

## باسمه تعالی

### ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش جهت تولید پارچه رو مبلی

#### خلاصه ارزیابی

طرح "تأمین سرمایه در گردش جهت تولید پارچه رومبلی" تعریف شده توسط شرکت نگارین تکمیل یزد از هشت منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می باشد:

**الف) احراز مدارک:** کد بورسی شرکت، گواهی اعتبارسنجی شرکت، مدیرعامل، رئیس هیئت مدیره، نائب رئیس هیئت مدیره و اعضای هیئت مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه ایشان دریافت و اصالت سنجی شده است.

**ب) گواهی ها:** گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره، نائب رئیس هیئت مدیره و اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضای مدیر عامل و رئیس هیئت مدیره نیز دریافت شده است.

**ج) وضعیت مالی شرکت:** مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. وضعیت مالی شرکت نگارین تکمیل یزد بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۹، ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ مورد بررسی قرار گرفته است. به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۳ و ۴ و همچنین به استثنای آثار احتمالی موارد مندرج در بندهای ۲ و ۵ الی ۷ در بخش مبانی اظهار نظر مشروط، وضعیت مالی شرکت تعاونی نگارین تکمیل یزد در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.




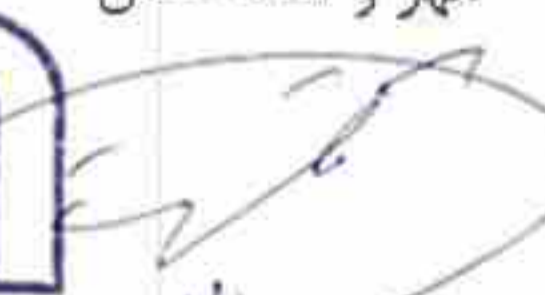
**د) بررسی میدانی:** صلاحیت اجرایی متقاضی با توجه به سابقه فعالیت شرکت قابل قبول ارزیابی می شود.

**ه) ضمانت پرداخت:** اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک رفاه استان یزد که تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ معتبر می باشد تضمین شده است.

**و) وضعیت طرح:** طرح از منظر اقتصادی هم برای مشارکت کنندگان و هم برای مجری توجیه پذیر می باشد.

**ز) سابقه تأمین مالی شرکت:** با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تأمین مالی از سکوه های تأمین مالی جمعی دارای مجوز نبوده است.

**ح) شیوه پرداخت سرمایه:** کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۸۰,۰۰۰ ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تأمین می شود. پرداخت به صورت مرحله ای بعد از هر ۱۰,۰۰۰ ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می باشد.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  	<p>مهر و امضا عامل</p>   <p>مهره رادپور</p>
--	---



## گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

### الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می باشد.
- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه رئیس هیئت مدیره (آقای محمدرضا یثربی)، نائب رئیس هیئت مدیره (خانم آسیه سقطفروش) و مدیرعامل و منشی هیئت مدیره (خانم علیرضا یثربی) با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان یزد دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

### ب) گواهی ها

- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۰ و برای اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۰ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.
- مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (آقای محمدرضا یثربی) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین این گزارش نشان می دهد پایبندی شخص حقیقی به وامها و تعهدات خود بالا است. شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و ضمانت نامه واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و مؤسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- مطابق گزارش اعتبارسنجی نائب رئیس هیئت مدیره (خانم آسیه سقطفروش) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است. شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و مؤسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- مطابق گزارش اعتبارسنجی مدیر عامل و منشی هیئت مدیره (آقای علیرضا یثربی) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است. شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال 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. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و مؤسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
---	--

- براساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۰ شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. پابندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال 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 ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی، شخص حقوقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و مؤسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

### ج) وضعیت مالی شرکت

#### اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به ریال):

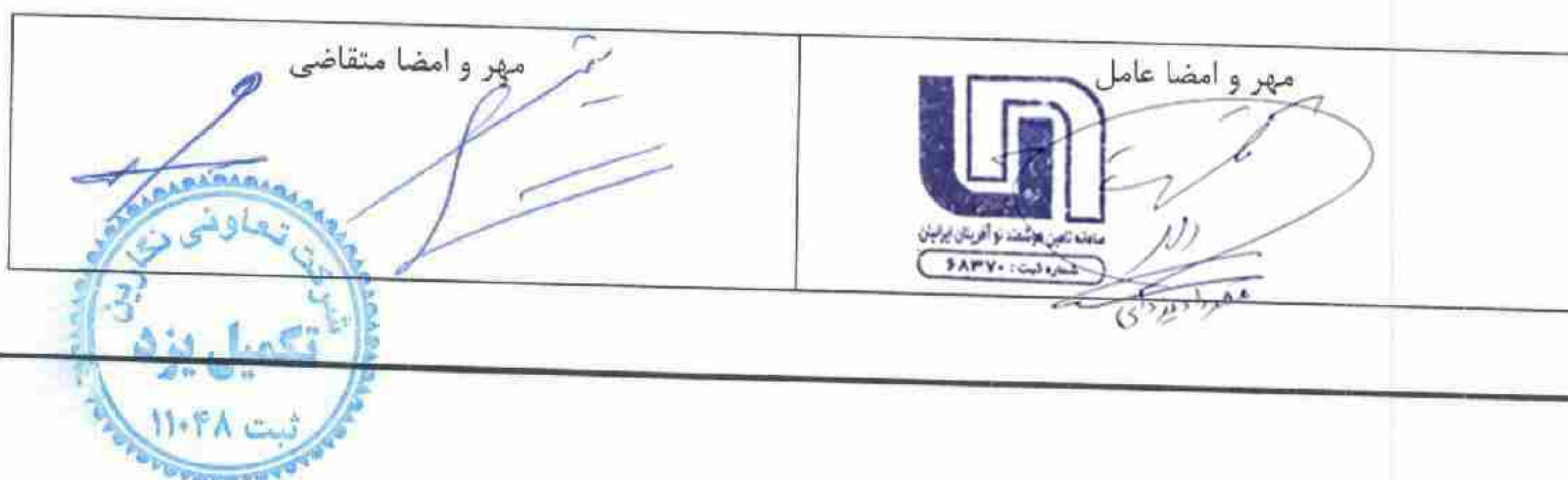
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	
صورت مالی حسابرسی شده	صورت مالی حسابرسی شده	صورت مالی حسابرسی شده	
۱۰۰,۸۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۴,۶۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۸,۳۵۵,۰۰۰,۰۰۰	جمع دارایی‌ها
۹۶,۸۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۴,۵۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۶,۸۸۲,۰۰۰,۰۰۰	جمع بدهی‌ها
-۱,۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-۲,۴۱۲,۰۰۰,۰۰۰	-۱,۱۰۷,۰۰۰,۰۰۰	سود (زیان) انباشته
۵,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳,۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع حقوق مالکانه
۴۳,۹۹۳,۴۴۷,۹۸۴	۱۰۶,۴۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۴۵۴,۰۰۰,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
۵,۳۲۰,۰۸۸,۴۳۳	۲۰,۱۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۴۸,۸۸۸,۰۰۰,۰۰۰	سود (زیان) عملیاتی
۷۰۵,۲۲۳,۸۷۴	۱,۱۵۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۵,۰۰۰,۰۰۰	سود (زیان) خالص

#### ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ نشان می‌دهد: اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ اظهار نظر به صورت مشروط بوده است. مبنای اظهار نظر مشروط حسابرس بدین صورت است:

۲- تا تاریخ این گزارش تأییدیه درخواستی در خصوص سه فقره حساب بانکی، وکیل حقوقی شرکت و پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها به مبلغ ۱۲.۸ میلیارد ریال واصل نشده است. آثار ناشی از تعدیلات احتمالی در صورت دریافت تأییدیه‌های مزبور بر صورت‌های مالی مورد گزارش ضرورت می‌یابد برای این مؤسسه مقدور نگردیده است.

۳- هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت موضوع یادداشت ۱۰ توضیحی به مبلغ ۸.۵ میلیارد ریال کمتر شناسایی شده است لذا صورت‌های مالی مورد گزارش از این بابت می‌بایست مورد تعدیل قرار گیرد.



۴- شرکت فاقد سیستم مناسب بهای تمام شده به منظور محاسبه هزینه‌های جذب نشده در تولید بوده و کلیه هزینه‌های ناشی از عدم استفاده اقتصادی از ظرفیت کامل تولیدی طی سال مالی مورد گزارش به بهای تمام شده کالای ساخته شده منظور گردیده است. به دلیل عدم دستیابی به اطلاعات لازم از جمله ظرفیت در دسترس تولیدی، تعیین اثرات ناشی از تخصیص مناسب هزینه‌های تبدیل به قیمت تمام شده محصولات تولیدی برای این مؤسسه میسر نمی‌باشد.

۵- این مؤسسه، به دلیل انتخاب بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی، بر شمارش و انبارگردانی موجودی‌های مواد و کالای پایان سال به مبلغ ۱۰۹.۱ میلیارد ریال نظارت نداشته و نتوانسته است از طریق اجرای سایر روش‌های حسابرسی، نیز نسبت به صحت حساب موجودی‌ها اطمینان کامل حاصل کند لذا تعیین آثار ناشی از این بابت بر صورت‌های مالی مورد گزارش از جمله مواد مستقیم مصرفی برای این مؤسسه مقدور نگردیده است.

۶- دفاتر و سیستم مالی سال ۱۴۰۲ جهت بررسی رویدادهای پس از تاریخ صورت وضعیت مالی در اختیار این مؤسسه قرار نگرفته است. تعیین آثار ناشی از تعدیلات احتمالی از این بابت بر صورت‌های مالی مورد گزارش برای این مؤسسه مقدور نگردیده است.

۷- بخشی از عملیات دریافت و پرداخت وجه نقد ناشی از معاملات واحد مورد رسیدگی طی سال مالی مورد گزارش، علیرغم وجود حساب بانکی شرکت، از طریق جاری سهامداران صورت گرفته است. لذا با توجه به فقدان کنترل‌های داخلی مناسب در این خصوص و عدم دسترسی به مستندات کافی، حصول اطمینان از صحت ثبت و کامل بودن حساب‌های مرتبط و تعیین آثار احتمالی ناشی از رفع محدودیت مزبور بر صورت‌های مالی مورد گزارش، برای این مؤسسه میسر نگردیده است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ دارای زیان انباشته ۱,۱۰۷ میلیون ریال می‌باشد. لازم به ذکر است بر اساس تراز نامه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ شرکت به میزان ۳۴۱ میلیون ریال سود انباشته داشته است.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ سرمایه شرکت ۵۲,۵۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از اظهارنامه مالیاتی سه سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۱ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نسبت مالی	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۳۹۹	نوع نسبت
بدهی‌ها به دارائی‌ها	۸۵.۰۳%	۸۹.۰۱%	۹۶.۰۴%	نسبت‌های اهرمی
حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	۱۴.۹۷%	۰.۸۵%	۳.۹۶%	
تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	۰.۰۰%	۳۶.۶۵%	۰.۰۰%	
تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی‌ها	۷۱.۴۲%	۶۷.۴۴%	۸۵.۴۶%	
تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۸۳.۹۹%	۷۵.۷۶%	۸۸.۹۹%	
سود خالص به هزینه مالی	۵.۷۸%	۲.۸۷%	۱۵.۲۸%	
دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۴۱.۱۹%	۹۲.۳۰%	۱۵.۴۷%	نسبت‌های نقدینگی
(موجودی نقد + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۲۷.۶۲%	۴۷.۶۳%	۵.۳۷%	
دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	۴۱.۱۹%	۵۴.۲۹%	۱۵.۴۷%	
بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	۸۵.۰۳%	۵۲.۳۶%	۹۶.۰۴%	
موجودی نقد به دارائی‌ها	۱۸.۳۲%	۱۰.۱۰%	۲.۵۴%	
دارائی‌های جاری به فروش	۱۱۰.۰۹%	۱۱۸.۸۴%	۳۴.۰۵%	
موجودی نقد به بدهی‌های جاری	۲۱.۵۵%	۱۹.۳۰%	۲.۶۴%	نسبت‌های فعالیت
حساب‌های دریافتی به فروش	۱۶.۲۲%	۳۶.۴۸%	۶.۰۱%	

مهر و امضا متقاضی

مهر و امضا عامل



۲.۷۳٪	۶.۰۷٪	۱۶.۶۷٪	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	نسبت‌های سوددهی
۲۲.۹۱٪	۳۸.۷۰٪	۵۲.۹۴٪	حساب‌های پرداختی به فروش	
۴۳.۶۳٪	۳۱.۸۲٪	۴۰.۶۶٪	فروش به دارائی‌ها	
۵۱.۲۵٪	۴۸.۹۷٪	۷۸.۶۹٪	فروش به دارائی ثابت	
۰.۸۲٪	۰.۵۳٪	۰.۵۷٪	سود خالص به دارائی ثابت	
۱۲.۸۶٪	۲۱.۰۳٪	۲۹.۰۸٪	حاشیه سود ناخالص	
۱۲.۰۹٪	۱۸.۸۹٪	۲۵.۶۷٪	حاشیه سود عملیاتی	
۱.۶۰٪	۱.۰۸٪	۰.۷۳٪	حاشیه سود خالص	
۰.۷۰٪	۰.۳۴٪	۰.۳۰٪	سود خالص به دارائی‌ها	
۱۷.۶۷٪	۲.۳۰٪	۳۴.۷۱٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

#### تحلیل اقلام مهم مالی:



- درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش پارچه مبلی می‌باشد.
- مطابق صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ کل درآمد عملیاتی شرکت ۱۹۰،۴۵۴ میلیون ریال بوده است و با توجه به بهای تمام شده ۱۳۵،۰۷۲ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۹.۰۸ درصد است.
- بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش محصولات، معادل ۱۰۶،۴۸۵ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸۴،۰۸۹ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۱.۰۳ درصد است.
- بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۹ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش محصولات، معادل ۴۳،۹۹۳ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳۸،۳۳۷ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۸۶ درصد است.
- نسبت سود خالص به هزینه مالی در طول سه سال اخیر کاهش یافته است.
- نسبت بدهی به دارایی شرکت بر اساس صورت‌های مالی منتهی به اسفند ماه ۱۴۰۱، معادل ۸۹.۰۱ درصد بوده است که نسبت به سال ۱۳۹۹ حدود ۷.۳ درصد کاهش داشته است که نشانگر استفاده کمتر از منابع خارج از شرکت جهت تأمین منابع مورد نیاز می‌باشد.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر به طور میانگین ۴۹.۶۵ درصد است. که نشان‌دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه‌مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۱۴.۴۹ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه‌مدت نشان می‌دهد.

#### (د) بررسی میدانی

شرکت نگارین تکمیل یزد در تاریخ ۱۳۸۸/۰۷/۱۹ طی شماره ثبت ۱۱۰۴۸ و به شناسه ملی ۱۰۸۴۰۰۸۵۱۶۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری یزد به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۳ اساسنامه عبارت است از: ایجاد، تأمین و اداره یک واحد تعاونی تولیدی (صنعتی) در زمینه تولید نخ فانتزی (شئیل) و پارچه رومبلی، با توجه به تجربه و تخصص، سرمایه، نیروی کار اعضا، عرضه خدمات و فروش محصولات، انجام سایر فعالیت‌های مرتبط با اهداف شرکت تعاونی.

تبصره (۱) شرکت می‌تواند جهت اجرای طرح مصوب و موارد مندرج فوق موارد ذیل را انجام دهد:

- اخذ وام قرض الحسنه و سایر تسهیلات اعتباری از منابع بانکی، صندوق تعاون و دیگر مؤسسات مالی اعتباری و اشخاص حقیقی و حقوقی دیگر

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
--	--

- اخذ کمک و هدایای نقدی و غیر نقدی از دولت، اشخاص حقیقی و حقوقی  
 - تودیع وجوه به حساب سپرده بلندمدت و کوتاهمدت در بانکها و یا صندوق تعاون  
 - مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی با اولویت تعاونیها  
 - سرمایه‌گذاری و خرید سهام اتحادیه تعاونی مربوطه و یا سایر شرکتها و مؤسسات عمومی، تعاونی و یا خصوصی  
 - مشارکت دادن اعضا و خصوصا مدیران تعاونی در دوره‌های آموزشی تخصصی برای ارتقای سطح تولید و خدمات  
 مطابق لیست بیمه کارکنان در اسفند ماه سال ۱۴۰۲ این شرکت با ۱۹ نفر پرسنل در مجموع بخش‌ها فعال بوده است. شرکت نگارین تکمیل یزد موفق به اخذ پروانه بهره‌برداری از وزارت صنعت، معدن و تجارت جمهوری اسلامی ایران در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۹ شده است. این پروانه جهت تولید محصولات زیر و به منظور استفاده از مزایای قانونی آن است:

ردیف	نام محصول	کد محصول	ظرفیت محصول (سالانه)
۱	پارچه پرده‌ای (تار و پود فیلامنت)	۱۷۱۱۶۱۲۳۹۷	۳۲۰,۰۰۰ متر مربع
	چله کشی مستقیم	۱۷۱۱۶۱۲۴۴۹	۵۰۰ تن
	پارچه رومبلی	۱۷۱۱۶۱۲۴۵۶	۵۵,۰۰۰ متر مربع
	پارچه پلی استر	۱۷۱۱۶۱۲۴۴۶	۵۸۴,۰۰۰ متر مربع

#### ه) ضمانت پرداخت


اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه که از سوی بانک رفاه استان یزد با شناسه سپام ۰۰۸۷۱۰۳۶۰۸۹۵۶۸۴۶ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ معتبر می‌باشد و با درخواست شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است تضمین شده است.

#### و) وضعیت طرح

شرکت نگارین تکمیل یزد یکی از بزرگترین شرکت‌های تولید پارچه در ایران، با بهره‌گیری از بهترین امکانات و تجهیزات پیشرفته، دارای تکنولوژی روز اروپا قادر به تولید جدیدترین و مدرن‌ترین پارچه‌های مبلی، پرده‌ای، لباسی با کیفیتی عالی می‌باشد. این واحد در ۳ خط کامل پیوسته با تولید نخ فانتزی، چله پیچی و بافندگی در سال ۱۳۸۶ شروع به فعالیت نموده و اکنون با تولید پارچه‌های مختلف با ۱۲ رنگ پود و چله‌های متنوع در حال فعالیت می‌باشد. کلیه محصولات این شرکت قادر به رقابت با پارچه‌های چینی، ترک و اروپایی بوده و کیفیت آن در سطح استانداردهای لازم می‌باشد. شرکت نگارین تکمیل یزد اقدام به تولید پارچه رومبلی نموده است. که فروش آن به صورت سفارشی (به صورت فاکتوری) می‌باشد. از آنجا که فروش محصول به صورت سفارشی است محاسبه درآمد فروش براساس اظهارات سرمایه‌پذیر و فاکتور نمونه ارائه شده (سفارش آقای وکیلی) برآورد گردیده است.

شرکت نگارین تکمیل یزد اقدام به تولید پارچه رومبلی نموده است. که فروش آن به صورت سفارشی (به صورت فاکتوری) می‌باشد. از آنجا که فروش محصول به صورت سفارشی است محاسبه درآمد فروش براساس اظهارات سرمایه‌پذیر و فاکتور نمونه ارائه شده (سفارش آقای وکیلی) برآورد گردیده است.

شرکت نگارین تکمیل یزد در نظر دارد به طور میانگین ۳۳۵,۲۷۸ متر پارچه رومبلی را در مدت ۱۲ ماه تولید و به فروش برساند. با توجه به اظهارات متقاضی، دوره چرخه عملیاتی (شامل دوره گردش کالا و دوره وصول مطالبات) محصولات این طرح ۳ ماه یکبار برآورد گردیده است. بنابراین شرکت پیش‌بینی می‌کند هر سه ماه یک بار ۸۳,۸۲۰ متر پارچه رومبلی را تولید و به فروش برساند. لازم به ذکر است بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
	

۱۴۰۱، دوره وصول مطالبات شرکت حدوداً ۸۳ روز و متوسط دوره گردش موجودی کالا حدوداً ۱۴۱ روز و بر این اساس چرخه عملیاتی محصول حدوداً ۷ ماهه بوده است.

شرکت نگارین تکمیل یزد اقدام به خرید مواد اولیه به منظور تولید محصول نهایی می نماید. هزینه خرید مواد اولیه (شامل نخ فیلامنت نمره ۳۰۰، نخ شانل نمره ۶، تارپلی استر تابیده و سیمفلکس) برای تولید هر متر از پارچه رومبلی بر اساس اظهارات سرمایه پذیر و فاکتورهای ارائه شده توسط وی (فاکتور خرید از شرکت نفیس نخ، شرکت سهیل نسج تهران، شرکت تعاونی تولیدی سیرنگ و ...) به طور میانگین ۹۱۶،۲۵۴ ریال برآورد شده است. با توجه به پیش بینی های صورت گرفته و اظهارات متقاضی ۴ بار دوره گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه خرید ۳ ماهه مواد اولیه برای تولید به طور میانگین ۸۳،۸۲۰ متر از پارچه رومبلی، مبلغ ۷۶،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی) و در مجموع ۱۲ ماه برای تولید به طور میانگین ۳۳۵،۲۷۸ متر پارچه رومبلی، مبلغ ۳۰۷،۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد می گردد.

قیمت فروش هر متر پارچه رومبلی بر اساس فاکتور ارائه شده توسط متقاضی (سفارش آقای وکیلی) ۲،۰۰۰،۰۰۰ ریال پیش بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۸۳،۸۲۰ متر از پارچه رومبلی طی یک دوره ۳ ماهه برابر با ۱۶۷،۶۳۹،۱۰۴،۴۴۰ ریال و درآمد کل فروش به طور میانگین ۳۳۵،۲۷۸ متر از پارچه رومبلی برای ۱۲ ماه برابر ۶۷۰،۵۵۶،۴۱۷،۷۶۲ ریال برآورد می شود.



سود شرکت در برنامه تولید و فروش محصول مزبور با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۳۶۳،۳۵۶،۴۱۷،۷۶۲ ریال برآورد می شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۹،۲۵ درصد بوده که به مبلغ ۳۳،۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال است. نرخ بازده داخلی طرح ۳،۳۸۴ درصد پیش بینی می شود. حاشیه سود برآوردی این طرح بر اساس اظهارات و فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی ۵۴ درصد برآورد شده است. در صورتی که با توجه به صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱، حاشیه سود ناخالص با احتساب صرفاً مواد مستقیم مصرفی ۲۹،۰۸ درصد برآورد شده است.

بنابراین شرکت نگارین تکمیل یزد در نظر دارد سرمایه مورد نیاز جهت خرید مواد اولیه برای تولید پارچه رومبلی به میزان ۸۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال را با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی آیفاند، تامین نماید. هزینه های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید مواد اولیه می باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه مربوط به انجام این مهم بر عهده سرمایه پذیر می باشد. لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید مواد اولیه مورد نیاز در طرح خواهد بود.

لازم به ذکر است در صورت فروش نرفتن محصول مورد نظر طرح به میزان برآورد شده، سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصولات خود می باشد به طوریکه حداقل سود برآورده شده سرمایه گذاران در طرح تامین گردد. همچنین سایر هزینه های لازم جهت اجرای طرح بر عهده سرمایه پذیر می باشد. شایان 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 سرمایه پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود. بر اساس گزارش های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش بینی عملکرد مالی طرح در یک سال آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
مقدار فروش - متر	۳۳۵،۲۷۸
قیمت فروش هر متر از محصول	ریال ۲،۰۰۰،۰۰۰
مجموع فروش	ریال ۶۷۰،۵۵۶،۴۱۷،۷۶۲
هزینه خرید هر محصول	ریال ۹۱۶،۲۵۴
مجموع هزینه خرید	ریال ۳۰۷،۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	ریال ۳،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
---	--

کارمزد فرابورس	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۳۶۳,۳۵۶,۴۱۷,۷۶۲ ریال
حاشیه سود	%۵۴

بر این اساس حاشیه سود طرح ۵۴ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۹,۲۵ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود برآوردی با آنچه در صورت مالی سال ۱۴۰۱ وجود دارد تفاوت قابل ملاحظه دارد لذا سرمایه‌پذیر موظف به حفظ حاشیه سود مزبور خواهد بود.

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تأمین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد: (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	-	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	(۸۰,۰۰۰)												
سود علی الحساب				۸,۴۰۰			۸,۴۰۰			۸,۴۰۰			۸,۴۰۰
بازگشت اصل آورده													۸۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۸۰,۰۰۰)			۸,۴۰۰			۸,۴۰۰			۸,۴۰۰			۸۸,۴۰۰



بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳,۳۸۴ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی شده است.

#### ز) سابقه تأمین مالی شرکت

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فرابورس، شرکت نگارین تکمیل یزد سابقه استفاده از خدمات تأمین مالی جمعی از طریق عاملین مجاز فعالیت را نداشته است.

#### جمع‌بندی

با توجه به بررسی شرکت از جنبه‌های مختلف و وضعیت سودآوری این پروژه برای سرمایه‌گذاران و متقاضی حالت برد-برد دارد.

 <p>مهر و امضا متقاضی</p>	 <p>مهر و امضا عامل</p>
--	--