

ارزیابی طرح

«تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج با دانسیته ۳۵ و ابعاد $100 \times 100 \times 200 \text{ cm}^3$ »

"شرکت بسپار فوم آذین"

خلاصه ارزیابی

طرح تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش اسفنج با دانسیته ۳۵ و ابعاد $100 \times 100 \times 200 \text{ cm}^3$ ، تعریف شده توسط شرکت بسپار فوم آذین 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 اصلت 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 ۱,۳۹۱,۷۱۷ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدوداً برابر ۱۷,۵۲۰ میلیون ریال بوده است.

د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک ملی ایران با شماره سپام ۰۲۵۰۷۰۴۶۲۴۶۳۷۲۱۵ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۴/۲۰ 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 آذین دارای سابقه تامین مالی جمعی از سکوهای دارای مجوز 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 ابر و اسفنج	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۵/۰۳
۲	تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش ریباند	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۵/۰۴/۳۱

۱

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم آذین (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۰۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان 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 ☎ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

ی) شیوه پرداخت به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد 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 می باشد. 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) گواهی ها

گزارش اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت مدیره از شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد دریافت شده است. گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل (آقای احمد حاجوی)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۰۵ نشان می دهد که:

رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر * 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 * مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

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 * مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

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.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (خانم زهره مشیری)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۰۵ نشان می دهد که:

رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد. شخص حقیقی 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 حقیقی دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقیقی

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسیار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سپرداران الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	--

در یک سال اخیر * مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

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 * مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

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 بانکی:

شخص دارای مانده وام به مبلغ کل ۹۰۹ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (آقای احسان برزگر سبزی)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۰۵ نشان می دهد که:

رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد. شخص حقیقی 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 حقیقی دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر * مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

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 * مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

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 بانکی:

شخص دارای مانده وام به مبلغ کل ۴۴۵/۷ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی حقوقی (شرکت بسپار فوم آذین)، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۰۵ به شرح زیر می باشد:

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

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت بسپاردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

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 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 نامه ی واخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

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

لیست سیاه صندوق ها و موسسات طرف تفاهم

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

لیست وام های فعال بانکی:

شخص دارای مانده وام به مبلغ کل ۹۱۷۴۷/۸ میلیون تومان می باشد.

لیست وام های فعال-غیر بانکی:

شخص دارای مانده وام به مبلغ کل ۵۰,۰۰۰ میلیون تومان می باشد.

اقدام مهم مالی:

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

شرح	۱۴۰۳ (میلیون ریال)	۱۴۰۲ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۱,۶۲۹,۰۲۸	۱,۶۶۳,۰۲۸
جمع بدهی ها	۱,۰۳۲,۳۰۴	۱,۰۸۳,۸۲۶
سود انباشته	۲۵۸,۱۲۰	۲۴۱,۴۷۶
جمع حقوق مالکانه	۵۹۶,۷۲۳	۵۷۹,۲۰۳
درآمدهای عملیاتی	۱,۳۹۱,۷۱۷	۱,۷۲۰,۸۴۱
سود (زیان) عملیاتی	۲۱۹,۳۰۳	۱۴۵,۲۳۶
سود (زیان) خالص	۱۷,۵۲۰	۸۲,۲۴۴

ملاحظات صورت های مالی: بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ نشان می دهد که:

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسیار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۲۵۸,۱۲۰ 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 آذین (سهامی خاص)

اظہار نظر

۱ - صورت های مالی شرکت بسپار فوم آذین سهامی خاص شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۷ توسط این موسسه (موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آرمان اصول) حسابرسی شده است. به نظر این موسسه صورت های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت بسپار فوم آذین (سهامی خاص) در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهار نظر

۲- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی ایران مستقل از شرکت بسپار فوم آذین 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 مبانی اظهار نظر کافی و مناسب است.

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

۳- صورت های مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ توسط موسسه حسابرسی دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۲۶ مهر ۱۴۰۳ آن موسسه، اظهار نظر تعدیل نشده (مقبول) ارائه شده است.

مسئولیت های هیئت مدیره در قبال صورت های مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت های مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده هیئت مدیره است. در تهیه صورت های مالی هیئت مدیره مسئول ارزیابی توانایی شرکت به ادامه فعالیت و حسب ضرورت افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبانی 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.

حساب یاری امین ملل

مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های با اهمیت در صورت وجود کشف نشود. تحریف ها که ناشی از

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم آذین (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگرمین الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

تقلب یا اشتباه می باشند زمانی با اهمیت تلقی می شوند که به طور منطقی انتظار رود به تنهایی یا در مجموع بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورت های مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

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

- خطرهای تحریف با اهمیت صورت های 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 می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی 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 اثر بخشی کنترل های داخلی شرکت شناخت کافی کسب می شود.
 - مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.
 - بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط شرکت و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهار نظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال رویدادها با شرایط آتی ممکن است سبب شود شرکت از ادامه فعالیت باز بماند.
 - کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت های مالی، شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت های مالی به گونه ای در صورت های مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.
- 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 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.

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار ۷۹۹ (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیتگردان سرمایه ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

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 صورت های 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 پرداخت های 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 ۱۴۰۲ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	۶۳.۳۷٪	۶۵.۱۷٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	۳۶.۶۳٪	۳۴.۸۳٪
	تسهیلات بلندمدت به دارایی ها	-	-
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به دارایی ها	۴۴.۵۰٪	۴۱.۷۷٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به بدهی ها	۷۰.۲۳٪	۶۴.۰۹٪
	سود خالص به هزینه مالی	۸.۸۲٪	۷۱.۳۷٪
نقدینگی	دارایی های جاری به بدهی های جاری	۱۳۵.۲۲٪	۱۳۰.۶۵٪
	(موجودی نقدی + حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	۱۰۲.۹۰٪	۶۹.۸۷٪
	دارایی های جاری به بدهی ها	۱۳۵.۲۲٪	۱۳۰.۶۵٪
	بدهی های جاری به دارایی ها	۶۳.۳۷٪	۶۵.۱۷٪
	موجودی نقد به دارایی ها	۱۱.۳۲٪	۰.۴۱٪
	دارایی های جاری به فروش خالص	۱۰۱.۰۳٪	۸۲.۲۹٪
	موجودی نقدی به بدهی های جاری	۱۷.۸۷٪	۰.۶۳٪

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فورم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲
فعالیت	حسابهای دریافتی (جاری) به فروش خالص	۵۸.۵۰٪	۴۳.۶۱٪
	حسابهای دریافتی (جاری) به بدهیها	۸۵.۰۳٪	۶۹.۲۵٪
	حسابهای پرداختی به فروش خالص	۲۱.۲۶٪	۱۹.۴۴٪
	فروش به داراییها	۸۴.۵۵٪	۱۰۳.۴۸٪
سودآوری	سودخالص به داراییها	۱.۰۶٪	۴.۹۵٪
	حاشیه سود ناخالص	۱۷.۶۹٪	۹.۶۰٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱۵.۷۶٪	۸.۴۴٪
	حاشیه سود خالص	۱.۲۶٪	۴.۷۸٪
	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	۷.۳۲٪	۳۳.۴۱٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۲.۹۸٪	۱۴.۲۰٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- نسبت بدهیها به داراییهای شرکت از ۶۵/۱۷ درصد در سال ۱۴۰۲ به ۶۳/۳۷ درصد در سال ۱۴۰۳ کاهش یافته است که نشان دهنده کاهش اتکای شرکت به منابع بدهی در سال ۱۴۰۳ می باشد.
- موجودی نقد به داراییها افزایش یافته است که نشان می دهد، وضعیت نقدینگی شرکت در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال قبل بهتر شده و منابع نقدی افزایش یافته است.
- حاشیه سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۳ افزایش یافته است که نشان دهنده این موضوع است که سال ۱۴۰۳ از نظر سودآوری نسبت به ۱۴۰۲ بهتر بوده و شرکت توانسته حاشیه سود خود را افزایش دهد. این موضوع می تواند نشان دهنده بهبود کنترل هزینه ها و عملکرد تولیدی باشد.

د) بررسی میدانی

موضوع اصلی شرکت بر اساس روزنامه رسمی شماره ۲۰۸۳۶ مورخ ۱۳۹۵/۰۶/۲۸ و روزنامه رسمی شماره ۲۱۶۲۵ مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۵ به شرح زیر می باشد:

تولید انواع ابر و اسفنج در ابعاد مختلف، واردات و فروش و توزیع مواد اولیه مرتبط با رشته کاری، تولید انواع روکش صندلی خودرو، تولید انواع کفی خودرو، تولید انواع فوم سرد و گرم، تولید انواع ابر و اسفنج برای تولید تشک، بالش و ابرهای بریده شده خاص، تولید انواع اسفنج های پلی آورتان، شامل اسفنج نرم، اسفنج صنعتی، اسفنج فیلتری. تولید انواع ابر و اسفنج در ابعاد مختلف، واردات و خرید و فروش و توزیع مواد اولیه مرتبط با رشته کاری، تولید انواع فوم سرد و گرم، تولید انواع ابر و اسفنج، تولید انواع اسفنج نرم، اسفنج صنعتی، اسفنج

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسیار نوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگزاران الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

فیلتری پس از اخذ مجوزهای لازم.

ردیف	عنوان مجوز	موضوع مجوز	توضیحات
۱	پروانه بهره برداری	تولید صفحه و ورق فوم (ابر) نرم از پلی اورتان	تاریخ صدور: ۱۴۰۰/۰۸/۰۸
۲	کارت بازرگانی	واردات و صادرات	تاریخ انقضا: ۱۴۰۸/۰۳/۰۸

سرمایه و سهامداران

براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۲۱۱۹ شهرستان به تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ سرمایه شرکت از مبلغ ۸۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۸۰.۰۰۰ سهم تماماً عادی بانام به ارزش اسمی ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریالی به مبلغ ۳۲۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۳۲۵.۰۰۰ سهم تماماً عادی بانام به ارزش اسمی ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریالی افزایش یافت. مبلغ ۱۹۰.۱۴۱.۴۸۲.۰۹۰ ریال آن از محل تجدید ارزیابی و مبلغ ۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده و مبلغ ۴.۸۵۸.۵۱۷.۹۱۰ ریال آن از محل نقدی طی فیش واریزی بانک صادرات شعبه غدیر به شماره گواهی ۱۲.۴۴۲۷.۱۱۲ مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۴ واریز گردید.

اطلاعات مالی:

براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب ۱,۳۹۱,۷۱۷ میلیون ریال و ۱,۷۲۰,۸۴۱ میلیون ریال شناسایی گردیده همچنین بهای تمام شده به میزان ۱,۱۴۵,۵۰۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ و ۱,۵۵۵,۵۷۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ بوده است. حاشیه سود ناخالص برای این سال‌های مزبور به ترتیب ۱۷/۶۹ و ۹/۶ درصد بوده است. لازم به ذکر است درآمد عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۳ ناشی از فروش ابر و اسفنج و ریپاند بوده است. براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ میزان دارایی‌های شرکت مبلغ ۱,۶۲۹,۰۲۸ میلیون ریال و بدهی‌های شرکت ۱,۰۳۲,۳۰۴ میلیون ریال بوده است همچنین جمع حقوق مالکانه شرکت در پایان سال ۱۴۰۳ برابر ۵۹۶,۷۲۳ میلیون ریال بوده است. براساس تراز ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴، مبلغ فروش کالا و محصولات برابر ۱,۹۷۵,۲۳۶ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته برابر ۱,۲۲۴,۳۵۰ میلیون ریال بوده است. تعداد کارکنان بر اساس لیست بیمه اردیبهشت ماه ۱۴۰۵، معادل ۲۵ نفر بوده است.

ه) وضعیت طرح

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

بر اساس اظهارات متقاضی، مواد اولیه مورد نیاز جهت تولید اسفنج با دانشیته ۳۵ عمدتاً وارداتی بوده و شامل اقلامی نظیر پلی‌آل (Polyol)، تی‌دی‌آی (TDI)، رنگ، کربنات کلسیم، دابکو (Dabco)، سیلیکون، کاسموس (Cosmos)، متیلن و نایلون می‌باشد. از این پس در این گزارش، مجموعه اقلام مذکور تحت عنوان «مواد اولیه» نامیده خواهند شد.

با توجه به اظهارات متقاضی (به شرح نامه پیوست) میانگین دوره گردش عملیاتی ۲ مرتبه در دوره ۱۲ ماهه طرح برآورد می‌گردد. لازم

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسیار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سپردار دارایی‌های ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

به ذکر است که دوره گردش عملیات در صورتهای مالی برابر ۳۶۲ روز می باشد. گفتن این نکته ضروریست دوره گردش عملیاتی اظهارشده توسط متقاضی ۱۸۳ روز می باشد و شرکت ملزم به حفظ حداقل گردش اعلام شده خواهد بود.

بر اساس اظهارات متقاضی (به شرح نامه پیوست) میانگین **حاشیه سود** شرکت برای محصول موضوع طرح حدود ۲۵٪ می باشد. همچنین بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۲ حاشیه سود ناخالص شرکت، به ترتیب برابر ۱۷٪/۶۹ و ۹٪/۶ بوده است.

بر اساس اظهارات متقاضی، مبلغ فروش اسفنج با دانسیته ۳۵ (ابعاد $100 \times 100 \times 100$ cm) برابر ۶,۱۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. همچنین پیش بینی می شود که در طول ۲ دوره گردش عملیاتی، شرکت بتواند ۱۰۸,۵۹۰ قطعه اسفنج با دانسیته ۳۵ تولید کرده و به فروش برساند که مبلغ فروش کل اسفنج تولید شده حدود ۶۶۲,۴۰۰ میلیون ریال برآورد میگردد. بر اساس اظهارات متقاضی، هزینه مواد اولیه برای تولید اسفنج با دانسیته ۳۵ (ابعاد $100 \times 100 \times 100$ cm)، حدوداً ۴,۵۷۵,۰۰۰ ریال می باشد که مجموع هزینه ها در ۲ دوره گردش عملیاتی برای تولید ۱۰۸,۵۹۰ قطعه اسفنج، حدوداً ۴۹۶,۸۰۰ میلیون ریال پیش بینی می گردد. همچنین مجموع هزینه ها در طول ۲ دوره گردش عملیاتی در طی یکسال مدت زمان اجرای طرح با در نظر گرفتن کارمزدهای تامین مالی جمعی (عامل و فرابورس) ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال پیش بینی می گردد.

لذا سود تعریف شده در این طرح، عبارت است از مابه التفاوت درآمد حاصل از فروش محصول موضوع طرح و هزینه های مرتبط با خرید مواد اولیه و تامین مالی جمعی.

بر این اساس، پیش بینی می شود شرکت بسپار فوم آذین در برنامه تولید و فروش خود مبلغ ۱۶۲,۴۰۰ میلیون ریال سود (با لحاظ هزینه های تامین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده ۶۳/۷۳ درصد بوده و حاشیه سود طرح نیز معادل ۲۴/۵۲ درصد برآورد می گردد. (به علت کسر هزینه های تامین مالی جمعی، حاشیه سود مطرح شده در طرح کمتر از حاشیه سود اعلامی از سوی متقاضی می باشد).

شایان ذکر است که سایر هزینه های مرتبط با اجرای این طرح بر عهده متقاضی می باشد. همچنین با توجه به لزوم حسابرسی رسمی طرح حاضر، تمامی هزینه های مربوط به انجام این مهم بر عهده متقاضی می باشد.

لازم به ذکر می باشد، براساس صورت مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۴۰۳، کل فروش ابر و اسفنج شرکت ۱,۳۱۴ تن بوده است که مبلغ آن برابر با ۱,۳۹۸,۱۴۵ میلیون ریال می باشد.

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. شایان ذکر است که با توجه به فروش نسبه 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 جریان 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.

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

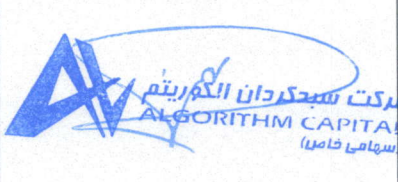
در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه‌پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه‌پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه‌گذاران در اولویت قرار می‌دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی 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 پایین تر، 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 پیش بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می‌شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه‌پذیر بیش از پیش بینی‌های 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	دوره عملیاتی
۱۰۸,۵۹۰	مقدار محصول (۱۲ ماه)-کیلوگرم
۶,۱۰۰,۰۰۰	قیمت فروش هر قطعه اسفنج با دانسیته ۳۵ و ابعاد $1\text{Cm}^3 * 100 * 200$ (ریال)
۶۶۲,۴۰۰	مجموع فروش (میلیون ریال)
۴,۵۷۵,۰۰۰	هزینه خرید مواد اولیه شامل پلی‌آل (Polyol)، تی‌دی‌آی (TDI)، رنگ، کربنات کلسیم، دابکو (Dabco)، سیلیکون، کاسموس (Cosmos)، متیلن و نایلون به ازای هر قطعه اسفنج با دانسیته ۳۵ و ابعاد $1\text{Cm}^3 * 100 * 200$ (ریال)
۴۹۶,۸۰۰	مجموع هزینه خرید مواد اولیه (میلیون ریال)
۳,۰۰۰	کارمزد عامل-میلیون ریال
۲۰۰	کارمزد فرابورس-میلیون ریال
۵۰۰,۰۰۰	هزینه های قابل قبول-میلیون ریال
۱۶۲,۴۰۰	سود ناخالص طرح-میلیون ریال
۲۴.۵۲٪	حاشیه سود طرح

بر این اساس حاشیه سود طرح ۲۴/۵۲ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۶۳/۷۳ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه‌گذاران ۴۶ درصد سالانه برآورد می‌شود. 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 صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت در سال ۱۴۰۳، حاشیه سود ناخالص شرکت برابر با ۱۷/۶۹ درصد گزارش شده است. لذا سرمایه‌پذیر موظف به حفظ حاشیه سود اظهاری در طرح می‌باشد.

مهر و امضای سرمایه‌پذیر  شرکت بسیار قوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدکردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۱۵۰۳۱
--	---	---

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال	ماه ۰	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 سرمایه‌گذاران	(۲۲۵,۰۰۰)												
سود علی‌الحساب				۲۵,۸۷۵			۲۵,۸۷۵			۲۵,۸۷۵			۲۵,۸۷۵
بازپرداخت اصل سرمایه													۲۲۵,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(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 طرح‌های تأمین مالی جمعی

طبق ضوابط ابلاغی فرابورس، چنانچه در پایان اجرای طرح، سود قطعی اعلام‌شده در گزارش حسابرسی‌شده بیش از سود پیش‌بینی‌شده در گزارش توجیهی باشد، مازاد سود ایجادشده باید میان سرمایه‌پذیر و سرمایه‌گذاران تقسیم شود. بر اساس نسبت تعیین‌شده 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 حسابرسی‌شده 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 علی‌الحساب 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.

۱۲

مهر و امضای سرمایه‌پذیر شرکت بسیار نوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سپرداران الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

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 می باشد.
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 سرمایه گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می باشد.
آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.
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 می باشد. 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.

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات بهای تمام شده و قیمت فروش محصول موضوع طرح، میزان سود در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۱۶۲,۴۰۰ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

نرخ فروش هر قطعه (ریال)					
سود طرح - میلیون ریال	۴,۸۵۰,۰۰۰	۵,۶۰۰,۰۰۰	۶,۱۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۸۵۰,۰۰۰
۳,۷۵۰,۰۰۰	۱۴۲,۵۲۸	۲۴۱,۸۸۸	۳۰۸,۱۲۸	۳۶۱,۱۲۰	۴۰۷,۴۸۸
۴,۲۵۰,۰۰۰	۶۶,۹۳۶	۱۵۴,۶۰۷	۲۱۳,۰۵۴	۲۵۹,۸۱۲	۳۰۰,۷۲۵
۴,۵۷۵,۰۰۰	۲۶,۶۶۲	۱۰۸,۱۰۵	۱۶۲,۴۰۰	۲۰۵,۸۳۶	۲۴۳,۸۴۳
۵,۰۰۰,۰۰۰	(۱۸,۱۰۴)	۵۶,۴۱۶	۱۰۶,۰۹۶	۱۴۵,۸۴۰	۱۸۰,۶۱۶
۵,۳۵۰,۰۰۰	(۴۹,۶۳۰)	۲۰,۰۱۵	۶۶,۴۴۵	۱۰۳,۵۸۹	۱۳۶,۰۹۰

۱۳

مهر و امضای سرمایه پذیر  شرکت سپیدار سرمایه (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سپیدار سرمایه 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

۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰



جمع بندی

با توجه به اینکه مالکیت تقریباً ۱۰٪ شرکت متعلق به آقای احمد حاجوی می باشد. توصیه می گردد در اخذ ضمانت نامه احتیاط لازم به عمل آید و مباحث مربوط به ذینفعی لحاظ گردد. از طرفی توصیه می گردد که ضمانت نامه صادره با ضمانت شخص ایشان نباشد.

عامل چون تخصصی در حوزه های فعالیت طرح ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی کند، بلکه صرفاً اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می کند، تا سرمایه گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه گذاری دارای ریسکی هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه گذاران می بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. در نهایت لازم به ذکر است نهاد مالی نسبت به بررسی این طرح اقدام نموده و به موردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.

نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود

ضمانت نامه: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک ملی ایران با شماره سپام ۰۲۵۰۷۰۴۶۲۴۶۳۷۲۱۵ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۴/۲۰ 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.

حساب یاری امین ملل

۱۴

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۳۹۸۱۳۰۰۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت بسپاردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---



حساب یاری امین ملل
(سهامی خاص)

برق

سرمایه گذاری



بانک ملی ایران
شعبه غدیر سمنان

شماره: ۹۵/۱/ ۳۳۷۸۵۹

**ضمانت نامه مخصوص تضمین
معاملات غیر دولتی - قابل تمدید
تمدید ضمانت نامه**



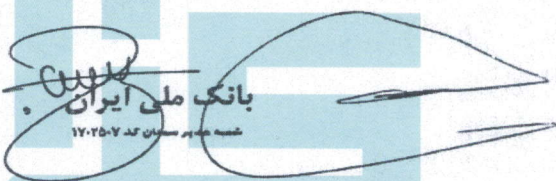
کاپی از

تاریخ: ۱۳۰۵/۰۵/۰۵

شماره قرارداد: ۰۰۰۸۱۳۸۲۷۰۰۷ شماره منحصر به فرد مأخوذه از سامانه سهام ۰۲۵۰۷۰۳۶۲۳۶۳۷۱۵

بدینوسیله ضمانت نامه شماره ۰۰۰۸۱۳۸۲۷۰۰۷ مورخ ۱۳۰۴/۰۲/۲۱، ثبت شده در سامانه سهام با شماره ۰۲۵۰۷۰۳۶۲۳۶۳۷۱۵ مورخ ۱۳۰۵/۰۵/۰۵ به مبلغ (به عدد) ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (به حروف) دویست و پنجاه میلیارد ریال صادره به نفع حساب یاری امین ملل به درخواست بهار قوم آذین مربوط به ضمانت نامه تمهید پرداخت غیردولتی صنعت و معادن به موجب تقاضای کنی (ذینفع) به شماره ۱۰۵۱۰۰۱۲۳ مورخ ۱۳۰۵/۰۴/۰۹ و موافقت بانک مطابق ضوابط و مقررات موجود، تا آخرین ساعت اداری روز ۱۳۰۶/۰۲/۲۰ تمدید می گردد.

سایر شرایط تمهیدنامه بالا بقوت و اعتبار خود باقی خواهد بود.



بانک ملی ایران
شعبه غدیر سمنان کد ۱۷۰۲۵۰۷

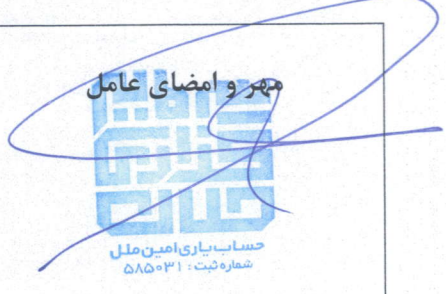


بانک ملی ایران
شعبه غدیر سمنان

حساب یاری امین ملل

این ضمانت نامه بدون شماره قرارداد فاقد اعتبار است یا ورود به نشانی اینترنتی <https://www.bni.ir/letterofguarantee> و فرج شماره قرارداد از صحت مندرجات و اصالت این ضمانت نامه اطمینان حاصل فرمایید

۱۵

مهر و امضای سرمایه پذیر  شرکت بهار قوم آذین (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سبدگردان 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 ☎ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰



استعلام ضمانت نامه:



سامانه استعلام ضمانت نامه ریالی سپام بانک ملی ایران

شماره ضمانت نامه : کد/شناسه ملی(ذینفع) : تاریخ صدور(سپام) :

0250704624647215 14008118252 1404/04/21

تاریخ انقضاء : ضمانت خواه : مبلغ ضمانت نامه :

1406/04/20 بسیار فووم آذین بسیار فووم
آذین(14006164436) 250,000,000,000

موضوع : جزئیات :
قرارداد 104100028 مؤوضوع ارایه خدمات
تامین مالیجمععی و جذب مبلغ تامین طبق قرارداد

تاریخ استعلام 1405/05/06 09:33:19

پاسخ استعلام ضمانت نامه در وضعیت صادر شده قرار دارد

وضعیت ضمانت نامه صادر شده

شماره پیگیری SEPAMJBKT1405050609331939071

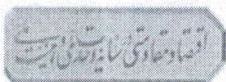
- از طریق اسکن بارکد مندرج در صفحه امکان مشاهده صحت استعلام گرفته شده در سایت بانک ملی می باشد.
- در صورت استفاده از بارکد، حتماً آدرس مرورگر با "https://www.bmi.ir/sepamInquiry" مطابقت داشته باشد.



مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسیار فووم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۳۹۰۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل ۵۸۵۰۳۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
---	--	--



نامه از بانک جهت تمدید ضمانت نامه:



بانک ملی ایران



تاریخ: ۱۴۰۵/۰۵/۰۶
شماره: ۱۴۰۵/۲۵۰۷/۰۱/۰۹۰۲۲۹
پیوست: دارد
فوریت:

شرکت حساب یاری امین ملل

موضوع: تایید و اصلاحیه ضمانت نامه

با سلام و احترام

به استحضار می‌رساند ضمانت نامه تعهد پرداخت شماره ۹۵/۱/۳۳۷۸۵۹ به درخواست شرکت بسپار فوم آذین به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (دویست و پنجاه میلیارد ریال) به شماره سهام ۰۲۵۰۷۰۴۶۲۴۶۴۷۲۱۵ تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۴/۲۰ تمدید و به نفع آن شرکت محترم مورد تایید می‌باشد. ضمناً قرارداد موضوع ضمانت نامه صادره به قرارداد شماره ۱۰۵۱۰۰۰۴۹ مورخ ۱۴۰۵/۰۵/۰۶ تغییر می‌گردد. این شعبه متعهد می‌گردد تا زمان سررسید ضمانت نامه هر مبلغی را که ذینفع ضمانت نامه تقاضا نماید در وجه یا حواله کرد ایشان بپردازد.

بانک ملی ایران
شعبه غدیر سمنان

بانک ملی ایران
شعبه غدیر سمنان
کد پستی: ۳۵۰۰۰۰
تلفن: ۳۲۱۱۵۴۴۸

الهام اعرابی
۳۴۲۲۸

علیرضا لشکری
۲۹۰۴۰



موضوع: تمدید ضمانت نامه
E-mail:

شماره: ۰۲۵۰۷۰۴۶۲۴۶۴۷۲۱۵
مرکز ارتباطات داخلی: ۳۲۱۲۰
نشانی: میدان مشاهیر

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

نامه درخواست شرکت:

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۴/۲۷
شماره: ۱۴۰۵۴۲۷۱
پیوست:

به نام خدا



شرکت محترم حساب یاری امین ملل
سکوی تامین مالی حلال فاند
با سلام؛

احتراما پیرو درخواست قبلی مبنی بر تامین مالی جهت تامین سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه (پلی‌اکل (Polyol)، تی‌دی‌آی (TDI)، رنگ، کریئات کلسیم، دابکو (Dabco)، سیلیکون، کاسموس (Cosmos)، متیل و نایلون) و تولید و فروش اسفنج با دانسیته ۳۵ و ابعاد $200 \times 100 \times 1 \text{ cm}^3$ این شرکت، از طریق آن سکوی محترم، بدینوسیله طرح توجیهی ذیل جهت اجرای پروژه و تامین مالی به مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال به حضورتان ایفاد میگردد.

محصول	میانگین بهای تمام شده	درصد حاشیه سود	دوره گردش عملیاتی
اسفنج دانسیته ۳۵ ابعاد $(200 \times 100 \times 1 \text{ cm}^3)$	۴,۵۷۵,۰۰۰ ریال	٪۲۵	۲ بار در سال

رئیس هیات مدیره و مدیرعامل

احمد کاظمی



شرکت اسپنار فوم آذین
سهامی خاص
شماره ثبت: ۲۹۸۱

دفتر مرکزی: ۰۲۱ ۷۴۹۶۲۰۰۰
گزارش: ۰۲۱ ۲۳۳۵۵۸۲۴۶۰
www.azinfoam.com
info@azinfoam.com
تهران، صنعتی ایران، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳
شماره ثبت: ۳۵۹۳۱۲۷۵۴۵

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت اسپنار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

مجوز ها:



مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۴۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سپیدردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

فاکتور فروش

شماره سریال : ۳۰ تاریخ : ۱۴۰۵/۰۴/۰۹

موضوعات فروش کالا

نام شخص حقیقی : جناب آقای : شرکت سهامی فور آدین	شماره اقتصادی : ۱۴۰۰۱۱۱۱۳۳	شماره ثبت : شماره ملی : ۱۴۰۰۱۱۱۱۳۳
نشانی کامل استان : تهران	کد پستی : ۱۴۰۰۱۱۱۱۳۳	شهر : تهران
نام شخص حقیقی : جناب آقای : محمد رحیمی نو	شماره اقتصادی : ۱۴۰۰۱۱۱۱۳۳	شماره ثبت : شماره ملی : ۱۴۰۰۱۱۱۱۳۳
نشانی کامل استان : تهران	کد پستی : ۱۴۰۰۱۱۱۱۳۳	شهر : تهران

موضوعات کالا یا خدمات مورد معامله

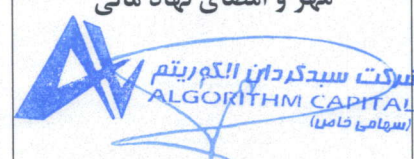
ردیف	شرح کالا	مقدار	واحد	مبلغ واحد	مبلغ کل (ریال)	مبلغ تخفیف	مبلغ کل پس از تخفیف	جمع مالیات و عوارض	مبلغ کل + مالیات و عوارض
۱	اشتراک ۱۵ کلو گرم برنج	۱۵	کیلو	۲۹۰,۵۰۰	۴,۳۵۷,۵۰۰	۰	۴,۳۵۷,۵۰۰	۳۴,۵۸۲,۱۲۴	۳۸,۹۳۹,۶۲۴
۲	اشتراک ۳۰ کلو گرم برنج	۳۰	کیلو	۲۹۰,۵۰۰	۸,۷۱۵,۰۰۰	۰	۸,۷۱۵,۰۰۰	۷۰,۸۸۶,۰۰۰	۱۵۷,۸۲۱,۰۰۰
۳	اشتراک ۴۵ کلو گرم برنج	۴۵	کیلو	۲۹۰,۵۰۰	۱۳,۰۷۲,۵۰۰	۰	۱۳,۰۷۲,۵۰۰	۱۰۳,۸۵۵,۰۰۰	۲۳۱,۷۴۷,۵۰۰
جمع کل					۲۶,۱۴۵,۰۰۰	۰	۲۶,۱۴۵,۰۰۰	۲۱۱,۲۷۲,۶۲۴	۲۳۷,۴۱۷,۶۲۴

مهر و امضاء فروشنده : مهر و امضاء خریدار :

کاتالوگ ارسالی از سوی سرمایه پذیر:

لیست قیمت محصولات ۱۴۰۵/۰۳/۱۸				
ردیف	شرح کالا (آذین)	ابعاد	فی پیکداری نقدی	فی مصرف کننده نقدی
۱	۱۵ویژه آذین - آبی	۲۰۰×۱۰۰×۵۱	۲,۷۴۷,۰۰۰	۳,۹۱۳,۰۰۰
۲	۱۷ویژه آذین - بنفش	۲۰۰×۱۰۰×۵۱	۳,۰۱۲,۰۰۰	۳,۱۹۳,۰۰۰
۳	۲۰ویژه آذین - سفید	۲۰۰×۱۰۰×۵۱	۳,۳۲۶,۰۰۰	۳,۵۲۶,۰۰۰
۴	۲۵ویژه آذین - زرد	۲۰۰×۱۰۰×۵۱	۳,۹۸۳,۰۰۰	۴,۲۲۲,۰۰۰
۵	۳۰ویژه آذین - آبی	۲۰۰×۱۰۰×۵۱	۴,۷۴۸,۰۰۰	۵,۰۳۳,۰۰۰
۶	۳۰ویژه آذین - سبز کمرنگ	۲۰۰×۱۰۰×۵۱	۴,۹۰۸,۰۰۰	۵,۲۰۳,۰۰۰
۷	۳۵ویژه آذین - سفید	۲۰۰×۱۰۰×۵۱	۵,۸۷۰,۰۰۰	۶,۲۲۲,۰۰۰
۱۰٪ مبلغ مالیات ارزش افزوده به قیمت های فوق افزوده می گردد				
تخفیفات		هزینه های برش		
برش ابعاد استاندارد ۲۰۰×۱۰۰×۵۱ رایگان می باشد		ابعاد خارج از استاندارد ۲۰۰×۱۰۰×۵۱		
		برش ابرهای سایورسی		
راه های ارتباطی با شرکت آذین				
شهرک صنعتی ایوانکی، بلوار صنعت، صنعت ششم، پلاک ۸		نام		
		احمد حاجوی		
کدپستی: ۳۵۹۳۱۴۷۵۴۵		احمد عرب		
تلفن کارخانه				
۰۲۳-۳۴۵۸۳۷۶-۳				
۰۲۱-۷۴۴۶۳۰۰۰				

۲۰

مهر و امضای عامل	مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای سرمایه پذیر
 حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۵۳۱ راه ثبت: ۵۸۵۵۳۱	 شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 شرکت سهامی فور (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۱۸۱

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

۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

نامه حسن انجام تعهدات:

تاریخ: ۱۴۰۵/۰۳/۳۰
شماره: ۴۰۵۰۳۳۰۲
پیوست: ندارد

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

با سلام و احترام؛

بدینوسیله به استحضار می‌رساند سکوی تامین مالی جمعی حلال فاند مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۴ و ۱۴۰۴/۰۴/۳۰ اقدام به تامین مالی برای شرکت بسپار فوم آذین نموده است؛ تاکنون هیچ‌گونه تأخیری در پرداخت اقساط گزارش نشده و نظر به ارائه مدارک و مستندات مالی معتبر، این شرکت دارای حسن اعتبار کافی جهت تامین مالی مجدد در این سکو می‌باشد.

با تشکر
سجاد وکیل
مدیرعامل
حساب یاری آمین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

تهران، ولیعصر، بزرگمهر، بین برادران مظفر و فلسطین، پلاک ۲۷، برج فناوری نشان، واحد ۷۰۳
۱۴۱۶۹۶۵۱۴۰ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

مهر و امضای سرمایه پذیر شرکت بسپار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۹۸۱	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---