

باسمه تعالی

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش جهت تولید برد الکترونیکی پکیج شرکت صنایع صبح پارلار آسیا

خلاصه ارزیابی

طرح "تأمین سرمایه در گردش تولید برد الکترونیکی پکیج" تعریف شده توسط شرکت صنایع صبح پارلار آسیا 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 امضای 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 ۳ سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به اسفند ماه ۱۴۰۱) مشروط بوده است. به نظر موسسه حسابرسی، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۱-۲، ۳ و ۴ و همچنین به استثنای آثار احتمالی موارد مندرج در بند ۲-۲، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت صنایع صبح پارلار آسیا (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی صندوق پژوهش و فناوری استان آذربایجان شرقی با کد سیاس: ۱۵۷۴۸۱۴۰۳۱۱۷۰۲۱۴ که تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۰ معتبر می باشد تضمین شده و با درخواست شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.




ز) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تأمین مالی از سکوهای تأمین 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 تأمین 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.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سهامی می باشد.

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

- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه‌بندی 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 تبریز دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها

وضعیت اعتباری مدیران شرکت

- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۷ و برای اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۷ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.
- مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (آقای جعفر صبحی قشلاقی) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبلغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و اخذ شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه شده ندارد. باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (خانم آیلین صبحی قشلاقی) نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبلغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و اخذ شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه شده ندارد. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. میزان مانده وام مبلغ ۳۲۴،۲۱۲ میلیون تومان است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- گزارش اعتبار سنجی مدیر عامل و عضو اصلی هیئت مدیره (خانم رعنا زمانی) نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبلغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و اخذ شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه شده ندارد. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. میزان مانده وام

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>PARLAR پارلار</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 ثبت اسناد و املاک ایران شماره ثبت: ۶۸۳۷۰</p>
--	--	---

مبلغ ۳۲۴،۲۱۲ میلیون تومان است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۷ شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص حقوقی به وام و اعتبارات خود بالا است و دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال خود نیست. همچنین مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه نشان می‌دهد شخص حقوقی ضمانت‌نامه فعال دارد که سررسید نشده است. مجموع مبالغ ضمانت‌نامه‌های فعال بیشتر از ۵۰ میلیارد ریال است. شخص حقوقی ضمانت‌نامه و اخواست شده ندارد. تعداد ضمانت‌نامه‌های فعال نیز بسیار زیاد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است رفتار اعتباری وام نشان‌دهنده آن است که پایبندی شخص به تعهدات خود بالا است. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌های فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌های فعال بین ۲۰ تا ۴۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. لازم به ذکر است مانده وام‌های فعال بانکی مبلغ ۵۰،۷۲۱،۱ میلیون تومان و مانده وام‌های فعال غیربانکی ۱۳،۵۰۰ میلیون تومان می‌باشد. همچنین مبلغ فعال ضمانت‌نامه‌های بانکی ۲۵،۲۰۳،۳ میلیون تومان و مبلغ فعال ضمانت‌نامه‌های غیر بانکی ۱۲۰،۱۱۷،۵ میلیون تومان است.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در ۳ سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به ریال):

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	(میلیون ریال)
(صورت مالی حسابرسی شده)	(صورت مالی حسابرسی شده)	(اظهاریانه مالیاتی)	
۲,۳۳۳,۹۷۳,۵۷۱,۹۳۱	۴۳۲,۷۱۳,۳۶۵,۰۹۵۰	۷۲۹۰,۷۰۶,۴۳۴,۱۴۴	جمع دارایی‌ها
۱,۷۸۷,۵۵۰,۹۷۵,۵۷۹	۳,۱۵۱,۹۵۶,۲۸۰,۹۹۷	۵,۸۴۳,۸۷۴,۳۷۲,۷۸۰	جمع بدهی‌ها
۹۹,۹۹۴,۷۰۰,۷۰۷	۳۱۷,۱۳۶,۰۳۶,۳۸۸	۵۷۳,۶۸۱,۰۳۷,۰۸۳	سود (زیان) انباشته
۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۴۶,۴۲۲,۵۹۶,۳۴۲	۱,۱۷۵,۱۷۷,۳۶۹,۹۵۳	۱,۴۴۶,۸۳۲,۰۶۱,۳۶۴	جمع حقوق مالکانه
۲,۳۳۶,۱۳۴,۵۹۸,۶۹۷	۳,۹۷۳,۹۷۳,۷۶۴,۱۹۱	۵,۷۴۸,۹۰۶,۲۷۹,۳۲۵	درآمدهای عملیاتی
۱۴۴,۴۳۴,۲۷۴,۳۵۱	۳۶۹,۳۸۴,۹۰۴,۸۱۳	۶۲۳,۰۰۷,۰۸۸,۹۷۲	سود (زیان) عملیاتی

مهر و امضا متقاضی  PARLAR پارلار	مهر و امضا نهاد مالی  شرکت سبک‌گردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی عام) تهران	مهر و امضا عامل  مؤسسه اعتباری توسعه و عمران ایران شماره ثبت: ۶۸۳۷۰ تهران
---	--	--

ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱ نشان می‌دهد:

مبنای اظهار نظر مشروط:

طبق بررسی‌های انجام شده، در ارتباط با حساب آقای صبحی موارد ذیل قابل ذکر است:

شرکت به منظور استفاده از تسهیلات خرید دین، چک‌های آقای صبحی و اشخاص وابسته به ایشان و در مواردی چک مشتریان را به بانک‌ها واگذار نموده، لیکن چک‌های واگذاری تحت سرفصل مربوط منعکس نگردیده و تسهیلات خرید دین نیز همزمان با واگذاری چک اشخاص مذکور به بانک‌ها و بدون توجه به سررسید چک به طرفیت حساب آقای صبحی بدهکار گردیده و متعاقب آن هزینه مالی به نحو صحیح محاسبه و منعکس نشده است. در این ارتباط، مانده تسهیلات خرید دین و سپرده مسدودی نزد بانک‌های توسعه صادرات، پست بانک شعبه تبریز، سامان شعبه ولیعصر، سینا شعبه امام خمینی، پارسیان شعبه شهریار و تجارت شعبه کوی اطباء به ترتیب مبالغ ۱۸, ۱۵,۳، ۳,۴، ۲۷,۵، ۵,۱ و ۳ میلیارد ریال طبق دفاتر با تأییدیه‌های واصله از بانک‌های مزبور مغایرت داشته و برخی از تسهیلات طبق دفاتر دارای مانده بدهکار گردیده است. اصلاح حساب‌ها از بابت موارد فوق ضروری است.

بخشی از عملیات مالی شرکت شامل دریافت چک مشتریان، بازپرداخت وجه تسهیلات مالی و پرداخت هزینه‌ها به طرفیت حساب آقای صبحی صورت پذیرفته است. به دلیل ضعف کنترل‌های داخلی به شرح فوق، امکان ردیابی رویدادهای مالی ثبت نشده احتمالی برای این مؤسسه میسر نگردیده است.

به شرح یادداشت توضیحی ۲۱، علیرغم سود ابرازی در سال مورد گزارش، با استناد به معافیت موضوع بند (ب) ماده ۱۱ قانون جهش تولید دانش‌بنیان (اعطای اعتبار مالیاتی معادل هزینه‌های تحقیق و توسعه)، از بابت مالیات عملکرد سال مورد گزارش ذخیره‌ای در حساب‌ها منعکس نشده است. مضافاً بر اساس برگ‌های قطعی مالیات و عوارض بر ارزش افزوده عملکرد سال ۱۴۰۰، مبلغ ۱۷۸,۵ میلیارد ریال توسط اداره امور مالیاتی مطالبه گردیده که شرکت ضمن اعتراض به برگ‌های قطعی، از این بابت ذخیره‌ای در حساب‌ها منظور ننموده است. تعدیل حساب‌ها از بابت موارد فوق‌الذکر ضروری است، لیکن تعیین آثار آن بر صورت‌های مالی مورد گزارش، مستلزم اعلام نظر نهایی مسئولین ذیربط مالیاتی است.

استانداردهای حسابداری در خصوص استفاده از هزینه‌یابی سفارش کار جهت محاسبه بهای تمام شده محصولات تولیدی، افشاء مناسب افزایش نامتعرف هزینه‌های حقوق و دستمزد اداری، طبقه‌بندی بهای تمام شده بخشی از ساختمان بهره‌برداری شده (۳ طبقه از ۴ طبقه) تحت سرفصل دارایی‌های ثابت مشهود، تهاوت سپرده‌های مشهودی (بدون کارمزد) با تسهیلات مالی مربوط (یادداشت توضیحی ۳-۱۴)، طبقه‌بندی دو فقره سپرده سرمایه‌گذاری بلندمدت به مبلغ ۷۶ میلیارد ریال نزد بانک کارآفرین شعبه ولیعصر تحت سرفصل مربوط (یادداشت توضیحی ۳-۱۴) و انعکاس مناسب تقبل برخی از هزینه‌ها، مالیات عملکرد و مالیات بر ارزش افزوده شرکت جمعاً به مبلغ ۱۶۰ میلیارد ریال توسط آقای صبحی (یادداشت توضیحی ۳-۱-۱۹) در حساب سود و زیان، رعایت نگردیده است.

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 رفتار حرفه‌ای حسابداران رسمی، مستقل از شرکت صنایع صبح پارلار آسیا (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی از 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 نمی‌باشد.

سود (زیان) اثبات‌شده: شرکت دارای سود اثبات‌شده ۳۱۷,۱۳۶ میلیون ریال بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد. همچنین بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ سود اثبات‌شده شرکت ۵۷۳,۶۸۱ میلیون ریال است.

سرمایه شرکت: سرمایه شرکت براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۲۹۳۲ به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۱ از طریق مطالبات حال شده سهامداران و صدور سهام جدید از مبلغ ۳۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸۴۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۸۴۰,۰۰۰ سهم ۱ میلیون ریالی افزایش یافت.

<p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>PARLAR پارلار</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>معاونین وکلای و ارباب برابری شماره ثبت: ۳۸۳۷۰۰۰۰</p>
---	--	--

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی دو سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ و اظهارنامه سال ۱۴۰۲ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نسبت	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نسبت مالی	نوع نسبت
۸۰/۱۰۲٪	۷۲/۸۴٪	۸۰/۱۶٪		بدهی‌ها به دارائی‌ها	نسبت‌های اهرمی
۱۹/۹۸٪	۲۷/۱۶٪	۱۹/۸۴٪		حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	
۷/۵۱٪	۱۳/۴۵٪	۳۰/۷۵٪		تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	
۲۰/۱۸٪	۲۶/۵۰٪	۳۶/۱۱٪		تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی‌ها	
۲۵/۲۲٪	۳۶/۳۹٪	۴۵/۰۵٪		تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	
۸۴/۱۸٪	۱۵۳/۰۳٪	۸۷/۳۵٪		سود خالص به هزینه مالی	نسبت‌های نقدینگی
۱۱۸/۰۶٪	۱۳۲/۱۴٪	۱۴۱/۸۳٪		دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	
۴۶/۰۳٪	۶۱/۹۳٪	۶۵/۹۰٪		(موجودی نقد + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	
۹۸/۵۸٪	۹۵/۴۴٪	۸۲/۰۹٪		دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	
۶۶/۸۱٪	۵۶/۹۳٪	۴۶/۹۶٪		بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	
-۱۵۰٪	۲/۴۰٪	۷/۰۶٪		موجودی نقد به دارائی‌ها	
۷۵/۴۳٪	۷۵/۷۰٪	۸۴/۴۶٪		دارائی‌های جاری به فروش	
-۱۷۵٪	۴/۲۲٪	۱۵/۰۳٪		موجودی نقد به بدهی‌های جاری	
۲۸/۹۳٪	۳۵/۷۷٪	۳۰/۲۹٪		حساب‌های دریافتی به فروش	
۳۷/۸۰٪	۴۵/۱۰٪	۲۹/۸۰٪		حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	
۴۶/۹۵٪	۳٪	۴۶/۶۱٪		حساب‌های پرداختی به فروش	
۱۰۴/۵۷٪	۹۱/۸۴٪	۷۸/۸۵٪		فروش به دارائی‌ها	
۵۰۶/۴۰٪	۳۰۴/۷۷٪	۳۷۶/۹۱٪		فروش به دارائی ثابت	
۱۵/۵۳٪	۱۷/۸۱٪	۱۹/۸۱٪		سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
۸/۴۶٪	۱۲/۱۸٪	۱۴/۷۸٪		حاشیه سود ناخالص	
۶/۱۸٪	۹/۳۰٪	۱۰/۸۴٪		حاشیه سود عملیاتی	
۳/۰۷٪	۵/۸۴٪	۵/۲۶٪		حاشیه سود خالص	
۳/۳۱٪	۵/۳۷٪	۴/۱۴٪		سود خالص به دارائی‌ها	
۱۶/۰۴٪	۱۹/۷۶٪	۲۰/۸۹٪		سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

بررسی اظهارنامه مالیاتی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی و همچنین صادرات محصولات تولیدی (شامل انواع یخچال، فریزر، آبسردکن، ماشین لباسشویی، ظرفشویی و قطعات و لوازم یدکی مربوط به آن‌ها، انواع تلویزیون، رادیو، ضبط و قطعات و لوازم یدکی مربوطه، انواع اجاق گاز، آبگرمکن، بخاری، شومینه، و قطعات و لوازم یدکی مربوط به آن‌ها، انواع لوازم و قطعات یدکی، شاسی، انواع کفی، اتاق و بدنه، مخازن گازی، کولر و سایر تجهیزات جانبی و کمکی انواع خودرو سبک و سنگین (به جز

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

لاستیک، باتری، شیشه، روکش صندلی، عرق گیر و سایر لوازم تو دوزی اتومبیل)) در مجموع برابر با ۵,۷۴۸,۹۰۶ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۴,۸۹۹,۴۰۹ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۴.۷۸ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۷,۲۹۰,۷۰۶ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵,۸۴۳,۸۷۴ میلیون ریال است.

- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی و صادرات محصولات تولیدی (شامل قطعات الکترونیکی پکیج، قطعات الکترونیکی خودرو، قطعات الکترونیکی آبگرمکن، قطعات الکترونیکی هود و ...) برابر با ۳,۹۷۳,۹۷۴ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳,۴۸۹,۷۶۷ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۱۸ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۴,۳۲۷,۱۳۴ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳,۱۵۱,۹۵۶ میلیون ریال است.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش محصولات تولیدی، معادل ۲,۳۳۶,۱۳۵ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲,۱۲۸,۵۳۸ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۴۶ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۲,۲۳۳,۹۷۴ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۷۸۷,۵۵۱ میلیون ریال است.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر به طور میانگین برابر با ۱۲۷.۳۵ درصد می‌باشد که نشان‌دهنده 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 ۶.۶۶ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه‌مدت نشان می‌دهد.

۵) بررسی میدانی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از: اتوماسیون، طراحی و تولید و صادرات و واردات قطعات و وسایل الکترونیکی، طراحی و تولید و مشاوره و انتقال تکنولوژی و نصب و راه‌اندازی و تعمیر و نگهداری و ساخت و پشتیبانی و قطعات الکتریکی و خرید و فروش و صادرات و واردات در زمینه سیستم‌های الکترونیکی، مخابراتی و اتوماسیون صنعتی و برقی، خدمات نانو فناوری، ساخت ربات و تصدیق به تولید وسایل و لوازم برقی و تاسیسات ساختمانی و صنعتی اعم از وسایل و تجهیزات الکتریکی و الکترونیکی، کلید، پریز، وسایل و تجهیزات روشنایی و مدارات الکترونیکی و مخابراتی و اتوماسیون صنعتی و برقی و تجهیزات مهندسی رایانه ای ساخت قطعات، طراحی سیستم‌های الکتریکی و بهینه‌سازی مصرف انرژی، برنامه‌نویسی، سیستم‌های خبر و هشدار دهنده، طراحی و تولید سیستم‌های مورد نیاز و سایر اقلام انرژی‌های تجدیدپذیر خورشیدی و بادی، پنل‌های خورشیدی، طراحی و راه‌اندازی سیستم‌های خانه‌های هوشمند و خدمات پس از فروش و پشتیبانی نصب و تعمیرات، در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوز های لازم (ثبت موضوع فعالیت مذکور به منزله اخذ و صدور پروانه فعالیت نمی‌باشد).

مطابق لیست بیمه کارکنان در خرداد ماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۵۸۱ نفر پرسنل در مجموع بخش‌های تولیدی و اداری فعال بوده است. بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش محصولات تولیدی، معادل ۲,۳۳۶,۱۳۵ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲,۱۲۸,۵۳۸ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۸.۴۶ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۲,۲۳۳,۹۷۴ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱,۷۸۷,۵۵۱ میلیون ریال است.

بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی و صادرات محصولات تولیدی (شامل قطعات الکترونیکی پکیج، قطعات الکترونیکی یخچال، قطعات الکترونیکی خودرو، قطعات الکترونیکی آبگرمکن، قطعات الکترونیکی هود و ...) برابر با ۳,۹۷۳,۹۷۴ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳,۴۸۹,۷۶۷ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۲.۱۸ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۴,۳۲۷,۱۳۴ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۳,۱۵۱,۹۵۶ میلیون ریال است.

بررسی اظهارنامه مالیاتی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی و همچنین صادرات محصولات تولیدی (شامل انواع یخچال، فریزر، آبسردکن، ماشین لباسشویی، ظرفشویی و قطعات و لوازم یدکی مربوط به آن‌ها، انواع تلویزیون، رادیو، ضبط و قطعات و لوازم یدکی مربوطه، انواع اجاق گاز، آبگرمکن، بخاری، شومینه، و قطعات و لوازم یدکی مربوط به آن‌ها، انواع لوازم و قطعات یدکی، شاسی، انواع کفی،

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


شرکت سیدکدان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
 (سهامی خاص)

اتاق و بدنه، مخازن گازی، کولر و سایر تجهیزات جانبی و کمکی انواع خودرو سبک و سنگین (به جز لاستیک، باطری، شیشه، روکش صندلی، عرق گیر و سایر لوازم تو دوزی اتومبیل)) در مجموع برابر با ۵,۷۴۸,۹۰۶ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۴,۸۹۹,۴۰۹ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۴.۷۸ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۷,۲۹۰,۷۰۶ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۵,۸۴۳,۸۷۴ میلیون ریال است.

بر اساس اطلاعات مربوط به آمار معاملات فصلی شرکت صنایع صبح پارلار آسیا در فصل بهار ۱۴۰۳ مبلغ ۱,۱۰۴,۶۲۵ میلیون ریال فروش (داخلی و صادرات) و مبلغ ۱۰۶,۵۸۳ میلیون ریال خرید داشته است.

ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه صادر شده از سوی صندوق پژوهش و فناوری استان آذربایجان شرقی با کد سپاس: ۱۵۷۴۸۱۴۰۳۱۱۷۰۲۱۴ که تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۰ معتبر می‌باشد تضمین شده 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>PARLAR پارلار</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL اسهامی خاص</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان بورس و اوراق بهادار ایران شماره ثبت: ۵۳۳۷۰</p>
--	---	---


شماره حساب: ۱۵۷۴۸۱۴۰۳۱۱۷۰۳۱۴

بهرتالی

ضمائم نامه تعهد پرداخت

جیسر کاپیتال آنتننال و جیسر کاپیتال کنسول
(نسخه اول)

ذینفع: شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان
صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان آذربایجان شرقی به موجب این ضمیمه متعهد گردید بدین سررسید شده شرکت صنایع صبح پارلار
آمدیا به شناسه ملی ۱۴۰۰۳۶۶۱۹۶ صرفاً مربوط به قرارداد مندرج در این نامه دوم ضمیمه نامه که توسط شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان
آذربایجان تکمیل و در زمان مقرر به این صندوق عودت می‌شود. به‌صرفه هر عودت شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان بر هر رطل و
بمقتضای لغات تاریخ انتشار دی‌ان‌آر، حداکثر تا سقف مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (پنجاه میلیارد ریال) تسهیلات (اصل و سود) می‌سود. بدین معنی و
وجه التزام بر آن با بازپرداخت حداقل هر ۳ قسط سررسید شده بصورت یکجا در هر مرحله پرداخت، طرف مدت ۳۰ روز از تاریخ سرخوشت کلی
شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان و بدین تیار به انجام حرکتی شرکت‌ها برای قاپوش و قاپوشی در وجه شرکت سامانه تامین هوشمند
نوآفرینان آذربایجان پرداخت ساید.
این ضمیمه نامه برای مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (پنجاه میلیارد ریال) تسهیلات (اصل و سود) و مانده بدین وجه التزام صادر می‌گردد و
بدینوسیله بر صورت کفایت میزان تسهیلات اعطایی مبلغ ضمانتنامه به ضمانت‌تسیت کفایت خواهد یافت. همچنین پس از هر پرداخت، سقف رتبی
ضمانتنامه به همان میزان کاسته می‌گردد.
این ضمیمه نامه از تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ لغایت تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ معتبر است و با واریز کلیه شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان
مبنی بر تعهد توسط این صندوق که می‌بایستی حداکثر تا پایان تاریخ انتشار ضمانتنامه یا تمددهای بعدی آن به این صندوق ارسال گردد. قاپوش
می‌ماند. بدینوسیله است این صندوق در صورت عدم تمدد ضمانتنامه یا حصول شرایط نامتکفر، می‌بایست کلیه مانده ضمانتنامه را در وجه شرکت سامانه
تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان پرداخت نماید.
ضمانت‌نامه صورت در دو نسخه صادر گردید که نسخه آن به شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان ارسال می‌گردد و متعاقباً نسخه دوم به
تکمیل قبل آن از سوی شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان به این صندوق عودت داده می‌شود. بر مبنی که نسخه دوم به همراه قرارداد
منطوقه فی مابین شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان و شرکت صنایع صبح پارلار آمدیا طرف مدت ۳۰ روز از تاریخ صدور این
ضمیمه نامه، توسط شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان تکمیل و غیر انتشار این صندوق قرار گیرد و با اصلاحات مندرج در آن فرستادگی
معمومه شد. این صندوق می‌تواند از پرداخت وجه مربوطه به شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان آذربایجان خودداری نماید.


صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی
استان آذربایجان شرقی

این ضمانت نامه از طریق <https://khamnet.com> (معلق به صورت نامی و فناوری ریاست جمهوری) قابل استعلام می‌باشد.

تهیه و چاپخانه: روزبروی وبسایت، آدرس: کوی شهید باهنر، پ. ۶۱، برج فناوری، طبقه اول
تلفن: ۰۲۱-۲۲۱۰۹۵۲۷ - ۰۲۱-۲۲۱۰۹۵۲۰ - ۰۲۱-۲۲۱۰۹۵۱۸
کد پستی: ۵۱۵۴۱۷۱۵۱۱

www.ozarfund.com
info@ozarfund.com
Scanned with CamScanner


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

کد ملی	102384040100300000
نام مستعار	صنایع صبح پارلار و فناوری‌های مرتبط با آن ایران
نوع ضمانت‌نامه	تعمیراتی
نام کارفرما	سازمان تامین تجهیزات بازرگانی ایران
نام شرکت	صنایع صبح پارلار آسیا
سهمه می شرکت	۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰٪
موضوع قرارداد	تأمین مالی
صنایع ضمانت‌نامه	۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
صنایع قرارداد	۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
نوع صنایع ضمانت‌نامه	۰,۰۰۰٪
نوع بازمانده ضمانت‌نامه	۰,۰۰۰٪
وضعیت ضمانت‌نامه	ساقط

(و) وضعیت طرح

شرکت صنایع صبح پارلار آسیا با هدف تولید و صادرات و واردات قطعات و وسایل الکترونیکی در سال ۱۳۸۹ تأسیس شد و از آن زمان تا کنون فعالیت مستمر در این زمینه داشته است. این شرکت درصدد است برای جذب سرمایه در گردش جهت تولید برد پکیج اقدام به تأمین سرمایه مورد نیاز از طریق سکوی تأمین مالی جمعی آی‌فاند نماید.

شرکت صنایع صبح پارلار آسیا در نظر دارد به طور میانگین ۸۱,۶۱۰ عدد برد الکترونیکی پکیج را در مدت ۱۲ ماه تولید و به فروش برساند. با توجه به اظهارات متقاضی، دوره چرخه عملیاتی (شامل دوره گردش کالا و دوره وصول مطالبات) محصولات این طرح ۶ ماه یکبار برآورد گردیده است. بنابراین شرکت پیش‌بینی می‌کند هر ۶ ماه یک بار ۴۰,۸۰۵ عدد برد الکترونیکی پکیج را تولید و به فروش برساند. لازم به ذکر است بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲، دوره وصول مطالبات شرکت حدوداً ۸۵ روز و متوسط دوره گردش موجودی کالا حدوداً ۱۰۹ روز و بر این اساس چرخه عملیاتی محصول حدوداً ۱۹۴ روزه (۶ ماه و نیم) بوده است.

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

شرکت سیدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت صنایع صبح پارلار آسیا اقدام به خرید مواد اولیه به منظور تولید محصول نهایی می نماید. همه مواد اولیه برای تولید این محصول از کشور چین با نرخ نیمایی هر یوان معادل ۶۳,۰۴۳ ریال وارد می گردد. هزینه خرید مواد اولیه (شامل FILTER, CAPACITOR, RESISTOR, VDR, LED, PCB, CONNECTOR, TRANSISTOR, DIODE و ...) برای تولید هر عدد از برد الکترونیکی پکیج بر اساس اظهارات سرمایه پذیر و فاکتورهای تجاری ارائه شده توسط وی به طور میانگین ۳,۵۹۷,۶۱۲ ریال برآورد شده است. با توجه به پیش بینی های صورت گرفته و اظهارات متقاضی، با لحاظ نمودن ۲ دوره گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه خرید ۶ ماهه مواد اولیه برای تولید به طور میانگین ۴۰,۸۰۵ عدد برد الکترونیکی پکیج، مبلغ ۱۴۶,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی) و در مجموع ۱۲ ماه برای تولید به طور میانگین ۸۱,۶۱۰ عدد از محصول، مبلغ ۲۹۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می گردد.

قیمت فروش هر عدد برد الکترونیکی پکیج بر اساس فاکتور ارائه شده توسط متقاضی به طور میانگین ۶,۳۱۱,۶۰۰ ریال پیش بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۴۰,۸۰۵ عدد از محصول طی یک دوره ۶ ماهه برابر با ۲۵۷,۵۴۳,۸۵۹,۶۴۹ ریال و درآمد کل فروش به طور میانگین ۸۱,۶۱۰ عدد برد الکترونیک پکیج برای ۱۲ ماه برابر ۵۱۵,۰۸۷,۷۱۹,۲۹۸ ریال برآورد می شود.

سود شرکت در برنامه تولید و فروش محصول مزبور با کسر کارمزدهای تأمین مالی جمعی برابر ۲۲۱,۴۸۷,۷۱۹,۲۹۸ ریال برآورد می شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۳۰,۴۸ درصد بوده که به مبلغ ۶۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است. نرخ بازده داخلی طرح ۳,۶۱۸ درصد پیش بینی می شود. حاشیه سود برآوردی این طرح (با احتساب صرفاً هزینه مواد اولیه) بر اساس اظهارات و فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی ۴۳ درصد برآورد شده است. در صورتی که با توجه به اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص (با احتساب مواد اولیه مصرفی) ۲۹,۵۴ درصد برآورد شده است. بنابراین شرکت صنایع صبح پارلار آسیا در نظر دارد سرمایه مورد نیاز جهت تولید برد الکترونیکی پکیج به میزان ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را با روش تأمین مالی جمعی از طریق سسکوی آیفاند، تأمین نماید. هزینه های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه های خرید مواد اولیه جهت تولید محصول بوده و سایر هزینه های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می باشد. 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 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 را در اولویت قرار می دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت می نماید. همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین تر سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.

سرمایه پذیر رضایت خود 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 قرض 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>PARLAR پارلار</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سبک‌سازان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان ثبت اسناد و املاک ایران شماره ثبت: ۳۸۳۷۰</p>
--	---	---

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 فروش - عدد	۸۱.۶۱۰
قیمت فروش هر عدد از محصول	ریال ۶.۳۱۱.۶۰۰
مجموع فروش	ریال ۵۱۵.۰۸۷.۷۱۹.۲۹۸
هزینه خرید مواد اولیه برای تولید هر عدد محصول	ریال ۳.۵۹۷.۶۱۳
مجموع هزینه خرید	ریال ۲۹۳.۶۰۰.۰۰۰.۰۰۰
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	ریال ۳.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
کارمزد فرابورس	ریال ۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
سود طرح	ریال ۲۲۱.۴۸۷.۷۱۹.۲۹۸
حاشیه سود	%۴۳

بر این اساس حاشیه سود طرح ۴۳ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۳۰.۴۸ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالصی (با احتساب مواد اولیه) ۲۹.۵۴ درصد برآورد شده است که با میزان حاشیه سود برآوردی در طرح تفاوت دارد. لذا سرمایه‌پذیر موظف به حفظ حاشیه سود برآوردی در طرح خواهد بود.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان 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	(۱۵۰.۰۰۰)											
سود علی‌الحساب		۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵
بازگشت اصل آورده												۱۵۰.۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۱۵۰.۰۰۰)	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶.۸۷۵	۱۶۶.۸۷۵

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۶۱۸ درصد و سود مشارکت‌کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۵ درصد پیش‌بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت




با توجه به بررسی‌های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تامین مالی جمعی داشته است.

نام طرح	سکو	تاریخ شروع جمع‌آوری وجوه	تاریخ پایان اجرای طرح	مبلغ تامین مالی (میلیون ریال)
تامین سرمایه در گردش تولید برد هوشمند	ایفاند	۱۴۰۲/۱۲/۲۷	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۲۵.۰۰۰

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

شرکت سبک‌پردازان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)

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 سهام‌الشرکه خود را (در صورت کاهش حاشیه سود طرح) اعلام می‌دارد.
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.
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 مواد اولیه باشد و عدم امکان افزایش متناسب در قیمت فروش توسط متقاضی، برای عامل محرز گردد این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود.
عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش‌بینی شده	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.
ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده توسط متقاضی	با توجه به غیر قراردادی بودن تعامل مشتری و سرمایه‌پذیر 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 می‌باشد.
آسیب به محصولات خریداری شده پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)	متقاضی موظف به بیمه محصولات می‌باشد. در صورت وقوع، این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.
برگشت از فروش ناشی از عیوب	سرمایه‌پذیر موظف به کنترل کیفیت محصولات تولید شده و جبران نواقص احتمالی از تأمین‌کنندگان محصولات است و این ریسک تماماً بر عهده وی خواهد بود.

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

در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.	ریسک عدم وصول فروش نسبه در مدت طرح و افزایش دوره گردش
متقاضی می‌بایست کیفیت محصول را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن کالا و به تبع فروش نرفتن آن، سرمایه پذیر می‌بایست خود راسا نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.	مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر
این ریسک بر عهده سرمایه‌پذیر بوده و در این صورت سرمایه‌پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و سود علی‌الحساب سرمایه‌گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.	بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح
متقاضی می‌بایست کیفیت مواد اولیه را از هر نظر بررسی و اصالت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن مواد اولیه و به تبع فروش نرفتن محصول حاصل از آن، سرمایه پذیر می‌بایست خود راسا نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.	مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر
این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.	کاهش تعداد دوره گردش

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه خرید مواد اولیه و درآمد فروش به ازای هر عدد از برد الکترونیک پکیج را نشان می‌دهد. همانگونه که ملاحظه می‌شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تأمین مالی جمعی ۲۲۱,۴۸۷,۷۱۹,۲۹۸ ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

میانگین درآمد فروش محصولات به ازای هر عدد برد الکترونیک پکیج

میانگین هزینه خرید مواد اولیه برای تولید هر عدد برد الکترونیک پکیج	(ریال)	۵,۰۵۱,۶۰۰	۵,۶۸۱,۶۰۰	۶,۳۱۱,۶۰۰	۶,۹۴۱,۶۰۰	۷,۵۷۱,۶۰۰
۲,۸۷۷,۶۱۲	۱۷۷,۴۱۸,۴۸۶,۷۰۷	۲۲۸,۸۳۲,۵۹۱,۳۹۷	۲۸۰,۲۴۶,۶۹۶,۰۸۶	۳۳۱,۶۶۰,۸۰۰,۷۷۶	۳۸۲,۰۷۴,۹۰۵,۴۶۵	
۳,۲۳۷,۶۱۲	۱۴۸,۰۳۸,۹۹۸,۳۱۳	۱۹۹,۴۵۳,۱۰۳,۰۰۳	۲۵۰,۸۶۷,۲۰۷,۶۹۲	۳۰۲,۲۸۱,۳۱۲,۳۸۲	۳۵۳,۶۹۵,۴۱۷,۰۷۱	
۳,۵۹۷,۶۱۲	۱۱۸,۶۵۹,۵۰۹,۹۱۹	۱۷۰,۰۷۳,۶۱۴,۶۰۹	۲۲۱,۴۸۷,۷۱۹,۲۹۸	۲۷۲,۹۰۱,۸۲۳,۹۸۸	۳۲۴,۳۱۵,۹۲۸,۶۷۷	
۳,۹۵۷,۶۱۲	۸۹,۲۸۰,۰۲۱,۵۲۵	۱۴۰,۶۹۴,۱۲۶,۲۱۵	۱۹۲,۱۰۸,۲۳۰,۹۰۴	۲۴۳,۵۲۲,۳۳۵,۵۹۴	۲۹۴,۹۳۶,۴۴۰,۲۸۳	
۴,۳۱۷,۶۱۲	۵۹,۹۰۰,۵۳۳,۱۳۱	۱۱۱,۳۱۴,۶۳۷,۸۲۱	۱۶۲,۷۲۸,۷۴۲,۵۱۰	۲۱۴,۱۴۲,۸۴۷,۲۰۰	۲۶۵,۵۵۶,۹۵۱,۸۸۹	


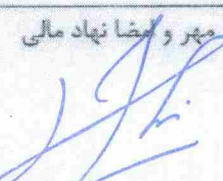

مهر و امضا متقاضی  PARLAR پارلار	مهر و امضا نهاد مالی  شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)	مهر و امضا عامل  سازمان توسعه و عمران تهران تهران، پلاک ۶۸۳۷۰
---	--	--

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 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 دقیق‌تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. 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.

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.

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

شرکت سبک‌وزن الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
(سهامی خاص)