	حساب‌ها و اسناد پرداختنی غیرتجاری	۹۰۵،۷۱۷
	ذخیرهٔ مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۴،۳۰۸
	ذخایر	۱۶۲،۵۱۹
	پیش دریافت‌ها	۱۱،۲۴۶
تسهیلات[۱]	کوتاه‌مدت	۶۸۹،۹۸۸
	بلند مدت	۹۰۰،۰۰۰
مالیات[۲]	مالیات پرداختنی	۲۲۹،۸۴۷

[۱] نرخ تسهیلات مالی دریافتی شرکت از ۱۵ الی ۲۰ درصد می‌باشد.

[۲] مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۴۰۱ قطعی و تسویه شده است.

۳-۲. تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، شرکت فاقد تعهدات سرمایه‌ای، دارایی‌ها و بدهی‌های احتمالی می‌باشد.

۳-۳. مطالبات و ذخایر

دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری شرکت براساس صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱، به شرح جداول زیر می‌باشد.

جدول ۱۳: دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری- مبالغ به میلیون ریال

شرح	مانده	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	خالص
حسابهای دریافتنی تجاری			
اسناد دریافتنی:			
سایر اشخاص	۱،۵۹۴،۶۸۲	۰	۱،۵۹۴،۶۸۲
کسر می‌شود- مبالغ دریافتی بابت چک‌های برگشتی	(۶،۰۳۲)	۰	(۶،۰۳۲)
کسر می‌شود- طبقه‌بندی با حساب پیش دریافت‌ها	(۲۵۶،۵۳۹)	۰	(۲۵۶،۵۳۹)
جمع	**۱،۳۳۲،۱۱۱**	**۰**	**۱،۳۳۲،۱۱۱**
حساب‌های دریافتنی:			
فروشگاه‌های زنجیره‌ای اتکا	۹۲۶،۱۷۵	۰	۹۲۶،۱۷۵
شرکت سمارت الکترونیک	۱۱،۹۳۴	۰	۱۱،۹۳۴
نمایندگان فروش	۹۷،۳۲۷	۰	۹۷،۳۲۷
سایر	۱۲،۰۳۹	۰	۱۲،۰۳۹
جمع	**۱،۰۴۷،۴۷۴**	**۰**	**۱،۰۴۷،۴۷۴**
جمع دریافتنی‌های تجاری	**۲،۳۷۹،۵۸۵**	**۰**	**۲،۳۷۹،۵۸۵**

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شرح	مانده	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	خالص
سایر دریافتنی‌ها:			
اشخاص وابسته	۲،۵۶۸	۰	۲،۵۶۸
سپرده انتشار اوراق بدهی - شرکت تامین سرمایه امید	۵۰،۰۰۰	۰	۵۰،۰۰۰
اخریدار زمین کاشمر| حسین باقری	۲۲،۰۰۰	۰	۲۲،۰۰۰
کارکنان	۱۳،۲۶۰	۰	۱۳،۲۶۰
سایر سپرده‌ها	۳،۹۲۳	۰	۳،۹۲۳
سپرده رهن فروشگاه جنت آباد	۷،۰۰۰	۰	۷،۰۰۰
شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران	۶۷۵	۰	۶۷۵
سایر	(۱۱،۶۰۲)	۰	(۱۱،۶۰۲)
جمع	**۸۷،۸۲۴**	۰	**۸۷،۸۲۴**
کسرمیشود - انتقال به سرفصل تسهیلات	(۵۰،۰۰۰)	۰	(۵۰،۰۰۰)
جمع دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	**۲،۴۱۷،۴۰۹**	۰	**۲،۴۱۷،۴۰۹**

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

٤. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

٤-١. صورت سود و زیان سنوات آتی بانی

پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت برای پنج سال آتی با فرض انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه به‌شرح زیر می‌باشد.

جدول ١٤: پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال

شرح	پیش‌بینی ١٤٠٢		پیش‌بینی ١٤٠٣		پیش‌بینی ١٤٠٤		پیش‌بینی ١٤٠٥		پیش‌بینی ١٤٠٦	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
درآمدهای عملیاتی	١٥،٢٦٧،٠٤١	١١،٩٧٨،٨٥١	١٨،٣٠٦،٣٣٩	١٤،٣٦٠،٣٣٢	٢١،٩٦٨،١٣٦	١٧،٢٣٢،٩٠٢	٢٦،٣٧٠،٦٨٤	٢٠،٦٨٧،٧٣٣	٣١،٤٢٧،٩٩٦	٢٤،٨٢٩،٥٢٠
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(٩،٥٤٩،٢٥٥)	(٧،٤٩٥،٨١٠)	(١٢،١٩٣،٥٥٢)	(٩،٦٨٠،١٨٧)	(١٤،٦٦٦،٣٩١)	(١١،٦٤٧،٠٧٨)	(١٧،٦٣٨،٧١٠)	(١٤،٠١٥،٥٨٧)	(٢١،٢٠٩،٤٩٨)	(١٦،٨٣٧،٣١٣)
سود (زیان) ناخالص	**٥،٧١٧،٧٨٦**	**٤،٤٨٣،٠٤١**	**٦،١١٢،٧٨٨**	**٤،٦٨٠،١٤٧**	**٧،٣٠١،٧٤٥**	**٥،٥٨٥،٨٢٥**	**٨،٧٣١،٩٧٥**	**٦،٦٧٢،١٤٧**	**١٠،٤٣٨،٤٩٧**	**٧،٩٩٢،٢٠٧**
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(١،٤٥٠،٤٤١)	(١،٢٦٣،٦٨٥)	(١،٧١٠،٤٣٩)	(١،٤٨١،٠٣٠)	(٢،٠١١،٧٧٧)	(١،٧٣٧،٣٦١)	(٢،٣٧٣،٠٩٣)	(٢،٠٤٣،٣٧٦)	(٢،٨٠١،١٥٩)	(٢،٤٠٥،٦٣٩)
سود (زیان) عملیاتی	**٤،٢٦٧،٣٤٥**	**٣،٢١٩،٣٥٦**	**٤،٤٠٢،٣٤٩**	**٣،١٩٩،١١٧**	**٥،٢٨٩،٩٦٨**	**٣،٨٤٨،٤٦٤**	**٦،٣٥٨،٨٨٢**	**٤،٦٢٨،٧٧١**	**٧،٦٣٧،٣٣٨**	**٥،٥٨٦،٥٦٨**
هزینه‌های مالی	(٦٢١،٢٣٥)	(٤٩٣،٠٦٥)	(٩١٧،٥٢٣)	(٥٠٢،٧٤٢)	(٨٦٧،٥١٠)	(٤٥٤،٢٩١)	(١،٥٤٧،٥٥٧)	(١،١٣٣،٥٥٧)	(١،٨٣٢،٧٦٥)	(١،٥٤٦،٩٣٥)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(٣٦،٢٢٢)	٠	(١١٧،٠٠٠)	٠	(١١٧،٠٠٠)	٠	(١١٧،٠٠٠)	٠	(٨٠،٧٧٨)	٠
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	**٣،٦٠٩،٨٨٨**	**٢،٧٢٦،٢٩١**	**٣،٣٦٧،٨٢٦**	**٢،٦٩٦،٣٧٥**	**٤،٣٠٥،٤٥٨**	**٣،٣٩٤،١٧٣**	**٤،٦٩٤،٣٢٥**	**٣،٤٩٥،٢١٤**	**٥،٧٢٣،٧٩٦**	**٤،٠٣٩،٦٣٣**
هزینه مالیات بر درآمد	(٧٢١،٩٧٨)	(٥٤٥،٢٥٨)	(٦٧٣،٥٦٥)	(٥٣٩،٢٧٥)	(٨٦١،٠٩٣)	(٦٧٨،٨٣٥)	(٩٣٨،٨٦٥)	(٦٩٩،٠٤٣)	(١،١٤٤،٧٥٩)	(٨٠٧،٩٢٧)
سود خالص	**٢،٨٨٧،٩١٠**	**٢،١٨١،٠٣٣**	**٢،٦٩٤،٢٦١**	**٢،١٥٧،١٠٠**	**٣،٤٤٤،٣٦٦**	**٢،٧١٥،٣٣٩**	**٣،٧٥٥،٤٦٠**	**٢،٧٩٦،١٧١**	**٤،٥٧٩،٠٣٦**	**٣،٢٣١،٧٠٧**

۴-۲. صورت وضعیت مالی سنوات آتی بانی

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای پنج سال آتی با فرض انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه به‌شرح زیر می‌باشد.

جدول ۱۵: پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال

شرح	پیش‌بینی ۱۴۰۲		پیش‌بینی ۱۴۰۳		پیش‌بینی ۱۴۰۴		پیش‌بینی ۱۴۰۵		پیش‌بینی ۱۴۰۶	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
دارایی ها										
دارایی‌های غیرجاری:										
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۴۲.۶۶۵	۲۴۲.۶۶۵	۲۱۲.۶۰۶	۲۱۲.۶۰۶	۱۸۴.۳۸۲	۱۸۴.۳۸۲	۱۵۷.۵۳۶	۱۵۷.۵۳۶	۱۳۱.۷۲۲	۱۳۱.۷۲۲
دارایی‌های نامشهود	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹	۳.۶۸۹
جمع دارایی‌های غیرجاری	۲۴۶.۳۵۴	۲۴۶.۳۵۴	۲۱۶.۲۹۵	۲۱۶.۲۹۵	۱۸۸.۰۷۱	۱۸۸.۰۷۱	۱۶۱.۲۲۵	۱۶۱.۲۲۵	۱۳۵.۴۱۱	۱۳۵.۴۱۱
دارایی‌های جاری:										
پیش‌پرداخت‌ها	۱.۱۸۷.۶۶۹	۱.۱۸۷.۶۶۹	۱.۳۰۶.۴۳۶	۱.۳۰۶.۴۳۶	۱.۴۳۷.۰۸۰	۱.۴۳۷.۰۸۰	۱.۵۸۰.۷۸۸	۱.۵۸۰.۷۸۸	۱.۷۳۸.۸۶۶	۱.۷۳۸.۸۶۶
موجودی مواد و کالا	۳.۳۴۲.۲۳۹	۲.۶۲۳.۵۳۴	۴.۲۶۷.۷۴۳	۳.۳۸۸.۰۶۵	۵.۸۶۶.۵۵۶	۴.۶۵۸.۸۳۱	۶.۳۰۷.۰۱۴	۷.۹۳۷.۴۱۹	۷.۵۷۶.۷۹۱	۹.۵۴۴.۲۷۴
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۵.۶۹۰.۴۱۲	۴.۴۷۳.۷۸۱	۷.۳۶۸.۳۰۳	۵.۲۱۵.۴۸۷	۹.۹۳۶.۰۰۵	۷.۸۰۵.۱۵۰	۱۰.۳۹۹.۲۴۵	۱۳.۲۴۰.۷۲۰	۱۲.۴۷۵.۶۷۶	۱۵.۸۸۴.۹۱۴
موجودی نقد	۴۷۸.۵۴۹	۲۳۴.۲۹۷	۴۹۱.۵۳۴	۳۲۷.۸۲۷	۴۹۸.۵۴۲	۳۰۲.۴۹۲	۴۹۶.۶۰۴	۵۸۶.۱۳۷	۱.۱۷۲.۴۹۴	۴۲۴.۶۸۵
جمع دارایی‌های جاری	۱۰.۶۹۸.۸۶۹	۸.۵۱۹.۳۸۱	۱۳.۴۳۴.۰۱۶	۱۰.۲۳۷.۸۱۵	۱۷.۷۳۸.۱۸۳	۱۴.۲۰۳.۵۵۲	۱۸.۷۸۳.۶۵۱	۲۲.۳۴۵.۰۶۴	۲۲.۹۶۳.۸۲۷	۲۷.۵۹۲.۷۴۰
جمع دارایی‌ها	۱۰.۹۴۵.۲۲۵	۸.۷۶۵.۷۳۶	۱۳.۶۵۰.۳۱۲	۱۰.۴۵۴.۱۱۱	۱۷.۹۲۶.۲۵۵	۱۴.۳۹۱.۶۲۴	۱۸.۹۴۴.۸۷۶	۲۳.۵۰۶.۲۹۰	۲۳.۰۹۹.۲۳۹	۲۷.۷۲۸.۱۵۱
حقوق مالکانه و بدهی ها										
حقوق مالکانه:										
سرمایه	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰	۱.۹۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۹۰.۰۰۰	۱۷۴.۰۵۱	۱۹۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰
سود انباشته	۲.۷۸۲.۸۳۶	۲.۰۹۱.۹۰۷	۴.۶۱۰.۷۲۴	۳.۵۷۸.۷۴۹	۷.۲۴۶.۸۱۲	۵.۶۴۶.۹۵۷	۷.۶۲۸.۵۲۷	۹.۹۶۸.۹۶۲	۱۰.۰۲۱.۳۸۲	۱۳.۴۲۱.۳۶۰
جمع حقوق صاحبان مالکانه	۴.۸۷۲.۸۳۶	۴.۱۶۵.۹۵۹	۶.۷۰۰.۷۲۴	۵.۶۶۸.۷۴۹	۹.۳۳۶.۸۱۲	۷.۷۳۶.۹۵۷	۹.۷۱۸.۵۲۷	۱۲.۰۵۸.۹۶۲	۱۲.۱۱۱.۳۸۲	۱۵.۵۱۱.۳۶۰
بدهی‌ها										
بدهی‌های غیرجاری:										
تسهیلات مالی بلندمدت- اوراق مرابحه	۲.۷۰۰.۰۰۰	۹۰۰.۰۰۰	۲.۷۰۰.۰۰۰	۹۰۰.۰۰۰	۲.۷۰۰.۰۰۰	۹۰۰.۰۰۰	۱.۸۰۰.۰۰۰	۰	۰	۰

کارش حسابرسی

شرح	پیش‌بینی ۱۴۰۲		پیش‌بینی ۱۴۰۳		پیش‌بینی ۱۴۰۴		پیش‌بینی ۱۴۰۵		پیش‌بینی ۱۴۰۶	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸۶،۸۱۶	۸۶،۸۱۶	۱۱۷،۲۰۱	۱۱۷،۲۰۱	۱۵۸،۲۲۲	۱۵۸،۲۲۲	۲۱۳،۶۰۰	۲۱۳،۶۰۰	۲۸۸،۳۶۰	۲۸۸،۳۶۰
جمع بدهی‌های غیرجاری	۲،۷۸۶،۸۱۶	۹۸۶،۸۱۶	۱،۰۱۷،۲۰۱	۲،۸۱۷،۲۰۱	۲،۸۵۸،۲۲۲	۱،۰۵۸،۲۲۲	۲،۰۱۳،۶۰۰	۲۱۳،۶۰۰	۲۸۸،۳۶۰	۲۸۸،۳۶۰
بدهی‌های جاری:										
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱،۶۱۶،۵۵۲	۲،۱۲۰،۶۶۰	۲،۶۸۱،۰۷۹	۲،۴۵۱،۱۴۴	۲،۶۷۲،۱۴۸	۲،۷۱۹،۶۲۹	۲،۲۰۷،۹۹۶	۲،۰۲۶،۸۴۰	۲،۵۱۹،۱۴۱	۱،۶۲۷،۰۳۹
مالیات پرداختنی	۷۲۱،۹۷۸	۵۴۵،۲۵۸	۶۷۳،۵۶۵	۵۳۹،۲۷۵	۸۶۱،۰۹۲	۶۷۸،۸۳۵	۹۳۸،۸۶۵	۶۹۹،۰۴۳	۱،۱۴۴،۷۵۹	۸۰۷،۹۳۷
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۷۷۱،۰۲۸	۷۷۱،۰۲۸	۵۹۹،۰۲۸	۵۹۹،۰۲۸	۲،۰۱۶،۰۲۸	۲،۰۱۶،۰۲۸	۶،۱۰۱،۰۲۸	۶،۱۰۱،۰۲۸	۸،۰۷۴،۰۲۸	۸،۰۷۴،۰۲۸
ذخایر	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹	۱۶۲،۵۱۹
پیش دریافت‌ها	۱۳،۴۹۵	۱۳،۴۹۵	۱۶،۱۹۴	۱۶،۱۹۴	۱۹،۴۳۲	۱۹،۴۳۲	۲۳،۳۱۹	۲۳،۳۱۹	۲۷،۹۸۳	۲۷،۹۸۳
جمع بدهی‌های جاری	۳،۲۸۵،۵۷۳	۳،۶۱۲،۹۶۱	۴،۱۳۲،۳۸۶	۳،۷۶۸،۱۶۱	۵،۷۳۱،۲۲۱	۵،۵۹۶،۴۴۵	۹،۴۲۳،۷۲۸	۹،۰۱۲،۷۵۰	۱۱،۹۲۸،۴۳۱	۱۰،۶۹۹،۴۹۷
جمع بدهی‌ها	۶،۰۷۲،۳۸۹	۴،۵۹۹،۷۷۷	۶،۹۴۹،۵۸۸	۴،۷۸۵،۳۶۲	۸،۵۸۹،۴۴۳	۶،۶۵۴،۶۶۷	۱۱،۴۴۷،۳۲۸	۹،۲۲۶،۳۴۹	۱۲،۲۱۶،۷۹۱	۱۰،۹۸۷،۸۵۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۰،۹۴۵،۲۲۵	۸،۷۶۵،۷۳۶	۱۳،۶۵۰،۳۱۲	۱۰،۴۵۴،۱۱۱	۱۷،۹۲۶،۲۵۵	۱۴،۳۹۱،۶۲۴	۲۳،۵۰۶،۲۹۰	۱۸،۹۴۴،۸۷۶	۲۷،۷۲۸،۱۵۱	۲۳،۰۹۹،۲۳۹

رضایت و همکاران
گزارش حسابرسی
عضو جامعه حسابرسی و خدمات مدیریت

۳-٤. صورت تغییرات در حقوق مالکانه سنوات آتی باتی

پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت برای پنج سال آتی با فرض انتشار اوراق مرابحه به‌شرح زیر می‌باشد.

جدول ۱٦: پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت در حالت انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱٤۰۱/۱۲/۲۹	٦۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	٦۵,۰۰۰	۱,۳۱۹,۹۲٦	۲,۳۸٤,۹۲٦
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
سود خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۲,۸۸۷,۹۱۰	۲,۸۸۷,۹۱۰
افزایش سرمایه	۱,۳۵۰,۰۰۰	(۳۵۰,۰۰۰)	۰	(۹۰۰,۰۰۰)	-
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱۲۵,۰۰۰	(۱۲۵,۰۰۰)	-
مانده در ۱٤۰۲/۱۲/۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۲,۷۸۲,۸۳٦	٤,۸۷۲,۸۳٦
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳					
سود خالص سال ۱۴۰۳	۰	۰	۰	۲,۶۶۶,۲۶۱	۲,۶۶۶,۲۶۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۹۶۶,۲۲۴)	(۹۶۶,۲۲۴)
مانده در ۱٤۰۳/۱۲/۳۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	٤,٦۱۰,۷۲٤	٦,۷۰۰,۷۲٤
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴					
سود خالص سال ۱۴۰۴	۰	۰	۰	۵,۴۴۶,۵۶۶	۵,۴۴۶,۵۶۶
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۸۰۸,۲۲۸)	(۸۰۸,۲۲۸)
مانده در ۱٤۰٤/۱۲/۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۷,۲٤٦,۸۱۲	۹,۳۳٦,۸۱۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵					
سود خالص سال ۱۴۰۵	۰	۰	۰	۳,۷۵۵,۴۶۰	۳,۷۵۵,۴۶۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۰۳۴,۲۱۰)	(۱,۰۳۴,۲۱۰)
مانده در ۱٤۰۵/۱۲/۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۹,۹۶۸,۹۶۲	۱۲,۰۵۸,۹۶۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶					
سود خالص سال ۱۴۰۶	۰	۰	۰	۴,۵۲۹,۰۶۶	۴,۵۲۹,۰۶۶
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۱۲۶,۶۶۸)	(۱,۱۲۶,۶۶۸)
مانده در ۱٤۰٦/۱۲/۳۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۳,٤۲۹,۳٦۰	۱۵,۵۱۹,۳٦۰

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

همچنین، پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت برای پنج سال آتی با فرض عدم انتشار اوراق مرابحه نیز به‌شرح زیر می‌باشد.

جدول ۱۷: پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت در حالت عدم انتشار اوراق - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۱,۳۱۹,۹۲۶	۲,۳۸۴,۹۲۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
سود خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۲,۱۸۱,۰۳۳	۲,۱۸۱,۰۳۳
افزایش سرمایه	۱,۲۵۰,۰۰۰	(۳۵۰,۰۰۰)	۰	(۹۰۰,۰۰۰)	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱۰۹,۰۵۱	(۱۰۹,۰۵۲)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۷۴,۰۵۱	۲,۰۹۱,۹۰۷	۴,۱۶۵,۹۵۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳					
سود خالص سال ۱۴۰۳	۰	۰	۰	۲,۱۵۷,۱۰۰	۲,۱۵۷,۱۰۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۶۵۴,۳۱۰)	(۶۵۴,۳۱۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱۵,۹۴۹	(۱۵,۹۴۹)	۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۳,۵۷۸,۷۴۹	۵,۶۶۸,۷۴۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴					
سود خالص سال ۱۴۰۴	۰	۰	۰	۲,۷۱۵,۳۳۹	۲,۷۱۵,۳۳۹
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۶۴۷,۱۳۰)	(۶۴۷,۱۳۰)
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۵,۶۴۶,۹۵۷	۷,۷۳۶,۹۵۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵					
سود خالص سال ۱۴۰۵	۰	۰	۰	۲,۷۹۶,۱۷۱	۲,۷۹۶,۱۷۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۸۱۴,۶۰۲)	(۸۱۴,۶۰۲)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۷,۶۲۸,۵۲۷	۹,۷۱۸,۵۲۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶					
سود خالص سال ۱۴۰۶	۰	۰	۰	۳,۲۳۱,۷۰۷	۳,۲۳۱,۷۰۷
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۸۳۸,۸۵۱)	(۸۳۸,۸۵۱)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۳۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۰,۰۲۱,۳۸۲	۱۲,۱۱۱,۳۸۲

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

٤-٤. منابع و مصارف سنوات آتی بانی

پیش‌بینی منابع و مصارف شرکت برای پنج سال آتی با فرض انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه به‌شرح زیر می‌باشد.

جدول ۱۸: پیش‌بینی منابع و مصارف شرکت در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق- مبالغ به میلیون ریال

	شرح	سال مالی ۱٤۰۲		سال مالی ۱٤۰۳		سال مالی ۱٤۰٤		سال مالی ۱٤۰٥		سال مالی ۱٤۰٦	
		انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
منابع	درآمد عملیاتی	۱۵,۲۶۷,۰۴۱	۱۱,۹۷۸,۸۵۱	۱۸,۳۰۶,۳۳۹	۱۴,۳۶۰,۳۳۴	۲۱,۹۶۸,۱۳۶	۱۷,۲۳۲,۹۰۲	۲۶,۳۷۰,۶۸۴	۲۰,۶۸۷,۷۳۳	۳۱,۶۴۷,۹۹۶	۲۴,۸۲۹,۵۲۰
	انتشار اوراق مرابحه	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	دریافت تسهیلات کوتاه مدت	۲,۴۱۷,۰۰۰	۲,۴۱۷,۰۰۰	۲,۰۲۱,۱۰۰	۲,۰۲۱,۱۰۰	۲,۹۹۵,۰۰۰	۲,۹۹۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۶,۷۰۰	۱۰,۶۷۶,۷۰۰	۱۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۲,۰۳۳,۰۰۰
	افزایش ذخیره مزایا پایان خدمت کارکنان	۲۲,۵۰۸	۲۲,۵۰۸	۳۰,۳۸۶	۳۰,۳۸۶	۴۱,۰۲۱	۴۱,۰۲۱	۵۵,۳۷۸	۵۵,۳۷۸	۷۴,۷۶۰	۷۴,۷۶۰
	استهلاک	۲۶,۲۵۸	۲۶,۲۵۸	۳۰,۰۶۰	۳۰,۰۶۰	۲۸,۲۲۴	۲۸,۲۲۴	۲۶,۸۴۷	۲۶,۸۴۷	۲۵,۸۱۴	۲۵,۸۱۴
	افزایش پیش دریافت	۲,۲۴۹	۲,۲۴۹	۲,۶۹۹	۲,۶۹۹	۳,۲۳۹	۳,۲۳۹	۳,۸۸۶	۳,۸۸۶	۴,۶۶۴	۴,۶۶۴
	افزایش پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۵۰۳,۰۱۶	۱,۰۰۷,۱۲۵	۵۲۷,۱,۰۶۴	۳۳۰,۴۸۳	۰	۳۶۸,۴۸۶	۰	۰	۳۱۱,۱۴۵	۰
	جمع منابع	**۲۰,۰۳۸,۰۷۲**	**۱۵,٤٥۳,۹۹۰**	**۲۱,٤٥٥,۱۱۱**	**۱٦,۷۷٥,۰٦۱**	**۲۵,۰۳٥,٦۱۹**	**۲۰,٥٦۸,۸۷۱**	**۳۷,۱۳۳,٤۹٥**	**۳۱,٤٥۰,٥٤٤**	**٤٤,۰۹۷,۳۷۹**	**۳٦,۹٦۷,۷٥۸**
مصارف	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹,٥۴۹,۲٥٥)	(۷,۴۹٥,۸۱۰)	(۱۲,۱۹۳,٥٥۲)	(۹,۶۸۰,۱۸۷)	(۱۴,۶۶۶,۳۹۱)	(۱۱,۶۴۷,۰۷۸)	(۱۷,۶۳۸,۷۱۰)	(۱۴,۰۱٥,٥۸۷)	(۲۱,۲۰۹,۴۹۸)	(۱۶,۸۳۷,۳۱۳)
	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۴٥۰,۴۴۱)	(۱,۲۶۳,۶۸٥)	(۱,۷۱۰,۴۳۹)	(۱,۴۸۱,۰۳۰)	(۲,۰۱۱,۷۷۷)	(۱,۷۳۷,۳۶۱)	(۲,۳۷۳,۰۹۳)	(۲,۰۴۳,۳۷۶)	(۲,۸۰۱,۱۵۹)	(۲,۴۰٥,۶۳۹)
	هزینه‌های مالی	(۶۲۱,۲۳٥)	(۴۹۳,۰۶٥)	(۹۱۷,٥۲۳)	(٥۰۲,۷۴۲)	(۸۶۷,٥۱۰)	(۴٥۴,۲۹۱)	(۱,٥۴۷,٥٥۷)	(۱,۱۲۳,٥٥۷)	(۱,۸۳۲,۷۶٥)	(۱,٥۴۶,۹۳٥)
	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۳۶,۲۲۲)	۰	(۱۱۷,۰۰۰)	۰	(۱۱۷,۰۰۰)	۰	(۱۱۷,۰۰۰)	۰	(۸۰,۷۷۸)	۰
	بازپرداخت تسهیلات مالی کوتاه‌مدت	(۲,۳۳٥,۹۶۰)	(۲,۳۳٥,۹۶۰)	(۲,۱۹۳,۱۰۰)	(۲,۱۹۳,۱۰۰)	(۱,٥۷۸,۰۰۰)	(۱,٥۷۸,۰۰۰)	(۶,٥۹۱,۷۰۰)	(۶,٥۹۱,۷۰۰)	(۱۰,۰۶۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۶۰,۰۰۰)

رهیافتگران و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

بازپرداخت تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۰	۰	۰	۰	(۹۰۰,۰۰۰)	(۹۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
بازپرداخت اوراق مرابحه منتشره	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	۰	۰
افزایش پیش پرداخت	(۵۷,۹۷۰)	(۵۷,۹۷۰)	(۱۱۸,۷۶۷)	(۱۱۸,۷۶۷)	(۱۳۰,۶۴۴)	(۱۳۰,۶۴۴)	(۱۴۳,۷۰۸)	(۱۴۳,۷۰۸)	(۱۵۸,۰۷۹)	(۱۵۸,۰۷۹)
افزایش موجودی مواد و کالا	(۱,۹۵۵,۷۷۹)	(۱,۲۳۷,۰۷۳)	(۹۲۵,۵۰۴)	(۷۶۴,۵۳۲)	(۱,۵۹۸,۸۱۳)	(۱,۲۷۰,۷۶۶)	(۲,۰۷۰,۸۶۳)	(۱,۶۴۸,۱۸۳)	(۱,۶۰۶,۸۵۵)	(۱,۲۶۹,۷۷۷)
افزایش دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	(۳,۲۷۳,۰۰۳)	(۲,۰۵۶,۳۷۲)	(۱,۶۷۷,۸۹۱)	(۷۴۱,۷۰۶)	(۲,۵۶۷,۷۰۲)	(۲,۵۸۹,۶۶۳)	(۳,۳۰۴,۷۱۵)	(۲,۵۹۴,۰۹۵)	(۲,۶۴۴,۱۹۴)	(۲,۰۷۶,۴۳۱)
پرداخت مالیات	(۲۲۹,۸۴۷)	(۲۲۹,۸۴۷)	(۷۲۱,۹۷۸)	(۵۴۵,۲۵۸)	(۶۷۳,۵۶۵)	(۵۳۹,۲۷۵)	(۸۶۱,۰۹۲)	(۶۷۸,۸۳۵)	(۹۳۸,۸۶۵)	(۶۹۹,۰۴۳)
خرید دارایی ثابت	(۷۰,۵۸۶)	(۷۰,۵۸۶)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کاهش پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۰	۰	۰	۰	(۸,۹۳۱)	۰	(۴۶۴,۱۵۳)	(۶۹۲,۷۹۰)	۰	(۳۹۹,۸۰۰)
پرداخت سود سهام	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۸۶۶,۳۷۳)	(۶۵۴,۳۱۰)	(۸۰۸,۲۷۸)	(۶۴۷,۱۳۰)	(۱,۰۳۳,۳۱۰)	(۸۱۴,۶۰۲)	(۱,۱۲۶,۶۳۸)	(۸۳۸,۸۵۱)
جمع مصارف	**(۱۹,۹۸۰,۲۹۸)**	**(۱۵,۶۴۰,۳۶۸)**	**(۲۱,۴۴۲,۱۲۶)**	**(۱۶,۶۸۱,۶۳۱)**	**(۲۵,۰۲۸,۶۱۱)**	**(۲۰,۵۹۴,۲۰۶)**	**(۳۷,۰۴۵,۹۰۰)**	**(۳۱,۲۵۶,۴۳۱)**	**(۴۴,۲۵۸,۸۳۰)**	**(۳۶,۲۹۱,۸۶۸)**
مازاد (کسری) وجوه	۵۷,۷۷۴	(۱۸۶,۳۷۸)	۱۲,۹۸۵	۹۳,۴۳۰	۷,۰۰۸	(۲۵,۳۳۵)	۸۷,۵۹۵	۱۹۴,۱۱۳	(۱۶۱,۴۵۲)	۶۷۵,۸۹۰
مانده وجه نقد ابتدای دوره	۴۲۰,۷۷۵	۴۲۰,۷۷۵	۴۷۸,۵۴۹	۲۳۴,۳۹۷	۴۹۱,۵۳۴	۳۲۷,۸۲۷	۴۹۸,۵۴۲	۳۰۲,۴۹۲	۵۸۶,۱۳۷	۴۹۶,۶۰۴
مانده وجه نقد پایان دوره	**۴۷۸,۵۴۹**	**۲۳۴,۳۹۷**	**۴۹۱,۵۳۴**	**۳۲۷,۸۲۷**	**۴۹۸,۵۴۲**	**۳۰۲,۴۹۲**	**۵۸۶,۱۳۷**	**۴۹۶,۶۰۴**	**۴۲۴,۶۸۵**	**۱,۱۷۲,۴۹۴**

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف- مفروضات عملیات شرکت

مبانی و مفروضات بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد. لازم به ذکر است برای پیش‌بینی صورت‌های مالی آتی شرکت فرض می‌شود که در حالت انتشار اوراق مرابحه، مواد اولیه مورد نیاز عملیات تجاری شرکت خریداری می‌شود.

مفروضات پیش‌بینی سود و زیان

☑ **درآمدهای عملیاتی:** درآمد عملیاتی پیش‌بینی شده شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق مرابحه، به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۹: پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی- مبالغ به میلیون ریال

درآمدهای عملیاتی	پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۲		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۳		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۴		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۵		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۶	
	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
سی جی ۱۲۵ هندلی	۲۹۵,۰۴۲	۲۹۵,۰۴۲	۳۵۳,۶۳۳	۳۵۳,۶۳۳	۴۲۵,۱۸۴	۴۲۵,۱۸۴	۵۱۰,۰۷۶	۵۱۰,۰۷۶	۶۱۲,۶۴۳	۶۱۲,۶۴۳
سی جی ۱۲۵ استارتی	۲۷۷,۶۵۱	۲۷۷,۶۵۱	۳۳۲,۹۹۷	۳۳۲,۹۹۷	۴۰۰,۲۸۲	۴۰۰,۲۸۲	۴۷۹,۳۵۰	۴۷۹,۳۵۰	۵۷۴,۹۴۲	۵۷۴,۹۴۲
سی جی ۱۵۰	۱,۰۳۳,۳۱۵	۱,۰۳۳,۳۱۵	۱,۲۳۹,۳۱۴	۱,۲۳۹,۳۱۴	۱,۴۸۶,۶۹۲	۱,۴۸۶,۶۹۲	۱,۷۸۳,۵۰۹	۱,۷۸۳,۵۰۹	۲,۱۴۱,۳۲۳	۲,۱۴۱,۳۲۳
سی جی ۲۰۰	۶۲۴,۴۹۵	۶۲۴,۴۹۵	۷۴۸,۵۷۷	۷۴۸,۵۷۷	۸۹۸,۹۳۴	۸۹۸,۹۳۴	۱,۰۷۸,۷۲۵	۱,۰۷۸,۷۲۵	۱,۲۹۵,۳۶۸	۱,۲۹۵,۳۶۸
موتور سیکلت ۱۰B	۲,۷۷۳,۹۸۹	۸۵۸,۶۹۸	۳,۳۲۹,۰۹۱	۱,۰۳۰,۵۶۳	۳,۹۹۴,۷۴۵	۱,۲۳۶,۷۰۲	۴,۷۹۳,۶۶۹	۱,۴۸۴,۳۰۶	۵,۷۵۱,۷۸۴	۱,۷۸۱,۶۳۹
سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۱۸۱,۹۰۵	۱۸۱,۹۰۵	۲۱۸,۴۰۲	۲۱۸,۴۰۲	۲۶۲,۷۵۰	۲۶۲,۷۵۰	۳۱۶,۱۰۹	۳۱۶,۱۰۹	۳۷۹,۵۱۱	۳۷۹,۵۱۱
موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۱,۰۱۰,۶۶۷	۱,۰۱۰,۶۶۷	۱,۲۱۲,۶۱۹	۱,۲۱۲,۶۱۹	۱,۴۵۵,۹۶۹	۱,۴۵۵,۹۶۹	۱,۷۴۶,۹۰۵	۱,۷۴۶,۹۰۵	۲,۰۹۷,۹۲۴	۲,۰۹۷,۹۲۴
موتور برقی جیران ۳۰۵	۱۲,۱۶۰	۱۲,۱۶۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
موتور برقی جیران ۳۰۹	۱۶۴,۵۵۴	۱۶۴,۵۵۴	۱۹۷,۸۱۵	۱۹۷,۸۱۵	۲۳۸,۶۳۶	۲۳۸,۶۳۶	۲۸۶,۱۵۱	۲۸۶,۱۵۱	۳۴۴,۳۷۱	۳۴۴,۳۷۱
موتور سیکلت تریل X۲	۷۴۷,۹۰۰	۷۴۷,۹۰۰	۸۹۶,۵۵۲	۸۹۶,۵۵۲	۱,۰۷۵,۱۶۷	۱,۰۷۵,۱۶۷	۱,۲۸۹,۳۷۳	۱,۲۸۹,۳۷۳	۱,۵۴۳,۸۰۴	۱,۵۴۳,۸۰۴
موتور سیکلت AVA۱۵۰	۲,۲۰۰,۰۴۵	۸۲۷,۱۴۵	۲,۶۳۹,۹۱۵	۹۹۲,۴۳۷	۳,۱۶۸,۲۴۲	۱,۱۹۱,۰۵۱	۳,۸۰۳,۲۹۰	۱,۴۲۹,۷۰۲	۴,۵۶۴,۱۴۶	۱,۷۱۵,۸۱۶
موتور سیکلت توراتو	۷۲۲,۲۷۷	۷۲۲,۲۷۷	۸۶۷,۰۰۴	۸۶۷,۰۰۴	۱,۰۴۰,۴۴۴	۱,۰۴۰,۴۴۴	۱,۲۴۸,۹۵۸	۱,۲۴۸,۹۵۸	۱,۴۹۹,۷۱۸	۱,۴۹۹,۷۱۸
موتور سیکلت DS۲۰۰	۸۹۹,۵۴۵	۸۹۹,۵۴۵	۱,۰۷۹,۴۳۲	۱,۰۷۹,۴۳۲	۱,۲۹۴,۸۳۸	۱,۲۹۴,۸۳۸	۱,۵۵۵,۰۵۵	۱,۵۵۵,۰۵۵	۱,۸۶۶,۱۹۲	۱,۸۶۶,۱۹۲

گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

درآمدهای عملیاتی	پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۲		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۳		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۴		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۵		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۶	
	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
موتور سیکلت کاپیتان	۳۴۶,۳۶۹	۳۴۶,۳۶۹	۴۱۴,۹۴۲	۴۱۴,۹۴۲	۴۹۸,۵۰۳	۴۹۸,۵۰۳	۵۹۷,۷۷۷	۵۹۷,۷۷۷	۷۱۶,۲۲۶	۷۱۶,۲۲۶
KPT200 PRO	۲۹۴,۴۴۷	۲۹۴,۴۴۷	۳۵۳,۶۹۴	۳۵۳,۶۹۴	۴۲۴,۹۰۰	۴۲۴,۹۰۰	۵۰۹,۴۴۶	۵۰۹,۴۴۶	۶۱۱,۴۵۰	۶۱۱,۴۵۰
سه چرخه برقی ۱۰۰۰ وات	۸۰,۵۸۴	۸۰,۵۸۴	۹۶,۹۱۴	۹۶,۹۱۴	۱۱۶,۱۸۷	۱۱۶,۱۸۷	۱۳۹,۱۰۳	۱۳۹,۱۰۳	۱۶۶,۳۶۵	۱۶۶,۳۶۵
چهار چرخ ۲۳۰ سی سی	۴۳,۲۰۰	۴۳,۲۰۰	۵۴,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۶۱,۲۰۰	۶۱,۲۰۰	۷۵,۶۰۰	۷۵,۶۰۰	۹۳,۶۰۰	۹۳,۶۰۰
تریل ۲۳۰ سی سی	۱۹۶,۳۵۴	۱۹۶,۳۵۴	۲۳۷,۲۷۱	۲۳۷,۲۷۱	۲۸۳,۴۲۸	۲۸۳,۴۲۸	۳۴۳,۹۸۵	۳۴۳,۹۸۵	۴۱۲,۳۴۷	۴۱۲,۳۴۷
موتور سیکلت DS۲۳۰	۲۵۶,۳۹۳	۲۵۶,۳۹۳	۳۰۷,۴۲۱	۳۰۷,۴۲۱	۳۶۸,۷۴۴	۳۶۸,۷۴۴	۴۴۳,۲۳۴	۴۴۳,۲۳۴	۵۳۰,۶۷۶	۵۳۰,۶۷۶
YB150T-41B(YIEBN)	۲۰۲,۰۹۵	۲۰۲,۰۹۵	۲۴۱,۳۴۴	۲۴۱,۳۴۴	۲۹۰,۱۲۲	۲۹۰,۱۲۲	۳۴۸,۱۹۳	۳۴۸,۱۹۳	۴۱۷,۸۸۷	۴۱۷,۸۸۷
RT3	۲۹۹,۰۳۱	۲۹۹,۰۳۱	۳۵۹,۱۵۴	۳۵۹,۱۵۴	۴۳۲,۲۲۷	۴۳۲,۲۲۷	۵۲۰,۸۸۳	۵۲۰,۸۸۳	۶۲۵,۵۴۴	۶۲۵,۵۴۴
NEW MODEL	۲,۵۳۱,۵۱۷	۲,۵۳۱,۵۱۷	۳,۰۳۷,۸۲۰	۳,۰۳۷,۸۲۰	۳,۶۴۵,۶۶۳	۳,۶۴۵,۶۶۳	۴,۳۷۵,۱۲۱	۴,۳۷۵,۱۲۱	۵,۲۵۰,۱۴۵	۵,۲۵۰,۱۴۵
چهار چرخ ۱۸۰ سی سی	۷۳,۵۰۸	۷۳,۵۰۸	۸۸,۴۳۱	۸۸,۴۳۱	۱۰۵,۲۸۸	۱۰۵,۲۸۸	۱۲۶,۱۷۲	۱۲۶,۱۷۲	۱۵۲,۰۲۹	۱۵۲,۰۲۹
مجموع درآمدهای عملیاتی	**۱۵,۲۶۷,۰۴۱**	**۱۱,۹۷۸,۸۵۱**	**۱۸,۳۰۶,۳۳۹**	**۱۴,۳۶۰,۳۳۴**	**۲۱,۹۶۸,۱۳۶**	**۱۷,۲۳۲,۹۰۲**	**۲۶,۳۷۰,۶۸۴**	**۲۰,۶۸۷,۷۳۳**	**۳۱,۶۴۷,۹۹۶**	**۲۴,۸۲۹,۵۲۰**

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۲ بر اساس آخرین بودجه پیش‌بینی شده شرکت ارائه شده است. در حالت انتشار اوراق با خرید قطعات مربوط به موتور سیکلت AVA۱۵۰ و موتور سیکلت ۱۰B از طریق تأمین مالی انجام شده، میزان درآمد عملیاتی حاصل از دو موتور مذکور نسبت به حالت عدم انتشار اوراق بیشتر می‌باشد. همچنین برای سال‌های آتی، میزان درآمدهای عملیاتی شرکت به طور متوسط با نرخ ۲۰ درصد رشد می‌یابد.

جزئیات مربوط به درآمد عملیاتی شرکت در سال مالی ۱۴۰۲به شرح ذیل می‌باشد.

جدول ۲۰: جزئیات مربوط به درآمد عملیاتی در حالت انتشار اوراق در سال مالی ۱۴۰۲- مبالغ به میلیون ریال

فروش به نماینده			فروش به اتکا			فروش در فروشگاه			فروش به نمایندگان اختصاصی		
نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد
سی جی ۱۲۵ هندلی	۳۶۰	۲۲۴	سی جی ۱۲۵ هندلی	۴۰۰	۴۶۰	سی جی ۱۲۵ هندلی	۳۸۴	۰	سی جی ۱۲۵ هندلی	۳۸۴	۷۹
سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۵۰	۲۱۹	سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۸۸	۴۴۶	سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۷۳	۰	سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۷۳	۷۵
سی جی ۱۵۰	۳۵۷	۸۰۸	سی جی ۱۵۰	۳۹۶	۱,۶۲۰	سی جی ۱۵۰	۳۸۱	۰	سی جی ۱۵۰	۳۸۱	۲۷۰

کارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

فروش به نماینده			فروش به اتکا			فروش در فروشگاه			فروش به نمایندگان اختصاصی		
نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد
سی جی ۲۰۰	۳۹۷	۴۴۱	سی جی ۲۰۰	۴۴۱	۸۷۹	سی جی ۲۰۰	۴۲۴	۰	سی جی ۲۰۰	۴۲۴	۱۴۶
موتور سیکلت ۱۰B	۴۵۱	۱،۴۳۷	موتور سیکلت ۱۰B	۵۰۰	۲،۸۷۴	موتور سیکلت ۱۰B	۴۸۱	۵۷۵	موتور سیکلت ۱۰B	۴۸۱	۸۶۱
سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۰۵	۳۴۵	سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۴۷	۰	سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۳۴	۱۱۵	سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۳۴	۱۱۵
موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۷۹۷	۷۳۸	موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۸۸۴	۱۲۳	موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۸۵۰	۱۲۳	موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۸۵۰	۲۴۶
موتور برقی جیران ۳۰۵	۱۶۰	۷۶	موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۷۸	۱،۳۹۹	موتور برقی جیران ۳۰۹	۳۱۲	۹۷	موتور برقی جیران ۳۰۹	۳۱۲	۹۷
موتور برقی جیران ۳۰۹	۳۶۰	۲۸۹	موتور سیکلت وترانو	۵۵۴	۲۷۷	موتور سیکلت تریل X۲	۱،۵۷۳	۵۱	موتور سیکلت تریل X۲	۱،۵۷۳	۱۳۲
چهار چرخ ۵۰۰ سی سی	۴،۰۴۵	۰	موتور سیکلت DS۲۰۰	۶۳۶	۳۰۱	موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۵۶	۳۹۹	موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۵۶	۷۹۸
چهار چرخ ۸۰۰ سی سی	۵،۷۰۱	۰	KPT200 PRO	۸۰۷	۳۸	موتور سیکلت وترانو	۵۳۳	۱۳۹	موتور سیکلت وترانو	۵۳۳	۲۷۷
موتور سیکلت تریل X۲	۱،۴۰۷	۳۲۷	موتور سیکلت DS۲۳۰	۷۲۷	۷۵	موتور سیکلت DS۲۰۰	۶۱۲	۲۲۴	موتور سیکلت DS۲۰۰	۶۱۲	۲۲۴
موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۲۱	۱،۳۹۴				موتور سیکلت کاپیتان	۶۰۰	۱۰۱	موتور سیکلت کاپیتان	۶۰۰	۱۶۸
موتور سیکلت وترانو	۵۰۰	۶۹۴				KPT200 PRO	۹۳۰	۳۶	KPT200 PRO	۹۳۰	۷۴
موتور سیکلت DS۲۰۰	۵۷۳	۷۵۷				سه چرخه برقی ۱۰۰۰ وات	۳۸۴	۴۵	سه چرخه برقی ۱۰۰۰ وات	۳۸۴	۴۵
موتور سیکلت کاپیتان	۴۷۹	۳۸۶				چهار چرخ ۲۳۰ سی سی	۱،۸۰۰	۱۲	چهار چرخ ۲۳۰ سی سی	۱،۸۰۰	۱۲
KPT200 PRO	۷۲۷	۲۲۲				تریل ۲۳۰ سی سی	۹۰۰	۴۸	تریل ۲۳۰ سی سی	۹۰۰	۷۸
سه چرخه برقی ۱۰۰۰ وات	۳۵۱	۱۳۱				موتور سیکلت DS۲۳۰	۷۰۰	۵۹	موتور سیکلت DS۲۳۰	۷۰۰	۵۹
چهار چرخ ۲۳۰ سی سی	۰	۳۸				YB150T-41□(□□□□□)	۶۰۰	۶۹	YB150T-41□(□□□□□)	۶۰۰	۱۱۴
تریل ۲۳۰ سی سی	۴۳۷	۱۹۰				RT3	۱،۶۸۵	۳۰	RT3	۱،۶۸۵	۵۰
موتور سیکلت DS۲۳۰	۶۵۵	۱۸۲				NEW MODEL	۱،۲۴۰	۴۶۰	NEW MODEL	۱،۲۴۰	۴۶۰
YB150T-41□(□□□□□)	۳۴۶	۲۶۷				چهار چرخ ۱۸۰ سی سی	۱،۵۰۰	۱۲	چهار چرخ ۱۸۰ سی سی	۱،۵۰۰	۱۲
RT3	۱،۳۶۹	۱۲۰									
NEW MODEL	۱،۰۰۸	۱،۳۸۰									
چهار چرخ ۱۸۰ سی سی	۹۸۷	۳۸									

کارش حسابرسی موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

جدول ۲۱: جزئیات مربوط به درآمد عملیاتی در حالت عدم انتشار اوراق در سال مالی ۱۴۰۲- مبالغ به میلیون ریال

فروش به نماینده			فروش به اتکا			فروش در فروشگاه			فروش به نمایندگان اختصاصی		
نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد
سی جی ۱۲۵ هندلی	۳۶۰	۲۲۴	سی جی ۱۲۵ هندلی	۴۰۰	۴۶۰	سی جی ۱۲۵ هندلی	۳۸۴	۰	سی جی ۱۲۵ هندلی	۳۸۴	۷۹
سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۵۰	۲۱۹	سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۸۸	۴۴۶	سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۷۳	۰	سی جی ۱۲۵ استارتی	۳۷۳	۷۵
سی جی ۱۵۰	۳۵۷	۸۰۸	سی جی ۱۵۰	۳۹۶	۱،۶۲۰	سی جی ۱۵۰	۳۸۱	۰	سی جی ۱۵۰	۳۸۱	۲۷۰
سی جی ۲۰۰	۳۹۷	۴۴۱	سی جی ۲۰۰	۴۴۱	۸۷۹	سی جی ۲۰۰	۴۲۴	۰	سی جی ۲۰۰	۴۲۴	۱۴۶
موتور سیکلت ۱۰B	۴۵۱	۴۴۵	موتور سیکلت ۱۰B	۵۰۰	۸۹۰	موتور سیکلت ۱۰B	۴۸۱	۱۷۸	موتور سیکلت ۱۰B	۴۸۱	۲۶۶
سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۰۵	۳۴۵	سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۴۷	۰	سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۳۴	۱۱۵	سه چرخه برقی ۵۰۰ وات	۳۳۴	۱۱۵
موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۷۹۷	۷۳۸	موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۸۸۴	۱۲۳	موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۸۵۰	۱۲۳	موتور سیکلت KPT ۲۰۰	۸۵۰	۲۴۶
موتور برقی جیران ۳۰۵	۱۶۰	۷۶	موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۷۸	۵۲۷	موتور برقی جیران ۳۰۹	۳۱۲	۹۷	موتور برقی جیران ۳۰۹	۳۱۲	۹۷
موتور برقی جیران ۳۰۹	۳۶۰	۲۸۹	موتور سیکلت وترانو	۵۵۴	۲۷۷	موتور سیکلت تریل X۲	۱،۵۷۳	۵۱	موتور سیکلت تریل X۲	۱،۵۷۳	۱۳۲
چهار چرخ ۵۰۰ سی سی	۴،۰۴۵	۰	موتور سیکلت DS۲۰۰	۶۳۶	۳۰۱	موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۵۶	۱۵۰	موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۵۶	۳۰۰
چهار چرخ ۸۰۰ سی سی	۵،۷۰۱	۰	KPT200 PRO	۸۰۷	۳۸	موتور سیکلت وترانو	۵۳۳	۱۳۹	موتور سیکلت وترانو	۵۳۳	۲۷۷
موتور سیکلت تریل X۲	۱،۴۰۷	۳۲۷	موتور سیکلت DS۲۳۰	۷۲۷	۷۵	موتور سیکلت DS۲۰۰	۶۱۲	۲۲۴	موتور سیکلت DS۲۰۰	۶۱۲	۲۲۴
موتور سیکلت AVA۱۵۰	۵۲۱	۵۲۳				موتور سیکلت کاپیتان	۶۰۰	۱۰۱	موتور سیکلت کاپیتان	۶۰۰	۱۶۸
موتور سیکلت وترانو	۵۰۰	۶۹۴				KPT200 PRO	۹۳۰	۳۶	KPT200 PRO	۹۳۰	۷۴
موتور سیکلت DS۲۰۰	۵۷۳	۷۵۷				سه چرخه برقی ۱۰۰۰ وات	۳۸۴	۴۵	سه چرخه برقی ۱۰۰۰ وات	۳۸۴	۴۵
موتور سیکلت کاپیتان	۴۷۹	۳۸۶				چهار چرخ ۲۳۰ سی سی	۱،۸۰۰	۱۲	چهار چرخ ۲۳۰ سی سی	۱،۸۰۰	۱۲
KPT200 PRO	۷۲۷	۲۲۲				تریل ۲۳۰ سی سی	۹۰۰	۴۸	تریل ۲۳۰ سی سی	۹۰۰	۷۸
سه چرخه برقی ۱۰۰۰ وات	۳۵۱	۱۳۱				موتور سیکلت DS۲۳۰	۷۰۰	۵۹	موتور سیکلت DS۲۳۰	۷۰۰	۵۹
چهار چرخ ۲۳۰ سی سی	۰	۳۸				YB150T-4\□(□□□□□)	۶۰۰	۶۹	YB150T-4\□(□□□□□)	۶۰۰	۱۱۴
تریل ۲۳۰ سی سی	۴۳۷	۱۹۰				RT3	۱،۶۸۵	۳۰	RT3	۱،۶۸۵	۵۰
موتور سیکلت DS۲۳۰	۶۵۵	۱۸۲				NEW MODEL	۱،۲۴۰	۴۶۰	NEW MODEL	۱،۲۴۰	۴۶۰

کارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

فروش به نماینده			فروش به اتکا			فروش در فروشگاه			فروش به نمایندگان اختصاصی		
نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد	نام محصول	قیمت	تعداد
YB150T-4\0(□□□□□)	۳۴۶	۲۶۷				چهار چرخ ۱۸۰ سی سی	۱،۵۰۰	۱۲	چهار چرخ ۱۸۰ سی سی	۱،۵۰۰	۱۲
RT3	۱،۳۶۹	۱۲۰									
NEW MODEL	۱،۰۰۸	۱،۳۸۰									
چهار چرخ ۱۸۰ سی سی	۹۸۷	۳۸									

☑ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

جدول ۲۲: پیش‌بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی- مبالغ به میلیون ریال

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۲		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۳		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۴		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۵		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۶	
	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
مواد	۸،۱۴۵،۶۱۷	۶،۳۴۷،۳۴۲	۱۰،۴۹۸،۵۹۱	۸،۳۶۹،۵۲۵	۱۳،۶۰۱،۸۹۹	۱۰،۰۴۶،۹۹۶	۱۵،۱۲۳،۳۷۶	۱۲،۰۵۷،۱۳۲	۱۸،۱۵۰،۵۰۲	۱۴،۴۷۱،۵۶۳
دستمزد	۴۵۸،۴۷۸	۴۵۸،۴۷۸	۸۶۳،۲۶۵	۶۶۶،۸۴۵	۱،۰۱۸،۹۶۳	۸۰۴،۹۰۰	۱،۲۶۷،۱۷۸	۱،۰۱۰،۲۸۸	۱،۵۶۶،۶۳۲	۱،۲۵۸،۴۰۳
سربار	۱،۱۰۴،۴۴۳	۸۴۲،۵۸۹	۸۴۴،۵۶۹	۶۳۵،۹۴۲	۱،۰۵۱،۳۸۶	۸۰۱،۰۳۳	۱،۳۵۲،۷۰۸	۹۵۲،۲۶۱	۱،۴۹۴،۹۴۶	۱،۱۳۴،۴۵۹
بهای ساخت	**۹،۷۰۸،۵۳۸**	**۷،۶۴۸،۴۰۹**	**۱۲،۲۰۵،۴۲۵**	**۹،۶۷۲،۳۱۲**	**۱۴،۶۷۲،۲۴۷**	**۱۱،۶۵۲،۹۲۹**	**۱۷،۶۴۳،۲۶۳**	**۱۴،۰۱۹،۶۸۱**	**۲۱،۲۱۲،۰۸۰**	**۱۶،۸۶۴،۴۲۵**
موجودی اول دوره	۲۸۶،۶۱۵	۲۸۶،۶۱۵	۴۴۵،۸۹۸	۴۳۹،۲۱۴	۴۵۷،۷۷۱	۴۳۱،۳۳۹	۴۶۳،۶۲۷	۴۳۷،۱۹۱	۴۶۸،۱۸۰	۴۴۱،۲۸۵
موجودی پایان دوره	(۴۴۵،۸۹۸)	(۴۳۹،۲۱۴)	(۴۵۷،۷۷۱)	(۴۳۱،۳۳۹)	(۴۶۳،۶۲۷)	(۴۳۷،۱۹۱)	(۴۶۸،۱۸۰)	(۴۴۱،۲۸۵)	(۴۷۰،۷۶۱)	(۴۶۸،۳۹۷)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	**۹،۵۴۹،۲۵۵**	**۷،۴۹۵،۸۱۰**	**۱۲،۱۹۳،۵۵۲**	**۹،۶۸۰،۱۸۷**	**۱۴،۶۶۶،۳۹۱**	**۱۱،۶۴۷،۰۷۸**	**۱۷،۶۳۸،۷۱۰**	**۱۴،۰۱۵،۵۸۷**	**۲۱،۲۰۹،۴۹۸**	**۱۶،۸۳۷،۳۱۳**

اطلاعات سال ۱۴۰۲ بر اساس آخرین بودجه پیش‌بینی شده شرکت ارائه شده است. برای سال‌های آتی، میزان بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق با توجه به افزایش تناژ تولید، در حال افزایش می‌باشد.

صیانت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

☑ **هزینه‌های فروش، اداری و عمومی:** اطلاعات سال ۱۴۰۲ بر اساس آخرین بودجه پیش‌بینی شده شرکت ارائه شده است. برای سال‌های آتی، مجموع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی به طور متوسط حدوداً با نرخ ۱۸ درصد، افزایش می‌یابد.

جدول ۲۳: پیش‌بینی هزینه‌های فروش، اداری و عمومی - مبالغ به میلیون ریال

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۲		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۳		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۴		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۵		پیش‌بینی سال مالی ۱۴۰۶	
	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
حقوق و دستمزد	۶۰,۹۱۵	۶۰,۹۱۵	۶۷,۰۰۷	۶۷,۰۰۷	۷۳,۷۰۷	۷۳,۷۰۷	۸۱,۰۷۸	۸۱,۰۷۸	۸۹,۱۸۶	۸۹,۱۸۶
اضافه کاری	۲۷,۰۶۴	۲۷,۰۶۴	۲۹,۷۷۰	۲۹,۷۷۰	۳۲,۷۴۷	۳۲,۷۴۷	۳۶,۰۲۲	۳۶,۰۲۲	۳۹,۶۲۴	۳۹,۶۲۴
هزینه گارانتی و سرویس	۴۵۸,۰۱۱	۳۷۰,۶۱۱	۵۴۹,۱۹۰	۴۴۴,۲۵۴	۶۵۹,۰۴۴	۵۳۳,۲۲۱	۷۹۱,۱۲۱	۶۴۰,۰۴۵	۹۴۹,۴۴۰	۷۶۸,۱۱۶
حق کارگزاری	۳۴۹,۳۸۳	۳۰۴,۳۵۴	۴۱۸,۵۸۷	۳۶۴,۴۲۴	۵۰۱,۹۳۹	۴۳۷,۱۵۵	۶۰۳,۶۱۰	۵۲۵,۵۶۸	۷۲۳,۲۰۶	۶۲۹,۷۳۸
هزینه مشکوک وصول	۷۶,۳۳۵	۶۱,۷۶۹	۹۱,۵۳۲	۷۴,۰۴۲	۱۰۹,۸۴۱	۸۸,۸۷۰	۱۳۱,۸۵۳	۱۰۶,۶۷۴	۱۵۸,۲۴۰	۱۲۸,۰۱۹
هزینه اجاره	۷۰,۷۱۶	۷۰,۷۱۶	۸۴,۸۵۸	۸۴,۸۵۸	۱۰۱,۸۳۱	۱۰۱,۸۳۱	۱۲۱,۸۶۴	۱۲۱,۸۶۴	۱۴۶,۲۵۳	۱۴۶,۲۵۳
سایر هزینه‌ها	۴۰۸,۰۱۷	۳۶۸,۲۵۶	۴۶۹,۴۹۵	۴۱۶,۶۷۵	۵۳۲,۶۶۸	۴۶۹,۸۲۹	۶۰۷,۵۴۵	۵۳۲,۱۲۶	۶۹۵,۲۱۱	۶۰۴,۷۰۴
مجموع	**۱,۴۵۰,۴۴۱**	**۱,۲۶۳,۶۸۵**	**۱,۷۱۰,۴۳۹**	**۱,۴۸۱,۰۳۰**	**۲,۰۱۱,۷۷۷**	**۱,۷۳۷,۳۶۱**	**۲,۳۷۳,۰۹۳**	**۲,۰۴۳,۳۷۶**	**۲,۸۰۱,۱۵۹**	**۲,۴۰۵,۶۳۹**

☑ **هزینه‌های مالی:**

جدول ۲۴: پیش‌بینی میزان تسهیلات و هزینه‌های مالی- مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
تسهیلات کوتاه مدت ابتدای دوره	۶۸۹,۹۸۸	۶۸۹,۹۸۸	۷۷۱,۰۲۸	۷۷۱,۰۲۸	۵۹۹,۰۲۸	۵۹۹,۰۲۸	۲,۰۱۶,۰۲۸	۲,۰۱۶,۰۲۸	۶,۱۰۱,۰۲۸	۶,۱۰۱,۰۲۸
دریافت تسهیلات طی دوره	۲,۴۱۷,۰۰۰	۲,۴۱۷,۰۰۰	۲,۰۲۱,۱۰۰	۲,۰۲۱,۱۰۰	۲,۹۹۵,۰۰۰	۲,۹۹۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۶,۷۰۰	۱۰,۶۷۶,۷۰۰	۱۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۲,۰۳۳,۰۰۰
پرداخت تسهیلات طی دوره	(۲,۳۳۵,۹۶۰)	(۲,۳۳۵,۹۶۰)	(۲,۱۹۳,۱۰۰)	(۲,۱۹۳,۱۰۰)	(۱,۵۷۸,۰۰۰)	(۱,۵۷۸,۰۰۰)	(۶,۵۹۱,۷۰۰)	(۶,۵۹۱,۷۰۰)	(۱۰,۰۶۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۶۰,۰۰۰)
مانده تسهیلات بانکی کوتاه مدت در پایان دوره	**۷۷۱,۰۲۸**	**۷۷۱,۰۲۸**	**۵۹۹,۰۲۸**	**۵۹۹,۰۲۸**	**۲,۰۱۶,۰۲۸**	**۲,۰۱۶,۰۲۸**	**۶,۱۰۱,۰۲۸**	**۶,۱۰۱,۰۲۸**	**۸,۰۷۴,۰۲۸**	**۸,۰۷۴,۰۲۸**
اوراق منتشره در ابتدای دوره	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰
انتشار اوراق طی دوره	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تسویه اوراق طی دوره	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۹۰۰,۰۰۰)	(۹۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	۰

کارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مانده اوراق منتشره در پایان دوره	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
تسهیلات مالی بلند مدت	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
هزینه مالی تسهیلات	۴۹۳,۰۶۵	۴۹۳,۰۶۵	۵۰۲,۷۴۲	۵۰۲,۷۴۲	۴۵۴,۲۹۱	۴۵۴,۲۹۱	۱,۱۳۳,۵۵۷	۱,۱۳۳,۵۵۷	۱,۵۴۶,۹۳۵	۱,۵۴۶,۹۳۵
هزینه مالی انتشار اوراق مرابحه جدید	۱۲۸,۱۷۰	۰	۴۱۴,۷۸۱	۰	۴۱۳,۲۱۹	۰	۴۱۴,۰۰۰	۰	۲۸۵,۸۳۰	۰
مجموع هزینه مالی	۶۲۱,۲۳۵	۴۹۳,۰۶۵	۹۱۷,۵۲۳	۵۰۲,۷۴۲	۸۶۷,۵۱۰	۴۵۴,۲۹۱	۱,۵۴۷,۵۵۷	۱,۱۳۳,۵۵۷	۱,۸۳۲,۷۶۵	۱,۵۴۶,۹۳۵

شرکت به منظور تأمین نقدینگی جهت تولید، در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، سالانه تسهیلات دریافت می‌نماید. همچنین جهت دستیابی به تولیدات بیشتر و کسب سود بالاتر، در سال ۱۴۰۲، در فرض انتشار اوراق مبلغ ۱،۸۰۰ میلیارد ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه، نقدینگی وارد شرکت می‌شود.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

(در فرض انتشار اوراق، مبلغ ۱،۸۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه به صورت بدهی بلندمدت ۴ ساله تأمین خواهد شد. نرخ سود اوراق مرابحه ۲۳ درصد می‌باشد که اوایل آذر ماه سال ۱۴۰۲ منتشر خواهد شد.)

☑ **سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی:** مطابق بودجه پیش‌بینی شده شرکت، در حالت عدم انتشار اوراق میزان سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی برای سال‌های مورد پیش‌بینی برابر صفر می‌باشد. همچنین در حالت انتشار اوراق، هزینه‌های ارکان نیز در سرفصل سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی نمایش داده شده است.

☑ **هزینه مالیات بر درآمد:**

مطابق بودجه پیش‌بینی شده شرکت، در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، هزینه مالیات بر درآمد شرکت برای سال‌های مورد پیش‌بینی معادل ۲۰ درصد از سود قبل از مالیات در نظر گرفته شده است.

☑ **پیش‌بینی تقسیم سود:**

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، برای سال‌های مورد پیش‌بینی درصد سود تقسیمی در شرکت، برابر ۳۰ درصد از سود خالص بوده است.

ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی

اطلاعات محاسبات هزینه مالی اوراق مرابحه به شرح جداول زیر می‌باشد:

جدول ۲۵: مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه اوراق

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی هر دوره- ریال	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)- ریال
۱	۱۴۰۲/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۲	۱۴۰۳/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۳	۱۴۰۳/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۴	۱۴۰۳/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۵	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	۱۰۱،۸۰۳،۲۷۸،۶۸۹	۵۶،۵۵۷
۶	۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۱۰۴،۰۶۵،۵۷۳،۷۷۰	۵۷،۸۱۴
۷	۱۴۰۴/۰۶/۰۶	۱۰۵،۱۹۶،۷۲۱،۳۱۱	۵۸،۴۴۳
۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۶	۱۰۲،۹۳۴،۴۲۶،۲۳۰	۵۷،۱۸۶
۹	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۱۰	۱۴۰۵/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۱	۱۴۰۵/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۱۲	۱۴۰۵/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۳	۱۴۰۵/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۱۴	۱۴۰۶/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۵	۱۴۰۶/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۱۶	۱۴۰۶/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
سررسید	۱۴۰۶/۰۹/۰۶	۱،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰
جمع		۳،۴۵۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱،۹۲۰،۰۰۰

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۵. مشخصات ناشر

۵-۱. موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی مرداد چهارم (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.

۵-۲. تاریخچهٔ فعالیت

شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۷ به صورت «شرکت با مسؤولیت محدود» تأسیس و با شمارهٔ ۵۳۳۹۷۲ و شناسهٔ ملی ۱۴۰۰۷۹۵۰۷۷۴، نزد ادارهٔ 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) مادهٔ یک قانون توسعهٔ 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 ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ با شمارهٔ ۱۱۶۱۶، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

۵-۳. شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۲۶: شرکا واسط مالی مرداد چهارم

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

۵-۴. حسابرس/بازرس شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

بر اساس مصوبهٔ شرکاء مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

٦. عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مرابحهٔ موضوع بیانیهٔ ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح‌شده 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.

٦-١. ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

- **ریسک بازار**

فعالیت‌های شرکت در وهله اول، آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت نمودن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، آسیب مزبور را با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌نماید. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار کمک می‌کند.

- **ریسک اعتباری**

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله 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. شرکت تنها با اشخاصی معامله می‌کند که رتبه اعتباری قابل قبولی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی می‌کند در نتیجه آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تائید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که بطور مرتب توسط مدیریت شرکت بررسی و تائید می‌شود، کنترل می‌شود. دریافتی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در مناطق جغرافیایی کشور گسترده شده‌است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی و حساب‌های دریافتنی انجام می‌شود. همچنین شرکت وثائق غیر منقول مشتریان را به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود تا پایان قرارداد نگهداری می‌نماید.

- **مدیریت ریسک نقدینگی**

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

٦-٢. ریسک‌های مرتبط با شیوه تأمین مالی

- **ریسک عدم فروش اوراق مرابحه:** به طور کلی، به فروش نرفتن اوراق در موعد مقرر، ریسک عدم فروش اوراق گفته می‌شود. در انتشار این اوراق، این ریسک، از طریق انعقاد قرارداد تعهد پذیره‌نویسی با **متعهد پذیره‌نویسی** (شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)، پوشش داده می‌شود.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

- **ریسک اعتباری:** جهت پوشش این ریسک، بانک تجارت (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت اقلام زیر را تضمین نموده است:
  - مبالغ اقساط در موعد مقرر
  - رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغیر درآمدن مبیع.
- **ریسک نقدشوندگی:** جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبهٔ منعقده با شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) مسؤولیت بازارگردانی اوراق مرابحهٔ موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.
- **ریسک عدم استفاده از 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 در زمان معین اقدام کند؛ در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۷. ارکان انتشار اوراق مرابحه

۷-۱. ضامن

بر اساس توافقات به‌عمل‌آمده در فرآیند انتشار اوراق مرابحه، بانک تجارت (سهامی عام) به عنوان ضامن، مسؤولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ به ۳،۴۵۶،۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت‌دار دارایی‌های موضوع قرارداد فروش اقساطی که بین **بانی** و **ناشر** منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به **ناشر** را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.

جدول ۲۷: مبالغ و مواعد پرداخت اقساط

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی هر دوره- ریال	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)- ریال
۱	۱۴۰۲/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۲	۱۴۰۳/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۳	۱۴۰۳/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۴	۱۴۰۳/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۵	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	۱۰۱،۸۰۳،۲۷۸،۶۸۹	۵۶،۵۵۷
۶	۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۱۰۴،۰۶۵،۵۷۳،۷۷۰	۵۷،۸۱۴
۷	۱۴۰۴/۰۶/۰۶	۱۰۵،۱۹۶،۷۲۱،۳۱۱	۵۸،۴۴۳
۸	۱۴۰۴/۰۹/۰۶	۱۰۲،۹۳۴،۴۲۶،۲۳۰	۵۷،۱۸۶
۹	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۱۰	۱۴۰۵/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۱	۱۴۰۵/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۱۲	۱۴۰۵/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۳	۱۴۰۵/۱۲/۰۶	۱۰۲،۰۸۲،۱۹۱،۷۸۱	۵۶،۷۱۲
۱۴	۱۴۰۶/۰۳/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
۱۵	۱۴۰۶/۰۶/۰۶	۱۰۵،۴۸۴،۹۳۱،۵۰۷	۵۸،۶۰۳
۱۶	۱۴۰۶/۰۹/۰۶	۱۰۳،۲۱۶،۴۳۸،۳۵۶	۵۷،۳۴۲
سررسید	۱۴۰۶/۰۹/۰۶	۱،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰
جمع		۳،۴۵۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱،۹۲۰،۰۰۰

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغیر درآمدن مبیع،

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

(۱) در اجرای این قرارداد، **ضامن** پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. **ضامن** موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط **بانی** به **ناشر** در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات **ضامن** در این قرارداد در برابر **ناشر** از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات **بانی** در مقابل **ضامن** اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط **ضامن** ندارد و **ضامن** نمی‌تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

(۲) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط **ضامن**، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۵ درصد سالانه در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

✓ سرمایهٔ ضامن

آخرین سرمایهٔ ثبت‌شدهٔ ضامن مبلغ ۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایهٔ شرکت از سال ۱۳۹۰ تا کنون به شرح زیر بوده است.

جدول ۲۸: تغییرات سرمایه ضامن- مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایهٔ قبلی	مبلغ افزایش	سرمایهٔ جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۰۷/۲۰	۱۳,۵۶۸,۵۹۹	۳,۹۳۱,۴۰۱	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۸/۹۸٪	سود انباشته
۱۳۹۳/۰۳/۲۷	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۸,۲۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۱۶۱٪	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۸,۲۲۶,۱۲۷	۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷	۳۹۰٪	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها

✓ وضعیت مالی ضامن

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده ضامن طی سه سال مالی اخیر، به شرح جداول زیر می‌باشد.

- **صورت سود و زیان**

جدول ۲۹: صورت سود و زیان - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	سال مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)
درآمد تسهیلات اعطایی	۵۸۴,۷۶۱,۶۶۹	۳۳۵,۳۸۶,۰۲۳	۰
درآمد سپرده‌گذاری در بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی	۳۳,۶۹۰,۷۳۱	۷۳,۶۵۷,۷۱۵	۰
درآمد سرمایه‌گذاری در اوراق بدهی	۲۱,۹۵۷,۳۱۷	۱۸,۷۱۰,۲۷۸	۰
سود سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۵۰,۶۹۵,۱۳۸	۵۰,۰۹۳,۰۸۸	۰
جایزه سپرده قانونی	۵,۴۳۲,۳۸۸	۳,۸۳۲,۰۷۵	۰
درآمد عملیاتی	**۶۹۶,۵۳۷,۲۴۳**	**۴۸۱,۶۷۹,۱۷۹**	**۲۸۷,۶۴۰,۲۸۷**
هزینه سود سپرده‌ها	(۴۱۶,۱۵۸,۵۸۵)	(۳۱۴,۳۵۴,۲۴۱)	(۱۹۶,۳۱۸,۳۱۷)
سود ناخالص	**۲۸۰,۳۷۸,۶۵۸**	**۱۶۷,۳۲۴,۹۳۸**	**۹۱,۳۲۱,۹۷۰**
درآمد کارمزد	۷۴,۸۴۶,۳۸۰	۴۳,۶۶۳,۸۲۱	۲۴,۲۵۳,۸۷۲
هزینه کارمزد	(۷,۸۳۶,۸۲۷)	(۵,۷۰۰,۲۹۳)	(۴,۲۴۷,۲۲۲)
سود مبادلات و معاملات ارزی	۱۹,۶۸۹,۳۶۲	۱۱,۰۲۴,۱۱۲	۰
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۰۹,۵۲۵,۹۷۱)	(۱۴۷,۷۸۷,۸۳۷)	۰
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۴۳,۴۲۲,۴۶۳)	(۵۰,۶۳۲,۸۶۷)	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۳۸,۱۵۵,۰۲۷	۲۰,۱۳۷,۴۵۸	۷۶۱,۰۱۹
خالص سود (زیان) سرمایه‌گذاری‌ها	۰	۰	۸,۵۴۴,۹۸۱
خالص سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی	۰	۰	۶۸,۷۱۸,۵۰۰
سود عملیاتی	**۱۵۲,۲۸۴,۱۶۶**	**۳۸,۰۲۹,۳۳۲**	**۱۸۹,۳۵۲,۱۲۰**
سود سرمایه‌گذاری‌های مرتبط با فعالیت‌های غیربانکی	۶۲۹,۹۹۴	۶,۵۰۴,۲۹۹	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۰	۰	۱۲۵,۶۲۵,۲۶۸
هزینه‌های اداری و عمومی	۰	۰	(۱۰۷,۳۱۷,۴۶۳)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	۰	۰	(۱۶,۰۱۱,۰۵۱)
هزینه‌های مالی	(۵,۳۷۹,۰۴۷)	(۲,۰۹۵,۵۴۴)	(۹,۴۸۶,۰۳۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۳,۴۳۵,۹۴۷	۱۳,۸۲۷,۱۴۷	۰
هزینه استهلاک			(۱,۵۳۸,۸۲۶)
سود قبل از مالیات بر درآمد	**۱۶۰,۹۷۱,۰۶۰**	**۵۶,۲۶۵,۲۳۴**	**۱۸۰,۶۲۴,۰۱۱**
هزینه مالیات بر درآمد	(۳۲,۱۹۴,۲۱۲)	(۱۱,۲۵۳,۰۴۷)	(۳۶,۱۲۴,۸۰۲)
سود خالص	**۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸**	**۴۵,۰۱۲,۱۸۷**	**۱۴۴,۴۹۹,۲۰۹**

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

- **صورت وضعیت مالی**

جدول ۳۰: صورت وضعیت مالی - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	سال مالی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)
دارایی‌ها			
موجودی نقد	۱۸۶،۵۷۰،۱۵۰	۱۰۵،۹۹۳،۱۷۲	۱۰۷،۸۵۷،۰۰۸
مطالبات از بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی	۴۱۳،۱۶۹،۴۶۴	۳۶۲،۶۵۱،۵۰۶	۴۱۲،۴۶۰،۶۰۹
مطالبات از دولت	۷۵۱،۰۸۹،۰۳۹	۶۰۳،۴۴۷،۲۵۷	۴۷۷،۳۷۰،۹۹۱
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	۱،۰۸۴،۹۴۸	۲،۲۴۳	۵،۰۹۳،۸۱۰
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیر دولتی	۴،۱۱۵،۷۳۶،۰۹۹	۲،۸۳۰،۵۸۲،۵۶۲	۱،۵۳۰،۳۹۷،۶۳۲
مطالبات از شرکت‌های فرعی و وابسته	۱۱۸،۶۸۲،۶۷۹	۹۶،۴۴۶،۹۴۷	۵۷،۵۹۵،۸۷۳
سایر دریافتنی‌ها	۳۳۱،۱۷۵،۹۲۸	۱۹۸،۰۹۸،۲۱۴	۲۱۹،۸۵۱،۲۴۹
سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۴۰۲،۶۲۲،۲۶۲	۲۷۵،۸۲۲،۶۵۵	۲۹۷،۹۷۵،۶۹۹
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	۱۴۰،۶۴۳،۰۹۴	۱۴۰،۲۵۳،۸۰۶	۱۳۹،۶۹۸،۹۲۶
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	۸۱،۳۰۰،۵۰۳	۷۳،۸۸۷،۶۳۸	۷۳،۸۸۷،۶۳۸
دارایی غیرجاری نگهداری شده برای فروش	۱۶،۵۱۸،۰۵۰	۱۱،۵۷۱،۸۳۳	۱۰،۲۲۰،۵۲۳
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۸۲،۱۹۳،۱۱۵	۱۵۱،۴۳۵،۰۴۶	۱۴۴،۷۲۹،۹۴۷
دارایی‌های نامشهود	۱۳،۱۹۳،۵۳۰	۱۰،۵۲۱،۰۶۴	۹،۷۹۳،۵۹۹
سپرده قانونی	۶۷۱،۰۷۶،۹۳۰	۴۴۶،۷۳۵،۰۵۶	۳۰۹،۳۳۷،۸۸۰
سایر دارایی‌ها	۱۷۰،۷۶۰،۱۱۲	۱۴۶،۱۵۴،۶۷۱	۹۸،۲۰۵،۰۹۴
جمع دارایی‌ها	**۷،۵۹۵،۸۱۵،۹۰۳**	**۵،۴۵۳،۶۰۳،۶۷۰**	**۳،۸۹۴،۴۷۶،۴۷۸**
بدهی‌ها			
سپرده‌های مشتریان	۶،۱۸۹،۷۰۹،۵۷۸	۴،۳۹۹،۰۲۲،۸۵۸	۳،۰۹۴،۱۸۹،۴۰۹
بدهی به بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی	۱۷۵،۴۹۶،۶۲۵	۱۵۵،۵۶۴،۴۳۰	۹۳،۷۴۷،۹۰۹
سود سهام پرداختنی	۴۰۳،۴۴۷	۳۸۴،۸۸۶	۳۶۲،۸۱۸
مالیات پرداختنی	۷۷،۱۷۶،۰۳۷	۵۹،۵۰۵،۹۷۱	۶۵،۲۰۳،۳۰۳
ذخایر و سایر پرداختنی‌ها	۶۰۵،۵۹۴،۴۳۴	۴۵۸،۴۵۴،۴۰۰	۳۳۰،۱۸۱،۹۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان	۱۰۹،۱۶۹،۸۹۹	۷۱،۴۸۸،۷۷۷	۴۸،۸۶۳،۶۴۶
جمع بدهی‌ها	**۷،۱۵۷،۵۵۰،۰۲۰**	**۵،۱۴۴،۴۲۱،۳۲۲**	**۳،۶۳۲،۵۴۸،۹۸۵**
حقوق مالکانه			
سرمایه	۲۲۳،۹۲۶،۱۲۷	۲۲۳،۹۲۶،۱۲۷	۲۲۳،۹۲۶،۱۲۷
اندوخته قانونی	۳۴،۲۵۲،۴۹۸	۱۴،۹۳۵،۹۷۱	۸،۱۸۴،۱۴۳
سایر اندوخته‌ها	۲۲،۸۳۲،۹۷۵	۹،۹۵۵،۲۹۰	۵،۴۵۴،۰۷۱
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۲۶،۵۸۷،۶۰۴	۲۱،۸۰۲،۲۹۴	۱۸،۸۸۷،۹۴۶
سود انباشته	۱۳۰،۶۶۶،۶۷۹	۳۸،۵۶۲،۵۶۶	۵،۴۷۵،۲۰۶
جمع حقوق مالکانه	**۴۳۸،۲۶۵،۸۸۳**	**۳۰۹،۱۸۲،۳۴۸**	**۲۶۱،۹۲۷،۴۹۳**
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	**۷،۵۹۵،۸۱۵،۹۰۳**	**۵،۴۵۳،۶۰۳،۶۷۰**	**۳،۸۹۴،۴۷۶،۴۷۸**

- **صورت تغییرات در حقوق مالکانه**

جدول ۳۱: صورت تغییرات در حقوق مالکانه - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود انباشته	جمع حقوق صاحبان سهام
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۲۲۳،۹۲۶،۱۲۷	۷،۰۸۹،۱۰۲	۴،۷۲۴،۰۴۴	۹،۹۰۸،۸۹۰	(۱۰۷،۱۹۸،۹۳۵)	۱۳۸،۴۴۹،۲۲۸
تعدیلات سنواتی	۰	۰	۰	۰	(۳۰،۰۰۰،۰۰۰)	(۳۰،۰۰۰،۰۰۰)
تجدید ارائه شده اول سال	**۲۲۳،۹۲۶،۱۲۷**	**۷،۰۸۹،۱۰۲**	**۴،۷۲۴،۰۴۴**	**۹،۹۰۸،۸۹۰**	**(۱۳۷،۱۹۸،۹۳۵)**	**۱۰۸،۴۴۹،۲۲۸**
سود خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۰	۱۴۴،۴۹۹،۲۰۹	۱۴۴،۴۹۹،۲۰۹
سایر اقلام سود (زیان) جامع						

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود انباشته	جمع حقوق صاحبان سهام
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۰	۰	۰	۸,۹۷۹,۰۵۶	۰	۸,۹۷۹,۰۵۶
سود جامع سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۸,۹۷۹,۰۵۶	۱۴۴,۴۹۹,۲۰۹	۱۵۳,۴۷۸,۲۶۵
تخصیص به اندوخته قانونی		۱,۰۹۵,۰۴۱			(۱,۰۹۵,۰۴۱)	
تخصیص به سایر اندوخته‌ها			۷۳۰,۰۲۷		(۷۳۰,۰۲۷)	
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	**۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷**	**۸,۱۸۴,۱۴۳**	**۵,۴۵۴,۰۷۱**	**۱۸,۸۸۷,۹۴۶**	**۵,۴۷۵,۲۰۶**	**۲۶۱,۹۲۷,۴۹۳**
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰/۱۲/۲۹						
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۰	۴۵,۰۱۲,۱۸۷	۴۵,۰۱۲,۱۸۷
سایر اقلام سود (زیان) جامع						
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۰	۰	۰	۲,۹۱۴,۴۴۸	۰	۲,۹۱۴,۴۴۸
سود جامع سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۲,۹۱۴,۴۴۸	۴۵,۰۱۲,۱۸۷	۴۷,۹۲۶,۶۳۵
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۶,۷۵۱,۸۲۸	۰	۰	(۶,۷۵۱,۸۲۸)	۰
تخصیص به سایر اندوخته‌ها	۰	۰	۴,۵۰۱,۲۱۹	۰	(۴,۵۰۱,۲۱۹)	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۶۷۱,۷۸۰)	(۶۷۱,۷۸۰)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	**۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷**	**۱۴,۹۳۵,۹۷۱**	**۹,۹۵۵,۲۹۰**	**۲۱,۸۰۲,۳۹۴**	**۳۸,۵۶۲,۵۶۶**	**۳۰۹,۱۸۲,۳۴۸**
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱/۱۲/۲۹						
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸	۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸
سایر اقلام سود (زیان) جامع						
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۰	۰	۰	۴,۷۸۵,۲۱۰	۰	۴,۷۸۵,۲۱۰
سود جامع سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۴,۷۸۵,۲۱۰	۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸	۱۳۳,۵۶۲,۰۵۸
تخصیص به اندوخته قانونی		۱۹,۳۱۶,۵۲۷			(۱۹,۳۱۶,۵۲۷)	۰
تخصیص به سایر اندوخته‌ها	۰	۰	۱۲,۸۷۷,۶۸۵	۰	(۱۲,۸۷۷,۶۸۵)	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۴,۴۷۸,۵۲۳)	(۴,۴۷۸,۵۲۳)
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	**۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷**	**۳۴,۲۵۲,۴۹۸**	**۲۲,۸۳۲,۹۷۵**	**۲۶,۵۸۷,۶۰۴**	**۱۳۰,۶۶۶,۶۷۹**	**۴۳۸,۲۶۵,۸۸۳**

- **صورت جریان‌های نقدی**

جدول ۳۲: صورت جریان‌های نقدی سال مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ - مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی :		
نقد حاصل از عملیات	۱۵۹,۹۱۰,۱۸۲	(۶۵,۱۶۰,۱۷۹)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۴,۵۲۴,۱۴۷)	(۱۶,۹۵۰,۳۷۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	**۱۴۵,۳۸۶,۰۳۵**	**(۸۲,۱۱۰,۵۵۸)**
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:		
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود	(۳۴,۸۲۴,۸۳۷)	(۱۲,۲۱۷,۶۴۸)
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۶۹۸,۸۵۹	۲,۵۷۸,۱۱۹
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل دارایی‌های نامشهود	(۳,۴۸۶,۷۵۲)	(۱,۲۰۷,۴۹۸)
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود	۳۳۳,۷۰۰	۲۵۰,۵۹۹
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش	۴,۴۴۷,۲۸۹	۴,۵۱۳,۴۷۳
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام مرتبط با فعالیت‌های غیربانکی	۶۲۹,۹۹۴	۵۷,۳۲۳
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	**(۳۲,۲۰۱,۷۴۷)**	**(۶,۰۲۵,۶۳۲)**
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	**۱۱۳,۱۸۴,۲۸۸**	**(۸۸,۱۳۶,۱۹۰)**
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی		
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۴,۴۵۹,۹۶۲)	(۶۴۹,۷۱۰)
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی و سایر بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی	(۶۴۹,۰۰۰)	(۱۵,۹۸۶,۹۰۹)
دریافت نقدی حاصل از سایر تسهیلات دریافتنی	۳,۰۰۰,۰۰۰	۹۴,۹۰۰,۰۰۰

گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی و سایر بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی	(۳۳.۴۹۲)	(۶.۵۰۵.۶۸۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	**(۴۹.۳۹۳.۴۵۴)**	**۷۱.۷۵۷.۶۹۷**
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۶۳.۷۹۰.۸۳۴	(۱۶.۳۷۸.۴۹۳)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۰۵.۹۹۳.۱۷۲	۱۰۷.۸۵۷.۰۰۸
تاثیر تغییرات نرخ ارز موجودی نقدی	۱۶.۷۸۶.۱۴۴	۱۴.۵۱۴.۶۵۷
مانده موجودی نقد در پایان سال	**۱۸۶.۵۷۰.۱۵۰**	**۱۰۵.۹۹۳.۱۷۲**

جدول ۳۳: صورت جریان‌های نقدی سال مالی ۱۳۹۹- مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
فعالیت‌های عملیاتی	
نقد دریافتی بابت:	
سود و وجه التزام دریافتی تسهیلات اعطایی	۱۴۳.۲۱۸.۸۳۷
کارمزد	۲۴.۲۵۲.۸۷۲
سود سپرده‌گذاری	۶۱.۳۵۰.۶۷۳
سود سرمایه‌گذاری	۴۷۸.۴۸۱
سایر درآمدهای عملیاتی	۴۵.۷۴۲.۳۴۱
نقد پرداختی بابت:	
سود سپرده‌ها	(۱۹۶.۳۱۸.۳۱۷)
کارمزد	(۴.۲۴۷.۲۲۱)
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۷۴.۷۲۱.۴۲۰)
مالیات بر درآمد	(۱.۵۰۰.۰۰۰)
جریان (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی قبل از تغییرات در دارایی‌ها و بدهی‌های عملیاتی	**(۱.۷۴۳.۷۵۴)**
جریان‌های نقدی ناشی از تغییرات در دارایی‌ها و بدهی‌های عملیاتی:	
خالص افزایش (کاهش) در بدهی‌ها	
بدهی به بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	(۱۶.۳۴۹.۴۷۷)
سپرده‌های مشتریان	۴۳۵.۷۶۳.۹۲۰
حصه عملیاتی ذخایر و سایر بدهی‌ها	۱۰۲.۴۰۶.۰۷۱
حقوق صاحبان سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۶۸۹.۶۰۵.۴۷۲
خالص (افزایش) کاهش در بدهی‌ها	
مطالبات از بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	(۱۶۱.۱۵۵.۱۱۲)
اصل مطالبات از دولت	(۳۹.۹۸۰.۴۲۷)
اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	(۳.۶۵۶.۸۰۵)
اصل تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی	(۶۶۹.۴۲۸.۵۲۷)
سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	(۱۶۸.۷۰۹.۸۲۲)
مطالبات از شرکت‌های فرعی و وابسته	(۲۰.۶۶۳.۹۲۰)
سایر حساب‌های دریافتنی	(۵۷.۳۶۱.۵۹۱)
سپرده قانونی	(۹۹.۲۱۳.۴۱۲)
حصه عملیاتی سایر دارایی‌ها	(۲۲.۰۲۲.۸۳۷)
جریان‌های نقدی ناشی از تغییرات در دارایی‌ها و بدهی‌های عملیاتی:	**(۳۰.۷۸۶.۴۶۵)**
جریان خالص (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	**(۳۲.۵۳۰.۲۱۹)**
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۰.۲۲۴.۰۲۲)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۴.۷۶۸.۸۹۹

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

شرح	سال مالی ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود	(۲۹۷,۲۱۲)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	۱۴۸,۶۷۰
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	**(۵,۸۰۳,۶۶۷)**
جریان خالص (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	**(۳۸,۳۳۳,۸۸۶)**
فعالیت‌های تأمین مالی	
دریافت تسهیلات مالی	۰
سود سهام پرداختی	(۲۵۸)
بازپرداخت اصل تسهیلات	(۲۸,۳۷۱,۵۵۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	**(۲۸,۴۷۱,۸۰۸)**
خالص (کاهش) در وجه نقد	**(۶۶,۸۰۵,۶۹۴)**
موجودی نقد در ابتدای سال	۱۳۸,۲۳۸,۷۹۷
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۴۶,۲۲۳,۹۰۵
موجودی نقد در پایان سال	**۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸**

رهیافت و همکاران
گزارش حسابرسی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۲-۷. عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک پاسارگاد (سهامی خاص)، به عنوان عامل فروش، مسئولیت عرضهٔ اولیهٔ اوراق مرابحه در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قبولی سمت آن عبارتند از:

(۱)**عامل فروش** موظف است اوراق مرابحه موضوع قبولی سمت یاد شده را بر اساس شرایط تعیین‌شده توسط **سازمان بورس و اوراق بهادار**، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه عرضه‌شده در مهلت تعیین‌شده برای عرضهٔ عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق مرابحه فروش‌نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضهٔ عمومی به **ناشر** و **سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش‌نرفته توسط **متعهد پذیره‌نویسی** (شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)) خریداری خواهد شد.

(۲)**عامل فروش** موظف است کلیهٔ وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در دورهٔ عرضهٔ عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی‌مانده به **متعهد پذیره‌نویسی** را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده، واریز نماید.

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

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

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

تبصرهٔ (٤): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۱۱۳،۴۲۴،۶۵۸ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

۳-۷. عامل پرداخت

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

٤-۷. متعهد پذیره‌نویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان **متعهد پذیره‌نویسی** طی قرارداد سه جانبهٔ منعقده با شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد چهارم (بامسئولیت محدود)، مسئولیت تعهد پذیره‌نویسی اوراق مرابحهٔ موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

تعهدات **متعهد پذیره‌نویسی** در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

(۱) 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 اوراق‌بهادار 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 پذیره‌نویسی** امکان‌پذیراست. **متعهد پذیره‌نویسی** موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضهٔ اوراق بهادار، کل اوراق مرابحه 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 پذیره‌نویسی** مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال می‌باشد.

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

تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، **متعهد پذیره‌نویسی**، موظف به پرداخت ۱،۱۳۴،۲۴۶،۵۷۶ ریال بابت هر روز تأخیر به **ناشر** جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

۵-۷. بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان **بازارگردان** طی قرارداد سه جانبهٔ منعقده با شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام) و شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحهٔ موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. **بازارگردان** موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را بر مبنای حراج به قیمت بازار بر اساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۴ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، **بازارگردان** موظف به پرداخت وجه التزام ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به **ناشر** جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

چنانچه در طول عمر اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی، نرخ سود سپرده‌های بانکی، نرخ سود اسمی اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص و عام، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادارِ قابل ضمانت توسط بانک‌ها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی، یکبار یا به دفعات افزایش یابد، در اینصورت حسب مورد، به نرخ افزایش‌یافته یا به بالاترین نرخ از نرخ‌های افزایش‌یافته، «نرخ جدید» گفته می‌شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذیربط (بانک مرکزی ج.ا.ا یا سازمان بورس و اوراق بهادار)، **بانی** بدون توجه به زمان باقی مانده تا سررسید اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی، ملزم به افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی **بازارگردان**، مطابق فرمول تبصره ۳ به شرح ذیل از زمان اعلام نرخ جدید می‌باشد.

چنانچه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی، الزام به افزایش نرخ سود اسمی اوراق به جای افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی نماید و نرخ سود اسمی افزایش یافته توسط سازمان بورس و اوراق بهادار برابر با نرخ جدید باشد، نرخ اعلامی سازمان بورس و اوراق بهادار ملاک عمل خواهد بود. لیکن **بانی** مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان اعلام افزایش نرخ سود اسمی اوراق، مبلغ کارمزد قرارداد بازارگردانی را به نحو فوق‌الذکر افزایش دهد. همچنین در صورتی که تا پایان عمر اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی، نسبت به افزایش نرخ سود اسمی اوراق، الزامی از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار صورت نگیرد، تکلیف **بانی** به افزایش و پرداخت مبلغ کارمزد قرارداد بازارگردانی به نحو فوق‌الذکر و از زمان اعلام نرخ جدید به قوت خود باقی خواهد بود.

تبصرهٔ ۱: تعیین نرخ جدید فارغ از دوره زمانی باقی مانده از عمر اوراق تا سررسید، خواهد بود.

تبصرهٔ ۲: هرگونه کاهش در نرخ مصادیق ذکر شده در صدر بند ۲ ماده ۷ قرارداد بازارگردانی، هیچ‌گونه اثری بر قرارداد بازارگردانی ندارد.

تبصرهٔ ۳: افزایش مبلغ کارمزد سالانه ارائه خدمات بازارگردانی موضوع قرارداد بازارگردانی، به میزان حاصل‌ضرب مابه‌التفاوت نرخ سود قبلی اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی به صورت روزشمار می‌باشد.

تبصرهٔ ٤: چنانچه افزایش نرخ اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، کمتر از مابه‌التفاوت نرخ سود اسمی قبلی اوراق و نرخ جدید باشد، **بانی** مکلف به افزایش مبلغ کارمزد می‌باشد. افزایش مبلغ مذکور به میزان حاصل‌ضرب مابه‌التفاوت نرخ سود اسمی افزایش یافتهٔ اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی به صورت سالانه و روز شمار می‌باشد که به نحو مذکور در بند ۲ ماده ۷ قرارداد بازارگردانی به **بازارگردان** پرداخت می‌گردد.

دریافت و همکاران
گزارش حسابرسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

در زمان انعقاد قرارداد بازارگردانی نرخ سود سپرده‌های بانکی معادل ۲۲/۵ درصد، نرخ اوراق بهادار مشابه معادل ۲۳ درصد، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانک‌ها و موسسات اعتباری غیر بانکی حداکثر ۲۳ درصد و نرخ سود مورد انتظار عقود مشارکتی قابل درج در قرارداد میان بانک/ موسسه اعتباری غیر بانکی با مشتری معادل ۲۳ درصد می‌باشد. ضمناً وفق توافقات فی مابین (بانی و بازارگردان)، در کلیه محاسبات مربوط به افزایش نرخ و افزایش مبلغ قرارداد بازارگردانی، نرخ سود اسمی قبلی اوراق معادل ۲۳ درصد در نظر گرفته می‌شود. لذا در صورتیکه در طی عمر اوراق، نرخ جدید به بالای ۲۳ درصد افزایش یابد، افزایش نرخ سود اوراق و یا مبلغ کارمزد بازارگردانی حسب مورد بر اساس شرایط اعلام شده در بند ۲ ماده ۷ قرارداد بازارگردانی و تبصره‌های آن اجرایی خواهد شد. همچنین در صورت مخیر بودن **بازارگردان** به انتخاب یکی از دو حالت فوق، افزایش نرخ یا افزایش مبلغ کارمزد به انتخاب ایشان و مطابق شرایط مذکور اجرایی می‌گردد. **بانی** با امضای قرارداد بازارگردانی حق هرگونه اعتراض و ادعایی راجع به مفاد ماده ۷ قرارداد بازارگردانی و تبصره‌های آن را از خود سلب و اسقاط نمود.

تبصرهٔ ۵: در صورتیکه که طبق مفاد قرارداد بازارگردانی، **بانی** مکلف به پرداخت مبلغ افزایش‌یافته کارمزد باشد و نسبت به پرداخت مبالغ افزایش یافته کارمزد بازارگردانی در مهلت مقرر (حداکثر ۱۴ روز تقویمی از تاریخ اعلام نرخ جدید) اقدام ننماید، علاوه بر اصل تعهد به پرداخت مبالغ مذکور، مشمول پرداخت وجه التزام روزانه معادل یک و نیم در هزار مبالغ پرداخت نشده از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان ایفای کامل تعهدات خود خواهد بود.

۸. سایر نکات با اهمیت

۸-۱. هزینه‌های انتشار

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

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۱،۰۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	به طور متوسط سالانه حدود ۶/۵ درصد

۸-۲. مشخصات مشاور

شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوهٔ تأمین مالی و عرضهٔ اوراق مرابحهٔ موضوع بیانیهٔ ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شمارهٔ تماس
شرکت تأمین سرمایه سپهر	سهامی خاص	مشاور عرضه اوراق	بلوار نلسون ماندلا، بلوار آرش غربی، پلاک ۱۱۳، طبقه پنجم	۰۲۱۸۸۱۹۳۸۷۰

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

۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائهٔ مشاوره در خصوص شیوهٔ تأمین مالی مناسب،

۲) ارائهٔ مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضهٔ اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،

۳) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات ارائه شده توسط بانی و تهیهٔ گزارش توجیهی،

۴) تهیهٔ بیانیهٔ ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی،

۵) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار.

۸-۳. نحوهٔ دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه و یا با شماره‌های زیر تماس حاصل فرمایند.

اطلاعات بانی: آدرس: تهران، دانشگاه تهران (ایران خودرو)، خیابان (خاکی)، بزرگراه امیر سرلشگر شهید حسین لشگری- پلاک ۲۷۹، کدپستی ۱۳۹۹۹۳۹۶۵۱، شماره تماس ۰۲۱۴۸۰۸۱، شماره فکس ۰۲۱۴۸۰۹۷۲۴۷ آدرس سایت https://irdo.bahamn.ir

اطلاعات ناشر: آدرس: تهران، محله عباس آباد، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶، کد پستی ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵، شماره تماس ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰، شماره فکس ۸۸۵۰۸۶۴۸ و آدرس سایت https://Sukuk.ir

اطلاعات مشاور عرضه: آدرس: تهران، بلوار نلسون ماندلا، بلوار آرش غربی، پلاک ۱۱۳، طبقه پنجم، کد پستی ۱۹۱۷۷۴۳۱۵۷، شماره تماس ۰۲۱۸۸۱۹۳۸۷۰، شماره فکس ۸۸۱۹۳۸۶۶ و آدرس سایت https://Sepehrib.ir

بانی	ناشر	مشاور عرضه
شرکت ایران دوچرخ (سهامی عام)	شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)	شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)
حسین خضری	محمد جواد فرهانیان	محمد مهدی مؤمن‌زاده
عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل	عضو هیئت‌مدیره	رئیس هیئت‌مدیره
		مهدی ابراهیمی
		نائب‌رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل