

---

# گزارش ارزیابی

---

از طریق سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

# ifund

واحد حقوقی سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان

## باسمه تعالی

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش جهت استخراج و فرآوری سنگ آهن  
شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب

## خلاصه ارزیابی

طرح "تأمین سرمایه در گردش جهت استخراج و فرآوری سنگ آهن" تعریف شده توسط شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می باشد:

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

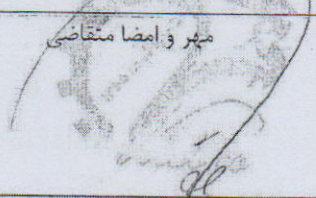
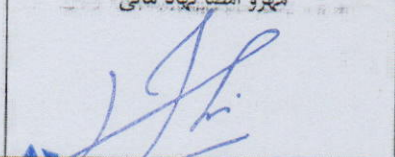

ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل (جناب آقای سید ابوالفضل یزدی) دریافت شده است.

ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در دو سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) مشروط بوده است که در ادامه میانی اظهار نظر مشروط حسابرس آورده شده است.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک رفاه با شماره سپام ۰۰۹۵۹۰۳۶۸۴۹۴۵۳۸۵ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۱ معتبر می باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکوی های تامین مالی جمعی دارای مجوز بوده است.

خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۵۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۹۰،۰۰۰ میلیون 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 نهاد مالی</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
--	---	---

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

## 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 مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سچل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان اصفهان دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

### ب) گواهی ها

#### وضعیت اعتباری مدیران شرکت

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ و برای اعضای هیئت مدیره شرکت از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴، رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره شرکت (سرکارخانم مینا دهقانی حسین آبادی) شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه ندارد. تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره (جناب آقای حمید ملاح کیسمی) شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سپاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (جناب آقای حمید رضا نورعلی) پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۵،۰۰۰ میلیون ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی کمتر از ۲۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عالی
		
 شرکت سپردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)		

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

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 ۱۶۲ میلیون ریال می باشد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی به تاریخ، رئیس هیئت مدیره شرکت (سرکار خانم هانیه دهقانی حسین آبادی) شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی 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.

مطابق گزارش اعتبارسنجی، رئیس هیئت مدیره شرکت (جناب آقای سید ابوالفضل یزدی) شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی 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.

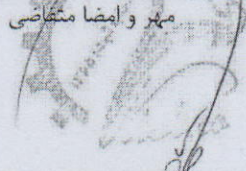
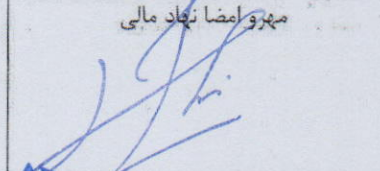

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۳ شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای دیرکرد در وام ها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بانکی بین ۲۰ تا ۴۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی نداشته است. و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک یک مورد می باشد. همچنین تعداد ضمانت نامه های فعال شخص حقوقی ۲۲ مورد و به میزان ۲،۵۴۶،۰۴۱ میلیون ریال است. شخص حقوقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی مورد تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام به میزان ۱،۲۴۳،۴۴۴ میلیون ریال دارد.

### ج) وضعیت مالی شرکت

#### اقلام مهم مالی

اقلام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر به شرح ذیل می باشد (ارقام به میلیون ریال):

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	(میلیون ریال)
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(اظهارنامه)	
۲۶۴,۱۱۵	۱,۴۲۰,۳۳۸	۱۰,۰۲۹,۹۷۸	جمع دارایی ها
۲۱۹,۴۰۶	۱,۰۸۳,۵۶۳	۷,۹۳۵,۰۵۷	جمع بدهی ها
۱۴,۷۰۹	۱۱۷,۴۲۶	۴۴۱,۶۷۵	سود (زیان) انباشته
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۷۳۰,۰۰۰	سرمایه
۴۴,۷۰۹	۲۳۶,۶۷۶	۲,۰۹۴,۹۲۱	جمع حقوق مالکانه

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

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

۳۹۸,۹۴۵	۴,۲۴۷,۵۶۰	۱۲,۷۷۰,۰۹۲	درآمدهای عملیاتی
۱۴,۶۹۷	۱۰۵,۱۰۶	۹۷۹,۲۸۱	سود (زیان) عملیاتی
۱۴,۷۰۹	۱۰۲,۷۱۶	۵۳۷,۲۲۹	سود (زیان) خالص

### ملاحظات صورت‌های مالی:

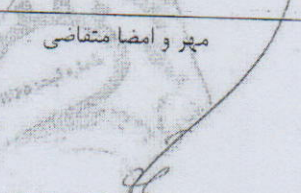
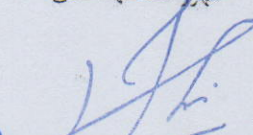
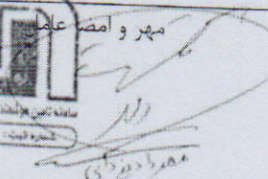
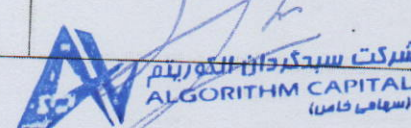
بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ نشان می‌دهد: اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ اظهار نظر به صورت مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط حسابرس بدین صورت است: شرکت فاقد سیستم مناسب حسابداری صنعتی برای محاسبه بهای تمام شده و شناسایی و تفکیک مناسب هزینه های ناشی از عدم استفاده از ظرفیت صحیح و مطلوب ماشین آلات و نیروی انسانی و تخصیص دقیق هزینه ها به عوامل درآمد خدماتی تولیدی و عمومی اداری و در نتیجه ارائه و گزارش بهای تمام شده محصولات و ارائه خدمات است. تحت این شرایط تعیین تعدیلات ناشی از استقرار و بکارگیری سیستم مناسب بهای تمام شده بر اقلام و یادداشت های صورت های مالی مورد رسیدگی امکان پذیر نگردیده است.

به شرح یادداشت توضیحی ۱۸ جهت سال ۱۴۰۰ مبلغ ۵۰۷۳ میلیون ریال بیش از مالیات ابرازی برگ قطعی صادر گردیده است و برای سال مورد گزارش علی‌رغم سود ابرازی حداقل مبلغ ۲۵۶۷۹ میلیون ریال ذخیره مالیات در حساب ها منظور نگردیده است با توجه به مراتب فوق، کسری ذخیره مالیات بابت سال مورد گزارش و سال قبل حداقل به مبلغ ۳۰۷۵۲ وجود دارد با انجام تعدیلات لازم در این خصوص مالیات پرداختنی و سود انباشته هر یک به مبلغ فوق به ترتیب افزایش و کاهش می یابد.

الزامات استانداردهای ناظر بر گزارشگری و افشاء در خصوص تفکیک صحیح پرداختنی های تجاری و غیر تجاری افشاء اقلام عمده بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی افشاء کامل درآمدهای عملیاتی میزان وصول شده و تسویه شده مطالبات و تعین تکلیف پیش پرداخت ها تا تاریخ تهیه صورت های مالی افشاء صحیح فعالیت های تامین مالی صورت جریان های نقدی مدیریت سرمایه و ریسک ها به طور کامل رعایت نشده است.

صورت ریز دارایی های ثابت مشهود و برخی از مدارک تحصیل دارایی ها طی سنوات قبل به شرح یادداشت توضیحی ۱۰ به این موسسه ارائه نشده است و در خصوص مبلغ ۱۲۸,۲۳۲ میلیون ریال دارایی های در جریان تکمیل جدول زمان بندی شامل درصد و تاریخ تکمیل و مخارج برآوردی جهت تکمیل دارایی های مزبور به این موسسه ارائه نشده است. به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و مدارک و مستندات کافی تعیین تعدیلات احتمالی ناشی از مراتب فوق و اثرات آن بر صورتهای مالی مورد گزارش مشخص نمی باشد.

با توجه به یادداشت توضیحی ۱۳ علی‌رغم وجود حساب های بانکی بخشی از مراودات شرکت توسط اشخاص وابسته انجام شده است. از این رو سیستم کنترل داخلی مناسبی در مورد بخشی از دریافت ها و پرداخت های نقدی شرکت وجود ندارد که بتوان برای

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> 	<p>مهر و امضا حسابرس</p> 
<p>شرکت سپرداران الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p> 		

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

مقاصد گزارشگری بر آن اتکا کرد به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات مدارک و مستندات مورد نیاز تعیین تعدیلات احتمالی از مراتب فوق بر صورت های مالی مشخص نمی باشد.

پاسخ تاییدیه های درخواستی مبلغ ۱۳۸,۴۱۵ میلیون ریال از پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها و تاییدیه های سازمان های امور مالیاتی و تامین اجتماعی تا تاریخ این گزارش دریافت نگردیده و این مؤسسه نتوانسته از طریق اجرای سایر روش های حسابرسی آثار احتمالی ناشی از دریافت تاییدیه های مزبور بر صورت های مالی مورد گزارش را تعیین کند.

حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی مستقل از شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب (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.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۴۴۱,۶۷۴,۵۴۹,۶۲۶ ریال بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ می باشد. سرمایه شرکت: بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ سرمایه شرکت ۷۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی دو سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۷۹.۱۱٪	۷۶.۲۹٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۲۰.۸۹٪	۱۶.۶۶٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی ها	۲۵.۹۷٪	۶.۹۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۳۲.۸۳٪	۹.۰۴٪
نسبت های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	۱۵۱.۰۵٪	۴۱۳۶.۹۳٪
	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۳۰.۰۱٪	۲۹.۸۹٪
	(موجودی نقد + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۱۸.۸۶٪	۱۱.۹۱٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۳۰.۰۱٪	۲۹.۸۹٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۷۹.۱۱٪	۷۶.۲۹٪
	موجودی نقد به دارائی ها	۰.۲۶٪	۵.۴۵٪

 <p>مهر و امضا متقاضی</p>	 <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	 <p>مهر و امضا عالی</p> <p>سازمان تامین اجتماعی و امور مالیاتی شماره ثبت: ۹۸۳۷۰</p>
--	---	--

## گزارش ارزیابی

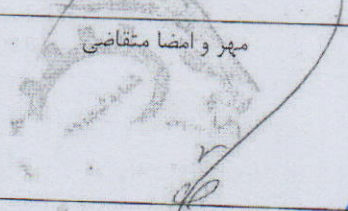
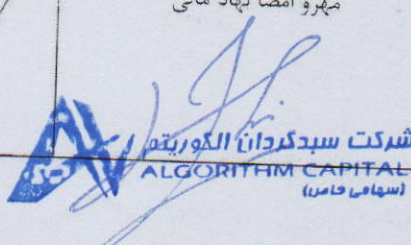

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

۷.۶۲٪	۱۸.۶۵٪	دارائی‌های جاری به فروش	نسبت‌های فعالیت
۷.۱۴٪	۰.۳۲٪	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	
۱.۲۲٪	۱۱.۵۲٪	حساب‌های دریافتی به فروش	
۴.۷۷٪	۱۸.۵۳٪	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	
۲۳.۰۷٪	۳۹.۷۰٪	حساب‌های پرداختی به فروش	
۲۹۹.۰۷٪	۱۲۷.۳۲٪	فروش به دارائی‌ها	
۳۸۷.۸۶٪	۱۶۷.۲۲٪	فروش به دارائی ثابت	
۹.۳۸٪	۸.۱۷٪	سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
۲.۸۶٪	۸.۵۹٪	حاشیه سود ناخالص	
۲.۴۷٪	۷.۶۷٪	حاشیه سود عملیاتی	
۲.۴۲٪	۴.۸۹٪	حاشیه سود خالص	
۷.۲۳٪	۶.۲۲٪	سود خالص به دارائی‌ها	
۴۳.۴۰٪	۳۹.۷۹٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

### تحلیل اقلام مهم صورت مالی و اظهارنامه:

- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود. درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می‌شود.
- بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱۲,۷۷۰,۰۹۱,۶۲۹,۲۳۹ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۱۱,۶۷۳,۷۵۱,۸۹۰,۰۵۸ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۵۸ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۱۰,۰۲۹,۹۷۸,۰۶۷,۷۴۳ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۷,۹۳۵,۰۵۷,۴۸۹,۱۹۵ ریال است.
- بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۴,۲۴۷,۵۶۰,۳۰۴,۹۶۴ ریال حاصل از استخراج خردایش و پریارسازی مواد معدنی و با توجه به بهای تمام شده ۴,۱۲۶,۱۷۹,۷۳۷,۹۸۰ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲.۸۵ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۱۰,۴۲۰,۲۳۸,۳۷۰,۹۱۵ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱۰,۸۳,۵۶۲,۸۳۰,۴۸۷ ریال است.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۳۹۸,۹۴۵,۳۰۴,۲۲۲ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳۷۸,۵۶۴,۹۸۴,۸۸۴ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۵.۱ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۱۱,۸۸۱,۰۱۱,۸۸۱ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲۱۹,۴۰۵,۹۳۳,۱۶۲ ریال است.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در دو سال اخیر افزایش یافته‌است. که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامه</p>  <p>سازمان ثبت اسناد و املاک تهران شماره ثبت: ۶۸۳۷۰</p>
--	---	--

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در دو سال اخیر کاهش یافته است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد تسهیلات کوتاه مدت شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر با ۲,۶۰۴,۸۳۳,۱۰۸,۸۳۴ ریال است.

### د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص صنعت و معدن یزد یوتاب در سال ۱۳۹۹ ثبت گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس ماده ۲ اساسنامه شرکت، شامل استخراج و فراوری معدن کشف و ثبت معدن بهره برداری از معدن شرکت در مناقصات و مزایده های معدن و ماشین آلات معدنی تعمیر و نگهداری ماشین آلات معدنی پیمانکاری معدن خارج از کشور و بهره برداری و فراوری آنها در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط می باشد.

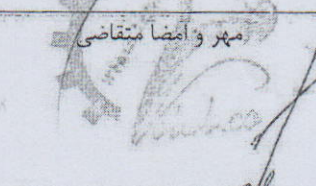
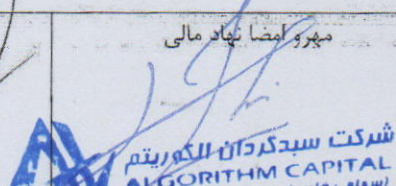

مطابق لیست بیمه کارکنان در اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۶۸۸ نفر پرسنل در مجموع بخش اداری و تولیدی فعال بوده است. شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب موفق به اخذ پروانه بهره‌برداری از وزارت صنعت، معدن و تجارت در سال ۱۳۹۰ شده است. بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱۲,۷۷۰,۰۹۱,۶۲۹,۲۳۹ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۱۱,۶۷۳,۷۵۱,۸۹۰,۰۵۸ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۵۸ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱۰,۰۲۹,۹۷۸,۰۶۷,۷۴۳ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۷,۹۳۵,۰۵۷,۴۸۹,۱۹۵ ریال است.

بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۴,۲۴۷,۵۶۰,۳۰۴,۹۶۴ ریال حاصل از استخراج خردایش و پرعیارسازی مواد معدنی و با توجه به بهای تمام شده ۴,۱۲۶,۱۷۹,۷۳۷,۹۸۰ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲.۸۵ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱,۴۲۰,۲۳۸,۳۷۰,۹۱۵ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۰۸۳,۵۶۲,۸۳۰,۴۸۷ ریال است.

بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۳۹۸,۹۴۵,۳۰۴,۲۲۲ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳۷۸,۵۶۴,۹۸۴,۸۸۴ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۵.۱ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱۱,۸۸۱,۱۱۵,۰۲۶,۴۱۵ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲۱۹,۴۰۵,۹۳۳,۱۶۲ ریال است. براساس تراز آزمایشی منتهی به تا پایان اردیبهشت ۱۴۰۳ فروش برابر ۲,۴۷۷,۲۰۱,۸۹۷,۵۸۷ ریال می‌باشد.

### ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه این طرح با ارائه ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از طرف بانک رفاه کارگران با شماره سپام ۰۰۹۵۹۰۳۶۸۴۹۴۵۳۸۵ صادرشده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۱ معتبر می‌باشد که این تاریخ با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان قابل تمدید است.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدکردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان تامین سرمایه و اوراق ایران شماره ثبت: ۳۸۳۷۰</p>
--	---	--



گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

شماره ضمانتنامه: ۲۹۰۰۳۱ / الف ۱



بانک رفاه کارگران

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶  
شماره: ۹۵۹,۱۴۴,۵۴۸۵

شماره ضمانتنامه: ۹۵۹,۱۴۴,۵۴۸۵

شماره سپام: ۰۰۹۵۹۰۳۶۸۴۹۴۵۳۸۵

ضمانتنامه تعهد پرداخت

در رابطه با قرارداد شماره ۳۷۹-۱۳-۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۷ با موضوع ارائه خدمات تامین مالی جمعی جهت اجرای طرح سرمایه پذیر به شرح مستندات و شرایط مندرج در قرارداد و پیوست های آن از طریق فراخوان تامین در پلتفرم عامل و با مشارکت تامین کنندگان متعهد نماین صنعت و معدن یزد یوتاب (ضمانتخواه) و سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذینفع) و بنا به درخواست آقای/خانم/شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب (ضمانتخواه) بدینوسیله این بانک متعهد می شود در صورتیکه به هر عنوان و بیعتی، آقای/خانم/شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب (ضمانتخواه) از انجام و اجرای تعهدات خود در قبال سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذینفع) استنکاف نماید به محض دریافت اولین تقاضای کتبی هر مبلغی را تا میزان ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال ( یکصد و پنجاه میلیارد ریال)، بدون اینکه نیازی به صدور اظهار نامه یا هر اقدامی از مجرای اداری یا قضایی و یا مقام دیگر و یا ذکر علتی داشته باشد. در قبال اخذ اصل ضمانتنامه در وجه یا حواله کرد سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذینفع) طی چند مرحله بردارد. (در صورت تعیین پرداخت طی یک مرحله، پرداخت به دفعات ممنوع می باشد). مدت اعتبار این ضمانتنامه تا پایان وقت اداری روز خاتمه اعتبار مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۱ (یکم مرداد یک هزار و چهارصد و چهارم) است و بنا به درخواست کتبی سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذینفع) واصله تا قبل از پایان وقت اداری روز خاتمه اعتبار، قابل تمدید می باشد و در صورتیکه بانک قبل از خاتمه اعتبار این ضمانتنامه، نتواند یا نخواهد شد آن را تمدید نماید و با صنعت و معدن یزد یوتاب (ضمانتخواه) به هر نحو موجب تمدید آن را فراهم نسازد، بانک متعهد است در صورت منطبق بودن درخواست مطالبه وجه ضمانتنامه توسط ذینفع، وجه ضمانتنامه را در وجه یا به حواله کرد سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذینفع) پرداخت کند.

محل پرشماره تاریخ

بانک رفاه کارگران

شعبه: مرکزی اشکدر

نام و امضاء: [Signature]  
نام و امضاء: [Signature]

نشانی و تلفن شعبه: یزد اشکدر خیابان امام خمینی تلفن: ۳۶۲۵۱۷۲

نام، شماره، شناسه ملی و نشانی ضمانتخواه: صنعت و معدن یزد یوتاب ۱۴۰۰۹۸۹۸۳۹۴ یزد بلوار جمهوری لیش کوچه زینق

مجمع ارس طبقه سوم

نام، شماره، شناسه ملی و نشانی ذینفع: سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان ۱۴۰۱۰۱۷۶۰۹۵ استان اصفهان شهرک علمی و تحقیقاتی اصفهان ساختمان اپورینان بیرونی واحد ۲۵۱ ۰۳۱۳۳۹۳۱۰۴۷



نابید اسامی ضمانتنامه از طریق مراجعه به پورتال بانک به آدرس [www.rah-e-kargran.com](http://www.rah-e-kargran.com) امکان پذیر می باشد. ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

مهر و امضا متقاضی  
مهر و امضا نهاد مالی  
مهر و امضا عامل  
شرکت سیدگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

# گزارش ارزیابی

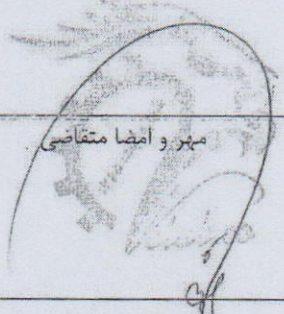
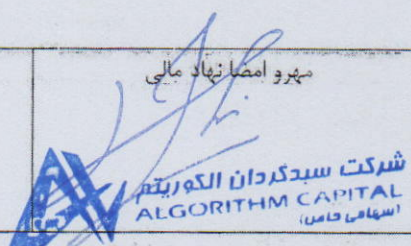

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

تفایش اطلاعات ضمانتنامه			
شماره ضمانتنامه:	۱	۳۴۰۷۱۵۹۷	۱۱۶
نام شعبه:	مرکزی اشکذر		
کد شعبه:	۹۵۹		
تاریخ صدور:	۱۴۰۳/۰۵/۰۲		
تاریخ انقضا:	۱۴۰۴/۰۵/۰۱		
وضعیت ضمانتنامه:	جاری		
مبلغ ضمانتنامه:	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال		
نوع ضمانتنامه:	تعهد پرداخت		
نام ذینفع:	سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان		
بابت:	ارائه خدمات تامین مالی جمعی جهت اجرای طرح سرمایه پذیر به شرح مستندات و شرایط مندرج در قرارداد و پیوست های آن از طریق فراخوان تامین در پلتفرم عامل و با مشارکت تامین		
کنندگان:			
نام ضمانتخواه:	صنعت و معدن یزد یوتاب		
جدید			

## و) وضعیت طرح

شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب از سال ۱۳۹۹ مشغول فعالیت استخراج خردایش و پریارسازی مواد معدنی می باشد شرکت در نظر دارد به منظور خرید سنگ آهن دانه بندی شده کرده و انجام عملیات خالص سازی اقدام به تامین مالی از طریق سکوی تامین مالی آی فاند نماید. براساس اظهارات متقاضی میزان تولیدی خردایش سنگ آهن از معادن پادرملو و آنومالی شمالی بافق در سال ۱۴۰۱ برابر ۵,۵۲۹,۰۰۰ تن و سال ۱۴۰۲ ۱۰,۶۵۴,۸۶۹ تن بوده است.

 <p>مهر و امضا متقاضی</p>	 <p>مهر و امضا نهاد مالی شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (اسطخا جامن)</p>	 <p>مهر و امضا عامل سامانه تامین هوشمند و آفرینان ایرانیان شماره ثبت: ۳۳۳۷۰</p>
--	---	---

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

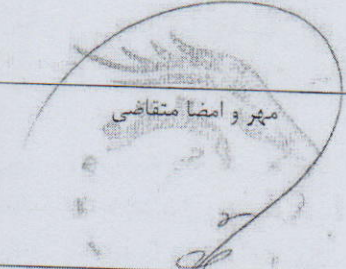

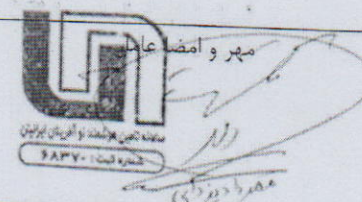
با توجه به صورت مالی ۱۴۰۱ متقاضی، مشتریان شرکت شامل گروه ارزش آفرینان سپها، شرکت بهار تجارت، شرکت مروارید سبزکاریز می‌باشد. با توجه به اظهارات متقاضی برای این طرح دوره‌ی گردش ۱ ماهه در نظر گرفته شده‌است. لازم به ذکر است بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲، دوره گردش عملیاتی شرکت ۲۶ روز می‌باشد. با توجه به فاکتورهای ارائه شده توسط شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب پیش‌بینی می‌نماید حدوداً ۱۵۵،۱۷۴ تن سنگ آهن دانه بندی شده را در مدت ۱۲ ماه خالص سازی و به فروش برساند. براساس فاکتورها ارائه شده و اظهارات متقاضی هزینه خرید سنگ آهن دانه بندی شده برای خالص سازی هر کیلوگرم سنگ آهن دانه بندی حدوداً مبلغ ۱۱،۳۱۱،۱۱۱ ریال برآورد شده‌است. براساس اظهارات متقاضی هزینه‌ی خرید سنگ آهن دانه بندی شده برای خالص سازی ۱۲،۹۷۸ تن سنگ آهن دانه بندی عیار  $fe_{42}$  طی دوره ۱ ماهه ۱۴۶،۸۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌گردد و برای خالص سازی ۱۵۵،۱۷۴ تن سنگ آهن دانه بندی عیار  $fe_{42}$  طی مدت ۱۲ ماهه ۱،۷۶۱،۶۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌شود.

بر اساس اظهارات متقاضی و فاکتورهای فروش درآمد فروش هر تن سنگ آهن دانه بندی عیار  $fe_{42}$  برابر با ۱۳،۹۹۶،۹۳۹ ریال پیش‌بینی شده‌است. درآمد فروش محصول برای ۱۲،۹۷۸ تن سنگ آهن دانه بندی عیار  $fe_{42}$  طی دوره ۱ ماهه برابر با ۱۸۱،۶۵۷،۷۲۰،۹۰۸ ریال برآورد شده‌است و درآمد فروش طی دوره ۱۲ ماه ۱۵۵،۷۴۱ تن سنگ آهن دانه بندی عیار  $fe_{42}$  برابر با ۲،۱۷۹،۸۹۲،۶۵۰،۸۹۹ ریال برآورد می‌شود.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید مواد اولیه مذکور در طرح خواهد بود. شایان ذکر است براساس صورت مالی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود شرکت فقط با احتساب هزینه مواد اولیه حدوداً برابر ۸۲ درصد و حاشیه سود ناخالص شرکت برابر با ۸۵،۵۸ درصد بوده اما براساس اظهارات متقاضی حاشیه سود این طرح برابر ۱۹ درصد برآورد می‌شود. لازم به ذکر است که متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود مزبور خواهد بود. سود شرکت در برنامه تولید و فروش خود با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۴۱۸،۲۹۲،۶۵۰،۸۹۹ ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۱۶،۱۴٪ درصد بوده که به مبلغ ۶۷،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال پیش‌بینی می‌گردد. نرخ بازده داخلی طرح ۳،۶۲ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. لازم به ذکر است که حاشیه سود طرح با حاشیه سود ابرازی در صورت‌های مالی تفاوت قابل ملاحظه‌ای داشته و سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود مزبور در طرح خواهد بود.

بنابراین شرکت صنعت و معدن یزد یوتاب در نظر دارد به منظور تامین سرمایه مورد نیاز جهت خالص سازی و فروش سنگ آهن دانه بندی عیار  $fe_{42}$  به میزان ۱۵۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی آیفاند، تامین نماید. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید مواد اولیه می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. لازم به ذکر است با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.

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، سرمایه‌پذیر 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.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان بورس و اوراق بهادار ایران شماره ثبت: ۹۸۳۷۰</p>
--	---	--

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

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.

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 پیش بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیش بینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

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.

همچنین متقاضی می تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش بینی شده سرمایه پذیر را پرداخت کند.

همچنین متقاضی می تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش بینی شده سرمایه پذیر را پرداخت کند. براساس گزارش های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش بینی عملکرد مالی طرح در ۱۲ ماه آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح (ارقام به ریال)	دوره طرح - ۱۲ ماه
مقدار محصول	۷۴۱,۱۵۵ تن
قیمت فروش هر تن سنگ آهن دانه بندی عیار fe۴۲	۱۳,۹۹۶,۹۳۹ ریال
مجموع فروش	۲,۱۷۹,۸۹۲,۶۵۰,۸۹۹ ریال
هزینه خرید مواد اولیه به ازای هر تن سنگ آهن دانه بندی شده	۱۱,۳۱۱,۱۱۱ ریال
مجموع هزینه مواد اولیه	۱,۷۶۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۰۰۰,۰۰۰,۲۰۰ ریال
سود طرح	۴۱۸,۲۹۲,۶۵۰,۸۹۹ ریال
حاشیه سود	٪۱۹

حاشیه سود طرح یا در نظر گرفتن هزینه های مواد اولیه و ساخت و کارمزد تامین مالی جمعی ۱۹ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۱۶.۱۴ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد برآورد می شود.

### جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

متناسب با آورده سرمایه گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می باشد.

جریان نقدینگی (ارقام 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

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدکردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>مهره تامین کننده کربن ایران شماره ثبت: ۳۸۳۷۰</p>
--	---	---

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

۱۶,۸۷۵	۱۶,۸۷۵	۱۶,۸۷۵	۱۶,۸۷۵	(۱۵۰,۰۰۰)	آورده
۱۵۰,۰۰۰					سود علی الحساب
					بازگشت اصل آورده
۱۶۶,۸۷۵	۱۶,۸۷۵	۱۶,۸۷۵	۱۶,۸۷۵	(۱۵۰,۰۰۰)	خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳,۶۲ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۵ درصد پیش بینی شده است.

### ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش قیمت مواد اولیه	افزایش بهای خرید مواد اولیه می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. در صورت افزایش قیمت مواد اولیه سرمایه‌پذیر ملزم به افزایش قیمت فروش محصول به منظور حفظ سود پیش‌بینی شده در طرح می‌باشد. در صورتی که به هر دلیلی این امکان برای سرمایه‌پذیر وجود نداشته باشد، این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود. با این وجود چنانچه ۷۰ درصد از فروش پیش‌بینی شده محقق نگردد آیفاند حق فسخ قرارداد را خواهد داشت. علاوه بر این، سرمایه‌پذیر رضایت خود مبنی بر اولویت دادن به پرداخت سود سرمایه‌گذاران نسبت به سود سهم شرکت خود را (در صورت کاهش حاشیه سود طرح) اعلام می‌دارد.
تغییر قیمت محصول	با توجه به در نظر گرفتن ریسک نوسان قیمت مواد اولیه احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌شود. در صورت فروش به قیمت پایین‌تر متقاضی میبایست از سایر منابع درآمدی خود حداقل درآمد برآوردی در طرح را جبران نماید.
رکود در بازار	در صورت بروز رکود در بازار متقاضی موظف است با ارائه متدهای جدید فروش آثار منفی ناشی از این ریسک را به حداقل برساند.
عدم امکان خرید مواد اولیه به میزان مورد نظر	در صورت عدم دسترسی (کمیابی) مواد اولیه متقاضی ملزم به تسویه مبالغ از طریق سایر منابع (دارایی‌های شرکت و سایر منابع درآمدی و...) است به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.
کاهش حاشیه سود طرح و افزایش دوره گردش عملیاتی	با توجه به سابقه فعالیت شرکت احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌شود و در صورت وقوع بر عهده سرمایه‌پذیر خواهد بود. سرمایه‌پذیر موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود طرح اقدام نماید. با این وجود اگر کاهش حاشیه سود ناشی از افزایش قیمت مواد اولیه باشد و عدم امکان افزایش متناسب در

مهر و امضا متقاضی 	مهر و امضا نهاد مالی 	مهر و امضا عاقد 
--	---	---

شرکت سبدگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
اسفهان - خاور

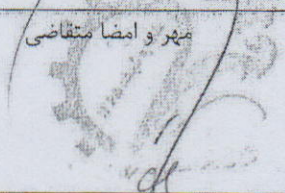



## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

<p>قیمت فروش توسط متقاضی، برای عامل محرز گردد این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود.</p>	
<p>با توجه به برآورد و سابقه شرکت و میزان تقاضای مشتریان احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می گردد. لازم به ذکر است که در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح و یا کاهش قیمت فروش محصولات طرح، متقاضی موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.</p>	<p>عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی شده</p>
<p>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 می باشد.</p>	<p>ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده توسط متقاضی</p>
<p>این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.</p>	<p>آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)</p>
<p>سرمایه پذیر موظف به کنترل کیفیت محصولات تولید شده و جریان نواقص احتمالی از تأمین کنندگان محصولات است و این ریسک تماما بر عهده وی خواهد بود.</p>	<p>برگشت از فروش ناشی از عیوب</p>
<p>در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقی مانده حال شده فرض و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.</p>	<p>ریسک عدم وصول فروش نسبه در مدت طرح و افزایش دوره گردش</p>
<p>متقاضی می بایست کیفیت محصول را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن کالا و به تبع فروش نرفتن آن، سرمایه پذیر می بایست خود را سا نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.</p>	<p>مرغوب نبودن کیفیت خرید محصول مد نظر</p>
<p>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.</p>	<p>بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح</p>
<p>این ریسک بر عهده متقاضی می باشد و در صورت وقوع میبایست از سایر منابع درآمدی خود نسبت به جبران آن اقدام نماید.</p>	<p>آسیب به محصول قبل از فروش به هر دلیلی (سرقت، آتش سوزی و غیره)</p>

## تحلیل حساسیت

<p>مهر و امضا متقاضی</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>
		
	<p>شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	 <p>ماده تصویب شده و اثرش برابری شماره ثبت: ۳۸۳۷۰</p>

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی ای فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۲۶

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه خرید مواد اولیه و درآمد فروش به ازای هر تن سنگ آهن دانه بندی عیار  $Fe_{62}$  را نشان می‌دهد. همانگونه که ملاحظه می‌شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تامین مالی جمعی ۴۱۸,۲۹۲,۶۵۰,۸۹۹ ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.


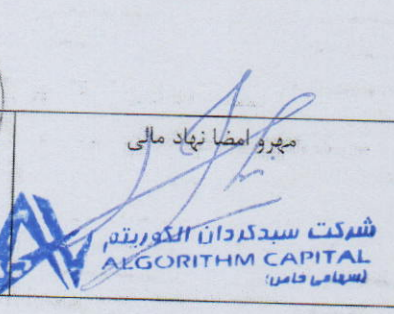
درآمد فروش محصولات به ازای هر تن محصول

۱۴,۹۹۶,۹۳۹	۱۴,۴۹۶,۹۳۹	۱۳,۹۹۶,۹۳۹	۱۳,۴۹۶,۹۳۹	۱۲,۹۹۶,۹۳۹	(ریال)
۶۹۸,۶۲۵,۸۵۶,۰۱۰	۶۳۰,۷۵۵,۵۲۱,۳۵۷	۵۴۲,۸۸۵,۱۸۶,۵۰۴	۴۶۵,۰۱۴,۸۵۱,۷۵۱	۳۸۷,۱۴۴,۵۱۶,۹۹۷	۱۰,۵۱۱,۱۱۱
۶۳۶,۳۲۹,۵۸۸,۳۰۸	۵۵۸,۴۵۹,۲۵۳,۴۵۴	۴۸۰,۵۸۸,۹۱۸,۷۰۱	۴۰۲,۷۱۸,۵۸۳,۹۴۸	۳۲۴,۸۴۸,۲۴۹,۱۹۵	۱۰,۹۱۱,۱۱۱
۵۷۴,۰۳۲,۳۲۰,۴۰۵	۴۹۶,۱۶۲,۹۸۵,۶۵۲	۴۱۸,۲۹۲,۶۵۰,۸۹۹	۳۴۰,۴۲۲,۳۱۶,۱۴۶	۲۶۲,۵۵۱,۹۸۱,۳۹۲	۱۱,۳۱۱,۱۱۱
۵۱۱,۷۲۲,۰۵۲,۶۰۳	۴۳۲,۸۶۶,۷۱۷,۸۴۹	۳۵۵,۹۹۶,۳۸۳,۰۹۶	۲۷۸,۱۲۶,۰۴۸,۳۴۳	۲۰۰,۲۵۵,۷۱۳,۵۹۰	۱۱,۷۱۱,۱۱۱
۴۴۹,۴۴۰,۷۸۴,۸۰۰	۳۷۱,۵۷۰,۴۵۰,۰۴۷	۲۹۳,۷۰۰,۱۱۵,۲۹۴	۲۱۵,۸۲۹,۷۸۰,۵۴۱	۱۳۷,۹۵۹,۴۴۵,۷۸۷	۱۲,۱۱۱,۱۱۱

هزینه خرید مواد اولیه

### جمع بندی

عامل چون تخصصی در حوزه‌های فعالیت طرح‌ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح‌ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی‌کند، بلکه صرفاً اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می‌کند، تا سرمایه‌گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی‌های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه‌گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه‌پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می‌دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می‌کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می‌شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه‌گذاری دارای ریسکی هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه‌گذاران می‌بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق‌تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک‌های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود. در نهایت لازم به ذکر است نهاد مالی نسبت به بررسی این طرح اقدام نموده و به موردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سیدکودان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سهامی خاص</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
--	---	---