

گزارش حسابرس مستقل
درباره بیانیه ثبت تأمین مالی
از طریق انتشار اوراق مرابحه
شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

فهرست مندرجات

صفحه	عنوان
۱ تا ۲	گزارش حسابرس مستقل
۱ تا ۴۲	بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه



گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیئت مدیره شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۷ هیئت مدیره شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت های سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و منابع و مصارف پیش بینی شده و سایر اطلاعات که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی رسیدگی به اطلاعات مالی آتی مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و با هدف توجیه تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه ۴ ساله با نرخ سالیانه ۲۳ درصد به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال برای خرید مواد اولیه (انواع ورق ام دی اف) مورد نیاز تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است، که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیه شده در بالامناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در بیانیه ثبت، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. به علاوه به نظر این مؤسسه، بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

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

۵- در رعایت ماده ۴ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۱۳۹۰/۹/۲۶ طبق بررسی های به عمل آمده و براساس تاییدیه دریافتی از هیأت مدیره، شرکت (بانی) و فروشنده مواد اولیه به شرح مندرج در جدول شماره ۲ بیانیه ثبت دارای هیچ گونه اتحاد مالکیتی با یکدیگر نمی باشند.

۶- در رعایت مفاد تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، طبق بررسی های به عمل آمده، بانک سپه به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه و شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده، از یکدیگر مستقل بوده و بانک سپه تحت کنترل شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) و یا بالعکس نمی باشند. ضمناً شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه در خصوص شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور، برخورد نشده است.

۷- بدیهی است انتشار اوراق مرابحه می بایست با رعایت مبانی پیش بینی شده در ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و دریافت مجوز لازم از سازمان مزبور صورت پذیرد. در این ارتباط به دلیل اینکه ناشر (واسطه مالی) اوراق مرابحه تا تاریخ تهیه این گزارش تعیین نشده، مشخصات آن در بیانیه ثبت درج نشده و فاقد مهر و امضای ناشر (واسطه مالی) می باشد. همچنین صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان، در چارچوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۱۸ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه و تایید سازمان مزبور می باشد.

۱۴ آبان ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی)

عباس اسماعیلی

کد عضویت: ۸۱۰۹۷۷

ابوالفضل میرزایی

کد عضویت: ۸۷۱۵۰۹

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسطه مالی **سپاهان** (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

استان اصفهان، شهر شاهین شهر و میمه، به شماره ثبت ۵۸۴۰۰

آدرس دفتر مرکزی: استان اصفهان، شهرستان شاهین شهر و میمه، بخش مرکزی، دهستان مورچه خورت، روستا شهرک صنعتی شمال اصفهان، محله شهرک صنعتی شمال اصفهان، فاز ۲، خیابان پنجم، کوچه تلاشگران ۴۴، پلاک ۴، طبقه همکف.

تلفن: ۰۳۱-۹۵۰۱۶۴۹۲

کد پستی: ۸۳۳۱۱۳۵۱۶۹

شرکت واسطه مالی **سپاهان** (با مسئولیت محدود)



شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۷.۳۹۹

ثبت شده در ۱۳۹۹/۰۵/۱۳

تذکر:

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



مقدمه

این بیانیه در راستای بند (۵) ماده (۱۷) دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص تأمین مالی شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)، از طریق انتشار اوراق مرابحه برای خرید مواد اولیه مورد نیاز، به وسیله شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به عنوان ناشر اوراق تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۷ به تأیید هیأت‌مدیره شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)، رسیده است.

جدول ۱. اعضای هیأت‌مدیره شرکت

اعضاء	سمت	اعضای هیأت‌مدیره
	مدیرعامل و عضو هیأت‌مدیره	فاطمه صالحی
	رئیس هیأت‌مدیره	مهرداد صالحی
	نائب رئیس هیأت‌مدیره	مهدی صالحی



شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده (۲۲) قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مربحه در دست انتشار شرکت واسطه مالی سکه پلاس (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود)، به منظور تأمین مالی شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود)، بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مربحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی می باشد که بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

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



تأمین سرمایه های عمومی
سازمان بورس و اوراق بهادار

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۵
۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی	۵
۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۵
۱-۳. شرایط مرابحه	۷
۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه	۸
۱-۵. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)	۹
۲. مشخصات شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)	۱۳
۲-۱. وضعیت مالی بانی	۱۵
۲-۲. جزئیات وضعیت مالی بانی	۱۹
۳. وضعیت اعتباری شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)	۲۳
۴. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی	۲۶
۴-۱. تشریح جزئیات طرح	۲۶
۴-۲. تشریح شیوه تأمین مالی	۲۶
۴-۳. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۲۶
۵. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی	۲۷
۶. عوامل ریسک	۳۹
۷. سایر نکات با اهمیت	۴۱

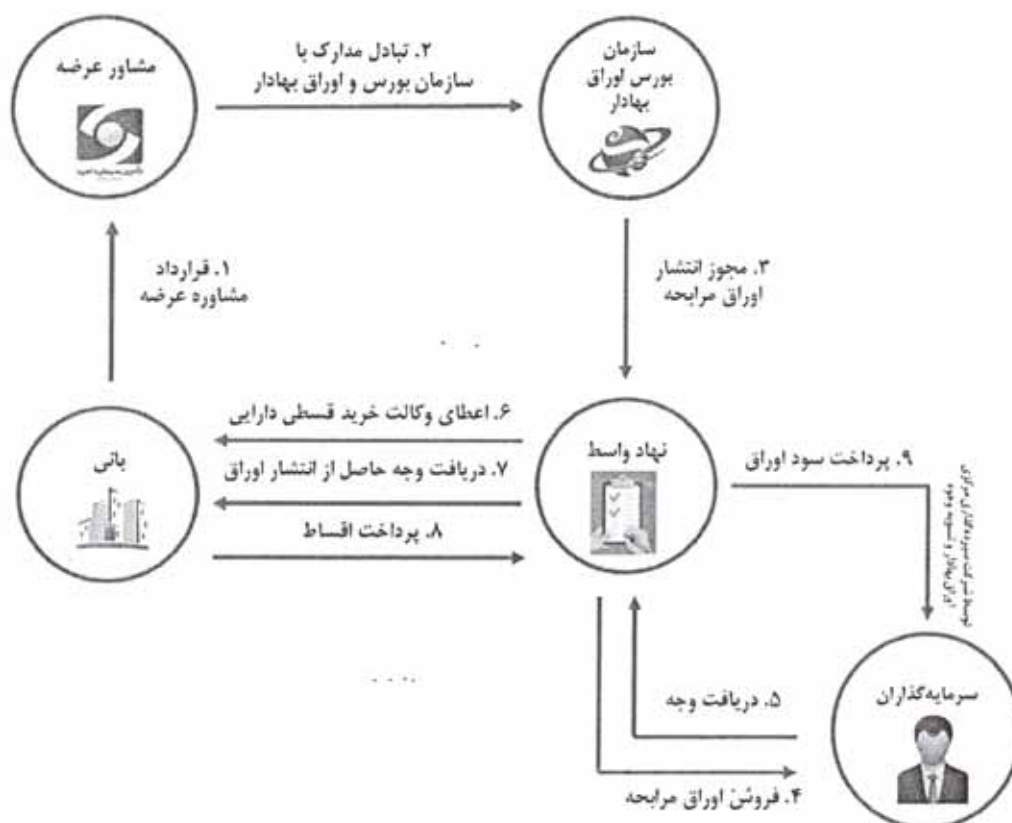


۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسطه مالی **میدان سرمایه** (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)، می‌باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

نمودار ۱. نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی



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

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)، به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:



(۱) مشخصات دارایی:

جدول ۲. شرح مختصری از مشخصات مواد اولیه مورد نیاز برای خرید

ردیف	نام فروشنده	نام محصول	قیمت هر واحد (درهم امارات)	تعداد سفارشی گذاری (متر مربع)	جمع مبلغ (درهم امارات)	کرایه حمل (درهم امارات)	مبلغ کل (درهم امارات)	نرخ تسعیر (ریال)	مبلغ کل (ریال)
۱	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۶۶	۱,۲۰۹,۵۴۹/۶۶	۳۲۱,۱۹۸/۳۴	۱,۵۳۰,۷۴۸	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۷,۵۶۶,۷۶۸,۰۰۰
۲	PT SUMATERA PRIMA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۵۰۰/۸	۱,۳۳۸,۱۳۲/۹۶	۳۵۲,۶۸۷/۰۴	۱,۶۸۰,۸۲۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۹۴,۹۷۵,۲۳۶,۰۰۰
۳	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۵۰۰/۸	۱,۳۳۸,۱۳۲/۹۶	۳۵۲,۶۸۷/۰۴	۱,۶۸۰,۸۲۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۹۴,۹۷۵,۲۳۶,۰۰۰
۴	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۴۸/۲۳	۱۰۲۶/۴	۸۸۷,۵۸۷/۸۷	۲۴۵,۹۰۴/۱۳	۱,۱۳۳,۴۹۲	۱۱۶,۰۰۰	۱۳۱,۴۸۵,۰۷۲,۰۰۰
۵	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۴۰	۱,۱۸۵,۸۳۳	۳۱۴,۹۰۰	۱,۵۰۰,۷۳۳	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۴,۰۸۵,۰۲۸,۰۰۰
۶	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۴۰	۱,۱۸۵,۸۳۳	۳۱۴,۹۰۰	۱,۵۰۰,۷۳۳	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۴,۰۸۵,۰۲۸,۰۰۰
۷	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۴۰	۱,۱۸۵,۸۳۳	۳۱۴,۹۰۰	۱,۵۰۰,۷۳۳	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۴,۰۸۵,۰۲۸,۰۰۰
۸	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۴۸/۲۳	۱۵۰۴/۲	۱,۲۷۵,۹۰۷/۵۶	۳۵۳,۴۸۷/۴۴	۱,۶۲۹,۳۹۵	۱۱۶,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۹,۸۲۰,۰۰۰
۹	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۹۹/۶۴	۱۳۴۰	۱,۲۰۵,۵۱۷/۶۰	۳۴۴,۴۳۲/۴۰	۱,۵۴۹,۹۵۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۹,۷۹۴,۳۱۶,۰۰۰
۱۰	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۹۹/۶۴	۱۳۴۰	۱,۲۰۵,۵۱۷/۶۰	۳۴۴,۴۳۲/۴۰	۱,۵۴۹,۹۵۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۹,۷۹۴,۳۱۶,۰۰۰
۱۱	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۹۹/۶۴	۱۳۴۰	۱,۲۰۵,۵۱۷/۶۰	۳۴۴,۴۳۲/۴۰	۱,۵۴۹,۹۵۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۹,۷۹۴,۳۱۶,۰۰۰
۱۲	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۶۲/۹۲	۱۰۴۶/۴	۹۰۲,۹۵۹/۴۸	۲۶۸,۹۶۶/۵۲	۱,۱۷۱,۹۲۶	۱۱۶,۰۰۰	۱۳۵,۹۴۳,۴۱۶,۰۰۰
جمع									۲,۰۸۵,۵۹۳,۵۸۰,۰۰۰

(۱) ارزش دارایی: براساس پیش فاکتورهای اخذ شده از فروشندگان به شرح جدول شماره ۲ به مبلغ ۲,۰۸۵,۵۹۴ میلیون ریال است که شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) قصد دارد مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی خود تأمین نماید.

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

(۳) مستندات مربوط به دارایی: دارایی خریداری شده شامل انواع مواد اولیه از فروشندگان مندرج در جدول شماره ۲ به مبلغ ۲,۰۸۵,۵۹۴ میلیون ریال است که این مواد برای تولیدات شرکت بسیار مهم تلقی می‌شود و جایگزینی برای آن نمی‌باشد.



Qaid Investment Bank



۳-۱. شرایط مرباجه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۳,۸۴۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ

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

جدول ۳. مبالغ پرداختی و مواعد پرداخت اوراق (ارقام به ریال)

نوبت پرداخت	مواعد پرداخت	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)	مبلغ پرداختی کل
۱	۱۴۰۳/۱۱/۲۶	۵۶,۵۵۷	۱۱۳,۱۱۴,۷۵۴,۰۹۸
۲	۱۴۰۴/۰۲/۲۶	۵۷,۱۸۶	۱۱۴,۳۷۱,۵۸۴,۶۹۹
۳	۱۴۰۴/۰۵/۲۶	۵۸,۴۴۳	۱۱۶,۸۸۵,۲۴۵,۹۰۲
۴	۱۴۰۴/۰۸/۲۶	۵۷,۸۱۴	۱۱۵,۶۲۸,۴۱۵,۳۰۱
۵	۱۴۰۴/۱۱/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۶	۱۴۰۵/۰۲/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۷	۱۴۰۵/۰۵/۲۶	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
۸	۱۴۰۵/۰۸/۲۶	۵۷,۹۷۳	۱۱۵,۹۴۵,۲۰۵,۴۷۹
۹	۱۴۰۵/۱۱/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۰	۱۴۰۶/۰۲/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۱	۱۴۰۶/۰۵/۲۶	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
۱۲	۱۴۰۶/۰۸/۲۶	۵۷,۹۷۳	۱۱۵,۹۴۵,۲۰۵,۴۷۹
۱۳	۱۴۰۶/۱۱/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۴	۱۴۰۷/۰۲/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۵	۱۴۰۷/۰۵/۲۶	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
سررسید	۱۴۰۷/۰۸/۲۶	۵۷,۹۷۳	۱۱۵,۹۴۵,۲۰۵,۴۷۹
	اصل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۹۲۰,۰۰۰	۳,۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق، تعیین

می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد.

در صورت خرید بخشی از اوراق مرباجه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل

می‌شود.



۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه

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

- (۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه،
- (۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،
- (۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،
- (۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،
- (۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار به 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 منتشر شده است. پس از چهار سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.
- (۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال (معادل ۴۸ ماه)،
- (۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،
- (۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۳/۰۸/۲۶،
- (۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری،
- (۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در شرکت فرابورس ایران،
- خرید اوراق از طریق شرکت فرابورس ایران 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 هزینه پذیرهنویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیرهنویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد شرکت فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.
- (۱۴) شیوه بازارگردانی اوراق: بر مبنای حراج به قیمت بازار،
- (۱۵) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،
- (۱۶) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسطه مالی **میداد سرمایه** (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: شرکت بانک سپه (سهامی خاص)،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)،
- (۱۷) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام).



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

وکالت نهاد واسط

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی ~~محدود~~ (با مسئولیت محدود)، متعهد به مقادیر بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی ~~محدود~~ (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می دهند:

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

جدول ۴. شرح مشخصات مواد اولیه مورد نیاز برای خرید (ارقام به ریال)

ردیف	نام فروشنده	نام محصول	قیمت هر واحد (درهم امارات)	تعداد سفارش گذاری (متر مربع)	جمع مبلغ (درهم امارات)	کرایه حمل (درهم امارات)	مبلغ کل (درهم امارات)	نوع تسعیر (ریال)	مبلغ کل (ریال)
۱	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۶۶	۱,۲۰۹,۵۴۹/۶۶	۳۳۱,۱۹۸/۳۴	۱,۵۴۰,۷۴۸	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۷,۵۶۶,۷۶۸,۰۰۰
۲	PT SUMATERA PRIMA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۵۰۰/۸	۱,۳۲۸,۱۳۲/۹۶	۳۵۲,۶۸۸/۰۴	۱,۶۸۰,۸۲۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۹۴,۹۷۵,۲۳۶,۰۰۰
۳	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۵۰۰/۸	۱,۳۲۸,۱۳۲/۹۶	۳۵۲,۶۸۸/۰۴	۱,۶۸۰,۸۲۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۹۴,۹۷۵,۲۳۶,۰۰۰
۴	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۴۸/۲۳	۱۰۴۶/۴	۸۸۷,۵۸۷/۸۷	۲۴۵,۹۰۴/۱۳	۱,۱۳۳,۴۹۲	۱۱۶,۰۰۰	۱۳۱,۴۸۵,۰۷۲,۰۰۰
۵	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۴۰	۱,۱۸۵,۸۳۳	۳۱۴,۹۰۰	۱,۵۰۰,۷۳۳	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۴,۰۸۵,۰۲۸,۰۰۰
۶	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۴۰	۱,۱۸۵,۸۳۳	۳۱۴,۹۰۰	۱,۵۰۰,۷۳۳	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۴,۰۸۵,۰۲۸,۰۰۰
۷	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۸۴/۹۵	۱۳۴۰	۱,۱۸۵,۸۳۳	۳۱۴,۹۰۰	۱,۵۰۰,۷۳۳	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۴,۰۸۵,۰۲۸,۰۰۰
۸	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۴۸/۲۳	۱۵۰۴/۲	۱,۲۷۵,۹۰۷/۵۶	۳۵۳,۴۸۷/۴۴	۱,۶۲۹,۳۹۵	۱۱۶,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۹,۸۲۰,۰۰۰
۹	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۹۹/۶۴	۱۳۴۰	۱,۲۰۵,۵۱۷/۶۰	۳۴۴,۴۳۲/۴۰	۱,۵۴۹,۹۵۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۹,۱۷۴,۳۱۶,۰۰۰
۱۰	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۹۹/۶۴	۱۳۴۰	۱,۲۰۵,۵۱۷/۶۰	۳۴۴,۴۳۲/۴۰	۱,۵۴۹,۹۵۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۹,۱۷۴,۳۱۶,۰۰۰
۱۱	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۹۹/۶۴	۱۳۴۰	۱,۲۰۵,۵۱۷/۶۰	۳۴۴,۴۳۲/۴۰	۱,۵۴۹,۹۵۱	۱۱۶,۰۰۰	۱۷۹,۱۷۴,۳۱۶,۰۰۰
۱۲	PT SUMATERA	Raw MDF	۸۶۲/۹۲	۱۰۴۶/۴	۹۰۲,۹۵۹/۴۸	۲۶۸,۹۶۶/۵۲	۱,۱۷۱,۹۲۶	۱۱۶,۰۰۰	۱۳۵,۹۴۳,۴۱۶,۰۰۰
جمع									۲,۰۸۵,۵۹۳,۵۸۰,۰۰۰

❖ ارزش مواد اولیه مبلغ ۲,۰۸۵,۵۹۴ میلیون ریال است که شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) قصد دارد مبلغ ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰

میلیون ریال آن را از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی خود تأمین نماید.



(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 تعیین شده برای خرید دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه؛

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به با حق توکیل به غیر؛

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

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

- مصالحه و سازش،

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

- تعیین جاعل،

- ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،

- توکیل به غیر،

- تعیین مصدق و کارشناس،

- دعوی خسارت،

- استرداد دادخواست یا دعوا،

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوی ثالث،

- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث،

- دعوی متقابل و دفاع در قبال آن،

- ادعای اعسار،

- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل،

- قبول یا رد سوگند؛

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

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)، نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).

❖ کارمزد وکالت

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

❖ تعهدات شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد؛

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال؛



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

❖ تعهدات شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

- (۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌ها، با مشخصات مذکور در ماده (۲) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی.
- (۲) پرداخت کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛
- (۳) ضمان درک دارایی‌های موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی و ضامن می‌باشد و در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع معامله، آن‌ها متضامناً مکلف‌اند ضمن استرداد ثمن، کلیه غرامات حاصله به مآخذ بهای سود روزانه اوراق منتشره، تا زمانی که ثمن به طور کامل به ناشر مسترد نشده را به عنوان وجه التزام به ناشر بپردازند؛
- (۴) اجرای کلیه مقدمات و تمهیدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه‌های دادرسی، اجرایی و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تاییدیه‌های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛
- (۵) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به ناشر؛
- (۶) جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تقصیر، قصور و یا نقض قوانین و مقررات؛
- (۷) تخلف توامان بانی و ضامن در پرداخت هر یک از اقساط، موجب زوال مواعد اقساط و حال شدن دیون می‌شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قراردادهای جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت؛
- (۸) بانی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشنده اظهار و اقرار نموده و می‌نماید؛
- (۹) خرید کالاهای پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان‌پذیر می‌باشد؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت توسط بانی تأمین شده و در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجوه در اختیار میسر نباشد، مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود)؛
- (۱۰) پرداخت هر گونه عوارض، مالیات، بدهی و سایر هزینه‌های قانونی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده‌گذاری وجوه حاصل از فروش؛
- (۱۱) خرید دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بانی و ارائه مدارک مربوطه به همراه تاییدیه حسابرس درخصوص آن به ناشر/سازمان بورس و اوراق بهادار الزامی است. خرید تدریجی کالا توسط بانی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع‌آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلااشکال می‌باشد؛ در این صورت بانی ملزم است وجوه باقیمانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

تبصره ۱: در صورت عدم خرید دارایی‌ها ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقیمانده تا زمان خرید دارایی‌ها، بانی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.
تبصره ۲: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از انتشار اوراق به حساب بانی تا خرید دارایی‌ها توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه‌التفاوت ثمن و هر گونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانی است.

تبصره ۳: بانی همزمان با انعقاد قرارداد وکالت، یک فقره چک صیادی معادل کل مبلغ قرارداد بابت تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. بانی به منظور تضمین بدهی و انجام تعهدات خود به شرح قرارداد وکالت به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که مطالبات خود را از بابت قرارداد وکالت، از محل چک مأخوذه استیفا نماید. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر با تایید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر ایفای کامل تعهدات قراردادی، به بانی مسترد می گردد.

❖ تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

- (۱) خریدار اوراق مرابحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد؛
- (۲) دارنده ورقه مرابحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود؛
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود؛
- (۴) خریدار اوراق مرابحه در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانکهای داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.

❖ نقل و انتقال اوراق مرابحه

نقل و انتقال اوراق مرابحه منحصراً از طریق شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) امکان پذیر است.

❖ سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) احراز می گردد؛
- (۲) در فرض حجر خریدار تا زمان تعیین قیمت از طریق مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط نهاد واسطه یا شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) اعمال خواهد شد؛
- (۳) در صورت فوت خریدار، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد نهاد واسطه یا شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



۲. مشخصات شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

➤ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از تولیدی بازرگانی، ارائه کلیه فعالیت‌های خدماتی اعم از تأمین نیروی انسانی موقت متخصص و غیر متخصص جهت ارگان‌های دولتی و خصوصی، ارائه کلیه فعالیت‌های ساختمانی اعم از طراحی، محاسبه ساخت و نصب و اجرای کلیه پروژه‌های ساختمانی و صنعتی، واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، شرکت در مناقصات و مزایدات دولتی یا خصوصی، اخذ وام و تسهیلات از بانک‌های دولتی و خصوصی صرفاً جهت تحقق اهداف شرکت، انعقاد قرارداد با شرکت‌ها، ادارات، ارگان‌ها و اشخاص حقیقی و حقوقی در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط و اجرای کلیه طرح‌های عمرانی، خدماتی، صنعتی و احداث نیروگاه‌های تجدیدپذیر اعم از خورشیدی، بادی، آبی و احداث نیروگاه‌های غیر تجدیدپذیر اعم از گازی، گازوئیلی، ملزومات و احداث پست‌های فوق توزیع شبکه‌های انتقال فشار قوی و ضعیف.

➤ تاریخچه فعالیت

شرکت صالح چوب سپاهان با شناسه ملی ۱۴۰۰۶۷۵۲۳۹۸ در تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۱۷ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۵۸۴۰۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری اصفهان به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت در اصفهان، شهرستان شاهین‌شهر و میمه، بخش مرکزی، دهستان مورچه خورت، روستا شهرک صنعتی شمال اصفهان، محله شهرک صنعتی شمال اصفهان، فاز ۲، خیابان پنجم، کوچه تلاشگران ۴۴، پلاک ۴، طبقه همکف واقع است.

➤ مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت طبق اساسنامه، از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود است.

➤ سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر است:

جدول ۵. ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
مهرداد صالحی	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰
مهدی صالحی	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵
ندا صالحی	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵
فاطمه صالحی	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵
مهرداد صالحی	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵
جمع کل	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

➤ مشخصات اعضای هیأت‌مدیره و مدیرعامل

به موجب صورت‌جلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۴ و آگهی روزنامه رسمی به شماره ۲۲۷۶۷ مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۲، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت‌مدیره انتخاب گردیده‌اند و همچنین خانم فاطمه صالحی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب و اعلان گردیده است.



جدول ۶: مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

توضیحات	مدت مأموریت		سمت	اعضای هیأت مدیره
	خاتمه	سرور		
موظف	۱۴۰۴/۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۲/۰۴	مدیرعامل و عضو اصلی هیأت مدیره	فاطمه صالحی
غیر موظف	۱۴۰۴/۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۲/۰۴	رئیس هیأت مدیره	مهرداد صالحی
موظف	۱۴۰۴/۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۲/۰۴	نائب رئیس هیأت مدیره	مهدی صالحی

➤ مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس صورت جلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۱، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا، به سمت بازرس اصلی و خانم الهام طالبی اسفندارانی به سمت بازرس علی البدل برای مدت یک سال مالی انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز بوده است.

➤ سرمایه بانی

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (سال مالی قبل ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) شامل ۲۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. تغییرات سرمایه در سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر است:

جدول ۷: تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۰۳/۳۰	۲۵۶,۷۷۵	۶۴۳,۲۲۵	۹۰۰,۰۰۰	٪۲۵۰/۵	مطالبات حال شده و بالا بردن مبلغ اسمی
۱۴۰۲/۱۲/۲۳	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۲۲	مطالبات حال شده و صدور سهام جدید

➤ روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم نشده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۸: وضعیت سودآوری شرکت

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۸۷۷,۸۱۰,۰۰۰	۵,۹۲۷,۱۸۰,۰۰۰	۳۶۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۰	۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷
درصد تقسیم سود	۰	٪۱۰۸	٪۱۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲۵۶,۷۷۵	۹۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

❖ طبق یادداشت ۲۹ صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، پیشنهاد هیأت مدیره تقسیم سود به مبلغ ۷۴,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۳۷ ریال هر سهم) است که تا تاریخ تهیه این گزارش، با توجه به عدم برگزاری مجمع عمومی عادی سالانه، سود سهام مصوب تصویب نشده است.



۲-۱. وضعیت مالی بانی

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد.

↓ صورت وضعیت مقایسه ای

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

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل
دارایی های غیر جاری				
دارایی های ثابت مشهود	۷۸۰,۸۷۰	۹۳۳,۳۳۸	۱,۶۰۸,۲۵۷	۷۲/۳۱٪
دارایی های نامشهود	۴,۳۱۳	۲۷,۸۲۸	۲۸,۴۹۸	۲/۴۱٪
جمع دارایی های غیر جاری	۷۸۵,۱۸۲	۹۶۱,۱۶۶	۱,۶۳۶,۷۵۵	۷۰/۲۹٪
دارایی های جاری				
پیش پرداخت ها	۷,۰۶۳	۴۵۲,۰۰۶	۱۹۸,۹۷۳	-۵۵/۹۸٪
موجودی مواد و کالا	۱,۲۰۳,۵۳۸	۱,۶۳۳,۶۰۲	۲,۴۹۶,۹۵۴	۵۲/۸۵٪
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۱۷,۲۸۶	۶۵۱,۰۳۵	۱,۱۸۷,۵۱۲	۸۲/۴۰٪
موجودی نقد	۱۰۱,۰۵۶	۳۹۶,۳۶۴	۳۹۵,۷۳۰	-۲۵/۳۹٪
جمع دارایی های جاری	۱,۴۲۸,۹۴۴	۳,۱۳۳,۰۰۷	۴,۱۷۹,۱۶۹	۲۳/۳۹٪
جمع دارایی ها	۲,۲۱۴,۱۲۶	۴,۰۹۴,۱۷۳	۵,۸۱۵,۹۲۴	۴۲/۰۵٪
حقوق مالکانه				
سرمایه	۲۵۶,۷۵۵	۹۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۲/۲۲٪
اندوخته قانونی	۴,۳۸۹	۳۴,۰۲۵	۷۰,۴۰۱	۱۰۶/۹۱٪
سود انباشته	۸۳,۳۹۴	۶۴۶,۴۷۶	۶۹۷,۶۲۰	۷/۹۱٪
جمع حقوق مالکانه	۳۴۴,۵۳۸	۱,۵۸۰,۵۰۱	۲,۷۶۸,۰۲۱	۷۵/۱۴٪
بدهی های غیر جاری				
پرداختی های بلندمدت	۴۲۹,۹۳۵	۲۵۶,۵۸۷	۱۵۹,۹۳۴	-۳۷/۶۷٪
جمع بدهی های غیر جاری	۴۲۹,۹۳۵	۲۵۶,۵۸۷	۱۵۹,۹۳۴	-۳۷/۶۷٪
بدهی های جاری				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۳۳۵,۴۷۴	۱,۹۴۳,۹۴۲	۱,۳۷۶,۸۶۹	-۲۹/۱۷٪
مالیات پرداختی	۰	۴۲۲	۰	-۱۰۰٪
تسهیلات مالی	۱۰۳,۸۱۱	۳۰۴,۵۷۸	۱,۵۰۶,۳۲۲	۳۹۴/۵۶٪
پیش دریافت ها	۱,۳۶۷	۸,۱۳۳	۴,۷۷۸	-۴۱/۲۵٪
جمع بدهی های جاری	۱,۴۳۹,۶۵۳	۲,۲۵۷,۰۸۵	۲,۸۸۷,۹۶۹	۲۷/۹۵٪
جمع بدهی ها	۱,۸۶۹,۵۸۸	۲,۵۱۳,۶۷۲	۳,۰۴۷,۹۰۳	۲۱/۲۵٪
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۲۱۴,۱۲۶	۴,۰۹۴,۱۷۳	۵,۸۱۵,۹۲۴	۴۲/۰۵٪

صورت سود و زیان مقایسه‌ای

جدول ۱۰. صورت سود و زیان مقایسه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل
درآمدهای عملیاتی	۵۱۸,۰۷۶	۴,۶۶۴,۲۵۶	۶,۳۵۱,۷۰۱	۳۶/۱۸٪
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴۲۰,۰۸۴)	(۴,۰۰۵,۱۳۳)	(۵,۳۱۲,۷۱۹)	۳۲/۶۵٪
سود ناخالص	۹۷,۹۹۱	۶۵۹,۱۲۲	۱,۰۳۸,۹۸۲	۵۷/۶۳٪
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۶,۵۷۵)	(۲۲,۹۴۰)	(۴۷,۹۳۳)	۱۰۸/۹۵٪
سایر درآمدها	۰	۲۵۲۰	۰	-۱۰۰٪
سایر هزینه‌ها	۰	(۳,۵۲۰)	(۱۷,۱۱۹)	۵۷۹/۳۳٪
سود عملیاتی	۹۱,۴۱۶	۶۳۶,۱۸۲	۹۷۳,۹۳۰	۵۳/۰۹٪
هزینه‌های مالی	(۳,۶۴۸)	(۴۲,۳۷۳)	(۷۶,۱۷۵)	۷۹/۷۷٪
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۳	(۶۵۹)	(۱۷۰,۰۶۷)	۲۵۷۰۶/۸۳٪
سود قبل از مالیات	۸۷,۷۸۱	۵۹۳,۱۵۰	۷۲۷,۶۸۸	۲۲/۶۸٪
هزینه مالیات بر درآمد	۰	(۴۳۲)	(۱۶۸)	-۶۱/۱۱٪
سود خالص	۸۷,۷۸۱	۵۹۲,۷۱۸	۷۲۷,۵۲۰	۲۲/۷۴٪
نسبت دارایی جاری به بدهی جاری	۹۹/۲۶٪	۱۳۸/۸۱٪	۱۴۴/۷۱٪	۴/۲۵٪
نسبت بدهی به دارایی	۸۴/۴۴٪	۶۱/۴۰٪	۵۲/۴۱٪	-۱۳/۶۴٪
سرمایه در گردش	(۱۰,۷۰۹)	۸۷۵,۹۲۲	۱,۲۹۱,۲۰۰	۴۷/۴۱٪
دوره وصول مطالبات (در صورت فروش نسبه)	۱۲	۳	۱۳	۳۳٪
نسبت مبلغ اوراق به سرمایه	۷۷/۹۵٪	۲۲۲/۲۲٪	۱۰۰٪	-۵۵٪
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به سرمایه	۷۷/۹۵٪	۲۲۲/۲۲٪	۱۰۰٪	-۵۵٪
نسبت مبلغ اوراق به حقوق صاحبان سهام	۵۸۰/۴۹٪	۱۳۶/۵۴٪	۷۲/۲۵٪	-۴۲/۹۰٪
نسبت مبلغ اوراق قبلی و اوراق حاضر به حقوق صاحبان سهام	۵۸۰/۴۹٪	۱۳۶/۵۴٪	۷۲/۲۵٪	-۴۲/۹۰٪
نسبت سود خالص به سود سالیانه اوراق	۱۹/۰۸٪	۱۲۸/۸۵٪	۱۵۸/۱۶٪	۲۲/۷۴٪
حاشیه سود ناخالص	۱۸/۹۱٪	۱۴/۱۳٪	۱۶/۳۶٪	۱۵/۷۵٪
حاشیه سود عملیاتی	۱۷/۶۵٪	۱۳/۶۴٪	۱۵/۳۳٪	۱۲/۴۲٪
حاشیه سود خالص	۱۶/۹۴٪	۱۲/۷۱٪	۱۱/۴۵٪	-۹/۸۷٪

دارایی‌های ثابت مشهود: عمده افزایش مربوط به خرید ماشین‌آلات جدید برای خط تولیدات شرکت و همچنین تکمیل بخشی از سوله های جدید شرکت می‌باشد.

پیش‌پرداخت‌ها: علت این کاهش، مربوط به تکمیل پروژه‌های وارداتی و رسیدن کالا به انبار (کاهش پیش‌پرداخت خرید مواد اولیه وارداتی) می‌باشد.

موجودی مواد و کالا: عمده افزایش در موجودی مواد و کالا، بابت افزایش موجودی مواد اولیه و بسته‌بندی است.

دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها: اسناد دریافتی تجاری بابت افزایش فروش می‌باشد و همچنین تا تاریخ تأیید صورت‌های مالی، حساب‌های دریافتی ۲۵۹,۷۶۸ میلیون ریال کاهش داشته است.

موجودی نقد: عمده افزایش مربوط به حساب پیش‌پرداخت‌ها و دارایی‌های ثابت مشهود است.

افزایش سرمایه: افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و صدور سهام جدید در اسفند ماه ۱۴۰۲ انجام شده است.

اندوخته قانونی: در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۹ اساسنامه، مبلغ ۳۶,۳۷۶ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص سال جاری و مبلغ ۳۴,۰۲۵ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص سنوات قبل، جمعاً مبلغ ۷۰,۴۰۱ میلیون ریال به اندوخته قانونی منتقل شده است.

اسناد پرداختی بلندمدت: این افزایش مربوط به خرید زمین و امتیاز برق در شهرک صنعتی سفید دشت می‌باشد.

پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها: علت افزایش پرداختی‌ها مربوط به خرید اعتباری از شرکت‌های خارجی می‌باشد.

مالیات پرداختی: در سال ۱۴۰۱ سود سپرده بانکی مشمول مالیات بوده اما در سال ۱۴۰۲ از پرداخت مالیات معاف شده است.

تسهیلات مالی: افزایش در دریافت تسهیلات بابت خرید مواد اولیه و تکمیل پروژه‌های شرکت می‌باشد.

پیش‌دریافت‌ها: این کاهش نشان‌دهنده فروش به خریدار عمده در قالب ال.سی (اعتبار اسنادی) است.

درآمدهای عملیاتی: این افزایش نشان‌دهنده بهبود قابل توجه در عملکرد فروش شرکت است. شرکت حجم تولید و فروش محصولات و قیمت محصولات خود را افزایش داده است، که منجر به افزایش درآمد شده است.

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی: افزایش بهای تمام شده نشان‌دهنده افزایش هزینه‌های تولید است. افزایش هزینه‌های مواد اولیه (مربوط به مواد اولیه تولید انواع ام دی اف)، افزایش هزینه‌های مرتبط با انرژی و حمل‌ونقل باعث افزایش بهای تمام شده است.

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی: علت افزایش در هزینه‌های فروش، اداری و عمومی به دلیل جذب نیروی بیشتر، افزایش تبلیغات در جهت افزایش فروش و افزایش حجم هزینه با توجه به بالا رفتن میزان فروش می‌باشد.

سایر درآمدها: دلیل کاهش ۱۰۰ درصدی، دریافت خسارت از بیمه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ می‌باشد.

سایر هزینه‌ها: سایر هزینه‌ها ناشی از افزایش زیان تسعیر بدهی‌های ارزی می‌باشد.

هزینه‌های مالی: افزایش در تعداد وام‌های دریافتی و هزینه‌های تأمین مالی (کارمزد بانکی و جرائم) علت اصلی افزایش در هزینه‌های مالی است.



صورت حقوق مالکانه مقایسه‌ای

جدول ۱۱. صورت حقوق مالکانه مقایسه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

سود	سرمایه	اندوخته قانونی	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۰	۰	۲	۱۲
تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹				
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۸۷,۷۸۱	۸۷,۷۸۱
افزایش سرمایه	۲۵۶,۷۴۵	۰	۰	۲۵۶,۷۴۵
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۴,۳۸۹	(۴,۳۸۹)	۰
مانده در تجدید ارائه شده ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۵۶,۷۵۵	۴,۳۸۹	۸۳,۳۹۴	۳۴۴,۵۳۸
تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹				
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۵۹۳,۷۱۸	۵۹۳,۷۱۸
افزایش سرمایه	۶۴۳,۲۴۵	۰	۰	۶۴۳,۲۴۵
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۳۹,۶۳۶	(۳۹,۶۳۶)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۲۵	۶۴۶,۴۷۶	۱,۵۸۰,۵۰۱
تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹				
سود خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۷۳۷,۵۲۰	۷۳۷,۵۲۰
سود سهام منسوب	۰	۰	(۶۴۰,۰۰۰)	(۶۴۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱,۱۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۱۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۳۶,۳۷۶	(۳۶,۳۷۶)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۴۰۱	۶۹۷,۶۲۰	۲,۷۶۸,۰۲۱



صورت جریان های نقدی مقایسه ای

جدول ۱۲. صورت جریان های نقدی مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

توضیح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	(۱,۰۳۵,۲۹۱)	۲۴۴,۱۱۱	۵۱۵,۳۶۶
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	-	-	(۶۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۱,۰۳۵,۲۹۱)	۲۴۴,۱۱۱	۵۱۴,۷۶۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۳۳,۱۰۱)	(۱۷۱,۵۱۰)	(۷۵۹,۵۰۳)
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود	-	(۲۳,۵۹۴)	(۷۴۹)
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده بانکی	۱۳	۲,۴۰۲	۸۰۳
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۳۳,۰۸۹)	(۱۹۲,۷۰۲)	(۷۵۹,۴۴۹)
جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۱,۱۶۸,۳۸۰)	۵۱,۴۰۹	(۲۴۴,۶۸۳)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی			
دریافت نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۳۴۹,۹۹۰	-	-
دریافت های ناشی از سهامداران	۹۱۸,۳۸۴	۳۹۵,۶۵۹	۳۹۹,۴۷۶
پرداخت های نقدی به سهامداران	(۳,۳۸۰)	(۳۱۵,۲۶۲)	(۴۴۸,۲۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱۱۵,۰۰۰	۵۶۶,۰۴۷	۳,۲۴۶,۳۳۴
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۵,۰۰۰)	(۳۷۵,۱۱۴)	(۲,۹۵۴,۴۶۲)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴۲۵)	(۳۷,۴۳۱)	(۹۹,۰۹۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۱,۲۶۴,۵۶۹	۲۴۳,۸۹۹	۱۴۴,۰۴۹
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۹۶,۱۹۰	۲۹۵,۳۰۸	(۱۰۰,۶۳۴)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۴,۸۶۷	۱۰۱,۰۵۶	۳۹۶,۳۶۴
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۰۱,۰۵۶	۲۹۶,۳۶۴	۲۹۵,۷۳۰
معاملات غیر نقدی	۴۳۶,۶۹۰	۶۴۳,۲۴۵	۱,۱۰۰,۰۰۰

۲-۲. جزئیات وضعیت مالی بانی

(۱) مطابق یادداشت ۱۰ از صورت های مالی سال مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در سرفصل دارایی های ثابت مشهود، دارایی در جریان تکمیل به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱۳. دارایی در جریان تکمیل (ارقام به میلیون ریال)

شرح	درصد تکمیل فیزیکی		برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد مخارج تکمیل	مخارج اثبات شده	
	۱۴۰۱	۱۴۰۲			۱۴۰۱	۱۴۰۲
سوله شهرک صنعتی بزرگ	۶۰٪	۸۰٪	۱۴۰۳	۷۰,۰۰۰	۴۰۷,۱۰۴	۱۸۶,۴۴۱
کارخانه شهرک صنعتی سفید دشت	-	۱۰٪	۱۴۰۷	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۶۱۵	۶۰
جمع				۵,۰۷۰,۰۰۰	۵۲۴,۷۱۹	۱۸۶,۵۰۱

❖ سوله شهرک صنعتی بزرگ تا تاریخ تهیه بیانیه ثبت تکمیل گردیده است.

ارقام نگار آریا

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

گزارش

(۲) مطابق صورت‌های مالی سال مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، سرفصل پیش پرداخت‌ها، حساب‌های دریافتی، حساب‌های پرداختی و پیش‌دریافت‌ها هریک به شرح جدول زیر می‌باشد:

➤ پیش‌پرداخت‌ها

جدول ۱۴. پیش‌پرداخت‌ها (ارقام به میلیون ریال)

نام اشخاص	مبلغ	درصد از کل
شرکت METACHEM	۱۵۷,۹۹۴	۷۹٪
اشخاص غیر وابسته		
سازمان بنادر و دریانوردی جمهوری اسلامی ایران-هزینه‌های انبارداری	۱۶,۰۰۰	۸٪
شرکت پتروبار جنوب-حمل مواد اولیه	۱۴,۰۰۰	۷٪
سایر	۱۰,۹۷۹	۶٪
جمع	۱۹۸,۹۷۳	۱۰۰٪

➤ حساب‌های دریافتی

جدول ۱۵. حساب‌های دریافتی (ارقام به میلیون ریال)

نام اشخاص	مبلغ	درصد از کل
اشخاص غیر وابسته		
رابین خادم	۵۵۳,۰۹۲	۴۷٪
نوربخش هزارخانی	۲,۹۴۲	۰٪
مرضیه جهانگیری	۲,۲۵۰	۰٪
سپرده بقارشات	۲۲,۷۷۵	۲٪
دارا امید گستر	۷۶,۴۰۰	۶٪
عاملان چوب شرق	۳۱,۵۱۷	۳٪
سایر	۴۹۸,۵۳۶	۴۲٪
جمع	۱,۱۸۷,۵۱۲	۱۰۰٪

➤ حساب‌های پرداختی

جدول ۱۶. حساب‌های پرداختی (ارقام به میلیون ریال)

نام اشخاص	مبلغ	درصد از کل
اشخاص غیر وابسته		
SUMATERA	۶۰۹,۷۸۷	۴۴٪
کاج نما	۲۸۸,۲۸۴	۲۱٪
EF Z DIS TICARETCO	۶۱,۶۸۴	۴٪
آروین شیمی راویس	۱۴,۲۰۹	۱٪
آسیا نگار گلزار	۵,۳۳۹	۰٪
مطالبات سهامداران	۷۸,۴۲۷	۶٪
سایر	۳۱۹,۱۳۹	۲۳٪
جمع	۱,۳۷۶,۸۶۹	۱۰۰٪

ارقام لگن آریا

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

گزارش



➤ پیش‌دریافت‌ها

جدول ۱۷. پیش‌دریافت‌ها (ارقام به میلیون ریال)

نام اشخاص	مبلغ	درصد از کل
سعید صفری	۱,۸۵۳	۳۹٪
محمود کامران	۱,۷۵۷	۳۷٪
جواد حمامی	۸۹۸	۱۹٪
سایر	۲۷۰	۶٪
جمع	۴,۷۷۸	۱۰۰٪

(۳) مطابق یادداشت ۴ از صورت‌های مالی سال مالی حسابرسی‌شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، درآمد عملیاتی شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) به تفکیک فروش به خریداران (داخلی و خارجی) بالای ۱۰٪ و نوع وابستگی آنها (شخص وابسته/غیر وابسته) به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۸. تفکیک فروش به خریداران و نوع وابستگی آنها

مخمول خدمت	خویدار	نوع وابستگی	۱۴۰۱				۱۴۰۲			
			مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش
اوراق فشرده چوبی-پرینت	رایین خادم	غیر وابسته	۱۷۹,۳۹۰	۱,۴۱۴,۴۱۲	۲۵۳,۵۹۰	۵٪	۳۱۷,۰۴۰	۱,۸۲۱,۸۹۲	۵۸۳,۹۵۴	۹٪
اوراق فشرده چوبی-کاغذی			۵۸۰	۲,۱۳۱,۰۳۴	۱,۲۲۶	۰٪	۰	۰	۰	۰٪
اوراق فشرده چوبی-سلامین			۵۱,۴۱۸	۱۱,۱۳۹,۱۹۳	۵۷۲,۷۵۵	۱۲٪	۳۵,۰۱۸	۱۵,۸۶۸,۸۳۹	۵۵۵,۶۹۵	۹٪
اوراق فشرده چوبی-هایگلاس			۵۴,۵۸۶	۱۲,۳۳۱,۹۷۲	۶۷۳,۱۵۳	۱۴٪	۵۸,۵۳۹	۱۷,۷۳۰,۰۷۷	۱,۰۳۷,۹۰۱	۱۶٪
اوراق فشرده چوبی-پرینت			۸۲۳,۶۷۳	۱,۳۹۰,۳۶۲	۱,۱۴۳,۸۱۳	۲۵٪	۹۲۳,۷۶۳	۱,۸۲۰,۳۱۹	۱,۶۷۹,۷۲۳	۲۶٪
اوراق فشرده چوبی-کاغذی	سایر	غیر وابسته	۱۷,۳۸۴	۳,۶۵۹,۱۱۲	۶۳,۶۱۰	۱٪	۶,۹۰۰	۳,۰۴۳,۴۷۸	۲۱,۰۰۰	۰٪
اوراق فشرده چوبی-سلامین			۷۴,۳۶۴	۱۰,۶۸۹,۳۳۱	۷۹۴,۸۹۴	۱۷٪	۸۷,۳۵۱	۱۳,۹۱۵,۷۳۱	۱,۳۱۵,۵۵۳	۱۹٪
اوراق فشرده چوبی-هایگلاس			۹۵,۳۹۶	۱۳,۱۲۴,۵۸۰	۱,۱۵۵,۳۲۴	۲۵٪	۷۲,۲۲۱	۱۷,۴۵۶,۵۸۰	۱,۳۶۴,۲۲۳	۲۰٪
سایر			۴,۱۲۹	۱,۴۰۰,۰۹۷	۵,۷۸۱	۰٪	۰	۰	۰	۰٪
جمع			۱,۳۹۹,۷۲۰	-	۴,۶۶۴,۳۵۶	۱۰۰٪	۱,۵۰۰,۰۳۳	-	۶,۳۵۸,۰۴۹	۱۰۰٪

جدول ۱۹. درصد افزایش/کاهش مقدار، نرخ و مبلغ فروش

شرح	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل	دلایل افزایش/کاهش (در صورت لزوم)
مقدار	۱۵٪	-
نرخ	۴۸٪	افزایش نرخ مواد اولیه و افزایش حقوق و سربار تولید
مبلغ فروش	۳۶٪	-

قیمت‌گذاری محصولات بیشتر مبتنی بر محاسبه بهای تمام شده، پیشنهاد هیأت‌مدیره و با توجه به شرایط روز بازار تعیین می‌گردد. جهت این امر بازرسی‌های میدانی توسط کارشناسان بازاریابی مجموعه صورت گرفته و با توجه به پایش بازار و مقایسه قیمت محصولات رقیبان تصمیمات لازم اخذ می‌گردد.

در جهت تعیین سیاست فروش نقد یا نسیه، هیأت‌مدیره شرکت تصمیمات لازم را با توجه کشش بازار و تقویت فروش و ایجاد توان رقابت با محصولات سایر تولیدکنندگان می‌گیرد. شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) با بالا بردن کیفیت محصولات و پایین نگه‌داشتن سطح قیمت‌ها به نسبت رقبا در تلاش است بازار هدف خود را گسترده‌تر کند.



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

(۴) مطابق یادداشت ۵ از صورت‌های مالی سال مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، سرفصل‌های بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به تفکیک ارائه گردیده و درخصوص مواد اولیه مصرفی شرکت، ضمن تفکیک تأمین‌کنندگان بالای ۱۰٪ به اشخاص داخلی و خارجی و بیان نوع وابستگی آنها (شخص وابسته/غیر وابسته)، به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۰. تفکیک خرید از فروشندگان و تأمین‌کنندگان و نوع وابستگی آنها

نوع ماده اولیه	فروشنده	نوع وابستگی	۱۴۰۱			۱۴۰۲		
			مقدار	نرخ (ریال)	درصد نسبت به کل خرید سال	مقدار	نرخ (ریال)	درصد نسبت به کل خرید سال
اوراق فشرده چوبی خام	سوماترا	غیر وابسته	۱,۰۱۸,۷۹۰	۱,۴۷۴,۷۸۱	۱,۵۰۲,۴۹۲	۱,۳۳۸,۶۸۰	۲,۳۴۷,۱۷۹	۳,۱۴۲,۱۲۱
	متاکم		۳۱۹,۹۴۰	۸۴۵,۹۰۹	۲۷۰,۶۴۰	۴۳۷,۸۸۵	۱,۲۰۴,۲۵۷	۵۲۷,۳۲۶
	آرین سینا		۷۴,۳۰۴	۱۰۳,۰۵,۹۵۹	۷۶۵,۷۷۴	۳۴,۵۶۰	۱۱,۶۸۵,۲۴۳	۴۰۳,۸۴۲
اوراق فشرده چوبی خام / رنگ و پوشش	سایر		-	-	۱,۶۳۸,۸۳۸	-	-	۱,۳۴۶,۵۵۰
جمع			-	-	۱,۴۱۴,۴۳۵	-	-	۵,۴۱۹,۸۳۹
			۱۰۰٪		۱۰۰٪			۱۰۰٪

❖ میزان تولید هریک از محصولات شرکت، به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۱. میزان تولید هریک از محصولات شرکت

شرح	واحد اندازه‌گیری	ظرفیت اسمی	ظرفیت معمول (عملی)	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۱	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۲	درصد افزایش/کاهش تولید سال اخیر نسبت به سال قبل
اوراق فشرده چوبی با روکش ملامین	متر مربع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۰,۰۰۰	۸۸۳,۷۸۵	۷۸۶,۵۰۵	-۱۱/۰۱٪
اوراق فشرده چوبی با روکش کاغذی	متر مربع	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲,۰۰۰	۵۲,۷۰۷	۳۰,۸۱۰	-۴۱/۵۴٪
اوراق فشرده چوبی با روکش رنگ شده	متر مربع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۴۷۳,۹۶۵	۵,۵۳۵,۹۶۸	۲۳/۷۴٪
اوراق فشرده چوبی با روکش هایکلاسی	متر مربع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۱۱,۹۹۷	۴۴۷,۲۰۲	-۱۲/۶۶٪
انواع پالت چوبی	تن	۱۰,۰۰۰	۳۷	۳۷	۰	-۱۰۰٪

❖ در سال مالی اخیر، شرکت حدوداً ۱۰۰ درصد ظرفیت عملی و ۱۳/۶٪ ظرفیت اسمی خود جهت تولید محصولات استفاده نموده است.



۳. وضعیت اعتباری شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

۳-۱. بدهی‌ها

برخی اطلاعات که به منظور ارزیابی وضعیت اعتباری قابل استفاده می‌باشند، مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

جدول ۲۲. بدهی‌ها (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
حصة جاری	۱,۵۰۶,۳۲۲
حصة بلندمدت	۰
سود و کارمزد سال‌های آتی	۴۲,۰۸۷
جریمه‌ها	۰
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	۰

اطلاعات تسهیلات به تفکیک تأمین‌کنندگان تسهیلات، نرخ سود و کارمزد، زمانبندی پرداخت و نوع وثیقه مطابق یادداشت ۲۶ از صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱. تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان تسهیلات

جدول ۲۳. تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان (ارقام به میلیون ریال)

تأمین‌کنندگان تسهیلات	مبلغ
بانک تجارت-شعبه امام خمینی	۷۹۶,۲۵۹
بانک سپه-شعبه بهار	۶۹۹,۵۵۲
بانک توسعه تعاون-شعبه جمهوری	۵۵,۵۹۸
جمع	۱,۵۵۱,۴۰۹
سود و کارمزد سنوات آتی	(۴۲,۰۸۷)
سپرده های سرمایه گذاری	(۳,۰۰۰)
حصة جاری	۱,۵۰۶,۳۲۲

۲. تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد

جدول ۲۴. تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
۲۳ درصد	۱,۴۵۶,۳۲۲
۲۰ درصد	۵۰,۰۰۰
جمع	۱,۵۰۶,۳۲۲



۳. تسهیلات بر اساس زمانبندی پرداخت

جدول ۲۵. تسهیلات بر اساس زمانبندی پرداخت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
سال ۱۴۰۳	۱,۵۰۶,۳۲۲
جمع	۱,۵۰۶,۳۲۲

۴. تسهیلات بر اساس نوع وثیقه

جدول ۲۶. تسهیلات بر اساس نوع وثیقه (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
چک، سفته، زمین و ساختمان شرکت	۱,۵۰۶,۳۲۲
جمع	۱,۵۰۶,۳۲۲

۳-۲. تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

بر اساس یادداشت ۲۷ صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، تعهدات سرمایه‌ای به شرح ذیل است:

جدول ۲۷. تعهدات سرمایه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	موضوع قرارداد	مبلغ قرارداد	مبلغ پرداختی	ماتده تعهد شده
شرکت کهن سازان مبین	زیرسازی معابر و ساخت دیوار پیش‌ساخته	۲۲۹,۷۰۰	(۱۶۲,۷۷۸)	۶۶,۹۲۲
پارسیان چوب پیشگامان فرتاک	خرید ساختمان اداری تهران	۲۷۸,۱۰۰	(۵۸,۱۰۰)	۲۲۰,۰۰۰
سالار رسول زاده	خرید ساختمان اداری تهران	۲۷۸,۱۰۰	(۲۵,۰۰۰)	۲۵۳,۱۰۰
جمع		۷۸۵,۹۰۰	(۲۴۵,۸۷۸)	۵۴۰,۰۲۲

تعهدات و بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر می‌باشد:

جدول ۲۸. تعهدات و بدهی‌های احتمالی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
بانک تجارت - چک تعهد ارزی واردات مواد اولیه	۴۸,۰۰۰
بانک سپه - چک تعهد ارزی واردات مواد اولیه	۴۱۱,۷۰۰
بانک سپه انتظامی - ضمانت‌نامه گمرک	۲۵۵,۵۰۰
کشتیرانی بهارمد - ضمانت‌نامه استرداد کانکس	۳,۰۲۵
سازمان امور مالیاتی - ضمانت تسویه بدهی‌ها	۷۳۳
جمع	۷۱۸,۹۵۸

✓ شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد سایر بدهی‌های و تعهدات احتمالی قابل ذکر دیگری می‌باشد.



تأمین سرمایه و مدیریت
Qmid Investment Bank



۳-۳. مطالبات و ذخایر

بر اساس یادداشت ۱۴ صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، مطالبات به شرح ذیل است:

جدول ۲۹. مطالبات و ذخایر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
اسناد دریافتی تجاری	
اسناد دریافتی	۱,۱۳۳,۳۴۳
جمع اسناد دریافتی	۱,۱۳۳,۳۴۳
حساب‌های دریافتی تجاری	
رابین خادم سپاهان	۲۲,۶۴۲
نوربخش هزارخانی	۲,۹۴۲
مرضیه جهانگیری	۲,۲۵۰
سایر	۲,۱۱۷
جمع حساب‌های دریافتی	۲۹,۹۵۱
جمع سایر اسناد و حساب‌های دریافتی	۱,۱۶۳,۲۹۴
سایر حساب‌های دریافتی	
سپرده سفارشات	۲۲,۷۷۵
مساعده کارکنان	۹۶۹
سایر	۴۷۴
جمع سایر حساب‌های دریافتی	۲۴,۲۱۸
جمع سایر اسناد و حساب‌های دریافتی	۲۴,۲۱۸
جمع دریافتی‌ها و سایر دریافتی‌ها	۱,۱۸۷,۵۱۲



تأمین سرمایه‌های خصوصی
Omid Investment Bank



۴. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

۴-۱. تشریح جزییات طرح

با توجه به افزایش عمومی سطح قیمت‌ها و نیاز به تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه، برنامه انتشار اوراق مربحه با هدف استفاده از تسهیلات خارج از سیستم بانکی و بهره‌گیری از ظرفیت‌های بازار سرمایه جهت تأمین مالی در قالب اوراق مربحه در دستور کار شرکت می‌باشد که نسبت به تسهیلات بانکی از مزیت نازل بودن نرخ سود مؤثر نیز برخوردار است. با توجه به بلندمدت بودن این نوع تأمین مالی، برنامه‌ریزی بازپرداخت اصل آن در مقایسه با تسهیلات بانکی که حداکثر یک‌ساله بوده، مناسب‌تر است؛ لذا طرح مذکور جهت تأمین مالی شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) به منظور خرید مواد اولیه می‌باشد.

۴-۲. تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه‌ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی‌های مورد نیاز به شیوه زیر تأمین نماید:

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مربحه به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال، از طریق شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) تملیک می‌نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید.

۴-۳. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق مبلغ ۲,۰۸۵,۵۹۴ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۳۰. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
انتشار اوراق مربحه	۲,۰۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۸۵,۵۹۴
جمع منابع	۲,۰۸۵,۵۹۴
خرید مواد اولیه	۲,۰۸۵,۵۹۴
جمع مصارف	۲,۰۸۵,۵۹۴



۵. پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش و با دریافت تسهیلات به مبلغ ۲۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال با نرخ ۳۱ درصد، وضعیت مالی آتی

شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

❖ پیش‌بینی صورت سود و زیان

جدول ۳۱. پیش‌بینی صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	انتشار اوراق				عدم انتشار اوراق			
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱۴۰۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۱۰/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۲۴,۹۷۴,۰۵۷	۲۲,۵۹۶,۳۲۵	۲۲,۵۵۸,۶۹۹	۲۲,۵۵۸,۵۱۵	۲۴,۹۷۴,۰۵۷	۲۲,۵۹۶,۳۲۵	۲۲,۵۵۸,۶۹۹	۲۲,۵۵۸,۵۱۵
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۳۰,۸۶۱,۳۷۲)	(۳۷,۲۲۸,۵۱۰)	(۳۵,۵۵۰,۳۰۶)	(۳۶,۳۲۷,۶۱۱)	(۳۰,۸۶۱,۳۷۲)	(۳۷,۲۲۸,۵۱۰)	(۳۵,۵۵۰,۳۰۶)	(۳۶,۳۲۷,۶۱۱)
سود ناخالص	۴,۱۱۲,۶۸۴	۵,۳۶۷,۹۲۵	۷,۰۰۸,۴۹۳	۹,۱۵۲,۹۰۳	۴,۱۱۲,۶۸۴	۵,۳۶۷,۹۲۵	۷,۰۰۸,۴۹۳	۹,۱۵۲,۹۰۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳,۹۴۱,۵)	(۳,۷۳,۳۳۱)	(۳,۵۶۸,۶۸)	(۳,۵۶۸,۶۸)	(۳,۹۴۱,۵)	(۳,۷۳,۳۳۱)	(۳,۵۶۸,۶۸)	(۳,۵۶۸,۶۸)
سایر هزینه‌ها	(۱۸,۸۳۱)	(۲۰,۷۱۴)	(۲۲,۷۸۵)	(۲۵,۰۶۴)	(۱۸,۸۳۱)	(۲۰,۷۱۴)	(۲۲,۷۸۵)	(۲۵,۰۶۴)
سود عملیاتی	۳,۸۸۴,۴۳۸	۵,۰۷۳,۸۷۹	۶,۶۳۸,۸۴۰	۸,۶۶۱,۷۷۹	۳,۸۸۴,۴۳۸	۵,۰۷۳,۸۷۹	۶,۶۳۸,۸۴۰	۸,۶۶۱,۷۷۹
هزینه‌های مالی	(۵۵۳,۸۶۶)	(۱,۳۴۸,۰۰۰)	(۶۲۰,۰۰۰)	(۶۲۰,۰۰۰)	(۵۵۳,۸۶۶)	(۱,۳۴۸,۰۰۰)	(۶۲۰,۰۰۰)	(۶۲۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۴,۸۰۷)	(۵,۲۲۵)	(۵,۶۸۴)	(۶,۱۹۰)	(۴,۸۰۷)	(۵,۲۲۵)	(۵,۶۸۴)	(۶,۱۹۰)
سود قبل از مالیات	۲,۳۲۵,۷۴۶	۲,۷۲۰,۶۵۵	۶,۰۰۳,۱۵۶	۸,۰۳۵,۵۹۰	۲,۳۲۵,۷۴۶	۲,۷۲۰,۶۵۵	۶,۰۰۳,۱۵۶	۸,۰۳۵,۵۹۰
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۰۶۳)	(۱,۱۹۰)	(۱,۹۱۹)	(۲,۵۶۱)	(۱,۰۶۳)	(۱,۱۹۰)	(۱,۹۱۹)	(۲,۵۶۱)
سود خالص	۲,۳۲۴,۶۸۳	۲,۷۱۹,۴۶۵	۴,۰۸۱,۲۳۶	۵,۴۷۴,۰۲۹	۲,۳۲۴,۶۸۳	۲,۷۱۹,۴۶۵	۴,۰۸۱,۲۳۶	۵,۴۷۴,۰۲۹

ارقام تقریبی

موسسه حسابداری و خدمات مدیریت

گروه ارایشی



بیانیه ثبت اوراق مراجعه شرکت واسطه مالی مهری پارس (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)

❖ پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول ۳۲: پیش بینی صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				شرح
۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
دارایی های غیر جاری								
۶,۷۱۸,۷۴۴	۵,۸۰۱,۵۴۵	۴,۸۸۶,۲۰۹	۳,۹۷۰,۸۷۳	۳,۰۵۵,۵۳۶	۶,۷۱۸,۷۴۴	۵,۸۰۱,۵۴۵	۴,۸۸۶,۲۰۹	دارایی های ثابت مشهود
۲۷,۲۰۹	۲۷,۲۰۹	۲۷,۲۰۹	۲۷,۴۸۰	۲۷,۹۸۹	۲۷,۲۰۹	۲۷,۲۰۹	۲۷,۴۸۰	دارایی های نامشهود
۶,۷۴۵,۹۵۳	۵,۸۲۸,۷۵۴	۴,۹۱۳,۴۱۸	۳,۹۹۸,۳۵۲	۳,۰۸۳,۵۲۵	۶,۷۴۵,۹۵۳	۵,۸۲۸,۷۵۴	۴,۹۱۳,۴۱۸	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری								
۲,۳۷۱,۳۶۱	۱,۷۳۸,۸۱۶	۱,۳۳۱,۴۳۳	۱,۰۱۹,۷۶۸	۷۸۱,۳۰۴	۲,۳۷۱,۳۶۱	۱,۷۳۸,۸۱۶	۱,۳۳۱,۴۳۳	پیش برنامخت ها
۲۶,۶۲۰,۱۴۱	۲۰,۳۷۸,۷۶۱	۱۵,۶۰۴,۲۷۴	۱۱,۹۵۱,۵۸۰	۹,۱۵۶,۸۱۲	۲۶,۶۲۰,۱۴۱	۲۰,۳۷۸,۷۶۱	۱۵,۶۰۴,۲۷۴	موجودی مواد و کالا
۱۰,۷۹۰,۹۶۹	۸,۰۳۳,۰۵۱	۵,۲۵۳,۰۲۶	۳,۳۳۷,۸۸۴	۲,۶۸۵,۹۵۵	۱۰,۷۹۰,۹۶۹	۸,۰۳۳,۰۵۱	۵,۲۵۳,۰۲۶	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵۷۳,۸۵۶	۴۹۱,۰۵۶	۴۴۳,۷۶۶	۳۷۸,۴۷۳	۴۰۷,۳۳۴	۶۴۷,۱۶۳	۶۰۲,۱۵۰	۵۱۶,۶۶۵	موجودی نقد
۴۰,۳۵۶,۳۳۸	۳۰,۶۴۰,۶۸۵	۲۲,۶۳۲,۴۹۹	۱۶,۶۵۸,۷۰۴	۱۳,۰۳۱,۴۰۶	۴۰,۳۴۹,۶۳۵	۳۰,۷۵۱,۷۷۸	۲۲,۷۲۵,۵۹۸	جمع دارایی های جاری
۴۷,۰۰۲,۲۸۲	۳۶,۴۶۹,۴۴۱	۲۷,۵۴۵,۹۱۶	۲۰,۶۸۶,۰۵۶	۱۶,۱۱۴,۹۳۰	۴۷,۰۷۵,۵۸۷	۳۶,۵۸۰,۵۲۳	۲۷,۶۴۹,۰۱۶	جمع دارایی ها



بیانیه بیت اوراق مرابحه شرکت واسد مالی مسئولیت محدود، به منظور تأمین مالی شرکت صانع چوب سیاهان (سهامی خاص)

ادامه جدول ۳۲:

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				شرح
۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
حقوق مالکانه								
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	اندرجده قانونی
۳۰,۵۷۰,۴۷۶	۲۰,۳۸۵,۵۵۲	۱۳,۰۷۱,۶۴۹	۷,۳۹۱,۵۴۳	۳۰,۶۴۳,۷۷۸	۲۰,۵۳۸,۵۹۸	۱۳,۱۱۵,۷۰۱	۷,۵۱۷,۶۰۱	سود انباشته
۳۳,۱۷۷,۰۴۷۶	۳۲,۶۸۵,۵۵۲	۱۵,۳۲۱,۶۴۹	۹,۵۹۱,۵۴۳	۳۳,۸۴۳,۷۷۸	۲۳,۲۷۸,۵۹۸	۱۵,۳۳۱,۵۷۰	۹,۱۷۱,۷۰۴	جمع حقوق مالکانه
بدهی های غیر جاری								
.	.	.	.	.	.	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	تعهدات مرتبط با اوراق مرابحه
.	.	۱۵۹,۹۳۴	۱۵۹,۹۳۴	.	.	۱۵۹,۹۳۴	۱۵۹,۹۳۴	پرداختی های بلندمدت
.	.	۱۵۹,۹۳۴	۱۵۹,۹۳۴	.	.	۲,۱۵۹,۹۳۴	۲,۱۵۹,۹۳۴	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری								
.	.	.	.	.	۲,۰۰۰,۰۰۰	.	.	تعهدات مرتبط با اوراق مرابحه
۱۴۱,۰۴۰,۶۲	۱۱,۶۷۸,۱۸۵	۱۰,۱۹۲,۵۰۱	۸,۷۷۰,۴۹۳	۱۴۱,۰۴۰,۶۲	۱۱,۶۷۸,۱۸۵	۱۰,۱۹۲,۵۰۱	۸,۷۷۰,۴۹۳	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
.	۷,۰۱۴	۷,۰۱۴	۷,۰۱۴	.	۵۶,۰۵۵	۵۶,۰۵۵	۵۶,۴۷۲	سایر پرداختی ها
۳,۴۸۱	۲,۵۶۳	۱,۹۱۳	۱,۷۸۳	۳,۴۸۵	۲,۵۶۹	۱,۹۱۹	۱,۳۸۹	مالیات پرداختی
.	.	.	.	.	.	.	۱,۳۰۰,۰۰۰	تسهیلات مالی
۱۲۴,۲۶۱	۹۵,۱۲۷	۷۳,۸۴۰	۵۵,۷۸۹	۱۲۴,۲۶۱	۹۵,۱۲۷	۷۳,۸۴۰	۵۵,۷۸۹	پیش دریافت ها
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	تسهیلات جایگزین اوراق مرابحه
۱۴,۳۳۱,۸۰۵	۱۳,۷۸۲,۸۸۸	۱۲,۲۷۴,۲۶۷	۱۰,۸۱۴,۵۷۹	۱۴,۳۳۱,۸۰۹	۱۳,۸۴۱,۹۲۵	۱۰,۳۳۳,۳۱۵	۸,۸۸۳,۶۲۶	جمع بدهی های جاری
۱۴,۳۳۱,۸۰۵	۱۳,۷۸۲,۸۸۸	۱۲,۲۷۴,۲۶۷	۱۰,۹۹۴,۵۱۳	۱۴,۳۳۱,۸۰۹	۱۳,۸۴۱,۹۲۵	۱۲,۳۳۳,۳۱۵	۱۱,۰۴۳,۵۶۰	جمع بدهی ها
۴۷,۰۰۰,۲۴۸۲	۴۶,۴۶۹,۴۴۱	۲۷,۵۳۵,۹۱۶	۲۰,۶۸۶,۰۵۶	۴۷,۰۰۰,۷۵,۵۸۷	۴۶,۵۸۰,۵۳۳	۲۷,۶۴۹,۰۱۶	۲۰,۷۶۱,۱۶۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

ارواق غیر آریه
موسسه حسابداری و خدمات مدیریت
گنج ارض



تاییدیت اوراق برابرت شرکت واسطه مالی سرمایه‌گذار (سمنو) به منظور تأمین مالی شرکت سالیان جاری (سالیان خاص)

❖ پیش‌بینی حقوق مالکانه

جدول ۱۳. پیش‌بینی حقوق مالکانه (از رقم به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق			
جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	نوع	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی
۲۷۶۸۰۰۲۱	۶۹۷۶۳۰	۷۰۴۰۱	۲۰۰۰۰۰۰۰	مانده در ۱۳۰۲/۱۲/۲۹	۲۷۶۸۰۰۲۱	۶۹۷۶۳۰	۷۰۴۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳							
۲۳۱۷۹۲۵	۲۳۱۷۹۲۵	.	.	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۳۰	۲۳۲۲۶۸۳	۲۳۲۲۶۸۳	.
(۳۴۰۰۰)	(۳۴۰۰۰)	.	.	سود سهام محسوب	(۳۴۰۰۰)	(۳۴۰۰۰)	.
.	(۱۲۹۵۹۹)	۱۲۹۵۹۹	.	تخصیص به اندوخته قانونی	.	(۱۲۹۵۹۹)	۱۲۹۵۹۹
۶۰۱۱۹۶۳	۳۸۱۱۹۶۳	۲۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۳۸۱۱۸۷۰۴	۲۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴							
۴۰۱۱۳۷۳	۴۰۱۱۳۷۳	.	.	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۴۰۲۱۱۳۶۵	۴۰۲۱۱۳۶۵	.
(۳۳۱۷۹۵)	(۳۳۱۷۹۵)	.	.	سود سهام محسوب	(۳۳۲۲۶۸)	(۳۳۲۲۶۸)	.
.	.	.	.	تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.
۹۶۹۱۵۴۳	۷۴۶۹۱۵۴۳	۲۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۹۶۷۱۷۶۰۱	۷۵۱۷۶۰۱	۲۰۰۰۰۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵							
۵۹۸۱۳۲۳	۵۹۸۱۳۲۳	.	.	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۶۰۰۱۱۳۶۵	۶۰۰۱۱۳۶۵	.
(۴۰۱۱۳۷)	(۴۰۱۱۳۷)	.	.	سود سهام محسوب	(۴۰۲۲۱۳۷)	(۴۰۲۲۱۳۷)	.
.	.	.	.	تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.
۱۵۲۷۱۶۶۹	۱۳۰۷۱۶۶۹	۲۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۵۲۳۱۵۷۰۱	۱۳۱۱۵۷۰۱	۲۰۰۰۰۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶							
۸۰۱۳۰۲۷	۸۰۱۳۰۲۷	.	.	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۸۰۲۳۰۲۱	۸۰۲۳۰۲۱	.
(۵۸۱۱۲۴)	(۵۸۱۱۲۴)	.	.	سود سهام محسوب	(۶۰۰۱۱۲۴)	(۶۰۰۱۱۲۴)	.
.	.	.	.	تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.
۲۳۶۸۶۵۵۲	۲۰۴۸۶۵۵۲	۲۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۲۳۷۴۸۵۹۸	۲۰۵۳۸۵۹۸	۲۰۰۰۰۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷							
۱۰۸۸۵۲۲۷	۱۰۸۸۵۲۲۷	.	.	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۰۸۹۸۶۸۳	۱۰۸۹۸۶۸۳	.
(۸۰۱۳۰۲)	(۸۰۱۳۰۲)	.	.	سود سهام محسوب	(۸۰۲۳۰۲)	(۸۰۲۳۰۲)	.
.	.	.	.	تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.
۲۳۷۷۰۴۷۵	۲۰۵۷۰۴۷۵	۲۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۲۳۸۲۳۷۷۸	۲۰۶۲۳۷۷۸	۲۰۰۰۰۰۰۰

ارقام تکراری

موسسه حسابداری و خدمات مدیریت

تهران

پیامیه ثبت اوراق موبایله شرکت واسفد عالی مریدانیه بنیم (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت صالحه خوب سیاهان (سهامی خاص)

پیش بینی منابع و مصارف

جدول ۳۴: پیش بینی منابع و مصارف (ارقام به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				سبب
۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۳۹	۱۴۰۵/۱۲/۳۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
۶۹,۸۴۵,۷۲۲	۵۲,۷۹۸,۷۱۲	۴۰,۶۲۷,۸۲۳	۳۱,۹۲۶,۸۳۸	۲۳,۴۹۴,۷۴۸	۶۹,۸۴۵,۷۲۲	۵۲,۷۹۸,۷۱۲	۴۰,۶۲۷,۸۲۳	وجوه دریافتی از مشتریان بابت پیش فروش، فروش و درآمد های عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	دریافت وجوه حاصل از انتشار اوراق موبایله
.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه حاصل از دریافت تعدید تسهیلات
.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه حاصل از دریافت تسهیلات جایگزین اوراق
۶۹,۸۴۵,۷۲۲	۵۲,۷۹۸,۷۱۲	۲۲,۶۲۷,۸۲۳	۲۳,۹۲۶,۸۳۸	۲۶,۷۹۴,۷۴۸	۶۹,۸۴۵,۷۲۲	۵۲,۷۹۸,۷۱۲	۴۰,۶۲۷,۸۲۳	جمع ورودی (منابع)
(۶۰,۵۶۴,۱۴۱)	(۳۶,۳۴۲,۹۴۸)	(۲۵,۷۶۵,۱۷۳)	(۲۷,۱۴۳,۳۳۸)	(۲۰,۸۷۸,۱۴۲)	(۶۰,۵۶۴,۱۴۱)	(۳۶,۳۴۲,۹۴۸)	(۲۷,۱۴۳,۳۳۸)	وجوه پرداختی بابت بایگ نام شده کالای فروخته
(۶۰,۸۷۹)	(۳۶۶,۶۰۰)	(۳۵۶,۸۶۸)	(۳۷۳,۳۳۱)	(۲۰,۹۳۱۵)	(۶۰,۸۷۹)	(۳۶۶,۶۰۰)	(۳۷۳,۳۳۱)	وجوه پرداختی بابت هزینه های اداری و عمومی و فروش
(۴,۳۳۸,۰۴۸)	(۳,۶۹۶,۱۸۷)	(۲,۷۰۲,۲۸۶)	(۸۵۳,۹۵۰)	(۲۰,۲۶۸,۸۴۶)	(۳,۳۳۸,۰۴۸)	(۳,۶۹۶,۱۸۷)	(۸۵۳,۹۵۰)	وجوه پرداختی بابت خرید موجودی و سفارشات
(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	وجوه پرداختی بابت سایر هزینه های غیر عملیاتی
(۶,۷۴۶)	(۶,۱۹۰)	(۵,۶۸۴)	(۵,۲۵۵)	(۴,۸۰۷)	(۶,۷۴۶)	(۶,۱۹۰)	(۵,۶۸۴)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی سرمایه ای
(۳,۵۶۲)	(۱,۹۱۲)	(۱,۷۸۲)	(۱,۰۶۲)	.	(۳,۵۶۲)	(۱,۹۱۹)	(۱,۷۸۹)	وجوه پرداختی بابت مالیات عملکرد
.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات
.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت اصل اوراق جایگزین اوراق
.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت اصل اوراق موبایله
(۸۰۱,۳۰۳)	(۵۹۸,۱۲۴)	(۴۰۱,۱۱۲)	(۳۲۱,۷۹۵)	(۷۴,۰۰۰)	(۸۰۱,۳۰۳)	(۶۰۰,۲۲۴)	(۴۰۳,۱۳۷)	وجوه پرداختی بابت سود سهام
(۳۲۱,۳۴۲)	(۶۴۰,۰۰۰)	(۶۴۰,۰۰۰)	(۱,۰۵۶,۰۰۰)	(۵۵۳,۶۱۲)	(۳۶۷,۱۲۳)	(۶۲۰,۰۰۰)	(۱,۰۲۶,۴۱۸)	وجوه پرداختی بابت هزینه مالی
(۶۹,۷۶۲,۹۴۲)	(۵۲,۷۹۸,۷۱۲)	(۴۲,۵۷۳,۵۲۹)	(۳۲,۸۵۵,۵۹۹)	(۲۶,۶۸۲,۱۲۴)	(۶۹,۸۴۵,۷۲۲)	(۵۲,۷۹۸,۷۱۲)	(۴۰,۶۲۷,۸۲۳)	جمع خروجی (مصارف)
۸۲,۸۰۰	۴۷,۲۹۱	۶۵,۲۹۴	(۲۸,۸۵۶)	۱۱۱,۶۰۴	۴۵,۰۱۳	۶۵,۲۸۵	۸۲,۲۸۸	انسانی (کسری) نقد
۴۹۱,۰۵۶	۴۴۳,۷۶۶	۳۷۸,۴۷۲	۴۰۷,۲۴۴	۲۹۵,۷۳۰	۶۰۲,۱۵۰	۵۲۶,۸۶۵	۴۵۳,۵۷۷	حایله اول دوره نقد
۵۷۳,۸۵۶	۴۹۱,۰۵۶	۴۴۳,۷۶۶	۳۷۸,۴۷۲	۴۰۷,۲۴۴	۶۰۲,۱۵۰	۵۲۶,۸۶۵	۴۵۳,۵۷۷	مانده پایان دوره نقد



مفروضات پیش‌بینی‌ها

الف) مفروضات عملیات شرکت

اطلاعات مالی سال مالی ۱۴۰۲ بر مبنای صورت‌های مالی سالانه حسابرسی‌شده شرکت در محاسبات اعمال شده است.

✓ درآمدهای عملیاتی

فروش شرکت شامل انواع اوراق فشرده چوبی و پالت می‌باشد. در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، تعداد تولید و فروش برای سال‌های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۷ با توجه به میزان فروش در سال ۱۴۰۲، نصب ماشین‌آلات جدید، بهره‌برداری از پروژه سوله شهرک صنعتی بزرگ و همچنین گزارش پیش‌بینی بودجه شرکت، تولیدات آتی شرکت افزایش یافته است و مطابق جدول ذیل برآورد گردیده است. نرخ‌های فروش در سال ۱۴۰۳ و سال‌های بعد از آن با توجه به پیش‌بینی هیأت‌مدیره از برآورد وضعیت و کشش بازار، سیاست‌های فروش و نرخ تورم با افزایش ۱۰ درصدی در محاسبات لحاظ گردیده است. مقدار فروش، متوسط نرخ فروش و فروش کل شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول ۳۵. تعداد فروش شرکت (ارقام به ورق)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
ام دی اف هایگلاس	۱۴۲,۰۱۶	۱۶۷,۵۷۹	۱۹۷,۷۴۳	۲۳۲,۳۳۷	۲۷۵,۳۳۷
ام دی اف رنگ‌شده	۱,۳۷۴,۱۷۷	۱,۶۳۵,۳۷۰	۱,۹۴۵,۹۷۲	۲,۳۱۵,۷۰۶	۲,۷۵۵,۶۹۰
ام دی اف ملامین	۱۳۱,۹۷۴	۱۳۱,۹۷۴	۱۳۱,۹۷۴	۱۳۱,۹۷۴	۱۳۱,۹۷۴
ام دی اف کاغذی	۶,۹۴۵	۶,۹۴۵	۶,۹۴۵	۶,۹۴۵	۶,۹۴۵
انواع پالت	۱,۰۰۰	۱,۰۱۰	۱,۰۲۰	۱,۰۳۰	۱,۰۴۱
جمع	۱,۶۵۶,۱۱۲	۱,۹۴۲,۷۷۸	۲,۲۸۳,۶۵۴	۲,۶۸۸,۹۹۲	۳,۱۷۰,۹۸۸

جدول ۳۶. متوسط نرخ فروش محصولات (ارقام به ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
ام دی اف هایگلاس	۱۹,۳۳۶,۷۱۷	۲۱,۲۷۰,۳۸۸	۲۳,۳۹۷,۴۲۷	۲۵,۷۳۷,۱۷۰	۲۸,۳۱۰,۸۸۷
ام دی اف رنگ‌شده	۱۵,۹۵۱,۱۸۰	۱۷,۵۴۶,۲۹۸	۱۹,۳۰۰,۹۲۷	۲۱,۲۳۱,۰۲۰	۲۳,۳۵۴,۱۲۳
ام دی اف ملامین	۲,۰۰۸,۳۷۶	۲,۲۰۹,۲۱۳	۲,۴۳۰,۱۳۵	۲,۶۷۳,۱۴۸	۲,۹۴۰,۴۶۳
ام دی اف کاغذی	۵,۹۲۳,۰۷۷	۶,۵۱۵,۳۸۵	۷,۱۶۶,۹۲۳	۷,۸۸۳,۶۱۵	۸,۶۷۱,۹۷۷
انواع پالت	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲,۴۲۰,۰۰۰	۲,۶۴۲,۰۰۰	۲,۹۲۸,۲۰۰

جدول ۳۷. فروش شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
ام دی اف هایگلاس	۲,۷۴۶,۱۲۳	۳,۵۶۴,۴۷۰	۴,۶۲۶,۶۷۷	۶,۰۰۵,۴۳۴	۷,۷۹۵,۰۳۵
ام دی اف رنگ‌شده	۲۱,۹۱۹,۷۴۴	۲۸,۶۹۲,۹۳۴	۳۷,۵۵۹,۰۶۴	۴۹,۱۶۴,۸۰۱	۶۴,۳۵۶,۷۲۱
ام دی اف ملامین	۲۶۵,۰۵۳	۲۹۱,۵۵۹	۳۲۰,۷۱۵	۳۵۲,۷۸۶	۳۸۸,۰۶۵
ام دی اف کاغذی	۴۱,۱۳۶	۴۵,۲۴۹	۴۹,۷۷۴	۵۴,۷۵۲	۶۰,۲۲۷
انواع پالت	۲,۰۰۰	۲,۲۲۲	۲,۴۶۸	۲,۷۴۲	۳,۰۴۸
جمع	۲۴,۹۷۴,۰۵۷	۳۲,۵۹۶,۴۳۵	۴۴,۵۵۸,۶۹۹	۵۵,۵۸۰,۵۱۵	۷۳,۶۰۳,۰۹۶

ارقام تقریبی

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
گزارش

✓ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، بهای تمام شده محصولات تولیدی شرکت، بر مبنای میانگین نسبت بهای تمام شده درآمد عملیاتی به فروش در سال های قبل، معادل ۸۴ درصد فروش در نظر گرفته شده است.

✓ هزینه های فروش، اداری و عمومی

این سرفصل هزینه شامل هزینه های فروش و اداری و هزینه های عمومی می باشد که در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، بر مبنای میانگین سال های گذشته به طور متوسط معادل ۰/۸۴ درصد از فروش لحاظ شده است.

✓ سایر هزینه ها

این سرفصل هزینه شامل هزینه های فروش و اداری و هزینه های عمومی می باشد که در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، با ۱۰ درصد رشد در محاسبات لحاظ شده است.

✓ درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی شرکت عمدتاً شامل سود سپرده بانکی، کمک های خیریه و سود (زیان) مواد اولیه می باشد که در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، در سال های مورد پیش بینی بر سود حاصل از سپرده بانکی و کمک های خیریه با ۱۰ درصد رشد و سود (زیان) مواد اولیه بدون تغییر و معادل مانده آن در سال ۱۴۰۲ در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ تسهیلات و هزینه های مالی

در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ سالیانه ۳۱ درصد به صورت روز شمار تأمین مالی نماید. شایان ذکر است که این نرخ شامل ۲۳ درصد نرخ سود اسمی اوراق و ۸ درصد نرخ کارمزد برآوردی عملیات تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی می باشد. در حالت عدم انتشار فرض شده است که شرکت تسهیلات جایگزین با نرخ مؤثر تأمین مالی ۳۲ درصد از شبکه بانکی دریافت نماید. دوره تسهیلات دریافتی یک ساله فرض شده است و پس از پایان دوره یک ساله تمدید خواهد شد. شایان ذکر است با توجه به محدودیت سیستم بانکی در اعطای تسهیلات به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و نیز بلوکه کردن بخشی از منابع توسط بانک ها، نرخ بهره مؤثر تسهیلات دریافتی بالاتر از انتشار اوراق خواهد بود. جداول ذیل تسهیلات و هزینه مالی در سال های مورد پیش بینی را نشان می دهد.

جدول ۳۸. تسهیلات (ارقام به میلیون ریال)

نوع تسهیلات	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	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
مانده تسهیلات جاری اول دوره	۱۵۰۶,۳۳۲	۱۵۰۶,۳۳۲	۱,۳۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
تمدید تسهیلات	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کسر می شود باز پرداخت تمدید تسهیلات	۰	۰	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کسر می شود باز پرداخت اصل تسهیلات جاری	(۱۵۰۶,۳۳۲)	(۱۵۰۶,۳۳۲)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دریافت تسهیلات جایگزین اوراق	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
کسر می شود باز پرداخت تسهیلات جایگزین اوراق	۰	۰	۰	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰	(۲,۰۰۰,۰۰۰)
مانده تسهیلات در انتهای دوره	۱,۳۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰

جدول ۳۹. هزینه مالی تسهیلات و اوراق (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
هزینه مالی حاصل از تسهیلات دریافتی	(۳۴۴,۹۵۴)	(۳۴۴,۹۵۴)	.	.	.	.	.	.	.	.
هزینه مالی حاصل از تعدید تسهیلات	.	.	(۴۱۶,۰۰۰)	(۴۱۶,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.
هزینه مالی تسهیلات جایگزین اوراق	.	(۳۱۵,۶۷۱)	.	(۶۴۰,۰۰۰)	.	(۶۴۰,۰۰۰)	.	(۶۴۰,۰۰۰)	.	(۴۲۴,۳۲۹)
هزینه مالی تعهدات مربوطه با اوراق مرابحه	(۳۰۸,۹۳۳)	.	(۶۲۰,۰۰۰)	.	(۶۲۰,۰۰۰)	.	(۶۲۰,۰۰۰)	.	(۴۱۱,۰۶۸)	.
جمع هزینه های مالی	(۵۵۳,۸۸۶)	(۵۶۰,۶۲۵)	(۱,۰۳۶,۰۰۰)	(۱,۰۵۶,۰۰۰)	(۶۲۰,۰۰۰)	(۶۴۰,۰۰۰)	(۶۲۰,۰۰۰)	(۶۴۰,۰۰۰)	(۴۱۱,۰۶۸)	(۴۲۴,۳۲۹)

❖ مبلغ ۱,۴۵۶,۳۲۲ میلیون ریال تسهیلات جاری با نرخ سود ۲۳ درصد و مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات جاری با نرخ سود ۲۰ درصد در محاسبات لحاظ گردیده است.

❖ تعدید تسهیلات جاری در سال ۱۴۰۳ مبلغ ۱,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ مؤثر ۳۲ درصد در نظر گرفته شده است.

✓ مالیات بر درآمد

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، هزینه مالیات بر درآمد هر ساله با در نظر گرفتن معافیت های مالیاتی و میانگین سال های گذشته معادل ۰/۰۳ درصد از سود قبل از مالیات در محاسبات لحاظ گردیده است.

(ب) مفروضات صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت بر اساس مفروضات ذیل پیش بینی شده است.

✓ دارایی های ثابت مشهود

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، فرض شده است که شرکت طی سال های مورد پیش بینی، خرید دارایی ثابت مشهود نداشته و صرفاً دارایی های مربوط با در نظر گرفتن "آیین نامه استهلاکات موضوع ماده (۱۴۹) قانون مالیات های مستقیم" و بر اساس نرخ ها و روش های رایج شرکت، متناسب با زمان بهره گیری در محاسبات لحاظ گردیده است. همچنین با توجه به اطلاعات دریافتی از شرکت و بررسی صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، فرض شده است که دارایی های در جریان تکمیل تا پایان سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۷ به بهره برداری خواهند رسید و به دارایی های ثابت اضافه خواهد شد.



تأیید هیئت مدیره شرکت سپاهان چوب صالح
در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۵

بیانیه ثبت اوراق مراجعه شرکت واسطه مالی **مهرکامپانیم** (با مسئولیت محدود)، به منظور تأمین مالی شرکت صانع جوب سیاهان (سهامی خاص)

جدول ۳۰: بهای تمام شده دارایی های ثابت مشهود (از رقم به میلیون ریال)

شرح/بهای تمام شده	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۳۰	
	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال
زمین	۵۲۸,۳۲۳	-	۵۲۸,۳۲۳	-	۵۲۸,۳۲۳	-	۵۲۸,۳۲۳	-	۵۲۸,۳۲۳	-	۵۲۸,۳۲۳	-	۵۲۸,۳۲۳	-
ساختمان	۸۰,۸۰۳	-	۴۹۷,۱۰۴	-	۵۵۲,۹۰۶	-	۵۵۲,۹۰۶	-	۵۵۲,۹۰۶	-	۵۵۲,۹۰۶	-	۵۵۲,۹۰۶	-
موجودی ساری	۱,۴۱۵	-	۱,۴۱۵	-	۱,۴۱۵	-	۱,۴۱۵	-	۱,۴۱۵	-	۱,۴۱۵	-	۱,۴۱۵	-
ماشین آلات و تجهیزات	۱۷۷,۱۵۹	-	۴۱۰,۰۰۰	-	۵۸۷,۱۵۹	-	۵۸۷,۱۵۹	-	۵۸۷,۱۵۹	-	۵۸۷,۱۵۹	-	۵۸۷,۱۵۹	-
وسایل نقلیه	۵۲۰	-	۵۲۰	-	۵۲۰	-	۵۲۰	-	۵۲۰	-	۵۲۰	-	۵۲۰	-
تأسیسات	۷۰,۰۰۰	-	۷۰,۰۰۰	-	۷۰,۰۰۰	-	۷۰,۰۰۰	-	۷۰,۰۰۰	-	۷۰,۰۰۰	-	۷۰,۰۰۰	-
لایحه و تسهیلات	۱۶,۲۲۰	-	۱۶,۲۲۰	-	۱۶,۲۲۰	-	۱۶,۲۲۰	-	۱۶,۲۲۰	-	۱۶,۲۲۰	-	۱۶,۲۲۰	-
جمع	۸۲۹,۹۸۳	-	۱,۳۹۱,۰۰۰	-	۱,۷۸۹,۰۸۸	-	۱,۷۸۹,۰۸۸	-	۱,۷۸۹,۰۸۸	-	۱,۷۸۹,۰۸۸	-	۱,۷۸۹,۰۸۸	-
دارایی غیر جاری	۵۲۴,۷۱۹	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۱۱۲,۹۱۵	-	۱,۱۱۲,۹۱۵	-	۱,۱۱۲,۹۱۵	-	۱,۱۱۲,۹۱۵	-	۱,۱۱۲,۹۱۵	-
پیش پرداخت سرمایه گذاری	۲۱۶,۹۹۳	-	۲۱۶,۹۹۳	-	۲۱۶,۹۹۳	-	۲۱۶,۹۹۳	-	۲۱۶,۹۹۳	-	۲۱۶,۹۹۳	-	۲۱۶,۹۹۳	-
جمع	۷۴۱,۷۱۲	-	۱,۲۱۶,۹۹۳	-	۱,۳۲۹,۹۰۸	-	۱,۳۲۹,۹۰۸	-	۱,۳۲۹,۹۰۸	-	۱,۳۲۹,۹۰۸	-	۱,۳۲۹,۹۰۸	-

جدول ۳۱: استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود (از رقم به میلیون ریال)

شرح/استهلاک انباشته	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۳۰	
	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان	مبلغ در ابتدای سال
زمین	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ساختمان	۸,۶۱۹	۳,۱۲۳	۱۱,۸۵۱	۲۲,۳۱۶	۲۳,۱۵۷	۳۴,۱۶۷	۲۳,۱۵۷	۳۴,۱۶۷	۲۳,۱۵۷	۳۴,۱۶۷	۲۳,۱۵۷	۳۴,۱۶۷	۲۳,۱۵۷	۳۴,۱۶۷
موجودی ساری	۳۰۷	۱۲۳	۴۲۹	۱۲۳	۵۱۰	۱۲۳	۵۱۰	۱۲۳	۵۱۰	۱۲۳	۵۱۰	۱۲۳	۵۱۰	۱۲۳
ماشین آلات و تجهیزات	۴۹,۵۵۶	۶۵,۲۸۱	۶۵,۲۸۱	۵۸,۷۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷	۱۲۳,۹۱۷
وسایل نقلیه	۴۰۵	۱۲۳	۵۲۹	-	۵۲۹	-	۵۲۹	-	۵۲۹	-	۵۲۹	-	۵۲۹	-
تأسیسات	۱,۸۸۲	۷۰۱	۲,۵۵۵	۷۰۱	۳,۲۳۵	۷۰۱	۳,۲۳۵	۷۰۱	۳,۲۳۵	۷۰۱	۳,۲۳۵	۷۰۱	۳,۲۳۵	۷۰۱
لایحه و تسهیلات	۴,۶۴۹	۲,۷۸۸	۷,۴۲۷	۲,۷۸۸	۱۰,۲۲۶	۲,۷۸۸	۱۰,۲۲۶	۲,۷۸۸	۱۰,۲۲۶	۲,۷۸۸	۱۰,۲۲۶	۲,۷۸۸	۱۰,۲۲۶	۲,۷۸۸
جمع	۵۵,۵۲۰	۳۴,۷۲۱	۸۸,۱۲۱	۸۲,۶۶۲	۱۷۲,۸۰۵	۱۷۲,۸۰۵	۱۷۲,۸۰۵	۸۲,۶۶۲	۱۷۲,۸۰۵	۸۲,۶۶۲	۱۷۲,۸۰۵	۸۲,۶۶۲	۱۷۲,۸۰۵	۸۲,۶۶۲



جدول ۴۲. مبلغ دفتری دارایی‌های مشهود (ارقام به میلیون ریال)

مبلغ دفتری	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰
زمین	۵۳۸,۳۲۳	۵۳۸,۳۲۳	۵۳۸,۳۲۳	۵۳۸,۳۲۳	۵۳۸,۳۲۳
ساختمان	۵۴۶,۰۵۵	۵۳۳,۷۳۹	۵۰۱,۴۲۲	۴۷۹,۱۰۶	۵۵۷۴,۴۰۵
محوطه‌سازی	۹۶۷	۸۲۵	۶۸۴	۵۴۲	۴۰۱
ماشین‌آلات و تجهیزات	۵۳۱,۸۸۷	۲۶۳,۱۷۱	۴۰۴,۴۵۴	۳۴۵,۷۳۷	۲۸۷,۰۲۰
وسایل نقلیه	۱	۱	۱	۱	۱
تأسیسات	۴,۴۳۱	۳,۷۳۱	۳,۰۲۰	۲,۳۲۰	۱,۶۱۹
اثاثه و منصوبات	۹,۲۹۳	۶,۵۰۴	۳,۷۱۶	۹۲۸	۱
جمع	۱,۶۲۰,۹۴۷	۱,۵۳۶,۲۸۳	۱,۴۵۱,۶۲۰	۱,۳۶۶,۹۵۶	۶,۴۰۱,۷۷۰
دارایی در جریان تکمیل	۱,۱۱۷,۶۱۵	۲,۱۱۷,۶۱۵	۳,۱۱۷,۶۱۵	۴,۱۱۷,۶۱۵	۰
پیش‌پرداخت سرمایه‌ای	۳۱۶,۹۷۴	۳۱۶,۹۷۴	۳۱۶,۹۷۴	۳۱۶,۹۷۴	۳۱۶,۹۷۴
جمع	۳,۰۵۵,۵۳۶	۳,۹۷۰,۸۷۲	۴,۸۸۶,۲۰۹	۵,۸۰۱,۵۴۵	۶,۷۱۸,۷۴۴

✓ دارایی‌های نامشهود

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، دارایی‌های نامشهود معادل بهای تمام شده آن‌ها پس از کسر هزینه استهلاک، به ارزش دفتری آن در حساب‌ها منعکس گردیده است.

جدول ۴۳. مبلغ دفتری دارایی‌های نامشهود (ارقام به میلیون ریال)

مبلغ دفتری	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰
حق امتیاز خدمات عمومی	۲۷,۱۸۴	۲۷,۱۸۴	۲۷,۱۸۴	۲۷,۱۸۴	۲۷,۱۸۴
خط تلفن	۲۴	۲۴	۲۴	۲۴	۲۴
نرم افزار رایانه‌ای	۷۸۱	۲۷۲	۱	۱	۱
جمع	۲۷,۹۸۹	۲۷,۴۸۰	۲۷,۲۰۹	۲۷,۲۰۹	۲۷,۲۰۹

✓ پیش‌پرداخت‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی در محاسبات، بر مبنای نسبت پیش‌پرداخت‌ها به بهای تمام شده درآمد عملیاتی در سال ۱۴۰۲، معادل ۳/۷۵ درصد از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی لحاظ گردیده است.

✓ موجودی مواد و کالا

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی در محاسبات، بر مبنای میانگین نسبت موجودی مواد و کالا به بهای تمام شده درآمد عملیاتی در ۲ سال مالی اخیر، معادل ۴۴ درصد بهای تمام شده درآمد عملیاتی لحاظ گردیده است.

✓ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

نرخ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها در سال‌های مورد پیش‌بینی، برابر با مانده دریافتی‌های ابتدای سال، به اضافه مانده وصول نشده درآمدهای عملیاتی سال مالی، در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است که مانده وصول نشده درآمدهای عملیاتی سال مالی، با توجه به وضعیت نقدینگی شرکت معادل درصدی از درآمدهای عملیاتی در محاسبات لحاظ گردیده است.

ارقام نگر آریا

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

گزارش

جدول ۴۴. تغییرات دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	مبلغ دفتری
۸,۰۳۲,۰۵۱	۵,۲۵۳,۰۲۶	۳,۳۲۷,۸۸۴	۲,۶۸۵,۹۵۵	۱,۱۸۷,۵۱۲	مانده دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها ابتدای دوره
۲,۷۵۸,۹۱۸	۲,۷۷۹,۰۲۶	۴,۲۵۵,۸۷۰	۳,۲۵۹,۶۴۳	۲,۴۹۷,۴۰۶	مانده وصول نشده درآمدهای عملیاتی
۱۰,۷۹۰,۹۶۹	۸,۰۳۲,۰۵۱	۷,۵۹۳,۷۵۴	۵,۹۴۵,۵۹۹	۳,۶۸۴,۹۱۸	مانده دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها انتهای دوره

✓ سود سهام مصوب

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، با توجه به ماده (۹۰) قانون تجارت و وضعیت نقدینگی شرکت، معادل ۱۰ درصد سود خالص سال قبل محاسبه گردیده است.

✓ اندوخته قانونی

طبق مصوبه مجمع عمومی در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۲۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده (۸) و (۱۷) اساسنامه، هرساله معادل ۵ درصد سود خالص به عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش بینی ها لحاظ گردیده است. به موجب مفاد مواد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی باشد.

✓ پرداختی های بلند مدت

اسناد پرداختی بلندمدت به تعداد ۸ فقره چک به مبلغ ۱۵۹,۹۳۴ میلیون ریال به تاریخ آخرین سررسید ۱۴۰۵/۰۸/۰۱، که مربوط به خرید زمین و امتیاز برق در شهرک صنعتی سفید دشت می باشد. در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار مبلغ فوق در سال ۱۴۰۵ تسویه گردیده است.

✓ پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، نرخ پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها در سال های مورد پیش بینی، برابر با مانده پرداختی های ابتدای سال، به اضافه مانده پرداخت نشده خرید مواد اولیه، در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است که مانده پرداخت نشده خرید مواد اولیه سال مالی، با توجه به وضعیت نقدینگی شرکت معادل درصدی از بهای تمام شده در محاسبات لحاظ گردیده است.

جدول ۴۵. تغییرات پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	مبلغ دفتری
۱۱,۶۷۸,۱۸۵	۱۰,۱۹۲,۵۰۱	۸,۷۷۰,۴۹۳	۶,۵۹۲,۳۱۲	۱,۳۷۶,۸۶۹	مانده پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها ابتدای دوره
۲,۴۲۵,۸۷۸	۱,۴۸۵,۶۸۴	۱,۴۲۲,۰۰۸	۲,۱۷۸,۲۸۱	۵,۲۱۵,۳۴۳	مانده پرداخت نشده خرید مواد اولیه
۱۴,۱۰۴,۰۶۳	۱۱,۶۷۸,۱۸۵	۱۰,۱۹۲,۵۰۱	۸,۷۷۰,۴۹۳	۶,۵۹۲,۳۱۲	مانده پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها انتهای دوره

✓ مالیات پرداختی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، مالیات پرداختی معادل ۱۰۰ درصد مالیات بر درآمد سال جاری در محاسبات اعمال شده است.

✓ پیش دریافت ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، پیش دریافت ها در سال های مورد پیش بینی مطابق میانگین روند سال های گذشته، معادل ۰/۱۷ درصد از درآمدهای عملیاتی در محاسبات اعمال شده است.

ارقام نگر آریا

موسسه همایری و خدمات مدیریت

گزارش



ج) مفروضات خرید اقساطی دارایی

فرض شده است، شرکت صالح چوب سیاهان (سهامی خاص) با تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مربایه در آبان ماه ۱۴۰۳، مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال جهت تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه تأمین می نماید. جزئیات هزینه های مالی مربوط به انتشار اوراق فوق به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۴۶. اصل و سود اوراق (ارقام به ریال)

نوبت پرداخت	مواعد پرداخت	مبلغ پرداختی به ازای هر برگ	مبلغ پرداختی
۱	۱۴۰۳/۱۱/۲۶	۵۶,۵۵۷	۱۱۳,۱۱۴,۷۵۴,۰۹۸
۲	۱۴۰۴/۰۲/۲۶	۵۷,۱۸۶	۱۱۴,۳۷۱,۵۸۴,۶۹۹
۳	۱۴۰۴/۰۵/۲۶	۵۸,۴۴۳	۱۱۶,۸۸۵,۲۴۵,۹۰۲
۴	۱۴۰۴/۰۸/۲۶	۵۷,۸۱۴	۱۱۵,۶۲۸,۴۱۵,۳۰۱
۵	۱۴۰۴/۱۱/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۶	۱۴۰۵/۰۲/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۷	۱۴۰۵/۰۵/۲۶	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
۸	۱۴۰۵/۰۸/۲۶	۵۷,۹۷۳	۱۱۵,۹۴۵,۲۰۵,۴۷۹
۹	۱۴۰۵/۱۱/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۰	۱۴۰۶/۰۲/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۱	۱۴۰۶/۰۵/۲۶	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
۱۲	۱۴۰۶/۰۸/۲۶	۵۷,۹۷۳	۱۱۵,۹۴۵,۲۰۵,۴۷۹
۱۳	۱۴۰۶/۱۱/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۴	۱۴۰۷/۰۲/۲۶	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴
۱۵	۱۴۰۷/۰۵/۲۶	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲
سررسید	۱۴۰۷/۰۸/۲۶	۵۷,۹۷۳	۱۱۵,۹۴۵,۲۰۵,۴۷۹
	اصل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۹۲۰,۰۰۰	۳,۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



۶. عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را 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.

الف) ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

انجام برنامه پیشنهادی، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. پیش از تصمیم‌گیری در خصوص اجرای این برنامه‌ها باید عوامل زیر مدنظر قرار گیرند:

مدیریت شرکت اقداماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. مدیریت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق بررسی مداوم وضعیت بازار، برنامه‌ریزی برای تولید مبتنی بر نیاز بازار، تولید محصولات جدید و تأمین مالی متناسب با نیازهای سرمایه در گردش است.

➤ ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌ها قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک تغییرات نرخ ارز و نرخ مواد اولیه، اقدام به خرید مواد اولیه از تأمین‌کنندگان مختلف و تعدیل نرخ فروش محصولات بر اساس قیمت تمام شده می‌نماید.

➤ مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که مشتری در ایفای تعهدات خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با مشتریان معتبر را اتخاذ کرده تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با اشخاصی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته و با استفاده از اطلاعات مالی عمومی سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری مشتریان به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با مشتریان تأیید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های مشتری که به طور سالانه توسط مدیریت بررسی و تأیید می‌شود، کنترل می‌شود. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.

➤ مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق تأمین مالی از سهامداران و از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده، کنترل می‌کند.



➤ ریسک ارز

شرکت خرید مواد اولیه خود را به ارز انجام می دهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق افزایش نرخ فروش، مدیریت می شود. مبالغ دفتری دارایی های پولی ارزی و بدهی های پولی ارزی شرکت در صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ ارائه شده است.

ب) ریسک های مرتبط با دارندگان اوراق

➤ ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

➤ ریسک عدم تکمیل فرآیند پذیره نویسی

جهت پوشش این ریسک در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار بخشی از اوراق بهادار پذیره نویسی نشده باشد، متعهد پذیره نویسی به عنوان یکی از ارکان انتشار اوراق موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار کل اوراق مربایه باقیمانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده خریداری نماید.

➤ ریسک اعتباری

این ریسک به عدم توانایی بانی در پرداخت اقساط اوراق در مواعید تعیین شده و همچنین اصل اوراق مربایه در سررسید اطلاق می گردد. جهت پوشش این ریسک شرکت بانک سپه (سهامی خاص) طی قرارداد ضمانت پرداخت اقسام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اقسام در مواعید مقرر،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغیر در آمدن مبیع.

➤ ریسک نقدشوندگی اوراق مربایه

در خصوص پوشش ریسک نقدشوندگی اوراق نیز، از آنجا که اوراق در فرابورس ایران مورد پذیرش قرار می گیرد و جهت انجام معاملات ثانویه رکن بازارگردان تعیین می گردد، بنابراین این ریسک کنترل می گردد. بازارگردان موظف است طی قراردادی ضمن انجام عملیات بازارگردانی تمامی تقاضاهای فروش اوراق مربایه را براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران، خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مربایه را تا سقف تعیین شده در قرارداد به متقاضیان عرضه نماید.



۷. سایر نکات با اهمیت

✓ هزینه‌های انتشار

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

جدول ۴۷. هزینه‌های انتشار

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مربایه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و...)	حدود ۸ درصد از ارزش اسمی اوراق
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	

✓ مشخصات مشاور

شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مربایه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

جدول ۴۶. مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	آقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امید	سهامی عام	مشاوره عرضه در انتشار اوراق مربایه	تهران، خیابان سهروردی، خیابان خرمشهر، کوچه شکوه، پلاک ۲	۰۲۱-۵۳۹۰۶

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

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه بیانیه ثبت و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- (۴) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار،
- (۵) تأیید نهایی بیانیه ثبت به استناد رسیدگی انجام شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- (۶) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح و پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- (۷) اخذ موافقت اصولی انتشار اوراق بهادار از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- (۸) ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار و اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار،



تبصره: به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، مشاور اقدامات زیر را انجام می‌دهد:

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

از آنجا که تمامی قراردادهای منعقد با ارکان انتشار اوراق همچون ضمانت، بازارگردانی، متعهد پذیره نویسی، عامل پرداخت و ... بصورت سه جانبه و با تأیید نهاد واسط بعنوان ناشر اوراق تنظیم می‌گردد، سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور جلوگیری از تضییع حقوق سرمایه‌گذاران، بر اساس دستورالعمل‌ها و مصوبات موجود بر روند پرداخت اقساط و نحوه تسویه اوراق، نظارت کامل داشته و تمامی موارد براساس ساز و کار تعریف شده و قوانین موجود انجام می‌پذیرد.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه فرمایند.

اطلاعات تماس شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) (ناشر):

آدرس: تهران، محله عباس‌آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶، کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵، تلفن: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰.

آدرس اینترنتی: <http://www.sukuk.ir>.

اطلاعات تماس شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) (مشاور عرضه):

آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، نبش کوچه شکوه، پلاک ۲، کد پستی: ۱۵۵۷۷۴۶۵۱۱، تلفن: ۰۲۱-۵۴۹۰۶.

آدرس اینترنتی: <https://www.omidib.com>.

اطلاعات تماس شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص) (بانی):

آدرس: استان اصفهان، شهرستان شاهین‌شهر و میمه، بخش مرکزی، دهستان مورچه خورت، روستا شهرک صنعتی شمال اصفهان، محله

شهرک صنعتی شمال اصفهان، فاز ۲، خیابان پنجم، کوچه تلاشگران ۴۴، پلاک ۴، طبقه همکف، کد پستی ۸۳۳۱۱۳۵۱۶۹.

تلفن: ۰۳۱-۹۵۰۱۶۴۹۲، آدرس اینترنتی: <https://www.sac.ir>.

ناشر	مشاور عرضه	بانی
شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)	شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)	شرکت صالح چوب سپاهان (سهامی خاص)
	سید محسن موسوی	فائمه صالحی
	مدیرعامل و عضو هیأت‌مدیره	مدیرعامل و عضو هیأت‌مدیره

S.A.G
صالح چوب سپاهان
شماره ثبت: ۵۸۴۰۰
سهامی خاص

ارقام نگر آریا
گروه سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت
Investment Bank
صفحه ۴۲ از ۴۴
گزارش