

ارزیابی طرح تأمین مالی جهت تأمین تجهیزات و مواد اولیه مورد نیاز برای تولید کانتینر شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مپنا

خلاصه ارزیابی

طرح "تأمین مالی جهت تأمین تجهیزات و مواد اولیه مورد نیاز برای تولید کانتینر" تعریف شده توسط شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مپنا از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می باشد:

الف) احراز مدارک: کد بورسی شرکت، گواهی اعتبارسنجی شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

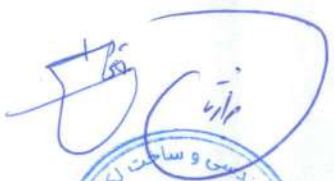
ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا امضاداران شرکت نیز دریافت شده است.

ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره یکی از بهترین معیارهای تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در دو سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰)، مقبول بوده است که در ادامه مبانی اظهار نظر حسابرس آورده شده است.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارثه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک توسعه تعاون با کد سپام ۱۷۹۰۴۰۴۶۴۸۶۷۵۹۸۹ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ که تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۴ معتبر می باشد تضمین شده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

ز) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تأمین مالی جمعی نمی باشد.

خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی حلال فاند تأمین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می باشد.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
		
		

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

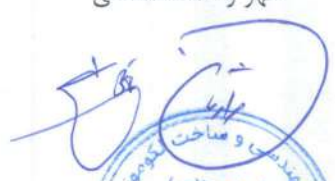
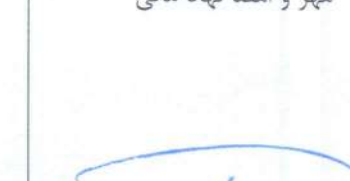
- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می باشد.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرینان اعتماد دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان یزد دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی ها

وضعیت اعتباری مدیران شرکت

• شرکت: گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ از شرکت ارزش آفرینان اعتماد اخذ شده است. این گزارش نشان می دهد شرکت چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات شرکت نشان می دهد پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالاست و شرکت دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲.۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شرکت در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شرکت ضمانت نامه فعال و اخذ شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شرکت در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شرکت پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت وام نداشته است. مانده وام های فعال بانکی شرکت ۲،۵۶۵،۱۴۱ میلیون ریال و وام های غیر بانکی ۹۰،۲۷۱ میلیون ریال می باشد. مانده ضمانت نامه های فعال بانکی شرکت معادل ۱،۹۱۱،۳۷۶ میلیون ریال است.

• سید کوروش برارثانی (عضو اصلی و نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل): گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ از شرکت ارزش آفرینان اعتماد اخذ شده است. این گزارش نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات شخص حقیقی نشان می دهد پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و اخذ شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت وام نداشته است. مانده وام های فعال بانکی شخص ۶،۳۸۴ میلیون ریال است.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
		



- **حسین قماش (عضو اصلی و رئیس هیئت مدیره):** گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ از شرکت ارزش آفرینان اعتماد اخذ شده است. این گزارش نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات شخص حقیقی نشان می‌دهد پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال کمتر از ۲۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. مانده وام‌های فعال بانکی شخص ۳۰۱۳ میلیون ریال است.
- **شهرام کریمی (عضو اصلی هیئت مدیره):** گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ از شرکت ارزش آفرینان اعتماد اخذ شده است. این گزارش نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات شخص حقیقی نشان می‌دهد پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. مانده وام‌های فعال بانکی شخص ۴,۶۸۹ میلیون ریال است.
- **حامد گرکانی (عضو اصلی هیئت مدیره):** گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ از شرکت ارزش آفرینان اعتماد اخذ شده است. این گزارش نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات شخص حقیقی نشان می‌دهد پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بین ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت وام نداشته است.
- **محمد مهدی اسلامی اصفهانی (عضو اصلی هیئت مدیره):** گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ از شرکت ارزش آفرینان اعتماد اخذ شده است. این گزارش نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات شخص حقیقی نشان می‌دهد پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیش از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال کمتر از ۲۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضا نهاد مالی 	مهر و امضا عامل 
--	---	--

استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت وام نداشته است.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

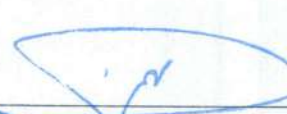
اقدام مهم مالی شرکت در ۲ دوره مالی اخیر به شرح ذیل می باشد (ارقام به میلیون ریال):
لازم به ذکر است که سال مالی شرکت در سال ۱۴۰۲، از ۲۹ اسفندماه به ۳۰ آذرماه هر سال تغییر پیدا کرده است.

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰ ماهه ۹
(صورت مالی حسابرسی نشده)	(صورت مالی حسابرسی شده)	
جمع دارایی ها	۴۰,۶۳۵,۵۲۹	۲۸,۲۱۵,۲۵۴
جمع بدهی ها	۳۶,۰۲۵,۲۹۵	۲۳,۸۱۵,۲۶۱
سود (زیان) انباشته	۴,۰۶۰,۲۳۴	۳,۸۴۹,۹۹۳
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۴,۶۱۰,۲۳۴	۴,۳۹۹,۹۹۳
درآمد های عملیاتی	۹,۲۲۴,۸۲۴	۹,۲۷۶,۵۶۵
بهای تمام شده	۸,۰۵۸,۴۸۵	۷,۵۰۳,۱۸۰
سود (زیان) عملیاتی	۳۴۷,۶۵۷	۸۹۵,۴۹۰
سود (زیان) خالص	۲۳۱,۰۷۱	۱۳۸,۸۴۵

گزارش حسابرس بر صورت های مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰:

اظهار نظر

صورت های مالی شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۴ توسط موسسه حسابرسی مفید راهبر، حسابرسی شده است.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
		
		

به نظر این موسسه صورت های مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا (سهامی خاص) در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای دوره مالی ۹ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهار نظر

حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آئین اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبانی اظهار نظر، کافی و مناسب است.

تاکید بر مطلب خاص

عدم تهیه صورتهای مالی تلفیقی

به شرح یادداشت توضیحی ۱-۱-۱۴ صورتهای مالی علیرغم نفوذ قابل ملاحظه در ۳ شرکت سرمایه پذیر، لیکن با توجه به تهیه صورتهای مالی تلفیقی از سوی شرکت گروه مینا (سهامدار اصلی) مشتمل بر ۳ شرکت سرمایه پذیر مذکور، واحد مورد گزارش، با رعایت شرایط بند ۱۷ استاندارد حسابداری شماره ۲۰، صورتهای مالی مجموعه تهیه ننموده و روش ارزش ویژه اعمال نکرده است. مفاد این بند، تأثیری بر اظهار نظر این موسسه، نداشته است.

ابهام در خصوص بدهی مالیاتی

به شرح یادداشت توضیحی ۷-۲-۲۵ صورتهای مالی مانده بدهی مالیاتی عملکرد و ارزش افزوده و حقوق شرکت طبق سامانه سازمان امور مالیاتی بیشتر از دفاتر می باشد که طبق نامه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۹ سازمان امور مالیاتی، ناشی از عدم انعکاس تهاثرهای مالیاتی انجام شده در سیستم سازمان امور مالیاتی (اعمال آن منوط به تایید دادستان انتظامی مالیاتی و تایید دفتر حسابداری وصول درآمدهای مالیاتی سازمان) و همچنین عدم انتقال واریزی های سامانه نرم افزار قدیم به جدید است. آثار مالی احتمالی ناشی از موارد مذکور، منوط به رسیدگی و اعلام نظر نهایی سازمان امور مالیاتی می باشد. مفاد این بند تأثیری بر اظهار نظر این موسسه نداشته است.

ابهام در خصوص جرایم قرارداد منعقد با فولاد مبارکه اصفهان

به شرح یادداشت توضیحی ۱-۳۲ صورتهای مالی با توجه به مفاد قرارداد فیمابین، شرکت فولاد مبارکه اصفهان، بابت خرابی و توقف مازاد بر ۷ روز لکوموتیوهای تحویلی به آن شرکت، مبلغ ۱,۴۰۸,۷۰۵ یورو، جریمه مطالبه نموده و طبق اعلام شرکت فوق بابت بخشی از مطالبه مذکور بعد از دوره مالی مبلغ ۵۷۷ میلیارد ریال از مطالبات واحد مورد گزارش، مسدود و تسویه نگردیده است. در این خصوص جهت تعیین مبلغ دقیق خسارت کمیته فنی متشکل از مدیران فنی ۲ شرکت تشکیل گردیده که تاکنون نتیجه نهایی آن اعلام نگردیده است. آثار مالی احتمالی ناشی از مورد مذکور منوط به اعلام نظر کمیته مشترک فنی و توافق نهایی در این خصوص می باشد. مفاد این بند، تأثیری بر اظهار نظر این موسسه نداشته است.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
		



پوشش بیمه ای داراییهای ثابت مشهود و موجودی مواد و کالا

به شرح یادداشت توضیحی ۱۲-۱ و ۱۸-۱ صورتهای مالی، داراییهای در جریان تکمیل و موجودی مواد و کالا، از پوشش بیمه ای کافی برخوردار نمی باشد. مفاد این بند، تأثیری بر اظهار نظر این موسسه، نداشته است.

تغییر سال مالی

به شرح یادداشت توضیحی ۱-۳ صورتهای مالی، بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۲، سال مالی شرکت از پایان اسفند هر سال به پایان آذر هر سال تغییر یافته است. لذا صورتهای دوره مالی مورد گزارش مربوط به عملکرد ۹ ماهه بوده و قابلیت مقایسه با عملکرد ۱۲ ماهه اقلام مقایسه ای ندارد. مفاد این بند، تأثیری بر اظهار نظر این موسسه نداشته است.

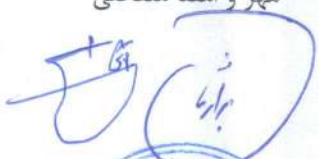
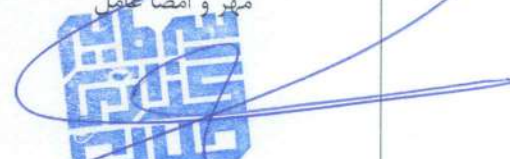
ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۴,۰۶۰,۲۳۴ میلیون ریال بر اساس صورت حسابرسی نشده ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ می باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده ۱۲ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳، سرمایه شرکت مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورتهای مالی دو دوره اخیر استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نام نسبت	۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (صورت مالی حسابرسی نشده)	۹ ماهه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (صورت مالی حسابرسی شده)
اهرمی	نسبت کل بدهی	٪۷۸۱	٪۵۴۱
	یدهی جاری به ارزش ویژه	٪۶۹۴	٪۴۶۳
	دارایی ثابت به ارزش ویژه	٪۱۰۷	٪۹۷
	مالکانه	٪۱۱	٪۱۶
	پوشش بهره	٪۱۷۵	٪۲۸۶
	نسبت بدهی	٪۸۹	٪۸۴
	نسبت تسهیلات به سرمایه	٪۲۹	٪۲۵
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	٪۱۱	٪۱۶
	تسهیلات مالی به دارایی ها	٪۵	٪۵
	تسهیلات مالی به بدهی ها	٪۵	٪۶

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
		
		



حساب یاری امین ملل

بریتما

نوع نسبت	نام نسبت	۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (صورت مالی حسابرسی نشده)	۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (صورت مالی حسابرسی شده)
نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	%۶۵	%۳۳
	نسبت جاری	%۱۰۶	%۱۰۹
	نسبت آتی	%۷	%۱۸
	نسبت دارایی جاری	%۸۴	%۷۹
	نسبت وجه نقد	%۲	%۳
	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها	%۹۴	%۹۳
	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	%۷۹	%۷۲
	دارایی‌های جاری به فروش خالص	%۳۶۸	%۲۴۰
	نسبت گردش دارایی‌ها	%۲۳	%۳۳
فعالیت	دوره وصول طلب	%۲۱۳	%۳۸۲
	دوره گردش کالا	%۳۳۱۰	%۱۳۶۲
	دوره گردش عملیات	%۳۵۲۲	%۱۷۴۴
	نسبت کالا به سرمایه در گردش	%۱۳۷۴	%۸۸۴
	نسبت گردش موجودی	%۳۷	%۸۹
	حساب‌های دریافتی (جاری) به فروش خالص	%۱۸	%۳۲
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	%۵	%۱۲
	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	%۱۳۰	%۱۶۵
	قیمت تمام شده به فروش	%۸۷	%۸۱
سودآوری	حاشیه سود ناخالص	%۱۳	%۱۹
	حاشیه سود خالص	%۳	%۱
	بازده دارایی‌ها	%۱	%۰
	بازده ارزش ویژه	%۵	%۳
	سودمندی وام	%۸۸۱	%۶۴۱
	حاشیه سود عملیاتی	%۴	%۱۰
	سود خالص به دارایی‌های ثابت مشهود	%۵	%۳

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل



استان تهران: خیابان احمد قصیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه ۲

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱ | ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰ | ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

تحلیل ارقام مهم صورت مالی:

- نسبت کل بدهی و بدهی جاری به ارزش ویژه افزایش یافته است: وابستگی بیشتر به منابع بدهی و افزایش ریسک مالی.
- ساختار سرمایه بدهی محورتر شده، اما بازدهی نیز افزایش یافته.
- نقدینگی کمی تضعیف شده و نیاز به مدیریت سرمایه در گردش وجود دارد.

(د) بررسی میدانی

معرفی شرکت متقاضی

شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۰۲۹۱۷ و کد اقتصادی ۴۱۱۱۴۵۷۶۶۶۷۳ در تاریخ ۱۳۸۵/۸/۲۰ به نام شرکت صنایع ریلی مینا سهامی خاص با مشارکت ۸۰ درصد شرکت گروه مینا و ۲۰ درصد شرکت راه آهن تاسیس شد و طی شماره ۲۸۳۲۰۹ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۶/۰۳/۳۰ سهام شرکت راه آهن به شرکت گروه مینا انتقال یافته و شرکت گروه مینا مالک ۱۰۰ درصد سهام شرکت گردید طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۶/۱۰/۰۵ نام شرکت به مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا (سهامی خاص) تغییر یافت و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۱۵ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید در حال حاضر، شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا (سهامی خاص) جزو شرکتهای فرعی شرکت گروه مینا (شرکت نهایی گروه) است.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۴ اساسنامه عبارت است از:

فعالیت در کلیه زمینههای صنایع حمل و نقل ریلی در داخل و خارج از کشور از مرحله مطالعاتی تا مرحله بهره برداری با استفاده از حداکثر امکان ساخت در داخل کشور و انتقال فناوری و دانش فنی به داخل کشور و اقدام به هر فعالیتی در زمینه های:

- سرمایه گذاری و بهره برداری در زمینه انواع ناوگان ریلی و تأسیسات مرتبط و فعالیت در زمینه حمل و نقل ریلی؛
- تأسیس و نگهداری و بهره برداری کارخانجات در ایران به منظور طراحی، مهندسی و ساخت انواع تجهیزات صنایع ریلی از جمله انواع لکوموتیو (باری- مسافری ماتوری و شهری) و تأمین قطعات و لوازم یدکی آن و انواع تراموا، ترن ست؛
- ساخت، خرید و واردات، فروش و صادرات مواد اولیه و محصولات کامل و اجزای منفصله انواع تجهیزات و محصولات مربوط به صنایع ریلی؛
- انجام کلیه عملیات بازرگانی و صنعتی مربوط به تولید و انجام کلیه یا هر یک از اموری که مستقیم یا غیر مستقیم مربوط به مقاصد فوق باشد؛
- ساخت، خرید و واردات، فروش و صادرات انواع ابزار، ماشین آلات، تجهیزات و قطعات مربوطه در زمینه صنایع ریلی؛
- تأسیس شرکت، همکاری و یا مشارکت، اخذ نمایندگی از شرکتهای خارجی و داخلی، ایجاد نمایندگی یا شعب یا هر نوع شرکت یا موسسه یا سازمان داخلی و خارجی به هر صورت در زمینه اهداف شرکت؛
- تعمیرات و نگهداری و بهره برداری و ارائه خدمات پس از فروش در زمینه صنایع ریلی؛
- اجاره، استیجاره انواع لکوموتیو، واگن و سایر تجهیزات ریلی؛
- اخذ وام از اشخاص حقیقی و حقوقی به منظور تسهیل فعالیتهای شرکت؛

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
		
		

• اخذ انواع دانش فنی و لیسانس در زمینه صنایع ریلی و فروش و صدور خدمات مدیریتی و مهندسی.

فعالیت اصلی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ عمدتاً فروش محصولات تولیدی، بازسازی و ارائه خدمات تعمیرات لکوموتیوهای MAP۲۴ و آلستوم بوده است.

مطابق لیست بیمه کارکنان در خرداد ماه سال ۱۴۰۴ این شرکت با ۴۵۴ نفر پرسنل در مجموع بخش‌ها فعال بوده است.

شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا موفق به مجوزهای زیر در حوزه فعالیت خود شده است:

ردیف	عنوان مجوز	مرجع صادر کننده	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه بهره برداری (انواع لکوموتیو و واگن)	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۳/۱۱/۰۶	-
۲	کارت بازرگانی (محمد مهدی اسلامی اصفهانی)	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	-	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۳	گواهی تحقیق و توسعه	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۹/۰۷/۲۳	-
۴	گواهینامه صلاحیت ایمنی پیمانکاران	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی	۱۴۰۲/۱۲/۰۹	۱۴۰۴/۱۲/۰۹

بررسی صورت مالی حسابرسی شده ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت برابر با ۹,۲۷۶,۵۶۵ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۷,۵۰۳,۱۸۰ میلیون ریالی، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۹.۱۲ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۲۸,۲۱۵,۲۵۴ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲۳,۸۱۵,۲۶۱ میلیون ریال است.

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت برابر با ۹,۲۲۴,۸۲۴ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸,۰۵۸,۴۸۵ میلیون ریالی، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۶۴ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۴۰,۶۳۵,۵۲۹ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳۶,۰۲۵,۲۹۵ میلیون ریال است.

لازم به ذکر است که در سال ۱۴۰۲، سال مالی شرکت از ۲۹ اسفندماه به ۳۰ آذرماه هر سال تغییر پیدا کرده است.

بر اساس تراز مالی امضا شده، شرکت در ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱، ۱,۵۴۷,۹۲۰ میلیون ریال فروش محصولات و ارائه خدمات و ۳۵۱,۵۶۴ میلیون ریال بهای تمام شده فروش محصولات و ارائه خدمات ثبت کرده است.

هـ) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه صادر شده از سوی بانک توسعه تعاون با کد سپام ۱۷۹۰۴۰۴۶۴۸۶۷۵۹۸۹ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ که تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۴ معتبر می‌باشد تضمین شده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

استان تهران: خیابان احمد قصیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه ۲

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

شماره سهام: ۱۷۹۰۴۰۴۶۸۶۷۵۹۸۹
شماره پرونده: ۱۷۹۰۸۸۷۵۶۴۳۲۰۱
تاریخ: ۱۴۰۴/۰۵/۱۵

بانک توسعه تعاون
TOSEE TAVOON BANK

رو نوشت غیر قابل مطالبه می باشد

تسهلات ناشی از تعهد پرداخت

مبلغ به قرارداد شماره ۱۰۴۱۰۰۰۵۴ مورخ (به عدد) ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ (به حروف) چهاردهم مرداد یک هزار و چهارصد و چهار ایضا و مبالغه شده بین مهندسی و ساخت لکومونیو مینا و شرکت حساب یاری امین ملل به منظور تسهیل انجام تعهدات بابت قرارداد تضمین مالی جمعی به شماره قرارداد ۱۰۴۱۰۰۰۵۴ فی مابین شرکت حساب یاری امین ملل و شرکت مهندسی و ساخت لکومونیو مینا ناشی از قرارداد فوق الذکر این بانک تضمین می نماید. بلافاصله با تقاضای کتبی شرکت حساب یاری امین ملل مبلغ بر اینک مهندسی و ساخت لکومونیو مینا از انجام تعهدات خود ناشی از قرارداد فوق بخلف ورزیده اند بدون احتیاج به توثیق نظیر با تلف و بدون احتیاج به حکم یا اجتناب قانونی و از آنکه هیچ مفرکی از جانب شرکت حساب یاری امین ملل مسلمی را جداگانه به عدد) ۲۵۸.۷۵۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال (به حروف) دویست و پنجاه و هشت میلیارد و هفتصد و پنجاه میلیون ریال را در وجه شرکت حساب یاری امین ملل پرداخت کرده اند.

این تسهیلتیغه تا آخر وقت کاری روز (عدد) ۱۴۰۵/۰۵/۱۴ (به حروف) چهاردهم مرداد یک هزار و چهارصد و پنج ایضا داشته و بنا به درخواست کتبی و تقاضای شرکت حساب یاری امین ملل تا قبل از پایان وقت کاری روز جمعی شده قابل امداد تا هر مدت زمانی می باشد. درخواستی که این بانک از تصدیق ضمانت داشته احتیاج ورزیده و یا مایل به امداد آن نباشد و یا اگر مهندسی و ساخت لکومونیو مینا سرریزات مورد احتیاج بانک برای تعداد را مهیا ندارد این بانک بدون مجامعه مجدد و به صرف آنکه تسهیلتیغه مبلغ فوق الذکر را در وجه شرکت حساب یاری امین ملل می پردازد.

بانک توسعه تعاون
مهر و امضاء رئیس شعبه و مسئول اعتبارات

شماره قرارداد: ۱۰۴۱۰۰۰۵۴ - شماره پرونده: ۱۷۹۰۸۸۷۵۶۴۳۲۰۱

حساب یاری امین ملل

نشانی شعبه: بلوار میرداماد - پلاک ۱۴۱ - تهران
تلفن: ۲۲۲۵۷۲۸ - ۲۲۲۵۷۱۴
تولترکتر: ۲۲۲۵۷۲۸

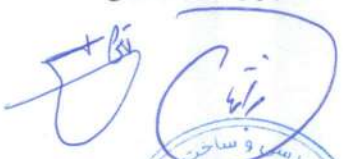
مهر و امضا متقاضی مهر و امضاء رئیس شعبه و مسئول اعتبارات مهر و امضا عامل	مهر و امضاء نهاد مالی شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	--

استان تهران: خیابان احمد قصیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه ۲
۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

استعلام ضمانت نامه

شماره منحصر به فرد سهام	۱۷۹۰۴۰۴۶۴۸۶۷۵۹۸۹
شماره ملی/شناسه ملی ذینفع	۱۴۰۰۸۱۱۸۲۵۲
نوع ضمانت نامه	تعهد دین (تعهد پرداخت)
شماره ضمانت نامه	۱۷۹۰.۸۸.۷۹۶۶۴۲.۱
مبلغ ضمانت نامه	۲۵۸,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
تاریخ صدور	۱۴۰۴/۰۵/۱۵
تاریخ انقضا	۱۴۰۵/۰۵/۱۴
ذینفع	شرکت حساب یاری امین ملل
شعبه	میرداماد
وضعیت ضمانت نامه	جاری
نام ارز	ریال
نام مشتری	مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا
نتیجه استعلام ضمانت نامه	عملیات با موفقیت انجام شد

حساب یاری امین ملل

مهر و امضا متقاضی  	مهر و امضا نهاد مالی  شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل   حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	--

و) وضعیت طرح

گروه مپنا از سال ۱۳۸۷ با ورود به حوزه حمل و نقل ریلی، فعالیت خود را در این صنعت آغاز کرد. در همین سال، ساخت کارخانه مهندسی و ساخت لکوموتیو را با هدف طراحی، مهندسی و تولید لکوموتیوهای باری، مسافری و مانوری آغاز کرد. پس از راه اندازی خط تولید لکوموتیو مسافری تحت لیسانس زیمنس در سال های ۸۹ و ۹۰، پیشنهاد تولید لکوموتیوهای مختلف توسط تیم مهندسی شرکت مطرح شد و طی سال های ۹۱ و ۹۲، کسب دانش فنی این حوزه در دستور کار قرار گرفت. در نتیجه، طی ۱۸ ماه، شش دستگاه لکوموتیو تونلی تولید و به بهره برداری رسید. فعالیت های این گروه در حوزه حمل و نقل ریلی به مترو نیز گسترش یافت و از سال ۱۳۸۷ با شرکت در مناقصه مترو مشهد و سپس مونوریل قم در سال ۱۳۸۸ وارد این بخش شد. در ادامه، مپنا در مناقصه های مترو تهران شرکت کرد و در نهایت در سال ۱۳۹۵ قرارداد اجرای خط ۶ مترو تهران را امضا کرد. در حال حاضر، تمرکز مپنا در حوزه ریلی بر توسعه بازار داخلی و استفاده از ظرفیت های موجود برای طراحی و ساخت تجهیزات ریلی است. همچنین، برنامه هایی برای ورود به بازارهای خارجی در دست بررسی دارد.

بر اساس نامه شماره ۴۴۱۴۹ مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ (ضمیمه)، شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مپنا قراردادی با شماره ۴۷۰۰۰۳۲۲۶ در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۶ با شرکت مهندسی و ساخت برق و کنترل مپنا منعقد نموده است. طبق مفاد این قرارداد، شرکت متعهد گردیده در یک سال آتی، تعداد ۲۴ دستگاه کانتینر تولید و تحویل خریدار نماید. در همین راستا و مطابق نامه یاد شده، به منظور اجرای تعهدات، شرکت نیاز به تأمین منابع مالی جهت خرید قطعات مورد نیاز دارد.

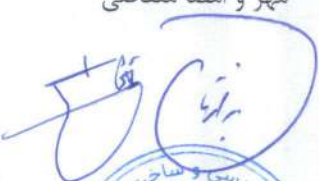
از این رو، شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مپنا در نظر دارد برای تأمین سرمایه در گردش لازم جهت ساخت و فروش ۲۴ دستگاه کانتینر، مبلغ ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال از طریق پلتفرم تأمین مالی جمعی حلال فلند جذب نماید. بنا به اعلام متقاضی، مدت زمان اجرای طرح ۱۲ ماه برآورد شده است. با این حال، با استناد به اطلاعات صورت های مالی سالانه حسابرسی نشده منتهی به آذر ۱۴۰۳، میانگین دوره عملیاتی شرکت در حدود ۳۸ ماه (معادل ۱۱۲۹ روز) بوده است. بدیهی است سرمایه پذیر موظف به رعایت حداقل زمان اجرای اعلام شده در طرح می باشد.

بر اساس مفاد همان نامه، بهای تمام شده هر دستگاه کانتینر معادل ۲۰،۰۰۰ میلیون ریال برآورد شده است. بنابراین، شرکت قصد دارد طی دوره عملیاتی یک ساله، نسبت به تأمین قطعات برای تولید ۲۴ دستگاه کانتینر، اقدام نماید. در نتیجه بهای تمام شده مواد مستقیم طرح برای دوره ۱۲ ماهه، ۴۸۰،۰۰۰ میلیون ریال برآورد می گردد.

همچنین طبق قرارداد مذکور و نامه پیوست، پیش بینی می شود درآمد حاصل از فروش هر دستگاه کانتینر مبلغ ۲۵،۸۳۳ میلیون ریال باشد. در نتیجه میزان فروش ۲۴ دستگاه کانتینر برای دوره ۱۲ ماهه، ۶۲۰،۰۰۰ میلیون ریال برآورد می گردد.

بر این اساس، سود ناخالص این طرح پس از کسر کارمزد تأمین مالی جمعی، معادل ۱۳۶،۸۰۰ میلیون ریال محاسبه شده و حاشیه سود ناخالص آن حدود ۲۲.۰۶ درصد برآورد می گردد.

این در حالی است که بر اساس صورت های مالی سالانه ماهه منتهی به آذر ۱۴۰۳، حاشیه سود ناخالص فروش شرکت، حدود ۱۲.۶۴ درصد گزارش شده است. بدیهی است شرکت ملزم به حفظ حداقل حاشیه سود ناخالص در چارچوب طرح فعلی می باشد.

مهر و امضا متقاضی  	مهر و امضا نهاد مالی  	مهر و امضا عامل  
--	--	--

هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه تولید کانتینر می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه مربوط به انجام این مهم بر عهده سرمایه‌پذیر می‌باشد. لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تأمین مالی جمعی و خرید مواد اولیه مورد نیاز در طرح خواهد بود.

لازم به ذکر است در صورت فروش نرفتن محصول مورد نظر طرح به میزان برآورد شده، سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات خود می‌باشد به طوریکه حداقل سود برآورده شده سرمایه‌گذاران در طرح تأمین گردد. همچنین سایر هزینه‌های لازم جهت اجرای طرح بر عهده سرمایه‌پذیر می‌باشد.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد.

همچنین سرمایه‌پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع‌آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود.

همچنین با توجه به برنامه‌های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می‌شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه‌گذاران این طرح (پرداخت اصل و سود محقق شده)، را نسبت به پرداخت اقساط تسهیلات بانکی فعلی و هرگونه تسهیلات دریافتی دیگر در آینده، در اولویت قرار دهد. لذا سرمایه‌پذیر موظف است جریان نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه‌گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش‌بینی شده در طرح ایفا نماید.

در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه‌پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش‌بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه‌پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه‌گذاران را در اولویت قرار می‌دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت می‌نماید. همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین‌تر، سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است. سرمایه‌پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش کالاهای موضوع این قرارداد نسبت به کالاهای مشابه را اعلام و بدین وسیله هر فروش انجام شده توسط سرمایه‌پذیر تا سقف پیش‌بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می‌شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه‌پذیر بیش از پیش‌بینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تأمین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول زیر خواهد بود:

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضا نهاد مالی 	مهر و امضا عامل 
--	---	--

شرکت سیدکردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

شرح	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
درآمد فروش کانتینر	۶۲۰,۰۰۰
درآمد در کل مدت طرح	۶۲۰,۰۰۰
بهای تمام شده ساخت کانتینر	۴۸۰,۰۰۰
هزینه در کل مدت طرح	۴۸۰,۰۰۰
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۳,۰۰۰
کارمزد فرابورس	۲۰۰
جمع هزینه های قابل قبول طرح	۴۸۳,۲۰۰
سود طرح	۱۳۶,۸۰۰
حاشیه سود طرح	۲۲.۰۶٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۲۲.۰۶ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۷۸.۵۸ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۳ درصد پیش بینی می شود.

(ر) جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

متناسب با آورده سرمایه گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می باشد.

جریان نقدینگی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
آورده	(۲۵۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود علی الحساب	۰	۰	۲۶,۸۷۵	۰	۰	۲۶,۸۷۵	۰	۰	۲۶,۸۷۵	۰	۰	۲۶,۸۷۵
بازگشت اصل آورده	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۲۵۰,۰۰۰)	۰	۲۶,۸۷۵	۰	۰	۲۶,۸۷۵	۰	۰	۲۶,۸۷۵	۰	۰	۲۷۶,۸۷۵

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳,۴۶ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۳ درصد پیش بینی شده است.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
		



حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۳۱-۵۸۵

تقسیم سود مازاد در پایان طرح های تأمین مالی جمعی

طبق ضوابط ابلاغی فرابورس، چنانچه در پایان اجرای طرح، سود قطعی اعلام شده در گزارش حسابرسی شده بیش از سود پیش بینی شده در گزارش توجیهی باشد، مازاد سود ایجاد شده باید میان سرمایه پذیر و سرمایه گذاران تقسیم شود. بر اساس نسبت تعیین شده در این گزارش، ۹۰ درصد از سود مازاد به سرمایه پذیر و ۱۰ درصد به سرمایه گذاران (دارندگان گواهی شراکت در پایان طرح) اختصاص می یابد. عامل طرح موظف است حداکثر تا ۴۰ روز پس از پایان طرح، گزارش حسابرسی شده را در سکوی تأمین مالی منتشر نماید و حداکثر طی ۱۰ روز کاری پس از آن، سود مازاد را مطابق این نسبت، بین ذی نفعان تقسیم و پرداخت کند.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تامین مالی جمعی نداشته است.

ریسک ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش قیمت مواد اولیه	افزایش بهای خرید مواد اولیه می تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. در صورت افزایش قیمت مواد اولیه سرمایه پذیر ملزم به افزایش قیمت فروش محصولات به منظور حفظ سود پیش بینی شده در طرح می باشد. در صورتی که به هر دلیلی این امکان برای سرمایه پذیر وجود نداشته باشد، این ریسک به عهده متقاضی است.
رکود در بازار	در صورت بروز رکود در بازار متقاضی موظف است با ارائه متدهای جدید فروش آثار منفی ناشی از این ریسک را به حداقل برساند.
کاهش حاشیه سود طرح	سرمایه پذیر موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود طرح اقدام نماید. با این وجود اگر کاهش حاشیه سود ناشی از افزایش قیمت مواد اولیه باشد و عدم امکان افزایش متناسب در قیمت فروش توسط متقاضی، برای عامل محرز گردد این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود.
عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی شده	لازم به ذکر است که در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح و یا کاهش قیمت فروش محصولات طرح، متقاضی موظف به باز خرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد. لذا این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات تولید شده توسط متقاضی	با توجه به غیر قراردادی بودن تعامل مشتری و سرمایه پذیر امکان وقوع این ریسک وجود دارد. لکن با توجه به سابقه همکاری و برآوردها موجود احتمال وقوع این ریسک اندک خواهد بود و در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.
آسیب به محصولات تولید شده پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)	متقاضی موظف به بیمه محصولات می باشد. در صورت وقوع، این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضا نهاد مالی 	مهر و امضا عامل 
--	---	--

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

حساب یاری امین ملل

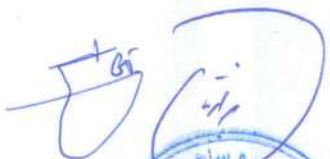
ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
برگشت از فروش ناشی از عیوب	سرمایه پذیر موظف به کنترل کیفیت محصولات تولید شده و جبران نواقص احتمالی از تأمین کنندگان محصولات است و این ریسک تماماً بر عهده وی خواهد بود.
ریسک عدم وصول فروش نسبه در مدت طرح و افزایش دوره گردش	در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه پذیر موظف به تسویه میالغ در پایان طرح می باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.
مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر	متقاضی می بایست کیفیت محصول را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن کالا و به تبع فروش نرفتن آن، سرمایه پذیر می بایست خود راسا نسبت به باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.
بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح	این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به باز پرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می باشد.
مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر	متقاضی می بایست کیفیت مواد اولیه را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن مواد اولیه و به تبع فروش نرفتن محصول حاصل از آن، سرمایه پذیر می بایست خود راسا نسبت به باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.
فسخ قرارداد	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات بهای ساخت و درآمد فروش محصول موضوع طرح را نشان می دهد. همانگونه که ملاحظه می شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تأمین مالی جمعی ۱۳۶,۸۰۰ میلیون ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

درآمد					سود کل طرح - میلیون ریال	
۷۴۴,۰۰۰	۶۸۲,۰۰۰	۶۲۰,۰۰۰	۵۵۸,۰۰۰	۴۹۶,۰۰۰	۳۸۴,۰۰۰	هزینه
۳۵۶,۸۰۰	۲۹۴,۸۰۰	۲۳۲,۸۰۰	۱۷۰,۸۰۰	۱۰۸,۸۰۰	۴۳۲,۰۰۰	
۳۰۸,۸۰۰	۲۴۶,۸۰۰	۱۸۴,۸۰۰	۱۲۲,۸۰۰	۶۰,۸۰۰	۴۸۰,۰۰۰	
۲۶۰,۸۰۰	۱۹۸,۸۰۰	۱۳۶,۸۰۰	۷۴,۸۰۰	۱۲,۸۰۰	۵۲۸,۰۰۰	
۲۱۲,۸۰۰	۱۵۰,۸۰۰	۸۸,۸۰۰	۲۶,۸۰۰	(۳۵,۲۰۰)	۵۷۶,۰۰۰	
۱۶۴,۸۰۰	۱۰۲,۸۰۰	۴۰,۸۰۰	(۲۱,۲۰۰)	(۸۳,۲۰۰)		

مهر و امضا متقاضی  	مهر و امضا نهاد مالی  شرکت سیدگردآور الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل   حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	--

جمع بندی

عامل چون تخصصی در حوزه های فعالیت طرح ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی کند، بلکه صرفا اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می کند، تا سرمایه گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه گذاری دارای ریسک هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه گذاران می بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. در نهایت لازم به ذکر است نهاد مالی نسبت به بررسی این طرح اقدام نموده و به موردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.

نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود.

ضمانت نامه و استعلام

اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک توسعه تعاون با کد سپام ۱۷۹۰۴۰۴۶۴۸۶۷۵۹۸۹ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ که تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۴ معتبر می باشد تضمین شده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضا نهاد مالی 	مهر و امضا عامل 
--	---	--



حساب یاری امین ملل

نامه

بریتیا

سازمان تامین اجتماعی

پستنامه

شماره: ۶۴۱۴۹

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۰۴

پیوست:

(سهامی خاص)

شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا

شماره ثبت: ۲۸۲۲۰۹

لکوموتیو مینا

شرکت محترم حلال فاند

باسلام

باتوجه به درخواست تامین مالی شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا از طریق طرح تامین مالی جمعی آن شرکت محترم بااطلاع میسراند بر اساس قرارداد شماره ۴۷۰۰۰۲۲۲۶ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۶ منعقد شده با شرکت مهندسی و ساخت برق و کنترل مینا میانگین درآمد فروش و بهای تمام شده هر دستگاه کانتینر به ترتیب مبلغ ۲۵۸۲۳ میلیون ریال و ۲۰۰۰۰ میلیون ریال می باشد. با توجه به برنامه تحویل کل ۲۴ دستگاه موضوع قرارداد در مدت یکسال، کل درآمد فروش و بهای تمام شده ۲۴ دستگاه به ترتیب ۶۲۰ میلیارد ریال و ۴۸۰ میلیارد ریال می گردد. لذا با توجه به اینکه تاکنون هیچگونه درآمدی از این قرارداد حاصل نشده است و شرکت جهت انجام تعهدات فروش کانتینر نیازمند تامین مالی خرید قطعات و واردات بخشی از قطعات آن از تامین کنندگان خارجی می باشد، لطفا دستور فرمایید مساعدت لازم را در خصوص پرداخت وام مبذول نمایند.

سیدگوروش برارنانی

مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره



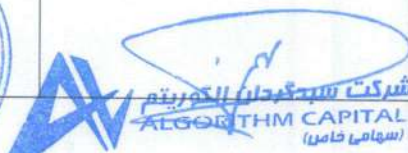
حساب یاری امین ملل

آدرس: میدان استاندارد، خیابان رزخان نو
شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا
تلفن: ۰۲۶-۴۳۱۸۶۰۰۰
دورنگار: ۰۲۶-۴۳۷۷۵۶۶۱
E-mail: info@mapnalocomotive.com
www.mapnalocomotive.com

مهر و امضا متقاضی



مهر و امضا نهاد مالی



مهر و امضا عامل



TEHRAN CHAMBER OF COMMERCE,
INDUSTRIES, MINES AND AGRICULTURE

کمیسیون
کارت عضویت

تأسیس و ساخت لocomotive و
Certificate of Membership
MAPNA LOCOMOTIVE ENGINEERING & MANUFACTURING

Company Name:
Type of Company: Private Joint Stock
Holder's Name: ISLAMISFAHANI MOHAMMAD MAHDI
Type of Card: Legal
Card No: 10103202917
Group of Activity: Industry
First Issue Date: 2009/09/12
Expiration Date: 2025/09/21
Address: TEHRAN IRAN

Secretary General
دبیر کل

آدرس: تهران، منطقه صنعتی، صادرات و معادن، تهران

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا متقاضی

شماره کارت: ۱۰۱۰۳۲۰۲۹۱۷
تاریخ صدور: ۱۳۸۷/۰۹/۱۲
تاریخ پایان اعتبار: ۱۴۰۰/۰۹/۲۱
آدرس: ج. طهران زمین، فاز ۱، پلاک ۱۸۲، طبقه اول

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا متقاضی

شماره ثبت: ۵۷۵۳۳۳۳
حساب یاری امین ملل

شرکت سپیدگران الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

شرکت بازرگانی و خدمات سرمایه گذاری
(سهامی خاص)

شماره: ۱۰۰/۱/۶۵۶۶۶۱

تاریخ: ۹۹/۰۷/۲۳



جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت

گواهی تحقیق و توسعه

نظر به اینکه شرکت شرکت مهندسی و ساخت لکوموتیو مینا

دارای پروانه بهره‌برداری به شماره ۱۰۰/۱/۶۳۶۰۱۷ از نظر تشکیلات سازمانی، امکانات آزمایشگاهی، تجهیزات تخصصی و نیروی انسانی متخصص، از توانمندی لازم جهت انجام فعالیت‌های تحقیقات توسعه ای و کاربردی برخوردار می باشد، لذا بر اساس ضوابط ایجاد واحد تحقیق و توسعه، این گواهی به آن بنگاه اعطاء می گردد.

رامین ربیعی

رئیس سازمان صنعت، معدن و تجارت استان البرز

مشخصات بنگاه:

زمینه تخصصی: ماشین سازی و ساخت تجهیزات

عناوین محصولات: طبق محصولات مندرج در پروانه بهره‌برداری

آدرس بنگاه: استان البرز، میدان استاندارد، بلوار نماز، جنب شرکت تجهیزات ایمنی راهپا

کد پستی: ۳۱۷۳۶۵۱۱۱

رونوشت:

- وزارت صنعت، معدن و تجارت (معاونت آموزش، پژوهش و فناوری)
- وزارت صنعت، معدن و تجارت (دفتر امور و فراوری دامها)
- اداره آموزش، پژوهش و فناوری سازمان
- اداره برنامه ریزی، امور و اطلاعات سازمان
- دبیرخانه و پانگانی

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل



کوالا، صلاحیت ایمنی کیل ان
Your job is as safe as you want

Your job is as safe as you want

وَبَرَّهَ اشخاصِ حضورِی و حبیبی

جمهوری اسلامی ایران
وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی
اداره کل تعاون، کار و رفاه اجتماعی استان تهران

تاریخ صدور : ۱۳۹۱/۱۱/۱۹

در اجرای تبصره ماده ۲ آیین نامه ایمنی امور پیمانکاری ، مصوب ۱۳۸۸/۱۲/۰۳ شورای عالی حفاظت فنی، صلاحیت ایمنی

جناب آقای مهندس و ساخت لکومو بیو مینا

..T T T 2 V 1 F.

55

کتاب پستی
۱۵۴۹۹۶۵۷۱۱

بلوار میر داماد بسب نفث حویلی شماره ۲۸۲ ط اول

المجلس هــرارة

1-1-YY-Y911

1360/08/5.

مطابق با موضوع «گواهینامه صلاحیت بینامکاری»
موضوع فعالیت در زمینه زیر:

کوه‌ها) به مدت ۲ سال از تاریخ صدور اجتناب داد و این کوه‌ها به قابل واکارگی نمی باشد.

ok, j'ir avec

سرپرست اداره کل تعاون، کار و رفاه اجتماعی استان تهران

1519

در کلی بخارون، گاز و رطوبه اخراجی

1994

مهر و امضا متقاضی

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا عامل

