

شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)

گزارش حسابرس مستقل

به هیات مدیره

در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر

(حسابداران رسمی)

شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱	گزارش حسابرس مستقل
۱ الی ۶۳	گزارش بهائیه ثبت هیات مدیره در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه

"به نام خدا"

گزارش حسابرسان مستقل

درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه  
به هیات مدیره شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)

- ۱) بیانیه ثبت مورخ ۲۳ فروردین ۱۴۰۴ هیات مدیره شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) به عنوان بانی در خصوص تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی فرضی و یادداشت‌های توضیحی همراه پیوست، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه مزبور و مفروضات مبتنی تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.
- ۲) بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی مربوط به تامین منابع لازم جهت خرید مواد اولیه از طریق انتشار ۱,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه ۴ ساله با نرخ ۲۳ درصد سالیانه، طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. این بیانیه بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادها و اقدامات آتی مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳) بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در بیانیه ثبت، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبتنی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این موسسه بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات، به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴) حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل، می‌تواند بااهمیت باشد.
- ۵) موارد مرتبط با الزامات دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر است:
  - ۵-۱) در رعایت مفاد ماده ۳ دستورالعمل، انتشار اوراق مرابحه، صرفاً توسط نهاد واسط مجاز می‌باشد لیکن نام نهاد واسط در بیانیه ثبت افشا نگردیده و بیانیه مزبور توسط ناشر امضا و تایید نشده است.
  - ۵-۲) در رعایت مفاد ماده ۴ دستورالعمل، براساس بررسی‌های انجام شده، این موسسه به شواهدی که حاکی از اتحاد مالکیتی مابین شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) به عنوان بانی و شرکت‌های فروشنده باشد، برخورد نکرده است.
  - ۵-۳) در رعایت مفاد ماده ۵ دستورالعمل، بانک ملی ایران (سهامی عام) به عنوان ضامن طرح معرفی شده است. براساس بررسی‌های انجام شده، این موسسه به شواهدی که حاکی از وجود کنترل ضامن توسط بانی باشد، برخورد نکرده است.
  - ۵-۴) در اجرای مفاد تبصره ۳ ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، تعیین ارزش مواد اولیه مبتنی انتشار اوراق مرابحه، براساس پیش‌فاکتورهای صادر شده توسط فروشندگان در سال ۱۴۰۳ می‌باشد. هرچند رویه خرید مواد اولیه براساس عملیات تجاری بانی صورت پذیرفته، اما ارزش‌گذاری قطعی آن همزمان با ورود کالا به انبار شرکت براساس بهای تمام شده خرید انجام می‌شود.
  - ۶) نظر استفاده کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسک‌های مطرح شده در بیانیه ثبت جلب می‌نماید.
  - ۷) صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و تایید سازمان مزبور می‌باشد.

موسسه حسابرسی واتیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

۲۶ فروردین ۱۴۰۴

ناصر معرفت

بهزاد محمدی

۹۶۲۳۷۰

۹۷۲۵۳۱



موسسه حسابرسی واتیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

www.vanianic.com

وانیا

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

بیانیه ثبت اوراق مرابحه  
شرکت واسط مالی **تجارت جاوید آریان** (با مسئولیت محدود)  
به منظور تأمین مالی شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)



شرکت تجارت جاوید آریان  
Tejarat Javid Arian

شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)  
محل ثبت: استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۲۳۶۰۱۴  
محل شرکت: استان تهران، شهر تهران، ری، خیابان ری، کوچه ساعتچی، پلاک ۱، طبقه اول

تلفن: ۳۵۰۶۷ (۰۲۱)

کدپستی: ۱۱۳۳۶۱۷۱۶۱

شرکت واسط مالی **تجارت جاوید آریان** (با مسئولیت محدود)  
شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۵۳۳۹۷۲  
ثبت شده در **سازمان ثبت اسناد و املاک** شرکتها و موسسات غیرتجارتی

#### تذکره:

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



### مقدمه

این بیانیه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۳ به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) از طریق انتشار اوراق مرباجه به مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال، چهار ساله و با نرخ اسمی ۲۳ درصد به وسیله شرکت واسط مالی **مرباجه** (با مسئولیت محدود) به عنوان ناشر اوراق تهیه شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیئت‌مدیره شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) بوده و اعضای هیئت‌مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می‌نمایند:

۱. تمامی مفروضات یا اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.
۲. مفروضات ارائه‌شده در این گزارش بر مبنای معقول و متناسب با هدف گزارش می‌باشند.
۳. اطلاعات مالی آتی در این گزارش، براساس مفروضات مذکور به‌منحو مناسبی ارائه گردیده‌اند.
۴. اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی براساس استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده‌اند.

امضاء	سمت	اعضای هیئت‌مدیره
	رئیس هیئت‌مدیره	آقای محمد غلامی
	نائب رئیس هیئت‌مدیره	خانم زهرا کشکولی
	عضو اصلی هیئت‌مدیره	آقای مرتضی غلامی
	مدیرعامل (خارج از اعضا)	آقای مهدی غلامی طوقچی



## شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)

۱،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده‌ی ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه‌ی اوراق مزایحه در دست انتشار شرکت واسط مالی **سرمایه‌ساز** (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه **ناشر** نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) (که در این بیانیه **بانی** نامیده می‌شود) بر اساس مجموعه‌ی فرم‌ها، اطلاعات، استاد و مدارکی که در مرحله‌ی ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط **ناشر** و **بانی** تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأییدکننده بر انتشار و عرضه‌ی اوراق مزایحه‌ی موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات یا اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته‌اند. 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 می‌باشند. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مزایحه تا سررسید این اوراق، می‌توانند به بخش مربوطه در تارنمای [www.codal.ir](http://www.codal.ir) یا تارنمای شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) به آدرس <http://www.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت واسط مالی **سرمایه‌ساز** (با مسئولیت محدود) از طریق سایتهای مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



### فهرست مطالب

۶	۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه .....
۶	۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی .....
۷	۱-۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید .....
۷	۱-۲-۱- مشخصات دارایی .....
۷	۱-۲-۲- ارزش دارایی .....
۷	۱-۲-۳- نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه .....
۷	۱-۲-۴- مستندات مربوط به مواد و کالا .....
۹	۲- شرایط مرابحه .....
۹	۲-۱- مشخصات اوراق مرابحه .....
۱۰	۲-۲- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی <b>جوابود آریان</b> با مسئولیت محدود) .....
۱۰	۲-۲-۱- وکالت نهاد واسط .....
۱۱	۲-۲-۲- کارمزد وکالت .....
۱۱	۲-۲-۳- تعهدات شرکت واسط مالی <b>جوابود آریان</b> با مسئولیت محدود) .....
۱۱	۲-۲-۴- تعهدات بانی (شرکت تجارت جابود آریان (سهامی خاص)) .....
۱۲	۲-۲-۵- تعهدات دارندگان اوراق مرابحه .....
۱۳	۲-۲-۶- نقل و انتقال اوراق مرابحه .....
۱۳	۲-۲-۷- سایر موارد .....
۱۵	۳- مشخصات شرکت .....
۱۴	۳-۱- موضوع فعالیت .....
۱۴	۳-۲- تاریخچه فعالیت .....
۱۴	۳-۳- مدت فعالیت .....
۱۴	۳-۴- سهامداران .....
۱۵	۳-۵- مشخصات اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل .....
۱۵	۳-۶- مشخصات حسابرس شرکت .....
۱۵	۳-۷- سرمایه‌ی بانی .....
۱۶	۳-۸- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت .....
۲۲	۳-۹- وضعیت مالی شرکت تجارت جابود آریان .....
۲۲	۳-۱۰- جزئیات وضعیت مالی بانی .....
۲۳	۳-۱۰-۱- درآمدهای عملیاتی .....
۲۳	۳-۱۰-۲- نهایی تمام شده درآمدهای عملیاتی .....
۲۵	۳-۱۱- پیش دریافتها .....
۲۵	۳-۱۱-۱- بدهی‌ها .....



### فهرست مطالب

۲۶	۲-۱۱-۳- پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها.....
۲۷	۳-۱۱-۳- تسهیلات مالی.....
۲۸	۳-۱۱-۴- مالیات پرداختی.....
۲۸	۳-۱۲- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی.....
۲۹	۳-۱۳- مطالبات و ذخایر.....
۲۹	۳-۱۳-۱- مطالبات.....
۳۰	۳-۱۳-۲- ذخایر.....
۳۱	۴- معاملات با اشخاص وابسته.....
۳۱	۵- تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی.....
۳۱	۵-۱- تشریح جزئیات طرح.....
۳۱	۵-۲- تشریح شیوه تأمین مالی.....
۳۱	۵-۳- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن.....
۳۲	۶- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی باشی.....
۳۳	۶-۱- پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت.....
۳۴	۶-۲- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت.....
۳۵	۶-۳- پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در صورت عدم انتشار اوراق.....
۳۶	۶-۴- پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در صورت انتشار اوراق.....
۳۷	۶-۵- پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد شرکت.....
۳۹	۷- مفروضات پیش‌بینی.....
۳۸	۷-۱- مفروضات صورت سود و زیان.....
۳۸	۷-۱-۱- درآمدهای عملیاتی.....
۴۲	۷-۱-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی.....
۴۳	۷-۱-۳- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی.....
۴۴	۷-۱-۴- هزینه‌های مالی.....
۴۴	۷-۱-۵- هزینه مالیات بر درآمد.....
۴۵	۷-۲- مفروضات صورت وضعیت مالی.....
۴۵	۷-۲-۱- دارایی‌های مشهود.....
۴۸	۷-۲-۲- پیش‌پرداخت‌ها.....
۴۵	۷-۲-۳- موجودی مواد و کالا.....
۴۹	۷-۲-۴- حساب‌های دریافتی و سایر دریافتی‌ها.....
۴۹	۷-۲-۵- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت.....
۴۹	۷-۲-۶- ذخیره فائونی.....



### فهرست مطالب

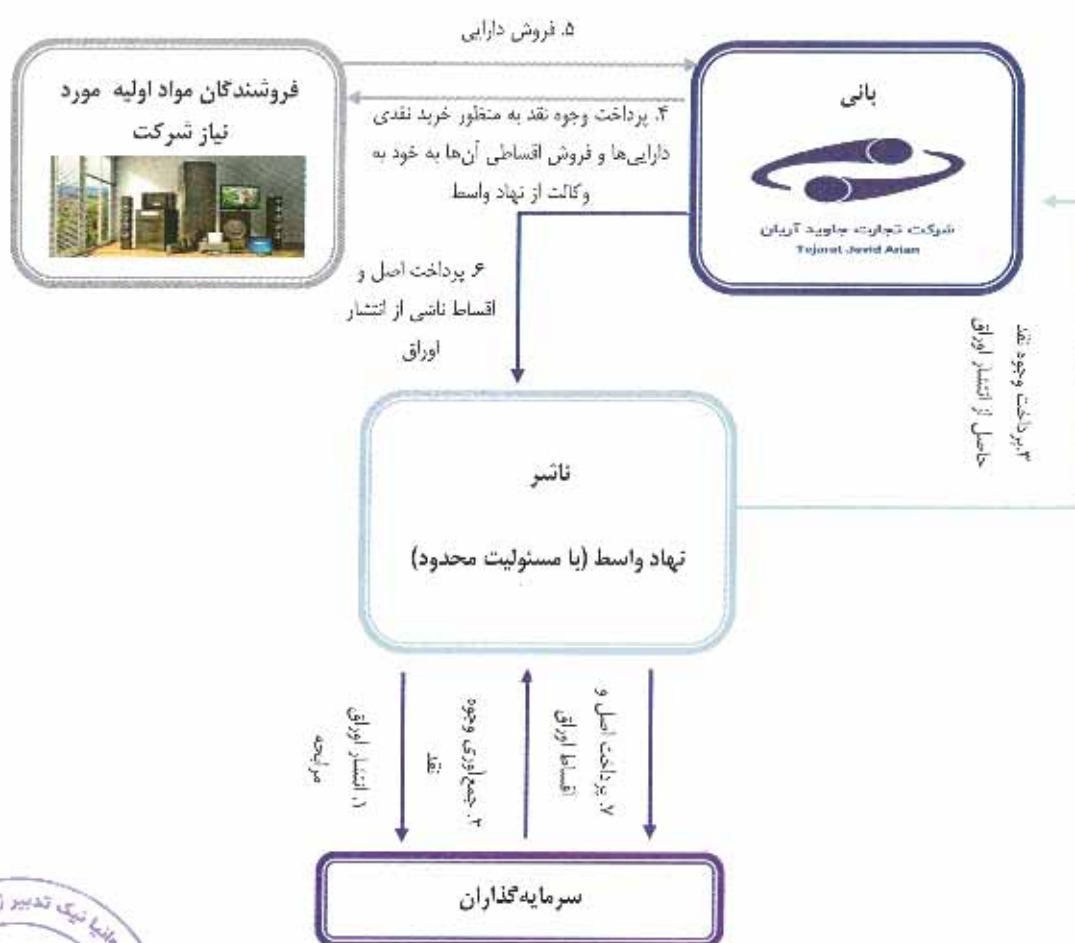
۴۹	۷-۲-۷- حساب‌های پرداختی و سایر پرداختی‌ها
۴۹	۷-۲-۸- پیش دریافت‌ها
۵۱	۸- مقروضات خرید قسطی دارایی
۵۲	۹- مشخصات ناشر
۵۱	۹-۱- موضوع فعالیت
۵۱	۹-۲- تاریخچه فعالیت
۵۱	۹-۳- شرکاء
۵۱	۹-۴- حسابرس شرکت واسط مالی مزایحه (با مسئولیت محدود)
۵۳	۱۰- عوامل ریسک
۵۲	۱۰-۱- ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانکی
۵۲	۱۰-۱-۱- مدیریت سرمایه
۵۲	۱۰-۱-۲- نسبت اهرمی
۵۲	۱۰-۱-۳- اهداف مدیریت ریسک مالی
۵۲	۱۰-۱-۴- ریسک تجاری
۵۳	۱۰-۱-۵- نسبت بازار
۵۳	۱۰-۱-۶- مدیریت ریسک نقدینگی
۵۴	۱۰-۲- ریسک‌های مرتبط با اوراق
۵۴	۱۰-۲-۱- ریسک عدم استفاده‌ی وجوه دریافتی در برنامه‌ی تعیین شده
۵۴	۱۰-۲-۲- ریسک اعتباری
۵۴	۱۰-۲-۳- ریسک نقدشوندگی
۵۶	۱۱- ارکان انتشار اوراق مزایحه
۵۴	۱۱-۱- ضامن
۵۶	۱۱-۱-۱- سرمایه ضامن
۵۹	۱۱-۱-۲- وضعیت مالی ضامن
۵۹	۱۱-۲- عامل فروش اوراق
۶۰	۱۱-۳- عامل پرداخت
۶۱	۱۱-۴- متعهد پذیرفتوسی
۶۱	۱۱-۵- بازارگردان
۶۲	۱۲- سایر نکات با اهمیت
۶۲	۱۲-۱- هزینه‌های انتشار
۶۲	۱۲-۲- مشخصات مشاور
۶۳	۱۲-۳- نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی



## ۱- تشریح طرح انتشار اوراق مباحه

### ۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مباحه توسط شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) برداشت منابع حاصل به شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) می‌باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.



## ۱-۲- مشیخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه‌ی طراحی شده پس از انتشار اوراق مربایحه، شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه‌ی اوراق را صرف خرید اقساطی دارایی‌ها یا مشیخصات زیر می‌نماید:

### ۱-۲-۱- مشیخصات دارایی

بانی در نظر دارد مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به منظور خرید دارایی‌های ذیل از طریق انتشار اوراق مربایحه تأمین کند:

ردیف	نام کالا	نوع فروشنده	مقدار (عدد)	مبالغ ارزی (درهم)	مبالغ ریالی (میلیون ریال)
۱	ماژول تلویزیون ۳۲ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۶۱۳	۱۹۹.۲۴۱	۳۷.۲۹۲
۲	ماژول تلویزیون ۴۳ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۱.۲۱۴	۷۱۴.۹۳۱	۱۳۳.۸۱۵
۳	ماژول تلویزیون ۵۰ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۱.۱۱۳	۹۰۱.۳۶۹	۱۶۸.۷۱۱
۴	ماژول تلویزیون ۵۵ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۷۱۰	۶۵۳.۴۵۹	۱۲۲.۳۰۹
۵	ماژول تلویزیون ۳۲ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۵۰۸	۱۶۴.۲۰۵	۳۰.۷۳۵
۶	ماژول تلویزیون ۴۳ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۲۰۳۰	۱.۱۷۲.۴۰۱	۲۱۹.۴۴۱
۷	ماژول تلویزیون ۵۰ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۴۵۷	۳۸۰.۸۶۷	۷۱.۲۸۸
۸	ماژول تلویزیون ۵۵ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۴۰۶	۳۸۹.۹۰۱	۷۲.۹۷۹
۹	ماژول تلویزیون ۵۸ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۸۱۲	۷۹۹.۷۵۳	۱۴۹.۶۹۱
۱۰	ماژول تلویزیون ۷۰ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۳۱۰	۴۲۴.۸۷۳	۷۹.۵۲۴
جمع کل			-	۵.۸۰۱.۰۰۰	۱.۰۸۵.۷۸۵

### ۱-۲-۲- ارزش دارایی

ارزش دارایی‌های فوق ۱.۰۸۵.۷۸۵ میلیون ریال می‌باشد که ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال از آن از طریق انتشار اوراق مربایحه در بازار سرمایه و مابقی از منابع داخل شرکت تأمین خواهد شد.

### ۱-۲-۳- نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مربایحه

ارزش مواد و کالا و خدمات براساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی با تأیید حسابرس صورت می‌گیرد.

### ۱-۲-۴- مستندات مربوط به مواد و کالا

دارایی‌های خریداری شده شامل انواع مواد اولیه جهت تولید محصولات از شرکت‌های خارجی می‌باشد.



## ۲- شرایط مراهجه

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

**مبالغ پرداختی:** عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

مبالغ به ریال

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	قسط هر ورق	مبلغ قسط
۱	۱۴۰۴/۵/۱۵	۵۸,۶۰۳	۵۸,۶۰۳,۷۳۹,۷۳۶
۲	۱۴۰۴/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۳,۶۰۲,۷۴۰
۳	۱۴۰۴/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۴	۱۴۰۵/۳/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۵	۱۴۰۵/۵/۱۵	۵۸,۶۰۳	۵۸,۶۰۳,۷۳۹,۷۳۶
۶	۱۴۰۵/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۳,۶۰۲,۷۴۰
۷	۱۴۰۵/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۸	۱۴۰۶/۲/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۹	۱۴۰۶/۵/۱۵	۵۸,۶۰۳	۵۸,۶۰۳,۷۳۹,۷۳۶
۱۰	۱۴۰۶/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۳,۶۰۲,۷۴۰
۱۱	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۱۲	۱۴۰۷/۲/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۱۳	۱۴۰۷/۵/۱۵	۵۸,۶۰۳	۵۸,۶۰۳,۷۳۹,۷۳۶
۱۴	۱۴۰۷/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۳,۶۰۲,۷۴۰
۱۵	۱۴۰۷/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۱۶	۱۴۰۸/۲/۱۵	۱,۰۵۶,۷۱۲	۱,۰۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
<b>مجموع بازپرداخت:</b>		<b>۱,۹۲۰,۰۰۰</b>	<b>۱,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</b>

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به‌نحو پیش‌گفته بازنگری خواهد شد.  
در صورت خرید بخشی از اوراق مراهجه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسرشده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.



## ۱-۲- مشخصات اوراق مربجه

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

۱. موضوع انتشار اوراق مربجه: تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه مورد نیاز تولید.
۲. مبلغ اوراق مربجه‌ی در دست انتشار: ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال.
۳. مبلغ اسمی هر ورقه‌ی مربجه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.
۴. تعداد اوراق مربجه‌ی در دست انتشار: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ورقه.
۵. نوع اوراق مربجه: با نام.
۶. شیوه‌ی عرضه: به قیمت بازار (یا روش حراج).
۷. کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.
۸. نرخ مربجه: ۲۳ درصد، درآمد دارندگان اوراق مربجه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مربجه منتشر شده می‌باشد. پس از ۴ سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مربجه خاتمه یافته و آخرین مبلغ اقساط به آخرین دارنده‌ی آن پرداخت خواهد شد.
۹. طول عمر اوراق: ۴ سال (۴۸ ماه).
۱۰. مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مربجه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق.
۱۱. تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۴/۰۲/۱۵.
۱۲. مدت عرضه: ۳ روز کاری.
۱۳. معاملات ثانویه‌ی اوراق مربجه: قابلیت معامله در فرابورس ایران، خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه‌ی پذیرهنویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیرهنویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

۱۴. شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار بر مبنای حراج.

۱۵. قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد.

۱۶. ارکان انتشار اوراق مربجه:

۱. ناشر: شرکت واسط مالی **مردا** (با مسئولیت محدود).
۲. بانی: شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص).
۳. ضامن: بانک ملی (سهامی عام) - ضمانت اصل و فرع اوراق به مبلغ ۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال.
۴. حسابرس: مؤسسه حسابرسی واتیا نیک تدبیر.
۵. عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص).
۶. عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).
۷. بازارگردان: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کیان.
۸. متعهدین پذیرهنویسی: شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام).
۱۷. مشاور عرضه: شرکت کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص).



## ۲-۲- رابطه‌ی دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

### ۲-۲-۱- وکالت نهاد واسط

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

۱. پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) (بانی):

#### • عناوین و مشخصات دارایی‌ها

ردیف	نام کالا	نوع فروشنده	مقدار (عدد)	مبالغ ارزی (درهم)	مبالغ ریالی (میلیون ریال)
۱	ماژول تلویزیون ۳۲ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۶۱۳	۱۹۹,۲۴۱	۳۷,۲۹۲
۲	ماژول تلویزیون ۴۳ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۱,۲۱۴	۷۱۴,۹۳۱	۱۳۳,۸۱۵
۳	ماژول تلویزیون ۵۰ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۱,۱۱۳	۹۰۱,۳۶۹	۱۶۸,۷۱۱
۴	ماژول تلویزیون ۵۵ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۷۱۰	۶۵۳,۴۵۹	۱۲۲,۳۰۹
۵	ماژول تلویزیون ۳۲ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۵۰۸	۱۶۴,۲۰۵	۳۰,۷۳۵
۶	ماژول تلویزیون ۴۳ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۲,۰۳۰	۱,۱۷۲,۴۰۱	۲۱۹,۴۴۱
۷	ماژول تلویزیون ۵۰ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۴۵۷	۲۸۰,۸۶۷	۷۱,۲۸۸
۸	ماژول تلویزیون ۵۵ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۴۰۶	۳۸۹,۹۰۱	۷۲,۹۷۹
۹	ماژول تلویزیون ۵۸ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۸۱۲	۷۹۹,۷۵۳	۱۴۹,۶۹۱
۱۰	ماژول تلویزیون ۷۰ اینچ	وارداتی از کره جنوبی	۳۱۰	۴۲۴,۸۷۳	۷۹,۵۲۴
<b>جمع کل</b>			-	<b>۵,۸۰۱,۰۰۰</b>	<b>۱,۰۸۵,۷۸۵</b>

۲. تملیک مبلغ مایه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،

۳. دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

۴. درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم‌به با حق توکیل به غیر،

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

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

• مصالحه و سازش،

• ادعای جعل با انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

• تعیین جاعل،

• ارجاع دعوا به دایره و تعیین داور،

• توکیل به غیر،

• تعیین مصدق و کارشناس،

• ادعای خسارت،

• استرداد دادخواست یا دعوا،

• جلب شخص ثالث و دفاع از دعوی ثالث،



- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث.
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن.
- ادعای اعسار.
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

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

۶. سپرده‌گذاری اوراق مرابحه شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).

## ۲-۲-۲ کارمزد وکالت

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

## ۲-۲-۳ تعهدات شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

- تعهدات شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:
۱. شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد.
  ۲. حفظ و رعایت منافع دارندگان ورقه مرابحه در همه حال.
  ۳. پرداخت وجوه دریافتی از شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای مقرر.
- تبصره:** در زمان تصفیه نهایی اوراق مرابحه، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

## ۲-۲-۴ تعهدات بانسی (شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص))

۱. انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌ها با مشخصات مذکور در قرارداد وکالت، بر عهده بانسی می‌باشد.
۲. کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانسی می‌باشد.
۳. ضمانت درک دارایی‌های موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد بر عهده بانسی و ضامن می‌باشد و در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع معامله، آن‌ها متضامناً مکلف‌اند ضمن استرداد ثمن، کلیه غرامات حاصله به مأخذ بهای سود روزانه اوراق منتشره، تا زمانی که ثمن به طور کامل به ناشر مسترد نشده را به عنوان وجه التزام به ناشر بپردازند.
۴. تهیه کلیه لوازم و مقدمات حقوقی و کلیه هزینه‌های مربوطه به وصول مطالبات اعم از هزینه‌های دادرسی-اجرایی، اداری، و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانسی بوده و بانسی ملزم و متعهد به پرداخت آن می‌باشد.
۵. بانسی مکلف است میبالغ اقساط را در مواعد مقرر به ناشر یا عاملی که وی تعیین و معرفی کرده است، بپردازد.
۶. تخلف توأمان بانسی و ضامن در پرداخت هر یک از اقساط، موجب زوال مواد اقساط و حال شدن دیون می‌شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قراردادهای جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت.
۷. کارگزاری بانسی مسئول جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه قصور و عدم رعایت قوانین و مقررات می‌باشد.
۸. هرگونه عوارض و مالیات و بدهی دولتی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده‌گذاری وجوه حاصل از فروش، به دارندگان اوراق از طرف بانسی، بر عهده و هزینه بانسی بوده بانسی ملزم به پرداخت هزینه و خسارت وارده از این جهت به ناشر است.



۹. بانی و فروشنده نباید دارای اتحاد مالکیتی باشند. بانی موظف است در زمان معامله این موضوع را اقرار و اظهار نماید.
  ۱۰. خرید تدریجی کالا توسط بانی با استفاده از وجوه جمع‌آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلامانع است. در صورت سرمایه‌گذاری وجوه باقی‌مانده در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری و سود یا در بانک تا زمان خرید کالا، سود حاصله متعلق با صاحبان اوراق است.
  ۱۱. بانی متعهد است تا نسبت به انجام مرباجه کالا با شرایط تعیین‌شده، حداکثر تا زمان سررسید اوراق اقدام نماید. در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۲۹.۷۱۳.۷۴۶ ریال هر روز نسبت به تعهدات ایفان‌شده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.
- نصراً، بانی موظف است هر زمان یا انعقاد قرارداد، معادل مبلغ کل قرارداد یک فقره چک در وجه ناشر به عنوان ضمانت نزد ناشر بگذارد که پس از اتمام اقساط در مواعید مقرر به بانی مسترد می‌گردد. بانی به عنوان تضمین بدهی و 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 تضمین‌های مأخوذه استیفا نماید.

#### ۵-۲-۲- تعهدات دارندگان اوراق مرباجه

۱. خریدار اوراق مرباجه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
۲. دارنده ورقه مرباجه ضمن عقد خارج لازم شفاهی، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی **میراد سرمایه** (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
۳. با انتقال اوراق مرباجه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی **میراد سرمایه** (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و ایشان با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرباجه خواهد بود.
۴. خریدار اوراق مرباجه 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.



### ۶-۲-۲- نقل و انتقال اوراق مرابحه

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

### ۷-۲-۲- سایر موارد

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



### ۳- مشخصات شرکت

#### ۳-۱- موضوع فعالیت

مطابق ماده (۲) اساسنامه شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی عبارت است از تهیه و تولید و توزیع لوازم خانگی و صوتی و تصویری، خرید و فروش هر نوع کالا و مواد اولیه آن اعم از داخلی و خارجی، در رابطه با موضوع شرکت اخذ نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی، شرکت در مناقصات و مزایده‌های داخلی و خارجی اعم از دولتی و خصوصی، اخذ وام و تسهیلات از بانک‌ها و مؤسسات اعتباری مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی، تأسیس شرکت‌های جدید که بطور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوع شرکت در ارتباط باشند، خرید سهام کارخانجات و ایجاد واحدهای تولیدی و انجام کلیه عملیات و معاملات مجاز مالی و بازرگانی، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و بطور کلی انجام کلیه اموری که در جهت موضوع و اهداف شرکت بطور مستقیم و غیرمستقیم لازم و ضروری باشد.

#### ۳-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت تجارت جاوید آریان در تاریخ ۱۳۸۳/۰۹/۱۶ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و تحت شماره ۲۳۶۰۱۴ به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۷۶۹۳۷۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی (محل ثبت) تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت: تهران، ری، خیابان ری، کوچه ساعتچی، پلاک ۱ و محل فعالیت اصلی آن در شهرک صنعتی ایوانکی واقع در شهر گرمسار قرار دارد.

#### ۳-۳- مدت فعالیت

فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.

#### ۳-۴- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح زیر می‌باشند

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	مسعود غلامی	حقیقی	۱,۲۶۸,۱۴۰	۲۹
۲	محمد غلامی	حقیقی	۱,۲۰۲,۰۸۰	۲۸
۳	مصطفی غلامی	حقیقی	۶۵۱,۰۰۰	۱۵
۴	مجید غلامی	حقیقی	۶۵۱,۰۰۰	۱۵
۵	فاطمه غلامی طوفچی	حقیقی	۲۷۹,۴۸۰	۶
۶	امیرماهان غلامی	حقیقی	۹۹,۹۲۰	۲
۷	مرنسی غلامی	حقیقی	۸۶,۸۰۰	۲
۸	زهرا کشکولی	حقیقی	۶۷,۷۲۰	۲
۹	پارمیس غلامی	حقیقی	۱۶,۹۳۰	۰.۴
۱۰	امیرپارسا غلامی	حقیقی	۱۶,۹۳۰	۰.۴
	جمع		۴,۳۴۰,۰۰۰	۱۰۰



### ۳-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۲ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۱، اشخاص ذیل به عنوان اعضای هیئت مدیره و آقای مهدی غلامی طوقچی به سمت مدیر عامل انتخاب گردیده اند.

نام	سمت	مدت مأموریت	
		شروع	خاتمه
آقای محمد غلامی	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۱۲/۱۱	۱۴۰۵/۱۲/۱۱
خانم زهرا کشکولی	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۱۲/۱۱	۱۴۰۵/۱۲/۱۱
آقای مرتضی غلامی	عضو اصلی هیئت مدیره	۱۴۰۳/۱۲/۱۱	۱۴۰۵/۱۲/۱۱
آقای مهدی غلامی طوقچی	مدیرعامل (خارج از اعضاء)	۱۴۰۳/۱۲/۱۱	۱۴۰۵/۱۲/۱۱

### ۳-۶- مشخصات حسابرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۱، مؤسسه واتیا تیک تدبیر به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۲۱۸۶۲ به عنوان بازرس اصلی تا پایان سال مالی و آقای عباس اذین فر به شماره ملی ۴۱۳۱۸۶۱۰۱۱ به عنوان بازرس علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیده است. روزنامه کثیرالانتشار ابرار جهت نشر آگهی های شرکت تعیین گردید. نرازنامه و حساب سود و زیان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به تصویب رسید.

### ۳-۷- سرمایه ی بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۴۳۴،۰۰۰ میلیون ریال متقسم به ۴،۳۴۰،۰۰۰ سهم ۱۰۰،۰۰۰ ریالی با نام عادی می باشد که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۰۵/۲۰	۹۱،۰۰۰	۳۴۳،۰۰۰	۴۳۴،۰۰۰	۳۷۷٪	از طریق مطالبات حال شده



### ۳-۸- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود خالص و سود تقسیم شده‌ی بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سود واقعی هر سهم شرکت	۹۲,۷۵۵	۲۳۴,۵۲۷	۳۰۹,۴۷۶
سود نقدی هر سهم	۱۳,۹۱۳	۱۸۸,۳۶۴	۱۸۸,۳۶۴
سرمایه (میلیون ریال)	۹۱۰,۰۰۰	۴۳۴,۰۰۰	۴۳۴,۰۰۰

### ۳-۹- وضعیت مالی شرکت تجارت جاوید آریان

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می‌باشد.

#### ۳-۹-۱- صورت سود و زیان شرکت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۰ حسابرسی شده	سال ۱۴۰۱ حسابرسی شده	سال ۱۴۰۲ حسابرسی شده	درصد افزایش / کاهش ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۲,۶۲۲,۰۴۶	۵,۴۹۳,۱۷۹	۶,۳۸۱,۱۷۵	۱۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۲۸۷,۴۹۸)	(۳,۵۸۴,۸۷۹)	(۴,۱۳۹,۴۱۱)	۱۵
<b>سود ناخالص</b>	<b>۳۳۴,۵۴۸</b>	<b>۱,۹۰۸,۲۹۹</b>	<b>۲,۲۴۱,۷۶۳</b>	<b>۱۷</b>
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۳۷,۰۴۷)	(۶۲۳,۳۳۵)	(۴۷۱,۷۷۹)	(۲۶)
سایر درآمدها	-	-	۶۵	-
سایر هزینه‌ها	-	-	(۳۱,۹۶۶)	-
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۲۰۷,۵۰۱</b>	<b>۱,۲۷۴,۹۶۴</b>	<b>۱,۷۳۸,۰۸۴</b>	<b>۳۶</b>
هزینه‌های مالی	(۱۲۵,۲۴۰)	(۲۶۶,۳۴۵)	(۴۱۱,۱۶۳)	۵۴
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۲,۱۹۲	۱۶۶۰۱	۳۴,۹۷۱	۱۱۱
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>۹۴,۴۵۳</b>	<b>۱,۰۲۵,۳۲۰</b>	<b>۱,۳۶۱,۸۹۳</b>	<b>۳۳</b>
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۰,۰۴۶)	(۷,۴۷۱)	(۱۸,۷۶۸)	۱۵۱
<b>سود خالص</b>	<b>۸۴,۴۰۷</b>	<b>۱,۰۱۷,۸۴۸</b>	<b>۱,۳۴۳,۱۲۵</b>	<b>۳۲</b>
نسبت دارایی جاری به بدهی جاری	۱۳۴٪	۱۳۸٪	۱۳۳٪	(۱۱)
نسبت بدهی به دارایی	۷۳٪	۶۶٪	۶۹٪	۵
نسبت مبلغ اوراق به سرمایه	۱۰۰۹۹	۲۳۰	۲۳۰	۰
نسبت مبلغ اوراق به حقوق مالکانه	۱۶۶	۰۶۲	۰۴۷	(۲۵)
حاشیه سود ناخالص	۱۳٪	۲۵٪	۳۵٪	۱
حاشیه سود عملیاتی	۸٪	۲۳٪	۲۷٪	۱۷
حاشیه سود خالص	۳٪	۱۹٪	۲۱٪	۱۴

- ✓ کاهش ۲۶ درصدی در هزینه‌های فروش، اداری و عمومی به دلیل کاهش در هزینه توسعه بازار و بازاریابی به دلیل تغییر سیاست‌های بازاریابی واحد می‌باشد.
- ✓ رشد ۱۱۱ درصدی سایر درآمدهای غیر عملیاتی به دلیل برگشت هزینه سفارشات و تقلیل ضمانت نامه‌ها و همچنین سود سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری اعتماد بانک ملی ایران بوده است.
- ✓ افزایش ۱۵۱ درصدی در هزینه مالیات بر درآمد به علت رشد ۲۲۶ درصدی در هزینه مالیات بر درآمد دوره‌های قبل بوده است.
- ✓ اهم هزینه‌های مالی شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) مربوط به وام و تسهیلات اخذ شده از بانک‌ها و موسسات اعتباری است که در سال ۱۴۰۲، ۵۳ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته است.

شرح هزینه‌های مالی	سال ۱۴۰۰ حسابرسی شده	سال ۱۴۰۱ حسابرسی شده	سال ۱۴۰۲ حسابرسی شده	درصد افزایش / کاهش ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱
بانک‌ها و موسسات اعتباری	۱۲۲,۸۲۲	۲۵۹,۴۱۲	۳۹۶,۹۷۶	۵۳٪
اوراق خرید دین	۲,۴۱۸	۶,۸۲۳	۷,۶۷۱	۱۲٪
لیزینگ و اسبابی اثاثی نگر ارقام	۰	۰	۶,۵۱۶	-
جمع	۱۲۵,۲۴۰	۲۶۶,۲۳۵	۴۱۱,۱۶۳	۵۴٪



۲-۹-۳- صورت وضعیت مالی شرکت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	درصد افزایش / کاهش ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱
دارایی‌های مشهود	۱۶۹,۳۳۶	۵۳۱,۰۷۱	۱,۱۷۸,۴۱۳	۱۲۲
دارایی‌های نامشهود	۱,۹۲۱	۱,۷۱۸	۱,۱۷۹	(۳۱)
<b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>	<b>۱۷۱,۲۵۷</b>	<b>۵۳۲,۷۸۸</b>	<b>۱,۱۷۹,۳۹۳</b>	<b>۱۲۱</b>
پیش پرداخت‌ها	۳۵,۳۰۰	۴۸۸,۸۱۳	۱۶۶,۳۱۴	(۶۶)
موجودی مواد و کالا	۴۷۶,۶۴۵	۶۷۷,۹۱۱	۱,۳۲۷,۵۲۳	۹۶
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱,۲۲۶,۶۰۲	۲,۴۰۹,۰۶۶	۳,۵۴۶,۱۳۳	۴۷
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	-	-	۱۶۹,۲۹۶	-
موجودی نقد	۲۴۹,۲۲۵	۵۸۹,۳۲۸	۵۳۱,۳۱۱	(۱۰)
<b>جمع دارایی‌های جاری</b>	<b>۲,۰۸۷,۷۷۲</b>	<b>۴,۱۶۵,۰۲۸</b>	<b>۵,۷۴۰,۵۷۷</b>	<b>۲۸</b>
<b>جمع دارایی‌ها</b>	<b>۲,۲۵۹,۰۲۹</b>	<b>۴,۶۹۷,۸۱۷</b>	<b>۶,۹۱۹,۹۷۰</b>	<b>۴۷</b>
سرمایه	۹۱,۰۰۰	۴۳۴,۰۰۰	۴۳۴,۰۰۰	۰
افزایش سرمایه در جریان	۳۴۳,۰۰۰	-	-	۰
اندوخته قانونی	۷۸۸۰	۳۳,۴۰۰	۴۳,۴۰۰	۰
سود انباشته	۱۶۰,۴۶۸	۱,۱۳۰,۱۲۵	۱,۶۵۵,۷۵۹	۴۷
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۶۰۲,۳۴۸</b>	<b>۱,۶۰۷,۵۳۵</b>	<b>۲,۱۳۳,۱۵۹</b>	<b>۳۳</b>
تسهیلات مالی بلند مدت	۹۵,۶۸۹	۷۰,۴۲۰	۱۰۳,۴۶۰	۲۷
<b>جمع بدهی‌های غیر جاری</b>	<b>۹۵,۶۸۹</b>	<b>۷۰,۴۲۰</b>	<b>۱۰۳,۴۶۰</b>	<b>۴۷</b>
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۴۵۶,۷۵۱	۵۳۲,۹۵۸	۶۶۲,۵۲۴	۲۴
مالیات پرداختی	-	۳,۲۶۹	۵۰,۳۸	۵۴
سود سهام پرداختی	-	-	۴۴,۲۲۱	-
تسهیلات مالی	۱,۱۰۴,۲۴۰	۲,۳۶۹,۶۴۶	۳,۷۱۰,۸۲۵	۵۷
ذخایر	-	۱۱۳,۹۸۸	۲۲۸,۵۰۵	۱۰۰
پیش دریافت‌ها	-	-	۳۲,۳۲۸	-
<b>جمع بدهی‌های جاری</b>	<b>۱,۵۶۰,۹۹۱</b>	<b>۳,۰۱۹,۸۶۱</b>	<b>۴,۶۸۳,۳۵۱</b>	<b>۵۵</b>
<b>جمع بدهی‌ها</b>	<b>۱,۶۵۶,۶۸۱</b>	<b>۳,۰۹۰,۲۸۱</b>	<b>۴,۷۸۶,۸۱۰</b>	<b>۵۵</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>	<b>۲,۲۵۹,۰۲۹</b>	<b>۴,۶۹۷,۸۱۷</b>	<b>۶,۹۱۹,۹۷۰</b>	<b>۴۷</b>



✓ افزایش در دارایی‌های مشهود به میزان ۱۲۲ درصد به علت افزایش ۱۳۹ درصدی در دارایی‌های در جریان تکمیل بوده است. میزان درصد تکمیل دارایی در جریان تکمیل (کارخانه تولید لوازم خانگی در شهرک صنعتی ایوانکی) در پایان سال ۱۴۰۲، ۹۹ درصد بوده است. کارخانه تولید لوازم خانگی در فروردین ماه ۱۴۰۳ به بهره‌برداری رسیده است.

مبالغ به میلیون ریال

تأثیر پروژه بر عملیات	مخارج اثباتشده		برآورد مخارج تکمیل	برآورد تاریخ بهره‌برداری	درصد تکمیل		شرح (دارایی در جریان تکمیل)
	۱۴۰۱	۱۴۰۲			۱۴۰۱	۱۴۰۲	
افزایش ظرفیت تولید به میزان ۲۰۰ درصد	۴۵۲,۴۲۱	۱,۰۷۹,۱۶۸	۹,۲۵۷	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	۷۱	۹۹	احداث کارخانه تولید لوازم خانگی

- ✓ کاهش ۳۱ درصدی دارایی‌های نامشهود بابت هزینه استهلاک بوده است.
- ✓ عمده پیش پرداخت در سال ۱۴۰۱ بابت خرید کولرگازی بوده است که در سال ۱۴۰۲ دریافت شده و موضوعیت نداشته است.
- ✓ با توجه به برنامه واحد تجاری به افزایش ظرفیت تولید و فروش در سال ۱۴۰۳، سفارش‌گذاری مواد اولیه و واردات آن در پایان سال ۱۴۰۲ متجر به افزایش موجودی مواد و کالا گردیده است.
- ✓ علت افزایش ۴۷ درصدی دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها در سال ۱۴۰۲، افزایش فروش محصولات بوده است.
- ✓ در سال ۱۴۰۲ وجوه مازاد در صندوق سرمایه‌گذاری اعتماد بانک ملی ایران یا درآمد ثابت سرمایه‌گذاری شده است که این مورد در سال ۱۴۰۱ موضوعیت نداشته است.
- ✓ علت رشد ۴۷ درصدی سود اثباتشده، افزایش فروش و سود خالص در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱ بوده است.
- ✓ با توجه به برنامه واحد تجاری به افزایش ظرفیت تولید و فروش در سال ۱۴۰۳ و همین‌طور مذاکره با نمایین کنندگان عمده مانند شرکت بارکده پارسین، پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها ۲۴ درصد افزایش یافته است.
- ✓ با توجه به افزایش حجم فروش و لزوم افزایش سرمایه در گردش شرکت استفاده از تسهیلات بانکی ۵۷ درصد افزایش یافته است.
- ✓ ذخایر مربوط به ذخیره گارانتی محصولات شرکت (۳ درصد مبلغ درآمدهای عملیاتی) بوده، که این مبلغ با توجه به افزایش مبلغ درآمدهای عملیاتی، افزایش یافته است.
- ✓ با توجه به عدم تحویل کالا به شرکت گسترش ارتباطات همراهان فجر در سال ۱۴۰۲ و تحویل کالا در سال ۱۴۰۳، این مبلغ به حساب پیش دریافت منظور گردیده است.



۳-۹-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۱/۰۱	۹۱,۰۰۰	-	۳,۶۵۰	۸۵,۲۰۰	۱۷۹,۸۴۹
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰</b>					
سود خالص سال ۱۴۰۰	-	-	-	۸۴,۴۰۷	۸۴,۴۰۷
سود سهام مصوب	-	-	-	(۴,۹۰۸)	(۴,۹۰۸)
افزایش سرمایه در جریان	-	۳۴۳,۰۰۰	-	-	۳۴۳,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴,۲۳۰	(۴,۲۳۰)	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۹۱,۰۰۰	۳۴۳,۰۰۰	۷,۸۸۰	۱۶۰,۴۶۸	۶۰۲,۳۴۸
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱</b>					
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	۱,۰۱۷,۸۴۸	۱,۰۱۷,۸۴۸
سود سهام مصوب	-	-	-	(۱۲,۶۶۱)	(۱۲,۶۶۱)
افزایش سرمایه در جریان	۳۴۳,۰۰۰	(۳۴۳,۰۰۰)	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۳۵,۵۲۰	(۳۵,۵۲۰)	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۴۳,۰۰۰	-	۴۳,۴۰۰	۱,۱۳۰,۱۲۵	۱,۶۰۷,۵۲۵
<b>تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲</b>					
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	۱,۳۴۳,۱۲۵	۱,۳۴۳,۱۲۵
سود سهام مصوب	-	-	-	(۸۱۷,۵۰۱)	(۸۱۷,۵۰۱)
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۴۳,۰۰۰	-	۴۳,۴۰۰	۱,۶۵۵,۷۵۹	۲,۱۳۳,۱۵۹



۴-۹- صورت جریان های نقدی شرکت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۰ حسابرسی شده	سال ۱۴۰۱ حسابرسی شده	سال ۱۴۰۲ حسابرسی شده
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>			
نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات	(۶۴,۸۱۵)	(۳۵۵,۷۵۱)	۱,۰۲۴,۳۱۷
پرداخت های نقدی بابت مطالبات بر درآمد	(۱۱,۵۵۲)	(۴,۲۰۳)	(۱۶,۹۹۸)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۷۶,۳۶۶)	(۳۵۹,۹۵۴)	۱,۰۰۷,۳۱۹
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>			
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	-	۲۱,۷۵۰	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۴۶,۸۵۹)	(۳۴۲,۱۰۰)	(۵۲۴,۵۸۷)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۹۲۲)	(۱,۱۴۱)	(۸۷۹)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	-	(۱۶۹,۳۹۶)
دریافت های ناشی از سود سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	-	۱۱,۷۴۴
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱,۶۸۶	۱۲۸	۶۱
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۴۶,۰۹۵)	(۳۲۱,۳۵۳)	(۶۸۲,۹۵۷)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۲۲۲,۴۶۱)	(۶۸۱,۳۰۷)	۳۲۴,۳۶۲
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>			
دریافت های ناشی از تسهیلات	۲,۳۰۵,۸۲۷	۴,۲۳۹,۵۶۶	۶,۳۴۸,۵۲۲
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱,۷۰۶,۸۵۷)	(۳,۰۴۸,۸۲۸)	(۵,۵۲۶,۲۰۲)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۱۴,۲۵۵)	(۲۵۸,۶۳۵)	(۴۲۷,۸۱۴)
پرداخت های نقدی بابت بازپرداخت تأمین مالی از اشخاص وابسته	-	-	(۳,۵۲۵)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۴,۹۰۸)	(۱۲,۶۶۱)	(۷۷۳,۲۸۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۴۷۹,۸۰۷	۹۱۹,۴۴۲	(۴۸۲,۲۸۹)
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	۲۵۷,۳۴۵	۲۳۸,۱۳۵	(۵۷,۹۲۷)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۸۸,۶۸۲	۲۴۹,۲۲۵	۵۸۹,۳۳۸
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۳,۱۹۸	۱,۸۷۷	-
<b>مانده موجودی نقد در پایان سال</b>	<b>۳۴۹,۲۲۵</b>	<b>۵۸۹,۳۳۸</b>	<b>۵۳۱,۳۱۱</b>
معاملات غیر نقدی	۲۴۲,۰۰۰	-	۴۲۱,۷۱۱



- اظهار نظر حسابرس در خصوص صورتهای مالی ۱۴۰۲ به شرح ذیل تعدیل شده است.
  - استانداردهای ناظر بر گزارشگری در خصوص افشای مقدار تولید واقعی و مقایسه آن با ظرفیت اسمی و عملی و نتایج حاصل از آن در یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی رعایت نشده است. افزون بر این هزینه‌های جذب نشده ناشی از عدم استفاده کامل از ظرفیت‌های نیروی انسانی و ماشین‌آلات به بهای تمام شده منظور گردیده است. طبق استانداردهای حسابداری، هزینه‌های مذکور می‌بایست از بهای تمام شده کسر و تحت سر فصل سایر هزینه‌ها منعکس گردد. هر چند اصلاح صورتهای مالی از این بابت ضروری است، لیکن به دلیل فقدان مدارک و مستندات لازم میزان دقیق آثار ناشی از آن برای موسسه حسابرسی وائبا نیک تدبیر مشخص نمی‌باشد.
  - بابت مالیات عملکرد سال مالی مورد گزارش با در نظر گرفتن معافیت موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم، مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال بدهی در حساب‌ها منظور شده است. همچنین دفاتر شرکه تاکنون از سوی سازمان تأمین اجتماعی مورد رسیدگی قرار نگرفته است. با توجه به بررسی‌های صورت گرفته هر چند در حال حاضر شناسایی بدهی اضافی از بابت موارد یاد شده ضروری است، لیکن تعیین میزان دقیق آن منوط به رسیدگی و اظهار نظر نهایی سازمان‌های امور مالیاتی و تأمین اجتماعی می‌باشد.

### ۱-۳- جزئیات وضعیت مالی بانی

#### ۱-۱-۳- درآمدهای عملیاتی

براساس یادداشت ۵ صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، جزئیات درآمدهای عملیاتی شرکه تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) به شرح جدول زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۲		شرح درآمدهای عملیاتی
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
فروش خالص داخلی				
۴,۵۴۴,۲۳۲	۴۱,۴۹۹	۴,۸۷۸,۴۵۹	۳۲,۱۱۲	محصولات صوتی و تصویری تولیدی
۴۴۴,۹۳۸	۵,۰۵۸	۸۳۸,۸۱۳	۶,۱۶۶	محصولات لوازم خانگی ساخت ایران
۵۲۵,۶۴۸	۶,۷۳۹	۸۰۳,۷۰۸	۵,۹۱۰	محصولات لوازم خانگی وارداتی قطعات و کمپرسور
۵,۵۲۴,۸۱۸	۵۳,۲۹۶	۶,۵۲۰,۹۸۰	۴۴,۱۸۸	فروش ناخالص
(۳۱,۱۹۹)	(۳۱۳)	(۱۳۷,۱۵۳)	(۱۶,۷۸۰)	برگشت از فروش
(۱۰,۴۳۹)	-	(۳,۶۵۴)	-	تخفیفات
۵,۴۹۳,۱۷۸	۵۳,۰۸۳	۶,۳۸۱,۱۷۵	۲۷,۴۰۸	فروش خالص

- افزایش مبلغ فروش نسبت به سال گذشته، ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت‌ها می‌باشد. همچنین کاهش تعداد فروش ناشی از رکود بازار و افزایش نرخ ارز و به دنبال آن کاهش تقاضا بوده است.
- خالص درآمد عملیاتی به تفکیک وایستگی شاخص به شرح جدول زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۲		شرح
درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	درصد نسبت به کل	درآمد عملیاتی	
۱	۶۸۸,۲۴	-۱	(۷۷,۹۸۵)	اشخاص وابسته (برگشت از فروش)
۹۹	۵,۴۲۴,۳۵۵	۱۰۱	۶,۴۵۹,۱۶۰	سایر مشتریان
	۵,۴۹۳,۱۷۹		۶,۳۸۱,۱۷۴	جمع

- برگشت از فروش ناشی از برگشت فروش به شرکه آسال خدمات آزاد می‌باشد که دارای عضو هیئت مدیره مشترک می‌باشد.





۲-۱۰-۳- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

براساس یادداشت ۶ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، جزئیات بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت تجارت جاوید (ایران سهامی خاص) به شرح جدول زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۱	۱۴۰۲	شرح بهای تمام شده
۲,۹۷۴,۷۲۸	۳,۱۹۲,۲۸۳	محصولات صوتی و تصویری تولیدی
۲۸۱,۸۳۵	۴۱۲,۰۱۲	محصولات لوازم خانگی وارداتی قطعات و کمپرسور
۳۲۸,۳۱۶	۵۳۵,۱۱۷	محصولات لوازم خانگی ساخت ایران
۳,۵۸۴,۸۷۹	۴,۱۳۹,۴۱۱	جمع

۱-۲-۱۰-۳- بهای تمام شده محصولات صوتی تصویری تولیدی:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۱	۱۴۰۲	شرح
۲,۷۷۲,۸۱۰	۲,۸۰۹,۳۸۲	مواد مستقیم
۴۰,۳۹۰	۶۲,۱۲۷	دستمزد مستقیم
سربار ساخت		
۲۲۹,۸۳۰	۲۶۷,۰۱۸	مواد غیر مستقیم
۳۷,۱۲	۶۰,۷۵۰	دستمزد غیر مستقیم
۴,۸۲۸	۹,۳۰۸	استهلاک
۵,۶۸۱	۴,۷۸۵	اجاره
۳۰,۶۶۶	۵۲,۵۶۸	سایر (اقلام کمتر از ۱۰ درصد سربار تولید)
۳,۱۲۱,۳۳۵	۳,۲۶۵,۹۳۸	بهای تمام شده ساخت
-	(۱,۵۰۷)	انتقال به دارایی ثابت
-	(۹,۹۹۴)	سایر نقل و انتقالات
(۱۲۶,۶۰۶)	(۶۲,۱۵۴)	افزایش موجودی‌های ساخته شده
۲,۹۷۴,۷۲۸	۳,۱۹۲,۲۸۳	جمع



۲-۲-۱۰-۳- بهای تمام شده محصولات لوازم خانگی وارداتی قطعات و کمپرسور:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱
موجودی کالای ساخته شده ابتدای سال	۱۱,۳۵۳	۲,۳۷۹
خرید کالای ساخته شده طی سال	۴۳۴,۴۷۱	۲۸۹,۸۰۹
<b>موجودی کالای آماده برای فروش</b>	<b>۴۴۵,۸۲۴</b>	<b>۲۹۲,۱۸۸</b>
انتقال به دارایی ثابت و سایر نقل و اتصالات	(۹۵۱)	-
کسر می‌شود موجودی کالای ساخته شده پایان سال	(۳۲,۸۶۱)	(۱۱,۳۵۳)
<b>بهای تمام شده کالای فروش رفته</b>	<b>۴۱۲,۰۱۲</b>	<b>۲۸۱,۸۳۵</b>

۲-۲-۱۰-۳- بهای تمام شده محصولات لوازم خانگی ساخت ایران:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱
موجودی کالای ساخته شده ابتدای سال	-	۸۴
خرید کالای ساخته شده طی سال	۵۳۷,۲۹۴	۳۲۸,۳۳۲
<b>موجودی کالای آماده برای فروش</b>	<b>۵۳۷,۲۹۴</b>	<b>۳۲۸,۳۱۶</b>
کسر می‌شود موجودی کالای ساخته شده پایان سال	(۲,۱۷۸)	-
<b>بهای تمام شده کالای فروش رفته</b>	<b>۵۳۵,۱۱۷</b>	<b>۳۲۸,۳۱۶</b>

۲-۲-۱۰-۴- در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۴۶۱۱,۹۷۰ میلیون ریال (سال قبل ۳۶۶۵,۲۸۶ میلیون ریال) مواد اولیه و کالا خریداری شده است. تأمین کنندگان اصلی مواد اولیه و کالا به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

نوع مواد اولیه	کشور/شرکت	۱۴۰۲		۱۴۰۱	
		ریال	درصد نسبت به کل خرید سال	ریال	درصد نسبت به کل خرید سال
ماژول و قطعات	چین، کره و ترکیه	۳۰,۸۲,۵۵۷	۶۷	۲,۶۰,۳,۴۰۸	۷۱
واردات کولر گازی	چین	۴۳۳,۹۳۹	۹	۲۸۸,۴۸۷	۸
شرکت بارکده پارسپان	ایران	۶۹۸,۸۷۸	۱۵	۳۹۸,۶۲۸	۱۱
شرکت آسال خدمات آزاد	ایران	۳۴۸,۵۵۶	۸	۳۲۸,۳۳۲	۹
شرکت مهندسين خیره ميهن	ایران	۲۵,۹۶۲	۱	۳۶,۱۲۴	۱
سایر	ایران	۱۲,۰۷۸	۰	۱۰,۳۹۶	۰
<b>جمع</b>		<b>۴,۶۱۱,۹۷۰</b>		<b>۳,۶۶۵,۲۸۶</b>	



### ۳-۱۰-۳- پیش دریافتها

بر اساس یادداشت ۲۶ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، پیش‌دریافت‌ها در پایان سال ۱۴۰۱، برابر با صفر و در پایان سال ۱۴۰۲ برابر با ۲۲,۲۳۸ میلیون ریال و متعلق به شرکت گسترش ارتباطات همراهان فجر بوده که تا تاریخ تأیید صورت‌های مالی، تماماً از طریق تحویل کالا تسویه شده است.

### ۳-۱۱- وضعیت اعتباری بانسی

#### ۳-۱۱-۱- بدهی‌ها

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:

میانگ به میلیون ریال

مبلغ	شرح	
۶۶۲,۵۲۴	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات
۳۲,۲۳۸	پیش دریافت‌ها	
۴۴,۲۲۱	سود سهام پرداختی	
۲۲۸,۵۰۵	ذخایر	
۳,۷۱۰,۸۲۵	کوتاهمدت	تسهیلات
۱۰۳,۴۶۰	بلندمدت	
۵,۰۳۸	مالیات پرداختی	مالیات



### ۳-۱۱-۲- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

براساس یادداشت ۲۲ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌های شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) به شرح جدول زیر است:

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	شرح پرداختنی‌ها		
شده حسابرسی	شده حسابرسی			
۳۴,۶۴۱	۵۲,۲۶۱	اسناد پرداختنی	تجاری	پرداختنی‌های کوتاه‌مدت
۱۲۸,۲۵۶	۰	شرکت آسان خدمات آزاد	اشخاص وابسته	حساب‌های پرداختنی
۲۲۹,۴۰۶	۱۲۳,۰۲۰	شرکت بارکده پارسیان	سایر مشتریان	
۹,۱۵۰	۹,۸۰۱	شرکت مهندسین خیره میهن		
۳۰,۳۷	۳۹۸	سایر		
۳۷۹,۱۴۹	۱۴۳,۲۲۰	جمع		
۲۲,۰۰۰	۱۱۰,۴۰۰	اسناد پرداختنی		سایر پرداختنی‌ها
۰	۳,۵۲۵	اشخاص وابسته - مهدی غلامی		حساب‌های پرداختنی
۱۱۸,۹۱۲	۷۳,۰۰۲	مالیات بر ارزش افزوده		
۵۶,۳۱۴	۶۹,۶۸۴	عوارض گمرکی پرداختنی		
۰	۷,۴۶۲	مهدی قائم پناه		
۷,۷۲۶	۵,۹۲۲	هزینه‌های پرداختنی		
۴۳,۰۸۲	۶۷,۴۸۲	سایر		
۲۲۶,۰۳۴	۲۲۷,۰۷۸	جمع		
۶۶۲,۵۲۴	۵۳۲,۹۵۸	جمع کل		



### ۳-۱۱-۳- تسهیلات مالی

بر اساس یادداشت توضیحی شماره ۲۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، تسهیلات مالی دریافتی شرکت به شرح زیر می‌باشد.

#### ۳-۱۱-۳-۱- تسهیلات مالی شرکت به تفکیک تأمین کنندگان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
بانک ملی ایران	۲,۳۸۰,۸۰۳
بانک ملت	۱,۳۱۵,۰۰۱
بانک پارسیان	۴۷,۸۶۷
سایر	۴۰۰,۳۱۳
<b>جمع</b>	<b>۴,۰۴۳,۸۸۵</b>
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۲۲۹,۶۰۱)
<b>مانده</b>	<b>۳,۸۱۴,۲۸۴</b>
حصه بلندمدت	(۱۰۳,۴۶۰)
حصه جاری	۳,۷۱۰,۸۲۵

#### ۳-۱۱-۳-۲- تسهیلات شرکت به تفکیک نرخ سود و کارمزد

مبالغ به میلیون ریال

نرخ	مبلغ
۱۸ تا ۲۳ درصد	۳,۴۹۹,۱۲۵
بالاتر از ۲۳ درصد	۳۱۵,۱۵۹
<b>جمع</b>	<b>۳,۸۱۴,۲۸۴</b>

#### ۳-۱۱-۳-۳- تسهیلات شرکت به تفکیک زمانبندی پرداخت

مبالغ به میلیون ریال

نرخ	مبلغ
۱۴-۳	۳,۷۱۰,۸۲۵
۱۴-۴	۱۰۳,۴۶۰
<b>جمع</b>	<b>۳,۸۱۴,۲۸۴</b>

#### ۳-۱۱-۳-۴- تسهیلات شرکت به تفکیک نوع وثیقه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
چک و سفته	۳,۸۱۴,۲۸۴
<b>جمع</b>	<b>۳,۸۱۴,۲۸۴</b>



### ۴-۱۱-۳- مالیات پرداختنی

مبالغ به میلیون ریال

نحوه تشخیص	۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹				درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود (زیان) ابرازی	سال مالی
	مالیات پرداختنی	مانده پرداختنی	مالیات						
			پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی			
رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۳,۷۹۹	۳,۷۹۹	۳,۷۹۹	۱,۵۰۶	۶,۵۴۸	۵۰۸,۶۹۲	۱۳۹۹
رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۱,۹۱۰	۱,۹۱۰	۱,۹۱۰	۰	۰	۹۴,۴۵۳	۱۴۰۰
رسیدگی به دفاتر	۳,۲۶۹	۰	۱۶,۹۹۶	۱۶,۹۹۶	۱۶,۹۹۶	۳,۲۶۹	۱۳۰,۰۷۴	۱۰,۲۵,۳۱۹	۱۴۰۱
رسیدگی نشده	۰	۵,۰۳۸	۰	۰	۰	۵,۰۳۸	۲۵,۱۸۹	۱,۳۶۱,۸۹۳	۱۴۰۲
	<b>۳,۲۶۹</b>	<b>۵,۰۳۸</b>					<b>جمع</b>		

- بر اساس یادداشت‌های توضیحی ۲۳ در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در خصوص مالیات به شرح زیر است:
- ✓ مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۴۰۲ قطعی و تسویه شده است.
  - ✓ مالیات سال مورد گزارش با در نظر گرفتن معافیت‌های ماده ۱۳۲ و تبصره ۷ ماده ۱۰۵ و ۱۴۵ قانون مالیات‌های مستقیم محاسبه و در حساب‌ها منظور شده است.

### ۱۲-۳- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

- ✓ شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد تعهدات سرمایه‌ای و دارایی‌های احتمالی با اهمیتی می‌باشد.

بدهی‌های احتمالی به شرح زیر می‌باشد:

- ✓ شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ می‌باشد.
- ✓ دفاتر شرکت تاکنون از سوی سازمان تأمین اجتماعی مورد حسابرسی بیمه‌ای قرار نگرفته است و هیئت‌مدیره معتقد است با توجه به رعایت قوانین و مقررات مربوطه در حال حاضر شرکت از این بابت فاقد بدهی احتمالی با اهمیتی می‌باشد.
- ✓ مالیات ارزش افزوده شرکت تا پایان سال ۱۴۰۱ قطعی و تسویه گردیده است.



### ۱۳-۳- مطالبات و ذخایر

#### ۱-۱۳-۳- مطالبات

بر اساس یادداشت توضیحی ۱۶ در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، دریافتی‌های کوتاه‌مدت و بلندمدت شرکت به شرح زیر می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

مبلغ	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۳,۰۸۷,۷۷۴	اسناد دریافتی
	حساب‌های دریافتی :
۱۱۰,۹۹۰	غلامرضا رشیدی شاهکلی
۴۲,۵۹۹	حسین نگاهانی
۲۶,۱۳۷	شرکت بازرگانی سام تجارت دیلم
۲۴,۴۵۱	افشین طهماسبی بلداجی
۲۴,۲۶۴	شرکت کسری پخش نوین البرز
۲۲,۸۰۲	امیرحسین روشن
۲۱,۶۹۲	شرکت نجم تجارت پارسیان
۱۵,۲۴۰	غلامرضا نوری
۱۲,۲۹۴	ابوالقاسم امیری گرم آبدشت
۱۰,۹۴۶	شرکت تجارت گستر ایده برتر بهشهر
۱۰,۵۷۳	شرکت سیمین مهرخاتم
۴,۹۲۷	امین پور جبار
۴,۵۲۶	موسی رستمی
۴,۲۷۹	محمد صادق باغشاهی
۲,۸۴۲	امید صادقی
۵۵۳	شرکت فراگستر خانه سبز آمارد
۳۹۲	شرکت پویا تجارت جاوید پارسیان
۱۶۱	محمد شاه‌محمدی
۷۴	سید امیر حسینی بیدکلی
۷۶,۹۷۱	سایر
۴۱۶,۷۱۴	جمع
۳,۵۰۴,۴۸۸	
	سایر دریافتی‌ها:
۲۹,۵۴۴	سپرده ضمانت‌نامه
۵۰۰	سپرده رهن و اجاره
۱۱۶۰۱	سایر
۴۱,۶۴۵	جمع
۳,۵۴۶,۱۳۳	جمع کل





### ۲-۱۳-۳- ذخایر

بر اساس یادداشت توضیحی ۲۵ در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، ذخایر شرکت تجارت جاوید آریان به شرح جدول زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۲				
مانده پایان سال	مانده پایان سال	برگشت ذخیره استفاده نشده	مصرف	افزایش	مانده ابتدای سال	شرح
۱۱۳,۹۸۸	۲۲۸,۵۰۵	۰	(۷۷,۹۷۷)	۱۹۲,۴۹۵	۱۱۳,۹۸۸	ذخیره تضمین محصولات

- ذخیره تضمین محصولات در سال جاری محاسبه و در حسابها منظور شده است.
- تا تاریخ تایید صورت‌های مالی مبلغ ۴۲,۵۲۵ میلیون ریال از مانده ذخایر تسویه گردیده است.

### ۴- معاملات با اشخاص وابسته

معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	برگشت از فروش
سایر اشخاص وابسته	شرکت آسال خدمات آراد	عضو مشترک هیئت‌مدیره	✓	۳۵۵,۵۴۳	۷۷,۹۸۵

مانده حساب نهایی اشخاص وابسته مطابق با آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی تجاری	خالص طلب (بدهی) ۱۴۰۲	خالص طلب (بدهی) ۱۴۰۱
مدیران اصلی شرکت	محمد غلامی	-	-	(۳,۵۳۴)
سایر اشخاص وابسته	شرکت آسال خدمات آراد	(۱۳۸,۲۵۵)	(۱۳۸,۲۵۵)	۲۳۱,۲۱۴



## ۵- تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تامین مالی

### ۵-۱- تشریح جزئیات طرح

با توجه به افزایش عمومی سطح قیمت‌ها و نیاز به تامین بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه، برنامه انتشار اوراق مراهجه با هدف استفاده از تسهیلات خارج از سیستم بانکی و بهره‌گیری از ظرفیت‌های بازار سرمایه جهت تامین مالی در قالب اوراق مراهجه در دستور کار شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) می‌باشد. با توجه به بلندمدت بودن این نوع تامین مالی، برنامه‌ریزی بازپرداخت اصل آن در مقایسه با تسهیلات بانکی که حداکثر یکساله بوده، مناسب‌تر است. لذا طرح مذکور جهت تامین مالی شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) به منظور خرید مواد اولیه می‌باشد.

### ۵-۲- تشریح شیوه تامین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه‌ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی‌های مورد نیاز به شیوه زیر تامین مالی نماید:

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود) پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مراهجه به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) تملیک می‌نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید.

### ۵-۳- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق مبلغ ۱,۰۸۵,۷۸۵ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول ذیل می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
انتشار اوراق مراهجه	۱,۰۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۸۵,۷۸۵
<b>جمع منابع</b>	<b>۱,۰۸۵,۷۸۵</b>
خرید مواد اولیه	۱,۰۸۵,۷۸۵
<b>جمع مصارف</b>	<b>۱,۰۸۵,۷۸۵</b>



## ۶- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت (شامل صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی پنج سال آتی شرکت با فرض انتشار یا عدم انتشار لوراق مراهجه ارائه شده است) به شرح صفحات آتی پیش بینی می گردد:



پیشه ثبت اوراق مزایه شرکت ولسه اول من جلاله (از مسئولیت محضو به منظور تامین مالی شرکت تجارت جویب (زبان انجمنی خاصه)



۱-۱- پیش بینی صورت سود و زیان شرکت

صالح به سلوین زمان

سال پایه	پیش بینی در حالت عدم انتشار اوراق			پیش بینی در حالت انتشار اوراق			سود و زیان
	۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۴/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۴/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	
درآمدهای عملیاتی	۹,۱۸۳,۴۳۳	۱۱,۳۷۹,۲۷۹	۱۴,۳۹۹,۰۹۸	۲۲,۳۲۰,۳۶۶	۲۸,۰۳۵,۵۸۳	۱۴,۲۴۹,۰۰۸	درآمدهای عملیاتی
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۵۹,۰۹۰,۳۳۵)	(۷,۳۸۰,۵۸۴)	(۹,۳۵۴,۰۰۰)	(۱۲,۶۱۵,۶۳۳)	(۱۸,۷۶۹,۵۳۱)	(۹,۳۵۴,۰۰۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
سود ناخالص	۳,۳۲۴,۱۹۸	۳,۹۹۸,۶۹۴	۴,۹۹۵,۰۹۴	۹,۷۰۴,۷۳۳	۹,۲۶۶,۰۵۲	۴,۸۹۵,۰۰۸	سود ناخالص
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۵۰,۴۲۲)	(۷۶۶,۳۹۴)	(۹۳۹,۱۵۴)	(۱,۳۳۹,۴۶۹)	(۱,۷۸۵,۹۱۰)	(۹۳۹,۱۵۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
سود عملیاتی	۲,۸۷۳,۷۷۷	۳,۲۳۲,۱۰۱	۴,۰۵۵,۹۴۰	۸,۳۶۵,۲۶۵	۷,۴۸۰,۱۴۲	۳,۹۵۵,۸۵۴	سود عملیاتی
هزینه های جاری	(۸۷۷,۲۸۶)	(۱,۳۹۸,۰۳۳)	(۵۳۱,۲۳۳)	(۹۹۴,۳۶۳)	(۳,۰۸۳,۲۱۲)	(۵۰۱,۲۳۳)	هزینه های جاری
سود عملیاتی	۲,۵۹۶,۴۹۱	۱,۸۳۴,۰۶۹	۳,۵۲۴,۷۰۷	۷,۳۷۰,۹۰۲	۴,۳۹۶,۹۳۰	۳,۴۵۴,۶۲۱	سود عملیاتی
سود خالص	۱,۴۳۱,۰۵۲	۱,۵۰۱,۰۰۸	۲,۸۶۱,۶۲۵	۶,۳۷۶,۵۳۹	۱,۶۱۱,۰۱۹	۲,۹۵۳,۳۸۸	سود خالص



صفحه ۳۳ از ۶۳





### ۳-۶- پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در صورت عدم انتشار اوراق

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندرخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۴۳۴,۰۰۰	۴۳,۴۰۰	۱,۶۵۵,۷۵۹	۲,۱۳۳,۱۵۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳				
سود خالص سال ۱۴۰۳	۰	۰	۱,۴۳۱,۰۵۲	۱,۴۳۱,۰۵۲
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۴۳۴,۰۰۰	۴۳,۴۰۰	۲,۰۸۶,۸۱۱	۲,۵۶۴,۲۱۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴				
سود خالص سال ۱۴۰۴	۰	۰	۱,۵۰۱,۰۸۱	۱,۵۰۱,۰۸۱
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۴۳۴,۰۰۰	۴۳,۴۰۰	۴,۵۸۷,۸۹۲	۵,۰۶۵,۲۹۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵				
سود خالص سال ۱۴۰۵	۰	۰	۲,۸۶۱,۶۲۵	۲,۸۶۱,۶۲۵
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۴۳۴,۰۰۰	۴۳,۴۰۰	۷,۴۴۹,۵۱۷	۷,۹۲۶,۹۱۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶				
سود خالص سال ۱۴۰۶	۰	۰	۴,۰۶۴,۳۳۰	۴,۰۶۴,۳۳۰
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۴۳۴,۰۰۰	۴۳,۴۰۰	۱۱,۵۱۳,۸۴۸	۱۱,۹۹۱,۲۴۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷				
سود خالص سال ۱۴۰۷	۰	۰	۵,۷۲۶,۱۵۱	۵,۷۲۶,۱۵۱
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۴۳۴,۰۰۰	۴۳,۴۰۰	۱۷,۲۳۹,۹۹۹	۱۷,۷۱۷,۳۹۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸				
سود خالص سال ۱۴۰۸	۰	۰	۷,۹۸۴,۵۰۷	۷,۹۸۴,۵۰۷
مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۴۳۴,۰۰۰	۴۳,۴۰۰	۲۵,۲۲۴,۵۰۶	۲۵,۷۰۱,۹۰۶



### ۴-۶- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در صورت انتشار اوراق

مبالغ به میلیون ریال

سود انباشته	اندوخته	سرمایه	سرح	جمع کل
۱,۶۵۵,۷۵۹	۴۳,۴۰۰	۴۳۴,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۱۳۳,۱۵۹
			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳	
۱,۴۳۱,۰۵۲	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۳	۱,۴۳۱,۰۵۲
۳,۰۸۶,۸۱۱	۴۳,۴۰۰	۴۳۴,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۳,۵۶۴,۲۱۱
			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴	
۱,۴۷۵,۶۱۳	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۴	۱,۴۷۵,۶۱۳
۴,۵۶۲,۴۲۴	۴۳,۴۰۰	۴۳۴,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵,۰۳۹,۸۲۴
			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵	
۲,۸۷۷,۶۲۵	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۵	۲,۸۷۷,۶۲۵
۷,۴۴۰,۰۴۹	۴۳,۴۰۰	۴۳۴,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۷,۹۱۷,۴۴۹
			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶	
۴,۰۸۰,۳۳۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۶	۴,۰۸۰,۳۳۰
۱۱,۵۲۰,۳۷۹	۴۳,۴۰۰	۴۳۴,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۱,۹۹۷,۷۷۹
			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷	
۵,۷۴۲,۱۵۱	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۷	۵,۷۴۲,۱۵۱
۱۷,۲۶۲,۵۳۰	۴۳,۴۰۰	۴۳۴,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۷,۷۳۹,۹۳۰
			تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸	
۷,۹۸۵,۹۷۶	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۸	۷,۹۸۵,۹۷۶
۲۵,۲۴۸,۵۰۶	۴۳,۴۰۰	۴۳۴,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۲۵,۷۲۵,۹۰۶





وزارت امور اقتصادی و دارایی  
Ministry of Economic Affairs and Finance

بازار سرمایه ایران (سرمایه گذاری) - گزارش عملکرد ۱۳۹۸

مبالغ به میلیون ریال

۶-۵- پیش بینی صورت جریان وجه نقد شرکت

پیش بینی در حالت عدم انتشار اوراق	پیش بینی در حالت انتشار اوراق		پیش بینی در حالت عدم انتشار اوراق	پیش بینی در حالت انتشار اوراق		سال پایه	صورت جریان های نقدی دوره مالی
	۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۷/۱۲		۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۵/۱۲		
							جریان های نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۵۰۳۳۷۷۵	۴۰۱۹۰۲۰	۴۲۱۵۲۱۶	۴۰۵۷۲۱۶۳	۴۳۱۵۳۱۶	۴۰۵۷۲۱۶۳	۱۳۴۹۳۶۶	نقد حاصل از (صرف شده) عملیات
(۱۹۹۶۳۹۴)	(۱۳۳۵۵۳۸)	(۱۰۲۰۰۸۳)	(۳۶۸۰۰۶)	(۱۰۱۱۶۰۸۳)	(۳۶۸۰۰۶)	(۳۵۷۳۶۳)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۰۲۷۲۸۱	۲۵۸۲۲۸۲	۲۱۹۵۱۲۴	۱۵۵۲۷۵۷	۲۰۲۷۲۸۱	۱۵۵۲۷۵۷	۱۰۰۹۱۶۰	جریان خاص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
							جریان های نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
							دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
							پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
							پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
							دریافت های نقدی حاصل از سود سوزده دیگری
							جریان خاص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۰۶۸۰۰۵	۶۲۵۸۰۶	۱۳۸۸۱۵۸	۱۸۹۵۰۸۱	۱۳۹۹۱۳۵۸	۱۸۹۹۰۸۱	۱۱۳۳۹۲۷	جریان خاص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
							دریافت های نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
							دریافت های نقدی از سهامداران
							پرداخت های نقدی بابت باز پرداخت اصل تسهیلات
							پرداخت های نقدی بابت باز پرداخت سود تسهیلات
							جریان خاص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۴۰۶۹۹	۲۹۵۸۰۶	۸۵۹۰۹۵	(۶۷۸۱۱)	۸۴۳۰۹۵	(۸۳۸۱۱)	۱۵۶۷۸۸۷	گامی افزایش (کاهش) آورده نقد
۱۳۷۷۲۵۸	۸۸۱۶۵۳	۲۳۵۵۷	۹۰۳۶۸	۳۳۰۲۶	۱۱۵۸۳۷	۵۳۱۳۱۱	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۳۷۸۰۷۷	۱۳۷۷۲۵۸	۸۸۱۶۵۳	۲۳۵۵۷	۹۰۳۶۸	۱۳۷۷۲۵۸	۲۰۹۹۳۶۸	مانده موجودی نقد در پایان سال



## ۷- مفروضات پیش بینی

در ادامه، جزئیات مفروضات پیش بینی های صورت های مالی (صورت عملکرد، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت جریان وجه نقد) به تفکیک اقلام مربوطه ارائه می شود.

### ۷-۱- مفروضات صورت سود و زیان

#### ۷-۱-۱- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) از سه دسته محصول تشکیل شده است: محصولات صوتی و تصویری تولیدی، محصولات لوازم خانگی ساخت داخل و محصولات لوازم خانگی، قطعات و کمپرسورهای وارداتی. بر اساس روند سه سال اخیر، حدوداً ۸۰ درصد درآمد عملیاتی خالص شرکت از محل فروش محصولات صوتی و تصویری تولیدی تأمین شده است. پس از آن، محصولات لوازم خانگی ساخت داخل با سهمی در حدود ۱۱ درصد قرار دارند و مابقی درآمد عملیاتی به فروش محصولات وارداتی اختصاص دارد.



بیتوته نیت اوراق سرمایه شرکت واسطه مالی *پارسا* با مسئولیت محدود (به منظور تأمین مالی شرکت تجارت جابره ایران اسپانیا خاصا)



۱-۱-۷- مقدار فروش

با بهربررداری از خط تولید جدید در فروردین ۱۴۰۳ تولید محصولات شرکت در این سال ۳۰ درصد افزایش یافته و به ۳۸,۵۳۴ دستگاه می‌رسد. در خصوص سایر محصولات انتظار می‌رود که مقدار فروش سال ۱۴۰۳ حفظ شود. با توجه به شرایط اقتصادی و تغییرات در قدرت خرید مصرف کنندگان، پیش‌بینی می‌شود مقدار فروش در سال‌های آتی در سطح سال پایه باقی بماند.

واحد به دستگاه

مقدار فروش محصولات	سال پایه ۱۴۰۳/۱۳	پیش‌بینی در حالت عدم انتشار اوراق					پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق				
		۱۴۰۴/۱۳	۱۴۰۵/۱۳	۱۴۰۶/۱۳	۱۴۰۷/۱۳	۱۴۰۸/۱۳	۱۴۰۴/۱۳	۱۴۰۵/۱۳	۱۴۰۶/۱۳	۱۴۰۷/۱۳	۱۴۰۸/۱۳
محصولات صوتی و تصویری تولیدی	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴	۳۸,۵۳۴
محصولات لوازم خانگی ساخت ایران	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶	۶,۱۶۶
محصولات لوازم خانگی وارداتی، قطعات و کمربند	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰
جمع کل مقدار فروش	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰	۵۰,۶۱۰



صفحه ۳۹ از ۴۰



بیتوته بیت لوزاق مزایحه شرکت ولسا مان موزا لوسا (با مسولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت تجارت طوبه (ایران اسپانیا خاص)



۲-۱-۷- نرخ فروش

پیش‌بینی شده هر ساله نرخ محصولات به میزان نرخ تورم (۲۵ درصد) افزایش یابد.

مبالغ به میلیون ریال

نرخ فروش	سال پایه	پیش‌بینی در حالت عدم انتشار اوراق				پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق			
		۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۴/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۴/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۶/۱۲
محصولات صوتی و تصویری تولیدی	۱۸۹,۹۰۰,۱۵۴	۳۳۷,۳۷۵,۱۹۳	۳۷۰,۸۹۸,۷۳۹	۴۶۳,۶۲۳,۴۳۳	۵۷۸,۵۲۹,۳۷۹	۶۴۳,۶۲۳,۴۳۳	۷۹۶,۷۱۸,۹۹۱	۹۴۵,۷۱۸,۹۹۱	۱,۱۰۸,۸۹۸,۷۳۹
محصولات لوازم خانگی ساخت ایران	۱۷۰,۰۳۸,۰۴۶	۲۱۲,۵۶۰,۰۵۷	۲۶۵,۷۰۰,۰۷۱	۳۳۲,۱۲۵,۰۸۹	۴۱۵,۱۵۶,۳۶۲	۵۱۸,۹۴۵,۴۵۲	۶۵۸,۷۰۰,۰۷۱	۸۱۵,۱۵۶,۳۶۲	۹۸۹,۸۹۸,۷۳۹
محصولات لوازم خانگی وارداتی، قطعات و کمپوزور	۱۶۹,۹۸۹,۰۰۳	۲۱۲,۳۸۶,۳۵۲	۲۶۵,۶۰۰,۹۷۶	۳۳۲,۰۰۹,۷۶۹	۴۱۵,۰۱۲,۲۱۱	۵۱۸,۷۶۵,۳۶۴	۶۵۶,۰۰۹,۷۶۹	۸۱۵,۰۱۲,۲۱۱	۹۸۹,۸۹۸,۷۳۹



صفحه ۴۰ از ۴۳



حلیه ثبت اوراق برآمده شرکت و سفته مل (سفته) با سهولت محدود به منظور تامین مل شرکت جهت جابج اوراق (سهامی خاص)



۳-۱-۷- درآمدهای عملیاتی

بر اساس مقدار و نرخ فروش پیش‌بینی شده در سرفصل‌های قبلی، مبلغ فروش پیش‌بینی شده شرکت به شرح ذیل است:

مبلغ به میلیون ریال

پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق		پیش‌بینی در حالت عدم انتشار اوراق		پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق		سال پایه	درآمدهای عملیاتی
۱۴۰۸/۱۳	۱۴۰۷/۱۳	۱۴۰۶/۱۳	۱۴۰۵/۱۳	۱۴۰۴/۱۳	۱۴۰۳/۱۳	۱۴۰۲/۱۳	
۲۲,۳۳۱,۸۱۳	۱۷,۵۶۵,۴۵۰	۱۴,۳۹۲,۳۶۰	۱۱,۴۳۳,۵۸۸	۹,۱۴۷,۱۱۱	۷,۳۱۷,۶۸۹	۷,۳۱۷,۶۸۹	محمولات صورتی و تصویری تولیدی
۳,۱۹۹,۸۱۸	۲,۵۵۹,۵۵۴	۲,۰۴۷,۸۸۳	۱,۶۳۸,۳۰۷	۱,۴۱۰,۶۴۵	۱,۰۴۸,۵۱۶	۱,۰۴۸,۵۱۶	محمولات توأم خانگی ساخت ایران
۳,۰۶۵,۹۰۳	۲,۴۵۲,۷۳۲	۱,۹۶۲,۱۷۸	۱,۵۶۹,۷۳۴	۱,۳۵۵,۷۹۴	۱,۰۰۴,۶۳۵	۱,۰۰۴,۶۳۵	محمولات توأم خانگی و رزدهای اقدامات و کمپوز
۲۸,۵۹۷,۵۳۳	۲۳,۸۷۸,۰۲۷	۱۸,۳۰۲,۴۲۱	۱۴,۶۴۱,۹۳۷	۱۱,۷۱۳,۵۵۰	۹,۳۷۰,۸۴۰	۹,۳۷۰,۸۴۰	درآمدهای عملیاتی نامشخص
(۵۷۱,۹۵۱)	(۴۵۷,۵۶۱)	(۳۶۶,۰۴۸)	(۲۹۳,۸۳۹)	(۲۳۴,۳۷۱)	(۱۸۷,۴۱۷)	(۱۸۷,۴۱۷)	بهره‌دهی از فروش
۲۸,۰۲۵,۵۸۳	۲۳,۴۲۰,۴۶۶	۱۷,۹۳۶,۳۷۳	۱۴,۳۴۹,۰۹۸	۱۱,۴۷۹,۲۷۹	۹,۱۸۳,۴۲۳	۹,۱۸۳,۴۲۳	درآمدهای عملیاتی خاص



صفحه ۴۱ از ۱۳



بنیادهای تولید ایران، وابسته به شرکت پارس پتروشیمی، محدوداً به منظور تأمین مالی شرکت تجارت جابوه ایران اسپانیا طاسا



**۷-۱-۲- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی**

- ✓ در سه سال گذشته، بخش عمده بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (بهطور میانگین بیش از ۸۵ درصد) به محصولات تولیدی اختصاصی داشته است. مهم‌ترین اجزای این بخش شامل مواد مستقیم مصرفی، دستمزد مستقیم و سرباز بوده است. مواد مستقیم بهطور میانگین سالانه ۶۹ درصد از درآمدهای عملیاتی را تشکیل داده، اما این نسبت طی سال‌های اخیر روند نزولی داشته و از ۹۰ درصد در سال ۱۴۰۰ به ۵۸ درصد در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته است. این تغییر نشان دهنده بهبود فرآیند تولید بوده و پیش‌بینی می‌شود در سال‌های آتی نیز این نسبت در سطح ۵۸ درصد باقی بماند.
- ✓ در خصوص دستمزد مستقیم، این هزینه متناسب با نرخ تورم (۲۵ درصد) رشد کرده است. همچنین، سرباز نیز مطابق با نرخ تورم افزایش یافته است.
- ✓ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی برای محصولات وارداتی و محصولات ساخت داخل براساس نسبتی از درآمدهای عملیاتی مربوطه محاسبه شده است.

مبالغ به میلیون ریال

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	سال پایه		پیش‌بینی در حالت عدم انتشار اوراق		پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق	
	۱۴۰۲/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۹/۱۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و صورتی و صورتی تولیدی	۴۸۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰۳۷۵	۷۵۰۰۰۰۴۶۸	۹۰۳۷۵۵۸۵	۱۱۰۷۱۹۰۴۸۲	۱۳۰۶۱۹۰۴۸۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی محصولات تازه خانگی، وارداتی، قطعات و کمپوزیت	۴۳۷۸۵۲	۶۴۱۰۶۶۸	۸۰۴۰۹۸۵	۱۰۰۰۶۲۳۱	۱۰۲۵۷۷۸۹	۱۰۲۵۷۷۸۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی محصولات تازه خانگی ساخت ایران	۶۷۱۰۰۷۳	۸۳۸۸۴۱	۱۰۴۸۵۵۲	۱۳۱۰۶۸۹	۱۵۳۸۲۶۳	۱۵۳۸۲۶۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵۸۰۰۰۰۳۳۵	۷۰۲۸۰۰۸۸۴	۹۰۳۵۴۰۰۰۵	۱۱۰۶۹۲۵۰۶	۱۳۰۶۱۵۶۲۳	۱۳۰۶۱۵۶۲۳



### ۳-۱-۷- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

براساس روند گذشته هزینه‌های فروش، عمومی و اداری هر ساله حدود ۷.۵ درصد از درآمدهای عملیاتی را به خود اختصاص می‌دهد. در سال‌های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۸، هزینه‌های فروش، عمومی و اداری با توجه به ماهیت آن‌ها براساس تورم رشد کرده و نسبت ذکر شده رعایت شده است. (البته هزینه استهلاک براساس هزینه استهلاک دوره محاسبه شده است.)

مبالغ به میلیون ریال

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	پیش‌بینی در حالت عدم انتشار اوراق					پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق				
	سال پایه ۱۴۰۲/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۴/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۷/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۴/۱۲
هزینه توسعه بازار و بازاریابی	۵۰۶۰۱	۶۲۰۲۵۲	۷۹۰۶۴	۹۸۸۳۱	۱۲۳۵۲۸	۱۵۴۰۲۲۲	۱۳۳۵۲۸	۹۸۸۳۱	۷۹۰۶۴	۱۲۳۵۲۸
هزینه ذخیره کارکنی	۲۴۰۶۱۹	۳۰۰۷۷۳	۳۷۵۹۶۷	۲۷۵۹۶۷	۳۰۰۷۷۳	۷۳۴۰۳۱۰	۵۸۷۰۴۴۸	۴۶۹۰۹۵۸	۳۷۵۹۶۷	۳۰۰۷۷۳
حقوق کارکنان فروش	۱۲۰۳۸۴	۱۵۰۴۸۰	۱۹۰۳۵۰	۲۲۰۳۳۴	۲۲۰۳۳۴	۳۷۰۷۹۲	۳۰۰۳۳۴	۲۲۰۳۳۴	۱۹۰۳۵۰	۱۵۰۴۸۰
بیمه سهم کارفرما	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵	۲۰۳۰۵
حقوق کارکنان اداری و عمومی	۵۷۰۲۷۱	۷۱۰۵۸۹	۸۹۰۴۸۶	۱۱۱۰۵۵۸	۱۳۹۰۸۲۲	۱۷۴۰۷۷۸	۱۳۹۰۸۲۲	۱۱۱۰۵۵۸	۸۹۰۴۸۶	۷۱۰۵۸۹
اجاره	۳۱۰۲۵۰	۳۹۰۱۸۸	۴۸۰۹۸۴	۴۸۰۹۸۴	۴۸۰۹۸۴	۹۵۰۶۷۳	۷۶۰۵۳۸	۶۱۰۲۳۰	۴۸۰۹۸۴	۳۹۰۱۸۸
بیمه سهم کارفرما	۱۲۰۷۳۰	۱۵۰۹۱۳	۱۹۰۳۵۰	۲۲۰۳۳۴	۲۲۰۳۳۴	۳۷۰۷۹۲	۳۰۰۳۳۴	۲۲۰۳۳۴	۱۹۰۳۵۰	۱۵۰۹۱۳
استهلاک	۸۱۰۱۷۲	۵۴۰۷۳۴	۴۹۰۷۰۴	۴۹۰۷۰۴	۴۹۰۷۰۴	۴۹۰۷۰۴	۴۹۰۷۰۴	۴۹۰۷۰۴	۴۹۰۷۰۴	۴۹۰۷۰۴
هزینه نشی و حقوقی	۲۷۰۵۴۸	۳۲۰۲۲۲	۳۲۰۲۲۲	۳۲۰۲۲۲	۳۲۰۲۲۲	۸۴۰۰۶۸	۶۷۰۲۵۵	۵۲۰۸۰۴	۴۲۰۰۲۲	۳۲۰۲۲۲
اقلام مصرفی	۱۹۰۶۳۴	۲۴۰۵۴۲	۳۰۰۶۷۸	۳۰۰۶۷۸	۳۰۰۶۷۸	۵۹۰۹۱۷	۴۷۰۹۲۲	۳۸۰۳۲۷	۳۰۰۶۷۸	۲۴۰۵۴۲
هزینه همایش‌ها	۱۴۰۳۳۴	۱۷۰۹۱۷	۲۲۰۳۹۶	۲۲۰۳۹۶	۲۲۰۳۹۶	۴۳۰۷۴۳	۳۴۰۹۹۵	۲۷۰۹۹۶	۲۲۰۳۹۶	۱۷۰۹۱۷
هزینه حسابرسی	۷۰۵۰۰	۹۰۳۷۵	۹۰۳۷۵	۹۰۳۷۵	۹۰۳۷۵	۲۲۰۳۵۴	۱۸۰۶۸۳	۱۴۰۹۲۶	۹۰۳۷۵	۹۰۳۷۵
تعمیر و نگهداری دارایی‌ها	۷۰۶۵۲	۹۰۵۶۶	۹۰۵۶۶	۹۰۵۶۶	۹۰۵۶۶	۲۲۰۳۵۴	۱۸۰۶۸۳	۱۴۰۹۲۶	۹۰۵۶۶	۹۰۵۶۶
هزینه کارمزد	۱۸۰۸۶۵	۲۳۰۵۸۱	۲۹۰۴۷۷	۲۹۰۴۷۷	۲۹۰۴۷۷	۵۷۰۵۷۱	۴۶۰۰۵۷	۳۶۰۸۴۶	۲۹۰۴۷۷	۲۳۰۵۸۱
هزینه های حمل	۱۰۹۲۱	۲۰۳۰۲	۲۰۳۰۲	۲۰۳۰۲	۲۰۳۰۲	۵۰۸۶۳	۴۰۶۹۱	۳۰۷۵۲	۲۰۳۰۲	۲۰۳۰۲
هزینه بیمه آتش سوزی	۱۲۰۷۹۹	۱۵۰۹۹۸	۱۹۰۹۹۸	۱۹۰۹۹۸	۱۹۰۹۹۸	۳۹۰۰۵۹	۳۱۰۲۲۷	۲۴۰۹۹۸	۱۹۰۹۹۸	۱۵۰۹۹۸
ملازمت اداری	۳۰۰۴۴	۳۸۰۰۵	۴۰۷۵۶	۴۰۷۵۶	۴۰۷۵۶	۹۰۲۸۹	۷۰۲۳۱	۵۰۹۲۵	۴۰۷۵۶	۳۸۰۰۵
آب و برق	۲۰۰۲۱	۲۰۵۲۷	۲۰۱۵۸	۲۰۱۵۸	۲۰۵۲۷	۶۰۱۶۸	۴۰۹۳۵	۳۰۹۴۸	۲۰۱۵۸	۲۰۵۲۷
هزینه پست	۹۸۱	۱۰۲۲۷	۱۰۵۳۳	۱۰۵۳۳	۱۰۲۲۷	۲۰۹۹۵	۲۰۳۹۶	۱۰۹۱۷	۱۰۵۳۳	۱۰۲۲۷
سایر	۴۵۰۶۸۹	۵۷۰۱۱۱	۷۱۰۳۸۹	۷۱۰۳۸۹	۵۷۰۱۱۱	۱۳۹۰۳۳۱	۱۱۱۰۵۴۵	۸۹۰۳۳۶	۷۱۰۳۸۹	۵۷۰۱۱۱
جمع	۶۵۰۰۴۲۲	۷۶۶۰۲۹۴	۹۳۹۰۱۵۴	۹۳۹۰۱۵۴	۷۶۶۰۲۹۴	۱۰۷۸۶۰۹۱۰	۱۰۳۳۹۰۴۶۹	۱۰۱۶۱۰۵۱۶	۹۳۹۰۱۵۴	۷۶۶۰۲۹۴



بنابراین جهت ارائه گزارش به هیئت مدیره به منظور تأمین مالی شرکت تجارت جوید ایران (سهامی خاص)



۴-۷- هزینه های مالی

در حالت انتشار فرض شده است که شرکت برای تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه، اوراق مرابحه به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال با مفروضات زیر منتشر نماید:

مشخصات اوراق مرابحه	
مبلغ (میلیون ریال)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ سود اوراق (سالانه)	۳٪
تاریخ انتشار	۱۴۰۳/۰۲/۱۵
تاریخ سررسید	۱۴۰۸/۰۲/۱۵
مواعد پرداخت سود	۳ ماه یکبار

در حالت عدم انتشار فرض شده است که شرکت نیاز خود به تعیینگی برای تأمین سرمایه در گردش و خرید مواد اولیه را به جای انتشار اوراق، از محل اخذ تسهیلات از بانک تأمین می نماید. بر اساس شرایط فعلی بازار پول نرخ اسمی تسهیلات ۲۵ درصد می باشد. با توجه به ماهیت کوتاه مدت بودن وام بانکی، فرض شده است شرکت در سال ۱۴۰۴، وام یکساله بانکی اخذ نموده و آن را به مدت ۳ سال دیگر (به صورت سالانه) تمدید می کند. شایان ذکر است کارمزد انتشار اوراق ادر مجموع به میزان ۵ درصد از ارزش اسمی اوراق نیز به هزینه مالی سال نخست افزوده شده است.

مبالغ به میلیون ریال

حوزه مالی	سال پایه	پیش بینی در حالت عدم انتشار اوراق			پیش بینی در حالت انتشار اوراق		
		۱۴۰۳/۱۳	۱۴۰۴/۱۳	۱۴۰۵/۱۳	۱۴۰۳/۱۳	۱۴۰۴/۱۳	۱۴۰۵/۱۳
هزینه بهره تسهیلات	۸۷۷,۲۸۶	۱,۳۹۸,۰۷۳	۲۹۴,۲۶۳	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	
کارمزد انتشار اوراق				۵۰,۰۰۰			
جمع	۸۷۷,۲۸۶	۱,۳۹۸,۰۷۳	۲۹۴,۲۶۳	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	



صفحه ۴ از ۱۳



بهره‌دهنده ثبت اوراق سرمایه شرکت واسطه مالی **مهراد سرمایه** با مسئولیت محدود (به منظور تأمین مالی شرکت تجارت جویبار ایران (سهامی خاص))



۷-۱-۵ هزینه مالیات بر درآمد

نرخ مؤثر مالیات شرکت، معادل ۲۰ درصد سود قبل از کسر مالیات در نظر گرفته شده است.

۷-۲ مفروضات صورت وضعیت مالی

۷-۲-۱ دارایی‌های مشهود

۷-۲-۱-۱ بهای تمام شده دارایی‌های مشهود

مبالغ به میلیون ریال

پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق			پیش‌بینی در حالت عدم انتشار اوراق			پیش‌بینی			بهای تمام شده دارایی‌های مشهود
۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۷/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۷/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	
۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	۱۱,۱۲۴	زمین
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۸۵۵,۰۰۸	ساختمان
۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	۴۳,۲۲۲	سیستم‌های رایانه‌ای و تجهیزات
۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	۵,۸۷۵	مابقی آلات
۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	۵۱,۲۵۰	وسایل نقلیه
۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	۱۸,۵۴۸	اثاثه و مخزومات
۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	۱۰,۴۳۳	ابزارآلات
۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	۱۴۰,۴۶۲	جمع



بیمه نیت اوراق مرابحه شرکت وانده مانع از تسویه حساب است. سببیت محدودا به منظور تامین عالی شرکت جهت جابده ایران اسپاهلی خاصا



شرکت بیمه نیت ایران  
NATIONAL INSURANCE COMPANY OF IRAN

دوره ۱۳۰۲-۷- استهلاک طی دوره

استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود بر اساس نرخهای مطرح در صورت‌های مالی مطابق با جدول ذیل پیش‌بینی شده است.

روش استهلاک	نرخ استهلاک	دارایی
خط مستقیم	۲۵ ساله	ساختمان
خط مستقیم	۱۰ ساله	ماشین آلات
خط مستقیم	۵ ساله	تجهیزات
خط مستقیم	۶ ساله	وسایل نقلیه
خط مستقیم	۶ ساله	اثاث و مصنوعات
خط مستقیم	۶ ساله	ابزار آلات

مبالغ به میلیون ریال

پیش‌بینی در حالت انتشار اوراق			پیش‌بینی در حالت عدم انتشار اوراق			سال پایه		هزینه استهلاک دارایی مشهود
۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۷/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۵/۱۲	۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۷/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	
۳۳,۳۳۳	۳۳,۳۳۳	۳۳,۳۳۳	۳۳,۳۳۳	۳۳,۳۳۳	۳۳,۳۳۳	۳۳,۳۳۳	۳۳,۳۳۳	ساختمان
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۷,۵۸۳	سیستم‌های راه‌آهنی و تجهیزات
۰	۰	۰	۱,۵۵۷	۰	۰	۰	۳,۱۵۹	ماشین آلات
۶,۳۸۰	۶,۳۸۰	۶,۳۸۰	۶,۳۸۰	۶,۳۸۰	۶,۳۸۰	۶,۳۸۰	۶,۳۸۰	وسایل نقلیه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸,۳۳۹	اثاث و مصنوعات
۰	۰	۰	۳,۳۳۳	۰	۰	۰	۳,۳۳۳	ابزار آلات
۳۹,۷۰۴	۳۹,۷۰۴	۳۹,۷۰۴	۵۴,۳۳۳	۳۹,۷۰۴	۳۹,۷۰۴	۳۹,۷۰۴	۸۱,۱۷۴	جمع



صفحه ۴۶ از ۱۳



پیامده ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه های مهر آریا مسوولیت محدود به منظور تامین مالی شرکت تجارت حاویه (بان اسبابی خاصا)



۱-۳-۷- مبلغ دفتری دارایی های مشهود

پیش بینی در حالت انتشار اوراق			پیش بینی در حالت عدم انتشار اوراق			سال پایه		مبلغ دفتری پایان دوره دارایی های مشهود
۱۴۰۸/۱۳	۱۴۰۷/۱۳	۱۴۰۶/۱۳	۱۴۰۵/۱۳	۱۴۰۴/۱۳	۱۴۰۳/۱۳	۱۴۰۲/۱۳		
۱۱,۱۳۴	۱۱,۱۳۴	۱۱,۱۳۴	۱۱,۱۳۴	۱۱,۱۳۴	۱۱,۱۳۴	۱۱,۱۳۴	زمین	
۸۳۵,۰۶۳	۸۵۸,۴۸۵	۹۱۱,۹۱۱	۹۵۵,۳۳۵	۹۹۸,۷۵۹	۱,۰۴۲,۱۸۴	۱,۰۴۲,۱۸۴	ساختمان	
*	*	*	*	*	*	*	سیستم های رایانه ای و تجهیزات	
*	*	*	*	*	*	۱,۵۵۷	ماشین آلات	
۷,۳۹۰	۱۳,۵۷۰	۱۹,۵۵۰	۲۶,۱۳۰	۳۲,۳۱۰	۳۸,۵۹۰	۳۸,۵۹۰	وسائل نقلیه	
*	*	*	*	*	*	*	ابزاره و مخصوبات	
*	*	*	*	*	*	۲,۶۳۳	ابزار آلات	
۸۴۳,۴۸۵	۸۹۳,۱۹۰	۹۴۳,۸۹۵	۹۹۳,۵۹۹	۱,۰۴۳,۳۰۳	۱,۰۹۷,۰۳۸	۱,۰۹۷,۰۳۸	جمع	

• تنها دارایی نامشهود استهلاک پذیر نشود، سو فصل نرم افزار است که قرض شده است با نرخ استهلاک ۳ سال و به صورت خط مستقیم استهلاک می گردد.



صفحه ۴۷ از ۶۳



بازینه ثبت اوراق مباحثه شرکت واحد مالی مسئولیت محدود با منظور نامی مالی شرکت تجارت جلوبه آرمان اسپهاس خاصا



۷-۲-۲- پیش برداختها

برای پیش برداختها متناسب با عملکرد گذشته ۰۴ درصد از بهای تمام شده در ابتدای عملیات در نظر گرفته شده است.

۷-۲-۳- موجودی مواد و کالا

کالای ساخته شده بر اساس موجودی پایان دوره بهای تمام شده محصولات پیش بینی شده است. همچنین مواد و قطعات بر اساس نرخ تورم رشد کرده است.

صالح به میلیون ریال

پیش بینی در حالت انتشار اوراق			پیش بینی در حالت عدم انتشار اوراق			سال پایه	موجودی مواد و کالا
۱۴۰۸/۱۲	۱۴۰۷/۱۲	۱۴۰۶/۱۲	۱۴۰۴/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۲/۱۲	۱۴۰۲/۱۲	
۸۵۵۰۰۹۴	۷۶۸۵۸۷	۶۹۸۵۸۱	۶۴۲۵۷۷	۵۹۸۵۸۱	۵۹۷۷۷۳	۵۵۹۵۱۱	کالای ساخته شده
۳۲۳۳۷۶۰	۲۶۶۷۰۰۰۸	۲۱۳۳۶۰۷	۱۷۰۶۸۸۵	۱۳۶۵۵۰۸	۱۳۶۵۵۰۸	۱۰۰۹۳۳۰۷	مواد و قطعات
۴۰۱۸۹۸۵۴	۲۴۳۵۵۹۵	۲۸۳۲۰۱۸۸	۲۳۴۹۰۴۶۳	۱۹۶۳۳۲۸۱	۴۰۱۸۹۸۵۴	۱۰۵۲۰۰۱۷	جمع کل



صفحه ۴۸ از ۶۲



#### ۷-۲-۴- حساب‌های دریافتی و سایر دریافتی‌ها

حساب‌های دریافتی و سایر دریافتی‌های شرکت بر اساس روند عملکرد سال‌های گذشته برآورد شده و معادل ۴۹ درصد از درآمدهای عملیاتی دوره در نظر گرفته شده است. این نسبت نشان‌دهنده سیاست‌های اعتباری شرکت در فروش محصولات و دوره وصول مطالبات بوده و انتظار می‌رود در صورت ثبات شرایط اقتصادی و تداوم رویه‌های جاری، این نسبت در دوره‌های آتی نیز حفظ شود.

#### ۷-۲-۵- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت

فرض بر این است که شرکت در سال‌های ۱۴۰۶ تا ۱۴۰۸ بخشی از وجوه نقد در اختیار خود را با نرخ بازده ۲۵ درصد در بانک سرمایه‌گذاری کند که هدف از آن مدیریت نقدینگی و کسب بازدهی از منابع مالی مازاد است.

#### ۷-۲-۶- اندوخته قانونی

اندوخته قانونی بر اساس مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت سالانه معادل ۵ درصد از سود خالص شرکت تا سقف رسیدن آن به ۱۰ درصد سرمایه شرکت محاسبه شده است.

#### ۷-۲-۷- حساب‌های پرداختی و سایر پرداختی‌ها

حساب‌های پرداختی و سایر پرداختی‌ها در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق یکسان در نظر گرفته شده و متناسب با عملکرد سال‌های گذشته پیش‌بینی شده است. این مقدار، بر اساس میانگین سه سال گذشته، معادل ۱۷ درصد از بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی برآورد شده است.

#### ۷-۲-۸- پیش‌دریافت‌ها

پیش‌دریافت‌های شرکت در سال‌های گذشته در سطح پایینی قرار داشته و برای دوره‌های آتی معادل ۰.۲ درصد از درآمدهای عملیاتی پیش‌بینی شده است.



## ۸- مفروضات خرید قسطی دارایی

مبالغ به ریال

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	قسط هر ورق	مبلغ قسط
۱	۱۴۰۴/۵/۱۵	۵۸۶۰۳	۵۸۶۰۲,۷۳۹,۷۲۶
۲	۱۴۰۴/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۲۶۰۲,۷۴۰
۳	۱۴۰۴/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۴	۱۴۰۵/۲/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۵	۱۴۰۵/۵/۱۵	۵۸۶۰۳	۵۸۶۰۲,۷۳۹,۷۲۶
۶	۱۴۰۵/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۲۶۰۲,۷۴۰
۷	۱۴۰۵/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۸	۱۴۰۶/۲/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۹	۱۴۰۶/۵/۱۵	۵۸۶۰۳	۵۸۶۰۲,۷۳۹,۷۲۶
۱۰	۱۴۰۶/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۲۶۰۲,۷۴۰
۱۱	۱۴۰۶/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۱۲	۱۴۰۷/۲/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۱۳	۱۴۰۷/۵/۱۵	۵۸۶۰۳	۵۸۶۰۲,۷۳۹,۷۲۶
۱۴	۱۴۰۷/۸/۱۵	۵۷,۹۷۳	۵۷,۹۷۲۶۰۲,۷۴۰
۱۵	۱۴۰۷/۱۱/۱۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
۱۶	۱۴۰۸/۲/۱۵	۱,۰۵۶,۷۱۲	۱,۰۵۶,۷۱۲,۳۲۸,۷۶۷
مجموع بازپرداخت:		۱,۹۲۰,۰۰۰	۱,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



## ۹- مشخصات ناشر

### ۹-۱- موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی **میراد سرمایه** (با مسئولیت محدود) «خرید، فروش، مرابحه، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می‌باشد.

### ۹-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی **میراد سرمایه** (با مسئولیت محدود)، در تاریخ **۱۳۹۷/۸/۲۷** به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره **۵۳۲۹۷۲** و شناسه ملی **۱۳۰۳۰۴۷۲۵۷۰** نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ **۱۳۹۷/۹/۲۴** با شماره **۱۱۰۱۰۲۸۰۰۰۰۵۶** نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

### ۹-۳- شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی **میراد سرمایه** (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی‌های سرمایه‌گذاری بازار سرمایه	شخصی خاص	۳۹۶۷۵۳	۱۰۳۲۰۴۷۲۵۷۰	۹۹
شرکت مدیریت دارایی‌های سرمایه‌گذاری بازار سرمایه	شخصی عام	۲۶۴۵۲۹	۱۰۱۰۲۸۰۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

### ۹-۴- حسابرس شرکت واسط مالی **میراد سرمایه** (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ **۱۳۹۷/۱۲/۲۵** مؤسسه حسابرسی **میراد سرمایه** به شناسه ملی **۱۰۱۰۰۲۳۹۲۳۵** به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



## ۱۰- عوامل ریسک

### ۱۰-۱- ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

بر اساس بادداشت ۲۹ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات ریسک‌های اثرگذار در فعالیت شرکت، سیاست‌ها و رویه‌هایی را در پیش گرفته که در ادامه تشریح می‌گردد:

#### ۱۰-۱-۱- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذی‌نفعان از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. استراتژی کلی شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ تغییر نداشته و در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست.

#### ۱۰-۱-۲- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
جمع بدهی‌ها	۴,۷۸۶,۸۱۰
موجودی نقد	۵۳۱,۳۱۱
خالص بدهی	۴,۲۵۵,۴۹۹
حقوق مالکانه	۲,۱۳۳,۱۵۹
نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد)	۱۹۹

#### ۱۰-۱-۳- اهداف مدیریت ریسک مالی

شرکت ریسک داخلی خود را که منجر به آسیب‌پذیری باشد را بررسی می‌نماید. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد.

#### ۱۰-۱-۴- ریسک تجاری

ریسک تجاری به عدم اطمینان در ارتباط یا سود و فروش پیش‌بینی اطلاق می‌گردد. ریسک‌های تجاری آن‌هایی هستند که از دید بنگاه ایجاد مزیت رقابتی و ارزش افزوده برای سهامداران می‌کنند. همانگونه که از نام آن بر می‌آید این ریسک تحت تأثیر عوامل متعددی از جمله صنعت مورد نظر و همچنین عوامل داخلی از جمله برنامه‌ریزی مناسب و نوآوری‌های تکنولوژیک، طراحی محصول و بازاریابی و غیره تأثیرگذار می‌باشند. در این راستا ریسک تجاری شرکت به شرح ذیل تحت تأثیر قرار می‌گیرد.

الف - نوسانات ارزی، کمبود نقدینگی و تهیه و تأمین مواد اولیه از جمله ریسک‌های تجاری می‌باشد که می‌تواند بر تولید و فروش شرکت مؤثر باشد.

ب - فروش محصولات تولیدی و وارداتی به دلیل کاهش قدرت خرید، منجر به عدم تولید و فروش و در نهایت کمبود و ریسک نقدینگی می‌گردد.

ج - افزایش هزینه‌های ثابت نسبت به هزینه‌های متغیر در نتیجه کاهش توازن رقابتی و فروش و سودآوری به دلیل ریسک تجاری نسبت به عملیاتی را افزایش داده و شرایط رقابتی را سخت‌تر می‌کند.

د - ریسک عدم نوآوری در خصوص تولید محصولات جدیدتر و بروزتر جهت افزایش فروش و همچنین برنامه‌ریزی جهت ایجاد بازارها و مشتریان جدید به منظور افزایش فروش و تغییر ساختار فروش نیز از جمله ریسک‌های تجاری این شرکت می‌باشد.



### ۵-۱-۱۰- نسبت بازار

این ریسک با توجه به سیستماتیک بودن از جمله ریسک‌های است که از بین نمربرود و تنها باید مدیریت شود. فارغ از راهکارهای کلان اقتصادی که دولت‌ها در پیش می‌گیرند و یا شرکت‌های بزرگ که از اقتصاد دولتی گذر کرده‌اند، در حال حاضر در بازار وابسته دولتی کشور ما و به‌ویژه در صنعت لوازم خانگی که بخش عمده‌ای از مواد اولیه از خارج از کشور تأمین می‌گردد، و نیز نگاه دولتی که در مدیریت ریسک ارز، شرایط پیچیده‌ای را از جمله به شرح ذیل به شرکت تحمیل کرده است:

الف- به دلیل نگاه دولتی در اقتصاد، تمامی نهادهای تولید دستخوش تغییر قیمتی در نتیجه نوسانات نرخ ارز قرار گرفته‌اند که این موضوع باعث افزایش بهای تمام شده محصولات گردیده است. در برخی موارد قیمت محصولات تحت قواعد بازار و رقابت و در برخی دیگر تابع تصمیمات و ترخ‌گذاری دولت قرار دارد.

ب- با توجه به وارداتی بودن بخشی از مواد اولیه و نیز محصولات لوازم خانگی، عدم دسترسی آسان به ارز دولتی و بحران‌های ناشی از افزایش قیمت ارز، همچنین تحریم‌های ظالمانه علیه جمهوری اسلامی ایران، تأمین مواد اولیه، قطعات و محصولات را با مشکل جدی مواجه کرده است که حتی در صورت تأمین آنها باید قیمت‌های به مراتب بیشتری پرداخت گردد.

ج- افزایش قیمت نهادهای تولید و همچنین مشکلات تأمین مواد اولیه در نتیجه نوسانات ارزی باعث می‌شود:

اولاً قیمت محصولات تولیدی جهت فروش به مشتریان افزایش یافته و با توجه به کاهش قدرت خرید مردم، این خود باعث ریسک خرید یا رسوب محصولات و انبارداری می‌شود. ثانیاً با عدم تولید محصولات، هزینه‌های جذب نشده در تولید افزایش یافته و شرکت در تأمین نقدینگی مورد نیاز به منظور تداوم فعالیت با مشکل مواجه خواهد شد.

الف- نوسانات ارزی، کمبود نقدینگی و تهیه و تأمین مواد اولیه از ریسک‌های تجاری می‌باشد که می‌تواند بر تولید و فروش شرکت مؤثر باشد.

ب- فروش محصولات تولیدی و وارداتی به دلیل کاهش قدرت خرید، منجر به عدم تولید و فروش و در نهایت کمبود و ریسک نقدینگی می‌گردد.

ج- افزایش هزینه‌های ثابت نسبت به هزینه‌های متغیر در نتیجه کاهش نوازن رقابتی و فروش و سودآوری به دلیل ریسک تجاری نسبت به عملیاتی را افزایش داده و شرایط رقابتی را پیچیده‌تر می‌نماید.

د- با توجه به این موضوع که فعالیت‌های تجاری با ریسک‌های اقتصاد کلان سروکار دارند که ناشی از چرخه‌های اقتصادی و نوسان درآمد و سیاست‌های پولی است بنابراین می‌توان گفت صنعت لوازم خانگی نیز ناگزیر از نوسانات اقتصادی کلان کشور تحت تاثیر قرار گرفته و ریسک تجاری و غیر تجاری شرکت را بصورت موازی افزایش می‌دهد.

ذ- ریسک عدم نوآوری در خصوص تولید محصولات جدیدتر و بروزتر جهت افزایش فروش و همچنین برنامه ریزی جهت ایجاد بازارها و مشتریان جدید به منظور افزایش فروش و تغییر ساختار فروش نیز از جمله ریسک‌های تجاری این شرکت می‌باشد.

### ۶-۱-۱۰- مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق تسهیلات بانکی و سهامداران، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.



## ۱۰-۲- ریسک‌های مرتبط با اوراق

### ۱۰-۲-۱- ریسک عدم استفاده‌ی وجوه دریافتی در برنامه‌ی تعیین‌شده

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

### ۱۰-۲-۲- ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانک ملی (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

- صالغ اصل و اقساط اوراق در مواعد مقرر،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر درآمدن مبیع.

### ۱۰-۲-۳- ریسک نقدشوندگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کیان، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی (سهامی خاص) با مسئولیت محدود، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



## ۱۱- ارکان انتشار اوراق مرابحه

### ۱۱-۱- ضامن

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

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت:

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی‌های موضوع قرارداد فروش اقساطی که بین **بانی** و **ناشر** متعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به **ناشر** را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.

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

- (۱) در اجرای این قرارداد، **ضامن** پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. **ضامن** موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط **بانی** به **ناشر** در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده (۲) قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات **ضامن** در این قرارداد در برابر **ناشر** از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ابرادات راجع به تعهدات **بانی** در مقابل **ضامن** اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط **ضامن** ندارد و **ضامن** نمی‌تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.
- (۲) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط **ضامن**، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان **۳۵** درصد سالانه نسبت به میزان تعهد شده پرداخت نشده به دارندگان اوراق در ازای هر روز تأخیر به **ناشر** جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.
- (۳) **بانی** پرداخت مبالغ اقساط و سایر مبالغ مورد تعهد موضوع ماده (۲) قرارداد ضمانت پرداخت را در سررسیدهای مقرر به **ناشر** تعهد می‌نماید.
- (۴) در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط **بانی** که منجر به پرداخت آن توسط **ضامن** به **ناشر** گردد، **بانی** متعهد است علاوه بر بازپرداخت مبالغ مذکور، به ازای هر روز تأخیر در تسویه بدهی خود، مبلغی را به عنوان وجه التزام تأخیر تأدیه دین معادل **۲۹** درصد سالانه نسبت به مبالغ مذکور به **ضامن** پرداخت نماید.
- (۵) **بانی** متعهد گردید حداقل هفت روز قبل از سررسیدهای مقرر جهت پرداخت اقساط موضوع قرارداد ضمانت پرداخت اقدام نماید. در صورت عدم ایفای شرایط فوق توسط **بانی**، وی مکلف است مراتب را در اسرع وقت به صورت کتبی به **ضامن** اعلام نماید. بدیهی است اطلاع یاد شده رافع مسئولیت‌های **ضامن** و ضمانت اجراهای مقرر در قرارداد ضمانت پرداخت نمی‌باشد.
- (۶) عدم اجرای تعهدات **بانی** در قبال **ضامن** در هیچ حالتی مجوز عدم انجام تعهدات **ضامن** در قبال ناشر نخواهد بود و ناشر می‌تواند در مواعد تعیین شده مبالغ مربوط را از **ضامن** مطالبه نماید.



### ۱-۱-۱- سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۱,۲۴۱,۹۲۳,۶۰۰ میلیون ریال می باشد که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش
۱۴۰۱/۰۲/۰۵	۹۲۲,۹۲۳,۶۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۳,۹۲۳,۶۰۰	۴
۱۴۰۲/۰۱/۱۹	۹۵۳,۹۲۳,۶۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۸,۹۲۳,۶۰۰	۴
۱۴۰۳/۰۷/۱۲	۹۹۱,۹۲۳,۶۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۱,۹۲۳,۶۰۰	۲۵.۲

### ۱-۱-۲- وضعیت مالی ضامن

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

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	صورت عملکرد مالی
۱,۰۲۷,۰۶۷,۰۶۷	۷۳۹,۵۱۹,۵۵۷	۵۱۶,۸۷۶,۲۴۸	درآمد تسهیلات اعطایی
۱,۰۳۲۹,۴۵۸	۱۴,۷۲۹,۶۲۷	۱۳,۱۱۰,۱۸۲	درآمد سپرده گذاری در بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی
۶۱,۷۳۱,۴۵۴	۲۹,۰۶۹,۷۸۸	۱۵,۸۶۵,۱۵۰	درآمد سرمایه گذاری در اوراق بدهی
۶,۳۷۱,۶۶۴	۷,۵۶۵,۱۵۸	۳,۱۶۸,۲۳۴	سود سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار
-	۶,۸۹۲,۸۲۶	۵,۰۰۴,۲۳۴	جایزه سپرده قانونی
<b>۱,۰۱۰,۳۹۹,۶۴۳</b>	<b>۷۸۷,۷۷۶,۹۵۶</b>	<b>۵۵۴,۰۳۴,۲۴۸</b>	<b>درآمد عملیاتی</b>
(۹۳۲,۰۶۷,۵۶۷)	(۶۷۹,۶۵۷,۷۲۸)	(۴۸۸,۴۰۳,۱۸۴)	هزینه سود سپرده‌ها
<b>۱۷۳,۳۳۲,۰۷۶</b>	<b>۱۰۸,۱۱۹,۲۲۸</b>	<b>۶۵,۶۳۱,۰۶۴</b>	<b>سود ناخالص</b>
۹۶,۵۸۱,۳۶۰	۶۹,۶۰۱,۳۴۱	۴۵,۶۰۵,۹۷۷	درآمد کارمزد
(۳۸,۱۱۸,۷۱۳)	(۳۲,۴۴۹,۴۸۸)	(۲۸,۸۲۶,۲۲۸)	هزینه کارمزد
۲۰,۴۲۹,۹۶۱	۱۹,۸۲۰,۵۷۶	۲۶,۹۸۲,۸۶۷	خالص سود مبادلات و معاملات ارزی
(۴۸۱,۱۲۶,۰۵۸)	(۳۱۱,۱۵۴,۲۳۳)	(۳۵۴,۵۸۱,۹۸۹)	هزینه‌های اداری و عمومی
(۷۶,۰۳۳,۹۷۱)	(۲۲,۳۱۸,۴۹۵)	(۳۲,۴۱۷,۶۲۳)	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۲۳۶,۲۰۲,۵۲۹	۹۶,۹۵۰,۵۸۹	۸۷,۸۴۷,۸۵۱	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
<b>(۲۴۵,۰۳۶,۸۹۳)</b>	<b>(۱۷۹,۵۳۹,۷۰۰)</b>	<b>(۱۴۶,۳۸۸,۱۶۵)</b>	<b>جمع</b>
(۷۱,۷۳۲,۸۴۷)	(۷۱,۴۲۰,۴۷۲)	(۸۰,۷۶۷,۱۰۱)	زیان عملیاتی
۱۷۴,۶۱۷,۸۴۶	۷۶,۷۸۵,۲۳۵	۴۵,۳۹۷,۹۷۴	سود سرمایه گذاری‌های مرتبط با فعالیت‌های غیر بانکی
(۹۶,۵۵۲,۷۱۳)	(۹,۴۱۵,۳۱۲)	(۹,۶۷۲,۸۴۹)	هزینه‌های مالی
۱,۵۸۷,۰۰۶	۱,۳۸۸,۶۳۱	۱,۳۱۹,۸۴۷	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
<b>۷,۹۱۹,۲۹۲</b>	<b>(۲,۶۶۱,۸۱۸)</b>	<b>(۴۳,۹۲۲,۱۲۹)</b>	<b>سود (زیان) قبل از مالیات</b>
(۱,۸۷۹,۸۳۳)	(۱۲۹,۸۳۹)	-	هزینه مالیات بر درآمد
<b>۵,۹۳۹,۴۶۹</b>	<b>(۲,۷۹۱,۶۵۷)</b>	<b>(۴۳,۹۲۲,۱۲۹)</b>	<b>سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم</b>
<b>۵,۹۳۹,۴۶۹</b>	<b>(۲,۷۹۱,۶۵۷)</b>	<b>(۴۳,۹۲۲,۱۲۹)</b>	<b>سود (زیان) خالص</b>

مبالغ به میلیون ریال

صورت وضعیت مالی		
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۱,۱۶۷,۱۷۹,۵۶۶	۶۷۵,۸۹۰,۵۷۰	۴۴۱,۱۴۳,۰۷۶
۱,۳۷۴,۷۳۵,۸۷۰	۱,۱۳۷,۴۳۹,۸۳۲	۱,۰۰۶,۸۸۸,۶۳۵
۱,۲۶۴,۰۸۵,۱۱۹	۱,۰۳۸,۱۷۳,۰۶۶	۸۵۷,۸۷۲,۴۱۰
۹۶,۵۹۴,۱۶۶	۵۰,۱۱۷,۳۹۵	۲۶,۳۴۲,۸۶۰
۷,۱۰۸,۷۴۸,۷۸۹	۵,۲۹۴,۶۴۵,۶۱۵	۳,۶۸۸,۶۳۵,۹۲۰
۲۳۶,۹۳۳,۴۲۸	۱۱۵,۳۰۹,۴۵۳	۵۴,۰۰۰,۱۳۱
۴۴۲,۵۱۴,۰۳۴	۱۱۵,۹۰۰,۹۸۵	۶۷,۰۱۲,۵۲۵
۸۷۹,۲۶۹,۶۰۵	۴۸۳,۶۲۰,۶۵۸	۲۲۱,۹۸۳,۳۱۸
۱۱۳,۵۳۴,۷۳۳	۱۰۸,۷۰۲,۹۰۴	۱۱۶,۰۵۷,۳۵۷
۹۰۹,۱۹۷,۱۷۰	۸۲۴,۱۸۸,۶۷۱	۸۱۹,۰۳۴,۳۸۷
۲۵,۸۴۵,۱۱۸	۲۶,۱۳۹,۱۹۳	۲۷,۲۲۶,۸۶۶
۱,۳۵۱,۴۳۰,۰۲۹	۹۲۵,۲۶۸,۹۰۰	۶۱۰,۰۸۱,۰۸۴
۳۱۶,۶۷۹,۲۳۶	۲۱۳,۳۹۱,۶۲۶	۱۶۰,۷۷۲,۴۲۷
<b>۱۵,۰۰۹۵,۷۵۷,۰۶۳</b>	<b>۱۰,۹۹۸,۷۸۸,۷۵۸</b>	<b>۸,۱۱۷,۰۰۲,۹۲۶</b>
۵۹۱,۴۰۳,۳۶۰	۳۰۱,۹۶۵,۴۱۰	۲۳۱,۵۳۵,۵۸۸
۷۶۹,۵۹۹,۵۷۳	۴۱۳,۵۱۴,۰۰۲	۲۹۳,۱۶۶,۰۲۶
۸۶۶,۷۹۳,۹۸۷	۴۵۲,۳۴۴,۰۶۷	۳۳۳,۰۶۴,۱۳۵
۶۷۱,۳۱۹,۹۴۵	۴۲۳,۴۱۱,۴۱۶	۳۶۱,۹۱۲,۵۶۱
<b>۲,۸۹۹,۱۱۶,۸۶۵</b>	<b>۱,۵۸۹,۱۳۴,۸۹۵</b>	<b>۱,۰۹۹,۶۷۸,۳۱۰</b>
۱۱,۶۲۱,۰۷۱,۶۱۴	۸,۷۸۵,۱۳۵,۶۸۰	۶,۳۱۶,۲۳۲,۱۶۶
۱,۸۰۰,۶۱۶,۴۷۶	۱,۳۵۸,۵۷۴,۲۴۴	۱,۰۲۴,۶۴۵,۵۷۱
۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۱,۹۷۹,۸۳۳	۱,۹۸۵,۵۷۰	۱,۸۴۴,۲۷۲
۵۰۳,۲۴۳,۵۵۰	۳۰۷,۳۳۷,۴۴۴	۲۳۷,۶۲۳,۲۷۸
۲۱۷,۸۵۶,۹۲۲	۱۵۵,۸۶۸,۱۳۴	۱۲۳,۵۹۲,۳۳۹
<b>۱۴,۳۹۴,۷۸۸,۳۹۵</b>	<b>۱۰,۵۰۸,۸۹۱,۰۷۲</b>	<b>۷,۷۱۴,۰۵۸,۶۳۶</b>
۹۹۱,۹۲۳,۶۰۰	۹۵۶,۹۲۳,۶۰۰	۹۲۳,۹۲۳,۶۰۰
-	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰
۱,۰۶۱,۸۴۷	۱,۰۶۱,۸۴۷	۱,۰۶۱,۸۴۷
۱۳,۵۱۰,۳۳۲	۱۲,۲۸۴,۴۷۰	۱۱,۷۳۰,۳۸۱
۷,۱۴۹,۱۴۵	۷,۱۴۹,۱۴۵	۷,۱۴۹,۱۴۵
۳۶۰,۵۲۵,۷۷۱	۱۵۷,۸۵۹,۹۶۱	۱۲۴,۵۷۷,۷۰۰
(۶۷۳,۱۸۲,۱۳۷)	(۶۸۰,۳۸۱,۳۳۷)	(۶۹۸,۴۵۸,۳۷۳)
۷۰۰,۹۸۸,۶۶۸	۴۸۹,۸۹۷,۶۶۶	۴۰۲,۹۹۴,۳۰۰
<b>۱۵,۰۰۹۵,۷۵۷,۰۶۳</b>	<b>۱۰,۹۹۸,۷۸۸,۷۵۸</b>	<b>۸,۱۱۷,۰۰۲,۹۲۶</b>
۵۹۱,۴۰۳,۳۶۰	۳۰۱,۹۶۵,۴۱۰	۲۳۱,۵۳۵,۵۸۸
۷۶۹,۵۹۹,۵۷۳	۴۱۳,۵۱۴,۰۰۲	۲۹۳,۱۶۶,۰۲۶
۸۶۶,۷۹۳,۹۸۷	۴۵۲,۳۴۴,۰۶۷	۳۳۳,۰۶۴,۱۳۵
۶۷۱,۳۱۹,۹۴۵	۴۲۳,۴۱۱,۴۱۶	۳۶۱,۹۱۲,۵۶۱
<b>۲,۸۹۹,۱۱۶,۸۶۵</b>	<b>۱,۵۸۹,۱۳۴,۸۹۵</b>	<b>۱,۰۹۹,۶۷۸,۳۱۰</b>



مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	صورت جریان وجوه نقد
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
۶۴,۰۲۲,۴۷۶	۱۲۸,۸۲۰,۲۴۲	(۱۷۵,۴۹۲,۴۷۶)	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
(۱,۹۸۵,۵۷۰)	(۶۵۶,۹۶۶)	(۶,۱۱۲,۶۷۵)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
<b>۶۲,۰۳۶,۹۰۶</b>	<b>۱۲۸,۱۶۳,۲۷۶</b>	<b>(۱۸۱,۶۰۵,۱۵۱)</b>	<b>جمع خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
(۱۶,۷۶۴,۴۴۰)	(۱۸,۲۹۲,۷۷۴)	(۷,۸۴۵,۲۹۸)	پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های ثابت مشهود
۲,۵۸۶,۳۰۴	۸,۱۸۹,۷۶۲	۴۲,۶۸۲	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
۲۹۴,۰۷۵	۱,۰۸۷,۶۷۳	(۷۲,۶۲۷)	دریافت های نقدی برای فروش دارایی های نامشهود
-	۷,۳۵۴,۳۵۳	۷,۵۷۶,۳۵۵	دریافت های نقدی ناشی از دارایی های غیرجاری نگهداری برای فروش
(۳,۸۳۱,۸۲۹)	-	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های غیرجاری نگهداری برای فروش
۳۹,۶۸۲,۲۱۳	۲۴,۷۱۳,۷۳۱	۳۰,۳۳۷,۷۵۰	دریافت های نقدی ناشی از سود سهام مرتباً با فعالیت های غیربانکی
۲۱,۹۶۶,۳۳۳	۲۳,۰۵۱,۷۴۵	۳۰,۰۲۸,۷۶۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
<b>۸۴,۰۰۳,۲۲۹</b>	<b>۱۵۱,۲۱۵,۰۲۱</b>	<b>(۱۵۱,۵۷۶,۳۸۹)</b>	<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی</b>
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی			
(۳۰,۹۰۰,۳۸۹)	(۱۷,۶۳۱,۶۲۰)	(۱۷,۷۸۰,۱۳۱)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی و سایر بانک ها و مؤسسات اعتباری
<b>(۳۰,۹۰۰,۳۸۹)</b>	<b>(۱۷,۶۳۱,۶۲۰)</b>	<b>(۱۷,۷۸۰,۱۳۱)</b>	<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی</b>
۶۳,۱۰۲,۸۴۰	۱۳۳,۵۸۳,۴۰۱	(۱۶۹,۳۵۶,۵۲۰)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶۷۵,۸۹۰,۵۷۰	۲۴۱,۱۴۳,۰۷۶	۵۰۶,۸۵۱,۲۹۳	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۴۲۸,۱۸۶,۱۵۶	۱۰۱,۱۶۴,۰۹۳	۱۰۳,۶۴۸,۱۰۳	تأثیر تغییرات نرخ ارز
<b>۱,۱۶۷,۱۷۹,۵۶۶</b>	<b>۶۷۵,۸۹۰,۵۷۰</b>	<b>۴۴۱,۱۴۳,۰۷۶</b>	<b>مانده موجودی نقد در پایان سال</b>
۱۱,۳۷۱,۱۵۱	۹,۰۳۶,۷۴۰	۱۲۱,۲۱۱,۲۱۶	مبادلات غیرنقدی



## ۱۱-۲- عامل فروش اوراق

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

۱. عامل فروش موظف است اوراق مرابحه موضوع این بیانیه ثبت براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرابحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مرابحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط متعهدین پذیرهنویسی (.....)، خریداری خواهد شد.

۲. عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

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

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۲۱۹ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

صلح تعیین شده برای وجه التزام در هر روز باید حداقل معادل ..... درصد سود یا درآمد روز شمار اوراق باشد.

## ۱۱-۳- عامل پرداخت

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



#### ۴-۱۱- متعهد پذیرهنویسی

براساس توافقات انجام شده، شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام)، به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت تجارت جاوید ایران (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی ..... (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مزایه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته‌اند. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	متعهد پذیرهنویسی	مبلغ تعهدات (میلیون ریال)	میزان تعهدات (تعداد ورقه)	نسبت تعهد به کل تعهدات
۱	شرکت گروه مالی کیان (سهامی عام)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط فرابورس ایران باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می‌گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس ایران اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماید به مدت ۱۵ دقیقه می‌نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مزایه باقی‌مانده را، به نسبت تعهدات خود به شرح جدول فوق، در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

**تبصره ۱:** در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت هر ورقه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.

۲. متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق مزایه موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت وجه التزام معادل درآمد روزشمار اوراق فروش رفته (۲۳ درصد سالانه) به نسبت تعهدات خود، بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.



## ۵-۱۱- بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کیان، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی **میراد** (با مسئولیت محدود) مسئولیت بازارگردانی لوراق مربایحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

**بازارگردان** موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش لوراق مربایحه موضوع این قرارداد را به قیمت بازار به روش حراج، براساس مقررات معاملات لوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید لوراق مربایحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل لوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه لوراق را به میزان **۲۵۰** درصد از کل لوراق تعهد می‌نماید.

**تبعیه:** در صورت نقض تعهدات مذکور، بازارگردان موظف به پرداخت وجه التزام به میزان سود روزشمار لوراق در تعهد خود به میزان ... درصد سالانه نسبت به تعهد ایفاء نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان لوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا لوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود لوراق مربایحه موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد سه روز کاری از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود لوراق مربایحه اقدام نماید.



## ۱۲- سایر نکات با اهمیت

### ۱-۱۲- هزینه‌های انتشار

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

مبلغ	شرح
۲,۵۰۰	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرباجه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (بازارگردان، متعهد پذیرهنویس، ضامن)

هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرباجه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...) به مبلغ ۲,۵۰۰ میلیون ریال مربوط به هزینه قرارداد مشاور عرضه فی‌مابین بانی (شرکت تجارت جاوید ایران (سهامی خاص)) و مشاور عرضه (کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص)) به منظور طراحی شیوه تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار (اوراق مرباجه) و انجام مراحل قانونی اخذ مجوزهای لازم در این خصوص می‌باشد.

### ۲-۱۲- مشخصات مشاور

شرکت تجارت جاوید ایران (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه‌ی تأمین مالی و عرضه‌ی اوراق مرباجه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	کد پستی	شماره تماس و دورنگار
شرکت کارگزاری بانک ملی ایران	سهامی خاص	مشاور عرضه	تهران، خیابان خالد اسلامبولی، انتهای کوچه چهارم، کوچه رفیع، پلاک ۲	۱۵۱۱۷۱۹۴۱۱	۰۲۱-۸۴۳۵۸

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد 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. ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی و بیانیه ثبت.
۴. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات، تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده به مدت ۱۵ روز کاری پس از تاریخ دریافت تمامی مستندات.
۵. نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار، اعم از اخذ موافقت اصولی و اخذ مجوز انتشار از سازمان بورس و اوراق بهادار.

تهیه بیانیه ثبت و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم بر اساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار به مدت ۳۰ روز از تاریخ دریافت کامل مستندات و مدارک درخواستی پس از اخذ موافقت اصولی انتشار اوراق



### ۱۲-۳- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس های زیر مراجعه یا با شماره تلفن های زیر تماس حاصل فرمایند.

- آدرس پستی (شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)): استان تهران، شهر تهران، ری، خیابان ری، کوچه ساعتچی، پلاک ۱، طبقه اول.  
تلفن: ۳۵۰۶۷ (۰۲۱)  
فکس: .....

آدرس سایت: [tajaco.com](http://tajaco.com)

- آدرس ناشر (شرکت واسطه مالی **جراکو** (مسئولیت محدود)): تهران، محله عباس آباد، آمویس، خیابان کوه نور، میدان ششم، پلاک ۶، طبقه چهارم.  
کد پستی: ۱۵۳۸۷۶۷۳۸  
تلفن: ۰۲۱۸۴۴۴۴۱  
فکس: ۰۲۱۸۸۸۵۰۸۶۴۸

آدرس سایت: [sukuk.ir](http://sukuk.ir)

- آدرس مشاور عرضه (شرکت کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص)): تهران، انتهای خیابان چهارم خاند اسلامی (وزرا)، کوچه رفیع، پلاک ۲.

تلفن: ۸۴۳۵۸ (۰۲۱)

فکس: ۸۸۷۰۹۰۷۵ (۰۲۱)

آدرس سایت: [bmibourse.ir](http://bmibourse.ir)



شرکت کارگزاری بانک ملی ایران  
(سهامی خاص)

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

شرکت تجارت جاوید آریان  
(سهامی خاص)

سید علیرضا سیدصالحی  
(عضو اصلی هیئت مدیره)

محمد حسن صیرانی  
(رئیس هیئت مدیره)

رضا نوری خواجه اند  
(عضو اصلی هیئت مدیره)

محمد غلامی  
(رئیس هیئت مدیره)

مهرداد غلامی طوفچی  
(مدیر عامل)



## خلاصه قرارداد ارکان انتشار اوراق مرابحه



## ناشر

### موضوع فعالیت

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

### تاریخچه فعالیت

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

### شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی مرداد 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 مرداد چهارم (با مسئولیت محدود)

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۵، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



## ضامن

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

موضوع این قرارداد تضمین پرداخت، بهای کل دارایی به مبلغ ۱,۱۵۲,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید مدت‌دار دارایی‌های موضوع قرارداد و کالت جهت خرید و فروش دارایی که بین بانکی و ناشر منعقد گردیده است و بانکی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است:

ردیف	تاریخ	تعداد روزها	تعداد روزهای سال	قسط هر ورق (ریال)	مبلغ قسط (ریال)
۱	۱۴۰۴/۸/۷	۹۲	۳۶۵	۵۷,۹۷۳	۳۴,۷۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۲	۱۴۰۴/۱۱/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۳	۱۴۰۵/۲/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۴	۱۴۰۵/۵/۷	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۳۵,۱۶۱,۶۴۳,۸۳۶
۵	۱۴۰۵/۸/۷	۹۲	۳۶۵	۵۷,۹۷۳	۳۴,۷۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۶	۱۴۰۵/۱۱/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۷	۱۴۰۶/۲/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۸	۱۴۰۶/۵/۷	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۳۵,۱۶۱,۶۴۳,۸۳۶
۹	۱۴۰۶/۸/۷	۹۲	۳۶۵	۵۷,۹۷۳	۳۴,۷۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۰	۱۴۰۶/۱۱/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۱۱	۱۴۰۷/۲/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۱۲	۱۴۰۷/۵/۷	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۳۵,۱۶۱,۶۴۳,۸۳۶
۱۳	۱۴۰۷/۸/۷	۹۲	۳۶۵	۵۷,۹۷۳	۳۴,۷۸۳,۵۶۱,۶۴۴
۱۴	۱۴۰۷/۱۱/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۱۵	۱۴۰۸/۲/۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۳۴,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
۱۶	۱۴۰۸/۵/۷	۹۳	۳۶۵	۱,۰۵۸,۶۰۳	۶۳۵,۱۶۱,۶۴۳,۸۳۶
	مجموع بازپرداخت:			۱,۹۲۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر در آمدن مبیع به شرح مذکور در بند (۳) ماده (۴) قرارداد و کالت جهت خرید و فروش دارایی.

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

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



تبصره: در صورت هرگونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۵ درصد سالانه نسبت به میزان تعهد شده پرداخت نشده به دارندگان اوراق در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

### سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۱,۲۴۱,۹۲۳,۶۰۰ میلیون ریال می باشد. سرمایه بانک تماماً متعلق به دولت جمهوری اسلامی ایران است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۰۲/۰۷	۹۲۲,۹۲۳,۶۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۶,۹۲۳,۶۰۰	۳۶۸	-
۱۴۰۲/۰۱/۲۲	۹۵۶,۹۲۳,۶۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۱,۹۲۳,۶۰۰	۳۶۶	-
۱۴۰۳/۰۷/۱۲	۹۹۱,۹۲۳,۶۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۱,۹۲۳,۶۰۰	۲۵.۲	از محل انتشار اوراق مالی اسلامی



### وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد.

#### صورت سود و زیان

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	(ارقام به میلیون ریال)
۵۱۶,۸۷۶,۲۴۸	۷۲۹,۵۱۹,۵۵۷	۱,۰۲۷,۰۶۷,۰۶۷	درآمد تسهیلات اعطایی
۱۳,۱۱۰,۱۸۲	۱۴,۷۲۹,۶۲۷	۱۰,۳۲۹,۴۵۸	درآمد سپرده‌گذاری در بانکها و موسسات اعتباری غیربانکی
۱۵,۸۶۵,۱۵۰	۲۹,۰۶۹,۷۸۸	۶۱,۷۳۱,۴۵۴	درآمد سرمایه‌گذاری در اوراق بدهی
۳,۱۶۸,۳۳۴	۷,۵۶۵,۱۵۸	۶,۲۷۱,۶۶۴	سود سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار
۵,۰۰۴,۳۳۴	۶,۸۹۲,۸۲۶	-	جایزه سپرده قانونی
<b>۵۵۴,۰۲۴,۲۴۸</b>	<b>۷۸۷,۷۷۶,۹۵۶</b>	<b>۱,۰۱۰,۵۰۹,۶۴۳</b>	<b>درآمد عملیاتی</b>
(۴۸۱,۴۰۳,۱۸۴)	(۶۷۹,۶۵۷,۷۲۸)	(۹۳۲,۰۶۷,۵۹۷)	هزینه سود سپرده‌ها
<b>۶۵,۶۲۱,۰۶۴</b>	<b>۱۰۸,۱۱۹,۲۲۸</b>	<b>۱۷۳,۳۳۲,۰۴۶</b>	<b>سود ناخالص</b>
۴۵,۶۰۵,۹۷۷	۶۹,۶۰۱,۳۴۱	۹۶,۵۸۱,۳۶۰	درآمد کارمزد
(۲۸,۸۲۶,۲۲۸)	(۳۲,۴۴۹,۴۸۱)	(۳۸,۱۱۸,۷۱۳)	هزینه کارمزد
۳۶,۹۸۳,۸۶۷	۱۹,۸۳۰,۵۷۶	۲۰,۴۲۹,۹۶۱	خالص سود مبادلات و معاملات ارزی
(۲۵۴,۵۸۱,۹۸۹)	(۳۱۱,۱۵۴,۲۲۳)	(۴۸۴,۱۲۶,۰۵۸)	هزینه‌های اداری و عمومی
(۳۳,۴۱۷,۶۴۳)	(۲۲,۳۱۸,۴۹۵)	(۷۶,۰۳۳,۹۷۱)	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۸۷,۸۴۷,۸۵۱	۹۶,۹۵۰,۵۸۹	۲۳۶,۲۰۲,۵۲۹	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
<b>(۱۴۶,۳۸۸,۱۶۵)</b>	<b>(۱۷۹,۵۳۹,۷۰۰)</b>	<b>(۲۴۵,۰۶۴,۸۹۳)</b>	<b>جمع</b>
(۸۰,۷۶۷,۱۰۱)	(۷۱,۴۲۰,۴۷۳)	(۷۱,۷۳۲,۸۴۷)	زیان عملیاتی
۴۵,۳۹۷,۹۷۴	۷۶,۷۸۵,۳۳۵	۱۷۴,۶۱۷,۸۴۶	سود سرمایه‌گذاری‌های مرتبط با فعالیت‌های غیر بانکی
(۹,۶۷۲,۸۴۹)	(۹,۴۱۵,۳۱۲)	(۹,۶۵۲,۷۱۳)	هزینه‌های مالی
۱,۳۱۹,۸۴۷	۱,۳۸۸,۶۳۱	۱,۵۸۷,۰۰۶	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
<b>(۴۳,۹۲۲,۱۲۹)</b>	<b>(۲,۶۶۱,۸۱۸)</b>	<b>۷,۹۱۹,۲۹۲</b>	<b>سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات</b>
-	(۱۲۹,۸۳۹)	(۱,۹۷۹,۸۲۳)	هزینه مالیات بر درآمد
<b>(۴۳,۹۲۲,۱۲۹)</b>	<b>(۲,۷۹۱,۶۵۷)</b>	<b>۵,۹۳۹,۴۶۹</b>	<b>سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم</b>
<b>(۴۳,۹۲۲,۱۲۹)</b>	<b>(۲,۷۹۱,۶۵۷)</b>	<b>۵,۹۳۹,۴۶۹</b>	<b>سود (زیان) خالص</b>



صورت وضعیت مالی

اررقام به میلیون ریال			
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
۴۴۱,۱۴۲,۰۷۶	۶۷۵,۸۹۰,۵۷۰	۱,۱۶۷,۱۷۹,۵۶۶	موجودی نقد
۱,۰۰۶,۸۸۸,۶۳۵	۱,۱۲۷,۳۳۹,۸۳۲	۱,۲۷۴,۷۳۵,۸۷۰	مطالبات از بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری
۸۵۷,۸۷۲,۴۱۰	۱,۰۲۸,۱۷۳,۰۶۶	۱,۲۶۴,۰۸۵,۱۱۹	مطالبات از دولت
۴۶,۳۴۲,۸۶۰	۵۰,۱۱۷,۲۹۵	۹۶,۵۹۴,۱۶۶	تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی
۳,۶۸۸,۶۳۵,۹۴۰	۵,۲۹۴,۶۳۵,۶۱۵	۷,۰۱۰,۸۷۸,۷۸۹	تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیر دولتی
۵۴,۰۰۰,۱۱۳,۳۱	۱۱۵,۳۰۹,۴۵۳	۲۴۶,۹۴۲,۴۲۸	مطالبات از شرکت‌های فرعی و وابسته
۶۷۰,۱۲,۵۲۵	۱۱۵,۹۰۰,۹۸۵	۳۴۲,۵۱۴,۰۲۴	سایر حساب‌های دریافتی
۲۳۱,۹۸۲,۳۱۸	۴۸۳,۶۲۰,۶۵۸	۸۷۹,۲۶۹,۶۰۵	سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار
۱۱۶,۰۵۷,۲۵۷	۱۰۸,۷۰۳,۹۰۴	۱۱۲,۵۳۴,۷۳۳	دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۸۱۹,۰۴۴,۴۸۷	۸۲۴,۱۸۸,۶۷۱	۹۰۹,۱۹۷,۱۷۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۲۷,۲۲۶,۸۶۶	۲۶,۱۳۹,۱۶۳	۲۵,۸۴۵,۱۱۸	دارایی‌های نامشهود
۶۱۰,۰۸۱,۰۸۴	۹۲۵,۲۶۸,۸۹۰	۱,۲۵۱,۴۳۰,۰۲۹	سپرده قانونی
۱۶۰,۷۷۳,۴۲۷	۲۱۳,۳۹۱,۶۲۶	۳۱۶,۶۷۹,۴۲۶	سایر دارایی‌ها
<b>۸,۱۱۷,۰۵۲,۹۲۶</b>	<b>۱۰,۹۹۸,۷۸۸,۷۵۸</b>	<b>۱۵,۰۹۵,۷۵۷,۰۶۳</b>	<b>جمع دارایی‌ها</b>
۲۳۱,۵۲۵,۵۸۸	۳۰۱,۹۶۵,۴۱۰	۵۹۱,۴۰۲,۳۶۰	تعهدات مشتریان بابت اعتبارات اسنادی
۲۹۳,۱۶۶,۰۲۶	۴۱۲,۵۱۴,۰۰۲	۷۶۹,۵۹۹,۵۷۳	تعهدات مشتریان بابت ضمانت نامه‌ها
۲۳۰,۶۴,۱۳۵	۴۵۲,۲۴۴,۰۶۷	۸۶۶,۷۹۳,۹۸۷	سایر تعهدات مشتریان
۳۶۱,۹۱۲,۵۶۱	۴۲۲,۴۱۱,۴۱۶	۶۷۱,۳۱۹,۹۴۵	طرف وجوه اداره شده و موارد مشابه
<b>۱۰,۹۹۹,۶۷۸,۳۱۰</b>	<b>۱۰,۵۸۹,۱۳۴,۸۹۵</b>	<b>۲,۸۹۹,۱۱۶,۸۶۵</b>	<b>جمع کل تعهدات</b>
۶,۳۱۶,۳۴۳,۱۶۶	۸,۷۸۵,۱۳۵,۶۸۰	۱۱,۶۳۱,۰۷۱,۶۱۴	سپرده‌های مشتریان
۱,۰۲۴,۶۴۵,۵۷۱	۱,۲۵۸,۵۷۲,۳۴۴	۱,۸۰۰,۶۱۶,۴۷۶	بدهی به بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری
-	-	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	اوراق بدهی و مشارکت
۱,۸۴۴,۲۷۲	۱,۹۸۵,۵۷۰	۱,۹۷۹,۸۲۳	مالیات پرداختی
۲۳۷,۶۳۳,۳۷۸	۳۰۷,۲۲۷,۴۴۴	۵۰۳,۲۴۳,۵۵۰	ذخایر و سایر پرداختی‌ها
۱۳۲,۵۹۲,۳۳۹	۱۵۵,۸۶۸,۱۳۴	۳۱۷,۸۵۶,۹۳۲	ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان
<b>۷,۷۱۴,۰۵۸,۶۳۶</b>	<b>۱۰,۵۰۸,۸۹۱,۰۷۲</b>	<b>۱۴,۳۹۴,۷۶۸,۳۹۵</b>	<b>جمع بدهی‌ها</b>
۹۲۲,۹۲۳,۶۰۰	۹۵۶,۹۲۳,۶۰۰	۹۹۱,۹۲۳,۶۰۰	سرمایه
۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	-	افزایش سرمایه در جریان
۱,۰۶۱,۸۴۷	۱,۰۶۱,۸۴۷	۱,۰۶۱,۸۴۷	اندوخته قانونی
۱۱,۱۴۰,۳۸۱	۱۳,۲۸۴,۴۷۰	۱۲,۵۱۰,۴۴۲	سایر اندوخته‌ها
۷,۱۴۹,۱۴۵	۷,۱۴۹,۱۴۵	۷,۱۴۹,۱۴۵	مازاد تجدید ارزیابی دارایی
۱۲۴,۵۷۷,۷۰۰	۱۵۷,۸۵۹,۹۶۱	۳۶۰,۵۲۵,۷۷۱	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
(۶۸۰,۲۵۸,۳۳۳)	(۶۸۰,۲۸۱,۳۳۷)	(۶۷۲,۱۸۲,۱۳۷)	زبان انباشته
۴,۲۹۹,۴۰۰	۴۸۹,۸۹۷,۶۸۶	۷۰۰,۹۸۸,۶۶۸	جمع حقوق مالکانه
<b>۸,۱۱۷,۰۵۲,۹۲۶</b>	<b>۱۰,۹۹۸,۷۸۸,۷۵۸</b>	<b>۱۵,۰۹۵,۷۵۷,۰۶۳</b>	<b>جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام</b>
۲۳۱,۵۲۵,۵۸۸	۳۰۱,۹۶۵,۴۱۰	۵۹۱,۴۰۲,۳۶۰	تعهدات بانک بابت اعتبارات اسنادی
۲۹۳,۱۶۶,۰۲۶	۴۱۲,۵۱۴,۰۰۲	۷۶۹,۵۹۹,۵۷۳	تعهدات بانک بابت ضمانت نامه‌ها
۲۳۰,۶۴,۱۳۵	۴۵۲,۲۴۴,۰۶۷	۸۶۶,۷۹۳,۹۸۷	سایر تعهدات بانک
۳۶۱,۹۱۲,۵۶۱	۴۲۲,۴۱۱,۴۱۶	۶۷۱,۳۱۹,۹۴۵	طرف وجوه اداره شده و موارد مشابه
<b>۱۰,۹۹۹,۶۷۸,۳۱۰</b>	<b>۱۰,۵۸۹,۱۳۴,۸۹۵</b>	<b>۲,۸۹۹,۱۱۶,۸۶۵</b>	<b>جمع کل تعهدات</b>



### صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جمع حقوق صاحبان سهام	زمان انباشته	تفاوت تسعیر ارزش عملیات خارجی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سایر اندوخته‌ها	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	
۲۰.۲۹۹۴.۲۰۰	(۶۹۸.۴۵۸.۲۷۲)	۱۲۴.۵۷۷.۷۰۰	۷.۱۴۹.۱۴۵	۱۱.۷۴۰.۳۸۱	۱.۰۶۱.۸۴۷	۲۴.۰۰۰.۰۰۰	۹۲۲.۹۲۳.۶۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰/۱
۲۰.۸۶۸.۶۹۳	۲۰.۸۶۸.۶۹۳	-	-	-	-	-	-	اصلاح اشتباهات
۴۲۳.۸۶۲.۹۹۳	(۶۷۷.۵۸۹.۶۸۰)	۱۲۴.۵۷۷.۷۰۰	۷.۱۴۹.۱۴۵	۱۱.۷۴۰.۳۸۱	۱.۰۶۱.۸۴۷	۲۴.۰۰۰.۰۰۰	۹۲۲.۹۲۳.۶۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰/۱
								تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱
۲۸۹.۸۱۵	۲۸۹.۵۱۸	-	-	-	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱
(۳.۱۸۱.۱۷۵)	(۳.۱۸۱.۱۷۵)	-	-	-	-	-	-	اصلاح اشتباهات
(۲.۷۹۱.۶۵۷)	(۲.۷۹۱.۶۵۷)	-	-	-	-	-	-	زمان خالص تجدید ارائه شده سال ۱۴۰۱
۳۳.۲۸۲.۲۶۱	-	۳۳.۲۸۲.۲۶۱	-	-	-	-	-	سایر اقلام سود (زیان) جامع
۲۰.۲۹۰.۶۰۳	(۲.۷۹۱.۶۵۷)	۳۳.۲۸۲.۲۶۱	-	-	-	-	-	سود (زیان) جامع سال ۱۴۰۱
-	-	-	-	-	-	(۳۴.۰۰۰.۰۰۰)	۳۴.۰۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه
۳۵.۰۰۰.۰۰۰	-	-	-	-	-	۳۵.۰۰۰.۰۰۰	-	افزایش سرمایه در جریان
۵۴۴.۰۸۹	-	-	-	۵۴۴.۰۸۹	-	-	-	تخصیص به سایر اندوخته‌ها
۴۸۹.۸۹۷.۶۸۶	(۶۸۰.۳۸۱.۲۷۲)	۱۵۷.۸۵۹.۹۶۱	۷.۱۴۹.۱۴۵	۱۲.۲۸۴.۳۷۰	۱.۰۶۱.۸۴۷	۳۵.۰۰۰.۰۰۰	۹۵۶.۹۲۳.۶۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۰/۱
								تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
۵.۹۳۹.۴۶۹	۵.۹۳۹.۴۶۹	-	-	-	-	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۲
۲۰.۴۹۲۵.۵۳۹	-	۲۰.۴۹۲۵.۵۳۹	-	-	-	-	-	سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات
۲۱۰.۸۶۵.۰۰۸	-	۲۰.۴۹۲۵.۵۳۹	-	-	-	-	-	سود جامع سال ۱۴۰۲
۳۵.۰۰۰.۰۰۰	-	-	-	-	-	-	۳۵.۰۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه
(۳۵.۰۰۰.۰۰۰)	-	-	-	-	-	(۳۵.۰۰۰.۰۰۰)	-	افزایش سرمایه در جریان
۲۲۵.۹۷۲	-	-	-	۲۲۵.۹۷۲	-	-	-	سایر اندوخته‌ها - شعب خارج از کشور
-	۲.۲۵۹.۷۲۹	(۲.۲۵۹.۷۲۹)	-	-	-	-	-	انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به زمان انباشته
۷۰۰.۹۸۸.۶۶۸	(۶۷۲.۱۸۲.۱۲۷)	۳۶.۵۲۵.۷۷۱	۷.۱۴۹.۱۴۵	۱۲.۲۸۴.۳۷۰	۱.۰۶۱.۸۴۷	-	۹۹۱.۹۲۳.۶۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۱۰/۱



### صورت جریان های نقدی

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	(ارقام به میلیون ریال)
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>			
(۱۷۵,۴۹۲,۴۷۶)	۱۲۸,۸۲۰,۲۴۲	۶۴,۰۲۲,۴۷۶	نقد حاصل از عملیات
(۶,۱۱۲,۶۷۵)	(۶۵۶,۹۶۶)	(۱,۹۸۵,۵۷۰)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱۸۱,۶۰۵,۱۵۱)	۱۲۸,۱۶۳,۲۷۶	۶۲,۰۳۶,۹۰۶	جمع خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>			
(۷,۸۴۵,۲۹۸)	(۱۸,۲۹۳,۷۷۴)	(۱۶,۷۶۴,۴۴۰)	پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های ثابت مشهود
۴۲,۶۸۲	۸,۱۸۹,۷۶۲	۲,۵۸۶,۳۰۴	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۷۲,۶۲۷)	۱,۰۸۷,۶۷۳	۲۹۴,۰۷۵	دریافت های نقدی برای فروش دارایی های نامشهود
۷,۵۷۶,۲۵۵	۷,۲۵۴,۳۵۳	۰	دریافت های نقدی ناشی از دارایی های غیرجاری نگهداری برای فروش
۰	۰	(۳,۸۳۱,۸۲۹)	پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی های غیرجاری نگهداری برای فروش
۳۰,۳۲۷,۷۵۰	۲۴,۷۱۳,۷۳۱	۳۹,۶۸۲,۲۱۳	دریافت های نقدی ناشی از سود سهام مرتبط با فعالیت های غیربانکی
۳۰۰,۲۸,۷۶۲	۲۳,۰۵۱,۷۴۵	۲۱,۹۶۶,۳۲۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۵۱,۵۷۶,۳۸۹)	۱۵۱,۲۱۵,۰۲۱	۸۴,۰۰۳,۲۲۹	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>			
(۱۷,۷۸۰,۱۳۱)	(۱۷,۶۳۱,۶۲۰)	(۳,۰۹۰,۳۸۹)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات دریافتی از بانک مرکزی و سایر بانک ها و موسسات اعتباری
(۱۷,۷۸۰,۱۳۱)	(۱۷,۶۳۱,۶۲۰)	(۳,۰۹۰,۳۸۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
(۱۶۹,۳۵۶,۵۲۰)	۱۳۳,۵۸۳,۴۰۱	۶۳,۱۰۲,۸۴۰	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۵۰,۶۸۵۱,۴۹۳	۴۴۱,۱۴۳,۰۷۶	۶۷۵,۸۹۰,۵۷۰	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۰۳,۶۴۸,۱۰۳	۱۰۱,۱۶۴,۰۹۲	۴۲۸,۱۸۶,۱۵۶	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۴۴۱,۱۴۳,۰۷۶	۶۷۵,۸۹۰,۵۷۰	۱,۱۶۷,۱۷۹,۵۶۶	مانده موجودی نقد در پایان سال
۱۲۱,۲۱۱,۲۱۶	۹۰,۳۶۲,۷۴۰	۱۱,۲۷۱,۱۵۱	مبادلات غیرنقدی



## عامل فروش اوراق

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

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

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرباجه در دوره عرضه عمومی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

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

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

**تبصره (۴):** نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۳۷۸۰۸۰۲۱۹ 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 مرباجه را بر عهده گرفته است.

## متعهد پذیرهنویسی

اوراق فاقد رکن متعهد پذیرهنویسی می باشد.



## بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کیان، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی مرداد چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

**بازارگردان** موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را به قیمت بازار (به روش حراج)، براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در شرکت فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲/۵ درصد از کل اوراق تعهد می نماید. (مطابق با نامه شماره ۱۵۸۰۵/۱۰۴/۴ مورخ ۱۳۰۳/۰۳/۱۹ شرکت فرابورس ایران)

**تبصره ۱:** در صورت نقض تعهدات مذکور، بازارگردان موظف به پرداخت ۲۳ درصد سالانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

**تبصره ۲:** در صورتی که عدم ایفای تعهد بازارگردان ناشی از تخلف بانی باشد، بانی در قبال بازارگردان مسئولیت جبران خسارت پرداختی را بر عهده دارد.

### ماده (۷) تعهدات بانی:

(۱) چنانچه در طول عمر اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی، نرخ سود سپرده های بانکی، نرخ سود اوراق بهادار مشابه، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص و عام، نرخ سود تسهیلات عقود غیرمشارکتی بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانک ها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی، یکبار یا به دفعات افزایش یابد، در این صورت، به نحوی که بیشترین میزان افزایش را داشته باشد، "نرخ جدید" گفته می شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط مراجع ذیربط (بانک مرکزی یا سازمان بورس اوراق بهادار)، بانی بدون نیاز به انعقاد الحاقیه و بدون توجه به زمان باقی مانده تا سررسید اوراق مرابحه موضوع قرارداد بازارگردانی، ملزم به افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی، مطابق فرمول مذکور در تبصره (۱) این ماده از زمان اعلام نرخ جدید، است. چنانچه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص اوراق، الزام به افزایش نرخ سود اسمی اوراق منتشره به جای افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی نماید و نرخ سود اسمی افزایش یافته توسط سازمان بورس و اوراق بهادار برابر یا یا بیشتر از نرخ جدید باشد، نرخ اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار منطبق عمل خواهد بود، لیکن بانی متعهد است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان اعلام افزایش نرخ سود اسمی اوراق، مبلغ کارمزد بازارگردانی را به نحو مذکور در این بند و تبصره (۱) افزایش دهد. جبران مابه التفاوت نرخ جدید با نرخ های زمان انعقاد قرارداد بعنوان یک تعهد مستقل قراردادی می باشد. همچنین در صورتی که تا پایان عمر اوراق موضوع قرارداد بازارگردانی، نسبت به افزایش نرخ سود اسمی اوراق، الزامی از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار صورت نگیرد، تکلیف بانی به افزایش و پرداخت مبلغ کارمزد قرارداد به نحو فوق الذکر و از زمان اعلام نرخ جدید به قوت خود باقی خواهد بود.

**تبصره ۱:** افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی به میزان حاصل ضرب مابه التفاوت نرخ سود قبلی اوراق و نرخ جدید، در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع ماده (۲) قرارداد بازارگردانی است. مبدا محاسبه نرخ جدید، تاریخ اعلام نرخ مذکور از سوی مراجع ذیربط به صورت روز شمار است که همزمان با مواعد پرداخت اقساط اوراق به بازارگردان پرداخت می شود.

**تبصره ۲:** منظور از سود اوراق، اقساطی است که بانی در طول مدت عمر اوراق پرداخت می کند لیکن شامل مبلغ اصل اوراق منتشر شده (که در سررسید اوراق پرداخت می شود) نمی گردد.

**تبصره ۳:** چنانچه افزایش نرخ اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار کمتر از مابه التفاوت نرخ سود اسمی قبلی اوراق و نرخ جدید باشد بانی مکلف به افزایش مبلغ کارمزد می باشد. افزایش مبلغ مذکور به میزان حاصل ضرب مابه التفاوت نرخ سود اسمی افزایش یافته اوراق و نرخ جدید در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد به صورت سالانه و روزشمار می باشد که همزمان با مواعد پرداخت سود اوراق به بازارگردان پرداخت می شود.

**تبصره ۴:** در هنگام انعقاد این قرارداد، نرخ سود سپرده های بانکی معادل ۲۲/۵ درصد، نرخ گواهی سپرده های بانکی معادل ۳۰ درصد، نرخ سود تسهیلات عقود غیرمشارکتی بانک ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی حداکثر ۲۳ درصد و نرخ سود مورد انتظار عقود مشارکتی قابل درج در قرارداد میان بانک / مؤسسه اعتباری غیربانکی با مشتری معادل ۲۳ درصد، می باشد.



### نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس‌های زیر مراجعه یا با شماره تلفن‌های زیر تماس حاصل فرمایند.

#### ■ راه‌های ارتباط با بانی:

(شرکت تجارت جاوید آریان (سهامی خاص)):

آدرس بانی: شهر تهران، محله خیابان ری، خیابان ری، کوچه ساعتچی، پلاک ۱، طبقه اول.

کد پستی: ۱۱۷۳۶۱۷۱۶۱

تلفن: ۳۳۵۱۹۴۰۷ (۰۲۱)

آدرس سایت: [tajaco.com](http://tajaco.com)

#### ■ راه‌های ارتباط با ناشر:

(شرکت واسط مالی مرداد چهارم (مسئولیت محدود)):

آدرس ناشر: شهر تهران، محله عباس‌آباد-اندیشه، خیابان کوه نور، خیابان ششم، پلاک ۶

کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

تلفن: ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰

فکس: ۰۲۱۸۸۵-۸۶۴۸

آدرس سایت: [sukuk.ir](http://sukuk.ir)

#### ■ راه‌های ارتباط با مشاور:

(شرکت کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص)):

آدرس مشاور عرضه: تهران، خیابان خالد اسلامبولی (وزرا)، انتهای خیابان چهارم، کوچه رفیع، پلاک ۲.

کد پستی: ۱۵۱۱۷۱۹۴۱۱

تلفن: ۸۴۳۵۸ (۰۲۱)

فکس: ۸۸۷۰۹۰۷۵ (۰۲۱)

آدرس سایت: [www.bmibourse.ir](http://www.bmibourse.ir)

مشاور عرضه  
شرکت کارگزاری بانک ملی ایران  
(سهامی خاص)

شرکت واسط مالی  
ناشر  
شرکت واسط مالی مرداد چهارم  
(با مسئولیت محدود)  
شماره ثبت: ۵۳۳۱۷۲

بانی  
شرکت تجارت جاوید آریان  
(سهامی خاص)

سید علیرضا سپیدصالحی

محمد تریانراد

رضا کوچی حقیق‌آباد

محمد حسین صبرانی

محمد غلامی

مهدی غلامی طوقچی

(عضو اصلی هیئت مدیره)

(مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره)

(عضو اصلی هیئت مدیره)

(رئیس هیئت مدیره)

(رئیس هیئت مدیره)

(مدیر عامل)

