

ارزیابی طرح

« تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک مرغ (پلت) »

شرکت پارسا دان طبرستان

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک مرغ (پلت) » تعریف شده توسط شرکت پارسا دان طبرستان از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

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

(ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی های دریافت اعضای هیئت مدیره فاقد سوء پیشینه کیفری هستند. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

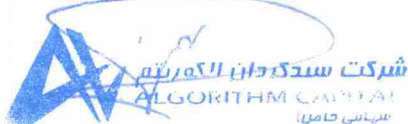
(ج) وضعیت مالی: براساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۱,۲۵۵,۲۹۹ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدوداً برابر ۱۷,۸۳۴ میلیون ریال بوده است.

(د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق حمایت از سرمایه گذاری زیست فناوری با کد سپاس ۱۲۶۴۸۱۴۰۳۱۲۱۷۳۲۱ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۵ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می باشد. از این رو ریسک نقدشوندگی اصل سرمایه وجود ندارد.

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

نام طرح	سکو	مبلغ - میلیون ریال	تاریخ شروع جمع آوری وجوه	تاریخ پایان اجرای طرح
تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع خوراک طیور	حلال فاند	۲۵۰,۰۰۰	۲۰-۵-۱۴۰۴	۲۷-۵-۱۴۰۴

مهر و امضای نهاد مالی



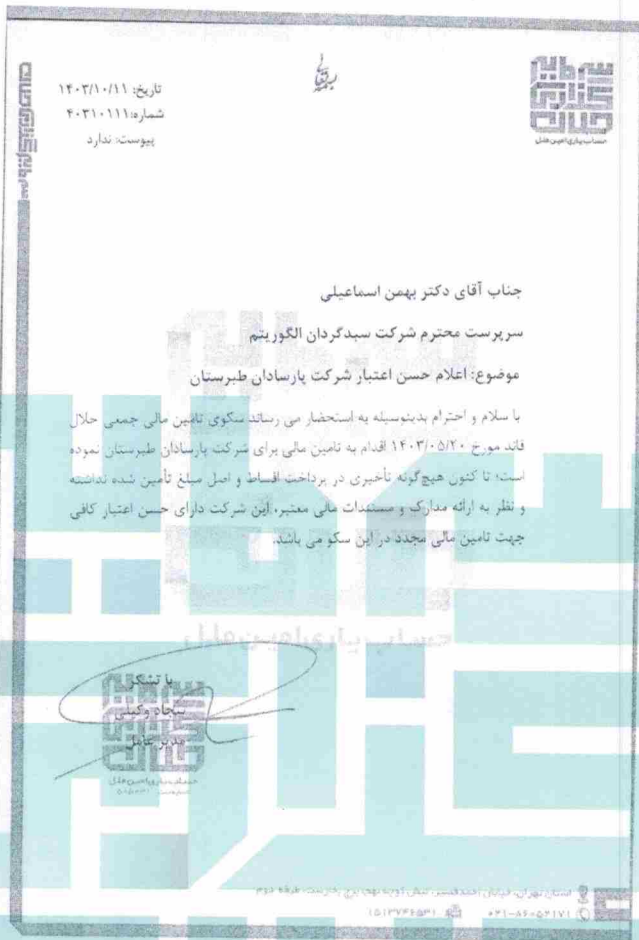
مهر و امضای عامل



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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



ی) شیوه پرداخت به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از سکوی تامین مالی جعی 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.

## حساب یاری امین ملل

مهر و امضای نهاد مالی



صفحه ۲ از ۲۲

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

## 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 ۱۴۰۳/۱۰/۱۰ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است. گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل (جناب آقای مهران صدقی) نشان می‌دهد پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیش از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا 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 ۷۷۶ 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 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

مهر و امضای نهاد مالی




مهر و امضای عامل



حسابداری آیین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱



واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها 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 ۲۰ تا ۴۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقوقی ضمانتنامه فعال ندارد. شخص حقوقی ضمانتنامه واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. نسبت مانده بدهی وامهای شخص حقوقی به کل وامهای فعال بیشتر از ۸۰٪ است.

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

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سیدگداز الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
سهامی خاص

صفحه ۴ از ۲۲

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

اقدام مهم مالی:

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۷۰۴,۲۲۷	۱,۰۰۹,۳۱۲
جمع بدهی ها	۵۱۷,۶۰۸	۸۵۹,۲۷۳
سود انباشته	۲۵,۳۴۴	۲۰,۰۳۹
جمع حقوق مالکانه	۱۶۷,۳۴۰	۱۵۰,۰۳۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۵۵,۲۹۹	۲,۷۰۱,۴۷۷
سود (زیان) عملیاتی	۱۷,۸۳۳	۲۶,۰۵۴
سود (زیان) خالص	۱۷,۸۳۴	۱۹,۳۵۷

ملاحظات صورت های مالی: بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ نشان می دهد که:

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.
- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۲۵,۳۴۴ میلیون ریال بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ می باشد.

- اظهار نظر مشروط: در صورت مالی سال ۱۴۰۲ اظهار نظر مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط بدین شرح می باشد: صورتهای مالی شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ صورتهای سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۸ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۲ الی ۶ و همچنین به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۷ بخش میانی اظهار نظر مشروط صورتهای مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان میدهد.

- مبانی اظهار نظر مشروط: سیستم بهای تمام شده شرکت شامل مبانی لازم در خصوص انعکاس هزینه های ناشی از عدم استفاده مؤثر

مهر و امضای نهاد مالی



صفحه ۵ از ۲۲

مهر و امضای عامل

حساب یاری امین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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

مطابق یادداشت توضیحی شماره ۱۹ صورتهای مالی شرکت بابت مالیات عملکرد سال مالی مورد گزارش ذخیره ای در حسابها لحاظ نموده است؛ اخذ مبلغ حداقل ۴.۴۵۸ میلیون ریال به عنوان ذخیره مالیات ضرورت دارد لذا با عنایت به آیین نامه هزینه های قابل قبول مالیاتی و روند تشخیص مالیات برای شرکت در سنوات گذشته تعیین رقم دقیق و آثار آن منوط به مشخص شدن صدور برگ تشخیص و قطعی مالیات از سوی سازمان امور مالیاتی می باشد.

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

### گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۱

#### شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

هزینه بهره تسهیلات منظور شده در دفاتر شرکت در سال مالی مورد گزارش موضوع یادداشت ۹ صورتهای مالی (مالی) متناسب با هزینه بهره تحقق یافته تسهیلات دریافتی نمی باشد که جمعا مبلغ ۶.۴۷۰ میلیون ریال هزینه مالی در دفاتر ثبت و شناسایی نشده است در صورت اصلاح حسابها از این بابت سرفصلهای حساب هزینه مالی و سرفصل تسهیلات دریافتی به میزان مبلغ مزبور افزایش مییابد آثار مالی مراتب فوق در صورتهای مالی اعمال نگردیده است.

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

سیستم کنترلهای داخلی مناسبی در بخش دریافت و پرداخت نقدی شرکت استقرار نداشته و با توجه به مندرجات یادداشت توضیحی ۱-۱۸ صورتهای مالی بخش عمده ای از جریانهای نقدی مستقیماً توسط سهام داران و از طریق انعکاس در حساب بانکی ایشان صورت می پذیرد سرفصل مذکور در پایان سال مالی مورد گزارش به مبلغ ۵۹.۲۴۹ میلیون ریال دارای مانده بستانکار میباشد که ماهیت دریافت ها و پرداختها و زمان و نحوه وصول آن مشخص نمی باشد، لذا تعیین تمام احتمالی محدودیتهای موارد مذکور بر صورتهای مالی گزارش مقدور نگردیده است.

مهر و امضای نهاد مالی



شرکت اسدی کپیتال آلگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی



صفحه ۶ از ۲۲

مهر و امضای عامل



حساب‌داری آمین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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

### تأکید بر مطالب خاص

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

### گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۲

#### شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

#### مسئولیت‌های هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی اعمال و حفظ کنترلهای داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده هیئت مدیره است.

در تهیه صورتهای مالی هیئت مدیره مسئول ارزیابی توانایی شرکت به ادامه فعالیت و حسب ضرورت افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال شرکت یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

#### مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی

اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می شود. اطمینان معقول سطح بالایی از اطمینان است اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریفهای با اهمیت در صورت وجود کشف نشود تحریفها که ناشی از تقلب یا اشتباه میباشند زمانی با اهمیت تلقی میشوند که به طور منطقی انتظار رود به تنهایی یا در مجموع بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی به کارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش

تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است. همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی میشود، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا میشود. حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای متقاضی

صفحه ۷ از ۲۲

مهر و امضای عامل

حساب‌یاری امین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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 بااهمیت ناشی از تقلب بالاتر از خطر عدم تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.

- از کنترلهای داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترلهای داخلی شرکت شناخت کافی کسب میشود.
- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.

### گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۳

#### شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده در مورد مناسب بودن به کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط شرکت و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که میتواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند نتیجه گیری میشود اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود اظهار نظر حسابرس تعدیل میگردد. نتیجه گیریها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود شرکت، ازادامه فعالیت باز بماند.

کلیت ارائه ساختار و محتوای صورتهای مالی شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعفهای با اهمیت کنترلهای داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبری اطلاع رسانی میشود.

به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می‌شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می‌توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثر گذار باشد و در موارد، مقتضی تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آنها می‌رسد.

از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان راهبری 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 میشود که پیامدهای نامطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سیدکدگان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی

صفحه ۸ از ۲۲

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری‌امین‌ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱



همچنین این مؤسسه به عنوان بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

### گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۴

#### شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

#### سایر وظایف بازرس قانونی

موارد مرتبط با الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است: ۱۲-  
 ۱- مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص احتساب یک بیستم از سود خالص شرکت به عنوان اندوخته قانونی تا زمانی که اندوخته قانونی به یک دهم سرمایه شرکت برسد.  
 مفاد ماده ۱۲۳ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تنظیم صورت جلسه هیئت مدیره رعایت نشده است. ۱۲-۳-  
 مفاد ماده ۱۳۷ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص ارائه شش ماهه خلاصه صورت دارایی و قروض شرکت به بازرسان قانونی رعایت نشده است.  
 مفاد ماده ۲۴۰ و ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تقسیم حداقل ۱۰ درصد از سود خالص شرکت رعایت نشده است.  
 مفاد مواد ۲۵ الی ۲۷، ۱۱۴۰، ۴۰ و ۱۱۵ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر صدور اوراق سهام ثبت نقل و انتقال سهام در دفتر سهام تودیع سهام وثیقه مدیران در شرکت مورد رسیدگی رعایت نشده است.  
 مفاد ماده ۱۰۶ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص ثبت و آگهی صورتجلسه مجمع عمومی عادی در ارتباط با انتخاب بازرس قانونی سال مالی ۱۴۰۲  
 مطابق یادداشت ۲۶ صورتهای مالی شرکت طی سال مالی مورد گزارش به استثنای دریافت و پرداخت سهام داران هیچگونه معاملات با اشخاص وابسته ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت انجام نداده او این مؤسسه نیز در رسیدگی های خود به مواردی حاکی از انجام چنین معاملاتی برخورد ننموده است.  
 گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت تا تاریخ تهیه این گزارش به این مؤسسه ارائه نشده است.

### گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه ۵

#### شرکت پارسادان طبرستان (سهامی خاص)

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

در اجرای مفاد ماده ۴ رویه‌های اجرایی حسابرس پارسادان طبرستان در اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت‌های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری‌امین‌ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

شرکت سبدگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
سهامی خاص

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته، که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصاد و دارایی ارسال شده است.

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

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
اهرمی	بدهی‌ها به دارایی‌ها	٪۷۶	٪۸۵
	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها	٪۲۴	٪۱۵
	تسهیلات بلندمدت به دارایی‌ها	٪۱۳	٪۲
	تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به دارایی‌ها	٪۱۸	٪۲
	تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به بدهی‌ها		۲.۹
	سود خالص به هزینه مالی		۱.۱۵
نقدینگی	دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۰.۴۸	۰.۷۲
	(موجودی نقدی + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۱.۲۷	۱.۱۵
	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها	۰.۷۶	۰.۸۵
	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	٪۵.۹۸	٪۰.۱۲
	موجودی نقد به دارایی‌ها	۰.۶۵	۰.۱۸
	دارایی‌های جاری به فروش خالص	٪۷.۹۲	٪۰.۱۵
	موجودی نقدی به بدهی‌های جاری	٪۲۳	٪۲۳
فعالیت	حساب‌های دریافتی (جاری) به فروش خالص	٪۴۰	٪۷۲
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	٪۵۰	٪۳۱
	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	٪۱۴۸	٪۵۳۵
	فروش به دارایی‌ها	٪۲	٪۴
سودآوری	سودخالص به دارایی‌ها	٪۲	٪۱
	حاشیه سود ناخالص	٪۱	٪۱
	حاشیه سود عملیاتی	٪۱	٪۱
	حاشیه سود خالص	٪۱	٪۱

مهر و امضای نهاد مالی



مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای عامل

٪۸۷	٪۷۲	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود
٪۲۶	٪۱۱	سود خالص به حقوق صاحبان سهام

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ با کاهش ۵۴ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۱,۲۵۵,۲۹۹ میلیون ریال رسیده است.
- بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، شرکت دارای سود انباشته به میزان ۲۵,۳۴۴ میلیون ریال می باشد.

(د) بررسی میدانی

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

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

بر اساس صورت های 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 سال های 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.

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ میزان دارایی های شرکت مبلغ ۱۰,۰۰۹,۳۱۲ میلیون ریال و بدهی های شرکت ۸۵۹,۲۷۳ میلیون ریال بوده است.

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سرمایه گذاری الگوریتمی  
ALGORITHMI CAPITAL  
(سهامی خاص)

مهر و امضای منقاضی

مهر و امضای عامل

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

حساب‌بازی امین ملل

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ۱,۲۵۵,۲۹۹ میلیون ریال که با لحاظ بهای تمام شده به میزان ۱,۲۳۲,۲۸۷ 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 چشم‌گیری همراه بوده است که این امر میتواند منجر به ایجاد ریسک برای طرح شود.

بررسی معاملات فصلی بهار ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت به میزان ۱۹۴,۶۹۲ میلیون ریال خرید و ۱۹۳,۵۴۴ میلیون ریال فروش ثبت کرده است. همچنین بررسی معاملات فصلی تابستان ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت به میزان ۱۲۱,۴۷۴ میلیون ریال خرید و ۴۹,۸۳۰ میلیون ریال فروش ثبت کرده است. تعداد کارکنان بر اساس لیست بیمه شهریور ماه ۱۴۰۳، معادل ۲۱ نفر بوده است. گفتن این نکته ضروریست که این شرکت در مجموع برابر ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال تأمین مالی جمعی نموده که این میزان منجر به افزایش نسبت اهرمی شرکت می‌گردد و این امر شرکت را با ریسک مواجه خواهد کرد.

(و) ضمانت پرداخت:

اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق حمایت از سرمایه‌گذاری زیست فناوری با کد سپاص ۱۲۶۴۸۱۴۰۳۱۲۱۷۳۲۱ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۵ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب‌یاری 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.

## حساب‌یاری امین ملل

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت استیجاری الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی

صفحه ۱۲ از ۲۲

مهر و امضای عامل

حساب‌یاری امین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱



جمهوری اسلامی ایران  
سازمان اسناد و کتابخانه ملی

کد ملی	۱۶۶۸۱۶۰۳۱۷۳۲۱
نام صندوق	صندوق ضمانت از سرمایه گذاری زیست فناوری
نوع ضمانتنامه	نمونه پرداخت
نام کارفرما	حساب پاری‌امین‌ملل
نام شرکت	پارسا دان طبرستان
شماره چک شرکت	۰۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
موضوع قرارداد	تأمین مالی
مبلغ ضمانتنامه	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال
تاریخ قرارداد	۱۴۰۳/۰۹/۲۵
تاریخ شروع ضمانتنامه	۱۴۰۳/۰۹/۲۵
تاریخ پایان ضمانتنامه	۱۴۰۹/۰۹/۲۵
وضعیت ضمانتنامه	فعال

QR Code

ه) وضعیت طرح

شرکت پارسا دان طبرستان از سال ۱۳۹۳ فعالیت خود را در زمینه تولید خوراک دام و طیور و آبزیان آغاز کرد. مواد تشکیل دهنده خوراک طیور شامل ذرت، کنجاله سویا، گندم، نمک، جوش شیرین و انواع ویتامین‌ها می‌باشد که نهایتاً با انجام فرآوری‌های لازم (PELLETING) به خوراک طیور (پلت) از جمله پایانی (۱ و ۲)، دان رشد، دان سوپر و دان استارتر تبدیل می‌شود. خوراک پلت نوعی از خوراک دام و طیور است که به شکل گلوله فشرده شده است. خوراک پلت با فشرده سازی کنسانتره غلات از طریق فرآیندی به نام پلت سازی ساخته می‌شود. بنابراین شرکت پارسا دان طبرستان در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه مورد نیاز جهت تولید انواع خوراک مرغ (پلت) به میزان ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با روش تأمین مالی جدید از طریق همکاری حلال فاند، تأمین نماید. در همین خصوص شرکت "پارسا دان طبرستان" با توجه به اظهارات خود در نظر دارد در این طرح مقدار ۳,۷۱۱,۱۸۲

مهر و امضای نهاد مالی  
شرکت سپرده‌دان الگوریتم  
ALGORITHMI CAPITAL  
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی  
پارسا دان طبرستان

مهر و امضای عامل  
حساب‌پاری‌امین‌ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

کیلوگرم انواع خوراک مرغ (پلت) در مدت ۱۲ ماه تولید نماید. با توجه به اظهارات متقاضی دوره گردش عملیاتی شرکت حدود ۲ ماه در نظر گرفته شده است. بنابراین در هر دوره ۲ ماهه شرکت به دنبال تولید ۶۱۸,۵۳۰ کیلوگرم خوراک طیور می‌باشد. لازم به ذکر است بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ دوره گردش عملیاتی شرکت برابر با ۲۳۵ روز می‌باشد. لذا شرکت موظف به حفظ دوره گردش اظهار شده در طرح (۶۰ روز) می‌باشد.

بر اساس اظهارات متقاضی هزینه مواد اولیه (شامل سویا، ذرت، روغن گیاهی و ...) برای تولید هر کیلوگرم خوراک مرغ (پلت)، به طور میانگین حدوداً ۱۵۶,۵۰۰ ریال می‌باشد که مجموع هزینه‌ها در طول ۲ ماه برای تولید ۶۱۸,۵۳۰ کیلوگرم خوراک مرغ (پلت)، مبلغ ۹۶,۸۰۰ میلیون ریال و در طول دوره‌ی طرح برای تولید ۳,۷۱۱,۱۸۲ کیلوگرم خوراک مرغ، مبلغ ۸۰۰,۵۹۶ 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 تامین 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 پلت ۱۸۴,۰۰۰ ریال می‌باشد. فروش ۶۱۸,۵۳۰ کیلوگرم در طول ۲ ماه ۱۱۳,۸۱۰ میلیون ریال و مجموع فروش ۳,۸۱۳,۴۱۹ کیلوگرم در طول دوره طرح ۷۰۱,۶۶۹ میلیون ریال برآورد می‌گردد. گفتن این نکته ضروریست که درآمد برآورد شده در طرح تامین مالی گذشته این شرکت ۱۶۸ میلیارد تومان و درآمد برآوردی طرح حاضر ۱۷۴ میلیارد می‌باشد که در مجموع درآمد ۳۴۲ میلیارد تومانی برای این دو طرح برای ۱ سال آینده برآورد شده است که با توجه به میزان فروش این شرکت در سال ۱۴۰۲ (۱۲۵ میلیارد ریال) افزایش محسوسی دارد.

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 مرغ تولید شده در طول دوره طرح به مقدار ۳,۸۱۳,۴۱۹ کیلوگرم، هزینه کلی تولید خوراک مرغ در این طرح ۵۹۶,۸۰۰ میلیون ریال پیش‌بینی شده است. از این رو معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه‌التفاوت درآمد حاصل از فروش خوراک مرغ (پلت) در طرح با کسر هزینه خرید مواد اولیه و کارمزد تامین مالی جمعی می‌باشد. سود طرح با کسر هزینه‌های قابل قبول طرح معادل ۱۰۱,۶۶۹ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۱۴.۵ درصد پیش‌بینی می‌شود. شایان ذکر است که حاشیه سود ناخالص شرکت بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ حدوداً برابر با ۲ درصد بوده که کمتر از میزان برآورد شده در طرح است.

همچنین حاشیه سود شرکت فقط با احتساب مواد اولیه در سال ۱۴۰۲ حدود ۷.۴ درصد بوده است.

با توجه به در نظر گرفتن سهم ۴۱.۳ درصدی سرمایه‌گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۳۸ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی 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. بنابراین تمامی ارقام فوق و حاشیه سود طرح براساس اظهارات متقاضی برآورد شده و هیچگونه تعهدی به حفظ حداقل حاشیه سود در طرح و همچنین حداقل درآمد برآوردی از طریق اجرای موضوع مطرح خواهد بود. لازم به ذکر است درصد عدم تحقق برنامه فروش این طرح، متقاضی موظف است از سکو محل‌های درج شده در برگه شرکت فروش و حاشیه سود برآورد شده این طرح

مهر و امضای نهاد مالی




مهر و امضای متقاضی



صفحه ۱۵ از ۲۱

مهر و امضای عامل



حساب‌بازی امین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

را محقق نماید. همچنین در صورتی که به هر دلیل امکان فروش میزان حداقل پیش بینی شده با حاشیه سود برآوردی 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 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 باز خرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است. لازم به ذکر است که درآمد مزبور با فرض دوره ای 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 باز خرید 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 (ارقام به میلیون ریال)	۱۲ ماه
مقدار محصول	۳,۸۱۳,۴۱۹
قیمت فروش هر کیلوگرم محصول (ریال)	۱۸۴,۰۰۰
مجموع فروش	۷۰۱,۶۶۹
هزینه خرید مواد اولیه به ازای هر کیلوگرم محصول - ریال	۱۵۶,۶۰۰
مجموع هزینه خرید مواد اولیه	۵۹۶,۸۰۰
سود قبل از کسر کارمزد و هزینه	۱۰۴,۸۶۹
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سیدگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
سهامی خاص

مهر و امضای متقاضی

۲۱/۰۳/۱۳۹۹

مهر و امضای عامل

حساب یاری امین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۰



۲۰۰	هزینه کارمزد فرابورس
۱۰۱,۶۶۹	سود طرح
۱۴.۵٪	حاشیه سود

بر این اساس حاشیه سود طرح ۱۴.۵ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۴۱.۳ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه‌گذاران ۴۲ درصد سالانه برآورد می‌شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود طرح بنا بر اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. شایان ذکر است که حاشیه سود ناخالص شرکت بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ حدوداً برابر با ۲ درصد بوده که کمتر از میزان برآورد شده در طرح است. همچنین حاشیه سود شرکت فقط با احتساب مواد اولیه در سال ۱۴۰۲ حدود ۷.۴ درصد بوده است. لذا متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود اظهار شده در طرح می‌باشد. ذکر آن نکته ضروری است که بر اساس اظهارنامه سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ۱,۲۵۵,۲۹۹ میلیون ریال بوده اما خاصاً برای طرح حاضر درآمد بیشتر از درآمد کل سال گذشته برآورد شده است. که این امر میتواند طرح را ابهاماتی مواجه سازد.

### جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

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	۱ ماهه	۲ ماهه	۳ ماهه	۴ ماهه	۵ ماهه	۶ ماهه	۷ ماهه	۸ ماهه	۹ ماهه	۱۰ ماهه	۱۱ ماهه	۱۲ ماهه
آورده سرمایه‌گذاران	(۱۰۰,۰۰۰)												
سود علی‌الحساب				۱۰,۵۰۰			۱۰,۵۰۰						
بازپرداخت اصل سرمایه													۱۰,۵۰۰
خالص جریان نقدی	(۱۰۰,۰۰۰)			۱۰,۵۰۰			۱۰,۵۰۰						۱۱۰,۵۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه و سود مشارکت کنندگان در دوره اجرای طرح ۳.۳۸ و ۴۲ درصد سالانه پیش بینی شده است.

## حساب‌پاری امین ملل

### ریسک‌ها

#### راهکارهای کنترل ریسک

#### عوامل ریسک

تغییرات قیمت مواد اولیه موجب تغییر قیمت قسمت مواد اولیه موجب تغییر در هزینه محصول

تغییرات قیمت مواد اولیه

مهر و امضای نهاد مالی



مهر و امضای عامل



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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

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 می شود. در صورت وقوع این ریسک بر عهده طرفین خواهد بود.

در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، متقاضی موظف به باز خرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد. در نهایت این ریسک به عهده متقاضی می باشد.

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 می باشد.

ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده توسط متقاضی

این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به باز پرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می باشد.

بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح

این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.

آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)

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 راسا نسبت به باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.

مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر

کاهش حاشیه سود فروش محصول

کاهش حاشیه سود فروش محصول

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سرمایه گذاری الگوریتمی  
ALGORITHMIC CAPITAL  
سهامی خاص

مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای نهاد مالی

مهر و امضای عامل

حساب یاری امین ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

شده در طرح می باشد. این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی است.

این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.

افزایش دوره گردش عملیاتی

### تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات بهای تمام شده و قیمت فروش هر کیلوگرم محصول موضوع طرح، میزان سود در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۱۰۱,۶۶۹ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

سود طرح - میلیون ریال	نرخ فروش هر کیلوگرم محصول				
	۱۷۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۸۴,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰
۱۴۰,۰۰۰	۱۱۱,۲۰۳	۱۴۹,۳۳۷	۱۶۴,۵۹۰	۲۲۵,۶۰۵	۳۴۰,۰۰۸
۱۵۰,۰۰۰	۷۳,۰۶۸	۱۱۱,۲۰۳	۱۲۶,۴۵۶	۱۸۷,۴۷۱	۳۰۱,۸۷۳
۱۵۶,۵۰۰	۴۸,۲۸۱	۸۶,۴۱۵	۱۰۱,۶۶۹	۱۶۲,۶۸۴	۲۷۷,۰۸۶
۱۶۰,۰۰۰	۳۴,۹۳۴	۷۳,۰۶۸	۸۸,۳۲۲	۱۴۹,۳۳۷	۲۶۳,۷۳۹
۱۸۰,۰۰۰	-۴۱,۳۳۴	-۳,۲۰۰	۱۲,۰۵۴	۷۳,۰۶۸	۱۸۷,۴۷۱

## حساب یاری امین ملل

### 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 به طرح به صورت دقیق اعلام می شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه گذاری دارای ریسکی هایی بوده که تعدادی از آنها در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است

مهر و امضای نهاد مالی



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

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 ریسک‌های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود.

# سهام گزارش حساب

فاکتور خرید و فروش

## حساب‌پاری‌امین‌ملل

مهر و امضای نهاد مالی

شرکت سهامی خاص  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

مهر و امضای متقاضی

ص ۲۲ از ۲۲

مهر و امضای عامل

حساب‌پاری‌امین‌ملل  
شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱





حساب یاری امین ملل

برق

سامانه کارت ملی

صورت حساب فروش کالا و خدمات

Table with 2 rows of account information. Row 1: نام شخص حقیقی/حقوقی: شرکت گذر کوپ تهران (مبهمی) خام شماره اتصال: ۱۰۱۰۲۹۷۶۶... شماره ثبت: ۱۰۱۰۲۹۷۶۶... شماره تلفن: ۸۸۵۵۳۸۰۱... شماره فکس: ۸۸۵۵۳۸۰۱. Row 2: نام شخص حقیقی/حقوقی: بارسا ذاب طبرستان... شماره اتصال: ۱۴۰۰۲۲۲۰۵۹۵... شماره ثبت: ۱۴۰۰۲۲۲۰۵۹۵... شماره تلفن: ۲۷۷۹۱۹۲۱۲۱... شماره فکس: ۲۷۷۹۱۹۲۱۲۱.

Table with 10 columns: ردیف, کد کالا, شرح کالا/خدمات, تعداد/مقدار, واحد اندازه گیری, مبلغ واحد, مبلغ کل, مبلغ تخفیف, مبلغ اضافات, جمع مالیات و عوارض, حاکم فاکتور. Row 1: ردیف ۹, کد کالا ۲۱۰۰۰, شرح کالا/خدمات گلوپس درب, تعداد/مقدار ۲, واحد اندازه گیری کیلوگرم, مبلغ واحد ۲۷۵,۰۰۰, مبلغ کل ۵۵۰,۰۰۰, مبلغ تخفیف ۰, مبلغ اضافات ۰, جمع مالیات و عوارض ۱۰,۹۵۰,۰۰۰, حاکم فاکتور ۱۰,۹۵۰,۰۰۰.

Table with 2 rows of item details. Row 1: نام شخص حقیقی/حقوقی: و... شماره: ۲۱۱۱۸۷۱۷۶۵۴۲... کد پستی: ۹۷۷۱۱۵۹۱۶... شهر: قاین... نشانی: خراسان جنوبی... شهرستان: شهرستان. Row 2: نام شخص حقیقی/حقوقی: شرکت بارسا ذاب طبرستان... شماره: ۱۴۰۰۲۲۲۰۵۹۵... کد پستی: ۲۷۷۹۱۹۲۱۲۱... شهر: قاین... نشانی: خراسان جنوبی...

حساب یاری امین ملل

تاریخ واریز این فاکتور: ۱۴۰۲/۰۷/۱۳

به ازای هر کیلوگرم زربین پانزده (۱۵) تخفیف واریز نقدی در فاکتور منظور شده است.

ماده از قبل

۳۳,۵۹۲,۲۲۵

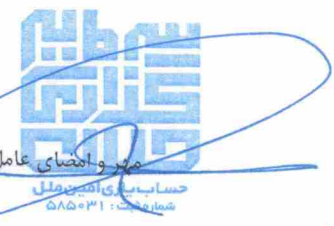
۳۳,۵۹۲,۲۲۵

۱۳,۲۱۰,۰۷۵

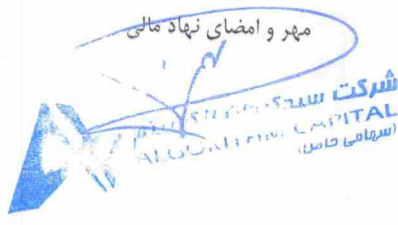
۲۲,۳۸۲,۱۵۰



مهر و امضای متقاضی... امین ملل



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

صورت حساب فروش کالا و خدمات

شماره سریال: ۱۰۵۶ تاریخ: ۲۰۲۰/۰۷/۰۴

مشخصات فروشنده: شماره ثبت: ۱۰۱۰۱۴۳۷۲۱ شماره ملی: ۳۹۸۷ شماره حساب: ۸۸۵۵۳۸۰۱ شماره فکس: ۸۸۵۵۳۸۰۱

نام شخصی حقوقی/حقوقی: شرکت گدوم آوید تهران (سهامی خاص) شماره ثبت: ۱۳۳۳۶۲۰ شماره اعتباری: ۱۳۳۳۶۲۰ شماره ثبت: ۱۳۳۳۶۲۰ شماره ثبت: ۱۳۳۳۶۲۰

نشانی: خیابان شهید بهشتی ج ۱ جاده استادیوم - پلاک ۱ طبقه اول - کد پستی: ۱۳۳۳۶۲۰ شماره ثبت: ۱۳۳۳۶۲۰

نام شخصی حقوقی/حقوقی: پارسا دان طبرستان (سهامی خاص) شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره اعتباری: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵

نشانی: کامل استان: مازندران کد پستی: ۳۷۷۹۱۹۲۱۱ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵

نام شهر: قائم شهر جاده خوار خوار شهرک صنعتی رسیده کالا شماره ملی: ۳۷۷۹۱۹۲۱۱ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵

مشخصات کالا با خدمات مورد معامله

ردیف	کد کالا	شرح کالا/خدمت	تعداد/مقدار	واحد اندازه گیری	مبلغ واحد	مبلغ کل	مبلغ تخفیف	مبلغ اصل	مبلغ کل پس از تخفیف و اضافات	جمع مالیات و عوارض	خالص فاکتور
۱	۷	حرکت نام و ظهور	۱	تکواکرم	۱۳۹,۰۰۰	۱۳۹,۰۰۰	۰	۱۳۹,۰۰۰	۱۳۹,۰۰۰	۰	۱۳۹,۰۰۰
جمع کل											
مبلغ کل: ۱۳۹,۰۰۰											

شرایط و نحوه فروش: نقدی  غیر نقدی  هفت ملیاردر یکمده و هفتاد و سه صلبون و نیمه و نود هزار ریال

مهر و امضاء فروشنده: مهر و امضاء خریدار

صورت حساب فروش کالا و خدمات

شماره سریال: ۴۷ تاریخ: ۱۳۰۲/۰۹/۲۸

مشخصات فروشنده: شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ملی: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره حساب: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره فکس: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵

نام شخصی حقوقی/حقوقی: شرکت پارسا دان طبرستان (سهامی خاص) شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره اعتباری: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵

نشانی: ۷۳ شهر قائم جاده خوار خوار شهرک صنعتی رسیده کالا کد پستی: ۳۷۷۹۱۹۲۱۱ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵ شماره ثبت: ۱۳۰۲۲۲۰۵۵

نام شخصی حقوقی/حقوقی: مرکز دارک مکتب سیمیا اسلام بوسه شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱ شماره اعتباری: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱ شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱ شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱

نشانی: کامل استان: مازندران کد پستی: ۳۷۷۹۱۹۲۱۱ شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱ شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱ شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱

نام شهر: قائم شهر جاده خوار خوار شهرک صنعتی رسیده کالا شماره ملی: ۳۷۷۹۱۹۲۱۱ شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱ شماره ثبت: ۲۹۱۶۳۵۹۴۱

مشخصات کالا با خدمات مورد معامله

ردیف	کد کالا	شرح کالا/خدمت	تعداد/مقدار	واحد اندازه گیری	مبلغ واحد	مبلغ کل	مبلغ تخفیف	مبلغ اصل	مبلغ کل پس از تخفیف و اضافات	جمع مالیات و عوارض	خالص فاکتور
۱	۲۰۱۰۰۰۵	پارانی ۲	۱۸,۴۲۰	تکواکرم	۱۷,۸۰۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰	۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰	۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰
۲	۲۰۱۰۰۰۸	دانا رسد	۱۷,۸۹۰	تکواکرم	۱۸۲,۵۰۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰	۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰	۰	۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰
جمع کل											
مبلغ کل: ۳,۲۶۴,۲۵۰,۰۰۰											

شرایط و نحوه فروش: نقدی  غیر نقدی  هفت ملیاردر یکمده و هفتاد و سه صلبون و نیمه و نود هزار ریال

مهر و امضاء فروشنده: مهر و امضاء خریدار

حساب یاری امین ملل

مهر و امضای متقاضی

مهر و امضای نهاد مالی

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱

شرکت سیدی دان مالی

شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱