

ارزیابی طرح

« تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش خوراک پایانی مخصوص مرغ گوشتی »

شرکت پارسا دان طبرستان

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش خوراک پایانی مخصوص مرغ گوشتی » تعریف شده توسط شرکت پارسا دان طبرستان 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 ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۱,۲۵۵,۳۹۹ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدودا برابر ۱۷,۸۳۴ میلیون ریال بوده است.

(د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک کشاورزی با شماره سپام ۰۲۰۵۰۰۴۶۵۱۱۴۱۹۷۴ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۰ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می باشد. از این رو ریسک نقدشوندگی اصل سرمایه وجود ندارد.

(ه) سابقه تأمین مالی شرکت: بر اساس استعلام انجام شده از سایت فراپورس ایران، شرکت پارسا دان طبرستان دارای سابقه تأمین مالی جمعی از سکو های دارای مجوز می باشد:



مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
--------------------------	-----------------------------	------------------------

ردیف	عنوان طرح	سکو	مبلغ (میلیون ریال)	تاریخ جمع آوری وجوه	تاریخ پایان طرح
۱	تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک مرغ (پلت)	حلال فاند	۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳-۱۰-۱۹	۱۴۰۴-۱۰-۲۴
۲	تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳-۰۵-۲۰	۱۴۰۴/۰۵/۲۷
۳	سرمایه در گردش تولید انواع خوراک مرغ (پلت)	جمع سپار	۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۲-۱۷	۱۴۰۵-۰۳-۰۶
	مجموع		۴۵۰,۰۰۰		

گفتن این نکته ضروریست که این شرکت در مجموع برابر ۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال طرح باز تأمین مالی جمعی داشته که این میزان منجر به افزایش نسبت اهرمی شرکت می گردد و شرکت را میتواند با ریسک مواجه نماید.

 مهر و امضا متقاضی	 شرکت سرمایه گذاری الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 مهر و امضا عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۱/۳۱
شماره: ۲۰۲۱۳۱۱
پیوست: ندارد

جناب آقای دکتر بهمن اسماعیلی
سرپرست محترم شرکت سیدگردان الگوریتم

موضوع: اعلام حسن اعتبار شرکت پارسادان طبرستان

با سلام و احترام بدینوسیله به استحضار می‌رساند سکوی تأمین مالی جمعی حلال فاند مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۰ و ۱۴۰۳/۱۰/۱۹ اقدام به تأمین مالی برای شرکت پارسادان طبرستان نموده است؛ تاکنون هیچ‌گونه تأخیری در پرداخت اقساط و اصل مبلغ تأمین شده نداشته و نظر به ارائه مدارک و مستندات مالی معتبر، این شرکت دارای حسن اعتبار کافی جهت تأمین مالی مجدد در این سکو می‌باشد.

با تشکر
سجاد وکیل
مدیر عامل

استان تهران، خیابان احمد قمیر، نیش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم
۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

ی) شیوه پرداخت به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از سکوی تأمین مالی جمعی حلال فاند تأمین خواهد شد. پرداخت بصورت یکجا خواهد بود. پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می‌باشد.

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضا نهاد مالی 	مهر و امضا عامل 
--	---	---

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 بانکی شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۱ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل (آقای مهران صدقی) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالاست و 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 استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۶۵۳,۳ میلیون تومان است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (خانم سحر فلاح) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (خانم فرناز صدقی) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار

مهر و امضاء متقاضی 	مهر و امضاء نهاد مالی  شرکت سهامی خاص ALUKITH CAPITAL	مهر و امضاء عامل  حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

ندارد.

گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (خانم سارا ولی زاده دنجکلایی) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی شرکت نشان می دهد شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالاست و 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 ۲۰ تا ۴۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقوقی ضمانت نامه فعال دارد که سررسید نشده است. مجموع مبالغ ضمانت نامه های فعال بیشتر از ۵ میلیارد تومان است. شخص حقوقی ضمانت نامه ای واخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال بسیار کم است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام بانکی به میزان ۷,۹۳۶,۳ میلیون تومان و مانده وام غیر بانکی به میزان ۳۵,۰۰۰ میلیون تومان می باشد. مجموع مبالغ فعال ضمانت نامه های بانکی ۲۸,۷۰۰ و مبلغ فعال ضمانت نامه غیربانکی ۱۰,۰۰۰ ریال می باشد.

سرمایه شرکت: سرمایه نقدی شرکت از محل مطالبات حال شده سهامداران و بالا بردن تعداد سهام سهامداران براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۲۸۵۳ شهرستان به تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۴ از مبلغ ۳۵,۴۹۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۴۱,۹۹۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱,۲۰۰ سهم با نام ۱۱۸,۳۳۰,۰۰۰ ریالی افزایش یافت.

حساب یاری امین ملل

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی شرکت سیدگزاران آلگوریتم ALGORITHMIC CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--------------------------	--	--

اقلام مهم مالی:

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

شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌ها	۷۰۴,۲۲۷	۱,۰۰۹,۳۱۲
جمع بدهی‌ها	۵۳۶,۸۸۶	۸۷۱,۸۰۲
سود انباشته	۲۵,۳۴۴	۷,۵۱۰
جمع حقوق مالکانه	۱۶۷,۳۴۰	۱۳۷,۵۱۰
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۵۵,۲۹۹	۲,۷۰۱,۴۷۷
سود (زیان) عملیاتی	۱۷,۸۳۳	۲۶,۰۵۵
سود (زیان) خالص	۱۷,۸۳۴	۹,۳۰۱

ملاحظات صورت‌های مالی

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که:

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۲۵,۳۴۴ میلیون ریال بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ می‌باشد.

اظهاری نظر مشروط:

در صورت مالی سال ۱۴۰۲ اظهار نظر مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط بدین شرح می‌باشد:

صورت‌های مالی شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ صورت‌های سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریانه‌های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۸ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۲ الی ۶ و همچنین به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۷ بخش میانی اظهار نظر مشروط صورت‌های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریانه‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه‌های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مهر و امضا متقاضی سازمان گسترش معادن ۱۴۰۴	مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل حساب یازی امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

• مبانی اظهار نظر مشروط:

سیستم بهای تمام شده شرکت شامل مبانی لازم در خصوص انعکاس هزینه های ناشی از عدم استفاده مؤثر و مطلوب از عوامل تولید را نداشته است و هزینه های مزبور به عنوان بخشی از بهای تمام شده کالای ساخته شده شناسایی شده است. طبق استاندارد حسابداری این گونه هزینه ها باید به طور جداگانه شناسایی و به عنوان هزینه های جذب نشده انعکاس یابد. به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و مدارک کافی تعیین تعدیلات لازم بر محاسبات بهای تمام شده تولید برای این مؤسسه میسر نگردیده است.

مطابق یادداشت توضیحی شماره ۱۹ صورتهای مالی شرکت بابت مالیات عملکرد سال مالی مورد گزارش ذخیره ای در حسابها لحاظ ننموده است؛ اخذ مبلغ حداقل ۴,۴۵۸ میلیون ریال به عنوان ذخیره مالیات ضرورت دارد لذا با عنایت به آیین نامه هزینه های قابل قبول مالیاتی و روند تشخیص مالیات برای شرکت در سنوات گذشته تعیین رقم دقیق و آثار آن منوط به مشخص شدن صدور برگ تشخیص و قطعی مالیات از سوی سازمان امور مالیاتی می باشد.

استانداردهای حسابداری در ارتباط با برآورد مناسب و منطقی ذخیره استهلاک دارائی های ثابت مشهود مطابق ماده ۱۴۹ ق.م.م رعایت نشده است. در صورت اصلاح حساب ها سرفصل هزینه استهلاک و استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود به میزان تقریبی مبلغ ۲۵۴۷ میلیون ریال افزایش مییابد که آثار مالی آن در صورت های مالی اعمال نگردیده است.

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضا نهاد مالی 	مهر و امضا عامل 
--	---	---

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۱

شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

هزینه بهره تسهیلات منظور شده در دفاتر شرکت در سال مالی مورد گزارش موضوع یادداشت ۹ صورتهای مالی متناسب با هزینه بهره تحقق یافته تسهیلات دریافتی نمی باشد که جمعا مبلغ ۶,۴۷۰ میلیون ریال هزینه مالی در دفاتر ثبت و شناسایی نشده است در صورت اصلاح حسابها از این بابت سرفصلهای حساب هزینه مالی و سرفصل تسهیلات دریافتی به میزان مبلغ مزبور افزایش مییابد آثار مالی مراتب فوق در صورتهای مالی اعمال نگردیده است.

استانداردهای حسابداری ناظر بر گزارشگری مالی و افشای اطلاعات در تهیه و تنظیم صورتهای مالی مبنی بر ارائه صحیح صورتهای مالی در خصوص افشا اقلام موجودی مواد و کالا و میزان تسویه حسابهای دریافتی و پرداختی و طبقه بندی صحیح حصه جاری و بلند مدت تسهیلات دریافتی رعایت نگردیده است.

سیستم کنترلهای داخلی مناسبی در بخش دریافت و پرداخت نقدی شرکت استقرار نداشته و با توجه به مندرجات یادداشت توضیحی ۱-۱۸ صورتهای مالی بخش عمده ای از جریانهای نقدی مستقیماً توسط سهام داران و از طریق انعکاس در حساب بانکی ایشان صورت می پذیرد سرفصل مذکور در پایان سال مالی مورد گزارش به مبلغ ۵۹,۲۴۹ میلیون ریال دارای مانده بستانکار میباشد که ماهیت دریافت ها و پرداختها و زمان و نحوه وصول آن مشخص نمی باشد، لذا تعیین آثار احتمالی محدودیتهای موارد مذکور بر صورتهای مالی گزارش مقدور نگردیده است.

حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیتهای مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیتهای حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای مؤسسه حسابرسی مستقل از شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط، کافی و مناسب است.

تأکید بر مطالب خاص

پوشش بیمه ای موجودی مواد و کالا به شرح یادداشت توضیحی ۱-۱۴ موجودی مواد و کالا شرکت به بهای تمام شده ۴۰۷,۴۵۷ میلیون ریال، به ارزش ۹۵,۰۰۰ میلیون ریال از پوشش بیمه ای برخوردار است. مفاد این بند تأثیری بر اظهار نظر این مؤسسه نداشته است.

 مهر و امضا متقاضی ۵۴۰۴۰ ثبت	مهر و امضا نهاد مالی شرکت سپیدکدان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل حسابداری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	---	---

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۲

شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

مسئولیت‌های هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

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 به کارگیری 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

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 تحریفهای با اهمیت در صورت وجود کشف نشود تحریفها که ناشی از تقلب یا اشتباه میباشند زمانی با اهمیت تلقی میشوند که به طور منطقی انتظار رود به تنهایی یا در مجموع بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی به کارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش 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 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 امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۳

شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده در مورد مناسب بودن به کارگیری 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 میگردد. 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 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 ضعفهای با اهمیت کنترلهای داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبری اطلاع رسانی میشود. به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثر گذار باشد و در موارد، مقتضی تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آنها می رسد.

از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان راهبری آن دسته از مسائلی که در حسابرسی صورتهای مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند و بنابراین مسائل عمده حسابرسی به شمار میروند مشخص میشود. این مسائل در گزارش حسابرس توصیف میشوند مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که در شرایط بسیار نادر مؤسسه به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع رسانی شود زیرا به طور معقول انتظار می رود پیامدهای نامطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد. همچنین این مؤسسه به عنوان بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۴

شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

 مهر و امضا متقاضی	 مهر و امضا نهاد مالی	 مهر و امضا عامل
--	---	---

سایر وظایف بازرس قانونی

موارد مرتبط با الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است: ۱۲-۱- مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص احتساب یک بیستم از سود خالص شرکت به عنوان اندوخته قانونی تا زمانی که اندوخته قانونی به یک دهم سرمایه شرکت برسد.

مفاد ماده ۱۲۳ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تنظیم صورت جلسه هیئت مدیره رعایت نشده است. ۱۲-۳- مفاد ماده ۱۳۷ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص ارائه شش ماهه خلاصه صورت دارایی و قروض شرکت به بازرسان قانونی رعایت نشده است.

مفاد ماده ۲۴۰ و ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تقسیم حداقل ۱۰ درصد از سود خالص شرکت رعایت نشده است. مفاد مواد ۲۵ الی ۲۷، ۱۱۴۰، ۴۰ و ۱۱۵ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر صدور اوراق سهام ثبت نقل و انتقال سهام در دفتر سهام تودیع سهام وثیقه مدیران در شرکت مورد رسیدگی رعایت نشده است.

مفاد ماده ۱۰۶ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص ثبت و آگهی صورت جلسه مجمع عمومی عادی در ارتباط با انتخاب بازرس قانونی سال مالی ۱۴۰۲.

مطابق یادداشت ۲۶ صورتهای مالی شرکت طی سال مالی مورد گزارش به استثنای دریافت و پرداخت سهام داران هیچگونه معاملات با اشخاص وابسته ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت انجام نداده او این مؤسسه نیز در رسیدگی های خود به مواردی حاکی از انجام چنین معاملاتی برخورد ننموده است.

گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت تا تاریخ تهیه این گزارش به این مؤسسه ارائه نشده است.

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۵

شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

در اجرای مفاد ماده ۴ رویه های اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکتهای تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته، که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصاد و دارایی ارسال شده است.

 مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی  شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل  حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	--

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ و صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	۷۶٪	۸۵٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	۲۴٪	۱۵٪
	تسهیلات بلندمدت به دارایی ها		
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به دارایی ها	۱۳٪	۲٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به بدهی ها	۱۸٪	۲٪
	سود خالص به هزینه مالی		۲٫۹
	دارایی های جاری به بدهی های جاری	۱٫۲۷	۱٫۱۵
نقدینگی	(موجودی نقدی + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۰٫۴۸	۰٫۷۲
	دارایی های جاری به بدهی ها	۱٫۲۷	۱٫۱۵
	بدهی های جاری به دارایی ها	۰٫۷۶	۰٫۸۵
	موجودی نقد به دارایی ها	۵٫۹۸٪	۰٫۱۲٪
	دارایی های جاری به فروش خالص	۰٫۶۵	۰٫۱۸
	موجودی نقدی به بدهی های جاری	۷٫۹۲٪	۰٫۱۵٪
	حساب های دریافتی (جاری) به فروش خالص	۳۳٪	۲۳٪
فعالیت	حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها	۴۰٪	۷۲٪
	حساب های پرداختی به فروش خالص	۵۰٪	۳۱٪
	فروش به دارایی ها	۱۴۸٪	۵۳۵٪
	سودخالص به دارایی ها	۲٪	۴٪
سودآوری	حاشیه سود ناخالص	۲٪	۱٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱٪	۱٪
	حاشیه سود خالص	۱٪	۱٪
	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	۷۲٪	۸۷٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۱۱٪	۲۶٪

مهر و امضا متقاضی

پارسا

شرکت سرمایه گذاری الگوریتم

مهر و امضا نهاد مالی

شرکت سرمایه گذاری الگوریتم

ALGORITHM CAPITAL

(سهامی خاص)

مهر و امضا عامل

حساب یازی امین ملل

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ با کاهش ۵۴ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۱,۲۵۵,۲۹۹ میلیون ریال رسیده است.
- بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، شرکت دارای سود انباشته به میزان ۲۵,۳۳۴ میلیون ریال می باشد.
- حاشیه سود ناخالص شرکت از ۱ درصد در سال ۱۴۰۱ به ۱,۸۳ درصد در سال ۱۴۰۲ رسیده است.

(د) بررسی میدانی

موضوع اصلی شرکت بر اساس ماده دو اساسنامه بدین شرح می باشد: تولید خوراک آماده آبزیان پرورشی، خوراک آماده طیور به شکل پودر (مش)، خوراک آماده طیور به شکل پلت و صادرات و واردات و همچنین خرید و فروش کلیه محصولات مجاز بازرگانی و وسایل و لوازم مرتبط با موضوع شرکت در چارچوب قوانین و مقررات رسمی کشور و اخذ و اعطای نمایندگی و انعقاد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی و شرکت در نمایشگاه های داخلی و خارجی و اخذ وام و تسهیلات از سیستم های بانکی و موسسات مالی و اعتباری و شرکت در مزایده ها و مناقصات دولتی و خصوصی داخلی و خارجی و برپایی نمایشگاه پس از اخذ مجوز از مراجع ذیصلاح و نمایشگاهی.

ردیف	عنوان مجوز	ارگان صادر کننده	ظرفیت سالانه	میزان جذب	اعتبار
۱	پروانه بهره برداری (خوراک آماده طیور به شکل پلت)	جهاد کشاورزی	۴۲,۰۰۰ تن	۴۲,۰۰۰ تن	۱۴۰۶/۰۷/۲۸

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب ۱,۲۵۵,۲۹۹ میلیون ریال و ۲,۷۰۱,۴۷۸ میلیون ریال بوده و حاشیه سود ناخالص برای این سال های مزبور به ترتیب ۱,۸ و ۱ درصد بوده است که بهای تمام شده به میزان ۱,۲۳۲,۲۸۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ و ۲,۶۷۴,۴۴۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ بوده است. لازم به ذکر است درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ از طریق فروش خوراک دام و طیور بوده است.

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ میزان دارایی های شرکت مبلغ ۷۰۴,۲۲۷ میلیون ریال و بدهی های شرکت ۵۳۶,۸۸۶ میلیون ریال بوده است.

لازم به ذکر است که فروش شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ با کاهش چشم گیری همراه بوده است که این امر میتواند منجر به ایجاد ریسک برای طرح شود.

بررسی معاملات فصلی بهار ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت به میزان ۱۹۴,۶۹۲ میلیون ریال خرید و ۱۹۳,۵۴۴ میلیون ریال فروش



ثبت کرده است. همچنین بررسی معاملات فصلی تابستان ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت به میزان ۱۲۱,۴۷۴ میلیون ریال خرید و ۴۹,۸۳۰ میلیون ریال فروش ثبت کرده است. بر اساس تراز آزمایشی منتهی به تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ شرکت پارسا دان طبرستان مبلغ ۲۰,۲۵,۴۲۱ میلیون ریال فروش داشته و مبلغ ۱,۸۸۸,۸۴۱ میلیون ریال بهای تمام شده ثبت کرده است. تعداد کارکنان بر اساس لیست بیمه اسفند ماه ۱۴۰۳، معادل ۲۲ نفر بوده است. گفتن این نکته ضروریست که این شرکت در مجموع برابر ۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال تأمین مالی جمعی نموده که این میزان منجر به افزایش نسبت اهرمی شرکت می‌گردد و این امر شرکت را با ریسک مواجه خواهد کرد.

۵) وضعیت طرح

شرکت پارسا دان طبرستان از سال ۱۳۹۳ فعالیت خود را در زمینه تولید خوراک دام و طیور و آبزیان آغاز کرد. مواد تشکیل دهنده خوراک طیور شامل ذرت، کنجاله سویا، گندم، نمک، جوش شیرین و انواع ویتامین‌ها می‌باشد که نهایتاً با انجام فرآوری‌های لازم (PELLETING) به خوراک طیور (پلت) از جمله پایانی ۲، دان رشد، دان سوپر و دان استارتر تبدیل می‌شود. خوراک پایانی طیور، جیره غذایی نهایی است که به جوجه‌های گوشتی از هفته ششم به بعد داده می‌شود. هدف از استفاده از خوراک پایانی، کمک به مرغ برای تولید گوشت بیشتر، افزایش وزن و آماده‌سازی آن برای فروش در بازار هدف است. خوراک پایانی مرغ گوشتی نقش مهمی در افزایش وزن، رشد عضلات، بهبود راندمان خوراک، کاهش چربی لاشه و آماده‌سازی مرغ برای بازار فروش مرغ دارد. در این طرح دو محصول پایانی ۱ و پایانی ۲ که محصول موضوع طرح هستند قرار است به تولید برسند. شرکت پارسا دان طبرستان در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه مورد نیاز جهت تولید و فروش خوراک پایانی مخصوص مرغ گوشتی به میزان ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال با روش تأمین مالی جمعی از طریق سکوی حلال فاند، تأمین نماید. در همین خصوص شرکت "پارسا دان طبرستان" با توجه به اظهارات خود در نظر دارد در این طرح مقدار ۵,۸۳۹,۱۱۲ کیلوگرم خوراک پایانی مخصوص مرغ گوشتی در مدت ۱۲ ماه تولید نماید. با توجه به اظهارات متقاضی دوره گردش عملیاتی شرکت حدود ۲ ماه در نظر گرفته شده و در مجموع ۶ دوره گردش در کل مدت طرح (۱۲ ماه) است. بنابراین در هر دوره ۲ ماهه شرکت به دنبال تولید ۹۵۵,۸۲۳ کیلوگرم خوراک پایانی مخصوص مرغ گوشتی می‌باشد. لازم به ذکر است بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ دوره گردش عملیاتی شرکت برابر با ۲۳۸ روز می‌باشد که اختلاف زیادی با دوره گردش اظهارشده توسط متقاضی دارد. لذا شرکت موظف به حفظ دوره گردش اظهار شده در طرح (۶۰ روز) می‌باشد.

بر اساس اظهارات متقاضی، هزینه مواد اولیه (شامل سویا، ذرت، روغن گیاهی و ...) برای تولید هر کیلوگرم خوراک پایانی، به طور میانگین حدوداً ۱۵۳,۵۸۵ ریال می‌باشد که مجموع هزینه‌ها در طول ۲ ماه برای تولید ۹۵۵,۸۲۳ کیلوگرم خوراک پایانی طیور، مبلغ ۱۴۶,۸۰۰ میلیون ریال و در طول دوره‌ی طرح برای تولید ۵,۸۳۹,۱۱۲ کیلوگرم خوراک پایانی طیور، مبلغ ۸۹۶,۸۰۰ میلیون ریال پیش‌بینی می‌گردد. لازم به ذکر است کل بهای تمام شده مربوط به مواد مستقیم مصرفی شرکت بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، به میزان ۱,۱۶۰ میلیارد ریال بوده اما، طبق پیش‌بینی‌های صورت گرفته بر اساس اظهارات متقاضی در خصوص طرح‌های تأمین مالی جمعی این شرکت در یک سال گذشته (۳ طرح)، جمع بهای تمام شده پیش‌بینی شده این طرح

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضای نهاد مالی 	مهر و امضا عامل 
--	---	--

به میزان ۲,۹۹۰ میلیارد ریال بوده که اختلاف چشمگیری با بهای تمام شده مواد مستقیم مصرفی در سال ۱۴۰۲ دارد. که این میزان اختلاف می‌تواند ریسک سرمایه‌گذاری را برای سرمایه‌گذاران افزایش دهد. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه مواد اولیه مورد نیاز برای اجرای طرح می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.

همچنین پیش‌بینی فروش ۱۲ ماهه این محصول بر اساس فاکتورهای فروش ارائه شده و همچنین اظهارات متقاضی، به طور میانگین به ازای هر کیلوگرم خوراک پایانی طیور ۱۷۹,۵۰۰ ریال می‌باشد. فروش ۹۵۵,۸۲۳ کیلوگرم در طول ۲ ماه ۱۷۱,۵۷۰ میلیون ریال و مجموع فروش ۵,۸۳۹,۱۱۲ کیلوگرم در طول دوره طرح ۱,۰۴۸,۱۲۱ میلیون ریال برآورد می‌گردد. گفتن این نکته ضروریست که درآمد برآورد شده در طرح تامین مالی گذشته این شرکت ۲,۳۸۲ میلیارد ریال و درآمد برآوردی طرح حاضر ۱,۰۴۸ میلیارد ریال می‌باشد که در مجموع درآمد ۳,۴۳۰ میلیارد ریالی برای این ۳ طرح برای ۱ سال آینده برآورد شده است که با توجه به میزان فروش این شرکت در سال ۱۴۰۲ (۱,۲۵۵ میلیارد ریال) افزایش محسوسی دارد و می‌تواند ریسک طرح را افزایش دهد. از این رو معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه‌التفاوت درآمد حاصل از فروش خوراک پایانی طیور در طرح با کسر هزینه خرید مواد اولیه و کارمزد تامین مالی جمعی می‌باشد. سود طرح با کسر هزینه‌های قابل قبول طرح معادل ۱۴۸,۱۲۱ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۱۴,۱ درصد پیش‌بینی می‌شود. شایان ذکر است که حاشیه سود ناخالص شرکت بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ حدوداً برابر با ۱,۸ درصد بوده که کمتر از میزان برآورد شده در طرح است. همچنین حاشیه سود شرکت فقط با احتساب مواد اولیه در سال ۱۴۰۲ حدود ۷,۴ درصد بوده است.

با توجه به در نظر گرفتن سهم ۴۴,۶ درصدی سرمایه‌گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳,۵۴ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۴ درصد پیش‌بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوصی مسئولیتی با سکو نخواهد بود. بنابر این تمامی ارقام فوق و حاشیه سود طرح براساس اظهارات متقاضی برآورد شده و متقاضی موظف به حفظ حداقل حاشیه سود در طرح و همچنین حداقل درآمد برآوردی از طریق اجرای موضوع طرح خواهد بود. لازم به ذکر است درصد عدم تحقق برنامه فروش این طرح، متقاضی موظف است از سایر محل‌های درآمدی شرکت فروش و حاشیه سود برآورد شده این طرح را محقق نماید.

همچنین در صورتی که به هر دلیل امکان فروش میزان حداقل پیش‌بینی شده با حاشیه سود برآوردی وجود نداشت، سرمایه‌پذیر موظف به بازخرید محصولات مزبور به میزان حداقل پیش‌بینی شده خواهد بود.

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.

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

 مهر و امضا متقاضی	 مهر و امضا نهاد مالی شرکت سیدکدازان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 مهر و امضا عامل حساب یاری آمین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

می‌نماید. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین تر، سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است. لازم به ذکر است که درآمد مزبور با فرض دوره‌ی گردش عملیاتی ۱۲ ماهه برآورد شده است. با توجه به اینکه احتمال کاهش دوره مذکور در مدت طرح وجود دارد براین اساس میزان درآمد حاصله و سود بدست آمده در مدت طرح نیز میتواند بیشتر شود. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند. همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات، فروش محصول به قیمت پایین تر و یا تولید محصول کمتر از میزان برآوردی در طرح، سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح و تحقق حداقل سود برآوردی مذکور در طرح از سایر منابع درآمدی خود می‌باشد.

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

شرح (ارقام به میلیون ریال)	۱۲ ماه
مقدار محصول	۵,۸۳۹,۱۱۲
قیمت فروش هر کیلوگرم محصول (ریال)	۱۷۹,۵۰۰
مجموع فروش	۱,۰۴۸,۱۲۱
هزینه خرید مواد اولیه به ازای هر کیلوگرم محصول - ریال	۱۵۳,۵۸۵
مجموع هزینه خرید مواد اولیه	۸۹۶,۸۰۰
سود قبل از کسر کارمزد	۱۵۱,۳۲۱
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس	۲۰۰
سود طرح	۱۴۸,۱۲۱
حاشیه سود	۱۴,۱٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۱۴,۱ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۴۴ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه‌گذاران ۴۴ 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. شایان ذکر است که حاشیه سود ناخالص شرکت بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ حدوداً برابر با ۱,۸ درصد بوده که کمتر از میزان برآورد شده در طرح است. همچنین حاشیه سود شرکت فقط با احتساب

 مهر و امضا متقاضی	 مهر و امضا نهاد مالی شرکت سیدکردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 مهر و امضا عامل حساب یازی امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

مواد اولیه در سال ۱۴۰۲ حدود ۷,۴ درصد بوده است. لذا متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود اظهار شده در طرح می باشد. گفتن این نکته ضروریست که درآمد برآورد شده در طرح های تامین مالی جمعی گذشته در این سکو، این شرکت در سال ۱۴۰۳ (۲ طرح)، ۲,۳۸۲ میلیارد ریال و درآمد برآوردی طرح حاضر ۱,۰۴۸ میلیارد ریال می باشد که در مجموع درآمد ۳,۴۳۰ میلیارد ریالی برای این ۳ طرح برای ۱ سال آینده برآورد شده است که با توجه به میزان فروش این شرکت در سال ۱۴۰۲ (۱,۲۵۵ میلیارد ریال) افزایش محسوسی دارد که این امر میتواند طرح را با ابهاماتی مواجه سازد.

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	شروع	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 سرمایه گذاران	(۱۵۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود علی الحساب	-	-	-	۱۶,۵۰۰	-	-	-	۱۶,۵۰۰	-	-	-	-	۱۶,۵۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خالص جریان نقدی	(۱۵۰,۰۰۰)	-	-	۱۶,۵۰۰	-	-	-	۱۶,۵۰۰	-	-	-	-	۱۶,۵۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه و سود مشارکت کنندگان در دوره اجرای طرح ۳,۵۴ و ۴۴ درصد سالانه پیش بینی شده است.

ریسک ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
تغییرات قیمت مواد اولیه	تغییر قیمت مواد اولیه موجب تغییر در هزینه محصول و نرخ فروش محصول می گردد. 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 طرفین خواهد بود.
تغییر قیمت محصول	در صورت وقوع این ریسک بر عهده طرفین 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.

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی شرکت سبکداده الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۳۳۳۵۵
--------------------------	--	--

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده توسط متقاضی	در نهایت این ریسک به عهده متقاضی می باشد.
بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح	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.
آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)	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.
مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.
کاهش حاشیه سود فروش محصول	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 را نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.
افزایش دوره گردش عملیاتی	سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود عنوان شده در طرح می باشد. این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی است.
	این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.



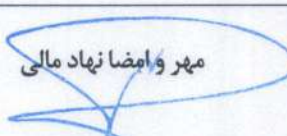
تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات بهای تمام شده و قیمت فروش هر کیلوگرم محصول موضوع طرح، میزان سود در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۱۴۸،۱۲۱ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

نرخ فروش (ریال)						نرخ خرید مواد اولیه (ریال)
سود طرح - میلیون ریال	۱۶۵،۰۰۰	۱۷۳،۰۰۰	۱۷۹،۵۰۰	۱۸۵،۰۰۰	۲۰۰،۰۰۰	
۱۴۸،۰۰۰	۹۶،۰۶۵	۱۴۲،۷۷۸	۱۸۰،۷۳۲	۲۱۲،۸۴۷	۳۰۰،۴۳۴	
۱۵۱،۰۰۰	۷۸،۵۴۸	۱۲۵،۲۶۰	۱۶۳،۲۱۵	۱۹۵،۳۳۰	۲۸۲،۹۱۶	
۱۵۳،۵۸۵	۶۳،۴۵۳	۱۱۰،۱۶۶	۱۴۸،۱۲۱	۱۸۰،۲۳۶	۲۶۷،۸۲۲	
۱۶۰،۰۰۰	۲۵،۹۹۶	۷۲،۷۰۸	۱۱۰،۶۶۳	۱۴۲،۷۷۸	۲۳۰،۳۶۴	
۱۷۰،۰۰۰	(32,396)	۱۴،۳۱۷	۵۲،۲۷۲	۸۴،۳۸۷	۱۷۱،۹۱۳	

جمع بندی

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

 مهر و امضا متقاضی	 مهر و امضا نهاد مالی  شرکت اسدکداز الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 مهر و امضا عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	--

تصویر ضمانت نامه:



ضمانت نامه



نسخه اصل مخصوص ذینفع

تاریخ صدور: ۱۴۰۴/۰۳/۱۱
شماره پیام: ۰۲۰۵۰۰۴۶۵۱۱۴۱۹۷۴
شماره ضمانت نامه: ۱۱۲۰۰۱۷۵۷۸

ضمانت نامه تعهد پرداخت

مدیریت مازندران شعبه قائم شهر - ۲۰۵۰۰ کد ۱۲۶۰

نظر به اینکه آقای / خانم / شرکت پارسا دان طبرستان با شناسه حقیقی/ حقوقی ۱۴۰۰۴۳۰۰۵۹۵ به نشانی استان مازندران، شهرستان قائم شهر، بخش مرکزی، دهستان نوکند، روستای شهرک صنعتی گد-بستی (۷۷۹۱۹۲۱۲۱) رستم کلا، کوچه سلامت ۱، کوچه سلامت ۲، پلاک ۱۰، طبقه همکف (که از این پس متقاضی نامیده می شود) به ضامن (که از این پس بانگ نامیده می شود) اطلاع داده است قرارداد شماره ۱۰۴۱۰۰۰۲۰ با موضوع تامین مالی سرمایه در گردش تهیه نهاده

شماره قرارداد پایه ۱۰۴۱۰۰۰۲۰ تاریخ قرارداد پایه ۱۴۰۴/۰۲/۲۳ را با حساب یاری آمین ملل (که از این پس ذینفع نامیده می شود) منعقد نموده است بدین وسیله بانگ برای اجرای بدین وسیله بانگ برای اجرای تعهداتی که متقاضی به موجب قرارداد اشاره شده به عهده گرفته است تعهد و تضمین می نماید در صورتی که بنا به تشخیص و اعلام ذینفع تحت هر عنوان و علت، متقاضی از انجام و اجرای هر یک از تعهدات ناشی از قرارداد مذکور تخلف ورزد، تا مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (به حروف) یکصد و پنجاه میلیارد ریال

هر مبلغی که ذینفع مطالبه نماید، به شرط دریافت تقاضای کتبی تا قبل از سررسید ضمانت نامه، بدون اینکه نیاز به صدور احضاریه و یا اقدام از مجرای اداری، قضایی یا مقام دیگری داشته باشد و یا نیاز به اثبات قصور یا تخلف متقاضی باشد مبلغ (مبالغ) مورد درخواست را بلافاصله در وجه یا حواله کرد ذینفع بپردازد. این ضمانت نامه تا آخر وقت اداری روز چهارم خرداد ماه یک هزار و چهارصد و پنج اعتبار بوده و بنا به تقاضای ذینفع، واصله تا قبل از خاتمه اعتبار ضمانت نامه، حداکثر به مدت یکسال در هر نوبت قابل تمدید خواهد بود.

این ضمانت نامه بنا به درخواست کتبی حساب یاری آمین ملل واصله تا قبل از پایان وقت اداری روز خاتمه اعتبار، قابل تمدید می باشد و صورتی که بانگ قبل از خاتمه اعتبار این ضمانت نامه، نتواند یا نخواهد مدت آن را تمدید کند و یا پارسا دان طبرستان به هر نحو موجب این تمدید را فراهم نسازد، بانگ متعهد است در صورت مطابق بودن درخواست مطالبه وجه ضمانت نامه توسط ذینفع، وجه ضمانت نامه را در وجه و یا حواله کرد حساب یاری آمین ملل پرداخت نماید.

چنانچه مبلغ این ضمانت نامه در مدت مقرر از سوی ذینفع مطالبه نشود، ضمانت نامه در سررسید خود به خود باطل و از درجه اعتبار ساقط است، اهم از اینکه مسترد گردد یا مسترد نگردد.

مهر برجسته و امضای شعبه

تلفن: ۰۱۱-۴۲۲۴۲۳۶۰

نشانی شعبه: قائم شهر - خ بابل - لرسیده به خ اخوان - کد پستی ۴۷۱۵۸-۵۶۵۸۴

توجه:

۱. ذینفع محترم لطفاً به مندرجات پشت برگه توجه فرماید.
۲. ضمانت نامه بدون مهر برجسته فاقد اعتبار است.

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

استان تهران: خیابان احمد قصیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه ۲

شماره ثبت: ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰ ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

برق



حساب یاری امین ملل

استعلام ضمانت نامه

شماره منحصر به فرد (سپام)

۰۲۰۵۰۰۴۶۵۱۱۴۱۹۷۴

کد امنیتی

45151

به روز رسانی

۴۵۱۵۱

جست و جو

شماره ضمانت نامه: ۱۱۲۰۰۱۷۵۷۸

شماره منحصر به فرد (سپام): ۰۲۰۵۰۰۴۶۵۱۱۴۱۹۷۴

نام ذینفع: حساب یاری امین ملل

نام ضمانت خواه: پارسا دان طبرستان

مبلغ ضمانت نامه: ۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰

تاریخ انقضا: ۱۰/۰۳/۱۴۰۵

تاریخ صدور: ۱۴۰۴/۰۳/۱۱



مهر و امضا متقاضی



مهر و امضا نهاد مالی

مهر و امضا عامل

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

استان تهران: خیابان احمد قسیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه ۲

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

برق



حساب یاری آمین مال
فاکتور فروش

سامانه فاکتور فروش

شماره سرورال: ۱۰۴
تاریخ: ۱۴۰۲/۰۹/۱۰

صورت حساب فروش کالا و خدمات

مشخصات فروشنده	
نام فروشنده: شرکت پارسدات پورستان (سهامی)	شماره اقتصادی: ۱۴۰۰۴۲۳۰۵۹۵
شعبه ملی: ۱۴۰۰۴۲۳۰۵۹۵	کد پستی: ۴۷۷۹۱۹۲۱۲۱
نشانی: آلام شهر جاده خویار شهرک صنعتی رستم کلا	

مشخصات خریدار	
نام خریدار: هرعداری عباسقلی بابایی لاکتراشان	شماره اقتصادی: ۱۴۰۰۴۲۳۰۵۹۵
نشانی: روستای لاکتراشان هرعداری آقایی بابایی	کد پستی: ۴۷۷۹۱۹۲۱۲۱

مشخصات کالا یا خدمات مورد معامله				
ردیف	شرح کالا/خدمات	کد کالا	واحد	مبلغ واحد
۱	پایانی ۱	۳۰۱۰۰۰۲	کیلوگرم	۲.۱۹۹.۱۵۰.۰۰۰
	جمع کل			۲.۱۹۹.۱۵۰.۰۰۰
	مالیات و عوارض			۲.۱۹۹.۱۵۰.۰۰۰
	مبلغ پرداختی			۲.۱۹۹.۱۵۰.۰۰۰

دو میلیارد و یکصد و نه میلیون و یکصد و پنجاه هزار ریال

شرایط و نحوه فروش: نقدی ☐ غیر نقدی ☐

توضیحات:

مهر و امضای فروشنده: مهر و امضاء خریدار:

حساب یاری آمین مال



مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل
--------------------------	-----------------------------	------------------------

استان تهران: خیابان احمد قصیر، نیش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه ۲

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ☎ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

شماره سریال: ۱۸۸
تاریخ: ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

صورت حساب فروش کالا و خدمات

مشخصات فروشنده	
نام فروشنده: شرکت پارسادان پارسدات (سهامی)	شماره اقتصادی: ۱۴۰۰۴۲۲۰۵۹۵
شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۲۲۰۵۹۵	کد پستی: ۴۷۷۹۱۹۲۱۲۱
نشانی: قائم شهر جاده خویبار شهرک صنعتی رستم کلا	تلفن: ۴۴۴۸۰۰۹۷

مشخصات خریدار	
نام خریدار: مرعنداری نورالله کن محمدی	شماره اقتصادی: ۲۱۱۲۰۱۲۱۲۴
نشانی: اهنگر کلا نبش سر علی آباد خیرات امام جعفری مرعنداری کن	کد پستی: ۴۷۷۸۱۲۴۹۱۸

مشخصات کالا یا خدمات مورد معامله				
ردیف	کد کالا	شرح کالا/خدمت	تعداد/مقدار	واحد
۱	۲۰۱۰۰۰۴	ریاضی ۱	۱۹.۲۴۰	کیلوگرم
		جمع کل		۱۸۱.۰۰۰
		اضافات		
		تخفیف		
		مالیات و عوارض		
		مبلغ پرداختی		۲.۵۰۰.۵۴۰.۰۰۰

سه میلیارد و پانصد میلیون و پانصد و چهل هزار ریال

شرایط و نحوه فروش: نقدی ☐ / غیر نقدی ☐

توضیحات:

مهر و امضاء فروشنده: مهر و امضاء خریدار:

حساب یاری امین ملل

مهر و امضاء متقاضی 	مهر و امضاء نهاد مالی  شرکت سدی دان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضاء عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	---	---

استان تهران؛ خیابان احمد قمیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه ۲

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰