

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت تلاش خودرو ایرانیان

تاریخ تنظیم گزارش:
مرداد ۱۴۰۴

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰
نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده
دماوند، پارک فناوری پردیس
نبش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲



خلاصه طرح

شرکت تلاش خودرو ایرانیان

موضوع فعالیت:	سال تأسیس:	۱۳۸۸
	نوع ثبت:	سهامی خاص
	محل ثبت:	آذربایجان شرقی
	شناسه ملی شرکت:	۱۰۲۰۰۳۴۹۹۸۴
نوع دانش بنیانی:	تعداد نیروی انسانی:	۳۸۹
سرمایه اولیه:	سرمایه فعلی:	۳۸۹
۱,۰۰۰		
۲۵۰,۰۰۰		

وضعیت فنی و مالی شرکت

امتیاز کل نسبت های مالی منتخب:	۵۵	امتیاز مالی:	۵۸۳
امتیاز مشاور فنی:	-	نمودار امتیاز فنی:	-

وضعیت اعتباری شرکت
(میلیون ریال)

مجموع قراردادهای جاری شرکت:	-	امتیاز اعتباری:	۶۹
مبلغ تسهیلات جاری:	۹۵۰,۶۴۹	مبلغ ضمانت نامه جاری:	۱,۱۳۵,۶۰۰

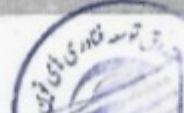
خلاصه اطلاعات طرح موضوع تامین مالی
(میلیون ریال)

نوع تامین مالی:	نقدی	مبلغ تامین مالی:	۲۵۰,۰۰۰
محصول موضوع تامین مالی:	سرمایه در گردش جهت تامین قطعات خودروهای سواری		
مدت تامین مالی (ماه):	۱۲	درصد سود قابل تحقق:	۴۴٪
میزان سود قابل تحقق:	۱۱۰,۰۰۰	تضمین:	ضمانت نامه بانک توسعه تعاون

شرکت دعای با اهمیت حقوقی و کیفری ندارد.

کلید مبالغ به میلیون ریال است.

شماره سرمایه گذاری فابریک
(سرمایه فابریک)
۵۹۸۸۹۳۰



متقاضی

عامل

فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

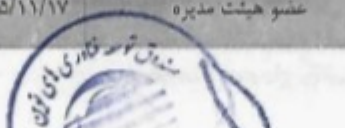
نام شرکت:	تلاش خودرو ایرانیان	تاریخ ثبت:	۱۳۸۸/۰۶/۰۵	شماره ثبت:	۲۶۹۰۰
محل ثبت:	تهران	شناسه ملی:	۱۰۳۰۰۳۳۹۹۸۴	سرمایه اولیه (میلیون ریال):	۱۰۰۰۰
نوع شرکت:	سهامی خاص	سرمایه فعلی (میلیون ریال):	۴۵۰,۰۰۰	موضوع فعالیت:	۱- اخذ نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش محصولات تولیدی شرکت های خودرو سازی داخل و خارج کشور ۲- خرید، فروش، اجاره، واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی اعم از خودروهای سبک و سنگین ۳- بازاریابی محصولات و قطعات صنایع خودرو از تهیه و توزیع قطعات یدکی خودروها ۴- انجام کلیه خدمات خودرویی مانند سرویس و تعمیرات ۵- اخذ وام، تسهیلات اعتباری و ضمانت نامه های بانکی ارزی یا ریالی از تمامی بانکها و یا شرکتها و موسسات مالی و اعتباری داخل و خارج کشور ۶- شرکت در مزایده ها و مناقصات همچنین شرکت در نمایشگاه های داخل و خارج از کشور و برگزاری نمایشگاه ۷- ایجاد شعب داخلی و خارج و یا اعطای نمایندگی به اشخاص حقیقی و حقوقی اخذ نمایندگی از اشخاص حقیقی و حقوقی داخل یا خارج از کشور، ۸- انعقاد هرگونه قرارداد مرتبط با موارد فوق با اشخاص حقیقی یا حقوقی داخل و خارج کشور اعم از مشارکت با سایر شرکتها از طریق خرید سهام و یا تشکیل کنسرسیوم ۹- و به طور کلی انجام هرگونه فعالیت، معاملات و عملیاتی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم یا موضوعات مذکور مرتبط بوده یا در پیشبرد اهداف شرکت موثر باشد
مدیرعامل:	مجید منیف	حق امضا:	امضای مدیرعامل و مهر شرکت	پست الکترونیک:	info@talashkhodro.ir
موبایل:	۰۹۱۴۱۱۵۸۷۳۱	پست الکترونیک:		آدرس وبسایت:	Talashkhodro.com
تلفن:	۰۴۱-۳۳۸۶۸۶۸۶	آدرس وبسایت:		نشانی دفتر:	استان آذربایجان شرقی، شهرستان تبریز، بخش مرکزی، شهر تبریز، محله دروازه تهران، کوچه طلائع اول، بلوار بسیج، پلاک ۰، طبقه همکف
نشانی پروژه:	تبریز شهرک صنعتی آخولا	نوع مالکیت:	استیجاری		

۱-۲- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت به استناد روزنامه رسمی شماره ۱۴۶۵۰۰۳۴۰۴۰۲۳۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۰ به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	سال تولد	رشته تحصیلی
۱	مجید منیف	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۳۵۶/۰۶/۱۱	دیپلم
۲	شبنم معمارزاده	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۶۳/۰۶/۲۵	دیپلم
۳	پارسا منیف	عضو هیئت مدیره	۱۳۸۵/۱۱/۱۷	دیپلم

پارسا خودرو ایرانیان


شاور سرمایه گذاری فانتک
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۵۱۸۸۹۲۲



۳-۱- اطلاعات سهامداران شرکت

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	مجید منیف	حقیقی	۱۳۷۶۵۸۵۴۴۸	۹۹,۹۹۸۶٪
۲	شبنم معمارزاده	حقیقی	۱۳۷۶۰۲۸۱۴۱	۰,۰۰۰۷٪
۳	پارسا منیف	حقیقی	۱۳۶۴۳۵۷۸۵۲	۰,۰۰۰۷٪
	مجموع			۱۰۰٪

۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت



شرکت تلاش خودرو ایرانیان با شناسه ملی ۱۰۲۰۰۳۴۹۹۸۴ در تاریخ ۱۳۸۸/۰۶/۰۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۲۶۹۰۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری در تبریز به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی استان آذربایجان شرقی، شهرستان تبریز، بخش مرکزی، شهر تبریز، محله دروازه تهران، کوچه طلالی اول، بلوار بسیج، پلاک ۰، طبقه همکف، کدپستی ۵۱۵۷۹۷۷۴۶ می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از: واردات انواع اتومبیل‌های سواری و اخذ نمایندگی از کلیه شرکت‌های داخلی و خارجی و اعطای نمایندگی و اخذ تسهیلات از کلیه بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری در داخل و خارج از کشور.

فعالیت‌های شرکت تلاش خودرو ایرانیان (سهامی خاص) در حوزه خودرویی عبارتست از:

۱- نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش و فروش قطعات

۲- مرکز اسقاط و بازیافت خودرو (ریخته‌گری)

۳- واردات خودرو (مناطق آزاد ارس و کیش و سرزمین اصلی)

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

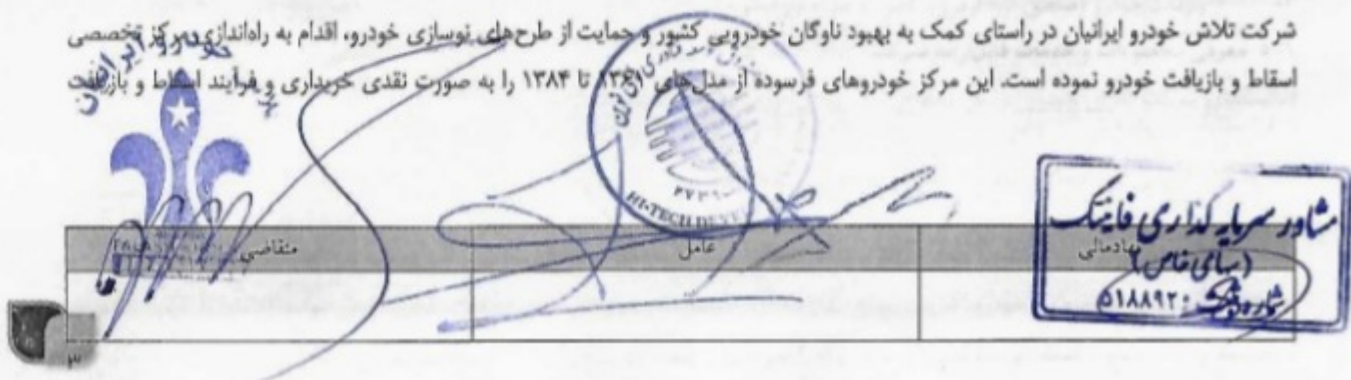
فعالیت‌های شرکت تلاش خودرو ایرانیان (سهامی خاص) در حوزه خودرویی عبارتست از:

نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش و فروش قطعات

شرکت تلاش خودرو ایرانیان نماینده رسمی فروش و ارائه خدمات پس از فروش برندهای معتبر داخلی و خارجی نظیر مدیران خودرو (MVM) و Fownix، اکستریم، هرمس خودرو، سایپا، نیسان، تیوتا، آرین موتور (میتسوبیshi)، گروه بهمن، آرین پارس موتور (لاماری)، نامی خودرو و کامیونت‌های جک موتور است. این شرکت با توسعه شبکه گسترده‌ای از شعبات و تعمیرگاه‌ها در شهرهای تهران، تبریز و مرند توانسته خدمات فروش و پس از فروش خود را به صورت یکپارچه، سریع و باکیفیت ارائه دهد. تلاش خودرو ایرانیان ضمن بهره‌گیری از نیروی انسانی متخصص و آموزش دیده، خدماتی نظیر سرویس‌های دوره‌ای، تامین قطعات اصلی و خدمات گارانتی را مطابق با استانداردهای شرکت‌های مادر عرضه می‌کند.

مرکز اسقاط و بازیافت خودرو (ریخته‌گری)

شرکت تلاش خودرو ایرانیان در راستای کمک به بهبود ناوگان خودرویی کشور و حمایت از طرح‌های توسعه‌ی خودرو، اقدام به راه‌اندازی مرکز تخصصی اسقاط و بازیافت خودرو نموده است. این مرکز خودروهای فرسوده از مدل‌های ۱۳۸۱ تا ۱۳۸۴ را به صورت نقدی خریداری و فرایند اسقاط و بازیافت



قطعات آن‌ها را مطابق با الزامات زیست‌محیطی انجام می‌دهد. این خدمت ضمن کمک به ارتقای ایمنی جاده‌ها و کاهش آلودگی، امکان بهره‌مندی مشتریان از مشوق‌ها و طرح‌های جایگزینی خودرو را نیز فراهم می‌کند.

واردات خودرو (مناطق آزاد ارس و کیش و سرزمین اصلی)

تلاش خودرو ایرانیان از سال ۱۳۹۲ فعالیت خود را در زمینه واردات خودرو آغاز کرده و طی این سال‌ها به یکی از تامین‌کنندگان اصلی خودروهای وارداتی در ایران تبدیل شده است. این شرکت با تمرکز بر برندهای مطرحی چون هیوندای و کیا، امکان واردات و عرضه این خودروها در مناطق آزاد تجاری-صنعتی ارس، کیش و همچنین سرزمین اصلی را فراهم نموده است. علاوه بر واردات مستقیم، تلاش خودرو ایرانیان مجوز رسمی صدور سند مالکیت (کاردکس) خودروهای وارداتی را نیز دریافت کرده است که این مزیت، فرایند انتقال مالکیت و شماره‌گذاری خودروهای وارداتی را برای مشتریان تسهیل می‌کند.

۶-۱- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	پروانه بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	-
۲	جواز تأسیس	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۳/۰۳/۲۴	-
۳	پروانه کسب خرید و فروش و حق‌العمل‌کاری انواع خودروهای سبک	هیئت عالی نظارت بر سازمان‌های صنفی کشور	۱۳۹۹/۰۲/۰۴	۱۴۰۳/۰۲/۰۴
۴	پروانه کسب فروش لوازم یدکی ماشین‌های سبک	هیئت عالی نظارت بر سازمان‌های صنفی کشور	۱۴۰۰/۰۶/۳۰	۱۴۰۵/۰۶/۳۰
۵	پروانه کسب نمایندگی خودروهای سبک داخلی و خارجی	هیئت عالی نظارت بر سازمان‌های صنفی کشور	۱۴۰۱/۰۲/۱۰	۱۴۰۶/۰۲/۱۰
۶	پروانه بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۸/۱۲/۲۷	-

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:



تلاش خودرو ایرانیان

مشاور سرمایه‌گذاری فاینگ
(سهامی خاص)
نهاد مالی
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۱



فصل ۲ - ارزیابی مالی

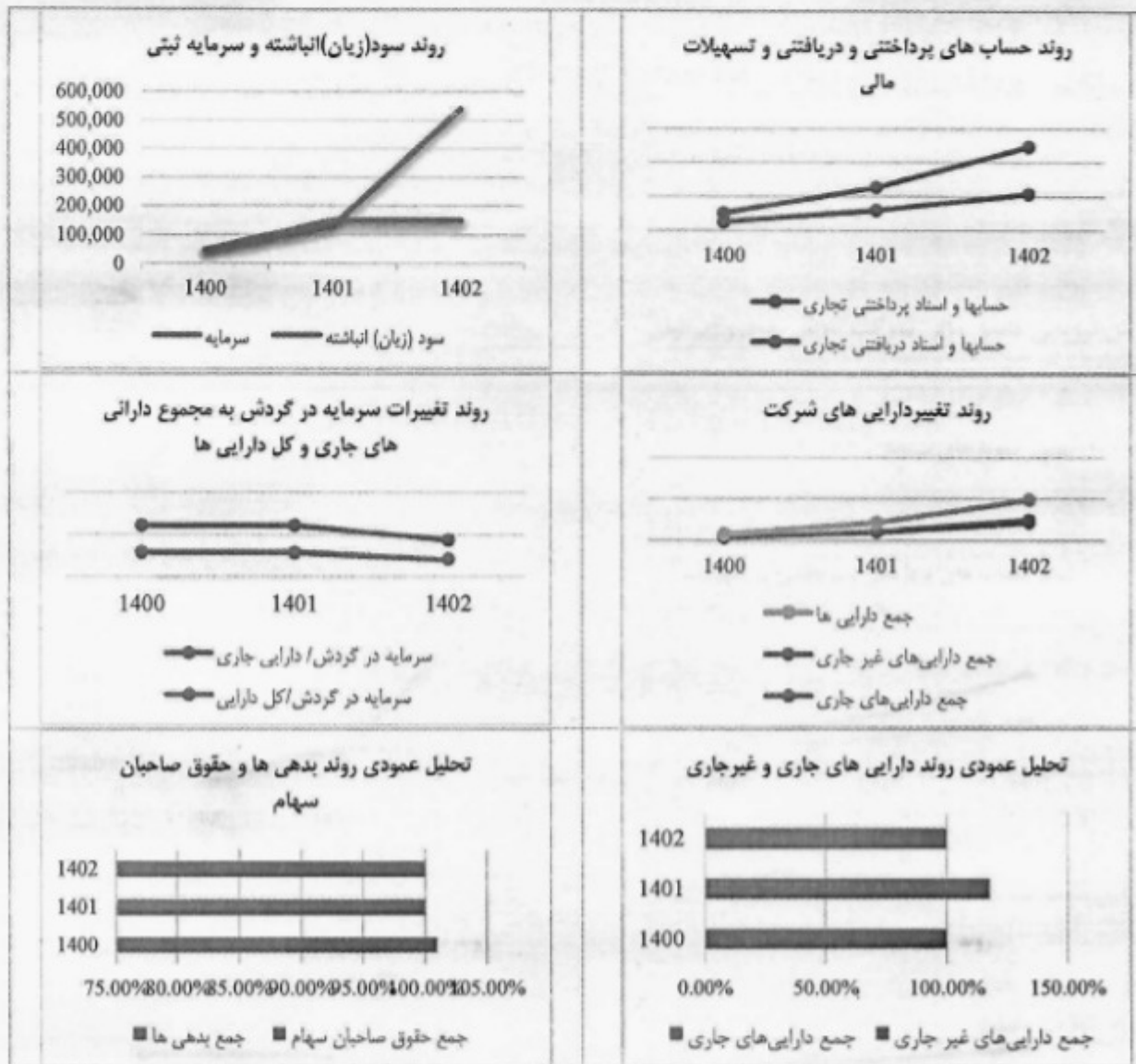
۱-۲ بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

میلون ریال	صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰		
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
موجودی نقد و بانک	۳۴,۸۹۰	۱۳۵,۳۳۶	۵۱۴,۸۴۱	۱۰۰٪	۳۸۸٪	۱۳۷۶٪
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری	۵۰۴,۷۴۳	۱,۱۶۱,۷۵۵	۲,۱۴۸,۱۰۶	۱۰۰٪	۲۳۰٪	۴۲۶٪
سایر و اسناد دریافتی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
پروژه در جریان تکمیل	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
موجودی مواد و کالا	۱۳۱,۴۶۱	۳۹۹,۳۷۸	۱,۲۰۶,۱۵۱	۱۰۰٪	۲۸۲٪	۸۵۳٪
سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها	۳۶,۳۵۳	۲۵۰,۶۵۱	۴۸۲,۴۲۲	۱۰۰٪	۵۴۱٪	۱۰۴۱٪
جمع دارایی‌های جاری	۷۲۷,۴۴۸	۱,۹۹۷,۱۱۰	۴,۳۵۱,۵۲۰	۱۰۰٪	۲۶۸٪	۵۹۸٪
دارایی‌های ثابت مشهود	۵۸,۳۳۴	۲۰۰,۹۶۸	۵۵۳,۱۰۸	۱۰۰٪	۳۴۵٪	۹۴۸٪
دارایی‌های نامشهود	۲۰۲	۲۳۲	۲,۱۵۸	۱۰۰٪	۱۱۵٪	۱۰۶۸٪
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
سایر دارایی‌ها	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
جمع دارایی‌های غیر جاری	۵۸,۵۳۶	۲۰۱,۲۰۰	۵۵۵,۲۶۶	۱۰۰٪	۳۴۴٪	۹۴۹٪
جمع دارایی‌ها	۷۸۵,۹۷۴	۲,۱۹۸,۳۱۰	۴,۹۰۶,۷۸۶	۱۰۰٪	۲۷۳٪	۶۲۴٪
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	۵۰۱,۳۷۵	۱,۳۶۱,۱۸۳	۲,۷۸۴,۱۶۰	۱۰۰٪	۲۷۲٪	۵۵۵٪
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	۱۰,۳۳۹	۲۵,۱۷۴	۹۰,۷۳۰	۱۰۰٪	۲۴۴٪	۸۷۸٪
جاری شرکا و سهامداران	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
پیش‌دریافت‌ها	۱,۲۲۶	۱۳۸,۳۷۲	۸۴۱,۲۶۵	۱۰۰٪	۱۱۲۸۶٪	۶۸۶۱۹٪
ذخایر	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
سود سهام پرداختی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
تسهیلات مالی دریافتی	۱۶۸,۸۱۵	۲۹۸,۴۵۲	۴۴۴,۷۳۲	۱۰۰٪	۱۷۷٪	۲۵۸٪
جمع بدهی‌های جاری	۶۸۱,۶۴۵	۱,۸۲۳,۱۸۱	۴,۱۵۰,۸۸۷	۱۰۰٪	۲۶۷٪	۶۰۹٪
حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت	۰	۲۳,۱۶۶	۶۳,۴۷۱	۱۰۰٪	-	-
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۷,۶۴۸	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷,۶۴۸	۲۳,۱۶۶	۶۳,۴۷۱	۱۰۰٪	-	-
جمع بدهی‌ها	۶۸۹,۲۹۳	۱,۸۴۶,۳۴۷	۴,۲۱۴,۳۵۸	۱۰۰٪	۲۷۱٪	۶۱۳٪
سرمایه	۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۳۰۰٪	۳۰۰٪
اتنوخته قانونی	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
سایر اتنوخته‌ها	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق‌نیافته	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
سود (زیان) انباشته	۲۶,۱۸۱	۱۳۰,۴۴۴	۵۴۰,۴۲۸	۱۰۰٪	۲۸۳٪	۱۱۷۱٪
جمع حقوق صاحبان سهام	۹۶,۶۸۱	۲۸۰,۹۴۴	۶۹۱,۴۲۸	۱۰۰٪	۲۹۱٪	۷۱۵٪
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۷۸۵,۹۷۴	۲,۱۹۸,۳۱۰	۴,۹۰۶,۷۸۶	۱۰۰٪	۲۷۳٪	۶۲۴٪

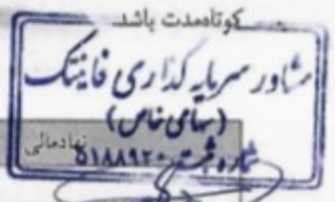


۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

در سال ۱۴۰۲ جمع دارایی های شرکت تلاش خودرو ایرانیان به ۴,۸۰۶,۷۸۶ میلیون ریال رسید که نسبت به ۷۸۵,۹۷۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ رشد قابل توجهی معادل ۶۲۴٪ را نشان می دهد. بخش عمده رشد دارایی ها ناشی از افزایش موجودی نقد و بانک از ۲۴,۸۹۰ میلیون ریال در ۱۴۰۰ به ۵۱۴,۸۴۱ میلیون ریال در ۱۴۰۲ و همچنین افزایش قابل توجه حساب ها و اسناد دریافتی تجاری از ۵۰۴,۷۳۳ میلیون ریال به ۲,۱۲۸,۱۰۶ میلیون ریال است؛ که این موضوع نشان دهنده افزایش فروش نسبه و احتمالا توسعه فعالیت های عملیاتی شرکت می باشد. از سوی دیگر بدهی های جاری شرکت نیز از ۶۸۱,۶۴۵ میلیون ریال در ۱۴۰۰ به ۴,۱۵۰,۸۸۷ میلیون ریال در ۱۴۰۲ افزایش یافته است که نشان دهنده رشد بدهی های کوتاه مدت و احتمالا تامین مالی از محل استقراض می باشد. نسبت مالکانه در این دوره پایین و در حدود ۱۴٪ بوده که حاکی از اتکای بالای شرکت به بدهی به جای حقوق صاحبان سهام است. این رشد شدید بدهی ها در کنار افزایش دارایی ها می تواند نشان دهنده ریسک نقدینگی و اختلال در تعهدات مالی در کوتاه مدت باشد.



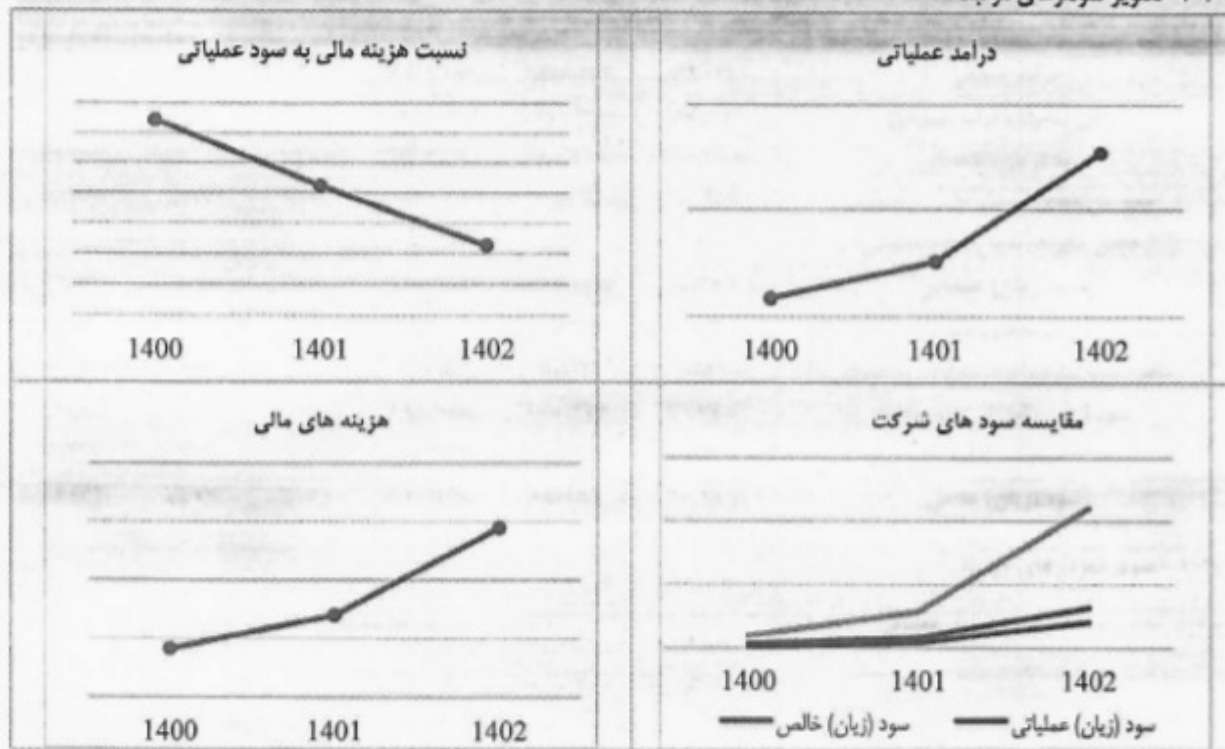


۲-۲- بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی شرکت، اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

میلیون ریال	صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰		
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد عملیاتی	۸۴۹,۰۴۴	۲,۵۵۸,۴۹۸	۷,۷۰۴,۰۸۲	۱۰۰٪	۳۰۱٪	۹۰۷٪
بهای تمام‌شده درآمد عملیاتی	(۶۵۷,۷۳۶)	(۱,۹۷۸,۳۳۷)	(۵,۴۹۰,۷۶۸)	۱۰۰٪	۳۰۱٪	۸۳۵٪
سود (زیان) ناخالص	۱۹۱,۳۰۸	۵۸۰,۱۶۱	۲,۲۱۳,۳۱۴	۱۰۰٪	۳۰۳٪	۱۱۵۷٪
جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱۳۶,۹۵۷	۴۱۵,۰۷۷	۱,۵۷۰,۷۸۶	۱۰۰٪	۳۰۳٪	۱۳۳۷٪
خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی	۰	۹۷۴	(۱,۷۶۴)	۱۰۰٪	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۶۴,۳۵۱	۱۶۶,۰۵۸	۶۴۰,۷۶۴	۱۰۰٪	۲۵۸٪	۹۹۶٪
هزینه‌های مالی	(۴۱,۳۵۷)	(۷۰,۲۹۷)	(۱۴۵,۱۷۱)	۱۰۰٪	۱۷۰٪	۲۵۰٪
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳,۴۵۱	۹,۵۱۴	۳,۱۹۵	۱۰۰٪	۲۷۶٪	۹۳٪
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲۶,۳۴۵	۱۰۵,۲۷۵	۴۹۸,۷۸۸	۱۰۰٪	۴۰۰٪	۱۸۹۳٪
مالیات بر درآمد	(۶,۱۲۶)	(۳۰,۸۹۱)	(۸۸,۳۳۳)	۱۰۰٪	۳۳۲٪	۱۴۳۷٪
سود (زیان) خالص	۲۰,۱۹۹	۸۴,۳۸۴	۴۱۰,۴۵۵	۱۰۰٪	۴۱۷٪	۲۰۳۲٪

۲-۲-۱- تصویر نمودارهای مرتبط



مدیر امور مالی و اداری



شاور سرمایه گذاری فاینک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

درآمد عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ به ۷,۷۰۴,۰۸۲ میلیون ریال رسید که نسبت به ۸,۴۹۰,۰۴۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ رشد چشمگیر ۹۰۷٪ را نشان می‌دهد. این رشد درآمد منجر به افزایش سود ناخالص از ۱۹۱,۳۰۸ میلیون ریال در ۱۴۰۰ به ۲,۲۱۳,۳۱۴ میلیون ریال در ۱۴۰۲ شد که نشان‌دهنده بهبود عملکرد عملیاتی و بهره‌برداری بهتر از ظرفیت‌های فروش و خدمات است. سود خالص شرکت نیز از ۲۰,۱۹۹ میلیون ریال در ۱۴۰۰ به ۴۱۰,۴۶۵ میلیون ریال در ۱۴۰۲ افزایش یافته که رشدی معادل ۲۰۳۲٪ دارد. این رشد سودآوری علی‌رغم افزایش هزینه‌های مالی از ۴۱,۴۵۷ میلیون ریال به ۱۴۵,۱۷۱ میلیون ریال رخ داده است که حاکی از آن است که شرکت توانسته هزینه‌های مالی را با افزایش چشمگیر درآمدها و حاشیه سود جبران کند؛ گرچه رشد هزینه‌های انباری و عمومی از ۱۲۶,۹۵۷ میلیون ریال به ۱,۵۷۰,۷۸۶ میلیون ریال باید مورد توجه مدیریت قرار گیرد.

۳-۲- تراز کل آزمایشی مالی سال ۱۴۰۳ شرکت

پارس خودرو ایرانیان



مشاور سرمایه‌گذاری فاینک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۲۰



شرکت تلاش خودرو ایرانیان

تاریخ: ۱۳۹۲/۰۳/۱۸

صفحه: ۵

گزارش تراز

گزارش: تراز چهار ستونی حساب کل
 تاریخ: ۱۳۹۲/۰۳/۰۱ تاریخ: ۱۳۹۲/۱۲/۳۰
 شماره صفحه: ۱ از ۲
 شماره: ۱۹۴۲۰۳ تا شماره: ۲

مانده طی دوره		گردش طی دوره		عنوان حساب	کد حساب
بستانکار	بدهکار	بستانکار	بدهکار		
۰	۱,۳۲۸,۵۲۸,۷۲۱,۰۹۳	۱۵۱,۷۹۳,۰۷۸,۸۲۱,۵۱۵	۱۵۳,۱۳۱,۲۲۷,۵۸۲,۶۰۹	موجودی نقد و بانک	۱۱۱۰
۰	۲۲,۷۲۱,۸۷۴,۱۳۵	۵,۲۱۷,۲۷۸,۰۰۰	۶۸,۱۳۹,۱۵۲,۱۳۵	سپرده های کوتاه مدت	۱۱۱۱
۰	۵,۲۷۶,۲۰۹,۸۲۷,۳۸۵	۲۱,۲۵۴,۷۱۸,۱۲۹,۰۹۳	۲۶,۴۲۰,۹۲۷,۹۷۶,۵۷۷	حسابها و اسناد دریافتی	۱۱۱۲
۰	۲,۳۷۲,۸۲۱,۲۲۳,۳۷۷	۵۳,۲۳۶,۷۱۶,۳۵۳,۳۷۰	۵۳,۷۱۱,۵۲۷,۶۷۶,۷۲۷	سایر حسابهای دریافتی	۱۱۱۳
۰	۸,۳۶۱,۶۶۳,۹۹۹,۷۹۶	۶,۰۱۹,۵۰۵,۰۰۸,۹۵۲	۱۳,۳۸۱,۱۷۰,۰۰۸,۷۲۸	موجودی انبار	۱۱۱۵
۰	۲۲۷,۱۵۷,۹۰۱	۵۳,۹۲۹,۲۹۲	۳۸۱,۰۸۷,۱۹۵	سفارشات و اقلام در راه	۱۱۱۶
۰	۸۵۱,۸۰۵,۲۷۱,۱۲۰	۱۱,۸۸۹,۸۵۷,۹۶۳,۰۹۳	۱۲,۷۲۱,۶۶۳,۲۲۴,۲۲۳	پیش پرداختها	۱۱۱۷
۰	۲,۲۲۲,۷۷۹,۵۷۳,۳۹۵	۱۵۳,۱۵۹,۱۸۹,۹۴۰	۲,۷۷۶,۹۳۸,۷۴۳,۳۳۵	دلایلی های ثابت	۱۲۱۰
۱۱۵,۶۵۹,۲۲۴,۹۷۱	۰	۱۱۵,۶۵۹,۲۲۳,۹۷۱	۰	استهلاک انباشته	۱۲۱۱
۰	۱۲,۶۹۷,۱۱۸,۲۱۹	۰	۱۲,۶۹۷,۱۱۸,۲۱۹	سایر دارائیه	۱۲۱۲
۹,۲۰۲,۶۶۳,۲۶۰,۵۷۳	۰	۲۲,۹۵۴,۳۹۲,۷۷۲,۳۱۲	۲۲,۷۲۸,۷۲۰,۴۱۱,۸۲۹	حسابها و اسناد پرداختی	۲۱۱۰
۱,۴۲۹,۷۲۲,۲۹۲,۲۲۱	۰	۱۲۶,۵۸۳,۳۹۸,۸۲۲,۵۲۴	۱۲۴,۹۲۲,۶۵۶,۵۵۰,۲۰۳	سایر حسابهای پرداختی	۲۱۱۲
۲,۸۷۹,۵۹۳,۰۰۰	۰	۵,۱۷۰,۱۷۳,۸۲۲	۲۹۰,۵۸۰,۸۲۲	سپرده های دریافتی	۲۱۱۳
۱۳۷,۷۶۶,۷۲۳,۴۹۱	۰	۶۳۹,۵۰۳,۲۳۶,۸۹۳	۵۱۱,۷۲۶,۵۲۳,۵۰۲	پیش پرداختها	۲۱۱۴
۱,۲۴۲,۷۱۹,۲۰۷	۰	۹۳,۵۹۶,۳۷۸,۳۰۷	۹۳,۲۲۲,۶۵۹,۰۰۰	ذخیره مالیات	۲۱۱۵
۹۷۱,۳۲۹,۲۱۷,۲۲۹	۰	۲,۴۰۰,۹۲۲,۲۲۷,۱۰۰	۱,۳۲۹,۶۹۳,۱۲۹,۶۶۱	تسهیلات و اعتبارات مالی دریافتی	۲۱۱۶
۲۱,۲۲۲,۷۳۶	۰	۲,۰۳۵,۸۰۳,۱۹۲	۲,۰۲۴,۲۶۹,۳۵۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲۱۲
۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	سرمایه	۳۱۱۰
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	انذوقه قانونی	۳۱۱۱
۵۴۰,۹۲۸,۳۸۸,۳۹۵	۰	۲,۴۰۲,۱۷۷,۰۱۶,۸۹۱	۱,۸۶۲,۲۲۸,۷۲۸,۳۹۶	سود (زیان) انباشته	۳۱۱۲
۲۲,۹۳۹,۲۵۶,۳۸۸,۱۲۳	۰	۲۲,۹۲۳,۳۸۲,۹۷۳,۵۲۱	۲,۰۳۹,۶۸۵,۳۹۸	فروش	۳۱۱۰
۰	۲۱۱,۷۹۰,۳۸۱,۲۱۳	۲۵۷,۳۹۸,۲۲۶	۲۱۲,۰۳۷,۶۷۹,۵۶۰	برگشت از فروش و تخفیفات	۳۱۱۱
۱۲,۲۸۷,۷۴۶,۱۸۰	۰	۱۴,۲۸۷,۷۴۶,۱۸۰	۰	سایر درآمد ها و هزینه ها	۳۱۱۲
۰	۱۲,۷۶۲,۳۸۲,۷۹۶,۷۷۳	۲۶,۰۶۰,۳۸۹,۰۹۳	۱۲,۷۹۹,۲۲۴,۰۸۵,۸۶۶	بهای تمام شده کالای فروش رفته	۵۱۱۰
۰	۱,۰۷۲,۵۱۸,۳۸۲,۳۸۷	۲۲,۲۷۳,۳۸۵	۱,۰۷۲,۵۱۸,۵۵۷,۸۷۲	هزینه های حقوق و دستمزد	۶۱۱۰
۰	۱۷۳,۵۱۹,۳۵۱,۵۲۱	۱,۱۰۷,۷۷۱,۶۲۲	۱۷۵,۶۲۷,۱۲۳,۱۶۴	هزینه های کارکنان	۶۱۱۱
۰	۱,۶۷۶,۲۷۲,۷۳۹,۹۸۱	۱۲,۳۲۸,۱۵۱,۲۷۵	۱,۶۸۶,۶۲۲,۹۰۱,۳۵۶	هزینه های عملیاتی	۶۱۱۲
۰	۹۷,۱۳۵,۷۰۳,۷۲۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷,۶۲۵,۷۰۳,۷۲۰	لوازم مصرفی	۶۱۱۳
جمع پایان صفحه		جمع پایان صفحه		۲۷۲,۲۸۷,۶۸۳,۳۹۰,۵۲۲	

خودرو ایرانیان



شاور سرمایه گذاری فانتک
 (سای فانتک)
 شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



شرکت تلاش خودرو ایرانیا

تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۸

گزارش تراز

گزارش: تراز چهار ستونی حساب کل
 از تاریخ: ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ تا تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۳۰
 شماره صفحه: ۲ از شماره: ۲
 از شماره: ۱۹۴۳۰۳ تا شماره: ۱۹۴۳۰۳

مانده طی دوره		گردش طی دوره		عنوان حساب	کد حساب
بستانکار	بدهکار	بستانکار	بدهکار		
۰	۳,۲۸۹,۶۳۳,۱۹۰	۰	۳,۲۸۹,۶۳۳,۱۹۰	هزینه سوخت	۶۱۶۳
۰	۶۷۱,۲۰۱,۵۶۵,۳۳۸	۲,۳۳۳,۹۱۶,۳۶۳	۶۷۳,۷۳۵,۲۸۱,۸۰۲	هزینه های بازاریابی و توزیع و فروش	۶۳۱۰
۰	۹۳,۶۶۳,۷۵۱,۵۲۸	۱۸,۳۷۳,۳۵۳,۷۰۰	۱۱۱,۹۳۸,۱۰۶,۳۲۸	هزینه های مالی	۶۳۱۱
۰	۶۱,۷۳۳,۹۸۳,۳۵۳	۲۲,۱۲۵,۹۷۷,۳۰۸	۸۳,۸۶۹,۹۶۱,۶۶۱	سایر درآمدها و هزینه ها	۶۳۱۲
۰	۱,۰۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۰۶۰,۰۰۰,۰۰۰	حسابهای انتظامی به نفع شرکت	۹۱۱۰
۵,۰۷۰,۶۸۱,۹۳۳,۰۷۷	۰	۶,۰۳۰,۸۳۷,۰۹۵,۶۷۷	۹۶۰,۱۲۵,۱۶۲,۶۰۰	حسابهای انتظامی عهده شرکت	۹۱۱۱
۰	۵,۰۶۹,۶۲۱,۹۳۳,۰۷۷	۸۰۱,۷۱۸,۷۶۶,۳۷۷	۵,۸۷۱,۳۴۰,۶۹۹,۴۵۳	طرف حسابهای انتظامی	۹۱۱۲

تلاش خودرو ایرانیا

تلاش خودرو ایرانیا



مشاور سرمایه گذاری فانتک
 (سامی خاص)
 شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰
 نهاد مالی



۲-۴ بررسی نسبت های مالی

عنوان شاخص	نسبت ایده آل حد اکثر امتیاز	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نمودار
نسبت جاری	۲	۱,۰۷	۱,۰۷	۱,۰۵	
	۱۰	۵,۳	۵,۴	۵,۳	
نسبت آبی	۱	۰,۷۹	۰,۷۱	۰,۶۴	
	۱۵	۱۱,۹	۱۰,۷	۹,۶	
دوره وصول مطالبات	۶۰	۲۱۵	۱۶۴	۱۰۱	
	۱۰	۵	۷	۹	
گردش دارایی ها	۱	۱,۰۸	۱,۱۹	۱,۵۷	
	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	
نسبت مالکانه	۰,۵	۰,۱۲	۰,۱۳	۰,۱۴	
	۱۰	۲,۴	۳,۶	۲,۸	

تلاش خودرو ایرانیان

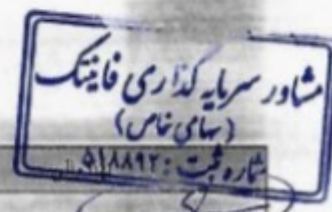


مشاور سرمایه گذاری فاینک
(سای فاس)
شماره ثبت: ۵۳۸۸۸۲



نسبت بدهی به دارایی‌ها	۰.۸۶	۰.۸۷	۰.۸۸	۰.۵
	۷	۷	۷	۱۰
نسبت بازده دارایی‌ها Return On Assets	۰.۰۸	۰.۰۴	۰.۰۳	۰.۲
	۴	۲	۱.۵	۱۰
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity	۰.۵۹	۰.۳	۰.۲۱	۰.۴
	۱۰	۷.۵	۵.۳	۱۰
نسبت بازده فروش Return On Sales	۰.۰۵	۰.۰۳	۰.۰۲	۰.۲۵
	۳	۱.۸	۱.۳	۱.۵
مجموع امتیازات نسبت‌های مالی	۶۰.۷	۵۴	۴۹.۷	۱۰۰

تلاش خودرو ایرانیان



۲-۴-۱- تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت جاری شرکت از ۱,۰۷ در سال ۱۴۰۰ به ۱,۰۵ در سال ۱۴۰۲ کاهش اندکی داشته حاکی از توان نقدینگی نسبتاً محدود شرکت برای پوشش بدهی‌های جاری است. نسبت آنی نیز با کاهش از ۰,۷۹ به ۰,۶۴، ضعف بیشتر در نقدشوندگی سریع دارایی‌ها را نشان می‌دهد. نسبت بدهی به دارایی‌ها به‌طور پیوسته بالا و در سطح ۸۶٪ در سال ۱۴۰۲ بوده که نشان‌دهنده اتکای بالای ساختار سرمایه به منابع بدهی است. از سوی دیگر نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) بهبود قابل توجهی داشته و از ۲۱٪ در ۱۴۰۰ به ۵۹٪ در ۱۴۰۲ رسیده است که بیانگر استفاده مؤثر از سرمایه سهامداران برای تولید سود است. همچنین نسبت بازده دارایی‌ها (ROA) از ۳٪ در ۱۴۰۰ به ۸٪ در ۱۴۰۲ افزایش یافته که حاکی از افزایش بهره‌وری دارایی‌ها است. در مجموع نسبت‌های سودآوری رو به بهبود بوده اما نسبت‌های نقدینگی و بدهی همچنان نیازمند بهبود جدی است.

۲-۶-۱- امتیاز مالی

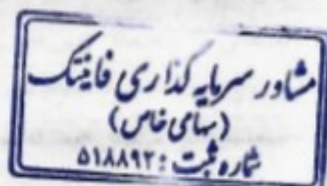
جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، شاخص‌های مالی موردنظر در سه سال گذشته مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن‌های تعیین‌شده به ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مجموع امتیاز مالی	۳۹,۷	۵۴	۶۰,۷
ضریب وزنی	۱۰٪	۲۰٪	۷۰٪
امتیاز وزنی	۰,۵	۱,۰۸	۴,۲۵
مجموع امتیاز وزنی	۵,۸۳		

۲-۷- تحلیل مالی

عملکرد مالی شرکت تلاش خودرو ایرانیان طی سه سال اخیر نشان‌دهنده یک روند رشد بسیار پرشتاب است؛ به‌ویژه در سال ۱۴۰۲ که افزایش شدید درآمدها و سودآوری مشاهده می‌شود. جمع درآمد عملیاتی در سال ۱۴۰۲ به ۷,۷۰۴,۰۸۲ میلیون ریال رسید و سود خالص با عبور از ۳۱۰,۴۶۵ میلیون ریال به رکورد بالایی دست یافت. با این حال، رشد بدهی‌های جاری و کوتاه‌مدت که به بیش از ۴,۱۵۰,۸۸۷ میلیون ریال رسیده است، حاکی از فشار نقدینگی بالا و احتمالاً تامین مالی وابسته به بدهی است. افزایش نسبت بازدهی حقوق صاحبان سهام و دارایی‌ها بیانگر توانایی شرکت در بهره‌برداری از منابع موجود است اما سطح پایین نسبت جاری (۱,۰۵) و نسبت مالکانه (۱۴٪) نشان‌دهنده ساختار سرمایه با ریسک بالا می‌باشد. بنابراین در یک جمع‌بندی کلی می‌توان گفت که شرکت از منظر سودآوری در مسیر مثبت قرار گرفته اما به لحاظ ساختار مالی و نقدینگی نیازمند مدیریت بهتر بدهی‌ها و بهبود نسبت‌های نقدینگی است تا در برابر نوسانات اقتصادی مقاومت کافی داشته باشد.

تلاش خودرو ایرانیان



مستفاد	مستفاد	مستفاد

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۱-۳ رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۹ تدوین گردیده است: (مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	ماتده بدهی وام‌های فعال	مجموع موقوفات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه های فعال	توضیحات
شرکت تلاش خودرو ایرانیان	-	۹۵۹,۳۹۰	۹۵۰,۶۴۹	-	۱,۱۳۵,۶۰۰	شخص حقوقی در لیست سپاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
مجید منیف	-	-	-	-	۴,۵۰۰	شخص حقیقی در لیست
شبنم معمارزاده	-	۶,۲۱۸	۲,۹۱۸	-	-	سپاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
پارسا منیف	-	-	-	-	-	

شرکت تلاش خودرو ایرانیان دارای ۱۴ فقره تسهیلات به مائده مبلغ ۹۵۰,۶۴۹ میلیون ریال است. این شرکت همچنین ۱۴ فقره ضمانت‌نامه حسن انجام و ۱ فقره تعهد پرداخت به مائده در تعهد ۱۰,۱۳۵,۶۰۰ میلیون ریال نیز است. همچنین شرکت ۱۰ فقره خرید دین به مائده مبلغ ۲۸۰,۷۵۹ میلیون ریال را نیز داراست.

استعلام جامع پیام - پورتال جامع اطلاعات مشتریان		
نام مشتری: تلاش خودرو ایرانیان	شماره ا ک د ملی: ۱۰۲۰۰۴۹۹۹۹۹	نوع مفاد: حقوقی
نوع استعلام: استعلام تسهیلات و تعهدات	توضیحات:	

پیامده نتایج

حسابه وضعیت تسهیلات و تعهدات در بانک مرکزی							حسابه وضعیت چک برگشتی در بانک مرکزی		
ماتده	تسهیلات	تعهدات استانی	ضمانت نامه	تسهیلات	تعهدات استانی	ماتده	بانک صادرات	ماتده	چک برگشتی
مجموع	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جاری	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مورده گشایش	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سپید	-	-	-	-	-	-	-	-	-
منگوا گشایش	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سرخ شده	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جاری	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
غیر جاری	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰

نمودار گسترش این استعلام از تاریخ معین به مدت ۲۴ ساعت به صورت آنلاین در دسترس می باشد.
نمودار چک های ماده ۱۲ در این استعلام نمایش داده نمی شود.

مدیر امور اعتبارات



شاور سرمایه گذاری فاینگ
(مستأجر فاینگ)
شماره ثبت: ۳۳۸۸۲۰

۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استاندارد سامانه بانک مرکزی برای هر یک از اعضای هیئت مدیره و شرکت (هر یک به تنهایی) که در جدول فوق آمده است و بر اساس امتیاز هر رتبه که در ذیل آمده است، برای هر شخص یک امتیاز تخصیص داده می شود:

رتبه	A ⁺	A	A ⁻	B ⁺	B	C ⁺	C	کمتر
امتیاز	۱۰	۹	۸	۶	۵	۳	۲	۰

لازم به ذکر است در صورت عدم وجود سابقه در سامانه مذکور امتیاز ۵ تعلق می گیرد. پس از تخصیص امتیاز برای اعضاء و شرکت امتیاز کلی بر اساس وزن های تعیین شده محاسبه گردید.

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۸,۰۰	۰,۵۰	۴,۰۰
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۶,۰۰	۰,۳۰	۱,۸۰
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۵,۵۰	۰,۲۰	۱,۱۰
	مجموع	۱۹,۵۰	۱,۰۰	۶,۹۰

فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

۴-۱- معرفی محصول

لاماری (Lamari) یک برند خودروسازی ایرانی است که توسط شرکت آرین پارس موتور تأسیس شده و تولید خودروهای چینی را در ایران انجام می دهد. نخستین محصول این برند، لاماری ایما (Lamari Eama)، نسخه مونتاژ داخلی گراس اوور دانگ فنگ Evo ۵T است که در چین با برند فورتنیک تولید می شود. از جمله مهمترین مشخصات فنی این خودرو می توان به موارد زیر اشاره کرد:

پیشراننده: ۱۸ لیتری توربوشارژر ۴ سیلندر (موتور TD۹۵A۴ میتسوبیشی)،

قدرت: ۱۹۵ اسب بخار و گشتاور ۲۸۵ نیوتن متر،

انتقال نیرو: دیفرانسیل جلو با گیربکس ۷ دنده دوکلاچه (WDCT)،

شتاب ۰-۱۰۰: حدود ۹/۵ ثانیه؛ مصرف سوخت ترکیبی ۶/۴ لیتر/۱۰۰ کیلومتر،

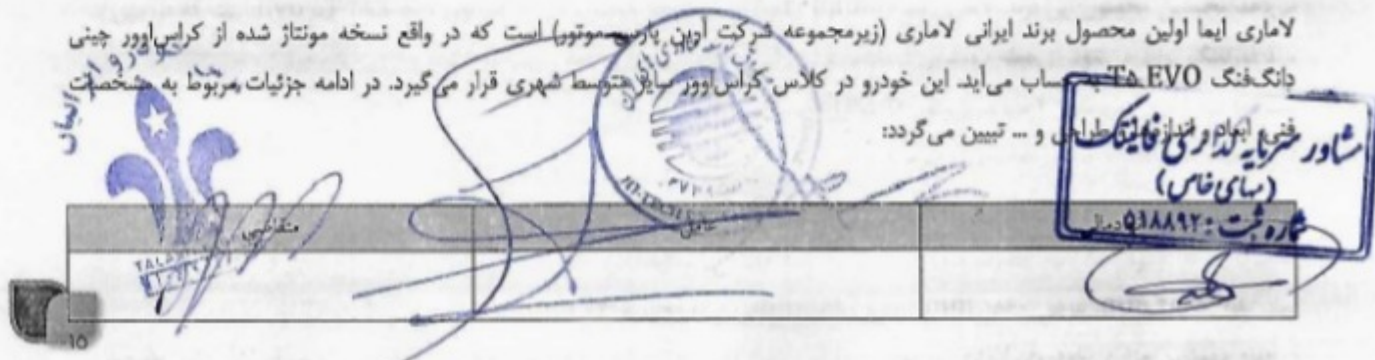
ابعاد: طول ۴۵۶۵ mm، عرض ۱۸۶۰ mm، ارتفاع ۱۶۹۰ mm، فاصله محور ۲۷۱۵ mm

از جمله مهمترین مزایای خودروی لاماری می توان به طراحی زیبا، کابین جادار، پیشراننده قدرتمند و قیمت جذاب نسبت به رقبای اشاره کرد. همچنین از جمله معایب آن نیز عبارتست از: کیفیت متوسط مواد داخلی، سیستم تعلیق نسبتاً خشک، فقدان برخی امکانات پیشرفته نظیر دوربین ۳۶۰، عدم هشدار نقاط کور و عدم گرم کن صندلی.

۴-۲- ویژگی ها

لاماری ایما اولین محصول برند ایرانی لاماری (زیرمجموعه شرکت آرین پارس موتور) است که در واقع نسخه مونتاژ شده از گراس اوور چینی دانگ فنگ Ta EVO است. صاحب می آید این خودرو در کلاس گراس اوور سایز متوسط شهری قرار می گیرد. در ادامه جزئیات مربوط به مشخصات فنی ایما و مزایای آن در زیر آمده است:

مشاور خرید خودروی فایناک (سای فاس) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲





مشخصات فنی:

ویژگی	توضیحات
۱,۵ لیتری توربو شارژ، چهار سیلندر - (۴A۹۵TD میتسوبیشی)	موتور
۱۹۵ اسب بخار در ۵۶۰۰ دور در دقیقه	حداکثر قدرت
۲۸۵ نیوتن متر در ۱۵۰۰ تا ۴۰۰۰ دور در دقیقه	گشتاور
۷ سرعته دوکلاچه خشک (WDCT)	گیربکس
حدود ۹,۵ تا ۱۰ ثانیه	شتاب ۰ تا ۱۰۰
حدود ۶,۶ لیتر در هر ۱۰۰ کیلومتر	مصرف سوخت ترکیبی
۵۵ لیتر	حجم باک سوخت
دیفرانسیل جلو (FWD)	انتقال قدرت
Euro ۵	استاندارد آلاینده‌گی

ابعاد و اندازه‌ها:

مقدار	ویژگی
۴۵۶۵ میلی‌متر	طول
۱۸۶۰ میلی‌متر	عرض
۱۶۹۰ میلی‌متر	ارتفاع
۲۷۱۵ میلی‌متر	فاصله بین دو محور
حدود ۳۷۰ لیتر	حجم صندوق عقب
حدود ۱۵۷۰ کیلوگرم	وزن خالص

❖ طراحی ظاهری:

- جلوپنجره بزرگ و مشبک با حالت تهاجمی
- چراغ‌های LED دیلایت نواری و باریک
- نمای عقب با چراغ‌های متصل بهم (الهام از خودروهای اروپایی مانند جگوار)
- دیفیوزر و اکزوزهای دوگانه
- رینگ‌های آلومینیومی ۱۹ اینچی

❖ طراحی داخلی و کابین:

- فرمان D-Cut اسپرت با دکمه‌های کنترلی
- نمایشگر دیجیتال پشت آمپر (تمام LCD)
- نمایشگر لمسی مرکزی (۱۰,۲۵ اینچ)
- دریچه تهویه مشابه مرسدس بنز
- صندلی‌ها با طراحی اسپرت و کیفیت نسبتاً خوب
- نورپردازی مخفی داخل کابین (Ambient Light)
- تریم دو رنگ کابین با طراحی مدرن

❖ امکانات رفاهی و تکنولوژی:

مشاور سرمایه‌گذاری فاینگ
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۶۸۸۹۲۰

شرکت تلاش خودرو ایرانیا





دارد؟

ویژگی ها

سانروف پاتوراما

تلاش خودرو ایرانیان

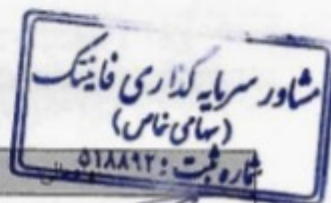


TALASH AUTO IRAN

مشاور



فانسل



مشاور سرمایه گذاری فاینک
(سهامی خاص)

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰



خودرو و کسب سهم بازار بیشتر در حوزه فروش خودروهای توین شود و نهایتاً به بهبود بازده سرمایه‌گذاری و رشد پایدار کسب‌وکار بینجامد.	برآورد مبلغ و زمان پروژه
زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲ مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰,۰۰۰	آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)
حجم فروش: ۳,۱۹۹,۸۶۹ (میلیون ریال بر اساس سال ۱۴۰۲) ☒ بله ☐ خیر	مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه
☒ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☐ پروانه تولید و بهره‌برداری ☐ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☒ گواهی استاندارد ☐ گواهی نام‌مقیاس ☐ سایر: ☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☐ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش	نیازمندی‌های طرح
لاماری ایما یک کراس‌اوور شهری نیمه‌لوکس است. و بازار هدف آن عمدتاً خانواده‌های جوانی هستند که درآمد نسبتاً بالایی دارند. همچنین این خودرو عمدتاً در شهرهای بزرگ و متوسط از مشتریان بیشتری برخوردار است. تقاضای خرید برای خودروهای کراس‌اوور مدرن در ایران همچنان صعودی است. لاماری ایما نیز به دلیل طراحی خاص، قدرت بالا، و شباهت نسبی به برندهای لوکس (مثل اوروس و جگوار)، تقاضای احساسی و انگیزشی نیز ایجاد کرده است. ظرفیت تولید لاماری نسبت به تقاضا محدود بوده (~۶۰۰۰ دستگاه در سال ۱۴۰۳)، در حالی که ظرفیت جذب بازار به مراتب بیشتر است. در این میان، لاماری با قیمت معقول، طراحی قوی و پیشرفته قدرتمند، توانسته در بین محصولات رقابتی موجود نفوذ بهمن موتور و کرمان موتور جایگاه مناسبی کسب کند. ندارد ☐ بله ☐ خیر	بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول) محدودیت‌های اجرای طرح آیا رقبای برای پروژه فوق موجود هست؟ (توضیح)

۴-۷- زمان بندی اجرای طرح

ردیف	مراحل اجرایی طرح	زمان (ماه)											
		۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	خرید مواد اولیه												
۲	نصب و راه اندازی												
۳	بازاریابی و فروش												

پرس خودرو ایرانیان



مشاور سرمایه‌گذاری فانتک
(سهامی خاص)
ثبت شرکت: ۵۱۸۸۹۲

فصل ٦ - نحوه تامین مالی

۱-۶۔ چر باتات لکد پنگی

[illegible]

Notes

شاور سراج لکھنؤ فائینک
(پرائیویٹ) لیمیٹڈ
۵۱۸۸۹۲





۲-۶- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش‌بینی شده (میلیون ریال)											
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم
وصول سود	۰	۰	۲۷,۵۰۰	۰	۰	۲۷,۵۰۰	۰	۰	۲۷,۵۰۰	۰	۲۷,۵۰۰

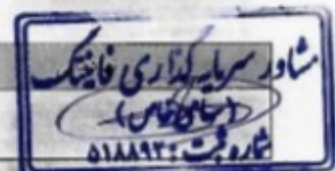
۳-۶- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۲۶۲,۱۹۸
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۱۵۹,۶۰۰
سهم شرکت از هزینه	سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۶۹,۰۲٪
	سهم شرکت از سرمایه اولیه	۱۱۲,۱۹۸
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	۳۰,۹۸٪
سهم شرکت از سود	سهم سرمایه گذار از سود کل	۱۱۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سود کل	۶۸,۹۲٪
	سهم شرکت از سود کل	۴۹,۶۰۰
	درصد سهم شرکت از سود کل	۳۱,۰۸٪
آورده سرمایه گذار در پروژه	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰

تلاش خودرو ایران



TALASH KHODRO IRAN





فصل ۷ - نتیجه گیری و پیشنهادها

آورده سرمایه گذار (میلیون ریال)	سهم سرمایه گذار از سود (درصد)	میزان سود (میلیون ریال)	بازده ماهانه (درصد)
۲۵۰,۰۰۰	۴۳٪	۱۱۰,۰۰۰	۳,۶۷٪

۷-۱- سابقه تامین مالی در سکوهای تامین مالی

سوابق تامین مالی شرکت از محل سکوهای تامین مالی جمعی به شرح زیر است:

ردیف	عنوان طرح	مبلغ (میلیون ریال)	سکوی تامین مالی	درصد سود	تاریخ خاتمه
۱					
	مجموع				

۷-۲- تحلیل ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی
۱	مالی	۵,۸۳	۶	۳۴,۹۸	۳۵٪
۲	اعتباری سنجی بانک	۶,۹۰	۴	۲۷,۶۰	۲۸٪
	مجموع امتیازات کسب شده			۶۲,۵۸	۶۳٪

ریسک های مرتبط با بازار

بازار خودروی ایران تحت تأثیر عوامل کلان اقتصادی نظیر تورم، نرخ ارز و سیاست های واردات خودرو قرار دارد که می تواند نوسانات شدید تقاضا را به همراه داشته باشد. شرکت تلاش خودرو ایرانیا به دلیل فعالیت در حوزه واردات خودرو و وابستگی به برندهای خارجی در معرض نوسان نرخ ارز و محدودیت های وارداتی است؛ این موضوع ممکن است کاهش تقاضا یا افزایش هزینه های واردات را به همراه داشته باشد و بر سودآوری اثر منفی بگذارد. همچنین تغییر در سلیقه مشتریان، ظهور رقبای جدید داخلی و خارجی و ورود برندهای تازه به بازار از دیگر ریسک های بازار است. با توجه به رقابتی بودن بازار خدمات پس از فروش و قطعات یدکی، چالش هایی مانند فشار برای کاهش قیمت ها و ارائه خدمات با کیفیت بالاتر وجود دارد که می تواند حاشیه سود شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

ریسک های مرتبط با تولید

ریسک های تولیدی برای این شرکت بیشتر به زنجیره تامین قطعات و خودروهای وارداتی مربوط می شود. تغییر مقررات واردات، موانع گمرکی، تحریم ها و محدودیت های بین المللی می تواند دسترسی شرکت به منابع تولید یا واردات خودرو را محدود کند و موجب اختلال در برنامه های فروش و خدمات پس از فروش گردد. علاوه بر این، وابستگی به برندهای مشخص خارجی و عدم کنترل مستقیم بر کیفیت یا زمان بندی تولید خودروها و قطعات یدکی، ریسک هایی است که می تواند بر رضایت مشتری و شهرت شرکت تأثیر بگذارد. همچنین نوسانات در قیمت مواد اولیه، قطعات یا خودروهای وارداتی می تواند باعث افزایش بهای تمام شده و کاهش سودآوری شود.

ریسک های مالی

شرکت دارای نسبت مالکانه پایین (۱۴٪ در سال ۱۴۰۲) و سطح بالایی از بدهی ها (۸۶٪ از دارایی ها در سال ۱۴۰۲) است که نشان دهنده اهرم مالی بالا و وابستگی زیاد به تامین مالی از طریق بدهی می باشد. این موضوع باعث افزایش هزینه های مالی و آسیب پذیری در مقابل نوسانات نرخ بهره یا کاهش جریان های نقدی می شود و در شرایط رکود بازار، فشار نقدینگی بر شرکت را تشدید خواهد کرد. همچنین کاهش نسبت جاری و نسبت آتی به کمتر از سطح مطلوب، نشان دهنده ضعف نقدینگی و ریسک های جاری برای پوشش بدهی های کوتاه مدت است. در صورت عدم کنترل هزینه ها و بهبود ساختار سرمایه، شرکت در مواجهه با بدهی ها و تعویذات جاری ممکن است دچار مشکلات جدی نقدینگی شود که می تواند فعالیت های عملیاتی را مختل کند.

شماره سرمایه گذاری فاینک
(سهامی خاص)
تجارت: ۵۱۸۸۹۲۰



ریسک‌های مدیریتی

ساختار هیئت‌مدیره شرکت عمدتاً خانوادگی است (تقریباً ۱۰۰٪ سهام متعلق به یک فرد حقیقی و خانواده نزدیک) که می‌تواند منجر به تمرکز تصمیم‌گیری، ضعف در تنوع مدیریتی و کاهش شفافیت شود. این موضوع در بلندمدت ریسک‌های مربوط به چالش‌های پروری، مدیریت بحران و فقدان دیدگاه‌های متنوع و حرفه‌ای را افزایش می‌دهد. همچنین نبود نیروی متخصص در حوزه‌هایی مانند مالی، حقوقی، و بازاریابی پیشرفته می‌تواند شرکت را در انطباق با تغییرات بازار و قوانین دچار مشکل سازد. با توجه به توسعه سریع شرکت و رشد بدهی‌ها و فعالیت‌ها، نیاز به بهبود سیستم‌های مدیریتی، حسابداری و کنترل داخلی بیش از پیش احساس می‌شود.

جمع‌بندی و ارائه پیشنهاد

با وجود عملکرد مثبت مالی شرکت و روند رو به رشد درآمدها و سودآوری، ساختار سرمایه با ریسک بالا، سطح بالایی بدهی و نسبت مالکانه پایین نشان‌دهنده نیاز فوری به بهبود مدیریت مالی است. از سوی دیگر ریسک‌های مرتبط با بازار خودرو، نوسانات نرخ ارز و وابستگی به واردات و برندهای خارجی، تهدیدی جدی برای پایداری سودآوری در میان‌مدت محسوب می‌شود. پیشنهاد می‌شود شرکت برای کاهش ریسک‌ها، برنامه‌هایی نظیر تنوع‌بخشی به سبد محصولات، توسعه خدمات داخلی، بهبود نسبت‌های نقدینگی، تقویت سرمایه از محل افزایش سرمایه یا جذب سرمایه‌گذار جدید، ارتقای سیستم‌های مدیریتی و استفاده از مشاوران حرفه‌ای در حوزه مالی و حقوقی را در دستور کار قرار دهد. همچنین توجه ویژه به ارتقای کیفیت خدمات پس از فروش و افزایش سهم بازار داخلی می‌تواند پایداری و مقاومت شرکت را در برابر چالش‌های بیرونی بهبود بخشد.

۳-۷- نتیجه‌گیری نهایی

بررسی صورت‌های مالی حاکی از آنست که شرکت تلاش خودرو ایرانیان طی سه سال گذشته نشان می‌دهد که شرکت با رشد پرشتاب درآمد عملیاتی و سودآوری مواجه بوده است. در سال ۱۴۰۲، درآمد عملیاتی به ۷,۷۰۴,۰۸۲ میلیون ریال و سود خالص به ۴۱۰,۴۶۵ میلیون ریال رسیده است که نشان‌دهنده عملکرد موفق در افزایش فروش و بهره‌برداری از فرصت‌های بازار بوده است. همچنین رشد سود ناخالص از ۱۹۱,۳۰۸ میلیون ریال در ۱۴۰۰ به ۲,۲۱۳,۳۱۴ میلیون ریال در ۱۴۰۲ بیانگر بهبود در مدیریت هزینه‌ها و حاشیه سود است. با این حال، بررسی ساختار مالی شرکت نشان‌دهنده وابستگی بالای آن به بدهی است؛ به گونه‌ای که نسبت مالکانه در سال ۱۴۰۲ در سطح پایین ۱۴٪ و نسبت بدهی به دارایی‌ها در سطح بالای ۸۶٪ قرار داشته است. نسبت جاری و آبی نیز کمتر از سطوح ایده‌آل بوده و ضعف نقدینگی شرکت را نشان می‌دهد. به‌طور کلی، علی‌رغم بهبود شاخص‌های سودآوری، شرکت در وضعیت ریسک مالی متوسط به بالا قرار دارد و لازم است برای کاهش این ریسک‌ها، اقداماتی مانند بهبود نقدینگی، کاهش بدهی‌های کوتاه‌مدت و تقویت حقوق صاحبان سهام در دستور کار قرار گیرد تا ثبات مالی و پایداری عملکرد آن در آینده تضمین شود.

مالی

با توجه به سهم بازار مناسب شرکت در بازرگانی و فروش خودرو و همچنین ارتباط لازم مناسب برای توسعه بازار محصولات ذکر شده، طرح با دریافت تضامین معتبر دارای توجیه‌پذیری است.

جمع‌بندی واحد تامین مالی
جمعی

پرس خودرو ایرانیان

