

---

# گزارش ارزیابی

---

از طریق سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

# ifund

واحد حقوقی سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش جهت تجهیز پکیج‌های ساختمانی  
شرکت انبوه گستر نصر

## خلاصه ارزیابی

طرح " تأمین سرمایه در گردش جهت تجهیز پکیج‌های ساختمانی " تعریف شده توسط شرکت انبوه گستر نصر از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می‌باشد:

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) گواهی‌ها: 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 صاحبین امضاء دریافت شده است.

ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت‌ها و مقیاس‌های 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.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه از سوی بانک ملی با شماره سپام ۰۳۵۶۷۰۳۶۴۱۳۹۳۲۴۴ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۹ معتبر می‌باشد 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 بررسی‌های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکوه‌های تامین مالی جمعی دارای مجوز بوده است.

خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می‌شود. پرداخت بصورت مرحله‌ای بعد از هر ۶۰،۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می‌دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می‌باشد.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت انبوه گستر نصر تلفن: ۸۷۴۵</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>سکوی تامین مالی جمعی نوآفرین ایرانیان سپام: ۰۳۵۶۷۰۳۶۴۱۳۹۳۲۴۴</p> <p>عمراد میردای</p>
<p>شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سرمایه خاص)</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 مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل 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 ۱۴۰۳/۰۵/۳۰ و برای اعضای هیئت مدیره شرکت از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۳۰، رئیس هیئت مدیره شرکت (جناب آقای ناصر صدرا ابرقوئی) پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای برکرد در وامها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۵۰،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 استعمال 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 استعمال منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی دارای ۴۸ مورد ضمانت نامه فعال در مجموع به مبلغ ۸۸۷،۷۴۵ میلیون ریال می باشد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۷۰،۱۸۸ میلیون ریال می باشد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (جناب آقای رحمت ستوده اصل) 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 ۵۰،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 استعمال 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 استعمال منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ۵۶ مورد ضمانت نامه فعال در مجموع به مبلغ ۹۹۱،۵۶۴ میلیون ریال می باشد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۶۶،۴۳۸ میلیون ریال می باشد.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت انبوه گستر نصر ت: ۸۷۴۵</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سرمایه گذاری الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>ماده ثبت هیئت مدیره ایران SAPV</p>
---	--	--



## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۶

مطابق گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (جناب آقای محمدحسن خورشیدنام) 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 بین ۶۰ تا ۸۰ 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 دارای دو ضمانت نامه فعال در مجموع به مبلغ ۴۸۵۱ میلیون ریال می باشد. 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 صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۲۶,۲۲۰ میلیون ریال می باشد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (جناب آقای سید محمد مهدی دهقانی) 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 بین ۲۰ تا ۴۰ 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 دارای ۸ ضمانت نامه فعال در مجموع به مبلغ ۲۰۰,۱۱۴ میلیون ریال می باشد. 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 صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۸۴,۵۴۱ میلیون ریال می باشد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (جناب آقای محمدهادی صالحی نژاد) 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 دارای ۱۰۰ ضمانت نامه فعال در مجموع به مبلغ ۱,۱۳۱,۹۲۱ میلیون ریال می باشد. 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 صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۷۲,۰۰۹ میلیون ریال می باشد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (جناب آقای منصور فرهادی) 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 بین ۱,۵۰۰ تا ۳,۰۰۰ میلیون ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۴۰ تا ۶۰ 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 دارای ضمانت نامه فعال نمی باشد. 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 صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱,۱۵۶ میلیون ریال می باشد.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت انبوه گستر نصر تاریخ: ۱۷۴۵</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>مهره رادروی</p>
---	--	---

**شرکت سپردگاران الگوریتم**  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)



## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۶

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۷ شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. پابندی 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 ۲۵ میلیارد ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بانکی کمتر از ۲۰ درصد می‌باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی نداشته است. و در یک سال اخیر دارای استعلام منفی در صدور چک نمی‌باشد. همچنین تعداد ضمانت نامه‌های فعال شخص حقوقی ۱۹۲ مورد و به مبلغ ۲,۱۶۰,۶۰۱ میلیون ریال است. شخص حقوقی ضمانت‌نامه و اخوانت شده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی مورد تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام به میزان ۲۳۱,۴۵۳ میلیون ریال دارد.

### ج) وضعیت مالی شرکت

#### اقدام مهم مالی

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

منتهی به آبان ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	منتهی به آبان ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	منتهی به آبان ۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	(میلیون ریال)
۱,۱۷۳,۱۳۳	۱,۴۱۸,۸۳۲	۲,۷۶۴,۶۹۹	جمع دارایی‌ها
۱,۰۷۳,۷۲۹	۱,۲۳۹,۸۵۲	۲,۵۳۵,۸۵۸	جمع بدهی‌ها
۴۴,۴۰۵	۱۷۳,۹۸۰	۱۴۰,۸۴۱	سود (زیان) انباشته
۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	سرمایه
۹۹,۴۰۵	۱۷۸,۹۸۰	۲۲۸,۸۴۱	جمع حقوق مالکانه
۱,۳۹۵,۲۳۶	۱,۷۷۴,۶۳۹	۳,۶۴۰,۷۳۲	درآمدهای عملیاتی
۷۰,۵۵۱	۱۸۸,۷۲۳	۲۱۲,۹۰۵	سود (زیان) عملیاتی
۴۶,۳۹۲	۸۶,۳۲۵	۱۲۹,۸۶۲	سود (زیان) خالص

#### ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ نشان می‌دهد: اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ اظهار نظر به صورت منصفانه بوده است. مبانی اظهار نظر حسابرس بدین صورت است: حسابرسی این مؤسسه، بلیق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران مستقل از شرکت انبوه گستر نصر یزد (سهامی خاص است و سایر

<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت انبوه گستر نصر تلفن: ۸۷۴۵۱۰۰</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سبگردان الگوریتم ALGORITHM COMPANY تهران، جمهوری اسلامی ایران</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>ماده تصدیه و امضاء ایران شماره ثبت: ۳۸۳۷۰ مهر و امضاء</p>
---	---	---



## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی ای فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۶

مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر کافی و مناسب است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۱۴۰,۸۴۱,۴۳۶,۹۲۲ ریال بر اساس صورت مالی منتهی به آبان سال ۱۴۰۲ می باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت مالی منتهی به آبان سال ۱۴۰۲ سرمایه شرکت ۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی دو سال ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۹۱.۷۲٪	۸۷.۳۹٪	۹۱.۵۳٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۸.۲۸٪	۱۲.۶۱٪	۸.۴۷٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی ها	۸.۲۶٪	۱۷.۹۱٪	۲۲.۹۹٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۹.۰۰٪	۲۰.۵۰٪	۲۵.۱۲٪
نسبت های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	۲۵۹.۶۵٪	۱۵۳.۸۵٪	۲۶۴.۵۹٪
	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۱۰۱.۱۲٪	۱۰۹.۸۶٪	۱۰۳.۲۱٪
	(موجودی نقد + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۸۲.۹۹٪	۹۵.۶۷٪	۷۹.۷۶٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۹۹.۱۵٪	۱۰۷.۵۹٪	۱۰۱.۸۷٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۸۹.۹۴٪	۸۵.۵۸٪	۹۰.۳۴٪
	موجودی نقد به دارائی ها	۲.۰۱٪	۵.۸۲٪	۵.۵۴٪
	دارائی های جاری به فروش	۶۹.۰۶٪	۷۵.۱۷٪	۷۸.۴۰٪
	موجودی نقد به بدهی های جاری	۲.۲۳٪	۶.۸۰٪	۶.۱۳٪
	حساب های دریافتی به فروش	۵۵.۱۵٪	۶۰.۸۱٪	۵۵.۹۳٪
	نسبت های فعالیت	حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها	۷۹.۱۸٪	۸۷.۰۳٪
حساب های پرداختی به فروش		۳۱.۲۳٪	۳۲.۴۹٪	۳۰.۰۷٪
فروش به دارائی ها		۱۳۱.۶۹٪	۱۲۵.۰۸٪	۱۱۸.۹۳٪
فروش به دارائی ثابت		۱۴۶۴.۶۸٪	۱۶۲.۰۵٪	۱۷۸۰.۲۴٪

<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 عامل</p>  <p>ساده ترین روش نقد و آسان ترین ایران شماره ثبت: ۴۸۳۷۰</p>
--	---	--



۵۹.۱۹٪	۷.۸۸٪	۵۲.۲۴٪	سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
۶.۶۳٪	۱۲.۶۸٪	۷.۹۹٪	حاشیه سود ناخالص	
۵.۰۶٪	۱۰.۶۳٪	۵.۸۵٪	حاشیه سود عملیاتی	
۳.۳۲٪	۴.۸۶٪	۳.۵۷٪	حاشیه سود خالص	
۳.۹۵٪	۶.۰۸٪	۴.۷۰٪	سود خالص به دارائی‌ها	
۴۶.۶۷٪	۴۸.۲۳٪	۵۶.۷۵٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتنی 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 اظهارنامه مالیاتی منتهی به ۲۹ آبان ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۳,۶۴۰,۷۳۲,۱۰۸,۴۵۶ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۳,۳۴۹,۹۰۹,۹۶۹,۰۱۹ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۷.۹۹٪ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۲,۷۶۴,۶۹۹,۱۶۶,۷۰۴ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲,۵۳۵,۸۵۷,۷۲۹,۷۷۷ ریال است.
- بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ آبان ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱,۷۷۴,۶۳۸,۶۹۳,۴۵۲ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۱,۵۴۹,۶۸۲,۹۷۸,۹۹۲ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۶۸٪ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۱,۴۱۸,۸۳۲,۱۹۳,۹۹۸ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۲۳۹,۸۵۲,۳۷۵,۴۵۴ ریال است.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ آبان ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱,۳۹۵,۲۳۵,۶۱۹,۷۷۹ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۳۰۲,۷۶۶,۲۰۸,۸۷۲ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۶.۶۳ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۱,۰۷۳,۱۳۳,۱۲۱,۲۵۲ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۰۷۳,۷۲۸,۶۰۷,۵۴۰ ریال است.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر به طور میانگین ۱۰۴.۷۳ درصد بوده است. که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- 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 آبان ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد تسهیلات کوتاه مدت شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر با ۲۲۸,۳۵۳,۸۳۴,۱۰۴ ریال است.

د) بررسی میدانی

<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت انبوه‌کنسرتور تأسیسات: ۸۷۴۵</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سیدردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>مدیر عامل شرکت تامین مالی جمعی ای فاند تهران ۱۳۳۷</p>
--	--	---



## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۶

شرکت سهامی خاص انبوه گستر نصر در سال ۱۳۸۶ ثبت گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس ماده ۲ اساسنامه شرکت، شامل اجرای کلیه پروژه های عمرانی، ساخت و ساز ساختمان، راهسازی، ابنیه فنی، پل، خاکبرداری و خاکریزی، سد سازی، معماری و شهرسازی و اجرای ساخت و ساز شهرک، اجرای سازه های بتنی و فلزی، سازه های صنعتی، ارائه کلیه خدمات مهندسی (طراحی، نقشه کشی، متره و برآورده، اجرای کنترل و مشاوره) امور تاسیسات شهری و ساختمانی، تسطیح، آمادهسازی اراضی و سایر امور مرتبط با موضوع شرکت می باشد.

مطابق لیست بیمه کارکنان در خرداد ماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۱۷۷ نفر پرسنل در مجموع بخش تولیدی فعال بوده است. شرکت انبوه گستر نصر موفق به اخذ گواهینامه صلاحیت پیمانکاری از سازمان برنامه و بودجه کشور در سال ۱۴۰۲ شده است.

بررسی اظهارنامه مالیاتی منتهی به ۲۹ آبان ماه ۱۴۰۲ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۳,۶۴۰,۷۳۲,۱۰۸,۴۵۶ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۳,۳۴۹,۹۰۹,۹۶۹,۰۱۹ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۷,۹۹ درصد است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۲,۷۶۴,۶۹۹,۱۶۶,۷۰۴ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۲,۵۳۵,۸۵۷,۷۲۹,۷۷۷ ریال است.

بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ آبان ماه ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱,۷۷۴,۶۳۸,۶۹۳,۴۵۲ ریال و با توجه به بهای تمام شده ۱,۵۴۹,۶۸۲,۹۷۸,۹۹۲ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲,۶۸ درصد است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱,۴۱۸,۸۳۲,۱۹۳,۹۹۸ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۲۲۹,۸۵۲,۳۷۵,۴۵۴ ریال است.

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ آبان ماه ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱,۳۹۵,۲۳۵,۶۱۹,۷۷۹ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۳۰۲,۷۶۶,۲۰۸,۸۷۲ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۶,۶۳ درصد است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱,۱۷۳,۱۳۲,۱۲۱,۲۵۲ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۰۷۳,۷۲۸,۶۰۷,۵۴۰ ریال است.

اظهارنامه مالیاتی فصل پاییز سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت انبوه گستر نصر در این فصل به میزان ۱,۱۵۰,۰۶۳,۴۳۳,۳۷۱ ریال خرید و مبلغ ۱,۸۸۹,۲۹۶,۷۱۳,۵۶۳ ریال داشته است.

اظهارنامه مالیاتی فصل زمستان سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت انبوه گستر نصر در این فصل به میزان ۲۷۰,۵۸۴,۲۵۱,۷۴۸ ریال فروش داشته است.

اظهارنامه مالیاتی فصل بهار سال ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت انبوه گستر نصر در این فصل به میزان ۱۷۴,۱۳۷,۹۲۸,۹۲۹ ریال خرید و مبلغ ۷۱۰,۳۱۴,۰۹۶,۵۲۶ ریال فروش داشته است.

### ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه این طرح با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از طرف بانک ملی با شماره سپام ۰۳۵۶۷۰۳۶۴۱۳۹۳۲۴۴ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۹ معتبر می باشد که این تاریخ با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان قابل تمدید است.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت انبوه گستر نصر ثبت ۸۷۳۵۰</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سپیدکودان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>سازمان تامین اجتماعی و آفرینان ایرانیان</p>
---	--	---





ضمیمات نامه  
(مختص تسهیل نامه تمدید نامه گمرکی نظام وظیفه و ...)



شماره قرارداد: ۹۵۳/ ۲۲۲۹۱۱

ضمیمات نامه تعهد پرداخت  
قابل تعدید

بگیر تاریخ: ۱۴۰۳/۰۵/۳۰  
شماره قرارداد: ۶۰۰۰۷۵۶۳۲۸۰۰۲ شماره منحصر به فرد ماخوذه از سامانه سیام: ۳۵۶۷-۳۶۲۱۳۹۳۲۴۴  
مشخصات ذینفع: آقای/خانم/شرکت شرکت سامانه تامین هوشمند نوآوریان ایرانیان فرزند ..... دارای شماره شناسنامه /شیت ..... محل صدور /شیت ..... کد ملی / شناسه ملی ..... شماره اقتصادی ..... شماره اقتصادی ۱۰۸۶۰۱۳۸۶۰۲ شماره اقتصادی ۱۱۱۳۲۵۸۱۹۸۱۹ مقیم استان یزد - شهرستان یزد - بخش مرکزی - شهر یزد - محله غدیر خیابان نوا گدیستر ۸۹۱۷۶۱۳۹۵۱  
مشخصات ضمانت خواه: آقای/خانم/شرکت انبوه گستر نصر فرزند دارای شماره شناسنامه /شیت ..... محل صدور /شیت ..... شماره اقتصادی ..... شماره اقتصادی ۱۰۸۶۱۶۷۷۵۳۲ شماره اقتصادی ۱۱۱۱۱۳۷۸۶۳۵ مقیم استان یزد - شهرستان یزد - بخش مرکزی - شهر یزد - محله غدیر خیابان نوا گدیستر ۸۹۱۷۶۱۳۹۵۱ شماره تلفن: ۵۲۳۲۰۹۹۶ شماره: ۵۲۳۲۰۹۹۶

ضمیمات خواه تقاضای صدور ضمانتنامه در قبال ذینفع را به صورت کتبی به بانک ارائه نمود و بانک بنا به تشخیص خود با درخواست ضمانت خواه (تا مبلغ) به عدد (۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال) به حروف یکصد میلیارد ریال در مقابل ذینفع موافقت کرد و این ضمانتنامه با رعایت مفاد دستور العمل حاضر بر ضمانت نامه بانک (ریال) صادر گردید و (تا تاریخ) به حروف یکصد و نه (۱۹) هزار و چهارصد و چهار (۱۹۰۴۰۴) عدد (۱۴۰۳/۰۵/۲۶) مستقر خواهد بود.  
ماده ۱۴۰۳/۰۵/۳۰ با موضوع ارائه خدمات تامین مالی جهت اجرای طرح سرمایه پذیر متفقد فن مابین ذینفع و ضمانت خواه در صورتی که بنا به تشخیص ذینفع به (در دلین ضمانت خواه) از انجام او اجرائی هر یک از تعهدات ناشی از قرارداد مذکور تلفد و رد شد (تا میزان) به عدد (۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال) به حروف یکصد میلیارد ریال (به مبلغی که ذینفع تشخیص دهد از بانک مطالبه نماید و بانک متعهد می گردد در صورت ارائه نسخه اصلی ضمانتنامه توسط ذینفع و شایسته اصلاح آن توسط بانک بدون آن که احتیاج به صدور اظهارنامه یا اقدامی از مجاری اداری قضایی یا مقام دیگری داشته باشد) و یا اینکه ضارری به اثبات قصور و یا تلفد داشته باشد در وجه او یا به حواله کرد ذینفع بپردازد.  
ماده ۲ نحوه پرداخت وجه ضمانتنامه توسط بانک غدیر یزد (۳۵۶۷) به دفعات طی چند نوبت/یکباره (خواهد بود)  
تبصره در صورتی که پرداخت وجه ضمانتنامه برای یکبار باشد پرداخت آن به دفعات

مهر و امضا متقاضی  
مهر و امضا نهاد مالی  
مهر و امضا عامل  
شماره قرارداد: ۳۵۶۷-۳۶۲۱۳۹۳۲۴۴  
تلفن: ۵۲۳۲۰۹۹۶-۵۲۳۲۰۹۹۶  
شماره ثبت: ۳۵۶۷-۳۶۲۱۳۹۳۲۴۴  
شماره ثبت: ۳۵۶۷-۳۶۲۱۳۹۳۲۴۴  
شماره ثبت: ۳۵۶۷-۳۶۲۱۳۹۳۲۴۴

این ضمانتنامه بدون مهر برجسته اعتبار ندارد و در وجه شماره قرارداد لا ا صحت ندارد و اصل این ضمانتنامه لطفاً ارسال فرماید.

مهر و امضا متقاضی: شرکت انبوه گستر نصر، ثبت: ۸۷۴۵  
مهر و امضا نهاد مالی: شرکت سیدکازان الگوریتم، ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)  
مهر و امضا عامل: سازمان تامین اجتماعی و آرایش ایرانی، شماره ثبت: ۳۸۳۷۰





## سامانه اعلام ضمانت نامه ریالی سهام بانک ملی ایران

شماره ضمانت نامه : کد/شناسه ملی(ذیلفع) : تاریخ صدور(سهام) :

0356703641393244 14010176095 1403/05/30

تاریخ القضاء : ضمانت خواه : مبلغ ضمانت نامه :

1404/05/29 البتة گستر نصر البتة گستر نصر(10860138402)

موضوع : جزئیات :  
جمعی جهت بازایه خدمات تامین مالی  
اجرای طرح سرمایه پذیر ندارد

1403/05/31 11:41:59

تاریخ اعلام

ضمانت نامه در وضعیت صادر شده قرار دارد

پاسخ اعلام

صادر شده

وضعیت ضمانت نامه

1403053111415953212

شماره پیگیری

• از طریق اسکن بارکد ملودج در صفحه امکان مشاهده صحت اعلام گرفته شده در سایت بانک ملی می باشد.  
• در صورت استفاده از بارکد، حتماً آدرس مرورگر را با "https://www.bmi.ir/separainquiry" مطابقت داشته باشد.



چاپ

بستن

## (و) وضعیت طرح

شرکت انبوه گستر نصر از سال ۱۳۸۶ مشغول انجام پروژه های عمرانی و ساخت و ساز و ارائه دهنده کلیه خدمات مهندسی می باشد. شرکت انبوه گستر نصر اقدام به انعقاد قرارداد شماره ۱۱۵۴۳۴ با شرکت آهن و فولاد ارفع برای تجهیز پکیج های ساختمانی کرده است این شرکت به منظور تامین سرمایه در گردش جهت اجرای این پروژه اقدام به تامین مالی از طریق سکوی تامین مالی آی فاند نموده است.

با توجه به اظهارات شرکت انبوه گستر نصر پیش بینی می نماید هزینه های تقریبی پروژه شامل هزینه خرید مواد اولیه، هزینه تعمیرات ماشین آلات و دستگاه ها و اجاره ماشین آلات در طول پروژه برابر با ۱۷۲,۵۴۸,۰۲۵,۹۶۶ ریال برآورد می شود. که شرکت در نظر دارد بخشی از این هزینه را از طریق سکوی تامین مالی جمعی آی فاند تامین نماید.

بر اساس قرارداد شماره ۱۱۵۴۳۴ درآمد اجرای پروژه مذکور در قرارداد برابر با ۳۱۴,۹۱۰,۲۳۱,۵۵۵ ریال می باشد.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول، نه از طرح با کسر هزینه های 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

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

شرکت سیدگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)



حدوداً برابر ۶۱.۲۵ درصد و حاشیه سود ناخالص شرکت برابر با ۲.۹۹ درصد بوده اما براساس اظهارات متقاضی حاشیه سود این طرح برابر ۴۵ 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 ۱۴۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹ ریال برآورد می شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۳۱.۶۱٪ درصد بوده که به مبلغ ۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پیش بینی می گردد. نرخ بازده داخلی طرح ۲.۶۲ درصد پیش بینی می شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوصی مسئولیتی با سکو نخواهد بود. لازم به ذکر است که حاشیه سود طرح با حاشیه سود ابرازی در صورت های مالی تفاوت قابل ملاحظه ای داشته و سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود مزبور در طرح خواهد بود.

بنابراین شرکت انبوه گستر نصر در نظر دارد به منظور تامین سرمایه مورد نیاز اجرای پروژه مذکور به میزان ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال 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. لازم به ذکر است با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.

همچنین با توجه به برنامه های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه گذاران این طرح (پرداخت اصل و سود محقق شده)، را نسبت به پرداخت اقساط تسهیلات بانکی فعلی و هرگونه تسهیلات دریافتی دیگر در آینده، در اولویت قرار دهد. لذا سرمایه پذیر موظف است جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش بینی شده در طرح ایفا 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.

لازم به ذکر است در صورت فروش نرفتن محصول مورد نظر طرح به میزان برآورد شده، سرمایه پذیر ملزم به باز خرید 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.

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.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت انبوه گستر نصر شماره ثبت: ۱۷۴۵۰</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان تامین و فروش ایران شماره ثبت: ۹۸۳۷۰</p>
--	---	--



## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۶

شایان ذکر است که در صورت عدم اجرای قرارداد موضوع طرح، سرمایه پذیر ملزم به حفظ حاشیه سود از محل سایر درآمد های عملیاتی خود می باشد. 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	۱ پروژه
مجموع درآمد	۳۱۴,۹۱۰,۲۳۱,۵۵۵ ریال
مجموع هزینه ها	۱۷۲,۵۴۸,۰۲۵,۹۶۶ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۱۴۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹ ریال
حاشیه سود	٪۴۵

حاشیه سود طرح با در نظر گرفتن هزینه های مواد اولیه و ساخت و کارمزد تامین مالی جمعی ۴۵ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۳۱.۶۱ 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.

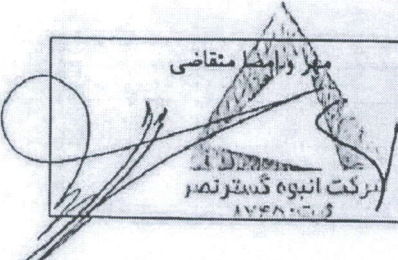


جریان نقدینگی (ارقام به میلیون ریال)

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
آورده												
سود علی الحساب												
بازگشت اصل آورده												
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.

### ریسک ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
------------	----------------------

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت انبوه گستر نصر ۸۷۴۸۰۰۰۰۰۰</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سپیدکوداز الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>مهر و امضا نماینده آی فاند</p>
--	--	---



<p>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.</p>	<p>افزایش قیمت مواد اولیه</p>
<p>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 مبیایست از سایر منابع درآمدی خود حداقل درآمد برآوردی در طرح را جبران نماید.</p>	<p>تغییر درآمد پروژه</p>
<p>در صورت بروز رکود در بازار متقاضی موظف است با ارائه متدهای جدید فروش آثار منفی ناشی از این ریسک را به حداقل برساند.</p>	<p>رکود در بازار</p>
<p>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.</p>	<p>عدم امکان خرید مواد اولیه به میزان مورد نظر</p>
<p>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 قیمت فروش توسط متقاضی، برای عامل محرز گردد این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود.</p>	<p>کاهش حاشیه سود طرح و افزایش دوره گردش عملیاتی</p>
<p>با توجه به برآورد و سابقه شرکت و میزان تقاضای مشتریان احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح و یا کاهش قیمت فروش محصولات طرح، متقاضی موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.</p>	<p>عدم امکان فروش محصول (خدمات) به میزان و مبلغ پیش‌بینی شده</p>
<p>با توجه به قراردادی بودن تعامل کارفرما و سرمایه‌پذیر احتمال وقوع این ریسک اندک خواهد بود لکن در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.</p>	<p>ریسک عدم انجام تعهدات کارفرما</p>

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



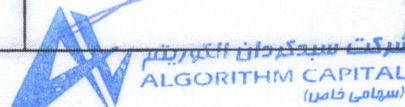
این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.	آسیب به پروژه پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)
این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه‌گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.	ریسک عدم پرداخت کارفرما براساس شرایط عمومی پرداخت پیمانی مشخص شده فیما بین طرفین در مدت طرح و افزایش دوره گردش
متقاضی می‌بایست استانداردهای لازم را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت بروز هرگونه مشکل در اجرای پروژه مذکور، سرمایه پذیر ملزم به حفظ حاشیه سود از محل سایر درآمدهای عملیاتی خود می‌باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.	بروز هرگونه مشکل در پروژه موضوع قرارداد
این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه‌گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.	بروز مشکل در عدم تحویل پروژه مذکور در موعد
این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد و در صورت وقوع میبایست از سایر منابع درآمدی خود نسبت به جبران آن اقدام نماید.	آسیب به پروژه قبل از اتمام پروژه به هر دلیلی (سرقت، آتش سوزی و غیره)
در صورت فسخ یا غیرفعال شدن قرارداد مربوط به فروش کالا به هر دلیلی، سرمایه‌پذیر مسئول جبران بوده و می‌بایست از محل سایر قراردادهای یا سایر درآمدهای خود نسبت به جبران درآمدهای از دست رفته در راستای حفظ منافع سرمایه‌گذاران اقدام نماید. سرمایه‌پذیر می‌بایست حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح را برای سرمایه‌گذاران محقق کند. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.	ریسک فسخ قرارداد موضوع طرح

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه خرید مواد اولیه و درآمد حاصل از پروژه را نشان می‌دهد. همانگونه که ملاحظه می‌شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزد های تامین مالی جمعی ۱۴۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹ ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

درآمد پروژه					
۹	۸	۷	۶	۵	۴
					(ریال)
۲۹۴,۹۱۰,۳۳۱,۵۵۵	۲۵۴,۹۱۰,۳۳۱,۵۵۵	۲۱۴,۹۱۰,۳۳۱,۵۵۵	۲۷۴,۹۱۰,۳۳۱,۵۵۵	۲۳۴,۹۱۰,۳۳۱,۵۵۵	

مهر و امضا متقاضی	مهر و امضا نهاد مالی	مهر و امضا عامل





۲۸۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۲۴۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۲۰۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۶۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۲۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۱۲,۵۴۸,۰۲۵,۹۶۶
۲۵۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۲۱۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۷۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۳۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۹۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۴۲,۵۴۸,۰۲۵,۹۶۶
۲۲۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۸۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۴۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۰۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۶۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۷۲,۵۴۸,۰۲۵,۹۶۶
۱۹۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۵۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۱۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۷۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۳۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۲۰۲,۵۴۸,۰۲۵,۹۶۶
۱۶۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۱۲۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۸۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۴۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۲,۳۶۲,۲۰۵,۵۸۹	۲۳۲,۵۴۸,۰۲۵,۹۶۶

جمع بندی

عامل چون تخصصی در حوزه های فعالیت طرح ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی کند، بلکه صرفا اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می کند، تا سرمایه گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه گذاری دارای ریسکی هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه گذاران می بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود. 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>شرکت استیو کسینو</p> <p>شماره ثبت: ۸۷۴۵۰۰۲۵</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سبکسازان الگوریتم</p> <p>ALGORITHM CAPITAL</p> <p>سهامی خاص</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>سکوی تامین مالی جمعی آی فاند</p> <p>شماره ثبت: ۳۸۳۰۰۰۰۰۰۰۰</p>
---	---	--