

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

- 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 ۱۴۰۳/۰۴/۱۲ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل (جناب آقای مهران صدقی) نشان می‌دهد پابندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بین ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها 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 چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام بانکی به میزان ۳۱۱.۶ میلیون تومان است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (خانم سحر فلاح) نشان می‌دهد 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 چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (خانم فرناز صدقی) نشان می‌دهد 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 چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی عضو اصلی هیئت مدیره (سارا ولی‌زاده دنجکلائی) شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد و در یک

شرکت پارسادان طبرستان
 Dan
 صفحه ۲ از ۱۳
 مهر
 ۱۴۰۳

مهران صدقی



شرکت سرمایه‌گذاری و تامین سرمایه
 بیت
 تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارشت، طبقه دوم

امضاء مدیرعامل

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور»

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته ست. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی شرکت نشان می دهد پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و شخص حقوقی دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۲.۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقوقی دارای ضمانتنامه فعال می باشد که مجموع مبلغ فعال ضمانتنامهها ۳,۳۳۲.۳ میلیون تومان می باشد. شخص حقوقی ضمانتنامه واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام بانکی به میزان ۱۰,۸۷۲.۸ میلیون تومان می باشد.

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: سرمایه نقدی شرکت از محل مطالبات حال شده سهامداران و بالابردن 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.

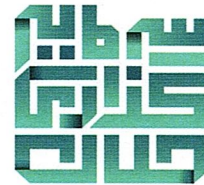
حساب یاری امین ملل

شرکت پارسادان طیار
D.A.C
Parsa
صفحه ۳ از ۱۳
معاون امور

حساب یاری امین ملل
شماره ثبت ۷۸۵۰۳

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
تاسیس ۱۳۹۱

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور » صفحه ۳ از ۱۳
استان تهران، خیابان احمدقمیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم



حساب‌داری امین ملل

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)	۱۴۰۰ (میلیون ریال)
جمع دارایی‌ها	۶۸۴,۹۴۹	۱,۰۰۹,۳۱۲	۴۰,۲۶۶
جمع بدهی‌ها	۵۱۷,۶۰۸	۸۵۹,۲۷۳	۳۲,۰۸۴
سود انباشته	۲۵,۳۴۴	۲۰,۰۳۹	۶۸۱
جمع حقوق مالکانه	۱۶۷,۳۴۰	۱۵۰,۰۳۹	۸,۱۸۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۵۵,۲۹۹	۲,۷۰۱,۴۷۷	۱۸۴,۴۹۳
سود (زیان) عملیاتی	۱۷,۸۳۳	۲۶,۰۵۴	۲,۵۰۵
سود (زیان) خالص	۱۷,۸۳۴	۱۹,۳۵۷	۱,۵۰۸

ملاحظات صورت‌های مالی: بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ و اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ 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 اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ می‌باشد.

• اظهار نظر حسابرس:

در صورت مالی سال ۱۴۰۱ اظهار نظر مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط بدین شرح می‌باشد:

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

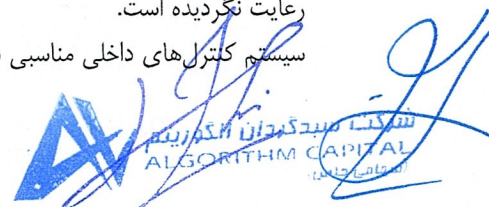
مطابق یادداشت توضیحی شماره ۱۹ صورت‌های مالی، شرکت بابت مالیات عملکرد سال مالی گزارش، ذخیره‌ای در حساب‌ها لحاظ ننموده است؛ لذا با عنایت به آیین‌نامه هزینه‌های قابل قبول مالیاتی و روند تشخیص مالیات برای شرکت در سنوات گذشته، به نظر این موسسه احتساب مبلغ ذخیره مالیات الزامی به نظر می‌رسد که تعیین رقم و آثار آن منوط به مشخص شدن صدور برگ تشخیص و قطعی مالیات از سوی سازمان امور مالیاتی می‌باشد.

استانداردهای حسابداری ناظر بر گزارشگری مالی و افشای اطلاعات در تهیه و تنظیم صورت‌های مالی مبنی بر ارائه صحیح صورت‌های مالی در خصوص اقلام مقایسه‌ای درآمد عملیاتی به تفکیک کالا به شرح یادداشت توضیحی ۲-۵ رعایت نگردیده است.

سیستم کنترل‌های داخلی مناسبی در بخش دریافت و پرداخت نقدی شرکت استقرار نداشته و با توجه به مندرجات



صفحه ۴ از ۱۳
 حسابرسی
 حساب‌داری امین ملل



ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور»

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



یادداشت توضیحی ۱-۱۸ صورت های مالی، بخش عمده های از جریانات نقدی مستقیماً توسط سهامداران و از طریق انعکاس در حساب بانکی ایشان صورت می پذیرد، سرفصل مذکور در پایان سال مالی مورد گزارش به مبلغ ۸۷،۸۲۵ میلیون ریال دارای مانده بستانکار می باشد که ماهیت دریافت ها و پرداخت ها و زمان و نحوه وصول آن مشخص نمی باشد، لذا تعیین آثار احتمالی موارد مذکور بر صورت های مالی گزارش مقذور نگردیده است.

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

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

حساب یاری امین ملل

حساب یاری امین ملل



شرکت سرمایه گذاری الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور » حساب یاری امین ملل، صفحه ۵ از ۱۳

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
اهرمی	بدهی‌ها به دارایی‌ها	۷۶٪	۸۵٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها	۲۴٪	۱۵٪
	تسهیلات بلندمدت به دارایی‌ها		
	تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به دارایی‌ها	۱۳٪	۲٪
	تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به بدهی‌ها	۱۸٪	۲٪
	سود خالص به هزینه مالی		۲.۹
نقدینگی	دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۱.۲۷	۱.۱۵
	(موجودی نقدی + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۰.۴۸	۰.۷۲
	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها	۱.۲۷	۱.۱۵
	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	۰.۷۶	۰.۸۵
	موجودی نقد به دارایی‌ها	۵.۹۸٪	۰.۱۲٪
	دارایی‌های جاری به فروش خالص	۰.۶۵	۰.۱۸
فعالیت	موجودی نقدی به بدهی‌های جاری	۷.۹۲٪	۰.۱۵٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به فروش خالص	۳۳٪	۲۳٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	۴۰٪	۷۲٪
	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	۵۰٪	۳۱٪
سودآوری	فروش به دارایی‌ها	۱۴.۸٪	۵.۳۵٪
	سودخالص به دارایی‌ها	۲٪	۴٪
	حاشیه سود ناخالص	۲٪	۱٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱٪	۱٪
	حاشیه سود خالص	۱٪	۱٪
	سود خالص به دارایی‌های ثابت مشهود	۷.۲٪	۸.۷٪
سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۱.۱٪	۲.۶٪	

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 اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲، شرکت دارای سود انباشته به میزان ۲۵,۳۴۴ میلیون ریال می‌باشد.



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

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع حساب‌های سرمایه‌گذاری و خدمات مشاوره‌ای »

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



صفحه ۶ از ۳۳
فرانسه

موضوع اصلی شرکت بر اساس ماده دو اساسنامه بدین شرح می‌باشد: 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 نمایشگاه‌های داخلی و خارجی و اخذ وام و تسهیلات از سیستم‌های بانکی و موسسات مالی و اعتباری و شرکت در مزایده‌ها و مناقصات دولتی و خصوصی داخلی و خارجی و برپایی نمایشگاه پس از اخذ مجوز از مراجع ذیصلاح و نمایشگاهی.

ردیف	عنوان مجوز	کد	ظرفیت سالانه	میزان جذب
۱	پروانه بهره‌برداری (خوراک آماده طیور به شکل پلت)	۱۵۳۳۵۱۲۳۳۱	۴۲,۰۰۰ تن	۴۲,۰۰۰ تن
۲	جواز تأسیس (خوراک آماده آبزیان)	۱۵۳۳۴۱۲۳۳۲	۵,۰۰۰	

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب ۲,۷۰۱,۴۷۸ میلیون ریال و ۱۸۴,۴۹۳ میلیون ریال بوده و حاشیه سود ناخالص برای این سال‌های مزبور به ترتیب ۱ و ۱.۴۸ درصد بوده است. لازم به ذکر است درآمد شرکت در سال ۱۴۰۱ از طریق فروش خوراک دام و طیور بوده است. براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ میزان دارایی‌های شرکت مبلغ ۱,۰۰۹,۳۱۲ میلیون ریال و بدهی‌های شرکت ۸۵۹,۲۷۳ میلیون ریال بوده است. اظهارنامه مالیاتی فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان میدهد که شرکت در این فصل به میزان ۳۰۸,۶۳۸,۶۵۳,۳۸۶ ریال خرید و ۳۲۰,۱۹۸,۹۹۰,۰۰۰ ریال فروش داشته است. اظهارنامه مالیاتی فصل تابستان سال ۱۴۰۲ نشان میدهد که شرکت در این فصل به میزان ۳۰۷,۸۷۲,۴۰۳,۱۰۹ ریال خرید و ۲۹۱,۳۹۳,۸۷۱,۵۰۰ ریال فروش داشته است. اظهارنامه مالیاتی فصل پاییز سال ۱۴۰۲ نشان میدهد که شرکت در این فصل به میزان ۲۸۴,۸۴۸,۵۸۹,۶۹۳ ریال خرید و مبلغ ۲۹۸,۶۸۱,۵۲۰,۰۰۰ ریال فروش داشته است. گزارش خرید و فروش فصل زمستان ۱۴۰۲ شرکت نشان میدهد که در این فصل به میزان ۳۲۶,۶۴۳,۲۶۹,۳۱۹ ریال خرید و مبلغ ۱۹۸,۷۱۴,۹۷۷,۰۰۰ ریال فروش داشته است. بر اساس تراز آزمایشی سال ۱۴۰۲ شرکت به میزان ۱,۱۵۲,۵۲۱,۵۴۸,۵۹۰ ریال فروش داشته که نسبت به فروش سال ۱۴۰۱ با کاهش جدی روبه‌رو بوده است. بر اساس اظهارنامه سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ۱,۲۵۵,۲۹۹ میلیون ریال که با لحاظ بهای تمام شده به میزان



صفحه ۷ از ۲۳
 امضاء
 امضاء
 امضاء



امضاء



۱,۳۳۲,۷۸۷ میلیون ریال حاشیه سود ناخالص ۱.۸ درصد بوده و ارزش دفتری دارایی شرکت ۶۸۴,۹۴۸ میلیون ریال و مجموع بدهی‌های شرکت ۵۱۷,۶۰۸ میلیون ریال می‌باشد. 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. تعداد کارکنان بر اساس لیست بیمه فرودین ماه ۱۴۰۳، معادل ۱۷ نفر بوده است.

(و) ضمانت پرداخت:

باتوجه به موافقت به عمل آمده از سوی شرکت فرابورس ایران و نهاد مالی سکو، ضمانت‌نامه مربوط به طرح، پیش از فراخوان طرح بر روی سکو به شرکت فرابورس ایران و نهاد مالی ارائه شده و تصویر آن نیز همزمان با فراخوان طرح بر روی سکو به عموم سرمایه‌گذاران ارائه خواهد شد.

(ه) وضعیت طرح

شرکت پارسا دان طبرستان از سال ۱۳۹۳ فعالیت خود را در زمینه تولید خوراک دام و طیور 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 به خوراک طیور از جمله پایانی (۲)، دان رشد، دان سوپر و دان استارتر تبدیل می‌شود.

در همین خصوص شرکت "پارسا دان طبرستان" با توجه به اظهارات خود در نظر دارد در این طرح مقدار ۱۰,۸۳۷,۹۱۵ کیلوگرم انواع خوراک طیور در مدت ۱۲ ماه تولید نماید. با توجه به اظهارات متقاضی و صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره گردش عملیاتی شرکت حدود ۲ ماه در نظر گرفته شده است. بنابراین در هر دوره ۲ ماهه شرکت به دنبال تولید ۱,۸۰۶,۳۱۹ کیلوگرم خوراک طیور می‌باشد. بر اساس اظهارات متقاضی هزینه مواد اولیه (شامل سویا، ذرت، روغن گیاهی و ...) برای تولید هر کیلوگرم محصول به طور میانگین حدوداً ۱۳۸,۴۰۳ ریال می‌باشد که مجموع هزینه‌ها در طول ۲ ماه برای تولید ۱,۸۰۶,۳۱۹ کیلوگرم خوراک طیور، مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال و در طول دوره‌ی طرح برای تولید ۱۰,۸۳۷,۹۱۵ کیلوگرم خوراک طیور، مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال پیش‌بینی می‌گردد. لازم به ذکر است که این میزان از هزینه مواد اولیه مصرفی در سال ۱۴۰۲ (حدود ۱۱۶ میلیارد تومان) بیشتر بوده و این نشان از تأمین مالی برای تمام سرمایه در گردش شرکت دارد که این امر میتواند منجر به ریسک‌های احتمالی در طرح گردد.

همچنین پیش‌بینی فروش ۱۲ ماهه این محصول بر اساس فاکتورهای فروش ارائه شده و همچنین اظهارات متقاضی، به ازای هر کیلوگرم ۱۵۵,۰۰۰ ریال می‌باشد. فروش ۱,۸۰۶,۳۱۹ کیلوگرم در طول ۲ ماه ۲۷۹,۹۷۹ میلیون ریال و مجموع فروش ۱۰,۸۳۷,۹۱۵ کیلوگرم در طول دوره طرح ۱,۶۷۹,۸۷۷ میلیون ریال برآورد می‌گردد.

بنابراین شرکت پارسا دان طبرستان در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه مورد نیاز جهت تولید انواع خوراک طیور میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال با روش تأمین مالی جمعی از طریق سکوی حلال فاند، تأمین نماید.

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.

با توجه به میزان خوراک طیور تولید شده در طول دوره طرح به مقدار ۱۰,۸۳۷,۹۱۵ کیلوگرم، هزینه کلی تولید خوراک طیور



ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور»

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

حسابداری امین عمل

مهران حسینی

این طرح ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال پیش بینی شده است. از این رو معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه التفاوت درآمد حاصل از فروش خوراک طیور در طرح با کسر هزینه خرید مواد اولیه و کارمزد تامین مالی جمعی می باشد. سود طرح با کسر هزینه های قابل قبول طرح معادل ۱۷۶,۶۷۷ میلیون ریال برآورد می گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۱۰.۵ درصد پیش بینی می شود. شایان ذکر است که حاشیه سود ناخالص شرکت بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۱ حدوداً برابر با ۱ درصد بوده که کمتر از میزان برآورد شده در طرح است. با توجه به در نظر گرفتن سهم ۵۶.۶ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۲۳ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۰ درصد پیش بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده و در این خصوص 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.

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.

سرمایه گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش بینی شده کمتر شود، سرمایه پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت نماید.

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 صورتی که سود واقعی از سود پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران در اولویت قرار می دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت می نماید. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد. همچنین 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 دوره ی 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 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.

حساب یاری امین ملل

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

شرح (ارقام به میلیون ریال)	۱۲ ماه
مقدار محصول	۱۰,۸۳۷,۹۱۵
قیمت فروش هر کیلوگرم محصول (ریال)	۱۵۵,۰۰۰
مجموع فروش	۱,۶۷۹,۸۷۷
هزینه خرید مواد اولیه به ازای هر کیلوگرم محصول - ریال	۱۳۸,۴۰۳



شرکت سهامی خاص
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور»

صفحه ۹ از ۱۳
استان تهران، خیابان احمد قاصیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

حساب یاری امین ملل

توان

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 سرمایه گذاران محقق شود. در صورت تحقق این ریسک بر عهده طرفین 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 طرفین خواهد بود.
عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی شده	با توجه به برآورد و سابقه شرکت و میزان تقاضای مشتریان احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که 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.
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده توسط متقاضی	با توجه به غیر قراردادی بودن تعامل مشتری و سرمایه پذیر امکان وقوع این ریسک وجود دارد. لکن با توجه به سابقه همکاری و برآوردها موجود احتمال وقوع این ریسک اندک خواهد بود و 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 سرمایه گذاران 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 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

شرکت تامین اجتماعی
استان تهران
میدان خاور
تلفن: ۵۴۰۴
صفحه ۳ از ۳
خواهر حسن

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور»
استان تهران، خیابان احمدقمیر، نبش کوچه هم، برج بخارست طبقه دوم
حساب‌یاری آمین ملل
تلفن: ۵۱۳۷۴۶۵۳۱
تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

میبایست خود راسا 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.

کاهش حاشیه سود فروش محصول

این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.

افزایش دوره گردش عملیاتی

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات نرخ تبدیل ارز سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۱۷۶,۶۷۷ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

نرخ فروش هر کیلوگرم محصول						بهای تمام شده تولید هر کیلوگرم محصول
۱۶۵,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۵۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰	سود طرح	
۵۰۱,۸۱۴	۴۴۷,۶۲۵	۳۹۳,۴۳۵	۳۳۹,۲۴۶	۲۸۵,۰۵۶	۱۱۸,۴۰۳	
۳۹۳,۴۳۵	۳۳۹,۲۴۶	۲۸۵,۰۵۶	۲۳۰,۸۶۶	۱۷۶,۶۷۷	۱۲۸,۴۰۳	
۲۸۵,۰۵۶	۲۳۰,۸۶۶	۱۷۶,۶۷۷	۱۲۲,۴۸۷	۶۸,۲۹۸	۱۳۸,۴۰۳	
۱۷۶,۶۷۷	۱۲۲,۴۸۷	۶۸,۲۹۸	۱۴,۱۰۸	-۴۰,۰۸۱	۱۴۸,۴۰۳	
۶۸,۲۹۸	۱۴,۱۰۸	-۴۰,۰۸۱	-۹۴,۲۷۱	-۱۴۸,۴۶۱	۱۵۸,۴۰۳	

حساب یاری امین ملل

سابقه تامین مالی جمعی:

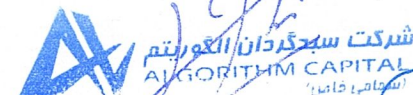
بر اساس استعلام انجام شده از سایت فرابورس ایران، شرکت پارسا دان طبستان دارای سابقه تامین مالی جمعی از سکو های دارای مجوز نمی باشد.

جمع بندی

عامل چون تخصصی در حوزه های فعالیت طرحها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرحها 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



صفحه ۱۴ از ۱۳
سهامی خاص
تبت: ۵۴۰۴



ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور»

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

کوالیتس

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

گواهی
 شرکت پارسا
 صفحه ۳ از ۳
 سهامی خاص
 ثبت: ۵۴۰۴
 Parsa

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور»
 استان تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم
 حساب یاری امین ملل
 شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

شرکت سنج گردان الگوریتم
 ALGORITHM CAPITAL
 (سهامی خاص)
 [Signature]

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱
 ۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱