

ارزیابی طرح

«تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج با دانسیته ۳۵»

شرکت بسپار فوم رستاک

خلاصه ارزیابی

طرح تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج با دانسیته ۳۵، تعریف شده توسط شرکت بسپار فوم رستاک از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

الف) احراز مدارک: گواهی اعتبارسنجی 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: براساس صورت های مالی سال ۱۴۰۳ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۱,۶۵۷,۵۳۱ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدودا برابر ۳۱,۸۰۴ میلیون ریال بوده است.

د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک ملی ایران با شماره سپام ۰۲۴۳۴۰۴۶۶۳۲۷۳۰۸۰ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۳/۰۲ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین 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 بسپار فوم رستاک دارای سابقه تامین مالی جمعی از سکوها دارای مجوز به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان طرح	سکو تامین مالی	مبلغ تامین مالی (میلیون ریال)	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج دانسیته ۲۰	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۶/۰۳/۲۶
۲	تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج دانسیته ۱۷	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۶/۱۴

۱

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم رستاک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۳۴	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدکردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل
--	--	---

تهران، ولیعصر، بزرگمهر، بین بزرگمهر و مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰

۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

۳	تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج دانسیته ۳۰	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۶/۰۱
۴	تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش فوم پلی استایرن	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۴/۲۵
۵	تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش پلی اورتان گرید ابر و اسفنج	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۳/۱۱

ی) شیوه پرداخت به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰.۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از سکوی تامین مالی جمعی حلال فاند تامین خواهد شد. پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می‌باشد.

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

- 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) گواہی ها

گزارش اعتبار سنجی شرکت و اعضای هیئت مدیره از شرکت ارزش آفرین اعتماد دریافت شده است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل (آقای احمد حاجوی)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ نشان می دهد که: امتیاز اعتباری شخص حقیقی دارای ریسک پایین B۱ می باشد.

مهمترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری عبارتند از: فرد در ۵ سال گذشته، در رفع سوانح چک‌های برگشتی تاخیر زیادی داشته است. فرد ضامن تعداد زیادی وام شده است که طی ۶ ماه گذشته بدهی‌ای داشته که در زمان سررسید پرداخت نشده است. فرد در ۳ سال گذشته، در ۲ وام سابقه بدهی‌ای داشته است که در زمان سررسید، پرداخت نشده است. شخص دارای سابقه ۲۰ چک برگشتی رفع سوانح شده است.

حکم اجرا نشده پرونده اجرایی که در مراجع قضایی با سایر مراجع مرتبط از شخص وجود دارد و شخص اقدام به پرداخت محکومیت مالی ننموده است به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. فرد در پرونده های مالیاتی سال های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱، ۱۴۰۲، ۱۴۰۳، ۱۴۰۴ فاقد سابقه منفی است. شخص در نقش ضامن، دارای ۱۸ فقره قرارداد در جریان می باشد که مبلغ سررسید نشده آن ۱۱۲,۴۳۹,۰۹۸,۳۸۹ ریال است. شخص دارای ۱۰ فقره بدهی سررسید گذشته در نقش ضامن است.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (خانم زهرا مشیری)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ نشان می دهد که: امتیاز اعتباری شخص حقیقی دارای ریسک خیلی پایین A۲ می باشد.

مهمترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری عبارتند از: فرد در یک سال گذشته در وام‌های قرض‌الحسنه بدهی‌هایی با مبلغ زیاد داشته است که

در زمان سررسید، پرداخت نشده‌اند. فرد در ۳ سال گذشته میانگین بسیار زیادی از بدهی‌هایی داشته که در زمان سررسید، پرداخت شده‌اند. فرد، ضامن تعداد زیادی وام شده است که طی ۶ ماه گذشته بدهی‌ای داشته که در زمان سررسید، پرداخت نشده است. فرد در ۵ سال گذشته چک برگشتی داشته است. شخص دارای سابقه ۱ چک برگشتی رفع سوء اثر شده است. فرد در پرونده‌های مالیاتی سال‌های ۱۴۰۴، ۱۴۰۳، ۱۴۰۲، ۱۴۰۱، ۱۴۰۰، فاقد سابقه منفی است. شخص در نقش متقاضی اصلی، دارای ۵ قرارداد در جریان می‌باشد که مبلغ سررسید نشده آن ۷,۵۲۸,۹۵۲,۰۹۷ ریال است. شخص در نقش ضامن، دارای ۳۱ قرارداد در جریان می‌باشد که مبلغ سررسید نشده آن ۱,۱۹۱,۳۵۲,۹۴۲,۹۹۷ ریال است شخص دارای ۱۳ فقره بدهی سررسید گذشته و یک بدهی معوق در نقش ضامن و متقاضی اصلی می‌باشد.

گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (آقای احسان برزگر سبزی)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ نشان می‌دهد که:

امتیاز اعتباری شخص حقیقی دارای ریسک خیلی پایین A۱ می‌باشد.

مهمترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری عبارتند از: مبلغ بدهی پرداخت نشده در وام‌هایی که فرد ضمانت آن‌ها را انجام داده، طی یک سال اخیر بسیار زیاد بوده است. فرد در گروه سنی جوان (زیر ۳۵ سال) قرار دارد. شخص فاقد سابقه چک برگشتی است. بر اساس استعلام از قوه قضائیه شخص فاقد سابقه منفی است. فرد در پرونده‌های مالیاتی سال‌های ۱۴۰۴، ۱۴۰۳، ۱۴۰۲، ۱۴۰۱، ۱۴۰۰، فاقد سابقه منفی است. شخص در نقش متقاضی اصلی یا شریک، دارای ۴ قرارداد در جریان می‌باشد که مبلغ سررسید نشده آن ۲,۹۹۹,۵۸۴,۸۹۱ ریال است. شخص در نقش ضامن، دارای ۸ قرارداد در جریان می‌باشد که مبلغ سررسید نشده آن ۱,۰۷۹,۷۴۵,۰۹۶,۸۶۳ ریال است. شخص دارای ۱ فقره بدهی سررسید گذشته در نقش ضامن می‌باشد.

گزارش اعتبارسنجی حقوقی (شرکت بسپار فوم رستاک)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۷ از شرکت ارزش آفرین اعتماد به شرح زیر می‌باشد:

رفتار اعتباری چک :

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

رفتار اعتباری وام و تعهدات:

پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲.۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۱ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

رفتار اعتباری ضمانتنامه:

شخص حقوقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقوقی ضمانت نامه‌ای وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه‌های فعال صفر است. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام:

پایبندی شخص به تعهدات خود بالا است. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌های فعال بیشتر از ۲.۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌های فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات طرف تفاهم:

شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

وام‌ها:

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم رستاک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۳۴	مهر و امضای نهاد مالی شرکت بسپاردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۵۳۱
---	--	---

براساس لیست وام‌های فعال بانکی، شخص حقوقی مانده وام ۲۱۳,۷۸۶ میلیون تومانی دارد و همچنین بر اساس لیست وام‌های فعال غیر بانکی مانده وام شرکت برابر ۱۰۰,۰۰۰ میلیون تومان می‌باشد.

براساس لیست ضمانت نامه های بانکی، شخص دارای ۴ ضمانت نامه فعال دارد که مجموع مبلغ ضمانت نامه برابر ۸۵,۰۰۰ میلیون تومان می‌باشد.

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 دارایی‌ها	۱,۳۰۶,۳۷۱	۱,۵۹۹,۸۹۳
جمع بدهی‌ها	۸۱۴,۹۹۳	۱,۱۴۰,۳۲۰
سود انباشته	۱۰۵,۲۲۰	۷۵,۰۹۵
جمع حقوق مالکانه	۴۹۱,۳۷۸	۴۵۹,۵۷۳
درآمدهای عملیاتی	۱,۶۵۷,۵۳۱	۱,۵۲۴,۹۴۲
سود (زیان) عملیاتی	۲۲۸,۰۴۶	۱۸۳,۸۹۵
سود (زیان) خالص	۳۱,۸۰۴	۲۱,۷۸۸

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

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۱۰۵,۲۲۰ میلیون ریال بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ می‌باشد.

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت بسپار فوم رستاک (سهامی خاص)

گزارش حسابرسی صورتهای مالی

اظهار نظر

۱- صورتهای مالی شرکت بسپار فوم رستاک (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۱۷ توسط این موسسه (موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرمان اصول) حسابرسی شده است.

به نظر این موسسه صورتهای مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت بسپار فوم رستاک (سهامی خاص) در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان میدهد.

مهر و امضای سرمایه پذیر	مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای عامل
		
شرکت بسپار فوم رستاک (سهامی خاص)	شرکت بسپار فوم رستاک ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۵۵۰۳۱

مبنای اظهار نظر

۲ - حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده 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 رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی ایران مستقل از شرکت بسیار قوم رستاک (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

سایر بندهای توضیحی حسابرسی سال گذشته

۳ - صورتهای مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ توسط موسسه حسابرسی دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۲۳ مهر ۱۴۰۳ آن موسسه اظهار نظر تعدیل نشده (مقبول) ارائه شده است.

مسئولیت های هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

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

مسئولیتهای حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی

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

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ تگرس تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی میشود، 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 تبانی، جعل حذف عمدی ارائه نادرست اطلاعات یا زیر پاگذاری کنترلهای داخلی، باشد خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترلهای داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترلهای داخلی، شرکت شناخت کافی کسب میشود.
- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

مهر و امضای سرمایه پذیر

شرکت بسیار قوم
رستاک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۲۳۴

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سهامداران الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضای عامل

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط شرکت و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که میتواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند نتیجه گیری میشود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیریها 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 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 متصفانه 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 ضعفهای با اهمیت کنترلهای داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.

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

۶- موارد عدم رعایت مرتبط با الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است:
۱- ۶- مفاد ماده ۸۹ و ۱۳۸ اصلاحیه قانون تجارت و مفاد مواد ۲۴ و ۵۶ اساسنامه مبنی بر تشکیل مجمع عمومی عادی سالانه ظرف مهلت حداکثر ۴ ماه پس از انقضاء سال مالی.

۲- ۶- مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۶۰ اساسنامه شرکت در خصوص تقسیم حداقل ۱۰ درصد از سود ویژه سالانه بین صاحبان سهام.

۳- ۶- مفاد ماده ۱۲۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۳۹ اساسنامه شرکت مبنی بر تشکیل جلسات هیئت مدیره به صورت هفتگی یا ماهیانه.

۴- ۶- مفاد مواد ۱۲۴ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۴۴ اساسنامه در مورد شرح وظایف و تعیین حدود اختیارات مدیر عامل و درج آن در روزنامه رسمی.

۷- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۲۴ صورتهای مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری رعایت نشده است. مضافاً به استثنای دریافت و پرداختهای قرض الحسنه مندرج در یادداشت توضیحی مذکور، نظر این موسسه به شواهدی حاکی از این که سایر معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

۸- تا تاریخ این گزارش هیئت مدیره شرکت، گزارش موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۵۳ اساسنامه درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت را به این موسسه ارائه نکرده است.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ و صورت های مالی حسابرسی شده سال

مهر و امضای سرمایه پذیر  شرکت بسپار فورس رساناگ (سهامی خاص) شماره ثبت: ۳۳۴	مهر و امضای نهاد مالی  شرکت بسپاردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

تهران، ولیعصر، بزرگمهر، بین برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰ ۹۴ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

۱۴۰۲ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	۶۲.۴٪	۷۱.۳٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	۳۷.۶٪	۲۸.۷٪
	تسهیلات بلندمدت به دارایی ها	-	-
	تسهیلات کوتاهمدت و بلندمدت به دارایی ها	۴۹.۸٪	۴۸.۵٪
	تسهیلات کوتاهمدت و بلندمدت به بدهی ها	۷۹.۸٪	۶۸.۱٪
	سود خالص به هزینه مالی	۱۶.۶٪	۱۳.۹٪
نقدینگی	دارایی های جاری به بدهی های جاری	۱۴۱.۵٪	۱۲۶.۴٪
	(موجودی نقدی + حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	۱۲۸.۳٪	۶۲.۹٪
	دارایی های جاری به بدهی ها	۱۴۱.۵٪	۱۲۶.۴٪
	بدهی های جاری به دارایی ها	۶۲.۴٪	۷۱.۳٪
	موجودی نقد به دارایی ها	۷.۹٪	۰.۴٪
	دارایی های جاری به فروش خالص	۷۸.۳٪	۸۵.۵٪
فعالیت	موجودی نقدی به بدهی های جاری	۱۲.۷٪	۰.۶٪
	حساب های دریافتنی (جاری) به فروش خالص	۴۹.۸٪	۴۵.۰٪
	حساب های دریافتنی (جاری) به بدهی ها	۱۱۵.۶٪	۶۲.۳٪
	حساب های پرداختنی به فروش خالص	۱۴.۶٪	۱۹.۶٪
سودآوری	فروش به دارایی ها	۱۱۴.۱٪	۱۰۲.۴٪
	سودخالص به دارایی ها	۲.۲٪	۱.۵٪
	حاشیه سود ناخالص	۱۴.۹٪	۱۳.۱٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱۳.۸٪	۱۲.۱٪
	حاشیه سود خالص	۱.۹٪	۱.۴٪
	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	۲۰.۴٪	۱۱.۸٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۶.۷٪	۴.۹٪

مهر و امضای سرمایه پذیر

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- (۱) نسبت بدهی‌ها به دارایی‌های شرکت از ۷۱/۳ درصد در سال ۱۴۰۲ به ۶۲/۴ درصد در سال ۱۴۰۳ کاهش یافته است که نشان‌دهنده کاهش اتکای شرکت به منابع بدهی در سال ۱۴۰۳ می‌باشد.
- (۲) موجودی نقد به دارایی‌ها افزایش یافته است که نشان می‌دهد وضعیت نقدینگی شرکت در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال قبل بهتر شده و منابع نقدی افزایش یافته است. این موضوع نشان می‌دهد گردش عملیات شرکت فعال بوده و توان پرداخت کوتاه‌مدت کمی بهبود یافته است.
- (۳) حاشیه سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۳ افزایش یافته است که نشان‌دهنده این موضوع است که سال ۱۴۰۳ از نظر سودآوری عملیاتی نسبت به ۱۴۰۲ بهتر بوده و توانسته حاشیه سود خود را افزایش دهد.

(د) بررسی میدانی

موضوع اصلی شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد:

ارائه کلیه فعالیت‌ها در زمینه تولید، طراحی و ساخت انواع ابر و اسفنج برای انواع مصارف همچنین واردات و صادرات دستگاه‌ها و ماشین‌آلات و راه‌اندازی کارخانجات و به طور کلی خرید، فروش، واردات، صادرات، تهیه، توزیع، تولید، بسته‌بندی انواع کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ وام و تسهیلات از بانک‌ها و موسسات داخلی و خارجی، دولتی و خصوصی، شرکت در مناقصات و مزایدات، اخذ و اعطای نمایندگی‌های مجاز داخلی و خارجی، ترخیص کالا از گمرکات داخلی.

ردیف	عنوان مجوز	مرجع صادر کننده	توضیحات
۱	پروانه بهره‌برداری (صفحه و ورق فوم (ابر) نرم پلی اورتان - ۹۰۰۰ تن، ورق و صفحه (فوم) پلی استایرن انبساطی - ۱۲۰۰ تن)	وزارت صنعت، معدن و تجارت	تاریخ صدور ۱۴۰۰/۰۴/۱۶
۲	کارت بازرگانی	وزارت صنعت، معدن و تجارت	تاریخ انقضا ۱۴۰۷/۱۲/۲۴

براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب ۱,۶۵۷,۵۳۱ میلیون ریال و ۱,۵۲۴,۹۴۲ میلیون ریال شناسایی گردیده است. حاشیه سود ناخالص برای این سال‌های مزبور به ترتیب ۱۴/۹۵ درصد و ۱۳/۰۸ درصد بوده است و بهای تمام شده به میزان ۱,۴۰۹,۷۹۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ و ۱,۳۲۵,۴۳۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ بوده است. لازم به ذکر است درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ از طریق فروش ۱۳۷۳ تن ابر و اسفنج به مبلغ ۱,۶۷۰,۹۵۸ میلیون ریال، انجام پذیرفته است.

براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ میزان دارایی‌های شرکت مبلغ ۱,۳۰۶,۳۷۱ میلیون ریال و بدهی‌های شرکت ۸۱۴,۹۹۳ میلیون ریال بوده است همچنین جمع حقوق مالکانه شرکت در پایان سال ۱۴۰۳ برابر ۴۹۱,۳۷۸ میلیون ریال می‌باشد. همچنین براساس تراز آزمایشی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴ فروش کالا و محصولات شرکت بسیار فوم رستاک برابر ۳,۳۲۲,۰۲۶ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته برابر ۲,۳۰۴,۱۴۵ میلیون ریال بوده است. تعداد کارکنان بر اساس لیست بیمه اردیبهشت ماه ۱۴۰۵، معادل ۲۴ نفر بوده است.

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسیار فوم رستاک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۳۴	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سپردار اموال الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	--

سرمایه شرکت:

آگهی تغییرات شرکت گروه تولیدی توسعه ابر و اسفنج سیلان رستاک سهامی خاص به شماره ثبت ۳۰۰۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۵۱۱۵۰۴۴ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۱ تصمیمات ذیل اتخاذ شد: سرمایه شرکت از مبلغ ۱۶۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۱۶۰.۰۰۰ سهم تماماً عادی بانام به ارزش اسمی ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریال به مبلغ ۳۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۳۸۰.۰۰۰ سهم تماماً عادی با نام به ارزش اسمی ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریال افزایش یافت ((مبلغ ۲۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال افزایش یافته مبلغ ۱۲۸.۰۰۰.۹۰۱.۳۰۷ ریال آن از محل تجدید ارزیابی و مبلغ ۹۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده و مبلغ ۹۹.۱۱.۶۹۳ ریال آن از محل نقدی طی فیش واریزی بانک صادرات شعبه غدیر به شماره گواهی ۱۲.۴۴۲۷.۱۱۸ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۱ واریز گردید.

ه) وضعیت طرح

شرکت بسیار فوم رستاک یکی از زیرمجموعه‌های گروه تولیدی سیلان است که در زمینه تولید انواع ابر و اسفنج در دانسیته‌های مختلف فعالیت می‌کند. این گروه تولیدی در شهرک صنعتی ابوانکی سمنان مستقر بوده و در مجموع ۲۰ هزار متر مربع فضای تولیدی دارد. در کنار برندهایی مانند بسیار فوم آذین، فیدار و آتیه به تولید و عرضه محصولات فومی با کاربردهای متنوع می‌پردازد. شرکت بسیار فوم رستاک در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج دانسیته ۳۵، اقدام به تأمین مالی جمعی به مبلغ ۲۵۰.۰۰۰ میلیون ریال از طریق سکوی حلال فاند نماید.

براساس اظهارات متقاضی مواد اولیه جهت تولید اسفنج با دانسیته ۳۵ اکثراً وارداتی می‌باشند که بخش عمده آنها به شرح زیر است: پلیول، تی دی ای، رنگ، کربنات کلسیم، دابکو، سیلیکون، کاسموس، متیلن و نایلون که در ادامه به اختصار "مواد اولیه" نامیده می‌شوند.

با توجه به اظهارات متقاضی (به شرح نامه پیوست) میانگین دوره گردش عملیات ۲ بار در سال می‌باشد که معادل ۲ مرتبه در دوره ۱۲ ماهه طرح برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که دوره گردش عملیات در صورتهای مالی برابر ۲۸۴ روز می‌باشد. گفتن این نکته ضروریست دوره گردش عملیاتی اظهارشده توسط متقاضی ۲ بار در سال می‌باشد و شرکت ملزم به حفظ حداقل گردش اعلام شده خواهد بود.

همچنین بر اساس اظهارات متقاضی (به شرح نامه پیوست) میانگین حاشیه سود شرکت برای محصول موضوع طرح برابر با ۲۵٪ می‌باشد. همچنین بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۲ حاشیه سود ناخالص شرکت، به ترتیب برابر ۱۴/۹۵٪ و ۱۳/۰۸٪ می‌باشد.

بر اساس اظهارات متقاضی، مبلغ فروش اسفنج با دانسیته ۳۵ در هر کیلوگرم برابر ۸.۹۰۰.۰۰۰ ریال می‌باشد. همچنین پیش بینی می‌شود که در طول ۲ دوره گردش عملیاتی، شرکت بتواند ۷۴.۴۲۷ کیلوگرم اسفنج با دانسیته ۳۵ تولید کرده و به فروش برساند که مبلغ فروش در طول دوره طرح (۲ دوره گردش عملیاتی) برابر ۶۶۲.۴۰۰ میلیون ریال پیش بینی شده است. بر اساس اظهارات متقاضی، هزینه مواد اولیه برای تولید هر کیلو اسفنج با دانسیته ۳۵، حدوداً ۶.۶۷۵.۰۰۰ ریال می‌باشد که مجموع هزینه‌ها در ۲ دوره گردش عملیاتی برای تولید ۷۴.۴۲۷ کیلوگرم اسفنج، حدوداً ۴۹۶.۸۰۰ میلیون ریال پیش بینی می‌گردد.

لذا سود تعریفشده در این طرح، عبارت است از مابه‌التفاوت درآمد حاصل از فروش محصول موضوع طرح و هزینه‌های مرتبط با خرید مواد اولیه و تأمین مالی جمعی می‌باشد.

بر این اساس، پیش‌بینی می‌شود شرکت بسیار فوم رستاک در برنامه تولید و فروش خود مبلغ ۱۶۲.۴۰۰ میلیون ریال سود (با لحاظ هزینه‌های

مهر و امضای سرمایه پذیر  شرکت بسیار فوم رستاک (سهامی خاص) شماره ثبت ۳۳۴	مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدگوان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت ۵۸۵۰۳۱
--	---	--

تأمین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآوردشده ۶۳/۷۳ درصد بوده و حاشیه سود طرح نیز معادل ۲۴/۵ درصد برآورد می‌گردد. (به دلیل کسر هزینه‌های تأمین مالی جمعی حاشیه سود برآوردی کمتر از حاشیه سود اعلامی می‌باشد.)
شایان ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای این طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. همچنین با توجه به لزوم حسابرسی رسمی طرح حاضر، تمامی هزینه‌های مربوط به انجام این مهم بر عهده متقاضی می‌باشد.
لازم به ذکر می‌باشد، براساس صورت مالی سال مالی ۱۴۰۳، کل فروش ابر و اسفنج شرکت برابر با ۱۳۷۳ تن و مبلغ فروش محصول ذکر شده برابر ۱,۶۷۰,۹۵۸ میلیون ریال بوده است.

شایان ذکر است که سرمایه‌گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه‌پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش‌بینی شده کمتر شود، سرمایه‌پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت نماید. شایان ذکر است که با توجه به فروش نسبی به مشتریان، در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد.
همچنین با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب‌های شرکت و برنامه‌های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می‌شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه‌گذاران 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 سرمایه‌پذیر موظف است جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه‌گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش‌بینی شده در طرح ایفا نماید. در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه‌پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش‌بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه‌پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه‌گذاران در اولویت قرار می‌دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت می‌نماید. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین‌تر، سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.
سرمایه‌پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش کالاهای موضوع این قرارداد نسبت به کالاهای مشابه را اعلام و بدین وسیله هر فروش انجام شده توسط سرمایه‌پذیر تا سقف پیش‌بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می‌شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه‌پذیر بیش از پیش‌بینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

۲۵۰,۰۰۰	مبلغ طرح - میلیون ریال
۲	تعداد دوره عملیاتی - ۱۲ ماهه
۷۴,۴۲۷	مقدار محصول (۱۲ ماه) - کیلوگرم
۸,۹۰۰,۰۰۰	قیمت فروش هر کیلوگرم اسفنج با دانسیته ۳۵ (ریال)
۶۶۲,۴۰۰	مجموع فروش (میلیون ریال)

هزینه خرید مواد اولیه (پلیول، تی دی ای، رنگ، کربنات کلسیم، دابکو، سیلیکون، کاسموس، متیلن و نایلون) به ازای هر کیلوگرم محصول - (ریال)	۶,۶۷۵,۰۰۰
مجموع هزینه خرید مواد اولیه (میلیون ریال)	۴۹۶,۸۰۰
کارمزد عامل - میلیون ریال	۳,۰۰۰
کارمزد فرابورس - میلیون ریال	۲۰۰
هزینه های قابل قبول - میلیون ریال	۵۰۰,۰۰۰
سود ناخالص طرح - میلیون ریال	۱۶۲,۴۰۰
حاشیه سود طرح	٪۲۴/۵

بر این اساس حاشیه سود طرح ۲۴/۵ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۶۳/۷۳ 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 با سکو نخواهد بود با استناد به صورت های مالی حسابرسی شده شرکت در سال ۱۴۰۳، حاشیه سود ناخالص شرکت برابر با ۱۴/۹۵ درصد گزارش شده است. لذا سرمایه پذیر موظف به حفظ حاشیه سود اظهاری در طرح می باشد.

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:

ارقام به میلیون ریال	۰	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه	۱۱ ماه	۱۲ ماه
آورده سرمایه گذاران	(۲۲۵,۰۰۰)												
سود علی الحساب			۲۵,۸۷۵	۲۵,۸۷۵			۲۵,۸۷۵			۲۵,۸۷۵			۲۵,۸۷۵
بازپرداخت اصل سرمایه													۲۲۵,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۲۲۵,۰۰۰)	۰	۰	۲۵,۸۷۵	۰	۰	۲۵,۸۷۵	۰	۰	۲۵,۸۷۵	۰	۰	۲۵۰,۸۷۵

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه و سود سالانه مشارکت کنندگان به ترتیب برابر است با ۳/۷ و ۴۶ درصد پیش بینی شده است.

تقسیم سود مازاد در پایان طرح های تامین مالی جمعی

طبق ضوابط ابلاغی فرابورس، چنانچه در پایان اجرای طرح، سود قطعی اعلام شده در گزارش حسابرسی شده بیش از سود پیش بینی شده در گزارش توجیهی باشد، مازاد سود ایجاد شده باید میان سرمایه پذیر و سرمایه گذاران تقسیم شود. بر اساس نسبت تعیین شده در این گزارش، ۹۰ درصد از سود مازاد به سرمایه پذیر و ۱۰ درصد به سرمایه گذاران (دارندگان گواهی شراکت در پایان طرح) اختصاص می یابد. عامل طرح موظف است حداکثر تا ۴۰ روز پس از پایان طرح، گزارش حسابرسی شده را در سکوی تامین مالی منتشر نماید و حداکثر طی ۱۰ روز کاری پس از آن، سود مازاد را مطابق این نسبت، بین ذی نفعان تقسیم و پرداخت کند.

مهر و امضای سرمایه پذیر	مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای عامل
 شرکت بسپار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۳۳۴	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص) حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱	 حساب یاری امین ملل (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

ریسک‌ها:

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
تغییرات قیمت مواد اولیه	تغییر قیمت مواد اولیه موجب تغییر در هزینه محصول و نرخ فروش محصول می‌گردد. سرمایه پذیر میبایست نرخ فروش را به نحوی تعیین کند که حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح برای سرمایه گذاران 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 پیش بینی 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 سرمایه گذاران 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 سرمایه پذیر امکان وقوع این ریسک وجود دارد. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح	این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه‌گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.
آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)	این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر	متقاضی میبایست کیفیت مواد اولیه را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن مواد اولیه و به تبع فروش نرفتن محصول حاصل از آن، سرمایه پذیر میبایست خود راسا نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.
کاهش حاشیه سود فروش محصول	سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود عنوان شده در طرح می‌باشد. این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی است.
افزایش دوره گردش عملیاتی	این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
قطعی آب، برق و گاز	این ریسک بر عهده متقاضی است.

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار نوین (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۳۴	مهر و امضای نهاد مالی شرکت بسپار نوین ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات بهای تمام شده و قیمت فروش هر کیلوگرم محصول موضوع طرح، میزان سود در این طرح به شرح جدول زیر پیش‌بینی می‌گردد. محتمل‌ترین حالت برای سود طرح ۱۶۲,۱۴۰۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد. (ارقام به میلیون ریال)

نرخ فروش هر کیلوگرم (ریال)						بهای تمام شده هر کیلوگرم (ریال)
۱۰,۶۸۰,۰۰۰	۹,۷۹۰,۰۰۰	۸,۹۰۰,۰۰۰	۸,۰۱۰,۰۰۰	۷,۱۲۰,۰۰۰	سود طرح - میلیون ریال	
۴۹۳,۶۰۰	۴۱۰,۸۰۰	۳۲۸,۰۰۰	۲۴۵,۲۰۰	۱۶۲,۴۰۰	۵,۳۴۰,۰۰۰	
۳۸۳,۲۰۰	۳۰۹,۶۰۰	۲۳۶,۰۰۰	۱۶۲,۴۰۰	۸۸,۸۰۰	۶,۰۰۷,۵۰۰	
۲۹۴,۸۸۰	۲۲۸,۶۴۰	۱۶۲,۴۰۰	۹۶,۱۶۰	۲۹,۹۲۰	۶,۶۷۵,۰۰۰	
۲۲۲,۶۱۸	۱۶۲,۴۰۰	۱۰۳,۱۸۲	۴۱,۹۶۴	-۱۸,۲۵۵	۷,۳۴۲,۵۰۰	
۱۶۲,۴۰۰	۱۰۷,۲۰۰	۵۲,۰۰۰	-۳,۲۰۰	-۵۸,۴۰۰	۸,۰۱۰,۰۰۰	

جمع بندی

با توجه به اینکه مالکیت تقریباً ۱۰۰٪ شرکت متعلق به آقای احمد حاجوی می‌باشد. توصیه می‌گردد در اخذ ضمانت نامه احتیاط لازم به عمل آید و مباحث مربوط به ذینفعی لحاظ گردد. از طرفی توصیه می‌گردد که ضمانت نامه صادره با ضمانت شخص ایشان نباشد. 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 صرفاً اطلاعات ارائه شده را در افت 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 سرمایه‌گذاری دارای ریسکی‌هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه‌گذاران می‌بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق‌تر 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 صحت‌سنجی 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

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای سرمایه‌پذیر

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل



حساب یاری امین ملل
(سهامی خاص)

برق

ضمانت نامه: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک ملی ایران با شماره سپام ۰۲۴۳۴۰۴۶۶۳۲۷۳۰۸۰ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۳/۰۲ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می باشد. از این رو ریسک نقدشوندگی صل سرمایه وجود ندارد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن ارائه شده است.



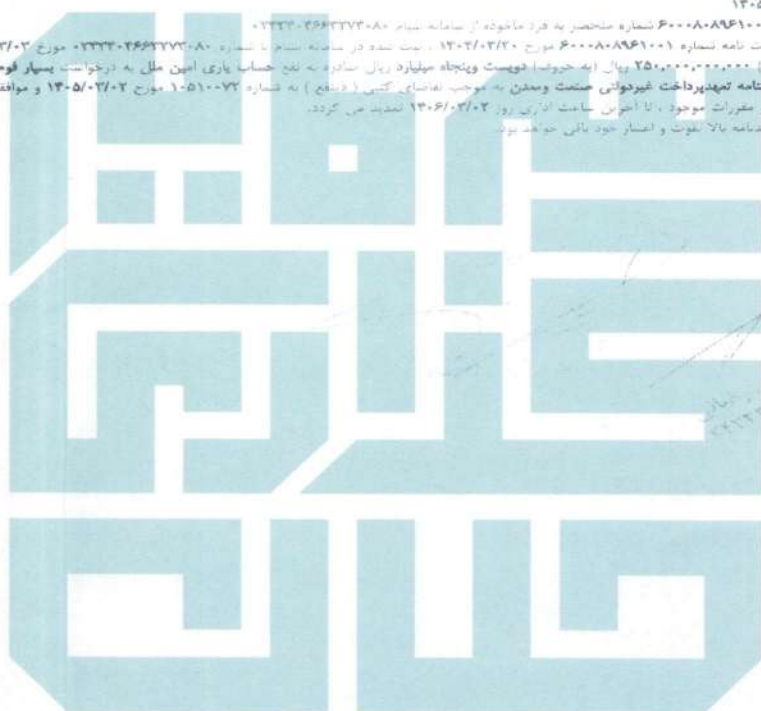
شماره: ۳۰۸۸۳۸

تمدید ضمانت نامه



تاریخ: ۱۴۰۵/۰۳/۰۳

شماره قرارداد: ۶۰۰۰۸۰۸۹۶۱۰۰۱ شماره منحصر به فرد مازفوده از ضمانت نامه: ۰۲۴۳۴۰۴۶۶۳۲۷۳۰۸۰
بدینوسیله ضمانت نامه شماره ۶۰۰۰۸۰۸۹۶۱۰۰۱ مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۰ جهت تمدید در ضمانت نامه با شماره ۰۲۴۳۴۰۴۶۶۳۲۷۳۰۸۰ مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۳ به مبلغ (به عدد) ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (به حروف) دویست و پنجاه میلیارد ریال صادره به نفع حساب یاری امین ملل به درخواست سهامر فوم رستاک مربوط به ضمانت نامه تمهید پرداخت غیر دولتی چیست و معین به موجب افزایش گشایی (تذقیق) به شماره ۱۰۵۱۰۰۷۲ مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۲ و موافقت بانک مطابق ضوابط و مقررات موجود، تا آخرین ساعت اداری روز ۱۴۰۶/۰۳/۰۳ تمدید می گردد.
سایر شرایط تمهیدنامه بالا لغوت و انصراف خود باین خواهد بود.



حساب یاری امین ملل

بانک ملی ایران
شعبه شهرک صنعتی آهوانکی

این سند به عنوان سند رسمی و دارای اعتبار است و در صورت نیاز می تواند به مراجع ذیصلاح ارائه گردد. (این سند به صورت الکترونیکی صادر شده و دارای اعتبار است)

۱۴

مهر و امضای سرمایه پذیر

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

مهر و امضای عامل

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

شرکت بسبار فوم
رستاک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۲۳۴

تهران، ولیعصر، بزرگمهر، بین برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰

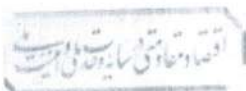
۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰





حساب یاری امین ملل
(سهامی خاص)

برق



تاریخ: ۱۴۰۰/۰۴/۰۷

شماره: ۱۴۰۰/۲۴۳۴/۰۱/۰۷۱۵۰

نوع سند: تدارک

توجه:

مدیرعامل محترم شرکت حساب یاری امین ملل

موضوع: تایید و اصلاحیه ضمانت نامه

باسلام و احترام
به استحضار می‌رساند، این شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ به موجب قرارداد شماره ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ با شرکت حساب یاری امین ملل (سهامی خاص) قرارداد منعقد نموده و به موجب آن، این شرکت متعهد گردید تا در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ مبلغ ۱۴۰/۰۳/۰۵ ریال را به حساب یاری امین ملل واریز نماید. این شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ مبلغ ۱۴۰/۰۳/۰۵ ریال را به حساب یاری امین ملل واریز نمود و به موجب این قرارداد، این شرکت متعهد گردید تا در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ مبلغ ۱۴۰/۰۳/۰۵ ریال را به حساب یاری امین ملل واریز نماید. این شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ مبلغ ۱۴۰/۰۳/۰۵ ریال را به حساب یاری امین ملل واریز نمود و به موجب این قرارداد، این شرکت متعهد گردید تا در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵ مبلغ ۱۴۰/۰۳/۰۵ ریال را به حساب یاری امین ملل واریز نماید.

بانک ملی ایران
شعبه شهرک صنعتی توانکی

مسئول دفتری
۳۴۲۲۲

حیدررضا عبدوین
۳۱۸۶۳

حساب یاری امین ملل



۱۴۰۰/۰۴/۰۷

۱۴۰۰/۰۴/۰۷

۱۵

مهر و امضای سرمایه پذیر

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل



شرکت سپردگزار الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)



حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۵۳۱
(سهامی خاص)

تهران، ولیعصر، بزرگمهر، بین برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰

۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰



شرکت بسیار فوم
رسانا (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۲۳۴

استعلام ضمانت نامه:

6/3/26, 9:17 AM

about:blank



سامانه استعلام ضمانت نامه ریالی سپام بانک ملی ایران

شماره ضمانت نامه :	کد شناسه ملی (ذینفع) :	تاریخ صدور (سپام) :
0243404663273080	14008118252	1404/03/20
تاریخ انقضاء :	ضمانت خواه :	مبلغ ضمانت نامه :
1406/03/02	بسیار فؤم رستاک بسیار فؤم رستاک (14005115044)	250,000,000,000
موضوع :	جزئیات :	
قرارداد شماره 10410003 مؤؤؤ ارایه خدمات تامین مالی جمعی و جذب مبلغ	سفته تضمینی به تعهد ضمانت اشخاص تاریخ: 1405-03-19 مبلغ و وثیقه: 2 00,000,000,000	

1405/03/13 09:16:58

تاریخ استعلام

ضمانت نامه در وضعیت صادر شده قرار دارد

پاسخ استعلام

صادر شده

وضعیت ضمانت نامه

SEPAMJBKT1405031309165917322

شماره پیگیری

از طریق اسکن بارکد مندرج در صفحه امکان مشاهده صحت استعلام گرفته شده در سایت بانک ملی می باشد در صورت استفاده از بارکد، شما آدرس مرورگر با "https://www.bmi.ir/sepamquery" مطابقت داشته باشد



چاپ

بستن

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسیار فؤم رستاک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۳۴	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سرمایه‌های الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

مجوز ها:

شماره کارت: ۳۳۳۸۰۲۲
تاریخ: ۱۴۰۲/۰۷/۲۴
وزارت صنعت، معدن و تجارت - سازمان امور مالیاتی
بر پایه: بهره برداری

شماره کارت: ۳۳۳۸۰۲۲
تاریخ: ۱۴۰۲/۰۷/۲۴
وزارت صنعت، معدن و تجارت - سازمان امور مالیاتی
بر پایه: بهره برداری

شماره کارت: ۳۳۳۸۰۲۲
تاریخ: ۱۴۰۲/۰۷/۲۴
وزارت صنعت، معدن و تجارت - سازمان امور مالیاتی
بر پایه: بهره برداری

شماره کارت: ۱۴۰۰۵۱۱۵۰۴۴
نام شرکت: بسپار فوم رستاک
مدیر عامل: احسان بزرگزسری
شماره ملی: ۳۰۴۰۱۹۸۴۳۲

انقضاء: ۱۴۰۷/۱۲/۲۴

Card Number: 14005115044
Expiry: 2029/03/14
Company Name: BASPAR FOAM RASTAK
CEO: EHSAN BARZEGAR SABZI
National ID Number: 3040198432
Card Serial Number: -1155865651042935791
اطلاع از اعتبار کارت و خدمات بیشتر: www.chambertrust.ir

۱۸

مهر و امضای سرمایه پذیر

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل

شرکت بسپار فوم رستاک
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

حساب یاری آمین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۵۳۱

تهران، ولیعصر، بزرگمهر، بین برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰

۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰



فاکتور فروش:

مشخصات فروشنده									
نام شخصی حقیقی / حقوقی :		شرکت بهار قوم رستاک		شماره اقتصادی : ۴۰۰۵۱۵۰۴۴		شماره ثبت / شماره ملی : ۴۰۰۵۱۵۰۴۴		نشانی کامل استان : شهرستان گورمبار	
نشانی : شهرک صنعتی ایروانکی بلوار صنعت خیابان صفت ۵ پلاک ۸		نقش : ۴۳۴۵۲۸۴۴-۰		شماره ثبت : ۴۵۹۳۱۹۷۳۰		شماره ثبت : ۴۵۹۳۱۹۷۳۰		نشانی کامل استان : شهرستان گورمبار	
مشخصات خریدار									
نام شخصی حقیقی / حقوقی :		مجموعه فایم جانی		شماره اقتصادی :		شماره ثبت / شماره ملی : ۳۴۵۳۳۳۷۸۰		نشانی کامل استان : تهران آزادگان	
نشانی : تهران آزادگان		شماره ثبت : ۰۱۳۵۳۴۵۳-۷		شماره ثبت : ۰۱۳۵۳۴۵۳-۷		شماره ثبت : ۰۱۳۵۳۴۵۳-۷		نشانی کامل استان : تهران آزادگان	
مشخصات کالا یا خدمات مورد معامله									
ردیف	شرح کالا	مقدار	واحد	مبلغ واحد	مبلغ کل (رتال)	مبلغ تخفیف	مبلغ کل پس از تخفیف	جمع مالیات و عوارض	مبلغ کل + مالیات و عوارض
۱	ابر ۲۵ رستاک	۸۴۷		۵,۰۵۵,۳۸۰	۴,۲۸۱,۸۳۳,۳۰۰	۰	۴,۲۸۱,۸۳۳,۳۰۰	۴۲۸,۱۸۳,۳۳۶	۴,۷۰,۰۰۴,۳۳۶
۲	ابر ۳۰ رستاک	۸۵۴		۵,۲۹۳,۳۸۰	۴,۸۳۰,۰۱۱,۱۲۰	۰	۴,۸۳۰,۰۱۱,۱۲۰	۴۸۳,۰۰۶,۱۱۲	۵,۳۱۳,۰۱۷,۲۳۲
۳	ابر ۳۵ رستاک	۱۰۹۰		۶,۸۰۵,۷۴۰	۷,۴۱۸,۳۴۲,۸۰۰	۰	۷,۴۱۸,۳۴۲,۸۰۰	۷۴۱,۸۳۴,۴۸۰	۸,۱۶۰,۰۵۸,۴۸۰
	جمع کل				۱۶,۵۱۳,۱۸۰,۸۰۰	۰	۱۶,۵۱۳,۱۸۰,۸۰۰	۱,۶۵۶,۳۱۸,۸۰۸	۱۸,۱۶۹,۴۹۹,۸۸۸

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای سرمایه پذیر

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل

شركة مسيّر فوم
(سهامى خاص)
ريجنال
شماره ثبت: ۲۳۴

شركة سيدي دارن الاستثمار
ALGORITHM CAPITAL
سجل المصارف

حساب یاری امین علی
شماره ویت | ۵۸۵۰۳۱

تهران، ولیعصر، بزرگمهر، بین برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

11416965140

021-91002590





حساب یاری امین ملل
(سهامی خاص)

نامه حسن اِجام تعهدات:

برق

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۴/۰۶

شماره: ۴۰۵۰۴۰۶۴

پیوست: ندارد



جناب آقای دکتر بهمن اسماعیلی
مدیرعامل محترم شرکت سبدگردان الگوریتم
موضوع: اعلام حسن اعتبار شرکت بسپار فوم رستاک

با سلام و احترام؛

بدینوسیله به استحضار می‌رساند سکوی تامین مالی جمعی حلال فاند مورخ ۱۴۰۶/۰۳/۱۸، ۱۴۰۴/۰۶/۰۸، ۱۴۰۴/۰۵/۲۶، ۱۴۰۴/۰۴/۰۸ و ۱۴۰۴/۰۳/۱۰ اقدام به تامین مالی برای شرکت بسپار فوم رستاک نموده است؛ تاکنون هیچ‌گونه تاخیری در پرداخت اقساط و اصل مبلغ تامین شده گزارش نشده و نظر به ارائه مدارک و مستندات مالی معتبر، این شرکت دارای حسن اعتبار کافی جهت تامین مالی مجدد در این سکوی می‌باشد.

با تشکر
سجاد وکیلی
مدیر عامل
حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۰۵۰۳۰۱

حساب یاری امین ملل

تهران، ولیعصر بزرگمهر، بین پارساوی و خاتمی، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳
تلفن: ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰ | ۰۲۱-۹۱۰۰۱۳۰۰

۲۰

مهر و امضای سرمایه پذیر

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل



شرکت بسپار فوم
رستاک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۰۴

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۰۵۰۳۰۱

تهران، ولیعصر بزرگمهر، بین پارساوی و خاتمی، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰

۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

