

باسمه تعالی

ارزیابی طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش قیر
شرکت سپهر آفاق شهر آذین

خلاصه ارزیابی

طرح " تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش قیر " تعریف شده توسط شرکت سپهر آفاق شهر آذین 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.

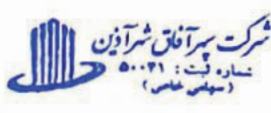

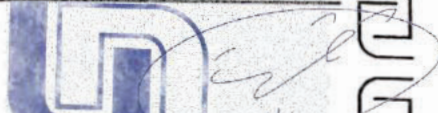
ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا صاحبین امضاء دریافت شده است.

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 سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴)، مشروط بوده است.

د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک کشاورزی با شماره سپام ۲۲۲۳۰۰۵۶۶۶۹۱۶۲۴۱ که در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۴ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۲۰ 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 سکوه های تامین مالی جمعی دارای مجوز بوده است.

ح) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد نیاز متقاضی ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است که از طریق سکوی آیفاند تامین و در یک مرحله، مشروط به موفق بودن طرح و تایید نهاد مالی ناظر پرداخت می شود.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۲۱ (سهامی خاص) سپهر آفاق شهر آذین	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سپهر آفاق خاص سیدگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی نوآفرینان ایرانیان معاوضه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان شماره ثبت: ۲۵۴۴۳



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 رشت 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 به تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۴ و اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۲۳ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره شرکت (خانم سیده الهه مظهری) بیشترین تاخیر در بازپرداخت وام ها و تعهدات بین ۲ تا ۶ ماه گذشته بوده است. مجموع مبالغ دیرکرد وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۱۰۰ میلیون ریال است. مجموع مبالغ وام و تعهدات فعال بین ۳ تا ۵ میلیون ریال است. شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بانکی بین ۲۰ تا ۴۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر اعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر اعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر اعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. مبلغ مانده وام ۱،۳۹۹ میلیون ریال و مبلغ ۲۷۹ میلیون ریال وام سررسید گذشته دارد.

گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت (جناب آقای سیدحسن مظهری) شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر اعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص پرونده باز وام بانکی و غیربانکی ندارد. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر اعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر اعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

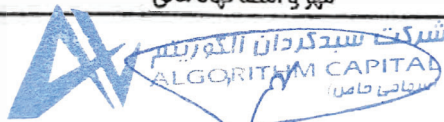
گزارش اعتبارسنجی عضو اصلی هیئت مدیره شرکت (جناب آقای امیرسام مزارعی) پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای دیرکرد در وام ها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از میلیارد ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۸۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر اعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر اعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر اعلام منفی در دریافت

مهر و امضا متقاضی



سپهر آفاق شهر آدین

مهر و امضا نهاد مالی



سیدگردان الگوریتم

مهر و امضا عامل



سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

[Handwritten signature]

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۶،۲۹۲ میلیون ریال می باشد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۴ پابندی شخص حقوقی در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای دیرکرد در وام ها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. شخص حقوقی پرونده باز وام غیربانکی و بانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وام ها و تعهدات فعال بانکی کمتر از ۲۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی نداشته است. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقوقی ۴ مورد ضمانت نامه فعال به مبلغ ۳۱۱،۳۸۰ میلیون ریال دارد. شخص حقوقی ضمانت نامه واخواست شده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی مورد تفاهم قرار ندارد.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر به شرح ذیل می باشد (ارقام به ریال):


۱۴۰۳ (حسابرسی شده)	۱۴۰۴ (حسابرسی شده)	(میلیون ریال)
۲۰,۰۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۳,۵۳۷,۶۵۳,۹۶۳	جمع دارایی ها
.	۲۶۷,۶۴۱,۷۳۰,۰۳۰	جمع بدهی ها
.	۶۵,۸۵۲,۹۲۳,۹۳۳	سود (زیان) انباشته
۲۰,۰۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۴۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۰,۰۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۸۹۵,۹۲۳,۹۳۳	جمع حقوق مالکانه
.	۸۶۳,۸۴۶,۷۰۰,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
.	۶۵,۸۵۲,۹۲۳,۹۳۳	سود (زیان) عملیاتی
.	۶۵,۸۵۲,۹۲۳,۹۳۳	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت های مالی:

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۴ نشان می دهد:

اظهار نظر مشروط

صورت های مالی شرکت سپهر آفاق شهر آذین (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ 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 ۱۹، توسط این موسسه حسابرسی شده است. به نظر این موسسه، به استثنای موارد مندرج در بندهای ۲، ۴ و ۶ و همچنین به استثنای آثار احتمالی موارد مندرج در بندهای ۳ و ۵ بخش مبانی اظهار نظر مشروط، صورت های مالی یاد

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۴۱ (سهامی خاص) سپهر آفاق شهر آذین	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL ستاد جامع سیدگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی شهر آذین (سهامی خاص)

Handwritten signature

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

شده، وضعیت مالی شرکت سپهر آفاق شهر آذین (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهار نظر مشروط

۲- به شرح یادداشت توضیحی ۱۲ صورت‌های مالی، جهت مالیات عملکرد سال مالی مورد گزارش، علیرغم سود ابرازی مشمول مالیات، حداقل مبلغ ۱۶،۴۶۳ میلیون ریال، بدهی در حساب‌ها منظور نشده‌است. در صورت اصلاح حساب‌ها از این بابت، سود خالص و مالیات پرداختنی به مبلغ مزبور به ترتیب کاهش و افزایش خواهد یافت. ضمناً تا تاریخ تنظیم این گزارش، مفاسد حساب مالیات عملکرد سنوات قبل به این موسسه ارائه نگردیده‌است. شایان ذکر است که طی سال مالی مورد گزارش، تکالیف مربوط به سامانه مودیان به طور کامل رعایت نگردیده‌است. با توجه به مراتب فوق تعیین مبلغ دقیق مالیات عملکرد، منوط به رسیدگی و اظهار نظر نهایی مقامات ذیصلاح می‌باشد.

۳- همانگونه که در یادداشت توضیحی ۱۵ صورت‌های مالی ملاحظه می‌گردد، طی سال مالی مورد گزارش، بخش قابل ملاحظه‌ای از دریافت و پرداخت‌ها و تسویه حساب با مشتریان و تامین کنندگان از طریق حساب جاری سهامداران صورت پذیرفته است. ضمناً مانده بدهی به سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی، مبلغ ۲۶۷،۶۴۲ میلیون ریال می‌باشد که در سرفصل بدهی‌های جاری طبقه‌بندی گردیده‌است. با توجه به عدم استقرار کنترل‌های داخلی مناسب در این خصوص و عدم دسترسی به مستندات تکمیلی و تفاهم نامه فیما بین، تعیین آثار احتمالی ناشی از موارد مزبور بر صورت‌های مالی مورد گزارش برای این موسسه میسر نگردیده‌است.

۴- حسب تاییدیه دریافتی از بانک توسعه تعاون شعبه بهبهان، حاکی از یک فقره حساب جاری و یک فقره ضمانت نامه دریافتی به نفع شرکت تولید و بهره‌برداری سد و نیروگاه کرخه می‌باشد که در دفاتر شرکت منعکس نگردیده‌است. در چند اصلاح حساب‌ها از این بابت ضرورست، لیکن به دلیل عدم دسترسی به مستندات کافی، تعیین تعدیلات مورد لزوم از این بابت، در شرایط حاضر برای این موسسه مشخص نمی‌باشد.

۵- تا تاریخ تنظیم این گزارش، صورت خلاصه گردش مقدراری و ریالی و کاردکس بهای تمام شده کالای خریداری شده و فروش رفته به این موسسه ارائه نگردیده‌است. با توجه به مراتب فوق، تعیین هرگونه تعدیلات احتمالی از این بابت، در شرایط حاضر برای این موسسه مشخص نمی‌باشد.

۶- در رعایت استانداردهای حسابداری ناظر بر گزارشگری مالی، افشاء لازم در خصوص یادداشت فروش به تفکیک مشتریان و تعهدات و بدهی‌های احتمالی موضوع ماده ۲۲۵ اصلاحیه قانون تجارت رعایت نگردیده‌است.

۷- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده‌است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده‌است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از شرکت سپهر آفاق شهر آذین (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده‌است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب‌اشده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط، کافی و مناسب است.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۳۱ (سهامی خاص) سپهر آفاق شهر آذین	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سیدگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی آیفاند www.aifand.com

مهر و امضا
سید محمد...

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

تاکید بر مطلب خاص

پوشش بیمه ای موجودی کالا

۸- همانگونه که از یادداشت توضیحی ۱-۸ صورت های مالی ملاحظه می گردد، موجودی کالا از پوشش بیمه ای در برابر حوادث احتمالی برخوردار نمی باشد. مفاد این بند تأثیری در اظهار نظر این موسسه نداشته است.

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

۹- صورت های مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ توسط حسابرس دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۱۷ اردیبهشت ۱۴۰۴ حسابرس مذکور، اظهار نظر مشروط ارائه شده است.

مسئولیت هیات مدیره در قبال صورت های مالی

۱۰- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت های مالی یاد شده طبق استاندارد های حسابداری، با هیات مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است. به گونه ای که این صورت ها، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

در تهیه صورت های 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 راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی

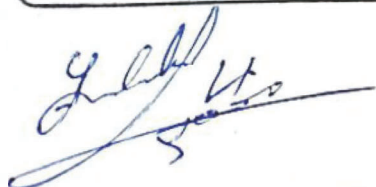
۱۱- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریفها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت تلقی می شوند که به طور منطقی انتظار رود سه تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورت های 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:

خطر های تحریف با اهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روش های حسابرسی در برخورد با این خطر ها طراحی و اجراء و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد. خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.

از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی شرکت، شناخت کافی کسب می شود.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آدین شماره ثبت: ۵۰۰۲۱ (سهامی خاص) سپهر آفاق شهر آدین	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سهامی خاص سیدگردان الگوریتم	 ماده تامین کننده خدمات مالی سکوی تامین مالی جمعی آیفاند



گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

مناسب بودن رویه های 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 می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر حسابرسی تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است.



با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود شرکت، از ادامه فعالیت باز بماند. کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت های مالی، شامل موارد افشاء و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت های مالی، به گونه ای در صورت های مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد. همچنین این موسسه 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

۱۲- موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است:
۱۲-۱ - مواد ۲۵ الی ۲۷ و ۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص صدور اوراق سهام و ثبت نقل و انتقالات سهام در دفتر سهام شرکت و به تبع آن رعایت مفاد مواد ۱۱۴ و ۱۱۵ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص اخذ سهام وثیقه مدیران و تودیع آن نزد صندوق شرکت.
۱۲-۲ - مفاد مواد ۸۹ و ۱۳۸ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص برگزاری مجمع عمومی سالاته ظرف مهلت مقرر در اساسنامه.
۱۲-۳ - مفاد مواد ۹۰ و ۲۲۰ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص تقسیم حداقل ۱۰ درصد از سود خالص سال قبل بین صاحبان سهام.
۱۲-۴ - مفاد ماده ۱۳۲ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص ممنوعیت پرداخت وام و اعتبار به اعضای هیات مدیره.
۱۲-۵ - مفاد ماده ۱۳۷ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص ارائه صورت دارایی ها و بدهی های شرکت هر ۶ ماه یکبار به بازرس قانونی.

۱۲-۴ - مفاد ماده ۱۴۸ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص رعایت تناسب و یکنواختی آورده صاحبان سهام.
۱۳ - معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۱۵ صورت های مالی، به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مورد گزارش انجام شده توسط هیات مدیره شرکت به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری رعایت نشده است. در این خصوص به استثنای تامین مالی دریافتی و برداشت اشخاص وابسته و دریافت از مشتریان و پرداخت به تامین کنندگان توسط ایشان که در چارچوب روابط خاص فی مابین صورت پذیرفته، نظر این موسسه به شواهدی حاکی از این که معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سپیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سپیدگردان الگوریتم	مهر و امضا عامل
 شرکت سپید آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۲۱ (سهامی خاص) سپید آفاق شهر آذین	 سپیدگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی آیفاند دفتر معاملات: ۲۰۲۲

مستحق

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

۱۲- تا تاریخ تنظیم این گزارش، گزارش هیات مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت به این موسسه ارائه نگردیده است.

۱۵- نرخ فروش کالا بر اساس توافق مدیریت و مشتریان تعیین گردیده است، لذا کنترل های این موسسه، در حدود بررسی نرخ های مزبور بوده است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۶۵,۸۵۲,۹۲۳,۹۳۳ ریال بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ می باشد.

سرمایه شرکت: سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۳۲۳۱ شهرستان به تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۵ از مبلغ ۵۱ میلیون ریال به مبلغ ۲۰۰,۴۳ میلیون ریال منقسم به ۴۰,۰۸۶ سهم ۵۰۰,۰۰۰ ریالی با نام عادی افزایش یافت.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی ۱۴۰۴ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۴
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۷۵,۷۰٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۲۴,۳۰٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۰,۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی ها	۰,۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۰,۰۰٪
نسبت های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	.
	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۱۳۲,۰۹٪
	(موجودی نقد + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۱۰,۵۹٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۱۳۲,۰۹٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۷۵,۷۰٪
	موجودی نقد به دارائی ها	۰,۶۹٪
	دارائی های جاری به فروش	۲۱,۶۲٪
نسبت های فعالیت	موجودی نقد به بدهی های جاری	۰,۹۱٪
	حساب های دریافتی به فروش	۲,۶۶٪
	حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها	۹,۶۹٪
	حساب های پرداختی به فروش	۱۵,۴۹٪
	فروش به دارائی ها	۴۶۲,۴۷٪
	فروش به دارائی ثابت	.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۴۱ (سهام خاص)</p> <p>سپهر آفاق شهر آذین</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سهام خاص</p> <p>سیدگردان الگوریتم</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سکوی تامین مالی جمعی آیفاند</p>
---	---	---

Handwritten signature

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

نسبت های سوددهی	سود خالص به دارائی ثابت	
۷۶۳٪	حاشیه سود ناخالص	-
۷۶۳٪	حاشیه سود عملیاتی	۷۶۳٪
۷۶۳٪	حاشیه سود خالص	۷۶۳٪
۳۵.۲۵٪	سود خالص به دارائی ها	۳۵.۲۵٪
۱۲۴.۳۲٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۱۲۴.۳۲٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت شامل خرید و فروش قیر معادل ۸۶۳,۸۴۶,۷۰۰,۰۰۰ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۷۹۷,۹۱۸,۷۲۷,۳۰۰ ریال حاشیه سود ناخالص برابر ۷۶۳ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۳۵۳,۵۳۷,۶۵۳,۹۶۳ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۲۶۷,۶۴۱,۷۳۰,۰۳۰ ریال است.

بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ نشان می دهد که شرکت در سال ۱۴۰۳ درآمد عملیاتی نداشته است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۲۰۰,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال و فاقد بدهی ها می باشد.


بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴، شرکت طی سال فاقد پرسنل بوده و عملیات اجرایی شرکت از طریق هیئت مدیره برنامه ریزی و اجرا گردیده است.

نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سال اخیر برابر با ۱۳۲.۰۹ درصد می باشد که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی های جاری است.

نسبت موجودی نقد به بدهی های جاری در سال های اخیر به طور میانگین ۰.۹۱ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می دهد.

(د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص سپهر آفاق شهر آذین سال ۱۳۹۷ ثبت گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس ماده ۲ اساسنامه شرکت، عبارت است تولید، بسته بندی و پخش مواد غذایی شامل انواع چای و قند و شکر و نبات و کلیه ادویه جات و انواع برشجات انواع کنسروها کلیه کمپوت ها انواع سس های خوراکی خرما انواع زیتون، کلیه، حبوبات، کلیه میوه جات سیفی جات کلیه گوشت ها، قارچ، کلیه لبنیات و مشتقات آن و آب معدنی و سایر مواد غذایی مجاز انجام کارهای کشاورزی اعم از باغبانی، زهکشی و ایجاد و نگهداری فضای سبز انجام کارهای خدماتی شامل آشپزخانه و نظیفات تامین نیروی انسانی مورد نیاز شرکت خرید و فروش و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی از جمله آهن آلات انواع میلگرد ورق تیرآهن تیفه های آهنی و فولادی شیمیایی تجهیزات پزشکی و دارویی تهیه و توزیع و خرید و فروش و خدمات پس از فروش کلیه لوازم برقی و تجهیزات و قطعات پزشکی بیمارستانی آزمایشگاهی پیرایشگی کلینیکی تامین خرید و فروش وسایل نقلیه اعم از سبک و سنگین تامین خرید و فروش و ساخت انواع ملک مسکونی اداری خدماتی خرید و فروش و اقساط واردات انواع لوازم خانگی و کالاهای برقی خرید و فروش و لوازم آرایشی و بهداشتی و مواد شوینده مجاز انجام کلیه کارهای راه سازی از جمله خاک ریزی و خاک برداری و نقشه برداری انجام کارهای ساختمانی اعم از اماکن مسکونی تجاری ورزشی و ساخت مراکز اداری و درمانی اجرای کلیه عملیات راه سازی اعم از راه های اصلی و فرعی بزرگراه ها آزاد راه ها راه های ریلی باند فرودگاه سیستم های انتقال هوایی پایدار تونل ها و پل ها، راه های زیرزمینی و تجهیز و نگهداری فنی سیستم های حمل و نقل تهیه و تولید و تعمیر تجهیزات راه داری و

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۳۱ (سهامی خاص)	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 سکوی تامین مالی جمعی آیفاند شماره ثبت: ۳۰۴۴
سپهر آفاق شهر آذین	سیدگردان الگوریتم	

(Handwritten signature)

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

اجرای عملیات تولید آسفالت و شن و ماسه راه اندازی خطوط تولید و کارخانه جات تولید آسفالت و شن و ماسه و اجرای کلیه خدمات شهری اعم از مبلان‌های شهری رنگ‌آمیزی جداول و جدول کشی تسطیح اراضی راه سازی سدسازی خطوط انتقال گاز، آب، برق خرید و فروش و واردات و صادرات کلیه کالاهای بازرگانی اخذ و اعطای نمایندگی شرکت‌های معتبر داخلی و خارجی اخذ وام و اعتبارات بانکی به صورت ارزی و ریالی شرکت در کلیه مناقصات و مزایده‌های دولتی و خصوصی فعالیت اصلی شرکت در سال مالی مورد گزارش خرید و فروش قیر و مفتول می‌باشد.

شرکت سپهر آفاق شهر آذین موفق به اخذ پروانه کسب از هیات عالی نظارت بر سازمان های صنفی کشور در سال ۱۴۰۴ شده است. مجوزهای شرکت در حوزه فعالیت خود در جدول زیر آورده شده‌اند:

ردیف	عنوان مجوز	مرجع صادر کننده	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه کسب (رشته شغلی: دفتر فروش قیر، گونی و کنف)	هیات عالی نظارت بر سازمان های صنفی کشور	۱۴۰۴/۰۲/۱۵	۱۴۰۹/۰۲/۱۵
۲	پروانه کسب (رشته شغلی: خرده فروشی مصالح ساختمانی)	هیات عالی نظارت بر سازمان های صنفی کشور	۱۴۰۴/۰۲/۱۶	۱۴۰۹/۰۲/۱۶

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت شامل خرید و فروش قیر معادل ۸۶۳,۸۴۶,۷۰۰,۰۰۰ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۷۹۷,۹۱۸,۷۲۷,۳۰۰ ریال حاشیه سود ناخالص برابر ۷۶۳ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۳۵۳,۵۳۷,۶۵۳,۹۶۳ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲۶۷,۶۴۱,۷۳۰,۰۳۰ ریال است.

بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد که شرکت در سال ۱۴۰۳ درآمد عملیاتی نداشته است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۲۰,۰۴۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال و فاقد بدهی‌ها می‌باشد. بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴، شرکت طی سال فاقد پرسنل بوده و عملیات اجرایی شرکت از طریق هیئت مدیره برنامه ریزی و اجرا گردیده است.

و) وضعیت طرح

شرکت سپهر آفاق شهر آذین از سال ۱۳۹۷ تاسیس و از سال ۱۴۰۴ شروع به فعالیت بازرگانی در حوزه خرید و فروش قیر کرده است.

این شرکت راستای خرید و فروش ۲۸۸,۴۴۷ تن قیر اقدام به تامین مالی جمعی به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال از طریق سکوی آیفاند می‌نماید.

با توجه به اظهارات متقاضی، دوره چرخه عملیاتی (شامل دوره وصول مطالبات و دوره فروش موجودی کالا) شرکت این طرح ۴ ماه برآورد گردیده است. لازم به ذکر است براساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ دوره گردش موجودی کالا ۷۴ روز می‌باشد و در نهایت دوره گردش عملیاتی محصولات شرکت برابر با ۷۴ روز می‌باشد که متقاضی موظف به حفظ دوره گردش اعلامی در این طرح خواهد بود.

با توجه به اظهارات متقاضی و فاکتور های ارائه شده، هزینه خرید هر تن قیر برابر ۳۳۴,۵۵۰,۰۰۰ ریال است. هزینه خرید ۲۸۸,۴۴۷ تن قیر برابر ۹۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال در طول ۴ ماه پیش بینی می‌شود.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۲۱ (سهامی خاص) سپهر آفاق شهر آذین	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص) سیدگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

(Handwritten signature)

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

بر اساس اظهارات متقاضی و فاکتور های ارائه شده درآمد حاصل فروش هر تن ۴۱۲,۵۰۰,۰۰۰ ریال در مجموع درآمد فروش ۲۸۸,۴۴۷ تن برابر ۱۱۸,۹۸۴,۴۵۶,۷۳۳ ریال طی مدت ۴ ماه برآورد می گردد.

سود شرکت در خرید محصولات با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی و مالیات بر ارزش افزوده) برابر ۲۲,۴۸۴,۴۵۶,۷۳۳ ریال برآورد می شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده (بدون در نظر گرفتن سهم سود ۱۰ درصد آورده متقاضی)، ۶۱.۳۸ درصد بوده که به مبلغ ۱۳,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است. نرخ بازده داخلی طرح ۳.۷۳ درصد پیش بینی می شود. حاشیه سود برآوردی این طرح بر اساس اظهارات متقاضی ۱۸.۸۹ درصد برآورد شده است. همچنین با توجه به صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴، حاشیه سود ناخالص ۷.۶۳ درصد برآورد شده است. لازم به ذکر است متقاضی ملزم به حفظ حداقل حاشیه سود پیش بینی شده در طرح می باشد.

شرکت سپهر آفاق شهر آذین در نظر دارد سرمایه مورد نیاز جهت خرید و فروش قیر به میزان ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی آیفاند، تامین نماید. هزینه های قبل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و مالیات بر ارزش افزوده مربوط به آن، کارمزد فرابورس و هزینه خرید محصول طرح می باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه مربوط به انجام این مهم بر عهده سرمایه پذیر می باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه مربوط به انجام این مهم بر عهده سرمایه پذیر می باشد.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه های مرتبط با تامین مالی جمعی خرید و فروش قیر در طرح خواهد بود.

لازم به ذکر است در صورت فروش نرفتن محصول مورد نظر طرح به میزان برآورد شده، سرمایه پذیر ملزم به باز خرید محصولات خود می باشد به طوریکه حداقل سود برآورده شده سرمایه گذاران در طرح تامین گردد. همچنین سایر هزینه های لازم جهت اجرای طرح بر عهده سرمایه پذیر می باشد.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد.

همچنین سرمایه پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود.

همچنین با توجه به برنامه های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه گذاران این طرح (پرداخت اصل و سود محقق شده)، را نسبت به پرداخت اقساط تسهیلات بانکی فعلی و هرگونه تسهیلات دریافتی دیگر در آینده، در اولویت قرار دهد. لذا سرمایه پذیر موظف است جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش بینی شده در طرح ایفا نماید. در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران را در اولویت قرار می دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت می نماید.

همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین تر، سرمایه پذیر ملزم به باز خرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است. سرمایه پذیر 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 سرمایه پذیر تا سقف پیش بینی شده با اولویت این

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شراذین شماره ثبت: ۵۰۰۶۱ سپهر آفاق شراذین	 شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سپهر آفاق شراذین	 سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

مهر و امضا
سپهر آفاق شراذین

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

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. 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:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۴ ماه
درآمد فروش ۲۸۸.۴۴۷ تن قیر	۱۱۸,۹۸۴,۴۵۶,۷۳۳ ریال
هزینه خرید ۲۸۸.۴۴۷ تن قیر	۹۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود بعد از کسر کارمزد فرابورس، عامل و نهاد مالی و مالیات کارمزد	۲۲,۴۸۴,۴۵۶,۷۳۳ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی به انضمام مالیات بر ارزش افزوده مربوطه	۳,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
حاشیه سود	٪۱۸.۸۹

بر این اساس حاشیه سود طرح ۱۸.۸۹ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۶۱.۳۸ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۴ ماهه طرح ۱۵ درصد برآورد می‌شود. همچنین، بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، حاشیه سود ناخالص ۷.۶۳ درصد برآورد شده است. گفتنی است متقاضی موظف به حفظ حداقل حاشیه سود اعلامی در طرح می‌باشد.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان به شرح زیر می‌باشد: (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴
آورده				(۹۰,۰۰۰)
سود علی الحساب			۱۰,۳۵۰	۳,۴۵۰
بازگشت اصل آورده				۹۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان			۱۰,۳۵۰	۹۳,۴۵۰

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۷۳ درصد و سود مشارکت‌کنندگان در دوره ۴ ماهه اجرای طرح ۱۵ درصد پیش‌بینی شده است.


(۳) سابقه تامین مالی شرکت

متطابق استعلام صورت گرفته از سایت فرابورس، شرکت سپهر آفاق شهر آذین سابقه استفاده از خدمات تامین مالی جمعی از طریق عاملین مجاز فعالیت را ندارد.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۶۱ سپهر آفاق شهر آذین	 شرکت سپهگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سازمانی خاص) سپهگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی (سازمانی خاص)

ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش قیمت محصول موضوع طرح	افزایش بهای خرید محصول موضوع طرح می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. در صورت افزایش قیمت محصول موضوع طرح 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 سهم شرکت خود را (در صورت کاهش حاشیه سود طرح) اعلام می‌دارد.
تغییر درآمد پروژه	در صورت کاهش درآمد متقاضی میبایست از سایر منابع درآمدی خود حداقل درآمد برآوردی در طرح را جبران نماید.
رکود در بازار	با توجه به حوزه فعالیت متقاضی، امکان رکود در بازار متقاضی وجود دارد. متقاضی ملزم به تسویه مبالغ از طریق سایر منابع (دارایی‌های شرکت و سایر منابع درآمدی و...) است به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.
عدم امکان تامین محصول موضوع طرح به میزان مورد نظر	در صورت عدم دسترسی (کمیابی) محصول موضوع طرح متقاضی ملزم به تسویه مبالغ از طریق سایر منابع (دارایی‌های شرکت و سایر منابع درآمدی و...) است به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.
کاهش حاشیه سود پروژه	سرمایه‌پذیر موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود طرح اقدام نماید. با این وجود اگر کاهش حاشیه سود ناشی از افزایش قیمت هزینه‌های پروژه باشد و عدم امکان افزایش متناسب در قیمت فروش توسط متقاضی، برای عامل محرز گردد این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود.
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات متقاضی	با توجه به قراردادی بودن تعامل مشتری و سرمایه‌پذیر امکان وقوع این ریسک بسیار کم است. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
آسیب به پروژه پیش از تحویل به کارفرما (آتش سوزی، سرقت و ...)	بنا به قرارداد مذکور پیمانکار مسئولی مراقبت از تمام یا هر بخش کار در مدت زمان پروژه می‌باشد. این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
عدم انجام تعهدات طرفین	این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
مرغوب نبودن کیفیت محصول خریداری شده	متقاضی می‌بایست کیفیت محصول را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت بروز این ریسک بر عهده متقاضی است. در صورت مرغوب نبودن تجهیزات و به تبع عدم تحقق درآمد طرح، سرمایه‌پذیر می‌بایست خود راسا نسبت به تامین سود طرح از سایر منابع خود اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۳۱ (سهامی خاص) سپهر آفاق شهر آذین</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سپهگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سهامی خاص سپهگردان الگوریتم</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سکوی تامین مالی جمعی شهر آذین سکوی تامین مالی جمعی شهر آذین سکوی تامین مالی جمعی شهر آذین</p>
---	--	---

Handwritten signature

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می باشد.	بروز مشکل در تحویل محصولات
این ریسک بر عهده متقاضی است.	افزایش میزان دوره گردش عملیاتی
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	قطعی آب، برق و گاز

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه و درآمد حاصل از خرید و فروش قیر به ازای را نشان می دهد. همانگونه که ملاحظه می شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمدهای تامین مالی جمعی ۲۲,۴۸۴,۴۵۶,۷۳۳ ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

درآمد فروش ۲۸۸.۴۴۷ تن قیر

					(ریال)
۱۴۲,۷۸۱,۳۴۸,۰۰۰	۱۳۰,۸۸۲,۹۰۲,۴۰۶	۱۱۸,۹۸۴,۴۵۶,۷۳۳	۱۰۷,۰۸۶,۰۱۱,۰۶۰	۹۵,۱۸۷,۵۶۵,۳۸۶	
۶۵,۵۸۱,۳۴۸,۰۰۰	۵۳,۶۸۲,۹۰۲,۴۰۶	۴۱,۷۸۴,۴۵۶,۷۳۳	۲۹,۸۸۶,۰۱۱,۰۶۰	۱۷,۹۸۷,۵۶۵,۳۸۶	۷۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۵,۹۳۱,۳۴۸,۰۰۰	۴۴,۰۳۲,۹۰۲,۴۰۶	۳۲,۱۳۴,۴۵۶,۷۳۳	۲۰,۲۳۶,۰۱۱,۰۶۰	۸,۳۳۷,۵۶۵,۳۸۶	۸۶,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۶,۲۸۱,۳۴۸,۰۰۰	۳۴,۳۸۲,۹۰۲,۴۰۶	۲۲,۴۸۴,۴۵۶,۷۳۳	۱۰,۵۸۶,۰۱۱,۰۶۰	-۱,۳۱۲,۴۳۴,۶۱۴	۹۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۶,۶۳۱,۳۴۸,۰۰۰	۲۴,۷۳۲,۹۰۲,۴۰۶	۱۲,۸۳۴,۴۵۶,۷۳۳	۹۳۶,۰۱۱,۰۶۰	-۱۰,۹۶۲,۴۳۴,۶۱۴	۱۰۶,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۶,۹۸۱,۳۴۸,۰۰۰	۱۵,۰۸۲,۹۰۲,۴۰۶	۳,۱۸۴,۴۵۶,۷۳۳	-۸,۷۱۳,۹۸۸,۹۴۰	-۲۰,۶۱۲,۴۳۴,۶۱۴	۱۱۵,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰

هزینه خرید ۲۸۸.۴۴۷ تن قیر

جمع بندی:

عامل چون تخصصی در حوزه های فعالیت طرح ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی کند، بلکه صرفا اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می کند، تا سرمایه گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده بررسی های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می دهد از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرار داد 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. نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>سپهر آفاق شهر آذین</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>سبذگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سبذگردان الگوریتم</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سکوی تامین مالی جمعی آیفاند</p>
--	--	---

مهر و امضا

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹

نموده و طبق ریسک‌های 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.

ضمانت نامه و استعلام

اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک کشاورزی با شناسه سپام ۲۲۲۳۰۰۵۶۶۶۹۱۶۲۴۱ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۲۰ معتبر می باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

تصویر ضمانت نامه و استعلام

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آذین شماره ثبت: ۵۰۰۶۱ (سهام خاص) سپهر آفاق شهر آذین	 شرکت سپهگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سهام خاص سپهگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی شماره ثبت: ۳۵۲۴

Handwritten signature

گزارش ارزیابی طرح سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۲/۲۹



ردیف ۱۰۰۰۰۰۰۰



تاریخ صدور: ۱۴۰۵/۰۲/۱۴
شماره سپام: ۲۲۲۳۰۰۵۶۶۹۱۶۲۴۱
شماره ضمانتنامه: ۱۱۴۸۴۷۷۶۰

ضمانتنامه نهاد پرداخت

این ضمانتنامه در صورت مطالبه صرفاً در سررسید قابل پرداخت می باشد

مدیریت گلستان شعبه کردکوی -۲۲۲۳- کد ۴۴۹۲

تشریح به اینکه آقای/ خانم/ شرکت **سپهر آفاق شهر آدین** با شناسه حقوقی/ حقوقی ۱۴۰۰۸۱۹۹۱۴۸
به نشانی **استان فارس، شهرستان شیراز، بخش مرکزی، شهر شهید چابک، میدان اراکی، زمزم، خیابان بلبله ۱، واحد ۱-۱۳۰-۱** با **بورس جهانی شمالی، بلوار ۹ دی، پلاک ۲۰، مجتمع مسکن مهر نام رخداد، بلوک ۱**
(که از این پس متقاضی نامیده می شود) به ضامن (که از این پس بانگ نامیده می شود) اطلاع داده است قرارداد شماره **۰۵/۲۹۱۶۰۲** با موضوع **تامین مالی جمعی به منظور جذب موارد سرمایه گذاری**
شماره قرارداد پایه **۰۵/۲۹۱۶۰۲** تاریخ قرارداد پایه **۱۴۰۵/۰۲/۰۲** را با **سامانه تامین هوشمند نوافرینان ایران** (که از این پس ذینفع نامیده می شود) منعقد نموده است بدین وسیله بانگ برای اجرای بدین وسیله بانگ برای اجرای تعهداتی که متقاضی به موجب قرارداد اشاره شده به عهده گرفته است تعهد و تضمین می نماید در صورتی که بنا به تشخیص و اعلام ذینفع تحت هر عنوان و علت، متقاضی از انجام و اجرای هر یک از تعهدات ناشی از قرارداد مذکور تخلف ورزد، تا مبلغ **۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰** ریال (به حروف یکصد میلیارد) ریال
هر مبلغی که ذینفع متقاضی نامیده به سرگ در یافت تقاضای کسبی تا قبل از سررسید ضمانتنامه، بدون اینکه نیاز به صدور احضاریه و یا اقدام از مجرای اداری، قضایی یا مقام دیگری داشته باشد و یا نیاز به اثبات قصور یا تخلف متقاضی باشد مبلغ (مبالغ) مورد درخواست را فقط در تاریخ سررسید ضمانتنامه در وجه یا حواله کرده ذینفع بپردازد این ضمانت نامه تا آخر وقت اداری روز **پنجم شهریور ماه یک هزار و چهارصد و پنج** معتبر بوده و بنا به تقاضای ذینفع، واصله تا قبل از خاتمه اعتبار ضمانتنامه، حداکثر به مدت یکسال در هر نوبت قابل تمدید خواهد بود.
این ضمانت نامه بنا به درخواست کسبی **سامانه تامین هوشمند نوافرینان ایران** واصله تا قبل از پایان وقت اداری روز **پنجم شهریور ماه یک هزار و چهارصد و پنج** معتبر بوده و بنا به تقاضای ذینفع، واصله تا قبل از خاتمه اعتبار ضمانت نامه، نتواند یا نخواهد مدت آن را تمدید کند و یا **سپهر آفاق شهر آدین** به هر نحو موجب این تمدید را فراهم نسازد، بانگ متعهد است در صورت مطابق بودن درخواست مطالبه وجه ضمانت نامه توسط ذینفع، وجه ضمانت نامه را در وجه و یا حواله کرد **سامانه تامین هوشمند نوافرینان ایران** پرداخت نماید.
چنانچه مبلغ این ضمانتنامه در مدت مقرر از سوی ذینفع مطالبه نشود، ضمانتنامه در سررسید خود به خود باطل و از درجه اعتبار ساقط است. اعم از اینکه مسترد گردد یا مسترد نگردد.

مهر برجسته و امضای شعبه
تلفن: ۰۲۹۱۶۰۲۲۲۳

نشانی شعبه: میدان اراکی

توجه:

۱. ذینفع محترم لطفاً به مندرجات پشت برگه توجه فرمایید.
۲. ضمانتنامه بدون مهر برجسته فاقد اعتبار است.

www.bki.ir

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
 شرکت سپهر آفاق شهر آدین شماره ثبت: ۵۰۰۶۱ جاسی حلی سپهر آفاق شهر آدین	 سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سرمایه گذاری خاص سیدگردان الگوریتم	 سکوی تامین مالی جمعی آیفاند شماره ثبت: ۳۵۴۴۳۰۰۰۰۰۰۰۰

Handwritten signature and notes at the bottom left of the page.

