



صندوق سرمایه گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

شماره ثبت: ۴۰۳۱۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری پروژه

آرمان پرنده مینا

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

مجمع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

باسلام:

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶ به شرح زیر تقدیم می‌گردد.

شماره صفحه

۳

۴

۵

۷-۱۵

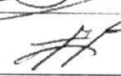
• ترانزنامه

• صورت سود و زیان

• یادداشت‌های توضیحی:

الف. اطلاعات کلی صندوق

• توضیحات صندوق و شرکت پروژه

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء اعضای هیات مدیره
شرکت گروه سبا	حسین بهبهانی	رئیس هیات مدیره	
شرکت تولید برق عسویه مینا	سیدعلی بنی‌هاشمی	نائب رئیس هیات مدیره	
شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	علی اسلامی بیدکلی	عضو هیات مدیره	
شرکت تولید برق توس مینا	مسعود بحرانی	عضو هیات مدیره	
شرکت تولید برق سهندج	عزیزاله حاجی‌ولئی	عضو هیات مدیره	

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

ترازنامه تلفیقی سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		یادداشت	بدهی ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال		میلیون ریال					میلیون ریال		میلیون ریال			
بدهی های جاری :												
					۱۲	۲,۵۵۱,۶۲۵		۵,۰۰۰	۳۱,۲۷۲	۴		دارایی های جاری :
					۱۳	-		-	۱۶,۳۵۹	۵		موجودی نقد
								-	۲,۰۴۶,۷۹۹	۶		سرمایه گذاری های کوتاه مدت
								-	۱۱,۸۳۱	۷		دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
												پیش پرداخت ها
						۲,۵۵۱,۶۲۵		۵,۰۰۰	۲,۱۰۶,۳۶۱			جمع دارایی های جاری
دارایی های غیر جاری :												
									۶,۰۸۳	۸		سرمایه گذاری های بلند مدت
						۲,۵۵۱,۶۲۵			۵	۹		دارایی های نامشهود
									۱۰,۱۶۹,۷۰۱	۱۰		دارایی های ثابت مشهود
					۱۴	۹,۳۱۹,۵۰۴			۴۵,۲۶۰	۱۱		سایر دارایی ها
					۱۵	۶۹۱,۶۹۶			۱۰,۲۲۱,۰۴۹			جمع دارایی های غیر جاری
						(۱۳۵,۵۱۵)						
						۹,۷۷۵,۶۸۵						جمع دارایی ها
						۱۲,۳۲۷,۳۱۰		۵,۰۰۰	۱۲,۳۲۷,۳۱۰			

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

ترازنامه صندوق سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		یادداشت	بدهی ها و حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری		۱۳۹۵/۱۲/۳۰		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال		میلیون ریال					میلیون ریال		میلیون ریال			
بدهی های جاری :												
					۱۲	۸,۲۴۲		۵,۰۰۰	۶	۴		دارایی های جاری :
								-	۱۶,۳۵۹	۵		موجودی نقد
								-	۱,۰۱۹,۳۰۶	۶		سرمایه گذاری های کوتاه مدت
								-	۶۴	۷		دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
												پیش پرداخت ها
						۸,۲۴۲		۵,۰۰۰	۱,۰۳۵,۷۳۵			جمع دارایی های جاری
دارایی های غیر جاری :												
									۸,۸۷۲,۴۰۶	۸		سرمایه گذاری های بلند مدت
						۸,۲۴۲			۱,۱۱۰	۱۱		سایر دارایی ها
												جمع دارایی های غیر جاری
					۱۴	۹,۳۱۹,۵۰۴			۸,۸۷۲,۵۱۶			
					۱۵	۶۹۱,۶۹۶						
						(۱۰,۱۹۱)						
						۹,۹۰۱,۰۰۹						جمع دارایی ها
						۹,۹۰۹,۲۵۱		۵,۰۰۰	۹,۹۰۹,۲۵۱			

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرند مپنا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

صورت سود و زیان تلفیقی سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶:

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶		یادداشت	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
-		۲۴۲,۹۵۶	۱۶	درآمدهای عملیاتی
-		(۴۳۲,۱۳۴)	۱۷	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
-	(۱۶۹,۱۷۸)			سود (زیان) ناخالص
-	(۲۳,۰۶۲)		۱۸	هزینه های اداری، عمومی و فروش
-	(۱۹۲,۲۴۰)			زیان عملیاتی
-	۱۲,۰۹۶		۱۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
-	(۱۸۰,۱۴۴)			زیان
-	۴۵,۶۰۷		۱۳-۲	مالیات بردارم
-	(۱۳۴,۵۳۷)			زیان سال
	گردش حساب سود (زیان) انباشته			
-	(۱۳۴,۵۳۷)			زیان سال
-				زیان انباشته در ابتدای سال
-		(۹۷۸)	۲۰	تعدیلات سنواتی
-	(۹۷۸)			زیان انباشته ابتدای سال-تعدیل شده
-	(۱۳۵,۵۱۵)			زیان انباشته در پایان سال
-	(۱۳۵,۵۱۵)			زیان انباشته قابل انتصاب به دارندگان واحد های سرمایه گذاری

به دلیل اینکه صورت سود و زیان جامع محدود به زیان خالص سال و تعدیلات سنواتی بوده، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است. یادداشت های توضیحی، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی است.

صورت سود و زیان صندوق سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶:

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶		یادداشت	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال			
-			۱۶	درآمدهای عملیاتی
-	(۱۹,۹۲۵)		۱۸	هزینه های اداری، عمومی و فروش
-	(۱۹,۹۲۵)			زیان عملیاتی
-	۹,۷۳۴		۱۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
-	(۱۰,۱۹۱)			زیان سال
	گردش حساب سود (زیان) انباشته			
-	(۱۰,۱۹۱)			زیان سال
-				سود (زیان) انباشته در ابتدای سال
-	(۱۰,۱۹۱)			زیان انباشته در پایان سال

به دلیل اینکه صورت سود و زیان جامع محدود به زیان خالص سال و تعدیلات سنواتی بوده، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است. یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه و هدف صندوق

گروه شامل صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا (شرکت اصلی) و شرکت فرعی آن است. صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا در تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۰۹ تحت شماره ۴۰۳۱۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات تجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۲۹ تحت شماره ۱۱۵۴۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۸ مجوز فعالیت خود را با شماره ۱۲۱/۴۲۱۵۲ از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ نموده‌است. موضوع فعالیت این صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص وجوه جمع‌آوری شده به منظور اجرای پروژه توسعه شرکت تولید برق پرنده مینا (شرکت پروژه)، مطابق طرح توجیهی است که طی تشریفات مندرج در اساسنامه به تصویب رسیده‌است. پروژه مورد نظر در چارچوب اساسنامه و با رعایت مقررات، از طریق "شرکت پروژه" اجرا می‌شود. خصوصیات کلی پروژه، در بند ۳ امیدنامه و جزئیات آن در طرح توجیهی آمده‌است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد. صندوق پروژه از واحدهای فرعی گروه مینا می‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.apmprojectfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱- **مجمع صندوق** مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری که حداقل یک درصد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران را در تملک دارند تشکیل می‌گردد. در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ خالص دارایی‌های مؤسسان صندوق عبارتند از:

ردیف	نام موسسین	تعداد واحد های تحت تملک	درصد واحد های تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	۱۰.۰۰۰	۰.۰۰۰۱٪
۲	شرکت گروه مینا	۸.۹۰۱.۳۲۶.۹۰۰	۹۶.۵٪

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۲-۲ هیئت مدیره صندوق، هیئت مدیره صندوق متشکل از ۵ عضو شامل مدیر صندوق و چهار شخص حقیقی یا حقوقی به انتخاب مجمع صندوق است. مدیر صندوق و هر یک از اشخاص حقوقی منتخب به عنوان عضو هیئت مدیره باید ظرف ۲۰ روز پس از انتخاب، نماینده خود را برای حضور در جلسات هیئت مدیره معرفی نموده و نزد سازمان ثبت نماید.

۲-۳ مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۷۳۲۷۹.

۲-۴ متعهد پذیره‌نویسی، شرکت تأمین سرمایه امین است که در تاریخ ۱۳۸۶/۰۶/۱۲ به شماره ثبت ۳۱۵۰۸۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان و متعهدپذیره‌نویس عبارتست از تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۵۱، تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۸۸۵۰۹.

۲-۵ ناظر فنی، شرکت مهندسی مسینان است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۹۷۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ناظر فنی عبارتست از تهران، خیابان شیخ بهایی شمالی، خیابان یازدهم، خیابان صابری، خیابان پانزدهم (نوری) پلاک ۱۲، تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۱۳۰۶۷.

۲-۶ بازارگردان، شرکت تأمین سرمایه امین است که در تاریخ ۱۳۸۶/۰۶/۱۲ به شماره ثبت ۳۱۵۰۸۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان و متعهدپذیره‌نویس عبارتست از تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۵۱، تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۸۸۵۰۹.

۲-۷ متولی صندوق، شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۱ به شماره ثبت ۴۲۲۵۵۸ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۴۱۷۰۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، میدان آرژانتین، بلوار بیهقی، خیابان چهاردهم غربی، پلاک ۶، تلفن: ۰۲۱-۸۸۱۷۱۷۹۴.

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۸-۲ حسابرس صندوق مؤسسه حسابرسی آرمان آروین پارس است که در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۰۷ با شماره ثبت ۲۲۱۵۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان استاد نجات الهی (ویلا)، خیابان خسرو، پلاک ۳۱، طبقه ۳. تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۳۷۳۱۷

ویژگی‌های نیروگاه پرنده و طرح توسعه آن

از بهمن ماه سال ۱۳۹۲، بررسی روش‌های تأمین مالی پروژه تبدیل نیروگاه گازی پرنده به سیکل ترکیبی توسط شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی و گروه مینا آغاز شد. پروژه‌ای که بر اساس پیشنهاد قیمت پیمانکار ساخت بر اساس استاندارد بین‌المللی نیروگاه‌های سیکل ترکیبی و مبتنی بر تجارب موجود مینا در توسعه بخش بخار در دیگر مناطق کشور، ۴۰۷،۶۲۰،۰۰۰ یورو برآورد شده است.

یکی از مهم‌ترین دلایل انتخاب نیروگاه پرنده جهت اجرایی شدن پروژه سیکل ترکیبی ویژگی‌های ارزنده‌ای بود که این نیروگاه نسبت به سایر نیروگاه‌های گروه مینا داشت. از جمله این مزیت‌ها می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

- دارای ۵ واحد توربین گازی از نوع ۹۴،۲۷ شرکت آنسالدو (آنسالدو انرژی ایتالیا) و یک واحد ۲MAP+
- شرکت مینا؛
- حضور در مجاورت بزرگترین مرکز مصرف برق کشور، تهران؛
- سرعت سنکرون بالا؛
- مدیریت حرفه‌ای؛
- امکان اعلام قیمت‌های بالا تا ۹۶٪ سقف نرخ پیشنهادی انرژی به بازار؛
- دریافت دستور تولید در اکثر ساعات سال؛
- کسب درآمد سلب فرصت به‌علت برنده‌بودن در حراج در زمانی که دستور تولید دریافت نمی‌کند؛
- تأمین ۶ درصد بار برق تهران در سال ۱۳۹۴؛
- ضریب بهره‌برداری ۴۸٪؛
- راندمان ۳۰،۲۱٪ در سال ۱۳۹۴؛
- قرار گرفتن در فهرست پروژه‌های شاخص کارنامه عملکرد شرکت برق منطقه‌ای تهران؛
- فروش بیش از ۵۰ درصد حجم بار تولیدی در بورس انرژی در سال ۱۳۹۴؛
- کسب رکورد بی‌سابقه دوره تعمیرات اساسی واحدها ۱ گازی در ۲۲ روز در سال ۱۳۹۴؛
- دریافت دو نوبت اسناد خزانه به ارزش ۸۴۰ و ۵۰۴ میلیارد ریال؛

مزایای تبدیل نیروگاه گازی به سیکل ترکیبی

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

- افزایش راندمان تولید؛
در نیروگاه گازی به‌طور متوسط هر متر مکعب گاز طبیعی ۳ کیلووات ساعت و در نیروگاه سیکل ترکیبی هر متر مکعب گاز طبیعی ۵ کیلووات ساعت برق تولید می‌شود؛
- افزایش ضریب بهره‌برداری تا ۹۰٪ ظرفیت عملی نیروگاه (این ضریب برای نیروگاه‌های گازی بین ۵۰ تا ۶۰ درصد است)؛
- قرار گرفتن نیروگاه در زمره نیروگاه‌های همیشه در مدار "must run" و منبع تأمین بار پایه کشور؛
- استفاده از قرارداد بیع متقابل بر اساس بند ۱۹ بودجه ۱۳۹۲ و ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور: مبنی بر پرداخت معادل سوخت صرفه‌جویی شده؛

گزارش پیشرفت فیزیکی و مالی صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرند مپنا

مقدمه

امروزه ساختار مالی هر کشوری بخش حیاتی و عمده نظام اقتصادی به حساب می‌آید. ساختاری توسعه یافته با تکیه بر ابزارها و شیوه‌های متنوع، توانایی پاسخ‌گویی به نیازهای بنگاه‌ها در بخش‌های مختلف اقتصادی را خواهد داشت. با نگاهی به سیر تاریخی رشد کشورهای توسعه یافته، می‌توان دریافت اصلاحات مالی و خلق ابزارهای نوین مالی عامل کلیدی توسعه کشورها بوده است. به‌طور کلی نظام تأمین مالی در تمامی اقتصادها اعم از توسعه یافته، در حال توسعه و اقتصادهای نوظهور از دو بخش بانک‌محور و بازارمحور تشکیل شده است؛ اگرچه وزن و میزان بهره‌مندی از آن‌ها در کشورهای مختلف، متفاوت است. در سال‌های اخیر بازارهای مالی با توجه به انعطاف‌پذیری بیشتر با شرایط و تمایلات بنگاه‌ها، نقش مؤثرتری در این نظام ایفا کرده و باعث پویاتر شدن بخش مالی اقتصاد کشورها شده است. با نگاهی به ساختار تأمین مالی ایران در چند سال گذشته، می‌توان دریافت تأمین مالی در ایران بانک‌محور بوده که این بخش توانایی پاسخ‌گویی به تمام نیازهای متنوع اقتصاد را نداشته و خلاء حضور عنصر کارآمد تأمین مالی با انعطاف‌پذیری بیشتر را ایجاد کرده است. در این راستا، بسیاری از اشخاص حقوقی فعال در بازار سرمایه با بهره‌گیری از ساختار ابزارهای مالی کشورهای توسعه یافته، ابزاری متناسب با قوانین داخلی کشور طراحی کردند و راه را برای تأمین مالی بنگاه‌های اقتصادی هموار ساخته‌اند. اولین و ابتدایی‌ترین ابزارهای تأمین مالی از طریق بازار سرمایه، ابزارهای مبتنی بر بدهی و با پشتوانه دارایی از جمله اوراق صکوک هستند. با نگاهی به تاریخچه این اوراق در بازار سرمایه ایران می‌توان دریافت انتشار اوراق بدهی تا حد زیادی گره از پیشبرد پروژه‌ها و توسعه کشور باز کرده است.

با این حال تصور کنید پروژه یا شرکتی امکان تأمین پرداخت‌های دوره‌ای را نداشته باشد یا حد اعتبار اخذ شده آن اجازه دریافت تسهیلات دیگری به شرکت ندهد و یا به هر دلیل به دنبال تأمین مالی بلندمدت و گرفتن شریک در انجام پروژه باشد، استفاده از ابزار بدهی راه‌حل مناسبی برای تأمین مالی پروژه‌ها نخواهد بود. با توجه به نیاز تأمین مالی پروژه‌های متنوع حضور سازوکار صندوقی احساس شد که به‌صورت کلی طراحی شده و با ماهیت پروژه‌های مختلف، هم‌خوانی داشته باشد. به این منظور بر اساس قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید مصوب آذرماه ۱۳۸۸، ساز و کار تأمین مالی از طریق صندوق سرمایه‌گذاری پروژه به همت شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مپنا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

آتی و شرکت گروه مپنا طراحی و به‌منظور تأمین مالی پروژه تبدیل نیروگاه گازی پرنده مپنا به سیکل ترکیبی در حال اجرایی شدن است.

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه ابزاری برای تأمین مالی از طریق سرمایه یا حقوق صاحبان سهام (Equity) است که با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار تأسیس شده و به جمع‌آوری سرمایه از عموم و تخصیص آن به سرمایه‌گذاری در ساخت و تکمیل پروژه معین اشاره شده در امیدنامه و طرح توجیهی صندوق، می‌پردازد. در این نوع صندوق‌ها سرمایه‌گذاران مستقیماً در منافع حاصل از اجرای پروژه سهیم می‌شوند. هر صندوق پروژه مختص یک پروژه بوده و موضوع صندوق ساخت و تکمیل پروژه و سپس پایان یافتن فعالیت صندوق و تقسیم عواید حاصل از اجرای پروژه با توجه به ساختار پیش‌بینی شده در طرح توجیهی صندوق است.

هدف از تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مپنا، تأمین مالی جهت تبدیل نیروگاه گازی پرنده به یک نیروگاه سیکل ترکیبی از طریق احداث بخش بخار می‌باشد. قبل از برنامه‌ریزی جهت توسعه نیروگاه پرنده، این نیروگاه مشتمل بر ۶ واحد گازی با ظرفیت نامی کل برابر ۹۵۴ مگاوات بود. طرح توسعه این واحد گازی از طریق ساخت و نصب ۳ واحد بخاری هر یک به ظرفیت ۱۵۹ مگاوات و اتصال آن به خروجی بخش گازی انجام خواهد شد. احداث بخش بخار نیروگاه با تکیه بر شناخت و توان و منابع داخلی گروه مپنا در حال پیگیری و اجرا می‌باشد. بخشی از نیاز مالی جهت اجرایی شدن طرح توسعه سیکل ترکیبی نیروگاه از طریق منابع مالی صندوق پروژه برآورد شده است. طی پذیره‌نویسی اولیه که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۶ از طریق بورس انرژی ایران انجام شد مبلغ ۱۰،۰۱۰ میلیارد ریال جمع‌آوری شد و در مرحله بعدی مقرر گردید ۲،۵۰۰ میلیارد ریال دیگر پذیره‌نویسی و از طریق مشارکت عمومی تأمین مالی گردد.

مزایای تأمین مالی از طریق صندوق پروژه

شاید بتوان گفت دلیل اصلی برای انتخاب روش تأمین مالی از طریق صندوق پروژه مزایایی بسیاری بود که این ابزار نسبت به سایر ابزارهای مالی داشت. از جمله این مزایا می‌توان به موارد زیر اشاره کرد.

- کاهش زمان افزایش سرمایه:
- زمان‌بندی و مبالغ افزایش سرمایه صندوق در امیدنامه صندوق درج می‌شود؛
- کاهش مدت پذیره‌نویسی؛

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

- عدم نیاز به ثبت تغییرات سرمایه نزد مرجع ثبت شرکت‌ها؛
- کنترل ریسک پروژه و جلوگیری از تسری ریسک پروژه به مالکان آن (به دلیل وجود شخصیت حقوقی مستقل و نهادهای نظارتی و مالی)؛
- امکان بهره‌مندی از مزایای مالیاتی قانونی صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛ در صورت مالیات نقل و انتقال
- عدم لغو/تأخیر پروژه به دلیل کمبود منابع مالی؛

گزارش پیشرفت فیزیکی

در این بخش به طور خلاصه گزارش پیشرفت فیزیکی و مالی پروژه تبدیل سیکل ترکیبی نیروگاه پرنده مینا بیان می‌شود. در این قسمت نمودار پیشرفت فیزیکی پروژه بخش بخار بر اساس گزارش هیأت‌مدیره شرکت پروژه تولید برق پرنده مینا را نشان می‌دهیم:

پیشرفت				وزن	ساختار شکست کار
تجمعی		ماه			
واقعی	برنامه‌ای	واقعی	برنامه‌ای		
٪۶۹,۸	٪۷۴,۲	٪۱,۳	٪۳,۷	٪۱۰۰	پروژه
٪۱۰۰	٪۱۰۰	٪۰	٪۰	٪۶	بسترسازی
٪۷۱,۷۷	٪۷۵,۳	٪۲,۷۵	٪۶,۲۸	٪۲۵	توسعه
٪۸۷,۰۵	٪۸۸,۲	٪۱,۳۵	٪۱,۹	٪۴۷	احداث
٪۳۸	٪۳۹,۵	٪۰	٪۱,۵	٪۸	پیش‌راه‌اندازی
٪۰	٪۸	٪۰	٪۴	٪۱۴	فاز بهره‌برداری تجاری

مطابق جدول فوق، پیشرفت کلی پروژه بر مبنای WBS داخلی شرکت تولید برق پرنده مینا معادل ۷۰٪ است که عمده دلایل تأخیرات در فاز توسعه، بحث تأمین مالی پروژه بوده‌است. همچنین در جزیره کولینگ بحث تأمین تجهیزات و نصب از دیگر دلایل تأخیر پروژه در فاز احداث بوده که مشخصاً مباحث مربوط به پیش‌راه‌اندازی و در نتیجه بهره‌برداری تجاری پروژه با تأخیر مواجه شده‌است. البته براساس مذاکرات انجام شده، مقرر شد موارد و مشکلات قرارداد بیع متقابل در قالب یک الحاقیه مابین طرفین مبادله و براساس آن، تاریخ‌های بهره‌برداری تجاری مورد بازنگری قرار گیرد.

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

در جدول زیر سنکرون پروژه بیان می‌شود. واحد اول بخار در تاریخ ۹۶/۰۸/۲۲ با شبکه سراسری برق کشور سنکرون گردید، لکن پیش‌بینی می‌شود که به علت تأخیر در جزایر تأمین تجهیزات کولینگ کمکی و کولینگ اصلی، واحد دوم با حدود ۷ ماه تأخیر سنکرون و به بهره‌برداری تجاری برسد.

شرح	تاریخ قراردادی	تاریخ قراردادی	تاریخ پیش‌بینی / واقعی	مدت تأخیر (روز)
سنکرون واحد ۱ بخار	۲۹ ماه پس از شروع قرارداد	۹۵/۰۹/۰۱	۹۶/۰۸/۲۲	-۳۵۷
سنکرون واحد ۲ بخار	۳۲ ماه پس از شروع قرارداد	۹۵/۱۲/۰۱	۹۷/۰۶/۱۵	-۵۶۴
سنکرون واحد ۳ بخار	۳۵ ماه پس از شروع قرارداد	۹۶/۰۳/۰۱	۹۷/۱۲/۲۷	-۶۶۵

نمودار پیشرفت تجمعی و ماهانه پروژه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

۱۳۹۶							سال
شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	ماه
	۱,۶	۰,۵	۲,۴	۱,۱۵	۰,۰	۰,۷	پیشرفت ماهانه (%)
۷۹,۱	۸۰,۷	۸۱,۲	۸۳,۶	۸۵,۴	۸۵,۴	۸۶,۱	پیشرفت تجمعی (%)
۱۳۹۷							سال
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	ماه
۲,۱	۳,۴۵	۵,۲۷	۱,۴۴	۰,۶۳	۰,۳۴	۰,۱۳	پیشرفت ماهانه (%)
۸۸,۲۳	۹۱,۶۸	۹۶,۹۵	۹۸,۳۹	۹۹,۰۲	۹۹,۳۶	۹۹,۴۹	پیشرفت تجمعی (%)

آخرین وضعیت نیروگاه:

➤ تا پایان سال مالی ۱۳۹۶، کلیه واحدهای نیروگاه سالم و در حال بهره‌برداری تجاری می‌باشد.

برنامه‌های آتی:

➤ تکمیل بخش بخار نیروگاه و راه‌اندازی واحدهای دوم و سوم تا پایان سال ۱۳۹۷؛

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

گزارش پیشرفت مالی

رخدادهای مالی مهم پروژه:

- تاسیس صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا در تاریخ ۹۵/۰۹/۰۹ به شماره ثبت ۴۰۳۱۱؛
- دریافت مبلغ ۹۹۵ میلیارد ریال طی چک شماره ۹۲۱۷۶۰ مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۱ جهت فروش اولین دور سهام صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرنده مینا؛
- برگزاری جلسه هیات مدیره شرکت پروژه در تاریخ دی ماه ۱۳۹۶؛
- تهاتر بدهی مالیاتی سال ۱۳۹۵ به مبلغ ۱۴۰ میلیارد ریال از محل مطالبات از شرکت مدیریت شبکه برق ایران؛
- تهاتر بدهی مالیاتی سال ۱۳۹۶ به مبلغ ۱۷۰۷ میلیارد ریال از محل مطالبات از شرکت مدیریت شبکه برق ایران؛

هزینه ساخت پروژه سیکل ترکیبی پرنده مینا همانطور که در طرح توجیهی پروژه نیز بیان شده است به شرح جدول زیر می‌باشد. لازم بذکر است بخش عمده هزینه پروژه مرتبط با تأمین تجهیزات و ساخت می‌باشد.

	نرخ		
۱۳۹۷	۱۳۹۶	سال	
-	۲۹۵,۰۰۰,۰۰۰	یورو	تأمین تجهیزات اصلی واحد بخار
-	۱۲,۲۵۱	میلیارد ریال	
-	۱۱۲,۶۲۰,۰۰۰	یورو	ساخت و تجهیزات جانبی
-	۴,۶۳۶	میلیارد ریال	
	۵۷	میلیارد ریال	مشاور پروژه
۳۸۳	۳۷۲	میلیارد ریال	سایر هزینه‌های جانبی پروژه
۳۸۳	۱۷,۳۱۵	میلیارد ریال	جمع کل

در جداول زیر به تفکیک میزان بودجه صرف شده جهت تکمیل پروژه مذکور به تفکیک بخش‌های هزینه‌ای تا پایان اسفندماه ۱۳۹۶ بیان می‌شود:

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرند مینا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

صورت وضعیت عملیات نصب و راه‌اندازی و حمل و نقل داخلی - پایان اسفند ماه ۱۳۹۶ (اعداد به میلیارد ریال)

۱۳۹۶/۱۱/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	ماقبل	تاریخ تهیه
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۱۴	۱۳۹۶/۱۲/۱۴		تاریخ تأیید
۱۸	۱۷	۱۹		معادل ریالی هزینه صرف شده
۳۴۹	۳۳۱	۳۱۴	۲۹۵	معادل ریالی هزینه تجمعی
%۶۵,۳۲	%۶۴,۴۸	%۵۹,۸۲		درصد پیشرفت - تجمعی

صورت وضعیت مهندسی - پایان اسفند ماه ۱۳۹۶ (اعداد به میلیارد ریال)

۱۳۹۶/۰۷/۳۰	ماقبل	تاریخ تهیه
۱۳۹۶/۱۰/۱۸		تاریخ تأیید
۷		معادل ریالی هزینه صرف شده
۱۲۷	۱۲۰	معادل ریالی هزینه تجمعی
%۹۱,۷۴		درصد پیشرفت - تجمعی

صورت وضعیت ساختمانی - پایان اسفند ماه ۱۳۹۶ (اعداد به میلیارد ریال)

۱۳۹۶/۰۸/۳۰	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	ماقبل	تاریخ تهیه
۱۳۹۶/۱۰/۱۰	۱۳۹۶/۰۷/۰۵		تاریخ تأیید
۳۰	۳۴		معادل ریالی هزینه صرف شده
۸۱۹	۷۸۹	۷۵۵	معادل ریالی هزینه تجمعی
%۹۱,۳۸	%۸۸,۷۲		درصد پیشرفت - تجمعی

صورت وضعیت تأمین تجهیزات - پایان اسفند ماه ۱۳۹۶ (اعداد به میلیارد ریال)

۱۳۹۶/۱۱/۰۴	۱۳۹۶/۰۶/۳۰	ماقبل	تاریخ تهیه
۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۱۳۹۶/۰۸/۱۴		تاریخ تأیید
۸۷	۱,۴۸۸		معادل ریالی هزینه صرف شده
۱,۵۷۵	۱,۴۸۸		معادل ریالی هزینه تجمعی
%۵۶,۶۲	%۵۳,۸۴		درصد پیشرفت - تجمعی

مطابق صورت‌های مالی ثبت‌شده در دفاتر شرکت پروژه و گزارش پیشرفت مالی تهیه‌شده از سوی شرکت پروژه، پیشرفت مالی پروژه تا انتهای سال ۱۳۹۶ در بخش نصب و راه‌اندازی ۶۵٪، بخش مهندسی ۹۲٪، بخش ساختمان ۹۱٪، بخش تجهیزات جانبی ۵۷٪ بوده است.

صندوق سرمایه‌گذاری پروژه آرمان پرند مپنا

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

شرح هزینه	پیشرفت مالی (درصد)
نصب و راه‌اندازی	۶۵٪
مهندسی	۹۲٪
ساختمان	۹۱٪
تجهیزات جانبی	۵۷٪

برنامه پیش‌رو

از جمله مهم‌ترین برنامه‌های پیش‌رو، انجام مرحله دوم پذیره نویسی صندوق به مبلغ ۲،۵۰۰ میلیارد ریال در حال برنامه‌ریزی و انجام تشریفات اساسنامه بوده و در تابستان ۱۳۹۷ صورت خواهد گرفت.