

گزارش حسابرس مستقل
درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه
شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)
بیانیه ثبت مورخ ۲۰ شهریورماه ۱۴۰۳

شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۲
فهرست مطالب :	۱ الی ۵۱

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

به هیئت مدیره شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۰ هیئت مدیره شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) درخصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و منابع و مصارف پیش بینی شده و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی «رسیدگی به اطلاعات مالی آتی» مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی مربوط به تامین مالی برای خرید دارایی‌های مورد نیاز شرکت از طریق انتشار اوراق مرابحه طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. این بیانیه ثبت بر اساس 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 می‌شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

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

۴- بیانیه ثبت مورد گزارش فاقد امضاء و تایید ناشر می‌باشد.

۵- در رعایت کنترل تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۲۶ آذر ۱۳۹۰ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار و اصلاحیه های بعدی آن، طبق بررسی های به عمل آمده، بانک رفاه کارگران (سهامی عام) به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه و شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده از یکدیگر مستقل بوده و بانک تجارت، تحت کنترل شرکت آرمان الکتریک ارگ و

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران (حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل - ادامه

شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

یا بالعکس نمی باشد. ضمناً شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه در خصوص شرایط دارایی، برخورد نشده است. قابل ذکر است صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه، منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان، موضوع مفاد ماده ۱۸ دستورالعمل مزبور می باشد.

۶- نظر استفاده کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسکهای مطرح شده در بیانیه ثبت از جمله ریسک مرتبط با اوراق، نوسانات نرخ ارز، ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی و سایر ریسکهای مربوط جلب می نماید.

۷- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینیها 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.

۱۱ مهر ماه ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

هژیران (حسابداران رسمی)

بهرز عموهاشم

سید مسعود حسینی

شماره عضویت ۸۰۰۵۶۴

شماره عضویت ۸۸۱۶۳۵



بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۱۷۱۸

کیلومتر ۱۵ جاده مخصوص کرج، بعد از خیابان ۴۹، پلاک ۴۶۹، طبقه اول

شماره تلفن: ۰۲۱-۴۴۱۹۲۵۱۴

کدپستی: ۱۳۹۶۱۱۸۶۵۱

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار [.....]

ثبت شده در [.... / /]

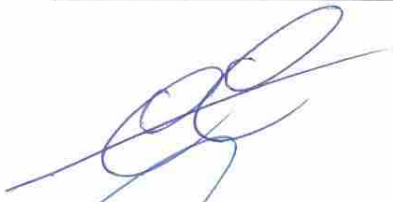
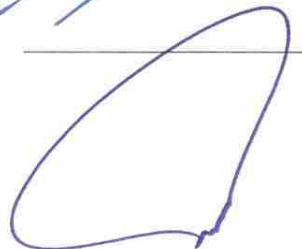
تذکر:

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.



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

این بیانیه ثبت در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور تصمیم گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال، ۴ ساله و با نرخ اسمی ۲۳٪ به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۰ به تایید هیئت مدیره شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضا
آرمان موتور ارگ	محمدرضا شاکری فرد	رئیس هیئت مدیره	
کرمان موتور	مهدی اسلامی	نایب رئیس هیئت مدیره	
صنایع خودروسازی کرمان	حسن صابر	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	



شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

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

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرابحه 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 واسط مالی (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



فهرست مطالب

۱- تشریح طرح انتشار اوراق مربحه	۶
۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی	۶
۱-۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۷
۱-۳- شرایط مربحه	۷
۱-۴- مشخصات اوراق مربحه	۸
۱-۵- رابطه دارندگان اوراق مربحه با ناشر	۱۰
۲- مشخصات شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)	۱۲
۲-۱- موضوع فعالیت	۱۲
۲-۲- تاریخچه فعالیت	۱۳
۲-۳- مدت فعالیت	۱۳
۲-۴- سهامداران	۱۳
۲-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۳
۲-۶- مشخصات حسابرس و بازرس بانی	۱۴
۲-۷- سرمایه بانی	۱۴
۲-۸- روند سودآوری و تقسیم سود بانی	۱۴
۲-۹- وضعیت مالی بانی	۱۵
۲-۱۰- وضعیت اعتباری بانی	۱۸
۲-۱۰-۱- بدهی ها	۱۸
۲-۱۰-۲- مالیات	۱۹
۲-۱۰-۳- تضمین ها و بدهی های احتمالی	۲۰
۲-۱۰-۴- مطالبات و ذخایر	۲۰
۳- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی	۲۲
۳-۱- صورت های مالی پیش بینی شده	۲۲
۳-۲- مفروضات مبنای پیش بینی	۲۷
۴- مشخصات ناشر	۳۶
۴-۱- موضوع فعالیت	۳۶
۴-۲- تاریخچه فعالیت	۳۶



- ۳-۴-۳- شرکت ۳۶
- ۴-۴- حسابرس / بازررس شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) ۳۶
- ۵- عوامل ریسک ۳۷
- ۵-۱- ریسک های مرتبط با شیوه تأمین مالی ۳۷
- ۵-۲- عوامل مرتبط با کسب و کار صنعت ۳۷
- ۶- ارکان انتشار اوراق مرابحه ۳۹
- ۶-۱- ضامن ۳۹
- ۶-۱-۱- سرمایه ضامن ۴۰
- ۶-۱-۲- وضعیت مالی ضامن ۴۰
- صورت سود و زیان ۴۱
- صورت وضعیت مالی ۴۲
- صورت تغییرات در حقوق مالکانه ۴۴
- صورت جریان های نقدی ۴۵
- ۶-۲- عامل فروش اوراق ۴۷
- ۶-۳- عامل پرداخت ۴۷
- ۶-۴- متعهدین پذیرهنویسی ۴۷
- ۶-۵- بازارگردانان ۴۸
- ۷- سایر نکات با اهمیت ۴۹
- ۷-۱- هزینه های انتشار ۴۹
- ۷-۲- مشخصات مشاور ۵۰
- ۷-۳- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی ۵۱

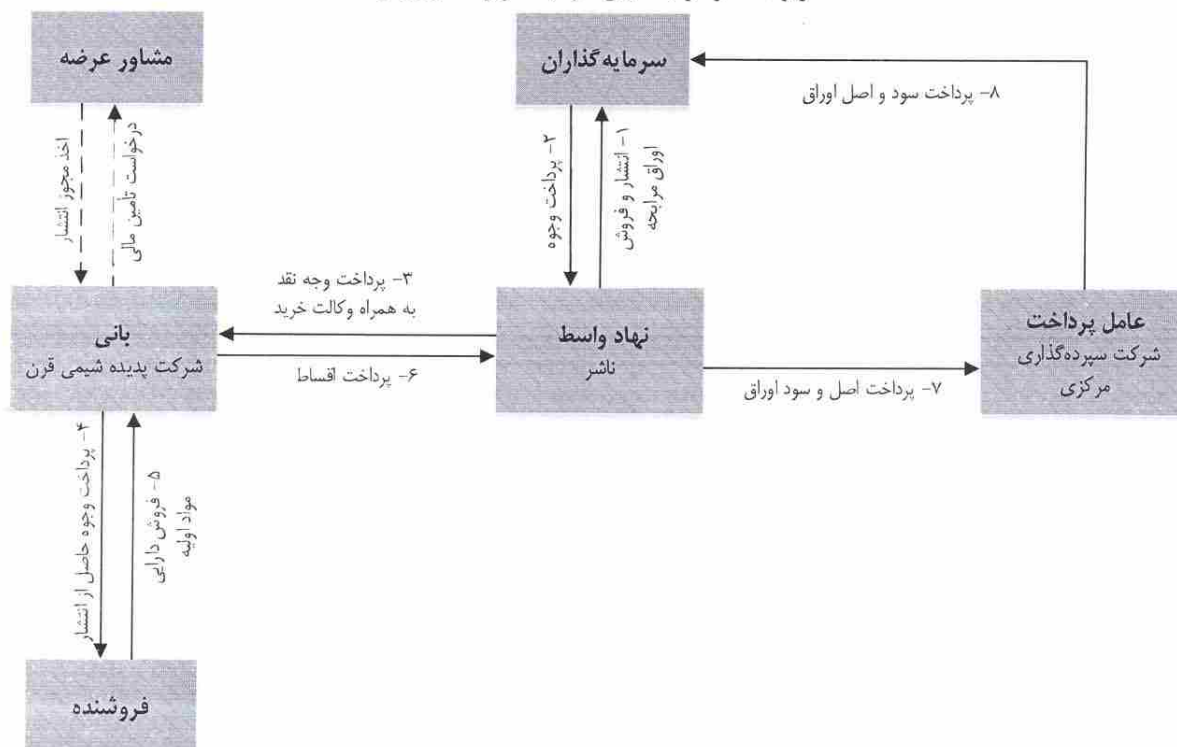


۱- تشریح طرح انتشار اوراق مربجه

۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مربجه توسط شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) می باشد. 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 سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.

تصویر ۱- نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی



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

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مربحه، شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

جدول ۱- مواد اولیه مورد نیاز تولیدات محصولات

ردیف	شرح کالا	فروشندهگان	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (ریال)
۱	دی وی دی	DINPEI INDUSTRY (SHENZHEN) CO.,LTD	۱,۱۸۲,۴۳۳	۱,۲۸۳,۱۲۸	۱,۵۱۸,۰۴۰,۶۱۰,۰۴۴
۲	دی وی دی	Hefei solid stone automotive technology	۱,۶۸۳,۹۷۲	۹۳۷,۷۱۸	۱,۵۷۹,۰۹۰,۰۵۰,۴۷۴
۳	دی وی دی	Jiaxing Goshen Hardware Co.LTD	۳,۳۵۸,۶۱۲	۶۵۷	۲,۲۰۶,۸۸۶,۸۲۶
۴	دی وی دی	STG Electronic Co	۳۷,۰۵۴	۴۴۰,۶۸۷	۱۶,۳۲۹,۳۶۴,۲۵۱
۵	دی وی دی	zstk	۳۴۶,۹۰۸	۳۷۱,۰۹۵	۱۲۸,۷۳۵,۶۱۲,۰۳۷
۶	درخت سیم	ANHUI CGY SUPPLY CHAIN CO.,LTE	۱۲۶,۰۴,۳۷۴	۳۲,۲۵۱	۴۰۶,۵۰۳,۵۵۷,۹۲۷
۷	درخت سیم	Chiran international trading Co	۶,۷۷۳,۲۱۹	۸۹,۷۵۹	۶۰۷,۹۵۸,۲۰۲,۱۴۸
۸	درخت سیم	GC TRADING (SHANGHAI)	۴,۱۹۰,۷۵۲	۱۷,۷۴۳	۷۴,۳۵۷,۶۶۵,۱۶۷
۹	درخت سیم	GLOBAL LINE CORPORATION	۸,۴۶۵,۲۹۵	۱۶,۰۰۴	۱۳۵,۴۷۸,۶۷۶,۴۸۰
۱۰	درخت سیم	vigorous trading limited	۹,۴۹۵,۹۳۲	۱۰۳,۹۸۳	۹۸۷,۴۱۱,۷۶۹,۸۹۸
۱۱	درخت سیم	Wenling kenal auto parts	۶۷,۵۶۰,۴۶۵	۲۵,۶۵۱	۱,۷۳۲,۹۹۷,۶۳۷,۹۰۸
۱۲	درخت سیم	Wenzhou Haiheng New Energy Auto Part Co.,Ltd	۴۰,۶۷۷,۰۸۷	۲۴,۱۴۵	۹۸۲,۱۳۶,۱۱۸,۴۰۱
۱۳	درخت سیم	YUEQING FEIHONG ELECTRONIC CO.,LTD	۷,۹۸۸,۷۴۴	۱۲,۸۰۴	۱۰۲,۲۸۶,۸۱۲,۵۶۹
۱۴	شیشه بالابر	chonghong Industries LTD	۴۱۵,۵۲۷	۵۳,۹۴۲	۲۲,۴۱۴,۲۱۸,۷۸۲
۱۵	شیشه بالابر	HEFEI HUI NENG MOTORS SERVICE LTD	۴۲,۱۰۰	۲,۸۰۳,۰۰۷	۱۱۸,۰۰۶,۵۷۷,۸۹۱
۱۶	شیشه بالابر	Hefei solid stone automotive technology	۱۰۱,۰۳۸	۳,۲۹۸,۹۵۳	۳۳۳,۳۱۹,۲۵۹,۹۳۵
جمع			۱۶۴,۹۲۳,۵۱۲		۸,۷۴۷,۲۷۳,۰۲۰,۷۴۰

(۲) ارزش دارایی: ۸,۷۴۷,۲۷۳,۰۲۰,۷۴۰ میلیون ریال است که مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق انتشار اوراق مربحه و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.

نحوه تعیین ارزش دارایی های موضوع انتشار اوراق مربحه به شرح زیر است:
ارزش مواد و کالا بر اساس رویه ی متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس صورت می گیرد.

۳-۱- شرایط مربحه

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۹,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، که بانی تعهد نموده مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:



جدول ۲-عوائد ناشی از منافع دارایی (مبالغ بر حسب ریال)

شرح	تاریخ	تعداد روز	سود هر ورقه (ریال)	مبلغ پرداختی کل (ریال)
قسط اول	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دوم	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط سوم	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط چهارم	۱۴۰۴/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط پنجم	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط ششم	۱۴۰۵/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط هفتم	۱۴۰۵/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط هشتم	۱۴۰۵/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط نهم	۱۴۰۵/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دهم	۱۴۰۶/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط یازدهم	۱۴۰۶/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۶/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط سیزدهم	۱۴۰۶/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط چهاردهم	۱۴۰۷/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط پانزدهم	۱۴۰۷/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۷/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
بازپرداخت اصل اوراق	۱۴۰۷/۰۹/۰۱			۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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 می گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد. در صورت خرید بخشی از اوراق مربحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم الاداء به همان میزان تعدیل می شود.

۱-۴- مشخصات اوراق مربحه

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

(۱) موضوع انتشار اوراق مربحه: تامین سرمایه در گردش به منظور خرید بخشی از مواد اولیه مورد نیاز،

(۲) مبلغ اوراق مربحه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق مربحه در دست انتشار: ۵,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مربحه: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،



(۸) نرخ مربحه: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مربحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مربحه منتشر شده می باشد. پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مربحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال (۴۸ ماه)،

(۱۰) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مربحه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۳/۰۹/۰۱،

(۱۲) حداقل سفارش خرید: ۱۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۱۳) مدت عرضه: سه روز کاری،

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

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

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

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

(۱۷) ارکان انتشار اوراق مربحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)
- ضامن: بانک تجارت به مبلغ ۹,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از اصل و سود اوراق،
- حسابرس: موسسه حسابرسی هژیران،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری کارآمد (سهامی خاص)
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردانان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،
- متعهدین پذیره نویسی: شرکت گروه مالی پیشگامان کارآمد به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۱۸) مشاور عرضه: شرکت سیدگردان کارآمد (سهامی خاص)



۵-۱- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با ناشر

وکالت ناشر

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

جدول ۳- مشخصات دارایی

ردیف	شرح کالا	فروشنده‌گان	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (ریال)
۱	دی وی دی	DINPEI INDUSTRY (SHENZHEN) CO.,LTD	۱,۱۸۲,۴۳۳	۱,۲۸۳,۸۲۸	۱,۵۱۸,۰۴۰,۶۱۰,۰۴۴
۲	دی وی دی	Hefei solid stone automotive technology	۱,۶۸۳,۹۷۲	۹۳۷,۷۱۸	۱,۵۷۹,۰۹۰,۰۵۰,۴۷۴
۳	دی وی دی	Jiaxing Goshen Hardware Co.LTD	۳,۳۵۸,۶۱۲	۶۵۷	۲,۲۰۶,۸۸۶,۸۲۶
۴	دی وی دی	.STG Electronic Co	۳۷,۰۵۴	۴۴۰,۶۸۷	۱۶,۳۲۹,۳۶۴,۲۵۱
۵	دی وی دی	zstk	۳۴۶,۹۰۸	۳۷۱,۰۹۵	۱۲۸,۷۳۵,۶۱۲,۰۳۷
۶	درخت سیم	ANHUI CGY SUPPLY CHAIN CO.,LTE	۱۲,۶۰۴,۳۷۴	۳۲,۲۵۱	۴۰۶,۵۰۳,۵۵۷,۹۲۷
۷	درخت سیم	Chiran international trading Co	۶,۷۷۳,۲۱۹	۸۹,۷۵۹	۶۰۷,۹۵۸,۲۰۲,۱۴۸
۸	درخت سیم	GC TRADING (SHANGHAI)	۴,۱۹۰,۷۵۲	۱۷,۷۴۳	۷۴,۳۵۷,۶۶۵,۱۶۷
۹	درخت سیم	GLOBAL LINE CORPORATION	۸,۴۶۵,۲۹۵	۱۶,۰۰۴	۱۳۵,۴۷۸,۶۷۶,۴۸۰
۱۰	درخت سیم	vigorous trading limited	۹,۴۹۵,۹۳۲	۱۰۳,۹۸۳	۹۸۷,۴۱۱,۷۶۹,۸۹۸
۱۱	درخت سیم	Wenling kenal auto parts	۶۷,۵۶۰,۴۶۵	۲۵,۶۵۱	۱,۷۳۳,۹۹۷,۶۳۷,۹۰۸
۱۲	درخت سیم	Wenzhou Haiheng New Energy Auto Part Co.,Ltd	۴۰,۶۷۷,۰۸۷	۲۴,۱۴۵	۹۸۲,۱۳۶,۱۱۸,۴۰۱
۱۳	درخت سیم	YUEQING FEIHONG ELECTRONIC CO.,LTD	۷,۹۸۸,۷۴۴	۱۲,۸۰۴	۱۰۲,۲۸۶,۸۱۲,۵۶۹
۱۴	شیشه بالابر	chonghong Industries LTD	۴۱۵,۵۲۷	۵۳,۹۴۲	۲۲,۴۱۴,۲۱۸,۷۸۲
۱۵	شیشه بالابر	HEFEI HUI NENG MOTORS SERVICE LTD	۴۲,۱۰۰	۲,۸۰۳,۰۰۷	۱۱۸,۰۰۶,۵۷۷,۸۹۱
۱۶	شیشه بالابر	Hefei solid stone automotive technology	۱۰۱,۰۳۸	۳,۲۹۸,۹۵۳	۳۳۳,۳۱۹,۲۵۹,۹۳۵
جمع			۱۶۴,۹۲۳,۵۱۲		۸,۷۴۷,۲۷۳,۰۲۰,۷۴۰

• ارزش مواد اولیه مبلغ ۸,۷۴۷,۲۷۳ میلیون ریال است که مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی از محل 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 تعیین شده برای دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه 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، فرجام خواهی و اعاده دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تامین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

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

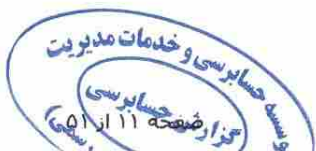
(۶) سپرده گذاری اوراق مرابحه شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

- تعهدات شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.
- (۱) شرکت واسط 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 آرمان الکتریک ارگ (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 دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجود مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

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

نقل و انتقال اوراق مرابحه

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

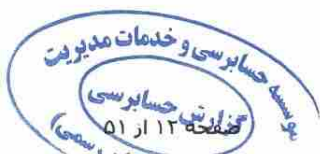
سایر موارد

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

۲- مشخصات شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

۲-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه انجام کلیه امور تجاری و بازرگانی داخلی و خارجی، صادرات، واردات کلیه مواد خام، ماشین آلات و تجهیزات، قطعات منفصله و مونتاژ شده، محصولات و مجموعه‌ها، تأسیس، بهره برداری، اخذ و اعطای نمایندگی و شعب بازرگانی، تولیدی و خدماتی و آموزشی مورد نیاز شرکت در داخل و خارج از کشور، طراحی، ساخت، واردات، مونتاژ راه اندازی و نصب انواع خطوط تولیدات قطعات مجموعه‌ها، محصولات مرتبط با خودرو بصورت مستقیم و غیر مستقیم، طراحی، تولید و مونتاژ قطعات سنسورها، بردها، کنترلرها، درخت سیم، مجموعه‌ها و محصولات الکترونیکی و صوتی و تصویری و... است. همچنین جواز تأسیس شماره ۱۳۰۸۸ صادر شده توسط وزارت صنعت معدن و تجارت و پروانه بهره برداری خط الکترونیک به



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

شماره ۴۸۰۷۷ مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۸ و پروانه بهره برداری خط برق شرکت به شماره ۱۸۲۲۱ مورخ ۱۳۹۶/۰۵/۰۳ مجموعاً با ظرفیت ۴۸,۰۰۰ دستگاه DVD خودرو ۳۷,۵۰۰ است درخت سیم خودرو توسط وزارت صنعت و معدن و تجارت صادر شد.

۲-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۰۴۵۳۱۱۱۳ در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۰ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۱۷۱۸ مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی بـم به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۱۴ شروع به بهره برداری نموده است. در حال حاضر شرکت آرمان الکتریک ارگ جزو شرکت‌های فرعی شرکت صنایع خودرو سازی کرمان است. نشانی مرکز اصلی شرکت در کیلومتر ۱۵ جاده مخصوص کرج، نبش خیابان ۴۹ ام ساختمان ۴۶۹ طبقه اول و محل فعالیت اصلی آن در شهر بـم منطقه ویژه اقتصادی ارگ جدید، بلوار کرمان موتور، بلوار سینا، خیابان پارس شرقی واقع است.

۲-۳- مدت فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت، مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.

۲-۴- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ بر اساس جدول زیر است:

جدول ۴- مشخصات سهامداران

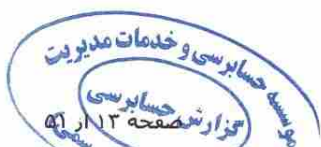
درصد مالکیت	تعداد سهام	سهامداران
۷۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	صنایع خودرو سازی کرمان
۱۵	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	کرمان موتور
۱۵	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	آرمان موتور ارگ

۲-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۴ و روزنامه رسمی به شماره ۲۳۹۰۱ مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۵، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل انتخاب شده‌اند.

جدول ۵- مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل

اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت
شرکت آرمان موتور ارگ	محمدرضا شاکری فرد	رئیس هیئت مدیره
شرکت کرمان موتور	مهدی اسلامی	نایب رئیس هیئت مدیره
شرکت صنایع خودرو سازی کرمان	حسن صابر	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (موظف)



۶-۲- مشخصات حسابرس و بازرس بانی

به استناد صورت جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۴ تصمیمات ذیل اتخاذ شد؛ حسابرسی و خدمات مدیریت هژیران به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۲۷۰۲۰ به سمت بازرس اصلی تا پایان سال مالی و حسابرسی تدبیر ترازنگار به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۱۹۹۵۸ به سمت بازرس علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند.

۷-۲- سرمایه بانی

بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، سرمایه شرکت از مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال به ۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی از محل سود انباشته افزایش یافت.

جدول ۶: تغییرات سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۶/۲۷	۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۱,۰۰۰	۵۰۰٪	سود انباشته
۱۳۹۸/۱۰/۱۵	۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۴۰۰٪	سود انباشته
۱۴۰۱/۰۷/۲۳	۲۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰٪	سود انباشته

افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به ۱,۵۰۰ میلیارد ریال انجام شده و تا پایان سال ۱۴۰۳ در صورت های مالی شرکت لحاظ می گردد.

۸-۲- روند سودآوری و تقسیم سود بانی

جدول ۷- روند سودآوری و تقسیم سود (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
سود واقعی (میلیون ریال)	۵۷۴,۴۵۳	۵۳۰,۳۸۵	۱,۴۵۷,۶۳۶
سود نقدی (میلیون ریال)	۲۰۰,۰۰۰	۲۶۵,۱۹۲	۱۴۵,۷۶۴
درصد تقسیم	۳۵٪	۵۰٪	۱۰٪
سرمایه (میلیون ریال)	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰



۹-۲- وضعیت مالی بانی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی به شرح زیر می باشد.

جدول ۸- صورت وضعیت مالی شرکت طی پنج سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	صورت سود و زیان
۷,۹۱۴,۰۸۷	۳,۲۸۵,۹۵۷	۲,۵۷۳,۸۸۲	درآمدهای عملیاتی
(۵,۲۵۵,۶۱۹)	(۲,۵۷۴,۱۷۲)	(۱,۸۹۱,۷۸۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۶۵۸,۴۶۹	۷۱۱,۷۸۶	۶۸۲,۰۹۸	سود (زیان) ناخالص
(۱۵۶,۰۳۳)	(۶۱,۸۳۳)	(۳۱,۱۵۸)	هزینه های اداری و تشکیلاتی
۷,۹۴۷	(۲۳)	(۱,۴۶۷)	سایر درآمد ها
-	(۲۱,۱۷۸)	(۱۱,۰۸۶)	سایر هزینه ها
۲,۵۱۰,۳۸۲	۶۲۸,۷۵۲	۶۳۸,۳۸۸	سود (زیان) عملیاتی
(۳۳۳,۷۳۸)	(۱۱۵,۳۹۹)	(۵۵,۰۷۹)	هزینه های مالی
۵,۶۲۵	۱۷,۰۳۲	۲,۶۴۰	سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی
۲,۱۸۲,۲۶۹	۵۳۰,۳۸۵	۵۸۵,۹۴۹	سود عملیات قبل از مالیات
(۳۹۰,۵۰۳)	-	(۱۱,۴۹۶)	هزینه های مالیات بر درآمد سال جاری
۱,۴۵۷,۶۳۶	۵۳۰,۳۸۵	۵۷۴,۴۵۳	سود (زیان) خالص



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

جدول ۹- صورت وضعیت مالی شرکت طی چهار سال مالی اخیر - (مبالغ برحسب میلیون ریال)

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	صورت وضعیت مالی
۴۳۳,۱۴۲	۲۲۸,۰۰۵	۱۶۷,۷۱۲	دارایی های ثابت مشهود
۱۶۹	۲۳۱	۴۹۵	دارایی های نامشهود
۱۸۹,۰۰۰	۸۴,۰۰۰	۵۶,۰۰۰	سایر سرمایه گذاری های بلندمدت
۶۲۲,۹۱۱	۳۱۲,۲۳۶	۲۲۴,۲۰۷	جمع دارایی های غیر جاری
۱,۷۵۶,۵۳۸	۱,۲۶۰,۳۴۳	۴۲۵,۷۱۱	پیش پرداخت ها
۲,۸۵۱,۴۴۸	۱,۴۳۶,۴۸۰	۶۰۹,۵۷۱	موجودی مواد و کالا
۹۱۶,۱۰۲	۷۷۹,۶۹۶	۸۵۷,۲۹۵	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۹۴۱,۴۶۸	۴۸۳,۱۳۱	۹۹,۱۵۷	موجودی نقد
۶,۴۶۵,۵۵۵	۳,۹۵۹,۶۵۰	۱,۹۹۱,۷۳۵	جمع دارایی های جاری
۷,۰۸۸,۴۶۷	۴,۲۷۱,۸۸۵	۲,۲۱۵,۹۴۲	جمع دارایی ها
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۰,۰۰۰	۴۶,۵۱۹	۲۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۲,۲۵۴,۲۲۰	۱,۰۶۵,۲۵۷	۱,۰۶۱,۳۹۱	سود انباشته
۲,۸۰۴,۲۲۰	۱,۶۱۱,۷۷۶	۱,۲۸۱,۳۹۱	جمع حقوق مالکانه
۱۷۶,۸۰۵	۱۰۴,۷۵۲	۴۳,۴۴۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۷۶,۸۰۵	۱۰۴,۷۵۲	۴۳,۴۴۶	جمع بدهی های غیر جاری
۶۷۸,۸۵۹	۸۱۶,۷۰۶	۲۶۲,۰۶۵	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۴۹۶,۵۸۰	-	-	مالیات پرداختی
۱۲۵,۰۵۸	-	۱۱۱,۲۸۳	سود سهام پرداختی
۲,۵۱۵,۸۷۰	۱,۵۱۷,۶۴۴	۴۶۳,۴۲۸	تسهیلات مالی
۲۹۱,۰۷۴	۲۲۱,۰۰۷	۵۴,۳۲۸	ذخایر
۴,۱۰۷,۴۴۱	۲,۵۵۵,۳۵۷	۸۹۱,۱۰۴	جمع بدهی های جاری
۴,۲۸۴,۲۴۷	۲,۶۶۰,۱۰۹	۹۳۴,۵۵۰	جمع بدهی ها
۷,۰۸۸,۴۶۷	۴,۲۷۱,۸۸۵	۲,۲۱۵,۹۴۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

جدول ۱۰- حقوق مالکانه شرکت طی چهار سال مالی اخیر - (مبالغ برحسب میلیون ریال)

تغییرات حقوق مالکانه	سرمایه	اندوخته قانونی	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱,۰۶۱,۳۹۱	۱,۲۸۱,۳۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱				
سود خالص ۱۴۰۱	-	-	۵۳۰,۳۸۵	۵۳۰,۳۸۵
افزایش سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	-	(۳۰۰,۰۰۰)	-
سود سهام مصوب	-	-	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۶,۵۱۹	(۲۶,۵۱۹)	-
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۰۰,۰۰۰	۴۶,۵۱۹	۱,۰۶۵,۲۵۷	۱,۶۱۱,۷۷۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲				
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	۱,۴۵۷,۶۳۶	۱,۴۵۷,۶۳۶
سود سهام مصوب	-	-	(۲۶۵,۱۹۲)	(۲۶۵,۱۹۲)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳,۴۸۱	(۳,۴۸۱)	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۴,۲۲۰	۲,۸۰۴,۲۲۰



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

جدول ۱۱- صورت جریان وجوه نقد شرکت طی چهار سال مالی اخیر - (مبالغ برحسب میلیون ریال)

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	صورت جریان های نقدی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
۵۱۳,۲۸۹	(۱۴۴,۱۷۷)	(۱۴۸,۱۱۲)	نقد حاصل از عملیات
(۲۲۸,۰۵۳)	.	.	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۸۵,۲۳۶	(۱۴۴,۱۷۷)	(۱۴۸,۱۱۲)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
۸,۵۲۳	۴,۱۰۵	۴,۶۹۹	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲۵۶,۳۷۴)	(۹۰,۸۴۹)	(۵۵,۹۸۸)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱۰۵,۰۰۰)	(۲۸,۰۰۰)	.	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
۱,۷۶۲	۲,۰۳۶	۱,۶۸۵	دریافت های نقدی حاصل از سایر سرمایه گذاری ها
(۳۵۱,۲۵۳)	(۱۱۲,۷۰۸)	(۴۹,۶۰۴)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۶۶,۰۱۷)	(۲۵۶,۸۸۵)	(۱۹۷,۷۱۵)	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی			
۴,۵۳۳,۲۷۳	۲,۲۵۹,۹۹۴	۷۲۰,۳۸۳	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۳,۴۳۶,۳۱۰)	(۱,۲۵۸,۷۵۷)	(۴۲۴,۲۴۳)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۴۳۲,۴۷۵)	(۶۲,۴۱۹)	(۵۵,۰۷۹)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
		(۱۰,۰۲۶)	خالص دریافت (پرداخت) های نقدی بابت تامین مالی اوراق سلف
(۱۴۰,۱۳۵)	(۳۱۱,۲۸۳)	۲۳۱,۰۳۶	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۵۲۴,۳۵۴	۶۲۷,۵۳۴	۳۲,۳۲۰	جریان خالص (ورود) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۴۵۸,۳۳۸	۳۷۰,۶۴۹	۶۵,۸۰۹	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۴۸۳,۱۳۱	۹۹,۱۵۷	۲۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
.	۱۳,۳۲۴	۹۹,۱۵۷	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۹۴۱,۴۶۸	۴۸۳,۱۳۱	(۱۴۸,۱۱۲)	مانده موجودی نقد در پایان سال



۲-۱۰- وضعیت اعتباری بانی

۲-۱۰-۱- بدهی ها

براساس آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۲- وضعیت اعتباری شرکت (مبالغ برحسب میلیون ریال)

شرح	مبلغ
اسناد پرداختی تجاری	۲۷۷,۴۲۲
حسابهای پرداختیهای تجاری	۱۵۶,۵۴۹
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۲۴۴,۸۱۹
پیش دریافتها	۰
سود سهام پرداختی	۱۲۵,۰۵۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۷۶,۸۰۵
ذخایر	۲۹۱,۰۷۴
حصة بلندمدت	۰
حصة جاری	۲,۵۱۵,۸۷۰
مالیات پرداختی	۴۹۶,۵۸۰
تسهیلات	
مالیات	

در جدولهای زیر نیز جزئیات مانده تسهیلات دریافتی جاری به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به تفکیک نمایش داده شده است:

مانده تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات:

جدول ۱۳- تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان (مبالغ برحسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
تسهیلات دریافتی از بانکها	۱,۵۹۲,۸۴۶	۲,۶۸۹,۸۱۰
سود و کارمزد سالهای آتی	(۷۵,۲۰۲)	(۱۷۳,۹۳۹)
حصة بلندمدت	-	-
حصة جاری	۱,۵۱۷,۶۴۴	۲,۵۱۵,۸۷۰

مانده اصل تسهیلات به تفکیک نرخ سود و کارمزد:

جدول ۱۴- تسهیلات به تفکیک نرخ سود و کارمزد (مبالغ برحسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۲۳ درصد	۲,۵۱۵,۸۷۰
جمع	۲,۵۱۵,۸۷۰



مانده اصل تسهیلات به تفکیک نوع وثیقه:

جدول ۱۵- تسهیلات به تفکیک نوع وثیقه (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
در قبال سفته	۲,۵۱۵,۸۷۰
جمع	۲,۵۱۵,۸۷۰

مانده اصل تسهیلات به تفکیک زمان بندی پرداخت:

جدول ۱۶- تسهیلات به تفکیک زمان بندی پرداخت (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سال ۱۴۰۲	۲,۵۱۵,۸۷۰
جمع	۲,۵۱۵,۸۷۰

۲-۱۰-۲- مالیات

بر اساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۷: مالیات (ارقام به میلیون ریال)

سال مالی	سود (زیان) ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختی	مانده پرداختنی	مانده پرداختنی	نحوه تشخیص
۱۳۹۷	۳۴۹,۷۷۸	-	-	۱۲,۴۹۸	۱۲,۴۹۸	۱۲,۴۹۸	-	-	قطعی شده
۱۳۹۸	۸۶,۳۰۷	-	-	۲,۵۸۰	۱,۹۵۲	۱,۹۵۲	-	-	قطعی شده
۱۳۹۹	۱۸۹,۴۰۷	-	-	۵۶,۹۶۵	۵۶,۹۶۵	۵۶,۹۶۵	-	-	قطعی شده
۱۴۰۰	۵۸۵,۹۴۹	-	-	۱۵۶,۲۵۰	۱۲۵,۳۸۸	۱۲۵,۳۸۸	-	-	قطعی شده
۱۴۰۱	۵۳۰,۳۸۵	-	-	-	-	-	۱۰۶,۰۷۷	-	رسیدگی نشده
۱۴۰۲	۲,۱۸۲,۲۷۰	۷,۹۱۴,۰۸۷	-	-	-	-	۳۹۰,۵۰۳	-	رسیدگی نشده
جمع							۴۹۶,۵۸۰	-	

- مالیات عملکرد شرکت تا پایان از سال ۱۳۹۶ تا سال ۱۴۰۰ قطعی و تسویه شده است.
- اختلاف مالیات ابرازی و قطعی به شرح زیر می باشد. اختلاف بابت محاسبه سود با توجه به قانون مناطق ویژه به نرخ صفر میباشد اما اداره دارایی فروش دی وی دی را بر اساس پروانه بهره برداری ۴۸۰۷۷ مورخ ۹۴/۱۲/۱۶ مشمول قانون قبل از اصلاحیه دانسته و معافیت به میزان ۸۰ سود ابرازی را در نظر گرفته است.
- در صورتی که مدارک و مستندات ارائه شده مورد قبول سازمان امور مالیاتی قرار گیرد پایان معافیت مالیاتی سال ۱۴۰۱ خواهد بود.
- طبق قوانین مالیاتی شرکت برای تولید محصول شیشه بالابر با پروانه جدید صادر شده معافیت های مربوط به مناطق ویژه اقتصادی استفاده نموده است. (ماده ۱۳۳ قانون مالیات های مستقیم)

۳-۱۰-۲- تضمین ها و بدهی های احتمالی

شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی سال ۱۴۰۲، فاقد تعهدات و بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت می باشد.

بر اساس یادداشت توضیحی ۳۱-۱ صورت های مالی سال ۱۴۰۲، تعهدات سرمایه ای ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

جدول ۱۸- تعهدات سرمایه ای (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲
تضمین وام شرکت کرمان باتری	۱۱۷,۰۰۰	۱۹,۲۰۳
تضمین وام شرکت ارمان موتور ارگ	.	۳,۳۲۵,۲۴۶
جمع	۱۱۷,۰۰۰	۳,۳۴۴,۴۴۹

۴-۱۰-۲- مطالبات و ذخایر

در این بخش اطلاعات مربوط به مطالبات شرکت به تفکیک وضعیت سرفصل آن ها ارائه گردیده است.

جدول ۱۹- دریافتنی های کوتاه مدت (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲
دریافتنی های کوتاه مدت		
دریافتنی های تجاری		
اشخاص وابسته- کرمان موتور	۲۶۵,۰۰۰	۵۷۱,۰۰۷
شرکت سیم و کابل کاوه تک	.	۲۰,۴۳۷
سایر	.	۷,۴۰۹
جمع دریافتنی های تجاری	۲۶۵,۰۰۰	۵۹۸,۸۵۲

جدول ۲۰- دریافتنی های کوتاه مدت اشخاص وابسته (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲
اسناد دریافتنی		
اشخاص وابسته	۴۲۴,۳۹۵	۱۵۹,۸۹۶
جمع سایر دریافتنی اشخاص وابسته	۴۲۴,۳۹۵	۱۵۹,۸۹۶
سایر دریافتنی ها		
سپرده ها و وقایع	۶۳,۷۴۸	۱۱۴,۳۱۶
صندوق رفاهی	۷,۰۲۵	۲۵,۷۸۶
وام پرسنلی	۱۲,۴۹۰	۱۴,۰۳۱
سایر	۶,۰۳۷	۳,۲۲۱
جمع سایر دریافتنی ها	۹۰,۳۰۰	۱۵۷,۳۵۴
جمع کل حساب های دریافتنی	۷۷۹,۶۹۶	۹۱۶,۱۰۲

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تامین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

بر اساس یادداشت شماره ۲۲ صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان به شرح زیر می باشد:

جدول ۲۱- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان (مبالغ برحسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مانده ابتدای سال	۴۳,۴۴۶	۱۰۴,۷۵۲
پرداخت شده طی سال	(۱۲,۳۲۵)	(۴۸,۹۲۰)
ذخیره تأمین شده	۷۳,۶۳۱	۱۲۰,۹۷۳
مانده پایان سال	۱۰۴,۷۵۲	۱۷۶,۸۰۵



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

۳- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

۱- صورت های مالی پیش بینی شده

عمده اطلاعات صورت های مالی سال ۱۴۰۳ بر اساس بودجه مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) و سایر اطلاعات مالی سال های آتی شرکت در صورت اجرای طرح تشریح شده از طریق تأمین مالی موضوع این بیانیه و عدم اجرای آن، براساس برآوردهای صورت گرفته به شرح زیر می باشد:

جدول ۲۲- صورت سود و زیان پیش بینی شده- (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
درآمدهای عملیاتی	۳۱,۷۵۵,۶۰۴	۵۷,۵۸۲,۰۸۵	۳۴,۰۵۷,۳۷۵	۳۹,۹۸۷,۵۵۹	۱۸,۳۲۵,۲۰۹	۳۷,۷۶۹,۱۳۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۰,۸۵۱,۸۵۶)	(۳۲,۷۳۲,۰۳۷)	(۱۵,۸۵۸,۷۰۵)	(۳۳,۱۸۶,۶۱۶)	(۱۲,۰۶۱,۲۵۰)	(۹,۱۷۲,۸۶۵)
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۹۰۳,۷۴۸	۲۴,۸۵۰,۰۴۸	۸,۱۹۸,۵۷۰	۱۶,۸۰۰,۹۴۳	۶,۱۶۳,۹۵۹	۱۱,۳۱۷,۶۸۱
هزینه های اداری و تشکیلاتی	(۴۵۶,۶۶۱)	(۴۵۶,۶۶۱)	(۳۵۶,۶۶۵)	(۲۷۳,۰۷۷)	(۲۷۳,۰۷۷)	(۲۰۹,۰۱۳)
سایر درآمدها	.	.	.	.	.	.
سایر هزینه ها	.	.	.	.	.	.
سود عملیاتی	۱۰,۴۳۸,۰۸۶	۲۴,۳۸۴,۳۸۷	۷,۸۴۱,۹۰۵	۱۶,۴۴۴,۲۸۸	۵,۸۹۰,۸۸۱	۱۱,۰۴۴,۶۰۳
هزینه های مالی	(۱,۳۵۲,۳۱۶)	(۲,۱۱۹,۴۳۲)	(۱,۲۲۹,۳۷۸)	(۳,۵۶۷,۶۵۰)	(۱,۱۱۷,۶۱۷)	(۳,۵۶۷,۶۵۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	.	.	.	.	.	.
سود قبل از مالیات	۹,۰۸۵,۷۷۰	۲۲,۲۶۴,۹۵۵	۶,۶۱۲,۵۲۷	۱۳,۸۷۶,۶۳۸	۴,۷۷۳,۲۶۵	۸,۴۷۶,۹۵۳
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۸۱۷,۱۵۴)	(۴,۴۵۲,۹۹۳)	(۱,۳۳۲,۵۱۱)	(۲,۷۷۵,۳۲۸)	(۹۵۴,۶۵۳)	(۱,۶۹۵,۳۹۱)
سود خالص	۷,۲۶۸,۶۱۶	۱۷,۸۱۱,۹۶۲	۵,۲۹۰,۰۴۵	۱۱,۱۰۱,۳۱۱	۳,۸۱۸,۶۱۲	۶,۷۸۱,۵۶۲



میانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

جدول ۲۳- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده- (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

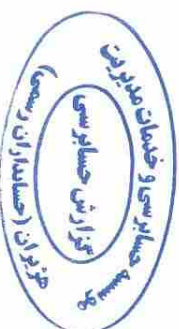
شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
دارایی های ثابت مشهود	۶۵۸,۹۳۱	۸۳۶,۰۳۶	۸۳۶,۰۳۶	۸۳۶,۰۳۶	۱,۰۷۰,۹۸۱	۱,۰۷۰,۹۸۱	۱,۳۸۵,۹۵۰	۱,۳۸۵,۹۵۰	۱,۸۱۱,۷۹۷	۱,۸۱۱,۷۹۷
دارایی های نامشهود	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰	۱۸۹,۰۰۰
جمع دارایی های غیر جاری	۸۴۸,۱۰۰	۱,۰۲۵,۲۰۵	۱,۰۲۵,۲۰۵	۱,۰۲۵,۲۰۵	۱,۳۶۰,۱۵۰	۱,۳۶۰,۱۵۰	۱,۵۷۵,۱۱۹	۱,۵۷۵,۱۱۹	۲,۰۰۰,۹۶۶	۲,۰۰۰,۹۶۶
پیش پرداخت ها	۳,۵۳۲,۷۲۸	۳,۱۳۹,۰۶۸	۵,۲۶۱,۵۵۹	۴,۱۲۷,۷۸۹	۷,۴۰۳,۱۵۶	۵,۴۲۷,۵۶۳	۷,۱۳۶,۴۱۷	۷,۱۳۶,۴۱۷	۹,۳۸۳,۳۳۵	۹,۳۸۳,۳۳۵
موجودی مواد و کالا	۵,۴۹۵,۳۷۱	۳,۸۳۶,۶۳۹	۷,۶۰۰,۰۲۹	۵,۰۴۵,۰۷۶	۸,۸۸۶,۱۲۴	۵,۶۴۳,۶۸۸	۸,۷۲۲,۲۸۸	۸,۷۲۲,۲۸۸	۱۱,۴۶۸,۵۲۱	۱۱,۴۶۸,۵۲۱
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۵,۵۶۲,۷۲۸	۲,۶۱۴,۵۵۸	۶,۱۷۰,۹۲۰	۳,۸۶۵,۹۵۳	۴۶,۰۶۳۳	۸۳۱,۲۸۹	۱۲,۹۵۵,۹۶۹	۷,۹۲۸,۹۰۱	۱۸,۳۲۶,۲۶۷	۱۸,۳۲۶,۲۶۷
موجودی نقد	۸۷۲,۰۰۸	۴۹۱,۵۵۴	۹۳۶,۶۵۱	۹۳۶,۶۵۱	۴۶,۰۶۳۳	۸۳۱,۲۸۹	۱,۰۰۴,۹۸۲	۷۲۲,۸۲۰	۱,۰۰۴,۹۸۲	۷۲۲,۸۲۰
جمع دارایی های جاری	۱۵,۴۶۲,۸۴۶	۱۰,۰۸۲,۲۱۹	۱۹,۹۲۹,۱۵۹	۱۳,۴۹۹,۴۴۱	۲۷,۸۱۴,۰۱۷	۱۸,۱۹۵,۴۲۵	۲۴,۵۲۰,۴۲۶	۲۴,۵۲۰,۴۲۶	۳۳,۰۱۳,۲۱۱	۳۳,۰۱۳,۲۱۱
جمع دارایی ها	۱۶,۳۱۰,۹۴۶	۱۰,۹۳۰,۳۱۹	۲۰,۹۹۴,۳۶۴	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۴۹,۰۷۴,۱۶۷	۱۹,۴۵۵,۵۸۵	۴۶,۰۹۵,۵۴۶	۴۶,۰۹۵,۵۴۶	۵۷,۴۳۷,۴۵۷	۵۷,۴۳۷,۴۵۷



پیمانه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکترونیک آری (سهامی خاص)

جدول ۲۴- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده - (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

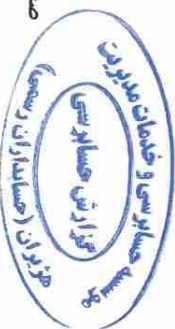
نوع	۱۴۰۳			۱۴۰۴			۱۴۰۵			۱۴۰۶			۱۴۰۷		
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	انتشار	عدم انتشار	عدم انتشار
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
سود و زیان انباشته	۳,۵۵۲,۵۶۰	۳,۰۸۹,۵۷۰	۷,۱۵۰,۲۳۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۷,۱۵۰,۲۳۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۷,۱۵۰,۲۳۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۷,۱۵۰,۲۳۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۵,۶۰۸,۷۲۶	۵,۶۰۸,۷۲۶
جمع حقوق مالکانه	۵,۲۰۲,۵۶۰	۴,۷۷۹,۵۷۰	۸,۸۰۰,۲۳۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۸,۸۰۰,۲۳۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۸,۸۰۰,۲۳۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۸,۸۰۰,۲۳۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۷,۲۳۵,۷۲۶	۷,۲۳۵,۷۲۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷	۲۲۹,۸۴۷
برداختی‌های تجاری	۱,۱۷۷,۵۷۹	۱,۰۴۶,۳۵۶	۱,۷۵۳,۸۵۳	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۷۵۳,۸۵۳	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۷۵۳,۸۵۳	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۷۵۳,۸۵۳	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۳۷۵,۹۳۰
و سایر پرداختی‌ها	۶۳۶,۰۲۶	۵۲۰,۲۷۸	۹۶۳,۰۲۲	۶۸۱,۸۱۷	۶۸۱,۸۱۷	۹۶۳,۰۲۲	۶۸۱,۸۱۷	۶۸۱,۸۱۷	۹۶۳,۰۲۲	۶۸۱,۸۱۷	۶۸۱,۸۱۷	۹۶۳,۰۲۲	۶۸۱,۸۱۷	۶۸۱,۸۱۷	۶۸۱,۸۱۷
مالیات پرداختی															
سود سهام پرداختی															
تسهیلات مالی	۸,۶۸۵,۵۳۷	۴,۰۱۵,۸۷۰	۸,۶۸۵,۵۳۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۸,۶۸۵,۵۳۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۸,۶۸۵,۵۳۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۸,۶۸۵,۵۳۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۴,۳۱۷,۴۵۷	۴,۳۱۷,۴۵۷
ذخایر	۳۷۸,۳۹۶	۳۷۸,۳۹۶	۳۷۸,۳۹۶	۴۹۱,۹۱۵	۴۹۱,۹۱۵	۳۷۸,۳۹۶	۴۹۱,۹۱۵	۴۹۱,۹۱۵	۳۷۸,۳۹۶	۴۹۱,۹۱۵	۴۹۱,۹۱۵	۳۷۸,۳۹۶	۴۹۱,۹۱۵	۴۹۱,۹۱۵	۴۹۱,۹۱۵
جمع بدهی‌های جاری	۱۰,۸۷۸,۵۳۸	۱۰,۹۶۰,۹۰۱	۱۱,۸۹۵,۳۲۶	۶,۹۶۷,۱۱۹	۶,۹۶۷,۱۱۹	۱۱,۸۹۵,۳۲۶	۶,۹۶۷,۱۱۹	۶,۹۶۷,۱۱۹	۱۱,۸۹۵,۳۲۶	۶,۹۶۷,۱۱۹	۶,۹۶۷,۱۱۹	۱۱,۸۹۵,۳۲۶	۶,۹۶۷,۱۱۹	۶,۹۶۷,۱۱۹	۶,۹۶۷,۱۱۹
جمع بدهی‌ها	۱۱,۱۰۸,۳۸۵	۱۱,۱۰۸,۳۸۵	۱۲,۱۹۴,۱۲۷	۷,۲۶۵,۹۱۹	۷,۲۶۵,۹۱۹	۱۲,۱۹۴,۱۲۷	۷,۲۶۵,۹۱۹	۷,۲۶۵,۹۱۹	۱۲,۱۹۴,۱۲۷	۷,۲۶۵,۹۱۹	۷,۲۶۵,۹۱۹	۱۲,۱۹۴,۱۲۷	۷,۲۶۵,۹۱۹	۷,۲۶۵,۹۱۹	۷,۲۶۵,۹۱۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۶,۳۱۰,۹۴۶	۱۰,۹۳۰,۳۱۹	۲۰,۹۹۴,۳۶۴	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۲۰,۹۹۴,۳۶۴	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۲۰,۹۹۴,۳۶۴	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۲۰,۹۹۴,۳۶۴	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۱۴,۵۲۴,۶۴۶	۱۴,۵۲۴,۶۴۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۲۵,۰۱۴,۱۷۸	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۶,۰۹۵,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۶,۰۹۵,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۶,۰۹۵,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۶,۰۹۵,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶	۲۱,۰۴۰,۵۴۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

جدول ۲۵- تغییرات حقوق مالکانه بیش بینی شده- (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

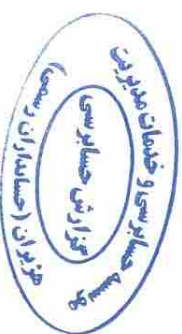
شرح	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
	سرمایه	سرمایه	اندوخته قانونی	اندوخته قانونی	سود (زیان) انباشته	سود (زیان) انباشته	جمع کل	عدم انتشار
جمع کل	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲,۵۴۴,۲۰	۲,۵۴۴,۲۰	۲,۸۰۴,۲۰	۲,۸۰۴,۲۰
سود خالص ۱۴۰۳					۲,۵۴۴,۱۰۳	۲,۵۴۴,۱۰۳	۲,۵۴۴,۱۰۳	۲,۵۴۴,۱۰۳
سود سهام مصوب					(۱۴۵,۷۶۴)	(۱۴۵,۷۶۴)	(۱۴۵,۷۶۴)	(۱۴۵,۷۶۴)
افزایش سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰			(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)		
تخصیص به اندوخته قانونی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)		
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳,۰۵۲,۵۶۰	۳,۰۵۲,۵۶۰	۵,۰۰۲,۵۶۰	۴,۰۵۸,۵۷۰
سود خالص ۱۴۰۴					۳,۸۵۲,۰۸۷	۳,۸۵۲,۰۸۷	۳,۸۵۲,۰۸۷	۳,۸۵۲,۰۸۷
سود سهام مصوب					(۲۵۴,۴۱۰)	(۲۵۴,۴۱۰)	(۲۵۴,۴۱۰)	(۲۵۴,۴۱۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۷,۱۵۰,۲۳۶	۷,۱۵۰,۲۳۶	۸,۶۵۰,۲۳۶	۷,۱۰۸,۷۲۶
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۶,۷۸۱,۵۶۲	۶,۷۸۱,۵۶۲	۶,۷۸۱,۵۶۲	۶,۷۸۱,۵۶۲
سود خالص ۱۴۰۵					(۳۸۵,۲۰۹)	(۳۸۵,۲۰۹)	(۳۸۵,۲۰۹)	(۳۸۵,۲۰۹)
سود سهام مصوب								
تخصیص به اندوخته قانونی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۳,۵۴۶,۵۹۰	۱۳,۵۴۶,۵۹۰	۱۵,۰۴۶,۵۹۰	۱۰,۶۵۴,۶۱۱
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۱,۱۰۱,۳۱۱	۱۱,۱۰۱,۳۱۱	۱۱,۱۰۱,۳۱۱	۵,۲۹۰,۰۴۵
سود خالص ۱۴۰۶					(۶۷۸,۱۵۶)	(۶۷۸,۱۵۶)	(۶۷۸,۱۵۶)	(۳۸۱,۸۵۱)
سود سهام مصوب								
تخصیص به اندوخته قانونی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۳,۹۶۹,۷۴۴	۲۳,۹۶۹,۷۴۴	۲۵,۴۶۹,۷۴۴	۱۵,۰۵۶۲,۷۹۵
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۷,۸۱۱,۹۷۳	۱۷,۸۱۱,۹۷۳	۱۷,۸۱۱,۹۷۳	۷,۲۶۸,۶۱۶
سود خالص ۱۴۰۷					(۱,۱۱۰,۱۳۱)	(۱,۱۱۰,۱۳۱)	(۱,۱۱۰,۱۳۱)	(۵۲۹,۰۰۵)
سود سهام مصوب								
تخصیص به اندوخته قانونی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۴۰,۶۷۱,۵۸۵	۴۰,۶۷۱,۵۸۵	۴۲,۱۷۱,۵۸۵	۲۲,۳۰۲,۴۰۷
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰				



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی..... (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

جدول ۲۶- منابع و مصارف پیش بینی شده - (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
دریافتی از بابت درآمدهای حاصل از فروش	۷,۷۱۳,۹۹۳	۸,۷۶۰,۹۷۵	۱۸,۶۷۵,۹۳۲	۱۲,۵۵۵,۹۸۱	۱۶,۳۴۱,۳۳۷
وجوه ناشی از انتشار اوراق مرابحه	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
وجوه ناشی از اخذ تسهیلات بانکی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۴,۰۱۵,۸۷۰	۴,۸۵۹,۳۰۳	۴,۰۱۵,۸۷۰
افزایش ذخایر	۵۳,۰۴۳	۵۳,۰۴۳	۶۸,۹۵۴	۸۹,۶۴۰	۱۱۶,۵۳۳
جمع منابع	۱۴,۳۶۸,۰۳۳	۱۰,۳۱۴,۰۱۶	۲۲,۷۶۰,۷۵۶	۲۱,۳۹۰,۱۹۰	۲۷,۲۲۹,۸۴۴
پرداختی جهت خرید مواد مصرفی و ارائه خدمات	(۱۱,۶۱۵,۰۵۰)	(۸,۸۱۹,۰۴۹)	(۱۳,۷۲۷,۳۹۶)	(۲۰,۶۸۷,۳۹۵)	(۱۸,۷۰۴,۳۷۸)
خرید دارایی ثابت مشهود	(۳,۰۴۷,۷۱۴)	(۳,۰۴۷,۷۱۴)	(۲۸,۸۷۹)	(۳۹۲,۴۱۳)	(۵۳۲,۷۲۰)
خرید دارایی نامشهود	(۱۴۹,۹۱۰)	(۱۴۹,۹۱۰)	(۱۹۴,۸۸۲)	(۲۵۳,۳۳۷)	(۳۲۹,۳۵۱)
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۴,۰۱۵,۸۷۰)	(۴,۰۱۵,۸۷۰)	(۴,۰۱۵,۸۷۰)	(۴,۴۱۷,۴۵۷)	(۴,۸۵۹,۳۰۳)
بازپرداخت اصل تسهیلات ربانی	(۱,۵۰۰,۴۱۸)	(۷۲۲,۸۵۷)	(۲,۵۶۷,۶۵۰)	(۱,۱۱۷,۶۱۷)	(۱,۲۲۹,۳۷۸)
بازپرداخت بهره تسهیلات	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)
بازپرداخت اوراق مرابحه	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)
وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاری ها	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)
مالیات پرداختی	(۳۹۶,۵۸۰)	(۳۹۶,۵۸۰)	(۵۳۰,۳۷۸)	(۶۸۱,۸۱۷)	(۹۵۴,۶۵۳)
سود سهام پرداختی	(۲۷۰,۸۲۲)	(۲۷۰,۸۲۲)	(۲۵۴,۴۱۰)	(۳۲۸,۷۲۷)	(۳۸۱,۵۶۱)
جمع مصارف	(۱۴,۳۳۷,۴۹۳)	(۱۰,۷۶۳,۹۳۱)	(۲۲,۶۹۶,۱۱۳)	(۲۹,۳۶۴,۴۴۳)	(۳۷,۹۹۱,۳۹۴)
مانده اول دوره	۹۴۱,۴۶۸	۹۴۱,۴۶۸	۸۷۲,۰۰۸	۴۲۶,۶۵۱	۴۸۴,۳۷۰
مانده پایان دوره	۸۷۲,۰۰۸	۴۹۱,۵۵۴	۹۳۶,۶۵۱	۴۶۰,۶۳۳	۷۲۲,۸۲۰



۲-۳- مفروضات مبنای پیش بینی

اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می باشد:

الف) مفروضات کلی

جزئیات برآوردهای صورت گرفته در خصوص مفروضات کلان به شرح جدول زیر است:

جدول ۲۷- مفروضات کلان برآوردی طرح

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		واحد	شرح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار		
۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	درصد	تورم
۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	درصد	افزایش حقوق و دستمزد

با توجه به اینکه شرکت آرمان موتور ارگ از جمله شرکت های دارای دانش و تکنولوژی تولید خاص است، حفظ و نگهداری کارمندان خبره، اهمیت بالایی دارد. به همین دلیل، به منظور حفظ نیروی متخصص، افزایش نرخ حقوق و دستمزد مطابق با روند سال های گذشته، بالاتر از سطح افزایش عمومی قیمت ها در نظر گرفته شده است.

ب) مفروضات عملیات شرکت

در ادامه مفروضات در نظر گرفته شده جهت پیش بینی درآمدهای عملیاتی شرکت در سال های آتی بیان شده است.



بیانیه ثبت اوراق مراحله شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک اری (سهامی خاص)

در آمد عملیاتی: مبالغ فروش محصولات شرکت به تفکیک فروش داخلی و صادراتی به شرح جدول زیر برای سال های آتی پیش بینی شده است.

جدول ۲۸- برآورد تولید در سال های آینده (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
گروه محصولات برق	۷۵۹۲,۹۸۵	۶,۳۳۴,۸۳۳	۱۱,۸۴۵,۰۵۶	۸,۳۸۰,۷۸۰	۱۷,۰۵۶,۸۸۱	۱۷,۰۴۳,۶۳۰	۲۴,۵۴۱,۹۰۹	۱۴,۷۷۶,۹۱۱	۲۵,۳۶۹,۱۴۹	۱۹,۵۰۵,۵۲۳
گروه محصولات الکترونیک	۳,۵۵۳,۸۸۶	۳,۰۰۷,۱۳۴	۵,۵۴۴,۰۶۲	۳,۹۶۹,۴۱۷	۷,۹۸۳,۴۴۹	۷,۹۸۳,۴۳۱	۵,۳۳۹,۶۳۱	۶,۹۱۶,۳۱۳	۱۶,۵۵۴,۴۸۱	۹,۱۲۹,۵۲۳
گروه محصولات شیشه بالابر	۱,۱۳۹,۵۶۷	۹۷۳,۷۱۱	۱,۷۹۳,۳۲۵	۱,۳۸۳,۹۷۸	۲,۵۸۲,۳۸۸	۲,۵۸۲,۳۸۸	۳,۷۱۸,۶۳۸	۲,۳۳۷,۲۰۳	۵,۳۵۴,۸۳۹	۲,۹۵۳,۱۰۸
سایر	۶۵,۱۸۰	۵۵,۱۵۲	۱۰۱,۶۸۱	۷۲,۸۰۱	۱۴۶,۴۳۰	۹۶,۰۹۷	۲۱۰,۸۴۵	۱۲۶,۸۴۸	۳۰۳,۶۱۷	۱۵۷,۴۴۰
جمع	۱۲,۳۶۱,۶۱۸	۱۰,۴۵۹,۸۳۰	۱۹,۳۸۴,۱۳۴	۱۳,۸۰۶,۹۷۶	۲۷,۷۶۹,۱۷۸	۱۸,۳۲۵,۳۰۹	۲۹,۹۸۷,۵۵۹	۲۴,۰۵۷,۲۷۵	۵۷,۵۸۲,۰۸۵	۳۱,۷۵۵,۶۰۴

مقدار فروش: فروش شرکت به شرح جدول زیر برای سال های آتی پیش بینی شده است. مقدار تولید و فروش برابر در نظر گرفته شده است.

جدول ۲۹- برآورد تولید در سال های آینده (ارقام بر حسب عدد)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
گروه محصولات برق	۴۶,۱۳۷	۳۹,۰۳۹	۵۹,۹۷۸	۴۲,۹۴۳	۷۱,۹۷۴	۷۱,۲۳۷	۸۶,۳۶۸	۵۱,۹۶۱	۱۰۳,۶۴۳	۵۷,۱۵۷
گروه محصولات الکترونیک	۴۱,۳۵۷	۳۵,۰۷۹	۵۳,۸۹۴	۳۸,۵۸۷	۶۴,۶۷۳	۴۲,۳۴۶	۷۷,۶۰۸	۴۶,۶۹۰	۹۳,۱۲۹	۵۱,۳۵۹
گروه محصولات شیشه بالابر	۳۰,۹۱۵	۲۶,۱۵۹	۴۰,۱۹۰	۲۸,۷۷۵	۴۸,۳۲۸	۳۱,۶۵۳	۵۷,۸۷۳	۳۴,۸۱۸	۶۹,۴۴۸	۲۸,۳۰۰
سایر	۷,۹۹۴	۶,۷۶۴	۱۰,۳۹۳	۷,۳۴۰	۱۳,۴۷۰	۸,۱۸۴	۱۴,۹۶۴	۹,۰۰۳	۱۷,۹۵۷	۹,۹۰۳
جمع	۱۲۶,۵۰۳	۱۰۷,۰۴۱	۱۶۴,۴۵۴	۱۱۷,۷۴۵	۱۹۷,۳۴۵	۱۲۹,۵۲۰	۲۳۶,۸۱۴	۱۴۲,۴۷۲	۲۸۴,۱۷۶	۱۵۶,۷۱۹

• با افزایش منابع مالی به منظور تأمین سرمایه در گردش، سطح تولید با رشد همراه خواهد شد. فروش شرکت در تمامی سال ها برابر میزان تولید در نظر گرفته شده است. میزان رشد تولید

در حالت انتشار اوراق مراحله در سال ۱۴۰۳ برابر ۳۰ درصد، سال ۱۴۰۴ برابر با ۳۰ درصد و سال های آتی برابر با ۲۰ درصد نسبت به سال مالی قبل برآورد گردیده است. علت میزان رشد ۲۰ درصدی با توجه به افتتاح سالن، رنگ شرکت کرمان موتور و افزایش ظرفیت تولید این شرکت و برنامه ریزی تولید شرکت کرمان موتور در سال های آتی است. هم چنین با توجه



رمان الکتریک اری
ثبت ۱۷۱۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

به چرخه وجه نقد و ورود این مبلغ به شرکت و انترگذاری آن بر میزان تولید محصولات، و همگام شدن با روند تولید شرکت کرمان موتور، رشد محافظه کارانه ۳۰ درصدی برای سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است. در حالت عدم انتشار نیز سالانه ۱۰ درصد رشد نسبت به سال گذشته در نظر گرفته شده است.

نرخ فروش: نرخ‌های فروش در سال ۱۴۰۲ بر اساس آخرین نرخ‌های فروش با توجه به عملکرد است. همچنین نرخ‌های فروش سال‌های بعد از آن با توجه به ماهیت صنعت، سالانه رشد ۲۰ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است. جدول زیر جزئیات برآورد نرخ‌های فروش در سال‌های آتی را نشان می‌دهد:

جدول ۳۰- برآورد نرخ‌های فروش (مبالغ بر حسب ریال)

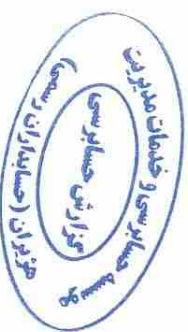
شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
گروه محصولات برق	۱۶۴,۵۷۴,۷۴۳	۱۶۴,۵۷۴,۷۴۳	۱۹۷,۴۸۹,۶۹۱	۱۹۷,۴۸۹,۶۹۱	۲۳۶,۹۸۷,۶۲۹	۲۳۶,۹۸۷,۶۲۹	۲۸۴,۳۸۵,۱۵۴	۲۸۴,۳۸۵,۱۵۴	۳۴۱,۳۶۲,۱۸۵	۳۴۱,۳۶۲,۱۸۵
گروه محصولات الکترونیک	۸۵,۷۳۴,۶۲۸	۸۵,۷۳۴,۶۲۸	۱۰۲,۸۶۹,۵۵۴	۱۰۲,۸۶۹,۵۵۴	۱۲۳,۴۴۳,۴۶۵	۱۲۳,۴۴۳,۴۶۵	۱۴۸,۱۳۳,۱۵۸	۱۴۸,۱۳۳,۱۵۸	۱۷۷,۷۵۸,۵۸۹	۱۷۷,۷۵۸,۵۸۹
گروه محصولات شیشه بالابر	۳۷,۱۸۴,۴۰۸	۳۷,۱۸۴,۴۰۸	۴۴,۶۲۱,۲۸۹	۴۴,۶۲۱,۲۸۹	۵۳,۵۴۵,۵۴۷	۵۳,۵۴۵,۵۴۷	۶۴,۳۵۴,۶۵۷	۶۴,۳۵۴,۶۵۷	۷۷,۱۰۵,۵۸۸	۷۷,۱۰۵,۵۸۸
سایر	۸,۱۵۳,۹۱۱	۸,۱۵۳,۹۱۱	۹,۷۸۴,۶۹۳	۹,۷۸۴,۶۹۳	۱۱,۷۳۱,۶۳۲	۱۱,۷۳۱,۶۳۲	۱۴,۰۸۹,۹۵۹	۱۴,۰۸۹,۹۵۹	۱۶,۹۰۷,۹۵۰	۱۶,۹۰۷,۹۵۰

بهای تمام شده کالای فروش رفته: هزینه مواد مستقیم مصرفی به صورتی نسبتی از درآمد فروش محصولات در نظر گرفته شده است که جزئیات آن به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۱- نسبت مواد به فروش (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
نسبت مواد به فروش	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۶٪

همچنین هزینه دستمزد مستقیم بر اساس تعداد نیروی کار فعال، میزان رشد حقوق و دستمزد و میانگین پرداختی در سال ۱۴۰۲، در سال‌های آتی برآورد گردیده است.



بنایه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارج (سهامی خاص)

جدول ۲۳- برآورد هزینه های تولید و فروش (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

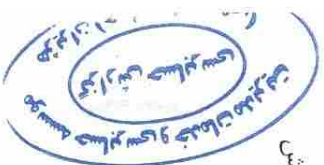
شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مواد مستقیم مصرفی	۵۶۸۶,۳۴۴	۴,۸۱۱,۵۲۲	۸,۸۷۰,۶۹۷	۶,۳۵۱,۳۰۹	۱۲,۷۷۳,۸۰۴	۸,۳۸۳,۵۹۶	۱۸,۳۹۴,۳۷۷	۱۱,۰۶۶,۳۳۷	۲۶,۳۸۷,۷۵۹	۱۴,۶۰۷,۵۷۸
دستمزد مستقیم	۱,۵۹۸,۷۴۰	۱,۵۹۸,۷۴۰	۲,۰۷۸,۳۶۲	۲,۰۷۸,۳۶۲	۲,۰۷۸,۳۶۲	۲,۰۷۸,۳۶۲	۳,۵۱۲,۳۳۲	۳,۵۱۲,۳۳۲	۴,۵۶۶,۱۶۱	۴,۵۶۶,۱۶۱
سربار ساخت	۵۶۵,۳۴۶	۵۶۵,۳۴۶	۷۴۳,۲۹۴	۷۴۳,۲۹۴	۹۷۵,۷۸۳	۹۷۵,۷۸۳	۱,۳۷۹,۹۳۷	۱,۳۷۹,۹۳۷	۱,۶۷۸,۱۱۷	۱,۶۷۸,۱۱۷
جمع هزینه های ساخت	۷۸۵۰,۵۳۰	۶,۹۷۵,۷۰۸	۱۱,۱۹۲,۳۵۳	۹,۱۷۲,۸۶۵	۱۶,۴۵۱,۴۵۸	۱۲,۰۶۱,۲۵۰	۲۳,۱۸۶,۶۳۹	۱۵,۵۵۸,۷۰۵	۳۲,۷۲۲,۰۳۷	۲۰,۸۵۱,۸۵۶

در برآورد هزینه های سربار، هزینه حقوق و دستمزد متناسب با افزایش حقوق و دستمزد و رشد تعداد کارمندان، استهلاک بر اساس مفروضات مندرج در صورت های مالی سال های گذشته و سایر اجزا بر اساس تورم برآورد شده است.

هزینه های فروش، عمومی و اداری: بر اساس ماهیت هر یک از اقلام تشکیل دهنده هزینه های عمومی، اداری و فروش میزان رشد سال های آینده بر اساس رشد مبلغ فروش، تورم افزایش نرخ حقوق و رشد تعداد کارمندان برآورد شده است.

جدول ۲۳- برآورد هزینه های سربار (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
هزینه های حقوق دستمزد	۸۰,۳۴۷	۸۰,۳۴۷	۱۰۴,۵۸۱	۱۰۴,۵۸۱	۱۳۵,۹۵۵	۱۳۵,۹۵۵	۱۷۶,۷۴۱	۱۷۶,۷۴۱	۲۲۹,۷۶۴	۲۲۹,۷۶۴
هزینه جرایم	۱۲,۰۱۷	۱۲,۰۱۷	۱۵,۶۳۲	۱۵,۶۳۲	۲۰,۳۰۹	۲۰,۳۰۹	۲۶,۴۰۲	۲۶,۴۰۲	۳۴,۳۲۲	۳۴,۳۲۲
حق الزحمه مشاور	۱۱,۸۳۷	۱۱,۸۳۷	۱۵,۳۸۷	۱۵,۳۸۷	۲۰,۰۰۴	۲۰,۰۰۴	۲۶,۰۰۵	۲۶,۰۰۵	۳۳,۸۰۶	۳۳,۸۰۶
هزینه اجاره	۱۱,۰۸۱	۱۱,۰۸۱	۱۴,۴۰۶	۱۴,۴۰۶	۱۸,۷۲۷	۱۸,۷۲۷	۲۴,۳۴۵	۲۴,۳۴۵	۳۱,۶۴۹	۳۱,۶۴۹
هزینه عیدی و پاداش	۸,۶۴۴	۸,۶۴۴	۱۱,۲۳۷	۱۱,۲۳۷	۱۴,۶۰۸	۱۴,۶۰۸	۱۸,۹۹۰	۱۸,۹۹۰	۲۴,۶۸۷	۲۴,۶۸۷
هزینه ناهار	۸,۶۴۰	۸,۶۴۰	۱۱,۲۳۲	۱۱,۲۳۲	۱۴,۶۰۱	۱۴,۶۰۱	۱۸,۹۸۲	۱۸,۹۸۲	۲۴,۶۷۶	۲۴,۶۷۶
هزینه بازخرید سنوات	۱,۷۴۹	۱,۷۴۹	۲,۳۲۳	۲,۳۲۳	۲,۹۵۵	۲,۹۵۵	۳,۸۴۱	۳,۸۴۱	۴,۹۹۴	۴,۹۹۴
هزینه بیمه	۲,۱۵۴	۲,۱۵۴	۳,۱۰۰	۳,۱۰۰	۴,۱۰۰	۴,۱۰۰	۵,۳۳۰	۵,۳۳۰	۶,۹۲۹	۶,۹۲۹
ایاب ذهاب و مأموریت	۹,۹۶۴	۹,۹۶۴	۱۴,۱۳۰	۱۴,۱۳۰	۱۹,۷۳۰	۱۹,۷۳۰	۲۷,۳۸۴	۲۷,۳۸۴	۳۷,۵۰۵	۳۷,۵۰۵
استهلاک	۱۲,۳۴۲	۱۲,۳۴۲	۱۶,۰۴۵	۱۶,۰۴۵	۲۰,۵۵۸	۲۰,۵۵۸	۲۷,۱۱۶	۲۷,۱۱۶	۳۵,۲۵۱	۳۵,۲۵۱
سایر	۱۵۹,۸۷۴	۱۵۹,۸۷۴	۲۰۹,۰۱۳	۲۰۹,۰۱۳	۲۷۳,۰۷۷	۲۷۳,۰۷۷	۳۵۶,۶۳۵	۳۵۶,۶۳۵	۴۶۵,۶۶۱	۴۶۵,۶۶۱
جمع	۱۵۹,۸۷۴	۱۵۹,۸۷۴	۲۰۹,۰۱۳	۲۰۹,۰۱۳	۲۷۳,۰۷۷	۲۷۳,۰۷۷	۳۵۶,۶۳۵	۳۵۶,۶۳۵	۴۶۵,۶۶۱	۴۶۵,۶۶۱



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک آرک (سهامی خاص)

سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی: با توجه به متواتر نبودن این درآمدها و هزینه‌ها، برای سال‌های پیش‌بینی برابر صفر در نظر گرفته شده است.

هزینه‌های مالی: هزینه‌های مالی شرکت برای سال‌های آتی به شرح جداول زیر پیش‌بینی شده است:

جدول ۳۴- هزینه‌های مالی (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
هزینه مالی (سود و کارمزد تسهیلات)	۷۲۳,۸۵۷	۷۲۳,۸۵۷	۷۲۳,۸۵۷	۹۲۳,۶۵۰	۱,۰۱۴,۰۱۵	۹۲۳,۶۵۰	۱,۱۱۷,۶۱۷	۹۲۳,۶۵۰	۱,۲۳۹,۳۷۸	۹۲۳,۶۵۰
هزینه‌های مالی اوراق مرابحه	۴۴۸,۲۲۸		۱,۶۴۴,۰۰۰		۱,۶۴۴,۰۰۰		۱,۹۵۵,۷۷۳		۱,۱۹۵,۷۷۳	
جمع	۱,۱۷۱,۰۸۵	۷۲۳,۸۵۷	۲,۵۶۷,۶۵۰	۱,۰۱۶,۰۱۵	۲,۵۶۷,۶۵۰	۱,۱۱۷,۶۱۷	۲,۱۱۹,۴۲۳	۱,۲۳۹,۳۷۸	۲,۱۱۹,۴۲۳	۱,۳۵۲,۳۱۶

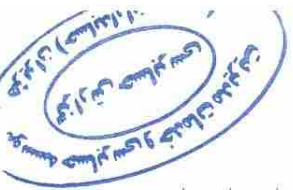
• در محاسبات مربوط به هزینه‌های مالی، هزینه انتشار اوراق مرابحه ۳۳ درصد و هزینه ارکان انتشار آن ۱۰ درصد نظر گرفته شده است.

• تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه: در حالت انتشار فرض شده است؛ شرکت آرمان الکتریک آرک (سهامی خاص) به منظور خرید مواد اولیه مورد نیاز جهت تولید محصولات اقدام به تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال ۴ ساله و با نرخ سود ۳۳ درصد سالیانه با مقاطع پرداخت سه ماهه می‌نماید. سایر هزینه‌های انتشار اوراق شامل هزینه کارمزد ارکان در هر سال محاسبه و لحاظ شده است.

تسهیلات: در جدول زیر، میزان رشد تسهیلات بانکی در حالت انتشار اوراق مرابحه، صفر در نظر گرفته شده است و در حالت عدم انتشار اوراق مرابحه و به منظور جبران کمبود نقدینگی متناثر از آن، با رشد ۱۰ درصد همراه شده است.

جدول ۳۵- برآورد تسهیلات مالی (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
تسهیلات	۴,۰۱۵,۸۷۰	۴,۰۱۵,۸۷۰	۴,۳۱۷,۴۵۷	۴,۰۱۵,۸۷۰	۴,۸۵۹,۲۰۳	۴,۰۱۵,۸۷۰	۴,۰۱۵,۸۷۰	۵,۳۴۵,۱۲۳	۴,۰۱۵,۸۷۰	۵,۸۷۹,۶۳۵
اوراق مرابحه	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
جمع	۹,۰۱۵,۸۷۰	۴,۰۱۵,۸۷۰	۹,۰۱۵,۸۷۰	۴,۰۱۵,۸۷۰	۹,۰۱۵,۸۷۰	۴,۰۱۵,۸۷۰	۹,۰۱۵,۸۷۰	۵,۳۴۵,۱۲۳	۴,۰۱۵,۸۷۰	۵,۸۷۹,۶۳۵



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکترونیک اریک (سهامی خاص)

هزینه مالیات: ۲۰ درصد از سود قبل از مالیات، مبنای محاسبه مالیات بر درآمد در نظر گرفته شده است.

اندوخته قانونی: میزان اندوخته قانونی نیز هر ساله معادل ۵ درصد سود خالص پس از کسر زیان‌های وارده در سال‌های قبل و تا سقف ۱۰ درصد سرمایه برآورد شده است.

سود سهام مصوب: برای سال‌های آتی معادل ۱۰ درصد سود خالص سال مالی قبل در نظر گرفته شده است.

مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت

دارایی ثابت مشهود و نامشهود: ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود شرکت برای سال‌های آتی به شرح زیر برآورد شده است.

جدول ۳۱- برآورد ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود	۶۵۸,۹۳۱	۶۵۸,۹۳۱	۸۳۶,۰۳۶	۸۳۶,۰۳۶	۱,۰۷۰,۹۸۱	۱,۰۷۰,۹۸۱	۱,۳۸۵,۹۵۰	۱,۳۸۵,۹۵۰	۱,۸۱۱,۷۹۷	۱,۸۱۱,۷۹۷
ارزش دفتری دارایی‌های نامشهود	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹	۱۶۹

- دارایی‌های ثابت مشهود شرکت با توجه به نرخ استهلاک طی هر سال مستهلاک شده است. همچنین میزان افزایش در دارایی‌های ثابت مطابق میانگین سال‌های اخیر و همچنین برنامه‌ریزی‌های شرکت در نظر گرفته شده است. میزان افزایش دارایی ثابت در سال ۱۴۰۲ مطابق صورت مالی شرکت و در سال‌های آتی، دارایی‌های ثابت در هر سال به طور میانگین به اندازه ۳۰٪ بهای تمام شده ابتدای همان سال افزایش یابد.

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت: مانده حساب سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سال‌های پیش‌بینی برابر با مقدار آن در ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، مطابق با بودجه شرکت، تا پایان دوره ثابت در نظر گرفته شده است.

پیش‌پرداخت‌ها: پیش‌پرداخت‌های شرکت بابت خرید مواد مصرفی در هر سال به طور میانگین برابر با ۳۵٪ بهای تمام شده هر سال در نظر گرفته شده است.
 موجودی مواد و کالا: مانده موجودی کالا در سال‌های پیش‌بینی به طور میانگین برابر با ۶۰٪ بهای تمام شده در نظر گرفته شده است.



رمان الکترونیک اریک
تیب ۱۷۱۸



کارآمد
سندپوش



وزارت امور اقتصادی و صنایع
مجلس شورای اسلامی

پیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک اری (سهامی خاص)

پرداختی های تجاری و سایر پرداختی های کوتاه مدت: حساب ها و اسناد پرداختی تجاری و سایر پرداختی ها در سال های پیش بینی به طور میانگین به میزان ۱۵٪ بهای تمام شده کالای فروش رفته هر سال محاسبه شده است.

جدول ۳۹- پرداختی های کوتاه مدت (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
حساب ها و اسناد پرداختی تجاری و سایر پرداختی ها	۳,۱۲۷,۷۷۸	۴,۹۰۹,۸۰۶	۲,۳۷۸,۸۰۶	۳,۳۷۷,۹۹۵	۱,۸۰۹,۱۸۸	۲,۳۶۷,۷۱۹	۱,۳۷۵,۹۳۰	۱,۷۵۳,۸۵۳	۱,۰۴۶,۳۵۶	۱,۱۷۷,۵۷۹

مفروضات استهلاک: در محاسبات استهلاک دارایی ها از مفروضات صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۲ استفاده شده است. لازم به ذکر است تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت آرمان الکتریک اری به منظور تأمین سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه برای تولید محصولات می باشد؛ لذا تأمین مالی شرکت مذکور از طریق اوراق مرابحه بر استهلاک شرکت تأثیر گذار نمی باشد. برآورد هزینه های استهلاک برای دارایی های مشهود و ناشهود طبق مفروضات ترانزانه به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۴۰- برآورد هزینه های استهلاک (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
زمین	۲۴,۵۰۸	۲۴,۵۰۸	۱۸,۱۶۶	۱۸,۱۶۶	۱۳,۲۸۹	۱۳,۲۸۹	۹,۵۳۶	۹,۵۳۶	۶۶۵۰	۶۶۵۰
ساکنمان	۱۰,۰۹۹	۱۰,۰۹۹	۶,۹۵۰	۶,۹۵۰	۴,۷۰۰	۴,۷۰۰	۲,۰۹۳	۲,۰۹۳	۱,۹۴۵	۱,۹۴۵
تاسیسات	۱۳۷,۹۲۳	۱۳۷,۹۲۳	۹۷,۶۱۷	۹۷,۶۱۷	۶۸,۸۲۷	۶۸,۸۲۷	۴۸,۱۶۳	۴۸,۱۶۳	۳۳,۵۷۵	۳۳,۵۷۵
ماشین آلات	۱۶,۵۱۷	۱۶,۵۱۷	۱۱,۰۵۳	۱۱,۰۵۳	۷,۴۱۱	۷,۴۱۱	۴,۹۸۲	۴,۹۸۲	۲,۳۶۳	۲,۳۶۳
تجهیزات	۷۲,۲۷۸	۷۲,۲۷۸	۵۳,۳۹۵	۵۳,۳۹۵	۳۹,۰۴۶	۳۹,۰۴۶	۲۷,۹۳۱	۲۷,۹۳۱	۱۹,۳۸۲	۱۹,۳۸۲
وسایل نقلیه	۳۷,۹۹۹	۳۷,۹۹۹	۳۰,۳۷۰	۳۰,۳۷۰	۲۴,۱۹۶	۲۴,۱۹۶	۱۸,۹۶۷	۱۸,۹۶۷	۱۴,۶۱۰	۱۴,۶۱۰
اثاثه و منصوبات	۲۹۹,۳۲۴	۲۹۹,۳۲۴	۲۱۷,۷۵۱	۲۱۷,۷۵۱	۱۵۷,۳۶۸	۱۵۷,۳۶۸	۱۱۲,۷۷۳	۱۱۲,۷۷۳	۷۹,۵۲۵	۷۹,۵۲۵
جمع استهلاک دارایی های ثابت مشهود										

• مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

مبالغ و زمان‌بندی پیشنهادی پرداخت‌های مرتبط با انتشار اوراق مربحه به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۴۱- مبالغ و زمان‌بندی پیشنهادی پرداخت اصل و اقساط اوراق مربحه

شرح	تاریخ	سود هر ورقه (ریال)	مبلغ پرداختی کل (ریال)
قسط اول	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دوم	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط سوم	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط چهارم	۱۴۰۴/۰۹/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط پنجم	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط ششم	۱۴۰۵/۰۳/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط هفتم	۱۴۰۵/۰۶/۰۱	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط هشتم	۱۴۰۵/۰۹/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط نهم	۱۴۰۵/۱۲/۰۱	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دهم	۱۴۰۶/۰۳/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط یازدهم	۱۴۰۶/۰۶/۰۱	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۶/۰۹/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط سیزدهم	۱۴۰۶/۱۲/۰۱	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط چهاردهم	۱۴۰۷/۰۳/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط پانزدهم	۱۴۰۷/۰۶/۰۱	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۷/۰۹/۰۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
بازپرداخت اصل اوراق	۱۴۰۷/۰۹/۰۱		۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع			۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



۴- مشخصات ناشر

۴-۱- موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی (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.

۴-۲- تاریخچه فعالیت

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

۴-۳- شرکاء

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

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

۴-۴- حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ/...../..... مؤسسه حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



۵- عوامل ریسک

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

۵-۱- ریسک‌های مرتبط با شیوه تأمین مالی

• ریسک عدم فروش اوراق مربحه

بطور کلی، به فروش نرفتن اوراق در موعد مقرر، ریسک عدم فروش اوراق گفته می‌شود. در انتشار این اوراق، این ریسک از طریق قرارداد تعهد پذیرهنویسی توسط کنسرسیومی متشکل از کنسرسیومی از گروه مالی پیشگامان کارآمد و گروه خدمات بازار سرمایه مفید در طول دوره پذیرهنویسی پوشش داده شده است.

• ریسک اعتباری

این ریسک مربوط به احتمال ناتوانی بانی در بازپرداخت اصل و فرع سود اوراق می‌باشد که باتوجه به وضعیت سودآوری شرکت و همچنین قرارداد ضمانت که بین بانی و ضامن منعقد شده است، این ریسک پوشش داده می‌شود.

• ریسک نقدشوندگی

به دشواری تبدیل اوراق مربحه به وجوه نقد، ریسک نقدشوندگی می‌گویند. در انتشار این اوراق، این مخاطره سرمایه‌گذاری، از طریق ضمانت بازارگردانی توسط کنسرسیومی از صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید در طول دوره معاملاتی، پوشش داده می‌شود و ریسکی از این بابت متصور دارندگان اوراق نمی‌شود.

• ریسک عدم استفاده از وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد و 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 مربحه، متعهد شده است تا نسبت به انجام مربحه دارایی با شرایط و در زمان معین اقدام کند و در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

۵-۲- عوامل مرتبط با کسب و کار صنعت

شرکت برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت، ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت را کنترل می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. مدیریت شرکت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد.

• ریسک بازار



فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار میدهد. شرکت خریدهایی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را بکار می‌گیرد:

شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی از تجزیه و تحلیل حساسیت استفاده می‌کند. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی میکند. با توجه به اینکه بخشی از مواد اولیه تولیدی مورد نیاز شرکت از طریق واردات تأمین می‌شود، لذا شرکت به منظور مدیریت ریسک نرخ ارز و نوسانات آن، در طی دوره مورد گزارش اقدام به سفارش و خرید پیش از موعد مواد اولیه مورد نیاز کرده است. مدیریت، سفارشات خارجی با توجه به تجربه گروه صنعتی گلرنگ موجب شده است که ریسک نرخ ارز به حداقل ممکن کاهش یابد.

• ریسک نرخ هزینه سود تسهیلات

شرکت به منظور تأمین بخشی از سرمایه در گردش از تسهیلات مالی کوتاه مدت استفاده می‌کند و لذا در معرض ریسک تغییرات نرخ سود تسهیلات است.

• مدیریت 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. در همین راستا، شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. دریافتنی‌های تجاری عمدتاً ناشی از معاملات با شرکت‌های معتبر هم گروه (که عمده‌ی مشتریان شرکت را شامل می‌شوند) ایجاد شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتنی انجام می‌شود. شرکت آسیب‌پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از مشتریان و یا طرف قرارداد ندارد.

• مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تأمین 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. با توجه به فروش محصولات از طریق شرکت‌های هم گروه، ریسک نقدینگی مربوط به عدم وصول مطالبات تجاری بسیار کم است.



۶- ارکان انتشار اوراق مربحه

۶-۱- ضامن

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

• موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل مواد اولیه و اقساط به مبلغ ۹,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت‌دار موضوع قرارداد فروش اقساطی

که بین **بانکی 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 ۴۲- مواعد پرداخت اقساط

شرح	تاریخ	تعداد روز	سود هر ورقه (ریال)	مبلغ پرداختی کل (ریال)
قسط اول	۱۴۰۳/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دوم	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط سوم	۱۴۰۴/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط چهارم	۱۴۰۴/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط پنجم	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط ششم	۱۴۰۵/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط هفتم	۱۴۰۵/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط هشتم	۱۴۰۵/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط نهم	۱۴۰۵/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط دهم	۱۴۰۶/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط یازدهم	۱۴۰۶/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۶/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط سیزدهم	۱۴۰۶/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۲۸۳,۵۶۱,۶۴۳,۸۳۶
قسط چهاردهم	۱۴۰۷/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
قسط پانزدهم	۱۴۰۷/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۲۹۳,۰۱۳,۶۹۸,۶۳۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۷/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۴۲	۲۸۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
بازپرداخت اصل اوراق	۱۴۰۷/۰۹/۰۱			۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع				۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغیر درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند (۳) ماده (۴) قرارداد وکالت

خرید و فروش دارایی‌ها.

• برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات **ضامن** در قرارداد ضمانت عبارتند از:

(۱) در اجرای این قرارداد، **ضامن** پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. **ضامن** موظف

است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط **بانکی 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** نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

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

۱-۱-۶- سرمایه ضامن

آخرین تغییرات سرمایه ضامن به شرح زیر بوده است:

جدول ۴۳: تغییرات سرمایه ضامن (مبالغ به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه جدید
۱۴۰۲/۱۲/۰۸	۵۰٪	۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷	۱۱۱,۹۶۳,۰۶۳	۳۳۵,۸۸۹,۱۹۱

۲-۱-۶- وضعیت مالی ضامن

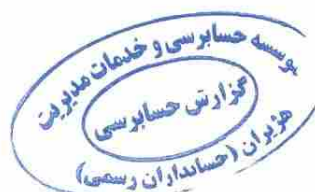
صورت های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد.



صورت سود و زیان

جدول ۴۴- صورت سود و زیان ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد حاصل از تسهیلات اعطایی	۴۳۱,۵۸۶,۰۹۱	۶۴۵,۸۴۲,۱۰۵	۸۵۹,۳۲۵,۶۱۶
سهم سود سپرده گذاران	(۳۱۴,۳۵۴,۲۴۱)	(۴۱۶,۱۵۸,۵۸۵)	(۶۲۴,۶۷۹,۸۶۳)
خالص درآمد تسهیلات و سپرده گذاری	۱۱۷,۲۳۱,۸۵۰	۲۲۹,۶۸۳,۵۲۰	۲۳۴,۵۴۵,۷۵۳
درآمد کارمزد	۴۳,۶۶۳,۸۲۱	۷۶,۸۴۱,۰۷۷	۱۳۶,۳۳۵,۱۴۳
هزینه کارمزد	(۵,۷۰۰,۲۹۳)	(۷,۸۳۶,۸۲۷)	(۲۲,۲۲۰,۶۷۷)
خالص درآمد کارمزد	۳۷,۹۶۳,۵۲۸	۶۹,۰۰۴,۲۵۰	۱۱۴,۱۱۴,۴۶۶
سود (زیان) حاصل از سرمایه گذاری ها و سپرده گذاری ها	۵۶,۵۹۷,۳۸۷	۵۱,۳۲۵,۱۳۲	۶۸,۶۲۰,۱۴۴
نتیجه مبادلات ارزی	۱۱,۰۲۴,۱۱۲	۱۹,۶۸۹,۳۶۲	۳۴,۴۴۰,۰۰۳
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲۰,۱۳۷,۴۵۸	۳۸,۱۵۵,۰۲۷	۳۰۵,۳۹۶,۳۱۶
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۴۲,۹۵۴,۳۳۵	۴۰۷,۸۵۷,۲۹۱	۷۵۷,۰۱۶,۶۸۲
خالص سایر درآمدها و هزینه ها	۱۳,۸۲۷,۱۴۷	۱۱,۴۴۱,۲۵۰	۱۸,۴۱۵,۳۶۹
هزینه های عمومی و اداری	(۱۴۴,۸۶۳,۰۶۲)	(۲۰۵,۷۹۸,۷۰۰)	(۲۷۱,۴۹۸,۲۲۷)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۵۰,۶۳۲,۸۶۷)	(۴۳,۴۲۲,۴۶۳)	(۱۰۵,۹۴۸,۳۸۴)
هزینه های مالی	(۲,۰۹۵,۵۴۴)	(۵,۳۷۹,۰۴۷)	(۸,۸۶۷,۱۳۶)
هزینه استهلاک	(۲,۹۲۴,۷۷۵)	(۳,۷۲۷,۲۷۱)	(۷,۱۴۱,۱۱۸)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵۶,۲۶۵,۲۳۴	۱۶۰,۹۷۱,۰۶۰	۳۸۱,۹۷۷,۱۸۶
هزینه مالیات بر درآمد سال جاری	(۱۱,۲۵۳,۰۴۷)	(۳۲,۱۹۴,۲۱۲)	(۷۶,۳۹۵,۴۳۷)
هزینه مالیات بر درآمد سال های قبل	-	-	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴۵,۰۱۲,۱۸۷	۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸	۳۰۵,۵۸۱,۷۴۹
عملیات متوقف شده	-	-	-
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-
سود (زیان) خالص	۴۵,۰۱۲,۱۸۷	۱۲۸,۷۷۶,۸۴۸	۳۰۵,۵۸۱,۷۴۹



صورت وضعیت مالی

جدول ۴۵- صورت وضعیت مالی ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
دارایی‌ها			
داراییهای ثابت مشهود	۱۵۳,۰۴۷,۹۸۱	۱۸۴,۴۰۰,۱۷۱	۱,۱۸۱,۷۰۷,۷۲۵
داراییهای نامشهود	۱۰,۵۲۱,۰۶۴	۱۳,۱۹۳,۵۳۰	۱۶,۹۷۸,۲۴۹
طلب از شرکت های گروه و وابسته	۹۶,۴۴۶,۹۴۷	۱۱۹,۰۷۸,۵۴۹	۲۲۸,۶۸۵,۵۰۷
سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۴۸۹,۹۶۴,۰۹۹	۵۴۹,۷۲۸,۵۷۰	۳۸۷,۹۸۲,۸۲۸
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۱۹۸,۰۹۸,۲۱۴	۲۷۸,۲۴۴,۴۲۴	۵۹۲,۶۷۶,۶۳۷
سایر دارایی ها	۱۵۶,۱۱۳,۵۶۹	۲۲۵,۵۸۰,۶۵۹	۳۷۶,۱۶۹,۸۹۹
مطالبات از دولت	۶۰۳,۴۴۷,۲۵۷	۷۵۱,۰۸۹,۰۳۹	۵۰۷,۳۵۶,۱۳۱
تسهیلات اعطایی به سایر اشخاص	۲,۸۳۰,۵۸۲,۵۶۲	۴,۱۳۳,۲۳۶,۹۵۳	۵,۲۷۸,۲۰۶,۴۰۳
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی	۲,۲۴۳	۱,۰۸۴,۹۴۸	۳۶۹,۵۲۹,۳۳۰
مطالبات از سایر بانکها و موسسات اعتباری	۳۶۲,۶۵۱,۵۰۶	۴۱۳,۱۶۹,۴۶۴	۶۱۹,۶۲۳,۸۰۰
سپرده قانونی	۴۴۶,۷۳۵,۰۵۶	۶۷۱,۰۷۶,۹۳۰	۷۸۲,۱۴۷,۷۷۹
موجودی نقد	۱۰۵,۹۹۳,۱۷۲	۱۸۶,۵۷۰,۱۵۰	۳۷۴,۷۰۱,۱۱۵
جمع داراییها	۵,۴۵۳,۶۰۳,۶۷۰	۷,۵۲۶,۴۵۳,۳۸۷	۱۰,۷۱۵,۷۶۵,۴۰۳
حقوق مالکانه			
سرمایه	۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷	۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷	۲۳۵,۸۸۹,۱۹۱
وجه دریافتی بابت افزایش سرمایه	-	-	-
صرف سهام	-	-	۲۳۹,۵۸۶
اندوخته صرف سهام	-	-	-
اندوخته قانونی	۱۴,۹۳۵,۹۷۱	۳۴,۲۵۲,۴۹۸	۸۰,۰۸۹,۷۶۰
سایر اندوخته ها	۹,۹۵۵,۲۹۰	۲۲,۸۳۲,۹۷۵	۵۳,۳۹۱,۱۵۰
مازاد تجدید ارزیابی داراییها	-	-	۹۶۵,۱۷۱,۲۷۱
تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل واحد پول گزارشگری	۲۱,۸۰۲,۳۹۴	۲۶,۵۸۷,۶۰۴	۴۴,۱۳۴,۲۵۹
سود (زیان) انباشته	۳۸,۵۶۲,۵۶۶	۱۳۰,۶۰۸,۹۵۰	۲۳۴,۹۰۲,۲۱۲
سهام خزانه	-	(۷۴,۷۷۹,۵۶۱)	(۸۳,۱۲۵,۱۴۸)
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۰۹,۱۸۲,۳۴۸	۳۶۳,۴۲۸,۵۹۳	۱,۶۳۰,۶۹۲,۲۸۱
بدهی‌ها			
ذخیره مزایای پایان خدمت	۷۱,۴۸۸,۷۷۷	۱۰۳,۰۷۱,۰۲۸	۱۱۰,۱۵۰,۴۳۵
سایر بدهی‌ها	۴۵۸,۴۵۴,۴۰۰	۶۲۳,۴۷۱,۰۳۵	۹۲۶,۱۶۵,۱۶۲
ذخیره مالیات بر درآمد	۵۹,۵۰۵,۹۷۱	۷۷,۱۷۶,۰۳۷	۱۱۷,۲۱۶,۰۲۲
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۳۸۴,۸۸۶	۴۰۳,۴۴۷	۶۱۸,۰۷۱
اوراق بدهی	-	-	-
سپرده های مشتریان	۴,۳۹۹,۰۲۲,۸۵۸	۶,۱۸۳,۴۰۶,۶۲۲	۷,۵۲۶,۷۱۷,۸۵۰
بدهی به بانکها و موسسات اعتباری	۱۵۵,۵۶۴,۴۳۰	۱۷۵,۴۹۶,۶۲۵	۴۰۴,۲۰۵,۵۸۲

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

جمع بدهی های قبل از حقوق صاحبان سپرده های سرمایه گذاری	۵,۱۴۴,۴۲۱,۳۲۲	۷,۱۶۳,۰۲۴,۷۹۴	۹,۰۸۵,۰۷۳,۱۲۲
سپرده های سرمایه گذاری مدت دار	-	-	-
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۵,۱۴۴,۴۲۱,۳۲۲	۷,۱۶۳,۰۲۴,۷۹۴	۹,۰۸۵,۰۷۳,۱۲۲
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۵,۴۵۳,۶۰۳,۶۷۰	۷,۵۲۶,۴۵۳,۳۸۷	۱۰,۷۱۵,۷۶۵,۴۰۳



۶-۲- عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده شرکت کارگزاری کارآمد (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی توافقات انجام شده مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات بااهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق مرابحه موضوع توافق را براساس شرایط تعیین شده توسط **سازمان بورس و**

اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه عرضه شده در مهلت

تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق مرابحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از

اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط سندیکایی

متشکل از شرکت گروه مالی پیشگامان کارآمد به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

و شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق

باقی مانده به **متعهدین پذیرهنویسی** را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

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

تبصره (۳) عامل فروش در خصوص بازارگردانی اوراق مرابحه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای

متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچ گونه مسئولیتی ندارد

تبصره (۴) نقض هر یک از تعهدات مذکور موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۳۱۵,۰۶۸,۴۹۳ ریال بابت هر

روز تأخیر خواهد بود.

۶-۳- عامل پرداخت

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

۶-۴- متعهدین پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت گروه مالی پیشگامان کارآمد به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰

میلیون ریال و شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

به عنوان متعهدین پذیرهنویسی طی قرارداد چهار جانبه منعقد با شرکت آرمان الکتریک ارگ و شرکت [نام نهاد واسط] مسئولیت

تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهدین پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد

مذکور به شرح زیر می باشد:



صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جدول ۴۶- صورت تغییرات در حقوق مالکانه ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	صندوق سهام	خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۲۲۳,۹۲۶,۱۲۷	۳۴,۳۵۲,۴۹۸	۲۲,۸۲۳,۹۷۵				۲۶,۵۸۷,۶۰۴	۱۳۰,۶۰۸,۹۵۰	(۷۳,۱۷۹,۵۶۱)	۳۶۳,۴۲۸,۵۹۳
سود (زیان) خالص سال ۱۴۰۲								۲۰,۵۵۸,۱۳۹		۲۰,۵۵۸,۱۳۹
سایر اقلام سود جامع						۹۸۴,۷۸۸,۱۷۳				۹۸۴,۷۸۸,۱۷۳
مازاد تجدید ارزیابی دارایی						-	۱۷,۵۴۶,۶۵۵			۱۷,۵۴۶,۶۵۵
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی						(۱۹,۶۱۶,۹۰۳)				(۱۹,۶۱۶,۹۰۳)
آثار مالیاتی سایر اقلام سود جامع										
سود جامع سال ۱۴۰۲	۱۱۱,۹۶۳,۰۶۴					۹۶۵,۱۷۱,۳۷۱	۱۷,۵۴۶,۶۵۵	۲۰,۵۵۸,۱۳۹		۱,۲۸۸,۳۹۹,۶۷۵
افزایش سرمایه ثبت شده								(۱۱۱,۹۶۳,۰۶۴)		
خرید سهام خزانه		۳۹۷,۳۱۵						(۹۶,۳۰۰,۸۳۳)		(۹۶,۳۰۰,۸۳۳)
فروش سهام خزانه		(۵۷,۷۳۹)						۱,۳۵۷,۴۹۶		۱,۵۵۴,۸۱۱
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انباشته				۴۵,۸۳۷,۲۶۲				۵۷,۷۳۹		۵۷,۷۳۹
تخصیص به اندوخته قانونی								(۴۵,۸۳۷,۲۶۲)		(۴۵,۸۳۷,۲۶۲)
تخصیص به سایر اندوخته‌ها								(۳۰,۵۵۸,۱۷۵)		(۳۰,۵۵۸,۱۷۵)
سود سهمی								(۱۳,۹۸۷,۷۱۵)		(۱۳,۹۸۷,۷۱۵)
سود سهام مصوب								۱۰,۴۲۳,۲۶۲		۱۰,۴۲۳,۲۶۲
جمع تغییرات اقلام حقوق مالکانه طی سال	۱۱۱,۹۶۳,۰۶۴	۳۳۹,۵۸۶	۴۵,۸۳۷,۲۶۲	۳۰,۵۵۸,۱۷۵	۹۶۵,۱۷۱,۳۷۱	۱۷,۵۴۶,۶۵۵	۳۳۴,۹۰۲,۲۱۲	(۸۳,۱۲۵,۱۴۸)	(۱۳,۹۸۷,۷۱۵)	۱,۶۳۰,۶۹۲,۲۸۱
مانده در ۱۴۰۳	۳۳۵,۸۸۹,۱۹۱	۳۳۹,۵۸۶	۸۰,۸۹,۷۶۰	۵۳,۳۹۱,۱۵۰	۹۶۵,۱۷۱,۳۷۱	۳۳۴,۹۰۲,۲۱۲				۱,۶۳۰,۶۹۲,۲۸۱



صورت جریان های نقدی

جدول ۴۷- صورت جریان های نقدی، ضامن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	(۲۷,۱۷۷,۶۵۲)	۱۵۱,۱۱۷,۹۹۵	(۶۵,۱۰۲,۸۵۶)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۷,۳۶۹,۶۹۵)	(۱۴,۵۲۴,۱۴۷)	(۱۶,۹۵۰,۳۷۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۶۴,۵۴۷,۳۴۷)	۱۳۶,۵۹۳,۸۴۸	(۸۲,۰۵۳,۳۳۵)
فعالیت های سرمایه گذاری			
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۲۷,۴۲۴,۳۰۴)	(۳۴,۸۱۴,۸۳۷)	(۱۲,۳۱۷,۶۴۸)
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	-	۶۹۸,۸۶۰	۲,۵۷۸,۱۱۹
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود	(۵,۵۴۲,۴۲۹)	(۳,۴۸۶,۷۵۰)	(۱,۲۰۷,۴۹۸)
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود	۵۵,۳۱۰	۳۳۳,۷۰۰	۲۵۰,۵۹۹
وجه پرداختی بابت تحصیل املاک و مستغلات غیر عملیاتی	-	-	-
وجه دریافتی بابت فروش املاک و مستغلات غیر عملیاتی	۴,۱۳۱,۵۰۱	۴,۹۴۷,۱۸۱	۴,۵۱۳,۴۷۳
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری IFRS	(۲۸,۷۸۰,۰۳۲)	(۳۲,۳۳۱,۸۴۶)	(۶,۰۸۲,۹۵۵)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۹۳,۳۲۷,۳۶۹)	۱۰۴,۲۶۳,۰۰۲	(۸۸,۱۳۶,۱۹۰)

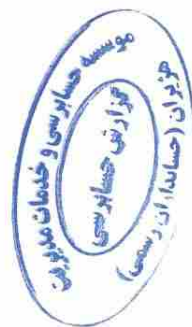
فعالیت های تأمین مالی

وجه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	-	-	-
دریافت های نقدی حاصل از صرف سهام	-	-	-
وجه دریافتی بابت فروش سهام شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی / سهام خزانه	(۹,۶۰۳,۰۸۳)	(۵۷۰,۷۵۸)	-
وجه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی / سهام خزانه	۱۹۵,۰۴۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴,۹۰۰,۰۰۰
وجه دریافتی حاصل از استقراض	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۴,۹۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۹۸۶,۹۰۹)
بازپرداخت استقراض	-	-	(۶,۵۰۵,۶۸۴)
سود پرداختی بابت استقراض	-	-	-
دریافت های نقدی حاصل از انتشار اوراق مشارکت	-	-	-
پرداخت های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت	-	-	-



بیانیه ثبت اوراق مراجعه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)

-	-	-	پرداخت های نقدی بابت سود اوراق مشارکت
-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از انتشار اوراق خرید دین
-	-	-	پرداخت های نقدی بابت اصل اوراق خرید دین
-	-	-	پرداخت های نقدی بابت سود اوراق خرید دین
-	-	-	پرداخت های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه های
-	-	-	پرداخت های نقدی بابت سود اجاره سرمایه های
-	-	-	سود سهام پرداختی
(۱۱,۷۵۸,۸۴۸)	(۴,۴۵۹,۹۶۳)	(۶,۴۹,۷۱۰)	IFRS
۱۵۳,۶۸۳,۰۶۹	(۴۹,۹۳۰,۷۳۰)	۷۱,۷۵۲,۶۹۷	چریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۶۰,۳۵۵,۷۰۰	۵۴,۳۳۱,۳۸۲	(۱۶,۳۷۸,۴۹۳)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۸۶,۵۷۰,۱۵۰	۱۰۵,۹۹۳,۱۷۳	۱۰۷,۸۵۷,۰۰۸	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۱۳۷,۷۷۵,۲۶۵	۳۶,۳۴۵,۶۹۶	۱۴,۱۴۶,۶۵۷	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۳۷۴,۷۰۱,۱۱۵	۱۸۶,۵۷۰,۱۵۰	۱۰۵,۹۹۳,۱۷۳	وجه نقد در پایان دوره
۱,۰۲۶,۶۳۱,۳۵۶	۱۰۶,۹۸۱,۱۲۴	۶,۰۰۷,۵۹۶	مبادلات غیر نقدی



(۱) در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس/فرابورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهدین پذیرهنویسی امکان‌پذیر است. متعهدین پذیرهنویسی موظف هستند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مرباحه باقی‌مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نمایند.

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهدین مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت [قیمت توافق شده میان متعهدین پذیرهنویسی و بانی] می‌باشد.

(۲) متعهدین پذیرهنویسی موظف هستند وجوه مربوط به خرید اوراق مرباحه 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، متعهدین پذیرهنویسی موظف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۳ درصد سالیانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهند بود. بدیهی است در صورتی که عدم ایفای تعهد پذیرهنویسی از سوی متعهد پذیرهنویسی ناشی از تخلف بانی باشد، بانی در قبال متعهد پذیرهنویسی مسئولیت جبران خسارت پرداختی را بر عهده دارد.

۵-۶- بازارگردانان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید به میزان ۵۰ درصد از حجم کل اوراق به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، به عنوان بازارگردانان طی قرارداد منعقد با شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

(۱) در اجرای این قرارداد، **صندوق‌های بازارگردانی** موظف هستند ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را مطابق با تعهد مندرج در ماده ۲ قرارداد بازارگردانی، به قیمت بازار بر مبنای حراج، براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نمایند.

(۲) **صندوق‌های بازارگردانی** حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲.۵ درصد از کل اوراق موضوع تعهد خود، تعهد می‌نمایند.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در ماده ۶ قرارداد بازارگردانی، **صندوق بازارگردانی** ناقض تعهد، موظف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۳) در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی، نرخ اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی یا نرخ قابل‌پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک‌ها و موسسات تحت نظارت بانک مرکزی در دوره بازارگردانی، بانی ملزم به اخذ مجوزهای لازم برای افزایش نرخ سود اوراق مرباحه موضوع قرارداد متناسب با افزایش نرخ

نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانکها و موسسات تحت نظارت بانک مرکزی از سوی مراجع ذیربط است. در صورت اخذ مجوز افزایش نرخ اوراق موضوع این قرارداد از سازمان بورس و اوراق بهادار در هر زمان، **بانکی** موظف است مابه التفاوت نرخ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی موضوع قرارداد را برای دوره زمانی بین اعلام افزایش نرخ توسط مراجع ذیصلاح و اخذ مجوز افزایش نرخ اوراق موضوع قرارداد از سازمان بورس و اوراق بهادار را بر اساس تبصره ذیل به **صندوقهای بازارگردانی** بر اساس تعهدات **صندوقهای بازارگردانی** مطابق با ماده ۲ قرارداد، پرداخت نماید. در صورت عدم اخذ مجوزهای یادشده به هر دلیل در مدت زمان اعلامی، **بانکی** موظف به پرداخت مابه التفاوت نرخ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی اوراق موضوع قرارداد، از زمان اعلام افزایش نرخهای مذکور از سوی مراجع ذیربط بر اساس تبصره ذیل، به صورت روزشمار و پرداخت آن همزمان با مواعد پرداخت دورههای سود اوراق به **بازارگردانان** بر اساس تعهدات **بازارگردانی** مطابق با ماده ۲ قرارداد است. **بانکی** در صورت تأخیر در پرداخت این مبلغ، ملزم است روزانه معادل یک در هزار مبلغ پرداخت نشده را به عنوان وجه التزام تأخیر در ایفای تعهد، به **بازارگردانان** پرداخت کند. مبنای محاسبه وجه التزام فوق، یک هفته پس از اتمام مهلت اخذ مجوز فوق الذکر (۱۵ روز کاری) است.

تبصره: افزایش مبلغ کارمزد ارائه خدمات بازارگردانی موضوع قرارداد، به میزان حاصل ضرب مابه التفاوت نرخ مربحه قبلی اوراق موضوع قرارداد و بالاترین نرخ از میان نرخهای جدید سود سپردههای متناظر بانکی، نرخ اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانکها و موسسات تحت نظارت بانک مرکزی، در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد یا افزایش نرخ اوراق موضوع قرارداد به میزان مابه التفاوت نرخ قبلی اوراق موضوع قرارداد و بالاترین نرخ از میان نرخهای جدید سود سپردههای متناظر بانکی، نرخ اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانکها و موسسات تحت نظارت بانک مرکزی یا اوراق بهادار مشابه در جمع مبلغ اسمی اوراق مطابق موضوع ماده ۲ قرارداد می باشد.

۷- سایر نکات با اهمیت

۷-۱- هزینه های انتشار

هزینه های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مربحه، به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۴۸- هزینه های انتشار اوراق مربحه

شرح	مبلغ
هزینه های تهیه و رسیدگی به بیانیه ثبت انتشار اوراق مربحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	
هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	حدود ۱۰ درصد از ارزش اسمی اوراق
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده	
هزینه آگهی جهت تمذید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	



۷-۲- مشخصات مشاور

شرکت آرمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مربحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

جدول ۴۹- مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت سیدگردان کارآمد	سهامی خاص	مشاوره عرضه در انتشار اوراق مربحه	تهران، بلوار نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴	۰۲۱-۴۱۶۸۳

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

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب حداکثر ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- ارائه راهنمایی های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش های یادشده، به مدت ۷ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- تهیه گزارش توجیهی،
- تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح به مدت ۱۵ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، به مدت ۱۵ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره به شرکت در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیرهنویسی اوراق، زمان بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی بانی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار،
- بازاریابی و فروش اوراق بهادار.



۷-۳- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

آدرس و تلفن شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) (ناشر):

تهران، عباس آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶، کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

تلفن ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰ آدرس اینترنتی: www.sukuk.ir

آدرس و تلفن شرکت سبدگردان کارآمد (سهامی خاص) (مشاور):

تهران، بلوار نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴، تلفن ۰۲۱-۴۱۶۸۳ آدرس اینترنتی www.karamad.com

آدرس و تلفن شرکت ارمان الکتریک ارگ (سهامی خاص) (بانی):

کیلومتر ۱۵ جاده مخصوص کرج، بعد از خیابان ۴۹، پلاک ۴۶۹، طبقه اول، تلفن: ۰۲۱-۴۴۱۹۲۵۱۴ آدرس اینترنتی:

www.armanelectricco.com

مشاور عرضه	بانی	ناشر
شرکت سبدگردان کارآمد (سهامی خاص)	ارمان الکتریک ارگ (سهامی خاص)	شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)
بشید محمد هادی رضوی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	علیرضا کنعانی رئیس هیئت مدیره	محمد حسین صدراپی مهدی زمانی سبزی رئیس هیئت مدیره عضو هیئت مدیره
	محضرضا شاکری فرد رئیس هیئت مدیره	حسن صابر مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
		

