

ارزیابی طرح

«تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید و فروش اسپیکر، کاور و گلس موبایل»

شرکت تحقیق و توسعه ماد

خلاصه ارزیابی

طرح تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید و فروش اسپیکر، کاور و گلس موبایل تعریف شده توسط شرکت تحقیق و توسعه ماد از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

(الف) احراز مدارک: گواهی اختیارات سنجی بانکی اعضای هیئت مدیره و شرکت و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

(ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی های دریافت اعضای هیئت مدیره فاقد سوء پیشینه کیفری هستند. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

(ج) وضعیت مالی: بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۳، درآمد عملیاتی شرکت حدود ۸۰۹،۱۴۲ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدوداً برابر ۸،۷۶۹ میلیون ریال بوده است.

(د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه یا ارائه ضمانت نامه از سوی پست بانک ایران با شماره سپام ۰۲۲۵۵۰۵۶۰۹۳۳۶۰۵۴ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۰ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری آمین ملل قابل تمدید می باشد. از این رو ریسک نقدشوندگی اصل سرمایه وجود ندارد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن ارائه شده است.

(ه) سابقه تأمین مالی شرکت: بر اساس استعلام انجام شده از سایت فرابورس ایران، شرکت تحقیق و توسعه ماد دارای سابقه تأمین مالی جمعی از سکو های دارای مجوز نمی باشد.

(ی) شیوه پرداخت به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از سکو تأمین مالی جمعی حلال قائد تأمین خواهد شد. پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می باشد.

گزارش کامل ارزیابی

(الف) احراز مدارک

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد سهامیت محدود شماره ثبت: ۶۲۳۴۳۵	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سهامی عام حساب یاری آمین ملل ALGENTHOS CAPITAL (سهامی عامه)	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل
--	--	---

- شرکت دارای کد بورسی می باشد.
- گواهی اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت شده است.

ب) گواهی ها

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره از شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۲ دریافت شده است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل (آقای اصغر عرب شیخ عیسی)

رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

رفتار اعتباری وام و تعهدات

شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

سابقه اعتباری در صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم

رفتار اعتباری ضمانتنامه

شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه ی وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوق ها و موسسات طرف تفاهم

شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

لیست وام های فعال - غیر بانکی

اطلاعات تسهیلات ذکر شده توسط سکوهای تأمین مالی جمعی بر اساس اطلاعات دریافتی از این پلتفرم ها بوده با توجه به عدم اطلاع از آخرین وضعیت بازپرداخت شرکت های تأمین مالی شده، شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد هیچ گونه مسئولیتی در قبال اطلاعات ارائه شده توسط سکوهای تأمین مالی جمعی غیر طرف تفاهم ندارد.

گزارش اعتبارسنجی عضو اصلی هیئت مدیره (خانم بهناز جعفرزاده)

رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

مهر و امضای سرمایه پذیر	مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای عامل
تحقیق و توسعه های (با سید مجید) ۶۶۴۴۸۵	شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد مجلس شورای اسلامی کمیسیون تخصصی اعتبارسنجی بانکی	مجلس شورای اسلامی کمیسیون تخصصی اعتبارسنجی بانکی

رفتار اعتباری وام و تعهدات

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 ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. سابقه اعتباری در صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم

رفتار اعتباری ضمانتنامه

شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه ی وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوق ها و موسسات طرف تفاهم

شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

لیست وام های فعال-بانکی

شخص دارای ۲ قرار داد جاری از بانک پارسیان و مسکن می باشد که مجموع مانده وام شخص ۲۷۶/۹ میلیون تومان است.

لیست وام های فعال-غیر بانکی

اطلاعات تسهیلات ذکر شده توسط سکوهایی تأمین مالی جمعی بر اساس اطلاعات دریافتی از این پلتفرم ها بوده با توجه به عدم اطلاع از آخرین وضعیت بازپرداخت شرکت های تأمین مالی شده، شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتقاد هیچ گونه مسئولیتی در قبال اطلاعات ارائه شده توسط سکوهایی تأمین مالی جمعی غیر طرف تفاهم ندارد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (خاتم سمانه آقائی)

رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوابق نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

رفتار اعتباری وام و تعهدات

شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

سابقه اعتباری در صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم

رفتار اعتباری ضمانتنامه

شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه ی وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد (مسئولیت محدود) شماره ثبت: ۶۲۳۴۳۵	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سرمایه گذاری شماره ثبت: ۱۳۱۶۹۶۵۱۴۰	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰
---	--	--

رفتار اعتباری وام

شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر + مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوق ها و موسسات طرف تفاهم

شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

لیست وام های فعال - غیر بانکی

اطلاعات تسهیلات ذکر شده توسط سکوهای تأمین مالی جمعی بر اساس اطلاعات دریافتی از این پلتفرم ها بوده با توجه به عدم اطلاع از آخرین وضعیت بازپرداخت شرکت های تأمین مالی شده، شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد هیچ گونه مسئولیتی در قبال اطلاعات ارائه شده توسط سکوهای تأمین مالی جمعی غیر طرف تفاهم ندارد.

گزارش اعتبارسنجی حقوقی (شرکت تحقیق و توسعه ماد)

رفتار اعتباری چک

شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر + مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

رفتار اعتباری وام و تعهدات

پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام ها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲.۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر + مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

سابقه اعتباری در صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم

رفتار اعتباری ضمانتنامه

شخص حقوقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقوقی ضمانت نامه ای وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقوقی در یک سال اخیر + مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

شخص حقوقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر + مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوق ها و موسسات طرف تفاهم

شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

لیست وام های فعال - بانکی

شخص حقوقی دارای ۲ قرار داد جاری از بانکهای پارسیان با مانده وام ۲.۵۳۷/۸ میلیون تومان می باشد.

لیست وام های فعال - غیر بانکی

اطلاعات تسهیلات ذکر شده توسط سگوهای تأمین مالی جمعی بر اساس اطلاعات دریافتی از این پلتفرم ها بوده با توجه به عدم اطلاع از آخرین وضعیت بازپرداخت شرکت های تأمین مالی شده، شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد هیچ گونه مسئولیتی در قبال اطلاعات ارائه شده توسط سگوهای تأمین مالی جمعی غیر طرف تفاهم ندارد.

اقدام مهم مالی:

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۳ (میلیون ریال)	۱۴۰۲ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۳۰۴.۵۴۸	۱۰۰.۳۸۶
جمع بدهی ها	۳۷۸.۰۱۷	۸۲.۶۲۴
سود انباشته	۱۶.۵۳۰	۷.۷۶۱
جمع حقوق مالکانه	۲۶.۵۳۰	۱۷.۷۶۱
درآمدهای عملیاتی	۸۰۹.۱۴۲	۹۴.۵۷۴
سود (زیان) عملیاتی	۱۳.۵۹۳	۱۰.۶۹۹
سود (زیان) خالص	۸.۷۶۹	۷.۷۶۱

ملاحظات صورتهای مالی: بررسی صورتهای مالی حسابرسی شده سالهای مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ نشان می دهد که:

- ماده ۱۴۱، شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

زیان / سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۱۶.۵۳۰ میلیون ریال بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ می باشد.

گزارش حسابرسی مستقل

به مجمع عمومی عادی صاحبان سرمایه شرکت تحقیق و توسعه ماد (با مسئولیت محدود)

گزارش حسابرسی صورتهای مالی

اظهار نظر مشروط

۱- صورتهای مالی شرکت تحقیق و توسعه ماد (با مسئولیت محدود) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۳۴ توسط این موسسه حسابرسی شده است.

مهر و امضای سرمایه پذیر مهر و امضای نهاد مالی مهر و امضای عامل	شرکت سهامی خاص توسعه ماد مسئولیت محدود شماره ثبت: ۶۳۳۴۳۵ شماره ثبت: ۷۰۳	تهران، ولیعصر، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳ تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰ کد پستی: ۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰
---	--	---

به نظر این موسسه، به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بخش مبنای اظهار نظر مشروط، صورت‌های مالی یادشده، وضعیت مالی شرکت تحقیق و توسعه ماد (یا مسئولیت محدود) را در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو متصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهار نظر مشروط

۲- موجودی کالای پایان سال شرکت (یادداشت ۱۲-۱ توضیحی صورت‌های مالی) بدون نظارت نمایندگان این موسسه شمارش گردیده و این موسسه با استفاده از سایر روش‌های حسابرسی نیز نتوانسته است خود را در خصوص مقادیر موجودی مواد و کالا در تاریخ صورت وضعیت مالی و تعدیلات احتمالی ناشی از رفع محدودیت‌های یاد شده بر صورت‌های مالی مورد گزارش، میسر نشده است.

۳- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش «مسئولیت‌های حسابرسی در حسابرسی صورت‌های مالی» توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین اخلاقی و رفتار حرفه‌ای حسابرسان رسمی، مستقل از شرکت تحقیق و توسعه ماد (یا مسئولیت محدود) است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط کافی و مناسب است.

تاکید بر مطلب خاص

۴- پوشش بیمه ای موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت بشرح یادداشت توضیحی ۱۲-۲ صورت‌های مالی، در مقابل خطرات احتمالی فاقد پوشش بیمه ای می باشد. مفاد این بند تاثیری در اظهار نظر این موسسه نداشته است.

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

ه صورت‌های مالی سال قبل توسط موسسه دیگری حسابرسی شده و در گزارش مورخ ۲۳ شهریور ۱۴۰۳ آن موسسه درباره صورت‌های مالی مزبور نظر تعدیل نشده اظهار شده است.

مسئولیت های هیئت مدیره در قبال صورت‌های مالی

۶- مسئولیت تهیه و ارائه متصفانه صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعتل و حفظ کنترل های 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 راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی

۷- اهداف حسابرسی شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت‌های مالی به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب و 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. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند زمانی با اهمیت تلقی میشوند که به طور منطقی انتظار رود به تنهایی یا در مجموع بتوانند بر تصمیمات اقتصادی

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد (مسئولیت محدود) شماره ثبت ۱۳۳۳۳۳۳۳	مهر و امضای نهاد مالی شرکت توسعه و عمران تهران شماره ثبت ۱۳۳۳۳۳۳۳	مهر و امضای عامل حسابداری امین ملل شماره ثبت ۱۳۳۳۳۳۳۳
---	--	--

استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ میشود، اثر یگذارند.

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 یا اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب میشود، از آنجا که تقلب میتواند همراه با ثباتی جعل حذف عمدی ارائه نادرست اطلاعات یا زیر پاگذاری 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 روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی شرکت شناخت کافی کسب میشود.
 - 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 یا اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند نتیجه گیری میشود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی یا 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 نبوده اظهار نظر حسابرس 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 بازماند.
 - 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 متضادانه حاصل شده باشد ارزیابی می گردد.
- افزون بر این زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های با اهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبردی اطلاع رسانی میشود.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ و صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	۹۱.۳۹٪	۸۲.۳۱٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	۸.۷۱٪	۱۷.۶۹٪
	تسهیلات بلندمدت به دارایی ها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	تسهیلات کوتاهمدت و بلندمدت به دارایی ها	۱.۷۴٪	۰.۰۰٪

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲
نسبت	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به بدهی ها	۱.۹۱٪	۰.۰۰٪
	سود خالص به هزینه مالی	۹۷۲.۵۰٪	۲۲۱۷.۵۷٪
نقدینگی	دارایی های جاری به بدهی های جاری	۱۰۹.۴۴٪	۱۲۱.۵۰٪
	(موجودی نقدی + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۳۴.۰۷٪	۱۲۱.۵۰٪
	دارایی های جاری به بدهی ها	۱۰۹.۴۴٪	۱۲۱.۵۰٪
	بدهی های جاری به دارایی ها	۹۱.۲۹٪	۸۲.۳۱٪
	موجودی نقد به دارایی ها	۶.۴۲٪	۲۹.۰۷٪
	دارایی های جاری به فروش خالص	۳۵.۰۰٪	۱۰۶.۱۵٪
	موجودی نقدی به بدهی های جاری	۷.۰۴٪	۳۵.۳۲٪
	حساب های دریافتی (جاری) به فروش خالص	۹.۰۴٪	۷۵.۲۹٪
	حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها	۲۷.۰۳٪	۸۶.۱۸٪
فعالیت	حساب های پرداختی به فروش خالص	۲۱.۶۲٪	۸۴.۶۳٪
	فروش به دارایی ها	۳۹۹.۶۴٪	۹۴.۲۱٪
	سود خالص به دارایی ها	۴.۳۳٪	۷.۷۳٪
	حاشیه سود ناخالص	۸.۰۳٪	۱۴.۴۷٪
سودآوری	حاشیه سود عملیاتی	۱.۵۶٪	۱۱.۳۱٪
	حاشیه سود خالص	۱.۰۸٪	۸.۳۱٪
	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	۶۱۱۹.۹۷٪	---
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۳۹.۵۹٪	۴۳.۷۰٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- (۱) نسبت بدهی ها به دارایی های شرکت از ۸۲/۳۱ درصد در سال ۱۴۰۲ به ۹۱/۲۹ درصد در سال ۱۴۰۳ افزایش یافته است که نشان دهنده افزایش اتکای شرکت به منابع بدهی و اهرمی تر شدن ساختار مالی در سال ۱۴۰۳ می باشد. این موضوع بیانگر رشد نیاز شرکت به تأمین سرمایه در گردش و افزایش فشار بر نقدینگی عملیاتی است.

۸

مهر و امضای سرمایه پذیر  تحقیق و توسعه ماد (تخصصیت محدود) شماره ثبت: ۶۳۳۴	مهر و امضای نهاد مالی  شرکت توسعه و عمران ALCHINTECH استاد مشاور	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل حساب یاری امین ملل
--	--	---

تهران، ولیعصر، بزرگراه پارس، میدان برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

۱۴۱۶۹۶۵۱۳۰

۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

۲) موجودی نقد به دارایی‌ها کاهش یافته است که نشان دهنده وضعیت نقدینگی شرکت در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال قبل منابع نقدی کاهش یافته است و توان پرداخت کوتاهمدت کمی افت داشته است.

۳) حاشیه سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۳ کاهش یافته است که نشان دهنده این موضوع است که سال ۱۴۰۳ از نظر سودآوری عملیاتی نسبت به ۱۴۰۲ بدتر بوده و شرکت نتوانسته حاشیه سود خود را افزایش دهد.

د) بررسی میدانی

موضوع اصلی شرکت بر اساس روزنامه ۲۳۶۶۹ تهران در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۱۳ به شرح زیر می‌باشد: فروش و تعمیر رایانه و دستگاه‌های اداری و قطعات مربوطه؛ ارائه کلیه فعالیتها در زمینه تهیه، تولید، ساخت، مونتاژ، تجهیز و راه اندازی خطوط تولید کارخانجات صنعتی، صنایع تبدیلی، واردات تکنولوژی و صنایع مادر و ماشین آلات و تجهیزات تولیدی و صنعتی، همچنین انجام کلیه فعالیت‌های تجاری و بازرگانی اعم از تهیه، تولید، واردات و صادرات و خرید و فروش و خدمات پس از فروش و تهیه و توزیع و پخش و بسته بندی کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، نمایش اعتبارات و ال سی برای شرکت نزد بانکها و ترخیص کالا از گمرکات داخلی، اخذ و اعطاء نمایندگی شرکت‌های معتبر خارجی و داخلی، برپایی غرفه و شرکت در نمایشگاه‌های داخلی و بین المللی، اخذ وام و اعتبارات به صورت ارزی و ریالی از کلیه بانکها و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی، شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی اعم از داخلی و خارجی.

ردیف	عنوان مجوز	مرجع صدور مجوز	موضوع فعالیت	تاریخ انقضا
۱	پروانه کسب	وزارت صنعت، معدن و تجارت	تولید، نصب و خدمات فنی پس از فروش سیستم‌های حفاظتی و امنیتی و دوربین‌های مدار بسته	۱۴۰۹/۰۴/۱۷
۲	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی	مجوز واردات و صادرات کالا	۱۴۰۷/۱۰/۲۶
۳	گواهی عضویت	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	بهره‌مندی از خدمات و فعالیت‌های مرتبط با عضویت در اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۴۰۹/۱۰/۲۶

اطلاعات مالی

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب ۸۰۹،۱۴۲ میلیون ریال و ۹۴،۵۷۴ میلیون ریال شناسایی گردیده است. حاشیه سود ناخالص برای این سال‌های مزبور به ترتیب ۸/۰۳ و ۱۴/۴۷ درصد بوده است و بهای تمام شده به میزان ۷۴۴،۱۶۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ و ۸۰،۸۹۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ بوده است. لازم به ذکر است درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ از طریق فروش داخلی بزرگ دی وی آر، قطعات الکترونیکی موبایل، کاور و گلس موبایل، برد دوربین مدار بسته، مازول ال سی دی موبایل و - انجام پذیرفته است.

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ میزان دارایی‌های شرکت مبلغ ۳۰۴،۵۴۸ میلیون ریال و بدهی‌های شرکت ۲۷۸،۰۱۷ میلیون ریال بوده است. همچنین جمع حقوق مالکانه شرکت در پایان سال ۱۴۰۳ برابر ۲۶،۵۳۰ میلیون ریال می‌باشد.

مهر و امضای سرمایه پذیر 	مهر و امضای نهاد مالی 	مهر و امضای عامل 
--	--	---

لازم به ذکر است صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، مربوط به دوره ۳ ماهه و ۸ روزه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ بوده است. همچنین بر اساس تراز آزمایشی منتهی به اسفند ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت برابر ۴۸۵،۱۳۵ میلیون ریال و بهای تمام شده آن برابر ۳۴۵،۶۴۱ میلیون ریال می‌باشد. تعداد کارکنان بر اساس لیست بیمه اردیبهشت ماه ۱۴۰۵، معادل ۱۱ نفر بوده است.

ه) وضعیت طرح

حوزه اصلی فعالیت شرکت، خرید و فروش کاور و گلس موبایل، مدار دوربین مدار بسته، اسپیکر و... می‌باشد. متقاضی اسپیکر و کاور و گلس موبایل خود را از شرکت‌های داخلی و خارجی اعم از زمان سرویس ویرا، از شرکت‌های چینی، شرکت ماد امواج آریا و... تامین میکند و در بازار داخلی به فروشگاه‌ها و شرکت‌ها پخش میکنند.

در همین راستا، شرکت تحقیق توسعه ماد در نظر دارد به منظور تامین سرمایه در گردش به منظور خرید و فروش اسپیکر و کاور و گلس موبایل، نسبت به تامین مالی از طریق سکوی تامین مالی «حلال‌فاند» اقدام نماید. مبلغ تامین مالی مورد نظر ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال بوده و جزئیات طرح مزبور به شرح زیر می‌باشد:

با توجه به اظهارات متقاضی (به شرح نامه پیوست) میانگین دوره گردش عملیات ۲ بار در سال برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که دوره گردش عملیات در صورتهای مالی برابر ۶۶ روز می‌باشد. گفتن این نکته ضرورت دوره گردش عملیاتی اظهار شده توسط متقاضی ۶ ماه می‌باشد و شرکت ملزم به حفظ حداقل گردش اعلام شده خواهد بود.

همچنین بر اساس اظهارات متقاضی (به شرح نامه پیوست) میانگین حاشیه سود ناخالصی شرکت برای محصولات موضوع طرح برابر با ۲۴٪ می‌باشد.

همچنین بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ حاشیه سود ناخالصی شرکت، به ترتیب برابر ۸۱/۰۳٪ و ۱۴/۴۷٪ می‌باشد.

مجموع هزینه‌ها (هزینه خرید اسپیکر و کاور و گلس موبایل) در طول دوره گردش عملیاتی معادل ۴۹۶،۸۰۰ میلیون ریال پیش بینی می‌گردد.

پیش‌بینی فروش این محصول بر اساس اظهارات متقاضی (بر اساس نامه ارسال شده در پیوست)، با در نظر گرفتن ۲ دوره گردش طی سال و حاشیه سود ۲۴ درصدی، ۶۵۳،۶۸۴ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، میزان فروش شرکت حدود ۸۰۹،۱۴۲ میلیون ریال بوده است که مبلغ ۱۹۸،۷۵۳ میلیون ریال از فروش کل شرکت ناشی از فروش اسپیکر می‌باشد و همچنین میزان درآمد عملیاتی شرکت از فروش کاور و گلس موبایل ۱۰۷،۰۲۸ میلیون ریال بوده است.

لذا سود تعریف شده در این طرح، فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید محصولات مذکور در طرح خواهد بود. بنابراین پیش‌بینی می‌شود شرکت تحقیق و توسعه ماد در برنامه خرید و فروش خود ۱۵۳،۶۸۴ میلیون ریال سود (با لحاظ هزینه تامین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۶۷/۳ درصد و حاشیه سود طرح ۲۴ درصد برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود.

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد (با مسئولیت محدود) شماره ثبت: ۵۲۲۴۳۵	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سرمایه‌گذاری آموین هلال ALMOHIN CAPITAL اسوان فارس	مهر و امضای عامل حساب داری آموین هلال شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	--

گفتنی است بر اساس صورت مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳ حاشیه سود ناخالص شرکت حدود ۸/۰۳ درصد بوده است. بنابراین متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۲۴ درصدی اعلامی خود در این طرح می باشد.

با توجه به در نظر گرفتن سهم ۶۷/۳ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، سود علی الحساب هر سه ماه یک بار ۱/۵۰ درصد یا پرداخت اول از ماه سوم برآورد می گردد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۶ درصد پیش بینی شده است. شایان ذکر است که سرمایه گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش بینی شده کمتر شود، سرمایه پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت نماید. همچنین در صورت عدم امکان فروش و خرید محصول موضوع طرح میبایست از محل سایر محصولات یا حفظ حداقل حاشیه سود اعلامی در طرح به فروش محصول بپردازد.

شایان ذکر است که با توجه به فروش نسیه به مشتریان، 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 با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب های شرکت و 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 در اولویت قرار می دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت می نماید. همچنین لازم به 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 در صورت فروش ترفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین تر، سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است. همچنین در صورت فروش ترفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین تر، سرمایه پذیر ملزم به بازخرید 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 یا اولویت این قرارداد محاسبه می شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیش بینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای سرمایه پذیر  تحقیق و توسعه ماد آرامش و سلامت محدود شماره ثبت ۱۳۳۳۳۳۳۳	مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سرمایه گذاری الگوریتم ALGORITHMIC CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل  شرکت سرمایه گذاری الگوریتم ALGORITHMIC CAPITAL (سهامی خاص)
--	--	--

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

۲۵۰,۰۰۰	مبلغ طرح-میلیون ریال
۲	دوره عملیاتی
۴۹۶,۸۰۰	متابع در دسترس - میلیون ریال
۶۵۳,۶۸۴	مجموع فروش اسپیکر، کاور و گلس موبایل (میلیون ریال)
۴۹۶,۸۰۰	مجموع هزینه خرید مواد اولیه که شامل اسپیکر، کاور و گلس موبایل (میلیون ریال)
۳,۰۰۰	کارمزدعامل-میلیون ریال
۲۰۰	کارمزد فرابورس-میلیون ریال
۵۰۰,۰۰۰	هزینه های قابل قبول-میلیون ریال
۱۵۳,۶۸۴	سود ناخالص طرح-میلیون ریال
۲۴ درصد	حاشیه سود طرح
۶۷/۳ درصد	سهم مشارکت کنندگان

بر این اساس حاشیه سود طرح ۲۴ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۶۷/۳ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه گذاران ۴۶ درصد سالانه برآورد می شود لازم به ذکر است که حاشیه سود طرح بنا بر اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی یا سکو نخواهد بود یا استناد به صورت های مالی حسابرسی شده شرکت در سال ۱۴۰۳، حاشیه سود ناخالص شرکت برابر با ۸۰-۳ درصد گزارش شده است. لذا سرمایه پذیر موظف به حفظ حاشیه سود اظهاری در طرح می باشد.

حساب داری امین ملل

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه گذاران در این تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می باشد:

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد ایمان کرامت محمودی شماره ثبت: ۶۲۳۴۳۵	مهر و امضای نهاد مالی شرکت توسعه و سرمایه گذاری برق ALGOM	مهر و امضای عامل حساب داری امین ملل
--	--	---

شرح	ماه منفر	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	(۲۲۵,۰۰۰)												
سود علی الحساب				۲۵,۸۷۵		۲۵,۸۷۵			۲۵,۸۷۵				۲۵,۸۷۵
بازگشت اصل آورده													۲۲۵,۰۰۰
خالص جریان نقدی	(۲۲۵,۰۰۰)	۰	۰	۲۵,۸۷۵	۰	۰	۲۵,۸۷۵	۰	۰	۲۵,۸۷۵	۰	۰	۲۵۰,۸۷۵
مشارکت کنندگان													

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه و سود مشارکت کنندگان در دوره اجرای طرح ۳/۶۲ و ۴۵ درصد سالانه پیش بینی شده است.

تقسیم سود مازاد در پایان طرح‌های تأمین مالی جمعی

طبق ضوابط ابلاغی فرابورس، چنانچه در پایان اجرای طرح، سود قطعی اعلام شده در گزارش حسابرسی شده بیش از سود پیش‌بینی شده در گزارش توجیهی باشد، مازاد سود ایجاد شده باید میان سرمایه‌پذیر و سرمایه‌گذاران تقسیم شود. بر اساس نسبت تعیین شده در این گزارش، ۹۰ درصد از سود مازاد به سرمایه‌پذیر و ۱۰ درصد به سرمایه‌گذاران (دارندگان گواهی شراکت در پایان طرح) اختصاص می‌یابد. عامل طرح موظف است حداکثر تا ۴۰ روز پس از پایان طرح، گزارش حسابرسی شده را در سکوی تأمین مالی منتشر نماید و حداکثر طی ۱۰ روز کاری پس از آن، سود مازاد را مطابق این نسبت، بین ذی‌نفعان تقسیم و پرداخت کند.

ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
تغییرات قیمت مواد اولیه	تغییر قیمت مواد اولیه موجب تغییر در هزینه محصول و نرخ فروش محصول می‌گردد. سرمایه‌پذیر می‌بایست نرخ فروش را به نحوی تعیین کند که حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق شود. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
تغییر قیمت محصول	در صورت وقوع این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش‌بینی شده	در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، متقاضی موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد. در نهایت این ریسک به عهده متقاضی می‌باشد.
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری 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.

مهر و امضای سرمایه‌پذیر تأیید و توسعه ماد با مسئولیت محدود شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۵ و	مهر و امضای نهاد مالی شرکت توسعه و سرمایه‌گذاری ایران IRAN DEVELOPMENT CAPITAL (سهامی عام)	مهر و امضای عامل شرکت توسعه و سرمایه‌گذاری ایران IRAN DEVELOPMENT CAPITAL (سهامی عام)
--	--	---

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 عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)
متقاضی میبایست کیفیت مواد اولیه را از هر نظر بررسی و اصالهت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن مواد اولیه و به تبع فروش نرفتن محصول حاصل از آن، سرمایه پذیر میبایست خود را نسبت به باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.	مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر
سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود عنوان شده در طرح می باشد این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی است.	کاهش حاشیه سود فروش محصول
این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.	افزایش دوره گردش عملیاتی
این ریسک بر عهده متقاضی است.	قطعی آب، برق و گاز

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات دوره گردش عملیاتی و حاشیه سود موضوع طرح، میزان سود در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۱۵۳,۶۸۴ میلیون ریال برآورده می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

حاشیه سود طرح					دوره گردش عملیاتی
سود طرح (میلیون ریال)	٪۱۵	٪۳۰	٪۲۴	٪۳۰	
۱	۴۰,۳۵۳	۵۸,۵۰۰	۷۴,۷۳۷	۱۰۲,۵۷۱	
۲	۸۴,۴۷۱	۱۲۱,۰۰۰	۱۵۳,۶۸۴	۲۰۹,۷۱۴	
۳	۱۲۸,۵۸۸	۱۸۳,۵۰۰	۲۳۲,۶۳۲	۳۱۶,۸۵۷	
۴	۱۷۲,۷۰۶	۲۴۶,۰۰۰	۳۱۱,۵۷۹	۴۲۴,۰۰۰	

حساب یاری امین ملل

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

مهر و امضای سرمایه پذیر	مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای عامل
تحتیق و توثیقه ماد (مستول محدود) شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳ و	شرکت سرمایه گذاری ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	حساب یاری امین ملل

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 تعادلی 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.

ضمانت‌نامه:

اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی پست بانک ایران با شماره پیام ۰۳۳۵۵۰۵۶۰۹۳۳۶۰۵۴ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۰ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می‌باشد. از این رو ریسک نقدشوندگی اصل سرمایه وجود ندارد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن ارائه شده است.



حساب یاری امین ملل

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد مهر و امضای نهاد مالی شرکت سهامی خاص ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص) مهر و امضای عامل تهران، ولیعصر، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۲۰۲، پست ۱۳۱۶۹۶۵۱۳۰	مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد مهر و امضای نهاد مالی شرکت سهامی خاص ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص) مهر و امضای عامل تهران، ولیعصر، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۲۰۲، پست ۱۳۱۶۹۶۵۱۳۰	مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد مهر و امضای نهاد مالی شرکت سهامی خاص ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص) مهر و امضای عامل تهران، ولیعصر، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۲۰۲، پست ۱۳۱۶۹۶۵۱۳۰
---	---	---

بسته تعاقبی

غیر قابل انتقال

تاریخ: 1405/04/22

شماره ثبت پیام: 0225505609336054

شماره ضمانت نامه: 2255.153.11883273.1

ضمانت نامه تعهد پرداخت

بنا به قرارداد شماره 105100024 به تاریخ 1405/04/22 به درخواست متقاضی شرکت تحقیق و توسعه ماد با شناسه حقوقی 14012855846 به نشانی تهران، بولی عصره خیابان نجات الهی، (سید)، پلاک 18، طبقه 1، واحد 1 کد پستی 1598994813 این ضمانتنامه توسط بانک به نفع شرکت حساب یاری امین ملل با شناسه حقوقی 14008118252 صادر گردید و بابت بانک به موجب این ضمانتنامه متعهد می شود هر مبلغی را تا میزان مبلغ 250,000,000,000 ریال دریافت و بپردازد و بپردازد ریال که از طرف شرکت حساب یاری امین ملل این ضمانتنامه تا سررسید مطالبه شود به محض دریافت اولین نقاضای کتبی بدون اینکه نیازی به اثبات صحت و یا سقم و یا اقامه دلیلی از طرف شرکت حساب یاری امین ملل این ضمانتنامه باشد بلادرنگ در وجه یا حواله کرد شرکت حساب یاری امین ملل این ضمانتنامه بپردازد. سررسید این ضمانتنامه تا پایان وقت اداری روز بیست و یکم هزار و چهارصد و شش می باشد و ضمانتنامه حاضر تا تاریخ مریور اعتبار دارد.

این ضمانتنامه بنا به درخواست کتبی شرکت حساب یاری امین ملل و قبل از سررسید برای مدتی که درخواست شود قابل تمدید خواهد بود و در صورتیکه بانک نتواند یا نخواهد مدت ضمانتنامه را تمدید کند و با متقاضی شرکت تحقیق و توسعه ماد موجبات تمدید را قبل از انقضای سررسید نزد پست بانک فراهم نسازد و نتواند بانک را حاضر به تمدید نماید در این صورت پست بانک متعهد است مبلغ مرقوم فوق را در سررسید، در وجه یا حواله کرد شرکت حساب یاری امین ملل پرداخت کند.

شعبه قم (مرکزی) کد 2255
عبدالرضا عباسی
احسان دریکوئی

احمد لایبیدیه صحت ضمانت نامه از طریق سایت بانک مریور می باشد.
نسخه اصلی ضمانت نامه بدون پررژا مبلغ فاقد اعتبار است.
احمد لایبیدیه صحت اصالت این ضمانت نامه از طریق وبسایت بانک مریور است.

WWW.POSTBANK.IR

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد (مسئولیت محدود) شماره ثبت ۶۲۳۴۳۵	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سپرده گذاری بیمه ALFA INVESTMENT CAPITAL (مسئولیت محدود)	مهر و امضای حامل حساب یاری امین ملل تهران، ولیعصر، بزرگراه، بین برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۳۰
---	--	--

استعلام ضمانت نامه

اطلاعات نامه پشت بانک

1075023894-11004 شماره 1075023894 شماره حساب ملی ضمانت نامه

استعلام

تاریخ صدور: 1405/04/21 تاریخ سررسید: تمدید و توسعه داد تاریخ انقضاء: 1405/04/22

نام شخص صادر کننده: 2255 نام شخص: رقم (هوکری)

شماره نامه ملی امانت: 14008118252 حساب یاری امین ملل حساب یاری امین ملل

تاریخ سررسید: 1405/04/21 مبلغ ضمانت: 250,000,000,000 ریال

نوع ضمانت: ضمانت نامه تعهد پرداخت غیر دولتی نوع ضمانت: پرداخت نقدی

حساب یاری امین ملل

۱۷

مهر و امضای سرعایه پذیر تست و توسعه مواد (با مسئولیت محدود) شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سرمایه گذاری الگوریتم ALGORITHM CAPITAL استاد (تاس)	مهر و امضای عامل تهران، ولیعصر، بزرگوار، بهرامی، مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳
---	--	--

نامه شرکت

شماره: ۱۴۵۴۹۸
تاریخ: ۱۴۵۴۰۲۲
پوست:

شرکت تحقیق و توسعه ماد
شماره ثبت: ۲۲۳۳۳

سهمه مالی

شرکت محترم حساب پاری آمین مالی

سکوی تامین مالی جلال فاند

با سلام:

احتراما پس از مذاکرات صورت گرفته با آن شرکت معارفا بدین وسیله طرح توجیهی قابل جهت تامین سرمایه به منظور خرید و فروش اسپیکر کاور و گلس موبایل به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به حضور ابلهت میگردد.

موضوع	درصد حاشیه سود	دوره گردش عملیاتی
اسپیکر کاور و گلس موبایل	۲۲۴	۲ دوره گردش در طول ۶ سال



۰۹۱-۸۸۸۵۳۴۱۶

خیابان لاجات الهی، خیابان چتر شهری، پلاک ۱۸

طبقه ۱ واحد ۱ کد پستی: ۱۵۹۸۹۲۸۱۳۱

lahghighfoetmad@gmail.com

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد با مسئولیت محدود شماره ثبت: ۲۲۳۳۳ و	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سهامی عام ALGORITHM CENTRAL (معامله فاند)	مهر و امضای عامل حساب پاری آمین مالی شماره ثبت: ۲۲۳۳۳
---	--	--

مجوز ها



تهران چمبرز آف کامرس، صنایع، معادن و کشاورزی تهران

کتابت عضویت

Certificate of Membership

Company Name:	تعلیل و توسعه مادی	نام شرکت:
	TAHGHIGH VA TOSEE MAD	
Type of Company:	Ltd.	نوع شرکت:
Holder's Name:	ARABSHETKHETSA ASGHAR	نام دارنده کارت:
Type of Card:	Legal	نوع کارت:
Card No:	14012855848	شماره کارت:
Group of Activity:	Business	گروه فعالیت:
First Issue Date:	2024/02/07	تاریخ اولین صدور:
Expiration Date:	2025/03/18	تاریخ انقضای:
	TEHRAN IRAN	
Address:	آدرس: تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، میدان ولی عصر، خیابان آریا، شهید آشتیانی، خیابان خیابان استاد جعفر شهری، پلاک ۱۸، طبقه اول واحد ۱	

Secretary General

حساب یاری امین ملل

۲۰

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه مادی (با مسئولیت محدود) شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳	مهر و امضای نهاد مالی شرکت توسعه و عمران ARGONITH CAPITAL (سهامی عام)	مهر و امضای عامل تهران، ولیعصر، پیرامون، بین پیرامون مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳
---	---	--

فاکتور فروش

[illegible][illegible]

مهر و امضای سرمایه پذیر  تحقیق و توسعه ماد (با مسئولیت محدود) شماره ثبت: ۶۴۳۴۳۵	مهر و امضای نماینده مالی  شرکت استعدادهای نوین ALGORITM & CAPITAL تهران	مهر و امضای عامل  تهران، ولیعصر، پلاک ۳۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳ حسابداری امین پل ۰۲۵۹۰۹۱۰۰ - ۰۲۱ - ۱۳۱۶۹۶۵۱۳۰
--	--	--

کارت بازرگانی

شماره کارت: ۱۴۰۰۵۹۶۷۲۶۳ انتضاء: ۱۴۰۷/۰۷/۲۰

نام شرکت: صنایع غذایی سودا طلایی شمال

مدیر عامل: هادی نوروزی

شماره ملی: ۲۱۸۰۷۷۹۹۷۶

Card Number: 14005967263 Expiry: 2030/10/12

Company Name: SEVDA TALAEI SHOMAL FOOD INDUSTRY

CEO: HADI NOUROZI

National ID Number: 2180779976

Card Serial Number: 99319795874573964307

www.iccma.ir



اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی ماری



کارت بازرگانی

Commercial ID Card

Sari Chamber of Commerce, Industries, Mines & Agriculture

۲۲

مهر و امضای سرمایه پذیر تحقیق و توسعه ماد (با مسئولیت محدود) شماره ثبت: ۶۲۳۴۳۵	مهر و امضای نهاد مالی بنیاد تعاون کارکنان دولت شماره ثبت: ۱۳۸۵/۰۳/۲۵ (استان تهران)	مهر و امضای عامل تهران، ورامین، بزرگراه مین پارس، فلستین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۳ شماره ثبت: ۱۳۸۵/۰۳/۲۵ (استان تهران)
--	--	--

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰

