

شرکت فروشگاه های زنجیره ای مایران (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل
درباره بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه
کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی

**گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت
به هیات مدیره شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)**

۱- بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۴ هیات مدیره شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) به عنوان بانی درخصوص تامین مالی از طریق انتشار مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه مشتمل بر صورتهای مالی فرضی سالهای مالی ۱۴۰۴ لغایت ۱۴۰۶ و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه فوق و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- بیانیه مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و دستورالعمل‌ها و ابلاغیه‌های انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به صورت عرضه خصوصی با ضامن ثالث توسط آن سازمان و با هدف توجیه تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه به مدت ۱۸ ماه با نرخ سود سالیانه ۲۳ درصد به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال با ضمانت بانک پاسارگاد به منظور تامین بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید کالای مورد نیاز برای فروش تهیه شده است. این بیانیه براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده‌کنندگان توجه می‌شود که این بیانیه ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات و سایر مبانی پیش بینی شده مندرج در بیانیه فوق، این مؤسسه به مواردی برخورد ننموده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، بیانیه یاد شده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری آرایه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصله می‌تواند با اهمیت باشد.

۵- در اجرای بندهای (۶) ماده ۳۹ و (۵) ماده ۱۷ دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۱۳۹۰/۰۹/۲۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه‌های بعدی آن، این مؤسسه به استثنای عدم انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در چارچوب تعیین شده مندرج در ماده ۱۸ دستورالعمل مزبور به مواردی که حاکی از عدم رعایت مفاد دستورالعمل یاد شده باشد، برخورد ننموده است. همچنین در رعایت تبصره یک ماده ۵ دستورالعمل فوق، بانک پاسارگاد (سهامی عام) به عنوان ضامن انتشار اوراق مرابحه مزبور و شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای مادیران (سهامی



عام) به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده از یکدیگر مستقل بوده و بانک پاسارگاد تحت کنترل شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای مادیران و بالعکس نمی‌باشد.

۶- بدیهی است انتشار اوراق مرابحه یاد شده می‌باید با رعایت مبانی پیش بینی شده طبق ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد.

۵ بهمن ۱۴۰۴

موسسه حسابرسی هشیار بهمند

مصطفی فضلی

۹۵۲۲۵۶

رویا مهدی زاده

۸۴۱۳۶۸



موسسه حسابرسی هشیار بهمند

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

۱۱۴ قائم مقام فراهانی - تهران

(مستدق سنی ۱۶۱۹-۱۵۸۱۵)

تلفن فاکس: ۸۸۸۲۳۷۰۴/۵۰

E-mail: hb.iran@hoshiyar.com

۹۹۱۶

شماره ثبت

۱۰۱۰۰۱۶۸۷۲۶

شناسه ملی

۹۱۱۱۳۳۳۷۵۵۳۱

کد اقتصادی

تاریخ:

۱۴۰۵/۰۳/۱۷

شماره:

۱۴۰۵/۳۵۳۷۲

جناب آقای دکتر صدرایی

مدیرعامل و عضو محترم هیات مدیره شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه

با سلام و احترام

عطف به گزارش حسابرس مستقل شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام) درباره بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۴، با عنایت به این مطلب که مبلغ تامین مالی مزبور تاکنون تامین نشده و با توجه به پیش فاکتورهای ارایه شده مبنی بر خرید کالا در راستای تامین مالی مزبور، تا این تاریخ 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.

با تقدیم مراتب احترام

موسسه حسابرسی هشیار بهمند



موسسه حسابرسی هشیار بهمند
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

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

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت شرکت واسط مالی

..... (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی

شرکت فروشگاههای زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

استان تهران، شهرستان تهران، شماره ثبت: ۵۳۹۵۳۳

آدرس دفتر مرکزی: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، پونک، بلوار امام حسن مجتبی (ع)، بزرگراه

شهید آیت اله اشرفی اصفهانی، پلاک ۳۳۹، طبقه ۱

کد پستی: ۱۴۶۹۹۱۴۷۹۶

شماره تلفن: ۰۲۱-۴۱۷۰۳۰۰۰

شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار:

ثبت شده در تاریخ:

تذکر:

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



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۷ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت شرکت واسط مالی (بامسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می‌شود) به منظور تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) (که در این بیانیه بانی نامیده می‌شود) که توسط بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با 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 مرباحه کوچک و کوتاهمدت تا سررسید این اوراق، می‌توانند به سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس www.sukukplus.ir مراجعه نمایند. آگهی‌های ناشر از طریق سایت‌های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

این بیانیه در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۲۴ به تأیید هیئت‌مدیره شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) رسیده است.

اعضا هیئت‌مدیره و مدیرعامل	سمت	نماینده	امضاء
شرکت گروه مادیران (سهامی عام)	رئیس هیئت‌مدیره	علی کرمی	
شرکت فرهان محاسب نیاوند (سهامی خاص)	نایب رئیس هیئت‌مدیره	امیرحسین مرتضائیان	
امیرمسعود امیری	عضو هیئت‌مدیره	-	
شرکت ایده‌های کوچک ویرا نوین (سهامی خاص)	عضو هیئت‌مدیره	سجاد ابراهیمی	
مهران بیات	عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل	-	

فهرست مطالب

۷	۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت.....
۷	۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی.....
۸	۱-۲- مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید.....
۹	۱-۳- شرایط مرابحه کوچک و کوتاهمدت.....
۹	۱-۴- مشخصات اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت.....
۱۱	۱-۵- رابطه دارندگان اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت با ناشر.....
۱۴	۲- مشخصات شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران.....
۱۴	۲-۱- موضوع فعالیت.....
۱۴	۲-۲- تاریخچه فعالیت.....
۱۴	۲-۳- مدت فعالیت.....
۱۳	۲-۴- سهامداران.....
۱۵	۲-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل.....
۱۵	۲-۶- مشخصات حسابرس و بازرس بانی.....
۱۵	۲-۷- سرمایه بانی.....
۱۶	۲-۸- روند سودآوری و تقسیم سود بانی.....
۱۷	۲-۹- وضعیت مالی بانی.....
۱۷	۲-۹-۱- صورت وضعیت مالی.....
۱۸	۲-۹-۲- صورت سود و زیان.....
۱۹	۲-۹-۳- صورت جریانهای نقدی.....
۲۰	۲-۹-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه بانی.....
۲۱	۲-۱۰- جزئیات وضعیت مالی بانی.....
۲۶	۲-۱۱- وضعیت اعتباری بانی.....
۲۶	۲-۱۱-۱- بدهیها.....
۲۶	۲-۱۱-۲- تسهیلات مالی.....
۲۷	۲-۱۱-۳- مالیات.....
۲۹	۲-۱۱-۴- تضمینها و بدهیهای احتمالی.....
۳۰	۲-۱۱-۵- مطالبات و ذخایر.....
۳۱	۳- تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی.....
۳۱	۳-۱- تشریح جزئیات طرح.....
۳۱	۳-۲- تشریح شیوه تأمین مالی.....
۳۲	۴- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی.....
۳۸	۴-۱- مفروضات پیش بینیها.....
۴۸	۵- عوامل ریسک.....
۴۸	۵-۱- عوامل ریسک مرتبط با کسب و کار صنعت.....

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

- ۵-۲- ریسک عدم استفاده از وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده..... ۴۹
- ۵-۳- ریسک اعتباری..... ۴۹
- ۵-۴- ریسک نقدشوندگی..... ۴۹
- ۶- سایر نکات با اهمیت..... ۵۰
- ۶-۱- هزینه‌های عرضه خصوصی..... ۵۰
- ۶-۲- مشخصات مشاور..... ۵۰
- ۷- نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی..... ۵۲



صفحه ۴ از ۵۲



فهرست جداول

۸	جدول ۱: مشخصات دارایی مبنای انتشار اوراق
۹	جدول ۲: مبالغ پرداختی
۱۱	جدول ۳: مشخصات کالای مبنای انتشار اوراق
۱۴	جدول ۴: ترکیب سهامداران بانی
۱۵	جدول ۵: مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل بانی
۱۵	جدول ۶: تغییرات سرمایه بانی
۱۶	جدول ۷: سیاست تقسیم سود بانی
۱۷	جدول ۸: صورت وضعیت مالی سه سال اخیر بانی
۱۸	جدول ۹: صورت سود و زیان سه سال اخیر بانی
۱۹	جدول ۱۰: صورت جریان های نقدی بانی
۲۰	جدول ۱۱: صورت تغییرات در حقوق مالکانه بانی
۲۱	جدول ۱۲: پیش پرداخت بانی
۲۱	جدول ۱۳: دریافتی های بانی
۲۲	جدول ۱۴: گردش حساب کاهش ارزش دریافتی های بانی
۲۲	جدول ۱۵: پرداختی های بانی
۲۳	جدول ۱۶: درآمدهای عملیاتی بانی به تفکیک محصولات در دو سال مالی اخیر
۲۴	جدول ۱۷: درآمدهای عملیاتی بانی به تفکیک محصولات در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۲۴	جدول ۱۸: درآمدهای عملیاتی بانی به تفکیک وابستگی مشتریان
۲۵	جدول ۱۹: تأمین کنندگان بانی به تفکیک وابستگی
۲۶	جدول ۲۰: وضعیت اعتباری بانی
۲۶	جدول ۲۱: تسهیلات مالی به تفکیک تأمین کنندگان
۲۷	جدول ۲۲: تسهیلات مالی به تفکیک نرخ سود و کارمزد
۲۷	جدول ۲۳: تسهیلات مالی به تفکیک زمان بندی پرداخت
۲۷	جدول ۲۴: تسهیلات مالی به تفکیک نوع وثیقه
۲۷	جدول ۲۵: خلاصه وضعیت مالیات پرداختی
۳۰	جدول ۲۶: مدت زمان دریافتی هایی که معوق شده ولی کاهش ارزش نداشته اند
۳۱	جدول ۲۷: جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز بانی
۳۲	جدول ۲۸: پیش بینی صورت سود و زیان بانی
۳۳	جدول ۲۹: پیش بینی صورت وضعیت مالی بانی
۳۵	جدول ۳۰: پیش بینی صورت جریان های نقدی بانی
۳۷	جدول ۳۱: پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه بانی
۳۸	جدول ۳۲: پیش بینی مقدار فروش بانی
۳۹	جدول ۳۳: مقروضات نرخ های فروش
۳۹	جدول ۳۴: تورم پیش بینی شده

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

۴۰	جدول ۳۵: پیش‌بینی مبلغ فروش
۴۱	جدول ۳۶: پیش‌بینی بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی
۴۲	جدول ۳۷: پیش‌بینی هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۴۳	جدول ۳۸: پیش‌بینی سایر درآمدهای عملیاتی
۴۴	جدول ۳۹: پیش‌بینی سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۴۵	جدول ۴۰: پیش‌بینی هزینه‌های مالی
۴۶	جدول ۴۱: مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها
۴۶	جدول ۴۲: نرخ‌ها و روش‌های محاسبه استهلاک دارایی‌های مشهود

فهرست نمایه‌ها

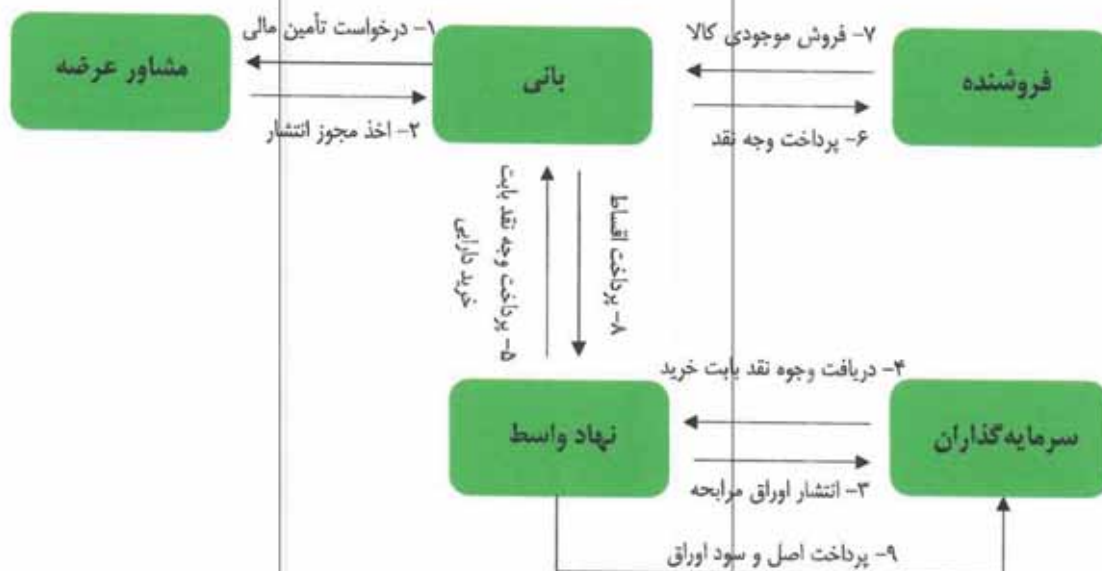
۷	نمایه ۱: نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی
---	--

۱- تشریح طرح انتشار اوراق مرباجه کوچک و کوتاهمدت

۱-۱- ساختار طرح تأمین مالی

هدف از عرضه اوراق مرباجه کوچک و کوتاهمدت توسط ناشر، پرداخت منابع حاصل به شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) می‌باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع عرضه اوراق به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.

نمایه ۱: نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی



مطابق با نمایه فوق، بعد از دریافت مجوز انتشار اوراق از سازمان بورس و اوراق بهادار توسط مشاور عرضه، نهاد واسط (ناشر) نسبت به انتشار اوراق مرباجه کوچک و کوتاهمدت اقدام نموده و پس از فروش اوراق به سرمایه‌گذاران، به وکالت از سوی دارندگان اوراق، وجوه حاصل از انتشار اوراق مرباجه کوچک و کوتاهمدت را در اختیار بانی (شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)) قرار می‌دهد. سپس بانی از محل وجوه جمع‌آوری شده ناشی از انتشار اوراق مرباجه کوچک و کوتاهمدت اقدام به تهیه موجودی کالای مورد نیاز خود می‌نماید. بانی تا زمان سررسید و در فواصل معین، از محل درآمد ناشی از فروش کالاها اقدام به پرداخت اقساط نموده و همچنین در تاریخ سررسید نیز نسبت به تسویه اصل اوراق صادر شده اقدام می‌نماید.

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

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

براساس برنامه طراحی شده پس از عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت، شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه خصوصی اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: انواع موبایل و لپ تاپ،

(۲) ارزش دارایی: ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

نحوه تعیین ارزش دارایی های موضوع عرضه اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت به شرح زیر است:

الف) ارزش دارایی موضوع جزء (۱) تا (۴ مکرر) بند (ب) ماده ۱۰ دستورالعمل عرضه اوراق مرابحه و سهام شرکت های غیر یورسی و غیر قریبوری، توسط هیئت ۳ نفره کارشناسان منتخب کانون کارشناسان رسمی دادگستری یا مرکز مشاوران قوه قضاییه یا حسب مورد به تشخیص سازمان مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه بر اساس سایر روش های قابل اتکا تعیین می شود.

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

(۳) مستندات مربوط به مواد و کالا: کالای موضوع خرید شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران شامل مواد اولیه مورد

نیاز تولید به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱: مشخصات دارایی مبنای انتشار اوراق

ردیف	نام کالا	نام فروشنده	منشاء تأمین	مقدار (دستگاه)	توخ (ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
۱	گوشی موبایل GB۲ Poco C۷۱ ۶۴GB RAM	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۳,۰۰۰	۱۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۲,۰۰۰
۲	گوشی موبایل RAM ۴GB Galaxy A۰۷ ۱۲۸GB	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۵۰۰	۱۵۳,۴۷۰,۰۰۰	۷۶,۷۳۵
۳	گوشی موبایل GB۴ Galaxy A۰۷ ۶۴GB RAM	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۱,۰۰۰	۱۳۲,۹۹۰,۰۰۰	۱۳۲,۹۹۰
۴	گوشی موبایل GB ۲۵۶ iPhon ۱۷ Pro Max	شرکت همراه تل گستر آسیا	داخلی	۲۰۰	۲۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۲,۰۰۰
۵	گوشی موبایل GB ۵۱۲ iPhon ۱۷ Pro Max	شرکت همراه تل گستر آسیا	داخلی	۱۰۰	۳,۸۲۲,۶۰۱,۱۹۰	۳۸۲,۲۶۰
۶	لپ تاپ ۱۷/۱۶/۵۱۲ notebook lenovo legipn pro ۵	شرکت ایرانیان رهجو گستر	داخلی	۸۰۰	۶۵۳,۵۲۱,۱۲۷	۵۲۳,۸۱۷
جمع					-	۲,۰۵۸,۸۰۲

ارزش دارایی معادل با ۲,۰۵۸,۸۰۲ میلیون ریال است که مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت و مابقی به مبلغ ۵۸,۸۰۲ میلیون ریال از محل منابع داخلی توسط بانی تأمین خواهد شد.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

- (۴) تعداد اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت: ۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،
- (۵) نوع اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت: با نام،
- (۶) شیوه عرضه: عرضه به قیمت ثابت،
- بانی مابه التفاوت ارزش دارایی و قیمت ثابت اوراق را در صورت وجود مازاد (فروش اوراق به صرف) تملک نموده و در صورت کسری وجوه (فروش اوراق به کسر)، از محل منابع داخلی خود دارایی مبنای اوراق را خریداری می کند.
- (۷) نرخ مرباحه کوچک و کوتاهمدت: ۲۳ درصد،
- درآمد دارندگان اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت منتشر شده می باشد. پس از ۱۸ ماه از تاریخ عرضه این اوراق، مدت مرباحه کوچک و کوتاهمدت خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.
- (۸) دوره عمر اوراق: ۱۸ ماه،
- (۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مرباحه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،
- (۱۰) تاریخ تقریبی عرضه اوراق: ۱۴۰۴/۱۲/۰۱
- (۱۱) مدت عرضه خصوصی: سه روز کاری،
- تاریخ شروع عرضه خصوصی اوراق در اطلاعیه پذیرش مندرج در سایت فرابورس ایران اطلاع رسانی خواهد شد.
- (۱۲) معاملات ثانویه اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت: 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 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.
- (۱۳) شیوه بازارگردانی اوراق: مبتنی بر حراج و به قیمت بازار،
- (۱۴) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،
- (۱۵) ارکان انتشار اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت:
- ناشر: نهاد واسطه مالی (با مسئولیت محدود)،
 - ضامن: بانک پاسارگاد (سهامی عام)،
 - حسابرس: مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند،
 - عامل فروش: کارگزاری بانک پاسارگاد (سهامی خاص)،
 - عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

- بازارگردان: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تاک دانا،
- متعهد پذیرهنویسی: فاقد متعهد پذیرهنویسی
- (۱۶) مشاور عرضه: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج (سهامی خاص).

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

وکالت ناشر

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

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها با اوصاف معین و

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

- عناوین و مشخصات دارایی:

جدول ۳: مشخصات کالای مبنای انتشار اوراق

ردیف	نام کالا	نام فروشنده	منشاء تأمین	مقدار (دستگاه)	نرخ (ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
۱	گوشی موبایل GB POCO C۷۱ ۶۴GB RAM	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۳,۰۰۰	۱۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۲,۰۰۰
۲	گوشی موبایل RAM ۱۲GB Galaxy A۰۷ ۱۲۸GB	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۵۰۰	۱۵۳,۲۷۰,۰۰۰	۷۶,۶۳۵
۳	گوشی موبایل GB Galaxy A۰۷ ۶۴GB RAM	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۱۰۰۰	۱۳۲,۹۹۰,۰۰۰	۱۳۲,۹۹۰
۴	گوشی موبایل GB ۲۵۶ iPhon ۱۷ Pro Max	شرکت همراه تل گستر آسیا	داخلی	۲۰۰	۲,۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۲,۰۰۰
۵	گوشی موبایل GB ۵۱۲ iPhon ۱۷ Pro Max	شرکت همراه تل گستر آسیا	داخلی	۱۰۰	۳,۸۲۲,۶۰۱,۱۹۰	۳۸۲,۳۶۰
۶	لپ‌تاپ ۵ iv/۱۶/۵۱۲ notebook lenovo legipn pro ۵	شرکت ایرانیان رهجو گستر	داخلی	۸۰۰	۶۵۳,۵۲۱,۱۳۷	۵۲۳,۸۱۷
جمع						۲,۰۵۸,۸۰۲

ارزش دارایی معادل با ۲,۰۵۸,۸۰۲ میلیون ریال است که مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت و مابقی به مبلغ ۵۸,۸۰۲ میلیون ریال از محل منابع داخلی توسط بانی تأمین خواهد شد.

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

به‌صرف،

(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 به‌غیر،

(۵) اقامه و دفاع از هرگونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به‌غیر با تمامی اختیارات لازمه، به‌ویژه موارد زیر:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،



- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل،
- قبول یا رد سوگند.

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

(۶) سپرده‌گذاری اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات ناشر

تعهدات ناشر در اجرای طرح موضوع این بیانیه عرضه خصوصی، به شرح زیر می‌باشد:

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

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

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)، به دارندگان ورقه مرباحه کوچک و کوتاهمدت در سررسیدهای مقرر،

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

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

تعهدات بانى

تعهدات بانى در زمان انعقاد قرارداد، براساس قرارداد منعقدۀ لازم‌الاجرا خواهد بود.

تعهدات دارندگان اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت

- (۱) خریدار اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت یا خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه مرباحه کوچک و کوتاهمدت 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 نهاد واسطه مالی را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت رابطه وکالت میان نهاد واسطه مالی و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرباحه خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانکهای داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت

نقل و انتقال اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت منحصرأ از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

سایر موارد

- (۱) اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان این اوراق براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می‌گردد.
- (۲) در فرض حجر خریدار تا زمان تعیین قیمت از طریق مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط نهاد واسطه یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت خریدار، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد نهاد واسطه یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

۲- مشخصات شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران

۲-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت مطابق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر است:
انجام کلیه معاملات تجاری خرید و فروش، تهیه و توزیع و پخش و صادرات و واردات کلیه کالاها و تولیدات مجاز بازرگانی در صورت ضرورت قانونی، انجام معاملات موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم.
فعالیت اصلی شرکت طی سال ۱۴۰۳، تهیه، تأمین و فروش کالاهای مورد نیاز عموم می‌باشد.

۲-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۲۴۷۳۶۳ در تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۱۷ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۵۳۹۵۳۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۱۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۰۱ شروع به فعالیت نموده است. شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۰ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۲ به شرکت سهامی عام تبدیل شده است. در حال حاضر، شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران جزو شرکت‌های فرعی شرکت گروه مادیران (سهامی عام) است. نشانی مرکز اصلی شرکت به موجب صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۰ به تهران، پونک، بلوار امام حسن مجتبی (ع)، بزرگراه اشرفی اصفهانی، پلاک ۳۳۹، طبقه یک، کدپستی ۱۴۶۹۹۱۴۷۹۶ تغییر یافت و متعاقباً در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۵ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید و محل فعالیت فروشگاههای شرکت در سطح کشور می‌باشد.

۲-۳- مدت فعالیت

مطابق ماده ۳ اساسنامه، فعالیت شرکت از تاریخ تأسیس به مدت نامحدود خواهد بود.

۲-۴- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) در تاریخ تهیه گزارش به شرح جدول زیر است:

جدول ۴: ترکیب سهامداران بانی

ردیف	نام سهامدار	سال مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			درصد مالکیت
		نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	
۱	شرکت گروه مادیران (سهامی عام)	سهامی عام	۶۳۶۸۳	۲,۹۹۹,۹۸۸,۰۰۰	۹۹.۹۹۹۶
۲	امیر مسعود امیری	-	-	۳,۰۰۰	۰.۰۰۰۱
۳	شرکت فرهنگ محاسب نیاوند (سهامی خاص)	سهامی خاص	۵۷۳۶۵۳	۳,۰۰۰	۰.۰۰۰۱
۴	شرکت ایده‌های کوچک ویرا نوین (سهامی خاص)	سهامی خاص	۵۳۵۲۵۱	۳,۰۰۰	۰.۰۰۰۱
۵	مهران بیات	-	-	۳,۰۰۰	۰.۰۰۰۱
	جمع	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

۲-۵- مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۴ اشخاص زیر به عنوان اعضاء هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین براساس مصوبه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۰۴ هیئت مدیره، آقای مهران بیات به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول ۵: مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل بانی

ردیف	نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
				شروع	خاتمه	
۱	شرکت گروه مادیران (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره	علی کرمی	۱۴۰۳/۰۷/۰۴	۱۴۰۵/۰۷/۰۴	-
۲	شرکت قرهان محاسب نیاوند (سهامی خاص)	نایب رئیس هیئت مدیره	امیرحسین مرتضائیان	۱۴۰۳/۰۷/۰۴	۱۴۰۵/۰۷/۰۴	-
۳	امیر مسعود امیری	عضو هیئت مدیره	-	۱۴۰۳/۰۷/۰۴	۱۴۰۵/۰۷/۰۴	-
۴	شرکت ایده های کوچک ویرا نوین (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	سجاد ابراهیمی	۱۴۰۳/۰۷/۰۴	۱۴۰۵/۰۷/۰۴	-
۵	مهران بیات	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	-	۱۴۰۳/۰۷/۰۴	۱۴۰۵/۰۷/۰۴	موظف

۲-۶- مشخصات حسابرس و بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۰، مؤسسه حسابرسی هشیار بهمنده به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۶۸۷۴۶ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی تا پایان سال مالی انتخاب گردیده است. حسابرس شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابرسی هشیار بهمنده بوده است.

۲-۷- سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده بانی مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۶ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی طی سه سال اخیر به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۶: تغییرات سرمایه بانی (مبالغ به میلیون ریال)

تاریخ	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	مقدار افزایش	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۹/۰۲/۰۴	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۰۰۰	۹۹۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۹/۰۸/۲۱	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۹/۱۱/۲۹	۳۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۰/۱۱/۰۴	۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۶۷	مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۲/۰۱/۲۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۲/۰۸/۰۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۲۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۳۶	مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۳/۱۲/۱۶	۲,۷۲۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۱۰	مطالبات حال شده سهامداران



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

۸-۲- روند سودآوری و تقسیم سود بانی

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

جدول ۷: سیاست تقسیم سود بانی

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲۸۱	۳۷۱	۵۱۳
سود نقدی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱۸۳	۱۷۶	۲۳۴
درصد تقسیم سود	۶۵	۶۵	۶۵
سرمایه (میلیون ریال)	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۳۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

۹-۲- وضعیت مالی بانی

۹-۲-۱- صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بانی، به شرح زیر می باشد:

جدول ۱: صورت وضعیت مالی سه سال اخیر بانی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		سال مالی حسابرسی شده منتهی به			
			۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
دارایی های ثابت مشهود	۵۹۵,۸۰۵	۳	۳۹۴,۵۲۳	۳	۳۳۸,۵۵۹	۴
دارایی های نامشهود	۲۵,۰۵۷	۰	۲۴,۷۵۳	۰	۱۰,۴۱۹	۰
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۵۵۵,۰۵۹	۳	۷۳۰,۴۰۲	۵	۳۳۶,۷۶۸	۴
جمع دارایی های غیرجاری	۱,۱۷۵,۹۲۱	۷	۱,۲۵۹,۶۹۸	۹	۳۵۵,۲۷۷	۸
پیش پرداخت ها	۶۷,۵۳۳	۰	۷۷,۰۲۱	۱	۲۶,۱۱۱	۳
موجودی مواد و کالا	۱,۵۸۲,۰۳۶	۹	۲,۰۳۷,۷۲۲	۱۴	۱,۳۸۷,۵۵۶	۱۲
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۳۶۰۰,۰۴۶	۷۸	۹,۵۸۳,۵۸۸	۶۷	۷,۳۸۷,۳۳۳	۶۶
موجودی نقد	۱,۰۹۲,۵۵۵	۶	۱,۳۱۶,۳۳۷	۹	۱,۳۷۷,۳۵۲	۱۲
جمع دارایی های جاری	۱۶,۳۴۷,۱۸۰	۹۳	۱۳,۰۱۴,۶۷۸	۹۱	۷,۷۸۱,۴۶۷	۹۱
جمع دارایی ها	۱۷,۵۲۳,۱۰۱	۱۰۰	۱۴,۲۷۴,۳۷۶	۱۰۰	۸,۴۶۷,۲۱۳	۱۰۰
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۷	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۱	۲,۷۲۰,۰۰۰	۲۳
افزایش سرمایه درجریان	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۱۳۱,۷۷۱	۱	۱۳۱,۷۷۱	۱	۵۲,۸۲۳	۱
سود انباشته	۱,۳۷۲,۰۷۸	۸	۱,۷۰۴,۴۲۰	۱۲	۱,۰۱۷,۰۴۶	۱۲
جمع حقوق مالکانه	۴,۶۰۳,۸۴۹	۲۶	۴,۸۳۶,۱۹۱	۳۴	۳,۷۹۰,۸۶۹	۳۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۲۷,۴۰۴	۱	۸۶,۴۱۷	۱	۳۶,۷۹۷	۱
جمع بدهی های غیرجاری	۱۲۷,۴۰۴	۱	۸۶,۴۱۷	۱	۳۶,۷۹۷	۱
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۷,۰۱۸,۶۷۳	۴۰	۴,۹۶۱,۱۴۰	۳۵	۳,۹۱۳,۴۶۷	۲۸
مالیات پرداختی	۲۸۱,۱۷۵	۲	۳۱۷,۳۱۸	۲	۱۳۸,۳۹۷	۲
سود سهام پرداختی	۳۹۹,۰۰۰	۳	۰	۰	۰	۰
تسهیلات مالی	۴,۹۸۷,۹۹۹	۲۸	۴,۰۷۳,۳۱۰	۲۹	۳,۶۲۲,۹۹۷	۳۳
جمع بدهی های جاری	۱۲,۷۸۶,۸۴۸	۷۳	۹,۳۵۱,۷۶۸	۶۶	۵,۳۶۰,۵۲۷	۶۳
جمع بدهی ها	۱۲,۹۱۴,۲۵۲	۷۴	۹,۴۳۸,۱۸۵	۶۶	۵,۳۹۷,۳۲۴	۶۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۷,۵۲۳,۱۰۱	۱۰۰	۱۴,۲۷۴,۳۷۶	۱۰۰	۸,۴۶۷,۲۱۳	۱۰۰

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

۲-۹-۲- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بانی، به شرح زیر می باشد:

جدول ۹: صورت سود و زیان سه سال اخیر بانی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی حسابرسی شده منتهی به						دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به		شرح
۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۱۰۰	۸,۰۲۲,۰۶۰	۱۰۰	۱۱,۸۰۸,۸۵۵	۱۰۰	۱۳,۳۰۳,۸۱۹	۱۰۰	۱۱,۵۳۵,۱۳۰	درآمدهای عملیاتی
(۸۷)	(۷,۰۱۳,۷۲۵)	(۸۶)	(۱۰,۱۴۰,۹۱۳)	(۸۳)	(۱۱,۱۰۳,۹۸۰)	(۸۵)	(۹,۸۴۴,۱۷۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۳	۱,۰۰۸,۳۳۵	۱۴	۱,۶۶۷,۹۴۲	۱۷	۲,۱۹۹,۸۳۹	۱۵	۱,۶۹۰,۹۵۶	سود ناخالص
(۱۴)	(۱,۱۶۰,۱۶۷)	(۱۵)	(۱,۸۲۸,۱۵۷)	(۱۸)	(۲,۳۳۸,۱۸۱)	(۱۵)	(۱,۶۷۵,۴۴۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
-	-	(۱)	(۶۲,۹۵۴)	(۱)	(۸۹,۴۱۴)	(۰)	(۵۴,۰۰۰)	زیان کاهش ارزش دریافتی ها
۳	۳۷۹,۷۸۱	۳	۳۹۱,۷۶۵	۳	۲۵۴,۶۳۶	-	۴۵,۸۴۶	سایر درآمدها
-	-	(۰)	(۱,۳۵۱)	-	-	-	-	سایر هزینه ها
۳	۱۳۷,۹۴۹	۱	۶۷,۳۴۵	(۱)	(۷۳,۱۳۰)	-	۷,۳۶۰	سود عملیاتی
(۳)	(۳۷۸,۴۲۵)	(۵)	(۶۰۵,۴۰۶)	(۷)	(۸۶۶,۸۵۰)	(۴)	(۵۱۵,۸۷۴)	هزینه های مالی
۱۰	۸۰۱,۷۷۸	۱۳	۱,۵۳۲,۴۶۵	۱۶	۲,۰۹۰,۰۴۵	۸	۹۳۷,۲۴۵	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸	۶۵۱,۳۰۳	۸	۹۹۴,۴۰۴	۹	۱,۱۵۰,۰۶۵	۴	۴۲۸,۷۳۱	سود قبل از مالیات
(۳)	(۱۳۸,۱۴۱)	(۳)	(۲۵۸,۵۹۳)	(۳)	(۳۰۷,۲۹۶)	(۱)	(۱۰۷,۰۷۳)	هزینه مالیات بر درآمد
۶	۵۱۳,۱۶۱	۶	۷۳۵,۸۰۹	۶	۸۴۲,۷۶۹	۳	۳۲۱,۶۵۸	سود خالص



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

۲-۹-۳ صورت جریان های نقدی

صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بانی، به شرح زیر می باشد:

جدول ۱: صورت جریان های نقدی بانی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی حسابرسی شده منتهی به			دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	صورت جریان های نقدی
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
(۱,۳۷۷,۸۱۹)	۳۹۶,۲۱۴	۹۳۰,۱۳۴	(۲۸۱,۲۵۷)	نقد حاصل از عملیات
(۸۵,۱۹۲)	(۱۳۸,۵۰۹)	(۲۳۸,۴۶۰)	(۱۴۳,۲۱۵)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱,۴۶۳,۰۱۱)	۲۴۷,۷۰۵	۶۹۱,۶۶۴	(۴۳۴,۴۷۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
(۲۰۳,۴۶۰)	(۲۰۷,۹۶۲)	(۲۰۸,۳۳۷)	(۱۸۹,۵۳۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۶,۴۵۳)	(۱۵,۹۷۲)	(۷,۷۳۳)	(۴,۱۴۳)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۲۸	۱۶۴	۲۹,۱۵۶	۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
۵۹۸	۸۲۱	۸۸۳	۴۳۸	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۲۰۹,۲۸۷)	(۲۲۲,۹۴۹)	(۱۸۶,۰۳۲)	(۱۹۳,۲۳۶)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱,۶۷۲,۲۹۸)	۲۴,۷۵۶	۵۰۵,۶۳۲	(۶۱۷,۷۰۷)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی				
۸۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۳,۰۸۶,۹۵۳	۵,۵۱۱,۴۲۳	۷,۳۷۷,۶۵۶	۴,۸۰۰,۶۸۶	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱,۳۳۴,۱۴۰)	(۴,۵۳۳,۵۵۹)	(۶,۹۷۱,۲۹۳)	(۳,۹۲۰,۷۴۵)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۳۳۲,۶۹۴)	(۵۷۲,۷۶۲)	(۸۲۳,۰۰۰)	(۴۸۱,۰۲۶)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۰	۰	(۱۵۰,۰۰۰)	۰	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۲,۲۷۰,۱۱۹	۴۰۶,۱۰۳	(۵۶۶,۶۳۷)	۳۹۸,۹۱۵	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۵۹۷,۸۳۱	۴۳۰,۸۵۸	(۶۱,۰۰۵)	(۲۱۸,۷۹۲)	خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد
۱,۳۷۷,۳۵۲	۹۴۶,۴۹۴	۱,۳۷۷,۳۵۲	۱,۳۱۶,۳۴۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره
۹۴۶,۴۹۴	۱,۳۷۷,۳۵۲	۱,۳۱۶,۳۴۷	۱,۰۹۷,۵۵۵	مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره
۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۲,۹۰۳,۰۰۰	۰	معاملات غیر نقدی



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

۴-۹-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه بانی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بانی، به شرح زیر می‌باشد:
جدول ۱۱: صورت تغییرات در حقوق مالکانه بانی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع
شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴				
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۱,۷۷۱	۱,۷۰۴,۳۲۰	۴,۸۳۶,۱۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴				
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	.	.	۳۲۱,۶۵۸	۳۲۱,۶۵۸
سود جامع دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	.	.	۳۲۱,۶۵۸	۳۲۱,۶۵۸
سود سهام مصوب	.	.	(۵۴۹,۰۰۰)	(۵۴۹,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۱,۷۷۱	۱,۴۷۷,۰۰۸	۴,۶۰۸,۸۷۹
شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳				
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۲,۷۲۰,۰۰۰	۸۹,۶۳۳	۱,۳۸۲,۰۶۵	۴,۱۹۱,۶۹۸
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳				
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	.	.	۱۳۹,۷۱۹	۱۳۹,۷۱۹
سود جامع دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳	.	.	۱۳۹,۷۱۹	۱۳۹,۷۱۹
سود سهام مصوب	.	.	(۳۷۸,۳۷۶)	(۳۷۸,۳۷۶)
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۲,۷۲۰,۰۰۰	۸۹,۶۳۳	۱,۰۴۳,۵۰۸	۳,۸۵۳,۱۴۱



۲-۱۰- جزئیات وضعیت مالی بانی

۱) براساس آخرین صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به پیش‌پرداخت‌های شرکت به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۱۲: پیش‌پرداخت بانی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
اشخاص وابسته	۵,۷۹۴,۰۰۰
سایر پیش‌پرداخت‌ها	۴۴۰,۶۷۵
اجاره محل	۲۴,۶۴۶
پیش‌پرداخت به پیمانکاران (تجهیز فروشگاه‌های جدید)	۳,۳۳۸
گروه همکاران سیستم - ارائه خدمات پشتیبانی	۳۹,۴۵۹
سایر	۶,۳۰۲,۲۱۸
جمع	۱۴۰,۶۷۵
کسر شود: تهاثر پیش‌پرداخت اجاره یا اسناد پرداختی	(۴۴۰,۶۷۵)
کسر شود: تهاثر سایر پیش‌پرداخت‌ها یا اسناد پرداختی اشخاص وابسته	(۵,۷۹۴,۰۰۰)
جمع	۶۷,۵۴۳

مانده حساب فوق مربوط به اشخاص وابسته جهت ارائه به بانک بابت اخذ تسهیلات اعتبار در حساب جاری به شرکت‌های صنایع الکترونیک مادیران به مبلغ ۳,۱۵۴,۰۰۰ میلیون ریال و شرکت صنایع لوازم خانگی مادیران به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و شرکت صنایع پلاستیک مادیران به مبلغ ۶۴۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

۲) براساس آخرین صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به دریافتی شرکت به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۱۳: دریافتی‌های بانی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
اسناد دریافتی	۳,۰۶۷,۶۳۷
حساب‌های دریافتی	۱۱,۳۹۲,۷۴۰
سایر مشتریان	(۱,۳۰۱,۷۵۷)
کسر شود درآمد مالی تحقق‌یافته فروش اقساطی	۲,۲۸۹,۰۰۰
اشخاص وابسته	۷۳,۶۷۸
اشخاص وابسته	۲۳۳,۹۷۱
ودیه اجاره فروشگاه‌ها	۱۰۷,۰۱۴
کارکنان (وام، مساعده، تسهیلات و بیمه تکمیلی)	۱۱۷,۷۶۴
سایر	(۲,۲۸۹,۰۰۰)
تهاثر اسناد دریافتی با حساب‌های پرداختی	۱۳,۵۹۱,۰۴۶
جمع	

میانگین دوره اعتباری فروش کالاها براساس قراردادهای منعقدشده با مشتریان ۱۲ تا ۱۸ ماهه می‌باشد. در رابطه با فروش اعتباری، با توجه به بررسی‌های انجام شده و بازخوردهای دریافت شده و همچنین اعتبارسنجی مشتریان و با توجه به بررسی تجزیه سنی مطالبات، میزان مطالبات معوق در پایان هر سال تعدیل می‌گردد. در تعیین قابلیت بازبینی دریافتی‌های تجاری،

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

هرگونه تغییر در کیفیت اعتباری دریافتنی‌های تجاری از زمان ایجاد تا پایان دوره گزارشگری مد نظر قرار می‌گیرد. گردش حساب کاهش ارزش دریافتنی‌ها به شرح زیر است:

جدول ۱۴: گردش حساب کاهش ارزش دریافتنی‌های بانی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل
مانده ابتدای سال	۱۷۲,۰۶۶	۷۶
زیان کاهش ارزش دریافتنی‌ها	۵۴,۰۰۰	۲۴
مانده پایان سال	۲۲۶,۰۶۶	۱۰۰

مبلغ ۲۲۶,۰۶۶ میلیون ریال کاهش ارزش شناسایی شده نشان‌دهنده تفاوت بین مبلغ دفتری این دریافتنی‌های تجاری و ارزش فعلی عواید مورد انتظار دریافتنی‌ها است. برای این دسته از دریافتنی‌ها وثیقه دریافت نشده است.

۳) براساس آخرین صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به حساب‌های پرداختنی شرکت به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۱۵: پرداختنی‌های بانی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
اشخاص وابسته	استاد پرداختنی تجاری ۳,۳۵۲,۰۶۶
	حساب‌های پرداختنی تجاری ۱,۰۰۹,۵۷۲
	سایر استاد پرداختنی ۶,۲۰۱,۴۰۷
	سایر حساب‌های پرداختنی ۲,۳۰۶,۹۷۰
اشخاص غیر وابسته	استاد پرداختنی تجاری ۲۳۶,۹۶۵
	حساب‌های پرداختنی تجاری ۶۱,۶۴۴
	سایر استاد پرداختنی ۵۰۳,۴۸۱
	سایر حساب‌های پرداختنی ۶۶۹,۲۳۳
تفاوت حساب‌های پرداختنی با استاد دریافتنی (۲,۲۸۹,۰۰۰)	
تفاوت سایر استاد پرداختنی با سایر پیش‌پرداخت‌ها (۵,۷۹۴,۰۰۰)	
تفاوت استاد پرداختنی با پیش‌پرداخت اجاره (۳۴۰,۶۷۵)	
جمع ۷,۰۱۸,۶۷۳	



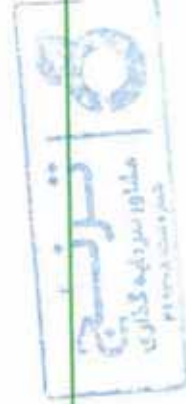


بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

۴) براساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ و دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، درآمدهای عملیاتی بانمی به تفکیک فروش به خریداران به شرح جداول زیر ارائه شده است:

جدول ۱۶: درآمدهای عملیاتی بانمی به تفکیک محصولات در دو سال مالی اخیر

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰				سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰				محمول
درصد	نسبت به کل فروش	مبلغ (میلیون ریال)	نوع (ریال)	مقدار (دستگاه)	نسبت به کل فروش	مبلغ (میلیون ریال)	نوع (ریال)	
۳۶		۴,۱۳۸,۰۳۳	۳۳۴,۱۶۸,۵۲۰	۱۷,۳۵۷	۳۱	۴,۱۸۳,۱۱۴	۳۳۶,۳۱۷,۲۵۴	محصولات نمایشی (تلویزیون و مانیتور)
۲۱		۲,۵۰۸,۴۸۰	۱۱۲,۹۳۳,۷۱۹	۳۲,۳۱۰	۲۶	۳,۴۶۷,۶۸۶	۳۳۷,۳۰۲,۱۲۸	موبایل
۱۹		۲,۲۵۴,۸۱۷	۳۵۷,۳۹۸,۳۷۸	۶,۳۰۹	۸	۱,۱۰۱,۹۸۷	۳۳۶,۶۵۷,۸۰۳	لپتاپ و تبلت
۳۴		۵,۱۳۶,۸۸۳	۱۳۳,۲۱۶,۱۹۱	۴۱,۶۹۰	۵۰	۶,۶۱۲,۸۳۹	۱۵۸,۹۲۸,۰۹۲	محصولات لوازم خانگی (ماشین لباسشویی، یخچال و غیره)
۲		۲۶۸,۱۶۱	۱۹,۳۶۸,۷۶۶	۱۳,۸۷۶	۵	۷۱۰,۶۳۵	۳۳۵,۶۸۰,۳۰۸	سایر (شامل بی اس ۵، دستگاه های صوتی و غیره)
۱۲۲		۱۴,۴۰۶,۹۸۴	-	-	۱۲۱	۱۶,۰۷۶,۳۷۱	-	فروش ناخالصی
(۱)		(۹۵,۰۳۹)	-	-	(۱)	(۱۳۳,۳۳۲)	-	برگشت از فروش
(۱)		(۷۵,۳۱۰)	-	-	(۱)	(۸۴,۵۳۰)	-	تخفیفات
۱۲۱		۱۴,۳۳۱,۷۳۵	-	-	۱۱۹	۱۵,۸۶۸,۴۰۷	-	فروش خالص
(۸)		(۱,۰۸۸,۳۰۵)	-	-	(۱۰)	(۱,۳۷۷,۵۹۳)	-	درآمد مالی تحقق یافته انتقالی به سایر درآمدهای غیر عملیاتی
(۱۱)		(۱,۳۳۹,۶۷۵)	-	-	(۱۰)	(۱,۲۸۶,۹۹۳)	-	درآمد مالی تحقق یافته انتقالی به سئوالاتی
۱۰۰		۱۱,۸۰۸,۸۵۵	-	-	۱۰۰	۱۳,۳۰۳,۸۱۹	-	جمع



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مدیران (سهامی عام)

جدول ۱۷: درآمدهای عملیاتی بانی به تفکیک محصولات در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱					
درصد نسبت به کل فروش	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (ریال)	مقدار (دستگاه)	خریدار	محصول
۲۷	۳,۰۷۵,۸۹۶	۳۲۵,۰۸۲,۳۶۶	۷,۲۳۶	داخلی	محصولات نمایشی (تلویزیون و ماینیتور)
۳۶	۴,۱۵۷,۷۲۰	۲۸۸,۱۵۰,۲۵۳	۱۴,۴۲۹	داخلی	موبایل
۵	۵۸۴,۳۸۱	۵۳۱,۲۵۵,۴۵۵	۱,۱۰۰	داخلی	لپ‌تاپ و تبلت
۴۲	۴,۸۸۶,۸۱۳	۱۶۶,۰۹۳,۸۴۱	۲۹,۴۲۲	داخلی	محصولات لوازم خانگی (ماشین لباسشویی، یخچال و غیره)
۲	۱۸۷,۲۸۷	۵۳۸,۱۸۱,۰۳۳	۳۳۸	داخلی	سایر (شامل یی اس ۵، دستگاه‌های صوتی و غیره)
۱۲۱	۱۳,۸۹۲,۰۹۷				فروش ناخالص
۱۱۲	(۸۰,۹۲۱)				برگشت از فروش
(۱)	(۷۵,۳۰۶)				تخفیفات
(۱)	۱۳,۷۳۵,۸۷۰				فروش خالص
۱۱۰	(۳۱۳,۸۳۰)				درآمد مالی تحقق یافته انتقالی به سایر درآمدهای غیر عملیاتی
(۳)	(۸۸۶,۹۱۰)				درآمد مالی تحقق یافته انتقالی به سنوات آتی
(۸)	۱۱,۵۳۵,۱۳۰				جمع

نوع وابستگی خریداران به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۸: درآمدهای عملیاتی بانی به تفکیک وابستگی مشتریان

دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		شرح
مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل	نوع وابستگی
۳,۱۸۳	۰.۰	۸,۲۹۰	۰.۰	۲۰,۹۷۳	۰.۲	اشخاص وابسته
۱۱,۵۳۱,۹۴۶	۱۰۰.۰	۱۳,۲۹۵,۵۲۹	۱۰۰	۱۱,۷۸۷,۸۸۲	۹۹.۸	سایر اشخاص
۱۱,۵۳۵,۱۳۰	۱۰۰	۱۳,۳۰۳,۸۱۹	۱۰۰	۱۱,۸۰۸,۸۵۵	۱۰۰	جمع

با توجه به شرایط ویژه رقابتی برای محصولات شرکت و به منظور حفظ بازار فروش محصولات، تخفیفات و اعطای به مشتریان و نحوه تسویه و سایر شرایط بر اساس قیمت روز و کشش بازار و طبق نظر مدیران اجرایی و با رعایت قوانین و ضوابط اجرایی سازمان حمایت مصرف کنندگان و تولید کنندگان تعیین می گردد. همچنین علت افزایش درآمدهای عملیاتی نسبت به سال قبل علی رغم کاهش مقدار فروش در برخی محصولات، عمدتاً به دلیل افزایش نرخ فروش می باشد.



۵) براساس آخرین صورت های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، خرید کالا به تفکیک تامین کنندگان بالای ۱۰٪ و نوع وابستگی آن ها به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۱۹: تامین کنندگان باتی به تفکیک وابستگی

فروشنده	نوع وابستگی	دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			
		درصد نسبت به کل خرید	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل خرید	مبلغ (میلیون ریال)
شرکت صنایع الکترونیک مادیران شرکت لوازم خانگی مادیران شرکت همراه تل کستر آسیا سایر اشخاص	اشخاص وابسته	۳۹.۱	۲,۷۳۰,۹۸۷	۳۲.۶	۳,۳۴۰,۳۱۷
	اشخاص وابسته	۳۷.۳	۲,۵۵۵,۴۶۲	۳۳.۰	۱,۹۱۳,۳۸۵
	اشخاص غیروابسته	۲۵.۶	۲,۳۹۹,۶۵۶	۱۹.۴	۱۱۳,۳۳۹
	اشخاص وابسته و سایر اشخاص	۱۸.۰	۱,۶۹۰,۳۹۶	۳۳.۰	۳,۷۲۸,۵۶۶
جمع		۱۰۰	۹,۳۷۶,۵۰۱	۱۰۰	۹,۹۹۵,۵۰۷

شرایط خرید از تامین کنندگان به صورت اعتباری (چکی) یک تا سه ماهه می باشد که در ماه های مختلف و با توجه به شرایط بازار صنعت لوازم خانگی متغیر می باشد.
علت افزایش بهای تمام شده محصولات عمدتاً به دلیل افزایش نرخ محصولات بوده است.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

۲-۱۱- وضعیت اعتباری بانى

۲-۱۱-۱- بدهی‌ها

براساس صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۰: وضعیت اعتباری بانى

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
بدهی‌ها مطابق اقلام صورت وضعیت	۷,۰۱۸,۶۷۳
مالی به استثنای تسهیلات و مالیات	۱۳۷,۴۰۴
تسهیلات	۴,۹۸۷,۹۹۹
مالیات	۲۸۱,۱۷۵
جمع	۱۲,۴۱۵,۲۵۱

۲-۱۱-۲- تسهیلات مالی

تسهیلات مالی بانى براساس صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به تفکیک تأمین کنندگان به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۱: تسهیلات مالی به تفکیک تأمین کنندگان (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
تسهیلات کوتاه مدت - بانک ملت	۱,۷۲۸,۲۵۰	۱,۱۱۵,۰۰۰	۱,۱۱۱,۸۷۳
تسهیلات کوتاه مدت - بانک ملت	۷۷۸,۷۷۶	۷۷۹,۶۴۳	۷۷۶,۴۲۸
تسهیلات کوتاه مدت - بانک رفاه	۶۳۷,۹۶۰	۱,۱۸۱,۸۷۵	۱,۳۳۷,۸۸۰
تسهیلات کوتاه مدت - بانک خاورمیانه	۱,۲۴۶,۲۴۳	۹۶۱,۸۲۷	۵۶۰,۰۳۸
تسهیلات کوتاه مدت - بانک مشترک ایران و ونزوئلا	۱۹۱,۶۸۶	۱۸۳,۶۲۷	۳۱۸,۲۸۷
تسهیلات کوتاه مدت - بانک مشترک ایران و ونزوئلا	۵۰۰,۰۰۰	۱۸۷,۰۵۳	۰
تسهیلات کوتاه مدت - بانک سامان	۲۴۲,۸۴۹	۰	۰
تسهیلات کوتاه مدت - بانک کارآفرین	۱۱۶,۱۰۷	۰	۰
تسهیلات کوتاه مدت - بانک صادرات	۱۰۰,۰۰۰	۰	۰
تسهیلات از شرکت‌های لیزینگ	۱۳۹,۲۸۴	۱۹۲,۵۰۶	۰
کسر می شود کارمزد سال های انی	(۴۳۷,۲۸۷)	(۳۳۸,۳۲۱)	(۳۱۰,۵۰۹)
کسر می شود سپرده های سپرده گذاری	(۲۵۵,۷۶۹)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۷۱,۰۰۰)
جمع	۴,۹۸۷,۹۹۹	۴,۰۷۳,۲۱۰	۳,۲۲۲,۹۹۷

با توجه به سپرده مسدودی بانک جهت اخذ تسهیلات، نرخ بهره مؤثر تسهیلات فوق ۳۵ درصد می باشد.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

تسهیلات مالی بانی براساس صورت های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به تفکیک نرخ سود و کارمزد به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۲: تسهیلات مالی به تفکیک نرخ سود و کارمزد (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۲۳ درصد به بالا	۳,۸۵۸,۱۲۶	۳,۹۰۵,۰۵۳	۳,۶۲۲,۹۹۷
۲۶ درصد (شرکت های لیزینگ)	۱۲۹,۱۷۳	۱۶۸,۱۵۶	۰
جمع	۴,۹۸۷,۹۹۹	۴,۰۷۳,۲۱۰	۳,۶۲۲,۹۹۷

تسهیلات مالی بانی براساس صورت های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به تفکیک زمان بندی پرداخت به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۳: تسهیلات مالی به تفکیک زمان بندی پرداخت (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴	۴,۹۸۷,۹۹۹
جمع	۴,۹۸۷,۹۹۹

تسهیلات مالی بانی براساس صورت های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به تفکیک نوع وثیقه به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۴: تسهیلات مالی به تفکیک نوع وثیقه (مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۱	تسهیلات بدون وثیقه	۳,۲۲۳,۱۳۳
۲	چک و سفته	۱,۷۶۴,۸۶۶
	جمع	۴,۹۸۷,۹۹۹

۳-۱۱-۲- مالیات

خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی بانی براساس صورت های مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲۵: خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی (مبالغ به میلیون ریال)

نحوه تشخیص	۱۴۰۲		۱۴۰۳				سود ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	سال مالی
	مالیات پرداختنی	ماتده پرداختنی	پرداختنی	قطعی	تشخیصی	ابرازی			
۱۴۰۰	-	-	۹۵,۱۹۲	۹۵,۱۹۲	۹۵,۱۹۲	۸۵,۳۳۹	۳۲۷,۲۴۴	۳۲۸,۶۱۲	
۱۴۰۱	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۳۰,۱۸۴	-	۲۱۲,۳۴۱	۱۳۰,۱۸۴	۶۵۰,۷۰۴	۶۵۱,۳۰۲	
۱۴۰۲	۱۰,۰۳۲	۱۰,۰۳۲	۲۳۸,۴۶۰	۲۶۱,۵۱۲	۲۸۶,۰۰۰	۲۳۸,۴۸۲	۹۹۳,۶۷۷	۹۹۴,۴۰۴	
۱۴۰۳	۲۸۷,۲۹۶	۱۴۴,۰۸۱	۱۴۳,۲۱۵	-	-	۲۸۷,۲۹۶	۱,۱۳۹,۱۸۳	۱,۱۵۰,۰۶۵	
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	-	۱۰۷,۰۷۳	-	-	-	۱۰۷,۰۷۳	۴۲۸,۲۹۳	۴۲۸,۷۳۱	
جمع	۳۱۷,۳۱۷	۲۸۱,۱۷۵							

مالیات بر درآمد شرکت تا سال ۱۴۰۰ قطعی و تسویه شده است.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

- ◀ بابت عملکرد سال ۱۴۰۱ برگ تشخیص به مبلغ ۲۱۲,۳۴۱ میلیون ریال به شرکت ابلاغ شده که شرکت ظرف مهلت مقرر نسبت به آن اعتراض نموده و جلسه هیأت حل اختلاف مالیاتی مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۶ تشکیل و نتیجه جلسه اجرایی قرار رسیدگی مجدد اعلام گردیده که در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۸ رسیدگی مجدد انجام شده است. قابل ذکر است شرکت بابت برگ تشخیص مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱ با توجه به موارد ذکر شده در فرم رسیدگی سال مالی قبل مبلغ ۲۰ میلیارد ریال ذخیره در حساب ها منظور نموده است.
- ◀ مالیات عملکرد سال ۱۴۰۲ رسیدگی شده و برگ تشخیص صادر شده، شرکت نسبت به برگ تشخیص صادره اعتراض نموده و مطابق ماده ۲۳۸ ق.م.م به حصول توافق با اداره مالیات انجامید که برگ های قطعی مالیات صادر و بدهی تماما تسویه شده است.
- ◀ درآمد مشمول مالیات سال ۱۴۰۳ پس از کسر معافیت های قانون مالیات های مستقیم محاسبه شده و به نرخ مؤثر مالیاتی ۲۵ درصد در حساب ها لحاظ شده است و تاکنون رسیدگی نشده است.
- ◀ مالیات عملکرد دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ با توجه به مبالغ ابرازی و احتساب معافیت های قانونی مالیات در حساب منظور شده است.



۴-۱۱-۲- تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

- ◀ شرکت فاقد هرگونه تعهدات سرمایه‌ای ناشی از قرارداد منعقد و مصوب در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ می‌باشد.
- ◀ شرکت، فاقد تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت می‌باشد.
- ◀ بدهی احتمالی شرکت حائز اهمیت در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر می‌باشد:
 - مالیات حقوق تا سال ۱۳۹۸ و سال ۱۴۰۲ قطعی و تسویه شده است. همچنین برگ تشخیص مالیات حقوق سال ۱۳۹۹ به مبلغ ۳,۶۸۹ میلیون ریال (شامل ۲,۱۳۸ میلیون ریال اصل و ۱,۵۵۱ میلیون ریال جریمه) صادر شده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده و پرونده در جریان رسیدگی است. مضافاً برگ تشخیص مالیات حقوق سال ۱۴۰۰ نیز به مبلغ ۲,۲۰۵ میلیون ریال (شامل مبلغ ۱,۲۴۳ میلیون ریال اصل و ۹۶۲ میلیون ریال جریمه) صادر شده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده و پرونده در جریان رسیدگی است. همچنین برگ تشخیص مالیات حقوق سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۱,۰۳۱ میلیون ریال (شامل ۶۶۹ میلیون ریال اصل و ۶۳۲ میلیون ریال جریمه) صادر شده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده است.
- ◀ گزارشات خرید و فروش فصلی تا سال ۱۳۹۹ قطعی و تسویه شده است. همچنین برگ مطالبه گزارشات خرید و فروش فصلی برای سال ۱۴۰۰ به مبلغ ۲,۷۵۱ میلیون ریال به شرکت ابلاغ شده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده است. همچنین برگ مطالبات گزارشات خرید و فروش فصلی برای سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۱,۷۱۴ میلیون ریال به شرکت ابلاغ شده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده است.
- ◀ مالیات تکلیفی اجاره تا سال ۱۴۰۰ قطعی و تسویه شده است. مضافاً برگه مطالبات مالیات تکلیفی سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۵,۰۵۳ میلیون ریال به شرکت ابلاغ شده که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده است. همچنین مالیات تکلیفی سال ۱۴۰۲ تاکنون قطعی و تسویه شده است.
- ◀ مالیات بر ارزش افزوده تا سال ۱۳۹۸ قطعی و تسویه شده است و همچنین مالیات ارزش افزوده سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ تاکنون مورد رسیدگی قرار نگرفته است. برگ‌های مطالبه مالیات ارزش افزوده چهار دوره سال ۱۴۰۱ صادر شده و شرکت نسبت به برگ‌های مطالبه مزبور اعتراض نموده است. مالیات بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۲ قطعی و تسویه شده است.
- ◀ دفاتر شرکت تا پایان ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مورد حسابرسی تأمین اجتماعی قرار گرفته و تسویه شده است. همچنین بابت سال ۱۴۰۲ رسیدگی شده اما هنوز برگ بدهی اعلامی صادر نشده است.
- ◀ با توجه به مبانی مالیاتی و بیمه‌ای و مقررات مربوطه، هرگونه تفاوت مرتبط با مالیات عملکرد، مالیات بر ارزش افزوده و سوابق بیمه‌ای شرکت با مبالغ قابل اعلام توسط مراجع ذیصلاح، موکول به رسیدگی و اعلام نظر نهایی مقامات ذیربط خواهد شد.



۵-۱۱-۲- مطالبات و ذخایر

مدت زمان دریافتی هایی که معوق شده ولی کاهش ارزش نداشته اند براساس صورت های مالی بررسی اجمالی شده سال منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۶: مدت زمان دریافتی هایی که معوق شده ولی کاهش ارزش نداشته اند (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
صفر تا ۳۰ روز	۲۹۷,۵۵۴	۱۵۲,۶۲۹
۳۱ تا ۶۰ روز	۴۴,۱۶۴	۶۹,۴۸۶
۶۱ تا ۹۰ روز	۲۸,۳۳۳	۳۲,۵۸۳
بیش از ۹۰ روز	۱۶۹,۴۳۲	۲۳۰,۴۲۸
جمع	۵۳۹,۴۹۳	۴۸۵,۱۲۶

این دریافتی های تجاری شامل مبالغی است که در پایان دوره گزارشگری معوق شده ولی به دلیل عدم تغییر قابل ملاحظه در کیفیت اعتباری، برای آن ها کاهش ارزش شناسایی نشده و این مبالغ قابل دریافت می باشند.

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ ذخایری برای مطالبات در نظر گرفته نشده است.



۳- تشریح برنامه به‌کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

۳-۱- تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع تأمین مالی برنامه‌ریزی شده به شرح زیر می‌باشد:

بانی در نظر دارد وجوه ناشی از انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را صرف بخشی از سرمایه گردش خود جهت خرید کالای مورد نیاز برای فروش کند. جزئیات دارایی موردنظر به شرح جدول زیر است:

جدول ۲۷: جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز بانی

ردیف	نام کالا	نام فروشنده	منشاء تأمین	مقدار (دستگاه)	نرخ (ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
۱	گوشی موبایل GB۲ Poco C۷۱ ۶۴GB RAM	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۳,۰۰۰	۱۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۲,۰۰۰
۲	گوشی موبایل RAM ۴GB Galaxy A-۷ ۱۲۸GB	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۵۰۰	۱۵۳,۳۷۰,۰۰۰	۷۶,۷۳۵
۳	گوشی موبایل GB۲ Galaxy A-۷ ۶۴GB RAM	شرکت آریا تجارت انتخاب	داخلی	۱۰۰۰	۱۳۲,۹۹۰,۰۰۰	۱۳۲,۹۹۰
۴	گوشی موبایل GB ۲۵۶ iPhon ۱۷ Pro Max	شرکت همراه تل گستر آسیا	داخلی	۲۰۰	۲۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۲,۰۰۰
۵	گوشی موبایل GB ۵۱۲ iPhon ۱۷ Pro Max	شرکت همراه تل گستر آسیا	داخلی	۱۰۰	۳۸۲۲,۶۰۱,۱۹۰	۳۸۲,۲۶۰
۶	لپ‌تاپ notebook lenovo legipn pro ۵ iv/۱۶/۵۱۲	شرکت ایرانیان رهجو گستر	داخلی	۸۰۰	۶۵۳,۵۲۱,۱۳۷	۵۲۲,۸۱۷
	جمع			۵,۶۰۰	-	۲,۰۵۸,۸۰۲

ارزش دارایی معادل با ۲,۰۵۸,۸۰۲ میلیون ریال است که مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن از طریق انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاه‌مدت و مابقی به مبلغ ۵۸,۸۰۲ میلیون ریال از محل منابع داخلی توسط بانی تأمین خواهد شد.

بانی در نظر دارد وجوه ناشی از انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را صرف تأمین بخشی از سرمایه در گردش خود جهت خرید کالا نماید. درخصوص نحوه محاسبه سرمایه در گردش، در مرحله اول میزان موجودی کالای مورد نیاز برای فروش براساس ظرفیت‌های موجود در شرکت محاسبه شده است. در مرحله دوم نرخ کالا مورد نیاز تولید براساس قیمت‌های جاری پیش‌بینی شده است، سپس از ضرب مقدار هریک از کالای مورد نیاز تولید در نرخ هر یک از اقلام مواد اولیه مورد نیاز تولید و جمع عدد محاسبه شده برای هر قلم، جمع کل مبلغ سرمایه در گردش مورد نیاز تولید محاسبه شده است.

انتشار اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و به دنبال آن دسترسی به نقدینگی مناسب، منجر به افزایش فروش و سودآوری شرکت می‌شود.

۳-۲- تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه‌ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی‌های مورد نیاز به شیوه زیر تأمین نماید:

ناشر پس از اخذ مجوز کمیته عرضه سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از طریق فرابورس ایران اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران تملیک می‌نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع اوراق به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید.

۴- پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی بانی به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

با توجه به اینکه سال مالی شرکت ۲۹ اسفند ماه می‌باشد، در ادامه منظور از هر سال، سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه همان سال می‌باشد. به عنوان مثال منظور از سال ۱۴۰۴ سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ می‌باشد.

صورت سود و زیان:

صورت سود و زیان پیش‌بینی شده بانی برای سال‌های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۸: پیش‌بینی صورت سود و زیان پاتی (مبالغ به میلیون ریال)

پیش‌بینی درخصوص						شرح	دوره شنش ماهه بررسی اجمالی شده متمم به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴			
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق		
۶۲,۴۰۲,۱۳۹	۶۸,۹۳۱,۱۹۹	۳۳,۳۱۷,۹۹۵	۵۳,۱۱۰,۶۴۰	۳۹,۶۵۸,۸۷۸	۳۰,۳۹۷,۳۲۶	۱۱,۵۵۵,۱۳۰	درآمدهای عملیاتی
(۵۳,۴۰۲,۹۷۵)	(۶۰,۰۱۳,۷۹۳)	(۳۸,۶۵۲,۵۵۵)	(۴۶,۲۵۷,۵۶۳)	(۲۵,۸۳۲,۹۵۳)	(۲۶,۳۵۵,۳۹۹)	(۸,۸۴۳,۱۷۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸,۰۹۹,۱۶۴	۸,۹۱۶,۴۰۷	۵,۷۶۴,۹۴۰	۶,۸۵۳,۰۷۷	۳,۸۵۲,۹۳۶	۳,۹۴۱,۹۷۷	۱,۶۹۰,۹۵۶	سود ناخالص
(۷,۷۶۹,۱۷۶)	(۷,۹۱۳,۴۵۸)	(۵,۷۷۷,۱۵۵)	(۵,۷۶۹,۳۷۹)	(۳,۷۷۱,۱۳۷)	(۳,۷۸۶,۸۶۶)	(۱,۶۷۵,۳۳۳)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(۳۵۸,۶۱۸)	(۳۶۶,۱۴۰)	(۲۵۵,۶۳۳)	(۳۰۵,۲۲۱)	(۱۷۰,۶۰۲)	(۱۷۳,۶۹۰)	(۵۲,۰۰۰)	زیان کاهش ارزش دریافت‌ها
۱,۳۹۳,۳۳۸	۱,۳۲۸,۶۴۸	۹۲۰,۵۸۴	۱,۱۰۰,۷۵۵	۶۱۵,۲۶۱	۶۲۰,۰۰۴	۴۵,۸۴۶	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۱,۳۶۴,۶۹۷	۲,۰۳۰,۳۶۶	۸۵۳,۱۰۷	۱,۸۷۹,۲۳۳	۵۲۶,۴۴۸	۶۱۰,۴۳۶	۷,۳۶۰	سود عملیاتی
(۵۰,۸۶,۷۸۶)	(۵,۳۳۳,۳۴۳)	(۳,۲۵۳,۸۰۰)	(۳,۹۵۳,۸۰۰)	(۱,۸۵۵,۹۰۱)	(۱,۹۳۹,۶۰۰)	(۵۱۵,۸۷۳)	هزینه‌های مالی
۷,۰۴۲,۷۷۷	۸,۱۰۸,۹۹۲	۴,۸۵۶,۹۹۳	۵,۳۹۵,۳۷۴	۲,۶۹۲,۸۵۶	۲,۷۳۲,۲۱۷	۹۳۷,۳۴۵	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳,۳۲۱,۰۸۸	۴,۸۱۹,۹۴۵	۲,۵۵۴,۹۹۹	۳,۳۱۹,۷۰۷	۱,۳۳۳,۴۱۳	۱,۴۰۳,۰۴۳	۴۴۸,۷۳۱	سود قبل از مالیات
(۸۰۵,۳۷۳)	(۱,۲۰۴,۹۹۶)	(۶۱۳,۷۵۰)	(۸۲۹,۹۱۷)	(۳۳۲,۳۵۳)	(۳۵۰,۷۶۱)	(۱۰۷,۰۷۳)	هزینه مالیات بر درآمد
۲,۴۱۵,۸۱۶	۳,۶۱۴,۹۵۹	۱,۸۴۱,۲۵۰	۲,۴۸۹,۷۸۰	۱,۰۰۰,۰۶۰	۱,۰۵۲,۲۸۲	۳۳۱,۶۵۸	سود خالص



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادران (سهامی عام)

- ◀ صورت وضعیت مالی:
- ◀ صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده بانی برای سال‌های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۳۹: پیش‌بینی صورت وضعیت مالی بانی (مبالغ به میلیون ریال)

پیش‌بینی در خصوص						شرح	دوره شش ماهه بررسی اجالی شده متممی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴			
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق		
۱,۳۶۶,۸۳۵	۱,۳۶۶,۸۳۵	۱,۰۰۳,۵۸۹	۱,۰۰۳,۵۸۹	۶۹۹,۱۰۶	۶۹۹,۱۰۶	دارایی‌های ثابت مشهود	۵۹,۵۸۰,۵
۲۲,۸۲۸	۳۲,۸۲۸	۳۳,۵۹۶	۳۳,۵۹۶	۳۳,۳۲۸	۳۳,۳۲۸	دارایی‌های نامشهود	۲۵,۰۵۷
۷۴۰,۴۰۲	۷۴۰,۴۰۲	۷۴۰,۴۰۲	۷۴۰,۴۰۲	۷۴۰,۴۰۲	۷۴۰,۴۰۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۵۵۵,۰۵۹
۲,۳۳۰,۰۷۵	۲,۳۳۰,۰۷۵	۱,۷۶۸,۵۸۷	۱,۷۶۸,۵۸۷	۱,۴۶۳,۷۳۶	۱,۴۶۳,۷۳۶	جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۱۷۵,۹۲۱
۱,۰۸۶,۰۶۰	۱,۲۰۰,۳۹۶	۷۷۳,۰۵۱	۹۲۵,۱۵۱	۵۱۶,۶۵۹	۵۲۹,۱۰۵	پیش‌پرداخت‌ها	۶۷,۵۴۳
۸,۲۵۴,۰۵۲	۹,۳۶۲,۳۰۸	۵,۷۹۷,۸۸۳	۶,۹۳۸,۶۳۴	۳,۷۴۵,۷۷۸	۳,۱۰۰,۵۶۴	موجودی مواد و کالا	۱,۸۸۲,۰۳۶
۳۸,۳۳۷,۵۰۱	۳۲,۴۵۹,۱۷۰	۲۷,۳۵۹,۵۹۹	۳۳,۷۱۳,۲۶۷	۱۸,۲۵۸,۳۴۶	۱۸,۷۳۳,۶۱۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۳۶۰۰,۰۴۶
۳,۳۹۸,۰۵۲	۲,۹۵۰,۴۰۰	۲,۰۷۶,۸۳۳	۵,۱۳۳,۶۲۵	۲,۴۶۴,۷۸۱	۲,۵۶۶,۳۷۶	موجودی نقد	۱,۰۹۷,۵۵۵
۵۲,۳۷۵,۶۶۴	۵۵,۹۷۲,۱۷۳	۳۸,۰۰۷,۳۶۵	۴۵,۷۰۲,۶۸۸	۳۵,۰۱۲,۶۶۵	۳۷,۹۱۹,۵۵۶	جمع دارایی‌های جاری	۱۶,۳۴۷,۱۸۰
۵۴,۵۰۵,۷۴۰	۵۸,۲۰۲,۳۴۸	۳۹,۷۷۵,۹۵۲	۴۷,۴۷۱,۳۷۵	۳۷,۴۷۶,۴۰۰	۳۹,۳۸۳,۳۹۲	جمع دارایی‌ها	۱۷,۵۲۳,۱۰۱
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۱,۷۷۳	۱۸۲,۳۸۵	اندوخته قانونی	۰
۳,۳۹۷,۴۶۵	۵,۸۳۸,۳۲۶	۳,۱۷۸,۴۶۱	۳,۸۴۵,۱۷۰	۲,۱۰۵,۴۷۷	۲,۱۵۵,۰۸۸	سود انباشته	۱۳۱,۷۷۱
۷,۶۹۷,۴۶۵	۹,۱۳۸,۳۳۶	۷,۴۷۸,۴۶۱	۷,۱۴۵,۳۷۰	۵,۳۸۷,۲۵۱	۵,۳۳۹,۴۷۳	جمع حقوق مالکانه	۱,۳۷۷,۰۷۸
۰	۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	تسهیلات مالی (اوراق مرابحه)	۴,۶۰۸,۸۴۹
۲۶۱,۵۱۷	۲۶۱,۵۱۷	۱۸۸,۸۱۳	۱۸۸,۸۱۳	۱۲۸,۰۶۲	۱۲۸,۰۶۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۲۷,۴۰۴
۳۶۱,۵۱۷	۳۶۱,۵۱۷	۱۸۸,۸۱۳	۲,۱۸۸,۸۱۳	۲,۱۲۸,۰۶۲	۲,۱۲۸,۰۶۲	جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۲۷,۴۰۴
۳۳,۳۵۰,۳۷۹	۲۵,۲۰۶,۲۱۳	۱۸,۱۶۶,۷۰۱	۳۲,۸۳۳,۷۵۱	۱۳,۳۳۷,۶۵۰	۱۳,۳۳۷,۶۵۰	دریافتی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۷,۰۱۸,۶۳۳

بیانیه عرضه خصوصی اوراق مزایچه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادران (سهامی عام)

پیش‌بینی در خصوص						شرح
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	
۸۰۵,۳۷۳	۱,۳۰۲,۹۸۶	۶۱۳,۷۵۰	۸۳۹,۹۳۷	۳۳۳,۳۵۳	۳۵۰,۷۶۱	
.	.	.	.	.	.	
۳۳,۳۹۱,۲۰۵	۳۳,۳۹۱,۲۰۵	۱۴,۳۳۸,۱۳۶	۱۴,۳۳۸,۱۳۶	۸,۳۰۲,۰۸۲	۸,۳۰۲,۰۸۲	
.	.	.	۳۵,۲۸۸	.	۳۵,۲۸۸	
۵۸,۴۶۳,۵۰۶	۳۰۳,۱۰۷۷۳	۵۸,۴۶۳,۵۰۶	۱۶۱,۷۸۱,۷۸۱	۶۷۰,۱۶۰,۱۶۱	۵۵۸,۵۱۵,۹۱۵	
۳۸,۸۷۰,۷۶۳	۱۵,۹۶۸,۰۶۳	۳۸,۸۷۰,۷۶۳	۳۰۰,۶۸۱,۰۶۳	۷۴۱,۶۷۱,۱۶۱	۷۱۸,۷۲۵,۳۴۱	
۵۴,۵۰۵,۷۴۰	۵۸,۳۰۲,۳۴۸	۳۹,۱۷۵,۹۵۲	۴۷,۴۷۱,۳۷۵	۳۶,۴۷۶,۴۰۰	۳۹,۳۸۳,۳۹۲	
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها						
۱۷,۵۳۳,۱۰۱						
جمع بدهی‌ها						
۱۳,۹۱۴,۲۵۲						
جمع بدهی‌های جاری						
۱۳,۷۸۶,۸۴۸						
تسهیلات مالی						
۳,۹۸۷,۹۹۹						
سود سهام پرداختنی						
۳۹۹,۰۰۰						
مالیات پرداختنی						
۲۸۱,۱۷۵						
پروژه‌های آینده						
۱۴۰۴/۰۶/۳۱						
متن به						
پروژه‌های آینده						
دوره شش ماهه						





بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

صورت جریان های نقدی:

صورت جریان های نقدی پیش بینی شده بانی برای حالت انتشار برای سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح جدول زیر ارائه شده است:

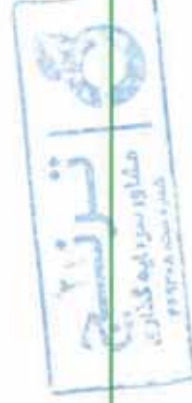
جدول ۳۰: پیش بینی صورت جریان های نقدی بانی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح		پیش بینی در خصوص		دوره شش ماهه	
شرح	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵		بررسی اجمالی شده	
	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	متن به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی					
نقد حاصل از عملیات	۱۲,۷۹۶	۳۳۱,۹۲۳	۳۳۶,۳۲۷	۳۳,۹۰۸	۲۲,۳۸۹
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۶۱۳,۷۵۰)	(۸۳۹,۹۳۷)	(۳۳۳,۳۵۳)	(۳۵۰,۷۶۱)	(۳۱۷,۳۱۸)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۶۰۰,۹۵۴)	(۴۹۸,۰۰۵)	۲,۸۹۴	(۳۱۶,۸۵۳)	(۲۹۴,۸۲۹)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری					
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۷۷,۵۷۷)	(۳۲۷,۵۷۷)	(۵۰۳,۸۷۹)	(۵۰۳,۸۷۹)	(۳۳۳,۸۹۸)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۱۱,۲۰۵)	(۱۱,۲۰۵)	(۹,۳۳۷)	(۹,۳۳۷)	(۷,۷۸۱)
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱,۱۷۵	۱,۱۷۵	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۹۷۱
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۷۵۷,۶۰۶)	(۷۵۷,۶۰۶)	(۵۱۲,۱۴۸)	(۵۱۲,۱۴۸)	(۳۵۰,۷۰۸)
جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۱,۳۵۸,۵۶۱)	(۱,۲۵۵,۶۱۱)	(۵۰۹,۲۵۴)	(۸۱۹,۰۰۰)	(۶۴۵,۵۳۷)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی					
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۲۰,۱۵۷,۳۳۹	۲۰,۱۵۷,۳۳۹	۱۵,۰۶۵,۳۵۸	۱۵,۰۶۵,۳۵۸	۱۰,۵۷۳,۱۸۱
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۲,۰۹۲,۴۶۹)	(۱۲,۰۹۲,۴۶۹)	(۹,۰۳۹,۳۱۵)	(۹,۰۳۹,۳۱۵)	(۶,۳۳۳,۳۰۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۵,۰۸۶,۳۸۶)	(۵,۰۸۶,۳۸۶)	(۳,۲۵۲,۸۰۰)	(۳,۲۵۲,۸۰۰)	(۱,۸۸۵,۹۰۱)
دریافت های نقدی حاصل از انتشار اوراق مرابحه	.	.	.	.	۲,۰۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل اوراق مرابحه	.	.	.	.	.
پرداخت های نقدی سود اوراق مرابحه و کارمزد ارکان	.	(۳۳۳,۳۱۵)	.	(۷۰۰,۰۰۰)	(۱۸,۳۱۱)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	.	(۱,۱۶۲,۹۰۳)	(۶۵۰,۰۳۹)	(۶۸۳,۹۸۳)	(۵۳۹,۰۰۰)



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

پیش‌بینی جز خصوصی				شرح	دوره تسهیل ماهه بررسی اجمالی تسهیل منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵			
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	انتشار اوراق	
۱,۷۷۹,۷۸۱	(۹۱۸,۶۲۴)	۲,۱۲۱,۳۰۴	۱,۳۸۷,۳۶۰	۱,۷۸۳,۹۷۱	۳,۷۷۵,۵۶۰
۴۲۱,۳۲۰	(۲,۱۷۴,۳۳۶)	۱,۶۱۲,۰۰۱	۵۵۸,۳۶۰	۱,۱۴۸,۴۳۴	۳,۲۴۹,۹۲۹
۴,۰۷۶,۸۳۲	۵,۱۲۴,۶۳۵	۲,۴۶۴,۷۸۱	۴,۵۶۶,۲۷۶	۱,۳۱۶,۳۴۷	۱,۳۱۶,۳۴۷
۴,۴۹۸,۰۵۲	۲,۹۵۰,۴۰۰	۴,۰۷۶,۸۳۲	۵,۱۲۴,۶۳۵	۲,۴۶۴,۷۸۱	۴,۵۶۶,۲۷۶
					۱,۰۹۷,۵۵۵
					۳۹۸,۹۱۵
					(۳۱۸,۷۹۲)
					۱,۳۱۶,۳۴۷
					۱,۰۹۷,۵۵۵
					جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
					خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد
					مانده موجودی نقد در ابتدای سال
					مانده موجودی نقد در پایان سال





بیانیه عرضه خصوصی اوراق مبادجه کوچک و کوتاهمدت طرح تامین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه:

صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده بانی برای حالت انتشار برای سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح جدول زیر ارائه شده است:
جدول ۳۱: پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه بانی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه		اندوخته قانونی		سود انباشته		جمع	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۱,۷۷۱	۱۳۱,۷۷۱	۱,۷۰۴,۴۲۰	۱,۷۰۴,۴۲۰	۴,۸۳۶,۱۹۱	۴,۸۳۶,۱۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴								
سود خالص سال ۱۴۰۴	۰	۰	۰	۰	۱,۰۵۲,۲۸۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۲,۲۸۲	۱,۰۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۵۲,۶۱۴	۵۰,۰۰۳	(۵۲,۶۱۴)	(۵۰,۰۰۳)	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۵۴۹,۰۰۰)	(۵۴۹,۰۰۰)	(۵۴۹,۰۰۰)	(۵۴۹,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۴,۳۸۵	۱۸۱,۷۷۴	۲,۱۵۰,۰۸۸	۲,۱۰۵,۴۷۷	۵,۳۳۹,۴۷۳	۵,۲۸۷,۲۵۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵								
سود خالص سال ۱۴۰۵	۰	۰	۰	۰	۲,۲۸۹,۷۸۰	۱,۸۴۱,۲۵۰	۲,۲۸۹,۷۸۰	۱,۸۴۱,۲۵۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱۱۵,۶۱۵	۱۱۸,۳۲۶	(۱۱۵,۶۱۵)	(۱۱۸,۳۲۶)	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۶۸۳,۹۸۳)	(۶۵۰,۰۳۹)	(۶۸۳,۹۸۳)	(۶۵۰,۰۳۹)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳,۸۴۵,۲۷۰	۳,۱۷۸,۴۶۱	۷,۱۴۵,۲۷۰	۶,۴۷۸,۴۶۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶								
سود خالص سال ۱۴۰۶	۰	۰	۰	۰	۳,۶۱۴,۵۵۹	۲,۳۱۵,۸۱۶	۳,۶۱۴,۵۵۹	۲,۳۱۵,۸۱۶
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۱,۶۲۱,۹۰۳)	(۱,۱۹۶,۸۱۳)	(۱,۶۲۱,۹۰۳)	(۱,۱۹۶,۸۱۳)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵,۸۲۸,۳۲۶	۴,۳۹۷,۴۶۵	۹,۱۲۸,۳۲۶	۷,۶۹۷,۴۶۵





بیانیه عرضه خصوصی اوراق مربجه کوچک و کوتاهمدت طرح تامین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

۴-۱- مفروضات پیش‌بینی‌ها

الف) مفروضات عملیات شرکت

- پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی

پیش‌بینی مقدار فروش محصولات بانی در خصوص سال‌های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح جدول زیر ارائه شده‌است:

جدول ۳۲: پیش‌بینی مقدار فروش بانی (دستگاه)

پیش‌بینی در خصوص سال					دوره شش‌ماهه	مقدار فروش به تفکیک محصول
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	
۲۰,۷۴۲	۲۰,۷۴۲	۱۹,۷۵۴	۱۹,۷۵۴	۱۸,۸۱۴	۱۸,۸۱۴	
۴۱,۴۶۱	۵۱,۴۶۱	۳۹,۳۹۱	۵۷,۳۳۱	۳۷,۵۱۵	۳۹,۵۶۵	
۳,۱۵۳	۴,۹۵۳	۳,۰۰۳	۶,۳۳۳	۲,۸۶۰	۳,۲۶۰	
۸۴,۳۳۸	۸۴,۳۳۸	۸۰,۳۳۲	۸۰,۳۳۲	۷۶,۴۹۷	۷۶,۴۹۷	
۹۹۸	۹۹۸	۹۵۰	۹۵۰	۹۰۵	۹۰۵	
					۷,۳۳۶	محصولات نمایشی (تلویزیون و مانیتور)
					۱۴,۴۲۹	موبایل
					۱,۱۰۰	لپ‌تاپ
					۳۹,۳۳۲	محصولات لوازم خانگی (ماشین لباسشویی، یخچال و غیره)
					۳۴۸	سایر (شامل بی‌اس‌ده دستگاه‌های صوتی و غیره)

مطابق با جدول فوق:

- مقدار فروش پیش‌بینی‌شده حالت عدم انتشار در سال ۱۴۰۴ مطابق با بودجه شرکت و برای سال‌های ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶ سالانه همراه با ۵ درصد رشد لحاظ شده‌است.

- در حالت انتشار اوراق برای دو محصول موبایل و لپ‌تاپ به میزان توان شرکت برای خرید این دو محصول با استفاده از مبلغ حاصل از انتشار اوراق مربجه کوچک و کوتاهمدت افزایش در نظر گرفته شده‌است. این افزایش متناسب با میانگین دوره گردش وجوه نقد شرکت طی سال‌های گذشته در نظر گرفته شده‌است. برای سایر محصولات در حالت انتشار مقادیر برابر با حالت عدم لحاظ شده‌است.





بیانیه عرضه خصوصی اوراق مبادله کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره ای مادران (سهامی عام)

پیش بینی نرخ فروش محصولات

مفروضات پیش بینی نرخ های فروش محصولات درخصوص سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر جدول می باشد:

جدول ۳۳: مفروضات نرخ های فروش

پیش بینی در خصوص سال					دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	نرخ فروش به تفکیک محصول (ریال)
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	محصولات نمایشی (تلویزیون و مانیتور) موبایل لپتاپ محصولات لوازم خانگی (ماشین لباسشویی، یخچال و غیره) سایر (شامل بی اس ده دستگاه های صوتی و غیره)
۸۶۰,۳۵۹,۱۸۸	۸۶۰,۳۵۹,۱۸۸	۶۴۳,۰۱۸,۸۲۵	۶۴۳,۰۱۸,۸۲۵	۴۵۱,۳۳۱,۲۸۱	۴۵۱,۳۳۱,۲۸۱	
۵۸۳,۳۱۱,۰۱۴	۵۸۳,۳۱۱,۰۱۴	۳۳۵,۸۸۲,۶۷۱	۳۳۵,۸۸۲,۶۷۱	۳۰۵,۸۸۲,۵۷۶	۳۰۵,۸۸۲,۵۷۶	
۱,۰۷۵,۳۵۱,۶۴۱	۱,۰۷۵,۳۵۱,۶۴۱	۸۰۳,۶۲۶,۰۴۰	۸۰۳,۶۲۶,۰۴۰	۵۶۳,۹۳۸,۰۹۸	۵۶۳,۹۳۸,۰۹۸	
۳۳۶,۱۷۰,۹۹۶	۳۳۶,۱۷۰,۹۹۶	۲۵۱,۳۳۸,۸۷۶	۲۵۱,۳۳۸,۸۷۶	۱۷۶,۳۱۵,۰۰۱	۱۷۶,۳۱۵,۰۰۱	
۱,۰۸۹,۳۶۸,۸۹۲	۱,۰۸۹,۳۶۸,۸۹۲	۸۱۴,۱۰۲,۳۱۱	۸۱۴,۱۰۲,۳۱۱	۵۷۱,۳۹۹,۸۶۷	۵۷۱,۳۹۹,۸۶۷	

مطابق با جدول فوق:

- نرخ محصولات در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق برابر در نظر گرفته شده است.
- نرخ محصولات در نیمه دوم سال ۱۴۰۴ با افزایش ۱۰ درصدی نسبت نیمه نخست در نظر گرفته شده و برای سال های ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶ از نرخ رشدی معادل تورم پیش بینی شده توسط صندوق بین المللی پول استفاده شده است.

جدول ۳۴: تورم پیش بینی شده

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	نرخ تورم پیش بینی شده (درصد)
۳۳.۸	۳۲.۵	۳۳.۳	





بیانیه عرضه خصوصی اوراق مبادجه کوچک و کوتاهمدت طرح تامین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره مالی مادیران (سهامی عام)

• پیش بینی مبلغ فروش

مفروضات پیش بینی مبلغ فروش درخصوص سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر جدول می باشد:

جدول ۳۵: پیش بینی مبلغ فروش (مبالغ به میلیون ریال)

مبلغ فروش به تفکیک محصولات	دوره شنش ماهه بررسی اجمالی شده متهمی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	پیش بینی فروش خصوص سال					
		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴	
		عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق
محصولات نمایشی (لپتاپزین و مانیتور)	۳,۰۷۵,۸۹۶	۱۷,۸۴۵,۵۶۵	۱۷,۸۴۵,۵۶۵	۱۲,۷۰۲,۳۷۴	۱۲,۷۰۲,۳۷۴	۸,۳۸۹,۴۷۳	۸,۳۸۹,۴۷۳
موبایل	۳,۱۵۷,۷۳۰	۳۳,۱۲۲,۰۳۲	۳۰,۰۱۲,۴۶۴	۱۷,۱۶۹,۹۷۸	۳۴,۹۹۴,۰۲۳	۱۱,۳۷۵,۳۰۷	۱۲,۱۰۲,۳۶۶
لپتاپ	۵۸۴,۳۸۱	۳,۳۹۰,۳۳۰	۵,۳۳۵,۸۸۳	۲,۳۱۳,۷۸۹	۵,۰۰۹,۰۰۱	۱,۶۱۲,۸۹۲	۱,۸۳۸,۳۷۱
محصولات لوازم خانگی (ماشین لباسشویی، یخچال و غیره)	۳,۸۸۶,۸۱۳	۲۸,۳۵۲,۰۴۴	۲۸,۳۵۲,۰۴۴	۲۰,۱۸۰,۸۲۷	۲۰,۱۸۰,۸۲۷	۱۳,۳۸۷,۶۰۴	۱۳,۳۸۷,۶۰۴
سایر (شامل یی اس د، دستگاه های صوتی و غیره)	۱۸۷,۲۸۷	۱,۰۸۶,۵۹۱	۱,۰۸۶,۵۹۱	۷۷۳,۳۳۰	۷۷۳,۳۳۰	۵۱۶,۹۱۲	۵۱۶,۹۱۲
فروش ناخالص	۱۲,۸۹۲,۰۹۷	۷۴,۷۹۶,۶۶۳	۸۲,۶۳۲,۵۶۷	۵۳,۳۳۹,۸۴۸	۶۳,۶۵۹,۶۵۴	۳۵,۵۸۲,۱۸۸	۳۶,۴۳۴,۸۳۶
برگشت از فروش	(۸۰,۹۲۱)	(۵۲۸,۰۰۱)	(۵۸۳,۲۴۵)	(۳۷۵,۸۲۸)	(۴۴۹,۳۸۳)	(۲۵۱,۱۸۰)	(۲۵۷,۱۹۹)
تخفیفات	(۷۵,۳۰۶)	(۳۵۰,۳۹۱)	(۳۸۷,۰۵۲)	(۲۴۹,۴۰۷)	(۳۹۸,۳۱۹)	(۱۶۶,۶۸۸)	(۱۷۰,۶۸۲)
فروش خالص	۱۲,۷۳۵,۸۷۰	۷۳,۹۱۸,۳۷۱	۸۱,۶۵۲,۳۵۰	۵۲,۶۱۴,۶۱۴	۶۲,۹۱۲,۰۵۲	۳۵,۱۶۴,۳۲۰	۳۶,۰۰۶,۹۴۵
درآمد مالی تحقیقاته انتقالی به سایر درآمدهای غیرعملیاتی	(۳۱۳,۸۳۰)	(۵,۳۳۶,۸۸۱)	(۵,۹۰۶,۳۱۹)	(۳۸۰,۵۸۰)	(۳,۵۵۰,۷۴۶)	(۲,۵۳۳,۶۱۲)	(۲,۶۰۳,۵۶۴)
درآمد مالی تحقیقاته انتقالی به سنوات آتی	(۸۸۶,۹۱۰)	(۶,۱۶۹,۲۵۱)	(۶,۸۱۴,۷۳۲)	(۳,۳۹۱,۳۳۹)	(۵,۲۵۰,۶۶۷)	(۲,۹۳۳,۸۲۹)	(۳,۰۰۵,۱۵۵)
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۱,۵۳۵,۱۳۰	۶۲,۴۰۲,۱۳۹	۶۸,۹۳۱,۱۹۹	۴۴,۴۱۷,۴۹۵	۵۳,۱۱۰,۶۴۰	۲۹,۶۸۵,۸۷۸	۳۰,۳۹۷,۲۶۶

مطابق با جدول فوق:

- نسبت برگشت از فروش و تخفیفات به فروش ناخالص طی سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به صورت ضرایبی از فروش ناخالص و براساس میانگین این ضرایب در سنوات اخیر پیش بینی شده اند. ضرایب برای برگشت از فروش و تخفیفات به ترتیب ۰.۷ و ۰.۵ درصد از فروش ناخالص در نظر گرفته شده اند.
- درآمد مالی تحقق یافته انتقالی به سایر درآمدهای غیر عملیاتی و همچنین درآمد مالی تحقق نیافته انتقالی به سنوات آتی در سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به صورت ضرایبی از فروش خالص و متناسب با میانگین این ضرایب در سنوات اخیر پیش بینی شده اند.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادران (سهامی عام)

- پیش بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
- مفروضات پیش بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در خصوص سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر جدول می باشد:
- جدول ۳۶: پیش بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (مبالغ به میلیون ریال)

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	دوره شش ماهه بررسی اجزائی شده متممی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	پیش بینی در خصوص سال			
		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
		انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
موجودی ابتدای سال	۱,۸۸۹,۸۷۹	۱,۸۸۹,۸۷۹	۱,۸۸۹,۸۷۹	۳,۱۰۰,۵۶۳	۳,۷۳۵,۷۷۸
موجودی کالای خریداری شده طی سال	۹,۳۷۶,۵۰۱	۲۸,۵۶۵,۹۳۳	۳۷,۵۸۸,۸۵۲	۴۹,۰۹۵,۶۳۳	۴۰,۷۰۴,۶۶۱
موجودی کالای آماده برای فروش	۱۱,۳۶۶,۳۸۰	۳۰,۵۵۵,۸۱۳	۳۹,۵۷۸,۷۳۱	۵۳,۱۹۶,۱۹۷	۴۴,۴۵۰,۴۳۹
موجودی کالای پایان سال	(۱,۵۲۲,۲۰۶)	(۴,۱۰۰,۵۶۳)	(۳,۷۳۵,۷۷۸)	(۶,۳۲۸,۶۳۳)	(۵,۷۹۷,۸۸۳)
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۹,۸۴۴,۱۷۴	۳۶,۴۵۵,۲۴۹	۲۵,۸۳۲,۹۵۲	۴۶,۲۵۷,۵۶۳	۳۸,۶۵۲,۵۵۵

بهای تمام شده محصولات در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق برای سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ براساس حاشیه سود ناخالص شرکت طی سنوات اخیر تخمین زده شده است.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

• پیش‌بینی هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

مفروضات پیش‌بینی هزینه‌های فروش، اداری و عمومی درخصوص سال‌های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر جدول می‌باشد:

جدول ۳۷: پیش‌بینی هزینه‌های فروش، اداری و عمومی (مبالغ به میلیون ریال)

پیش‌بینی در خصوص سال						دوره شش ماهه بررسی اجمالی‌شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴			
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق		
هزینه‌های فروش							
۱,۶۶۶,۵۲۷	۱,۶۶۶,۵۲۷	۱,۱۸۶,۲۲۵	۱,۱۸۶,۲۲۵	۷۹۲,۷۹۹	۷۹۲,۷۹۹	۲۳۸,۶۲۳	هزینه حقوق و دستمزد و مزایا
۳۳۴,۲۵۵	۳۳۴,۲۵۵	۲۳۷,۹۲۱	۲۳۷,۹۲۱	۱۵۹,۰۱۱	۱۵۹,۰۱۱	۷۰,۵۰۳	بیمه سهم کارفرما
۹۷,۳۶۳	۹۷,۳۶۳	۶۹,۳۰۳	۶۹,۳۰۳	۴۶,۳۱۸	۴۶,۳۱۸	۳۱,۵۱۸	مزایای پایان خدمت
۱۹۰,۴۹۸	۱۹۰,۴۹۸	۱۳۵,۵۹۶	۱۳۵,۵۹۶	۹۰,۶۲۴	۹۰,۶۲۴	۳۸,۷۹۱	سایر هزینه‌های کارکنان
۲,۲۶۷,۷۶۹	۲,۲۶۷,۷۶۹	۱,۶۱۴,۱۸۵	۱,۶۱۴,۱۸۵	۱,۰۷۸,۸۲۱	۱,۰۷۸,۸۲۱	۴۶۴,۵۵۶	اجاره محل
۱۸,۹۷۴	۱۸,۹۷۴	۱۳,۵۰۶	۱۳,۵۰۶	۹,۰۲۶	۹,۰۲۶	۲,۶۱۷	هزینه آماده‌سازی فروشگاه‌ها
۲۳۶,۲۷۵	۲۳۶,۲۷۵	۱۶۵,۵۹۹	۱۶۵,۵۹۹	۱۱۷,۳۴۰	۱۱۷,۳۴۰	۶۲,۷۸۳	استهلاک
۱,۱۹۱,۷۶۱	۱,۳۱۶,۴۵۴	۸۴۸,۲۸۹	۱,۰۱۴,۳۱۱	۵۶۶,۹۴۳	۵۸۰,۵۲۹	۱۸۹,۳۷۷	هزینه حمل و انبارداری محصولات
۱۰۲,۰۵۷	۱۰۲,۰۵۷	۷۲,۶۴۴	۷۲,۶۴۴	۴۸,۵۵۱	۴۸,۵۵۱	۱۲,۱۰۰	هزینه آب و برق مصرفی
۱۲۴,۷۲۲	۱۲۷,۷۷۱	۸۸,۷۷۶	۱۰۶,۱۵۱	۵۹,۳۳۲	۶۰,۷۵۴	۳۳,۹۷۵	سایر
۶۳,۳۶۱	۶۹,۹۹۰	۴۵,۱۰۰	۵۳,۹۲۷	۳۰,۱۴۲	۳۰,۸۶۴	۱,۳۴۴,۸۴۴	جمع
هزینه‌های اداری و عمومی							
۶۶۹,۲۶۲	۶۶۹,۲۶۲	۵۰۰,۱۹۶	۵۰۰,۱۹۶	۳۵۱,۰۱۵	۳۵۱,۰۱۵	۱۸۵,۳۷۳	هزینه حقوق و دستمزد و مزایا
۱۱۴,۳۸۸	۱۱۴,۳۸۸	۸۵,۴۹۱	۸۵,۴۹۱	۵۹,۹۹۴	۵۹,۹۹۴	۳۱,۶۹۸	بیمه سهم کارفرما
۵۰,۰۵۴	۵۰,۰۵۴	۳۷,۴۱۰	۳۷,۴۱۰	۲۶,۲۵۳	۲۶,۲۵۳	۲۳,۵۵۰	مزایای پایان خدمت
۵۴,۷۳۵	۵۴,۷۳۵	۴۰,۹۰۸	۴۰,۹۰۸	۲۸,۷۰۷	۲۸,۷۰۷	۱۱,۵۳۸	سایر هزینه‌های کارکنان
۳۰۴,۴۷۴	۳۰۴,۴۷۴	۲۲۷,۵۵۹	۲۲۷,۵۵۹	۱۵۹,۶۹۱	۱۵۹,۶۹۱	۷۷,۵۶۲	اجاره محل
۶۱,۰۱۸	۶۱,۰۱۸	۴۲,۷۶۶	۴۲,۷۶۶	۳۰,۳۰۳	۳۰,۳۰۳	۲۹,۳۲۸	استهلاک
۶۳,۷۱۸	۶۳,۷۱۸	۴۷,۶۲۲	۴۷,۶۲۲	۳۳,۴۱۹	۳۳,۴۱۹	۲۳,۲۹۹	تعمیرات و نگهداری و بیمه اموال
۴۸,۲۵۷	۴۸,۲۵۷	۳۶,۰۶۶	۳۶,۰۶۶	۲۵,۳۱۰	۲۵,۳۱۰	۱۲,۵۰۵	ملزومات مصرفی، نوشتافزار و کپی
۱۶,۵۵۷	۱۶,۵۵۷	۱۲,۳۷۵	۱۲,۳۷۵	۸,۶۸۴	۸,۶۸۴	۶,۸۴۳	هزینه آب و برق مصرفی اداری
۳۷,۳۲۸	۳۷,۳۲۸	۳۷,۸۹۸	۳۷,۸۹۸	۱۹,۵۷۸	۱۹,۵۷۸	۱۷,۳۸۲	هزینه پشتیبانی سیستم‌ها و نرم‌افزارها
۳۴,۳۸۵	۳۴,۳۸۵	۲۵,۶۹۹	۲۵,۶۹۹	۱۸,۰۳۴	۱۸,۰۳۴	۲,۷۳۳	شارژ ساختمان
۲۱,۴۳۷	۲۱,۴۳۷	۱۶,۰۲۲	۱۶,۰۲۲	۱۱,۲۳۳	۱۱,۲۳۳	۸,۷۷۷	سایر
۱,۴۷۵,۶۱۳	۱,۴۷۵,۶۱۳	۱,۱۰۰,۰۱۲	۱,۱۰۰,۰۱۲	۷۷۲,۲۳۰	۷۷۲,۲۳۰	۴۳۰,۵۹۸	جمع
۷,۷۶۹,۱۷۶	۷,۹۱۳,۵۴۸	۵,۵۷۷,۱۵۵	۵,۷۶۹,۳۷۹	۳,۷۷۱,۱۳۷	۳,۷۸۶,۸۶۶	۱,۶۷۵,۴۴۲	جمع کل



مطابق با جدول فوق؛

- پیش‌بینی هزینه‌های فروش به جز استهلاک و هزینه حمل و انبارداری در دو حالت انتشار و عدم انتشار براساس تورم پیش‌بینی شده و با در نظر گرفتن نرخ رشد پیش‌بینی شده برای افزایش تعداد شعب فروشگاه‌ها صورت گرفته‌است.
- نرخ رشد تعداد شعب فروشگاه‌ها برای سال‌های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ ۵ درصد پیش‌بینی شده‌است. این نرخ در پیش‌بینی اجاره محل در هزینه‌های فروش و همچنین عوارض فروشگاه‌ها در سرفصل سایر هزینه‌های غیر عملیاتی استفاده شده‌است.
- هزینه حمل و انبارداری به صورت نسبتی از فروش ناخالص لحاظ شده و از میانگین نسبت سنوات اخیر برای تخمین استفاده شده‌است.
- هزینه‌های اداری و عمومی به جز استهلاک در دو حالت انتشار و عدم انتشار براساس تورم پیش‌بینی شده در نظر گرفته شده‌است.
- استهلاک متناسب با رویه سال‌های اخیر لحاظ شده‌است. میزان افزایش دارایی‌های ثابت مشهود نیز متناسب با روند سال‌های گذشته در نظر گرفته شده‌است.

- پیش‌بینی سایر درآمدهای عملیاتی
- مفروضات پیش‌بینی سایر درآمدهای عملیاتی درخصوص سال‌های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر جدول می‌باشد:
- جدول ۳۸: پیش‌بینی سایر درآمدهای عملیاتی (مبالغ به میلیون ریال)

تخفیف ناشی از خرید بالاتر از هدف و سایر تخفیف‌ها - اشخاص وابسته	پیش‌بینی در خصوص سال				دوره شش ماهه بررسی اجمالی شده متممی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
	سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		
	عدم انتشار اوراقی	انتشار اوراقی	عدم انتشار اوراقی	انتشار اوراقی	
جمع	۱,۳۹۳,۳۲۸	۱,۴۲۸,۶۴۸	۹۲۰,۵۸۴	۱,۱۰۰,۷۵۵	۴۵۸,۴۶۶
	۱,۳۹۳,۳۲۸	۱,۴۲۸,۶۴۸	۹۲۰,۵۸۴	۱,۱۰۰,۷۵۵	۴۵۸,۴۶۶

مطابق با جدول فوق؛

- تخفیف ناشی از خرید بالاتر از هدف در دو حالت انتشار و عدم انتشار برای سال‌های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به صورت ضریبی از فروش ناخالص و متناسب با سنوات اخیر پیش‌بینی شده‌است.





بیانیه عرضه خصوصی اوراقی مربوطه کوچک و کوتاه مدت طرح تامین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره ای مادربران (سهامی عام)

- پیش بینی سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
- مفروضات پیش بینی سایر درآمدهای غیر عملیاتی درخصوص سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ به شرح زیر جدول می باشد:
- جدول ۳۹: پیش بینی سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی (مبالغ به میلیون ریال)

پیش‌بینی در خصوص					دوره شنش مانده بررسی اجمالی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		انتشار اوراق	
عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق		
۹,۷۳۸,۱۲۰	۱۱,۱۵۶,۹۸۶	۶,۷۴۰,۷۱۰	۷,۵۵۵,۹۰۱	۳,۸۹۱,۵۵۸	درآمد مالی
(۱,۷۳۹,۳۳۳)	(۲,۰۰۴,۳۶۱)	(۱,۲۱۰,۹۱۳)	(۱,۳۵۷,۳۵۵)	(۶۹۹,۰۸۶)	هزینه کارمزد قراردادهای فروش اقساطی محصولات
(۱۰۴,۸۸۹)	(۱۱۵,۸۶۳)	(۳۴,۶۵۹)	(۸۹,۳۷۱)	(۵۱,۰۹۳)	هزینه مفاصا حساب بیمه قراردادهای
(۳۱,۳۲۸)	(۳۴,۳۷۳)	(۱۵,۱۲۵)	(۱۸,۰۸۵)	(۱۰,۳۵۱)	هزینه اعتبار سنجی فروش اقساطی به مشتریان
(۱۶۴,۳۰۳)	(۱۸۱,۴۹۳)	(۱۱۶,۵۰۰)	(۱۳۹,۸۳۸)	(۸۰,۰۳۵)	هزینه آگهی و اطلاع‌رسانی فروش اقساطی محصولات
(۳۷,۰۶۷)	(۴۰,۹۲۶)	(۲۶,۳۸۴)	(۳۱,۵۳۸)	(۱۸,۰۵۶)	هزینه عودت کارمزد اقساطی به مشتری
(۱۲,۷۶۳)	(۱۲,۷۶۳)	(۹,۰۸۴)	(۹,۰۸۴)	(۶,۰۷۱)	هزینه عوارض شهرداری فروشگاه‌ها
(۱۵۱,۰۳۳)	(۱۶۶,۸۲۵)	(۱۰۷,۳۹۸)	(۱۲۸,۵۳۷)	(۷۳,۵۶۶)	سایر هزینه‌های فروش اقساطی محصولات
۱,۱۷۵	۱,۱۷۵	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۹۷۱	سود حاصل سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
(۴۵۵,۸۵۲)	(۵۰۳,۵۴۷)	(۳۲۴,۳۷۳)	(۳۸۷,۹۷۷)	(۲۲۲,۰۵۴)	سایر هزینه‌های عملیاتی
۷,۰۴۲,۷۷۷	۸,۱۰۸,۹۹۲	۴,۸۵۶,۶۹۴	۵,۳۹۵,۳۷۴	۲,۷۳۲,۳۱۷	جمع

مطابق با جدول فوق:

- درآمد مالی در دو حالت انتشار و عدم انتشار به صورت مجموع درآمد تحقق یافته انتقالی به سایر درآمدهای غیر عملیاتی همان سال و درآمد تحقق نیافته انتقالی به سنوات آتی سال گذشته لحاظ شده است.
- هزینه کارمزد قراردادهای فروش اقساطی محصولات در دو حالت انتشار و عدم انتشار به صورت نسبتی از درآمد مالی همان سال لحاظ شده است. بدین منظور از آخرین نسبت متعلق به دوره ۶ ماهه سال ۱۴۰۴ استفاده شده است.
- برای تخمین سود حاصل از سپرده های سرمایه گذاری بانکی در دو حالت انتشار و عدم انتشار طی سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ سالانه ۱۰ درصد رشد در نظر گرفته است.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت طرح تامین مالی شرکت فروشاگاههای زنجیره‌ای مادرین (سهامی عام)

○ سایر موارد سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی به صورت نسبتی از فروش ناخالص و متناسب با سنوات اخیر پیش‌بینی شده‌اند.

• تسهیلات و هزینه‌های مالی

مانده پایان دوره تسهیلات با توجه به انتشار و عدم انتشار اوراق، تقدینگی شرکت و نیاز شرکت به سرمایه در گردش محاسبه شده‌است. بر همین اساس در دو حالت عدم انتشار و انتشار اوراق، تسهیلات بر مبنای زیر محاسبه شده‌است:

جدول ۴۰: پیش‌بینی هزینه‌های مالی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	پیش‌بینی در خصوص					
	سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق
تسهیلات جاری مالی اول دوره	۱۴,۳۲۸,۲۲۶	۱۴,۳۲۸,۲۲۶	۸,۳۰۲,۰۸۲	۸,۳۰۲,۰۸۲	۴,۰۷۳,۲۱۰	۴,۰۷۳,۲۱۰
درافت تسهیلات	۳۰,۱۵۷,۳۴۹	۳۰,۱۵۷,۳۴۹	۱۵,۰۶۵,۳۵۸	۱۵,۰۶۵,۳۵۸	۱۰,۵۷۳,۱۸۱	۱۰,۵۷۳,۱۸۱
پرداخت بابت اصل تسهیلات جاری	(۱۲,۰۹۴,۴۶۹)	(۱۲,۰۹۴,۴۶۹)	(۹,۰۳۹,۳۱۵)	(۹,۰۳۹,۳۱۵)	(۶,۳۳۳,۳۰۹)	(۶,۳۳۳,۳۰۹)
تسهیلات پایان دوره	۳۲,۳۹۱,۲۰۵	۳۲,۳۹۱,۲۰۵	۱۴,۳۲۸,۲۲۶	۱۴,۳۲۸,۲۲۶	۸,۳۰۲,۰۸۲	۸,۳۰۲,۰۸۲
هزینه مالی تسهیلات	(۵,۰۸۶,۲۸۶)	(۵,۰۸۶,۲۸۶)	(۳,۲۵۴,۸۰۰)	(۳,۲۵۴,۸۰۰)	(۱,۸۸۵,۹۰۱)	(۱,۸۸۵,۹۰۱)
انتشار اوراق مرابحه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
پرداخت اصل اوراق مرابحه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه مالی اوراق مرابحه	۰	(۳۲۸,۰۳۷)	۰	(۷۰۰,۰۰۰)	۰	(۵۳,۶۹۹)

مطابق با جدول فوق:

- میزان تسهیلات دریافتی در دو حالت انتشار و عدم انتشار برابر و با توجه به تورم افزایش یافته‌است.
- نسبت بازپرداخت تسهیلات به تسهیلات دریافتی برابر با ۶۰ درصد لحاظ شده‌است.
- نرخ هزینه مالی برابر با ۲۳ درصد تسهیلات پایان دوره محاسبه شده‌است.
- هزینه مالی اوراق شامل اقساط اوراق و کارمزد ارکان با فرض انتشار آن در ۱ اسفند ۱۴۰۴ برای هر سال مالی محاسبه شده‌است.

• مالیات

هزینه مالیات در هر سال معادل ۲۵ درصد در صد سود قبل از مالیات همان سال لحاظ شده است.

ب) مفروضات خرید اقساط دارایی ها

بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۲,۶۹۱,۸۹۰ میلیون ریال است که بانی تعهد نموده مبالغ مربوطه را حداکثر هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

جدول ۴۱: مفروضات خرید اقساطی دارایی ها

شرح	تاریخ تقریبی انتشار اوراق	تاریخ	تعداد روز	سود هر ورقه (ریال)	مبلغ هر قسط (میلیون ریال)
قسط ۱		۱۴۰۵/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۳۲	۱۱۴,۶۸۵
قسط ۲		۱۴۰۵/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵
قسط ۳		۱۴۰۵/۰۹/۰۱	۹۱	۵۷,۳۳۲	۱۱۴,۶۸۵
قسط ۴		۱۴۰۵/۱۲/۰۱	۹۰	۵۶,۷۱۲	۱۱۳,۴۲۵
قسط ۵		۱۴۰۶/۰۳/۰۱	۹۱	۵۷,۳۳۲	۱۱۴,۶۸۵
قسط ۶		۱۴۰۶/۰۶/۰۱	۹۳	۵۸,۶۰۳	۱۱۷,۲۰۵
جمع اقساط					
سررسید		۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل					
					۲,۶۹۱,۸۹۰

ج) مفروضات پیش بینی وضعیت مالی

• مفروضات استهلاک

در برآورد محاسبات استهلاک دارایی های ثابت مشهود از مفروضات صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ استفاده شده است.

جدول ۴۲: نرخ ها و روش های محاسبه استهلاک دارایی های مشهود

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
اثاث و منصوبات	۳ و ۵ و ۱۰ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۵ و ۶ ساله	خط مستقیم
تأسیسات	۵ ساله	خط مستقیم
ابزار آلات	۵ ساله	خط مستقیم

• پیش پرداخت ها

پیش بینی حساب پیش پرداخت ها برای سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ از حاصل ضرب متوسط نسبت پیش پرداخت به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی طی سنوات اخیر در بهای تمام شده هر سال صورت گرفته است.

• موجودی مواد و کالا

پیش بینی موجودی مواد و کالا برای سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ از حاصل ضرب متوسط نسبت موجودی مواد و کالا به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی طی سنوات اخیر در بهای تمام شده هر سال صورت گرفته است.



• دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

پیش بینی دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها برای سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ از حاصل ضرب متوسط نسبت دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها به درآمدهای عملیاتی طی سنوات اخیر در درآمد عملیاتی هر سال صورت گرفته است.

• پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها برای سال های ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۶ درصدی از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی همان سال در نظر گرفته شده است.

• سود تقسیمی

سود تقسیمی شرکت درخصوص سال های ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶ معادل ۶۵ درصد سود خالص سال قبل لحاظ شده است که در هر سال با رعایت مهلت قانونی پرداخت سود تقسیمی پرداخت خواهد شد.



۵- عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع عرضه خصوصی اوراق مربحه کوچک و کوتاهمدت موضوع بیانیه حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک‌های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع عرضه اوراق مربحه کوچک و کوتاهمدت بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناسر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

۵-۱- عوامل ریسک مرتبط با کسب و کار صنعت

مدل کسب و کار فروشگاههای زنجیره‌ای مبتنی بر ایجاد شبکه فروش گسترده و عرضه طیف متنوعی از کالاها به مشتریان است. سودآوری این مدل به مجموعه‌ای از عوامل کلیدی همچون پایداری زنجیره تأمین، تنوع و به‌روزرسانی سبد کالا، کارایی مدیریت موجودی، کیفیت تجربه خرید، و توانایی جذب و حفظ مشتریان وابسته است. هرگونه اختلال در این عوامل می‌تواند اثر مستقیم و قابل توجهی بر درآمد و حاشیه سود شرکت داشته باشد.

- **ریسک زنجیره تأمین و لجستیک:** شبکه فروشگاههای زنجیره‌ای به شدت به زیرساخت‌های لجستیک کارآمد وابسته است. هرگونه مشکل در عملیات حمل و نقل، انبارداری، مدیریت موجودی، یا هماهنگی میان مراکز توزیع و فروشگاهها می‌تواند منجر به تأخیر در تحویل کالا، کمبود موجودی در فروشگاهها، و نارضایتی مشتریان شود. عواملی مانند افزایش هزینه‌های حمل و نقل، کمبود ناوگان توزیع، مشکلات ناشی از محدودیت‌های ترافیکی یا سوخت، و حتی تغییرات فصلی در الگوی خرید می‌توانند کارایی لجستیک را کاهش داده و بر فروش و سودآوری شرکت اثر منفی بگذارند.

- **ریسک تأمین کالا:** بخش عمده کالاهای عرضه شده در فروشگاهها از تولیدکنندگان داخلی تأمین می‌شود. کاهش ظرفیت تولید، مشکلات تأمین مواد اولیه یا افت کیفیت محصولات داخلی می‌تواند باعث افزایش هزینه خرید کالا و کاهش جذابیت محصولات شود. اگرچه شرکت به طور مستقیم فعالیت صادراتی ندارد، اما در صورت صادرات بخشی از تولیدات تأمین‌کنندگان، احتمال کمبود کالا در بازار داخلی و افزایش قیمت خرید وجود دارد که می‌تواند حاشیه سود شرکت را تحت فشار قرار دهد. افزایش صادرات کالاهای پرفروش توسط تولیدکنندگان داخلی ممکن است باعث کاهش موجودی یا افزایش قیمت این کالاها در بازار داخلی شود و شرکت را در تأمین پایدار آنها با مشکل مواجه کند.

- **کاهش قدرت خرید خانوارها:** شرایط اقتصادی و تورم می‌تواند منجر به کاهش حجم خرید مشتریان و تغییر ترکیب سبد مصرفی به کالاهای ارزان‌تر برندهای ناشناخته خارجی شود که بر درآمد شرکت تأثیر منفی خواهد داشت.

- **بازیگران جدید صنعت:** وفاداری مشتریان در صنعت خرده‌فروشی پایین است و تغییر ترجیحات یا گرایش مشتریان به خرید از کانال‌های دیگر (از جمله فروشگاههای آنلاین) می‌تواند موجب کاهش فروش گردد. رشد پلتفرم‌های تجارت الکترونیک، فروشگاههای تخفیفی و عرضه مستقیم کالا توسط تولیدکنندگان می‌تواند بخشی از مشتریان بالقوه فروشگاههای زنجیره‌ای را جذب کند. هرچند ایجاد شبکه فروش فیزیکی نیازمند سرمایه‌گذاری قابل توجه است، اما ورود بازیگران جدید به‌ویژه با مدل‌های کم‌هزینه‌تر نظیر فروشگاههای آنلاین در شبکه‌های اجتماعی می‌تواند تهدیدی برای سهم بازار شرکت باشد.

- **ریسک تکنولوژی:** تغییرات سریع در فناوری های خرده فروشی شامل سیستم های فروش آنلاین، نرم افزارهای مدیریت موجودی، فناوری های پرداخت و ابزارهای تحلیل داده، هم فرصت و هم تهدید محسوب می شوند. عدم سرمایه گذاری به موقع در این فناوری ها یا عقب ماندن از رقبا در پیاده سازی آنها می تواند موجب از دست رفتن مزیت رقابتی شرکت شود.

۵-۲- ریسک عدم استفاده از وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

۵-۳- ریسک اعتباری

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

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

۵-۴- ریسک نقدشوندگی

جهت پوشش این ریسک، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی تاک دانا به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران و ناشر، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

۶- سایر نکات با اهمیت

۶-۱- هزینه‌های عرضه خصوصی

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت، به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	حدوداً ۱۲٪ ارزش اوراق
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	
هزینه برگزاري مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	

۶-۲- مشخصات مشاور

شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت موضوع بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرباحه کوچک و کوتاهمدت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده‌است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	آقامتگاه	تعداد تماس
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری ترنج	سهامی خاص	طراحی و پیاده‌سازی مدل تأمین مالی	تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان گل‌فام، پلاک ۳۸	۰۲۱-۲۶۲۳۱۲۷۸

حدود مسئولیت مشاور شرکت، براساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره درخصوص شیوه تأمین مالی مناسب به مدت ۱۰ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- ارائه مشاوره درخصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی و بیانیه عرضه خصوصی،
- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات، تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح درخصوص گزارش‌های یادشده به ۱۰ مدت روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام‌شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح به مدت ۱۰ روز از تاریخ دریافت کامل و مکتوب اطلاعات،
- نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به‌منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- تهیه بیانیه عرضه خصوصی یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار،



بیانیه عرضه خصوصی اوراق مباحثه كوچك و كوئاهمدت طرح آامين مالى شركت فروشگاههاى زنجيره‌اى مادي‌ران (سهامى عام)

۷- نحوه دستيابى به اطلاعات تكميلى

سرمايه‌گذاران مى‌توانند جهت كسب اطلاعات بيشتر، به آدرس زير مراجعه يا با شماره تلفن تماس حاصل فرمايند.

اطلاعات تماس ناشر - شركت واسط مالى (با مسئوليت محدود)

❖ آدرس: استان تهران، منطقه ۱۵، شهرستان تهران، بخش مركزى، شهر تهران، محله عباس آباد (انديشه)، خيابان

كوه نور، خيابان ششم، پلاك ۶

❖ شماره تماس: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰

❖ سايت: www.sukukplus.ir

اطلاعات تماس بانى - شركت فروشگاههاى زنجيره‌اى مادي‌ران (سهامى عام)

آدرس: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مركزى، شهر تهران، پونك، بلوار امام حسن مجتبى (ع)، بزرگراه شهيد آيت اله

اشرفى اصفهانى، پلاك ۳۳۹، طبقه ۱

❖ شماره تماس: ۰۲۱-۴۱۷۰۰۰۰

❖ سايت: www.maadiranshops.com

اطلاعات تماس مشاور - شركت مشاور سرمايه‌گذارى ترنج (سهامى خاص)

❖ آدرس: تهران، بلوار نلسون ماندلا، كوچه گلغام، پلاك ۳۸، واحد ۱۰۱

❖ شماره تماس: ۰۲۱-۲۶۲۳۱۲۷۸

❖ سايت: www.toranjcapital.com

ناشر

شركت واسط مالى

(با مسئوليت محدود)

بانى

شركت فروشگاههاى زنجيره‌اى

مادي‌ران

(سهامى عام)

مشاور عرضه

شركت مشاور سرمايه‌گذارى ترنج

(سهامى خاص)

على كرمى

مهران بيات

هادى جوهرى

على جودار

رئيس و عضو

مديرعامل و عضو

مديرعامل و نايبرئيس

رئيس هيئت‌مديره

هيئت‌مديره

هيئت‌مديره

هيئت‌مديره

هيئت‌مديره





شماره: ص/۱۱۱۱۷/۱۴۰۵

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۴/۱۷

برسمای

فروشگاه های زنجیره ای مادیران (شرکت سهامی عام)

تهران، بزرگراه اشرفی اصفهانی، بالاتر از پونک، پلاک ۳۳۹

تلفن: ۰۲۱-۴۱۷۰۳۰۰۰ کدپستی: ۱۴۶۹۹۱۴۷۹۶

جناب آقای دکتر محمدحسین صدرانی

مدیرعامل و عضو محترم هیئت مدیره شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه

با سلام و احترام؛

پیرو تأییدیه ۱۲۱/۳۳۴۲۵۲ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر عرضه خصوصی اوراق مربجه کوچک و کوتاه مدت شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران، بدین وسیله موارد زیر در خصوص افشای اطلاعات و رویدادهای تأثیرگذار پس از تاریخ بیانیه عرضه حسابرسی شده به استحضار می رسد:

• بر اساس روزنامه شماره ۲۳۶۴۴ مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۱ اعضای جدید هیئت مدیره به شرح زیر است:

۱. آقای امیرمسعود امیری به شماره ملی ۰۰۵۳۲۲۴۸۳۳ به سمت رئیس هیئت مدیره تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۲/۲۰

۲. گروه مادیران به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۰۸۶۷۴۲ به نمایندگی محمدرضا یگانه ثمر به شماره ملی ۰۰۵۵۹۰۹۰۰۰ به سمت عضو اصلی هیئت مدیره تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۲/۲۰

۳. آقای مهران بیات به شماره ملی ۰۰۸۳۲۱۷۲۴۱ به سمت عضو اصلی هیئت مدیره و مدیرعامل تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۲/۲۰

۴. شرکت فرهان محاسب نهاوند به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۸۳۷۶۵۰ به نمایندگی امیرحسین مرتضائیان به شماره ملی ۰۰۷۰۹۴۱۰۹۲ به سمت عضو اصلی و نائب رئیس هیئت مدیره تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۲/۲۰

۵. شرکت ایده های کوچک ویرا نوین به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۰۱۶۰۵۰ به نمایندگی کامبیز بیربیران به شماره ملی ۳۳۷۹۸۵۱۸۶۸ به سمت عضو اصلی هیئت مدیره تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۲/۲۰



با تقدیم احترام
مهران بیات



پیوست ۱ : خلاصه قرارداد ارکان عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و
کوتاه مدت

ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تامین 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 شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۱۸ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۰۷۲۲۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۶۴۸۲۲۳، نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۷ با شماره ۱۱۵۲۰، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

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

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

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

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



بانی

تعهدات بانی بر اساس قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت در عرضه خصوصی به شرح زیر است:

پرداخت مبالغ اقساط در مواعید مقرر به ناشر وفق ماده (۲):

انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی‌ها، یا مشخصات مذکور در ماده (۲) این قرارداد؛

پرداخت کلیه هزینه‌های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛

بانی مسئول جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه قصور و عدم رعایت قوانین و مقررات می‌باشد؛

ضمان درک دارایی‌های موضوع معامله از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی و ضامن می‌باشد و در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع معامله، آن‌ها متضامناً مکلف‌اند ضمن استرداد ثمن، کلیه غرامات حاصله به مآخذ بهای سود روزانه اوراق منتشره، تا زمانی که ثمن به طور کامل به ناشر مسترد نشده را به عنوان وجه التزام به ناشر بپردازند؛

تهیه کلیه لوازم و مقدمات حقوقی و کلیه هزینه‌های مربوط به وصول مطالبات موضوع این قرارداد اعم از هزینه‌های دادرسی-اجرائی، اداری و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی بوده و بانی ملزم و متعهد به پرداخت آن می‌باشد؛

تخلف توامان بانی و ضامن در پرداخت هر یک از اقساط، موجب زوال مواعید اقساط و حال شدن دیون می‌شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعید مقرر در قراردادها جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت؛

خرید کالاهای پذیرفته‌شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق سامانه معاملاتی شرکت مذکور امکان‌پذیر است؛

در صورتی که قیمت خرید دارایی موضوع قرارداد بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه‌التفاوت برعهده بانی است و در صورتی که قیمت خرید دارایی کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر دارایی با وجوه در اختیار میسر نباشد، بانی موظف است با تایید این امر توسط ناشر مبلغ مازاد را صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک‌ها/مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی سپرده‌گذاری نماید. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

بانی مکلف است از ابتدای عمر اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت تا پایان تصفیه آن، حسابرس خود را از میان مؤسسات حسابرسی معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار انتخاب نماید.

پرداخت هر گونه عوارض، مالیات، بدهی و سایر هزینه‌های قانونی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده‌گذاری وجوه حاصل از فروش؛

بانی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشنده/فروشنندگان اظهار و اقرار نموده و می‌نماید. عدم رعایت بند مذکور منجر به فسخ قرارداد حاضر توسط ناشر می‌گردد و قرارداد با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره، فسخ می‌شود و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق، جرائم و وجه التزام متعلقه است؛

خرید دارایی‌های موضوع عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت حداکثر ظرف ۶ ماه از تاریخ عرضه خصوصی اوراق و ارائه مدارک مربوطه به همراه تاییدیه حسابرس درخصوص آن به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار الزامی است. خرید تدریجی کالا توسط بانی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع‌آوری شده ناشی از عرضه خصوصی اوراق بلاشکال می‌باشد؛ در این صورت بانی ملزم است وجوه باقیمانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلق سود جهت تخصیص به دارندگان اوراق در بانک/مؤسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه کوچک و کوتاهمدت در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود؛

بانی مکلف است گزارش خرید دارایی ها به همراه اظهار نظر حسابرس را در ظرف مهلت مقرر در بند (۱۳) این ماده به ناشر و سازمان ارائه نماید. در صورت تأخیر در خرید دارایی ها بیش از مهلت مقرر و یا تأخیر در ارائه گزارش خرید دارایی ها به همراه اظهار نظر حسابرس 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؛

در صورتی که خریدار نسبت به خرید بخشی از اوراق تعهد شده خود اقدام ننماید، بانی متعهد گردید مبلغ اسمی جمع آوری شده را به صورت مکتوب پذیرفته و کل مبلغ اسمی اوراق متناسب با مبلغ اسمی جمع آوری شده تعدیل و نسبت به پرداخت اقساط در مواعید مقرر اقدام نماید. در صورت عدم پذیرش، بانی به صورت مکتوب درخواست خود را مبنی بر فسخ قرارداد به ناشر اعلام نموده و وجوه جمع آوری شده حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز تقویمی به خریدار منتقل خواهد شد و قرارداد حاضر فسخ می گردد؛

تبصره ۱: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از عرضه خصوصی 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 ۲: بانی همزمان با انعقاد این قرارداد، یک فقره چک صیادی موضوع بند (۱) ماده (۶) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی را بابت ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. بانی به منظور انجام تعهدات خود به شرح این قرارداد به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار داده که مطالبات خود را از بابت این قرارداد، از محل چک مأخوذه استیفا نماید. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعید مقرر و ایفای کامل تعهدات قراردادی به تایید ناشر، به بانی مسترد می گردد.

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

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



ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت، شرکت بانک پاسارگاد (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 ۱,۳۴۵,۹۴۶ میلیون ریال بابت خرید مدت دار دارایی‌های موضوع قرارداد فروش اقساطی که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را حداکثر 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	۱۴۰۵/۶/۲۷	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۵۸,۶۰۳,۷۳۹,۷۲۶
۲	۱۴۰۵/۹/۲۷	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۴۲	۵۷,۳۴۲,۴۶۵,۷۵۳
۳	۱۴۰۵/۱۲/۲۷	۹۰	۳۶۵	۵۶,۷۱۲	۵۶,۷۱۲,۳۳۸,۷۶۷
۴	۱۴۰۶/۳/۲۷	۹۱	۳۶۵	۵۷,۳۴۲	۵۷,۳۴۲,۴۶۵,۷۵۳
۵	۱۴۰۶/۶/۲۷	۹۳	۳۶۵	۵۸,۶۰۳	۵۸,۶۰۳,۷۳۹,۷۲۶
۶	۱۴۰۶/۹/۲۷	۹۱	۳۶۵	۱,۰۵۷,۳۴۲	۱,۰۵۷,۳۴۲,۴۶۵,۷۵۳
مجموع بازپرداخت:				۱,۳۴۵,۹۴۵	۱,۳۴۵,۹۴۵,۲۰۵,۴۷۹

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق لغیر در آمدن مبیع به شرح مذکور در بند (۵) ماده (۴) قرارداد وکالت خرید و فروش دارایی.

(۳) کلیه پرداخت‌هایی که به موجب قرارداد وکالت بر عهده بانی می‌باشد.

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 بر اساس قرارداد فی مابین، 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 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 ۳۷ درصد در ازای

هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۴۶۹,۴۸۳,۶۳۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۰۵ به ثبت رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

پیوست بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاههای زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۱۲/۲۷	۱۳۱,۰۴۰,۰۰۰	۱۴۱,۹۲۹,۰۰۰	۲۷۲,۹۶۹,۰۰۰	۱۰۸	سود انباشته، سایر اندوخته‌ها
۱۴۰۲/۱۱/۱۸	۲۷۲,۹۶۹,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۲,۹۶۹,۰۰۰	۱۸,۳۱	مطالبات و آورده نقدی
۱۴۰۳/۱۲/۲۸	۳۲۲,۹۶۹,۰۰۰	۱۴۶,۵۱۴,۶۳۹	۴۶۹,۴۸۳,۶۳۹	۴۵,۳۶	سود انباشته

وضعیت مالی ضامن

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	سال مالی حسابرسی شده منتهی به		
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۲,۲۵۰,۵۳۰,۳۸۰	۲,۱۴۵,۶۲۰,۰۱۲	۱,۳۴۴,۷۵۹,۰۶۴
مطالبات از بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی	۱۱۱,۷۱۶,۸۹۸	۱۰۸,۶۵۹,۵۵۷	۱۱۲,۴۹۴,۳۱۶
مطالبات از دولت	۱,۰۶۵,۱۴۹	۱,۰۶۵,۱۴۹	۱,۰۶۵,۱۴۹
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیر دولتی	۸,۳۱۸,۶۳۷,۴۲۸	۵,۴۲۰,۸۶۱,۷۷۳	۳,۵۳۸,۸۲۱,۷۱۵
مطالبات از شرکت‌های فرعی و وابسته	۸,۲۷۲,۵۴۵	۷,۸۵۶,۷۰۳	۴,۵۵۷,۵۷۶
سایر دریافتی‌ها	۳۴۷,۸۶۶,۹۱۲	۱۸۱,۱۵۳,۹۶۴	۳۲,۴۵۰,۲۸۳
سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۱۲۹,۶۷۷,۳۷۱	۹۸,۹۶۹,۳۰۵	۸۷,۴۴۵,۷۴۷
دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۳۷,۹۶۸,۶۲۹	۴۲,۶۷۹,۲۶۱	۲۸,۱۹۶,۰۸۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۶,۳۴۱,۸۴۲	۶۲,۹۵۵,۳۳۱	۴۵,۴۸۱,۷۶۵
دارایی‌های نا مشهود	۶۰,۲۶۰,۴۷۳	۳۷,۸۶۰,۲۴۲	۲۴,۶۱۹,۵۵۴
سپرده قانونی	۷۶۲,۳۴۵,۵۴۷	۵۶۹,۲۲۱,۷۲۳	۳۶۰,۷۶۰,۷۶۳
سایر دارایی‌ها	۱۳۹,۰۲۵,۳۸۷	۱۱۱,۷۸۰,۷۲۳	۶۵,۳۷۹,۱۶۶
جمع دارایی‌ها	۱۲,۱۵۳,۵۰۸,۵۶۱	۸,۷۸۸,۶۹۳,۹۴۴	۵,۶۴۷,۰۳۱,۱۷۸
سپرده‌های مشتریان	۷,۳۹۸,۴۶۹,۳۸۰	۵,۲۷۶,۹۴۷,۵۲۶	۳,۵۵۲,۱۳۵,۳۹۰
بدهی به بانکها و مؤسسات اعتباری غیر بانکی	۲,۱۱۷,۶۸۲,۳۱۴	۱,۹۹۲,۱۱۳,۰۹۵	۱,۱۷۷,۵۰۰,۵۶۵
سود سهام پرداختنی	۸۷۱,۳۲۰	۷۶۹,۹۱۱	۱,۳۸۸,۴۶۷
مالیات پرداختنی	۱۶۶,۴۸۵,۱۳۶	۸۲,۹۱۷,۱۴۱	۳۵,۳۱۰,۱۱۱
ذخایر و سایر پرداختنی‌ها	۱,۳۸۸,۳۱۵,۶۰۰	۶۶۴,۲۸۰,۰۰۱	۳۵۲,۴۰۷,۳۶۹
ذخیره مزایای پایان خدمت و تعهدات بازنشستگی کارکنان	۱۴,۱۲۵,۱۴۶	۸,۵۴۶,۵۰۵	۵,۳۷۶,۲۱۳
جمع بدهی‌ها	۱۱,۰۸۵,۸۴۹,۰۹۶	۸,۰۲۵,۵۶۴,۱۷۹	۵,۱۲۴,۱۱۸,۱۱۵
سرمایه	۴۶۹,۴۸۳,۶۳۹	۳۲۲,۹۶۹,۰۰۰	۲۷۲,۹۶۹,۰۰۰

ترنج

مشاور سرمایه‌گذاری

MAADIRAN CHAIN STORE

شماره ثبت: ۵۳۵۳۳۳

صفحه ۶ از ۱۲

پیوست بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

شرح	سال مالی حسابرسی شده منتهی به		
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
اندوخته قانونی	۱۷۵,۳۷۰,۱۶۳	۱۱۸,۸۳۸,۹۵۰	۸۲,۱۱۷,۳۷۴
سایر اندوخته ها	۴۱,۴۵۸,۱۳۳	۲۲,۶۱۴,۳۹۵	۱۰,۳۷۳,۸۷۱
سود (زیان) انباشته	۳۸۱,۳۴۷,۵۳۰	۲۹۸,۷۰۷,۴۲۰	۱۵۷,۴۵۲,۸۱۸
جمع حقوق مالکانه	۱,۰۶۷,۶۵۹,۴۶۵	۷۶۳,۱۳۹,۷۶۵	۵۲۲,۹۱۳,۰۶۳
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۱۲,۱۵۳,۵۰۸,۵۶۱	۸,۷۸۸,۶۹۳,۹۴۴	۵,۶۴۷,۰۳۱,۱۷۸

صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	سال مالی حسابرسی شده منتهی به		
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمد تسهیلات اعطایی	۱,۳۰۰,۳۵۹,۸۷۲	۸۹۴,۹۹۷,۶۶۶	۶۱۸,۱۳۱,۹۷۳
درآمد سپرده گذاری در بانک ها و موسسات اعتباری غیر بانکی	۳,۳۳۵,۱۹۹	۱۸,۶۲۲,۲۵۳	۶,۹۹۳,۸۱۵
درآمد سرمایه گذاری در اوراق بدهی	۱۰,۸۰۴,۴۲۱	۷,۸۶۲,۱۹۶	۷,۸۸۸,۵۷۵
سود (زیان) سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۲,۸۷۲,۶۷۲	۲,۹۹۱,۳۸۸	۹۳۴,۷۲۶
جایزه سپرده قانونی	-	۴,۷۷۷,۲۱۱	۲,۳۷۴,۷۵۵
درآمد عملیاتی	۱,۳۱۷,۲۷۲,۱۶۴	۹۲۹,۲۵۰,۸۱۴	۶۳۶,۳۱۲,۸۴۴
هزینه سود سپرده ها	(۱,۱۱۵,۳۰۸,۹۸۹)	(۷۴۰,۴۳۰,۷۷۳)	(۴۱۸,۴۸۲,۵۸۰)
سود (زیان) ناخالص	۲۰۲,۰۶۳,۱۷۵	۱۸۸,۸۲۰,۰۴۱	۲۱۷,۸۳۰,۲۶۴
درآمد کارمزد	۹۱,۲۲۶,۳۹۲	۵۹,۱۰۵,۱۳۷	۴۱,۹۵۰,۵۳۰
هزینه کارمزد	(۱۵,۷۸۲,۵۱۳)	(۱۲,۶۴۰,۸۹۳)	(۱۰,۶۱۰,۱۴۶)
سود (زیان) مبادلات و معاملات ارزی	۹,۳۱۱,۳۶۱	۶,۹۹۶,۸۳۸	۱۲,۸۷۳,۵۱۰
هزینه های اداری و عمومی	(۱۲۵,۳۶۸,۱۸۶)	(۷۶,۵۸۵,۸۶۹)	(۵۰,۱۵۳,۰۱۴)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۱۹۵,۸۹۱,۸۷۱)	(۲۷,۱۳۳,۱۱۳)	(۲۵,۲۶۶,۸۲۶)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۵۲۱,۰۴۸,۲۷۰	۱۸۷,۱۹۶,۲۵۸	۲۴,۹۲۳,۳۴۰
سود (زیان) عملیاتی	۴۸۶,۵۰۶,۶۲۹	۳۲۶,۳۶۸,۳۹۹	۲۰۱,۵۴۶,۶۵۸
سود (زیان) سرمایه گذاری های مرتبط با فعالیت های غیر بانکی	۵,۷۵۰,۱۸۹	۶,۲۱۱,۱۷۳	۳,۳۶۵,۴۷۵
هزینه های مالی	(۵۹,۶۲۱,۰۶۲)	(۷,۰۰۹,۴۴۲)	(۹,۴۳۵,۱۳۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۳,۶۵۴,۲۵۳	۷,۱۶۷,۰۰۸	۱۹,۹۷۳,۰۴۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴۸۶,۳۹۰,۰۰۹	۳۳۲,۷۳۷,۱۳۸	۲۱۵,۴۵۰,۰۴۰
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۰۹,۴۱۵,۲۵۳)	(۸۷,۹۳۶,۶۳۷)	(۲۴,۰۰۲,۰۸۴)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۳۷۶,۸۷۴,۷۵۷	۲۴۴,۸۱۰,۵۰۱	۱۹۱,۴۴۷,۹۵۶
سود (زیان) خالص	۳۷۶,۸۷۴,۷۵۷	۲۴۴,۸۱۰,۵۰۱	۱۹۱,۴۴۷,۹۵۶



پیوست بیانیه عرضه خصوصی اوراق مرابحه کوچک و کوتاه مدت طرح تأمین مالی شرکت فروشگاه های زنجیره ای مادیران (سهامی عام)

صورت جریان های وجه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد:

سال مالی حسابرسی شده منتهی به			شرح
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
۷۴۰,۹۸۷,۱۹۱	۸۷۹,۸۵۲,۹۶۵	۱۵۰,۴۷۸,۴۰۳	نقد حاصل از عملیات
(۱,۵۱۵,۰۱۰)	(۴۰,۳۱۹,۶۰۵)	(۲۵,۸۴۷,۲۵۷)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۷۳۹,۷۷۲,۱۸۱	۸۳۹,۵۳۳,۳۶۰	۱۲۴,۶۳۱,۱۴۶	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
(۱۵,۴۵۳,۵۵۹)	(۲۳,۶۵۹,۳۰۰)	(۳۴,۶۳۲,۵۶۱)	پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی ثابت مشهود
۴,۷۷۱,۵۶۶	۷۲۰,۶۷۶	۱۰۷,۲۰۱,۰۱۸	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۳,۳۹۵,۳۰۳)	(۲۱,۳۷۳,۵۹۴)	(۳۷,۶۰۲,۸۹۱)	پرداخت های نقدی برای تحصیل دارایی نا مشهود
۳,۱۳۹,۹۸۷	۱۰۰	۳۲۸,۱۳۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نا مشهود
۹,۴۶۳	۷۷۴	۰	دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری های مرتبط با فعالیت های غیر بانکی
۳,۷۳۹,۷۷۶	۸۹۹,۲۳۹	۱,۷۷۶,۲۷۷	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۳,۳۵۶,۰۱۳	۴,۱۳۵,۰۱۳	۴,۷۹۰,۷۷۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام مرتبط با فعالیت های غیر بانکی
۱۰,۱۸۱,۵۸۲	۵,۷۲۶,۱۳۶	۱۰,۶۵۲,۱۲۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری های مرتبط با فعالیت های غیر بانکی
(۳,۶۶۰,۴۷۴)	(۳۳,۴۵۰,۰۵۶)	۵۲,۵۱۲,۸۶۸	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۷۳۶,۱۱۱,۷۰۷	۸۰۶,۰۸۳,۳۰۴	۱۷۷,۱۴۴,۰۱۴	جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی			
۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
(۱۵,۱۹۰,۸۰۰)	(۵۵,۲۱۲,۳۵۶)	(۷۲,۳۴۳,۶۴۶)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱۵,۱۹۰,۸۰۰)	(۵,۲۱۲,۳۵۶)	(۷۲,۳۴۳,۶۴۶)	جریان خالص ورود(خروج) نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۷۳۰,۹۲۰,۹۰۷	۸۰۰,۸۷۰,۹۴۸	۱۰۴,۹۰۰,۳۶۸	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶۳۳,۸۳۸,۱۵۷	۱,۳۴۴,۷۵۹,۰۶۴	۲,۱۴۵,۶۳۰,۰۱۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱,۳۴۴,۷۵۹,۰۶۴	۲,۱۴۵,۶۳۰,۰۱۲	۲,۲۵۰,۵۳۰,۳۸۰	مانده موجودی نقد در پایان سال
۱۱,۷۳۴,۳۲۸	۲۰,۵۳۰,۷۲۲	۱۸,۶۱۷,۸۹۹	مبادلات غیر نقدی



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بورس ابراز (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش مسئولیت عرضه اولیه اوراق مربحه کوچک و کوتاه مدت را در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مباحه کوچک و کوتاه مدت موضوع این بیانیه را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش در عرضه خصوصی منتشر نماید.

(۲) در صورت عدم فروش تمامی اوراق مباحثه کوچک و کوتاهمدت عرضه شده در مهلت تعیین شده در عرضه خصوصی، عامل فروش باید میزان اوراق مباحثه کوچک و کوتاهمدت فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه خصوصی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید.

(۳) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مباحثه کوچک و کوتاه مدت در دوره عرضه خصوصی را به حساب سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) جهت واریز به حساب **ناشر** واریز نماید.

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

تبصره (۲): عامل فروش در خصوص بازارگردانی اوراق مربوطة کوچک و کوتاه مدت قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچ گونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۳): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۶۳,۰۱۳,۶۹۹ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

Handwritten signatures and stamps are present on the document. The stamp includes the text "MARDIRAN" and "MARDIRAN" in English and Persian, along with a date "1395/05/15".

عامل پرداخت

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

متعهدپذیره نویسی

ندارد

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تاک ترنج به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت فروشگاه زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی شهرپور چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

۱. در اجرای این قرارداد، بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این قرارداد را بر مبنای حراج به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرابحه کوچک و کوتاهمدت موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.
بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید. (مطابق با نامه شماره ۰۵/۴/۱۰۲۲۸۵۰ مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۲ شرکت فرابورس ایران).

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

۲. چنانچه در طول عمر اوراق موضوع این قرارداد، نرخ سود سپرده‌های بانکی، نرخ اسمی اوراق با درآمد ثابت، نرخ سود علی‌الحساب اوراق با درآمد متغیر، نرخ اوراق گواهی سپرده بانکی خاص یا عام، نرخ سود تسهیلات عقود مشارکتی بانکیها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، نرخ سود مورد انتظار تسهیلات عقود مشارکتی بانکیها و مؤسسات اعتباری غیربانکی یا نرخ قابل پذیرش بانک مرکزی برای اوراق بهادار قابل ضمانت توسط بانکها و مؤسسات تحت نظارت بانک مرکزی (و سایر موارد مشابه)، یکبار یا به دفعات به میزان یا مدت محدود یا نامحدود افزایش یابد، در این صورت حسب مورد، به نرخ افزایش یافته یا به نرخ که بیشترین میزان افزایش را داشته باشد، "نرخ جدید" و به نرخ قبل از نرخ جدید، "نرخ قبلی" گفته می‌شود. با این توصیف، در صورت اعلام نرخ جدید توسط هریک از مراجع ذیربط (بانک مرکزی ج.ا.ا. و سازمان بورس و اوراق بهادار)، بانی بدون نیاز به انعقاد الحاقیه و بدون توجه به زمان باقی‌مانده تا سررسید اوراق موضوع این قرارداد، ملزم به افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی مطابق فرمول مذکور در تبصره (۳) این ماده از زمان اعلام نرخ جدید است. چنانچه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص اوراق موضوع این قرارداد، الزام به افزایش نرخ سود اسمی اوراق منتشره به جای افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی نماید و میزان نرخ سود اسمی افزایش یافته توسط سازمان بورس و اوراق بهادار برابر با یا بیشتر از مابه‌التفاوت نرخ قبلی و نرخ جدید باشد، نرخ اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار ملاک عمل خواهد بود؛ لیکن بانی مکلف است از زمان اعلام نرخ جدید تا زمان الزام به افزایش نرخ سود اسمی اوراق از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، مبلغ کارمزد قرارداد را به نحو فوق‌الذکر افزایش دهد. همچنین در صورتی که تا پایان عملیات اوراق موضوع قرارداد، 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 فوق‌الذکر و از زمان اعلام نرخ جدید به قوت خود باقی خواهد بود.

تبصره ۲: تعیین "نرخ جدید" فارغ از دوره زمانی باقی مانده از عمر اوراق، تا سررسید، در هر صورت بر ذمه بانی می‌باشد.

تبصره ۳: افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی موضوع این قرارداد، سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ جدید و نرخ قبلی، در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع ماده (۲) قرارداد بازارگردانی است. مبدأ محاسبه نرخ جدید، تاریخ اعلام نرخ مذکور از سوی مراجع ذیربط به صورت روزشمار است که اولین پرداخت حداکثر ۱۴ روز پس از اعلام نرخ مذکور و مابقی در ابتدای هر سال قراردادی به بازارگردان پرداخت می‌شود.

تبصره ۴: در صورتی که افزایش نرخ اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار (موضوع قسمت اخیر بند (۲) فوق) کمتر از مابه‌التفاوت نرخ قبلی و نرخ جدید باشد، بانی مکلف به پرداخت افزایش مبلغ کارمزد سالانه به میزان حاصل ضرب مابه‌التفاوت نرخ موضوع اعلامی سازمان بورس و اوراق بهادار و نرخ جدید در مبلغ اسمی کل اوراق موضوع قرارداد می‌باشد که از زمان اعلام نرخ جدید محاسبه و نحوه پرداخت آن مطابق با مفاد تبصره (۳) فوق می‌باشد.

تبصره ۵: وفق توافقات فی‌مابین (بانی و بازارگردان) در زمان انعقاد این قرارداد نرخ سود سپرده‌های بانکی معادل ۲۲/۵ درصد، نرخ سود گواهی سپرده بانکی عام و خاص معادل ۲۵ درصد، حداقل نرخ اسمی اوراق با درآمد ثابت معادل ۲۳ درصد، حداقل نرخ سود علی‌الحساب اوراق با درآمد متغیر معادل ۲۳ درصد، نرخ سود تسهیلات عقود غیر مشارکتی بانک‌ها 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 می‌باشد. در صورتی که در طی عمر اوراق، هریک از نرخ‌های فوق‌الذکر افزایش یابد، افزایش نرخ سود اسمی اوراق و یا مبلغ کارمزد بازارگردانی بر اساس شرایط اعلام شده در بند (۲) این ماده و تبصره‌های آن اجرایی خواهد شد. بانی با امضای این قرارداد حق هرگونه اعتراض و ادعایی راجع به مفاد این ماده و تبصره‌های آن را از خود سلب و اسقاط نمود.

تبصره ۶: چنانچه بانی، نسبت به پرداخت مبالغ افزایش یافته کارمزد بازارگردانی در مواعید مقرر اقدام ننماید علاوه بر تعهد به پرداخت اصل مبالغ محاسبه شده به شرح مذکور در این ماده، مشمول مفاد و شرایط مذکور در تبصره (۱) ماده (۳) قرارداد بازارگردانی می‌باشد.

تبصره ۷: در این قرارداد منظور از ملزم بودن بانی به افزایش مبلغ کارمزد بازارگردانی، تعهد بانی به کارسازی و جبران مابه‌التفاوت «نرخ جدید» با نرخ‌های زمان انعقاد قرارداد به عنوان یک تعهد مستقل قراردادی می‌باشد.

تبصره ۸: در هر حال عدم ایفای تعهدات بانی در خصوص این قرارداد، مجوز عدم اجرای تعهدات بازارگردان نخواهد بود.



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس‌های زیر مراجعه یا با شماره‌های تلفن زیر تماس حاصل فرمایند.

اطلاعات تماس بانی - شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای مادیران (سهامی عام)

آدرس: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، پونک، بلوار امام حسن مجتبی (ع)، بزرگراه

شهید آیت‌اله اشرفی اصفهانی، پلاک ۳۳۹، طبقه ۱

شماره تماس: ۰۲۱۴۱۷۰۳۰۰۰ / کد پستی: ۱۴۶۹۹۱۴۷۹۶

سایت: www.maadiranshops.com

اطلاعات تماس مشاور عرضه - شرکت مشاور سرمایه گذاری ترنج (سهامی خاص)

آدرس: تهران خ جردن کوچه گلغام یلاک ۳۸ واحد ۱۰۱

شماره تماس: ۰۲۱-۴۱۷۰۰۰۰ / کد پستی: ۱۹۱۵۶۷۳۹۳۳

سایت: www.toranjcapital.com

اطلاعات تماس ناشر - شرکت واسط مالی شهر یور چهارم (بامسئولیت محدود)

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

شماره تماس: ۰۲۱۴۲۴۳۱۰۰۰ / کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵

سایت: www.sukuk.ir

ناشر		مشاور عرضه		بانی	
شرکت واسطه مالی شهر یور چهارم (با مسئولیت محدود)		شرکت مشاور سرمایه گذاری ترنج (سهامی خاص)		شرکت فروشگاههای زنجیره ای مادیران (سهامی عام)	
محمداحسین طهرانی (رئیس هیئت مدیره)	رضا یوسفی حق آباد (نائب رئیس هیئت مدیره)	هادی جوهری (مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره)	علی حیدر (رئیس هیئت مدیره)	امیرحسین برتقشانیان (نائب رئیس هیئت مدیره)	مهران بیات (مدیر عامل و عضو اصلی هیئت مدیره)

ترنج مشاور سرمایه گذاری
شماره ثبت: ۱۰۰۹۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰

شرکت فروشگاههای زنجیره ای مادیران
MAADRAN CHAIN STORE

شهر یور چهارم
شماره ثبت: ۵۰۷۲۲۶