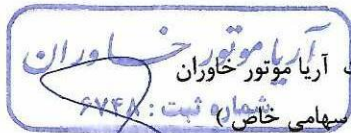


گزارش ارزیابی طرح

عامل: شرکت مدیریت ثروت اوپال (سهامی خاص)

به منظور تأمین مالی شرکت آریا موتور خاوران (سهامی خاص)

به شناسه ملی ۱۴۰۱۰۷۵۹۰۴۴ ثبت شده نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری بیرجند با شماره ثبت ۶۷۴۸
به آدرس استان خراسان جنوبی ، شهرستان بیرجند ، بخش مرکزی ، شهر بیرجند، محله ظفر ، کوچه خلیج فارس ۴ ، کوچه
(شهبادی)) ، پلاک ۰۰ ، طبقه اول، کد پستی ۹۷۱۷۹۸۴۴۱۳



شرکت مدیریت ثروت اوپال

(سهامی خاص)



اوپال کراود
OPAL CROWD



تشریح طرح انتشار گواهی شراکت

گزارش حاضر جهت اطلاع سرمایه‌گذاران در راستای تأمین مالی شرکت آریا موتور خاوران (که در این طرح متقاضی نامیده می‌شود) توسط شرکت مدیریت ثروت اوپال (عامل سکوی اوپال کرد) بر مبنای اسناد، مدارک و اظهاراتی که توسط متقاضی ارائه شده، توسط عامل تهیه و ارائه شده است.

عامل مسئولیتی در قبال صحت اطلاعات منتشره ندارد و متقاضی تمامی مسئولیت‌های ناشی از افشای اطلاعات و محاسبات صورت گرفته را بر عهده می‌گیرد و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه گواهی شراکت موضوع این گزارش ارزیابی را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این گزارش ارزیابی، بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این طرح از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند.

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس وبسایت www.opalercrowd.ir مراجعه فرمایند.

تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت آریا موتور خاوران (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۱۰۷۵۹۰۴۴ در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۶ به شماره ثبت ۶۷۴۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

موضوع فعالیت شرکت مطابق بند مربوطه در اساسنامه عبارت است از:

خرید و فروش انواع اتومبیل‌های سواری سبک و سنگین ، موتور سیکلت ، دوچرخه ایرانی و خارجی برقی و غیربرقی و قطعات یدکی مربوطه و لوازم تزئینی خودرو و موتور سیکلت و انجام خدمات پس از فروش نمایندگی های مجاز و خدمات تعمیرات کلی و جزئی به صورت کارگاهی - انجام خدمات تعویض روغن و نانو سرامیک ، کارواش خودرو های سبک و سنگین. واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی ، ترخیص کالا از گمرکات داخلی و بین المللی ، گشایش اعتبارات و ال سی نزد بانک ها ، اخذ و اعطای نمایندگی های مجاز بازرگانی ، شرکت در مناقصات و مزایدات ، عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی در کلیه زمینه های فعالیت شرکت ، اخذ وام و تسهیلات ریالی و ارزی از کلیه بانک های دولتی و خصوصی و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی و اعطای نمایندگی از شرکت ها و موسسات داخلی و خارجی ، مشارکت و شرکت در نمایشگاه های بین المللی تخصصی و غیر تخصصی داخل و خارج از کشور.

اطلاعات عمومی شرکت

اطلاعات عمومی شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

عنوان	شرح
نام شرکت	آریا موتور خاوران
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	بیرجند

مقاضي آريا موتور شرکت آريا موتور خاوران	نهاد مالی شرکت بهرگردان سورنا	عامل شرکت مدیریت ثروت اویلا
---	----------------------------------	--------------------------------

**شرکت مدیریت
ثروت اویال**

شناسه ملی: ۴۵۱۲۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵

شرکت سیدگودان سورنا
(بهایی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۶۶۵۶



شرکت مدیریت ثروت

شماره ثبت	۶۷۴۸
تاریخ ثبت	۱۴۰۰/۱۱/۱۶
واحد ثبتی	مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری بیرجند
شناسه ملی	۱۴۰۱۰۷۵۹۰۴۴
زمینه فعالیت	خدمات خودرویی
آخرین سرمایه ثبت شده (میلیون ریال)	۷۰۰,۰۰۰
سال مالی شرکت	***//۱۲/۲۹
آدرس دفتر مرکزی	بیرجند، ظفر، خیابان خلیج فارس، کوچه شهبادی، پلاک ۰
محل اجرای طرح	استان خراسان جنوبی
تلفن دفتر	۰۵۶۳۲۲۱۸۰۳۴
وبسایت رسمی	ندارد.
حسابرس و بازرس قانونی	مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آبتین محاسب پارس
مشخصات دانش بنیانی شرکت	این شرکت دانش بنیان نمی باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت		درصد سهام
		حقوقی	حقیقی	
۱	مرتضی ناصری	☐	☒	۹۹.۹۹٪
۲	آریا ناصری	☐	☒	۰.۰۰٪
۳	معصومه حائری زاده	☐	☒	۰.۰۰٪
۴	علیرضا ناصری	☐	☒	۰.۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به استناد صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
خانم معصومه حائری زاده	عضو هیات مدیره	☐	۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۱۴۰۵/۰۹/۰۸
آقای علیرضا ناصری	نایب رئیس هیات مدیره	☐	۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۱۴۰۵/۰۹/۰۸
آقای مرتضی ناصری	رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	☐	۱۴۰۳/۰۹/۰۸	۱۴۰۵/۰۹/۰۸

آریا موتور متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت آریا موتور خاوران شماره ثبت: ۶۷۴۸	شرکت جیگاردن سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

شرکت مدیریت
ثروت اوپال

شناسه ملی: ۱۴۰۱۴۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵

جیگاردن

شرکت جیگاردن سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۱۶۵۹



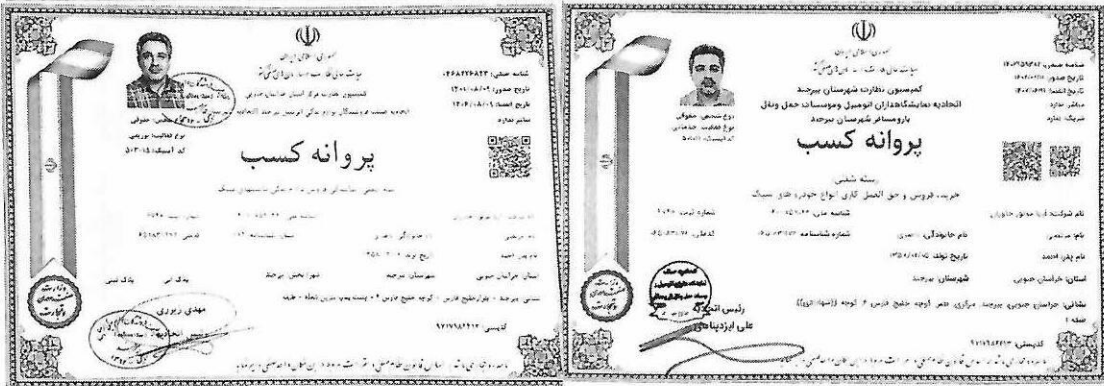
اویال

شرکت مدیریت ثروت

مجوزهای اخذ شده

تصویر مجوز های شرکت به شرح ذیل می باشد:

نوع مجوز	مرجع صادر کننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه کسب	وزارت صنعت، معدن و تجارت (اتحادیه نمایشگاه داران اتومبیل)	۱۴۰۲/۰۶/۱۱	۱۴۰۷/۰۶/۱۱
پروانه کسب	وزارت صنعت، معدن و تجارت (اتحادیه صنف فروشندگان لوازم یدکی اتومبیل)	۱۴۰۱/۰۸/۰۹	۱۴۰۶/۰۸/۰۹



وضعیت مالی متقاضی

سابقه عملکرد مالی شرکت به شرح ذیل است:

صورت سود و زیان (میلیون ریال)			
شرح	تراز سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
درآمد عملیاتی	۲,۰۴۵,۱۱۳	۱,۱۷۸,۳۸۹	۱,۰۹۰,۷۴۵
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۳۵۸,۶۶۷)	(۳۳۶,۶۵۷)	(۳۴۵,۵۴۷)
سود (زیان) ناخالص	۶۸۶,۴۴۶	۸۴۱,۷۳۲	۷۴۵,۱۹۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۱۳,۲۵۸)	(۶۶۳,۸۵۵)	(۴۹۲,۸۸۳)
سایر درآمدها	۶,۱۷۸	۰	۰
سود عملیاتی	۳۷۹,۳۶۶	۱۷۷,۸۷۷	۲۵۲,۳۱۵
هزینه های مالی	(۴۵,۹۳۷)	(۴۰,۵۰۲)	(۵۹,۹۹۶)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	(۹,۵۵۶)	۴,۹۸۶	۵,۸۱۶
سود (زیان) عملیاتی قبل از کسر مالیات	۳۲۳,۸۷۳	۱۴۲,۳۶۱	۱۹۸,۱۳۵
مالیات بر درآمد	۰	(۳۵,۵۹۰)	(۴۹,۵۲۵)
سود خالص	۳۲۳,۸۷۳	۱۰۶,۷۷۱	۱۴۸,۶۱۰

آریا موتور متقاضی ویران	نهاد مالی	عامل
شرکت آریا موتور خاوران شماره ثبت: ۶۷۳۸	شرکت سپیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اویال

شرکت مدیریت
ثروت اویال

شناسه ملی: ۱۴۰۱۳۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵

آریا موتور

شرکت سپیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۰۶۵۶



اوپال

شرکت مدیریت ثروت

ترازنامه (میلیون ریال)			
شرح	تراز سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۱۵,۳۲۱	۹۴۷,۵۴۷	۹۹۸,۲۵۰
سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۷۱۵,۳۲۱	۹۴۷,۵۴۷	۱,۰۹۸,۲۵۰
پیش پرداخت‌ها	۶۶,۱۴۷	۹,۶۷۱	۱۱,۸۶۷
موجودی کالا و مواد	۶۴۳,۵۹۲	۸۴۹,۴۶۸	۲۶۲,۷۵۲
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱,۵۶۰,۸۵۷	۹۵۰,۸۱۱	۵۸۶,۹۳۶
موجودی نقد و بانک	۲۳۴,۸۱۱	۲۴۷,۱۴۷	۱۸۳,۴۷۸
جمع دارایی‌های جاری	۲,۵۰۵,۴۰۷	۲,۰۵۷,۰۹۷	۱,۰۴۵,۰۳۳
جمع دارایی‌ها	۳,۲۲۰,۷۲۸	۳,۰۰۴,۶۴۴	۲,۴۱۳,۲۸۳
سرمایه	۷۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۵۷۹,۴۰۰	۲۶۸,۷۳۰	۱۶۱,۹۵۹
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۲۷۹,۴۰۰	۴۰۸,۷۳۰	۳۰۱,۹۵۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۱۸,۳۷۴	۶,۹۲۰
پرداختنی‌های بلند مدت	۰	۲۰۰,۳۴۵	۶۴,۸۴۲
جمع بدهی‌های غیر جاری	۰	۲۱۸,۷۱۹	۷۱,۷۶۲
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱,۷۵۲,۰۰۴	۱,۹۶۷,۷۶۶	۱,۳۸۷,۲۴۳
پیش دریافت‌ها	۳۲,۹۴۹	۱۶۹,۶۴۷	۶۸,۵۳۲
تسهیلات مالی	۱۲۵,۷۹۸	۱۸۳,۸۸۰	۲۶۰,۹۳۸
مالیات پرداختی	۰	۵۵,۹۰۰	۵۲,۸۴۹
ذخایر	۳۰,۵۷۴	۰	۰
جمع بدهی‌های جاری	۱,۹۴۱,۳۲۵	۲,۳۷۷,۱۹۳	۱,۷۶۹,۵۶۲
جمع بدهی‌ها	۱,۹۴۱,۳۲۵	۲,۵۹۵,۹۱۲	۱,۸۴۱,۳۲۴
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۳,۲۲۰,۷۲۸	۳,۰۰۴,۶۴۴	۲,۱۴۳,۲۸۳

متقاضی	نهاد مالی	عامل
آریا موتورسواران	شرکت سیدگلدان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال



شرکت مدیریت ثروت اوپال

شناسه ملی: ۱۴۰۱۲۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵



اویال

شرکت مدیریت ثروت

نسبت‌های مالی شرکت

به منظور بررسی ریسک وضعیت مالی متقاضی شاخص‌های موثر به شرح جدول زیر می‌باشد:

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	شرح	
۰.۵۹	۰.۸۷	۱.۲۹	نسبت جاری	نسبت های نقدینگی
۰.۴۴	۰.۵۱	۰.۹۶	نسبت آنی	
۰.۱۰	۰.۱۰	۰.۱۲	نسبت نقد	
۴.۲۱	۴.۳۹	۸.۲۶	نسبت پوشش هزینه بهره	نسبت های اهرمی
۰.۱۲	۰.۰۶	۰.۰۴	نسبت تسهیلات	
۰.۸۶	۰.۸۶	۰.۶۰	نسبت بدهی	
۱۸۳	۶۰۳	۲۰۱	دوره گردش انبار (روز)	نسبت های کارایی
۱۳۳	۲۳۸	۲۲۴	دوره وصول مطالبات (روز)	
۶۸٪	۷۱٪	۳۴٪	حاشیه سود ناخالص	نسبت های سودآوری
۲۳٪	۱۵٪	۱۹٪	حاشیه سود عملیاتی	
۱۴٪	۹٪	۱۶٪	حاشیه سود خالص	
۱۰٪	۴٪	۱۰٪	بازده دارایی ها	
۶۹٪	۳۰٪	۳۸٪	بازده صاحبان سهام	

تأمین مالی از سایر سکوه‌های تأمین مالی جمعی

شرکت آریا موتور خاوران تایید و اقرار نمود در ایفای تعهدات خود به سایر سکوه‌های تأمین مالی جمعی و بانک‌های کشور، دارای هیچگونه سابقه منفی نمی‌باشد. این متقاضی پیش از این اقدام به تأمین مالی جمعی از سکوه‌های زیر نموده است:

ردیف	نام سکو	نام طرح	تاریخ شروع	مبلغ طرح
۱	اوپال کراد	سرمایه در گردش توسعه شبکه فروش و خدمات خودرویی	۱۴۰۴/۱۱/۱۲	۲۵ میلیارد تومان

تعداد نیروی انسانی شرکت

بر اساس رسید بیمه سال ۱۴۰۵، تعداد کارکنان مشغول در شرکت، ۴۱ نفر می‌باشد.

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت

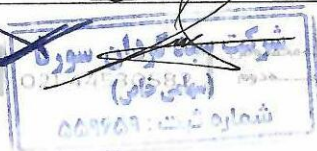
طبق اعلام شرکت آریا موتور خاوران (سهامی خاص)، تا تاریخ این گزارش، شرکت دعاوی حقوقی بااهمیت ندارد. مسئولیت صحت و سقم این ادعا بر عهده شرکت می‌باشد.

عامل	نهاد مالی	آریا موتور متقاضی خاوران
شرکت مدیریت ثروت اوپال	شرکت سپه‌گردان سورنا	شرکت آریا موتور خاوران

شرکت مدیریت
ثروت اوپال

شناسه ملی: ۴۰۱۲۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵

اویال





اوپال

شرکت مدیریت ثروت

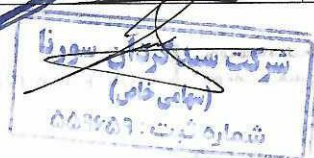
خلاصه مدل مشارکت

شرکت مدیریت ثروت اوپال در نظر دارد نسبت به انتشار گواهی شراکت با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار گواهی شراکت را به وکالت از دارندگان گواهی شراکت، به متقاضی پرداخت خواهد نمود.

خلاصه مدل مشارکت در طرح

شرایط تامین مالی	
نام شرکت	آریا موتور خاوران (سهامی خاص)
نام طرح	تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش موتورسیکلت
حوزه فعالیت طرح	وسایل نقلیه موتوری
مبلغ تامین مالی (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تعداد کل گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
آورده مشارکت کنندگان (ریال)	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
آورده سرمایه پذیر (ریال)	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
نوع فراخوان	شناوری ۶۰٪
حداقل مبلغ قابل پذیرش جهت موفقیت کمپین	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مدت فراخوان جمع آوری وجوه-روز	۳۰
نحوه پرداخت سرمایه به سرمایه پذیر	بصورت یکجا در ابتدای طرح
حداکثر مبلغ مشارکت اشخاص حقیقی (ریال)	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ مشارکت اشخاص حقیقی (ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ مشارکت اشخاص حقوقی (ریال)	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ مشارکت اشخاص حقوقی (ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
دوران مشارکت (ماه)	۱۲
نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	بصورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
مدل مشارکت	
معیار محاسبه سود مشارکت کنندگان	درصدی از درآمد فروش
توالی بازپرداخت سود علی الحساب-انتهای ماه	فصلی (سه ماه یکبار)
زمان اولین بازپرداخت به مشارکت کنندگان	انتهای ماه سوم
محدوده سود مشارکت کنندگان	در صورت افزایش سود به بیش از سود برآورد شده، مابه التفاوت آن به نسبت ۹۹.۹ درصد سهم متقاضی و ۰.۱ درصد سهم سرمایه گذار تقسیم خواهد شد
پیش بینی کل فروش طرح	۸۹۷,۷۵۰ میلیون ریال
سود علی الحساب طرح در دوران مشارکت	۴۶٪ (۱۱.۵٪ ۳ ماه یکبار)
پیش بینی سود دوران مشارکت	

عامل	نهاد مالی	آریا موتور متقاضی خاوران
شرکت مدیریت ثروت اوپال	شرکت سپیدگردان سورنا	شرکت آریا موتور خاوران



شرکت مدیریت
ثروت اوپال

شناسه ملی: ۴۰۱۲۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵



اویال

شرکت مدیریت ثروت

خلاصه مدل مشارکت در طرح	
پیش بینی نرخ بازده موثر سالیانه طرح	۵۴.۵۶٪
سهام مشارکت کنندگان از درآمد طرح	۷۰٪
گزارش دهی طرح	
حسابرس طرح	مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آبتین محاسب پارس
گزارش دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره‌ای بصورت ۳ ماهه
نوع حسابرسی طرح	گزارش حسابرسی شده کل دوره طرح در پایان دوران مشارکت
تضامین و بازخرید	
تضامین اخذ شده	(۱) ضمانت نامه تعهد پرداخت بانکی (۲) چک های ضمانت جهت حسن انجام تعهدات
شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

تشریح طرح

معرفی شرکت:

شرکت آریا موتور خاوران (سهامی خاص) فعالیت خود را از سال ۱۳۹۶ به صورت حقیقی آغاز نموده و در بهمن ماه ۱۴۰۰ در قالب شرکت سهامی خاص به ثبت رسیده است. این شرکت با بهره گیری از بیش از ۵۰ نفر نیروی انسانی بیمه شده، در حوزه خرید، فروش و عرضه انواع موتورسیکلت و ارائه خدمات مرتبط فعالیت می نماید.

شرکت با همکاری تولیدکنندگان و تأمین کنندگان معتبر داخلی، موتورسیکلت های مورد نیاز بازار را از طریق شبکه تأمین خود خریداری نموده و پس از انتقال به نمایشگاه ها و مراکز فروش، به مشتریان عرضه می نماید. سابقه عملیاتی مناسب، شناخت بازار، شبکه فروش فعال و توانایی مدیریت چرخه تأمین و فروش، از مهم ترین مزیت های رقابتی شرکت محسوب می شود.

معرفی طرح:

طرح حاضر با هدف تأمین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش موتورسیکلت توسط شرکت آریا موتور خاوران ارائه شده است. منابع حاصل از اجرای این طرح صرف خرید موتورسیکلت از تأمین کنندگان و تولیدکنندگان طرف قرارداد و تأمین موجودی مورد نیاز نمایشگاه های فروش شرکت خواهد شد.

با افزایش سرمایه در گردش، شرکت قادر خواهد بود حجم بیشتری از موتورسیکلت های مورد تقاضای بازار را تأمین نموده، سرعت پاسخگویی به مشتریان را افزایش داده و از فرصت های فروش بهره برداری نماید. گردش مستمر خرید و فروش، منجر به افزایش درآمد عملیاتی، بهبود جریان نقدی و ایجاد سودآوری پایدار برای شرکت خواهد شد.

عامل	نهاد مالی	آریا موتور تقاضای خاوران
شرکت مدیریت ثروت اویال	شرکت مدیریت ثروت اویال	شرکت آریا موتور خاوران

شرکت مدیریت
ثروت اویال

مدیریت
ثروت

شناسه ملی: ۱۴۰۱۲۷۷۸۷۸۲

شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵

شرکت مدیریت ثروت اویال
(مبانی مالی)
شماره ثبت: ۵۵۶۶۵۶



مدل درآمدی شرکت در این طرح مبتنی بر خرید موتورسیکلت از تأمین کنندگان و تولید کنندگان طرف قرارداد، نگهداری و عرضه آن در نمایشگاه‌های فروش شرکت و فروش به مشتریان نهایی می‌باشد. درآمد شرکت از محل حاشیه سود حاصل از اختلاف قیمت خرید و فروش موتورسیکلت‌ها ایجاد می‌شود. کوتاه بودن دوره گردش موجودی، تکرار چرخه خرید و فروش و مدیریت مناسب سرمایه در گردش، امکان ایجاد جریان نقدی مستمر و ایفای به موقع تعهدات شرکت در قبال سرمایه‌گذاران را فراهم می‌سازد.

معرفی محصول/خدمت:

موضوع این طرح، خرید و فروش انواع موتورسیکلت تولید داخل از برندهای معتبر کشور می‌باشد. شرکت پس از خرید موتورسیکلت از تأمین کنندگان و تولید کنندگان طرف قرارداد، محصولات را در شبکه فروش و نمایشگاه‌های خود عرضه نموده و از محل فروش آنها درآمد عملیاتی کسب می‌نماید. همچنین ارائه مشاوره فروش، تسهیل فرآیند خرید مشتریان و خدمات اولیه مرتبط با تحویل محصول، از جمله خدمات مکمل شرکت در این حوزه محسوب می‌شود.

کاربرد محصول/خدمت و اهمیت آن:

موتورسیکلت یکی از مهم‌ترین وسایل حمل و نقل درون شهری کشور محسوب می‌شود و به دلیل هزینه پایین‌تر نسبت به خودرو، مصرف سوخت مناسب و سهولت تردد، همواره از تقاضای قابل توجهی در بازار برخوردار است. تأمین به موقع موجودی موتورسیکلت و عرضه آن از طریق شبکه فروش شرکت، ضمن پاسخگویی به نیاز مشتریان، موجب افزایش سرعت گردش کالا، کاهش زمان انتظار خریداران و توسعه سهم بازار شرکت خواهد شد. از منظر اقتصادی نیز افزایش سرمایه در گردش، امکان خرید مستمر محصولات، افزایش حجم فروش، بهبود جریان نقدی و رشد سودآوری شرکت را فراهم می‌سازد.

تضامین گواهی شراکت و شرایط پرداخت سود

ضمانت‌نامه تعهد پرداخت:

جهت تضمین اصل گواهی‌های شراکت موضوع گزارش حاضر، متقاضی نسبت به ارائه ضمانت‌نامه تعهد پرداخت به شرح جدول ذیل اقدام نموده است.

تعداد/نوع	شرح	موضوع	ارائه دهنده
۱ فقره ضمانت‌نامه تعهد پرداخت	بابت ضمانت اصل و متفرعات مبلغ تأمین مالی	به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل کل مبلغ تأمین مالی	بانک سپه

چک اقساط

چک اقساط بابت اصل و متفرعات مبلغ تأمین مالی به شرح جدول زیر پس از موفقیت کمپین از متقاضی اخذ می‌گردد.

تعداد/نوع	شرح	موضوع	ارائه دهنده
۴ فقره چک	جهت پرداخت متفرعات مبلغ تأمین مالی	هر فقره به مبلغ ۲۵,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل اقساط سه ماهه	شرکت آریا موتور خاوران

آریا موتور متقاضی خاوران	شرکت سپید گردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال
--------------------------	-----------------------	------------------------

شرکت مدیریت ثروت اوپال

شناسه ملی: ۴۰۱۲۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵





اوپال

شرکت مدیریت ثروت

شرکت آریا موتور خاوران	به مبلغ ۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل اصل مبلغ تأمین مالی	جهت پرداخت اصل مبلغ تأمین مالی	۱ فقره چک
------------------------	---	-----------------------------------	--------------

چک ضمانت

متقاضی چک‌های تضمین را مطابق جدول زیر به عامل تسلیم می‌نماید.

تعداد/نوع	شرح	موضوع	ارائه دهنده
۱ فقره چک	جهت ضمانت حسن انجام تعهدات	به مبلغ ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۵۰٪ مبلغ تأمین مالی	شرکت آریا موتور خاوران

شرایط پرداخت سود متقاضی

شروع پرداخت سود مشارکت مبلغ تأمین مالی شده، در محاسبات به صورت هر سه ماه یکبار و اولین پرداخت به صورت پیش فرض آبان‌ماه سال ۱۴۰۵ در نظر گرفته شده است (با فرض شروع از مردادماه ۱۴۰۵). جزئیات پرداخت سود مشارکت مربوط به انتشار گواهی‌های شراکت فوق‌الذکر با فرض تأمین مالی خالص به مبلغ ۲۲۵,۰۰۰ میلیون ریال به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	تاریخ پرداخت	مبلغ (ریال)
۱	سود سه ماهه اول	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می‌گردد.	۲۵,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰
۲	سود سه ماهه دوم	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می‌گردد.	۲۵,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰
۳	سود سه ماهه سوم	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می‌گردد.	۲۵,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰
۴	سود سه ماهه چهارم	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می‌گردد.	۲۵,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰
۵	اصل مبلغ تأمین مالی	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می‌گردد.	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی به مبلغ ۲۵,۰۰۰ میلیون ریال، آن گواهی شراکت ابطال و از مجموع کسر شده و پرداخت سود لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود. بنابراین به گواهی‌های شراکت خریداری شده توسط متقاضی به مبلغ ۲۵,۰۰۰ میلیون ریال هیچگونه سود و امتیازی تعلق نمی‌گیرد.

ارزیابی مالی اقتصادی طرح

ساختار بهای تمام شده طرح:

ردیف	شرح	تعداد (دستگاه)	نرخ (ریال)	مبلغ (ریال)	درصد
۱	قیمت خرید موتور سیکلت مدل ۲۰۰ CDI	۱۰۵	۲,۲۵۶,۲۵۰,۰۰۰	۲۳۶,۹۰۶,۲۵۰,۰۰۰	۹۴.۷۶٪
۲	هزینه حمل و نقل و بیمه		۵۷,۰۱۴,۸۸۱	۵,۹۸۶,۵۶۲,۵۰۰	۲.۳۹٪
۳	پورسانت شبکه تأمین		۶۷,۶۸۷,۵۰۰	۷,۱۰۷,۱۸۷,۵۰۰	۲.۸۴٪
جمع				۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

عامل	نهاد مالی	متقاضی
شرکت مدیریت ثروت اوپال	شرکت سیدگروان سورنا	شرکت آریا موتور خاوران

شماره ثبت: ۶۷۴۸

شرکت مدیریت
ثروت اوپال



شرکت سیدگروان سورنا
(بنیادی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۷۵۵۹

شناسه ملی: ۱۴۰۱۲۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵



اوپال

شرکت مدیریت ثروت

مفروضات طرح:

ردیف	شرح	مقدار	واحد
۱	بهای تمام شده هر واحد	۲,۳۸۰,۹۵۲,۳۸۱	ریال بر دستگاه
۲	قیمت فروش هر واحد	۲,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال بر دستگاه
۳	تعداد خرید و فروش در سال	۱۰۵	دستگاه
۴	دفعات گردش در سال	۳	دفعه
۵	مبلغ تامین مالی جمعی	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال
۶	نرخ سود تامین مالی جمعی	٪۴۶	درصد
سایر هزینه های عملیاتی از محل منابع داخلی شرکت تامین می شود			

صورت سود و زیان پیش بینی شده طرح:

شرح	واحد	چرخه	سه ماهه	سالانه
درآمد های عملیاتی	ریال	۲۹۹,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۴,۴۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۸۹۷,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	ریال	(۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود ناخالص	ریال	۴۹,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۹۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۷,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر هزینه های عملیاتی	ریال	.	.	.
سود عملیاتی	ریال	۴۹,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۹۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۷,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه مالی تامین مالی انجام شده	ریال	-	(۲۵,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۰۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص متقاضی	ریال	-	۱۱,۰۶۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰

تقسیم سود عملیاتی سه ماهه حاصل از اجرای طرح میان متقاضی و عامل (به وکالت از دارندگان گواهی شراکت)، در صورت تحقق سود عملیاتی برآورد شده سه ماهه به میزان ۳۶,۹۳۷ میلیون ریال، به نسبت ٪۷۰ سهم سرمایه گذاران و ٪۳۰ سهم متقاضی خواهد بود و در صورت کاهش سود عملیاتی به شرح جدول زیر خواهد بود.

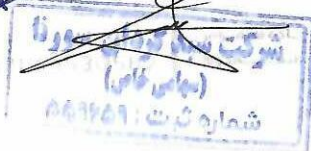
شرح	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰
سود عملیاتی (سه ماه یکبار)	۲۵,۸۷۵	۲۶,۹۸۱	۲۸,۰۸۷	۲۹,۱۹۴	۳۰,۳۰۰	۳۱,۴۰۶	۳۲,۵۱۲	۳۳,۶۱۹	۳۴,۷۲۵	۳۵,۸۳۱
سهم سرمایه گذار	۱۰۰٪	۹۲٪	۸۹٪	۸۵٪	۸۳٪	۸۰٪	۷۷٪	۷۵٪	۷۲٪	۷۰٪
سهم متقاضی	۰٪	۸٪	۱۱٪	۱۵٪	۱۸٪	۲۰٪	۲۳٪	۲۵٪	۲۸٪	۳۰٪

عامل	نهاد مالی	متقاضی
شرکت مدیریت ثروت اوپال	شرکت سپرده گذاری سورا	آریا موتور خاوران
		شماره ثبت: ۶۷۲۸

شرکت مدیریت
ثروت اوپال



شناسه ملی: ۳۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۷۲۰۴۵



۱۶

شرکت آریا موتور خاوران متعهد است درآمد مندرج در جدول بالا را به مدت یک سال جمعاً به مبلغ حداقل ۸۹۷,۷۵۰ میلیون ریال سالیانه محقق سازد و در صورت عدم تحقق مبلغ فوق‌الذکر در هر سال، درآمد برآورد شده با مبلغ مشخص را برای یک سال و به صورت دوره‌های سه ماهه تضمین می‌نماید.

سود عملیاتی سالانه (سه ماهه) حاصل از اجرای موضوع قرارداد ۱۴۷,۷۵۰ (۳۶,۹۳۷) میلیون ریال برآورد گردیده است. شرکت کلیه ریسک‌های مربوط به اجرای قرارداد از جمله مشکلات ناشی از تغییرات نرخ ارز، تغییرات قیمت و بازار و مشکلات فنی مربوط به عملیات تجاری که شرکت نسبت به انجام موضوع قرارداد ناتوان گردد، به عهده می‌گیرد. نرخ سود اسمی علی‌الحساب ۴۶ درصد سالیانه می‌باشد که به صورت هر سه ماه یکبار به سرمایه‌گذاران پرداخت می‌گردد. متقاضی متعهد است پس از پایان عمر گواهی شراکت، نسبت به محاسبه سود قطعی گواهی‌های شراکت اقدام نماید و سود قطعی را به تایید حسابرس برساند.

بررسی وضعیت اعتباری و ریسک متقاضی

گزارش اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت مدیره براساس آخرین استعلام صورت گرفته از شرکت مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره به شرح جدول زیر می‌باشد.

استعلام

ریسک متوسط C۲

E3 E2 E1 D3 D2 D1 C3 C2 C1 B3 B2 B1 A3 A2 A1

پیش بینی میزان خوش حسابی (بازپرداخت مناسب)

۶۶٪ ۵۵٪ ۴۴٪

موارد استثناء در محاسبه امتیاز این گزارش

به دلیل اختلال در ارتباط یا سامانه سمات امتیاز بدون در نظر گرفتن داده های مربوطه محاسبه شده است

مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری

شرکت آریا موتور خاوران

مقتضی

کد دلیل

شرح

اولویت

UDTP

در یک سال گذشته، درصد قابل توجهی از قراردادهای شرکت، دارای بدهی سررسید شده است

۱

WNSP

شرکت در ۳ سال اخیر حداقل یک قرارداد داشته که به وضعیت «معوق» رسیده است (عدم بازپرداخت تا ۱۸۰ روز)

۲

عامل	نهاد مالی	آریا موتور خاوران
شرکت مدیریت ثروت اوپال	شرکت سپرده‌گذاری سرمایه	شرکت آریا موتور خاوران



ریسک پایین B۲

E3 E2 E1 D3 D2 D1 C3 C2 C1 B3 B2 B1 A3 A2 A1

پیش بینی میزان خوش حساسی (بازپرداخت مناسب)

۸۸٪ الی ۸۳٪

موارد استثنا در محاسبه امتیاز این گزارش

به دلیل اختلال در ارتباط با سامانه های سمات، بدهی خلافی خودرو امتیاز بدون در نظر گرفتن داده های مربوطه محاسبه شده است

مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری

اولویت	شرح	کد دلیل
۱	فرد در ۳ سال گذشته میانگین بسیار زیادی از بدهی‌هایی داشته که در زمان سررسید، پرداخت نشده‌اند.	AVDI
۲	فرد در ۵ سال گذشته، در رفع سوءاثر چک‌های برگشتی تاخیر زیادی داشته است.	CLEI



ریسک پایین B۳

E3 E2 E1 D3 D2 D1 C3 C2 C1 B3 B2 B1 A3 A2 A1

پیش بینی میزان خوش حساسی (بازپرداخت مناسب)

۸۰٪ الی ۷۵٪

موارد استثنا در محاسبه امتیاز این گزارش

به دلیل اختلال در ارتباط با سامانه های سمات، بدهی خلافی خودرو امتیاز بدون در نظر گرفتن داده های مربوطه محاسبه شده است

مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری

اولویت	شرح	کد دلیل
۱	فرد در یک سال گذشته در وام‌های قرض‌الحسنه بدهی‌هایی با مبلغ زیاد داشته است که در زمان سررسید، پرداخت نشده‌اند.	MDQI
۲	فرد در ۳ سال گذشته میانگین بسیار زیادی از بدهی‌هایی داشته که در زمان سررسید، پرداخت نشده‌اند.	AVDI

مرتضی ناصری

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

علیرضا ناصری

عامل	نهاد مالی	مستقانی
شرکت مدیریت ثروت اویال	شرکت سپرده‌گذاری مورا	شرکت اویال موتور خاوران

شماره ثبت: ۶۷۴۸

 شرکت سپرده‌گذاری مورا
 (سهامی خاص)
 شماره ثبت: ۵۵۶۶۵۹

 شرکت مدیریت
 ثروت اویال

 شناسه ملی: ۴۰۱۳۷۷۷۸۷۸۲
 شماره ثبت: ۶۷۲۰۴۵

ریسک متوسط C۲

▼

E3 E2 E1 D3 D2 D1 C3 C2 C1 B3 B2 B1 A3 A2 A1

پیش بینی میزان خوش حسابی (بازپرداخت مناسب)

۵۴۶

۵۵٪ الی ۶۶٪

موارد استثنا در محاسبه امتیاز این گزارش

به دلیل احتیاط در ارتباط با سامانه بدهی خلافی خودرو امتیاز بدون در نظر گرفتن داده های مربوطه محاسبه شده است

مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری

اولویت	شرح	کد دلیل
۱	فرد در ۶ ماه گذشته، توسط موسسات بانکی و غیربانکی زیادی استعلام شده است.	INQI
۲	بر اساس مبالغ پرداختی و ابرازهای فرد یا کارفرمای وی نزد سازمان امور مالیاتی، درآمد مالی فرد به طور میانگین کم ارزیابی شده است.	TAXI

معصومه حائری زاده

احراز هویت شرکت

متقاضی دارای کد سجامی بوده و مدارک لازم برای دریافت کد بورسی، از جمله مدارک هویتی، روزنامه رسمی، اطلاعات بانکی و ... توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی بررسی و احراز شده است. صحت کدسجامی و کدبورسی از طریق سامانه سجام اعتبارسنجی شده است.

عدم سوپیشینه مدیران

نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوپیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل با امضای دیجیتال دادسرای عمومی انقلاب مطابق با جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	سوپیشینه کیفری
مرتضی ناصری	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	فاقد سوپیشینه کیفری
علیرضا ناصری	نائب رئیس هیئت مدیره	فاقد سوپیشینه کیفری
معصومه حائری زاده	عضو اصلی هیئت مدیره	فاقد سوپیشینه کیفری

ریسک های طرح

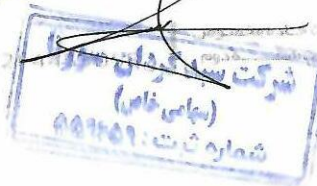
سرمایه گذاری در طرح موضوع گزارش ارزیابی حاضر، با ریسک هایی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک های فعالیت متقاضی و عملیات اجرایی انتشار گواهی های شراکت است.

عوامل ریسک	شرح و مدیریت ریسک
------------	-------------------

متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت آریا موتور خاوران شماره ثبت: ۶۷۲۸	شرکت سپرده گذاری	شرکت مدیریت ثروت اویال

شرکت مدیریت ثروت اویال

شناسه ملی: ۴۰۱۲۷۷۸۷۸۲
شماره ثبت: ۶۷۲۰۴۵





اوپال

شرکت مدیریت ثروت

با توجه به جدید بودن طرح‌های تأمین مالی جمعی، این امکان وجود دارد که در دوره جمع‌آوری وجوه، وجوه جمع‌آوری شده به حداقل سرمایه قابل پذیرش برای موفقیت فراخوان نرسد، لذا در صورت شکست فراخوان، وجوه واریزی مشارکت‌کنندگان در این طرح عودت داده می‌شود و هیچگونه سودی به آن تعلق نمی‌گیرد.	ریسک شکست فراخوان جمع‌آوری وجوه
با توجه به اینکه فرصت‌های سرمایه‌گذاری سکوی تأمین مالی جمعی، مبتنی بر طرح‌های توجیهی ارائه شده از سوی متقاضی است، این امکان وجود دارد در دوره جمع‌آوری وجوه، عامل تشخیص دهد انحراف یا تخلفی در اجرای طرح رخ داده است، یا اطلاعات نادرستی راجع به طرح از سوی متقاضی ارائه شده است، یا متقاضی به تعهدات قراردادی خود حین دوره جمع‌آوری وجوه پایبند نبوده است، لذا در صورت مشاهده چنین مواردی، عامل فراخوان را تعلیق کرده و وجوه واریزی مشارکت‌کنندگان در این طرح عودت داده می‌شود و هیچگونه سودی به آن تعلق نمی‌گیرد.	ریسک تعلیق فراخوان جمع آوری وجوه
در دوره جمع‌آوری وجوه، به هیچ وجه امکان انصراف از سرمایه‌گذاری و عودت وجه وجود ندارد، لذا به سرمایه‌گذاران محترم توصیه می‌شود بررسی‌های لازم و اطمینان کامل، در این طرح سرمایه‌گذاری نمایند.	ریسک عدم امکان انصراف
با توجه به عدم امکان خروج سرمایه‌گذاران از طرح تا پایان دوره سرمایه‌گذاری، این نوع سرمایه‌گذاری‌ها تنها برای سرمایه‌گذارانی مناسب است که تا پایان مدت طرح نیاز به منابع مالی خود ندارند.	ریسک نقدشوندگی گواهی‌های شراکت
به منظور کنترل این ریسک، متقاضی موظف شده است بلافاصله پس از تأمین مالی، نسبت به خرید محصولات مورد نیاز، انعقاد قرارداد یا تمدید مجوزهای مورد نیاز در راستای اجرای طرح اقدام نماید. در صورت تغییر هزینه‌های تأمین الزامات طرح، از منابع و دارایی‌های خود نسبت به تأمین مابه‌التفاوت اقدام خواهد نمود.	ریسک تأمین الزامات طرح
از آنجایی که طبق دستورالعمل تأمین مالی جمعی، سرمایه‌گذاران در سود و زیان اجرای طرح شریک هستند، با توجه به ماهیت طرح تأمین مالی، این امکان وجود دارد که درآمد برآورد شده از طرح مذکور به‌صورت کامل محقق نگردد. قرارداد میان متقاضی و عامل به‌نحوی منعقد شده است، که در صورت مشاهده انحراف از سودآوری پیش‌بینی شده یا تخلف در اجرای طرح از سوی متقاضی، در راستای حفظ منافع تأمین‌کنندگان امکان فسخ قرارداد توسط عامل وجود داشته باشد. همچنین در صورتی که سود عملیاتی طرح کمتر از سود پیش‌بینی شده پرداختی باشد، متقاضی، مابه‌التفاوت آن را تا میزان سودهای پیش‌بینی شده پرداخت شده از محل سهم خود یا سایر دارایی‌های خود مجاناً و بلاعوض تأمین و به سرمایه‌گذاران صلح می‌نماید. با این وجود، به سرمایه‌گذاران محترم توصیه می‌شود به اندازه ظرفیت پذیرش ریسک در این طرح سرمایه‌گذاری نمایند.	ریسک انحراف از عملکرد پیش‌بینی شده

عامل	نهاد مالی	متقاضی
شرکت مدیریت ثروت اوپال	شرکت توسعه و عمران خاوران	شرکت آریا موتور خاوران

شماره ثبت: ۶۷۴۸

شرکت مدیریت

ثروت اوپال

شناسه ملی: ۴۵۱۲۷۷۸۷۸۲

شماره ثبت: ۶۲۲۰۴۵

شرکت توسعه و عمران خاوران
شماره ثبت: ۵۵۱۲۵۹
شماره ملی: ۰۲۱