

ارزیابی طرح

«تأمین سرمایه جهت تولید انواع کرم ضد آفتاب»

شرکت دنیای نوین عناصر گیان

خلاصه ارزیابی

طرح «تأمین سرمایه جهت تولید انواع کرم ضد آفتاب» تعریف شده توسط شرکت دنیای نوین عناصر گیان 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 اصالت‌سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها: گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی‌های دریافت اعضای هیئت مدیره و شرکت فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

ج) وضعیت مالی: براساس صورتهای مالی حسابرسی سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۱,۰۸۲,۵۳۸ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدودا برابر ۷۲,۰۲۷ میلیون ریال بوده است.

و) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از سوی صندوق صنعت ماشین سازی با شماره سپاس ۱۲۰۴۸۱۴۰۳۱۲۲۶۵۶۹ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۳ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب داری امین ملل قابل تمدید می‌باشد از این رو ریسک نقدشوندگی اصل سرمایه وجود ندارد.

ی) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی‌های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تأمین مالی جمعی داشته است.

مبلغ - میلیون ریال	تاریخ شروع جمع آوری وجوه	سکو	نام طرح
۲۳۰,۰۰۰	۱۴۰۳-۰۸-۱۳	آی بی کراد	تأمین سرمایه در گردش شرکت دنیای نوین عناصر گیان جهت تولید و فروش محصولات آرایشی و بهداشتی و ویتامین سی
۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳-۰۴-۱۷	زیما	تأمین مالی سرمایه در گردش تولید مواد آرایشی بهداشتی (کرم دست و ناخن و کرم ضد آفتاب)
۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳-۰۳-۲۶	زرین کراد	تولید محصولات آرایشی و بهداشتی
۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۲-۰۵-۱۰	آی بی کراد	تأمین سرمایه در گردش شرکت دنیای نوین عناصر گیان
۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۲۵	آی بی کراد	تأمین سرمایه در گردش شرکت دنیای نوین عناصر گیان
۶۸۰,۰۰۰			جمع

مهر و امضای نهاد مالی
 شرکت سگدردان آگوریتیم
 ALGORITHM CAPITAL
 (سرمایه‌گذار)

مهر و امضای متقاضی
 شرکت دنیای نوین عناصر گیان
 شماره ثبت ۲۰۰۷۵ (سهامی خاص) صفحه ۱ از ۵

مهر و امضای عامل
 حساب‌داری امین ملل
 شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۹/۲۶
شماره: ۲۰۲۹۲۶۱
پوسته: ندارد

جناب آقای دکتر حامدی نیا

مدیر عامل محترم شرکت سیدگردان الگوریتم

موضوع: اعلام حسن اعتبار شرکت دنیای نوین عناصر کیان

با سلام و احترام بدینوسیله به استحضار می‌رساند سکو های تامین مالی جمعی (زین گراد، مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۶ و زیبا، مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۷ و آی بی گراد، مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۳) لحاظ به تامین مالی برای شرکت دنیای نوین عناصر کیان نموده است. نظر به ارائه مدارک و مستندات مالی معتبر، این شرکت دارای حسن اعتبار کافی جهت تامین مالی مجدد در این سکو می باشد.

با تشکر
سجاد وکیلی
مدیر عامل

حساب یاری امین ملل
مهر و امضای عامل

استان تهران، خیابان احمدقصیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم
۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱ | ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

(و) شیوه پرداخت به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۰۰.۰۰۰ ریال می باشد که در یک مرحله از سکوی تامین مالی جمعی حلال فاند تامین خواهد شد. پرداخت بصورت یکجا خواهد بود. پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می باشد.

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

شرکت دنیای نوین عناصر کیان
شماره مهر و امضای متقاضی (سهامی خاص)

صفحه ۲ از ۱۵
مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای عامل

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

- شرکت دارای کد بورسی می‌باشد.
- 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.

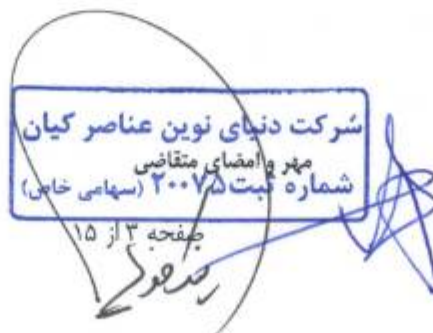
ب) گواهی‌ها

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۱ از سامانه اعتبارسنجی اعتماد اخذ شده است. گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (محسن امینی نیک) نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سواثر نشده ندارد. در یکسال اخیر ۲ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. پرونده باز وام ندارد. در یکسال اخیر صفر مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. ضمانتنامه فعال ندارد. پرونده باز وام ندارد. در لیست سیاه صندوقها و موسسات قرار ندارد. گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (سعید نیکخواه) نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سواثر نشده ندارد. در یکسال اخیر ۲ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات بالاست. مجموع مبالغ وامهای فعال بین ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده وام به کل وامهای فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. در یکسال اخیر صفر مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است. ضمانتنامه فعال ندارد. در لیست سیاه صندوقها و موسسات قرار ندارد. گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (محسن ملک پور) نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سواثر نشده ندارد. در یکسال اخیر ۲ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. پرونده باز وام ندارد. در یکسال اخیر صفر مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. ضمانتنامه فعال ندارد. پرونده باز وام ندارد. در لیست سیاه صندوقها و موسسات قرار ندارد. گزارش اعتبارسنجی شرکت نشان می‌دهد شخص حقوقی چک برگشتی رفع سواثر نشده ندارد. در یکسال اخیر صفر مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات بالاست. مجموع مبالغ وامهای فعال بیش از ۲.۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده وام به کل وامهای فعال بیش از ۸۰ درصد است. ضمانتنامه فعال دارد که سررسید نشده است. مجموع مبالغ ضمانتنامه های فعال بیشتر از ۵ میلیارد تومان است. ضمانتنامه واخواست شده ندارد. در لیست سیاه صندوقها و موسسات قرار ندارد.

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: آگهی تغییرات شرکت سهامی خاص دنیای نوین عناصر کیان به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۴۷۰۷۵۳ و به شماره ثبت ۲۰۰۷۵ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۳ تصمیمات ذیل اتخاذ شد سرمایه شرکت از مبلغ ۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال به مبلغ ۶۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۶۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم با نام ۱۰۰۰ ریالی از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافت

حساب‌پاری‌امین‌ملل



اقدام مهم مالی:

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲ و صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱ به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌ها	۲,۱۴۲,۶۸۵	۱,۶۴۲,۲۱۹
جمع بدهی‌ها	۱,۴۱۹,۵۶۷	۱,۰۹۱,۱۲۸
سود انباشته	۱۱۹,۵۰۷	۵۱,۰۸۱
جمع حقوق مالکانه	۷۲۳,۱۱۸	۵۰۰,۰۰۰
درآمدهای عملیاتی	۱,۰۸۲,۵۳۸	۵۵۱,۰۹۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۶۲,۲۳۲	۳۶۱,۱۰۶
سود (زیان) خالص	۷۲,۰۲۷	۴۴,۸۷۵

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

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.
- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۱۱۹,۵۰۷ میلیون ریال بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ می‌باشد.
- اظهار نظر حسابرس:
اظهار نظر

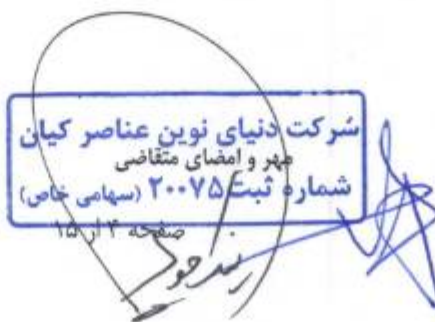
۱) صورتهای مالی شرکت دنیای نوین عناصر کیان (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۰، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت دنیای نوین عناصر کیان (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبههای با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو متصفاته نشان میدهد.

میانی اظهار نظر

۲) حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیتهای مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی، مستقل از شرکت دنیای نوین عناصر کیان (سهامی خاص) است و سایر مسئولیتهای اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان میانی اظهار نظر، کافی و مناسب است.



مهر و امضای نهاد مالی



مهر و امضای عامل



سایر بندهای توضیحی حسابرسی سال گذشته

(۳) صورتهای مالی شرکت برای سال منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱ توسط حسابرس دیگری حسابرسی شده و در گزارش مورخ ۲۳ مهرماه ۱۴۰۲ حسابرس مذکور اظهار نظر تعدیل شده (مشروط) ارائه شده است.

مسئولیت های هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

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

مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی

(۵) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی تلفیقی و جداگانه به عنوان یک مجموعه واحد عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس که شامل اظهار نظر وی می‌شود 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 تلفیقی و جداگانه شرکت 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:

- 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 صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کفای و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب میشود. از آنجا که تقلب میتواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیر پاگذاری کنترلهای داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترلهای داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترلهای داخلی شرکت، شناخت کافی کسب میشود.
- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی میشود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط شرکت و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که میتواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند نتیجه گیری میشود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود اظهار نظر حسابرس تعدیل 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 یماند.

- 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 شدهاند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد ارزیابی میگردد.

افزون بر این زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافتههای عمده حسابرسی شامل ضعفهای با اهمیت کنترلهای داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه میشود و همه روابط و سایر موضوعاتی که میتواند انتظار معقولی داشت بر استقلال

حساب‌پاری‌امین‌ملل اثرگذار باشد و در موارد مقتضی تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آنها می‌رسد.

از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان براهبری آن دسته از مسائلی که در حسابرسی صورتهای مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده‌اند 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 موسسه به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع رسانی شود زیرا به طور معقول انتظار می‌رود پیامدهای نامطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد. همچنین این موسسه به عنوان بازرسی 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 بازرسی قانونی

۵) اهم موارد عدم رعایت اصلاحیه قانون تجارت و نیز اساسنامه شرکت بشرح ذیل می‌باشد:

۵-۱) مجمع عمومی سالانه صاحبان سهام، مغایر با مفاد مواد ۸۹ و ۱۳۸ اصلاحیه قانون تجارت و نیز ماده ۲۵ اساسنامه شرکت، در خصوص تصویب عملکرد سال ۱۴۰۱، انتخاب بازرسان اصلی و علی‌البدل، تعیین روزنامه کثیرالانتشار و سایر موارد مرتبط در موعد مقرر قانونی تشکیل نگردیده است.

۵-۲) مفاد مواد ۹۰ و ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص تقسیم ده درصد از سود خالص و پرداخت آن ظرف ۸ ماه به سهامداران رعایت نگردیده است.

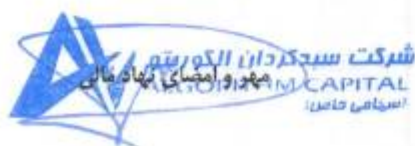
۶) معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۳۱، به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیأت مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در معاملات مذکور رعایت تشریفات مقرر در مفاد ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت، مشتمل بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری، رعایت نشده است. همچنین معاملات مزبور در روال خاص عملیات فیما بین شرکت های گروه و اشخاص وابسته بوده و تصویب نهایی آن با مجمع عمومی عادی صاحبان سهام خواهد بود.

۷) گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیأت مدیره باشد، جلب نشده است.

سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۸) در اجرای ماده ۴ رويه اجرائی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکتهای تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آئین نامه اجرائی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

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



شرکت دنیای نوین عناصر کیان
مهر و امضای متقاضی
شماره ثبت ۲۰۰۷۵ (سهامی خاص)

صفحه ۶ از ۱۵

روز

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری‌امین‌ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



حساب‌داری امین ملل

بی‌بینه

سرمایه‌گذاری‌ها

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
نسبت‌های اهرمی	بدهی‌ها به دارائی‌ها	۶۶.۳٪	۶۶.۴٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	۳۳.۷٪	۳۳.۶٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	۰.۰٪	۰.۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی‌ها	۲۲.۷٪	۸.۷٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۳۴.۳٪	۱۳.۱٪
	سود خالص به هزینه مالی	۷۸.۳٪	۵۳.۹٪
نسبت‌های نقدینگی	دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۱۲۳.۰٪	۱۱۴.۰٪
	(موجودی نقد + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۷۵.۷٪	۶۲.۹٪
	دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	۱۲۲.۳٪	۱۱۳.۸٪
	بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	۶۵.۹٪	۶۶.۳٪
	موجودی نقد به دارائی‌ها	۱.۸٪	۱.۸٪
	دارائی‌های جاری به فروش خالص	۱۶۰.۴٪	۳۴۳.۸٪
	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	۲.۷٪	۲.۷٪
نسبت‌های فعالیت	حساب‌های دریافتی به فروش خالص	۹۵.۳٪	۱۸۱.۴٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	۷۲.۶٪	۶۰.۰٪
	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	۸۱.۸٪	۲۶۱.۵٪
	فروش خالص به دارائی‌ها	۵۰.۵٪	۲۲.۰٪
	فروش خالص به دارائی ثابت	۲۶۷.۷٪	۹۰.۴٪
نسبت‌های سوددهی	سود خالص به دارائی ثابت	۱۷.۸٪	۱۳.۰٪
	حاشیه سود ناخالص	۲۸.۷٪	۱۸.۰٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱۵.۰٪	۱۲.۴٪
	حاشیه سود خالص	۶.۷٪	۱۳.۲٪
	سود خالص به دارائی‌ها	۳.۴٪	۲.۹٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۱۰۰.۰٪	۸.۷٪

شرکت سیدکاوان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
انحصاری حساب
مهر و امضای نهاد مالی

شرکت دنیای نوین عناصر کیان
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
صفحه ۷ از ۱۵
بروز

مهر و امضای عامل
حساب‌داری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ | ۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ افزایش ۲۰۰ درصدی داشته است.
- سود خالص شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ با افزایش ۵۱ درصدی همراه بوده و به ۷۲,۰۲۷ میلیون ریال رسیده است.

د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص دنیای نوین عناصر کیان در سال ۱۳۹۹ تاسیس گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس اساسنامه آن شامل مشارکت مدیریت، تولید، خرید و فروش، صادرات، بخش و توزیع کلیه کالاهای مجاز، همچنین عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی و اخذ وام و تسهیلات ربالی و ارزی از کلیه بانک های دولتی و خصوصی و موسسات مالی و اعتباری و اجاره و ضمانت از اشخاص حقیقی و حقوقی نزد بانک ها و موسسات مالی و اعتباری، اخذ و اعطای نمایندگی از شرکت ها و موسسات داخلی و خارجی، مشارکت و شرکت در نمایشگاه های بین المللی تخصصی و غیر تخصصی داخل و خارج کشور، خرید سهام و نیز سرمایه گذاری در سایر شرکت های تولیدی و بازرگانی داخلی و خارجی و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی و ارائه خدمات توانمندساز و توسعه دهنده کسب و کارهای نوآور و نوپا در قالب ایجاد و مدیریت شتاب دهنده کسب و کارها از طریق در اختیار گذاشتن فضای استقرار برای تیم های استارت‌آپی، مانیتورینگ و مشاهده تیم های صاحب ایده در زمینه های مختلف نظیر مدیریتی، کسب و کار، سرمایه گذاری روی ایده های مورد تأیید تیم های مدیریتی و کسب و کار، شبکه سازی مجاز با ذینفعان مختلف در جهت برقراری میان صاحب ایده و سایر اجزای شبکه، تهیه استراتژی خروج برای صاحب ایده و انجام مشاوره، بازاریابی غیرشبهه ای و غیرهرمی، ارائه زیرساختهای فنی و بازرگانی و انجام هرگونه فعالیت مجاز بازرگانی که با موضوع شرکت بطور مستقیم و غیرمستقیم مرتبط باشد، می باشد.

مطابق لیست بیمه کارکنان در مهر ماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۱۴ نفر پرسنل در مجموع بخش های اداری و تولیدی فعال بوده است. شرکت دنیای نوین عناصر کیان موفق به اخذ پروانه بهداشتی تاسیس و بهره برداری از سازمان غذا و دارو در سال ۱۴۰۰ شده است. محصولات دارای مجوز تولید به همراه ظرفیت تولیدی در جدول زیر آمده است:

ردیف	نوع محصول	ظرفیت سالانه	واحد	شماره شناسائی کالا
۱	لوریل الکل اتوکسیه	۴۰	تن	۲۴۱۱۵۱۲۶۰۳
۲	ویتامین C (ماده موثره دارویی)	۱۰	کیلوگرم	۲۴۲۳۵۱۵۲۷۴
۳	نگهدارنده ها، ضد قارچها و ضد باکتری های جرم سازی	۱۰	تن	۲۴۲۹۴۱۲۳۵۹
۴	انواع اسید چرب اتوکسیله	۳۰	تن	۲۴۱۱۴۱۲۸۲۶
۵	انواع اسید کربوکسیلیک تک عاملی خطی و مشتقات	۱۰	تن	۲۴۱۱۴۱۲۶۳۳
۶	مشتقات الکل های تک عاملی خطی	۲۰	تن	۲۴۱۱۴۱۲۵۷۷
۷	کرم پودر	۱۵	تن	۲۴۲۴۵۱۲۴۵۰
۸	ریمل	۱۵	تن	۲۴۲۴۵۱۲۴۴۰
۹	روغن سیلیکون	۲۰	تن	۲۴۲۹۴۱۲۸۷۷
۱۰	خط چشم	۱۲	تن	۲۴۲۴۵۱۲۴۴۳
۱۱	کرم ضد آفتاب	۲۰	تن	۲۴۲۴۵۱۲۴۱۸
۱۲	کرم مرطوب کننده	۲۰	تن	۲۴۲۴۵۱۲۴۱۲
۱۳	محصولات و فرآورده های آرایشی صورت و لب (به جز کرم ها)	۲۰	تن	۲۴۲۴۴۱۲۴۴۵
۱۴	محصولات و فرآورده های آرایشی و بهداشتی خوشبو کننده بدن	۲۰	تن	۲۴۲۴۴۱۲۴۵۶

مهر و امضای نهاد مالی
شماره ثبت: ۳۱۰۳۱۰۳۱
تاریخ: ۱۳۹۹/۰۳/۰۱

مهر و امضای متقاضی
شرکت دنیای نوین عناصر کیان
صفحه ۸ از ۱۵
شماره ثبت ۷۵ و ۲۰ (سهامی خاص)

مهر و امضای عامل

۲۴۱۳۴۱۲۳۷۵	تن	۲۵	سیلیکون های مایع	۱۵
۲۴۲۴۴۱۲۴۱۱	تن	۲۵	محصولات و فرآورده های آرایشی پوست	۱۶
۷۴۹۵۵۱۲۳۱۴	تن	۳۰	پسته بندی عطر، ادکلن، دندورانت	حساب یاری امین ملل
۲۴۲۴۵۱۲۴۶۳	تن	۶۰	بو زدا (دندورانت)	۱۸
۲۴۱۱۵۱۲۷۲۲	تن	۱۰۰	سدیم لوریل اتر سولفات	۱۹
۲۴۱۱۵۱۳۰۴۸	تن	۲۰	پارابن ها	۲۰

مجوزهای شرکت در حوزه فعالیت خود در جدول زیر آورده شده اند:

ردیف	عنوان مجوز	مرجع صادر کننده	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه بهره برداری	موسسه توسعه و عمران منطقه ویژه اقتصادی سلفچگان قم	۱۴۰۰/۰۲/۲۶	۱۴۰۶/۰۴/۲۵
۲	جواز تاسیس	موسسه توسعه و عمران منطقه ویژه اقتصادی سلفچگان قم	۱۳۹۹/۱۲/۱۰	دارد
۳	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی ایران	-	۱۴۰۶/۰۷/۲۵

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۴۷۵,۳۴۶,۴۲۴,۲۴۸ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۴۱۶,۰۶۰,۶۰۶,۵۴۵ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۴۷ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۹۵۰,۴۲۲,۲۹۹,۷۲۴ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۹۱۷,۰۸۳,۵۱۰,۰۳۵ ریال است.

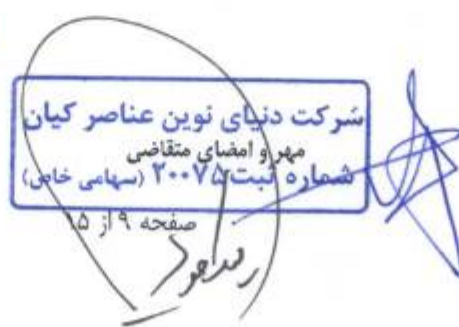
بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۳۶۱,۱۰۵,۹۰۹,۷۷۴ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲۹۶,۲۶۲,۱۴۱,۰۰۸ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۷.۹۶ درصد را محقق کرده است. درآمد عملیاتی در سال مذکور از فروش محصولات ویتامین سی، انواع اسید کربوکسیلیک، کرم مرطوب کننده و ... بوده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱,۶۴۲,۲۱۹,۲۷۴,۲۲۳ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۰۹۱,۱۲۸,۰۷۸,۱۱۱ ریال است. لازم به ذکر است به طور کلی فعالیت اصلی شرکت طی این سال تولید کرم های آرایشی و بهداشتی و رنگ مو، صادرات انواع شامپو می باشد.

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱,۰۸۲,۵۳۸,۰۲۲,۶۱۸ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۷۷۲,۲۸۹,۴۲۰,۷۳۱ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۸.۷ درصد را محقق کرده است. درآمد عملیاتی در سال مذکور از فروش محصولات کرم مرطوب کننده، انواع شامپو، انواع ویتامین ها و ... بوده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۲,۱۴۲,۶۸۵,۸ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۴۱۹,۵۶۷ میلیون ریال است.

همچنین بر اساس تراز ۷ ماه سال ۱۴۰۳ فروش شرکت به میزان ۷۳۲,۸۴۹ میلیون ریال و بهای تمام شده شرکت در این مدت ۴۳۹,۶۷۵ میلیون ریال بوده است.

(و ضمانت پرداخت:

اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از سوی صندوق صنعت ماشین سازی با شماره سپاس ۱۲۰۴۸۱۴۰۳۱۲۲۶۵۶۹ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۳ 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.



جمهوری اسلامی ایران
سازمان ملی فناوری و اقتصاد دانش بنیان

کد سهام	۱۲-۳۸۱۴۰۳۱۲۲۶
نام صندوق	صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی صنعت ماشین سازی
نوع ضمانتنامه	نهاد پرداخت
نام کارفرما	حساب یاری امین ملل
نام شرکت	دنیای نوین عناصر کیان
شماره ملی شرکت	۱۴۰۰۴۳۷۰۷۵۳
موضوع قرارداد	تامین مالی جمعی
منع ضمانتنامه	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال
منع قرارداد	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال
تاریخ شروع ضمانتنامه	۱۴۰۳/۱۰/۲۳
تاریخ پایان ضمانتنامه	۱۴۰۴/۱۰/۲۳
وقایع ضمانتنامه	فصل

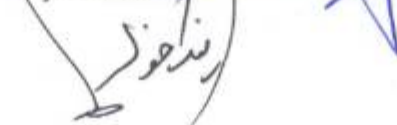


حساب یاری امین ملل

شرکت سیدگدان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)
مهر و امضای نهاد مالی



شرکت دنیای نوین عناصر کیان
مهر و امضای متقاضی
شماره ثبت ۲۰۰۲۵ (سهامی خاص)
صفحه ۱۱ از ۱۵



مهر و امضای عامل



حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

ه) وضعیت طرح

شرکت دنیای نوین عناصر کیان از سال ۱۳۹۹ در حوزه‌ی واردات و فروش فرآورده‌های شیمیایی، آرایشی، دارویی و ... و تولید محصولات آرایشی و بهداشتی فعالیت می‌کند. این شرکت در نظر دارد در این طرح اقدام به تولید انواع کرم ضد آفتاب نماید. فروش شرکت هم به صورت نسیه و هم نقد انجام می‌شود. در طرح مذکور بنا بر اظهارات متقاضی دوره گردش سرمایه ۶ ماهه در نظر گرفته شده‌است. لازم به ذکر است براساس صورت‌های حسابرسی شده ۱۴۰۲ دوره‌ی وصول مطالبات ۲۸۴ روز و دوره گردش موجودی کالا ۲۳۶ روز می‌باشد لذا دوره گردش عملیاتی این شرکت ۵۲۰ روز بوده است. که این مقدار با دوره گردش اظهارشده توسط متقاضی (۱۸۰ روز) تفاوت محسوس دارد و متقاضی موظف به حفظ دوره گردش اظهاری خود می‌باشد. لازم به ذکر است بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ این شرکت ۲۷۵،۷۹۵ عدد انواع کرم ضد آفتاب به ارزش ۱۵۳،۲۵۴ میلیون ریال به فروش رسانده است.

از این‌رو شرکت دنیای نوین عناصر کیان در نظر دارد به منظور تامین سرمایه مورد نیاز جهت خرید و فروش محصول مذکور به میزان ۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال جهت تولید ۷۵۲،۹۴۱ عدد انواع کرم ضد آفتاب با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی حلال فاند، تامین نماید. این در حالی است که در سال گذشته براساس صورت مالی تنها ۲۷۵،۷ هزار عدد انواع کرم ضد آفتاب به فروش رسانده است.

بنا به اظهارات شرکت پیش‌بینی می‌شود به طور میانگین ۷۵۲،۹۴۱ عدد انواع کرم ضد آفتاب را در مدت ۱۲ ماه تولید و به فروش برساند. هزینه خرید مواد اولیه به منظور تولید هر عدد کرم ضد آفتاب براساس فاکتورهای ارائه شده و اظهارات متقاضی به طور میانگین مبلغ ۵۲۷،۰۰۰ ریال برآورد شده‌است و هزینه خرید به طور میانگین ۳۷۳،۴۳۵ عدد از محصولات مذکور در طی دوره‌ی ۶ ماه مبلغ ۱۹۶،۸۰۰ میلیون ریال و برای دوره‌ی ۱۲ ماهه به طور میانگین ۷۵۲،۹۴۱ عدد انواع کرم ضد آفتاب مبلغ ۳۹۶،۸۰۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد. درآمد فروش هر عدد محصول به طور میانگین ۸۲۳،۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده‌است. درآمد فروش محصولات برای ۳۷۳،۴۳۵ عدد از محصولات مذکور طی یک دوره ۶ ماهه برابر با ۳۰۷،۳۳۷ میلیون ریال و برای ۷۵۲،۹۴۱ عدد انواع کرم ضد آفتاب در طی ۱۲ ماه برابر مبلغ ۶۱۹،۶۷۱ میلیون ریال برآورد می‌شود.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید محصول مذکور در طرح خواهد بود و حاشیه سود برآوردی در طرح معادل ۳۵ درصد پیش‌بینی می‌گردد. سود شرکت در برنامه خرید و فروش خود با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۲۱۹،۶۷۱ میلیون ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۳۸،۲ درصد بوده است. نرخ بازده داخلی طرح ۳،۲۸ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. لازم به ذکر است حاشیه سود شرکت فقط با احتساب هزینه مواد اولیه بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، برابر با ۴۶،۴ درصد بوده است.

همچنین در صورتی که به هر دلیل امکان فروش میزان حداقل پیش بینی شده با حاشیه سود برآوردی وجود نداشت، سرمایه پذیر موظف به بازخرید محصولات مزبور به میزان حداقل پیش بینی شده خواهد بود. و یا اینکه متقاضی موظف است از محل فروش سایر محصولات خود، حداقل حاشیه سود برآورد شده را محقق نماید.

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 پیش بینی 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 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 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

مهر و امضای نهاد مالی
شرکت سپرده‌گذاری اکتیو ریتیم
CAPITAL
GROWTHM
اسیما (فاند)

شرکت دنیای نوین عناصر کیان
مهر و امضای متقاضی
شماره ثبت ۲۰۰۷۵ (سهامی خاص)
صفحه ۱۲ از ۱۵

مهر و امضای عامل
حساب‌پاری‌امین‌ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

سهمه 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 هر مدت طرح نیز میتواند بیشتر شود. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده حساب یاری امین طرح می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می کند.

همچنین در 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 می باشد.

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

شرح	طول اجرای طرح
مدت طرح	۱۲ ماه
مقدار تولید محصول - عدد	۷۵۲,۹۴۱
مبلغ برآوردی فروش هر عدد - ریال	۸۲۳,۰۰۰
درآمد در کل مدت طرح - میلیون ریال	۶۱۹,۶۷۱
کسر می شود	
هزینه خرید مواد اولیه (میلیون ریال)	۳۹۶,۸۰۰
کارمزد عامل - میلیون ریال	۳,۰۰۰
کارمزد فرابورس - میلیون ریال	۲۰۰
جمع هزینه های قابل قبول طرح - میلیون ریال	۴۰۰,۰۰۰
سود طرح (میلیون ریال)	۲۱۹,۶۷۱
حاشیه سود طرح	۳۵٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۳۵ درصد برآورد می گردد و با لحاظ سهم ۳۸.۲ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازدهی سرمایه گذاران در مدت دوازده ماهه طرح ۴۲ درصد برآورد می گردد. لازم به ذکر است حاشیه سود ناخالص شرکت برای محصول موضوع طرح حدود ۱۰ درصد بوده که با حاشیه سود اظهاری در طرح تفاوت محسوسی دارد که سرمایه گذاران میبایست به این مهم توجه داشته باشند. همچنین در صورتی که به هر دلیل امکان فروش میزان حداقل پیش بینی شده با حاشیه سود برآوردی وجود نداشت، سرمایه پذیر موظف به بازخرید محصولات مزبور به میزان حداقل پیش بینی شده خواهد بود. و یا اینکه متقاضی موظف است از محل فروش سایر محصولات خود، حداقل حاشیه سود برآورد شده را محقق نماید.

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	(۲۰۰,۰۰۰)												
سود علی الحساب				۲۱,۰۰۰			۲۱,۰۰۰			۲۱,۰۰۰			۲۱,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه													۲۰۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی	(۲۰۰,۰۰۰)			۲۱,۰۰۰			۲۱,۰۰۰			۲۱,۰۰۰			۲۲۱,۰۰۰

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت گیتی نوین متقاضی کیان
شماره ثبت ۷۵ صفت ۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳۳

مهر و امضای عامل

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۳۸ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی شده است.

ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
تغییرات قیمت مواد اولیه	تغییر قیمت مواد اولیه موجب تغییر در هزینه محصول و نرخ فروش محصول می‌گردد. سرمایه پذیر میبایست نرخ فروش را به نحوی تعیین کند که حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق شود. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
تغییر قیمت محصول	با توجه به در نظر گرفتن ریسک نوسان قیمت مواد اولیه احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌شود. در صورت وقوع این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی شده	با توجه به اینکه در سال ۱۴۰۲ کل فروش محصول موضوع طرح حدود ۱۵۵ میلیارد تومان بوده و این میزان از مبلغ پیش‌بینی شده طرح بسیار پایین تر است ابهاماتی در خصوص کشش بازار جهت فروش محصول موضوع طرح وجود دارد. در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، متقاضی موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد. در نهایت این ریسک به عهده متقاضی می‌باشد.
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده توسط متقاضی	در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح	این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه‌گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.
آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)	این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مدنظر	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 راساً نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.
کاهش حاشیه سود فروش محصول	سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود عنوان شده در طرح می‌باشد. این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی است.
افزایش دوره گردش عملیاتی	این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.

در صورت تغییرات تعداد محصول مد نظر طرح و نرخ فروش آن، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش‌بینی می‌گردد. محتمل‌ترین حالت برای سود طرح ۵۸,۴۸۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد.

نرخ فروش هر لیتر (ریال)						بهای تمام شده هر لیتر (ریال)
۱,۴۲۲,۱۴۴	۱,۱۸۵,۱۲۰	۹۸۷,۶۰۰	۸۲۳,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۲۱۹,۶۷۱	
۷۲۸,۶۱۳	۵۴۰,۵۱۱	۳۸۳,۷۵۹	۲۵۳,۱۳۳	۲۳۴,۸۸۰	۵۰۰,۰۰۰	
۶۷۰,۷۹۱	۴۹۲,۳۲۶	۳۴۳,۶۰۵	۲۱۹,۶۷۱	۲۰۲,۳۵۳	۵۲۷,۰۰۰	
۴۹۲,۳۲۶	۳۴۳,۶۰۵	۲۱۹,۶۷۱	۱۱۶,۳۹۲	۱۰۱,۹۶۱	۶۳۲,۴۰۰	
۳۴۳,۶۰۵	۲۱۹,۶۷۱	۱۱۶,۳۹۲	۳۰,۳۲۷	۱۸,۳۰۱	۷۵۸,۸۸۰	
۲۱۹,۶۷۱	۱۱۶,۳۹۲	۳۰,۳۲۷	-۴۱,۳۹۴	-۵۱,۴۱۶	۹۱۰,۶۵۶	

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 ریسکی هایی 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.

حساب‌پاری‌امین‌ملل

مهر و امضای نهاد مالی
 شرکت سپیدکدازان اکویریم
 AGHA-MIRZA CAPITAL
 (سهامی خاص)

مهر و امضای نهاد اعتباری
 شماره ثبت: ۲۰۰۷۵ (سهامی خاص)
 صفحه: ۲۵ / ۲۵

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری‌امین‌ملل
 شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱