

ارزیابی طرح

«تأمین سرمایه در گردش جهت تولید نخ ATY پلی استر»

شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد

خلاصه ارزیابی

طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید نخ ATY پلی استر» تعریف شده توسط شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد از هفت 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.

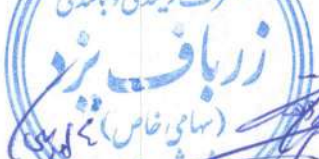
ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی های دریافت شده اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

ج) وضعیت مالی: براساس آخرین صورت مالی حسابرسی شده (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲) درآمد عملیاتی شرکت حدود ۲,۱۷۱,۷۸۲ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدوداً برابر ۳۶,۰۷۱ میلیون ریال بوده است.

د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری نوآفرین با شماره سپاس ۱۷۹۴۸۱۴۰۴۱۲۶۲۲۰۸ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۲۶ 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.

ز) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تأمین مالی جمعی داشته است.

حساب یاری امین ملل

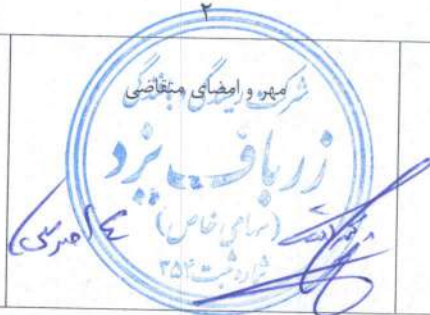
مهر و امضای نهاد مالی 	مهر و امضای متقاضی شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد (سهام خاص) (سهامی) 	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

شرکت سرمایه گذاری الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهام خاص)

نام طرح	پلتفرم	مبلغ تامین مالی میلیون ریال	تاریخ پایان اجرای طرح
تامین سرمایه در گردش جهت تولید روفرفشی ۹ متری	هم آفرین	۲۵,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۱/۰۱
تامین سرمایه در گردش جهت تولید روفرفشی	حلال فاند	۲۵,۰۰۰	۱۴۰۴/۱۰/۲۵
تامین سرمایه در گردش مربوط به تولید نخ پروپیلن بی سی اف	نوبین کراد	۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۶/۲۰
تامین بخشی از سرمایه در گردش خرید مواد اولیه جهت تولید نخ پلی استر	حلال فاند	۴۹,۵۰۰	۱۴۰۳/۱۲/۱۳
جمع		۶۴۹,۵۰۰	-

(ر) حسن سابقه: با توجه به اظهارات متقاضی تا کنون هیچ یک از اقساط این شرکت با مشکل مواجه نشده و شرکت دارای حسن اعتبار کافی جهت تامین مالی مجدد در این سکو می باشد.

حساب یاری امین ملل

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

شرکت سیدگدان الگوریتم
ALGORITHM (سهامی خاص)

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۱/۲۳
شماره: ۴۰۴۱۲۰۵
پیوست: ندارد

برق



جناب آقای بهمن اسماعیلی

سرپرست محترم شرکت سیدگردان الگوریتم

موضوع: اعلام حسن اعتبار شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد

با سلام و احترام

بدینوسیله به استحضار می رساند سگوی تامین مالی جمعی حلال فاند مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۵ و ۱۴۰۳/۱۰/۱۹ اقدام به تامین مالی برای شرکت ریسندگی و نموده است؛ نا کتون هیچ یک از اقساط این شرکت با تاخیر مواجه نگردیده است اما نظر به ارائه مدارک و مستندات مالی معتبر، این شرکت دارای حسن اعتبار کفای جهت تامین مالی مجدد در این سگو می باشد.

با تشکر

سجاد وکیلی

مدیر عامل



حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۷۵۰۳۱

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ☎ ۰۲۱-۸۶۰۵۴۱۷۱

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	۳ مهر و امضای متقاضی زرباف یزد (سهامی خاص) شرکت سیدگردان الگوریتم	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۷۵۰۳۱
---	--	--

تصویر ضمانت نامه: نامہ:

[illegible]



حساب یاری امین ملل

برق

سامانه خدمات مشتریان

استعلام ضمانت نامه:

استعلام ضمانتنامه

ریاست جمهوری
معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش بنیان

۱۷۹۴۸۱۴۰۴۱۳۶۳۰۸

مستوفی پژوهش و فناوری شهر دولتی نوافین

تعهد پرداخت

حساب یاری امین ملل

رستگاری و بافندگی ریاض پزده

۱۰۸۴۰۰۳۶۳۳۹

تأمین مالی جمعی

۱۰۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۱۰۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۱۴۰۴/۰۱/۳۷

۱۴۰۵/۰۱/۳۶

فعل

کد سپاس

نام مستوفی

نوع ضمانتنامه

نام کارفرما

نام شرکت

شماره ملی شرکت

موضوع قرارداد

مبلغ ضمانتنامه

مبلغ قرارداد

تاریخ شروع ضمانتنامه

تاریخ پایان ضمانتنامه

وضعیت ضمانتنامه



حساب یاری امین ملل

مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای متقاضی	مهر و امضای عامل
مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای متقاضی (شماره ثبت ۳۵۴)	مهر و امضای عامل

شرکت استعدادهای الگوریتم
ALGORITHM CA:۱۱۰۰۰۰
(سهانه خاص)

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

شماره ثبت: ۳۱۵۵۴۳۱ ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰

ی) نحوه پرداخت سرمایه به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۰۰,۰۰۰ میلیون 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

- شرکت دارای کد بورسی می باشد.
- گواهی اعتبارسنجی بانکی مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره، از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد و گواهی اعتبارسنجی شرکت از شرکت مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران 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 بانکی اعضای هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۳ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد و گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۰ از شرکت مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران اخذ شده است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (آقای علی اصغر نخ کش) 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 مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (آقای مجید دهقانی) نشان می دهد شخص حقیقی 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 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 بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی 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 نائب رئیس هیئت مدیره (خانم ربابه رعوف) 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

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سبد داران الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی عام)	مهر و امضای متقاضی  گروه زرباف پُرد (سهامی خاص) تأسیس ۱۳۸۴ تأیید ثبت ۱۳۸۴	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (خانم پروین نخ کش) نشان می دهد شخص حقیقی 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 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 بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و اخوان 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 عضو هیئت مدیره (خانم ناهید نخ کش) نشان می دهد شخص حقیقی 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 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 بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و اخوان 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. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۵۲۷.۲ میلیون تومان است.

گزارش اعتبارسنجی شرکت نشان می دهد شخص حقوقی دارای امتیاز D۳ می باشد. مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری عبارتند از: (۱) اخیراً تعداد قرارداد بسیار زیادی فعال دارد. (۲) دارای ۳ قرارداد با وضعیت منفی در دو سال گذشته (۳) دارای ۶ ماه یا بیشتر بدهی سررسید شده پرداخت نشده در ۱۲ ماه گذشته (۴) دارای ۱ ماه وضعیت منفی در ۱۲ ماه گذشته (۵) دارای مبلغ سررسید شده پرداخت نشده بیش از یک میلیون ریال در ۴۰ روز گذشته. بر اساس آخرین به روز رسانی، شخص فاقد سابقه چک برگشتی است. شخص حقوقی دارای ۱۵ قرارداد تسهیلات در جریان می باشد که مجموع مبلغ سررسید نشده ۶۵۷,۶۴۳,۷۸۳,۸۹۵ ریال و مبلغ سررسید شده پرداخت نشده ۱۰۲,۹۸۶,۸۱۹,۶۷۹ ریال می باشد.

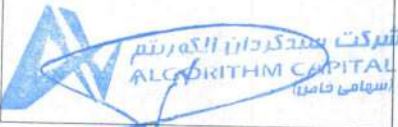
ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: سرمایه نقدی شرکت از محل مطالبات حال شده سهامداران براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۰۳ شهرستان به تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۹ از مبلغ ۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱۰۰۰ سهم با نام ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی با نام عادی افزایش یافت.

اقدام مهم مالی:

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده به شرح زیر است: (ارقام به میلیون ریال)

۷

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

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

• زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۶۶,۷۸۳ میلیون ریال بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۴۰۲ می‌باشد.

اظہار نظر مشروط

به نظر این مؤسسه به استثنای آثار مورد مندرج در بندهای ۱-۲ و همچنین به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۲-۲ بخش مبانی اظهار

نظر مشروط، صورت‌های مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد (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 منصفانه نشان می‌دهد.

مبانی اظهار نظر مشروط

۲) نتایج حاصل از رسیدگی به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (یادداشت ۶ توضیحی) به شرح زیر می باشد:

۲-۱- شرکت فاقد سیستم مناسب بهای تمام شده به منظور محاسبه هزینه‌های جذب نشده در تولید بوده و کلیه هزینه های

ناشی از عدم استفاده اقتصادی از ظرفیت کامل تولیدی طی سال مالی مورد گزارش به بهای تمام شده کالای ساخته شده منظور گردیده است. با توجه به عدم ارائه اطلاعات لازم از جمله ظرفیت در دسترس تولیدی، تعیین اثرات ناشی از تخصیص مناسب هزینه‌های تبدیل به قیمت تمام شده محصولات تولیدی برای این موسسه میسر نمی باشد.

۲-۲- به دلیل عدم دسترسی به استاندارد مصرف مواد اولیه مورد نیاز برای تولید هر واحد محصول اظهار نظر در خصوص مواد مستقیم مصرفی به شرح یادداشت ۶ توضیحی امکانپذیر نشده است. تعیین آثار ناشی از تعدیلات احتمالی از این بابت بر صورتهای مالی مورد گزارش برای این موسسه مقدور نگردیده و منوط به دستیابی به مدارک تکمیلی می باشد.

۳) حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران،

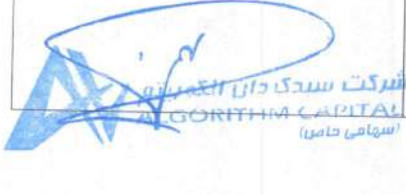
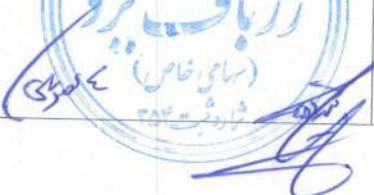
مستقل از شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط، کافی و مناسب است.

تأکید بر مطلب خاص

پوشش بیمه ای موجودی ها

۴) موجودی‌های مواد و کالا (یادداشت ۱۳ توضیحی) در برابر خطرات احتمالی به طور کامل تحت پوشش بیمه ای قرار نگرفته است. (مفاد این بند تاثیری بر اظهار نظر این موسسه نداشته است).

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

مهر و امضای نهاد مالی 	مهر و امضای متقاضی شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد (سهامی خاص) 	مهر و امضای عامل 
--	--	---

۵) مسئولیت تهیه و ارائه متصفانه صورت های مالی شرکت طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های 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 شرکت، 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 هیچ راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

۶) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی شرکت، 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 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 صورتهای مالی 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 خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی میشود، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجراء و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می شود. از آنجا که تقلب میتواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات یا زیر پا گذاری 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 روش های 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 صورتهای 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 یا شرایط آتی ممکن است سبب شود شرکت، از ادامه فعالیت باز بماند. 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 میشود. 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.

۱۰

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدکردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سرمایه گذاری	مهر و امضای متقاضی  گروه زرآباف (سرمایه گذاری)	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	---	---

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر وظایف بازرسی قانونی

- (۷) موارد عدم رعایت مفاد اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به شرح زیر است:
- مفاد مواد ۲۵ و ۲۷ در خصوص صدور اوراق سهام.
 - مفاد مواد ۱۱۴ و ۱۱۵ و ۲۴ اساسنامه در خصوص تودیع سهام وثیقه مدیران نزد صندوق شرکت.
 - مفاد ماده ۴۰ اصلاحیه قانون مزبور در خصوص تهیه و تکمیل دفتر نقل و انتقال سهام.
 - مفاد ماده ۱۲۲ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تشکیل جلسات هیئت مدیره بطور منظم.
 - مفاد مواد ۸۹ و ۱۳۸ در خصوص برگزاری مجمع عمومی عادی در موعد مقرر.
 - مفاد ماده ۱۶۱ در خصوص تصمیم گیری در مورد افزایش سرمایه در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۵ صاحبان سهام پس از دریافت نظر بازرسی قانونی.
 - مفاد ماده ۹۰ در خصوص تقسیم حداقل ده درصد سود خالص سنوات قبل بین سهامداران

(۸) معاملات مندرج در یادداشت ۲۸ توضیحی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیات مدیره شرکت به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری رعایت نشده است. توضیح اینکه معاملات مزبور، عمدتاً شامل دریافت و پرداخت وجوه تماماً در چارچوب روابط خاص فی مابین صورت پذیرفته است.

(۹) گزارش هیات مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، تا تاریخ این گزارش به منظور رسیدگی های مورد لزوم در اختیار این موسسه قرار نگرفته است.

(۱۰) در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان، در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری موضوع ماده (۴۶) آئین 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 در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته، که موارد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

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

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدکاردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای متقاضی  شرکت زرباف پرد (سهامی خاص) شماره ثبت: ۳۵۲	مهر و امضای عامل   حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	--	---

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	٪۶۱	٪۴۱
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	٪۳۹	٪۵۹
	تسهیلات بلندمدت به دارایی ها		
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به دارایی ها	٪۲۷	٪۱۸
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به بدهی ها	٪۴۴	٪۴۳
	سود خالص به هزینه مالی	٪۴۷	٪۴۳
نقدینگی	دارایی های جاری به بدهی های جاری	٪۱۱۱	٪۹۰
	(موجودی نقدی + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	٪۳۸	٪۴۶
	دارایی های جاری به بدهی ها	٪۶۷	٪۹۰
	بدهی های جاری به دارایی ها	٪۳۷	٪۴۱
	موجودی نقد به دارایی ها	٪۳	٪۲
	دارایی های جاری به فروش خالص	٪۴۹	٪۳۰
	موجودی نقدی به بدهی های جاری	٪۸	٪۶
	حساب های دریافتی (جاری) به فروش خالص	٪۱۷	٪۲۷
فعالیت	حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها	٪۱۸	٪۴۱
	حساب های پرداختی به فروش خالص	٪۱۸	٪۳۷
	فروش به دارایی ها	٪۸۱	٪۱۲۲
	سود خالص به دارایی ها	٪۱	٪۲
	حاشیه سود ناخالص	٪۷	٪۷
سودآوری	حاشیه سود عملیاتی	٪۵	٪۵
	حاشیه سود خالص	٪۲	٪۱

۱۲

مهر و امضای نهاد مالی	مهر و امضای متقاضی	مهر و امضای عامل
 شرکت سرمایه گذاری الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 شرکت زریاف پرداز (سهامی خاص) تأسیس ۱۳۸۲	 حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	٪۲	٪۱
سود خالص به حقوق صاحبان سهام	٪۳	٪۳

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده، درآمد عملیاتی سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱، ۷۰ درصد رشد داشته و به ۲,۱۷۱,۷۸۲ میلیون ریال رسیده است.
- همچنین سود خالص این شرکت با افزایش ۹۴ درصدی نسبت به سال گذشته همراه شده و به ۳۶,۰۷۱ میلیون ریال رسیده است.

د) بررسی میدانی

شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف در سال ۱۳۵۶ تأسیس گردید و تحت شماره ۳۵۴ اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. فعالیت اصلی شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه خرید زمین و ماشین آلات و لوازم مربوطه جهت توسعه احتمالی کارخانه، تهیه و توزیع انواع منسوجات نخی و آکرلیک و الیاف مصنوعی و فروش فرآورده های تولیدی در داخل و خارج کشور می باشد.

این شرکت دارای جواز تأسیس ویژه تولید، طراحی و مونتاژ از وزارت صنعت معدن و تجارت می باشد. بر اساس مجوز مذکور شرکت زرباف مجوز تولید نخ بی سی اف پلی پروپیلن با ظرفیت سالانه ۱۰,۰۰۰ تن، نخ فیلامنتی پلی استر نیمه آرایش یافته با فرایند بچ (از چیپس یا گرانول) با ظرفیت سالانه ۱۱,۰۰۰ تن و نخ فیلامنتی پلی استر کاملاً آرایش با فرایند بچ (از چیپس یا گرانول) با ظرفیت سالانه ۱۱,۰۰۰ تن را دارا می باشد. همچنین شرکت دارای کارت بازرگانی به شماره ۱۰۸۴۰۰۳۶۳۲۹ می باشد.

شرکت دارای پروانه بهره برداری محصولات نخ پلی استر (ایر تکسچره) با ظرفیت سالانه ۸۵۰ تن، نخ پلی استر تکسچره (تاب مجازی) با ظرفیت سالانه ۱,۹۰۰ تن، نخ فیلامنتی پلی استر نیمه آرایش یافته با فرایند بچ (از چیپس یا گرانول) با ظرفیت سالانه ۵,۱۱۹ تن، نخ بی سی اف پلی پروپیلن با ظرفیت سالانه ۱,۵۵۵ تن، روفرشی با ظرفیت ۴,۸۵۰,۰۰۰ مترمربع و نخ شنیل با ظرفیت سالانه ۲۱۵ تن به شماره ۱۹۴۶۵۸۰ از وزارت صنعت، معدن و تجارت می باشد.

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، میزان درآمد عملیاتی این شرکت به ترتیب برابر با ۱,۲۷۹,۰۵۳ میلیون ریال و ۲,۱۷۱,۷۸۲ میلیون ریال و سود خالص شرکت به ترتیب برابر با ۱۸,۵۹۹ میلیون ریال و ۳۶,۰۷۱ میلیون ریال می باشد. همچنین ارزش دفتری دارایی های این شرکت بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ معادل ۳,۲۹۹,۶۲۴ میلیون ریال و میزان بدهی ها معادل ۲,۰۲۸,۱۷۶ میلیون ریال بوده است. لازم به ذکر است عمده محصول تولیدی شرکت را روفرشی و نخ تشکیل می دهد که روفرشی از محصولات صادراتی این شرکت می باشد.

آمار معاملات فصل بهار سال ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت در این فصل به میزان ۴۸۴,۴۳۲ میلیون ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۴۸۴,۳۰۶ میلیون ریال بوده است.

۱۳

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سبدک دان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای متقاضی  شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف پارس (سهامی خاص) تأسیس ۱۳۵۶	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

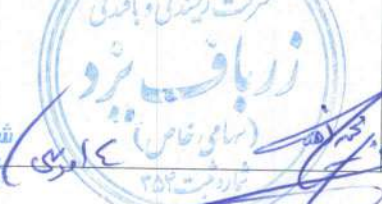
آمار معاملات فصل تابستان سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۵۲۸,۵۰۷ میلیون ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۵۹۲,۱۵۰ میلیون ریال بوده است.
آمار معاملات فصل پاییز سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۱,۰۹۵,۳۱۱ میلیون ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۱,۰۰۸,۴۸۴ میلیون ریال بوده است.
بر اساس تراز آزمایشی منتهی به آذر ۱۴۰۳ شرکت معادل ۲,۰۸۴,۹۴۰ میلیون ریال فروش داشته است.
همچنین بر اساس آخرین لیست بیمه منتهی به اسفند ۱۴۰۳ تعداد کارکنان این شرکت ۱۸۶ نفر می‌باشد.
(و) ضمانت پرداخت:

اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری نوافرین با شماره سپاس ۱۷۹۴۸۱۴۰۴۱۲۶۲۲۰۸ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۲۶ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می‌باشد. از این رو ریسک نقدشوندگی اصل سرمایه وجود ندارد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن ارائه شده است.

ه) وضعیت طرح

شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد در سال ۱۳۸۵ به بهره برداری رسیده است و قابلیت تولید نخ پلی استر و نخ شنیل، روفرشی، نخ سی اف پلی پروپیلن و نخ فیلامنتی نیمه آرایش یافته (poy) را دارد.
بر اساس اظهارات متقاضی، این شرکت دارای خطوط تولیدی نخ پلی پروپیلن (PP)، خط تولید نخ پلی استر (POY) ۳ عدد دستگاه های تکسچره (DTY)، یک عدد دستگاه ATY، دو عدد دستگاه چله پیچی، ۲۲ عدد دستگاه بافندگی جاکارد و دایی، دستگاه چاپ روفرشی و دستگاه های رنگرزی نخ را دارا می‌باشد. این خطوط جهت تولید انواع نخ های پلی استر، نخ های پلی پروپیلن، روفرشی های چاپی و روفرشی های بافندگی مورد استفاده قرار می‌گیرد.
یکی از محصولات این شرکت نخ پلی استر ATY می‌باشد. نخ ATY حاصل عملیات تکسچره هوای فشرده بر روی نخ، به کمک جت هواست، که با ایجاد فشردگی بین الیاف، درگیری ایجاد و بدین وسیله نخ های متنوعی از نظر ظاهری تولید می‌شود. هدف از این فرایند بدست آوردن خصوصیات و ویژگی های ظاهری مشابه با انواع نخ های رسیده شده پنبه، پشم و آکرلیک، تحت عملیات کشش و حرارت توسط هوای فشرده است. نخ های ATY به عنوان چله، پود و خاب فرش، تریکوبافی و منسوجات خانگی و صنعتی کاربرد دارند.
از این رو شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد قصد دارد جهت تامین سرمایه در گردش خود جهت تولید ATY پلی استر به میزان ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی حلال فاند استفاده نماید. لازم به ذکر است هر گونه هزینه های دیگر که در راستای پیشبرد این طرح مورد نیاز باشد بر عهده متقاضی خواهد بود.
بر اساس اظهارات متقاضی دوره گردش عملیاتی طرح حدود ۳ ماه می‌باشد. بنابراین با توجه به طول زمان اجرای طرح، تولید و فروش محصول در ۴ دوره ۳ ماهه صورت می‌گیرد. بنابراین متقاضی موظف به حفظ حداقل دوره گردش ذکر شده در طرح خواهد بود. بر اساس اظهارات متقاضی، هزینه مواد اولیه برای هر کیلوگرم محصول، حدوداً ۱,۳۶۲,۰۰۰ ریال می‌باشد که مجموع هزینه ها در طول ۳ ماه برای تولید ۷۱,۰۷۲ کیلوگرم نخ ATY پلی استر مبلغ ۹۶,۸۰۰ میلیون ریال و در طول دوره ی طرح برای تولید ۲۸۴,۲۸۸ کیلوگرم نخ ATY پلی استر، مبلغ ۳۸۷,۲۰۰ میلیون

۱۴

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سهامی خاص	مهر و امضای متقاضی  شرکت رنگ و بافندگی زرباف یزد (سهامی خاص) شاره ثبت ۲۵۲	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت ۵۸۵۰۳۱
--	---	--

ریال پیش‌بینی می‌گردد. لازم به ذکر است دوره گردش عملیاتی بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، ۱۵۸ روز می‌باشد اما براساس اظهارات سرمایه پذیر این مدت حدود ۹۰ روز برای این طرح در نظر گرفته شده است. لذا متقاضی موظف به حفظ دوره گردش اظهار شده می‌باشد.

همچنین پیش‌بینی فروش ۳ ماهه این محصول بر اساس اظهارات متقاضی و فاکتور فروش (بر اساس فاکتور فروش پیوست نرخ فروش ۱,۴۹۶,۰۰۰ ریال می‌باشد)، به ازای هر کیلوگرم محصول نهایی حدوداً ۱,۵۸۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. فروش ۷۱,۰۷۲ کیلوگرم نخ ATY پلی‌استر در طول ۳ ماه، معادل ۱۱۲,۲۹۴ میلیون ریال و مجموع فروش ۲۸۴,۲۸۸ کیلوگرم نخ ATY پلی‌استر در طول دوره ۱۲ ماهه طرح، ۴۴۹,۱۷۵ میلیون ریال برآورد می‌گردد.

لذا سود تعریف شده در این طرح، فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تأمین مالی جمعی و خرید ماده اولیه محصول مذکور در طرح خواهد بود. بنابراین پیش‌بینی می‌شود شرکت ریسندگی و بافندگی زرباف یزد در برنامه تولید و فروش خود ۵۸,۷۷۵ میلیون ریال سود (با لحاظ هزینه تأمین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۷۶۶ درصد و حاشیه سود طرح ۱۳ درصد برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. گفتنی است بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ حاشیه سود ناخالص شرکت حدود ۷.۳ درصد و حاشیه سود ناخالص شرکت فقط با احتساب هزینه مواد اولیه، ۱۳٪ بوده است. بنابراین متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۱۳ درصدی در طرح می‌باشد. 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.

همچنین با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب های شرکت و برنامه‌های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می‌شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه‌گذاران این طرح (پرداخت اصل و سود محقق شده)، را نسبت به پرداخت اقساط تسهیلات بانکی فعلی و هرگونه تسهیلات دریافتی دیگر در آینده، در اولویت قرار دهد. لذا سرمایه پذیر موظف است جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه‌گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش‌بینی شده در طرح ایفا نماید. در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر 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، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه‌گذاران در اولویت قرار می‌دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت می‌نماید. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و 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 پایین‌تر 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.

سرمایه پذیر 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 سرمایه پذیر تا سقف پیش‌بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه میشود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی

مهر و امضای نهاد مالی شرکت سیدکداری سرمایه ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای متقاضی زرباف یزد (سهامی خاص) قرارداد شماره ۳۵۴/ت ۱۳۹۹	مهر و امضای عامل حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

سرمایه پذیر بیش از پیشبینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

خلاصه ارزیابی مالی

پیشبینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول ذیل خواهد بود:

شرح	۱۲ ماه
میزان تولید نخ ATY پلی‌استر (کیلوگرم)	۲۸۴,۲۸۸
قیمت فروش هر کیلوگرم نخ ATY پلی‌استر (ریال)	۱,۵۸۰,۰۰۰
درآمد کل (میلیون ریال)	۴۴۹,۱۷۵
هزینه خرید مواد اولیه به ازای هر متر مربع (ریال)	۱,۳۶۲,۰۰۰
هزینه کل مواد اولیه (میلیون ریال)	۳۸۷,۲۰۰
سود قبل از کسر کارمزد	۶۱,۹۷۵
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس	۲۰۰
سود طرح	۵۸,۷۷۵
حاشیه سود	٪۱۳

بر این اساس حاشیه سود طرح ۱۳ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۷۶٫۶ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه‌گذاران ۴۵ درصد برآورد می‌شود. لازم به ذکر است بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ حاشیه سود ناخالص شرکت حدود ۷٫۳ درصد و حاشیه سود ناخالص شرکت فقط با احتساب هزینه مواد اولیه ۱۳٪ بوده است. بنابراین متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۱۳ درصدی در طرح می‌باشد.

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

حساب یاری امین ملل

۱۶

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدگدان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای متقاضی  گروه زرباف گروه صنعتی	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
---	---	---

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	-۱۰۰,۰۰۰			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰
سود علی الحساب													۱۰۰,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه													۱۱۱,۲۵۰
خالص جریان نقدی	-۱۰۰,۰۰۰			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰			۱۱۱,۲۵۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه و سود مشارکت کنندگان در دوره اجرای طرح ۳.۶۲ و ۴۵ درصد سالانه پیش بینی شده است.

ریسک‌ها

عوامل ریسک

راهکارهای کنترل ریسک

تغییر قیمت مواد اولیه موجب تغییر در هزینه محصول و نرخ فروش محصول می‌گردد. سرمایه پذیر میبایست نرخ فروش را به نحوی تعیین کند که حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح برای سرمایه گذاران محقق شود. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.

تغییرات قیمت مواد اولیه

تغییر قیمت محصول

در صورت وقوع این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، متقاضی موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد. در نهایت این ریسک به عهده متقاضی می‌باشد.

عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی شده

با توجه به غیر قراردادی بودن تعامل مشتری و سرمایه پذیر امکان وقوع این ریسک وجود دارد. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده

توسط متقاضی

۱۷

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضای متقاضی  گروه زرباف پرو (برای خاص) شرکت ۳۵۴ کهریزی	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	---	---

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
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 را نسبت به باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است. 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.
کاهش حاشیه سود فروش محصول	
افزایش دوره گردش عملیاتی	

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات نرخ فروش و مقدار تولید، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۵۸,۷۷۵ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

بهای تمام شده (ریال)	نرخ فروش (ریال)				
	سود طرح- میلیون ریال	۵۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۵۸۰,۰۰۰	۲,۰۸۰,۰۰۰
۷۶۲,۰۰۰	-۵۴,۹۴۰	۸۷,۲۰۴	۲۲۹,۳۴۷	۳۷۱,۴۹۱	۵۱۳,۶۳۵
۱,۰۶۲,۰۰۰	-۱۴۰,۲۲۷	۱,۹۱۷	۱۴۴,۰۶۱	۲۸۶,۲۰۵	۴۲۸,۳۴۹
۱,۳۶۲,۰۰۰	-۲۲۵,۵۱۳	-۸۳,۳۶۹	۵۸,۷۷۵	۲۰۰,۹۱۹	۳۴۳,۰۶۳
۱,۶۶۲,۰۰۰	-۳۱۰,۷۹۹	-۱۶۸,۶۵۶	-۲۶,۵۱۲	۱۱۵,۶۳۲	۲۵۷,۷۷۶
۱,۹۶۲,۰۰۰	-۳۹۶,۰۸۶	-۲۵۳,۹۴۲	-۱۱۱,۷۹۸	۳۰,۳۴۶	۱۷۲,۴۹۰

۱۸

مهر و امضای عامل	مهر و امضای متقاضی	مهر و امضای نهاد مالی
 حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱	 شرکت سیدکردان آلگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	 شرکت سیدکردان آلگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)

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.

حساب یاری امین ملل

۱۹

مهر و امضای نهاد مالی  شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سرمایه حامی)	مهر و امضای متقاضی  زرباف پرو (برای خاص) شماره ثبت: ۳۵۴ تاریخ: ۲۵ شهریور	مهر و امضای عامل  حساب یاری امین ملل شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱
--	--	---

[illegible][illegible]

٢٠

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل

شركة سيدكر دان الـ كـ و ر ي تـ م
ALGORITHM CAPITAL
(سوامي داس)

مهر و امضای متقاضی

[illegible]

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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

1513746531 021-91002590

جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت

پروانه بهره برداری

تاریخ: ۱۳۹۵/۰۵/۰۱
شماره: ۵۸۵۰۳۱
تاریخ انقضای پروانه: ۱۳۹۵/۰۵/۰۱

این پروانه به موجب این سند صادر شده و به موجب این سند، دارنده این پروانه مجاز است تا در محدوده مشخص شده در این سند، فعالیت خود را انجام دهد.

ردیف	نوع فعالیت	محدوده فعالیت	تاریخ شروع	تاریخ پایان
۱	تولید و توزیع برق	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
۲	تولید و توزیع آب	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
۳	تولید و توزیع گاز	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
۴	تولید و توزیع حرارت	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
۵	تولید و توزیع سرما	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
۶	تولید و توزیع انرژی	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
۷	تولید و توزیع خدمات	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
۸	تولید و توزیع سایر خدمات	در محدوده شهر تهران	۱۳۹۵/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱

این پروانه به موجب این سند صادر شده و به موجب این سند، دارنده این پروانه مجاز است تا در محدوده مشخص شده در این سند، فعالیت خود را انجام دهد.

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای عامل

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱