

## باسمه تعالی

# ارزیابی طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش فروش گوشت مرغ شرکت بیسان سام یزد

## خلاصه ارزیابی

طرح " تامین سرمایه در گردش فروش گوشت مرغ " تعریف شده توسط شرکت بیسان سام یزد 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 امضاداران شرکت نیز دریافت شده است.

ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. 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 مبانی اظهار نظر مشروط حسابرس آورده شده است.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک ملی ایران صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۶ 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 به مبلغ ۱۵۰،۰۰۰ میلیون ریال از سکوی تامین مالی جمعی دارای مجوز بوده است.

خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۶۰،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.

شرکت سیدکردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سرمایه خاص)

مهر و امضا متقاضی بیسان سام یزد	مهر و امضا نهاد مالی سکوی تامین مالی جمعی آی فاند	مهر و امضا عامل سازمان بورس و اوراق بهادار ایران شماره ثبت: ۳۸۳۷۰
------------------------------------	--	---

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

## گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

### الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجای 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 یزد 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 ۱۴۰۳/۰۶/۱۱ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۱، عضو هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت (جناب آقای پارسا نعمت الهی) 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 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 ضمانت نامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخوانت 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 ۱،۷۷۲ میلیون ریال می باشد.

گزارش اعتبارسنجی قائم مقام مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره (جناب آقای علی نعمت الهی) شخص حقیقی دارای پرونده باز وام و تعهدات نبوده و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (سرکار خانم فاطمه شعاعی) شخص حقیقی دارای پرونده باز وام و تعهدات نبوده و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۱ شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. بیشترین تاخیر در بازپرداخت وامها و تعهدات برای قبل از ۱۸ ماه گذشته بوده است. مجموع مبالغ دیرکرد وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۸۰ درصد می باشد. شخص حقوقی دارای مانده وام بانکی به مبلغ ۳۲۳ میلیارد ریال می باشد. در یک سال اخیر



## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی نداشته است. و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین تعداد ضمانت نامه های فعال شخص حقوقی چهارده مورد و به میزان ۲,۲۸۹ میلیارد 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 تقاضا قرار ندارد.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

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

۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۲ (اظهارنامه)	(میلیون ریال)
۱۴۴,۵۰۲	۲,۲۹۳,۸۰۹	۲,۵۵۹,۴۴۸	جمع دارایی ها
۱۲۴,۴۸۰	۱,۵۷۸,۵۸۵	۱,۷۹۳,۰۲۶	جمع بدهی ها
۲۲	۱۴,۴۶۴	۶۶,۳۲۶	سود (زیان) انباشته
۲۰,۰۰۰	۸۷,۵۰۰	۷۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۰,۰۲۲	۷۱۵,۲۲۴	۷۶۶,۴۲۲	جمع حقوق مالکانه
۸۵۳	۷۳۳,۲۵۵	۲,۶۷۳,۹۰۳	درآمدهای عملیاتی
۲۲	۱۱,۰۰۱	۱۸۷,۲۵۹	سود (زیان) عملیاتی
۲۲	۱۵,۲۰۲	۵۸,۶۴۹	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت های مالی:

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ نشان می دهد:

مبانی اظهار نظر مشروط:

- شرکت فاقد سیستم مدون بهای تمام شده میباشد در این خصوص درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده مرتبط با کالاهای فرآوری شده از کالاهای بازرگانی تفکیک نگردیده است همچنین نحوه و مبانی تخصیص هزینه های مواد مصرفی و سربار به دلیل عدم ارائه جزئیات بهای تمام شده محصولات فرآوری شده مشخص نبوده و ضایعات غیر عادی تولید به صورت جداگانه شناسایی نشده است. نظر به مراتب فوق اگر چه اعمال تعدیلاتی از این بابت ضرورت دارد، لیکن در نبود شواهد کافی امکان تعیین آثار ناشی از آن بر صورتهای مالی برای این موسسه میسر نشده است.

- انبار گردانی موجودی های مواد و کالای شرکت در پایان سال مورد گزارش بدون نظارت این موسسه صورت پذیرفته است. همچنین صورت گردش موجودی های مواد و کالا به طور کامل ارائه نشده است. این موسسه نتوانسته است با اجرای سایر روش های حسابرسی نیز آثار احتمالی ناشی از موارد فوق را بر صورتهای مالی تعیین نماید.

- در خصوص سرفصل دارایی های ثابت مشهود یادداشت توضیحی (۱۱) مستندات برآورد درصد تکمیل و مخارج برآوردی جهت تکمیل دارایی های در جریان تکمیل ارائه نشده همچنین اطلاعاتی در خصوص طرح اولیه و بروز رسانی انجام شده در آن و

<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: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

مستندات و شواهد افزایش مبلغ ۷۷,۹۳۸ میلیون ریالی در دارایی‌های در جریان تکمیل در سال مورد گزارش به این موسسه ارائه شده است. مضافاً پاسخ تأییدیه‌های درخواستی در خصوص سرفصل پیش پرداخت‌ها یادداشت توضیحی (۱۴) به مبلغ ۱۰۰,۲۶۶ میلیون ریال واصل نشده است. نظر به مراتب فوق الذکر، این موسسه نتوانسته از طریق اجرای سایر روشهای حسابرسی آثار احتمالی ناشی از موارد فوق را بر صورتهای مالی تعیین نماید.

- الزامات گزارشگری مالی در خصوص افشا و طبقه بندی مناسب درآمدها و هزینه‌های مالی یادداشت توضیحی (۹) به مبلغ ۴۱,۹۷۲ میلیون ریال رعایت نشده است.

- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی مستقل از شرکت بی سان سام یزد (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط، کافی و مناسب است. اظهار نظر مشروط: صورتهای مالی شرکت بیسان سام یزد (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و صورت‌های سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۳۱ توسط این موسسه حسابرسی شده است. به نظر این موسسه به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۲ و ۵ و همچنین به استثنای آثار احتمالی موارد مندرج در بندهای ۳ و ۴ بخش مبنای اظهار نظر مشروط صورتهای مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت بیسان سام یزد (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان میدهد.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۱۴,۴۶۴ میلیون ریال بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد. سرمایه شرکت: براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۲۸۷۷ شهرستان به تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۷ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۲۵,۰۰۰ سهم ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی از محل تبدیل مطالبات حال شده اشخاص افزایش یافته است.

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورتهای مالی سه سال ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی		
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نسبت‌های اهرمی	۸۶/۱۴٪	۶۸/۸۲٪	۷۰/۰۶٪
	۱۳/۸۶٪	۳۱/۱۸٪	۲۹/۹۴٪
	۱۰/۳۸٪	۰/۱۰۰٪	۰/۱۰۰٪
	۱۰/۳۸٪	۳۹/۹۹٪	۴۷/۸۳٪

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>بی سان سام یزد</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدگداز آلگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عمل</p>  <p>فرد</p>
--	--	---

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۶/۱۹

۱۲/۰۵٪	۵۸/۱۱٪	۶۸/۲۷٪	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	نسبت‌های نقدینگی
۵۴/۹۱٪	۶۱۵/۷۱٪	۵۴/۹۱٪	سود خالص به هزینه مالی	
۱۱/۰۵٪	۹۱/۸۸٪	۹۰/۸۷٪	دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	
۱۱/۰۵٪	۶۷/۹۶٪	۵۱/۹۴٪	(موجودی نقد + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	
۱۱/۰۵٪	۹۱/۸۸٪	۹۰/۸۷٪	دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	
۸۶/۱۴٪	۶۸/۸۲٪	۷۰/۱۰۶٪	بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	
۶/۹۶٪	۱۳/۹۳٪	۶/۶۶٪	موجودی نقد به دارائی‌ها	
۱۶۱۲/۰۸٪	۱۹۷/۸۰٪	۲۷۷۸/۰۳٪	دارائی‌های جاری به فروش	
۸/۰۷٪	۲۰/۲۵٪	۹/۵۰٪	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	
۴۳۳/۷۶٪	۱۰۲/۷۱٪	۱۲۹۷/۲۳٪	حساب‌های دریافتی به فروش	
۲/۹۷٪	۴۷/۷۱٪	۴۲/۴۳٪	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	
۱۲۸۳۴/۷۰٪	۹۰/۱۰۵٪	۹۱۲/۵۳٪	حساب‌های پرداختی به فروش	
-۱/۵۹٪	۳۱/۹۷٪	۲/۲۹٪	فروش به دارائی‌ها	
-۰/۶۵٪	۳۱۱/۶۵٪	۱۷/۹۰٪	فروش به دارائی ثابت	
-۰/۰۲٪	۶/۴۶٪	۱۷/۹۰٪	سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
-۱۶/۳۰٪	۳/۳۹٪	۸/۹۵٪	حاشیه سود ناخالص	
۲/۵۸٪	۱/۵۰٪	۷/۰۰٪	حاشیه سود عملیاتی	
۲/۵۸٪	۲/۰۷٪	۲/۱۹٪	حاشیه سود خالص	
-۰/۰۲٪	-۰/۶۶٪	۲/۲۹٪	سود خالص به دارائی‌ها	
-۰/۱۱٪	۲/۱۳٪	۷/۶۵٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

### تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- بررسی اظهارنامه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی معادل ۲,۶۷۳ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲,۴۳۴ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۹۴ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ریال ۲,۵۵۹ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۷۹۳ میلیارد ریال است.
- بررسی صورت‌های مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱,۶۵۶ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۴۷۳ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۷.۱۲ درصدی را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۴,۵۷۱ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳,۷۸۹ میلیارد ریال است.

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

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت حاصل از فروش گوشت مرغ، رب گوجه، گوشت گوسفند، ظروف، محلول‌های نظیف، برنج و پلاستیک معادل ۷۳۳ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۷۰۸ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳.۴۱ درصدی را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۲,۲۹۳ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۵۷۸ میلیارد ریال است.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر به طور میانگین برابر با ۶۴۶ درصد می‌باشد 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 به طور میانگین ۱۲۶ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.

### ۵) بررسی میدانی

موضوع فعالیت شرکت بر اساس آگهی تاسیس شامل تولید، تهیه، توزیع، عرضه و بخش، خرید و فروش، تبلیغات، فرآوری و بسته بندی و عملیات تبدیلی درخصوص کلیه محصولات غذایی، گوشتی، گیاهی، پروتئینی، نوشیدنی‌های مجاز، انواع نان، شیرینیجات، سبزیجات، حبوبات، گروه لبنیات و خشکبار ادویه جات و همچنین در خصوص ملزومات و تجهیزات صنایع غذایی و صنایع تبدیلی وابسته، واردات دام زنده و فرآورده‌های خام دامی، نهاده‌های خوراک دام، داروی دامی و تجهیزات مرتبط-صادرات و واردات و خرید و فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و توزیع اقلام مجاز بازرگانی، احداث، اجاره، اشتغال و سرمایه گذاری در کارخانجات صنایع غذایی و تبدیلی و بسته بندی، اخذ و اعطای نمایندگی شرکت‌های معتبر داخلی و خارجی، اخذ وام و تسهیلات بانکی به صورت ارزی و ریالی از کلیه بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی، گشایش اعتبارات و ال سی برای شرکت نزد بانکها، ترخیص کالا از کلیه گمرکات داخلی، ایجاد و اعطاء شعب و نمایندگی در سراسر کشور برپایه غرقه و شرکت در کلیه نمایشگاه‌های معتبر داخلی و خارجی و بین المللی، عقد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی و شرکت در کلیه مناقصات و مزایادات و پیمانها اعم از دولتی و خصوصی و بین المللی ضمناً انجام کلیه فعالیتها پس از اخذ مجوزهای لازم معتبر می‌باشد و ثبت موضوع فعالیت مذکور به منزله ثبت و صدور پروانه فعالیت نمی‌باشد.

مطابق لیست بیمه کارکنان در خردادماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۲۶ نفر پرسنل در مجموع بخش اداری فعال بوده است. بررسی اظهارنامه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی معادل ۲,۶۷۴ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲,۴۳۴ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۹۴ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۲,۵۵۹ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۷۹۳ میلیارد ریال است.

بررسی صورت‌های مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱,۶۵۶ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۴۷۳ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۷.۱۲ درصدی را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۴,۵۷۱ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳,۷۸۹ میلیارد ریال است.

بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت حاصل از فروش گوشت مرغ، رب گوجه، گوشت گوسفند، ظروف، محلول‌های نظیف، برنج و پلاستیک معادل ۷۳۳ میلیارد ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۷۰۸ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳.۴۱ درصدی را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۲,۲۹۳ میلیارد ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۵۷۸ میلیارد ریال است.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سپیدکودان آگوریتیم</p> <p>شماره ثبت: ۳۲۳۷۰</p> <p>شماره حساب: ۱۴۰۱۰۰۰۰۰۰۰۰</p> <p>ALGORITHM</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> 
--	---	---

گزارش ارزیابی  
سکوی تامین مالی جمعی ای فااد

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی بانک ملی ایران با شناسه سهام ۰۰۱۷۹۰۳۶۰۵۶۲۶۵۸۴ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۰۶ 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 سرمایه گذاری الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان تامین اجتماعی و آفرینان ایرانیان شماره ثبت: ۳۸۳۷۰</p>
--	---	--







تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

گزارش ارزیابی  
سکوی تامین مالی جمعی ای فاند



سامانه استعلام ضمانت نامه ریالی سپام بانک ملی ایران

شماره ضمانت نامه :	کد شناسه ملی (ذینفع) :	تاریخ صدور (سپام) :
0017903605626584	14010176095	1403/06/07
تاریخ انقضاء :	ضمانت خواه :	مبلغ ضمانت نامه :
1404/06/06	یزد بیسان سام یزد بیسان سام (14008233331)	100,000,000,000
موضوع :	جزئیات :	
تامین مالی جمعی	درصد غیر منقول الباقی سفته 60	

تاریخ استعلام	1403/06/10 13:17:37
پاسخ استعلام	ضمانت نامه در وضعیت صادر شده قرار دارد
وضعیت ضمانت نامه	صادر شده
شماره پیگیری	1403061013173727105

- از طریق اسکن بارکد مندرج در صفحه امکان مشاهده صحت استعلام گرفته شده در سایت بانک ملی می باشد.
- در صورت استفاده از بارکد، حتماً آدرس مرورگر با "https://www.bmi.ir/sepamInquiry" مطابقت داشته باشد.



و) وضعیت طرح

شرکت بیسان سام یزد از سال ۱۳۹۷ شروع به فعالیت کرده و در حال حاضر با استناد به صورت مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱ به خرید و فروش انواع محصولات شامل گوشت مرغ، گوشت قرمز، برنج، رب گوجه فرنگی، ظروف و انواع محصولات تنظیف مشغول می باشد. به همین منظور این شرکت در جهت تامین سرمایه در گردش در راستای فروش گوشت مرغ، درخواست استفاده از

<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>بیسان سام یزد</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سرمایه گذاری آلگورتم ALGORITHM CAPITAL سهامی عامی</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>سازمان تامین مالی و اعتباری ایران کد ملی: ۶۸۳۷۰</p>
---	---	---

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فلد

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۶/۱۹

تسهیلات سرمایه در گردش کوتاه مدت را دارد. شرکت در این طرح در نظر دارد اقدام به خرید گوشت مرغ کرده و پس از انجام اقدامات لازم، محصول مذکور را در ابعاد کوچک تر شامل ران، سینه و فیله مرغ به فروش برساند.

بیسان سام یزد پیش‌بینی می‌نماید حداکثر ۳۸۷،۱۹۸ کیلوگرم محصول در مدت ۱۲ ماه به فروش برساند. دوره گردش سرمایه در این طرح بر اساس اظهارات متقاضی ۶۰ روز یکبار پیش‌بینی شده است. در نتیجه در طول دوره ۱۲ ماهه طرح ۶ دوره گردش خواهیم داشت. لازم به ذکر است بر اساس اظهارنامه سال ۱۴۰۲ دوره وصول مطالبات و دوره گردش موجودی کالا به ترتیب ۲۲ و ۱۰۳ روز می‌باشد. در نتیجه دوره گردش عملیاتی شرکت ۱۳۵ روز محاسبه می‌شود. این در صورتی است که گردش عملیاتی شرکت در این طرح طبق درخواست متقاضی ۶۰ روز در نظر گرفته شده است. با توجه به مستندات ارائه شده، قیمت خرید هر کیلوگرم محصول مرغ کامل شمال براساس فاکتور ارایه شده توسط سرمایه پذیر به شماره ۱۴۰۲۱۸۸ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۳ ۹۹۵،۰۰۰ ریال می‌باشد که با احتساب کسر ضایعات قیمت تمام شده هر کیلوگرم بر اساس اظهارات متقاضی برابر با ۱،۵۰۰،۰۰۰ ریال عنوان شده است. هزینه‌ها شامل هزینه خرید گوشت مرغ است که در هر دوره گردش با احتساب خرید ۶۴،۵۳۳ کیلوگرم محصول ۹۶،۷۹۹،۵۰۰،۰۰۰ ریال و جمعا در طول دوره ۱۲ ماهه طرح برابر با ۵۸۰،۷۹۷،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد شده است. در نهایت هزینه‌ی کل طرح با احتساب کارمزد عامل و نهاد مالی و کارمزد فرابورس برابر با ۵۸۳،۹۹۷،۰۰۰،۰۰۰ ریال می‌باشد. لازم به ذکر است قیمت روز مرغ به ازای هر کیلوگرم در بازار آزاد حدود ۸۳۰،۰۰۰ ریال است که با میزان اظهاری توسط سرمایه پذیر اختلاف دارد؛ لذا سرمایه پذیر موظف است به میزان حداقل نرخ اظهاری معادل ۱،۵۰۰،۰۰۰ ریال محصولات خود را به فروش برساند.

با توجه به اظهارات متقاضی درآمد فروش هر کیلوگرم محصول به طور میانگین ۱،۷۱۰،۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده است. در نتیجه درآمد فروش محصول در هر دوره گردش دوماهه برای فروش ۶۴،۵۳۳ کیلوگرم محصول ۱۱۰،۳۵۱،۴۳۰،۰۰۰ ریال و در طی دوره ۱۲ ماهه با در نظر گرفتن ۳۸۷،۱۹۸ کیلوگرم محصول خریداری شده ۶۶۲،۱۰۸،۵۸۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌شود.

لذا سود تعریف شده در این طرح، برابر با فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی هزینه خرید محصولات می‌باشد. سود شرکت در برنامه فروش خود ۸۱،۳۱۱،۵۸۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده ۵۵،۳۴ درصد بوده که به مبلغ ریال پیش‌بینی می‌گردد. نرخ بازده داخلی طرح ۳۶۲ درصد پیش‌بینی می‌شود. حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. همچنین حاشیه سود طرح با حاشیه سود ابرازی در صورت‌های مالی تفاوت داشته و سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود مزبور در طرح خواهد بود. بنابراین شرکت بیسان سام یزد در نظر دارد به منظور تامین سرمایه مورد نیاز جهت فروش گوشت مرغ به میزان ۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی آیفلد، تامین نماید. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه‌های مذکور بوده و سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. 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.

همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین‌تر سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.

<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: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

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 مطالب 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.

بر اساس 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	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
مقدار محصول	۲۸۷,۱۹۸ کیلوگرم
قیمت فروش هر کیلوگرم محصول	۱,۷۱۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۴۶۲,۱۰۸,۵۸۰,۰۰۰ ریال
هزینه تمام شده هر کیلوگرم محصول	۱,۵۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع هزینه خرید کل	۵۸۰,۷۹۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۸۱,۳۱۱,۵۸۰,۰۰۰ ریال
حاشیه سود	٪۱۲,۲۸

بر این اساس حاشیه سود طرح با احتساب مواد اولیه ۱۲,۲۸ درصد برآورد می شود، این در صورتی است که با استناد به اظهارنامه ۱۴۰۲ حاشیه سود این شرکت با در نظر گرفتن مواد اولیه برابر با ۸,۲۸ درصد می باشد. در نهایت با لحاظ سهم ۵۵,۳۴ 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	(۱۰۰,۰۰۰)											
سود علی الحساب			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰			۱۱,۲۵۰

<p>مهر و امضا متقاضی</p> 	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سرمایه گذاری آلگوریتیم (سهامی خاصه) ALGORITHM CAPITAL</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
--	---	---

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی آی فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

۱۰۰,۰۰۰						بارگشت اصل آورده
۱۱۱,۳۵۰		۱۱,۳۵۰		۱۱,۳۵۰		خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان (۱۰۰,۰۰۰)

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳۶۲ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۵ درصد پیش‌بینی شده است.

(ز) سابقه تامین مالی شرکت

سابقه تامین مالی جمعی

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فرابورس، سابقه استفاده شرکت بیسان سام یزد از خدمات تامین مالی جمعی از طریق عاملین مجاز فعالیت به شرح زیر است:

ردیف	نام طرح	نام سکو	مبلغ سرمایه (میلیون ریال)	وضعیت	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تامین سرمایه در گردش فروش گوشت قرمز	آیفاند	۱۵۰,۰۰۰	پایان دوره جمع آوری وجوه	۱۴۰۴/۰۶/۱۲
	جمع (میلیون ریال)		۱۵۰,۰۰۰		

### 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.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>بهروز سامان سکوی یزد</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سهامی خاص ALGORITHM CAPITAL سایمانا فاضل</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان بورس و اوراق بهادار تهران شماره ثبت: ۶۸۳۷۰</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.	رکود در بازار
در صورت عدم دسترسی (کمیابی) به مواد اولیه مد نظر، متقاضی ملزم به تسویه مبالغ از طریق سایر منابع (دارایی های شرکت و سایر منابع درآمدی و...) است به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.	عدم امکان خرید محصول به میزان مورد نظر
با توجه به سابقه فعالیت شرکت احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می شود و در صورت وقوع بر عهده سرمایه پذیر خواهد بود. سرمایه پذیر 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.	کاهش حاشیه سود طرح
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.	عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی شده
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.	برگشت از فروش ناشی از عیوب
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.	ریسک عدم وصول فروش نسبه در مدت طرح و افزایش دوره گردش
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 راسا نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.	مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر
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.	بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد و در صورت وقوع میبایست از سایر منابع درآمدی خود نسبت به جبران آن اقدام نماید.	آسیب به محصول قبل از فروش به هر دلیلی (سرقت، آتش سوزی و غیره)

## گزارش ارزیابی

سکوی تامین مالی جمعی ای فاند

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۱۹

### جمع‌بندی

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>شرکت سپیدکردان آئی بی سی CAPITAL (سهام خصوصی)</p> <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> 	<p>مهر و امضا عامل</p> 
--	--	---

۱۴