

امیدنامه عرضه و معامله اوراق سلف موازی استاندارد

(وضعیت اعتباری)

مشاور پذیرش، متعهد خرید و بازارگردان

عرضه کننده

شرکت تأمین سرمایه

خاص

شرکت

با مجوز هیئت پذیرش بورس

سال

فهرست

۳	مقدمه
۳	معرفی و مشخصات عرضه کننده
۳	تاریخچه شرکت
۳	فعالیت اصلی شرکت
۴	مدت فعالیت
۴	سهامداران شرکت
۴	اعضاء هیئت مدیره
۴	مشخصات حسابرس / بازررس شرکت
۵	صورت های مالی تاریخی شرکت
۸	تشریح بکارگیری منابع حاصل از تامین مالی
۸	صورت های مالی پیش بینی شده شرکت
۱۳	مفروضات پیش بینی ها
۲۶	نسبت های مالی شرکت
۲۸	میانگین موزون هزینه سرمایه در شرایط انتشار و عدم انتشار تا پایان سال مالی سررسید اوراق
۳۰	عوامل ریسک

مقدمه

این گزارش در تاریخ []، به منظور ارائه به هیئت مدیره جهت تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت []، از طریق انتشار اوراق سلف موازی استاندارد به وسیله یکی از نهادهای واسط تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیئت مدیره شرکت [] بوده و اعضای هیئت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می‌نمایند:

۱. تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.
۲. مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می‌باشند.
۳. اطلاعات مالی آتی در این گزارش، براساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده‌اند.
۴. اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده‌اند.

معرفی و مشخصات عرضه کننده**تاریخچه شرکت**

شرکت پ [] در تاریخ [] مهرماه [] تحت شماره [] و شناسه ملی [] تأسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعت، تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، [] کد پستی [] و مجتمع تولیدی آن در فاز [] واقع شده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت [] می‌باشد.

فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت مطابق اساسنامه از تاریخ تاسیس به مدت نامحدود می باشد.

سهامداران شرکت

جدول ۱: سهامداران شرکت ()

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام در سال	۱۳ درصد مالکیت
۱			
۲			
۳			
۴			
۵			

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام در سال	۱ درصد مالکیت
۱			
۲			
۳			
۴			
۵			

اعضاء هیئت مدیره

جدول ۲: اعضاء هیئت مدیره ()

نام و نام خانوادگی	سمت	به نمایندگی از
	رئیس هیأت مدیره	
	نایب رئیس هیأت مدیره	
	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	
	عضو هیأت مدیره	
	عضو هیأت مدیره	

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

جدول ۳: حسابرس شرکت ()

نام موسسه	شناسه ملی	تاریخ شروع	تاریخ اتمام

صورت های مالی تاریخی شرکت

ارقام به میلیون ریال

جدول ۴: ترازنامه شرکت

تاریخی	شرح
	دارایی ها:
	دارایی های غیر جاری:
	دارایی های ثابت مشهود
	دارایی های نامشهود
	جمع دارایی های غیر جاری
	دارایی های جاری:
	پیش پرداخت ها
	موجودی مواد و کالا
	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
	سرمایه گذاری کوتاه مدت
	موجودی نقد
	جمع دارایی های جاری
	جمع دارایی ها
	حقوق مالکانه و بدهی ها:
	حقوق مالکانه:
	سرمایه
	اندوخته قانونی
	سود (زیان) انباشته
	جمع حقوق مالکانه
	بدهی ها:
	بدهی های غیر جاری:
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
	پیش دریافت ها
	جمع بدهی های غیر جاری
	بدهی های جاری:
	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
	مالیات پرداختی
	تسهیلات مالی
	ذخایر
	پیش دریافت ها
	جمع بدهی های جاری
	جمع بدهی ها
	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

جدول ۵: صورت سود و زیان شرکت

تاریخی		شرح
سه ماهه منتهی به		
		درآمدهای عملیاتی
		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
		سود (زیان) ناخالص
		هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
		سایر درآمدها
		سایر هزینه‌ها
		سود (زیان) عملیاتی
		هزینه‌های مالی
		سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
		سود (زیان) قبل از مالیات
		هزینه مالیات بر درآمد
		سود خالص

جدول ۶: صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
-----	--------	----------------	-------------	--------

ارقام به میلیون ریال

جدول ۷: صورت جریان وجه نقد شرکت

تاریخی		شرح
سه ماهه منتهی		
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:
		نقد حاصل از عملیات
		پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
		دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
		پرداخت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود
		دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
		دریافت‌های نقدی حاصل از سود سپرده‌های بانکی
		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذار
		جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
		جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
		دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
		دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
		پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
		پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
		پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
		جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
		خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
		تاثیر تغییرات نرخ ارز
		مانده موجودی نقد در پایان سال
		معاملات غیر نقدی

تشریح بکارگیری منابع حاصل از تامین مالی

پیش بینی شده است در صورت انتشار اوراق سلف موزی استاندارد به میزان

صورت های مالی پیش بینی شده شرکت

بررسی و به شرح

در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق سلف موزی استاندارد، برای سال های

صورت های مالی پیش بینی شده شرکت

زیر خواهد بود:

جدول ۸: صورت سود و زیان پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

عدم انتشار

انتشار

شرح

درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

سود (زیان) ناخالص

هزینه های فروش، اداری و عمومی

سایر درآمدها

سایر هزینه ها

سود (زیان) عملیاتی

هزینه های مالی

هزینه مالی اوراق سلف موزی

جریمه تاخیر در تحویل پیش دریافت ها

سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی

سود (زیان) قبل از مالیات

هزینه مالیات بر درآمد

سود خالص

دارایی ها:	
دارایی های غیر جاری:	
دارایی های ثابت مشهود	
دارایی های نامشهود	
جمع دارایی های غیر جاری	۸
دارایی های جاری:	
پیش پرداخت ها	
موجودی مواد و کالا	
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	
سرمایه گذاری کوتاه مدت	
موجودی نقد	
جمع دارایی های جاری	۱
جمع دارایی ها	۹
حقوق مالکانه و بدهی ها:	
حقوق مالکانه:	
سرمایه	
اندوخته قانونی	
سود (زیان) انباشته	
جمع حقوق مالکانه	۸
بدهی ها:	
بدهی های غیر جاری:	
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
پیش دریافت ها	
جمع بدهی های غیر جاری	۳
بدهی های جاری:	
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	
مالیات پرداختی	
تسهیلات مالی	

شرح	انتشار	عدم انتشار
ذخایر		
پیش دریافت‌ها		
جمع بدهی‌های جاری		
جمع بدهی‌ها		
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		

ارقام به میلیون ریال

شرح	انتشار	عدم انتشار
جدول ۱: اندوخته قانونی پیش بینی شده شرکت		
میزان سرمایه		
سود طی دوره		
سقف اندوخته قانونی		
مانده ابتدای دوره		
ذخیره طی دوره		
مانده آخر دوره		

هر سال یک سیستم سود خالص شرکت به اندوخته قانونی اضافه می‌شود تا زمانی که اندوخته قانونی به ده درصد سرمایه شرکت برسد.

ارقام به میلیون ریال

عدم انتشار

انتشار

جدول ۱: گردش حساب سود (زیان) انباشته پیش بینی شده شرکت

شرح	
سود (زیان) خالص	
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	
سود سهام مصوب	
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	
سود قابل تخصیص	
انتقال به اندوخته قانونی	
سود (زیان) انباشته پایان دوره	

درصد تقسیم سود معادل ۴۰ درصد سود انباشته ابتدای دوره در نظر گرفته شده است.

ارقام به میلیون ریال

عدم انتشار

انتشار

جدول ۱۲: صورت جریان وجوه نقد پیش بینی شده شرکت

شرح	
وجوه نقد ورودی:	
وجه نقد حاصل از فروش	
تسهیلات مالی دریافتی	
انتشار اوراق سلف	
آزادسازی وجه نقد مسدودی بابت انتشار اوراق	
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	
وجه نقد دریافتی بابت تسویه پیش پرداخت ها و	
سفارشات	
وجه نقد دریافتی بابت تسویه دریافتی ها	
ذخایر	
جریان خالص ورود وجه نقد	

عوامل ریسک

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

• ریسک اقتصادی (کلان)

به‌طور کلی نوسانات در مختصات اقتصادی کشور که در نتیجه اتخاذ سیاست‌های پولی و مالی دولتی در نظام پولی و مالی کشور رخ می‌دهد از چند منظر بر عملکرد شرکت تأثیر می‌گذارد. نوسانات شاخص‌های مهم اقتصادی (نرخ بهره، میزان نقدینگی، نرخ رشد اقتصادی و ...) به‌صورت عمومی باعث افزایش و یا کاهش فعالیت‌های مولد اقتصادی و به‌تبع آن بروز رونق یا رکود در بدنه اقتصاد و صنایع خواهد شد. بدیهی است در صورت وجود رونق یا رکود بازارهای مرتبط با فعالیت شرکت، تولید شرکت نیز از این رونق یا رکود متأثر خواهد گردید.

• ریسک نوسانات نرخ بهره

با توجه به استفاده از تسهیلات بانکی توسط شرکت، هرگونه نوسان در نرخ بهره تأثیر مستقیمی را بر سودآوری شرکت خواهد داشت.

• ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییرات مقررات دولتی

به‌طور کلی برخی محدودیت‌های بین‌المللی در سطح عمومی و قوانین داخلی می‌تواند روند عادی تجارت و کسب‌وکار را با چالش مواجه سازد. این عوامل از طریق تأثیر بر روی شرکت‌ها و کاهش بازدهی آن‌ها و بالطبع کاهش بازده فعالیت‌های سرمایه‌گذاری، عملکرد شرکت را تحت تأثیر قرار می‌دهند.

• ریسک ناشی از رقابت در صنعت

در فضای رقابتی بازار در هر زمان امکان ورود بازیگران جدید و کاهش سهم بازار برای شرکت وجود دارد. بدیهی است حضور فعالان جدید بر نرخ فروش محصولات تأثیر مستقیم داشته و متعاقباً حاشیه سود شرکت را تغییر خواهد داد.