

ارزیابی طرح

«تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش آجیل و خشکبار»

شرکت تولیدی و صنعتی بهراد مازند شمال

خلاصه ارزیابی

طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش آجیل و خشکبار» تعریف شده توسط شرکت تولیدی و صنعتی بهراد مازند شمال از هشت منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

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

(ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

(ج) وضعیت مالی: براساس اظهارنامه سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی در حدود ۳۶۸,۰۵۹ میلیون ریال و بر اساس تراز ارائه شده از سوی شرکت (۳ ماهه اول سال ۱۴۰۳) درآمد شرکت حدود ۱۹۰,۲۵۴ میلیون ریال بوده است.

(د) بررسی میدانی: صلاحیت اجرایی متقاضی با توجه به فعالیت شرکت طی مدت یک سال گذشته قابل قبول ارزیابی می شود.

(و) ضمانت پرداخت اصل سرمایه با ارائه ضمانتنامه از شوی بلنک توسعه تعاون با شماره سپام ۳۴۱۷۹۰۳۶۸۵۱۶۹۰۹۹ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می باشد. از این رو ریسک نقد شوندگی سرمایه وجود ندارد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن ارائه شده است.

(ی) سابقه تأمین مالی شرکت:

این شرکت سابقه تأمین مالی جمعی را ندارد.

(ر) حسن سابقه

شرکت دارای سابقه تأمین مالی جمعی ندارد و بار اول است که از این طریق قصد تأمین مالی دارد.

(ز) حجم پرداخت سرمایه به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش آجیل و خشکبار» صفحه ۱ از ۹
استان تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۵۴۱۷۱



بهراد مازند شمال
تبت: ۱۳۵۷

یک مرحله از طریق سکوی حلال فاند تأمین می شود.
پرداخت بصورت یکجا میباشد.

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

- شرکت کد بورسی ندارد. (در حال اقدام)
- گواهی اعتبارسنجی بانکی مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت شده است.

ب) گواهی ها

- گزارش اعتبارسنجی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ حاکی از این است که، شخص حقوقی فاقد چک برگشتی است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود پایین است. مهمترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری دارا بودن ۴ قرارداد یا بیشتر با وضعیت منفی در ۲ سال گذشته، دارا بودن ۲ ماه یا بیشتر وضعیت منفی در ۱۲ ماه گذشته، اخیراً شرکت تعداد قرارداد بسیار زیادی فعال دارد، شرکت دارای ۶ ماه یا بیشتر بدهی سررسید شده پرداخت نشده در ۱۲ ماه گذشته دارد و شرکت دارای مبلغ سررسید شده پرداخت نشده بیش از ۱ میلیون ریال در ۴۰ روز گذشته می باشد. شرکت دارای پیش بینی میزان خوش حسابی (بازپرداخت مناسب) با رتبه اعتباری D³ (ریسک بالا) و امتیاز ۴۹۶ می باشد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیش از ۸۴،۳۰۲ میلیون ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یکسال اخیر ۲ ماه یا بیشتر وضعیت منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. مجموع ضمانتنامه های فعال صفر تومان است.

- گزارش اعتبارسنجی بهامین توفیقی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ حاکی از این است که، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سو اثر شده ندارد و در زمان اخذ گزارش دارای رنگ چک سفید می باشد. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است و در زمان اخذ گزارش در شبکه بانکی مانده تسهیلات ندارد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال در حدود ۳۶،۴۶۹ میلیون ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات ۳۵ درصد است. شخص حقوقی در یکسال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

- گزارش اعتبارسنجی بنیامین توفیقی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ حاکی از این است که، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سو اثر شده ندارد و در زمان اخذ گزارش دارای رنگ چک سفید می باشد. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است و در زمان اخذ گزارش در شبکه بانکی مانده تسهیلات ندارد.

۳,۳۲۳ میلیون ریال می باشد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال در حدود ۳۷,۵۴۰ میلیون ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات ۵۶ درصد است. شخص حقوقی در یکسال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

- گزارش اعتبارسنجی ماشاله توفیقی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۳ حاکی از این است که، حاکی از این است که، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سو اثر شده ندارد و در زمان اخذ گزارش دارای رنگ چک سفید می باشد. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است و در زمان اخذ گزارش در شبکه بانکی مانده تسهیلات ۱۳۵ میلیون ریال می باشد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال در حدود ۵۸۹ میلیون ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات ۲۳ درصد است. شخص حقوقی در یکسال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

• گزاهای الکترونیکی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل با امضای سرپرست واحد سجد قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان آمل و دادیار واحد سجد قضایی دادسرای عمومی و انقلاب تهران اصالت سنجی شده است که نشان دهنده عدم وجود سابقه کیفری دارد.

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: بر اساس روزنامه رسمی به شماره ۲۲۹۴۷ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰، سرمایه نقدی شرکت مبلغ ۲۵۰,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است.

اقدام مهم مالی:

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس اظهارنامه مالیاتی به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۴۷۶,۱۱۸	۱۶۳,۰۳۶
جمع بدهی ها	۲۵۴,۱۴۴	۱۴۱,۸۶۹
سود انباشته	۱۶,۷۷۴	۴,۰۶۷
جمع حقوق مالکانه	۲۲۱,۹۷۴	۲۱,۱۶۷
درآمدهای عملیاتی	۳۶۸,۰۵۹	۲۵۲,۶۰۶
سود (زیان) عملیاتی	۳۲,۱۲۱	۱۶,۴۹۲
سود (زیان) خالص	۱۳,۱۶۶	۵,۸۴۳

ملاحظات اظهارنامه مالیاتی: بررسی اظهارنامه مالیاتی سال مالی ۱۴۰۱ و اظهارنامه سال مالی ۱۴۰۲ نشان می دهد

- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۱۶,۷۷۴ میلیون ریال بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ می‌باشد. همچنین شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۴,۰۶۷ میلیون ریال بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۱ می‌باشد.
- نسبت‌های مالی: براساس اظهارنامه مالیاتی سالهای مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ نسبتهای مالی به شرح جدول ذیل است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲ (درصد)	۱۴۰۱ (درصد)
اهرمی	بدهی‌ها به دارایی‌ها	۵۳.۴٪	۸۷.۰٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها	۴۶.۶٪	۱۳.۰٪
	تسهیلات مالی به دارایی‌ها	۲۱.۳٪	۳۷.۲٪
	تسهیلات مالی به بدهی‌ها	۴۰.۰٪	۴۲.۸٪
	سود خالص به هزینه مالی	۹۰.۱٪	۶۰.۳٪
نقدینگی	دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۹۴.۵٪	۸۳.۸٪
	(موجودی نقدی + حساب‌های دریافتنی) به بدهی‌های جاری	۶۷.۹٪	۷۰.۳٪
	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها	۹۴.۵٪	۸۳.۸٪
	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	۵۳.۴٪	۸۷.۰٪
	موجودی نقد به دارایی‌ها	۵.۴٪	۱۲.۶٪
	دارایی‌های جاری به فروش خالص	۴۸.۶٪	۴۷.۱٪
فعالیت	موجودی نقدی به بدهی‌های جاری	۱۰.۲٪	۱۴.۴٪
	حساب‌های دریافتنی (جاری) به فروش خالص	۳۰.۴٪	۳۰.۸٪
	حساب‌های دریافتنی (جاری) به بدهی‌ها	۵۷.۵٪	۵۴.۹٪
	حساب‌های پرداختنی به فروش خالص	۲۹.۹٪	۲۹.۶٪
سودآوری	فروش به دارایی‌ها	۱۱۶.۴٪	۱۵۴.۹٪
	سودخالص به دارایی‌ها	۴.۲٪	۳.۶٪
	حاشیه سود ناخالص	۱۶.۰٪	۱۵.۷٪
	حاشیه سود عملیاتی	۸.۷٪	۶.۵٪
	حاشیه سود خالص	۳.۶٪	۲.۳٪
	سود خالص به دارایی‌های ثابت مشهود	۱۰.۰٪	۱۵.۶٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۱۰.۸٪	۲۷.۶٪

تحلیل اقلام مهم اظهارنامه مالیاتی:

بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ۳۶۸,۰۵۹ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته ۳۰۹,۰۶۰ میلیون ریال و سود (زیان) ناخالص ۵۸,۹۹۹ میلیون ریال بوده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت ۴۷۶,۱۱۸ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها ۲۵۴,۱۴۴ میلیون ریال بوده است. همچنین بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۱ درآمد عملیاتی شرکت ۲۵۲,۶۰۶ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته ۲۱۳,۰۵۱ میلیون ریال و سود (زیان) ناخالص ۳۹,۵۵۵ میلیون ریال بوده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت ۱۶۳,۰۳۶ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها ۱۴۱,۸۶۹ میلیون ریال بوده است.

(د) بررسی میدانی

شرکت تولیدی و صنعتی بهراد مازند شمال به شماره ثبت ۱۳۵۷ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۴۹۷۵۲۸ با استفاده از تجربه بیش از ۱۱ سال در صنعت تهیه و فرآوری و تولید و بسته‌بندی مواد غذایی شامل انواع آجیل و خشکبار اقدام نموده است. موضوع فعالیت اصلی شرکت بر اساس بند ۲ اساسنامه عبارتند از: خرید و فروش و تهیه و فرآوری و تولید و بسته‌بندی مواد غذایی شامل انواع آجیل و خشکبار، حبوبات و نظایر آن و واردات کلیه وسایل مورد نیاز و مواد اولیه مورد احتیاج و سایر اموریکه مربوط به موضوع شرکت باشد. همچنین شرکت دارای پروانه بهره‌برداری بسته‌بندی حبوبات و غلات و برنج به ظرفیت ۳۰۰۰ تن در سال، بسته‌بندی چای به ظرفیت ۶۰۰ تن در سال، بسته‌بندی قند و شکر به ظرفیت ۵۴۰۰ تن در سال، بسته‌بندی خشکبار به ظرفیت ۲۷۰۰ تن در سال، بسته‌بندی میوه خشک به ظرفیت ۹۰ تن در سال از وزارت صنعت، معدن و تجارت به شماره ۷۰۱/۷۷۷۵۹ می‌باشد. همچنین شرکت دارای پروانه بهداشتی ساخت از دانشگاه علوم پزشکی خدمات بهداشتی درمانی مازندران برای تولید فرآورده‌های: انواع آجیل ساده بوداده یا برشته شده، انواع آجیل ساده برشته شده زعفرانی، انواع آجیل مخلوط، تخمه آفتابگردان برشته شده با طعم لیمو، تخمه آفتابگردان برشته شده با طعم لیمو و فلفل، انواع آجیل مخلوط و انواع حبوبات، را دریافت کرده. همچنین شرکت دارای پروانه بهداشتی تاسیس و بهره‌برداری از دانشگاه علوم پزشکی خدمات بهداشتی درمانی مازندران می‌باشد. بر اساس لیست بیمه ارسالی از سوی متقاضی در اردیبهشت ۱۴۰۳ تعداد کارکنان شرکت ۲۱ نفر می‌باشد. شروع فعالیت شرکت از سال ۱۳۹۲ بوده است. بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ۳۶۸,۰۵۹ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته ۳۰۹,۰۶۰ میلیون ریال و سود (زیان) ناخالص ۵۸,۹۹۹ میلیون ریال بوده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت ۴۷۶,۱۱۸ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها ۲۵۴,۱۴۴ میلیون ریال بوده است. همچنین بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۱ درآمد عملیاتی شرکت ۲۵۲,۶۰۶ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته ۲۱۳,۰۵۱ میلیون ریال و سود (زیان) ناخالص ۳۹,۵۵۵ میلیون ریال بوده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت ۱۶۳,۰۳۶ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها ۱۴۱,۸۶۹ میلیون ریال بوده است.

(و) ضمانت پرداخت:

اصل سرمایه با لواءه ضمانتنامه از شوی بانک توسعه تعاون با شماره سپام ۳۴۱۷۹۰۳۶۸۵۱۶۹۰۹۹ صادر شده و تا تاریخ

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش آجیل و خشکبار » صفحه ۵ از ۹

استان تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱۳۸۶۵۲۱۷۱

مازند شمال
ت: ۱۳۵۷

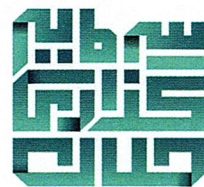
۱۴۰۴/۰۵/۱۲ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب پاری آمین ملل قابل تمدید می باشد. از این رو ریسک نقد شوندگی سرمایه وجود ندارد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن ارائه شده است.

ه) وضعیت طرح

شرکت تولیدی و صنعتی بهراد مازند شمال از سال ۱۳۹۲ واقع در شهرک صنعتی محمودآباد (تشبندان) مشغول به فعالیت می باشد. این شرکت با بهره گیری از فن آوری پیشرفته در تولید صنعتی و بسته بندی محصول همواره تلاش کرده تا محصولاتی مرغوب و با کیفیت تولید کند. کلیه محصولات این گروه دارای پروانه بهره برداری و پروانه ساخت از وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی ایران می باشد. محصولات گروه صنعتی کی نیا طیف گسترده ای از انواع آجیل و خشکبار مانند پسته، بادام، تخمه آفتابگردان، حبوبات، غلات و برنج ایرانی را شامل می شود. محصولات در بسته بندی ها و وزن های متفاوت به صورت بسته های کوچک تا عرضه به صورت فله در وزن های ۱۰ گرمی تا ۵ کیلوگرمی ارائه می شوند. از این رو شرکت تولیدی و صنعتی بهراد مازند شمال قصد دارد جهت تأمین بخشی از سرمایه در گردش خود به میزان ۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به منظور خرید مواد اولیه تولید آجیل و خشکبار از روش تأمین مالی جمعی از طریق سکوی حلال فاند استفاده نماید. بر این اساس این طرح ۱۲ ماهه بوده و طبق اظهارات متقاضی برآورد می شود در این مدت از طریق فرآوری و فروش انواع آجیل و خشکبار به مقدار میانگین ۱۲۱,۰۰۰ کیلوگرم با میانگین قیمت متوسط هر کیلوگرم ۵/۸ میلیون ریال، به میزان ۷۰۶,۷۴۰ میلیون ریال حاصل شود. گفتن این نکته ضروری است که بر اساس اظهارات متقاضی دوره گردش عملیاتی ۳ ماه می باشد و در این خصوص مدارک اثباتی ارائه نشد است. هزینه های این طرح مربوط به خرید انواع پسته ها، انواع تخمه کدو، تخمه هندوانه، تخمه جاپنی، تخمه آفتابگردان، فندق، بادام زمینی، بادام درختی و سایر خشکبار می باشد. با توجه به اظهارات متقاضی بهای تمام شده برای خرید ماده اولیه محصولات فرآوری آجیل و خشکبار به طور میانگین برابر با ۳/۹۷ میلیون ریال می باشد. لذا با توجه به مقدار آجیل و خشکبار فرآوری شده در طول دوره طرح به تعداد ۱۲۱,۰۰۰ کیلوگرم می باشد. هزینه کلی فرآوری آجیل و خشکبار در این طرح ۴۸۰,۴۱۲ میلیون ریال پیش بینی شده است. از این رو معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه التفاوت درآمد حاصل از فروش آجیل و خشکبار در طرح با کسر هزینه خرید مواد اولیه و کارمزد تأمین مالی جمعی می باشد.

سود طرح با کسر هزینه های قابل قبول طرح معادل ۲۲۳,۱۲۸ میلیون ریال برآورد می گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۲۲ درصد پیش بینی می شود. با توجه به در نظر گرفتن سهم ۲۲/۱ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳/۴۲ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۱ درصد پیش بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. لازم به ذکر است حاشیه سود بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده و متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود مذکور در طول طرح خواهد بود.

لازم به ذکر است در صورتی که به هر دلیل امکان فروش میزان حداقل پیش بینی شده وجود نداشت، سرمایه پذیر موظف به باز خرید محصولات مزبور به میزان حداقل پیش بینی شده خواهد بود. 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



حسابداری امین ملل

بیت

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 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. لازم به ذکر است که درآمد مزبور با فرض دوره‌ی گردش عملیاتی ۳ 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.

سرمایه‌پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش کالاهای موضوع این طرح 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.

پیش‌بینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول ذیل خواهد بود:

شرح	۱۲ ماه
مقدار خرید انواع ماده اولیه تولید آجیل و خشکبار	۱۲۱,۰۰۰
میانگین قیمت فروش محصولات	۵,۸۴۱
درآمد کل (طی ۱ سال)	۷۰۶,۷۴۰
میانگین بهای تمام شده تولید آجیل و خشکبار	۳/۹۷
هزینه کل (طی ۱ سال)	۴۸۰,۴۱۲
سود قبل از کسر کارمزد	۲۲۶,۳۲۸
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس	۲۰۰
سود طرح	۲۲۳,۱۲۸
حاشیه سود	۳۲٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۳۲ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۲۲/۱ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه‌گذاران ۴۱ درصد سالانه برآورد می‌شود. لازم به توضیح است براساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ حاشیه سود ناخالص ۱۶ درصد و حاشیه سود خالص ۴ درصد بوده است لذا متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود براساس ادعاهای مطرح شده می‌باشد.



ازبانی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش آجیل و خشکبار» صفحه ۷

استان تهران، خیابان احمدقصری، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

حسابداری امین ملل

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۰

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

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 سرمایه‌گذاران	(۱۲۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود علی الحساب	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خالص جریان نقدی	(۱۲۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه و سود مشارکت کنندگان در دوره اجرای طرح ۳/۳۱ و ۴۱ درصد سالانه پیش بینی شده است.

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات نرخ تبدیل ارز سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش‌بینی می‌گردد. محتمل‌ترین حالت برای سود طرح ۲۲۲,۷۲۷ میلیون ریال برآورد می‌گردد. (ارقام به میلیون ریال)

قیمت فروش								تعداد تولید
۲۰۳۴	۳۰۵۰	۴۰۶۷	۵۰۸۴	۷۰۰۱	۸۰۱۸	۹۰۳۵	۲۲۳,۱۲۸	
۱۳۷,۹۳۸	۴۱,۶۱۳	۵۴,۷۱۱	۱۵۱,۰۳۶	۲۴۷,۳۶۱	۳۴۳,۶۸۶	۴۴۰,۰۱۰	۸۲۴۵۸	
۱۵۶,۳۱۱	۴۶,۸۵۱	۶۲,۶۰۹	۱۷۲,۰۶۸	۲۸۱,۵۲۸	۳۹۰,۹۸۸	۵۰۰,۴۴۸	۹۳۷۰۲	
۱۷۷,۱۹۰	۵۲,۸۰۴	۷۱,۵۸۲	۱۹۵,۹۶۹	۳۲۰,۳۵۵	۴۴۴,۷۴۱	۵۶۹,۱۲۷	۱۰۶۴۸۰	
۲۰۰,۹۱۶	۵۹,۵۶۸	۸۱,۷۸۰	۲۲۳,۱۲۸	۳۶۴,۴۷۶	۵۰۵,۸۲۴	۶۴۷,۱۷۲	۱۲۱,۰۰۰	
۲۴۰,۴۵۹	۷۰,۸۴۲	۹۸,۷۷۶	۲۶۸,۳۹۴	۴۳۸,۰۱۱	۶۰۷,۶۲۹	۷۷۷,۲۴۶	۱۴۵۲۰۰	
۲۸۰,۰۰۲	۸۲,۱۱۵	۱۱۵,۷۷۲	۳۱۳,۶۵۹	۵۱۱,۵۴۶	۷۰۹,۴۳۴	۹۰۷,۳۲۱	۱۶۹۴۰۰	
۳۱۹,۵۴۶	۹۳,۳۸۹	۱۳۲,۷۶۸	۳۵۸,۹۲۵	۵۸۵,۰۸۲	۸۱۱,۲۳۸	۱,۰۳۷,۳۹۵	۱۹۳۶۰۰	

ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش قیمت خرید ماده اولیه	با توجه به نوسانات نرخ ارز، احتمال افزایش قیمت مواد اولیه مذکور پیش بینی می‌گردد در این صورت سرمایه‌پذیر متعهد است قیمت فروش اقلام را به نحوی تعیین کند که حداقل سود ۴۱ درصدی سرمایه‌گذاران حفظ گردد.
عدم امکان تحقق برنامه فروش	تحقق این امر این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
عدم وصول نقدی مطالبات بابت فروش دستگاه موضوع طرح طی دوره طرح و افزایش دوره گردش عملیاتی	سرمایه پذیر موظف به مدیریت جریانات نقد داخلی خود می‌باشد تا بتواند منافع حداقلی سرمایه‌گذاران در طرح را پاسخ دهد. در صورت تحقق این ریسک بر عهده طرفین است.
آسیب به محصولات سرقت و فساد محصولات و....	بر عهده متقاضی می‌باشد.
ریسک نوسانات نرخ ارز	این ریسک بر عهده طرفین خواهد بود.
کاهش یا افزایش نرخ فروش محصول	بر عهده متقاضی می‌باشد.
کاهش حاشیه سود طرح	این ریسک بر عهده متقاضی بوده و موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود پیش بینی شده تلاش نماید.

جمع بندی:

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 دریافت و صحت سنجی می‌کند، تا سرمایه‌گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی‌های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه‌گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه‌پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می‌دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می‌کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می‌شود. لازم به ذکر است هر طرح 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. نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک‌های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود. در نهایت لازم به ذکر است نهاد مالی نسبت به بررسی این طرح اقدام نموده و به موردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.