گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۸/۲۵

باسمه تعالی

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش برای تولید و فروش پتوی تیبا
شرکت پیمان سپاهان

خلاصه ارزیابی

طرح " **تأمین سرمایه در گردش برای تولید و فروش پتوی تیبا** " تعریف شده توسط شرکت پیمان سپاهان از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می‌باشد:

الف) احراز مدارک: کد بورسی شرکت، گواهی اعتبارسنجی شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره و همچنین گواهی عدم سوءپیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت سنجی شده‌است.

ب) گواهی‌ها: 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 نسبت‌ها و مقیاس‌های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره یکی از بهترین معیارهای تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (حسابرسی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹)، مشروط بوده است.

د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه صادر شده از سوی بانک سپه با شماره سپام ۰۱۶۳۷۰۵۶۴۲۷۹۸۱۲۵ که تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۸/۱۸ معتبر می‌باشد تضمین شده و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

ه) سابقه تامین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکوهای تأمین مالی جمعی دارای مجوز نبوده است.

و) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد نیاز متقاضی ۲۲۵,۰۰۰ میلیون ریال است که از طریق سکوی آیفاند تأمین و در یک مرحله، مشروط به موفق بودن طرح و تایید نهاد مالی ناظر پرداخت می‌شود.

مهر و امضا متقاضی

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا عامل

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می‌باشد.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، مستقیما از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه‌بندی 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 تهران و اصفهان دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها

وضعیت اعتباری مدیران شرکت

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره از سامانه اعتبارسنجی ایران اخذ شده است.

ردیف	نام و نام خانوادگی	تاریخ اخذ	رتبه اعتباری	چک برگشتی	تعهدات بانکی و غیر بانکی
	پیمان سپاهان	۱۴۰۵/۰۸/۲۳	B۳	ندارد	ندارد
۱	علی رفیعیان اصفهانی	۱۴۰۵/۰۸/۲۰	C۲	ندارد	ندارد
۲	مریم رفیعیان اصفهانی	۱۴۰۵/۰۸/۲۰	C۲	ندارد	ندارد
۳	محمدرضا رفیعیان اصفهانی	۱۴۰۵/۰۸/۲۰	C۲	ندارد	ندارد
۴	جعفر رفیعیان اصفهانی	۱۴۰۵/۰۸/۲۰	C۲	ندارد	ندارد

ج) وضعیت مالی شرکت

اقلام مهم مالی

اقلام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به ریال):

(ریال)	۱۴۰۳ (حسابرسی شده)	۱۴۰۴ (حسابرسی شده)
جمع دارایی‌ها	۳،۰۸۸،۷۷۱،۲۸۱،۲۴۳	۳،۴۰۴،۵۷۶،۹۲۸،۵۴۵
جمع بدهی‌ها	۳،۰۷۰،۷۰۰،۲۴۸،۸۷۲	۲،۷۶۷،۷۶۵،۹۱۶،۷۲۰
سود (زیان) انباشته	-۶،۹۲۸،۹۶۷،۶۲۹	۱،۸۱۱،۰۱۱،۸۲۵
سرمایه	۲۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۶۳۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۸،۰۷۱،۰۳۲،۳۷۱	۶۳۶،۸۱۱،۰۱۱،۸۲۵

مهر و امضا متقاضی

شرکت پیمان سپاهان (سهامی خاص) ثبت ۴۲۵۲

پیمان سپاهان

مهر و امضا نهاد مالی

دارازی
مشاور سرمایه گذاری

شرکت مشاور سرمایه گذاری دارازی

مهر و امضا عامل

سکوی تامین مالی جمعی

شماره ثبت: ۳۵۳۴

Scanned with CamScanner

درآمدهای عملیاتی	۸۳۷،۶۷۷،۷۹۳،۱۶۶	۱،۲۱۱،۵۶۵،۹۳۶،۳۷۶
سود (زیان) عملیاتی	۱۳،۴۶۷،۴۳۵،۷۷۵	۱۸،۴۷۵،۲۲۷،۴۵۵
سود (زیان) خالص	۵،۴۲۱،۵۹۳،۹۹۳	۸،۷۳۹،۹۷۹،۴۵۴

ملاحظات صورت‌های مالی:

اظهار نظر مشروط

۱) صورتهای مالی شرکت پیمان سپاهان (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۷ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۲ الی ۶ و همچنین به استثنای آثار احتمالی موارد مندرج در بندهای ۷ الی ۹ بخش مبانی اظهار نظر مشروط، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت پیمان سپاهان (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند 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.

مبانی اظهار نظر مشروط

۲) در رعایت استانداردهای حسابداری ناظر بر گزارشگری مالی، در یادداشت توضیحی درآمدهای عملیاتی محصولات فروش رفته طی سال و همچنین جدول مقایسه‌ای فروش با بهای تمام شده کالای فروش رفته به تفکیک نوع محصولات و یادداشت توضیحی تعهدات و بدهی‌های احتمالی از جمله مواردی است که ارائه و افشا نشده است.

۳) با توجه به عدم دسترسی این مؤسسه به اطلاعات مربوط به ظرفیت اسمی و عملی تولید، تعیین هزینه‌های ناشی از عدم دستیابی به سطح ظرفیت معمول ماشین آلات و تجهیزات و عدم استفاده مؤثر از نیروی کار و مصارف غیر اقتصادی مواد اولیه، که به عنوان بخشی از بهای تمام شده منظور شده، میسر نگردیده، همچنین به دلیل عدم دستیابی به اطلاعات و مستندات لازم در خصوص استاندارد مصرف مواد در محصولات تولیدی شرکت انجام برخی رسیدگی‌های معمول حسابرسی در خصوص مصرف مواد، ضایعات عادی و غیر عادی مقدور نگردیده است. طبق استانداردهای حسابداری، هزینه‌های جذب نشده در تولید باید محاسبه و از بهای تمام شده تولیدات کسر و تحت سرفصل سایر هزینه‌ها در صورت سود و زیان انعکاس یابد. بدلیل عدم دسترسی به اطلاعات مورد نیاز، تعیین تعدیلات لازم بر صورت‌های مالی از بابت موارد مذکور، برای این مؤسسه امکان‌پذیر نگردیده است.

۴) به شرح یادداشت توضیحی ۱۰ صورت‌های مالی، شرکت نسبت به شناسایی و ثبت هزینه استهلاک از ابتدای فعالیت تاکنون اقدام ننموده است. در نبود اسناد و مدارک مورد لزوم از جمله صورت ریز دارایی‌های ثابت شامل نام دارایی، تاریخ بهره‌برداری و بهای تمام شده، تعیین تعدیلات لازم از این بابت در حسابها و آثار ناشی از آن بر صورت‌های مالی برای این موسسه امکان‌پذیر نمی‌باشد.

۵) به شرح مندرجات یادداشت های توضیحی ۱-۱۵ و ۱۰ صورت‌های مالی، شرکت در سال مالی مورد گزارش اقدام به تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود (زمین و ساختمان) نموده که از این این بابت مبلغ ۶۱۰،۰۰۰ میلیون ریال تحت عنوان مازاد تجدید ارزیابی شناسایی و پس از انجام تشریفات قانونی به حساب سرمایه منظور شده است. در رعایت استانداردهای حسابداری، شرکت می‌بایست آثار مالیاتی مربوط به مازاد فوق الذکر را به مبلغ ۲۳،۲۵۰ میلیون ریال شناسایی و تحت که

مهر و امضا متقاضی | مهر و امضا نهاد مالی | مهر و امضا حسابرس

عنوان بدهی غیر جاری- بدهی مالیات انتقالی در حسابها منظور نماید. در صورت اصلاح حسابها از این بابت، حساب های سرمایه ثبت شده و بدهی مالیات انتقالی به مبلغ مذکور به به ترتیب کاهش و افزایش خواهند یافت.

۶)به شرح یادداشت‌های توضیحی ۴-۱۳ و ۱۷ صورتهای مالی، مالیات عملکرد شرکت تا پایان سال مالی ۱۴۰۲ قطعی و پرداخت شده است. همچنین مالیات عملکرد سال مالی ۱۴۰۳ تا تاریخ این گزارش، مورد رسیدگی سازمان امور مالیایی قرار نگرفته است. مضافا دفاتر شرک از لحاظ رعایت قانون مالیات و عوارض بر ارزش افزوده تا پایان سال ۱۴۰۲ مورد رسیدگی سازمان امور مالیاتی قرار گرفته است که قطعی و تسویه شده است. و برای سال‌های پس از آن، مورد رسیدگی قرار نگرفته است. هر چند اعمال اصلاحات در صورتهای مالی از بابت موارد فوق الذکر ضروری است لیکن تعیین میزان تعدیلات مورد نیاز و آثار آن بر صورت‌های مالی، منوط به رسیدگی، قطعیت و اعلام نظر مقامات مالیاتی می باشد.

۷) دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها جمعاً شامل مبلغ ۲،۷۹۱ میلیون ریال، اسناد دریافتنی (شامل ۵۲۰ فقره چک دریافتی از مشتریان) به مبلغ ۵۴۳،۹۳۰ میلیون ریال، پیش‌پرداخت‌ها جمعا شامل مبلغ ۹۳،۴۰۶ میلیون ریال، پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها جمعا شامل مبلغ ۱۰۷،۲۲۱ میلیون ریال، اسناد پرداختی (شامل ۸ فقره چک پرداختی به تامین‌کنندگان) جمعا به مبلغ ۹۲ ۳۶۳/ میلیون ریال، اقلام راکد و نقل از سنوات قبل می‌باشد. با توجه به محدودیت در دسترسی به اطلاعات و مستندات لازم، تعیین میزان قابل وصول و بازیافت اقلام دریافتنی و لزوم احتساب ذخیره مطالبات مشکوک‌الوصول و همچنین تعیین ماهیت، نحوه ایجاد و چگونگی تسویه و پرداخت اعلام پرداختی مقدور نگردیده است. لذا تعیین تعدیلات احتمالی در رابطه با موارد ذکر شده در حساب‌ها و آثار ناشی از آن بر صورتهای مالی برای این مؤسسه امکان‌پذیر نمی‌باشد.

۸) به شرح مندرجات یادداشت‌های ۱۶ و ۱۹ صورت‌های مالی، شرکت مبلغ ۴۵،۴۲۳ میلیون ریال از اشخاص حقیقی دریافت نموده و مبلغ ۸۹۶،۱۰۸ میلیون ریال نیز تحت عنوان بدهی‌های ناشی از قرارداد (سایر اشخاص) در دفاتر ثبت کرده است. در این ارتباط، قرارداد یا توافق‌نامه‌ای که بیانگر چگونگی جبران منافع و نحوه تسویه وجوه دریافتی از اشخاص حقیقی باشد به همراه صورت ریز اقلام تشکیل‌دهنده و چگونگی تسویه بدهی‌های ناشی از قرارداد، در اختیار این موسسه قرار نگرفته است. لذا با توجه به مراتب فوق، تعیین تعدیلات احتمالی که در صورت دریافت مدراک مذکور بر صورت های مالی ضرورت می‌یافت برای این موسسه میسر نگردیده است.

۹)پاسخ تأییدیه‌های درخواستی از بانک‌ها (۵ مورد) دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی ها جمعا به مبلغ ۷۷،۶۳۸ میلیون ریال، پرداختنی های تجاری و غیر تجاری جمعاً به مبلغ ۹۸۲،۵۴۷ میلیون ریال، بدهی‌های حاصل از قرارداد جمعا به مبلغ ۶،۶۷۳ میلیون ریال، سازمان امور مالیاتی و سازمان تأمین اجتماعی تا این تاریخ دریافت نگردیده است. این مؤسسه نتوانسته است از طریق اجرای سایر روشهای حسابرسی نیز، آثار احتمالی ناشی از دریافت پاسخ تأییدیه‌های مزبور بر صورتهای مالی مورد گزارش را تعیین کند. لذا با توجه به مراتب فوق، تعیین تعدیلات احتمالی که در صورت دریافت پاسخ تأییدیه‌های مذکور بر صورت‌های مالی ضرورت می یافت برای این موسسه میسر نگردیده است.

۱۰)حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران مستقل از شرکت پیمان سپاهان (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.

تاکید بر مطلب خاص

مهر و امضا عامل	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا متقاضی
سکوی تامین مالی جمعی آیفاند	شرکت مشاوره سرمایه گذاری داراری	پیمان سپاهان

سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان
شماره ثبت: ۳۵۳۴

Scanned with CamScanner

پوشش بیمه‌ای دارایی های ثابت مشهود و موجودی مواد و کالا

۱۱)دارایی های ثابت مشهود شرکت(به استثنای زمین) به بهای تمام شده ۸۷۸،۷۶۱ میلیون ریال (یادداشت توضیحی ۱-۱۰ صورتهای مالی) تا سقف مبلغ ۶۹۵،۰۰۰ میلیون ریال و همچنین موجودی مواد و کالا به ارزش ۱،۲۲۰،۰۹۶ میلیون ریال(داشت توضیحی ۱-۱۲ صورتهای مالی) تا سقف مبلغ ۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال تحت پوشش بیمه‌ای می‌باشند. ماده این بند، تأثیری بر اظهار نظر این مؤسسه نداشته است.

مسئولیت‌های هیئت‌مدیره در قبال صورت‌های مالی

۱۲) 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 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 واقع‌بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی

۱۳)حسابرسی 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 نمی‌شود. 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 استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی ایجاد می‌شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای 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 خطرها طراحی و اجراء، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می‌شود. از آن جا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پا گذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمت ناشی از تقلب، بالاتر از خبر 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 اثربخشی کنترل‌های داخلی شرکت، شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- 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، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی با اهمیت

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
پیمان سپاهان	شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارازی	سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

Scanned with CamScanner

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 موسسه تعدیل می‌گردد. 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.

- کیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی به گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمان بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های با اهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی شاخص است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.

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 کنند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر وظایف بازرس قانونی

۱-۱۴) مفاد مواد ۲۵ الی ۲۷، ۴۰، ۱۱۴، ۱۱۵، ۱۲۴ اصلاحیه قانون تجارت و مواد ۷ الی ۹، ۳۳ و ۴۰ اساسنامه در خصوص صدور گواهینامه موقت سهام یا اوراق سهام و تسلیم آن به دارنده سهام و ثبت در دفتر ثبت سهام، اخذ سهام وثیقه از مدیران و نگهداری آن نزد صندوق شرکت، تعیین حدود اختیارات مدیر عامل و ثبت در روزنامه رسمی، رعایت نشده است.

۲-۱۴) مفاد مواد ۸۹، ۱۰۶ و ۱۳۸ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۲۴ اساسنامه در خصوص تشکیل مجمع عمومی عادی سال مالی قبل و سال مالی مورد گزارش ظرف مدت چهار ماه بعد از انقضای سال مالی و ارسال یک نسخه آن جهت ثبت به اداره ثبت شرکتها ، رعایت نشده است.

۳-۱۴) مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تقسیم حداقل ۱۰ درصد سود ویژه سالانه بین صاحبان سهام از طرف شرکت، رعایت نشده است.

۴-۱۴) مقاله مواد ۱۲۲ و ۱۲۳ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۳۵ اساسنامه شرکت در خصوص تشکیل جلسات هیات مدیره رعایت نشده است.

۱۵) خلاصه مذاکرات مجمع عمومی عادی سال مالی قبل شرکت به این موسسه ارائه نگردیده است. بنابراین پیگیری انجام تکالیف محوله به هیئت مدیره در اجرای مفاد ماده ۱۴۲ امکان پذیر نبوده است.

۱۶)افزایش سرمایه شرکت و ثبت آن نزد اداره ثبت شرکت‌ها طی سال مالی مورد گزارش، در زمان تصدی شخص دیگری به عنوان بازرس قانونی شرکت، انجام گرفته است. جهت ثبت افزایش سرمایه مزبور، مدارک مالی دال بر رعایت مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر ارائه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به بازرس قانونی شرکت و قرائت گزارش بازرس قانونی و اظهار نظر ایشان پیرامون گزارش توجیهی مزبور در جلسه مجمع عمومی فوق العاده شرکت به این موسسه ارائه نگردیده است.

۱۷) معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۴، صورت‌های مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و پس از پایان سال مالی توسط هیئت مدیره شرکت به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مود معاملات مذکور به دلیل عدم ارائه

مهر و امضا عامل	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا متقاضی
سکوی تامین مالی جمعی آیفاند	شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارای	شرکت پیمان سپاهان (سهامی خاص)
		پیمان سپاهان

Scanned with CamScanner

صورتجلسات هیئت مدیره رعایت مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری محرز نگردیده است. در این خصوص به استثنای دریافت و پرداخت اشخاص وابسته که در چارچوب روابط خاص فی مابین صورت پذیرفته، نظر این موسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

۱۸) تا تاریخ این گزارش، هیئت مدیره شرکت، گزارش موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت در باره فعالیت و وضع عمومی شرکت را به این موسسه ارائه نکرده است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۱،۸۱۱ میلیون ریال بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ می‌باشد.

سرمایه شرکت: براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۳۴۰۸ تهران به تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۸ سرمایه شرکت از محل تجدید ارزیابی دارائی‌های شرکت و صدور سهام جدید از مبلغ ۲۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال به مبلغ ۶۳۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال افزایش یافت. ماده ۵ اساسنامه شرکت به شرح ذیل اصلاح گردید. سرمایه شرکت مبلغ ۶۳۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال منقسم به ۶،۳۵۰،۰۰۰ سهم ۱۰۰،۰۰۰ ریالی با نام عادی که تماما پرداخت شده است.

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی سال ۱۴۰۳ و سال ۱۴۰۴ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۴ (حسابرسی شده)	۱۴۰۳ (حسابرسی شده)
نسبت‌های اهرمی	بدهی‌ها به دارائی‌ها	۸۱.۳۰٪	۹۹.۴۱٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	۱۸.۷۰٪	۰.۵۹٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارایی‌ها	۶.۸۲٪	۱.۳۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۸.۳۸٪	۱.۳۱٪
	سود خالص به هزینه مالی	۸۸.۸۷٪	۶۷.۳۵٪
نسبت‌های نقدینگی	دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۹۱.۲۴٪	۹۲.۲۰٪
	(موجودی نقد+ حساب‌های دریافتنی) به بدهی‌های جاری	۴۳.۷۸٪	۶۸.۳۱٪
	دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	۹۱.۲۴٪	۹۲.۲۰٪
	بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	۸۱.۳۰٪	۹۹.۴۱٪
	موجودی نقد به دارائی‌ها	۲.۳۷٪	۰.۹۴٪
	دارائی‌های جاری به فروش	۲۲۱.۰۵٪	۲۶۰.۰۳٪
	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	۲.۹۱٪	۰.۹۴٪
	حساب‌های دریافتنی به فروش	۱۳۲.۰۶٪	۱۸۵.۸۵٪

مهر و امضا متقاضی
شرکت مشاوران سپاهان (سهامی خاص) ثبت ۴۲۵۲
ایمان سپاهان

مهر و امضا نهاد مالی
شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارازی

مهر و امضا عامل
سکوی تامین مالی جمعی آیفاند
سازمان تامین هوشمند نوآفرینان ایران
شماره ثبت: ۳۵۳۴

Scanned with CamScanner

نسبت‌های فعالیت	حساب‌های دریافتنی (جاری) به بدهی‌ها	۴۰.۸۷٪	۶۷.۳۷٪
	حساب‌های پرداختنی به فروش	۱۲۵.۷۷٪	۱۴۳.۸۵٪
	فروش به دارائی‌ها	۳۷.۳۲٪	۳۴.۸۵٪
	فروش به دارائی ثابت	۲۱۳.۱۳٪	۳۷۱.۵۰٪
نسبت‌های سوددهی	سود خالص به دارائی ثابت	۱.۵۴٪	۲.۴۰٪
	حاشیه سود ناخالص	۱۸.۳۶٪	۱۲.۹۷٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱.۵۲٪	۱.۶۱٪
	حاشیه سود خالص	۰.۷۲٪	۰.۶۵٪
	سود خالص به دارائی‌ها	۰.۲۷٪	۰.۲۳٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۲.۶۷٪	۳۵.۳۰٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل (انواع پارچه، انواع پتو و پارچه جارو برقی) برابر با ۱،۲۱۱،۵۶۶ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۹۸۹،۱۲۰ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۸.۳۶ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۳،۴۰۴،۵۷۷ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲،۷۶۷،۷۶۶ میلیون ریال است.

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش انواع پتو برابر با ۸۳۷،۶۷۸ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۷۲۹،۰۶۲ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۹۷ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۳،۰۸۸،۷۷۱ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳،۰۷۰،۷۰۰ میلیون ریال است.

نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در دو سال اخیر به طور میانگین برابر با ۰.۹۲ می‌باشد که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.

نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در دو سال به طور میانگین ۱.۹۳ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.

د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص پیمان سپاهان در تاریخ ۱۳۶۲/۰۹/۱۲ طی شماره ثبت ۴۲۵۷ و شناسه ملی ۱۰۲۶۰۲۵۴۰۹۰ در اداره ثبت اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری اصفهان ثبت گردیده است.

موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه عبارت است از: انجام کلیه امور تولیدی، صنعتی، کشاورزی، بازرگانی، فنی و حرفه‌ای، ساختمانی، صادرات، واردات و هر نوع اقدامی که با موضوع شرکت ارتباط داشته باشد.

مطابق لیست بیمه کارکنان در شهریور ماه سال ۱۴۰۵ این شرکت با ۴۷ نفر پرسنل در مجموع بخش‌ها فعال بوده است.

شرکت پیمان سپاهان به اخذ پروانه بهره‌برداری از وزارت صنعت، معدن و تجارت جمهوری اسلامی ایران در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۱۶ شده است. این پروانه جهت تولید محصولات زیر و به منظور استفاده از مزایای قانونی آن است:

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
شرکت پیمان سپاهان ۴۲۵۷ پیمان سپاهان	شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارازی	

Scanned with CamScanner

ردیف	نام محصول	کد محصول	ظرفیت محصول (سالیانه)
۱	پارچه‌های سیستم پنبه‌ای و الیاف مصنوعی	۱۷۱۱۱۴۱۰	۴۵۰،۰۰۰ متر مربع
۲	تکمیل انواع پارچه به جز کشباف	۱۷۱۲۱۱۵۰	۴۰۰ تن
۳	تکمیل پتو	۱۷۱۲۱۱۷۰	۴۵۰،۰۰۰ تخته

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات شامل (انواع پارچه، انواع پتو و پارچه جارو برقی) برابر با ۱،۲۱۱،۵۶۶ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۹۸۹،۱۲۰ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۸.۳۶ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۳،۴۰۴،۵۷۷ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲،۷۶۷،۷۶۶ میلیون ریال است.

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش انواع پتو برابر با ۸۳۷،۶۷۸ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۷۲۹،۰۶۲ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۹۷ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی‌های شرکت برابر با ۳،۰۸۸،۷۷۱ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳،۰۷۰،۷۰۰ میلیون ریال است.

بر اساس تراز ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ شرکت پیمان سپاهان، ۵۶۵،۰۱۵ میلیون ریال فروش داشته است.

و) وضعیت طرح

شرکت پیمان سپاهان در ابتدای دهه ۶۰ فعالیت خود را با نام اولیه برادران رفیعیان و شرکاء آغاز نمود و در سال ۱۳۶۲ به ثبت رسید. تولیدات ابتدایی این شرکت انواع پارچه‌های پنبه‌ای در سیستم تاری پودی بود و سپس به تولید انواع پارچه‌های پشمی جهت مصارف در فصول پاییز و زمستان روی آورد که همواره به عنوان پیشرو و مبتکر در تولید این محصولات گام برداشته است. از دیگر محصولات این مجموعه می‌توان به انواع پتوهای مسافرتی اشاره کرد که تولید آن از اوایل سال ۱۳۸۰ آغاز گردید و این مجموعه نقش به سزایی در معرفی این محصول به بازارهای داخلی و کشورهای همجوار ایفا کرده است. و .همچنین این مجموعه توانست در سال ۱۳۹۰ مجوز استاندارد تشویقی این محصول را نیز دریافت نماید

شرکت پیمان سپاهان در نظر دارد در این طرح با جذب ۲۲۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال سرمایه گردش، به تولید و فروش پتو مسافرتی تیبا بپردازد. پتو مسافرتی یکی از محصولات کاربردی در گروه منسوجات خانگی و کالای خواب است که با هدف تأمین نیاز مصرف‌کنندگان در سفر، طبیعت‌گردی، استفاده روزمره در منزل، خودرو و محیط‌های اقامتی عرضه می‌شود. پتو مسافرتی تیبا یکی از محصولات شرکت پیمان سپاهان در گروه منسوجات خانگی است. این محصول با ابعاد ۱۹۰ در ۱۴۵ سانتی‌متر و تنوع رنگی ۱۰ بر اساس اظهارات متقاضی وزن هر تخته پتو تیبا به طور تقریبی در حدود ۶۵۰ گرم می‌باشد.

شرکت پیمان در نظر دارد به طور میانگین ۱۳۹،۴۹۷ تخته پتوی تیبا 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 ۶ یکبار برآورد گردیده است. بنابراین شرکت پیش‌بینی می‌کند هر ۶ ماه یک بار حدودا ۶۹،۷۴۸ تخته پتو را تولید و به فروش برساند. بدیهی است که شرکت موظف به حفظ دوره گردش اظهارشده در این طرح (۶ ماه) می‌باشد.

مواد اولیه برای تولید محصول مزبور نخ می‌باشد. بهای تمام شده مواد اولیه برای تولید هر تخته پتو بر طبق اظهارات متقاضی به طور میانگین ۳،۱۸۰،۰۰۰ ریال است. با توجه به پیش‌بینی‌های صورت گرفته و اظهارات متقاضی، با لحاظ نمودن ۲ دوره

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
شرکت پیمان سپاهان (سهامی خاص) ثبت ۴۲۵۷ پایگاه سپاهان	دارای مشاور سرمایه‌گذاری شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری دارای	سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

Scanned with CamScanner

گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه مواد اولیه برای تولید ۶ ماهه به طور میانگین ۶۹،۷۴۸ تخته از محصول مبلغ ۲۲۱،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی) و در مجموع ۱۲ ماه برای تولید به طور میانگین ۱۳۹،۴۹۷ تخته از محصول، مبلغ ۴۴۳،۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد می گردد.

قیمت فروش هر تخته از پتوی تیبا بر اساس اظهارات متقاضی به طور میانگین ۵،۵۰۰،۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۶۹،۷۴۸ تخته از محصول در یک دوره ۶ ماهه برابر با ۳۸۳،۶۱۶،۳۵۲،۲۰۱ ریال و درآمد کل ۱۳۹،۴۹۷ تخته پتو برای ۱۲ ماه برابر ۷۶۷،۲۳۲،۷۰۴،۴۰۳ ریال برآورد می‌شود.

سود شرکت در برنامه تولید و فروش محصول مزبور با کسر کارمزدهای تأمین مالی جمعی برابر ۳۲۳،۶۳۳ میلیون ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۳۰.۶۶ درصد بوده است. نرخ بازده داخلی طرح ۳.۹۲۷ درصد پیش‌بینی می‌شود. حاشیه سود برآوردی این طرح (با احتساب صرفا هزینه مواد اولیه و کارمزد تامین مالی جمعی) بر اساس اظهارات و فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی ۴۲ درصد برآورد شده است. همچنین با توجه به صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴، حاشیه سود ناخالص(صرفا با احتساب مواد اولیه مصرفی) ۱۳ درصد برآورد شده است. لازم به ذکر است متقاضی ملزم به حفظ حداقل حاشیه سود پیش‌بینی شده در طرح می‌باشد.

شرکت پیمان سپاهان در نظر دارد سرمایه مورد نیاز جهت تولید و فروش پتوی تیبا به میزان ۲۲۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال را با روش تأمین مالی جمعی از طریق سکوی آیفاند، تأمین نماید. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل، کارمزد فرابورس و هزینه مواد اولیه برای تولید محصول 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.

درصورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند. همچنین درصورتی 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 پایین تر سرمایه پذیر 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. درصورتی 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 سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ 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 پیش بینی شده سرمایه پذیر 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:

خلاصه عملکرد مالی طرح در ۱۲ ماه آتی به شرح جدول ذیل برآورد گردیده است: (مبالغ به ریال)

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا تامین
شرکت پیمان سپاهان (سهامی خاص)	دارازی مشاور سرمایه گذاری	سکوی تامین مالی جمعی آیفاند شماره ثبت: ۳۵۳۴

Scanned with CamScanner

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۸/۲۵

شرح	برآورد در مدت طرح – ۱۲ ماه(۲ دوره گردش عملیاتی)
مقدار فروش- تخته	۱۳۹.۴۹۷
قیمت فروش هر تخته از محصول	۵،۵۰۰،۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۷۶۷،۲۳۲،۷۰۴،۴۰۳ ریال
هزینه مواد اولیه برای تولید هر تخته از محصول	۳،۱۸۰،۰۰۰ ریال
مجموع هزینه تولید	۴۴۳،۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۳،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال
سود طرح	۳۲۳،۶۳۲،۷۰۴،۴۰۳ ریال
حاشیه سود	٪۴۲

بر این اساس حاشیه سود طرح ۴۲ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۳۰.۶۶ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۹ درصد پیش‌بینی می‌شود. همچنین با توجه به صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴، حاشیه سود ناخالص(صرفا با احتساب مواد اولیه مصرفی) ۱۳ درصد برآورد شده است. لازم به ذکر است متقاضی ملزم به حفظ حداقل حاشیه سود پیش‌بینی شده 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 مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد: (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	(۲۰۲۵۰۰)												
سود علی الحساب				۲۴.۸۰۶.۲۵			۲۴.۸۰۶.۲۵			۲۴.۸۰۶.۲۵			۲۴.۸۰۶.۲۵
بازگشت اصل آورده													۲۰۲۵۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۲۰۲۵۰۰)			۲۴.۸۰۶.۲۵			۲۴.۸۰۶.۲۵			۲۴.۸۰۶.۲۵			۲۲۷.۳۰۶.۲۵

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۹۲۷ درصد و سود مشارکت‌کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۹ درصد پیش‌بینی شده‌است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

با توجه به بررسی‌های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تامین مالی جمعی نداشته است.

ریسک‌ها

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

شرکت پیمان سپاهان
(سهامی خاص) ثبت ۴۲۵۷
مشاور سرمایه گذاری داراری
شرکت مشاوره سرمایه گذاری داراری
سکوی تامین مالی جمعی ایفاند
سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایران
شماره ثبت:۳۵۳۴
Scanned with CamScanner

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش قیمت مواد اولیه	افزایش قیمت مواد اولیه می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. در صورت افزایش قیمت مواد اولیه سرمایه پذیر 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 پیش بینی شده محقق نگردد آیفاند حق فسخ قرارداد را خواهد داشت. علاوه بر این، سرمایه پذیر 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 بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات 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 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 و جبران نواقص احتمالی از تأمین‌کنندگان محصولات است و این ریسک تماما بر عهده وی خواهد بود.
ریسک عدم وصول فروش نسیه در مدت طرح و افزایش دوره گردش	در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.

مهر و امضا متقاضی

مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا عامل

شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارای

Scanned with CamScanner

مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر	متقاضی می‌بایست کیفیت محصول را از هر نظر بررسی و اصالت‌سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن کالا و به تبع فروش نرفتن آن، سرمایه پذیر می‌بایست خود راسا نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.
بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح	این ریسک بر عهده سرمایه‌پذیر بوده و در این صورت سرمایه‌پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.
کاهش تعداد دوره گردش	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.
قطعی آب، برق و گاز	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه خرید مواد اولیه و درآمد فروش به ازای هر تخته پتوی تیبا را نشان می‌دهد. همانگونه که ملاحظه می‌شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تأمین مالی جمعی ۳۲۳.۶۳۳ میلیون ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید مواد اولیه و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

میانگین درآمد فروش محصولات به ازای هر تخته پتوی تیبا (ریال)

میانگین هزینه خرید مواد اولیه برای تولید هر تخته پتوی تیبا (ریال)	سود خالص (ریال)	۴،۴۰۰،۰۰۰	۴،۹۵۰،۰۰۰	۵،۵۰۰،۰۰۰	۶،۰۵۰،۰۰۰	۶،۶۰۰،۰۰۰
۲،۵۴۴،۰۰۰		۲۵۸،۹۰۶،۱۶۳،۵۲۲	۳۳۵،۶۲۹،۴۳۳،۹۶۲	۴۱۲،۳۵۲،۷۰۴،۴۰۳	۴۸۹،۰۷۵،۹۷۴،۸۴۳	۵۶۵،۷۹۹،۲۴۵،۲۸۳
۲،۸۶۲،۰۰۰		۲۱۴،۵۴۶،۱۶۳،۵۲۲	۲۹۱،۲۶۹،۴۳۳،۹۶۲	۳۶۷،۹۹۲،۷۰۴،۴۰۳	۴۴۴،۷۱۵،۹۷۴،۸۴۳	۵۲۱،۴۳۹،۲۴۵،۲۸۳
۳،۱۸۰،۰		۱۷۰،۱۸۶،۱۶۳،۵۲۲	۲۴۶،۹۰۹،۴۳۳،۹۶۲	۳۲۳،۶۳۲،۷۰۴،۴۰۳	۴۰۰،۳۵۵،۹۷۴،۸۴۳	۴۷۷،۰۷۹،۲۴۵،۲۸۳
۳،۴۹۸،۰۰۰		۱۲۵،۸۲۶،۱۶۳،۵۲۲	۲۰۲،۵۴۹،۴۳۳،۹۶۲	۲۷۹،۲۷۲،۷۰۴،۴۰۳	۳۵۵،۹۹۵،۹۷۴،۸۴۳	۴۳۲،۷۱۹،۲۴۵،۲۸۳
۳،۸۱۶،۰۰۰		۸۱،۴۶۶،۱۶۳،۵۲۲	۱۵۸،۱۸۹،۴۳۳،۹۶۲	۲۳۴،۹۱۲،۷۰۴،۴۰۳	۳۱۱،۶۳۵،۹۷۴،۸۴۳	۳۸۸،۳۵۹،۲۴۵،۲۸۳

جمع‌بندی:

عامل چون تخصصی در حوزه‌های فعالیت طرح‌ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح‌ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان‌پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی‌کند، بلکه صرفا اطلاعات

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

شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارازی

Scanned with CamScanner

ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می‌کند، تا سرمایه‌گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی‌های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه‌گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه‌پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می‌دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می‌کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می‌شود. لازم به ذکر است هر طرح 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 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.

مجوز ها



این پروانه ضمن امتثال پروانه بهره برداری شماره ۲۱۹۰ مورخ ۶۷/۲/۲۵ و با توجه به دستورالعمل شماره ۴۰۱۸/۱ صادر گردیده است

جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنایع و معادن ایران
پروانه بهره برداری

تاریخ بهره برداری: ۹۰/۵/۱۶
شماره پروانه بهره برداری ۱۰۴/۲۷۲۷/۱۲۲۹۹۱۶

شرکت : پیمان سپاهان به نشانی :اصفهان -شهرک صنعتی جی خیابان چهارم فرعی اول پلاک ۱۴

با توجه به راه اندازی و دستیابی آن واحد به انجام عملیات تولید انبوه ، این پروانه جهت تولید محصولات زیر و به منظور استفاده از مزایای قانون آن اعطاء می گردد . (برای سه شیفت)

محصولات اصلی	ظرفیت سالیانه	واحد	شماره شناسایی کالا	تغییرات افزایش / کاهش
- پارچه های سیستم پنبه ای و الیاف مصنوعی	چهارصدو پنجاه هزار(۴۵۰۰۰۰)	مترمربع	۱۷۱۱۱۴۱۰	ــــ / ــ
- تکمیل انواع پارچه به جزکتیاف	چهارصد(۴۰۰)	تن	۱۷۱۲۱۱۵۰	۴۰۰ / ــ
- تکمیل پتو	چهارصدو پنجاه هزار(۴۵۰۰۰۰)	تخته	۱۷۱۲۱۱۷۰	۴۵۰۰۰۰ / ــ

محصولات جانبی
-۱

رامین پرویزی
سرپرست سازمان صنایع و معادن استان اصفهان

این پروانه با توجه به توضیحات پشت صفحه دارای اعتبار است.

مهر و امضا متقاضی

مهر و امضا نهاد مالی

شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارای

مهر و امضا :ا

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

گزارش ارزیابی طرح

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۸/۲۵

اطلاعات محصول

NO. ۱۵۵۸

DATE: ۰۵/۸/۲۳

شرکت پیمان سپاهان

PEYMAN SEPAHAN CO

بسمه تعالی

مدیریت محترم شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان

با سلام

احتراماً به اطلاع می‌رساند، مواد اولیه مورد استفاده جهت تولید محصول پتو تیبا، نخ می‌باشد و مشخصات تولید و اطلاعات مالی محصول به شرح زیر اعلام می‌گردد:

۱. وزن هر تخته پتو تیبا به‌طور تقریبی بین ۶۵۰ گرم می‌باشد.

۲. بهای تمام‌شده هر واحد پتو، به‌طور تقریبی مبلغ ۳،۱۸۰،۰۰۰ ریال است.

۳. قیمت فروش هر واحد محصول به طور تقریبی مبلغ ۵،۵۰۰،۰۰۰ ریال بوده است.

۴. با توجه به مبالغ فوق، سود ناخالص حاصل از فروش هر تخته پتو مبلغ ۲،۳۲۰،۰۰۰ ریال و حاشیه سود ناخالص محصول حدود ۴۲/۱۸ درصد محاسبه می‌گردد.

با تقدیم احترام

شرکت پیمان سپاهان

((سهامی خاص)) ثبت ۳۲۵۲

مدیرعامل شرکت پیمان سپاهان

No.14, 1st Lane, Street No. 4, Jay Industrial Town
Isfahan, Iran
Postal Code : 81594-85366
Tel : +983135720018-9

اصفهان، شهرک صنعتی جی، خیابان چهارم، فرعی اول، پلاک ۱۴
شرکت پیمان سپاهان
کدپستی: ۸۱۵۹۴-۸۵۳۶۶
تلفن: ۹۰-۰۳۱۳۵۷۲۰۰۱۸

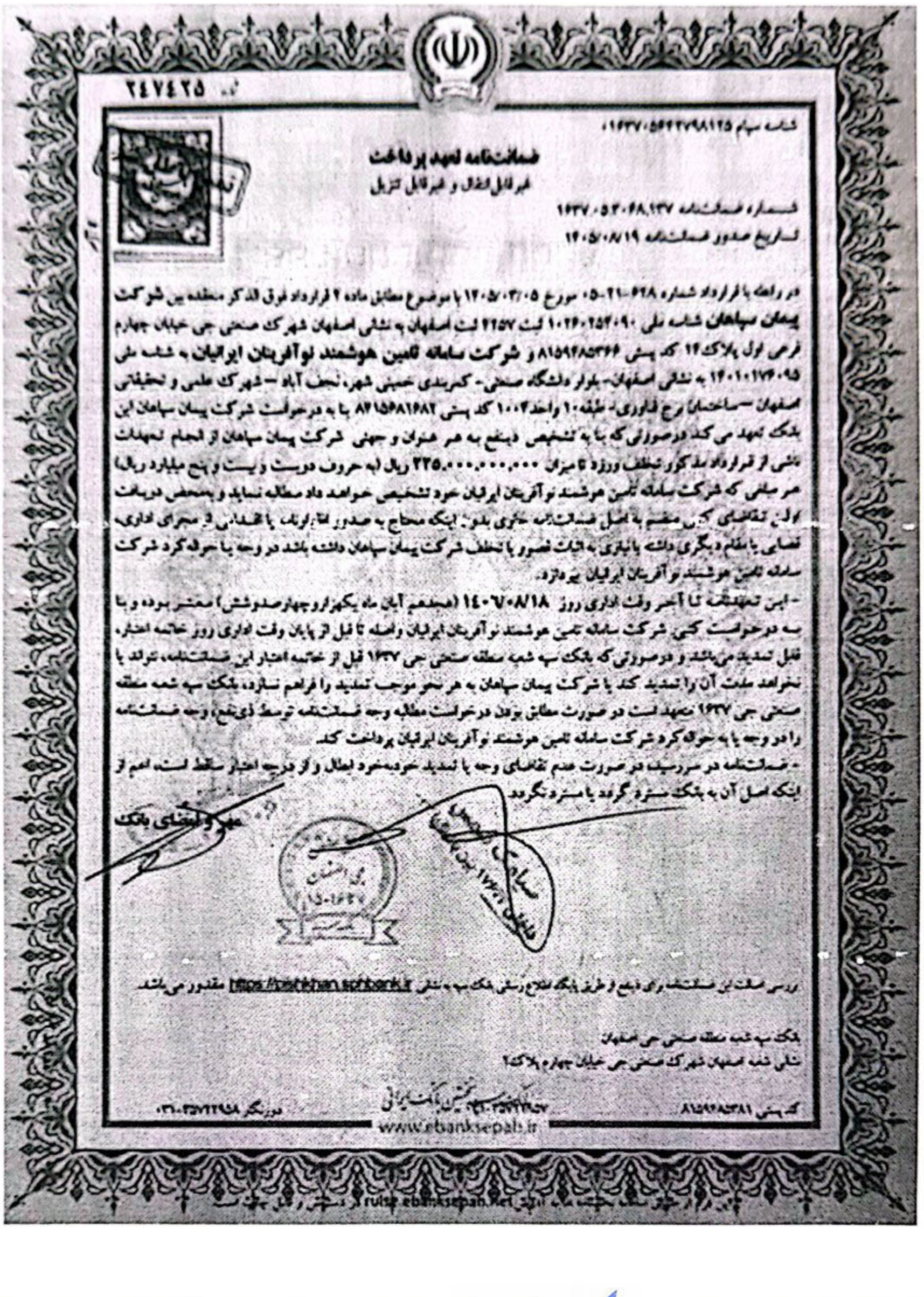
Scanned with CamScanner

تصویر ضمانت نامه و استعلام

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
شرکت پیمان سپاهان ((سهامی خاص)) ثبت ۳۲۵۲	دارای مشاور سرمایه گذاری	سکوی تامین مالی جمعی آیفاند سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان شماره ثبت: ۳۵۳۴

Scanned with CamScanner

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۸/۲۵



۲۴۷۴۲۵ ...

شناسه سهام ۱۹۳۷۰۵۶۲۲۷۹۸۱۲۵،

ضمانت‌نامه تعهد پرداخت
غیر قابل ابطال و غیر قابل تنزیل

شماره ضمانت‌نامه ۱۹۳۷۰۵۲۰۲۸۰۱۳۷
تاریخ صدور ضمانت‌نامه ۱۴۰۵/۰۸/۱۹

در رابطه با قرارداد شماره ۵-۲۱-۶۲۸ مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۵ با موضوع مطابق ماده ۲ قرارداد فوق الذکر منعقده بین شرکت **پیمان سپاهان** شناسه ملی ۱۰۲۶۰۲۵۲۰۹۰ ثبت ۲۲۵۷ ثبت اصفهان به نشانی اصفهان شهرک صنعتی جی خیابان چهارم قرمی اول پلاک ۱۲ کد پستی ۸۱۵۹۲۸۵۳۶۶ و **شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان** به شناسه ملی ۱۴۰۱۰۱۷۴۰۹۵ به نشانی اصفهان- بلوار دانشگاه صنعتی- کمربندی خمینی شهر، نجف آباد – شهرک علمی و تحقیقاتی اصفهان -ساختمان برج فناوری- طبقه ۱۰ واحد ۱۰۰۲ کد پستی ۸۲۱۵۶۸۱۶۸۲ با به درخواست شرکت پیمان سپاهان این بانک تعهد می کند درصورتی که با به تشخیص (بینفع به هر عنوان و جهتی شرکت پیمان سپاهان از انجام تعهدات ناشی از قرارداد بند کور تخلف ورزد تا میزان ۲۲۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (به حروف دویست و بیست و پنج میلیارد ریال) هر مبلغی که شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان خود تشخیص خواهد داد مطالبه نماید و بمحض دریافت اولین تقاضای کتبی منضم به اصل ضمانت‌نامه حاکی بدون اینکه محتاج به صدور اخطاریه، یا اخطاری از مجرای اداری، قضایی یا اعلام دیگری دانسته یا نباشد به اثبات تخلف شرکت پیمان سپاهان دانسته باشد در وجه یا حواله کرد شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان بپردازد.

- این تعهدنامه تا آخر وقت اداری روز ۱۴۰۷۰۸/۱۸ (هجدهم آبان ماه یکهزار و چهارصد و شش) معتبر بوده و با به درخواست کتبی شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان و قبل از پایان وقت اداری روز خاتمه اعتبار، قابل تمدید می‌باشد و درصورتی که بانک سپه شعبه منطقه صنعتی جی ۱۹۳۷ قبل از خاتمه اعتبار این ضمانت‌نامه، نتواند یا نخواهد مدت آن را تمدید کند یا شرکت پیمان سپاهان به هر نحو موجب تمدید را فراهم نسازد، بانک سپه شعبه منطقه صنعتی جی ۱۹۳۷ متعهد است در صورت مطابق بودن درخواست مطالبه وجه ضمانت‌نامه توسط ذی‌نفع، وجه ضمانت‌نامه را در وجه یا به حواله کرد شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان پرداخت کند.

- ضمانت‌نامه در سررسید در صورت عدم تقاضای وجه یا تمدید خودبه‌خود باطل و از درجه اعتبار ساقط است، اعم از اینکه اصل آن به بانک مسترد گردد یا مسترد نگردد.

مهر و امضای بانک

بررسی صحت این ضمانت‌نامه برای ذینفع از طریق بانک طرف حساب شبکه بانکی به نشانی https://sabtehesab.sarbank.ir مقدور می‌باشد

بانک سپه شعبه منطقه صنعتی جی اصفهان
نشانی شعبه اصفهان شهرک صنعتی جی خیابان چهارم پلاک ۱۲

کد پستی ۸۱۵۹۲۸۵۳۸۱ تلفن ۰۳۱-۵۲۷۱۱۶۵۸ دورنگار ۰۳۱-۵۲۷۱۱۶۵۸

بخش بین بانکی بانک سپه
www.ebanksepah.ir

این برگ از ضمانت‌نامه صحت سنجی و قبل پرداخت از سامانه ebanksepah.net

مهر و امضا متقاضی

شرکت پیمانکاری سپاهان
(سهامی خاص)
عضو سپاهان

مهر و امضا نهاد مالی

دارازی
مشاور سرمایه گذاری

مهر و امضا عامل

سکوی تامین مالی جمعی آیفاند
شماره ثبت: ۳۵۳۴

سامانه مدیریت ضمانتنامه

ذینفع :	سامانه تامین هوشمندنوافرینان ایرانیان
مبلغ ضمانتنامه(ریال) :	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تاریخ شروع :	۱۴۰۵/۰۸/۱۹ ۱۳:۲۳:۱۰
تاریخ انقضا :	۱۴۰۶/۰۸/۱۸ ۱۳:۳۲:۱۱
کد/شناسه ملی ضمانتخواه :	۱۰۲۶۰۲۵۴۰۹۰
ضمانتخواه :	پیمان سپاهان
کد/نام شعبه :	منطقه صنعتي جي اصفهان ـ ۱۶۳۷
وضعیت :	صادر شده

بازگشت

مهر و امضا متقاضی

مهر و امضا تهاد مالی

مشاور سرمایه گذاری دارازی
ثبت شرکت: ۵۰۶۶۶۲ | سازمان بورس: ۱۲۰۵۸
شرکت مشاوره سرمایه گذاری دارازی

مهر و امضا عامل

سکوی تامین مالی
سامانه تامین هوشمند نوافرینان ایرانیان
شماره ثبت: ۳۵۳۴

Scanned with CamScanner