
گزارش ارزیابی

از طریق سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

ifund

واحد حقوقی سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان

باسمه تعالی

ارزیابی طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش تولید و فروش چسب و کیوم
شرکت آژند بسپار آرمان نوین

خلاصه ارزیابی

طرح " تامین سرمایه در گردش تولید و فروش چسب و کیوم " تعریف شده توسط شرکت آژند بسپار آرمان 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 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 حسابرسان برای آخرین صورت مالی حسابرسان شده و اظهارنامه شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) مشروط بوده است که در ادامه مبانی اظهار نظر مشروط حسابرسان آورده شده است.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق فناوری نانو با شناسه سپاس ۱۲۲۴۸۱۴۰۳۱۱۶۸۸۹۳ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۰ 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 سکوهای تامین مالی جمعی دارای مجوز نبوده است.

خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۴۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۱۰,۰۰۰ 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>شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان تامین و اعتبارات ایران شماره ثبت: ۹۸۳۷۰</p>
--	---	---

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

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 یا 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

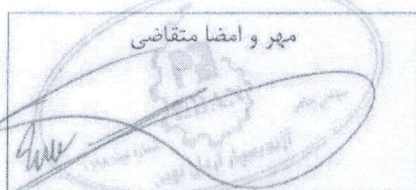
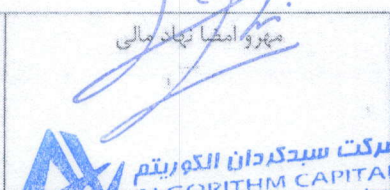

وضعیت اعتباری مدیران شرکت

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۹ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۹، رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل (جناب آقای ابراهیم نیک نژاد) 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 بین ۱.۵ تا ۳ 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 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. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۹۳۸ میلیون ریال می باشد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (سرکارخانم مهشیده امیری) 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 بین ۱.۵ تا ۳ 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 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. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۹۳۸ میلیون ریال می باشد.

گزارش اعتبارسنجی عضو اصلی هیئت مدیره (سرکارخانم مهشاد امیری) 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 بین ۰.۵ تا ۱.۵ میلیارد

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

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

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 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 ضمانت‌نامه ندارد. شخص حقیقی ضمانت‌نامه و اخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۰۶ میلیون ریال می‌باشد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۹، شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. 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 ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می‌باشد. در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی نداشته است. و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقوقی دارای ضمانت‌نامه فعال نمی‌باشد. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی مورد تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام به میزان ۵۴،۵۳۳ میلیون ریال می‌باشد.

ج) وضعیت مالی شرکت

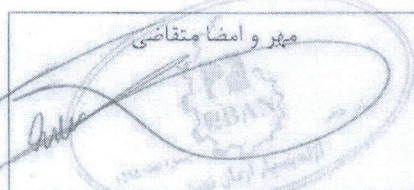
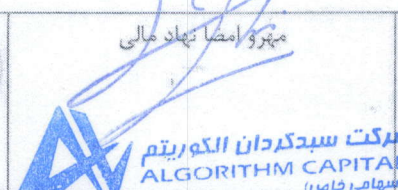

اقلام مهم مالی

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

۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۲ (اظهاریانه)	(میلیون ریال)
۷۸,۰۰۳,۱۶۶,۶۲۹	۹۱,۱۹۰,۴۹۵,۸۰۴	۱۸۱,۱۸۰,۸۴۰,۶۱۱	جمع دارایی‌ها
۵۰,۵۹۰,۵۵۲,۰۱۴	۵۸,۳۴۳,۴۵۷,۱۸۱	۱۴۴,۰۴۱,۵۹۱,۶۰۱	جمع بدهی‌ها
۷,۹۴۳,۶۱۴,۶۱۵	۱۲,۸۴۷,۰۳۸,۶۲۳	۱۷,۱۳۹,۳۴۹,۰۱۰	سود (زیان) انباشته
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۷,۹۴۳,۶۱۴,۶۱۵	۳۲,۸۴۷,۰۳۸,۶۲۳	۳۷,۱۳۹,۳۴۹,۰۱۰	جمع حقوق مالکانه
۴۸,۲۴۲,۴۷۷,۷۳۰	۷۹,۶۵۷,۴۳۰,۰۰۰	۱۰۰,۱۰۵,۴۰۰,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
۶,۳۱۲,۸۹۳,۳۵۵	۸,۵۶۷,۸۵۶,۴۰۲	۱۰,۰۴۱,۶۸۴,۰۲۵	سود (زیان) عملیاتی
۳,۸۱۳,۳۸۹,۸۹۵	۴,۹۰۳,۴۲۴,۰۰۸	۴,۶۷۳,۹۴۶,۰۴۶	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱ نشان می‌دهد:

 <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>سازمان تامین و اعتبارات و اوراق ایران شماره ثبت: ۶۸۳۷۰</p>
--	---	---

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

اظهار نظر مشروط: نخستین صورتهای مالی شرکت آژند بسیار آرمان نوین (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱ و صورتهای سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۷ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۲ و ۳۱ و همچنین به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بندهای ۲-۳ بخش میانی اظهار نظر مشروط صورتهای مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت آژند بسیار آرمان نوین (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ 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.

مبنای اظهار نظر مشروط: علی رغم محاسبه بهای تمام شده محصولات تولیدی توسط واحد مورد گزارش لیکن به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات مربوط به ظرفیت در دسترس امکان محاسبه وضعیت مقادیر مواد اولیه مصرفی و انطباق با برآوردهای اولیه پیش بینی شده، امکان محاسبه هزینه های ناشی از عدم استفاده موثر از نیروی کار و محاسبه هزینه های جذب نشده در فرآیند تولید فراهم نشده است. همچنین انجام برخی رسیدگیهای معمول حسابرسی در خصوص ضایعات عادی و غیر عادی مقدور نگردیده است. طبق استانداردهای حسابداری هزینه های جذب نشده در تولید باید محاسبه و از بهای تمام شده عملیاتی در صورت سود و زیان انعکاس یابد. تعیین تعدیلات لازم در صورتهای مالی از بابت موارد مذکور برای این مؤسسه مشخص نمی باشد.

۳-۱- مهم موارد قابل ذکر در خصوص داراییهای ثابت مشهود به شرح زیر می باشد.

۱-۳- به شرح یادداشت توضیحی شماره ۲-۴-۳- صورتهای مالی هزینه استهلاک داراییهای ثابت مشهود طی سال مالی مورد گزارش و سنوات قبل در دفاتر ثبت و شناسایی نشده است. تعیین تعدیلات لازم در صورت های مالی از بابت موارد مذکور برای این مؤسسه مشخص نمی باشد.

۲-۳- واحد مورد رسیدگی فاقد صورت ریز اموال شامل اطلاعاتی نظیر بهای تمام شده تاریخ بهره برداری، استهلاک اموال به تفکیک اموال و برجسب اموال میباشد لذا قابلیت ردیابی موجودی فیزیکی با دفاتر میسر نگردیده است. اگرچه تعدیلات لازم بر صورتهای مالی از این بابت ضروری است لیکن به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و مدارک کافی، تعیین آثار ناشی از تعدیلات موارد مذکور بر صورتهای مالی مورد گزارش امکان پذیر نگردیده است.

۴- حسابرسی این مؤسسه طبق 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 اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی مستقل از شرکت آژند بسیار آرمان نوین (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 ۱۷,۱۳۹,۲۴۹,۰۱۰ ریال بر اساس اظهارنامه ۱۴۰۲ می باشد.



گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

سرمایه شرکت: بر اساس اظهارنامه ۱۴۰۲ سرمایه شرکت ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.
نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی سه 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	۷۹/۵۰٪	۶۳/۹۸٪	۶۴/۸۶٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۲۰/۵۰٪	۳۶/۰۲٪	۳۵/۸۲٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی ها	۲۷/۸۹٪	۱۴/۰۶٪	۲۰/۵۷٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۳۵/۰۸٪	۲۱/۹۷٪	۳۱/۷۱٪
	سود خالص به هزینه مالی	۸۷/۰۹٪	۱۳۲/۰۹٪	۱۵۶/۷۴٪
نسبت های نقدینگی	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۹۴/۴۶٪	۱۱۴/۶۷٪	۱۱۶/۷۶٪
	(موجودی نقد + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۱۸/۳۷٪	۷۸/۰۷٪	۳۱/۳۹٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۹۴/۴۶٪	۱۱۴/۶۷٪	۱۱۶/۷۶٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۷۹/۵۰٪	۶۳/۹۸٪	۶۴/۸۶٪
	موجودی نقد به دارائی ها	۷/۷۹٪	۴۷/۷۰٪	۳/۷۵٪
	دارائی های جاری به فروش	۲۹۱۰/۹۳٪	۱۳۶۴/۳۹٪	۱۲۲/۴۵٪
نسبت های فعالیت	موجودی نقد به بدهی های جاری	۹/۷۹٪	۷۴/۵۶٪	۵/۷۹٪
	حساب های دریافتی به فروش	۲۶۴/۲۷٪	۴۱/۷۸٪	۲۶/۸۵٪
	حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها	۸/۵۸٪	۳/۵۱٪	۲۵/۶۱٪
	حساب های پرداختی به فروش	۱۸۷۰/۲۹٪	۹۲۸/۴۵٪	۷۰/۱۳٪
	فروش به دارائی ها	۲/۵۸٪	۵/۳۸٪	۶/۱۸۵٪
	فروش به دارائی ثابت	۱۱/۶۴٪	۲۱/۴۲٪	۲۶۵/۱۹٪
نسبت های سوددهی	سود خالص به دارائی ثابت	۱۱/۶۴٪	۲۱/۴۲٪	۲۰/۹۶٪
	حاشیه سود ناخالص	۲۱/۴۶٪	۲۴/۰۳٪	۲۱/۹۲٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱۰/۰۳٪	۱۰/۷۶٪	۱۲/۸۸٪
	حاشیه سود خالص	۴/۶۷٪	۶/۱۶٪	۷/۹۰٪

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

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

۴/۸۹٪	۵/۳۸٪	۲/۵۸٪	سود خالص به دارائی‌ها
۱۳/۶۵٪	۱۴/۹۳٪	۱۲/۵۸٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:


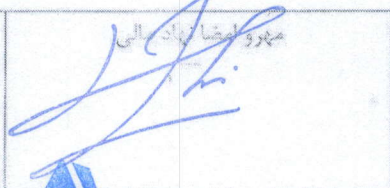

- بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۷۹,۶۵۷,۴۳۰,۰۰۰ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۶۰,۵۱۴,۵۷۰,۵۸۹ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۴.۰۳ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ریال ۹۱,۱۹۰,۴۹۵,۸۰۴ و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵۸,۳۴۲,۴۵۷,۱۸۱ ریال است.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۴۸,۲۴۲,۴۷۷,۷۳۰ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳۷,۶۶۸,۵۳۵,۹۱۹ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۱.۹۲ درصد را محقق کرده است. هم چنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۷۸,۰۰۳,۱۶۶,۶۲۹ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵۰,۰۵۹,۵۵۲,۰۱۴ ریال است.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر کاهش یافته است. که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر افزایش داشته است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد تسهیلات کوتاه مدت شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر با ۱۲,۸۴۷,۰۳۸,۶۲۲ ریال است.

د) بررسی میدانی

شرکت آژند بسیار آرمان نوین در سال ۱۳۹۴ ثبت گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس اساسنامه شرکت، شامل سنتز مواد شیمیایی و پتروشیمی - سنتز، فرمولاسیون و بهینه سازی انواع رزین‌های پلی یورتان پایه آبی، سنتز و فرمولاسیون انواع پلیمرهای زیست سازگار- سنتز پلیمرهای تجاری، مهندسی و پزشکی، بازیافت پلیمرهای مختلف و تبدیل آنها به مواد با ارزش شیمیایی، غشاهای پلیمری، کاتالیزورهای شیمیایی، مشاوره و انجام آزمایش‌های کنترل کیفیت مختلف در زمینه شیمی و پلیمر پس از کسب مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح.

مطابق لیست بیمه کارکنان در فروردین ماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۱۲ نفر پرسنل در مجموع بخش اداری و تولیدی فعال بوده است.

بررسی اظهارنامه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱۰۰,۱۰۵,۴۰۰,۰۰۰ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۷۸,۶۲۲,۴۲۸,۵۸۲ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۱.۲۶ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۱۸۱,۱۸۰,۸۴۰,۶۱۱ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱۴۴,۰۴۱,۵۹۱,۶۰۱ ریال است.

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

شرکت سپردارگان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند




تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۷۹,۶۵۷,۴۳۰,۰۰۰ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۶۰,۵۱۴,۵۷۰,۵۸۹ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۴.۰۳ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ریال ۹۱,۱۹۰,۴۹۵,۸۰۴ و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵۸,۳۴۳,۴۵۷,۱۸۱ ریال است.

بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۴۸,۲۴۲,۴۷۷,۷۳۰ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳۷,۶۶۸,۵۳۵,۹۱۹ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۱.۹۲ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۷۸,۰۰۳,۱۶۶,۶۲۹ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵۰,۰۵۹,۵۵۲,۰۱۴ ریال است.

ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق فناوری نانو با شناسه سپاس ۱۲۲۴۸۱۴۰۳۱۱۶۸۸۹۳ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۰ معتبر می باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

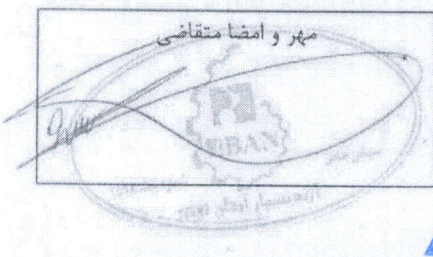


<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان تامین و پشتیبانی نوآفرینان ایرانیان SAPV</p>
--	--	--

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

گزارش ارزیابی سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

جمهوری اسلامی ایران سازمان اسناد و کتابخانه ملی جمهوری اسلامی ایران	
۱۳۳۴۸۱۴۰۳۱۱۶۸۸۹۲	کد ملی
تسلیق، پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری نو	نام صندوق
تعهد پرداخت	نوع ضمانتنامه
سندانه تامین هوشمند نوآوری ایران	نام کارفرما
آوند بسیار آرمان نوین	نام شرکت
۱۴۰۰۴۹۷۵۷۵۲	شماره ملی شرکت
تامین مالی جمعی	موضوع قرارداد
۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	مبلغ ضمانتنامه
۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	مبلغ قرارداد
۱۴۰۳۰۵۳۰	تاریخ شروع ضمانتنامه
۱۴۰۴۰۵۳۰	تاریخ پایان ضمانتنامه
فعال	وضعیت ضمانتنامه



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

شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

حاشیه سود فروش کلی سرمایه‌پذیر بیش از پیش‌بینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. همچنین سرمایه‌پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع‌آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود.

همچنین متقاضی می‌تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش‌بینی شده سرمایه‌پذیر را پرداخت کند.

بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در ۱۲ ماه آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
مقدار محصول	۲۶,۲۳۲ کیلوگرم
قیمت فروش هر کیلوگرم چسب	۲,۷۵۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۷۲,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه خرید مواد اولیه و بسته‌بندی به ازای هر کیلوگرم چسب	۱,۴۵۶,۲۲۴ ریال
مجموع هزینه	۳۸,۱۹۹,۶۶۷,۹۶۸ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۱,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۳۲,۹۳۸,۳۳۲,۰۳۲ ریال
حاشیه سود	٪۴۷.۰۵

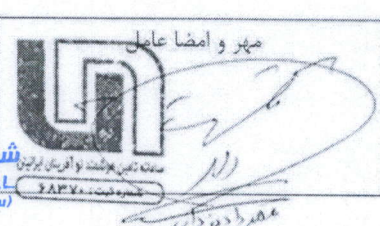
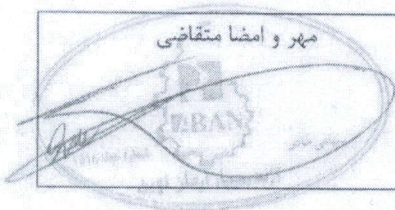
بر این اساس حاشیه سود طرح ۴۷.۰۵ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۵۴.۲۲ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۶ درصد برآورد می‌شود.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد.

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	(۴۰,۰۰۰)											
سود علی الحساب			۴,۶۰۰			۴,۶۰۰			۴,۶۰۰			۴,۶۰۰



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

۴۰,۰۰۰								بازگشت اصل آورده
۴۴,۶۰۰		۴,۶۰۰	۴,۶۰۰	۴,۶۰۰	۴,۶۰۰	(۴۰,۰۰۰)		خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۷ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۶ درصد پیش بینی شده است.

ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش قیمت خرید محصول مذکور در طرح	افزایش بهای خرید محصول مذکور می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. در صورت افزایش قیمت، 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 سهام شرکت خود را (در صورت کاهش حاشیه سود طرح) اعلام می‌دارد.
تغییر قیمت محصول	با توجه به در نظر گرفتن ریسک نوسان قیمت خرید محصول مذکور در طرح 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 محصول به میزان مورد نظر	در صورت عدم دسترسی (کمیابی) به مواد اولیه مد نظر، 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	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 محصول ذکر شده در طرح باشد و عدم امکان افزایش متناسب در قیمت فروش توسط متقاضی، برای عامل محرز گردد این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود.

 <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 تامین سرمایه و افرایش برترین SAMV</p>
--	--	---

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷

عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی شده	با توجه به برآورد و سابقه شرکت و میزان تقاضای مشتریان احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد 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 باز خرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.
برگشت از فروش ناشی از عیوب	سرمایه پذیر موظف به کنترل کیفیت محصولات تولید شده و جبران نواقص احتمالی از تأمین کنندگان محصولات است و این ریسک تماماً بر عهده وی خواهد بود.
ریسک عدم وصول فروش نسبه در مدت طرح و افزایش دوره گردش	در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.
مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر	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 باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.
بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح	این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به باز پرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می باشد.
آسیب به محصول قبل از فروش به هر دلیلی (سرقت، آتش سوزی و غیره)	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد و در صورت وقوع میبایست از سایر منابع درآمدی خود نسبت به جبران آن اقدام نماید.

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه مواد اولیه و بسته بندی و درآمد فروش هر کیلوگرم از محصول را نشان می دهد. همانگونه که ملاحظه می شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تامین مالی جمعی ۳۳,۹۳۸,۳۲۲,۰۳۲ ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید مواد اولیه و بسته بندی و تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

درآمد فروش هر کیلوگرم محصول						تغییرات سود
۲,۷۷۰,۰۰۰	۲,۷۶۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۷۴۰,۰۰۰	۲,۷۳۰,۰۰۰	(ریال)	
۳۴,۹۸۷,۶۱۲,۰۳۲	۳۴,۷۲۵,۲۹۲,۰۳۲	۳۴,۴۶۲,۹۷۲,۰۳۲	۳۴,۲۰۰,۶۵۲,۰۳۲	۳۳,۹۳۸,۳۳۲,۰۳۲	۱,۴۳۶,۲۲۴	
۳۴,۷۲۵,۲۹۲,۰۳۲	۳۴,۴۶۲,۹۷۲,۰۳۲	۳۴,۲۰۰,۶۵۲,۰۳۲	۳۳,۹۳۸,۳۳۲,۰۳۲	۳۳,۶۷۶,۰۱۲,۰۳۲	۱,۴۴۶,۲۲۴	

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL سهامی خاص، ۱۳</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان تامین معاشده و افرایش ایران شماره ثبت: ۳۸۳۷۰</p>
--	--	--

گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۷


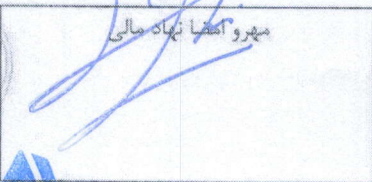

۳۴,۴۶۲,۹۷۲,۰۳۲	۳۴,۲۰۰,۶۵۲,۰۳۲	<u>۳۳,۹۳۸,۳۳۲,۰۳۲</u>	۳۳,۶۷۶,۰۱۲,۰۳۲	۳۳,۴۱۳,۶۹۲,۰۳۲	۱,۴۵۶,۲۲۴
۳۴,۲۰۰,۶۵۲,۰۳۲	۳۳,۹۳۸,۳۳۲,۰۳۲	۳۳,۶۷۶,۰۱۲,۰۳۲	۳۳,۴۱۳,۶۹۲,۰۳۲	۳۳,۱۵۱,۳۷۲,۰۳۲	۱,۴۶۶,۲۲۴
۳۳,۹۳۸,۳۳۲,۰۳۲	۳۳,۶۷۶,۰۱۲,۰۳۲	۳۳,۴۱۳,۶۹۲,۰۳۲	۳۳,۱۵۱,۳۷۲,۰۳۲	۳۲,۸۸۹,۰۵۲,۰۳۲	۱,۴۷۶,۲۲۴

ز) سابقه تامین مالی شرکت

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فراپورس، شرکت آژند پستار آرمان نوین سابقه استفاده از خدمات تامین مالی جمعی از طریق عاملین مجاز فعالیت را ندارد.

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 به هر طرح به صورت دقیق اعلام می‌شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه‌گذاری دارای ریسکی‌هایی 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 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 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>مهر و امضا عامل</p> 
--	---	---