

« تأمین سرمایه در گردش تولید پکیج دی هایدژن »

ساخت تجهیزات آریا ارون

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گردش تولید پکیج دی هایدژن » تعریف شده توسط شرکت ساخت تجهیزات آریا ارون از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

الف) احراز مدارک: گواهی اعتبارسنجی بانکی مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت‌سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

ج) وضعیت مالی: براساس آخرین صورت حسابرسی ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۳,۷۴۱,۴۶۳ میلیون ریال و سود خالص شرکت نیز ۳۹۴,۲۲۰ میلیون ریال بوده است.

و) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه توسط متقاضی ضمانت شده است. شماره سپاس ضمانت نامه صادر شده از سوی صندوق پژوهش و فناوری صنعت ماشین سازی، ۱۲۰۴۸۱۴۰۳۱۱۹۷۸۰۹ می‌باشد و تا ۱۴۰۴/۰۸/۲۱ تاریخ اعتبار داشته و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می‌باشد.

ی) سابقه تأمین مالی شرکت: شرکت سابقه تأمین مالی را داشته است که به شرح ذیل می‌باشد:

عنوان طرح	مبلغ تأمین مالی (میلیون ریال)	سکو تأمین مالی	تاریخ انتشار عمومی	تکمیل جذب سرمایه	اتمام طرح
تأمین مالی خرید یونیت نیتروژن ساز پالایشگاه تبریز	۱۰۰,۰۰۰	زیما	۱۴۰۳/۰۶/۲۸	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۷/۱۲

ز) نحوه پرداخت سرمایه به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از طریق سکوی حلال فاند تأمین می‌شود.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سرمایه‌های خاص)

مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای عامل
حساب‌پاری‌امین‌ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

- شرکت کد بورسی دارد.
- گواهی اعتبارسنجی بانکی مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره، از سامانه "رتبه بندی اعتباری ایران" به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت شده است.

ب) گواهی‌ها

شرح	سمت	تاریخ گزارش	رتبه اعتباری	امتیاز	تاریخ آخرین چک رفع سواثر شده	میزان تسهیلات باز	توصیف
ساخت تجهیزات آریا ارون	شرکت	۱۴۰۳/۰۸/۱۲	B۳	۵۸۶	فاقد سابقه چک برگشتی	شرکت دارای مانده باز تسهیلات ندارد.	شرکت سابقه چک برگشتی ندارد.
مهام مومنی	رییس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۸/۱۲	E۳	۲۵۰	۱۴۰۳/۰۴/۰۴	۲,۱۶۴ میلیون ریال تسهیلات باز و فاقد اقساط سررسید شده پرداخت نشده	شخص حقیقی دارای ۲۰ چک برگشتی به مبلغ کل ۲۲۹,۴۶۹,۰۴۵,۰۰۸ ریال بوده که رفع سواثر شده است.
لیلا بابائی	نایب رییس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۸/۱۲	B۳	۵۹۸	فاقد سابقه چک برگشتی	۲,۵۴۴ میلیون ریال تسهیلات باز و فاقد اقساط سررسید شده پرداخت نشده	شخص حقیقی سابقه چک برگشتی ندارد.
محمد جعفر افضلی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۸/۱۲	D۱	۵۰۹	۱۴۰۲/۰۲/۲۰	۱,۳۷۷ میلیون ریال تسهیلات باز و فاقد اقساط سررسید شده پرداخت نشده	شخص حقیقی دارای ۳ چک برگشتی به مبلغ کل ۱,۵۵۰,۲۷۶,۶۹۲ ریال بوده که رفع سواثر شده.

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای عامل



توصیف اعتبارسنجی شرکت: شرکت به دلیل ضمانتی که متقاضی اقساط سررسید گذشته داشته است و همچنین به علت زیاد بودن قراردادهای اخیر شرکت و نیز دارای ۴ ماه بدهی سررسید شده پرداخت نشده در ۱۲ ماه گذشته و دارای ۱ قرارداد با وضعیت منفی در ۲ سال گذشته دچار کاهش امتیاز شده است.

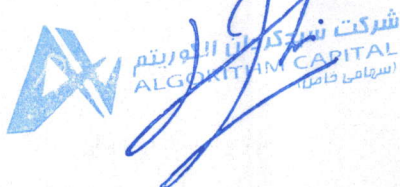
- توصیف اعتبارسنجی مهم مومنی: شخص دارای بدهی مالیاتی و مشمول فرآیند وصول مالیات می‌باشد.
- توصیف اعتبارسنجی لیلا بابائی: شخص به دلایلی نظیر: دارای مبلغ زیاد بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر، در وام های قرض الحسنه، دارای مبلغ زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر، در وام های درجریان، دارای بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۹ ماه اخیر، در وام های درجریان، دارای مبلغ زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۳ سال اخیر و دارای مبلغ زیاد بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱۰ ماه اخیر دارای رتبه اعتباری B۳ هستند.
- توصیف اعتبارسنجی محمد جعفر افضلی: شخص به دلایلی نظیر: دارای بدهی سررسید شده پرداخت نشده جاری، تعداد کم ماه های با وضعیت مناسب بازپرداختی در حداقل یک وام طی ۶ ماه اخیر، دارای مبلغ بسیار زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۳ سال اخیر، دارای مبلغ زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر، در وام های درجریان و دارای بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۴ ماه اخیر، در وام های درجریان دارای رتبه اعتباری D۱ هستند.
- گواهی الکترونیکی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل با امضای سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب تهران اصالت سنجی شده است که نشان دهنده عدم وجود سابقه کیفری دارد.

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: براساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، سرمایه شرکت معادل ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱ میلیون سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریالی است. همچنین مطابق با روزنامه رسمی ۲۳۱۷۳ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۶ سرمایه شرکت به مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۷ میلیون سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریالی افزایش یافت.

حساب‌پاری‌امین‌ملل

مهر و امضای نهاد مالی



اقدام مهم مالی:

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس اظهارنامه مالیاتی به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌ها	۵,۰۵۷,۷۷۷	۱,۵۱۳,۷۸۷
جمع بدهی‌ها	۴,۴۷۷,۱۴۴	۱,۳۱۷,۲۹۵
سود (زیان) انباشته	۴۷۰,۶۳۲	۹۱,۴۵۲
جمع حقوق مالکانه	۵۸۰,۶۳۲	۱۹۶,۴۹۲
درآمدهای عملیاتی	۳,۷۴۱,۴۶۳	۱,۱۵۳,۴۰۴
سود (زیان) عملیاتی	۴۳۰,۹۳۲	۱۰۰,۷۹۹
سود (زیان) خالص	۳۹۴,۲۱۹	۱۰۰,۷۹۹

ملاحظات اظهارنامه مالیاتی: بررسی صورت‌های حسابرسی سال‌های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که:

- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۴۷۰,۶۳۲ میلیون ریال بر اساس صورت حسابرسی ۱۴۰۲ می‌باشد.

• اظهار نظر حسابرس:

اظهار نظر مشروط

۱- صورتهای مالی شرکت ساخت تجهیزات آریا ارونند (سهامی خاص) قبل از مرحله بهره برداری شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و صورتهای سودوزیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۳ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه به استثنای آثار موارد مندرج در بند (۲) و همچنین به استثنای آثار احتمالی موارد مندرج در بند (۳) بخش مبانی اظهار نظر مشروط صورتهای مالی یادشده وضعیت مالی شرکت ساخت تجهیزات آریا ارونند سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان میدهد.

مبانی اظهار نظر مشروط

- ۲- وضعیت مالیات عملکرد سالهای ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ و مالیات مطالبه و ذخیره شده برای سال ۱۴۰۱ در یادداشت توضیحی ۲۲ درج گردیده است. همچنین از بابت مالیات ارزش افزوده و جرائم موضوع ماده ۱۶۹ قانون مالیاتها جمعاً حدود ۱۲۰

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سنجی دات کامپوینتیم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضای مقاصی

S.T.A
شماره ثبت: ۸۲۹۰

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری امین‌مئل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

میلیارد ریال مطالبه شده که مورد اعتراض قرار گرفته است. با توجه به نتیجه رسیدگی‌های انجام شده در این خصوص تعدیل ذخایر موجود در حسابها در رعایت استانداردهای حسابداری ضرورت داشته ولی به دلیل در اختیار نبودن مستندات کافی و لازم، تعیین حداقل تعدیلات مورد نیاز در رابطه با موارد مذکور امکان پذیر نبوده است.

۳- به دلیل شرایط ناشی از تحریم‌های بین‌المللی خرید و فروش خارجی تجهیزات و خدمات در طی سال مورد گزارش یادداشتهای توضیحی ۵ و ۶ و موارد جانبی آنها از جمله ارتباط با فروشندگان اصلی دریافت و پرداخت و نقل و انتقال مبالغ ارزی مرتبط و نظایر آن به روال معمول توسط شرکت مقدور نبوده و این عملیات و مرادات از طریق شرکت اصلی انجام گرفته و در این شرایط تعیین آثار تعدیلات احتمالی آتی در رابطه با هر یک از موارد فوق امکان پذیر نمی باشد.

۴- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیتهای حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفهای جامعه حسابداران رسمی ایران مستقل از شرکت ساخت تجهیزات آریا اروند (سهامی خاص قبل از مرحله بهره برداری است و سایر مسئولیتهای اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط کافی و مناسب است.

تأکید بر مطلب خاص بدون تأثیر در اظهار نظر این مؤسسه

۵- پوشش بیمه ای داراییهای ثابت مشهود

داراییهای در جریان تکمیل شرکت که به شرح جدول یادداشت توضیحی ۱۱ مانده پایان سال آن بالغ بر ۵۸۳ میلیارد ریال بوده به شرح مندرجات یادداشت توضیحی ۱۱-۳-۲ تا سقف ۱۱۸.۸ میلیارد ریال از پوشش بیمه ای تمام خطر مهندسی (نصب) برخوردار میباشد.

- **نسبت‌های مالی:** برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورتهای مالی دو سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی		
	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
اهرمی	۸۸.۵٪	۸۷.۰٪	بدهی‌ها به دارایی‌ها
	۱۱.۵٪	۱۳.۰٪	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها
	۰.۹٪	۰.۰٪	تسهیلات مالی به دارایی‌ها
	۱.۰٪	۰.۰٪	تسهیلات مالی به بدهی‌ها
	۲.۹٪	۰.۰٪	هزینه مالی به سود خالص
نقدینگی	۹۷.۰٪	۹۹.۹٪	دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری
	۹۴.۹٪	۹۳.۸٪	نقدی + حساب‌های دریافتنی (به بدهی‌های موجودی جاری)
	۹۶.۹٪	۹۸.۹٪	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای مقاضی

مهر و امضای عامل

شرکت سرمایه‌گذاران الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

S.T.A
شماره ثبت: ۸۳۰۹

حساب‌پاری‌امین‌ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

۸۶.۳٪	۸۸.۴٪	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	
۰.۱٪	۰.۰٪	موجودی نقد به میانگین دارایی‌ها	
۱۱۲.۹٪	۷۵.۴٪	دارایی‌های جاری به فروش خالص	
۰.۱٪	۰.۰٪	موجودی نقدی به میانگین بدهی‌های جاری	
۱۰۶.۰٪	۷۳.۰٪	حساب‌های دریافتی (جاری) به فروش خالص	فعالیت
۹۲.۸٪	۹۴.۷٪	حساب‌های دریافتی (جاری) به میانگین بدهی‌ها	
۹۹.۹٪	۶۵.۱٪	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	
۷۶.۳٪	۱۱۳.۹٪	فروش به میانگین دارایی‌ها	
۶.۷٪	۱۲.۰٪	سودخالص به میانگین دارایی‌ها	سودآوری
۷.۱٪	۱۴.۳٪	حاشیه سود ناخالص	
۸.۷٪	۱۱.۵٪	حاشیه سود عملیاتی	
۸.۷٪	۱۰.۵٪	حاشیه سود خالص	
۴۹.۴٪	۸۵.۵٪	سود خالص به دارایی‌های ثابت مشهود	
۵۱.۳٪	۱۰۱.۵٪	سود خالص به میانگین حقوق صاحبان سهام	

تحلیل اقلام مهم صورت‌های مالی حسابرسی شده:

- فروش شرکت در یک سال اخیر رشد ۲۲۴ درصدی داشته است.
- نسبت جاری شرکت در دو سال گذشته همواره منفی بوده است که این مساله بیانگر وضعیت اعتباری نامناسب از منظر نسبت جاری است ولی باید توجه داشت که اکثریت اسناد و حساب‌های دریافتی و پرداختی شرکت با شرکت سهامدار (هیرید نیرو) می‌باشد و از این منظر نمی‌توان اسناد و حساب‌های دریافتی و پرداختی خاصی برای شرکت در نظر گرفت.
- دلیل افزایش زیاد نسبت دارایی جاری به فروش، افزایش در موجودی مواد و کالا و اسناد و حساب‌های دریافتی می‌باشد.
- تمام فروش شرکت به صورت قرارداد و مبتنی بر انجام پروژه می‌باشد و با اخذ صورت وضعیت سالانه و تحویل کالا فروش ثبت می‌شود و به همین دلیل اسناد و حساب‌های دریافتی شرکت همیشه زیاد می‌باشد و دوره وصول مطالبات اسناد و حساب‌های دریافتی ۱۳ ماه می‌باشد که در وضعیت مطلوبی برای شرکت نمی‌باشد.
- سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ افزایش داشته است.
- افزایش در حقوق صاحبان سهام به علت افزایش سود انباشته شرکت می‌باشد.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سرمایه‌گذاری الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی

S.T.A
شماره ثبت: ۸۳۰۹

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

د) بررسی میدانی

شرکت ساخت تجهیزات آریا ارونند در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۹ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۸۸۴۶۴۵ و طی شماره ۸۳۰۹ در اداره ثبت شرکتها شهرستان خرمشهر به ثبت رسیده است. نشانی دفتر مرکزی شرکت تهران، عباس آباد، اندیشه، معبر ماقبل آخر، خیابان شهید سرافراز پلاک ۶ ساختمان دریا طبقه ۲ واحد ۱۱ می باشد. موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارت است از: مشاوره، طراحی، ساخت و نصب و راه اندازی، نگهداری و پشتیبانی تجهیزات و سیستمها و ماشین آلات و تاسیسات صنعتی، ساخت و اجرای کلیه کارخانجات صنعتی، ایجاد و راه اندازی پایلوت کارگاه و کارخانجات و ارایه خدمات مشاوره ای و مدیریت سیستمی، اجرای پروژه های مربوط به صنعت و معادن و طراحی - ساخت - مونتاژ و اجرای کلیه فعالیتها و تجهیزات در صنایع نفت و گاز، پتروشیمی، سیمان، آب و برق سرمایه گذاری داخلی و خارجی، در امر، اخذ نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی، اعطای نمایندگی به سایر اشخاص حقیقی و حقوقی، تشکیل دفاتر نمایندگی در داخل و خارج از کشور به منظور اهداف شرکت، شرکت و مشارکت در سایر شرکت های داخلی و خارجی از طریق تشکیل کنسر سیوم، با خرید سهام، انعقاد قرارداد، شرکت در مناقصات و مزایدات خصوصی و دولتی، اخذ وام و اعتبار از بانکها و موسسات مالی و غیره. کلیه موضوعات شرکت عنداللزوم پس از اخذ مجوزات لازم می باشد. لازم به ذکر است فعالیت شرکت طی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ طراحی، ساخت، تامین دستگاهها و تجهیزات نفت و گاز و انجام پروژه های صنایع نفت و گاز بوده است.

شرکت دارای جواز تاسیس از منطقه آزاد ارونند در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ می باشد که تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۱ انقضا دارد و همچنین شرکت دارای کارت بازرگانی به شماره ۱۴۰۰۹۸۸۴۶۴۵ تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸ می باشد. شرکت دارای مجوز بهره برداری فعالیت های بازرگانی از سازمان منطقه آزاد ارونند می باشد و همچنین دارای تاییدیه دانش بنیان در محصول نمونه اولیه پکیج جذب دی اکسید کربن (CO₂ capture package) برپایه حلال های آمینی به ظرفیت ۲۰۰ Nm³/hr و برنامه توسعه دانش فنی طراحی پایه (لایسنس) پلنت MINI-LNG مبتنی بر فناوری SMR نیز می باشد که تاریخ فرصت دانش بنیانی ۱۴۰۶/۰۸/۲۹ می باشد.

بر اساس صورت های حسابرسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب ۱،۱۵۳،۴۰۴ میلیون ریال و ۳،۷۴۱،۴۶۳ میلیون ریال بوده و حاشیه سود ناخالص ۷.۱ و ۱۴.۳۳ درصد را داشته است. لازم به ذکر است ۱۰۰ درصد درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ از انجام قراردادهای داخلی بوده است. لازم به ذکر است که فروش شرکت براساس صورت وضعیت پروژه است.

براساس اطلاعات مالی ارائه شده توسط شرکت ساخت تجهیزات آریا ارونند در معاملات بهار ۱۴۰۳ نشان می دهد که این شرکت به میزان ۱۲،۱۱۹ میلیون ریال خرید فصلی و ۰ میلیون ریال فروش فصلی داشته است. آمار معاملات فصل تابستان ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت ساخت تجهیزات آریا ارونند به میزان ۷۶،۵۱۱ میلیون ریال خرید فصلی و ۰ میلیون ریال فروش فصلی داشته است لازم به ذکر است که شرکت اکثر فروشها را در سال ۱۴۰۲ انجام داده است. بر اساس لیست بیمه ارسالی توسط متقاضی تعداد کارکنان شرکت در شهریور ماه ۱۴۰۳ معادل ۳۶ نفر می باشد.

و) ضمانت پرداخت:

اصل سرمایه توسط متقاضی ضمانت شده است. شماره سپاس ضمانت نامه صادر شده از سوی صندوق پژوهش و فناوری صنعت ماشین سازی، ۱۲۰۴۸۱۴۰۳۱۱۹۷۸۰۹ می باشد و تا ۱۴۰۴/۰۸/۲۱ تاریخ اعتبار داشته و با درخواست شرکت حساب یاری امین

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سرمایه گذاری آریا ارونند
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی

S.T.A
شماره ثبت: ۸۳۰۹

مهر و امضای عامل
حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

ملل قابل تمدید می باشد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن آورده شده است.

بسمه تعالی

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۸/۲۱

صندوق صنعت ماشین سازی

ضمانت نامه تعهد پرداخت

۲۵۸,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

شماره ضمانت نامه: ۸۲۳/۴۰۳۰۸۱۰۶ ض ت
 کد سهامی: ۱۲۰۴۸۱۴۰۲۱۱۹۷۸۰۰۹
 غیر قابل انتقال

در مکاتبات بعدی به شماره فوق اشاره شود.

نظر به اینکه شرکت ساخت تجهیزات اریا ارونبد به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۸۸۴۶۲۵ و شماره ثبت ۸۳۰۹ به این صندوق اطلاع داده است که قصد انعقاد قرارداد تامین مالی جمعی به شماره قرارداد ۱۰۳۱۰۰۰۱۱۳ را با شرکت حساب یاری امین ملل (سهامی خاص) به شماره ثبت ۱۵۹۴ و به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۱۱۸۲۵۲ دارد، بدین وسیله این صندوق برای اجرای تعهداتی که مضمون عهده به موجب قرارداد اشاره شده به عهده می گیرد، تعهد و تضمین می نماید در صورتی که مضمون له تا قبل از سر رسید این ضمانت نامه به این صندوق کتباً اطلاع دهد که مضمون عهده از اجرای هر یک از تعهدات فرار داد مذکور تخلف ورزیده است، تا سقف مبلغ ۲۵۸,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (دویست و پنجاه و هشت میلیارد و هفتصد و پنجاه میلیون ریال) هر مبلغی را مضمون له بابت این ضمانت نامه مطالبه نماید و مضمون عهده نیز رسید بانکی مورد تایید صندوق مبنی بر واریز مبلغ مورد نظر مضمون له را ارائه نکند، صندوق موظف است بدون نیاز به اثبات قصور و سقم متقاضی، در وجه با حواله کرد مضمون له بپردازد ضمناً و اخلاصاً این ضمانت نامه به دفعات به مبالغی که مجموع آن ها کم تر با مساوی مبلغ کل ضمانت نامه باشد حسب درخواست ذینفع، عندالمطالبه امکان پذیر است.

این ضمانت نامه تا آخر وقت اداری تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۱ (بیست و یکم آبان ماه یک هزار و چهارصد و چهار) معتبر بوده و بنا به درخواست کتبی مضمون له واصله تا قبل از سر رسید این ضمانت نامه به صندوق، برای مدتی که درخواست شود قابل تمدید خواهد بود و در صورتی که صندوق نتواند و نخواهد مدت تعهد را تمدید نماید و یا مضمون عهده موجب تمدید ضمانت نامه حاضر را قبل از انقضای مدت مذکور نزد صندوق فراهم نسازد و صندوق را حاضر به تمدید ننماید، در این صورت صندوق متعهد است بدون اینکه احتیاج به مطالبه مجدد مضمون له باشد مبلغ مرقوم در ضمانت نامه را در وجه با حواله کرد مضمون له پرداخت نماید.

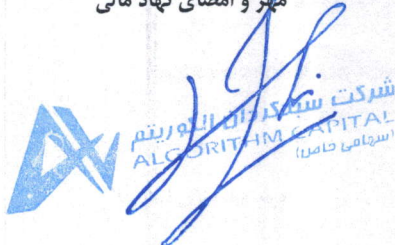
مبلغ این ضمانت نامه بنا به درخواست کتبی مضمون له که در آن مبلغ تقبیل یافته ضمانت نامه درج شده است، به مبلغ درج شده در درخواست کتبی تقبیل داده می شود و در صورتی که تمام مبلغ این ضمانت نامه به ترتیب تعیین شده به صفر تقبیل داده شود یا تاریخ سر رسید مندرج در این ضمانت نامه منقضی شود، این ضمانت نامه خود به خود باطل و از درجه اعتبار ساقط است.

این ضمانت نامه به تقاضای مضمون عهده و پیرو قرارداد مابین ایشان و صندوق صادر گردیده است.

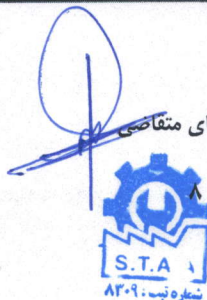
(مدیرعامل) (عضو هیئت مدیره)

<https://khedmat.isti.ir/checksepas/> استعلام کد سهامی / این ضمانت نامه بدون هوئو گرام فاقد اعتبار است
 آدرس: تهران، میدان توحید خیابان پرچم کوچه شماره ۱۲ طبقه سوم
 تلفن: ۰۲۱-۵۸۶۸۱۰۰۰ فکس: ۰۲۱-۶۶۴۳۳۱۹۴ info@incafund.com
صندوق صنعت ماشین سازی

مهر و امضای نهاد مالی



مهر و امضای متقاضی



مهر و امضای عامل



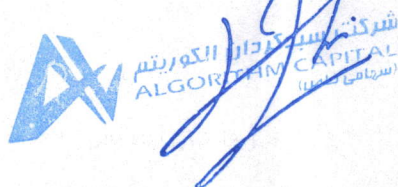
جمهوری اسلامی ایران
ریاست جمهوری
معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش بنیان

کد سیاه	۱۲۰۴۸۱۴۰۳۱۱۹۷۸۰۹
نام صندوق	صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی صنعت ماشین سازی
نوع ضمانتنامه	تعهد پرداخت
نام کارفرما	حساب یاری امین ملل
نام شرکت	ساخت تجهیزات آریا ارونند
شناسه ملی شرکت	۱۴۰۰۹۸۸۴۶۴۵
موضوع قرارداد	تامین مالی
مبلغ ضمانتنامه	ریال ۲۵۸,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ قرارداد	ریال ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تاریخ شروع ضمانتنامه	۱۴۰۳/۰۸/۲۱
تاریخ پایان ضمانتنامه	۱۴۰۴/۰۸/۲۱
وضعیت ضمانتنامه	فعال

حساب یاری امین ملل



مهر و امضای نهاد مالی



استان تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱ | ۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱ | ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۵) وضعیت طرح

شرکت ساخت تجهیزات آریا اروند شامل دفتر مرکزی به صورت استیجاری در شهر تهران و کارگاه به صورت استیجاری از سهامدار در شهر خرمشهر قرار دارد و فروش آن به صورت پروژه‌ای و دارای قرارداد با شرکت هیرید نیرو (سهامدار عمده) در قالب پروژه‌های متنوع می‌باشد. لازم به ذکر است که شرکت هیرید نیرو به عنوان هلدینگ اصلی طرف قرارداد با سایر شرکت‌ها می‌باشد و پروژه اخذ شده را بین شرکت‌های زیرمجموعه تقسیم می‌کند. کل مساحت دفتر مرکزی ۵۴۱ متر مربع بوده و مساحت کارگاه ۲۱۳ متر مربع می‌باشد. فعالیت شرکت ساخت تجهیزات آریا اروند در حال حاضر، طراحی، تامین و تولید دستگاه‌های مورد نیاز صنعت نفت و گاز است.

شرکت ساخت تجهیزات آریا اروند از سال ۱۳۹۹ فعالیت خود را با هدف طراحی و ساخت پکیج‌های فرآیندی مورد استفاده در صنایع نفت، گاز و پتروشیمی آغاز کرده است. ظرفیت و زیرساخت شرکت ساخت تجهیزات آریا اروند به گونه‌ای طرح‌ریزی شده است که قابلیت تولید انواع تجهیزات صنعت نفت، گاز و پتروشیمی کشور از قبیل مخازن اتمسفریک و تحت فشار، تجهیزات نمک‌زدایی، تجهیزات شیرین‌سازی گاز، تجهیزات نم‌زدایی، تجهیزات حذف مواد سنگین از گاز، تجهیزات تصفیه آب و پساب، تجهیزات فراورش نفت و گاز و غیره را مطابق با آخرین استانداردها دارد. ساخت برخی از تجهیزات حوزه نفت و گاز از جمله اسکیدهای واحد بازیابی گازهای مشعل میدان نفتی منصوری در استان خوزستان بر عهده این شرکت بوده است. شرکت ساخت تجهیزات آریا اروند در نظر دارد به منظور تامین سرمایه در گردش تولید پکیج دی هایدژن از طریق تامین مالی جمعی به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق سکوی حلال فاند اقدام نماید.

بر اساس نامه شماره ۴۰۳۰۸۱۵۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۸ صندوق صنعت ماشین سازی، تیم ارزیابی فنی صندوق صنعت ماشین سازی طی یک جلسه حضوری قراردادهای جاری به همراه پیوست‌های فنی شرکت آریا اروند را بررسی کرده است قرارداد ۰۶۲-HN-PE-FLR-۰۱ نیز در جلسه بررسی شد این قرارداد شامل طراحی و ساخت تأسیسات اصلی و جانبی پکیج‌های یوتیلیتی جهت پروژه مارون ۳ فاز ۲ است که توان فنی شرکت در این حوزه مثبت ارزیابی شد. مستندات مربوط به این قرارداد و همچنین سایر قراردادهای جاری شرکت در حوزه LNG رویت شد. لازم به ذکر است مسئولیت هر گونه اطلاعات خلاف واقع در نامه مذکور بر عهده صندوق صنعت ماشین سازی است.

بر اساس اظهارات متقاضی هزینه خرید قطعات و دستگاه‌های مورد نیاز برای تولید پکیج دی هایدژن ۶۹۹,۲۶۷ میلیون ریال می‌باشد که برای تامین بخشی از هزینه‌ها نیاز به تامین مالی ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریالی از طریق تامین مالی جمعی دارد. بر اساس اظهارات سرمایه پذیر خرید دستگاه‌های وارداتی کاملاً نقدی می‌باشد و خرید قطعات و دستگاه‌ها با قابلیت تامین از داخل کشور وابسته به تعامل با شرکت‌های فروشنده می‌باشد. قیمت دستگاه‌های وارداتی با دلار نیمایی می‌باشد. البته گفتنی است بر اساس صورت حسابرسی سال ۱۴۰۲، دوره گردش موجودی مواد و کالا ۱۴۱ روز و دوره وصول مطالبات حدود ۱۳.۶ ماه بوده است. نتیجه دوره گردش عملیاتی شرکت ۵۴۹ روز بوده است که با دوره گردش اظهارشده در طرح توسط متقاضی (۳۶۵ روز) تفاوت محسوسی دارد. متقاضی موظف به حفظ دوره گردش اظهارشده در طرح می‌باشد.

دوره طرح ۱۲ ماه برآورد می‌گردد که شامل ۳ ماه تامین تجهیزات و قطعات مورد نیاز برای تولید پکیج دی هایدژن، ۳ ماه جهت تولید محصول و ۶ ماه زمان وصول مطالبات است. بر اساس پیش‌بینی‌های سرمایه‌پذیر، قیمت خرید قطعات و دستگاه‌های مورد نیاز برای تولید محصول طرح ۶۹۹,۲۶۷ میلیون ریال که شامل ۳ عدد برج کاذب به مبلغ ۶۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۱ عدد درام کمپرسور Ko به مبلغ ۳,۳۳۳ میلیون ریال، ۱ عدد کولر هوایی به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۱ عدد مبدل پوسته و لوله به مبلغ ۳,۳۳۳ میلیون ریال، ۲ عدد فیلتر هایگاز به مبلغ ۱۶,۶۶۷ میلیون ریال، ۲ عدد کمپرسور به مبلغ ۷۸,۰۰۰ میلیون ریال،

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سهامی عام
ALGOLITH CAPITAL
(سهامی عام)

مهر و امضای متقاضی

S.T.A
شماره ثبت: ۸۳۰۹

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری آمین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

۱ عدد لوله و فلنج به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال، شیرآلات به مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۱ عدد hot oil package به مبلغ ۸,۳۳۳ میلیون ریال، ۱ عدد آنالایزر به مبلغ ۲۶,۶۶۷ میلیون ریال، قطعات داخلی برج‌ها به مبلغ ۴,۶۰۰ میلیون ریال، برج‌های خنک‌کننده به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال، شیر اطمینان به مبلغ ۳,۳۳۳ میلیون ریال و لوله اتصالات، گسکت، پیچ و مهره، تجهیزات برق و ابزار دقیق و استراکچر به مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ برآورد می‌گردد. بر این اساس با توجه به تامین مالی به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، خرید قطعات و دستگاه‌های مورد نیاز برای تولید محصول مورد نیاز برای تولید محصول طرح استفاده خواهد شد. لازم به ذکر است برخی تجهیزات و قطعات برای تولید محصول موضوع طرح از سایر کشورها به ایران وارد می‌شود و برخی نیز از شرکت‌های داخل کشور تامین می‌شود.

براساس قرارداد کلی طرح با موضوع مهندسی و تامین کالا و تجهیزات پروژه مارون ۳ فاز ۲ به شماره قرارداد HN-PE-FLR-۰۱-۰۶۲ در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۵ بین شرکت‌های ساخت تجهیزات آریا اروند و هیرید نیرو و اظهارات سرمایه پذیر قیمت فروش محصول طرح (پکیج دی‌هایدرژن)، مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که فروش به قیمت حواله سنا و به صورت ریالی برای شرکت واریز خواهد شد. از این رو درآمد طرح معادل مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال پیش‌بینی می‌گردد که هزینه کل فروش ۷۰۲,۴۶۷ میلیون ریال می‌باشد که هزینه‌های نیروی انسانی و هزینه حمل و نقل و ترخیص از گمرک به هزینه‌های گفته شده اضافه می‌شود. بر اساس نامه شماره ۴۰۳۰۸۱۵۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۸ صندوق صنعت ماشین سازی، تیم ارزیابی فنی صندوق صنعت ماشین سازی طی یک جلسه حضوری قراردادهای جاری به همراه پیوست‌های فنی شرکت آریا اروند را بررسی کرده است قرارداد HN-PE-FLR-۰۱-۰۶۲ نیز در جلسه بررسی شد این قرارداد شامل طراحی و ساخت تأسیسات اصلی و جانبی پکیج‌های یوتیلیتی جهت پروژه مارون ۳ فاز ۲ است که توان فنی شرکت در این حوزه مثبت ارزیابی شد. مستندات مربوط به این قرارداد و همچنین سایر قراردادهای جاری شرکت در حوزه LNG رویت شد. لازم به ذکر است مسئولیت هر گونه اطلاعات خلاف واقع در نامه مذکور بر عهده صندوق صنعت ماشین سازی است و در این خصوص ارزیابی توسط تیم عامل صورت نگرفته است.

هزینه‌های قابل قبول طرح هزینه خرید تجهیزات و قطعات برای تولید محصول مد نظر طرح و هزینه کارمزد تامین مالی جمعی خواهد بود. سایر هزینه‌های طرح از جمله دستمزد، حمل و نقل، گمرک و ... بر عهده متقاضی می‌باشد. لازم به ذکر است با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود. لذا معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه‌التفاوت درآمد حاصل از فروش محصول مذکور در طرح با کسر هزینه خرید و کارمزد تامین مالی جمعی می‌باشد. سود طرح با کسر هزینه‌های قابل قبول طرح معادل ۴۹۷,۵۳۳ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۴۱.۴۶ درصد پیش‌بینی می‌شود.

با توجه به در نظر گرفتن سهم ۲۱.۱۰ درصدی سرمایه‌گذاران از سود طرح، سود علی‌الحساب هر سه ماه یک بار ۱۰.۵ درصد با پرداخت اول از ماه سوم برآورد می‌گردد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوصی مسئولیتی با سکو نخواهد بود. سرمایه‌گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه‌پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش‌بینی شده کمتر شود، سرمایه‌پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت نماید.

شایان ذکر است که در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده، حال شده فرض می‌شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مطالبات در پایان طرح می‌باشد.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سرمایه‌گذاری آلگوریتیم
ALGORITHMI CAPITAL
استفانی کاوه

مهر و امضای متقاضی

S.T.A
شماره ثبت: ۸۳۰۹۰

مهر و امضای عامل

حساب‌یاری امین‌مئل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

همچنین با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب های شرکت و برنامه های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه گذاران 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 سرمایه پذیر موظف است جریان نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش بینی شده در طرح ایفا نماید. شرکت می تواند سایر محصولات مشابه خود را با رعایت حداقل حاشیه سود مطرح شده در طرح به فروش برساند. در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام میدارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران میکند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران در اولویت قرار میدهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت مینماید. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد. همچنین در صورت فروش نرفتن محصول و یا فروش محصول به قیمت پایین تر، سرمایه پذیر ملزم به باز خرید محصول به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است. سرمایه پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش کالای موضوع این قرارداد نسبت به کالاهای مشابه را اعلام و بدین وسیله هر فروش انجام شده توسط سرمایه پذیر تا سقف پیش بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه میشود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیش بینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

پیش بینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول ذیل خواهد بود.

شرح	طول اجرای طرح
مدت طرح	۱۲ ماه
فروش پکیج دی هایدرژن	۱,۲۰۰,۰۰۰
درآمد در کل مدت طرح (سه مرتبه واردات) - میلیون ریال	۱,۲۰۰,۰۰۰
کسر می شود	
قیمت خرید تجهیزات و دستگاه های مورد نیاز برا تولید	۶۹۹,۲۷۶
هزینه خرید قیمت خرید تجهیزات و دستگاه های مورد نیاز برا تولید - میلیون ریال	۶۹۹,۲۷۶
کارمزد عامل - میلیون ریال	۳,۰۰۰
کارمزد فرابورس - میلیون ریال	۲۰۰
جمع هزینه های قابل قبول طرح - میلیون ریال	۷۰۲,۴۶۷
سود طرح (میلیون ریال)	۴۹۷,۵۳۳
حاشیه سود طرح	۴۱.۴۶٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۴۱.۴۶ درصد برآورد می گردد و با لحاظ سهم ۲۱.۱ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح،

پاردهی سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد برآورد می گردد.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سرمایه گذاری آلگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی

S.T.A
شماره ثبت: ۱۳۰۹

مهر و امضای عامل

حسابیاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه گذاران در این تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می باشد:

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
سود علی الحساب			۲۶,۲۵۰				۲۶,۲۵۰					۲۶,۲۵۰
بازگشت اصل سرمایه												۲۵۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان			۲۶,۲۵۰				۲۶,۲۵۰					۲۷۶,۲۵۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی سه ماه یک بار از پرداخت اول در ماه سوم ۱۰.۵ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش بینی شده است.

ریسک ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
ریسک عدم تسویه نقدی مشتریان در مدت طرح	در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت فروش نسبه به مشتریان، در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد.
ریسک عدم امکان تهیه محصولات مورد نیاز	و در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود.
ریسک عدم اعتبار قرارداد موضوع طرح	بر عهده متقاضی خواهد بود.
ریسک آسیب دیدن و عدم کیفیت مطلوب محصولات خریداری شده	هرگونه آسیب و یا مناسب نبود کیفیت کالای موضوع طرح بر عهده متقاضی خواهد بود. متقاضی متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از کالاها و مواد و تحویل کالاها با کیفیت مطلوب به مشتریان می باشد.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت بیستم کپیتال
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی عام)

مهر و امضای متقاضی

S.T.A.
شماره ثبت: ۵۴۰۹

مهر و امضای عامل

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۳۱

لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصول خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد که البته با توجه به قرارداد موجود میزان ریسک پایین است	ریسک عدم فروش کالاها و خدمات به میزان برآورد شده در طرح
این ریسک بر عهده طرفین خواهد بود.	افزایش مبلغ مصارف و هزینه های طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	عدم امکان تحقق فروش به میزان برنامه ریزی شده
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)
لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.	ریسک میزان رقبا در فروش محصولات
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	ریسک توانایی تیم مدیریت، توسعه و اجرایی طرح
این ریسک با توجه به بازرگانی محصولات و قطعات اولیه وارداتی و پیچیدگی تجهیز تولیدی وجود دارد و در نهایت این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	ریسک محصولات مانند ریسک پیچیدگی محصول و ریسک حساسیت طرح در برابر تغییر شرایط اقتصادی کشور به خصوص نرخ ارز
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	عدم حفظ حاشیه سود طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	عدم حفظ دوره گردش طرح

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای نهاد مالی



مهر و امضای متقاضی



مهر و امضای عامل



تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات مقدار قیمت دلار نیما و حواله سنا، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش‌بینی می‌گردد. محتمل‌ترین حالت برای سود طرح ۴۹۷.۵۳۳ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است سایر عوامل می‌تواند در محاسبات تحلیل حساسیت دخیل باشد و فروش و سود طرح را دستخوش تغییر قرار دهد.

قیمت حواله یورو سنا - میلیون ریال					سود برآوردی طرح -	
					میلیون ریال	
۶۵۴,۰۰۰	۵۹۹,۵۰۰	۵۴۵,۰۰۰	۴۹۰,۵۰۰	۴۳۶,۰۰۰	۳۹۱,۲۰۰	
۸۷۷,۳۸۶	۷۵۷,۳۸۶	۶۳۷,۳۸۶	۵۱۷,۳۸۶	۳۹۷,۳۸۶	۴۴۰,۱۰۰	
۸۰۷,۴۶۰	۶۸۷,۴۶۰	۵۶۷,۴۶۰	۴۴۷,۴۶۰	۳۲۷,۴۶۰	۴۸۹,۰۰۰	
۷۳۷,۵۳۳	۶۱۷,۵۳۳	۴۹۷,۵۳۳	۳۷۷,۵۳۳	۲۵۷,۵۳۳	۵۳۷,۹۰۰	
۶۶۷,۶۰۶	۵۴۷,۶۰۶	۴۲۷,۶۰۶	۳۰۷,۶۰۶	۱۸۷,۶۰۶	۵۸۶,۸۰۰	
۵۹۷,۶۸۰	۴۷۷,۶۸۰	۳۵۷,۶۸۰	۲۳۷,۶۸۰	۱۱۷,۶۸۰		

جمع‌بندی

عامل چون تخصصی در حوزه‌های فعالیت طرح‌ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح‌ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان‌پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی‌کند، بلکه صرفاً اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت‌سنجی می‌کند، تا سرمایه‌گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی‌های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه‌گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه‌پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می‌دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می‌کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می‌شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه‌گذاری دارای ریسکی‌هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه‌گذاران می‌بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق‌تر 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 صحت‌سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک‌های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی

۱۵
S.T.A. ۱
شماره ثبت: ۱۳۰۹

مهر و امضای عامل

حساب‌بازی آمین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱