

گزارش حسابرس مستقل

به هیئت مدیره

شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه



بصیر محاسب توس

مؤسسه حسابرسی (حسابداران رسمی)

(منعتمد سازمان بورس و اوراق بهادار)

گزارش حسابرس مستقل

درباره بیانیه ثبت تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به هیئت مدیره شرکت خدمات و تجارت بم خودرو (سهامی خاص)

- ۱- بیانیه ثبت مورخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ هیئت مدیره شرکت خدمات و تجارت بم خودرو (سهامی خاص) در خصوص تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۳۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورتهای سود و زیان، وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و منابع و مصارف پیش بینی شده و سایر اطلاعات که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه ثبت مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.
- ۲- بیانیه ثبت مزبور با هدف توجیه اقتصادی مربوط به تأمین مالی برای خرید کالا و قطعات مصرفی از طریق انتشار اوراق مرابحه طبق مقررات و ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. این بیانیه ثبت براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ثبت ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیه شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه بیانیه ثبت یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استاندارد های حسابداری ارائه شده است.
- ۴- شواهدی مبنی بر عدم رعایت مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه درخصوص شرایط دارایی و نیز مواردی حاکی از عدم رعایت سایر مقررات مندرج در دستورالعمل مزبور، برخورد نشده است. همچنین در خصوص تبصره یک ماده ۵ دستورالعمل اوراق مرابحه، با توجه به اینکه ضامن بانک اقتصاد نوین (سهامی عام) اعلام شده، مفاد تبصره مذکور رعایت شده است. ضمناً در رعایت ماده ۴ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه، شرکت خدمات و تجارت بم خودرو (سهامی خاص) به عنوان بانی و اشخاص حقیقی و حقوقی به شرح جدول ۳ مندرج در صفحه ۱۱ بیانیه ثبت اوراق مرابحه بعنوان فروشنده دارایی، دارای شخصیت حقوقی واحد نمی باشند.
- ۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

۲۷ آبان ۱۴۰۴

بصیر محاسب توس (حسابداران رسمی)

برائتعلی مشکانی

شاهرخ شاه حسینی

شماره عضویت: ۸۱۱۰۷۳

شماره عضویت: ۸۱۱۰۲۹

بصیر محاسب توس

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

(حسابداران رسمی)

دفتر تهران: میدان فاطمی، خیابان چهل ستون، خیابان بوعلی سینای شرقی، پلاک ۲۶، طبقه سوم

پست الکترونیک: Basirmohaseb@gmail.com

تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۸۷۳۵۱-۵ کد پستی: ۱۴۳۱۶۹۴۶۶۴

دفتر مشهد: خراسان رضوی، مشهد مقدس، خیابان احمدآباد، بلوار ابوذر غفاری، بین ابوذر غفاری ۱۲ و ۱۴، پلاک ۱۱، طبقه سوم

تلفن: ۰۵۱-۳۸۴۵۶۳۶۹

کد پستی: ۹۱۷۳۵-۹۶۶

کد پستی: ۹۱۷۳۵-۹۶۶





این بیانیه ثبت در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور تصمیم‌گیری در خصوص تامین سرمایه در گردش برای خرید کالا و قطعات مصرفی شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص) از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال، ۳ ساله و با نرخ اسمی ۲۳٪ به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۰ به تایید هیئت‌مدیره شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص) رسیده است.

ردیف	اعضا هیئت‌مدیره	نماینده	سمت	امضاء
۱	شرکت خودروسازان بیم	محمدرضا شهبخش	رئیس هیئت‌مدیره	
۲	شرکت کرمان موتور	مازیار شوندی	نایب رئیس هیئت‌مدیره	
۳	شرکت سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز	سید حسین میری	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	

شرکت خدمات و تجارت
بیم خودرو



کارآمد
مشاور سرمایه‌گذاری



شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)

۳,۰۰۰,۰۰۰ ورقه مرابحه

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

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



کارآمد
مشاور سرمایه گذاری





فهرست مطالب

۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۶
۱-۱- ساختار طرح تامین مالی	۶
۲-۱- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۶
۳-۱- شرایط مرابحه	۸
۴-۱- مشخصات اوراق مرابحه	۹
۵-۱- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با ناشر	۱۱
۶-۱- تعهدات دارندگان اوراق مرابحه	۱۴
۷-۱- نقل و انتقال اوراق مرابحه	۱۴
۸-۱- سایر موارد	۱۴
۲- مشخصات شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)	۱۵
۱-۲- تاریخچه فعالیت	۱۵
۲-۲- موضوع فعالیت	۱۵
۳-۲- مدت فعالیت	۱۵
۴-۲- سهامداران	۱۵
۵-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	۱۶
۶-۲- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت	۱۶
۷-۲- سرمایه	۱۶
۸-۲- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو	۱۶
۹-۲- وضعیت مالی بانی	۱۷
۱۰-۲- نسبت های مالی	۲۵
۳- وضعیت اعتباری شرکت	۲۶
۱-۳- بدهی ها	۲۶
۲-۳- تسهیلات مالی	۲۶
۳-۳- مالیات	۲۷
۴-۳- تضمین ها و بدهی های احتمالی	۲۸
۵-۳- مطالبات و ذخایر	۲۸
۴- پیش بینی وضعیت مالی آتی شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو	۲۹
۱-۴- صورت سود و زیان پیش بینی شده	۲۹
۲-۴- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده	۳۰
۳-۴- منابع و مصارف پیش بینی شده	۳۲
۴-۴- مفروضات پیش بینی	۳۳
۵- عوامل ریسک	۴۱





- ۱-۵- ریسک بازار ۴۱
- ۲-۵- مدیریت ریسک اعتباری ۴۱
- ۳-۵- مدیریت ریسک نقدینگی ۴۲
- ۶- سایر نکات بااهمیت ۴۲
- ۱-۶- هزینه های انتشار ۴۲
- ۲-۶- مشخصات مشاور ۴۳
- ۳-۶- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی ۴۴



کارآمد
مشاور سرمایه گذاری





فهرست جداول

جدول ۱: مشخصات دارایی	۷
جدول ۲: مواعد و مبالغ اقساط (مبالغ به ریال)	۸
جدول ۳: مشخصات دارایی	۱۱
جدول ۴: مشخصات سهامداران	۱۵
جدول ۵: مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۶
جدول ۶: تغییرات سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال)	۱۶
جدول ۷: روند سودآوری و تقسیم سود	۱۶
جدول ۸: صورت وضعیت مالی شرکت طی سه سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)	۱۷
جدول ۹: صورت سود و زیان شرکت، سه سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)	۱۸
جدول ۱۰: صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت (ارقام به میلیون ریال)	۲۱
جدول ۱۱: صورت جریان نقدی شرکت، سه سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)	۲۲
جدول ۱۲: دریافتی های تجاری و سایر دریافتی های شرکت در سال ۱۴۰۳ - (مبالغ برحسب میلیون ریال)	۲۳
جدول ۱۳: پیش پرداخت های شرکت در سال ۱۴۰۳ - (مبالغ برحسب میلیون ریال)	۲۳
جدول ۱۴: پرداختی های تجاری و سایر پرداختی های شرکت در سال ۱۴۰۳ - (مبالغ برحسب میلیون ریال)	۲۴
جدول ۱۵: نسبت های مالی	۲۵
جدول ۱۶: وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال)	۲۶
جدول ۱۷: تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان (ارقام به میلیون ریال)	۲۶
جدول ۱۸: مالیات (ارقام به میلیون ریال)	۲۷
جدول ۱۹: مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)	۲۸
جدول ۲۰: برآورد صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)	۲۹
جدول ۲۱: برآورد صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)	۳۰
جدول ۲۲: منابع و مصارف پیش بینی شده (ارقام به میلیون ریال)	۳۲
جدول ۲۳: مفروضات کلان برآوردی طرح	۳۳
جدول ۲۴: مبلغ فروش (میلیون ریال)	۳۴
جدول ۲۵: برآورد بهای تمام شده (میلیون ریال)	۳۵
جدول ۲۶: جزئیات برآورد هزینه استهلاک (ارقام به میلیون ریال)	۳۶
جدول ۲۷: برآورد هزینه های سربار (ارقام به میلیون ریال)	۳۷
جدول ۲۸: جزئیات برآورد هزینه های عمومی و اداری و فروش (میلیون ریال)	۳۸
جدول ۲۹: برآورد تسهیلات (میلیون ریال)	۳۹
جدول ۳۰: مبالغ و زمان بندی پیشنهادی پرداخت اصل و اقساط اوراق مرابحه	۴۰
جدول ۳۱: هزینه های انتشار اوراق مرابحه	۴۲



کارآمد

مشاور سرمایه گذاری

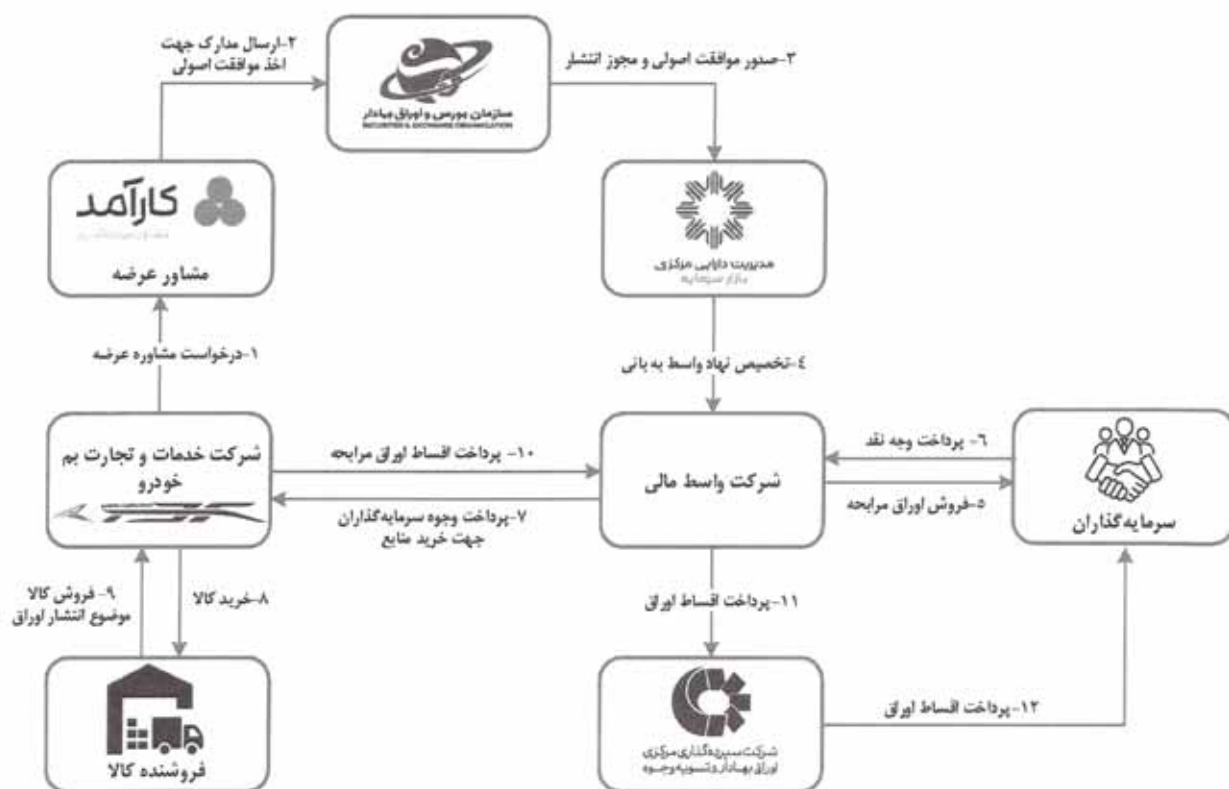


۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط ناشر، پرداخت منابع حاصل به شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (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.

نمایه ۱: نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی



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

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، بانی به وکالت از دارندگان اوراق مرابحه، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:



کارآمد
مشاور سرمایه‌گذاری





(۱) مشخصات دارایی:

جدول ۱: مشخصات دارایی

ردیف	فروشنده	محصول	حجم ریالی خرید
۱	شرکت مهرتاش سپاهان	روغن موتور 10W40	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	شرکت نت لوب ایران	روغن کاسترول 5W30	۸۴۹,۸۶۴,۷۰۱,۸۷۲
۳	شرکت فیلتر سرکان	فیلتر روغن JAC T9	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴	شرکت لنت پارس	لنت جلو KMC	۳۲۰,۱۱۴,۹۰۷,۱۵۸
۵	شرکت تسمه رایکا التون	تسمه تایم	۱۳۵,۰۴۷,۸۲۸,۲۱۵
جمع (ریال)			۳,۰۵۵,۰۲۷,۴۳۷,۲۴۵

(۲) ارزش دارایی: ۳,۰۵۵,۰۲۷ میلیون ریال می باشد؛ که مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تامین خواهد شد. ارزش مواد و کالا و خدمات براساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی و طبق پیش فاکتور دریافتی از فروشندگان می باشد.

نحوه تعیین ارزش دارایی های موضوع انتشار اوراق مرابحه به شرح زیر است:

(۳) ارزش مواد و کالا بر اساس رویه متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس صورت می گیرد.



کارآمد
مشاور سرمایه گذاری



۱-۳- شرایط مرباحه

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

(۱) **مبالغ پرداختی:** عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۵,۰۷۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است
مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

جدول ۲: مواعد و مبالغ اقساط (مبالغ به ریال)

شرح تاریخ انتشار	تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۵	تعداد روزها	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه	کل مبلغ پرداختی
قسط اول	۱۴۰۴/۱۲/۲۵	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط دوم	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۲,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط سوم	۱۴۰۵/۰۶/۲۵	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط چهارم	۱۴۰۵/۰۹/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۲,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط پنجم	۱۴۰۵/۱۲/۲۵	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط ششم	۱۴۰۶/۰۳/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۲,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط هفتم	۱۴۰۶/۰۶/۲۵	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط هشتم	۱۴۰۶/۰۹/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۲,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط نهم	۱۴۰۶/۱۲/۲۵	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط دهم	۱۴۰۷/۰۳/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۲,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط یازدهم	۱۴۰۷/۰۶/۲۵	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط دوازدهم و بازپرداخت مبلغ اسمی	۱۴۰۷/۰۹/۲۵	۹۱	۱,۰۵۷,۳۴۲	۳,۱۷۲,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
جمع اقساط		۱,۰۹۵	۱,۶۹۰,۰۰۰	۵,۰۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

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



کارآمد
مشاور سرمایه‌گذاری



۴-۱- مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت ناشر نسبت به انتشار اوراق مرابحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق به بانی پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: تامین سرمایه در گردش جهت خرید کالا و قطعات مصرفی،

(۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۳,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۸) نرخ مرابحه: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده می باشد. پس از ۳ سال (۳۶ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۹) دوره عمر اوراق: ۳ سال (۳۶ ماه)،

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

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۴/۰۹/۲۵،

(۱۲) مدت عرضه: سه روز کاری،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در فرابورس ایران،

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

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

کارآمد
مشاور سرمایه گذاری





(۱۶) ارکان انتشار اوراق مربحه:

- ناشر: یکی از شرکت‌های واسطه مالی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار،
- ضامن: بانک اقتصاد نوین (سهامی عام) به مبلغ ۵,۰۷۰,۰۰۰ میلیون ریال از اصل و سود اوراق،
- حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت بصیر محاسب توس (حسابداران رسمی)،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری کارآمد (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار،
- متعهد پذیرهنویسی: فاقد متعهد پذیرهنویسی.

(۱۷) مشاور عرضه: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیشتازان کارآمد (سهامی خاص)



۱-۵- رابطه دارندگان اوراق مرابحه با ناشر

۱-۵-۱- وکالت ناشر

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب ناشر، متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به ناشر، 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 خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص):

جدول ۳: مشخصات دارایی

ردیف	فروشنده	محصول	حجم ریالی خرید
۱	شرکت مهرتاش سپاهان	روغن موتور 10W40	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	شرکت نت لوب ایران	روغن کاسترول 5W30	۸۴۹,۸۶۴,۷۰۱,۸۷۲
۳	شرکت فیلتر سرکان	فیلتر روغن JAC T9	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴	شرکت لنت پارس	لنت جلو KMC	۳۲۰,۱۱۴,۹۰۷,۱۵۸
۵	شرکت تسمه رایکا التون	تسمه تایم	۱۳۵,۰۴۷,۸۲۸,۲۱۵
جمع (ریال)			۳,۰۵۵,۰۲۷,۴۳۷,۲۴۵

• مشخصات دارایی‌های اشاره شده مبلغ ۳,۰۵۵,۰۲۷ میلیون ریال است که شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص) قصد دارد مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از محل منابع داخلی شرکت تامین نماید.

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

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

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

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

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

• مصالحه و سازش،

• ادعای جعل یا تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

• تعیین جاعل،

• ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،

• توکیل به غیر،

• تعیین مصدق و کارشناس،

• دعوای خسارت،

• استرداد دادخواست یا دعوا،

• جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری





- 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 ناشر اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه مربحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) سپرده گذاری اوراق مربحه شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).

۱-۵-۲- کارمزد وکالت

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

۱-۵-۳- تعهدات شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو

- (۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی ها، با مشخصات مذکور قرارداد وکالت،
- (۲) پرداخت کلیه هزینه های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه،
- (۳) ضمانت درک دارایی های موضوع معامله از تاریخ انعقاد قرارداد وکالت به عهده بانی و ضامن می باشد و در صورت مستحق للغیر درآمدن دارایی های موضوع معامله، آن ها متضامناً مکلف اند 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) اجرای کلیه مقدمات و تمهیدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه های دادرسی، اجرایی و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تاییدیه های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی،
- (۵) پرداخت مبالغ اقساط در مواعد مقرر به ناشر،
- (۶) جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تقصیر، قصور و یا نقض قوانین و مقررات،
- (۷) تخلف توان بانی و ضامن در پرداخت هر یک از اقساط، موجب زوال مواعد اقساط و حال شدن دیون می شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعد مقرر در قراردادهای جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت،
- (۸) بانی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشنده اظهار و اقرار نموده و می نماید،

کارآمد

مشاور سرمایه گذاری





(۹) خرید کالاهای پذیرفته شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان پذیر می باشد؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه التفاوت توسط بانی تأمین شده و در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجوه در اختیار میسر نباشد، مبلغ مازاد را صرف سرمایه گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود).

(۱۰) پرداخت هر گونه عوارض، مالیات، بدهی و سایر هزینه های قانونی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده گذاری وجوه حاصل از فروش،

(۱۱) خرید دارایی های موضوع انتشار اوراق مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بانی و ارائه مدارک مربوطه به همراه تاییدیه حسابرس درخصوص آن به ناشر/سازمان بورس و اوراق بهادار الزامی است. خرید تدریجی کالا توسط بانی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلاشکال می باشد؛ در این صورت بانی ملزم است وجوه باقیمانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه در زمان انجام هر معامله به اندازه ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود.

تبصره ۱: در صورت عدم دارایی ها ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه گذاری وجوه باقیمانده تا زمان خرید دارایی ها، بانی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۲۹ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می باشد.

تبصره ۲: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از انتشار اوراق به حساب بانی تا خرید دارایی ها توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه التفاوت ثمن و هر گونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانی است.

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

۱-۵-۴- تعهدات ناشر

تعهدات ناشر در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:

- (۱) ناشر اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای

مقرر،

کارآمد

مشاور سرمایه گذاری





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

۶-۱- تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

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

۷-۱- نقل و انتقال اوراق مرابحه

نقل و انتقال اوراق مرابحه منحصر از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

۸-۱- سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه 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 مرابحه، 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 مرابحه، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد ناشر یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این گزارش و اعمال حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.



۲- مشخصات شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)

۱-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۹۶۴۰۵۸ در تاریخ ۱۳۸۴/۰۷/۱۲ تاسیس و تحت شماره ۲۵۶۱۲۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات تجاری تهران به ثبت رسیده است و نشانی شرکت و محل فعالیت اصلی آن در تهران، کیلومتر ۱۱ جاده مخصوص کرج، خیابان عاشری پلاک ۷ می‌باشد.

۲-۲- موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می‌باشد:

فروش نقدی، اقساطی و اجاره انواع خودرو و لوازم یدکی انواع خودروهای داخلی و خارجی، ارائه خدمات پس از فروش انواع خودرو، انجام خدمات بازرگانی و صادرات و واردات کالاهای مجاز شرکت در مناقصات و مزایده‌ها، اخذ تسهیلات و نمایندگی از اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی و مشارکت با آن‌ها و اعطای امتیاز نمایندگی به آن‌ها، تامین و توزیع قطعات یدکی و لوازم جانبی داخلی و خارجی انواع خودرو، عقد قرارداد با شرکت‌های داخلی و خارجی به منظور اجرای فعالیت‌های مذکور، خرید سهام شرکت‌ها و کارخانجات و موسسات، آموزش پرسنل نمایندگی‌ها، ارائه کلیه خدمات امدادی و مبادرت به هرگونه فعالیت که به طور مستقیم یا غیرمستقیم موجب تسهیل در امور فوق گردد.

فعالیت اصلی شرکت در سال مورد گزارش تامین و فروش لوازم یدکی انواع خودروهای تولیدی شرکت کرمان موتور و خودروسازان بیم و ارائه خدمات پس از فروش و نیز ارائه خدمات آموزشی، راه‌اندازی و مدیریت امداد خودرو، تعمیرگاه‌ها و نمایندگی‌های مجاز می‌باشد. تا پایان سال مورد گزارش شرکت دارای ۱۲۰ نمایندگی خدمات پس از فروش بوده که در قبال اعطا مجوز نمایندگی چک ضمانت از آن‌ها دریافت شده است.

۳-۲- مدت فعالیت

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

۴-۲- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، به استناد صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مطابق با جدول زیر است:

جدول ۴: مشخصات سهامداران

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز	حقوقی	۴۷۵۵۶۱	۲,۴۷۲,۰۰۰,۰۰۰	٪۴۹.۴۴
۲	شرکت کرمان موتور	حقوقی	۱۱۱۴۷۶	۲,۲۵۵,۰۰۰,۰۰۰	٪۴۵.۱
۳	شرکت خودروسازان بیم	حقوقی	۱۹۸۹۲۷	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	٪۰.۴۶
۴	کیمیا شیخ علیا لواسانی	حقیقی	-	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۵
	جمع			۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری





۵-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به استناد صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۰ ثبت شده در روزنامه ۲۳۳۸۱ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ اسامی مدیرعامل، اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۵: مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت شروع خاتمه
شرکت خودروسازان بیم	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا شه بخش	۱۴۰۴/۰۳/۱۰ ۱۴۰۶/۰۳/۱۰
شرکت کرمان موتور	نایب رئیس هیئت مدیره	مازیار شوندی	۱۴۰۴/۰۳/۱۰ ۱۴۰۶/۰۳/۱۰
شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	سیدحسین میری	۱۴۰۴/۰۳/۱۰ ۱۴۰۶/۰۳/۱۰

۶-۲- مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۷ موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشامنش به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۴۱۱۰ به سمت بازرس علی البدل و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت بصیر محاسب توس به شناسه ملی ۱۴۰۰۵۲۷۷۵۰۸ به سمت بازرس اصلی تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند.

۷-۲- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد.

تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر به شرح جدول زیر است:

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

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه اول دوره	مبلغ افزایش	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۰۱/۲۷	۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱۵۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته و مطالبات حال شده صاحبان سهام
۱۴۰۲/۱۱/۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۲,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته و مطالبات حال شده صاحبان سهام
۱۴۰۳/۰۳/۲۶	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته و مطالبات حال شده صاحبان سهام

۸-۲- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو

میزان سود خالص و سود تقسیم شده بانی طی سنوات اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول ۷: روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱,۲۲۰	۲,۵۴۷	۲,۳۸۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰

کارآمد

مشاور سرمایه گذاری



۹-۲- وضعیت مالی بانی

در ادامه جداول مربوط به صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده‌ی سه سال مالی اخیر و همچنین شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴ شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو نمایش داده شده است.

صورت وضعیت مالی ۳ سال گذشته به همراه دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴ شرکت به شرح زیر است:

جدول ۸: صورت وضعیت مالی تاریخی شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح دارایی‌ها	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییر نسبت به ۱۴۰۲	منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
دارایی‌های غیر جاری					
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۳۶۹,۴۵۹	۱,۵۵۷,۶۶۷	۲,۵۶۶,۳۷۶	%۶۵	۲,۸۴۰,۳۹۲
دارایی‌های نامشهود	۱۴۰	۷,۴۶۰	۵,۵۸۶	-%۲۵	۴,۳۰۹
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۶,۸۴۰	۵۱,۵۳۱	۸۷,۵۰۳	%۷۰	۸۳,۰۹۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۳۷۶,۴۳۹	۱,۶۱۶,۶۵۷	۲,۶۵۹,۳۶۵	%۶۴	۲,۹۲۷,۶۹۳
دارایی‌های جاری					
پیش پرداخت‌ها	۳۲۴,۲۴۴	۶۰۱,۶۳۹	۱,۸۴۵,۰۲۳	%۲۰۷	۱,۶۷۵,۶۶۰
موجودی مواد و کالا	۳,۱۱۴,۴۵۹	۷,۰۲۸,۳۰۳	۱۰,۲۶۸,۸۱۹	%۴۶	۱۱,۳۲۵,۶۵۱
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱,۴۸۴,۱۱۷	۲,۴۸۹,۱۴۸	۳,۷۴۹,۳۷۲	%۵۱	۴,۶۵۸,۶۷۲
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۱۶,۶۳۴	۴,۹۴۶,۵۴۷	۸,۵۶۱,۷۸۶	%۷۳	۸,۵۱۴,۵۶۸
موجودی نقد	۲۲۰,۴۹۷	۱۹۹,۶۱۳	۳۰۹,۹۵۷	%۵۵	۶۲۲,۹۹۰
جمع دارایی‌های جاری	۵,۱۵۹,۹۵۱	۱۵,۲۶۵,۲۵۰	۲۴,۷۳۴,۹۵۷	%۶۲	۲۶,۷۹۷,۵۴۱
جمع دارایی‌ها	۶,۵۳۶,۳۸۹	۱۶,۸۸۱,۹۰۸	۲۷,۳۹۴,۳۲۳	%۶۲	۲۹,۷۲۵,۲۳۴
حقوق مالکانه و بدهی‌ها					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	%۱۵۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	%۱۵۰	۵۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۲,۹۹۲,۶۷۶	۶,۴۸۶,۱۸۹	۷,۲۹۰,۵۹۳	%۱۲	۷,۳۲۷,۹۵۶
جمع حقوق مالکانه	۴,۰۹۲,۶۷۶	۸,۶۸۶,۱۸۹	۱۲,۷۹۰,۵۹۳	%۴۷	۱۲,۸۲۷,۹۵۶
بدهی‌ها					
بدهی‌های غیر جاری					
پرداختی‌های بلندمدت	۲۲۵,۰۰۰	۰	۰	-	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۹۸,۳۹۷	۳۱۸,۳۲۵	۳۱۹,۲۴۱	%۴۶	۴۷۰,۱۱۸
جمع بدهی‌های غیر جاری	۳۲۳,۳۹۷	۳۱۸,۳۲۵	۳۱۹,۲۴۱	%۴۶	۴۷۰,۱۱۸
بدهی‌های جاری					
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱,۳۹۳,۳۸۵	۶,۶۴۱,۵۱۶	۹,۷۱۵,۴۸۲	%۴۶	۱۱,۸۲۵,۵۷۷
مالیات پرداختی	۸۲۶,۹۳۰	۱,۰۷۸,۵۲۲	۲,۰۶۰,۳۸۰	%۹۱	۲,۱۰۷,۰۵۷
سود سهام پرداختی	۰	۰	۸۳۸,۸۰۰	-	۱,۴۸۳,۲۰۰
تسهیلات مالی	۰	۲۵۷,۳۵۶	۱,۶۶۹,۸۲۷	%۵۴۹	۱,۰۱۱,۳۲۷
جمع بدهی‌های جاری	۲,۱۲۰,۳۱۵	۷,۹۷۷,۳۹۴	۱۴,۲۸۴,۴۸۹	%۷۹	۱۶,۴۲۷,۱۶۰
جمع بدهی‌ها	۲,۴۴۳,۷۱۲	۸,۱۹۵,۷۱۹	۱۴,۶۰۳,۷۳۰	%۷۸	۱۶,۸۹۷,۲۷۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۶,۵۳۶,۳۸۹	۱۶,۸۸۱,۹۰۸	۲۷,۳۹۴,۳۲۳	%۶۲	۲۹,۷۲۵,۲۳۴





صورت سود و زیان ۳ سال گذشته به همراه دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴ شرکت به شرح زیر است:

جدول ۹: صورت سود و زیان تاریخی شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	درصد تغییر ۱۴۰۳ نسبت به ۱۴۰۲	شش ماهه منتتهی به ۱۴۰۴
درآمدهای عملیاتی	۷,۷۵۲,۸۱۹	۱۴,۲۷۸,۳۹۸	۳۲,۲۶۵,۰۰۰	۱۲۶٪	۲۰,۹۵۸,۶۸۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴,۴۶۴,۱۶۰)	(۸,۴۳۰,۳۸۸)	(۲۲,۲۷۹,۵۸۷)	۱۶۴٪	(۱۵,۷۸۰,۴۲۰)
سود ناخالص	۳,۲۸۸,۶۵۸	۵,۸۴۸,۰۱۰	۹,۹۸۵,۴۱۳	۷۱٪	۵,۱۷۸,۲۶۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۵۲,۶۵۴)	(۱,۰۴۵,۷۷۰)	(۱,۶۴۰,۶۱۹)	۵۷٪	(۹۷۸,۲۷۹)
سایر درآمدها	۱۴۵,۵۱۲	۱۰۷,۶۴۷	۱۳۰,۷۰۲	۲۱٪	۷۰,۵۳۲
سود عملیاتی	۲,۸۸۱,۵۱۶	۴,۹۰۹,۸۸۷	۸,۴۷۵,۴۹۵	۷۳٪	۴,۲۷۰,۵۱۶
هزینه مالی	(۱۲۹)	(۳۷,۶۱۹)	(۲۱۹,۴۹۳)	۹۳٪	(۳۰۹,۱۹۵)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۲۳,۷۸۰	۱,۲۱۳,۹۰۸	۸۲,۴۶۴	۴۸۳٪	۱۱۴,۳۶۴
سود عملیات قبل از مالیات	۳,۱۰۵,۱۶۸	۶,۰۸۶,۱۷۶	۸,۳۳۸,۴۶۷	۳۷٪	۴,۰۷۵,۶۸۵
مالیات بر درآمد	(۷۱۸,۳۱۹)	(۹۹۲,۶۶۳)	(۲,۲۳۴,۰۶۳)	۱۲۵٪	(۱,۰۳۸,۳۲۲)
سود خالص	۲,۳۸۶,۸۴۹	۵,۰۹۳,۵۱۲	۶,۱۰۴,۴۰۴	۲۰٪	۳,۰۳۷,۳۶۳





شرح علت تغییرات بیش از ۲۰٪ در اقلام صورت وضعیت مالی و صورت سود و زیان در سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی ۱۴۰۲:

- **دارایی ثابت مشهود:** دارایی ثابت مشهود به دلیل افزایش در حساب ساختمان بابت اسکلت فلزی و ساندویچ پانل سقفی و دیواری، خرید ۶ دستگاه خودرو، به روزرسانی کامپیوترهای قدیمی، خرید دستگاه‌های ویپ و ابزارآلات تعمیر خودرو رشد پیدا کرده است.
- **دارایی ثابت نامشهود:** بابت خرید لایسنس نرم‌افزار فایروال و تامین امنیت شبکه‌های کامپیوتری و خرید سرشماره نقره‌ای از شرکت رسپینا می‌باشد.
- **سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:** عمدتاً بابت سرمایه‌گذاری در شرکت تجارت بین‌المللی و پشتیبانی کرمان خودرو و شرکت پتروپالایش کرمان خودرو است.
- **پیش‌پرداخت‌ها:** درصد قابل توجهی ناشی از افزایش سفارشات مربوط به خرید قطعات خودرو جک، لیفان و بی‌وای دی بوده است. بخشی دیگر بابت پیش‌پرداخت بیمه اموال مربوط به بیمه‌های شخص ثالث و بدنه‌های خودرو است. همچنین سپرده ملک بابت رهن واحد اداری و سپرده عودت کانتینرها بابت تضمین برگشت آن نزد شرکت‌های کشتیرانی یکی دیگر از عوامل افزایش مانده حساب پیش‌پرداخت‌ها بوده است.
- **موجودی مواد و کالا:** عمده آن بابت افزایش خرید قطعه و لوازم یدکی بوده است.
- **دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها:** ناشی از افزایش فروش قطعات و لوازم یدکی و تسویه از طریق اسناد مدت‌دار می‌باشد.
- **سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت:** عمده علت افزایش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت مربوط به سرمایه‌گذاری در سهام سایپا بوده است.
- **موجودی نقد:** بخشی از این افزایش مربوط به موجودی نزد بانک‌ها بوده که سود سپرده‌گذاری کوتاه‌مدت به حساب درآمدهای غیرعملیاتی منظور و با نرخ ۹٪ محاسبه گردیده است.
- **سرمایه:** افزایش سرمایه از محل سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران بوده است.
- **اندوخته قانونی:** باتوجه به افزایش سرمایه شرکت و براساس قانون تجارت، شرکت موظف است تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، یک بیستم از سود خالص هر سال خود را به اندوخته قانونی انتقال دهد.
- **ذخیره مزایای پایان خدمت:** ناشی از افزایش تعداد کارکنان و رشد نرخ حقوق و دستمزد است.
- **پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها:** ناشی از افزایش پرداختی‌ها بابت خرید کالا و قطعات از شرکت‌های تامین‌کننده است که تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی حسابرسی سال ۱۴۰۳ عمدتاً تسویه گردیده است.
- **مالیات پرداختنی:** مانده مالیات سال ۱۴۰۰ برای اسناد پرداختی بابت تسویه مالیات قطعی می‌باشد که تا تاریخ تنظیم گزارش مبلغ ۳۵,۲۸۸ میلیون ریال آن وصول شده است. مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۴۰۱ و سال ۱۴۰۲ قطعی و تسویه شده است. برگه تشخیص مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱ صادر و شرکت به مبلغ محاسبه شده اعتراض نموده و رای هیئت بدوی تشخیص مطالبات صادر و شرکت مجدد به رای مذکور اعتراض نموده است. بابت رای هیئت بدوی تشخیص مطالبات پس از کسر تعدیلات لازم نسبت به برگ تشخیص، مبلغ ۱۸۵,۲۲۰ میلیون ریال ذخیره در حساب‌ها لحاظ شده است. مالیات ابرازی عملکرد سال ۱۴۰۲ با مالیات ابرازی در اظهارنامه دارای مبلغ ۱۴۵,۴۷۴ میلیون





ریال مغایرت می باشد، که مبلغ مذکور در تعدیلات ذخیره مالیات لحاظ گردید. مبلغ ۸۲۳،۱۰۰ میلیون ریال نیز بابت برگ قطعی مالیات عملکرد سال ۱۴۰۲ در حساب ذخیره منظور شد. ذخیره مالیات سال مورد گزارش به کسر معافیت تبصره ۷ ماده ۱۰۵ با نرخ ۲۱،۷ درصد در حسابها شناسایی شده است.

- تسهیلات مالی دریافتی و هزینه های مالی: این افزایش ناشی از اخذ تسهیلات از شبکه بانکی بوده است.
- درآمدهای عملیاتی: عمدتاً بابت افزایش فروش از طرح های اعتباری، فروش اعتباری روانکارها و تمرکز بر فروش قطعات کم مصرف و راکد طبق طرح های فروش بوده و همچنین افزایش تعداد خودروهای فروش رفته توسط شرکت کرمان موتور و افزایش خودروهای جدید نیز بر افزایش درآمد عملیاتی موثر است.
- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی: ناشی از افزایش قطعات خریداری شده و افزایش نرخ قطعات است؛ عمده خریدها از کشور چین می باشد.
- سایر درآمدها: طبق مصوبه هیئت مدیره و عودت قطعات داغی از نمایندگی ها، شرکت اقدام به فروش آنها نموده است و همچنین درآمدی بابت انعقاد قرارداد با شرکت بین الملل و پشتیبانی کرمان خودرو جهت ارائه خدمات و مدیریت انبار و انبارداری قطعات یدکی آن شرکت شناسایی شده است.
- هزینه های فروش، اداری و عمومی: عمده آن به علت افزایش هزینه های حقوق و دستمزد (۳۵٪ حداقل مزد) و افزایش ۱۰ درصدی تعداد کارکنان می باشد. همچنین استهلاک وسایط نقلیه خریداری شده و پرداخت عوارض نوسازی و شهرسازی به شهرداری و تسویه جرایم تقسیط بدهی های مالیاتی اثر گذار بوده است.
- خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی: رشد این مورد به علت سود سهام شرکت آرمان موتور ارگ و تجارت بین الملل و پشتیبانی کرمان خودرو بوده است. همچنین بخشی مربوط به فروش دارایی های ثابت می باشد.





صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت در ۳ سال گذشته به همراه دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴ به شرح زیر است:

جدول ۱۰: صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت (ارقام به میلیون ریال)

تغییرات حقوق مالکانه	سرمایه	افزایش سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱,۳۳۱,۴۳۸	۲,۳۷۱,۴۳۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱					
سود خالص ۱۴۰۱	.	.	.	۲,۳۸۶,۸۴۹	۲,۳۸۶,۸۴۹
سود سهام مصوب	.	.	.	(۵۶۵,۶۱۰)	(۵۶۵,۶۱۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۶۰,۰۰۰	(۶۰,۰۰۰)	.
کاهش سرمایه در جریان	۶۰۰,۰۰۰	(۶۰۰,۰۰۰)	.	.	.
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۰۰,۰۰۰	۲,۹۹۲,۶۷۶	۴,۰۹۲,۶۷۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
سود خالص ۱۴۰۲	.	.	.	۵,۰۹۳,۵۱۲	۵,۰۹۳,۵۱۲
سود سهام مصوب	.	.	.	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	(۵۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۱۰۰,۰۰۰	(۱۰۰,۰۰۰)	.
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	.	۲۰۰,۰۰۰	۶,۴۸۶,۱۸۹	۸,۶۸۶,۱۸۹
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۳					
سود خالص ۱۴۰۳	.	.	.	۶,۱۰۴,۴۰۴	۶,۱۰۴,۴۰۴
سود سهام مصوب	.	.	.	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	.	.	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	.
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۳۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰)	.
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	.	۵۰۰,۰۰۰	۷,۲۹۰,۵۹۳	۱۲,۷۹۰,۵۹۳
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴					
سود خالص شش ماهه ۱۴۰۴	.	.	.	۳,۰۳۷,۳۶۳	۳,۰۳۷,۳۶۳
سود سهام مصوب	.	.	.	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	.	۵۰۰,۰۰۰	۷,۳۲۷,۹۵۶	۱۲,۸۲۷,۹۵۶



کارآمد

مشاور سرمایه گذاری





صورت جریان نقدی شرکت در ۳ سال گذشته به همراه دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۱۱: صورت جریان نقدی تاریخی شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی	۹۸۲,۸۸۶	۴,۹۶۵,۶۸۷	۱,۹۹۱,۵۹۱	۴۶۰,۷۴۷
نقد حاصل از عملیات				
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۰۰,۴۷۱)	(۷۴۱,۰۷۱)	(۱,۲۵۲,۲۰۵)	(۹۹۱,۶۴۵)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۶۸۲,۴۱۴	۴,۲۲۴,۶۱۵	۷۳۹,۳۸۶	۳,۶۱۵,۸۳۲
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۳۵۷,۱۷۸	۱۶۱,۵۴۳	۳۷,۷۳۴	۶,۸۷۳
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۵۸۲,۶۵۷)	(۳۵۳,۱۵۲)	(۹۸۲,۳۸۱)	(۱۴۶,۲۰۳)
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۱۰)	(۴۴,۶۹۱)	(۳۵,۹۷۲)	.
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	.	(۹,۲۴۶,۶۰۹)	(۳,۸۹۲,۴۱۱)	(۴۰۰,۰۰۰)
دریافت های نقدی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۵۰,۷۴۸	۴,۴۰۲,۱۵۶	۲۷۷,۱۷۳	۴۷۹,۰۵۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۴,۱۰۵	۸,۰۱۱	۳۱,۷۹۷	۸۰,۴۹۵
دریافت های نقدی حاصل از سایر سرمایه گذاری ها	۳۴,۹۷۷	۱,۱۰۷,۳۳۷	۱۳,۲۴۰	۲۷۶
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۳۵,۶۵۹)	(۳,۹۶۵,۴۰۵)	(۴,۵۵۰,۸۲۲)	۲۰,۴۹۶
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۶۴۶,۷۵۵	۲۵۹,۲۱۰	(۳,۸۱۱,۴۳۵)	۳,۶۳۶,۳۲۸
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	.	۶۰۸,۰۰۰	۲,۶۷۳,۷۷۳	۱,۰۵۸,۳۴۸
پرداخت های نقدی برای سود تسهیلات	(۱۲۹)	(۳۲,۵۸۸)	(۱۵۴,۴۴۱)	(۳۴۹,۱۸۲)
پرداخت های نقدی برای اصل تسهیلات	.	(۳۵۵,۵۰۵)	(۱,۳۲۵,۳۵۳)	(۱,۷۷۶,۷۶۱)
دریافت های نقدی بابت افزایش سرمایه	.	۵۰۰,۰۰۰	.	.
دریافت نقدی از سهامداران بابت تامین مالی (کرمان موتور)	.	.	۳,۸۹۰,۰۰۰	.
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۵۶۵,۶۱۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۶۱,۲۰۰)	(۲,۳۵۵,۶۰۰)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۵۶۵,۷۴۰)	(۷۸۰,۰۹۳)	۳,۹۲۱,۷۷۹	(۳,۳۲۳,۲۹۵)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۸۱,۰۱۶	(۲۰,۸۸۳)	۱۱۰,۳۴۴	۳۱۳,۰۳۳
مانده وجه نقد در آغاز سال	۱۳۹,۴۸۱	۲۲۰,۴۹۷	۱۹۹,۶۱۳	۳۰۹,۹۵۷
مانده وجه نقد در پایان سال	۲۲۰,۴۹۷	۱۹۹,۶۱۳	۳۰۹,۹۵۷	۶۲۲,۹۹۰



۱-۹-۲- جزئیات وضعیت مالی بانی

سرفصل حساب‌های دریافتی، پیش‌پرداخت‌ها و حساب‌های پرداختی هر یک به شرح جدول زیر ارائه می‌شود:

جدول ۱۲: دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌های شرکت - (مبالغ برحسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد از کل	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	درصد از کل
تجاری:				
اسناد دریافتی:				
مشتریان	۲,۲۶۳,۶۳۷	۶۰.۴٪	۲,۴۰۰,۲۲۳	۵۱.۵٪
جمع اسناد دریافتی تجاری	۲,۲۶۳,۶۳۷	۶۰.۴٪	۲,۴۰۰,۲۲۳	۵۱.۵٪
حساب‌های دریافتی:				
مشتریان	۱,۰۹۲,۰۱۵	۲۹.۱٪	۱,۴۹۰,۷۳۰	۳۲.۰٪
جمع حساب‌های دریافتی تجاری	۱,۰۹۲,۰۱۵	۲۹.۱٪	۱,۴۹۰,۷۳۰	۳۲.۰٪
غیرتجاری:				
حساب‌های دریافتی:				
اشخاص وابسته	۳۰۵,۳۳۲	۸.۱٪	۶۴۸,۸۳۳	۱۳.۹٪
کارکنان (وام ضروری)	۷۷,۵۸۱	۲.۱٪	۱۰۳,۵۷۹	۲.۲٪
سایر	۱۰,۸۰۸	۰.۳٪	۱۵,۳۰۸	۰.۳٪
جمع دریافتی‌های غیرتجاری	۳۹۳,۷۲۱	۱۰.۵٪	۷۶۷,۷۱۹	۱۶.۵٪
جمع کل حساب‌های دریافتی	۳,۷۴۹,۳۷۲	۱۰۰٪	۴,۶۵۸,۶۷۲	۱۰۰٪

- اسناد دریافتی از نمایندگان بابت فروش قطعات و لوازم یدکی بوده که به صورت اسناد مدت‌دار تسویه می‌گردد.

جدول ۱۳: پیش‌پرداخت‌های شرکت - (مبالغ برحسب میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد از کل	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	درصد از کل
پیش‌پرداخت‌های خارجی:				
سفارشات قطعات و لوازم یدکی	۱,۶۹۵,۰۴۹	۹۱.۹٪	۱,۴۸۲,۵۳۲	۸۸.۵٪
جمع پیش‌پرداخت‌های خارجی	۱,۶۹۵,۰۴۹	۹۱.۹٪	۱,۴۸۲,۵۳۲	۸۸.۵٪
پیش‌پرداخت‌های داخلی:				
پیش‌پرداخت به اشخاص و شرکت‌ها	۱۱۲,۳۶۱	۶.۱٪	۱۶۴,۶۵۰	۹.۸٪
پیش‌پرداخت بیمه اموال و درمان تکمیلی	۲۶,۵۴۸	۱.۴٪	۲۲,۱۵۰	۱.۳٪
سپرده‌ها	۱۱,۰۶۵	۰.۶٪	۶,۳۲۸	۰.۴٪
جمع پیش‌پرداخت‌های داخلی	۱۴۹,۹۷۴	۸.۱٪	۱۹۳,۱۲۸	۱۱.۵٪
جمع پیش‌پرداخت‌ها	۱,۸۴۵,۰۲۳	۱۰۰٪	۱,۶۷۵,۶۶۰	۱۰۰٪

- پیش‌پرداخت‌های خارجی مربوط به خرید قطعات خودرو جک و لیفان و بی‌وای دی می‌باشد که تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴، مبلغ ۱۱۸ میلیارد ریال بهای تمام‌شده سفارشات در دفاتر ثبت شده است.





جدول ۱۴: پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌های شرکت - (مبالغ برحسب میلیون ریال)

شرح تجاری:	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد از کل	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	درصد از کل
اسناد پرداختی:				
اشخاص وابسته	۱۴۹,۳۵۳	%۱.۵	۶۳۰,۸۳۰	%۵.۳
اشخاص و شرکت‌ها	۹۴۴,۲۰۹	%۹.۷	۱,۰۳۴,۷۰۰	%۸.۷
جمع	۱,۰۹۳,۵۶۲	%۱۱.۳	۱,۶۶۵,۵۳۰	%۱۴.۱
حساب‌های پرداختی:				
اشخاص وابسته	۶,۴۷۳,۵۶۳	%۶۶.۶	۷,۵۴۰,۹۱۹	%۶۳.۸
سایر اشخاص	۹۳۵,۷۲۴	%۹.۶	۱,۰۷۴,۴۲۱	%۹.۱
جمع	۷,۴۰۹,۲۸۷	%۷۶.۳	۸,۶۱۵,۳۴۰	%۷۲.۹
جمع پرداختی‌های تجاری	۸,۵۰۲,۸۴۹	%۸۸	۱۰,۲۸۰,۸۷۰	%۸۷
سایر پرداختی‌ها:				
اسناد پرداختی:				
اشخاص وابسته	۰	%۰.۰	۰	%۰.۰
سایر اشخاص	۱۰۵,۲۱۹	%۱.۱	۲۸,۸۳۰	%۰.۳
جمع	۱۰۵,۲۱۹	%۱.۱	۲۸,۸۳۰	%۰.۳
حساب‌های پرداختی:				
مالیات ارزش افزوده	۸۲۷,۰۵۴	%۸.۵	۹۳۷,۰۸۱	%۷.۹
حقوق و مزایای پرداختی	۰	-	۱۵۶,۹۱۰	%۱.۳
اشخاص وابسته	۹,۹۶۱	%۰.۱	۴۰,۱۹۲	%۰.۳
حق بیمه‌های پرداختی	۳۷,۰۰۲	%۰.۴	۵۵,۵۷۷	%۰.۵
ذخیره هزینه‌های معوق	۵,۴۱۰	%۰.۱	۶۱,۲۳۰	%۰.۵
سپرده حسن انجام کار	۳۰,۹۸۴	%۰.۳	۲۸,۲۱۹	%۰.۳
جاری کارکنان	۸,۴۱۱	%۰.۱	۹,۲۸۱	%۰.۱
مالیات حقوق و تکلیفی	۲۰,۸۵۳	%۰.۲	۲۱,۹۰۹	%۰.۲
سایر	۱۶۷,۷۳۸	%۱.۷	۱۸۵,۴۷۷	%۱.۶
جمع	۱,۱۰۷,۴۱۳	%۱۱.۴	۱,۵۰۵,۸۷۷	%۱۲.۷
جمع کل حساب‌های پرداختی	۹,۷۱۵,۴۸۲	%۱۰۰	۱۱,۸۲۵,۵۷۷	%۱۰۰

- مطابق یادداشت ۱-۱-۲۲ صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴، تا تاریخ تهیه صورت مالی تمام اسناد پرداختی به اشخاص وابسته به مبلغ ۶۳۰,۸۳۰ میلیون ریال تماماً تسویه شده است.

- همچنین مطابق یادداشت ۱-۲-۲۲ صورت مالی ذکر شده، مبلغ ۵۳۴,۲۷۹ میلیون ریال از ۱,۰۳۴,۷۰۰ میلیون ریال مربوط به اسناد پرداختی تجاری به سایر اشخاص تسویه شده است.



کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری





۱۰-۲- نسبت‌های مالی

جدول ۱۵: نسبت‌های مالی

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
نسبت‌های نقدینگی (توان مالی کوتاه مدت)			
نسبت جاری	۲.۴۳	۱.۹۱	۱.۷۳
نسبت آنی	۰.۹۶	۱.۰۳	۱.۰۱
نسبت وجه نقد	۰.۱۰	۰.۰۳	۰.۰۲
نسبت‌های اهرمی (بدهی)			
نسبت بدهی	٪۳۷	٪۴۹	٪۵۳
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	٪۶۰	٪۹۴	٪۱۱۴
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهی‌ها	٪۱۶۷	٪۱۰۶	٪۸۸
نسبت‌های فعالیت (کارایی)			
گردش دارایی‌ها	۱.۴۲	۱.۲۲	۱.۴۶
گردش موجودی کالا	۳.۱۱	۲.۸۲	۳.۷۳
دوره گردش موجودی کالا	۱۱۷.۴۸	۱۳۹.۶۴	۹۷.۸۴
نسبت‌های سودآوری و سرمایه‌گذاری			
حاشیه سود ناخالص	٪۴۲	٪۴۱	٪۳۱
حاشیه سود عملیاتی	٪۳۱	٪۳۴	٪۳۷
حاشیه سود خالص	٪۳۱	٪۳۶	٪۱۹
بازده دارایی‌ها	٪۴۴	٪۴۴	٪۲۸
بازده حقوق صاحبان سهام	٪۵۸	٪۵۹	٪۴۸





۳- وضعیت اعتباری شرکت

۱-۳- بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۶: وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۹,۷۱۵,۴۸۲	۱۱,۸۲۵,۵۷۷
سود سهام پرداختنی	۸۳۸,۸۰۰	۱,۴۸۳,۲۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۱۹,۲۴۱	۴۷۰,۱۱۸
تسهیلات کوتاه مدت	۱,۶۶۹,۸۲۷	۱,۰۱۱,۳۲۷
مالیات پرداختنی	۲,۰۶۰,۳۸۰	۲,۱۰۷,۰۵۷
جمع	۱۴,۶۰۳,۷۳۰	۱۶,۸۹۷,۲۷۸

۲-۳- تسهیلات مالی

براساس یادداشت شماره ۲۴ صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، تسهیلات مالی شرکت به شرح زیر است:

۱-۲-۳- تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان تسهیلات

جدول ۱۷: تسهیلات به تفکیک تامین کنندگان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	شش ماهه ۱۴۰۴
بانک (رفاه - کشاورزی - پارسیان و اقتصاد نوین)	۱,۹۷۰,۸۰۷	۱,۴۱۴,۲۷۶
سود و کارمزد دوره‌های آتی	(۱۵۰,۹۸۰)	(۱۰۸,۲۸۵)
سود سرمایه‌گذاری بابت تسهیلات	(۱۵۰,۰۰۰)	(۲۹۴,۶۶۵)
حاصله جاری	۱,۶۶۹,۸۲۷	۱,۰۱۱,۳۲۷

- براساس توضیحات یادداشت صورت‌های مالی، تسهیلات دریافتی با نرخ ۲۳ درصد و به سررسید سال ۱۴۰۴ بوده و وثیقه تسهیلات چک می‌باشد.

- مطابق یادداشت ۱-۴-۲۴ صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴، بابت وثیقه تسهیلات مرابحه دریافت شده، چک شرکت با ظهورنویسی شرکت آرمان گستر پاریز و شرکت کرمان موتور به بانک‌ها تحویل شده است.





۳-۳- مالیات

بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۸: مالیات (ارقام به میلیون ریال)

نحوه تشخیص	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱					درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود ابرازی	سال مالی
	مالیات پرداختنی	مانده پرداختنی	پرداختی	قطعی	تشخیصی	ابرازی			
قطعی و تسویه	۷۰,۵۷۶	-	۳۵۶,۰۳۱	۳۵۶,۰۳۱	۳۵۸,۹۴۳	۳۷۱,۳۹۵	۱,۴۳۳,۸۷۹	۱,۲۰۴,۰۴۱	۱۴۰۰
در حال رسیدگی	۱۸۷,۲۶۰	۱۸۷,۲۶۰	۶۱۰,۱۲۷	-	۷۹۷,۳۸۷	۶۱۲,۱۶۶	۳,۰۶۰,۸۳۰	۲,۳۸۶,۸۴۹	۱۴۰۱
قطعی و تسویه	-	-	۱,۲۳۸,۹۶۲	۱,۲۳۸,۹۶۲	۱,۲۳۸,۹۶۲	۱,۱۳۸,۱۳۸	۴,۹۶۳,۳۱۶	۶,۰۸۶,۱۷۶	۱۴۰۲
رسیدگی نشده	۱۸۰,۲۵۴۴	۹۲۱,۰۶۹	۹۲۱,۰۶۸	-	-	۱,۸۴۲,۱۳۷	۸,۲۹۳,۴۳۰	۸,۳۳۸,۴۶۷	۱۴۰۳
رسیدگی نشده	-	۹۹۸,۷۳۸	-	-	-	۹۹۸,۷۳۸	۳,۹۹۴,۹۱۴	۴,۰۷۵,۶۸۵	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴
جمع									
	۲,۰۶۰,۳۸۰	۲,۱۰۷,۰۵۷							

یادداشت توضیحی ۲۳ در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ در خصوص مالیات به شرح زیر است:

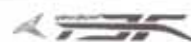
- ✓ مالیات بر درآمد شرکت برای کلیه سال‌های قبل از ۱۴۰۱ و سال ۱۴۰۲ قطعی و تسویه شده است. برگه تشخیص مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱ صادر و شرکت به مبلغ محاسبه شده اعتراض نموده و رای هیئت بدوی تشخیص مطالبات صادر و شرکت مجدد به رای مذکور اعتراض نموده است. بابت رای هیئت بدوی تشخیص مطالبات پس از کسر تعدیلات لازم نسبت به برگ تشخیص، مبلغ ۱۸۷,۲۶۰ میلیون ریال ذخیره در حساب‌ها لحاظ شده است.
- ✓ به علت تغییر در نرخ تبصره ۷ ماده ۱۰۵ در قانون بودجه سال ۱۴۰۳، مالیات ابرازی عملکرد سال ۱۴۰۳ با مالیات ابرازی در اظهارنامه دارای مبلغ ۳۹,۵۹۴ میلیون ریال مغایرت می‌باشد، که مبلغ مذکور در تعدیلات ذخیره مالیات لحاظ گردید.



کارآمد

نمادواره نمونهای گداری





۳-۴- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی تعهدات سرمایه‌ای و دارایی احتمالی نداشته است و تعهدات ارزی تماماً ایفا شده است.

۳-۵- مطالبات و ذخایر

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به مطالبات و ذخایر شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۹: مطالبات شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح تجاری: اسناد دریافتنی:	۱۴۰۳	شش‌ماهه ۱۴۰۴
مشتریان	۲,۲۶۳,۶۳۷	۲,۴۰۰,۲۲۳
جمع اسناد دریافتنی حساب‌های دریافتنی:	۲,۲۶۳,۶۳۷	۲,۴۰۰,۲۲۳
مشتریان	۱,۰۹۲,۰۱۵	۱,۴۹۰,۷۳۰
جمع حساب‌های دریافتنی غیر تجاری: حساب‌های دریافتنی:	۱,۰۹۲,۰۱۵	۱,۴۹۰,۷۳۰
اشخاص وابسته	۳۰۵,۳۳۲	۶۴۸,۸۳۳
کارکنان (وام ضروری)	۷۷,۵۸۱	۱۰۳,۵۷۹
سایر	۱۰,۸۰۸	۱۵,۳۰۸
جمع سایر دریافتنی‌ها	۳۹۳,۷۲۱	۷۶۷,۷۱۹
جمع کل حساب‌های دریافتنی	۳,۷۴۹,۳۷۲	۴,۶۵۸,۶۷۲





۴- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو

براساس برآوردهای انجام‌شده در صورت تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد.

۱- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

صورت سود و زیان سال‌های آتی به شرح جدول زیر برآورد شده است:

جدول ۲۰: برآورد صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

نسخ	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
درآمدهای عملیاتی	۴۱,۹۳۴,۵۰۰	۴۱,۹۳۴,۵۰۰	۵۳,۵۳۷,۸۵۰	۵۳,۵۳۷,۸۵۰	۷۰,۸۸۶,۲۰۵	۷۰,۸۸۶,۲۰۵	۹۲,۱۵۲,۰۶۷	۹۲,۱۵۲,۰۶۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۱,۳۰۳,۱۸۲)	(۳۰,۳۳۳,۱۸۲)	(۴۰,۹۷۱,۳۳۳)	(۳۹,۱۷۴,۰۲۹)	(۵۱,۳۳۱,۶۳۴)	(۴۶,۹۲۵,۷۸۷)	(۶۸,۸۰۹,۶۸۳)	(۵۹,۶۹۹,۸۱۱)
سود ناخالص	۱۰,۷۴۱,۳۱۸	۱۱,۶۰۱,۳۱۸	۱۳,۵۶۶,۵۱۷	۱۴,۳۶۳,۸۲۱	۱۹,۵۵۴,۵۷۱	۲۳,۹۶۰,۴۱۸	۲۳,۳۴۲,۳۸۴	۳۲,۴۵۲,۲۵۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲,۳۲۹,۷۸۷)	(۲,۳۲۹,۷۸۷)	(۳,۰۶۵,۵۵۶)	(۳,۰۶۵,۵۵۶)	(۴,۰۲۰,۷۵۳)	(۴,۰۲۰,۷۵۳)	(۵,۱۸۶,۳۶۷)	(۵,۱۸۶,۳۶۷)
سایر درآمدها	۱۹۰,۶۶۶	۱۹۰,۶۶۶	۷۵۳,۹۵۱	۷۵۳,۹۵۱	۳۳۲,۷۷۱	۳۳۲,۷۷۱	۴۳۱,۳۹۶	۴۳۱,۳۹۶
سود عملیاتی	۸,۷۰۲,۱۹۷	۹,۴۶۲,۱۹۷	۱۰,۷۴۵,۰۱۱	۱۲,۰۵۲,۲۱۶	۱۵,۴۶۶,۵۸۸	۲۰,۲۷۲,۴۳۵	۱۸,۵۸۷,۴۱۳	۲۷,۶۹۷,۲۷۵
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۱۰,۱۰۳	۱۱۰,۱۰۳	۱۵۶,۸۹۶	۱۵۶,۸۹۶	۲۰۹,۹۲۶	۲۰۹,۹۲۶	۲۷۰,۱۷۴	۲۷۰,۱۷۴
سود قبل از مالیات	۸,۳۱۱,۳۵۲	۸,۹۷۸,۶۶۷	۱۰,۹۰۱,۹۰۷	۱۲,۲۱۹,۱۱۲	۱۵,۶۷۶,۵۱۴	۲۱,۲۹۲,۳۶۱	۱۸,۸۵۷,۵۸۷	۲۸,۱۹۷,۶۲۳
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۷۵۹,۴۰۵)	(۱,۷۵۹,۴۰۵)	(۲,۳۰۳,۶۱۷)	(۲,۳۰۳,۶۱۷)	(۳,۱۲۲,۳۵۶)	(۳,۱۲۲,۳۵۶)	(۳,۷۷۷,۸۷۷)	(۵,۵۴۵,۹۷۲)
سود خالص	۶,۵۵۱,۹۴۷	۷,۲۱۹,۲۶۲	۸,۵۹۸,۲۹۰	۹,۹۱۵,۴۹۵	۱۲,۵۵۴,۱۵۸	۱۸,۱۶۹,۰۰۵	۱۵,۰۷۹,۶۱۰	۲۲,۶۵۱,۶۵۱



کارآمد

13.4

33. $\frac{1}{2} \pi + 2\pi n$



۱) دریافتی های تجاری: نسبت مانده حساب های دریافتی به فروش خالص در سال های پیش بینی، متناسب با میانگین این نسبت در سال های اخیر، برابر ۱۸٪ برآورد شده است.

۲) پرداختی های تجاری: پرداختی های تجاری حدود ۴۶٪ بهای تمام شده برآورد شده است.

۳) پیش پرداخت ها: نسبت پیش پرداخت ها به بهای تمام شده در سال های پیشینی برابر میانگین این نسبت در سال های گذشته حدود ۷۵٪ برآورد شده است.

۴) موجودی مواد و کالا: نسبت موجودی مواد و کالا به بهای تمام شده برای حالت انتشار سال ۱۴۰۴ برابر ۵۷٫۵٪ و برای حالت عدم انتشار حدود ۴۳٪ در نظر گرفته شده است. برای سال های پس از آن نیز این نسبت حدود ۴۲٪ برآورد شده است.

۵) سرمایه: مطابق برنامه و بودجه شرکت هر ساله مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال افزایش سرمایه صورت خواهد گرفت.



کارآمد
مشاور سرمایه گذاری



۳-۴- منابع و مصارف پیش‌بینی شده

جدول ۳: منابع و مصارف پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
منابع موجودی نقد در ابتدای سال	۶۴۹,۵۳۹	۲۵۸,۱۲۵	۳۳۵,۱۲۵	۲۶۶,۷۸۱	۴۲۲,۷۲۶	۳۲۲,۱۰۴	۳۰۹,۵۵۷	۳۰۹,۵۵۷
منابع								
وصولی بابت درآمدهای عملیاتی	۸۳,۶۲۳,۳۵۶	۸۶,۰۱۲,۳۲۱	۶۴,۳۲۳,۶۵۵	۶۶,۸۰۲,۶۰۹	۳۸,۱۵۲,۷۸۶	۵۲,۳۰۰,۵۹۸	۴۱,۱۶۳,۸۶۶	۳۰,۳۵۰,۸۰۹
دریافت بابت سایر درآمدهای عملیاتی	۴۲۱,۳۰۶	۴۲۱,۳۰۶	۳۳۲,۷۷۱	۳۳۲,۷۷۱	۲۵۳,۲۵۱	۲۵۳,۲۵۱	۱۹۰,۶۶۶	۱۹۰,۶۶۶
دریافت بابت سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۲۷۰,۱۷۴	۲۷۰,۱۷۴	۲۰۹,۹۲۶	۲۰۹,۹۲۶	۱۵۶,۸۹۶	۱۵۶,۸۹۶	۱۱۰,۱۰۳	۱۱۰,۱۰۳
خالص دریافت تسهیلات عادی کوتاه‌مدت	۳,۲۲۲,۲۲۲	۳,۲۲۲,۲۲۲	۳,۳۷۰,۶۷۱	۳,۳۷۰,۶۷۱	۳,۰۹۰,۳۷۹	۳,۰۹۰,۳۷۹	۱,۶۴۳,۳۸۷	۱,۶۴۳,۳۸۷
دریافت بابت اوراق مرابحه در دست انتشار	-	-	-	-	-	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-
جمع منابع	۸۸,۶۶۸,۶۷۸	۹۱,۰۳۶,۳۲۳	۷۸,۶۲۸,۰۲۳	۷۰,۷۱۵,۶۳۷	۵۱,۷۵۲,۰۱۳	۵۵,۸۰۱,۸۲۴	۴۷,۱۰۵,۰۲۳	۴۲,۳۹۱,۹۶۵
مصارف								
خرید دارایی نامشهود	(۳۳۳)	(۳۳۳)	(۶۷۶)	(۶۷۶)	(۶۱۲)	(۶۱۲)	(۵۵۹)	(۵۵۹)
خرید دارایی مشهود	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰)
پرداخت‌های نقد بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۳۲,۵۵۳)	(۳۲,۵۵۳)	(۳۶,۹۰۴)	(۳۶,۹۰۴)	(۲۲,۳۲۵)	(۲۲,۳۲۵)	(۱۸,۳۷۶)	(۱۸,۳۷۶)
پرداخت‌های نقد بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	(۲,۲۵۳,۸۵۹)	(۲,۲۵۳,۸۵۹)	(۱,۹۰۶,۶۵۰)	(۱,۹۰۶,۶۵۰)	(۱,۳۲۵,۰۰۰)	(۱,۳۲۵,۰۰۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
پرداخت بابت خرید دارایی‌های گوناگون	(۵۱,۶۲۲,۳۲۵)	(۵۱,۶۲۲,۳۲۵)	(۴۰,۶۶۶,۷۹۹)	(۴۵,۳۲۳,۳۸۱)	(۳۹,۶۲۵,۶۵۳)	(۳۵,۷۵۲,۰۸۲)	(۳۰,۳۹۰,۵۶۵)	(۳۶,۸۷۲,۰۶۵)
پرداخت بابت دست‌نورد مستقیم	(۳,۲۵۳,۱۲۳)	(۳,۲۵۳,۱۲۳)	(۲,۶۲۱,۵۸۳)	(۲,۶۲۱,۵۸۳)	(۲,۰۵۸,۷۵۵)	(۲,۰۵۸,۷۵۵)	(۱,۵۳۱,۳۲۳)	(۱,۵۳۱,۳۲۳)
پرداخت بابت سایر ساخت	(۳۱۰,۵۹۰۹)	(۳۱۰,۵۹۰۹)	(۲,۳۱۵,۴۰۲)	(۲,۳۱۵,۴۰۲)	(۱,۸۳۷,۵۲۸)	(۱,۸۳۷,۵۲۸)	(۱,۳۹۹,۰۷۰)	(۱,۳۹۹,۰۷۰)
پرداخت بابت سوارشات و پیش پرداخت‌ها	(۵۵۸,۵۳)	(۱,۲۸۰,۸۵۳)	(۵۸۱,۳۸۷)	(۸۰۷,۰۲۰)	(۶۶۷,۵۶۳)	(۳۳۲,۶۰۴)	(۳۲۵,۲۶۶)	(۳۹۵,۲۱۶)
پرداخت بابت اصل تسهیلات عادی کوتاه‌مدت	(۳,۳۷۰,۶۷۱)	(۳,۳۷۰,۶۷۱)	(۳,۰۹۰,۳۷۹)	(۳,۰۹۰,۳۷۹)	(۱,۶۴۳,۳۸۷)	(۱,۶۴۳,۳۸۷)	(۱,۶۴۳,۳۸۷)	(۱,۶۴۳,۳۸۷)
پرداخت بابت هزینه انرژی و عمومی و فروش	(۱,۰۱۱,۳۰۱)	(۱,۰۱۱,۳۰۱)	(۹۲۷,۱۱۲)	(۹۲۷,۱۱۲)	(۳۹۲,۱۱۶)	(۳۹۲,۱۱۶)	(۵۰۰,۹۲۸)	(۵۰۰,۹۲۸)
پرداخت بابت هزینه انرژی کوتاه‌مدت	(۵۰,۲۶۷,۲۲۳)	(۵۰,۲۶۷,۲۲۳)	(۳,۸۰۰,۶۹۹)	(۳,۸۰۰,۶۹۹)	(۲,۹۵۷,۳۷۶)	(۲,۹۵۷,۳۷۶)	(۲,۱۲۳,۱۲۵)	(۲,۱۲۳,۱۲۵)
پرداخت مالیات	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-
پرداخت بابت سهام پرداختی (ماده سنوات گذشته)	(۳۳۵,۱۳)	(۳۳۵,۱۳)	(۳۳۵,۱۳)	(۳۳۵,۱۳)	(۳۳۵,۱۳)	(۳۳۵,۱۳)	(۳۳۵,۱۳)	(۳۳۵,۱۳)
پرداخت بابت سود سهام پرداختی	(۵۱۲,۳۰۱)	(۵۱۲,۳۰۱)	(۶۹۰,۰۰۰)	(۶۹۰,۰۰۰)	(۶۹۰,۰۰۰)	(۶۹۰,۰۰۰)	(۶۹۰,۰۰۰)	(۶۹۰,۰۰۰)
پرداخت مالیات	(۳,۹۱۳,۶۷۰)	(۳,۹۱۳,۶۷۰)	(۳,۳۶۸,۱۳۱)	(۳,۳۶۸,۱۳۱)	(۱,۹۰۰,۶۶۷)	(۱,۹۰۰,۶۶۷)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
جمع مصارف	(۹,۱۳۸,۱۰۱)	(۶,۷۲۳,۳۵۸)	(۷,۷۱۰,۹۱۰)	(۶,۳۳۵,۶۳۹)	(۷,۸۸۴,۳۱۷)	(۶,۳۲۹,۱۲۳)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۲۶۹,۹۱۸)
ماده موجودی نقد در پایان سال	(۸۸,۶۱۵,۶۹۷)	(۹۱,۰۳۸,۵۳۷)	(۷۸,۰۸۶,۱۳۹)	(۷۰,۷۲۳,۰۷۴)	(۵۱,۷۹۲,۰۹۲)	(۵۵,۷۷۷,۱۴۶)	(۴۵,۹۸۱,۰۲۳)	(۴۲,۳۹۱,۹۱۸)
جمع منابع	۷۸,۴۸۰,۱	۶۱۷,۹۵۱	۷۰,۹۰۶,۲۹	۶۴,۵۹۱,۴۴۷	۴۹,۵۹۱,۴۴۷	۴۹,۵۹۱,۴۴۷	۴۹,۵۹۱,۴۴۷	۴۹,۵۹۱,۴۴۷

کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری



۴-۴-۱- مفروضات پیش‌بینی

۴-۴-۱-۱- مفروضات کلی

الف) هدف: شرکت به‌منظور مدیریت بهای تمام‌شده و جلوگیری از تاثیر نرخ کالا و مواد بر سود، نیازمند تأمین به موقع منابع مالی است که بخشی از آن از طریق انتشار اوراق صکوک مزایحه موضوع این گزارش تأمین خواهد شد.

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

جدول ۲۳: مفروضات کلان برآوردی طرح

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
تورم	۳۳٪	۴۳٪	۳۳٪	۴۳٪	۳۴٪	۳۴٪	۲۹٪	۲۹٪
افزایش حقوق و دستمزد	۳۵٪	۳۵٪	۳۵٪	۳۵٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪
درصد سود تقسیمی	۴۵٪	۵۰٪	۴۸٪	۵۳٪	۵۰٪	۵۵٪	۵۳٪	۵۸٪
نرخ موثر مالیات		۲۱٪		۲۱٪		۲۱٪		۲۱٪

- نرخ تورم: براساس گزارش صندوق بین‌المللی پول (IMF) نرخ تورم در سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ معادل ۴۳ درصد و برای سال ۱۴۰۶ و ۱۴۰۷ به ترتیب معادل ۳۴ و ۲۹ درصد پیش‌بینی شده است.

- نرخ رشد حقوق و دستمزد: حقوق و دستمزد سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ معادل ۳۵٪ رشد سالانه و بعد از آن سالانه به میزان ۳۰٪ رشد خواهد داشت.
- نرخ موثر مالیات: نرخ مالیات بر اساس میانگین ۵ سال گذشته برای این شرکت، حدود ۲۱٪ برای سال‌های پیش‌بینی در نظر گرفته شده است.



کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری



۴-۲- مفروضات عملیات شرکت

۱) مبلغ فروش

خلاصه برآوردهای انجام شده مطابق با جدول زیر است:

جدول ۲۴: مبلغ فروش (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
فروش قطعات یدکی به نمایندگی‌ها فروش قطعات یدکی به اشخاص و شرکت‌ها فروش ناشی از کلیم کارائی نمایندگی‌ها جمع فروش ناخالص	۳۰,۳۳۲,۴۰۱	۳۰,۳۳۲,۴۰۱	۳۹,۳۰۲,۱۲۱	۳۹,۳۰۲,۱۲۱	۵۱,۰۹۲,۷۵۸	۵۱,۰۹۲,۷۵۸	۶۶,۴۳۰,۵۸۵	۶۶,۴۳۰,۵۸۵
	۶۷۷,۳۲۷	۶۷۷,۳۲۷	۸۸۰,۵۲۵	۸۸۰,۵۲۵	۱,۱۴۴,۶۸۳	۱,۱۴۴,۶۸۳	۱,۴۸۸,۰۸۸	۱,۴۸۸,۰۸۸
	۸,۷۵۸,۸۱۲	۸,۷۵۸,۸۱۲	۱۱,۳۸۵,۴۵۵	۱۱,۳۸۵,۴۵۵	۱۴,۸۰۲,۳۹۳	۱۴,۸۰۲,۳۹۳	۱۹,۳۳۳,۱۱۱	۱۹,۳۳۳,۱۱۱
	۳۹,۶۶۸,۵۴۱	۳۹,۶۶۸,۵۴۱	۵۱,۵۶۹,۱۰۳	۵۱,۵۶۹,۱۰۳	۶۷,۰۳۹,۸۳۴	۶۷,۰۳۹,۸۳۴	۸۷,۱۵۱,۷۸۴	۸۷,۱۵۱,۷۸۴
	۲,۵۵۸,۲۸۰	۲,۵۵۸,۲۸۰	۳,۳۲۵,۷۶۵	۳,۳۲۵,۷۶۵	۴,۳۲۳,۴۹۴	۴,۳۲۳,۴۹۴	۵,۶۳۰,۵۴۳	۵,۶۳۰,۵۴۳
درآمد ارائه خدمات								
برگشت از فروش و تخفیفات	(۲۸۲,۳۳۱)	(۲۸۲,۳۳۱)	(۳۶۷,۰۱۷)	(۳۶۷,۰۱۷)	(۳۷۷,۱۲۲)	(۳۷۷,۱۲۲)	(۶۲۰,۲۵۹)	(۶۲۰,۲۵۹)
جمع کل	۴۱,۹۴۴,۵۰۰	۴۱,۹۴۴,۵۰۰	۵۴,۵۳۷,۸۵۰	۵۴,۵۳۷,۸۵۰	۷۰,۸۸۶,۲۰۵	۷۰,۸۸۶,۲۰۵	۹۲,۱۵۲,۰۶۷	۹۲,۱۵۲,۰۶۷

- رشد فروش: میزان فروش در سناریوهای انتشار و عدم انتشار یکسان و با رشد سالانه ۳۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- نرخ برگشت از فروش و تخفیفات: برابر این نرخ در سال ۱۴۰۳ و حدوداً ۰.۷ درصد در نظر گرفته شده است.



کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری



۴) بهای تمام شده کالای فروش رفته:

جدول ۴: برآورد بهای تمام شده (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
موجودی قطعات ابتدای سال	۹,۳۶۷,۵۶۰	۹,۳۶۷,۵۶۰	۱۲,۵۷۵,۳۳۸	۱۶,۵۰۵,۳۳۸	۱۶,۶۶۳,۷۱۲	۲۰,۷۲۶,۰۷۸	۱۸,۵۶۶,۹۲۹	۲۰,۷۲۶,۰۷۸
خرید طی سال	۳۱,۱۹۸,۰۱۵	۳۳,۱۹۸,۰۱۵	۴۰,۵۵۷,۳۱۹	۳۴,۰۲۲,۷۷۵	۵۰,۳۸۷,۱۶۵	۶۸,۵۳۲,۰۴۰	۵۷,۴۹۸,۳۹۱	۶۸,۵۳۲,۰۴۰
موجودی برای فروش	۴۰,۵۶۵,۵۷۵	۴۳,۵۶۵,۵۷۵	۵۳,۱۳۲,۷۴۷	۵۰,۵۲۸,۱۰۳	۶۶,۸۵۸,۳۱۶	۸۹,۲۶۸,۱۱۸	۷۶,۰۶۵,۳۴۱	۸۹,۲۶۸,۱۱۸
مانده پایان سال	(۱۲,۵۷۵,۳۳۸)	(۱۶,۵۰۵,۳۳۸)	(۱۶,۳۷۱,۱۵۲)	(۱۵,۶۶۳,۷۱۲)	(۲۰,۷۲۶,۰۷۸)	(۲۷,۶۷۲,۱۱۷)	(۲۳,۵۸۰,۳۸۰)	(۲۷,۶۷۲,۱۱۷)
قطعات مصرفی طی سال	۲۷,۹۹۰,۲۴۷	۲۷,۰۶۰,۳۴۷	۳۶,۶۶۱,۵۹۵	۳۴,۸۶۴,۳۹۱	۴۶,۱۳۲,۳۳۸	۶۱,۵۹۵,۰۰۱	۵۲,۴۸۵,۱۴۰	۶۱,۵۹۵,۰۰۱
دستبرد مستقیم	۱,۶۹۸,۳۳۳	۱,۶۹۸,۳۳۳	۲,۲۹۲,۷۴۹	۲,۲۹۲,۷۴۹	۲,۹۸۰,۵۷۳	۳,۸۷۴,۷۴۴	۳,۸۷۴,۷۴۴	۳,۸۷۴,۷۴۴
سربار ساخت	۱,۵۱۴,۶۰۲	۱,۵۱۴,۶۰۲	۲,۰۱۶,۸۸۹	۲,۰۱۶,۸۸۹	۲,۶۱۸,۸۲۳	۳,۳۳۹,۹۳۷	۳,۳۳۹,۹۳۷	۳,۳۳۹,۹۳۷
جمع	۳۱,۲۰۳,۱۸۲	۳۰,۲۷۲,۱۸۲	۴۰,۹۷۱,۳۳۴	۳۹,۱۷۴,۰۲۹	۵۱,۷۳۱,۶۳۴	۶۸,۸۰۹,۶۸۳	۵۹,۶۹۹,۸۲۱	۶۸,۸۰۹,۶۸۳

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- خرید طی سال: میزان خرید قطعات یدکی در طی ۴ سال اخیر به طور میانگین حدود ۷۰٪ از درآمد عملیاتی شرکت بوده است. نوسانات نرخ کالا و مواد مصرفی طی سال موجب افزایش بهای تمام شده می شود. شرکت در نظر دارد با انتشار اوراق موضوع این بیانیه ثبت اقدام به خرید به موقع کالا و مواد مصرفی نماید و تاثیرات نوسانات نرخ کالا و مواد اولیه را به حداقل برساند. پیش بینی می شود نسبت بهای تمام شده خرید کالا و مواد طی سال نسبت به درآمد عملیاتی در حالت انتشار به طور متوسط ۶۷٪ و در حالت عدم انتشار ۷۴٪ باشد.
- براساس بهترین عملکرد شرکت (حداقل نرخ رشد هزینه مواد مستقیم مصرفی طی سه سال اخیر) ۶۹ درصد افزایش یافته است. هزینه مواد مستقیم مصرفی در سال ۱۴۰۴ در حال عدم انتشار با توجه به عدم توانایی شرکت در مدیریت بهینه سرمایه در گردش خود، براساس ضعیف ترین عملکرد شرکت (حداکثر نرخ رشد بهای تمام شده طی سه سال اخیر) ۹۰ درصد افزایش یافته است.
- برگشت از فروش و تخفیفات: برگشت از فروش و تخفیفات برابر نرخ سال ۱۴۰۳ و حدوداً ۰۷ درصد در نظر گرفته شده است.



کارآمد

مشاور سرمایه گذاری



جدول ۳۹: جزئیات برآورد هزینه استهلاک (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		شرح
انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	
۷۲۵,۴۰۵	۷۲۵,۴۰۵	۷۲۵,۴۰۵	۷۲۵,۴۰۵	۷۲۵,۴۰۵	۷۲۵,۴۰۵	۷۲۵,۴۰۵	۷۲۵,۴۰۵	جمع ارزش دارایی‌های غیر استهلاک‌پذیر ابتدای دوره
۴,۷۰۷,۰۴۷	۴,۷۰۷,۰۴۷	۳,۸۵۷,۰۴۷	۳,۸۵۷,۰۴۷	۳,۰۰۷,۰۴۷	۳,۰۰۷,۰۴۷	۲,۱۵۷,۰۴۷	۲,۱۵۷,۰۴۷	جمع ارزش دارایی‌های استهلاک‌پذیر ابتدای دوره
۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	افزایش دارایی‌های ثابت
۶,۲۸۲,۴۵۲	۶,۲۸۲,۴۵۲	۵,۴۳۲,۴۵۲	۵,۴۳۲,۴۵۲	۴,۵۸۲,۴۵۲	۴,۵۸۲,۴۵۲	۳,۷۳۲,۴۵۲	۳,۷۳۲,۴۵۲	بهای تمام شده پایان دوره
۳۳۳,۴۷۵	۳۳۳,۴۷۵	۳۳۳,۴۷۵	۳۳۳,۴۷۵	۲۷۷,۶۴۱	۲۷۷,۶۴۱	۲۲۲,۱۸۴	۲۲۲,۱۸۴	استهلاک طی دوره
۱,۱۴۹,۴۷۶	۱,۱۴۹,۴۷۶	۱,۱۴۹,۴۷۶	۱,۱۴۹,۴۷۶	۸۱۶,۰۰۱	۸۱۶,۰۰۱	۵۳۸,۳۶۰	۵۳۸,۳۶۰	استهلاک انباشته پایان دوره
۵,۱۳۲,۹۷۶	۵,۱۳۲,۹۷۶	۴,۲۸۲,۹۷۶	۴,۲۸۲,۹۷۶	۳,۷۶۶,۴۵۱	۳,۷۶۶,۴۵۱	۳,۱۹۴,۰۹۲	۳,۱۹۴,۰۹۲	ارزش دفتری پایان دوره

در جدول بالا توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

- افزایش دارایی ثابت مشهود متناسب با بودجه اعلامی شرکت برآورد شده است.
- استهلاک در هر سال برابر مجموع استهلاک سال گذشته و استهلاک آتی (متناسب با نرخ و روش استهلاک) دارایی‌هایی است که اضافه می‌شوند.





با توجه به توضیحات ارائه شده، هزینه‌های سربر به شرح جدول زیر برآورد شده است:

جدول ۳۷: برآورد هزینه‌های سربر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
هزینه حمل	۴۶۲,۹۹۳	۴۶۲,۹۹۳	۶۰۱,۸۹۰	۶۰۱,۸۹۰	۷۸۲,۴۵۸	۷۸۲,۴۵۸	۱,۰۱۷,۱۹۵	۱,۰۱۷,۱۹۵
هزینه اجاره	۵۰,۸۲۹	۵۰,۸۲۹	۷۲,۳۳۱	۷۲,۳۳۱	۹۵,۹۱۲	۹۵,۹۱۲	۱۲۴,۷۲۶	۱۲۴,۷۲۶
غذای مصرفی	۱۳۱,۵۳۱	۱۳۱,۵۳۱	۱۸۷,۴۳۱	۱۸۷,۴۳۱	۲۵۰,۷۸۳	۲۵۰,۷۸۳	۳۲۲,۷۵۸	۳۲۲,۷۵۸
آبدارخانه و پذیرایی	۲۷,۷۳۱	۲۷,۷۳۱	۳۹,۵۱۷	۳۹,۵۱۷	۵۲,۸۷۴	۵۲,۸۷۴	۶۸,۰۴۹	۶۸,۰۴۹
هزینه استهلاک	۱۳۵,۵۳۳	۱۳۵,۵۳۳	۱۶۹,۳۶۱	۱۶۹,۳۶۱	۲۰۳,۴۲۰	۲۰۳,۴۲۰	۲۳۴,۰۲۸	۲۳۴,۰۲۸
ایاب و ذهاب	۶۵,۸۱۶	۶۵,۸۱۶	۹۳,۷۸۸	۹۳,۷۸۸	۱۲۵,۴۸۹	۱۲۵,۴۸۹	۱۶۱,۵۰۴	۱۶۱,۵۰۴
سایر	۶۴۰,۱۷۱	۶۴۰,۱۷۱	۸۵۲,۴۷۰	۸۵۲,۴۷۰	۱,۱۰۶,۸۸۷	۱,۱۰۶,۸۸۷	۱,۴۱۱,۶۷۸	۱,۴۱۱,۶۷۸
جمع	۱,۵۱۴,۶۰۲	۱,۵۱۴,۶۰۲	۲,۰۱۶,۸۸۹	۲,۰۱۶,۸۸۹	۲,۶۱۸,۸۳۳	۲,۶۱۸,۸۳۳	۳,۳۳۹,۹۳۷	۳,۳۳۹,۹۳۷

- مطابق یادداشت توضیحی ۱-۴-۶- صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۳، هزینه حمل بابت کرایه حمل قطعات یدکی از انبار شرکت به نمایندگی‌ها بوده؛ لذا ارتباط مستقیمی بین هزینه حمل و میزان فروش قطعات شرکت برقرار است. میابگین نسبت هزینه حمل به فروش قطعات در سه سال گذشته حدوداً برابر ۱۵٪ بوده است که برای سال‌های آتی همین نسبت برآورد شده است.

- باقی اقلام سربر متناسب با تورم پیش‌بینی شده برآورد شده‌اند.



کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری



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

جدول ۲۸: جزئیات برآورد هزینه‌های عمومی و اداری و فروش (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
هزینه‌های حقوق و دستمزد کارکنان	۱,۳۸۹,۳۰۲	۱,۳۸۹,۳۰۲	۱,۷۴۰,۴۲۲	۱,۷۴۰,۴۲۲	۲,۲۶۲,۵۴۸	۲,۲۶۲,۵۴۸	۲,۹۴۱,۳۱۲	۲,۹۴۱,۳۱۲
	۸۶,۶۵۲	۸۶,۶۵۲	۱۰۸,۳۸۰	۱۰۸,۳۸۰	۱۳۰,۰۵۵	۱۳۰,۰۵۵	۱۴۹,۶۲۴	۱۴۹,۶۲۴
	۱۲۲,۴۸۱	۱۲۲,۴۸۱	۱۷۴,۵۳۵	۱۷۴,۵۳۵	۲۳۳,۵۲۸	۲۳۳,۵۲۸	۳۰۰,۵۵۱	۳۰۰,۵۵۱
	۱۱۰,۰۶۳	۱۱۰,۰۶۳	۱۵۶,۸۴۰	۱۵۶,۸۴۰	۲۰۹,۸۵۲	۲۰۹,۸۵۲	۲۷۰,۰۸۰	۲۷۰,۰۸۰
	۲۵,۳۴۴	۲۵,۳۴۴	۵۰,۳۶۵	۵۰,۳۶۵	۶۷,۳۸۸	۶۷,۳۸۸	۸۶,۷۲۸	۸۶,۷۲۸
مأموریت و فوق‌العاده سفر	۵۸۶,۰۴۵	۵۸۶,۰۴۵	۸۳۵,۱۱۴	۸۳۵,۱۱۴	۱,۱۱۷,۳۸۳	۱,۱۱۷,۳۸۳	۱,۳۳۸,۰۷۲	۱,۳۳۸,۰۷۲
سایر								
جمع هزینه‌های فروش، اداری عمومی	۲,۳۲۹,۷۸۷	۲,۳۲۹,۷۸۷	۳,۰۶۵,۵۵۶	۳,۰۶۵,۵۵۶	۴,۰۲۰,۷۵۴	۴,۰۲۰,۷۵۴	۵,۱۸۶,۳۱۷	۵,۱۸۶,۳۱۷

- رشد هزینه حقوق و دستمزد برای سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ به ترتیب ۳۵٪ و برای سال‌های پس از آن برابر ۳۰٪ سالانه در نظر گرفته شده است.
- باقی اقلام متناسب با تورم پیش‌بینی شده است.



کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری



هزینه های مالی:

جدول ۳۹: برآورد تسهیلات (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
تسهیلات عادی شرکت	اصل تسهیلات اول دوره	۱,۶۶۹,۸۲۷	۱,۶۴۰,۳۸۷	۱,۶۴۰,۳۸۷	۲,۰۹۰,۳۷۹	۲,۰۹۰,۳۷۹	۳,۳۷۰,۶۷۱	۳,۳۷۰,۶۷۱
	دریافت تسهیلات کوتاه مدت طی دوره	۱,۶۴۰,۳۸۷	۳,۰۹۰,۳۷۹	۳,۰۹۰,۳۷۹	۳,۳۷۰,۶۷۱	۳,۳۷۰,۶۷۱	۴,۳۳۲,۴۴۲	۴,۳۳۲,۴۴۲
	سود و کارمزد	۵۰۰,۹۴۸	۴۹۲,۱۱۶	۴۹۲,۱۱۶	۹۲۷,۱۱۳	۹۲۷,۱۱۳	۱,۰۱۱,۲۰۱	۱,۰۱۱,۲۰۱
	بازپرداخت اصل تسهیلات	(۱,۶۶۹,۸۲۷)	(۱,۶۴۰,۳۸۷)	(۱,۶۴۰,۳۸۷)	(۳,۰۹۰,۳۷۹)	(۳,۰۹۰,۳۷۹)	(۳,۳۷۰,۶۷۱)	(۳,۳۷۰,۶۷۱)
مانده تسهیلات عادی کوتاه مدت	پرداخت بابت سود تسهیلات کوتاه مدت	(۵۰۰,۹۴۸)	(۴۹۲,۱۱۶)	(۴۹۲,۱۱۶)	(۹۲۷,۱۱۳)	(۹۲۷,۱۱۳)	(۱,۰۱۱,۲۰۱)	(۱,۰۱۱,۲۰۱)
	مانده تسهیلات عادی کوتاه مدت آخر دوره	۱,۶۴۰,۳۸۷	۳,۰۹۰,۳۷۹	۳,۰۹۰,۳۷۹	۳,۳۷۰,۶۷۱	۳,۳۷۰,۶۷۱	۴,۳۳۲,۴۴۲	۴,۳۳۲,۴۴۲
	دریافت بابت اصل اوراق مربایحه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	بازپرداخت اصل اوراق	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اوراق مربایحه در دست انتشار	مانده	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
	پرداخت سود اوراق مربایحه	(۱۷۷,۶۹۹)	(۴۹۰,۰۰۰)	(۴۹۰,۰۰۰)	(۴۹۰,۰۰۰)	(۴۹۰,۰۰۰)	(۵۱۲,۳۰۱)	(۵۱۲,۳۰۱)
	پرداخت کارمزد ارکان اوراق	(۸۴,۹۸۶)	(۳۳۰,۰۰۰)	(۳۳۰,۰۰۰)	(۳۳۰,۰۰۰)	(۳۳۰,۰۰۰)	(۲۴۵,۰۱۴)	(۲۴۵,۰۱۴)
	مجموع هزینه مالی	(۵۰۰,۹۴۸)	(۴۹۲,۱۱۶)	(۴۹۲,۱۱۶)	(۹۲۷,۱۱۳)	(۹۲۷,۱۱۳)	(۱,۰۱۱,۲۰۱)	(۱,۰۱۱,۲۰۱)

- تامین مالی از طریق اخذ تسهیلات کوتاه مدت: شرکت خدمات و تجارت به خودرو به منظور تامین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت افزایش تولید محصولات، عمدتاً اقدام به اخذ تسهیلات کوتاه مدت ریالی می نماید. با توجه به این که شرکت به منظور دریافت تسهیلات می بایستی اقدام به مسدود نمودن درصدی از مبلغ وام و ارائه وثایق به بانک نماید، لذا نرخ سود تسهیلات بانکی ۳۰ درصد در هر سال در نظر گرفته شده است



کارآمد
مشاور سرمایه گذاری



۴-۴-۳- مفروضات خرید اقساطی دارایی

مبالغ و زمان بندی پیشنهادی پرداخت های مرتبط با انتشار اوراق مرابحه به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۰: مبالغ و زمان بندی پیشنهادی پرداخت اصل و اقساط اوراق مرابحه

شرح تاریخ انتشار	تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۵	تعداد روزها	مبلغ پرداختی به ازای هر ورقه	کل مبلغ پرداختی
قسط اول	۱۴۰۴/۱۲/۲۵	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط دوم	۱۴۰۵/۰۳/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۳,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط سوم	۱۴۰۵/۰۶/۲۵	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط چهارم	۱۴۰۵/۰۹/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۳,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط پنجم	۱۴۰۵/۱۲/۲۵	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط ششم	۱۴۰۶/۰۳/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۳,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط هفتم	۱۴۰۶/۰۶/۲۵	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط هشتم	۱۴۰۶/۰۹/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۳,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط نهم	۱۴۰۶/۱۲/۲۵	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۷۰,۱۳۶,۹۸۶,۳۰۱
قسط دهم	۱۴۰۷/۰۳/۲۵	۹۱	۵۷,۳۴۲	۱۷۳,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
قسط یازدهم	۱۴۰۷/۰۶/۲۵	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۷۵,۸۰۸,۲۱۹,۱۷۸
قسط دوازدهم و بازپرداخت مبلغ اسمی	۱۴۰۷/۰۹/۲۵	۹۱	۱,۰۵۷,۳۴۲	۳,۱۷۳,۰۲۷,۳۹۷,۲۶۰
جمع اقساط		۱۰۹۵	۱,۶۹۰,۰۰۰	۵,۰۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

کارآمد

مشاور سرمایه گذاری





۵- عوامل ریسک

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

۵-۱- ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله‌ای ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را بکار می‌گیرد:

مدیریت شرکت با عنایت به تجربیات گذشته و با رصد تغییرات نرخ ارز و نوسانات موجود اقدامات لازم را در خصوص کاهش آسیب احتمالی به وسیله تحلیل مدام بازار ارز سعی در تامین مواد اولیه و قطعات خارجی مورد نیاز تولید با توجه به نقطه سفارش مشتریان می‌نماید تا از این طریق کمترین آسیب را از نوسانات بازار ارز متحمل گردد. همچنین تلاش در جهت خودکفایی در تولید برخی از مواد و قطعات وارداتی در سال‌های آتی موجبات وابستگی به ارز را کاهش داده و از این طریق ریسک‌های احتمالی ناشی از نوسانات نرخ ارز به حداقل برسد. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. سال زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار کمک می‌کند هیچگونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

۵-۱-۱- مدیریت ریسک ارز

شرکت، معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق سعی در تامین مواد اولیه و قطعات خارجی مورد نیاز تولید با توجه به نقطه سفارش مشتریان، مدیریت می‌شود.

۵-۱-۲- ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای هدف استراتژیک نگهداری می‌شود. شرکت این سرمایه‌گذاری‌ها را مبادله نمی‌کند. همچنین شرکت سایر سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری می‌کند.

کارآمد

مشاور سرمایه‌گذاری

۵-۲- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت تنها با شرکت‌های هم گروه معامله می‌کند. دریافتی‌های تجاری شامل تعدادی از شرکت‌های هم گروه



است. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه با سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارایی های مالی خود نگهداری نمی کند. شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو تنها مشتری این شرکت می باشد. شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری بااهمیتی نسبت به طرف قرارداد خود ندارد.

۳-۵- مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.

۶- سایر نکات بااهمیت

۱-۶- هزینه های انتشار

هزینه های انتشار تامین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرباحه، به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۳۱: هزینه های انتشار اوراق مرباحه

مبلغ	شرح
	هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرباحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
	هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات
حدود ۱۱ درصد ارزش اسمی اوراق	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی/فوق العاده
	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، ...)

کارآمد

مشاور سرمایه گذاری





۶-۲- مشخصات مشاور

شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تامین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت مشاور سرمایه گذاری پشتازان کارآمد	سهامی خاص	طراحی و پیاده سازی مدل تامین مالی	تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴	۰۲۱-۸۸۸۵۷۱۳۵

حدود مسئولیت مشاور در قبال بانی، بر اساس قرارداد منعقد به شرح زیر است:

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تامین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تامین مالی مناسب،
- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- ارائه راهنمایی های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی تامین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارش های یادشده،
- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی،
- نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

تبصره (۱) به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، مشاور اقدامات زیر را انجام می دهد:

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

تبصره (۲) عدم اعلام نظر توسط بانی حداکثر ظرف مدت ۷ روز کاری پس از دریافت گزارش ها و اسناد تنظیم شده توسط مشاور، در روابط میان طرفین تأیید قطعی محسوب و تعهدات مشاور در خصوص تهیه گزارش های موضوع این قرارداد انجام یافته تلقی می شود.

کارآمد
مشاور سرمایه گذاری





۳-۶- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

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

✓ راه‌های ارتباط با ناشر:

شرکت واسطه مالی **میرا** (با مسئولیت محدود)
نشانی: تهران، خیابان مطهری، خیابان کوه نور، کوچه ششم، شماره ۶
شماره تماس: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰

✓ راه‌های ارتباط با بانی:

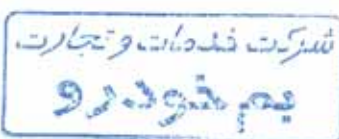
شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)
نشانی: تهران، کیلومتر ۱۱ جاده مخصوص کرج، خیابان شهید عاشری، پلاک ۷
شماره تماس: ۰۲۱-۳۳۹۷۹۱۷۸

آدرس وبسایت شرکت: www.bamkhodro.com

✓ راه‌های ارتباط با مشاور:

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیش‌تازان کارآمد (سهامی خاص)
نشانی: تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان پدیدار، پلاک ۵۴
شماره تماس: ۰۲۱-۸۸۸۵۷۱۳۵

آدرس وبسایت شرکت: www.karamad.com



مشاور
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پیش‌تازان
کارآمد (سهامی خاص)

علی جبل عاملی
(رئیس هیئت‌مدیره)

منصور شاکریان
(مدیرعامل و نائب رئیس هیئت‌مدیره)

کارآمد
مشاور سرمایه‌گذاری

بانی
خدمات و تجارت بیم خودرو
(سهامی خاص)

مازیار شوندی
(نائب رئیس هیئت‌مدیره)

سید حسین میری
(مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره)

ناشر
شرکت واسطه مالی **میرا**
(با مسئولیت محدود)

.....
(رئیس هیئت‌مدیره)

.....
(عضو هیئت‌مدیره)

