

باسمه تعالی

ارزیابی طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش تولید نخ روفرفشی و جاجیم
شرکت پلیمر فام آراد

خلاصه ارزیابی

طرح " تامین سرمایه در گردش تولید نخ روفرفشی و جاجیم " تعریف شده توسط شرکت پلیمر فام آراد 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 صاحبین امضاء 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 (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲)، مشروط بوده است.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک رفاه کارگران با شماره سپام ۰۹۰۰۰۴۶۷۸۳۱۱۸۳۶ که در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۰۸ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۰۷ معتبر می باشد تضمین شده و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکویهای تامین مالی جمعی دارای مجوز بوده است.

خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد نیاز متقاضی ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است که از طریق سکوی آیفاند تامین و در یک مرحله پرداخت می شود. در صورت عدم تکمیل این مبلغ، پرداخت ها پس از هر ۶۰,۰۰۰ میلیون ریال جذب شده انجام می شود، به جز مرحله آخر که شامل باقی مانده سرمایه خواهد بود. پرداخت به متقاضی مشروط به تامین حداقل میزان وجوه قابل پذیرش است.

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا متقاضی

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)
سبدگردان الگوریتم

مهر و امضا عامل

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می باشد.
- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی ایران 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 اصفهان دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی ها

وضعیت اعتباری مدیران شرکت

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۱ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره (جناب آقای غلامرضا صادقی) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می دهد شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت نامه نشان می دهد که شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. رفتار اعتباری وام نشان می دهد شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

- بر اساس گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (سرکارخانم نجمه منصوری) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می دهد، پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است. شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بین ۱.۵ تا ۳ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۲۰ تا ۴۰ درصد می باشد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت نامه نشان می دهد شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. سابقه اعتباری در صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم گویای آن است که شخص حقیقی پرونده باز وام در صندوق ها و موسسات مزبور ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی مبلغ ۷۰۱ میلیون ریال وام فعال بانکی دارد.

مهر و امضاء عامل	مهر و امضاء نهاد مالی	مهر و امضاء متقاضی
		
 شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)		

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

بر اساس گزارش اعتبارسنجی عضو اصلی هیئت مدیره (سرکار خانم غزاله صادقی) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد، پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است. شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بین ۱.۵ تا ۳ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۲۰ تا ۴۰ درصد می‌باشد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت نامه نشان می‌دهد شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه‌های فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخوان شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. سابقه اعتباری در صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم گویای آن است که شخص حقیقی پرونده باز وام در صندوق‌ها و موسسات مزبور ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی مبلغ ۵۷۱ میلیون ریال وام فعال بانکی دارد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۱، شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد، پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۲۰ تا ۴۰ درصد می‌باشد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. سابقه اعتباری در صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم گویای آن است که شخص حقوقی ضمانت نامه فعال از صندوق‌ها و موسسات مزبور ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه‌های فعال صفر است. شخص حقوقی ضمانت نامه و اخوان شده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. رفتار اعتباری وام گویای آن است پایبندی شخص به تعهدات خود بالا است. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌های فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌های فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی مبلغ ۱۱۳،۲۲۰ میلیون ریال بدهی فعال بانکی و مبلغ ۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال بدهی فعال غیر بانکی دارد. همچنین مبلغ فعال ضمانت نامه‌های بانکی ۳۰۷،۸۰۵ میلیون ریال است.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به میلیارد ریال):

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	(میلیارد ریال)
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	
۲۴۰	۴۲۲	۶۹۹	جمع دارایی‌ها
۱۴۹	۳۰۰	۵۴۲	جمع بدهی‌ها
۶۱	۹۲	۱۲۷	سود (زیان) انباشته
۳۰	۳۰	۳۰	سرمایه

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا متخصص



گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

۹۱	۱۲۲	۱۵۷	جمع حقوق مالکانه
۵۳۲	۹۰۱	۱۰۰۸۵	درآمدهای عملیاتی
۴۱	۵۸	۸۰	سود (زیان) عملیاتی
۲۲	۳۲	۳۴	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت های مالی:

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۲ نشان می دهد:

اظهار نظر مشروط:

صورت های مالی شرکت پلیمر فام آراد (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۶ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۲ و همچنین به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۳ بخش مبانی اظهار نظر مشروط صورت های مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت پلیمر فام آراد (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهار نظر مشروط:

شرکت جهت تعیین بهای تمام شده کالای فروش رفته خود از سیستم ها و روش های مدون حسابداری صنعتی استفاده نموده است. همچنین استاندارد مصرف مواد اولیه جهت مقایسه با مواد اولیه مورد نیاز برای ساخت محصولات و مقدار تولید آنها و چگونگی تسهیم هزینه های سر بار تولید، عمومی و اداری به بهای تمام شده کالای فروش رفته مشخص نمی باشد. لذا تعیین تعدیلات لازم بابت موارد فوق در حساب ها و آثار ناشی از آن بر صورت های مالی برای این مؤسسه امکان پذیر نمی باشد.

پاسخ تأییدیه های درخواستی از دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها به مبلغ ۱۰۹۰۱۷۵ میلیون ریال، پیش پرداخت ها به مبلغ ۲۰،۵۳۴ میلیون ریال، پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها به مبلغ ۱۲۳،۷۲۶ میلیون ریال و بانک تجارت شعبه خیابان ۲۲ بهمن اصفهان تا تاریخ این گزارش دریافت نگردیده و این مؤسسه نیز نتوانسته است از طریق اجرای سایر روش های حسابرسی از صحت مانده های مزبور اطمینان حاصل کند. لذا تعیین تعدیلات احتمالی که در صورت دریافت پاسخ تأییدیه های مزبور بر صورت های مالی ضرورت می یافت، برای این مؤسسه امکان پذیر نمی باشد.

حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی ایران مستقل از شرکت پلیمر فام آراد (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های 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

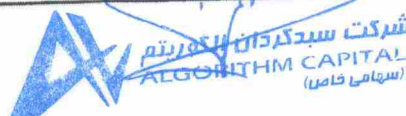
پوشش بیمه ای دارایی های ثابت مشهود:

دارایی های ثابت مشهود شرکت به بهای تمام شده ۲۶۲،۲۶۷ و مبلغ دفتری ۲۴۹،۷۴۳ میلیون ریال، به ارزش ۱۹۸،۰۰۰ میلیون ریال یادداشت توضیحی (۱۰-۱) از پوشش بیمه ای برخوردار است. مفاد این بند، تأثیری بر اظهار نظر این مؤسسه نداشته است.

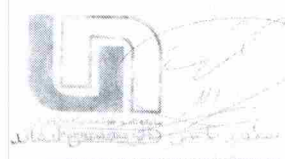
مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا نهاد مالی



سیدگردان الگوریتم



گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته:

صورت‌های مالی شرکت در سال مالی قبل توسط مؤسسه حسابرسی دیگری حسابرسی شده و در تاریخ ۱۵ آذر ۱۴۰۲ نسبت به آن اظهار نظر مشروط ارائه گردیده است.

مسئولیت‌های هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی:

مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه بر عهده هیئت مدیره است. در تهیه صورتهای مالی، هیئت مدیره مسئول ارزیابی توانایی شرکت به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال شرکت یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد یا هیچ راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی:

اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می شود. اطمینان معقول سطح بالایی از اطمینان است اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های با اهمیت در صورت وجود کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی با اهمیت تلقی می‌شوند که بطور منطقی انتظار رود به تنهایی یا در مجموع بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می شود اثر بگذارند. در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجراء و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی جعل حذف عمدی ارائه نادرست اطلاعات یا زیر پاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.

از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترل‌های داخلی شرکت شناخت کافی کسب می‌شود.

مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود. بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط شرکت و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند نتیجه گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود اظهار نظر مؤسسه تعدیل میگردد. نتیجه گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال رویدادها با شرایط آتی ممکن است سبب شود شرکت از ادامه فعالیت باز بماند.

کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی شامل ضعف‌های با اهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.

مهر و امضا هیئت مدیره پلیمر نام شرکت	مهر و امضا نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص) سیدگردان الگوریتم	مهر و امضا عامل سیدگردان الگوریتم
--	--	---

گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

همچنین این مؤسسه به عنوان بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر وظایف بازرس قانونی:

موارد مرتبط با الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است:
مفاد مواد ۲۵، ۲۶ و ۴۰ اصلاحیه قانون تجارت و نیز مواد ۷، ۸ و ۱۰ اساسنامه مبنی بر صدور اوراق سهام متحد الشكل و درج کلیه نقل و انتقالات سهام در دفتر ثبت سهام مطابق با آخرین تغییرات سرمایه و به تبع آن مفاد مواد ۱۱۴ و ۱۱۵ قانون یاد شده و ماده ۳۳ اساسنامه در خصوص تودیع سهام و وثیقه (حداقل ۱ سهم برای هر یک از اعضای هیئت مدیره) نزد صندوق شرکت رعایت نگردیده است.

مفاد مواد ۸۹ و ۱۳۸ اصلاحیه قانون تجارت و نیز ماده ۲۴ اساسنامه مبنی بر تشکیل مجمع عمومی سالانه در موقعی که در اساسنامه پیش بینی شده در خصوص رسیدگی به صورتهای مالی، گزارش مدیران و بازرس یا بازرسان، سایر امور مربوط به حسابهای سال مالی و تصویب موارد مزبور رعایت نگردیده است.

مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تقسیم حداقل ۱۰ درصد سود سال مالی ۱۴۰۱ بین سهامداران از طرف شرکت رعایت نگردیده است.

مفاد ماده ۳۵ اساسنامه مبنی بر تشکیل جلسات هیئت مدیره بر حسب ضرورت و به تبع آن رعایت مفاد مواد ۱۲۲ و ۱۲۳ اصلاحیه قانون تجارت رعایت نگردیده است.

مفاد مواد ۱۲۴ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۴۴ اساسنامه در خصوص تعیین حق الزحمه مدیر عامل و حدود اختیارات مدیر عامل توسط هیئت مدیره و اعلام آن به مرجع ثبت شرکتها جهت آگهی در روزنامه رسمی رعایت نگردیده است.

مفاد ماده ۱۴۸ اصلاحیه قانون تجارت با توجه به گردش حساب ۲ نفر از سهامداران در سال مالی مورد گزارش مطابق با یادداشت توضیحی ۱-۱۴ صورتهای مالی رعایت نگردیده است.

شرکت مفاد ماده ۱۴۰ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۵۹ اساسنامه مبنی بر موضوع کردن سالیانه یک بیستم از سود خالص شرکت بعنوان اندوخته قانونی رعایت نگردیده است.

معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۳ به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری رعایت نشده است. لیکن به استثنای دریافت و پرداختهای انجام شده با سهامداران که بر اساس روابط خاص فی مابین و به صورت قرض الحسنه و بدون تودیع وثیقه صورت گرفته نظر این مؤسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

تا تاریخ این گزارش هیئت مدیره شرکت گزارش موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت را به این مؤسسه ارائه نکرده است.

سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرسان:

الزامات صادر کنندگان کالا مبنی بر بازگرداندن ارزش حاصل از صادرات به چرخه اقتصادی کشور و تسویه تعهد ارزی شرکت در موعد قانونی مقرر به یکی از اشکال ذکر شده در مصوبات هیئت وزیران و بخش نامه های بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران رعایت نگردیده است.

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

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضا عامل

گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکتهای تجاری و مؤسسات غیر تجاری، موضوع ماده (۴۶) آیین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی در این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته، که موارد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمیباشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۱۲۷ میلیارد ریال بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ می باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ سرمایه شرکت مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی سه سال ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۷۷.۵۴٪	۷۱.۰۹٪	۶۲.۰۸٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۲۲.۴۶٪	۲۸.۹۱٪	۳۷.۹۲٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی ها	۳۵.۹۱٪	۵۶.۶۴٪	۴۱.۶۷٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۴۶.۳۱٪	۷۹.۶۷٪	۶۷.۱۱٪
نسبت های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	۷۳.۹۱٪	۱۲۳.۰۸٪	۱۱۵.۷۹٪
	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۸۲.۶۶٪	۱۰۹.۶۷٪	۱۰۸.۷۲٪
	(موجودی نقد + حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	۶۹.۳۷٪	۷۸.۶۷٪	۷۹.۱۹٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۸۲.۶۶٪	۱۰۹.۶۷٪	۱۰۸.۷۲٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۷۷.۵۴٪	۷۱.۰۹٪	۶۲.۰۸٪
نسبت های فعالیت	موجودی نقد به دارائی ها	۷.۱۵٪	۷.۸۲٪	۲۹.۵۸٪
	دارائی های جاری به فروش	۴۱.۲۹٪	۳۶.۵۱٪	۳۰.۴۵٪
	موجودی نقد به بدهی های جاری	۹.۲۳٪	۱۱.۰۰٪	۴۷.۶۵٪
	حساب های دریافتنی به فروش	۳۰.۰۵٪	۲۲.۵۳٪	۸۸.۳٪
	حساب های دریافتنی (جاری) به بدهی ها	۶۰.۱۵٪	۶۷.۶۷٪	۳۱.۵۴٪
نسبت های سوددهی	حساب های پرداختنی به فروش	۲۶.۸۲٪	۶.۷۷٪	۴.۵۱٪
	فروش به دارائی ها	۱۵۵.۲۲٪	۲۱۳.۵۱٪	۲۲۱.۶۷٪
	فروش به دارائی ثابت	۴۳۴.۰۰٪	۹۶۸.۸۲٪	۷۰۰.۰۰٪
	سود خالص به دارائی ثابت	۱۳.۶۰٪	۳۴.۴۱٪	۲۸.۹۵٪
	حاشیه سود ناخالص	۷.۸۳٪	۶.۸۸٪	۸.۲۷٪
نسبت های سوددهی	حاشیه سود عملیاتی	۷.۳۷٪	۶.۴۴٪	۷.۷۱٪
	حاشیه سود خالص	۳.۱۳٪	۳.۵۵٪	۴.۱۴٪

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا متقاضی

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)



گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

سود خالص به دارائی‌ها	۴.۸۶٪	۷.۵۸٪	۹.۱۷٪
سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۲۱.۶۶٪	۲۶.۲۳٪	۲۴.۱۸٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل نخ BSF و سایر معادل ۱۰۸۵ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده حدودی ۱۰۰۰ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۷.۸۵ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۶۹۹ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵۴۲ میلیارد ریال است.

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل نخ BSF و سایر معادل ۹۰۱ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸۳۹ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۶.۹۳ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۴۲۲ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳۰۰ میلیارد ریال است.

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل نخ BSF و سایر معادل ۵۳۲ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۴۸۸ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۲۷ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۲۴۰ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱۴۹ میلیارد ریال است.

نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر به طور میانگین برابر با ۱۰۰.۳۵ درصد می‌باشد که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.

نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۲۲.۶۳ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.

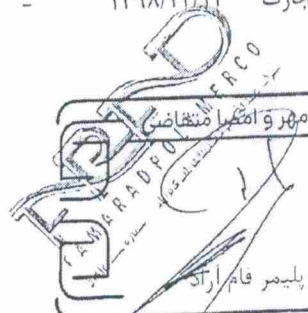
د) بررسی میدانی

شرکت پلیمر فام آراد در سال ۱۳۹۳ ثبت گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس اساسنامه شرکت عبارت است از: تولید نخ و الیاف، رنگ‌های شیمیایی مجاز و مستریج، تهیه ظروف و قطعات پلاستیکی، تهیه و توزیع، خرید و فروش، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، شرکت در مناقصات و مزایدات ارگان‌های دولتی و خصوصی، انعقاد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی، اخذ وام تسهیلات و اعتبارات از بانک‌های دولتی و خصوصی در جهت تحقق اهداف شرکت، اخذ و اعطای نمایندگی و ایجاد شعب در سراسر کشور، شرکت در نمایشگاه‌های داخلی و خارجی، مشارکت در امر تولید کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، انجام امور خدماتی از قبیل تامین نیروی انسانی مورد نیاز اشخاص حقیقی و حقوقی به صورت موقت، پس از کسب مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح.

مطابق لیست بیمه کارکنان در اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۴ این شرکت با ۲۳ نفر پرسنل در مجموع بخش اداری و تولیدی فعال بوده است.

مجوزهای شرکت در حوزه فعالیت خود در جدول زیر آورده شده‌اند:

ردیف	عنوان مجوز	نوع محصول و ظرفیت	مرجع صادر کننده	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه بهره برداری	نخ بی سی اف پلی پروپیلن - ۱,۶۰۰ تن	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۸/۱۲/۱۳	-



گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل نخ BSF و سایر معادل ۱۰۰۸۵ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده حدودی ۱۰۰۰۰ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۷.۸۵ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۶۹۹ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵۴۲ میلیارد ریال است.

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل نخ BSF و سایر معادل ۹۰۱ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸۳۹ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۶.۹۳ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۴۲۲ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳۰۰ میلیارد ریال است.

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل نخ BSF و سایر معادل ۵۳۲ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۴۸۸ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۲۷ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۲۴۰ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱۴۹ میلیارد ریال است.

آمار معاملات فصل بهار سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۲۲۰ میلیارد ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۱۳۷ میلیارد ریال بوده است. آمار معاملات فصل تابستان سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۲۳۶ میلیارد ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۲۳۰ میلیارد ریال بوده است. آمار معاملات فصل پاییز سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۳۳۹ میلیارد ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۳۱۵ میلیارد ریال بوده است. آمار معاملات فصل زمستان سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۴۴۷ میلیارد ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۵۰۳ میلیارد ریال بوده است. همچنین بر اساس تراز کل سال ۱۴۰۳ میزان فروش کل در این دوره مبلغ ۱۰،۲۱۶ میلیارد ریال می‌باشد. بر اساس تراز آزمایشی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ شرکت به میزان ۳۱۲،۰۷۲ میلیون ریال فروش داشته است.

و) وضعیت طرح

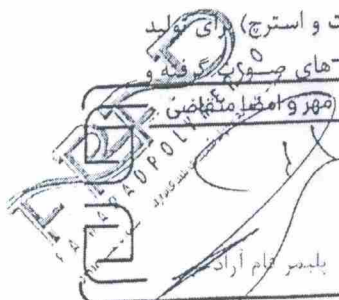
شرکت پلیمر فام آراد از سال ۱۳۹۳ شروع به فعالیت کرده است. این گروه تولیدکننده نخ‌های CF و BCF با دینر ۱۰۰۰ تا ۳۰۰۰ می‌باشد. نخ‌های BCF توسط دستگاه‌های تمام اتوماتیک عمودی شکل طبقاتی، طی چند مرحله پیوسته حاصل می‌شود. برای تولید نخ BCF مواد پلی پروپیلن و رنگدانه مستریج به نسبت‌های مشخص در مخازن اکسترو در ترکیب و ذوب شده و با عبور از حفره‌های دوشی شکل، رشته‌های به هم پیوسته بسیار نازکی با عنوان فلامنت حاصل می‌شوند. این نخ برای استفاده در بافندگی روفرشی، جاجیم، نوار بافی، قیطون و چله پیچی استفاده می‌شود.

شرکت پلیمر فام آراد در نظر دارد به طور میانگین ۳۲۳،۱۴۹ کیلوگرم نخ روفرشی و جاجیم را در مدت ۱۲ ماه تولید و به فروش برساند. با توجه به اظهارات متقاضی، دوره چرخه عملیاتی (شامل دوره گردش کالا و دوره وصول مطالبات) محصولات این طرح ۴ ماه یکبار برآورد گردیده است. بنابراین شرکت پیش‌بینی می‌کند هر ۴ ماه یک بار حدوداً ۱۰۷،۷۱۶ کیلوگرم از محصول مزبور را تولید و به فروش برساند. لازم به ذکر است بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، دوره وصول مطالبات شرکت حدوداً ۸۸ روز و متوسط دوره گردش موجودی کالا حدوداً ۱۹ روز و بر این اساس دوره گردش عملیاتی شرکت برابر با ۱۰۷ روز می‌باشد. بدیهی است که متقاضی موظف به حفظ دوره گردش اظهار شده می‌باشد.

بر اساس اظهارات متقاضی هزینه خرید مواد اولیه شامل (گرانول، مستریج، روغن ریسندگی، دوک، پالت و استرچ) برای تولید هر کیلوگرم نخ روفرشی و جاجیم حدوداً برابر با ۸۹۸،۴۵۷ ریال می‌باشد. با توجه به پیش‌بینی‌های صورت گرفته و

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی



گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

اظهارات متقاضی، با لحاظ نمودن حدوداً ۳ دوره گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه خرید ۴ ماهه مواد اولیه برای تولید به طور میانگین ۱۰۷،۷۱۶ کیلوگرم محصول، مبلغ ۹۶،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی) و در مجموع ۱۲ ماه برای تولید حدوداً ۳۲۳،۱۴۹ کیلوگرم نخ روفرفشی و جاجیم، مبلغ ۲۹۰،۴۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌گردد.

قیمت فروش هر کیلوگرم نخ روفرفشی و جاجیم بر اساس فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی (سفارش شرکت مهتاب کویر کاشان، حریر نقش کویر پارس، صنایع فرش نگین بوم کاشان) به طور میانگین ۱،۱۸۱،۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۱۰۷،۷۱۶ کیلوگرم از محصول طی یک دوره ۴ ماهه برابر با ۱۲۷،۲۱۲،۹۴۱،۰۸۹ ریال و درآمد کل فروش به طور میانگین ۳۲۳،۱۴۹ کیلوگرم از محصول برای ۱۲ ماه برابر ۳۸۱،۶۳۸،۸۲۳،۲۶۶ ریال برآورد می‌شود.

سود شرکت در برنامه تولید و فروش محصول مزبور با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۹۱،۲۳۸،۸۲۳،۲۶۶ ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۴۷،۷۹ درصد بوده که به مبلغ ۴۳،۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال است. نرخ بازده داخلی طرح ۳۰،۵۰۹ درصد پیش‌بینی می‌شود. حاشیه سود برآوردی این طرح (با احتساب صرفاً هزینه مواد اولیه) بر اساس اظهارات و فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی ۲۴ درصد برآورد شده است. همچنین با توجه به صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص (با احتساب صرفاً مواد مصرفی) ۱۳،۱۸ درصد برآورد شده است. لازم به ذکر است متقاضی ملزم به حفظ حداقل حاشیه سود پیش‌بینی شده در طرح می‌باشد.

شرکت یلیمرفام آراد در نظر دارد سرمایه مورد نیاز جهت خرید مواد اولیه برای تولید نخ روفرفشی و جاجیم به میزان ۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال را با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی آیفاند، تامین نماید. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید مواد اولیه 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. 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 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.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مطالب 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 متقاضی می‌تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش‌بینی شده سرمایه‌پذیر را پرداخت کند.

بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در ۱۲ ماه آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

مهر و امضا عامل	مهر و امضا نهاد مالی
	
	
شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه

۳۲۳,۱۴۹ کیلوگرم

۱,۱۸۱,۰۰۰ ریال

۳۸۱,۶۳۸,۸۲۳,۲۶۶ ریال

۸۹۸,۶۵۷ ریال

۲۹۰,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۹۱,۲۳۸,۸۲۳,۲۶۶ ریال

٪۲۴

شرح

مقدار محصول

قیمت فروش هر کیلوگرم نخ

مجموع فروش

قیمت تمام شده هر کیلوگرم نخ

مجموع هزینه

هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی

کارمزد فرابورس

سود طرح

حاشیه سود

بر این اساس حاشیه سود طرح ۲۴ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۴۷.۷۹ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۳.۶ درصد برآورد می شود. همچنین، بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص (با احتساب صرفا مواد مصرفی) ۱۳.۱۸ درصد برآورد شده است. گفتنی است متقاضی موظف به حفظ حداقل حاشیه سود اعلامی در طرح می باشد.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می باشد: (مبالغ 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	(۱۰۰,۰۰۰)											
سود علی الحساب		۱۰,۹۰۰				۱۰,۹۰۰			۱۰,۹۰۰			۱۰,۹۰۰
بازگشت اصل آورده												۱۰۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۱۰۰,۰۰۰)					۱۰,۹۰۰			۱۰,۹۰۰			۱۱۰,۹۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۵۰۹ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۳.۶ درصد پیش بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تامین مالی جمعی داشته که هم اکنون فعال هستند.

نام طرح	سکو	تاریخ شروع جمع آوری وجوه	تاریخ پایان اجرای طرح	مبلغ تامین مالی (ریال)
تامین سرمایه در گردش تولید نخ بی سی اف	آیفاند	۱۴۰۴/۰۱/۲۷	۱۴۰۵/۰۲/۰۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تولید نخ بی سی اف	رضوی	۱۴۰۴/۰۱/۲۸	۱۴۰۵/۰۲/۱۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تامین سرمایه در گردش تولید الیاف پلی پروپیلن	آیفاند	۱۴۰۴/۰۲/۲۸	۱۴۰۵/۰۳/۰۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

با توجه به عدم سررسید اقساط و گزارشات پیشرفت، امکان اظهار نظر در رابطه با حسن سابقه شرکت پلیمر فام آزاد در طرح‌های مذکور تا این تاریخ وجود ندارد. گفتن این نکته ضروریست که این شرکت ملی یک ماه ۳۰۰ میلیارد ریال تامین مالی انجام داده که می‌تواند عملیات شرکت را با چالش‌هایی مواجه سازد.

ریسک‌ها

عوامل ریسک

راهکارهای کنترل ریسک

افزایش قیمت مواد اولیه

افزایش بهای خرید مواد اولیه، می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تاثیر قرار دهد. در صورت افزایش قیمت مواد اولیه سرمایه‌پذیر ملزم به افزایش قیمت فروش محصول به منظور حفظ سود پیش‌بینی شده در طرح می‌باشد. در صورتی که به هر دلیلی این امکان برای سرمایه‌پذیر وجود نداشته باشد، این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود. با این وجود چنانچه ۷۰ درصد از فروش پیش‌بینی شده محقق نگردد آیفاند حق فسخ قرارداد را خواهد داشت. علاوه بر این، سرمایه‌پذیر رضایت خود مبنی بر اولویت دادن به پرداخت سود سرمایه‌گذاران نسبت به سود سهم‌الشرکه خود را (در صورت کاهش حاشیه سود طرح) اعلام می‌دارد.

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

در صورت وقوع بر عهده سرمایه‌پذیر خواهد بود. سرمایه‌پذیر 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 پیش‌بینی 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 سرمایه‌گذاران محقق گردد.

ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات تولید شده توسط متقاضی

با توجه به غیر قراردادی بودن تعامل مشتری و سرمایه‌پذیر امکان وقوع این ریسک وجود دارد. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

آسیب به محصولات تولید شده پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)

متقاضی موظف به بیمه محصولات می‌باشد. در صورت وقوع، این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

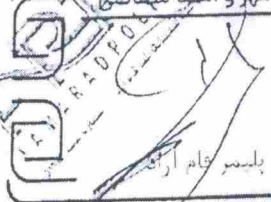
برگشت از فروش ناشی از عیوب

سرمایه‌پذیر موظف به کنترل کیفیت محصولات تولید شده و جبران نواقص احتمالی از تامین‌کنندگان محصولات است و این ریسک تماماً بر عهده وی خواهد بود.

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا متقاضی



گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.

ریسک عدم وصول فروش نسبه در مدت طرح و افزایش دوره گردش

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.

مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر

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.

بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح

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.

مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر

این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.

کاهش تعداد دوره گردش

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه مواد اولیه و درآمد فروش هر کیلوگرم از محصول را نشان می دهد. همانگونه که ملاحظه می شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تامین مالی جمعی ۹۱,۲۳۸,۸۲۳,۲۶۶ ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید مواد اولیه و تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

درآمد فروش هر کیلوگرم نخ روفرشی و جاجیم

(ریال) ۹۴۴,۸۰۰ ۱,۰۶۲,۹۰۰ ۱,۱۸۱,۰۰۰ ۱,۲۹۹,۱۰۰ ۱,۴۱۷,۲۰۰

۲۲۵,۶۴۶,۵۸۷,۹۲۰	۱۸۷,۴۸۲,۷۰۵,۵۹۳	۱۴۹,۳۱۸,۸۲۳,۲۶۶	۱۱۱,۱۵۴,۹۴۰,۹۴۰	۷۲,۹۹۱,۰۵۸,۶۱۳	۷۱۸,۹۲۶
۱۹۶,۶۰۶,۵۸۷,۹۲۰	۱۵۸,۴۴۲,۷۰۵,۵۹۳	۱۲۰,۲۷۸,۸۲۳,۲۶۶	۸۲,۱۱۴,۹۴۰,۹۴۰	۴۳,۹۵۱,۰۵۸,۶۱۳	۸۰۸,۷۹۱
۱۶۷,۵۶۶,۵۸۷,۹۲۰	۱۲۹,۴۰۲,۷۰۵,۵۹۳	۹۱,۲۳۸,۸۲۳,۲۶۶	۵۳,۰۷۴,۹۴۰,۹۴۰	۱۴,۹۱۱,۰۵۸,۶۱۳	۸۹۸,۶۵۷
۱۳۸,۵۲۶,۵۸۷,۹۲۰	۱۰۰,۳۶۲,۷۰۵,۵۹۳	۶۲,۱۹۸,۸۲۳,۲۶۶	۲۴,۰۳۴,۹۴۰,۹۴۰	-۱۴,۱۲۸,۹۴۱,۳۸۷	۹۸۸,۵۲۳
۱۰۹,۴۸۶,۵۸۷,۹۲۰	۷۱,۳۲۲,۷۰۵,۵۹۳	۳۳,۱۵۸,۸۲۳,۲۶۶	-۵,۰۰۵,۰۵۹,۰۶۰	-۴۳,۱۶۸,۹۴۱,۳۸۷	۱,۰۷۸,۳۸۸

مهر و امضاء متقاضی
پلیسر فام آزاد

مهر و امضاء نهاد مالی
شرکت سپرگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)
سپرگردان الگوریتم

مهر و امضاء عامل

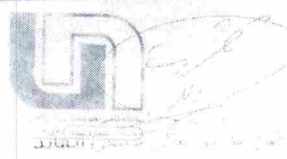
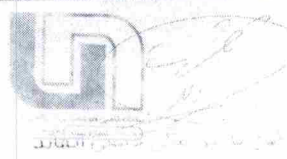
گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

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 صرفاً 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 ریسکی 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. 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.

مجوز ها

مهر و امضا عامل	مهر و امضا نهاد مالی
	
	
شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص) سیدگردان الگوریتم	

۱۴

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

سکوی تامین مالی جمع آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۸

[illegible]

جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت

[illegible]

پروانه بهره‌داری

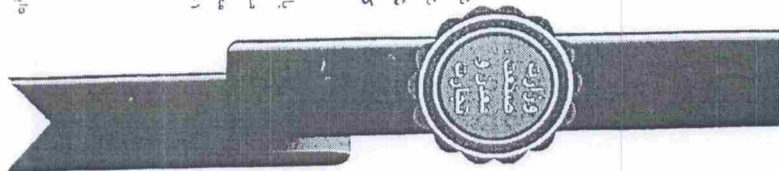
[illegible]

کد پستی ۸۱۵۸۱۵۸۱۵۸

مجموعات اصلی	تفاوت سلامت	واحد	شماره شناسایی کالا
۱-۲ می. پی. پی. بی. بی. بی.	۱۶۰۰	۱	۱۷۱۱۱۳۳۹

ایرج موقوف
ریس سازهای صنعتی معدن و تجارت اسفند

داین پروا به توضیحات پست صفحه دارای اعتبار است



مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص) سیدگردان الگوریتم

مهر و اخلاقیات

پلیمر کھام آرائی

سکوی تامین مالی جمع آیفاند

تصویر ضمانت نامه و استعلام

بانک رفاه کارگران
REFAH KARGARAN BANK

18.2.15.14

٦٠١٤٥، ٤١٤٦٦٩، ...

ضممتنامه عهد پرداخت

نابید اصلت ضمانتنامه از طریق مراجعه به روزنامه بانک به نشانی www.refah-bank.ir امکان پذیر است.

18.17.6-1311.4A

بنک رفاه قلمکاران
شعبه: بازرس امور اصلین
نام و امضاء: میرزا محمد رضا ایروانی
PEFAH KALAMKARAN BANK
شعبه: بازرس امور اصلین
شماره اختصاصی: ۱۳۰۶۰
داخلی: ۴۰۴۵۰
۳۸۸

نشانی و تکلن شعبه: اداره امور ذنب اصلحتکلیبان بزرگمهر هشت بهشت لیش سپهبد قرنی تکلن: ۲۹۵۸۲۰۳
نام، شماره/ شناسه ملی و نشانی ضمیمهخواه: پلنمر قام آزاد ۱۱۰۰۳۹۸۴۱۸۰ بزرگمهرلیش رکن الدوله مجتمع الماس
وراده

نام، شماره/ ششبه ملی و ششلی (تلفظ: سامانه تامین هوشمند لوازمین ایرانیان با ای) قلد ۱۶۰۱۰۱۶۶۰۹۵ اصلهان
بلوار دانشگاه صنعتی شهرک علمي تحقیقاتی اصلهان



© 1997 Pearson Education, Inc. All rights reserved. Printed in the United States of America. This book is published under the Pearson Education, Inc. imprint of Prentice-Hall, Inc.

CS CamScanner

مهر و امضا عامل

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا متقاضی

شركة سيدكر دان القابضة
ALGORITHM CAPITAL
(شركة خاصة)

معتمد کردن این الگوریتم

سکوی تامین مالی جمع آیفاند

(O) ۱۸۰۴ء میں

REFERENCES

د.جاء، ورنه

[illegible]

مهر و انبساط مقاصد

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا عامل

شركة سيكدان الكورنيش
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

سند کردن الگوریتم

مستقر اقتصاد