

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسطه مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

استان تهران، شهر تهران، به شماره ثبت ۱۱۳۳۱

آدرس دفتر مرکزی: تهران، ویلاشهر، بزرگراه تهران - کرج (شهید فهمیده)، خیابان پنجاه و سوم، پلاک ۵۰، طبقه
همکف، صندوق پستی ۱۳۴۴۵-۵۵۴
تلفن: ۰۲۱-۴۴۱۹۶۵۵۰

شرکت واسطه مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۶۳۶

ثبت شده در ۱۳۹۷/۱۲/۱۲

تذکر:

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

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

تعداد ۷,۰۰۰,۰۰۰ برگه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مربحه در دست انتشار شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مربحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

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

سهام شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام، در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۸ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت خودرو و ساخت قطعات، با نماد خساپا مورد معامله قرار می گیرد.



فهرست

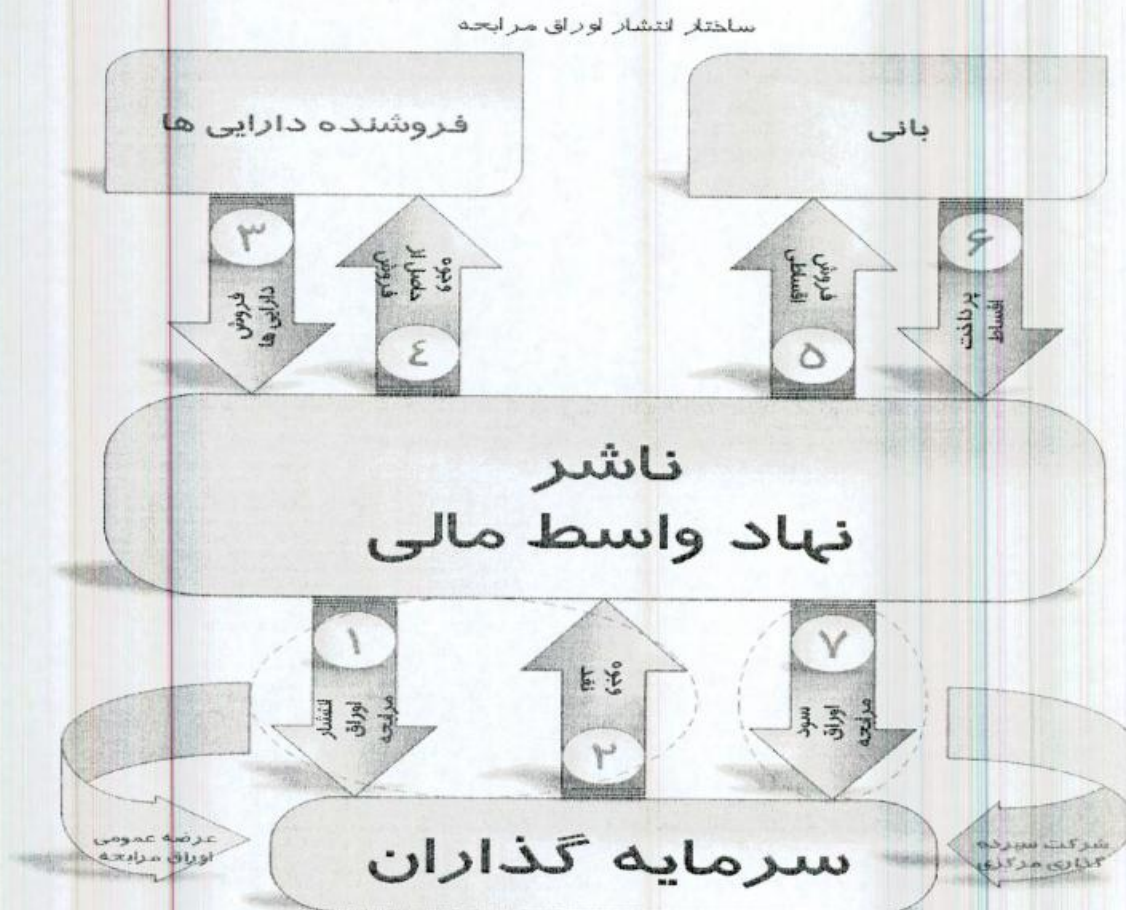
صفحه	عنوان
۴	تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه
۵	مشخصات دارایی
۷	شرایط مرابحه
۸	مشخصات اوراق مرابحه
۱۰	رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)
۱۴	موضوع فعالیت
۱۴	تاریخچه فعالیت
۱۴	مدت فعالیت
۱۴	سهامداران
۱۵	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۵	مشخصات حسابرس / بازرس بانی
۱۵	سرمایه بانی
۱۶	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام
۱۷	وضعیت مالی بانی
۱۹	وضعیت اعتباری بانی
۲۰	بدهی ها
۲۲	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۲۳	مطالبات و ذخایر
۲۵	پیش بینی وضعیت مالی آتی
۲۸	مفروضات پیش بینی ها
۳۲	مشخصات ناشر
۳۳	عوامل ریسک
۳۶	ارکان انتشار اوراق مرابحه
۳۶	ضامن
۳۷	عامل فروش اوراق
۳۷	عامل پرداخت
۳۸	متعهد پذیره نویسی
۳۹	بازارگردان
۴۰	سایر نکات با اهمیت
۴۰	مشخصات مشاور / مشاوران
۴۱	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی



تشریح طرح انتشار اوراق مرباحه

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرباحه توسط شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی‌های موضوع این بیانیه و فروش اقساطی آنها به شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر، بانی و فروشنده دارایی را نشان می‌دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرباحه، واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق مرباحه، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید مواد اولیه از شرکت‌های مگاموتور و سازه‌گستر با مشخصات زیر می‌نماید:

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



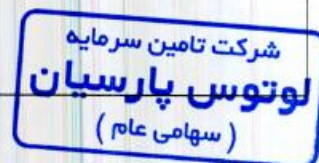
(۱) مشخصات دارایی:

خلاصه لیست مواد و قطعات تأمین شده از طریق سازه گستر (مبالغ به میلیارد ریال)

ردیف	نام فروشنده	نام قطعات و مجموعه ها	مبلغ خرید
۱	صنایع تولیدی کروژ	انواع قطعات خودرو	۲۰۴۲۴
۲	سردساز خودرو	مجموعه کولر	۵۶۷
۳	گروه صنعتی برنز	قطعات ترمیم داخل	۴۵۶
۴	صنایع محورسازان زاگرس	جعبه فرمان و پمپ هیدرولیک	۳۹۱
۵	اورند پیشرو	مجموعه باک و لوله های سوخت	۲۸۷
۶	صنایع سندن ایرانیان	مجموعه کولر	۲۸۱
۷	کویر تایر	انواع لاستیک	۱۹۴
۸	آذین خودرو	قطعات موکتی و البافی	۱۸۲
۹	گروه صنعتی بارز	انواع لاستیک	۱۷۳
۱۰	توسعه منابع انرژی توان	باتری	۱۶۸
۱۱	صنعتی حدیدمبکران	مجموعه صندلی	۱۵۰
۱۲	خدمات مهندسی سازه های هیدرولیک	مجموعه پمپ و ترمز	۱۵۰
۱۳	راستی کار البرز	مجموعه قطعات مولتی مدیا و تسمه کولر	۱۳۹
۱۴	فن آوران صنعت پرتو	قطعات بدنه	۱۳۳
۱۵	اتحاد موتور	مجموعه قطعات برف پاک کن و شیشه بالابر	۱۳۳
۱۶	تولیدی قطعات خودرو سالارگستر	شیشه بالابر برقی و مجموعه قفل	۱۲۵
۱۷	مجموعه سازی پارت سازان	جعبه فرمان، سبک و پمپ هیدرولیک	۱۲۲
۱۸	بهینه تکنیک	مجموعه قطعات پرسی خودرو	۱۱۵
۱۹	لاستیک سازی گیلان	فرش کف و موکت داخل خودرو	۱۱۳
۲۰	اتحاد پلاست البرز	مجموعه بخاری و موتور فن	۱۱۳
۲۱	سام صنعت امروز	مجموعه جلو پنجره و سپر خودرو	۱۱۱
۲۲	ماشین سازی تکلان	مجموعه کامل باک و سپر خودرو	۱۰۸
۲۳	صنعتی تولیدی اندیشه ایمنی خودرو	مجموعه کمر بند ایمنی	۱۰۷
۲۴	پویا گستر خراسان	انواع نوار دور در خودرو	۱۰۶
۲۵	ماشین سازی شاهین شهر سپاهان	مجموعه قطعات براکت، لوله ها و سینی خودرو	۱۰۵
۲۶	آرتاویل تایر	انواع لاستیک	۱۰۴
۲۷	تولیدی صنعتی مهرخواه	مجموعه داشبورد و سپر	۱۰۱
۲۸	قطعه سازان میثاق	مجموعه کامل اگزوز	۹۳
۲۹	سازه پردازان	مجموعه براکت و لوله های تقویتی	۸۹
۳۰	الکتریک خودرو شرق	دسته سیم	۸۰
۳۱	مهندسی صنعت و تولید جمع ساز	چراغ خودرو	۷۷
۳۲	شیشه گیلان	انواع شیشه خودرو	۷۶
۳۳	شرکت شایان کاو	مجموعه قفل و سوئیچ	۷۵
جمع کل - میلیارد ریال			۷۰۶۴۸



- * از مبلغ فوق ۷,۰۰۰ میلیارد ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه تأمین شده و مابقی توسط بانی پرداخت خواهد شد.
- (۱) عمر اقتصادی: مواد و قطعات خریداری شده توسط بانی، در تولید خودرو به کار می‌رود، که عمر اقتصادی خودرو تولید شده از عمر اوراق بیشتر می‌باشد.
- (۲) ارزش دارایی‌ها: ارزش دارایی‌ها براساس خریدهای صورت گرفته از شرکتهای تأمین کننده با عاملین شرکت سازه-گستر ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است،
- (۳) بیمه‌گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: تمامی انبارهای بانی توسط شرکت بیمه پارسیان بیمه شده است،
- (۴) پوشش بیمه‌ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: تمامی انبارهای بانی تحت پوشش کامل بیمه قرار دارند.
- خطرات تحت پوشش بیمه در زمان انتقال مالکیت دارایی: بیمه نامه آتش سوزی صنعتی و غیرصنعتی،
- (۵) مستندات مربوط به مواد و کالا: مستندات مربوط به قیمت‌گذاری مواد و قطعات مبنای انتشار اوراق مرابحه در قالب پیش‌فاکتور فروشندگان ذکر شده در جداول فوق و همچنین قراردادهای مربوط به خریدهای مشابه قبلی به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه گردیده است.



شرایط مرباحه

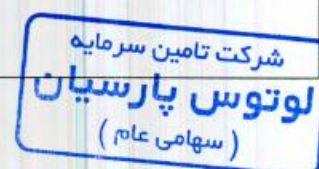
شرایط فروش اقساطی دارایی‌های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می‌باشد:

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۱۱,۴۸۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	پرداختی به ازای هر یک ورقه (ریال)	کل مبلغ پرداختی (میلیون ریال)
۱	۱۳۹۸/۰۳/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۲	۱۳۹۸/۰۶/۱۸	۴۰,۷۶۷	۲۸۵,۳۷۰
۳	۱۳۹۸/۰۹/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۴	۱۳۹۸/۱۲/۱۸	۳۹,۴۵۲	۲۷۶,۱۶۴
۵	۱۳۹۹/۰۳/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۶	۱۳۹۹/۰۶/۱۸	۴۰,۷۶۷	۲۸۵,۳۷۰
۷	۱۳۹۹/۰۹/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۸	۱۳۹۹/۱۲/۱۸	۳۹,۴۵۲	۲۷۶,۱۶۴
۹	۱۴۰۰/۰۳/۱۸	۴۰,۲۱۹	۲۸۱,۵۳۰
۱۰	۱۴۰۰/۰۶/۱۸	۴۰,۶۵۷	۲۸۴,۵۹۰
۱۱	۱۴۰۰/۰۹/۱۸	۳۹,۷۸۲	۲۷۸,۴۷۰
۱۲	۱۴۰۰/۱۲/۱۸	۳۹,۳۴۵	۲۷۵,۴۱۰
۱۳	۱۴۰۱/۰۳/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۱۴	۱۴۰۱/۰۶/۱۸	۴۰,۷۶۷	۲۸۵,۳۷۰
۱۵	۱۴۰۱/۰۹/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۱۶	۱۴۰۱/۱۲/۱۸	۳۹,۴۵۲	۲۷۶,۱۶۴
جمع مبالغ		۶۴۰,۰۰۰	۴,۴۸۰,۰۰۰
سررسید	۱۴۰۱/۱۲/۱۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل		۱,۶۴۰,۰۰۰	۱۱,۴۸۰,۰۰۰

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

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



مشخصات اوراق مرباحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرباحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید مواد اولیه از شرکت سازه گستر و فروش اقساطی آن به شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق مرباحه: تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید قسمتی از مواد و قطعات مورد نیاز،

(۲) مبلغ اوراق مرباحه در دست انتشار: ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق مرباحه در دست انتشار: ۷,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرباحه: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار،

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

نهاد واسط به وکالت از طرف خریداران اوراق، مابه التفاوت قیمت بازار اوراق و ارزش دارایی را به تملک بانی درمی آورد.

(۸) نرخ مرباحه: ۱۶ درصد،

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

(۹) دوره عمر اوراق: ۴ سال،

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

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۷/۱۲/۱۸،

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق مرباحه: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری

مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی

اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس

نرخ های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) شیوه بازگردانی اوراق: بر مبنای حراج،

(۱۵) ارکان انتشار اوراق مرباحه:

• ضامن: بانک سپه به مبلغ ۹,۰۲۰ میلیارد ریال، و بانک ملی ایران به مبلغ ۲,۴۶۰ میلیارد ریال،

• حسابرس: سازمان حسابرسی،



- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (۳,۵۰۰ میلیارد ریال)، شرکت تأمین سرمایه تمدن (۱,۰۰۰ میلیارد ریال) و شرکت تأمین سرمایه امید (۲,۵۰۰ میلیارد ریال)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (۳,۵۰۰ میلیارد ریال)، شرکت تأمین سرمایه تمدن (۱,۰۰۰ میلیارد ریال) و شرکت تأمین سرمایه امید (۲,۵۰۰ میلیارد ریال)،
- حق‌العمل‌کار: شرکت مهندسی و مشاوره سازه‌گستر سایپا (سهامی خاص)،
- مشاور طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق بهادار: شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)،



رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)

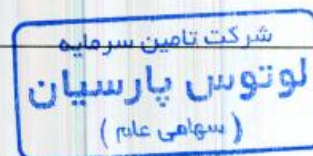
وکالت نهاد واسط

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

(۱) خرید دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

خلاصه لیست مواد و قطعات تأمین شده از طریق سازه گستر (مبالغ به میلیارد ریال)

ردیف	نام فروشنده	نام قطعات و مجموعه ها	مبلغ خرید
۱	صنایع تولیدی کروژ	انواع قطعات خودرو	۲۰۴۲۴
۲	سردساز خودرو	مجموعه کولر	۵۶۷
۳	گروه صنعتی برنز	قطعات ترمیم داخل	۴۵۶
۴	صنایع محورسازان زاگرس	جعبه فرمان و پمپ هیدرولیک	۳۹۱
۵	اورند پیشرو	مجموعه باک و لوله های سوخت	۲۸۷
۶	صنایع سندن ایرانیان	مجموعه کولر	۲۸۱
۷	کویر تایر	انواع لاستیک	۱۹۴
۸	آذین خودرو	قطعات موکتی و البافی	۱۸۲
۹	گروه صنعتی بارز	انواع لاستیک	۱۷۳
۱۰	توسعه منابع انرژی توان	باتری	۱۶۸
۱۱	صنعتی حدیدمیتکران	مجموعه صندلی	۱۵۰
۱۲	خدمات مهندسی سازه های هیدرولیک	مجموعه پمپ و ترمز	۱۵۰
۱۳	راستی کار البرز	مجموعه قطعات مولتی مدیا و تسمه کولر	۱۳۹
۱۴	فن آوران صنعت پرتو	قطعات بدنه	۱۳۳
۱۵	اتحاد موتور	مجموعه قطعات برف پاک کن و شیشه بالابر	۱۳۳
۱۶	تولیدی قطعات خودرو سالار گستر	شیشه بالابر برقی و مجموعه قفل	۱۲۵
۱۷	مجموعه سازی پارت سازان	جعبه فرمان، سیبک و پمپ هیدرولیک	۱۲۲
۱۸	بهینه تکنیک	مجموعه قطعات پرسی خودرو	۱۱۵
۱۹	لاستیک سازی گیلان	فرش کف و موکت داخل خودرو	۱۱۳
۲۰	اتحاد پلاست البرز	مجموعه بخاری و موتور فن	۱۱۳
۲۱	سام صنعت امروز	مجموعه جلو پنجره و سپر خودرو	۱۱۱
۲۲	ماشین سازی تکلان	مجموعه کامل باک و سپر خودرو	۱۰۸
۲۳	صنعتی تولیدی اندیشه ایمنی خودرو	مجموعه کمر بند ایمنی	۱۰۷
۲۴	پویا گستر خراسان	انواع نوار دور در خودرو	۱۰۶
۲۵	ماشین سازی شاهین شهر سپاهان	مجموعه قطعات براکت، لوله ها و سینی خودرو	۱۰۵
۲۶	آرتاویل تایر	انواع لاستیک	۱۰۴
۲۷	تولیدی صنعتی مهرخواه شرکت واسط مالی	مجموعه داشبورد و سپر	۱۰۱



ردیف	نام فروشنده	نام قطعات و مجموعه ها	مبلغ خرید
۲۸	قطعه سازان میثاق	مجموعه کامل اگزوز	۹۳
۲۹	سازه پردازان	مجموعه براکت و لوله های تقویتی	۸۹
۳۰	الکتریک خودرو شرق	دسته سیم	۸۰
۳۱	مهندسی صنعت و تولید جمع ساز	چراغ خودرو	۷۷
۳۲	شیشه گیلان	انواع شیشه خودرو	۷۶
۳۳	شرکت شایان کاو	مجموعه قفل و سوئیچ	۷۵
جمع کل - میلیارد ریال			۷,۶۴۸

* از مبلغ فوق ۷,۰۰۰ میلیارد ریال از طریق انتشار اوراق مرابحه تأمین شده و مابقی توسط بانی پرداخت خواهد شد.

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

(۳) فروش اقساطی دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام برای مدت ۴ سال و تعیین مبلغ اقساط،

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

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

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

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

- مصالحه و سازش،

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

- تعیین جاعل،

- ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،

- توکیل به غیر،

- تعیین مصدق و کارشناس،

- دعوای خسارت،

- استرداد دادخواست یا دعوا،

- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،

- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،

- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،

- ادعای اعسار،

- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

- قبول یا رد سوگند.



تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) 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.

(۷) تملیک دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت ایرانی تولیداتومبیل (سایپا) سهامی عام با شرایط تعیین شده،

(۸) سپرده‌گذاری اوراق مرباحه شرکت ایرانی تولیداتومبیل (سایپا) سهامی عام نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرباحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

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

(۳) پرداخت وجوه دریافتی از شرکت ایرانی تولیداتومبیل (سایپا) سهامی عام، به دارندگان ورقه مرباحه در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مرباحه، 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.

تعهدات دارندگان اوراق مرباحه

(۱) خریدار اوراق مرباحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.

(۲) دارنده ورقه مرباحه 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 شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق مرباحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرباحه خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق مرباحه 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

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



سایر موارد

- (۱) اوراق مرباجه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرباجه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران احراز می گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرباجه، حقوق و مالکیت اوراق مرباجه وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مرباجه، شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.



مشخصات شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد. موضوع فعالیت شرکت، تولید و ساخت انواع خودرو سبک و سنگین و اجزا و لوازم و قطعات یدکی آن ها و فروش این فرآورده ها و همچنین انجام هرگونه سرمایه گذاری و عملیات صنعتی، بازرگانی و خدماتی سودآور می باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام در تاریخ ۱۳۴۵/۱۲/۱۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۱۳۳۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۵۵/۰۷/۱۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۷۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران واقع است.

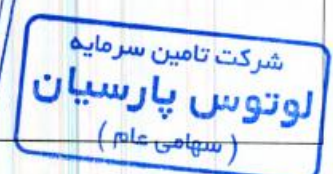
مدت فعالیت

طبق اساسنامه شرکت، شرکت برای مدت نامحدود تشکیل شده است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران	سهامی خاص	۱۲۰۷۰	۶,۷۹۷,۵۵۴,۱۷۷	۱۷,۳۱
سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	سهامی عام	۲۷۲۴۹	۶,۴۱۲,۲۱۴,۱۲۷	۱۶,۳۳
صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد	موسسه غیرتجاری	۹۵۱۱	۶,۱۵۱,۸۱۹,۲۹۱	۱۵,۶۷
پیشگامان بازرگانی ستاره تابان	سهامی خاص	۳۷۶۵۷۰	۴,۰۰۳,۹۸۲,۱۸۶	۱۰,۲
سرمایه گذاری سایپا	سهامی عام	۱۰۳۴۶	۳,۷۳۲,۷۹۶,۱۱۱	۹,۵
تجارت الکترونیک خودرو تابان	سهامی خاص	۳۸۹۳۷۳	۱,۱۶۸,۸۶۲,۰۸۹	۲,۹۸
سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۲۳۲۰۶	۶۹۹,۳۰۴,۷۶۱	۱,۷۸
سرمایه گذاری صبا تامین	سهامی عام	۱۴۷۹۶۰	۶۵۴,۵۹۵,۸۰۲	۱,۶۷
سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	سهامی عام	۱۴۲۲۲۰	۴۹۶,۷۲۷,۴۷۳	۱,۲۶
توسعه سرمایه رادین	سهامی خاص	۱۶۳۲۱۷	۴۳۰,۵۷۴,۱۹۳	۱,۱
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی کمتر از یک درصد	-	-	۸,۷۱۸,۲۴۴,۷۹۰	۲۲,۲
جمع			۳۹,۲۶۶,۶۷۵,۰۰۰	۱۰۰



مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب روزنامه رسمی شماره ۲۱۱۹۱ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۰، شماره ۲۱۴۴۴ مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۳ و شماره ۲۱۴۶۲ مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره شرکت سایپا انتخاب گردیده‌اند. همچنین پیرو صورتجلسه شماره ۸۸۲۰۰۸۸۲ مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ هیئت مدیره شرکت سایپا، آقای سید جواد سلیمانی بعنوان مدیرعامل و عضو موظف هیئت مدیره به نمایندگی از شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا انتخاب گردید.

نام عضو حقوقی هیئت مدیره	نماینده عضو حقوقی	سمت	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	سید جواد سلیمانی	مدیرعامل و عضو موظف هیئت مدیره	۱۳۹۵/۱۰/۱۶	۱۳۹۷/۱۰/۱۶
مؤسسه حمایت و بازنشتگی کارکنان فولاد	معصوم نجفیان	رئیس و عضو غیرموظف هیئت مدیره	۱۳۹۵/۱۰/۱۶	۱۳۹۷/۱۰/۱۶
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	علی مسیبی بهروز	عضو موظف هیئت مدیره	۱۳۹۵/۱۰/۱۶	۱۳۹۷/۱۰/۱۶
شرکت توسعه سرمایه رادین	علیرضا بادکوبه هزاوه	عضو موظف هیئت مدیره	۱۳۹۵/۱۰/۱۶	۱۳۹۷/۱۰/۱۶
سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران	امیرحسین قناتی	عضو غیرموظف هیئت مدیره	۱۳۹۵/۱۰/۱۶	۱۳۹۷/۱۰/۱۶

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۹,۲۶۶,۶۷۵ میلیون ریال منقسم به ۳۹,۲۶۶,۶۷۵ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۶ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه در سه سال مالی اخیر بشرح جدول ذیل است:

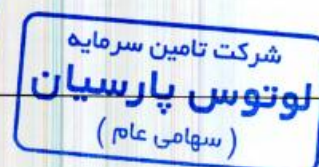
تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۰۷/۰۶	۱۰,۴۰۰,۰۰۰	۷,۰۴۳,۳۰۶	۱۷,۴۴۳,۳۰۶	۶۷,۷۲	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (زمین و ساختمان)
۱۳۹۴/۱۲/۲۶	۱۷,۴۴۳,۳۰۶	۲۱,۸۲۳,۳۶۹	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۱۲۵,۱۱	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (سرمایه گذاری‌های بلندمدت)



روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

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

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	(۲۹۰)	۱۳۴	۱۷۹
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	(۸۹۲)	۸۵	(۴۵۹)
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	۸	-
سرمایه (میلیون ریال)	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵



وضعیت مالی بانی

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

ترازنامه مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(حسابرسی شده)
موجودی نقد	۱,۹۹۲,۸۶۸	۱,۲۵۸,۹۳۳	۱,۵۳۵,۹۱۰	۹,۴۱۳,۴۱۱
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱۶,۲۱۴,۹۳۴	۳۶,۸۶۲,۱۸۹	۵۵,۱۱۴,۷۹۵	۵۴,۹۶۰,۱۴۸
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۱۴,۸۲۳,۲۶۹	۱۷,۱۶۴,۲۵۸	۱۹,۴۲۴,۰۱۳	۳۵,۷۳۸,۳۴۵
موجودی مواد و کالا	۶,۴۹۸,۰۱۹	۹,۸۳۳,۸۴۷	۱۴,۳۸۸,۸۶۶	۱۲,۸۴۲,۲۳۷
سفارشات و پیش پرداختها	۱,۷۹۹,۶۵۹	۴,۹۷۴,۴۳۳	۸,۳۱۰,۵۸۳	۷,۵۷۲,۶۴۴
جمع دارایی های جاری	۴۲,۳۲۸,۷۴۹	۷۱,۰۸۳,۶۶۰	۹۹,۷۷۴,۱۶۷	۱۳۱,۵۳۶,۷۸۵
دریافتنی های بلند مدت	۸,۹۱۵,۷۴۰	۴۵,۰۷۰,۰۵۲	۷,۵۲۶,۹۸۱	۶,۱۶۸,۳۲۲
دارائیهای ثابت مشهود	۱۳,۵۶۴,۲۶۱	۱۳,۶۵۷,۰۳۰	۱۵,۰۹۲,۲۲۲	۱۶,۰۸۰,۳۰۱
سرمایه گذاریهای بلندمدت	۵۴,۴۷۷,۳۶۴	۴۳,۹۳۹,۲۵۲	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۹۱,۲۷۳,۵۹۹
دارائیهای نامشهود	۵۵۴,۱۰۳	۶۰۰,۱۱۲	۴۵۲,۱۶۴	۴۰۷,۴۶۱
سایر دارائیهای	۹۶۸,۰۷۱	۲,۵۳۹,۰۷۷	۱,۴۶۲,۰۴۹	۲
جمع دارائیهای غیر جاری	۷۸,۴۷۹,۵۳۹	۱۰۵,۸۰۵,۵۲۳	۱۱۲,۰۸۰,۷۳۹	۱۱۳,۹۲۹,۶۸۵
جمع دارائیهای	۱۲۰,۸۰۸,۲۸۸	۱۷۶,۸۸۹,۱۸۳	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۳۵,۴۵۶,۴۷۰
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۱۸,۵۴۷,۲۸۹	۴۱,۸۵۳,۷۱۶	۴۴,۱۲۵,۶۲۵	۴۹,۵۰۰,۷۶۵
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۸,۰۰۰,۶۲۰	۱۲,۹۸۱,۵۱۲	۳۴,۳۶۳,۷۸۵	۴۴,۵۶۲,۳۷۰
پیش دریافتها	۱۱,۹۴۳,۸۵۲	۳۴,۳۲۷,۸۲۳	۴۱,۶۱۶,۶۲۵	۵۸,۰۷۷,۲۶۱
ذخیره مالیات	۶۳,۳۹۶	۹۹,۲۱۱	.	۵۳۵,۵۱۹
ذخایر	۹۷۲,۴۳۱	۴۰۰,۷۵۱	۵۶۳,۶۷۸	۸,۵۱۱,۸۷۰
سود سهام پرداختی	۳,۷۶۸,۷۹۳	۳,۲۲۹,۲۵۳	۳,۴۵۰,۸۰۵	۳,۰۸۵,۹۸۷
تسهیلات مالی دریافتی	۲۷,۹۵۴,۶۸۴	۲۹,۵۲۱,۱۸۳	۴۲,۲۵۸,۰۵۳	۴۴,۷۱۳,۶۵۹
جمع بدهیهای جاری	۷۱,۲۵۱,۰۶۵	۱۲۲,۴۲۳,۴۴۹	۱۶۶,۳۷۸,۵۷۱	۲۰۸,۹۸۷,۴۳۱
حسابها و اسناد پرداختی بلندمدت	.	۳۱۷,۰۰۰	۷۴۱,۴۴۰	۲,۴۱۳,۶۳۰
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۸,۴۲۵,۳۱۵	۱۰,۵۹۱,۴۶۶	۱۲,۲۰۱,۰۲۴	۱۳,۷۰۴,۲۱۷
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۹۶۹,۶۱۳	۲,۵۱۶,۹۲۹	۳,۱۸۲,۶۹۶	۳,۵۲۵,۵۰۷
جمع بدهیهای غیر جاری	۱۰,۳۹۴,۹۲۸	۱۳,۴۲۵,۳۹۵	۱۶,۱۲۵,۱۶۰	۱۹,۶۴۳,۳۵۴
جمع بدهیها	۸۱,۶۴۵,۹۹۳	۱۳۵,۸۴۸,۸۴۴	۱۸۲,۵۰۳,۷۳۱	۲۲۸,۶۳۰,۷۸۵
سرمایه	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵	۳۹,۲۶۶,۶۷۵
اندوخته قانونی	۱,۰۴۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۹۹۷	۱,۴۹۰,۹۹۷	۱,۴۹۰,۹۹۷
مازاد تجدید ارزیابی دارائیهای ثابت	.	.	.	.
سود (زیان) انباشته	(۱,۱۴۴,۳۸۰)	۲۸۲,۶۶۷	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)	(۳۳,۹۳۱,۹۸۷)
جمع حقوق صاحبان سهام واسط مالی	۳۹,۱۶۲,۲۹۵	۴۱,۰۴۰,۳۳۹	۲۹,۳۵۱,۱۷۵	۶,۸۲۵,۶۸۵
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۲۰,۸۰۸,۲۸۸	۱۷۶,۸۸۹,۱۸۳	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۳۵,۴۵۶,۴۷۰



شرکت تأمین سرمایه
لوتوس پارسیان
(سهامی عام)

سود و زیان مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

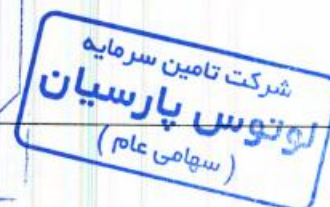
شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(حسابرسی شده)
فروش خالص و درآمد حاصل از ارائه خدمات	۶۰,۰۸۵,۳۵۸	۹۳,۸۶۴,۳۶۵	۱۱۹,۷۹۹,۴۷۶	۵۴,۰۵۴,۶۹۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	(۴۹,۱۶۲,۱۹۹)	(۷۱,۰۴۹,۹۳۶)	(۱۰۵,۳۹۱,۱۳۲)	(۵۰,۶۵۲,۷۹۱)
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۹۲۳,۱۵۹	۲۲,۸۱۴,۴۲۹	۱۴,۴۰۸,۳۴۴	۳,۴۰۱,۹۰۰
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۶,۸۱۹,۹۸۲)	(۸,۹۱۳,۰۲۰)	(۱۲,۱۴۵,۳۴۲)	(۵,۵۱۳,۱۸۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۹۴۰,۹۵۶)	(۲۳,۱۷۶)	۸۰۰,۴۳۲	(۱۱,۷۶۷,۴۱۷)
سود حاصل از سرمایه گذاری عملیاتی	.	.	.	.
جمع درآمدها یا هزینه های عملیاتی	(۷,۷۶۰,۹۳۸)	(۸,۹۳۶,۱۹۶)	(۱۱,۳۴۴,۹۱۰)	(۱۷,۲۸۰,۵۹۸)
سود (زیان) عملیاتی	۳,۱۶۲,۲۲۱	۱۳,۸۷۸,۲۳۳	۳,۰۶۳,۴۳۴	(۱۳,۸۷۸,۶۹۸)
هزینه های مالی	(۷,۸۴۷,۸۵۴)	(۱۲,۸۰۱,۲۲۷)	(۱۹,۴۰۸,۸۰۸)	(۱۰,۸۷۹,۸۶۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۱,۶۹۸,۳۱۶	۴,۱۷۰,۸۲۸	۴,۹۵۶,۲۱۰	۲,۷۷۴,۶۶۶
جمع درآمدها یا هزینه های غیر عملیاتی	۳,۸۵۰,۴۶۲	(۸,۶۳۰,۳۹۹)	(۱۴,۴۵۲,۵۹۸)	(۸,۱۰۵,۲۰۳)
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۷,۰۱۲,۶۸۳	۵,۲۴۷,۸۳۴	(۱۱,۳۸۹,۱۶۴)	(۲۱,۹۸۳,۹۰۱)
مالیات	.	.	.	(۵۴۱,۵۸۹)
سود (زیان) خالص	۷,۰۱۲,۶۸۳	۵,۲۴۷,۸۳۴	(۱۱,۳۸۹,۱۶۴)	(۲۲,۵۲۵,۴۹۰)
سود (زیان) انباشته ابتدای سال	(۸,۰۳۶,۹۰۹)	(۵,۰۳۲,۵۴۰)	۸,۵۶۸,۹۴۷	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)
تعدیلات سنواتی	(۱۲۰,۱۵۴)	۵۱۸,۳۷۰	(۸,۲۸۶,۲۸۰)	.
سود (زیان) انباشته ابتدای سال تعدیل شده	(۸,۱۵۷,۰۶۳)	(۴,۵۱۴,۱۷۰)	۲۸۲,۶۶۷	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)
سود سهام مصوب	.	.	(۳۰۰,۰۰۰)	.
سود (زیان) قابل تخصیص	(۱,۱۴۴,۳۸۰)	۷۳۳,۶۶۴	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)	(۳۳,۹۳۱,۹۸۷)
پاداش هیئت مدیره	.	.	.	.
اندوخته قانونی	.	(۴۵۰,۹۹۷)	.	.
سود (زیان) انباشته در پایان دوره	(۱,۱۴۴,۳۸۰)	۲۸۲,۶۶۷	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)	(۳۳,۹۳۱,۹۸۷)



صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(حسابرسی)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۶,۹۲۶,۶۸۰)	۲,۰۷۲,۸۵۲	۷,۸۲۳,۰۰۰	۱۳,۵۲۶,۴۰۲
سود دریافتی سپرده های سرمایه گذاری	۲۳۹,۶۴۹	۴۶۷,۷۸۳	۳۸۴,۴۳۲	۱۷۴,۶۳۰
سود سهام (پرداختی) دریافتی	۱,۶۶۵,۸۱۵	۳,۴۳۷,۲۰۲	۹۳۰,۰۶۲	۵۶۵,۷۳۵
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۶,۱۸۹,۲۲۲)	(۶,۹۶۷,۷۳۶)	(۸,۳۲۳,۱۳۹)	(۴,۴۰۳,۰۰۸)
سود پرداختی بابت مشارکت در تولید	(۱,۳۳۲,۶۷۸)	(۵,۳۸۰,۰۰۰)	(۹,۲۱۶,۲۲۳)	(۴,۹۰۴,۱۶۵)
سود پرداختی بابت اوراق مشارکت	(۳۲۵,۹۵۴)	(۴۵۳,۴۹۱)	(۱,۸۶۹,۴۴۶)	(۱,۵۷۲,۶۹۶)
سود سهام پرداختی	.	(۵۳۹,۵۴۰)	(۶۱۱,۰۳۰)	(۳۶۴,۸۱۸)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۵,۹۴۲,۳۹۰)	(۹,۴۲۵,۷۸۲)	(۱۸,۷۰۵,۳۴۴)	(۱۰,۵۰۴,۳۲۲)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۱,۵۴۵)	.	(۹۹,۲۱۱)	.
وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود	(۱,۱۱۶,۴۳۲)	(۱,۱۷۷,۸۳۳)	(۲,۲۵۵,۸۶۸)	(۱,۱۲۴,۰۲۰)
وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت نامشهود	۲,۹۸۱,۳۷۷	(۲۲۷,۵۸۳)	(۵,۷۰۳)	(۳۱,۴۸۲)
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاریهای بلند مدت	(۱۵,۰۰۳)	(۱,۰۴۲,۰۴۴)	(۳,۲۸۹,۳۰۳)	(۱,۶۷۸,۳۲۲)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای بلند مدت	.	.	.	.
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	.	.	.	.
وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۴۱۲,۸۲۷	۱,۰۴۷,۶۳۰	۵۱,۵۳۴	۱۸۷,۴۶۸
وجوه دریافتی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود	.	.	۵۵	۱۹,۵۷۸
وجوه دریافتی بابت فروش داراییهای ثابت نامشهود	(۵۰۷,۸۷۱)	(۱,۵۷۱,۰۰۶)	۱,۰۷۷,۰۲۸	۱,۴۶۲,۰۴۷
وجوه دریافتی (پرداختی) بابت فروش (تحصیل) سایر داراییها	۱,۴۴۲,۲۸۶	(۲,۹۷۰,۸۳۶)	(۳,۱۵۴,۷۱۱)	(۱,۱۶۴,۷۳۱)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری	(۱۱,۴۲۸,۳۲۹)	(۱۰,۳۳۳,۷۶۶)	(۱۴,۱۳۵,۶۲۶)	۱,۸۵۷,۳۴۹
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۸,۶۸۵,۳۲۹	.	.	.
دریافت تسهیلات خرید دین طرح ملی	.	.	.	.
پرداخت تسهیلات خرید دین طرح ملی	۲۵,۵۱۶,۱۷۳	۴۴,۹۴۴,۴۱۵	۵۴,۳۲۹,۲۵۲	۲۹,۱۹۷,۷۶۸
دریافت تسهیلات مالی	.	۵,۰۰۰,۰۰۰	.	.
وجوه حاصل از اوراق مرابحه	.	.	.	۳,۹۰۰,۰۰۰
وجوه حاصل از صکوک اجاره	.	.	۵,۰۰۰,۰۰۰	.
وجوه حاصل از اوراق سلف موازی	.	.	.	.
انتشار اوراق مشارکت	.	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	.	.
بازپرداخت اصل اوراق مشارکت	(۲۱,۸۷۵,۳۵۸)	(۳۹,۴۸۳,۴۹۵)	(۴۸,۶۴۸,۱۶۴)	(۲۷,۷۲۵,۲۲۸)
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	.	۶۵۰,۰۰۰	۱۶۵,۳۴۰	.
تأمین مالی مشارکت در تولید	۱۲,۳۲۶,۱۴۴	۹,۶۱۰,۹۲۰	۱۴,۳۴۶,۴۲۸	۵,۳۷۲,۵۴۰
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۸۹۷,۸۱۵	(۷۲۲,۸۴۶)	۲۱۰,۸۰۲	۷,۲۲۹,۸۸۹
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱,۰۸۹,۶۳۷	۱,۹۹۲,۸۶۸	۱,۲۵۸,۹۳۳	۱,۵۳۵,۹۱۰
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۵,۴۱۶	(۱۱,۰۸۹)	۶۶,۱۷۵	۶۴۷,۶۱۲
تأثیر تغییرات نرخ ارز	.	.	.	.
مانده وجه نقد در پایان سال	۱,۹۹۲,۸۶۸	۱,۲۵۸,۹۳۳	۱,۵۳۵,۹۱۰	۹,۴۱۳,۴۱۱



وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

براساس آخرین صورتهای مالی میان دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح زیر است.

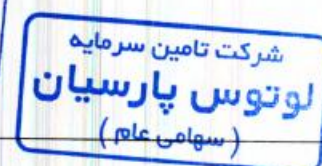
مبالغ به میلیون ریال

شرح		مبلغ (میلیون ریال)	
		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
بدهی‌ها مطابق اقدام ترازنامه‌ای	حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	۴۴,۱۲۵,۶۲۵	۴۹,۵۰۰,۷۶۵
	حساب‌ها و اسناد پرداختنی غیرتجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	۳۵,۱۰۵,۲۲۶	۴۶,۹۷۶,۰۰۰
	پیش‌دریافت‌ها	۴۱,۶۱۶,۶۲۵	۵۸,۰۷۷,۲۶۱
	سود سهام پرداختنی	۳,۴۵۰,۸۰۵	۳,۰۸۵,۹۸۷
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳,۱۸۲,۶۹۶	۳,۵۲۵,۵۰۷
	ذخایر	۵۶۳,۶۷۸	۹۵۷,۷۶۲
تسهیلات	کوتاه‌مدت	۴۲,۲۵۸,۰۵۳	۴۴,۷۱۳,۶۵۹
	بلندمدت	۱۲,۲۰۱,۰۲۴	۱۳,۷۰۴,۲۱۷
مالیات	ذخیره مالیات	.	۵۳۵,۵۱۹

اطلاعات تسهیلات به تفکیک نرخ سود مطابق آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می‌باشد:

- تسهیلات بر اساس تاریخ سررسید

نوع تسهیلات		۲۹/۱۲/۱۳۹۶		۳۱/۰۶/۱۳۹۷	
		مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)
۱۳۹۷		۳,۴۷۵,۸۷۳	۶٪	۳۷,۶۴۹,۵۰۵	۶۴٪
۱۳۹۸		۳۶,۶۳۵,۳۸۱	۶۷٪	۸,۳۶۸,۳۷۱	۱۴٪
۱۳۹۹ و پس از آن		۱۴,۳۴۷,۸۲۳	۲۶٪	۱۲,۴۰۰,۰۰۰	۲۱٪
جمع		۵۴,۴۵۹,۰۷۷	۱۰۰٪	۵۸,۴۱۷,۸۷۶	۱۰۰٪



- تسهیلات بر اساس نرخ

۳۱/۰۶/۱۳۹۷		۲۹/۱۲/۱۳۹۶		نوع تسهیلات
سهم از کل (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	
۳٪	۲۰۲۵.۲۹۰	۴٪	۲,۳۱۵,۵۲۲	بالاتر از ۲۵ درصد
۶٪	۳,۲۱۷,۸۴۳	۷٪	۳,۶۲۹,۹۵۶	۲۰ تا ۲۵ درصد
۹۱٪	۵۳,۱۷۴,۷۴۳	۸۹٪	۴۸,۵۱۳,۵۹۹	۱۵ تا ۲۰ درصد
۱۰۰٪	۵۸,۴۱۷,۸۷۶	۱۰۰٪	۵۴,۴۵۹,۰۷۷	جمع

- تسهیلات بر اساس ریالی / ارزی

۳۱/۰۶/۱۳۹۷		۲۹/۱۲/۱۳۹۶		نوع تسهیلات
سهم از کل (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	سهم از کل (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	
۹۷٪	۵۶,۵۱۰,۶۲۸	۹۶٪	۵۲,۵۰۰,۱۳۵	ریالی
۳٪	۱,۹۰۷,۲۴۸	۴٪	۱,۹۵۸,۹۴۲	ارزی
۱۰۰٪	۵۸,۴۱۷,۸۷۶	۱۰۰٪	۵۴,۴۵۹,۰۷۷	جمع

توضیحات: بدهی ارزی مربوط به سال ۱۳۹۱ بابت اخذ اعتبارات اسنادی از بانک صنعت و معدن میباشد که بدلیل تغییر ارز مرجع به ارز مبادله ای و عدم تعیین تکلیف موضوع توسط بانک مرکزی تا تاریخ تهیه صورتهای مالی ششماهه سال ۱۳۹۷ در دفاتر باقیمانده بود و در ششماهه دوم سال ۱۳۹۷ بخش عمده آن معادل ۱,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ ارز مرجع تسویه گردیده است.

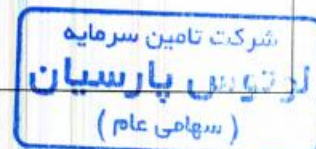


تضمین ها و بدهی های احتمالی

در جداول زیر اطلاعات مربوط به بدهی های احتمالی شامل تضمین های صادره در خصوص بدهی اشخاص ثالث به تفکیک موضوع تضمین و مبلغ و اطلاعات مربوط به تعهدات سرمایه ای ارائه شده است :

(۱) بدهی های احتمالی شرکت اصلی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ در تاریخ ترازنامه بشرح زیر می باشد:

مبلغ (میلیون ریال)		متعهد
۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
۵۷.۴۳۷.۸۲۴	۵۰.۴۵۸.۳۲۷	تضمین وام رایان سایپا
۴۱.۴۳۳.۵۵۱	۲۲.۹۹۹.۰۶۴	تضمین وام پارس خودرو
۵۴.۳۲۱.۲۶۷	۲۲.۷۲۷.۷۱۴	تضمین وام سایپا دیزل
۱۷.۰۲۴.۴۹۴	۱۶.۵۹۰.۷۹۵	تضمین وام مگاموتور
۱۷.۰۳۵.۸۹۸	۱۴.۹۳۵.۸۹۹	تضمین وام سازه گستر
۷.۱۳۱.۳۹۳	۹.۵۰۳.۸۷۲	تضمین وام زامیاد
۱۱.۳۸۳.۱۴۷	۹.۳۸۵.۶۹۰	تضمین وام سایپا یدک
۲.۶۳۱.۹۸۸	۲.۳۷۱.۴۸۸	تضمین وام سایپا آذین
۱.۵۳۳.۴۵۲	۱.۴۲۶.۹۰۲	تضمین وام طیف سایپا
۱.۳۱۳.۶۲۳	۱.۳۱۲.۹۲۴	تضمین وام قالبها
۱.۹۳۱.۷۶۵	۱.۲۲۴.۶۲۱	تضمین وام تولید رینگ سایپا
۵۷۱.۰۹۱	۱.۱۳۱.۰۹۱	تضمین وام پلاسکوکار سایپا
۱.۱۱۳.۰۱۸	۱.۱۱۳.۰۱۸	تضمین وام بنیان توسعه صنعت خودرو - بن رو
۸۷۵.۰۰۸	۷۸۹.۷۲۸	تضمین وام مالیبل سایپا
۴۰۲.۷۰۲	۴۰۲.۷۰۲	تضمین وام سایپا پرس
۱۸۷.۱۵۸	۱۸۷.۱۵۸	تضمین وام مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا
۲۰۸.۱۵۷	۱۳۳.۳۰۷	تضمین وام فرسازای زر
۱۲۴.۱۲۰	۱۲۴.۱۲۰	تضمین وام کمک فنر ایندامین
۲۰.۰۰۰	۹۵.۰۰۰	تضمین وام سایپا لجستیک
۹۰.۸۹۵	۹۰.۸۹۵	تضمین وام مهندسی توسعه سایپا
۲.۶۳۹.۷۲۵	۹۰.۳۲۵	تضمین وام سایپا سیتروئن
۱۵۷.۲۸۰	۸۲.۷۸۰	تضمین وام سایپا شیشه
۷۶.۶۲۱	۷۶.۶۲۱	تضمین وام رادیاتور ایران
۵۹.۴۸۱	۵۹.۴۸۱	تضمین وام تولیدی و صنعتی ایران کاوه سایپا
۲۵.۰۰۰	۲۵.۰۰۰	تضمین وام شیشه نشکن
۱.۳۹۹	۱.۴۰۰	تضمین وام کاوه خودرو سایپا
۲۱۹.۷۳۰.۰۵۷	۱۵۷.۳۳۹.۹۲۲	مجموع



۲) تعهدات سرمایه‌ای: شرکت اصلی در تاریخ ترازنامه مربوط به مخارج تکمیل پروژه ها و دارائیهای در جریان ساخت ناشی از قراردادهای منعقد می‌باشد که عمدتاً بشرح ذیل قابل تفکیک می‌باشد:

متعهد	نوع معامله	مبلغ (میلیون ریال)	
		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
قالب‌های بزرگ صنعتی سایپا	قراردادهای ساخت قالب	۲۷۳.۹۶۹	۲۲۶.۳۳۱
پیشرو سیستم فراز	خرید دستگاه شارژ واسکازین	۰	۴.۶۵۰
آشتیان تابلو	خرید تابلو برق	۳.۴۲۴	۳.۴۲۴
پارس هوای البرز	خرید پالت سیلندری	۱.۳۲۷	۱.۳۲۷
دانا الکتریک کوشا	خرید دستگاه شارژ گاز کولر	۲۲۶	۰
جمع		۲۷۸.۹۴۶	۲۳۵.۷۳۲

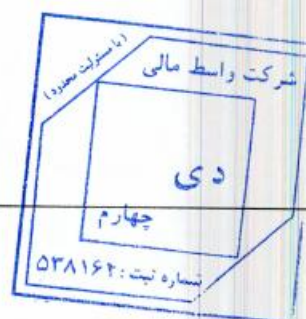
مطالبات و ذخایر

شرح	مانده در ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	وصولی در سال ۱۳۹۷
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری	مشتریان	۴۰.۵۸۹.۱۹۹
	شرکتهای گروه	۱۰.۴۷۲.۲۰۵
	مطالبات ارزی	۳.۳۷۸.۳۶۱
	سایر	۵۲۰.۳۸۳
	جمع	۵۴.۹۶۰.۱۴۸
سایر حسابها و اسناد دریافتنی	طلب از شرکتهای گروه	۱۷.۶۳۸.۰۵۳
	سایر حسابهای دریافتنی	۹.۵۳۷.۷۵۷
	سپرده ها و ودایع	۱.۸۴۵.۳۹۸
	مطالبات ارزی	۵.۵۶۶.۰۹۳
	اسناد دریافتنی	۱.۰۹۷.۵۰۴
	مطالبات از کارکنان	۵۳.۵۴۰
	جمع	۳۵.۷۳۸.۳۴۵
حسابها و اسناد دریافتنی بلندمدت	اسناد دریافتنی بلندمدت	۱۰.۸۸۱.۸۷۲
	طلب بلندمدت تجاری از شرکتهای گروه	۱.۸۹۱.۲۳۱
	طلب بلندمدت از سایر شرکتهای	۲.۲۶۵.۳۶۹
	حصة بلندمدت طلب از کارکنان	۹۲۲.۸۵۰
	جمع	۶.۱۶۸.۳۲۲
	جمع کل	۹۰.۶۹۸.۴۹۳
جمع کل	۹۶.۸۶۶.۸۱۵	۳۵.۷۳۸.۳۴۵



توضیحات: مطالبات ارزی در سرفصل حسابها و اسناد دریافتی تجاری بمبلغ ۳,۳۷۸,۳۶۱ میلیون ریال شامل ۷۴۸,۱۵۹ یورو / ۴۷,۳۰۷,۵۲۶ دلار میباشد. همچنین مطالبات ارزی در سرفصل سایر حسابها و اسناد دریافتی بمبلغ ۵,۵۶۶,۰۹۳ میلیون ریال شامل ۲۸,۳۵۵,۸۱۱ یورو / ۲,۱۹۸,۴۱۲ دلار / ۳,۹۰۹,۲۵۰,۴۲۲ وون / ۹,۴۷۱,۷۴۸ یوان و ۸۴,۶۴۵ درهم میباشد که به نرخ ارز قابل دسترس در تاریخ تهیه ترازنامه تسعیر گردیده است.
مبالغ به میلیون ریال

سرفصل مطالبات	مبلغ ناخالص	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	مبلغ خالص
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۵۴,۹۶۰,۳۳۸	(۱۹۰)	۵۴,۹۶۰,۱۴۸
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۳۵,۷۵۰,۷۶۸	(۱۲,۴۲۳)	۳۵,۷۳۸,۳۴۵
حسابها و اسناد دریافتی بلندمدت	۶,۱۶۸,۳۲۲	.	۶,۱۶۸,۳۲۲
جمع مطالبات	۹۶,۸۷۹,۴۲۸	(۱۲,۶۱۳)	۹۶,۸۶۶,۸۱۵
سفارشات و پیش پرداختها	۷,۵۷۲,۶۴۴	.	۷,۵۷۲,۶۴۴
جمع کل	۱۰۴,۴۵۲,۰۷۲	(۱۲,۶۱۳)	۱۰۴,۴۳۹,۴۵۹



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام

پیش بینی وضعیت مالی آتی

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد.

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶	توضیح
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار		
۳۵۲,۳۹۶,۸۲۰	۳۷۸,۳۹۵,۷۷۶	۳۳۳,۴۹۹,۳۰۷	۳۴۷,۴۲۵,۰۱۳	۲۷۸,۰۷۰,۲۵۴	۲۹۸,۳۳۰,۷۷۴	۲۳۱,۳۲۰,۴۷۳	۲۴۹,۳۷۹,۷۰۵	۱۰۵,۳۳۸,۷۳۶	۱۰۵,۳۳۸,۷۳۶	۱۱۹,۷۹۹,۴۷۶	فروش خالص
(۳۳۲,۹۷۷,۱۴۵)	(۳۴۳,۹۴۳,۳۹۷)	(۳۹۳,۰۲۰,۸۳۷)	(۳۱۲,۵۳۰,۴۴۰)	(۲۵۱,۶۶۶,۳۵۳)	(۳۶۶,۱۶۵,۳۹۱)	(۳۱۰,۰۱۵,۹۰۳)	(۳۲۲,۶۲۶,۳۰۰)	(۱۱۳,۷۰۸,۵۴۷)	(۱۱۳,۷۰۸,۵۴۷)	(۱۰۵,۳۹۱,۱۳۳)	پهای تمام شده کلای فروش رفته
۲۹,۴۱۹,۲۷۵	۳۴,۴۵۲,۳۸۰	۳۰,۴۷۸,۳۸۰	۳۴,۸۹۴,۵۷۳	۲۶,۴۰۳,۹۰۲	۳۲,۰۶۵,۴۸۴	۲۱,۳۰۶,۵۷۰	۲۶,۶۵۳,۶۸۵	(۷,۴۶۹,۸۱۲)	(۷,۴۶۹,۸۱۲)	۱۴,۳۰۸,۳۴۴	سود ناویژه
(۳۶,۶۸۷,۴۶۰)	(۳۸,۰۶۰,۳۰۷)	(۳۴,۸۷۹,۰۱۹)	(۲۶,۱۱۴,۵۳۳)	(۳۱,۵۲۵,۰۷۱)	(۳۲,۶۰۲,۳۱۹)	(۱۷,۰۶۲,۰۲۳)	(۱۷,۷۶۷,۳۳۳)	(۱۳,۳۵۹,۷۱۱)	(۱۳,۳۵۹,۷۱۱)	(۱۳,۱۴۵,۳۴۲)	هزینه های اداری و عمومی
۲,۷۵۷,۳۳۸	۲,۹۶۰,۶۶۰	۲,۵۳۱,۱۳۶	۲,۷۱۸,۳۳۷	۲,۱۷۵,۶۸۹	۲,۳۳۳,۴۳۰	۱,۸۰۹,۱۲۵	۱,۹۵۰,۴۴۵	۸۳۳,۴۱۳	۸۳۳,۴۱۳	۸۰۰,۴۳۲	درآمد سرمایه گذاری ها - عملیاتی
۱,۰۶۵,۳۳۱	۱,۱۴۳,۸۱۰	۹۷۷,۸۶۹	۱,۰۵۰,۱۹۲	۸۴۰,۵۴۷	۹۰۱,۴۸۸	۶۹۸,۹۳۰	۷۵۳,۵۲۰	۳۱۸,۱۱۴	۳۱۸,۱۱۴		سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۶,۵۵۴,۶۷۳	۱۰,۴۹۷,۵۴۳	۹,۱۰۸,۳۶۶	۱۲,۵۴۸,۵۶۹	۷,۸۷۵,۰۶۷	۱۲,۶۹۸,۱۸۲	۶,۶۴۹,۶۰۲	۱۱,۵۹۰,۳۹۶	(۱۸,۶۸۷,۹۹۵)	(۱۸,۶۸۷,۹۹۵)	۳,۰۶۳,۴۴۴	سود عملیاتی
(۳۲,۳۳۷,۵۳۲)	(۳۲,۶۶۸,۳۸۲)	(۳۳,۱۷۴,۹۱۹)	(۳۳,۷۹۸,۳۳۷)	(۳۳,۹۱۱,۳۳۸)	(۳۴,۱۵۲,۳۰۵)	(۳۷,۳۰۶,۸۴۴)	(۳۷,۱۶۳,۳۱۳)	(۲۶,۴۷۱,۷۳۰)	(۲۶,۴۷۱,۷۳۰)	(۱۹,۴۰۸,۸۰۸)	هزینه های مالی
۱۳,۸۰۰,۶۰۳	۱۳,۷۴۴,۹۹۹	۱۳,۰۷۷,۳۲۸	۱۳,۹۷۰,۵۶۰	۱۰,۹۴۲,۶۶۳	۱۱,۷۳۵,۸۰۸	۹,۵۶۵,۴۶۵	۱۰,۳۱۲,۵۶۵	۴,۵۶۶,۴۳	۴,۵۶۶,۴۳	۴,۹۵۶,۳۱۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۳,۸۷۲,۳۵۶)	۷۷۴,۱۶۰	(۱,۹۸۹,۳۳۵)	۱,۷۲۰,۷۹۳	(۵,۰۹۳,۷۰۸)	۲۸۱,۶۸۵	(۱۰,۹۹۱,۷۷۷)	(۵,۳۳۹,۳۵۰)	(۴۰,۵۹۳,۶۷۳)	(۴۰,۵۹۳,۶۷۳)	(۱۱,۳۸۹,۱۶۴)	سود قبل از مالیات
											مالیات بر درآمد
(۳,۸۷۲,۳۵۶)	۷۷۴,۱۶۰	(۱,۹۸۹,۳۳۵)	۱,۷۲۰,۷۹۳	(۵,۰۹۳,۷۰۸)	۲۸۱,۶۸۵	(۱۰,۹۹۱,۷۷۷)	(۵,۳۳۹,۳۵۰)	(۴۰,۶۱۳,۱۵۳)	(۴۰,۶۱۳,۱۵۳)	(۱۱,۳۸۹,۱۶۴)	سود خالص
(۷۰,۰۹۴,۳۵۸)	(۵۵,۳۳۷,۴۱۱)	(۶۸,۱۰۵,۱۳۴)	(۵۶,۹۵۷,۸۳۴)	(۶۳,۰۱۱,۴۲۶)	(۵۷,۳۳۹,۵۱۹)	(۵۲,۰۱۹,۶۴۹)	(۵۲,۰۰۰,۱۶۹)	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)	۸,۵۶۸,۹۴۷	سود انباشته اول دوره
											تعدیلات سنواتی
(۳,۸۷۲,۳۵۶)	۷۷۴,۱۶۰	(۱,۹۸۹,۳۳۵)	۱,۷۲۰,۷۹۳	(۵,۰۹۳,۷۰۸)	۲۸۱,۶۸۵	(۱۰,۹۹۱,۷۷۷)	(۵,۳۳۹,۳۵۰)	(۴۰,۶۱۳,۱۵۳)	(۴۰,۶۱۳,۱۵۳)	(۱۱,۳۸۹,۱۶۴)	سود خالص طی دوره
(۷۲,۹۶۶,۶۱۵)	(۵۴,۶۶۲,۸۸۱)	(۷۰,۰۹۴,۳۵۸)	(۵۵,۳۳۷,۴۱۱)	(۶۸,۱۰۵,۱۳۴)	(۵۶,۹۵۷,۸۳۴)	(۶۳,۰۱۱,۴۲۶)	(۵۷,۳۳۹,۵۱۹)	(۵۲,۰۱۹,۶۴۹)	(۵۲,۰۰۰,۱۶۹)	(۱۱,۰۶۴,۴۹۷)	سود قابل تخصیص
											اندرخته قانونی
											سود سهام معصوم
										(۳۰۰,۰۰۰)	جمع
(۷۲,۹۶۶,۶۱۵)	(۵۴,۶۶۲,۸۸۱)	(۷۰,۰۹۴,۳۵۸)	(۵۵,۳۳۷,۴۱۱)	(۶۸,۱۰۵,۱۳۴)	(۵۶,۹۵۷,۸۳۴)	(۶۳,۰۱۱,۴۲۶)	(۵۷,۳۳۹,۵۱۹)	(۵۲,۰۱۹,۶۴۹)	(۵۲,۰۰۰,۱۶۹)	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)	سود انباشته پایان دوره



صفحه ۲۵ از ۴۱

پیش بینی ترانزنامه

شرح	۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
موجودی نقد	۱,۵۳۵,۹۱۰	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶	۱,۳۲۰,۵۴۶
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری	۵۵,۱۲۴,۷۹۵	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶	۵۳,۹۱۴,۶۴۶
سایر حساب ها و اسناد دریافتنی	۱۹,۳۲۰,۱۳۰	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷	۳۰,۴۸۰,۱۶۷
موجودی مواد و کالا	۱۲,۳۸۸,۸۶۶	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷	۱۵,۱۷۵,۱۸۷
سفرات و ویش پرداختها	۸,۳۱۰,۵۸۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳	۸,۵۰۷,۱۶۳
جمع دارایی های جاری	۹۹,۷۷۴,۱۶۷	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸	۱۰۰,۳۹۶,۶۴۸
دریافتنی های بلند مدت	۷,۵۲۶,۹۸۱	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹	۱۸,۰۰۴,۳۰۹
دارایی های ثابت مشهود	۱۵,۰۹۳,۳۲۲	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳
سرمایه گذاری های بلند مدت	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳	۸۷,۵۴۷,۳۲۳
دارائیهای نامشهود	۴۵۳,۱۶۶											
سایر دارایی ها	۱,۴۶۲,۲۹۹	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴	۹,۴۴۱,۱۹۴
جمع دارایی های غیر جاری	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹	۱۱۳,۰۸۰,۷۲۹
جمع دارایی ها	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶
حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۴۴,۱۲۵,۶۲۵	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸	۴۳,۳۲۶,۳۹۸
سایر حساب ها و اسناد پرداختنی	۳۴,۳۶۳,۷۸۵	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷	۳۵,۷۵۷,۴۲۷
پیش دریافت ها	۴۱,۶۱۶,۶۲۵	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹	۱۸,۳۱۶,۷۷۹
ذخیره مالیات	-											
ذخیره سود سهام پرداختنی	۵۶۳,۶۷۸	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳	۳۸۰,۴۷۳
سود سهام پرداختنی	۳,۴۵۰,۸۰۵	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳	۳,۹۱۸,۲۲۳
تخفیف پرداختنی	۱۷۲,۷۶۶	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵	۱۸۳,۲۰۵
تسهیلات مالی دریافتی	۴۴,۳۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳
اوراق مزایه پرداختنی (۱)												
اوراق مزایه پرداختنی (۲)												
اوراق مزایه پرداختنی (۳)												
جمع بدهی های جاری	۱۶۶,۳۷۸,۵۷۱	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰	۱۹۸,۷۵۲,۱۲۰
حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت	۷۴۱,۴۴۰											
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۳,۷۰۱,۰۴۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴	۴,۴۴۲,۴۶۴
اوراق مزایه پرداختنی (۱)	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
اوراق مزایه پرداختنی (۲)	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰
اوراق مزایه پرداختنی (۳)	۳,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
جمع بدهی های غیر جاری	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۰۰,۰۰۰
سرمایه	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۰۰۰
سود انباشته	(۱۱,۴۰۶,۴۹۷)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰)
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۹,۳۵۱,۱۷۵	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)	(۱۱,۴۶۱,۹۷۷)
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶	۲۱۱,۸۵۴,۹۰۶

پیش بینی جریان نقدی

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		صورات منابع و مصارف
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	
۳۴۷,۵۶۹,۶۹۴	۳۷۲,۹۱۴,۹۹۵	۳۴۲,۰۷۲,۴۴۳	۳۴۵,۶۴۲,۷۵۳	۲۷۸,۳۷۳,۸۷۴	۲۹۷,۹۸۴,۳۸۹	۲۴۷,۰۹۷,۷۱۷	۲۶۷,۹۱۴,۳۵۴	۸۹,۷۰۰,۹۸۶	۸۴,۱۸۴,۸۰۹	وجه نقد حاصل از فروش محصولات
۱۳۶,۷۵۸,۰۵۳	۱۰۴,۷۵۸,۰۵۳	۱۱۸,۲۵۸,۰۵۳	۹۹,۳۵۸,۰۵۳	۱۰۶,۷۵۸,۰۵۳	۹۲,۳۵۸,۰۵۳	۱۰۴,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۳۷,۳۵۸,۰۵۳	۳۷,۳۵۸,۰۵۳	دریافت تسهیلات
۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۶۰,۵۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات جدید
۱۷,۹۶۲,۱۵۶	۱۹,۱۸۸,۵۶۴	۱۶,۷۵۰,۷۶۴	۱۷,۹۰۳,۵۲۰	۱۴,۹۷۱,۲۴۷	۱۵,۸۸۳,۲۷۴	۱۲,۵۵۳,۹۹۷	۱۳,۸۹۶,۹۸۶	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	انتشار اوراق اجاره (۲)
۵۰,۳۰۲,۹۹۰	۵۱۲,۳۶۱,۶۱۳	۴۶۵,۸۱۰,۶۰۰	۴۶۸,۳۰۴,۳۲۶	۴۱۱,۶۰۳,۱۷۴	۴۱۳,۲۳۵,۷۱۷	۳۶۸,۰۹۰,۷۶۷	۳۷۹,۰۶۹,۳۹۳	۶,۴۷۳,۲۰۳	۶,۴۷۳,۲۰۳	سایر دریافت ها (شامل سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی نقدی)
۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۵,۹۰۰,۵۳۹	۲۹۶,۳۳۹,۶۳۳	۳۱۶,۵۶۳,۵۷۰	۲۵۵,۳۷۰,۷۷۵	۲۶۸,۸۱۹,۳۰۳	۲۱۸,۶۴۳,۱۶۴	۲۳۱,۷۴۵,۳۲۲	۱۹۰,۳۱۴,۰۶۵	۱۹۰,۳۱۴,۰۶۵	جمع متعلق
۲۵,۹۰۰,۸۴۳	۲۷,۳۸۱,۳۸۵	۲۴,۰۵۸,۹۹۷	۲۵,۲۹۴,۵۱۱	۲۰,۶۸۱,۸۸۹	۲۱,۷۳۹,۰۳۸	۱۶,۱۵۲,۴۱۰	۱۶,۸۵۸,۷۲۰	۱۰,۶۶۰,۹۵۴	۱۰,۶۶۰,۹۵۴	برداشت بابت هزینه های تولید
۲۲,۲۲۷,۵۳۲	۲۳,۵۶۱,۷۱۵	۲۳,۲۷۶,۷۵۵	۲۳,۸۲۱,۳۸۷	۲۳,۹۹۲,۶۰۸	۲۴,۳۳۳,۶۷۵	۲۷,۲۰۶,۸۴۴	۲۷,۱۰۹,۳۲۵	۱۱,۷۷۱,۶۹۸	۱۱,۷۷۱,۶۹۸	هزینه های عمومی و انباری و توزیع و فروش
۱۲۶,۲۵۸,۰۵۳	۱۰۴,۷۵۸,۰۵۳	۱۱۸,۳۵۸,۰۵۳	۹۹,۲۵۸,۰۵۳	۱۰۶,۷۵۸,۰۵۳	۹۲,۳۵۸,۰۵۳	۱۰۴,۷۵۸,۰۵۳	۹۷,۷۵۸,۰۵۳	۳۷,۳۵۸,۰۵۳	۳۷,۳۵۸,۰۵۳	برداشت هزینه های مالی
-	-	-	-	-	-	-	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	بازداشت تسهیلات قبلی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بازداشت تسهیلات جدید
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بازداشت اوراق مرابحه (۱)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بازداشت اوراق سلف
۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	بازداشت اوراق اجاره (۲)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بازداشت اوراق مرابحه (۳)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مخارج سرمایه ای
-	-	-	-	-	-	-	-	۱۱,۰۲۶,۹۸۱	۳,۵۰۰,۰۰۰	سود سهام پرداختی
-	-	-	-	-	-	-	-	۵۳۳,۵۸۲	-	مالیات پرداختی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	جمع مصارف
۵۰,۳۰۳,۱۵۵	۵۱۷,۴۰۶,۵۹۳	۴۶۵,۴۳۳,۴۳۸	۴۶۸,۴۴۷,۵۲۱	۴۱۱,۷۰۳,۳۲۴	۴۱۳,۰۵۰,۶۹۰	۳۶۶,۷۶۲,۴۷۲	۳۷۸,۹۷۱,۳۳۱	۲۰,۵۱۵,۷۵۴	۱۹,۰۶۱,۴۴۹	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد طی دوره
۳۵,۶۵۲	۳۴,۹۸۰	۳۵,۳۷۸	۱۴۳,۱۹۵	۱۰۰,۱۵۰	۱۷۵,۶۴۸	۴۷,۳۹۶	۹۸,۱۶۳	۳۱۶,۴۳۶	۳۰,۵۳۸,۴۰۰	وجه نقد ابتدای دوره
۸۱۴,۲۵۲	۱,۳۶۱,۱۴۲	۱,۱۶۶,۶۳۰	۱,۵۰۴,۳۳۶	۱,۳۶۶,۷۷۹	۱,۳۲۸,۶۸۸	۱,۳۱۹,۴۸۴	۱,۳۳۰,۵۲۶	۱,۵۳۳,۹۱۰	۱,۵۳۳,۹۱۰	وجه نقد پایان دوره
۷۸۸,۵۹۹	۱,۳۱۶,۱۶۱	۸۱۴,۲۵۲	۱,۳۶۱,۱۴۲	۱,۱۶۶,۶۳۰	۱,۵۰۴,۳۳۶	۱,۳۶۶,۷۷۹	۱,۳۲۸,۶۸۸	۱,۳۱۹,۴۸۴	۱,۳۳۰,۵۲۶	



مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

(۱) نرخ فروش محصولات مطابق مجوز سازمان حمایت مصرف کنندگان و تولیدکنندگان (ابلاغ شده در دیماه ۹۷) به طور متوسط برای خودروهای پرتیراژ داخلی (خانواده پراید و تیبا) معادل ۳۰ درصد افزایش و برای محصولات CKD معادل ۵ درصد کمتر از قیمت حاشیه بازار که در گزارش متوسط وزنی آن برای سال ۹۷ معادل ۷/۵ درصد لحاظ شده و از ابتدای سال ۹۸ نیز بر آن اساس اعمال گردیده است. همچنین از سال ۹۹ به بعد با افزایش ۹ درصدی منظور شده است. لازم بذکر است در خصوص محصولات مشمول قیمت گذاری، با توجه به وجود تورم و با عنایت به روند سنوات گذشته و توافقات انجام شده با سازمان حمایت از مصرف کنندگان و ستاد تنظیم بازار، افزایش نرخ در سالهای آتی امکانپذیر می‌باشد.

(۲) نرخ هزینه مواد مصرفی محصولات جاری بر اساس بهای تمام شده فعلی گروه در نظر گرفته شده است که بر این اساس برای سال ۹۷ با ۳۰٪ رشد (در هر دو حالت)، برای سال ۹۸ بطور متوسط با ۲۵ درصد رشد در محصولات داخلی و ۵۵ درصد رشد برای محصولات CKD و از سال ۹۹ به بعد نیز با افزایش فروش سالانه در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق با رشد ۱۰ درصد برآورد گردیده است.

(۳) هزینه‌های تبدیل به طور متوسط سالیانه ۱۰٪ رشد داشته است. (از سال ۱۳۹۷ به بعد)

(۴) هزینه های پرسنلی (اداری و فروش) سالیانه ۱۵٪ رشد و سایر هزینه های اداری و فروش سالیانه معادل ۱۰٪ و مزایای پایان خدمت معادل ۱۵٪ رشد پیش بینی شده است. (از سال ۱۳۹۷ به بعد)

(۵) هزینه گارانتی معادل ۳٪ میانگین فروش سال جاری و فروش سال قبل، هزینه کمیسیون کارگزاران معادل ۲,۴٪ مبلغ فروش خالص فرض شده است.

(۶) در محاسبه هزینه های مالی، نرخ سود تسهیلات دریافتی جدید به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
نرخ سود تسهیلات	۲۱,۵٪	۲۰,۵٪	۱۹,۵٪	۱۸,۵٪	۱۸٪
نرخ سود مشارکت	۱۷,۵٪	۱۷٪	۱۶,۵٪	۱۶٪	۱۵,۵٪
نرخ سود فروش اعتباری	۲۱,۵٪	۲۰,۵٪	۱۹,۵٪	۱۸,۵٪	۱۸٪

(۷) سالیانه ۵٪ فروش به عنوان اعتبار مشتری به مانده مطالبات تجاری اضافه گردیده است. (رسوب مطالبات).

(۸) از سال ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۱ متناسب با رشد فروش معادل ۱۷,۵٪ فروش به صورت پیش فروش لحاظ شده است.



(۹) به واسطه افزایش در تیراژ ، ۸۰٪ موجودی مورد نیاز در سرفصل موجودی مواد وکالا و ۲۰٪ نیز به سفارشات اختصاص یافته است .

(۱۰) دوره تسویه بدهی های تجاری نیز ۳۰ روزه می باشد .

(۱۱) دوره تسهیلات دریافتی ۱ ساله فرض شده است .

(۱۲) در محاسبه سرمایه در گردش ، معادل ۱ ماه مواد داخلی و ۱٫۵ ماه مواد خارجی لحاظ گردیده است .

(۱۳) سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی مطابق با تغییرات در تیراژ فروش محاسبه گردیده است.

(۱۴) پیش بینی هزینه های مالی شرکت با عنایت به تغییر ترکیب شیوه های تأمین مالی و استفاده از تسهیلات ارزان قیمت صورت گرفته است.

(۱۵) بواسطه کسری شدید نقدینگی ناشی از عدم انتشار اوراق مربحه و به تبع آن عدم امکان سرمایه در گردش مورد نیاز در حالت عدم انتشار اوراق، تیراژ تولید کاهش یافته و متناسب با برآورد سال ۹۷ با یک روند منطقی به تیراژ سال ۹۵ رسیده است.

(۱۶) در خصوص محصول SP۱۰۰ تیراژ تولید سالیانه معادل ۷۵ درصد برای سدان و ۲۵ درصد برای هاچ بک در نظر گرفته شده است. همچنین افزایش نرخ بهای تمام شده این محصول نیز مطابق آخرین تغییرات طرح توجیهی به روز رسانی شده است

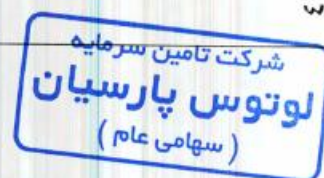


الف - مفروضات عملیات شرکت

پیش بینی آمار تولید

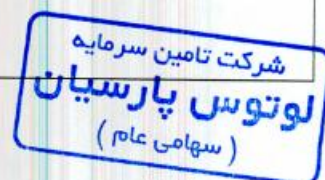
۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		آمار تولید	
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	شرح	
۰	۰	۰	۰	۲۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	خانواده X۱۰۰ سایا	
										خانواده X۱۰۰ پارس خودرو	
										خانواده X۱۰۰ سایا کاشان	
۰	۰	۰	۰	۲۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	جمع خانواده X۱۰۰	
۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	وانت ۱۵۱ بن رو	
۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	جمع خانواده X۱۰۰ و ۱۵۱	
۶۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	سایا X۲۱۱	
۸۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۸۲,۵۰۰	۴۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	سایا X۲۱۲	
۱۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۲,۵۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۲,۵۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	سایا کاشان X۲۳۱	
۸۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۴۲,۵۰۰	۴۲,۵۰۰	سایا کاشان X۲۳۲	
۲۵۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰	۲۶۲,۵۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۱۵,۰۰۰	۱۵۵,۵۰۰	۱۵۵,۵۰۰	جمع خانواده تیبا	
۹۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۰	۰	سدان , هاج بک, سایا (SP)	
۹۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۰	۰	جمع	
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	CERATO,YL (CKD) -سایا	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۰۰	۵۰۰	CERATO,16L (CKD) -سایا	
۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰	۳۷,۵۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	آریو (CKD) بن رو	
۴۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	چانگان	
۸۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۷۲,۵۰۰	۷۲,۵۰۰	۵۱,۵۰۰	۵۱,۵۰۰	جمع CKD	
۴۳۵,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۳۵,۰۰۰	۴۶۷,۵۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۶۵,۰۰۰	۴۲۲,۵۰۰	۴۵۲,۵۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	جمع کل	

صفحه ۳۰ از ۴۱



ب- مفروضات خرید اقساطی دارایی‌ها

نوبت	موعد پرداخت	پرداختی به ازای هر یک ورقه (ریال)	کل مبلغ پرداختی (میلیون ریال)
۱	۱۳۹۸/۰۳/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۲	۱۳۹۸/۰۶/۱۸	۴۰,۷۶۷	۲۸۵,۳۷۰
۳	۱۳۹۸/۰۹/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۴	۱۳۹۸/۱۲/۱۸	۳۹,۴۵۲	۲۷۶,۱۶۴
۵	۱۳۹۹/۰۳/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۶	۱۳۹۹/۰۶/۱۸	۴۰,۷۶۷	۲۸۵,۳۷۰
۷	۱۳۹۹/۰۹/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۸	۱۳۹۹/۱۲/۱۸	۳۹,۴۵۲	۲۷۶,۱۶۴
۹	۱۴۰۰/۰۳/۱۸	۴۰,۲۱۹	۲۸۱,۵۳۰
۱۰	۱۴۰۰/۰۶/۱۸	۴۰,۶۵۷	۲۸۴,۵۹۰
۱۱	۱۴۰۰/۰۹/۱۸	۳۹,۷۸۲	۲۷۸,۴۷۰
۱۲	۱۴۰۰/۱۲/۱۸	۳۹,۳۴۵	۲۷۵,۴۱۰
۱۳	۱۴۰۱/۰۳/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۱۴	۱۴۰۱/۰۶/۱۸	۴۰,۷۶۷	۲۸۵,۳۷۰
۱۵	۱۴۰۱/۰۹/۱۸	۳۹,۸۹۰	۲۷۹,۲۳۳
۱۶	۱۴۰۱/۱۲/۱۸	۳۹,۴۵۲	۲۷۶,۱۶۴
جمع مبالغ		۶۴۰,۰۰۰	۴,۴۸۰,۰۰۰
سررسید	۱۴۰۱/۱۲/۱۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل		۱,۶۴۰,۰۰۰	۱۱,۴۸۰,۰۰۰



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

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

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)، در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۵ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۳۸۱۶۴ و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۱۷۱۲۴۹، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۱۲ با شماره ۱۱۶۳۶، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

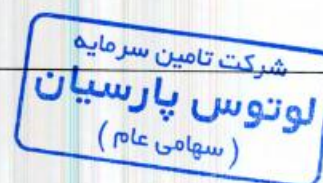
شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی دی 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	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۳۹۶۷۵۳	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۲۶۲۵۴۹	۱
جمع				۱۰۰

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

براساس مصوبه شرکاء، مؤسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده‌است.



عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

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

✓ عدم اطمینان قطعی از میزان تعرفه واردات خودرو در آینده و احتمال کاهش تعرفه‌های واردات.

البته در صورت کاهش تعرفه‌های واردات، بازار خودروهای ارزان قیمت که بیشتر در اختیار این شرکت قرار دارد با تهدید بسیار کمتری مواجه خواهد بود.

✓ اثرات طرح هدفمندسازی یارانه‌ها بر سودآوری شرکت.

سهم هزینه انرژی در هزینه‌های صنعت خودرو بسیار ناچیز و کمتر از ۰.۱٪ است، لذا اثرات مستقیم طرح هدفمندسازی یارانه‌ها در کاهش سودآوری شرکت قابل چشم‌پوشی است. از نظر اثرات غیرمستقیم طرح آزادسازی یارانه‌ها نیز صنعت خودرو جزو صنایعی است که از این محل منفعت خواهد برد. زیرا بالغ بر ۸۰٪ بهای تمام شده خودرو شامل مواد مستقیم است و قیمت مواد اولیه آن مرتبط با قیمت فولاد و ورق می‌باشد. از آنجا که قیمت فولاد دارای بازار رقابتی جهانی می‌باشد، با توجه به تعرفه‌های ناچیز واردات فولاد، قیمت مواد اولیه افزایش قابل ملاحظه‌ای نخواهد داشت. از طرف دیگر تورم احتمالی در نتیجه پیاده‌سازی طرح هدفمندسازی یارانه‌ها با توجه به تعرفه‌های بالای واردات خودرو، می‌تواند قیمت محصولات شرکت را افزایش دهد. بنابراین ریسکی از این بابت متوجه طرح نخواهد بود.

✓ تاثیر نرخ ارز

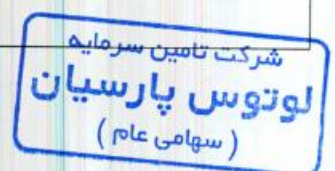
در مجموع خودروسازها، به صورت غیر مستقیم از افزایش نرخ ارز، به دلیل افزایش بهای تمام شده، ضرر می‌بینند که البته با کاهش نرخ ارز می‌توان به کاهش اندک در بهای تمام شده این شرکت‌ها امیدوار بود که عملاً این اتفاق در صورتی رخ خواهد داد که کاهش نرخ ارز از نظر زمانی، مدت طولانی به طول بیانجامد.

✓ ریسک تأثیرپذیری از شرایط کلی صنعت خودرو

با عنایت به اینکه "شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام" تولیدکننده خودرو و همچنین بعضاً قطعات خودرو است، تحولات بازار خودرو و حجم عرضه و تقاضا برای خودرو در کشور بر وضعیت تولید و فروش این شرکت تأثیر بسزایی دارد.

✓ ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی

قیمت نهاده‌های تولیدی شرکت سایپا می‌تواند متأثر از بسیاری از عوامل نظیر تغییرات در نرخ فلزات، فرآورده‌های پتروشیمی و پلیمری، نرخ ارز، مقررات تعرفه‌ای در خصوص قطعات و مجموعه‌های وارداتی، بخشنامه‌های پرداخت حقوق و مزایا به



کارکنان و یا تغییر در قوانین و مقررات می‌باشد. افزایش قیمت نهاده ها در صورتی که با افزایش قیمت محصولات همراه نباشد، می‌تواند سودآوری شرکت های فعال در صنعت خودرو را تحت تاثیر قرار دهد.

✓ ریسک کاهش قیمت محصولات

با توجه به وضعیت اقتصادی و نرخ تورم و همچنین روند قیمتی کالاها و خدمات تولیدی در کشور، ریسکی از این بابت برای شرکت متصور نمی‌باشد.

✓ ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

به طور کلی اگرچه تحولات بین‌المللی می‌تواند فعالیت شرکت (شرکت‌های خودروسازی) را تحت تاثیر قرار دهد، اما تجربیات کسب شده طی سال اخیر کمک شایانی به شرکت در مدیریت این ریسک و داشتن برنامه‌های مواجهه با آن می‌کند. تغییر مقررات دولتی نیز همانند سایر صنایع می‌تواند حسب نوع و اهمیت تغییر احتمالی بر صنعت خودرو و شرکت سایپا اثرگذار باشد. در این رابطه باید توجه داشت که صنعت خودرو از جایگاه ویژه‌ای در اقتصاد ایران برخوردار است و یقیناً هرگونه تغییر احتمالی در مقررات با لحاظ این جایگاه انجام می‌شود.

✓ ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

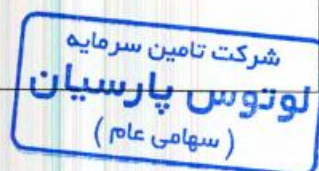
جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسط، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

✓ ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسط، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

✓ ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت‌های مگاموتور و سازه گستر طی قرارداد حق‌العمل‌کاری مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) شده است.



✓ ریسک عدم خرید اقساطی دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام طی قرارداد مورخ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسطه مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) ، نسبت به انعقاد قرارداد مرابحه با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

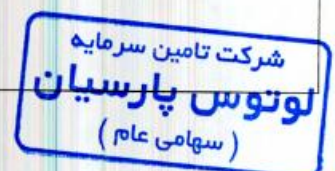
✓ ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانکهای سپه و ملی ایران طی قرارداد ضمانت، پرداخت اقسام زیر را تضمین نموده اند:

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

✓ ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت های تأمین سرمایه لوتوس پارسیان، امید و تمدن به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام و شرکت واسطه مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



ارکان انتشار اوراق مرباحه

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق مرباحه، بانکهای سپه و ملی ایران به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته اند: موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۱۱,۴۸۰ میلیارد 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 تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.

(۲) بانک سپه پرداخت اقساط اول، سوم، چهارم، پنجم، هفتم، هشتم، نهم، یازدهم، دوازدهم، سیزدهم، چهاردهم، پانزدهم و مبلغ ۱۷۱,۴۹۴,۲۷۳,۵۲۴ ریال از قسط شانزدهم اوراق مرباحه را به انضمام ۵,۵۰۰ میلیارد ریال مبلغ اصل اوراق در سررسید تعهد می نماید.

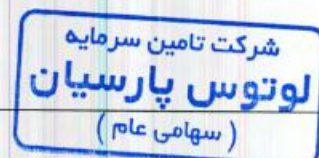
(۳) بانک ملی ایران پرداخت اقساط دوم، ششم، دهم و مبلغ ۱۰۴,۶۷۰,۱۱۰,۰۳۸ ریال از قسط شانزدهم اوراق مرباحه موضوع قرارداد را به انضمام ۱,۵۰۰ میلیارد ریال مبلغ اصل اوراق در سررسید را تعهد می نماید.

(۴) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبيع به شرح مذکور در ماده ۲ قرارداد خرید دارائی/ ماده ۲ قرارداد حق العمل کاری،

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامنین پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نمایند. ضامنین موظفند، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نمایند. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامنین در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامنین اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامنین ندارد و ضامنین نمی توانند 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 نمایند.

(۲) در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط هریک از ضامنین، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۸ درصد سالیانه در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام و شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرباحه در بورس اوراق بهادار تهران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و

اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرباحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مرباحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت های تأمین سرمایه لوتوس پارسین، امید و تمدن، خریداری خواهد شد.

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

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

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

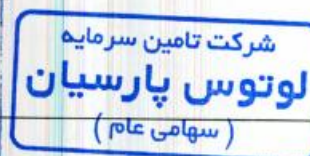
تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

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

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۳۰۶،۸۴۹،۳۱۵ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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



متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکتهای تأمین سرمایه لوتوس پارسیان، تمدن و امید به عنوان اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) و شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته اند. تعهدات اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط بورس باشد، عرضه انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی آخرین روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی موظف هستند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق مرابحه باقی مانده را به نسبت تعهدات موضوع ماده ۲ قرارداد، در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نمایند.

تبصره ۱. در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ازای هر ورقه می باشند.

(۲) اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی موظف اند وجوه مربوط به خرید اوراق مرابحه موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نمایند.

تبصره ۲. در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، عضو و یا اعضای سندیکای تعهد پذیرهنویسی نقض کننده تعهدات، موظف به پرداخت ۳۰۶۸,۴۹۳,۱۵۱ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.



بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت‌های تأمین سرمایه لوتوس پارسیان، تمدن و امید به عنوان اعضای سندیکای بازارگردانی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام و شرکت واسط مالی دی چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته‌اند.

اعضای سندیکای بازارگردانی موظف‌اند ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار تهران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نمایند. هر یک از اعضای سندیکای بازارگردانی حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۳ درصد از کل اوراق مورد تعهد خود، تعهد می‌نمایند.

تبصره ۱: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، عضو یا اعضای سندیکای بازارگردانی نقض‌کننده تعهد، موظف به پرداخت سود روزشمار اوراق بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، اعضای سندیکای بازارگردانی می‌توانند با اعلام کتبی به بانی، درخواست افزایش مبلغ قرارداد (به میزان حاصلضرب مابه‌التفاوت نرخ قبلی اوراق موضوع این قرارداد، و بالاترین نرخ از میان نرخ‌های جدید سود سپرده‌های متناظر بانکی یا نرخ اوراق بهادار مشابه، در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد) یا افزایش نرخ سود اوراق مرباحه موضوع این قرارداد (به میزان مابه‌التفاوت نرخ قبلی اوراق موضوع قرارداد، و بالاترین نرخ از میان نرخ‌های جدید سود سپرده‌های متناظر بانکی یا نرخ اوراق بهادار مشابه) را نمایند. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۵ روز از تاریخ درخواست اعضای سندیکای بازارگردانی، حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافقی اعضای سندیکای بازارگردانی یا افزایش نرخ سود اوراق مرباحه اقدام نماید.



سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

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

(میلیون ریال)

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مباحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۵۰۰
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	۱۰۰
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	-
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	۵۹۵,۰۰۰

مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) سهامی عام، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مباحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور/مشاوران زیر استفاده نموده‌است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان	سهامی عام	مشاوره عرضه	تهران خیابان ملاصدرا خیابان شیخ بهایی شمالی نبش بن بست مهران پ ۹۹	۸۶۵۶

تعهدات مشاور در قبال بانی در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی تهیه شده توسط بانی و یا تهیه گزارش توجیهی،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- (۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- (۶) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرمهای لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار
- (۷) انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی جهت تعیین نهاد واسط (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- (۸) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،



از آنجا که تمامی قراردادهای منعقد شده با ارکان انتشار اوراق همچون ضمانت، بازارگردانی، تعهد پذیره نویسی، عامل پرداخت و ... بصورت سه جانبه و با تأیید نهاد واسطه بعنوان ناشر اوراق تنظیم می گردد، سازمان بورس و اوراق بهادار بمنظور جلوگیری از تضییع حقوق سرمایه گذاران، بر اساس دستورالعمل ها و مصوبات موجود بر روند پرداخت اقساط و نحوه تسویه اوراق، نظارت کامل داشته و تمامی موارد براساس ساز و کار تعریف شده و قوانین موجود انجام می پذیرد.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۴۴۱۹۶۹۴۹-۰۲۱ تماس حاصل فرمایند.

اطلاعات تماس شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (بانی):

آدرس: تهران، ویلا شهر، بزرگراه تهران - کرج (شهید فهمیده)، خیابان پنجاه و سوم، پلاک ۰، طبقه همکف
تلفن: ۴۴۱۹۶۵۵۰-۵۵ (۰۲۱)
آدرس اینترنتی: www.saipagroup.ir

اطلاعات تماس شرکت واسطه مالی دی چهارم (ناشر):

آدرس: تهران، بلوار کشاورز، جنب بیمارستان پارس، خیابان ورنوس، بن بست دوم، شماره ۲،
آدرس اینترنتی: www.sukuk.ir

اطلاعات تماس شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (مشاور):

آدرس: تهران، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی، نبش بن بست مهران، پلاک ۹۹
تلفن: ۸۶۵۶ (۰۲۱)
آدرس اینترنتی: www.lotusib.ir

مشاور		ناشر		بانی	
شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین		شرکت واسطه مالی دی چهارم		شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	
علی تیموری شادری	مجتبی تقی پور	غلامرضا ابوترابی	رضا غلامعلی پور	سید جواد سلیمانی	غلامرضا بادکوبه هزاوه
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	نایب رئیس هیئت مدیره	عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	عضو هیئت مدیره
شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسین (سهامی عام)		چهارم شماره ثبت: ۵۳۸۱۶۲۰			

شماره ثبت: ۵۳۸۱۶۲۰

Société Autonome Iranienne De Production Automobile SAIPA
شرکت تولید اتومبیل ایران