

گزارش حسابرس مستقل  
درباره بیانیه ثبت تأمین مالی  
از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت  
شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

فهرست مندرجات

صفحه	عنوان
۱ تا ۲	گزارش حسابرس مستقل.....
۱ تا ۴۴	بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت .....



## گزارش حسابرس مستقل

### درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به هیئت مدیره شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۰ هیئت مدیره شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت های سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی 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 کوچک و کوتاه مدت ۱۸ ماهه با نرخ سالانه ۲۳ درصد به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال برای خرید انواع مقوا و کاغذ 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 بالا مناسب 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.

گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه - ادامه  
شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

۵- در رعایت مفاد تبصره ۱ ماده ۵ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، طبق بررسی‌های به عمل آمده، بانک توسعه تعاون به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه و شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده، از یکدیگر مستقل بوده و بانک توسعه تعاون تحت کنترل شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) و یا بالعکس نمی‌باشند. 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، برخوردار نشده است.

۶- بدیهی است انتشار اوراق مرابحه می‌بایست با رعایت مبانی پیش‌بینی 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) می‌باشد. 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 تأیید سازمان مزبور می‌باشد.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۲۸ مهر ۱۴۰۴

ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی)

ابوالفضل میرزایی

مهدی کیانی

شماره عضویت: ۸۷۱۵۰۹

شماره عضویت: ۸۵۱۴۲۳

موضوع ماده ۲۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت  
شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود)  
به منظور تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)  
به شماره ثبت ۱۹۸۲ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری استان اصفهان  
شهرستان شهرضا

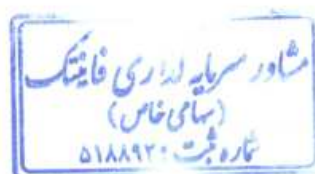
آدرس دفتر مرکزی: استان اصفهان، شهرستان شهرضا، شهرک صنعتی رازی، بلوار توسعه، بلوار  
پیشتازان، پلاک ۰ ، طبقه همکف

کد پستی: ۸۶۳۹۱۱۵۶۳۰ شماره تلفن: ۰۳۱۵۳۹۹۹

شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود)  
شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق .....  
ثبت شده در ...../...../.....

تذکر:

تأیید عرضه خصوصی اوراق توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکتها یا طرحهای مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی باشد و تأیید یادشده صرفاً به معنی موافقت با عدم عرضه اوراق به عموم می باشد.



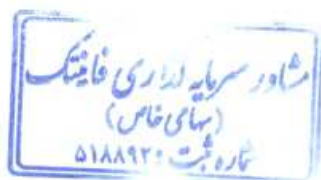
### مقدمه

این بیانیه در راستای بند ۵ ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه به منظور تصمیم گیری در خصوص طرح تأمین مالی تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۲.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، ۱۸ ماهه و با نرخ ۲۳ درصد به وسیله شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود) به عنوان ناشر اوراق تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۷/۲۰ به تایید هیات مدیره تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان رسیده است.

جدول ۱- اعضای هیئت مدیره شرکت

نام اعضای هیئت مدیره	سمت	امضا
سعیده نژاد ستاری	رئیس هیئت مدیره - موظف	
هستی احمدی	نایب رئیس هیئت مدیره	
علیرضا احمدی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	

**TERAM**  
شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

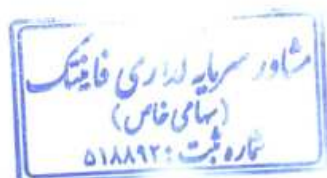


## شرکت ترام چاپ سپاهان

۲.۰۰۰.۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت شرکت واسط مالی ..... (بامسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) که توسط مشاور تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت 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 کوچک و کوتاه مدت تا سررسید این اوراق، می توانند به سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس [www.sukuk.ir](http://www.sukuk.ir) مراجعه نمایند. آگهی های ناشر از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



## فهرست مطالب

## فهرست مطالب

۱. تشریح طرح عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت ..... ۵
- ۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی ..... ۵
- ۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید ..... ۶
- ۱-۳. شرایط مرابحه کوچک و کوتاه مدت ..... ۶
- ۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت ..... ۷
- ۱-۵. رابطه دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت با ناشر ..... ۸
۲. مشخصات شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) ..... ۱۴
- ۲-۱. وضعیت مالی بانی ..... ۱۶
- ۲-۲. جزئیات وضعیت مالی بانی ..... ۲۱
۳. وضعیت اعتباری شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) ..... ۲۷
- ۳-۱. بدهی ها ..... ۲۷
- ۳-۲. تضمین ها و بدهی های احتمالی ..... ۲۸
- ۳-۳. مطالبات و ذخایر ..... ۲۸
۴. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی ..... ۲۹
- ۴-۱. تشریح جزئیات طرح ..... ۲۹
- ۴-۲. تشریح شیوه تأمین مالی ..... ۲۹
- ۴-۳. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن ..... ۲۹
۵. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی ..... ۳۰
۶. عوامل ریسک ..... ۴۱
۷. سایر نکات با اهمیت ..... ۴۳

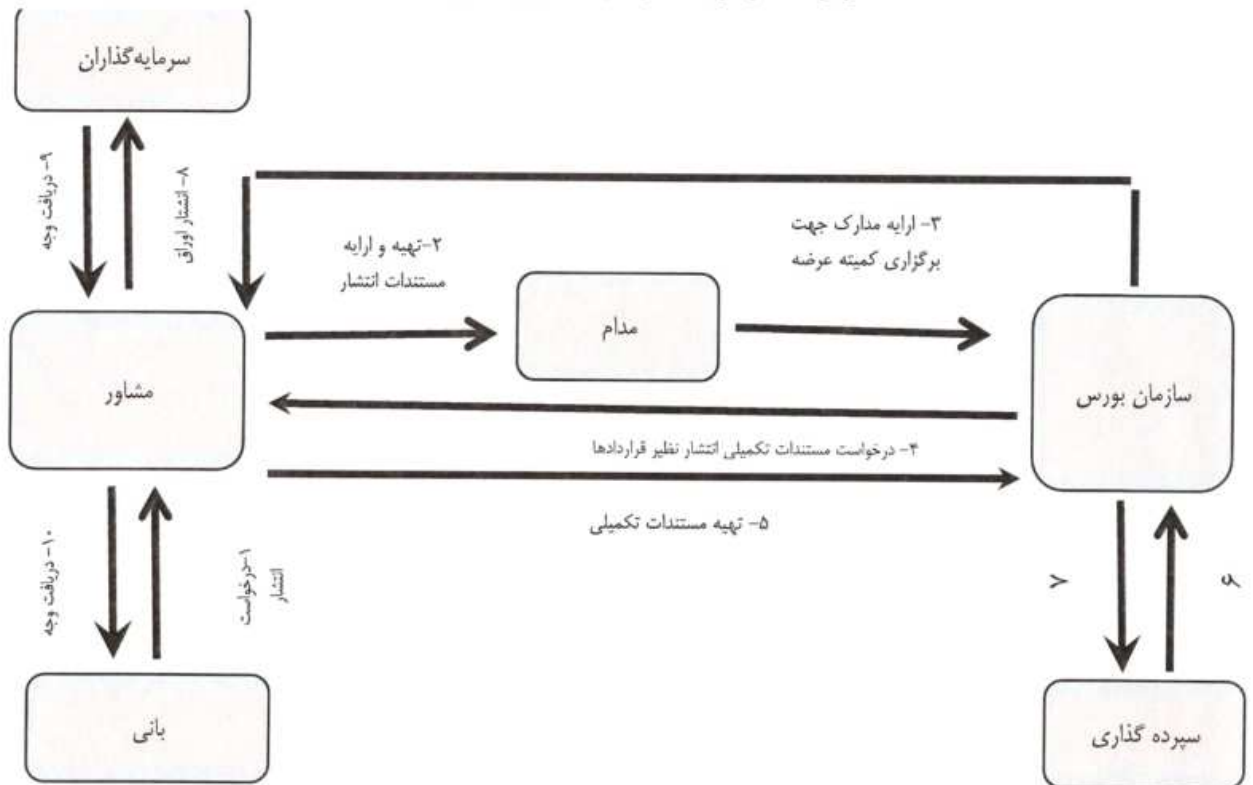


## ۱. تشریح طرح عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت

### ۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت توسط ناشر، پرداخت منابع حاصل به شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) می‌باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع عرضه اوراق 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



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

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

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

(۱) مشخصات دارایی: مواد اولیه

نام فروشنده	نام مواد اولیه	قیمت هر کیلوگرم (ریال)	تعداد سفارش‌گذاری (تن)	جمع مبلغ (میلیون ریال)	هزینه حمل (میلیون ریال)	مبلغ کل سفارش (میلیون ریال)	ترخ تسعیر	مبلغ کل (میلیون ریال)
راشا کاسپین	مقوا	۶۴۰,۰۰۰	۵۴۷	۳۵۰,۰۰۰	۴,۱۰۲	۳۵۴,۱۰۲	۱	۳۵۴,۱۰۲
راشا کاسپین	کاغذ	۶۲۰,۰۰۰	۴۸۴	۳۰۰,۰۰۰	۳,۶۲۹	۳۰۳,۶۲۹	۱	۳۰۳,۶۲۹
سل سام آریا	مقوا	۷۵۵,۰۰۰	۴۶۴	۳۵۰,۰۰۰	۳,۴۷۷	۳۵۳,۴۷۷	۱	۳۵۳,۴۷۷
پرسال	مقوا	۸۴۰,۰۰۰	۳۵۷	۳۰۰,۰۰۰	۲,۶۷۹	۳۰۲,۶۷۹	۱	۳۰۲,۶۷۹
تکتاز تجارت ایرانیان	مقوا	۸۴۰,۰۰۰	۳۵۷	۳۰۰,۰۰۰	۲,۶۷۹	۳۰۲,۶۷۹	۱	۳۰۲,۶۷۹
خمیرو کاغذ ترک	مقوا	۶۴۰,۰۰۰	۶۲۵	۴۰۰,۰۰۰	۴,۶۸۸	۴۰۴,۶۸۸	۱	۴۰۴,۶۸۸
<b>جمع کل</b>			<b>۲,۸۳۴</b>	<b>۲,۰۰۰,۰۰۰</b>	<b>۲۱,۲۵۲</b>	<b>۲,۰۲۱,۲۵۲</b>	<b>۶</b>	<b>۲,۰۲۱,۲۵۲</b>

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

(۲) ارزش دارایی: بر اساس پیش‌فاکتورهای اخذ شده از فروشندگان به شرح جدول شماره ۲، به مبلغ ۲,۰۲۱,۲۵۲ میلیون ریال است که شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق انتشار مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی تأمین خواهد کرد.

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

(۴) مستندات مربوط به مواد و کالا: دارایی خریداری شده شامل انواع مواد اولیه از فروشندگان مندرج در جدول شماره ۲ به مبلغ ۲,۰۲۱,۲۵۲ میلیون ریال است که این مواد برای تولیدات شرکت بسیار مهم تلقی می‌شود و جایگزینی برای آن نمی‌باشد.

## ۱-۳. شرایط مرابحه کوچک و کوتاه مدت

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

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۲,۶۸۸,۱۰۹,۵۸۹,۰۴۱ ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداکثر تا هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

جریان نقد اوراق مرابحه سال ۱۴۰۴					نوبت پرداخت
اصل اوراق	فاصله بین کوبین‌ها	تاریخ	پرداخت کوبین (بهره اوراق)	پرداخت کارمزد بازارگردان	خالص جریان نقدی
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۴۰۴/۰۹/۰۱	-	(۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۷۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۹۰	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	(۱۱۳,۲۲۴,۶۵۷,۵۳۴)		(۱۱۳,۲۲۴,۶۵۷,۵۳۴)
	۹۱	۱۴۰۵/۰۳/۰۱	(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)		(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)
	۹۳	۱۴۰۵/۰۶/۰۱	(۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲)		(۱۱۷,۲۰۵,۴۷۹,۴۵۲)
	۹۱	۱۴۰۵/۰۹/۰۱	(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)	(۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۱۸,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)
	۹۰	۱۴۰۵/۱۲/۰۱	(۱۱۳,۲۲۴,۶۵۷,۵۳۴)		(۱۱۳,۲۲۴,۶۵۷,۵۳۴)
(۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۹۱	۱۴۰۶/۰۳/۰۱	(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)		(۲,۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)
			(۶۸۸,۱۰۹,۵۸۹,۰۴۱)	(۴۰۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۸۹۲,۱۰۹,۵۸۹,۰۴۱)
					جمع

جدول ۳- مبالغ پرداختی و مواعد پرداخت اوراق

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره بر اساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد.

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

۴-۱. مشخصات اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، ناشر در نظر دارد نسبت به عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از عرضه خصوصی اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به بانی پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت: تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه

(۲) مبلغ اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت: ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه کوچک و کوتاهمدت: ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۴) تعداد اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت: ۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت: با نام،

(۶) شیوه عرضه: عرضه به قیمت ثابت،

بانی مابه‌التفاوت ارزش دارایی و قیمت ثابت اوراق را در صورت وجود مازاد (فروش اوراق به صرف) تملک نموده و

در صورت کسری وجوه (فروش اوراق به کسر)، از محل منابع داخلی خود دارایی مبنای اوراق را خریداری می‌کند.

(۷) نرخ مرابحه کوچک و کوتاهمدت: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق

مرابحه کوچک و کوتاهمدت منتشرشده می‌باشد. پس از یک سال و نیم (۱۸ ماه) از تاریخ عرضه این اوراق، مدت

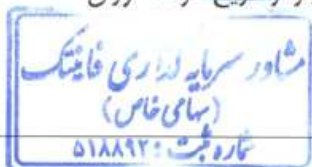
مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

ارقام نگار آریا

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

(۸) دوره عمر اوراق: ۱/۵ سال (معادل ۱۸ ماه)

(۹) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت: هر سه ماه یکبار از تاریخ عرضه اوراق،



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

(۱۰) تاریخ تقریبی عرضه اوراق: ۱۴۰۴/۰۹/۰۱

(۱۱) مدت عرضه خصوصی: ۳ روز کاری،

تاریخ شروع عرضه خصوصی اوراق در اطلاعیه پذیرش مندرج در سایت شرکت بورس اوراق بهادار تهران اطلاع رسانی خواهد شد.

(۱۲) معاملات ثانویه اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت: قابلیت معامله در شرکت فرابورس ایران،

خرید اوراق از طریق شرکت بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) 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 بر اساس نرخهای کارمزد شرکت فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۳) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد

(۱۴) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود)
- ضامن: بانک توسعه تعاون
- حسابرس: موسسه حسابرسی خدمات مدیریت ارقام نگر آریا
- عامل فروش: کارگزاری کارآفرین
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: تامین سرمایه کاردان

(۱۵) مشاور عرضه: مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک)

۵-۱. رابطه دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت با ناشر

وکالت ناشر

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب ناشر، متعهد به مفاد بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع این بیانیه و انجام امور زیر به ناشر وکالت بلاعزل می دهند:

(۱) پرداخت وجوه ناشی از عرضه خصوصی اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی/ داراییها

با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آنها به خود (بانی):



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

نام فروشنده	نام مواد اولیه	قیمت هر کیلوگرم (ریال)	تعداد سفارش گذاری (تن)	جمع مبلغ (میلیون ریال)	هزینه حمل (میلیون ریال)	مبلغ کل سفارش (میلیون ریال)	نرخ تسعیر	مبلغ کل (میلیون ریال)
راشا کاسپین	مقوا	۶۴۰,۰۰۰	۵۴۷	۳۵۰,۰۰۰	۴,۱۰۲	۳۵۴,۱۰۲	۱	۳۵۴,۱۰۲
راشا کاسپین	کاغذ	۶۲۰,۰۰۰	۴۸۴	۳۰۰,۰۰۰	۳,۶۲۹	۳۰۳,۶۲۹	۱	۳۰۳,۶۲۹
سل سام آریا	مقوا	۷۵۵,۰۰۰	۸۶۱	۶۵۰,۰۰۰	۶,۱۵۴	۶۵۶,۱۵۴	۱	۶۵۶,۱۵۴
پرسال	مقوا	۸۴۰,۰۰۰	۳۵۷	۳۰۰,۰۰۰	۲,۶۷۹	۳۰۲,۶۷۹	۱	۳۰۲,۶۷۹
خمیرو کاغذ اترک	مقوا	۶۴۰,۰۰۰	۶۲۵	۴۰۰,۰۰۰	۴,۶۸۸	۴۰۴,۶۸۸	۱	۴۰۴,۶۸۸
<b>جمع کل</b>			<b>۲,۸۷۴</b>	<b>۲,۰۰۰,۰۰۰</b>	<b>۲۱,۲۵۲</b>	<b>۲,۰۲۱,۲۵۲</b>	<b>۵</b>	<b>۲,۰۲۱,۲۵۲</b>

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

(۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت ثابت 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، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،

- مصالحه و سازش،

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

- تعیین جاعل،

- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،

- توکیل به غیر،

- تعیین مصدق و کارشناس،

- دعوای خسارت،

- استرداد دادخواست یا دعوا،

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

- ادعای اعسار،

- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

- قبول یا رد سوگند.

ارقام نگر آریا  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
گزارش

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
سپاهان (سهامی خاص)  
تلفن: ۵۱۸۸۹۲۵

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به ناشر 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 کوچک و کوتاهمدت شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

#### کارمزد وکالت

ناشر بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق مرابحه دریافت نخواهد نمود.

#### تعهدات ناشر

تعهدات ناشر در اجرای طرح موضوع این بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) ناشر اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را غیر از طرح موضوع این بیانیه ندارد.

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه کوچک و کوتاهمدت در همه حال،

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه مرابحه کوچک و کوتاهمدت در سررسیدهای مقرر،

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

#### تعهدات شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

تعهدات بانی بر اساس قرارداد وکالت جهت خریدوفروش دارایی در این قسمت درج گردد.

(۱) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به ناشر وفق ماده (۲).

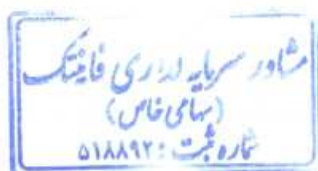
(۲) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌های، با مشخصات مذکور در ماده (۲) این قرارداد.

(۳) پرداخت کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه.

(۴) بانی مسئول جبران خسارت وارد به دارندگان اوراق به واسطه قصور و عدم رعایت قوانین و مقررات می‌باشد.

(۵) 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 کلیه مبالغ دریافتی به ناشر، سود روزانه اوراق منتشر شده تا زمانی که مبالغ به طور کامل به ناشر مسترد نشده را به‌عنوان وجه التزام به ناشر بپردازند

(۶) تهیه کلیه لوازم و مقدمات حقوقی و کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات موضوع این قرارداد اعم از هزینه‌های دادرسی، اجرایی، اداری و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی بوده و بانی ملزم و متعهد به پرداخت آن می‌باشد.



- (۷) تخلف از ایفای تعهدات بانی و ضامن در پرداخت هر یک از اقساط، موجب زول مهلت‌های اصلاحی و حال شدن دیون می‌شود و ناشر الزامی در انتظار طول مدت‌های مقرر در قراردادهای جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت.
- (۸) خرید کالاهای پذیرفته شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان پذیر است.
- (۹) در صورتی که قیمت خرید دارایی موضوع قرارداد بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت برعهده بانی است و در صورتی که قیمت خرید دارایی کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر دارایی یا وجوه در اختیار میسر نباشد، بانی موظف است با تأیید این امر توسط ضامن، مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تحقق سود در بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی 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 و مقرراتی بر انتقال و سود ناشی از سپرده‌گذاری وجوه حاصل از فروش.
- (۱۱) بانی نسبت به عدم وجود هرگونه ملاحظه میان خود و فروشنده/فروشنندگان اظهار و اقرار نموده و تضمین می‌نماید. عدم رعایت این تعهد منجر به فسخ قرارداد حاضر توسط ضامن می‌گردد و قرارداد با اعلام ضامن رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه‌قضایی، اداری و غیره، فسخ‌خیابی شده و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق، جرائم و وجه التزام متعلقه است.
- (۱۲) خرید دارایی‌های موضوع عرضه خصوصی اوراق مربحه کوچک و کوتاه مدت حداکثر ظرف ۳ ماه از تاریخ عرضه خصوصی اوراق و ارائه مدارک مربوط به همراه تأییدیه حسابرسی در خصوص آن به ضامن و 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 عرضه خصوصی اوراق بلامانع 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 تحقق سود جهت تضمین به دارندگان اوراق در بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مربحه کوچک و کوتاه مدت در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین شود که نرخ سود آن مربحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مربحه کوچک و کوتاه مدت را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود.
- (۱۳) بانی مکلف است گزارش خرید دارایی‌ها به همراه اظهارنظر حسابرس را ظرف مهلت مقرر در بند (۱۲) این ماده به ناشر و سازمان ارائه نماید. در صورت تأخیر در خرید دارایی‌ها پیش از مهلت مقرر و یا تأخیر در ارائه گزارش خرید دارایی‌ها به همراه اظهارنظر حسابرس یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقیمانده تا زمان خرید دارایی‌ها، بانی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ درصد سالانه به ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.
- (۱۴) در صورتی که هر یک از خریداران نسبت به ایفای تعهد خرید تمام یا بخشی از اوراق اقدام ننمایند، بانی متعهد گردید مبلغ اسمی جمع‌آوری شده را به صورت مکتوب پذیرفته و کل مبلغ اسمی اوراق را متناسب با مبلغ اسمی جمع‌آوری شده تعدیل و نسبت به پرداخت اقساط در مواعید مقرر اقدام نماید. در صورت عدم پذیرش بانی به صورت

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

مکتوب درخواست خود را مبنی بر فسخ قرارداد به ناشر اعلام نموده و وجوه جمع آوری شده حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز تقویمی به خریداران منتقل خواهد شد و قرارداد حاضر فسخ می‌گردد.

تبصره ۱: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از عرضه خصوصی اوراق به حساب بانی تا خرید دارایی‌ها توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه‌التفاوت قیمت و هر گونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانی است.

تبصره ۲: بانی همزمان با انعقاد این قرارداد، یک فقره چک صیادی معادل کل مبلغ قرارداد (موضوع بند ۱ ماده (۶)) به عنوان تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. بانی به منظور انجام تعهدات خود به شرح این قرارداد به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که مطالبات خود را از بابت این قرارداد، از محل چک مازاده استیفا نماید. چک مزبور پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی به تأیید ناشر، به بانی مسترد می‌گردد.

تبصره ۳: در صورت عدم انجام هر یک از تعهدات موضوع این ماده در مواعد مقرر، بانی مکلف به پرداخت وجه التزامی معادل ۲۹ درصد سالانه به ازای هر روز تأخیر به ناشر می‌باشد. بانی مکلف است یک فقره چک صیادی معادل وجه التزام نود روز موضوع بند (۲) ماده (۶) را به ضمیمه این قرارداد در وجه ناشر به وی تسلیم نماید. در صورت عدم انجام هر یک از تعهدات موضوع این قرارداد توسط بانی، وجه چک توسط ناشر وصول خواهد شد. چک مزبور پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی، به بانی مسترد می‌گردد.

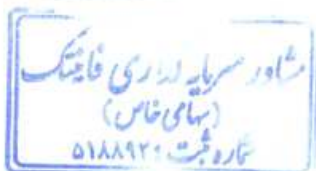
تبصره ۴: در کلیه موارد فسخ و عدم ایفای تعهدات بانی، ناشر می‌تواند رأساً نسبت به وصول تضامین قراردادی تحت اختیار خود جهت جبران خسارات وارده اقدام نماید.

#### تعهدات دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

(۱) خریدار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.  
(۲) دارنده ورقه مرابحه کوچک و کوتاه مدت 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 ناشر را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت رابطه وکالت میان ناشر و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت 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.



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام جاب سپاهان (سهامی خاص)

### نقل و انتقال اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت

نقل و انتقال اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت منحصرأ از طریق فرابورس ایران امکان پذیر است.

### سایر موارد

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



## ۲. مشخصات شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### موضوع فعالیت

شرکت چاپخانه سپاهان تولید جی به شناسه ملی ۱۰۲۶۰۵۲۰۹۸۳ در تاریخ ۱۳۸۶/۰۷/۱۰ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۳۱۵۴۲ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری اصفهان به ثبت رسیده است. بر اساس مصوبه جمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۷/۰۴/۱۶ نام شرکت به ترام چاپ سپاهان تغییر کرده و مطابق تصمیم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۹/۰۵/۱۸ شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به "با مسئولیت محدود" تغییر یافته است. همچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده شرکاء مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۹ مرکز اصلی به شهرضا انتقال یافته و مراتب طی شماره ۱۹۸۲ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری شهرضا به ثبت رسیده است. متعاقباً به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده شرکاء مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۵ و نامه شماره ۱۳/۰۰/۵۹۱ مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۴ در اداره کل فرهنگ و ارشاد اسلامی اصفهان شخصیت حقوقی شرکت از با مسئولیت محدود به سهامی خاص تبدیل گردید و مراتب طی شماره ۱۴۰۰۳۰۴۰۲۰۹۴۰۰۰۰۴۴ مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۹ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری شهرضا به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در اصفهان شهرستان شهرضا شهرک صنعتی رازی بلوار توسعه، بلوار پیشتازان واقع است.

### فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده دو اساسنامه عبارت است از دفتر سازی برش کاغذ برش دفتر، چاپ جعبه و کارتن، صحافی بسته بندی کارتن سازی فروش کاغذ و .. صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی شرکت در مناقصات و مزایده های دولتی و خصوصی اخذ وام و تسهیلات از بانکهای دولتی و خصوصی جهت تحقق اهداف شرکت، انعقاد قرارداد با شرکت های ادارات ارگانها و اشخاص حقیقی و حقوقی و هرگونه اقدامی که با موضوع شرکت مرتبط باشد. بر اساس پروانه بهره برداری به شماره ۸۷۴۱۰/۱۰۴ شرکت از تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۱۳ شروع به تولید محصولات خود نموده است. فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش تولید و فروش انواع جعبه های مقوایی و چاپ و طراحی جعبه بوده است.

### مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس نامحدود است.

### سهام داران

ترکیب سهام داران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

نام سهام دار	تعداد سهام	درصد مالکیت
علیرضا احمدی	۵,۰۰۳,۶۰۰	۵۰٪
سعیده نژاد ستاری	۲,۸۹۶,۰۰۰	۲۹٪
هستی احمدی	۷۰۰,۰۰۰	۷٪
خورشید احمدی	۷۰۰,۰۰۰	۷٪
حافظ احمدی	۷۰۰,۰۰۰	۷٪
ابوالقاسم احمدی	۴۰۰	۰٪
جمع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

جدول ۵- ترکیب سهام داران شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

ارغام نگار آریا  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
گزارش

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت ۵۱۸۸۹۳۰

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۷ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۷ هیئت مدیره علیرضا احمدی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول ۶- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
سعیده نژاد ستاری	رئیس هیئت مدیره	-	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	۱۴۰۵/۰۳/۰۷	موظف
هستی احمدی	نایب رئیس هیئت مدیره	-	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	۱۴۰۵/۰۳/۰۷	غیرموظف
علیرضا احمدی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	-	۱۴۰۳/۰۳/۰۷	۱۴۰۵/۰۳/۰۷	موظف

### مشخصات حسابرس/ بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۷ تصمیمات ذیل اتخاذ شد موسسه حسابرسی- خدمات مدیریت ارقام نگر آریا به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۱۷۶۳۲ به سمت بازرس اصلی تا پایان سال مالی آقای مهدی صدیقین به شماره ملی ۱۲۹۰۵۵۱۶۸۵ به سمت بازرس علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند. روزنامه کثیرالانتشار کیمیای وطن جهت نشر آگهی های شرکت تعیین گردید.

### سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۵ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

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

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۲/۰۴/۰۵	۶,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶%	مطالبات حال شده

### روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

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

جدول ۸- وضعیت سودآوری شرکت

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱۴۷,۷۰۶	۱۳۳,۱۲۷	۲۰۰,۹۹۰
سود نقدی هر سهم (ریال)	۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰

مشاور سرمایه گذاری فانتیک  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

ارقام نگر آریا  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
گسترده

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

## ۲-۱. وضعیت مالی بانی

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

### صورت وضعیت مالی مقایسه ای

صورت وضعیت مالی	صورت وضعیت مالی				شرح
درصد تغییرات	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
%۳۹	۴۷,۶۱۴,۸۵۰	۳۴,۲۲۰,۰۶۸	۲۷,۵۷۹,۳۴۷	۲۱,۴۵۹,۹۲۲	دارایی های ثابت مشهود
%۳۷۲	۵۸,۷۱۲	۱۲,۴۴۹	۱۰,۹۶۳	۸,۲۳۶	دارایی های نامشهود
%۳۹	۴۷,۶۷۳,۵۶۲	۳۴,۲۳۲,۵۱۷	۲۷,۵۹۰,۳۱۰	۲۱,۴۶۸,۱۵۸	جمع دارایی های غیر جاری
%۹-	۱۸۴,۱۲۹	۲۰۲,۹۲۸	۱۹,۳۶۱	۴۸,۰۰۹	پیش پرداخت ها
%۴۵	۹,۴۶۹,۹۶۸	۶,۵۲۷,۹۹۳	۳,۸۷۹,۰۵۲	۱,۹۸۸,۹۲۳	موجودی مواد و کالا
%۴۲	۴,۴۲۱,۴۰۲	۳,۱۰۷,۳۶۷	۱,۷۷۰,۸۸۳	۷۶۴,۵۵۴	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
-	-	-	۴۳,۱۲۵	۱,۴۰۹,۳۳۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
%۲۸-	۴۲۱,۳۶۶	۵۸۵,۹۷۵	۲۵۰,۳۴۸	۱,۰۶۲,۶۱۶	موجودی نقد
%۳۹	۱۴,۴۹۶,۸۶۵	۱۰,۴۲۴,۲۶۳	۵,۹۶۲,۸۶۹	۵,۲۷۳,۳۳۶	جمع دارایی های جاری
%۳۹	۶۲,۱۷۰,۴۲۷	۴۴,۶۵۶,۷۸۰	۳۳,۵۵۳,۱۷۹	۲۶,۷۴۱,۴۹۴	جمع دارایی ها
%۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
-	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان
%۹۰	۳۳۲,۰۲۰	۱۲۲,۰۲۰	۴۶,۸۲۰	۳,۳۲۰	انداخته قانونی
%۹۰	۳,۵۹۱,۸۸۵	۱,۸۹۱,۹۸۶	۱,۲۱۹,۶۳۴	۳۷۶,۸۹۹	سود انباشته
%۱۵	۱۳,۸۲۳,۹۰۵	۱۲,۰۱۴,۰۰۶	۱۱,۲۶۶,۴۵۴	۶,۳۸۰,۲۱۹	جمع حقوق مالکانه
%۴۵	۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۹,۳۴۰,۶۲۷	۶,۷۵۰,۰۷۴	۱۰,۳۳۰,۲۷۷	پرداختی های بلندمدت
%۱۷	۱۶,۷۵۴,۸۱۱	۱۴,۳۰۲,۲۷۲	۱۱,۶۴۴,۴۴۶	۸,۸۹۴,۷۱۶	تسهیلات مالی بلندمدت
%۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	اوراق مرابحه
%۲۴	۳۴,۳۱۷,۲۴۱	۲۷,۶۴۲,۸۹۹	۱۸,۳۹۴,۵۲۰	۱۹,۲۲۴,۹۹۳	جمع بدهی های غیر جاری
%۶۹	۵,۷۷۷,۵۱۴	۳,۴۲۳,۶۰۰	۱,۴۳۱,۱۳۱	۶۱۰,۷۰۵	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
-	-	-	۲,۴۹۷	۹,۷۰۵	مالیات پرداختی
%۱۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	-	سود سهام پرداختی
%۵۰۷	۷,۷۱۵,۶۰۳	۱,۲۷۱,۴۷۷	۲,۳۹۷,۷۵۸	۴۸۰,۴۸۱	تسهیلات مالی
%۳۰	۱۳۶,۱۶۴	۱۰۴,۷۹۸	۶۰,۸۱۹	۳۵,۳۹۱	پیش دریافت ها
%۱۸۱	۱۴,۰۲۹,۲۸۱	۴,۹۹۹,۸۷۵	۳,۸۹۲,۲۰۵	۱,۱۳۶,۲۸۲	جمع بدهی های جاری
%۴۸	۴۸,۳۴۶,۵۲۲	۳۲,۶۴۲,۷۷۴	۲۲,۲۸۶,۷۲۵	۲۰,۳۶۱,۲۷۵	جمع بدهی ها
%۳۹	۶۲,۱۷۰,۴۲۷	۴۴,۶۵۶,۷۸۰	۳۳,۵۵۳,۱۷۹	۲۶,۷۴۱,۴۹۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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



### صورت سود و زیان مقایسه‌ای

درصد تغییرات	تاریخی				شرح
	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
%۳۸	۱۱,۲۵۰,۲۹۶	۸,۱۳۵,۸۳۳	۴,۷۲۵,۸۴۰	۲,۴۲۴,۳۲۹	درآمدهای عملیاتی
%۳۴	(۷,۱۴۱,۹۲۶)	(۵,۳۱۵,۱۹۴)	(۳,۲۲۳,۵۴۹)	(۱,۸۱۲,۷۸۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
%۴۶	۴,۱۰۸,۳۷۰	۲,۸۲۰,۶۲۹	۱,۵۰۲,۲۹۱	۶۱۱,۵۴۶	سود (زیان) ناخالص
%۵	۳۶,۵۳%	۳۴,۶۷%	۳۱,۷۹%	۲۵,۲۳%	حاشیه سود ناخالص
%۴۶	(۵۸۰,۴۸۳)	(۳۹۸,۳۷۹)	(۲۴۰,۶۷۸)	(۱۱۶,۴۰۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
%۳۵	۲۸۳,۶۳۳	۲۱۰,۵۹۹	۱۴۰,۹۴۸	۲۸,۲۱۸	سایر درآمدها
-	-	-	-	-	سایر هزینه‌ها
%۴۵	۳,۸۱۱,۵۲۰	۲,۶۳۲,۸۴۹	۱,۴۰۲,۵۶۱	۵۲۳,۳۵۹	سود عملیاتی
%۵	۳۳,۸۸%	۳۲,۳۶%	۲۹,۶۸%	۲۱,۵۹%	حاشیه سود عملیاتی
%۲-	(۱,۸۰۸,۲۳۶)	(۱,۸۴۳,۶۳۳)	(۶۲۳,۴۳۶)	(۳۲۱,۸۹۴)	هزینه‌های تسهیلات
%۹۹-	۶۶۰۵	۵۴۲,۰۵۵	۱۰۷,۱۱۰	۲۴,۶۰۵	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
%۵۱	۲,۰۰۹,۸۹۹	۱,۳۳۱,۲۷۱	۸۸۶,۲۳۵	۲۲۶,۰۷۰	سود قبل از مالیات
-	-	-	-	-	هزینه مالیات بر درآمد
-	-	-	-	-	معافیت مالیاتی - موضوع افزایش سرمایه از محل سود انباشته
%۵۱	۲,۰۰۹,۸۹۹	۱,۳۳۱,۲۷۱	۸۸۶,۲۳۵	۲۲۶,۰۷۰	سود خالص
%۹	۱۷,۸۷%	۱۶,۳۶%	۱۸,۷۵%	۹,۳۳%	حاشیه سود خالص

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

**دارایی ثابت مشهود:** علت افزایش به دلایل زیر است:

➡ افزایش دارایی ثابت مشهود به علت افزایش ساختمان‌ها و اثاثه و تجهیزات می باشد.

**دارایی ثابت نامشهود:** علت افزایش به دلایل زیر است:

➡ افزایش نرم افزارها به مبلغ ۴۷۶۳۱ میلیون ریال مربوط به خرید نرم افزارهای HRS و ERP MICROSOFT جهت

تقویت سیستم های اطلاعاتی و منابع انسانی و فروش می باشد.

➡ افزایش استاندارد تضمین کیفیت به مبلغ ۱۲۱۲ میلیون ریال مربوط به خرید فضای سرور سازمانی ویژه از شرکت انتقال داده

های آسیاتک می باشد

**پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها:** تغییرات حساب پرداختی شرکت به شرح جدول زیر است:

حساب پرداختی تجاری		
۱۴۰۳	۱۴۰۲	تجاری
۲,۱۹۰,۷۶۱	۱,۲۰۴,۰۲۵	اسناد پرداختی
۴۴۹,۵۶۱	۱۶۸,۳۰۵	شرکت منان سلولز تجارت
۲۳۶,۹۷۳	-	شرکت سایرا پارمان
۱۹۸,۵۲۹	-	شرکت مهان گستر آپادانا
۱۹۷,۶۴۴	-	شرکت شایان تجارت ویرا
۱۹۴,۷۰۹	۷۵,۸۰۵	شرکت مهان تجارت سدید
۱۸۱,۸۵۰	۱۳۱,۷۰۲	شرکت فراورده های شرق میانه
۱۲۸,۰۳۲	۱۲۸,۹۴۱	شرکت خمیر و کاغذ اترک

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سباهان (سهامی خاص)

۹۴,۵۷۸	۱۳۵,۰۳۱	شرکت سپیدار تجارت جاویدان
۸۷,۶۰۳	۹۵,۴۰۳	شرکت طلوع سپید پاسارگاد
۸۵,۷۹۸	۱۰۸,۱۱۵	شرکت سپید کاغذ صبا
۷۲,۷۰۰	-	شرکت پارسیان کاغذ البرز
۶۹,۳۶۸	۷۱,۶۵۳	شرکت تدارکات صنایع ایران - کاغذ
۶۱,۴۸۹	-	شرکت چاپ و طرح پیام رسان فردا ایرانیان
۵۷,۸۴۱	-	شرکت اصفهان آهن آپادانا-آهن آلات
۵۷,۱۵۶	-	شرکت افرا فیلم-سلفون
۵۲,۹۰۹	۵۴,۹۰۹	شرکت طلوع ساحل برنا-
۵۰,۷۶۳	۱۱۳,۳۰۹	شرکت نوین چوب خوزستان-کاغذ
۶۵۸,۷۲۵	۹۵۰,۸۳۸	سایر
۵,۱۲۶,۹۸۹	۳,۲۲۷,۹۳۶	جمع
۱۴۰۳	۱۴۰۳	سایر پرداختنی ها
۲۱۱,۳۹۹	۵۵,۹۲۴	اسناد پرداختنی
۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۹,۳۴۰,۶۲۷	مطالبات سهامداران
۲۲۹,۹۶۱	-	اداره امور مالیاتی
۶۳,۸۷۴	۲۰,۰۲۹	سپرده های بیمه پیمانکاران
۱۰۰,۸۷۲	۸۹,۴۲۲	کارکنان-حقوق پرداختنی
۲۱,۴۴۳	۱۳,۱۹۷	سازمان تأمین اجتماعی-حق بیمه کارکنان
۲۲,۹۷۶	۷,۰۹۲	سایر
۱۴,۲۱۲,۹۵۵	۹,۵۲۶,۳۹۱	جمع
۱۹,۳۳۹,۹۴۴	۱۲,۷۶۴,۲۲۷	جمع کل
(۱۳,۵۶۲,۴۳۰)	(۹,۳۴۰,۶۲۷)	پرداختنی های بلندمدت-سهامداران
۵,۷۷۷,۵۱۴	۳,۴۲۳,۶۰۰	جمع

جدول ۱۱- افزایش حساب های پرداختنی طی سال مالی گذشته (ارقام به میلیون ریال)

**مالیات پرداختنی:** طبق قوانین مالیاتی، شرکت در سال مورد گزارش و سال مالی قبل از معافیت موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیاتهای مستقیم (معافیت مربوط به پروانه بهره برداری) استفاده نموده است. جهت مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱ با توجه به دریافت پروانه بهره برداری از سازمان صنایع و معادن در سال ۱۳۹۸ و منظور نمودن معافیت موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیاتهای مستقیم، ذخیره ای در حسابها منظور نگردیده است. معافیت مذکور تا پایان سال ۱۴۰۸ تعیین گردیده است.

**پیش دریافت:** پیش دریافتها بمنظور فروش کالا به مشتریان و بر اساس توافقات شفاهی صورت گرفته مطابق رویه معمول شرکت اخذ و در روال عادی عملیات شرکت در سال آتی تسویه خواهد شد.

**درآمد شرکت:** افزایش درآمد سال جاری نسبت به سال قبل عمدتاً ناشی از راه اندازی و بهره برداری از ماشین آلات جدید و همچنین افزایش حجم و مقدار کار انجام شده می باشد.

هزینه بهای تمام شده: علت تغییرات بهای تمام شده به شرح زیر است:

افزایش هزینه دستمزد ناشی از افزایش تعداد کارکنان و همچنین افزایش حقوق و مزایا مطابق با الزامات و قوانین و مقررات می

باشد.



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاب سپاهان (سهامی خاص)

افزایش سربار ناشی از افزایش هزینه های ملزومات و مواد مصرفی و استهلاک دارایی های غیر جاری در شرکت بوده است.

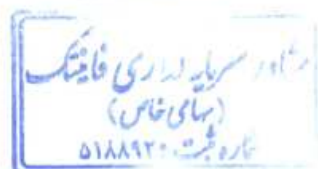
هزینه های فروش، اداری و عمومی: از دلایل عمده افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی، عمدتاً ناشی از افزایش تعداد کارکنان

و همچنین افزایش حقوق و مزایا مطابق قوانین و مقررات و همچنین افزایش سطح عمومی قیمت ها بوده است.

### صورت حقوق مالکانه مقایسه ای

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع حقوق مالکانه
مانده ۱۴۰۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۲۰	۲۷۶,۸۹۹	۶,۳۸۰,۲۱۹
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۱	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود خالص	-	-	-	۸۸۶,۲۳۵	۸۸۶,۲۳۵
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-
افزایش سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-
افزایش سرمایه در جریان	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته	-	-	۴۳,۵۰۰	(۴۳,۵۰۰)	-
مانده ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۸۲۰	۱,۲۱۹,۶۳۴	۱۱,۲۶۶,۴۵۴
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۲	-	-	-	-	-
سود خالص	-	-	-	۲,۰۳۱,۸۶۲	۲,۰۳۱,۸۶۲
اصلاح اشتباهات	-	-	-	(۱,۰۸۴,۳۱۰)	(۱,۰۸۴,۳۱۰)
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-
تخصیص به اندوخته	-	-	۷۵,۲۰۰	(۷۵,۲۰۰)	-
مانده ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۲۲,۰۲۰	۱,۸۹۱,۹۸۶	۱۲,۰۱۴,۰۰۶
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۳	-	-	-	-	-
سود خالص	-	-	-	۲,۰۰۹,۸۹۹	۲,۰۰۹,۸۹۹
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته	-	-	۱۱۰,۰۰۰	(۱۱۰,۰۰۰)	-
مانده ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۳۲,۰۲۰	۳,۵۹۱,۸۸۵	۱۳,۸۲۳,۹۰۵

جدول ۱۲- صورت حقوق مالکانه مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)



صورت جریان وجوه نقدهای مقایسه‌ای

درصد تغییرات	صورت جریان وجوه نقد			شرح
	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
%۱۷۳	۲,۲۴۷,۷۹۶	۸۲۴,۳۳۹	(۴۴۴,۶۲۱)	نقد حاصل از عملیات
%۱۰۰-	-	(۳,۴۹۷)	(۷,۲۰۸)	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
%۱۷۴	۲,۲۴۷,۷۹۶	۸۲۱,۸۴۲	(۴۷۱,۸۳۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
%۱۰۰-	-	۱۵۵,۰۰۰	-	دریافت‌های ناشی از فروش دارایی ثابت مشهود
%۲۵-	(۵,۳۳۲,۱۵۵)	(۷,۱۴۸,۴۷۶)	(۳,۲۴۳,۸۴۹)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
%۱۶۴۴	(۴۸,۸۴۳)	(۲,۸۰۰)	(۵,۴۶۷)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
%۱۰۰-	-	۴۳,۱۲۵	۱,۴۰۹,۲۳۴	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
-	-	-	(۴۳,۱۲۵)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
%۹۵-	(۳۰,۰۰۰)	(۳۷۶,۹۶۸)	-	پرداختی نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
%۸۵-	۴۱,۷۷۹	۲۸۵,۰۰۰	-	دریافت‌های نقدی ناشی از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
%۴۷-	۶,۴۴۳	۱۲,۰۴۹	۱۰۷,۰۶۲	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاریها
%۲۴-	(۵,۳۵۲,۷۷۶)	(۷,۰۳۳,۰۷۰)	(۱,۷۷۶,۱۴۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
%۵۰-	(۳,۱۰۴,۹۸۰)	(۶,۲۱۱,۳۲۸)	(۲,۳۴۷,۹۷۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
%۸۶	۵,۸۸۷,۷۶۷	۳,۱۶۲,۳۱۶	۱,۱۷۸,۳۹۰	دریافت‌های نقدی به سهامداران و اشخاص وابسته
%۱۱۲۴	(۱,۶۴۲,۴۴۹)	(۱۳۴,۱۵۰)	(۷۵۳,۶۹۴)	پرداخت‌های نقدی به سهامداران و اشخاص وابسته
%۳۱-	۷,۶۵۸,۴۰۵	۱۱,۱۵۹,۸۴۴	-	دریافت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	-	-	۵,۲۶۲,۵۸۷	دریافت‌های نقدی بابت اصل اوراق مرابحه
%۲	(۶,۶۳۹,۴۰۵)	(۶,۵۰۰,۴۸۲)	(۳,۴۷۵,۲۷۰)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
%۱۰۴	(۲,۳۲۴,۱۰۹)	(۱,۱۴۰,۸۶۶)	(۷۷۶,۳۵۵)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
%۵۵-	۲,۹۴۰,۲۰۹	۶,۵۴۶,۶۶۲	۱,۳۳۵,۷۵۸	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی
%۱۴۹-	(۱۶۴,۷۷۱)	۳۳۵,۴۳۴	(۸۱۲,۲۱۶)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
%۱۳۴	۵۸۵,۹۷۵	۳۵۰,۴۴۸	۱۰۶۲,۶۱۶	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
%۷۴	۱۶۲	۹۳	۴۸	تأثیر تغییرات نرخ ارز
%۲۸-	۴۲۱,۳۶۶	۵۸۵,۹۷۵	۳۵۰,۴۴۸	مانده موجودی نقد در پایان سال

جدول ۱۳- صورت جریان‌های نقدی مقایسه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

بر اساس گزارش حسابرسی صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) عملکرد شرکت از تمام جنبه‌های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه بوده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

بند ۶ سایر وظایف بازرسی قانونی: موارد مرتبط با الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است:

۱-۶- مفاد مواد ۸۹ اصلاحیه قانون مذکور و ۲۵ اساسنامه شرکت در خصوص تشکیل مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام ظرف مهلت ۴ ماه بعد از پایان سال مالی جهت تصویب صورت‌های مالی

۲-۶- مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون مذکور مبنی بر پرداخت سود سهام ظرف مدت هشت ماه پس از تصمیم مجمع نگر آریا عمومی صاحبان سهام راجع به تقسیم سود.

۳-۶- مفاد مواد ۱۲۴ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون فوق‌الذکر و ۴۵ اساسنامه شرکت در خصوص تعیین و تصویب حدود اختیارات مدیر عامل توسط هیأت مدیره و اعلام به مرجع ثبت شرکتها و آگهی آن در روزنامه رسمی



موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
نگر آریا  
تأسیس شده در سال ۱۳۸۰  
تهران، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۰۰  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مزایه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

**بند ۷ سایر وظایف بازرسی قانونی** معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۷، به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری رعایت شده است. مضافاً، به استثنای عدم تعلق سود و کارمزد به مبالغ دریافتی از اعضاء هیأت مدیره، نظر این مؤسسه به شواهدی حاکی از اینکه سایر معاملات با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نگردیده است.

**بند ۸ سایر وظایف بازرسی قانونی:** تا تاریخ این گزارش، هیئت مدیره شرکت گزارش موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ۵۳ اساسنامه شرکت درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت را به این مؤسسه ارائه ننموده است.

## ۲-۲. جزئیات وضعیت مالی بانی

دارایی در جریان تکمیل شرکت به شرح جدول زیر است:

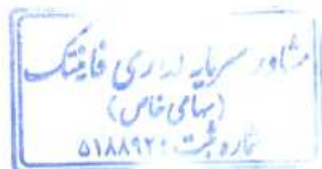
مخارج انباشته		برآورد تاریخ بهره برداری		درصد تکمیل فیزیکی		شرح
۱۴۰۳	۱۴۰۲	برآورد مخارج تکمیل	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	
۲,۹۳۱,۹۳۵	۱,۶۶۸,۲۳۵	۳۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴	%۹۱	%۵۲	ساختمان سوله کارتن سازی
۱۹,۷۹۳,۸۲۳	۱۴,۰۷۷,۱۷۳	۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵	%۷۳	%۵۲	ماشین آلات کارتن سازی
۵,۰۶۸,۵۷۵	۴,۷۲۱,۰۹۷	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۵	%۶۷	%۶۳	ماشین آلات جایجایی کالا
۲۷,۷۹۴,۳۳۳	۲۰,۴۶۶,۵۰۵	۱۰,۳۰۰,۰۰۰	-	-	-	جمع کل

جدول ۱۴- دارایی در جریان تکمیل (ارقام به میلیون ریال)

پیش پرداخت های سرمایه ای به شرح زیر قابل تفکیک است:

پیش پرداخت های سرمایه ای		شرح
۱۴۰۳	۱۴۰۲	
۳۶,۸۰۰	۴۰,۷۱۷	شرکت تهویه آریا-سیستم تهویه
۳۴,۶۷۵	۳۴,۶۷۵	شرکت سازه فضا کار خاتم-ساخت سوله
۹,۷۰۰	-	شرکت نوآوران برق دریا-فیدر اختصاصی برق
۴,۶۶۶	-	احمد میرزایی-خمکاری
۳,۶۴۸	-	شرکت مهکام سنگ-خرید سنگ
۳,۱۳۹	-	شرکت آسان برش-برشکاری
۲,۶۴۸	-	شرکت فنی و مهندسی ایلپا ایده اسپادانا-طراحی
۱,۰۰۵	۱۵۲,۹۳۹	سایر
۹۶,۲۸۱	۲۲۸,۳۳۱	جمع

جدول ۱۵- پیش پرداخت های سرمایه ای (ارقام به میلیون ریال)



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سباهان (سهامی خاص)

**پیش پرداختها:**

پیش پرداختهای شرکت به شرح جدول زیر است:

پیش پرداختها		
۱۴۰۳	۱۴۰۲	
<b>سفارشات خارجی</b>		
۱۲۳,۸۹۸	۰	سفارش قطعات یدکی- شرکت طریق الاخضر للتجارت- ۲۰۰۰۰۰ یورو
۱,۳۰۱	۵۹,۳۷۳	سایر
<b>۱۲۵,۱۹۹</b>	<b>۵۹,۳۷۳</b>	
<b>پیش پرداخت های داخلی</b>		
۱۰,۹۹۵	۹,۸۰۰	سیستم اطلاعاتی مدیریت یکپارچه سما- پشتیبانی نرم افزار
۷,۳۰۰	۰	شرکت سپهر فام سینتا
۳,۸۷۳	۳,۸۷۳	سازمان نظام مهندسی استان اصفهان- خدمات عمرانی
۳,۳۱۸	۳,۳۱۸	سازمان تأمین اجتماعی- حسابرسی بیمه
۳,۱۹۰	۰	شرکت سنا ایده آفرین- بسته تبلیغاتی سال ۱۴۰۴
۳,۱۶۲	۰	شرکت چوب و کاغذ مازندران- کاغذ و ...
۲,۴۲۶	۱,۰۶۶	بیمه ایران نمایندگی حقیقت گستر- بیمه آتش سوزی
۲,۳۹۷	۰	شرکت کارتن الماس سبز کویر- کارتن بسته بندی
۲,۱۲۷	۰	علی غفاری- سلفون
۲۰,۴۴۲	۱۲۵,۵۹۸	سایر
<b>۵۸,۹۳۰</b>	<b>۱۴۳,۵۵۵</b>	
<b>۱۸۴,۱۲۹</b>	<b>۲۰۲,۹۲۸</b>	<b>جمع کل</b>

جدول ۱۶- پیش پرداختها (ارقام به میلیون ریال)

**حسابهای دریافتی:**

جزئیات حسابهای دریافتی شرکت به شرح جدول زیر است:

دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها			
درصد از کل	۱۴۰۳	۱۴۰۲	
<b>تجاری</b>			
۲۲٪	۹۸,۴۳۹	۶۶۸,۵۹۳	اشخاص غیر وابسته اسناد دریافتنی
۹٪	۳۸۱,۷۹۰	۲۳۸,۱۸۸	اشخاص غیر وابسته شرکت صنعتی و پژوهشی زر کام
۷٪	۳۱۱,۵۷۵	۱۲۲,۴۲۹	اشخاص غیر وابسته سپرده بیمه نزد مشتریان
۴٪	۱۶۰,۶۶۵	۱۴۰,۵۵۲	اشخاص غیر وابسته شرکت شیرین غسل
۳٪	۱۴۰,۳۲۸	۶۹,۸۹۲	اشخاص غیر وابسته شرکت نستله ایرانیان
۳٪	۱۲۶,۸۰۷	۹۲,۴۳۵	اشخاص غیر وابسته صنایع سلولزی ماریتاسان
۳٪	۱۲۱,۵۹۶	-	اشخاص غیر وابسته شرکت افق تولید دارو پارس
۲٪	۱۰۴,۸۳۹	-	اشخاص غیر وابسته شرکت بلور و شیشه اصفهان
۲٪	۹۶,۳۷۵	-	اشخاص غیر وابسته شرکت پارس حیات ساغلیک اروندر
۲٪	۹۳,۲۸۳	۶۶,۹۶۵	اشخاص غیر وابسته شرکت تولیدی نادریان فرد
۲٪	۷۲,۷۵۱	-	اشخاص غیر وابسته شرکت آذین شهید خوارزم
۲٪	۷۱,۷۶۴	۹۹,۲۸۱	اشخاص غیر وابسته شرکت زر ماکارون
۱٪	۶۳,۷۲۶	-	اشخاص غیر وابسته شرکت نگین غسل هرنه
۱٪	۵۸,۰۱۸	-	اشخاص غیر وابسته شرکت حامیان یاقوت صحرا
۱٪	۵۷,۰۲۵	۳۴,۶۴۲	اشخاص غیر وابسته شرکت نگین ناب

اتمام مکتوب آریا  
 موسسه حسابداری و خدمات مدیریت  
 (سهامی خاص)  
 شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

۱٪	۵۵,۵۹۴	-	شرکت تهیه و توزیع قطعات و لوازم بدکی ایران خودرو	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۵۵,۲۲۵	-	شرکت تک ماکارون	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۵۲,۰۲۸	-	شرکت صنعتی نگین نادری	اشخاص غیر وابسته
۲۷٪	۱,۲۱۳,۹۹۷	۱,۴۸۱,۳۶۶	سایر	اشخاص غیر وابسته
۹۶٪	۴,۲۲۳,۸۲۵	۳,۰۱۴,۳۴۳		
			<b>سایر دریافتنی</b>	
۲٪	۹۵,۰۰۰	-	اسناد دریافتنی_علیرضا احمدی_وابسته	اشخاص وابسته
۱٪	۵۱,۸۸۴	۴۸,۱۰۵	شرکت پایا بسته پارسیان-قرض الحسنه-وابسته	اشخاص وابسته
۰٪	۸,۲۲۷	۴,۱۱۰	کارکنان-وام و مساعده	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۳,۴۰۱	۲,۷۳۴	سپرده ضمانت بانکی	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۲۸,۵۰۹	۲۸,۵۰۹	بانک رفاه-سپرده خرید ارز	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۱۰,۵۵۶	۹,۵۶۶	سایر	اشخاص غیر وابسته
۴٪	۱۹۷,۵۷۷	۹۳,۰۲۴		
۱۰۰٪	۴,۴۲۱,۴۰۲	۳,۱۰۷,۳۶۷	<b>جمع کل</b>	

جدول ۱۷- حساب‌های دریافتنی (ارقام به میلیون ریال)

**پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها:**

جزئیات حساب‌های پرداختنی شرکت به شرح جدول زیر است:

پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها				
درصد از کل	۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح	
			<b>تجاری</b>	
۱۱٪	۲,۱۹۰,۷۶۱	۱,۲۰۴,۰۲۵	اسناد پرداختنی	اشخاص غیر وابسته
۲٪	۴۴۹,۵۶۱	۱۶۸,۲۰۵	شرکت منان سلولز تجارت	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۲۳۶,۹۷۳	-	شرکت ساپرا بارمان	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۱۹۸,۵۲۹	-	شرکت مهان گستر آپادانا	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۱۹۷,۶۴۴	-	شرکت شاپان تجارت ویرا	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۱۹۴,۷۰۹	۷۵,۸۰۵	شرکت مهان تجارت سدید	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۱۸۱,۸۵۰	۱۳۱,۷۰۲	شرکت فراورده های شرق میانه	اشخاص غیر وابسته
۱٪	۱۲۸,۰۳۲	۱۲۸,۹۴۱	شرکت خمیر و کاغذ اترک	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۹۴,۵۷۸	۱۳۵,۰۳۱	شرکت سپیدار تجارت جاویدان	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۸۷,۶۰۳	۹۵,۴۰۳	شرکت طلوع سپید پاسارگاد	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۸۵,۷۹۸	۱۰۸,۱۱۵	شرکت سپید کاغذ صبا	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۷۲,۷۰۰	-	شرکت پارسیان کاغذ البرز	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۶۹,۳۶۸	۷۱,۶۵۳	شرکت تدارکات صنایع ایران	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۶۱,۴۸۹	-	شرکت چاپ و طرح پیام رسان فردا ایرانیان	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۵۷,۸۴۱	-	شرکت اصفهان آهن آپادانا-آهن آلات	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۵۷,۱۵۶	-	شرکت اقرا فیلم	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۵۲,۹۰۹	۵۴,۹۰۹	شرکت طلوع ساحل برنا	اشخاص غیر وابسته
۰٪	۵۰,۷۶۳	۱۱۳,۳۰۹	شرکت نوین چوب خوزستان	اشخاص غیر وابسته
۳٪	۶۵۸,۷۲۵	۹۵۰,۸۳۸	سایر	اشخاص غیر وابسته
۲۷٪	۵,۱۲۶,۹۸۹	۳,۲۳۷,۹۳۶	<b>جمع</b>	

جدول ۱۸- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها (ارقام به میلیون ریال)

سازمان سرمایه‌گذاری فاینانس  
(سهامی خاص)  
تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰۰

۳۳  
ارقام نگر آریا  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
گزارش

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### سایر پرداختی‌ها:

درصد از کل	۱۴۰۳	۱۴۰۲	سایر پرداختی‌ها
۱٪	۲۱۱,۳۹۹	۵۵,۹۲۴	استاد پرداختی
۷۰٪	۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۹,۳۴۰,۶۲۷	مطالبات سهامداران
۱٪	۲۲۹,۹۶۱	-	اداره امور مالیاتی- مالیات بر ارزش افزوده
۰٪	۶۳,۸۷۴	۲۰,۰۲۹	سپرده های بیمه پیمانکاران
۱٪	۱۰۰,۸۷۲	۸۹,۴۲۲	کارکنان- حقوق پرداختی
۰٪	۲۱,۴۴۳	۱۳,۱۹۷	سازمان تأمین اجتماعی- حق بیمه کارکنان
۰٪	۲۲,۹۷۶	۷,۰۹۲	سایر
۷۳٪	۱۴,۲۱۲,۹۵۵	۹,۵۲۶,۲۹۱	جمع
۱۰۰٪	۱۹,۳۳۹,۹۴۴	۱۲,۷۶۴,۲۲۷	جمع پرداختی‌ها و سایر پرداختی‌ها

جدول ۱۹- سایر پرداختی‌ها (ارقام به میلیون ریال)

### موجودی کالا:

موجودی کالا شرکت به شرح جدول زیر است:

موجودی کالا	۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح
	۸,۷۸۳,۳۱۱	۶,۰۵۸,۷۳۴	مواد اولیه
	۶۸۶,۶۵۷	۴۶۹,۲۵۹	قطعات و لوازم یدکی
جمع	۹,۴۶۹,۹۶۸	۶,۵۲۷,۹۹۳	

جدول ۲۰- موجودی کالا (ارقام به میلیون ریال)

### پیش‌دریافت‌ها:

پیش‌دریافت‌های شرکت به شرح جدول زیر است:

پیش‌دریافت‌ها	۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح
	۳۰,۲۰۷	-	شرکت صنایع سلولزی بهداشتی فارس رعنا
	۲۵,۶۵۹	۴,۰۰۰	نجات مرشد
	۲۴,۸۰۶	۱۱,۹۹۸	شرکت تولید و تجارت گاو نو
	۴,۹۲۹	۵,۰۰۰	شرکت تجارت زرین آسام
	۴,۴۰۴	-	احمد منتظری
	۴,۰۰۰	-	شرکت بهبود تأمین لیان
	۳,۹۷۳	-	شرکت ویتانا
	۳,۹۰۳	-	شرکت نقش تندیس آریا
	۳,۹۰۰	-	شرکت صنایع غذایی داماد
	۳,۱۵۰	-	شرکت موج یکتای اسپادانا
	۲,۹۳۶	-	شرکت بیسکویت سلامت
	۲,۷۱۱	۲,۷۱۱	شرکت غنی لورد
	۱,۹۶۴	۱,۹۶۴	شرکت چای میعاد
	۱۹,۶۲۲	۷۹,۱۲۵	سایر
جمع کل	۱۳۶,۱۶۴	۱۰۴,۷۹۸	

جدول ۲۱- پیش‌دریافت‌ها (ارقام به میلیون ریال)

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

درآمد عملیاتی بانوی به تفکیک فروش به خریداران (داخلی و خارجی) بالای ۱۰٪ به شرح جدول زیر است:

محصول / خدمت	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲	
	درآمد عملیاتی (میلیون ریال)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی	سود ناخالص	درصد سود ناخالص به درآمد عملیاتی
فروش انواع جعبه مقوایی	۷,۶۶۲,۸۷۵	(۵,۰۱۸,۵۷۰)	۲,۶۴۴,۳۰۵	۳۵٪
درآمد ارائه خدمات	۳,۵۸۷,۴۲۱	(۲,۱۲۳,۳۵۶)	۱,۴۶۴,۰۶۵	۲۹٪
جمع کل	۱۱,۲۵۰,۲۹۶	(۷,۱۴۱,۹۲۶)	۴,۱۰۸,۳۷۰	-

جدول ۲۲- درآمد عملیاتی

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل
مقدار (به تن)	۱۹,۸۸۰	۲۶,۷۹۵	٪۳۵
نرخ فروش انواع جعبه (به میلیون ریال)	۶۱۸	۷۵۲	٪۲۲
نرخ فروش ارائه خدمات (به میلیون ریال)	۱۷۲	۲۱۶	٪۲۵
مبلغ فروش (به میلیون ریال)	۸,۱۳۵,۸۲۳	۱۱,۲۵۰,۲۹۶	٪۳۸

جدول ۲۳- درصد افزایش / کاهش مقدار، نرخ و مبلغ فروش

بهای تمام شده درآمد عملیاتی:

بهای تمام شده درآمد عملیاتی شرکت به شرح جدول زیر است:

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درصد از کل
مواد مستقیم مصرفی	۳,۶۵۶,۶۵۲	۴,۷۲۱,۳۰۳	٪۶۶
دستمزد مستقیم تولید	۵۱۹,۱۵۰	۸۵۱,۹۰۲	٪۱۲
سربار تولید	۱,۱۰۵,۲۸۰	۱,۴۸۱,۹۳۴	٪۲۱
جمع	۵,۲۸۱,۰۸۲	۷,۰۵۵,۰۳۹	٪۹۹
بهای تمام شده کالای خریداری شده	۳۴,۱۱۲	۸۶,۸۸۷	٪۱
جمع بهای تمام شده	۵,۳۱۵,۱۹۴	۷,۱۴۱,۹۲۶	٪۱۰۰

جدول ۲۴- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (ارقام به میلیون ریال)

جدول تامین کنندگان شرکت به تفکیک خرید به شرح جدول زیر است:

خرید به تفکیک اشخاص	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درصد نسبت به کل خرید
اشخاص وابسته			
خانه چاپ هفت رنگ	۱۱,۲۳۲	۳۳	۰٪
تک تاز تجارت ایرانیان	۳۰,۵۹۸	۲۴۱,۱۴۱	۳٪
رنگین بسته نقش جهان	۱۸,۶۷۸	-	۰٪
جمع اشخاص وابسته	۶۰,۵۰۸	۲۴۱,۱۷۴	۳٪
سایر اشخاص			
شرکت شایان تجارت ویرا	-	۶۹۶,۸۲۹	۹٪
شرکت پرسال	۱۹۲,۷۵۹	۴۸۹,۸۷۵	۷٪
شرکت کاغذ سازی راشا کاسپین ایرانیان	۵۰۳,۹۷۵	۴۲۵,۹۰۱	۶٪
شرکت مهان تجارت سدید	۲۴,۱۸۷	۴۲۴,۳۸۹	۶٪
شرکت منان سلولز تجارت	۳۹۶,۶۹۸	۵۸۴,۹۸۵	۸٪
بازرگانی مهر افشان ثمین	۳۱۱,۶۳۷	۳۶۲,۶۳۱	۵٪
شرکت مهان گستر آبادانا	-	۳۵۱,۷۶۰	۵٪
شرکت خمیر و کاغذ انترک	۵۵۰,۴۶۹	۳۵۱,۰۵۱	۵٪

اوقاف نگر آریا  
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰  
(سهامی خاص)

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

۳٪	۲۴۵,۹۲۳	۳۶۳,۷۸۸	شرکت sunmat (ترکیه)
۳٪	۲۲۱,۱۷۷	۴۸۳,۹۲۹	شرکت سل سام آریا
۰٪	-	۳۶۰,۸۵۹	سپیدار تجارت جاویدان
۴۱٪	۳,۰۵۰,۰۸۵	۳,۵۲۹,۶۰۹	سایر
۹۷٪	۷,۳۰۴,۶۰۶	۶,۷۱۷,۹۱۰	جمع سایر اشخاص
۱۰۰٪	۷,۴۴۵,۷۸۰	۶,۷۷۸,۴۱۸	جمع کل

جدول ۲۵- تفکیک خرید از فروشندگان و تأمین کنندگان و نوع وابستگی آن‌ها (ارقام به میلیون ریال)

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

ظرفیت اسمی (تن)	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید واقعی	تولید واقعی	درصد افزایش یا کاهش نسبت به سال قبل
جعبه مقوایی	۲۳,۰۰۰	۱۵,۲۰۰	۹,۰۰۰	۱۵,۲۰۰	۶۹٪
چاپ افست	۲۸,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۵٪
ورق کارتن سه لایه	۱۵,۰۰۰	۷,۸۰۰	۷,۴۰۰	۷,۸۰۰	۵٪
جعبه مقوایی چند لایه با روکش آلومینیومی	۵,۰۰۰	۴,۰۰۰	۳,۷۰۰	۴,۰۰۰	۸٪

جدول ۲۶- میزان تولید هر یک از محصولات شرکت (ارقام به تن)

ظرفیت معمول تولید شرکت بر اساس تایید واحد فنی طبق جدول بالا می‌باشد.

در سال مالی اخیر، درصد تولید نسبت به ظرفیت‌ها جهت تولید محصولات به شرح جدول زیر بوده است.

درصد تولید به ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید	ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی	درصد تولید به ظرفیت
۶۶٪	۱۰۰٪	۱۵,۲۰۰	۱۵,۲۰۰	۲۳,۰۰۰	مقدار تولید جعبه مقوایی به ظرفیت جعبه مقوایی
۷۱٪	۱۰۰٪	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰	مقدار تولید چاپ افست به ظرفیت چاپ افست
۵۲٪	۱۰۰٪	۷,۸۰۰	۷,۸۰۰	۱۵,۰۰۰	مقدار تولید ورق کارتن سه لایه به ظرفیت سه لایه کارتن
۸۰٪	۱۰۰٪	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۵,۰۰۰	مقدار تولید جعبه مقوایی با روکش به ظرفیت جعبه مقوایی با روکش

مشاور سرمایه گذاری فایتنک  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰

ارقام فنکر آریا  
موسسه حسابداری و خدمات مدیریت  
گزارش

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### ۳. وضعیت اعتباری شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

#### ۳-۱. بدهی‌ها

بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده مورخ سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است:

اطلاعات تسهیلات به تفکیک تأمین‌کنندگان تسهیلات، نرخ سود و کارمزد، زمان بندی پرداخت و نوع وثیقه مطابق با یادداشت ۱۹ از صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

#### ۱. تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان تسهیلات

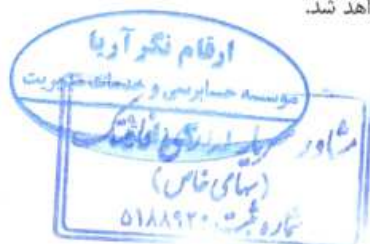
۱۴۰۳			۱۴۰۲			تسهیلات
جمع کل	بلندمدت	جاری	جمع کل	بلندمدت	جاری	
۲۴,۴۷۰,۴۱۴	۱۶,۷۵۴,۸۱۱	۷,۷۱۵,۶۰۳	۱۵,۵۷۳,۷۴۹	۱۴,۳۰۲,۲۷۲	۱,۲۷۱,۴۷۷	تسهیلات دریافتی
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	اوراق مرابحه
<b>۲۸,۴۷۰,۴۱۴</b>	<b>۲۰,۷۵۴,۸۱۱</b>	<b>۷,۷۱۵,۶۰۳</b>	<b>۱۹,۵۷۳,۷۴۹</b>	<b>۱۸,۳۰۲,۲۷۲</b>	<b>۱,۲۷۱,۴۷۷</b>	<b>جمع</b>

درصد از کل سال ۱۴۰۳	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	تسهیلات
۵۴%	۱۶,۲۴۲,۷۴۴	۹,۶۶۰,۴۱۷	بانک صنعت و معدن (ریالی)
۲۲%	۶,۵۱۶,۲۸۵	۵,۲۹۳,۲۵۵	بانک سامان
۹%	۲,۵۷۵,۰۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	بانک تجارت
۶%	۱,۷۳۳,۷۵۶	۲,۳۴۲,۵۳۵	بانک پاسارگاد
۴%	۱,۲۷۲,۷۹۱	۱,۳۱۵,۴۷۶	بانک رفاه
۲%	۶۲۳,۰۲۰	۹۹۶,۴۱۶	بانک صادرات
۲%	۵۰۰,۳۷۱	۰	بانک توسعه تعاون
۱%	۳۱۸,۱۳۰	۳۵۶,۵۰۱	بانک ملت
۱%	۲۷۵,۶۲۵	۲۷۹,۱۶۷	صندوق سرمایه گذاری هم آفرین
۰%	۵۱,۲۵۰	۰	سکوی تأمین مالی جمعی هم آفرین
<b>۱۰۰%</b>	<b>۳۰,۱۰۸,۹۷۲</b>	<b>۲۲,۷۰۳,۷۶۷</b>	<b>جمع کل</b>
-	(۴,۵۹۵,۷۵۰)	(۶,۵۹۳,۶۴۸)	سود و کارمزد سال های اتی
-	(۱,۰۴۲,۸۰۸)	(۵۳۶,۳۷۰)	سپرده های سرمایه گذاری
-	<b>۲۴,۴۷۰,۴۱۴</b>	<b>۱۵,۵۷۳,۷۴۹</b>	<b>جمع</b>
-	(۱۶,۷۵۴,۸۱۱)	(۱۴,۳۰۲,۲۷۲)	حصه بلند مدت
-	۷,۷۱۵,۶۰۳	۱,۲۷۱,۴۷۷	حصه جاری

جدول ۲۷- تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان تسهیلات (ارقام به میلیون ریال)

اوراق مرابحه به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مربوط به انتشار تعداد ۴,۰۰۰,۰۰۰ اوراق مرابحه به ارزش اسمی هر ورق ۱ میلیون ریال از طریق بازار سهام به نرخ ۲۳ درصد سالیانه به سررسید سال ۱۴۰۶ بوده است. سود اوراق مذکور سه ماهه از طریق سامانه سجام به دارندگان پرداخت شده و اصل اوراق در پایان سررسید تسویه خواهد شد.



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

## ۲. بر اساس نرخ سود و کارمزد

درصد از کل سال ۱۴۰۳	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	تسهیلات
۵۵٪	۱۵,۵۷۳,۹۹۲	۱۴,۳۰۲,۲۷۲	۶٪
۴۴٪	۱۲,۵۶۹,۵۴۷	۵,۲۷۱,۴۷۷	۲۳٪
۱٪	۳۲۶,۸۷۵	۰	۴۲٪
۱۰۰٪	۲۸,۴۷۰,۴۱۴	۱۹,۵۷۳,۷۴۹	جمع

جدول ۲۸- تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد (ارقام به میلیون ریال)

## ۳. تسهیلات بر اساس زمان بندی پرداخت

درصد از کل سال ۱۴۰۳	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	تسهیلات
۰٪	۷۷,۱۵۶	سال ۱۴۰۴
۰٪	۴۶,۴۵۹	سال ۱۴۰۵
۲۹٪	۴,۶۴۸,۶۸۹	سال ۱۴۰۶
۵۵٪	۸,۸۸۸,۴۳۶	سال ۱۴۰۷
۱۶٪	۲,۵۶۰,۶۹۲	سال ۱۴۰۸
۰٪	۱۱,۰۴۹	سال ۱۴۰۹
۱۰۰٪	۱۶,۲۳۲,۴۸۱	مجموع

جدول ۲۹- تسهیلات بر اساس زمان بندی پرداخت (ارقام به میلیون ریال)

## ۴. تسهیلات بر اساس نوع وثیقه

وثیقه تسهیلات مزبور سفته، چک، سپرده بانکی، زمین و ساختمانهای متعلق به سهامداران و همچنین زمین و مستحقات، بخشی از ماشین آلات، تاسیسات و تجهیزات شرکت واقع در شهرک صنعتی رنگ سازان شهرضا می باشد.

## ۳-۲. تضمین ها و بدهی های احتمالی

بر اساس یادداشت ۲۸ صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، در تاریخ صورت وضعیت مالی شرکت فاقد بدهی های احتمالی و تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت و سایر تعهدات و بدهی های احتمالی می باشد. قراردادهای منعقد جهت تکمیل دارایی های در جریان تکمیل طی سال به پایان رسیده و عملیات اجرایی قابل توجهی جهت تکمیل در جریان نبوده و قراردادی در این رابطه منعقد نگردیده است. بخش عمده ای از اقدامات مورد نیاز جهت تکمیل دارایی ها مربوط به خرید بوده و کالاهای مورد نیاز بدون انعقاد قرارداد تأمین می گردد. بر اساس در تاریخ صورت مالی، تعهدات سرمایه ای قابل توجهی وجود نداشته است.

## ۳-۳. مطالبات

بر اساس یادداشت ۲۷ صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مطالبات به شرح ذیل است:

نام اشخاص	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	سایر پرداختنی ها	طلب (بدهی)
اشخاص وابسته	علیرضا احمدی	۱۳,۵۵۵,۰۷۱	(۱۳,۴۶۰,۰۷۱)
اشخاص وابسته	سعیده نژاد ستاری	۷,۳۶۰	(۷,۳۶۰)
اشخاص وابسته	خانه چاپ هفت رنگ	۰	۱,۴۷۳
اشخاص وابسته	تک تاز تجارت ایرانیان	۱۸,۱۰۳	(۱۸,۱۰۳)
اشخاص وابسته	شرکت پایا بسته نقش جهان	۰	۵۱,۸۸۳
اشخاص وابسته	رنگین بسته نقش جهان	۲۷,۹۶۰	(۲۷,۹۶۰)
جمع	۱۴۸,۳۵۶	۱۳,۶۰۸,۴۹۴	(۱۳,۴۶۰,۱۳۸)

جدول ۳۰- مطالبات و ذخایر (ارقام به میلیون ریال)

شاهراه سرمایه گذاری فایانگ  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰

ارقام نگر آریا  
حسابرسی و خدمات مدیریت  
گزارش

#### ۴. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

##### ۴-۱. تشریح جزئیات طرح

باتوجه به افزایش سطح عمومی قیمت‌ها و نیاز به تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه، برنامه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت با هدف استفاده از تسهیلات خارج از سیستم بانکی و بهره‌گیری از ظرفیت‌های بازار سرمایه جهت تأمین مالی در قالب عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت در دستور کار شرکت می‌باشد که نسبت به تسهیلات بانکی از مزیت نازل بودن نرخ سود مؤثر نیز برخوردار است. باتوجه به کوتاه مدت 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 ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) خرید مواد اولیه می‌باشد.

##### ۴-۲. تشریح شیوه تأمین مالی

باتوجه به برنامه ارائه شده، شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) در نظر دارد مصارف برنامه‌ریزی شده خود را از طریق خرید قسطی دارایی‌های موردنیاز به شیوه زیر تأمین نماید:

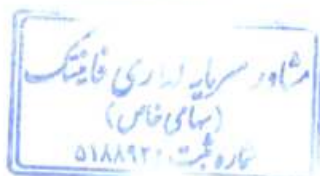
ناشر پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت به مبلغ ۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال از طریق شرکت بورس و اوراق بهادار تهران (سهامی عام) اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران وجوه جمع آوری شده را به شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) تملیک می‌نماید؛ بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی به خود اقدام نماید.

##### ۴-۳ سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری موردنیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق مبلغ ۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبلغ	شرح
۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت
۲۱.۲۵۲.۰۰۰.۰۰۰	منابع داخلی
۲.۰۲۱.۲۵۲.۰۰۰.۰۰۰	جمع منابع
۲.۰۲۱.۲۵۲.۰۰۰.۰۰۰	خرید مواد اولیه
۲.۰۲۱.۲۵۲.۰۰۰.۰۰۰	جمع مصارف

جدول ۳۱- سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن (ارقام به ریال)



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مربوحتاً کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاب سپاهان (سهامی خاص)

## ۵. پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

### ❖ پیش‌بینی صورت سود و زیان:

صورت سود و زیان با فرض عدم انتشار و با فرض انتشار به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۳۲,۹۰۶,۲۰۴	۲۴,۱۹۵,۷۳۸	۱۵,۲۹۲,۲۷۷	۲۸,۳۴۵,۶۷۶	۲۰,۸۴۲,۴۰۹	۱۵,۲۹۲,۲۷۷	درآمدهای عملیاتی
(۱۹,۹۲۹,۲۶۰)	(۱۴,۸۳۴,۸۵۶)	(۹,۳۱۲,۱۹۲)	(۱۶,۶۳۲,۳۱۴)	(۱۲,۴۰۵,۰۷۱)	(۹,۳۱۲,۱۹۲)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۲,۹۷۶,۹۴۴	۹,۳۶۰,۸۸۲	۵,۹۸۰,۰۸۵	۱۱,۷۱۳,۳۶۲	۸,۴۳۷,۳۳۸	۵,۹۸۰,۰۸۵	سود ناخالص
۳۹%	۳۹%	۳۹%	۴۱%	۴۰%	۳۹%	حاشیه سود ناخالص
(۱,۲۷۶,۷۸۰)	(۹۷۶,۷۹۸)	(۷۲۰,۳۳۱)	(۱,۲۳۰,۹۷۶)	(۹۴۱,۰۱۴)	(۷۲۰,۳۳۱)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۸۲۶,۲۷۵	۶۰۷,۵۵۵	۳۶۰,۲۱۰	۶۶۶,۲۴۴	۴۸۹,۸۸۵	۳۶۰,۲۱۰	سایر درآمدها سایر هزینه‌ها
۱۲,۵۲۶,۴۳۸	۸,۹۹۱,۶۳۹	۵,۶۱۹,۹۶۴	۱۱,۱۴۸,۶۳۰	۷,۹۸۶,۲۰۹	۵,۶۱۹,۹۶۴	سود عملیاتی
۳۸%	۳۷%	۳۷%	۳۹%	۳۸%	۳۷%	حاشیه سود عملیاتی
(۶,۱۶۲,۰۰۴)	(۴,۶۳۸,۹۹۴)	(۳,۴۶۲,۷۵۰)	(۵,۷۴۱,۱۸۶)	(۴,۰۹۲,۵۳۲)	(۳,۲۸۴,۸۳۶)	هزینه های مالی
۲۳,۰۸۲	(۵۹۱,۲۰۸)	(۵۹۷,۵۵۷)	۲۰,۱۱۱	(۳۸۹,۴۷۳)	(۳۹۳,۵۵۷)	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۶,۳۸۷,۵۱۶	۳,۷۶۱,۴۳۷	۱,۵۵۹,۶۵۶	۵,۴۲۷,۵۵۴	۳,۵۰۴,۲۰۴	۱,۹۴۱,۵۷۰	سود قبل از مالیات
-	-	-	-	-	-	هزینه مالیات بر درآمد
-	-	-	-	-	-	معافیت مالیاتی - موضوع افزایش سرمایه
۶,۳۸۷,۵۱۶	۳,۷۶۱,۴۳۷	۱,۵۵۹,۶۵۶	۵,۴۲۷,۵۵۴	۳,۵۰۴,۲۰۴	۱,۹۴۱,۵۷۰	سود خالص
۱۹%	۱۶%	۱۰%	۱۹%	۱۷%	۱۳%	حاشیه سود خالص

جدول ۳۲- پیش‌بینی صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### ❖ پیش بینی صورت وضعیت مالی:

صورت وضعیت مالی با فرض عدم انتشار و با فرض انتشار به شرح جدول زیر پیش بینی شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۶۱,۷۹۶,۶۹۵	۵۷,۰۶۳,۹۴۷	۵۲,۱۶۲,۵۷۲	۶۱,۷۹۶,۶۹۵	۵۷,۰۶۳,۹۴۷	۵۲,۱۶۲,۵۷۲	دارایی های ثابت مشهود
۳۶,۰۰۸	۴۳,۵۷۶	۵۱,۱۴۴	۳۶,۰۰۸	۴۳,۵۷۶	۵۱,۱۴۴	دارایی های نامشهود
۶۱,۸۳۲,۷۰۳	۵۷,۱۰۷,۵۲۳	۵۲,۲۱۳,۷۱۶	۶۱,۸۳۲,۷۰۳	۵۷,۱۰۷,۵۲۳	۵۲,۲۱۳,۷۱۶	جمع دارایی های غیر جاری
۶۳۷,۳۴۰	۴۷۴,۴۲۱	۲۹۷,۸۰۵	۵۳۱,۹۰۴	۳۹۶,۷۱۶	۲۹۷,۸۰۵	پیش پرداخت ها
۲۳,۴۵۸,۱۷۶	۱۷,۴۶۱,۶۹۵	۱۳,۸۹۲,۳۴۱	۱۹,۵۷۷,۴۳۳	۱۴,۶۰۱,۶۶۳	۱۱,۸۹۲,۳۴۱	موجودی مواد و کالا
۱۳,۷۵۰,۱۶۰	۹,۳۷۵,۱۱۷	۵,۹۲۵,۲۹۵	۱۰,۹۸۳,۰۹۳	۸,۰۷۵,۸۰۴	۵,۹۲۵,۲۹۵	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲,۵۰۰,۳۵۰	۱,۵۰۹,۵۲۶	۸۳۶,۵۶۱	۲,۴۳۷,۴۴۵	۱,۳۱۵,۲۲۵	۶۸۸,۴۴۲	موجودی نقد
۳۹,۳۴۶,۰۲۷	۲۸,۸۲۰,۷۵۹	۲۰,۹۵۲,۰۰۳	۳۳,۵۲۹,۸۷۵	۲۴,۳۸۹,۴۰۸	۱۸,۸۰۳,۸۸۴	جمع دارایی های جاری
۱۰۱,۱۷۸,۷۳۰	۸۵,۹۲۸,۲۸۱	۷۳,۱۶۵,۷۲۰	۹۵,۳۶۲,۵۷۸	۸۱,۴۹۶,۹۳۱	۷۱,۰۱۷,۶۰۱	جمع دارایی ها
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۸۱۷,۴۵۰	۴۹۸,۰۷۵	۳۱۰,۰۰۳	۷۷۵,۶۸۶	۵۰۴,۳۰۹	۳۳۹,۰۹۹	اندوخته قانونی
۱۳,۹۸۱,۹۶۵	۸,۳۸۹,۹۶۸	۴,۸۷۴,۵۶۹	۱۳,۱۷۵,۹۸۰	۸,۳۷۰,۳۲۴	۵,۲۳۵,۳۸۷	سود انباشته
۲۴,۷۹۹,۴۱۵	۱۸,۷۸۸,۰۴۳	۱۵,۱۸۲,۵۷۱	۲۳,۹۵۱,۶۶۶	۱۸,۸۷۴,۵۳۳	۱۵,۵۶۴,۴۸۵	جمع حقوق مالکانه
۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۱۳,۵۶۲,۴۳۰	۱۳,۵۶۲,۴۳۰	پرداختی های بلندمدت
۲۵,۹۲۶,۴۹۴	۲۱,۷۲۹,۶۰۰	۲۰,۳۵۶,۱۴۳	۲۴,۳۷۳,۴۴۴	۲۱,۲۹۰,۹۶۹	۲۰,۰۲۸,۹۸۰	تسهیلات مالی بلندمدت
-	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	اوراق مباحه
۳۹,۴۸۸,۹۲۴	۴۱,۲۹۲,۰۳۰	۳۹,۹۱۸,۵۷۳	۳۷,۹۳۵,۸۷۴	۳۸,۸۵۳,۳۹۹	۳۷,۵۹۱,۴۱۰	جمع بدهی های غیر جاری
۱۴,۴۷۹,۳۳۶	۱۰,۷۷۸,۰۶۵	۶,۷۶۵,۶۴۸	۱۲,۰۸۳,۹۸۴	۹,۰۱۲,۷۳۸	۶,۷۶۵,۶۴۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۲۱,۹۹۹,۹۸۷	۱۴,۷۶۷,۸۸۸	۱۱,۱۰۷,۸۹۵	۲۱,۰۳۶,۹۵۷	۱۴,۴۹۵,۸۹۷	۱۰,۹۰۵,۰۲۴	تسهیلات مالی
۴۱۱,۰۶۸	۳۰۲,۲۵۶	۱۹۱,۰۳۳	۳۵۴,۰۹۷	۲۶۰,۳۶۶	۱۹۱,۰۳۳	پیش دریافت ها
۳۶,۸۹۰,۳۹۱	۲۵,۸۴۸,۲۰۸	۱۸,۰۶۴,۵۷۶	۳۳,۴۷۵,۰۳۸	۲۳,۷۶۹,۰۰۰	۱۷,۸۶۱,۷۰۵	جمع بدهی های جاری
۷۶,۳۷۹,۳۱۵	۶۷,۱۴۰,۳۳۹	۵۷,۹۸۳,۱۴۸	۷۱,۴۱۰,۹۱۲	۶۲,۶۲۲,۳۹۸	۵۵,۴۵۳,۱۱۵	جمع بدهی ها
۱۰۱,۱۷۸,۷۳۰	۸۵,۹۲۸,۲۸۱	۷۳,۱۶۵,۷۲۰	۹۵,۳۶۲,۵۷۸	۸۱,۴۹۶,۹۳۱	۷۱,۰۱۷,۶۰۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

جدول ۳۳- پیش بینی صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)

مشاور سرمایه گذاری فایتمک  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

ارقام نگار آریا  
موسسه حسابداری و خدمات مدیریت  
گزارش

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### ❖ پیش‌بینی حقوق مالکانه

حقوق مالکانه با فرض عدم انتشار و با فرض انتشار به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است.

انتشار			عدم انتشار			شرح
جمع حقوق مالکانه	سود آتیافته	سود قانونی	اندوخته قانونی	سرمایه	شرح	
۱۳,۸۲۳,۹۰۵	۳,۵۹۱,۸۸۵	۳۳۲,۰۲۰	۳۳۲,۰۲۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳	مابده ۱۴۰۳
-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۴	تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۴
۱,۵۵۹,۶۵۶	۱,۵۵۹,۶۵۶	-	-	-	سود خالص	سود خالص
(۳۰۰,۹۹۰)	(۳۰۰,۹۹۰)	-	-	-	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب
-	(۷۷,۹۸۳)	۷۷,۹۸۳	-	-	تخصیص به اندوخته	تخصیص به اندوخته
۱۵,۱۸۲,۵۷۱	۴,۸۷۲,۵۶۹	۳۱۰,۰۰۳	۳۱۰,۰۰۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	مابده در ۱۴۰۴	مابده در ۱۴۰۴
-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۵	تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۵
۳,۷۶۱,۴۳۷	۳,۷۶۱,۴۳۷	-	-	-	سود خالص	سود خالص
(۱۵۵,۹۶۶)	(۱۵۵,۹۶۶)	-	-	-	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب
-	(۱۸۸,۰۷۲)	۱۸۸,۰۷۲	-	-	تخصیص به اندوخته	تخصیص به اندوخته
۱۸,۷۸۸,۰۴۳	۸,۲۸۹,۹۶۸	۴۹۸,۰۷۵	۴۹۸,۰۷۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	مابده در ۱۴۰۵	مابده در ۱۴۰۵
-	-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۶	تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۶
۶,۳۸۷,۵۱۶	۶,۳۸۷,۵۱۶	-	-	-	سود خالص	سود خالص
(۳۷۶,۱۴۴)	(۳۷۶,۱۴۴)	-	-	-	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب
-	(۳۱۹,۳۷۶)	۳۱۹,۳۷۶	-	-	تخصیص به اندوخته	تخصیص به اندوخته
۲۴,۷۹۹,۴۱۵	۱۳,۹۸۱,۹۶۵	۸۱۷,۴۵۰	۸۱۷,۴۵۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	مابده در ۱۴۰۶	مابده در ۱۴۰۶

جدول ۳۴- پیش‌بینی حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)

شماره ثبت: ۵۱۸۸۸۲۰  
 (سهامی خاص)  
 مشاور سرمایه‌گذاری فاینک

گزارش  
 موسسه حسابداری و خدمات مدیریت  
 ارقام فکر آریا

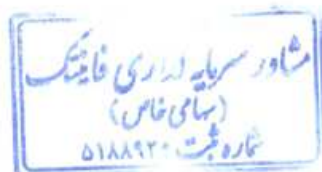
بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### ❖ پیش بینی صورت جریان وجوه نقد:

صورت جریان وجوه نقد با فرض عدم انتشار و با فرض انتشار به شرح جدول زیر پیش بینی شده است.

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۷,۳۴۴,۱۳۳	۵,۸۰۶,۳۸۵	۵۰۶,۳۳۵	۶,۸۳۷,۴۰۶	۵,۴۴۴,۷۸۸	۲,۷۱۰,۳۳۵	نقد حاصل از عملیات پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
-	-	-	-	-	-	
۷,۳۴۴,۱۳۳	۵,۸۰۶,۳۸۵	۵۰۶,۳۳۵	۶,۸۳۷,۴۰۶	۵,۴۴۴,۷۸۸	۲,۷۱۰,۳۳۵	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
						جریان نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۵۳۱,۶۶۳)	(۵۲۷,۷۱۸)	(۳۶۴,۰۱۳)	(۵۳۱,۶۶۳)	(۵۲۷,۷۱۸)	(۳۶۴,۰۱۳)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
۳۳,۰۸۲	۱۲,۷۹۲	۶,۴۴۳	۳۰,۱۱۱	۱۰,۵۲۷	۶,۴۴۳	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاریها
(۵۰۸,۵۸۱)	(۵۱۴,۹۲۶)	(۳۵۷,۵۷۰)	(۵۱۱,۵۵۲)	(۵۱۷,۱۹۱)	(۳۵۷,۵۷۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۶,۸۳۷,۴۰۶	۵,۲۹۱,۴۵۹	۱۴۸,۷۶۵	۶,۳۲۵,۸۵۴	۴,۹۱۷,۵۹۸	۲,۳۵۲,۷۶۵	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۳۰,۳۰۰,۵۶۱	۱۵,۵۱۸,۴۸۱	۱۳,۸۱۱,۲۷۰	۲۷,۱۷۰,۵۷۴	۱۴,۹۹۲,۰۴۴	۱۳,۰۲۳,۲۸۰	دریافت های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	دریافت های نقدی بابت اصل اوراق مرابحه
(۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	پرداخت بابت اصل اوراق مرابحه
(۱,۰۳۴,۶۸۵)	(۱,۳۸۰,۰۰۰)	(۱,۰۳۵,۹۴۵)	(۹۲۰,۰۰۰)	(۹۲۰,۰۰۰)	(۹۲۲,۵۲۱)	پرداخت بابت بهره اوراق
(۳۳,۵۰۷,۱۳۰)	(۱۵,۳۴۲,۰۱۶)	(۱۱,۴۸۱,۰۹۹)	(۳۳,۲۸۳,۶۰۱)	(۱۴,۹۹۶,۱۷۰)	(۱۱,۲۲۳,۱۴۲)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۵,۱۲۷,۳۱۹)	(۳,۳۵۸,۹۹۴)	(۳,۴۳۶,۸۰۵)	(۴,۸۲۱,۱۸۶)	(۳,۱۷۳,۵۳۳)	(۲,۳۶۲,۳۱۶)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳۷۶,۱۴۴)	(۱۵۵,۹۶۶)	(۶۰۰,۹۹۰)	(۳۵۰,۴۲۰)	(۱۹۴,۱۵۷)	(۶۰۰,۹۹۰)	سود نقدی تقسیمی
(۵,۸۴۴,۷۱۷)	(۴,۶۱۸,۴۹۵)	۲۶۶,۴۳۰	(۵,۲۰۳,۶۳۴)	(۴,۳۹۰,۸۱۵)	(۳,۰۸۵,۶۸۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۹۹۰,۸۲۵	۶۷۲,۹۶۴	۴۱۵,۱۹۵	۱,۱۲۲,۲۲۰	۶۲۶,۷۸۳	۲۶۷,۰۷۶	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱,۵۰۹,۵۲۶	۸۳۶,۵۶۱	۴۲۱,۳۶۶	۱,۳۱۵,۳۲۵	۶۸۸,۴۴۲	۴۲۱,۳۶۶	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
-	-	-	-	-	-	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲,۵۰۰,۳۵۰	۱,۵۰۹,۵۲۶	۸۳۶,۵۶۱	۲,۴۳۷,۴۴۵	۱,۳۱۵,۲۲۵	۶۸۸,۴۴۲	مانده موجودی نقد در پایان سال

جدول ۳۵- پیش بینی صورت جریان وجوه نقد (ارقام به میلیون ریال)



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### مفروضات پیش بینی ها

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

الف- مفروضات عملیات شرکت

### پیش بینی درآمد شرکت:

مبلغ درآمد عملیاتی شرکت بر اساس حاصل ضرب مقدار فروش در نرخ فروش به شرح جداول زیر محاسبه شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح (تن)
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۱۲,۸۹۸	۱۲,۸۹۸	۱۰,۴۰۰	۱۰,۴۰۰	۱۰,۴۰۰	۱۰,۴۰۰	فروش انواع جعبه مقوایی
(۲۵۷)	(۲۵۷)	(۲۰۵)	(۲۰۵)	(۲۰۵)	(۲۰۵)	برگشت از فروش
۱۲,۶۴۱	۱۲,۶۴۱	۱۰,۱۹۵	۱۰,۱۹۵	۱۰,۱۹۵	۱۰,۱۹۵	فروش خالص
۱۶,۶۰۰	۱۶,۶۰۰	۱۶,۶۰۰	۱۶,۶۰۰	۱۶,۶۰۰	۱۶,۶۰۰	درآمد ارایه خدمات
<b>۲۹,۲۴۱</b>	<b>۲۹,۲۴۱</b>	<b>۲۶,۷۹۵</b>	<b>۲۶,۷۹۵</b>	<b>۲۶,۷۹۵</b>	<b>۲۶,۷۹۵</b>	جمع

جدول ۳۶- تعداد فروش شرکت (ارقام به تن)

### نرخ فروش:

نرخ فروش محصولات به شرح جدول زیر در نظر گرفته شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۱,۸۹۱	۱,۳۹۰	۱,۰۲۲	۱,۸۹۱	۱,۳۹۰	۱,۰۲۲	فروش انواع جعبه مقوایی
۵۴۴	۴۰۰	۲۹۴	۵۴۴	۴۰۰	۲۹۴	درآمد ارایه خدمات

جدول ۳۷- متوسط نرخ محصولات (ارقام به ریال)

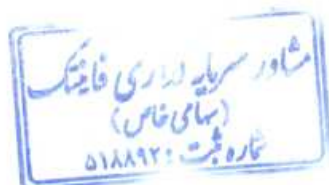
### مبلغ درآمد:

مبلغ درآمد عملیاتی باتوجه به جدول زیر محاسبه شده است:

نرخ محصولات باتوجه به شاخص تورم مربوطه طی سنوات آتی رشد داده شده است.

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۲۴,۳۸۶,۲۷۹	۱۷,۹۳۱,۰۸۷	۱۰,۶۳۱,۰۵۶	۱۹,۶۶۳,۲۰۱	۱۴,۴۵۸,۲۳۶	۱۰,۶۳۱,۰۵۶	فروش انواع جعبه مقوایی
۲۴,۳۸۶,۲۷۹	۱۷,۹۳۱,۰۸۷	۱۰,۶۳۱,۰۵۶	۱۹,۶۶۳,۲۰۱	۱۴,۴۵۸,۲۳۶	۱۰,۶۳۱,۰۵۶	فروش ناخالص
(۴۸۶,۳۴۲)	(۳۵۷,۶۰۵)	(۲۰۹,۹۴۱)	(۳۲۷,۲۲۷)	(۲۴۰,۶۰۸)	(۲۰۹,۹۴۱)	برگشت از فروش
(۱۷,۷۳۲)	(۱۳,۰۳۸)	(۷,۷۳۰)	(۱۴,۲۹۸)	(۱۰,۵۱۳)	(۷,۷۳۰)	تخفیفات
۲۳,۸۸۲,۲۰۴	۱۷,۵۶۰,۴۴۴	۱۰,۴۱۳,۳۸۴	۱۹,۳۳۱,۶۷۶	۱۴,۲۰۷,۱۱۵	۱۰,۴۱۳,۳۸۴	فروش خالص
۹,۰۲۴,۰۰۰	۶,۶۳۵,۲۹۴	۴,۸۷۸,۸۹۳	۹,۰۲۴,۰۰۰	۶,۶۳۵,۲۹۴	۴,۸۷۸,۸۹۳	درآمد ارایه خدمات
<b>۳۲,۹۰۶,۲۰۴</b>	<b>۲۴,۱۹۵,۷۳۸</b>	<b>۱۵,۲۹۲,۲۷۷</b>	<b>۲۸,۳۴۵,۶۷۶</b>	<b>۲۰,۸۴۲,۴۰۹</b>	<b>۱۵,۲۹۲,۲۷۷</b>	جمع کل

جدول ۳۸- فروش شرکت (ارقام به میلیون ریال)



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

بهای تمام شده درآمد عملیاتی پیش بینی شده:

بهای تمام شده درآمد عملیاتی به شرح جدول زیر پیش بینی شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح ترام
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۱۴,۰۴۳,۹۵۴	۱۰,۳۲۶,۴۳۷	۶,۱۲۲,۳۸۰	۱۱,۳۲۳,۹۵۴	۸,۳۲۶,۴۳۷	۶,۱۲۲,۳۸۰	مواد مستقیم مصرفی
۱,۹۲۶,۷۱۷	۱,۵۰۵,۲۴۷	۱,۱۰۲,۱۳۵	۱,۸۰۵,۷۳۸	۱,۴۱۰,۷۳۳	۱,۱۰۲,۱۳۵	دستمزد مستقیم تولید
۳,۷۶۳,۸۵۴	۲,۸۵۹,۹۸۴	۲,۰۰۲,۷۸۴	۳,۳۴۵,۶۰۳	۲,۵۵۲,۴۴۶	۲,۰۰۲,۷۸۴	سربار تولید
۱۹,۷۳۴,۵۲۴	۱۴,۶۹۱,۶۶۸	۹,۲۲۷,۲۹۸	۱۶,۴۷۵,۲۹۴	۱۲,۲۸۹,۶۱۵	۹,۲۲۷,۲۹۸	جمع
۱۹۴,۷۳۶	۱۴۳,۱۸۸	۸۴,۸۹۴	۱۵۷,۰۲۰	۱۱۵,۴۵۶	۸۴,۸۹۴	بهای تمام شده کالای خریداری شده
۱۹,۹۲۹,۲۶۰	۱۴,۸۳۴,۸۵۶	۹,۳۱۲,۱۹۲	۱۶,۶۳۲,۳۱۴	۱۲,۴۰۵,۰۷۱	۹,۳۱۲,۱۹۲	جمع بهای تمام شده

جدول ۳۹- پیش بینی بهای تمام شده درآمد عملیاتی (ارقام به میلیون ریال)

برای برآورد مبلغ مواد مستقیم مورد استفاده در هر دوره از نسبت تاریخی مواد مستقیم مصرفی به فروش استفاده شده است؛ ضریب فوق معادل ۵۸٪ (میانگین دو سال اخیر) در نظر گرفته شده است.

برای برآورد مبلغ دستمزد مستقیم، رشد حقوق و دستمزد معادل ۲۸٪ که میانگین هندسی ده سال اخیر نرخ رشد حقوق و دستمزد است، در نظر گرفته شده است.

هزینه های سربار:

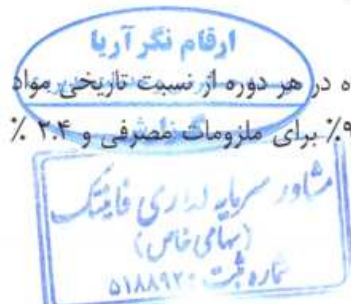
هزینه های سربار به شرح جدول زیر پیش بینی شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح ترام
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۱,۳۲۱,۶۹۳	۹۷۱,۸۳۳	۵۷۶,۱۸۴	۱,۰۶۵,۷۱۰	۷۸۳,۶۱۱	۵۷۶,۱۸۴	ملزومات مصرفی تولید
۵۳۷,۸۵۱	۴۸۷,۱۰۰	۴۸۳,۵۴۱	۵۳۷,۸۵۱	۴۸۷,۱۰۰	۴۸۳,۵۴۱	استهلاک دارایی غیر جاری
۷۵۹,۷۰۵	۵۵۹,۴۲۹	۴۱۱,۹۵۱	۷۵۹,۷۰۵	۵۵۹,۴۲۹	۴۱۱,۹۵۱	ایاب و ذهاب
۳۴۲,۱۶۷	۲۵۱,۵۹۴	۱۴۹,۱۶۶	۲۷۵,۸۹۷	۲۰۲,۸۶۵	۱۴۹,۱۶۶	مواد و لوازم مصرفی
۳۷۳,۱۱۹	۲۷۴,۳۵۲	۱۶۲,۶۵۹	۳۰۰,۸۵۴	۲۲۱,۲۱۷	۱۶۲,۶۵۹	حمل و نقل و باربری
۱۴۶,۵۱۳	۱۰۷,۷۳۰	۷۹,۲۱۳	۱۴۶,۵۱۳	۱۰۷,۷۳۰	۷۹,۲۱۳	آب و برق و گاز مصرفی
۹۱,۲۵۱	۶۷,۰۹۶	۴۹,۳۳۵	۹۱,۲۵۱	۶۷,۰۹۶	۴۹,۳۳۵	تعمیر و نگهداری دارایی ثابت
۴۹,۳۷۶	۳۶,۳۰۶	۲۶,۶۹۵	۴۹,۳۷۶	۳۶,۳۰۶	۲۶,۶۹۵	بیمه آتش سوزی و مسولیت مدنی
۱۹,۶۳۶	۱۴,۴۳۸	۱۰,۶۱۶	۱۹,۶۳۶	۱۴,۴۳۸	۱۰,۶۱۶	گمرک و ترخیص کالا
۱۲۲,۵۴۴	۹۰,۱۰۶	۵۳,۴۲۲	۹۸,۸۱۰	۷۲,۶۵۴	۵۳,۴۲۲	سایر
۳,۷۶۳,۸۵۴	۲,۸۵۹,۹۸۴	۲,۰۰۲,۷۸۴	۳,۳۴۵,۶۰۳	۲,۵۵۲,۴۴۶	۲,۰۰۲,۷۸۴	جمع

جدول ۴۰- پیش بینی هزینه سربار (ارقام به میلیون ریال)

هزینه های سربار نیز باتوجه به تورم مربوطه رشد داده شده است.

برای برآورد مبلغ مواد و لوازم مصرفی و ملزومات مصرفی تولید مورد استفاده در هر دوره از نسبت تاریخی مواد و لوازم مصرفی به مواد مستقیم استفاده شده است؛ ضریب فوق معادل ۹۴٪ برای ملزومات مصرفی و ۲۴٪ برای مواد و لوازم مصرفی در نظر گرفته شده است.



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

### هزینه‌های عمومی و اداری:

هزینه‌های عمومی و اداری به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح ترام
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۲۸۷,۶۸۰	۲۱۱,۸۴۱	۱۵۵,۹۹۵	۲۸۷,۶۸۰	۲۱۱,۸۴۱	۱۵۵,۹۹۵	حمل کالای فروش رفته
۱۰۴,۴۱۸	۷۷,۱۷۵	۵۷,۰۴۰	۱۰۴,۴۱۸	۷۷,۱۷۵	۵۷,۰۴۰	تبلیغات و بازاریابی فروش
۵۲۵,۴۲۵	۴۱۰,۴۸۸	۳۰۰,۵۵۸	۴۹۲,۴۳۴	۳۸۴,۷۱۴	۳۰۰,۵۵۸	حقوق و مزایا
۱۱۶,۸۵۷	۹۱,۲۹۵	۶۶,۸۴۶	۱۰۹,۵۲۰	۸۵,۵۶۲	۶۶,۸۴۶	بیمه سهم کارفرما
۵۸,۵۴۶	۴۵,۷۳۹	۳۵,۷۳۴	۵۸,۵۴۶	۴۵,۷۳۹	۳۵,۷۳۴	ملزومات مصرفی
۵۳,۵۱۳	۴۱,۸۰۷	۳۰,۶۱۱	۵۰,۱۵۳	۳۹,۱۸۲	۳۰,۶۱۱	عیدی و پاداش
۳۷,۵۷۱	۲۷,۷۶۹	۲۰,۵۲۴	۳۷,۵۷۱	۲۷,۷۶۹	۲۰,۵۲۴	نرم افزار و اینترنت
۳۳,۶۸۸	۲۶,۳۱۹	۱۹,۲۷۰	۳۱,۵۷۲	۲۴,۶۶۶	۱۹,۲۷۰	مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۹,۰۸۳	۲۱,۴۹۵	۱۵,۸۸۷	۲۹,۰۸۳	۲۱,۴۹۵	۱۵,۸۸۷	اسکان و اقامت
۲۵,۸۰۶	۱۹,۰۷۳	۱۴,۰۹۷	۲۵,۸۰۶	۱۹,۰۷۳	۱۴,۰۹۷	کارمزد خدمات بانکی
۴,۱۹۳	۳,۷۹۸	۳,۷۷۰	۴,۱۹۳	۳,۷۹۸	۳,۷۷۰	استهلاک دارایی غیر جاری
<b>۱,۲۷۶,۷۸۰</b>	<b>۹۷۶,۷۹۸</b>	<b>۷۲۰,۳۳۱</b>	<b>۱,۲۳۰,۹۷۶</b>	<b>۹۴۱,۰۱۴</b>	<b>۷۲۰,۳۳۱</b>	<b>جمع</b>

جدول ۴۱- پیش‌بینی هزینه‌های عمومی و اداری (ارقام به میلیون ریال)

➡ هزینه‌های عمومی و اداری باتوجه به شاخص تورم مربوطه رشد داده شده است.

### سایر درآمدها:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۸۲۶,۲۷۵	۶۰۷,۵۵۵	۳۶۰,۲۱۰	۶۶۶,۲۴۴	۴۸۹,۸۸۵	۳۶۰,۲۱۰	فروش ضایعات تولید
<b>۸۲۶,۲۷۵</b>	<b>۶۰۷,۵۵۵</b>	<b>۳۶۰,۲۱۰</b>	<b>۶۶۶,۲۴۴</b>	<b>۴۸۹,۸۸۵</b>	<b>۳۶۰,۲۱۰</b>	<b>جمع بهای تمام شده</b>

جدول ۴۲- پیش‌بینی سایر درآمدها (ارقام به میلیون ریال)

➡ برای برآورد مبلغ سایر درآمدها، در هر دوره از متوسط نسبت تاریخی ضایعات به مواد مستقیم شرکت استفاده شده است؛ ضریب فوق معادل ۰.۶٪ در نظر گرفته شده است.



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

هزینه های مالی:

هزینه مالی به شرح جدول زیر پیش بینی شده است.

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			تسهیلات	تأمین مالی
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴		
۳۶,۴۹۷,۴۸۸	۳۱,۴۶۴,۰۳۷	۲۴,۴۷۰,۴۱۴	۳۵,۷۸۶,۸۶۵	۳۰,۹۳۴,۰۰۴	۲۴,۴۷۰,۴۱۴		مانده اصل ابتدا دوره جاری
							مانده اصل ابتدا دوره بلندمدت
۳۰,۳۰۰,۵۶۱	۱۵,۵۱۸,۴۸۱	۱۳,۸۱۱,۲۷۰	۲۷,۱۷۰,۵۷۴	۱۴,۹۹۲,۰۴۴	۱۳,۰۲۳,۲۸۰		وام جدید ریالی
۶۶,۶۹۸,۰۴۹	۴۶,۹۸۲,۵۱۸	۳۸,۲۸۱,۶۸۴	۶۲,۹۵۷,۴۳۹	۴۵,۹۲۶,۰۴۸	۳۷,۴۹۳,۶۹۴		کل وام
۶۶,۶۹۸,۰۴۹	۴۶,۹۸۲,۵۱۸	۳۸,۲۸۱,۶۸۴	۶۲,۹۵۷,۴۳۹	۴۵,۹۲۶,۰۴۸	۳۷,۴۹۳,۶۹۴		کل تسهیلات دریافتی
۵,۱۲۷,۳۱۹	۳,۲۵۸,۹۹۴	۲,۴۲۶,۸۰۵	۴,۸۲۱,۱۸۶	۳,۱۷۲,۵۳۲	۲,۳۶۲,۳۱۶		پرداخت نقدی بابت بهره وام
۲۳,۵۰۷,۱۳۰	۱۵,۳۴۲,۰۱۶	۱۱,۴۸۱,۰۹۹	۲۲,۲۸۲,۶۰۱	۱۴,۹۹۶,۱۷۰	۱۱,۲۲۳,۱۴۲		پرداخت نقدی بابت اصل وام
۴۷,۹۲۶,۴۸۱	۳۶,۴۹۷,۴۸۸	۳۱,۴۶۴,۰۳۷	۴۵,۴۱۰,۴۰۰	۳۵,۷۸۶,۸۶۵	۳۰,۹۳۴,۰۰۴		مانده اصل پایان دوره
۲۵,۹۲۶,۴۹۴	۲۱,۷۲۹,۶۰۰	۲۰,۳۵۶,۱۴۳	۲۴,۳۷۳,۴۴۴	۲۱,۳۹۰,۹۶۹	۲۰,۰۲۸,۹۸۰		جمع حصة بلندمدت
۲۱,۹۹۹,۹۸۷	۱۴,۷۶۷,۸۸۸	۱۱,۱۰۷,۸۹۵	۲۱,۰۳۶,۹۵۷	۱۴,۴۹۵,۸۹۷	۱۰,۹۰۵,۰۲۴		جمع حصة جاری

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			تأمین مالی	اوراق مرابحه
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴		
-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-		دریافت نقدی بابت اصل اوراق
(۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	(۴,۰۰۰,۰۰۰)	-	-		پرداخت نقدی بابت اصل اوراق
(۱,۰۳۴,۶۸۵)	(۱,۳۸۰,۰۰۰)	(۱,۰۳۵,۹۴۵)	(۹۲۰,۰۰۰)	(۹۲۰,۰۰۰)	(۹۲۲,۵۲۱)		پرداخت نقدی بابت بهره اوراق
-	(۶۰۴,۰۰۰)	(۶۰۴,۰۰۰)	-	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)		پرداخت نقدی بابت بازار گردانی
-	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰		مانده اصل پایان دوره

جدول ۴۳- هزینه های مالی (ارقام به میلیون ریال)

برای برآورد مبلغ تسهیلات نقدی دریافتی در هر دوره، با توجه به نیاز شرکت به تأمین مالی جهت مخارج سرمایه ای و سرمایه در گردش، تسهیلات تا سقفی دریافت می شود که فروش شرکت پاسخ گوی آن نباشد. به عبارت دیگر، بخشی از نیاز مالی از محل فروش تأمین شده است و مابقی از طریق دریافت وام پوشش داده می شود. در ضمن با توجه به روند سال های گذشته، میزان تسهیلات دریافتی نسبت به بهای تمام شده تغییر قابل توجهی نداشته و در همان دامنه با نوسانات جزئی باقی مانده است.

نرخ بهره تسهیلات مالی معادل ۲۵٪ در نظر گرفته شده است.

تسهیلات ارزی دریافت شده در سال های قبل در سال های آتی مورد تسویه قرار گرفته است.

اوراق مرابحه دریافتی در سال قبل و در سال جدید بصورت زیر به هزینه مالی اضافه می شود و خدمات مدیریت

ارقام نگر آریا  
گزارش

م.ا.و. سرای لاری فایتنک  
(سهامی خاص)  
تارخ ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مراهجه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

سایر درآمدهای غیر عملیاتی:

سایر درآمدهای غیر عملیاتی شرکت به شرح جدول زیر است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۲۳,۰۸۲	۱۲,۷۹۲	۶,۴۴۳	۲۰,۱۱۱	۱۰,۵۲۷	۶,۴۴۳	سود سپرده های بانکی
۲۳,۰۸۲	۱۲,۷۹۲	۶,۴۴۳	۲۰,۱۱۱	۱۰,۵۲۷	۶,۴۴۳	جمع سپرده های بانکی
-	(۶۰۴,۰۰۰)	(۶۰۴,۰۰۰)	-	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	هزینه های بازارگردان
۲۳,۰۸۲	(۵۹۱,۲۰۸)	(۵۹۷,۵۵۷)	۲۰,۱۱۱	(۳۸۹,۴۷۳)	(۳۹۳,۵۵۷)	جمع سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

جدول ۴۴- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی (ارقام به میلیون ریال)

✓ برای محاسبه سایر درآمدهای غیر عملیاتی، سود سپرده های بانکی مانند سنوات گذشته ۲٪ فرض شده است.

✓  
(ب) مفروضات صورت وضعیت مالی

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

دارایی ثابت مشهود و دارایی نامشهود و مفروضات استهلاک

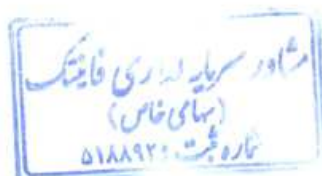
دارایی ثابت مشهود به شرح جداول زیر پیش بینی شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۵۴,۲۴۶,۹۸۹	۴۹,۰۵۵,۸۱۹	۴۸,۶۹۱,۸۰۶	۵۴,۲۴۶,۹۸۹	۴۹,۰۵۵,۸۱۹	۴۸,۶۹۱,۸۰۶	ارزش دارایی ثابت مشهود ابتدای دوره
۵۳۱,۶۶۳	۵۲۷,۷۱۸	۳۶۴,۰۱۳	۵۳۱,۶۶۳	۵۲۷,۷۱۸	۳۶۴,۰۱۳	خرید دارایی ثابت مشهود
۴,۸۵۶,۹۸۷	۴,۶۶۳,۴۵۲	-	۴,۸۵۶,۹۸۷	۴,۶۶۳,۴۵۲	-	آثار تفاوت های تسعیر ارز
۵۹,۶۳۵,۶۳۹	۵۴,۲۴۶,۹۸۹	۴۹,۰۵۵,۸۱۹	۵۹,۶۳۵,۶۳۹	۵۴,۲۴۶,۹۸۹	۴۹,۰۵۵,۸۱۹	ارزش دارایی ثابت مشهود پایان دوره
۲,۰۴۰,۰۲۹	۱,۵۵۶,۶۹۹	۱,۰۷۶,۹۵۶	۲,۰۴۰,۰۲۹	۱,۵۵۶,۶۹۹	۱,۰۷۶,۹۵۶	استهلاک انباشته
۵۳۴,۴۷۷	۴۸۳,۳۳۰	۴۷۹,۷۴۳	۵۳۴,۴۷۷	۴۸۳,۳۳۰	۴۷۹,۷۴۳	استهلاک در سال
۵۷,۰۶۱,۱۳۳	۵۲,۲۰۶,۹۶۰	۴۷,۴۹۹,۱۲۰	۵۷,۰۶۱,۱۳۳	۵۲,۲۰۶,۹۶۰	۴۷,۴۹۹,۱۲۰	ارزش دفتری دارایی ثابت مشهود
۴,۷۳۵,۵۶۲	۴,۸۵۶,۹۸۷	۴,۶۶۳,۴۵۲	۴,۷۳۵,۵۶۲	۴,۸۵۶,۹۸۷	۴,۶۶۳,۴۵۲	زیان تسعیر ارز
۶۱,۷۹۶,۶۹۵	۵۷,۰۶۳,۹۴۷	۵۲,۱۶۲,۵۷۲	۶۱,۷۹۶,۶۹۵	۵۷,۰۶۳,۹۴۷	۵۲,۱۶۲,۵۷۲	ارزش دارایی ثابت مشهود

جدول ۴۵- دارایی ثابت مشهود و استهلاک (ارقام به میلیون ریال)

✚ برای برآورد مبلغ خرید دارایی های ثابت مشهود در هر دوره، معادل ۱۱۰ درصد نرخ استهلاک در نظر گرفته شده است.

✚ نرخ استهلاک باتوجه به میانگین سنوات گذشته ۱٪ محاسبه شده است.



دارایی نامشهود به شرح جداول زیر پیش بینی شده است:

پیش بینی با فرض انتشار اوراق			پیش بینی با فرض عدم انتشار اوراق			شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	
۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	ارزش دارایی نامشهود ابتدای دوره
-	-	-	-	-	-	خرید دارایی نامشهود
۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	۶۷,۱۷۰	ارزش دارایی نامشهود پایان دوره
۲۳,۵۹۴	۱۶,۰۲۶	۸,۴۵۸	۲۳,۵۹۴	۱۶,۰۲۶	۸,۴۵۸	استهلاک انباشته
۷,۵۶۸	۷,۵۶۸	۷,۵۶۸	۷,۵۶۸	۷,۵۶۸	۷,۵۶۸	استهلاک در سال
<u>۳۶,۰۰۸</u>	<u>۴۳,۵۷۶</u>	<u>۵۱,۱۴۴</u>	<u>۳۶,۰۰۸</u>	<u>۴۳,۵۷۶</u>	<u>۵۱,۱۴۴</u>	ارزش دفتری دارایی نامشهود
%۱۱	%۱۱	%۱۱	%۱۱	%۱۱	%۱۱	نرخ استهلاک

جدول ۴۶- دارایی نامشهود و استهلاک (ارقام به میلیون ریال)

نرخ استهلاک باتوجه به میانگین سنوات گذشته محاسبه شده است.

سایر مفروضات در پیش بینی صورت وضعیت مالی:

دارایی ثابت نامشهود:

خرید دارایی ثابت نامشهود در نظر گرفته نشده است.

استهلاک دارایی ثابت مشهود باتوجه به استانداردهای حسابداری محاسبه شده است.

پیش برداخت: پیش برداخت باتوجه به متوسط نسبت پیش برداخت به بهای تمام شده طی سنوات گذشته محاسبه شده است.

موجودی کالا: موجودی کالا باتوجه به متوسط نسبت موجودی کالا به درآمد حاصل از فروش طی سنوات گذشته محاسبه شده است.

دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها: دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها باتوجه به متوسط نسبت دریافتنی های تجاری و

سایر دریافتنی ها به درآمد حاصل از فروش طی سنوات گذشته محاسبه شده است.

سرمایه گذاری های کوتاه مدت: سرمایه گذاری های کوتاه مدت طی سنوات آتی ثابت فرض شده است.

اندوخته قانونی: اندوخته قانونی باتوجه به استانداردهای حسابداری محاسبه شده است.

سود انباشته: سود انباشته باتوجه به استانداردهای حسابداری محاسبه شده است.

تسهیلات مالی: تسهیلات مالی جدید طی دوره باتوجه به متوسط نسبت تسهیلات مالی جدید به بهای تمام شده طی سنوات گذشته

محاسبه شده است.

حساب های پرداختنی: حساب های پرداختنی باتوجه به متوسط نسبت حساب های پرداختنی جدید به بهای تمام شده طی سنوات گذشته

محاسبه شده است.

پیش دریافت: پیش دریافت باتوجه به متوسط نسبت پیش دریافت به درآمد حاصل از فروش طی سنوات گذشته محاسبه شده است.



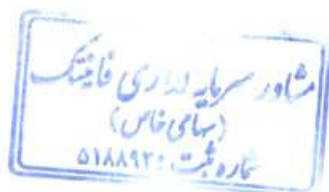
بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

**ج) مفروضات خرید اقساطی دارایی:**

فرض شده است شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) با تامین مالی از طریق انتشار اوراق مباحه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۰ مبلغ ۲.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال جهت تامین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه تامین نماید؛ جزئیات هزینه های مالی مربوط به انتشار اوراق فوق به شرح جدول ذیل می باشد.

جریان نقد اوراق مباحه سال ۱۴۰۴					لویت پرداخت
خالص جریان نقدی	پرداخت کارمزد بازارگردان	پرداخت کوبن (بهره اوراق)	تاریخ	فاصله بین کوبن ها	اصل اوراق
۱,۷۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۱۴۰۴/۰۹/۰۱		۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴)		(۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴)	۱۴۰۴/۱۲/۰۱	۹۰	
(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)		(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)	۱۴۰۵/۰۳/۰۱	۹۱	
(۱۱۷,۳۰۵,۴۷۹,۴۵۲)		(۱۱۷,۳۰۵,۴۷۹,۴۵۲)	۱۴۰۵/۰۶/۰۱	۹۳	
(۳۱۸,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)	(۲۰۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)	۱۴۰۵/۰۹/۰۱	۹۱	
(۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴)		(۱۱۳,۴۲۴,۶۵۷,۵۳۴)	۱۴۰۵/۱۲/۰۱	۹۰	
(۲,۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)		(۱۱۴,۶۸۴,۹۳۱,۵۰۷)	۱۴۰۶/۰۳/۰۱	۹۱	(۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
(۳,۸۹۳,۱۰۹,۵۸۹,۰۴۱)	(۴۰۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۸۸,۱۰۹,۵۸۹,۰۴۱)			جمع

جدول ۴۷- اصل و سود اوراق (ارقام به ریال)



## ۶. عوامل ریسک

### عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت موضوع بیانیه 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 عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناشر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

### ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

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

### ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول در معرض ریسک تغییرات جدی در نرخ ارز و خرید مواد اولیه قرار دارد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک تغییر نرخ ارز و نرخ مواد اولیه اقدام به خرید مواد اولیه به صورت اعتبار خارجی از کشورهای ترکیه، هند و امارات و همچنین اقدام به اخذ تعدیل قیمت فروش محصولات بر اساس قیمت تمام شده واقعی از مشتریان اصلی می‌کند.

### ریسک نوسان نرخ ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز از طریق کاهش واردات مواد اولیه و همچنین اخذ تعدیل بابت فروشهای شرکت بر اساس افزایش نرخهای مواد اولیه مدیریت می‌شوند.

### 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 را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با مشتریانی معامله می‌کند که اعتبار بالایی داشته باشند. آسیب پذیری شرکت به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می‌یابد.

دریافتنی‌های تجاری شامل تعدادی از مشتریان است که در مناطق جغرافیایی گسترده شده است. به رغم افزایش مبلغ مطالبات شرکت از مشتریان عمده خود طی سال مالی مورد گزارش، ارزیابی اعتباری طرفهای قرارداد بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتنی همواره و به طور مستمر انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.

### ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نظارت

مشاور سرمایه‌گذاری فاینگ  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.

#### ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده:

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

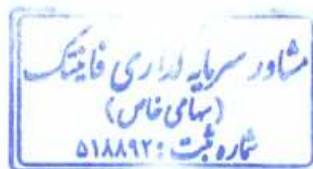
#### ریسک اعتباری.

جهت پوشش این ریسک، شرکت بانک توسعه تعاون طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اقساط در مواعد مقرر،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع.

#### ریسک نقدشوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تامین سرمایه کاردان به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ترام چاپ سپاهان و ناشر، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



## ۷. سایر نکات بااهمیت

### هزینه‌های عرضه خصوصی

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت، به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبلغ	شرح
	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به بیانیه عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و...)
	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات و...)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین و...)

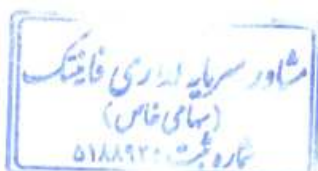
### مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت موضوع بیانیه عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

شماره تماس و دورنگار	اقامتگاه	موضوع مشاوره	شخصیت حقوقی	نام مشاور
۰۲۱۴۳۴۱۷۰۰۰	تهران، شهرک غرب، انتهای بلوار دریا، شهید نورانی، خیابان فخرمقدم، نرسیده به بوستان دوم، پلاک ۲۴، طبقه ۳	مشاوره عرضه در انتشار اوراق مباحثه	سهامی خاص	مشاور سرمایه‌گذاری فراژ ایده نوآفرین تک

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده 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 یاد شده،
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 به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
۶. نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح و پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
۷. اخذ موافقت‌نامه اصولی انتشار اوراق بهادار از سازمان بورس و اوراق بهادار،



بیانیه انتشار عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

۸. ارائه مشاوره درخصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره نویسی اوراق، زمان بندی 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 کارشناسان 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.

ار آنجا که تمامی قراردادهای منعقد شده با ارکان انتشار اوراق همچون ضمانت، بازارگردانی، عامل پرداخت و ... به صورت سه جانبه و با تایید نهاد واسط به عنوان 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 بر اساس 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 مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاینتک) - (مشاور عرضه)

نشانی مشاور: تهران، شهرک غرب، انتهای بلوار دریا، شهید نورانی، خیابان فخارمقدم، نرسیده به بوستان دوم،

پلاک ۲۴، طبقه ۳ کد پستی: ۱۴۶۸۸-۷۳۷۱۹

آدرس اینترنتی: [www.irfintech.com](http://www.irfintech.com)

#### اطلاعات تماس شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) - (بانی)

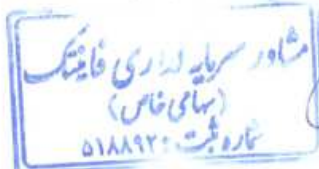
آدرس دفتر مرکزی: استان اصفهان، شهرستان شهرضا، شهرک صنعتی رازی، بلوار توسعه، بلوار پیشتازان

شماره تلفن: ۰۳۱۵۳۹۹۹

کد پستی: ۸۶۳۹۱۱۵۶۳۰

بانی		مشاور عرضه	
شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)		شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاینتک)	
علیرضا احمدی	سعیده نژاد ستاری	مرتضی حبیبی	مهدی فراز مند
عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	رئیس هیئت مدیره	نایب رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره

شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)



پيوسٽ : خلاصه قرارداد ارکان عرضه خصوصى اوراق مرابحه كوچك و  
كوتاه مدت

## ناشر

### موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت و جوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار و سایر فعالیت‌هایی که به منظور انجام موضوع فعالیت اصلی شرکت با کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار انجام خواهد شد.» می‌باشد.

### تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی شهرپور چهارم در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۱۸ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۰۷۲۲۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۶۴۸۲۲۳، نزد اداره 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 ۱۳۹۶/۰۴/۲۷ با شماره ۱۱۵۲۰، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### شرکاء

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

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

### حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۵، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.

### ضمانتنامه تعهد پرداخت

جهت تضمین ایفای تعهدات بانی در اوراق مرابحة کوچک و کوتاهمدت، شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) مکلف به ارائه ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک پاسارگاد (سهامی عام) می‌باشد.

(۱) بانی پرداخت مبالغ اقساط را حداکثر تا هفت روز قبل از سررسیدهای مقرر به حساب ناشر تعهد و تضمین می‌نماید. تعهدات بانی در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و بانی نمی‌تواند انجام تعهدات خود در مواعد مقرر را به تعویق انداخته یا معلق نماید. در صورت

مشاور سرمایه گذاری  
فراز ایده نوآفرین تک

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

TERAM  
گروه تخصصی خدمات مالی و سرمایه‌گذاری

عدم ایفای تعهدات توسط بانی، ناشر شش روز قبل از سررسید نسبت به ضبط مبلغ واریز نشده از محل تضمین مآخوذه اقدام خواهد نمود.

(۲) در صورتی که عمر اوراق بیش از مدت سررسید ضمانتنامه تعهد پرداخت باشد و تمدید ضمانتنامه توسط ناشر صورت نگرفته باشد، بانی ملزم و متعهد به ارائه ضمانتنامه تعهدپرداخت جدید به میزان تعهدات باقیمانده به ذینفعی ناشر است.

(۳) بانی مکلف است ۳۰ روز تقویمی قبل از سررسید ضمانتنامه تعهد پرداخت نسبت به اطلاع رسانی در خصوص تمدید ضمانتنامه مذکور نزد ناشر اقدام نماید.

(۴) در صورتی که عمر اوراق بیش از مدت سررسید ضمانت نامه تعهد پرداخت باشد بانی موظف است نسبت به فراهم سازی موجبات تمدید ضمانت نامه نزد بانک/موسسه مالی و اعتباری مربوطه (از جمله تعدیل وثایق ایدایی نزد بانک) اقدام نماید. چنانچه هفت روز کاری قبل از انقضای مدت ضمانت نامه مذکور به هر دلیلی تمدیدیه ضمانت نامه در اختیار ناشر نباشد قرارداد با اعلام ناشر راسا و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می شود و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق و جرائم و وجه التزام متعلقه است. همچنین ناشر می تواند راسا نسبت به وصول تضامین تحت اختیار خود جهت جبران خسارت وارده اقدام نماید.

## عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک کارآفرین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این بیانیه را براساس شرایط تعیین شده

توسط **سازمان بورس و اوراق بهادار**، برای فروش در عرضه خصوصی منتشر نماید.

(۲) در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت عرضه شده در مهلت تعیین شده در عرضه خصوصی،

**عامل فروش** باید میزان اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام

مهلت عرضه خصوصی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید.

(۳) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت در دوره عرضه خصوصی

را به حساب سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) جهت واریز به حساب **ناشر** واریز نماید.

**تبصره (۱): عامل فروش** حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق مرابحه کوچک

و کوتاهمدت را ندارد.

**تبصره (۲): عامل فروش** درخصوص بازارگردانی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت قبل از سررسید، پرداخت

اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.

**تبصره (۳):** نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۴۴,۱۰۹,۵۹۰

ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

## عامل پرداخت

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

## متعهد پذیره نویسی (در صورت وجود)

فاقد رکن متعهد پذیره نویسی می باشد.

## بازارگردان (در صورت وجود)

فاقد رکن بازارگردان می باشد.

## نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

### شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک (سهامی خاص) (فاینتک) - (مشاور عرضه)

نشانی مشاور: تهران، شهرک غرب، انتهای بلوار دریا، شهید نورانی، خیابان فخارمقدم، نرسیده به بوستان دوم،

پلاک ۲۴، طبقه ۳ شماره تماس: ۰۲۱۴۲۴۱۷۰۰۰ / کدپستی: ۱۴۶۸۸۷۳۷۱۹

آدرس اینترنتی: [www.irfintech.com](http://www.irfintech.com)

### شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص) - (بانی)

آدرس دفتر مرکزی: استان اصفهان، شهرستان شهرضا، بخش مرکزی، دهستان دشت، روستا شهرک صنایع شیمیائی، محله

شهرک صنعتی رازی، بلوار توسعه، بلوار پیشتازان، پلاک ۰۰، طبقه همکف

شماره تلفن: ۰۳۱۵۳۹۹۹ / کدپستی: ۸۶۳۹۱۱۵۶۳۰

آدرس اینترنتی: [www.Teram-group.com](http://www.Teram-group.com)

### اطلاعات تماس ناشر - شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود) - (ناشر)

آدرس: تهران، عباس آباد، اندیشه، کوه نور، کوچه ششم، شماره ۶

شماره تماس: ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰ / کدپستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

آدرس اینترنتی: [www.sukuk.ir](http://www.sukuk.ir)

بانی	مشاور عرضه	ناشر
شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک (سهامی خاص)	شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)
علیرضا احمدی	مرتضی حبیبی	محمد حسین صدرائی
مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره	مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره	عضو هیئت مدیره

مشاور سرمایه گذاری  
فراز ایده نوآفرین تک  
سهامی خاص  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

شرکت واسط مالی  
شهرپور  
صنحه ۴ از ۴  
شماره ثبت: ۵۰۷۲۲۶

تاریخ: ۱۴۰۴/۱۱/۲۸

شماره: ۰۴/۳۲۱۵/ص

**TERAM**  
شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

مدیر عامل محترم شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (مدام)

با سلام

احتراما به استحضار می رساند که این شرکت بعد از تاریخ بنامیبه عرضه حسابرسی شده  
اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت خود هیچگونه رویداد مهمی نداشته است.

"پیشاپیش بابت توجه و همکاری شما کمال تشکر را تاریخ: "

باسپاس  
علیرضا احمدی  
مدیرعامل  
**TERAM**  
شرکت ترام چاپ سپاهان (سهامی خاص)

کیلومتر ۵۵ جاده اصفهان - شیراز ، شهرک صنعتی رنگسازان (رازی) ، انتهای خیابان سوم ، خیابان پیشتازان ، خیابان ترام چاپ  
شرکت ترام چاپ سپاهان کد پستی: ۸۶۳۹۱۱۵۶۳۰ تلفن: ۰۹۸ ۵۳۹۹۹ (۳۱)

info@teram-group.com

www.teram-group.com