

## گزارش طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش ابر و اسفنج شرکت بسپار فوم آذین

### خلاصه ارزیابی

طرح "تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش ابر و اسفنج" تعریف شده توسط شرکت بسپار فوم آذین، 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 رفع سوء اثر نشده هستند. گواهی اعضا امضا داران شرکت نیز دریافت شده است.

**ج) وضعیت مالی شرکت:** مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره یکی از بهترین معیارهای 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 ۱۴۰۲)، مقبول بوده است که در ادامه مبانی اظهار نظر حسابرس آورده شده است.

**ه) ضمانت پرداخت:** اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک ملی با کد پیام ۰۲۵۰۷۰۴۶۸۹۴۶۶۸۹۱ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۴ که تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۳ معتبر می باشد تضمین شده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل 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 جمعی می باشد.

|                                                                                    |                                                                                                  |                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت بسپار فوم<br/>(سهامی خاص)<br/>شماره ثبت: ۲۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سپردار ان الگوریتم<br/>ALGORITHM CAPITAL<br/>(سهامی خاص)</p> | <p>مهر و امضا عامل</p> <p>حساب یاری امین ملل<br/>شماره ثبت: ۵۸۵۱۳۱</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|

| ردیف | نام طرح                                      | نام شرکت       | شناسه ملی       | وضعیت              | تاریخ شروع جمع آوری وجوه | تاریخ پایان اجرای طرح |
|------|----------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|
| ۱    | تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش ریپاند | بسیار قوم آذین | ۱۴۰۰۶۱۶۴۴۳<br>۶ | آغاز جمع آوری وجوه | ۱۴۰۴-۰۴-۲۴               | ۱۴۰۵-۰۴-۳۱            |

خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی حلال فاند تامین می شود. 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.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه شرکت ارزش آفرینان اعتماد 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

- شرکت: گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۲ از شرکت مشاوره رتبه بندی ایرانیان اخذ شده است. شرکت بنا به دلایلی مانند: اخیراً تعداد قرارداد بسیار زیادی فعال دارد، دارای ۶ ماه یا بیشتر بدهی سررسید شده پرداخت نشده در ۱۲ ماه گذشته، دارای ۱ قرارداد با وضعیت منفی در ۲ سال گذشته، دارای قراردادهایی در ۲ سال اخیر که از جانب تعداد زیادی اعضای

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

مختلف گزارش شده باشند، دارای مبلغ سررسید شده پرداخت نشده بیش از ۱ میلیون ریال در ۷۰ روز گذشته دارای درجه اعتبار C۲ (ریسک متوسط) میباشد. شرکت فاقد سابقه چک برگشتی است. شرکت ۵۲۱,۸۷۶ میلیون ریال اعتبار فعال سررسید نشده و ۱۱۶,۰۲۷ میلیون ریال اعتبار سررسید شده و پرداخت نشده دارد.

• **آقای احمد حاجوی (رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل):** گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۲ از شرکت مشاوره رتبه بندی ایرانیان اخذ شده است. شرکت بنا به دلایلی مانند: دارای چک برگشتی طی ۶ ماه اخیر، تعداد زیاد وام های با سابقه بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۶ ماه اخیر در نقش ضامن، دارای حداقل یک وام با سابقه وضعیت منفی طی ۱ سال اخیر در نقش ضامن، دارای دو وام با سابقه بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۳ سال اخیر، دارای مبلغ زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر در نقش ضامن دارای درجه اعتبار B۱ (ریسک پایین) میباشد؛ شخص ۲۰ چک برگشتی داشته که همه رفع سوء اثر شده اند. شخص در نقش ضامن، مبلغ ۲۷۷,۵۲۷ میلیون ریال تسهیلات باز سررسید نشده دارد.

• **خانم زهره مشیری (نایب رئیس هیئت مدیره):** گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۲ از شرکت مشاوره رتبه بندی ایرانیان اخذ شده است. شخص بنا به دلایلی مانند: دارای مبلغ زیاد بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر، در وام های قرض الحسنه، دارای بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ ماه اخیر، در وام های درجریان، دارای بدهی (سررسید نشده) زیاد در ماه های با وضعیت منفی طی ۱ سال اخیر، دارای مبلغ بسیار زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۳ سال اخیر، دارای مبلغ زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر، در وام های درجریان دارای درجه اعتبار C۲ (ریسک متوسط) میباشد. شخص دارای ۱ چک برگشتی رفع سوء اثر شده می باشد. شخص در نقش متقاضی اصلی یا شریک، ۷,۹۷۰ میلیون ریال تسهیلات سررسید نشده و ۶۴ میلیون ریال سررسید شده و پرداخت نشده دارد. در نقش ضامن ۶۱,۶۰۰ میلیون ریال تسهیلات باز سررسید نشده و ۱۵۷ میلیون ریال تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده دارد.

• **احسان برزگر سبزی (عضو هیات مدیره):** گزارش اعتبارسنجی شخص در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۲ از شرکت مشاوره رتبه بندی ایرانیان اخذ شده است. شخص بنا به دلایلی مانند: افزایش بدهی (سررسید نشده) طی ۶ ماه اخیر نسبت به ۶ ماهه ی قبل از آن، تعداد کم ماه های بدون وضعیت منفی در وام هایی با مبلغ بیش از ۵۰۰ میلیون ریال، طی یکسال اخیر، دارای مبلغ زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر در نقش ضامن، رده سنی جوان دارای درجه اعتبار A۲ (ریسک خیلی پایین) میباشد. شخص فاقد چک برگشتی است. شخص در نقش متقاضی اصلی یا شریک، ۸۳۸ میلیون ریال تسهیلات سررسید نشده دارد. در نقش ضامن ۴۱,۶۶۶ میلیون ریال تسهیلات باز سررسید نشده دارد.

|                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت سپار فوم (سهامی خاص)<br/>شماره ثبت: ۲۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیدگردان الگوریتم<br/>ALGORITHM CAPITAL<br/>اعضای تأسیس</p> | <p>مهر و امضا عامل</p>  <p>حساب یاری امین هتل<br/>۰۲۱-۹۱۰۰۲۵۹۰</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

(ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در ۲ دوره مالی اخیر به شرح ذیل می باشد (ارقام به میلیون ریال) :

| ۱۴۰۱                       | ۱۴۰۲                       | شرح                   |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------|
| (صورت مالی<br>حسابرسی شده) | (صورت مالی<br>حسابرسی شده) |                       |
| ۱,۵۸۴,۸۴۵                  | ۱,۶۶۳,۰۲۸                  | جمع دارایی ها         |
| ۱,۰۸۷,۸۸۵                  | ۱,۰۸۳,۸۲۶                  | جمع بدهی ها           |
| ۱۶۳,۳۴۴                    | ۲۴۱,۴۷۶                    | سود (زیان)<br>انباشته |
| ۳۲۵,۰۰۰                    | ۳۲۵,۰۰۰                    | سرمایه                |
| ۴۹۶,۹۵۹                    | ۵۷۹,۲۰۳                    | جمع حقوق مالکانه      |
| ۱,۶۷۷,۹۸۵                  | ۱,۷۲۰,۸۴۱                  | درآمد های<br>عملیاتی  |
| ۱,۵۰۹,۵۵۵                  | ۱,۵۵۵,۵۷۸                  | بهای تمام شده         |
| ۱۵۲,۷۴۱                    | ۱۴۵,۲۳۶                    | سود (زیان)<br>عملیاتی |
| ۴۷,۹۵۸                     | ۸۲,۲۴۴                     | سود (زیان) خالص       |

گزارش حسابرسی صورت های مالی:

اظهاری نظر

صورت های مالی شرکت بسیار قوم آذین (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و صورت های سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۶ توسط مؤسسه حسابرسی ارقام تگر آریا، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه صورتهای مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت بسیار قوم آذین (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری، بنحو منصفانه نشان میدهد.

|                                                                       |                                                                                |                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| مهر و امضا متقاضی<br>شرکت بسیار قوم<br>(سهامی خاص)<br>شماره ثبت: ۲۹۸۱ | مهر و امضا نهاد مالی<br>شرکت سیدگردان الگم<br>ALGORITHM CAPITAL<br>(سهامی خاص) | مهر و امضا حسابدار<br>حسابدار امین ملل<br>شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۱ |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|

### مبانی اظهار نظر

حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیتهای موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیتهای حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است این موسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی مستقل از شرکت بسپار قوم آذین (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده بعنوان مبناي اظهار نظر کافی و مناسب است.

### تاکید بر مطلب خاص

#### پوشش بیمه ای موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت به بهای تمام شده ۶۳۷,۲۳۵ میلیون ریال به ارزش ۳۹۰,۰۰۰ میلیون ریال (یادداشت توضیحی ۱۲) صورتهای مالی از پوشش بیمه ای برخوردار است مفاد این بند تاثیری بر اظهار نظر این موسسه نداشته است.

#### سایر بند های توضیحی

#### حسابرسی سال گذشته

صورتهای مالی شرکت برای سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ توسط حسابرس دیگری حسابرسی شده است و در گزارش مورخ ۲۸ مرداد ۱۴۰۲ حسابرس مذکور اظهار نظر تعدیل شده ارائه شده است.

#### گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

#### سایر وظایف بازرس قانونی

موارد مرتبط با الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است:

- مفاد مواد ۸۹ و ۱۳۸ اصلاحیه قانون تجارت و مفاد مواد ۲۴ و ۵۶ اساسنامه مبنی بر تشکیل مجمع عمومی عادی سالانه ظرف مهلت مقرر و دعوت مجمع توسط هیئت مدیره.
- مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۶۰ اساسنامه شرکت در خصوص تقسیم حداقل ده درصد از سود ویژه سالانه بین صاحبان سهام برای سال مالی قبل.
- مفاد ماده ۱۰۶ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۲۲ اساسنامه مبنی بر ارسال یک نسخه از مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۴ در خصوص تصویب صورتهای مالی سال ۱۴۰۱ و انتخاب بازرس قانونی جهت ثبت در اداره ثبت شرکت ها رعایت نگردیده است.
- مفاد مواد ۱۲۳، ۱۲۴ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت و مفاد مواد ۳۹ و ۴۴ اساسنامه در خصوص تهیه صورتجلسات هیات مدیره، تعیین حدود اختیارات مدیر عامل و درج آن در روزنامه رسمی.

معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۲۳ صورتهای مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری رعایت نشده است. مضافاً نظر

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                         |                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| مهر و امضا متقاضی                                                                                                                                 | مهر و امضا نهاد مالی                                                                                                                                    | مهر و امضا حسابرس                                                                                                                      |
|  <p>شرکت بسپار قوم آذین<br/>(سهامی خاص)<br/>شماره ثبت ۲۹۸۱</p> |  <p>شرکت سیدگردان الگوریتم<br/>ALGORITHM CAPITAL<br/>(سهامی خاص)</p> |  <p>حسابداری و امور مالی<br/>شماره ثبت ۵۷۵۰۳۱</p> |

این مؤسسه به استثنای دریافت و پرداخت مندرج در یادداشت توضیحی ۱۷، به شواهدی حاکی از این که معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

تا تاریخ این گزارش هیات مدیره شرکت گزارش موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۵۳ اساسنامه درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت را به این مؤسسه ارائه نکرده است.

#### سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری موضوع ماده (۴۶) آیین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاق قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغ مرجع ذی ربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصاد و دارایی ارسال شده.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۲۴۱,۴۷۶ میلیون ریالی بر اساس صورت حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ می باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به سال ۱۴۰۲، سرمایه شرکت مبلغ ۳۲۵,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۳۲۵,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی دو دوره اخیر استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

| نوع نسبت | نسبت مالی                                          | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ |
|----------|----------------------------------------------------|------|------|
| اهرمی    | بدهی ها به دارایی ها                               | ٪۶۵  | ٪۶۹  |
|          | حقوق صاحبان سهام به دارایی ها                      | ٪۳۵  | ٪۳۱  |
| نقدینگی  | دارایی های جاری به بدهی های جاری                   | ٪۱۳۱ | ٪۱۲۲ |
|          | (موجودی نقدی + حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری | ٪۷۰  | ٪۸۹  |
|          | دارایی های جاری به بدهی ها                         | ٪۱۳۱ | ٪۱۲۲ |
|          | بدهی های جاری به دارایی ها                         | ٪۶۵  | ٪۶۹  |
|          | موجودی نقد به دارایی ها                            | ٪۰   | ٪۲   |

|                                                                                         |                                                                                              |                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت بسپار غم</p> <p>(سهامی خاص)</p> <p>شماره ثبت: ۲۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت بسپار غم</p> <p>ALGORITHM CAPITAL</p> <p>(سهامی خاص)</p> | <p>مهر و امضا حسابرس</p> <p>حسابداری اصولی</p> <p>شماره ثبت: ۱۰۱۰۰۰۰۰</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|

|         |                                      |      |      |
|---------|--------------------------------------|------|------|
| فعالیت  | دارایی های جاری به فروش خالص         | %۸۰  | %۴۰  |
|         | موجودی نقدی به بدهی های جاری         | %۱   | %۳   |
|         | حساب های دریافتی (جاری) به فروش خالص | %۴۹  | %۵۶  |
|         | حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها   | %۶۹  | %۸۶  |
|         | حساب های پرداختی به فروش خالص        | %۲۱  | %۲۳  |
| سودآوری | فروش به دارایی ها                    | %۱۰۶ | %۲۱۲ |
|         | سودخالص به دارایی ها                 | %۵   | %۶   |
|         | حاشیه سود ناخالص                     | %۱۰  | %۱۰  |
|         | حاشیه سود عملیاتی                    | %۸   | %۹   |
|         | حاشیه سود خالص                       | %۵   | %۳   |
|         | سود خالص به دارایی های ثابت مشهود    | %۳۳  | %۱۹  |
|         | سود خالص به حقوق صاحبان سهام         | %۱۵  | %۱۹  |

#### تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به سال ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت برابر با ۱۶۷۷,۹۸۵ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۵۰۹,۵۵۵ میلیون ریالی، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۰ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی های شرکت برابر با ۱,۵۸۴,۸۴۵ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۰۸۷,۸۸۵ میلیون ریال است.
- بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت برابر با ۱,۷۲۰,۸۴۱ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۵۵۵,۵۷۸ میلیون ریالی، حاشیه سود ناخالص برابر ۹۶ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی های شرکت برابر با ۱,۶۶۳,۰۲۸ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۰۸۳,۸۲۵ میلیون ریال است.
- بر اساس تراز مالی امضا شده، شرکت، منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۸، فروش کالا و محصولات معادل ۱,۳۸۴,۱۲۴ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته معادل ۱,۰۳۷,۸۸۶ میلیون ریال بوده است.

(د) بررسی میدانی  
معرفی شرکت متقاضی

|                                                                                                                 |                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> |  <p>شرکت الگوریتم سرمایه گذاری<br/>ALGORITHM CAPITAL<br/>(سهامی خاص)</p> |  <p>مهر و امضا حسابدار<br/>حسابداری آمین ملل<br/>شماره ثبت: ۵۵۵۰۳۱</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

V

شرکت بسیار قوم آذین به شناسه ملی ۱۴۰۰۶۱۶۴۳۲۶ در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۲۰ به نام شرکت ایر و اسفنج بسیار قوم آذین به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و تحت شماره ۴۹۸۱۹۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. سپس در سال ۱۴۰۰ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، به نام شرکت بسیار قوم آذین تغییر نام یافت که مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۶ در روزنامه ۲۲۲۴۵ به ثبت رسیده است.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از: تولید انواع ایر و اسفنج در ابعاد مختلف، واردات و خرید و فروش و توزیع مواد اولیه مرتبط با رشته کاری، تولید انواع روکش صندلی خودرو، تولید انواع کفی خودرو، تولید انواع قوم سرد و گرم، تولید انواع ایر و اسفنج برای تولید تشک، بالش و ابرهای بریده شده خاص، تولید انواع اسفنج های پلی اورتان (شامل اسفنج نرم، اسفنج صنعتی، اسفنج پرسی فیلتری). فعالیت اصلی شرکت در طی سال مالی تولید ایر و اسفنج می باشد. مطابق لیست بیمه کارکنان در اسفند ماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۱۷ نفر پرسنل در مجموع بخش ها فعال بوده است.

شرکت بسیار قوم آذین موفق به مجوزهای زیر در حوزه فعالیت خود شده است:

| ردیف | عنوان مجوز                                       | مرجع صادر کننده          | تاریخ صدور | تاریخ اعتبار |
|------|--------------------------------------------------|--------------------------|------------|--------------|
| ۱    | صفحه و ورق قوم (ایر) نرم از پلی اورتان - ۹۰۰۰ تن | وزارت صنعت، معدن و تجارت | ۱۴۰۰/۰۸/۰۸ | دارد         |

بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به سال ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت برابر با ۱,۶۷۷,۹۸۵ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۵۰۹,۵۵۵ میلیون ریالی، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۰ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی های شرکت برابر با ۱,۵۸۴,۸۴۵ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۰۸۷,۸۸۵ میلیون ریال است. بررسی صورت مالی حسابرسی شده منتهی به سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت برابر با ۱,۷۲۰,۸۴۱ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱,۵۵۵,۵۷۸ میلیون ریالی، حاشیه سود ناخالص برابر ۹.۶ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی های شرکت برابر با ۱,۶۶۳,۰۲۸ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۰۸۳,۸۲۵ میلیون ریال است. بر اساس تراز مالی امضا شده، شرکت، منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۸، فروش کالا و محصولات معادل ۱,۳۸۴,۱۲۴ میلیون ریال و بهای تمام شده کالای فروش رفته معادل ۱,۰۳۷,۸۸۶ میلیون ریال بوده است.

|                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت بسیار قوم<br/>سهامی خاص<br/>شماره ثبت: ۴۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت اسگوریتان سرمایه<br/>ALGORITHM CAPITAL<br/>سهامی خاص</p> | <p>مهر و امضا حسابدار</p>  <p>حسابداری آمین ملل<br/>شماره ثبت: ۵۵۵۰۳۱</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

۸

## هـ) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک ملی با کد سپام ۰۲۵۰۷۰۴۶۸۹۴۶۶۸۹۱ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۴ که تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۳ معتبر می باشد تضمین شده و با درخواست شرکت حساب یاری آمین ملل تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

## و) وضعیت طرح

یکی از محصولات شرکت بسیار فوم آذین ابر و اسفنج می باشد. ابر و اسفنج، نوعی از اسفنج است که با طی مراحل تولید متفاوت و پرس کاری و پخت به وجود می آید. ابر و اسفنج که یک محصول پلی یورتان قالبی است، از تکه های ابر آسیاب شده که توسط ایزو اسفنج به هم چسبانده شده تولید می شود. از این نوع اسفنج ها در تشک های طبی استفاده می شود. زیرا هم سطح مقاومت بالایی دارند، و هم خاصیت اسفنج ها با دانسیته مختلف را به صورت ترکیبی دارا هستند.

شرکت بسیار فوم آذین در نظر دارد به منظور تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش ابر و اسفنج، اقدام به تأمین مالی جمعی به مبلغ ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال از طریق سکوی حلال فاند نماید.

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲، دوره گردش طرح معادل ۱۲ ماه در نظر گرفته شده است. بدیهی است سرمایه پذیر ملزم به حفظ حداقل دوره گردش عنوان شده در این طرح می باشد.

مطابق با اظهارات متقاضی (به شرح پیوست)، بهای تمام شده هر کیلوگرم ابر و اسفنج به طور میانگین، ۱،۲۹۱،۹۵۶ ریال می باشد. شرکت قصد دارد برای یک دوره عملیات طرح (۱۲ ماه)، ۱۶۹،۸۰۳ کیلوگرم ابر و اسفنج تولید کند. در نتیجه بهای تمام شده تولید محصول از حیث مواد مستقیم، معادل ۲۴۶،۸۰۰ میلیون ریال برآورد می شود.

مطابق با اظهارات متقاضی (به شرح پیوست)، بهای فروش هر کیلوگرم ابر و اسفنج به طور میانگین، ۲،۵۱۸،۰۰۰ ریال می باشد. شرکت قصد دارد برای یک دوره عملیات طرح (۱۲ ماه)، ۱۶۹،۸۰۳ کیلوگرم ابر و اسفنج تولید و به فروش برساند. در نتیجه مبلغ فروش ابر و اسفنج، معادل ۴۲۷،۵۶۳ میلیون ریال برآورد می شود. لازم به ذکر است بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ کل مقدار فروش محصول موضوع طرح ۱،۷۴۲ تن به ارزش ۱،۷۰۴،۰۶۰ میلیون ریال بوده است. در این طرح طبق اظهارات متقاضی، در این طرح فروش ابر و اسفنج به میزان ۱۷۰ تن به ارزش ۱۷۷،۵۶۴ میلیون ریال پیش بینی شده است.

بنابراین سود ناخالص طرح برای یک دوره عملیات پس از کسر کازمزد تامین مالی جمعی معادل ۱۷۷،۵۶۴ میلیون ریال می باشد. حاشیه سود طرح معادل ۴۲ درصد برآورد گردیده است. لازم به ذکر است که مطابق با صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، حاشیه سود ناخالص فروش محصول طرح طبق صورتهای مالی معادل ۱۰ درصد بوده که اختلاف چشمگیری با حاشیه سود اظهار شده توسط متقاضی توسط است. بدیهی است که شرکت ملزم به حفظ حداقل حاشیه سود ابرازی در این طرح می باشد.

هزینه های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و قراپورس و هزینه خرید مواد اولیه جهت تولید ابر و اسفنج می باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه مربوط به

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| مهر و امضا متقاضی                                                                   | مهر و امضا نهاد مالی                                                                | مهر و امضا نهاد مالی                                                                  |
|  |  |  |
| شرکت بسیار فوم<br>(سهامی خاص)<br>شماره ثبت: ۳۹۸۳۱                                   | شرکت بسیار فوم<br>(سهامی خاص)<br>شماره ثبت: ۳۹۸۳۱                                   | شرکت بسیار فوم<br>(سهامی خاص)<br>شماره ثبت: ۳۹۸۳۱                                     |

انجام این مهم بر عهده سرمایه پذیر می باشد، لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه های مرتبط با تأمین مالی جمعی و خرید مواد اولیه مورد نیاز در طرح خواهد بود.

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 تأمین گردد. همچنین سایر هزینه های لازم جهت اجرای طرح بر عهده سرمایه پذیر می باشد.

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 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 جزیانات 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 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 باز خرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است. سرمایه پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش کالاهای موضوع این قرارداد نسبت به کالاهای مشابه را اعلام و بدین وسیله هر فروش انجام شده توسط سرمایه پذیر تا سقف پیش بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیش بینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

در صورتی که شرکت قادر به تأمین سود سرمایه گذاران از محل اجرای این طرح نباشد، موظف است سود سرمایه گذاران را از محل فروش سایر محصولات خود تأمین نماید.

## حساب یاری امین ملل

|                          |                                                                                                                        |                                                                         |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سیدگردان الگوریتم<br/>ALGORITHM CAPITAL<br/>(سهامی خاص)</p> <p>شماره ثبت: ۳۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا عامل</p> <p>حساب یاری امین ملل<br/>برج بخارست، طبقه ۲</p> |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|

خلاصه عملکرد مالی طرح در ۱۲ ماه آتی به شرح جدول ذیل برآورد گردیده است:

| شرح                                           | برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه |
|-----------------------------------------------|----------------------------|
| مقدار فروش محصول (کیلوگرم)                    | ۱۶۹,۸۰۳                    |
| نرخ فروش محصول (ریال)                         | ۲,۵۱۸,۰۰۰                  |
| مبلغ فروش (میلیون ریال)                       | ۴۲۷,۵۶۳                    |
| مقدار خرید                                    | ۱۹۱,۰۲۸                    |
| نرخ بهای تمام شده برای هر کیلوگرم خرید (ریال) | ۱,۳۹۱,۹۵۶                  |
| مبلغ بهای تمام شده (میلیون ریال)              | ۲۴۶,۸۰۰                    |
| کارمزد تامین مالی جمعی (میلیون ریال)          | ۳,۲۰۰                      |
| سود پروژه (میلیون ریال)                       | ۱۷۷,۵۶۴                    |

بر این اساس حاشیه سود طرح ۴۲ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۶۰ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۳ درصد پیش بینی می شود. لازم به ذکر است بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ کل مقدار فروش محصول موضوع طرح ۱,۷۴۲ تن به ارزش ۱,۷۰۴,۰۶۰ میلیون ریال بوده است. در این طرح طبق اظهارات متقاضی، در این طرح فروش ابر و اسفنج به میزان ۱۷۰ تن به ارزش ۱۷۷,۵۶۴ میلیون ریال پیش بینی شده است. لازم به ذکر است که مطابق با صورتهای مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص فروش محصول موضوع طرح طبق صورتهای مالی معادل ۱۰ درصد بوده که اختلاف چشمگیری با حاشیه سود اظهارشده توسط متقاضی توسط است. بدیهی است که شرکت ملزم به حفظ حداقل حاشیه سود ابرازی در این طرح می باشد.

(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.

|                                                                                     |                                                                                              |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| مهر و امضا متقاضی                                                                   | مهر و امضا نهاد مالی                                                                         | مهر و امضا عامل                                                                       |
|  |           |  |
| شرکت بهمنیار خوم<br>تهران - خیابان بهمنیار خوم<br>شماره ثبت: ۳۹۸۱                   | شرکت سبکدست تامین مالی<br>ALGORITHM CAPITAL<br>تهران - خیابان بهمنیار خوم<br>شماره ثبت: ۳۹۸۱ | حساب یاری آمین ملل<br>GAS-31, Gostar                                                  |

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                          | (۲۵۰,۰۰۰) | ۰     | ۰      | ۰     | ۰     | ۰      | ۰     | ۰     | ۰     | ۰      | ۰      | ۰       |
| سود علی الحساب                 | ۰         | ۰     | ۲۶,۸۷۵ | ۰     | ۰     | ۲۶,۸۷۵ | ۰     | ۰     | ۰     | ۰      | ۰      | ۲۶,۸۷۵  |
| بازگشت اصل آورده               | ۰         | ۰     | ۰      | ۰     | ۰     | ۰      | ۰     | ۰     | ۰     | ۰      | ۰      | ۲۵۰,۰۰۰ |
| خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان | (۲۵۰,۰۰۰) | ۰     | ۲۶,۸۷۵ | ۰     | ۰     | ۲۶,۸۷۵ | ۰     | ۰     | ۰     | ۰      | ۰      | ۲۷۶,۸۷۵ |

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳,۴۶ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۳ درصد پیش بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

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

| ردیف | نام طرح                                      | نام شرکت       | شناسه ملی   | وضعیت              | تاریخ شروع جمع آوری وجوه | تاریخ پایان اجرای طرح |
|------|----------------------------------------------|----------------|-------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|
| ۱    | تامین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش ربیاند | بسیار فوم آذین | ۱۴۰۰۶۱۶۴۴۳۶ | آغاز جمع آوری وجوه | ۱۴۰۴-۰۴-۲۴               | ۱۴۰۵-۰۴-۳۱            |

|                                                                            |                                                                                         |                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت بسیار فوم (سهامی خاص) شماره ثبت: ۳۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سیدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p> | <p>مهر و امضا عامل</p> <p>حساب یاری امین ملل</p> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|

| 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. این ریسک بر عهده متقاضی است.                |
| 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                                                     | سرمایه‌پذیر موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود طرح اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.                                                                                                                                                |
| عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش‌بینی شده                      | 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. لذا این ریسک برعهده متقاضی خواهد بود. |
| ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات تولید شده توسط متقاضی              | این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.                                                                                                                                                                                                              |
| آسیب به محصولات تولید 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 جریان نواقص احتمالی از تأمین‌کنندگان 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 مطالب در پایان طرح می‌باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.                                                                                            |
| مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر                                         | 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 را نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.                               |
| بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح                         | این ریسک بر عهده سرمایه‌پذیر بوده و در این صورت سرمایه‌پذیر موظف به بازپرداخت اصل سرمایه و تسود علی‌الحساب سرمایه‌گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.                                                                                |
| مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر                   | 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 را نسبت به بازخرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.      |

|                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شرکت بسیار فورم<br/>سرمایه‌پذیر<br/>شماره ثبت: ۲۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سپردن اموال<br/>ALTYRITHM CAPITAL<br/>(سهامی خاص)</p> | <p>مهر و امضا عامل</p>  <p>حساب پاری آمین ملل<br/>شماره ثبت: ۵۸۵۰۳۲</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات بهای تولید و درآمد فروش محصول موضوع طرح را نشان می دهد. همانگونه که ملاحظه می شود سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تأمین مالی جمعی ۱۷۷,۵۶۴ میلیون ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

| نرخ فروش  |           |           |           |           |           | سود خالص       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| ۳,۰۲۱,۶۰۰ | ۲,۷۶۹,۸۰۰ | ۲,۵۱۸,۰۰۰ | ۲,۲۶۶,۲۰۰ | ۲,۰۱۴,۴۰۰ | ۱۷۷,۵۶۳   |                |
| ۳۹۱,۳۴۵   | ۳۳۷,۹۰۰   | ۲۸۴,۴۵۵   | ۲۳۱,۰۰۹   | ۱۷۷,۵۶۴   | ۱,۰۳۳,۵۶۴ | نرخ مواد اولیه |
| ۳۲۰,۰۸۵   | ۲۷۲,۵۷۸   | ۲۲۵,۰۷۱   | ۱۷۷,۵۶۴   | ۱۳۰,۰۵۷   | ۱,۱۶۲,۷۶۰ |                |
| ۲۶۳,۰۷۶   | ۲۲۰,۳۲۰   | ۱۷۷,۵۶۴   | ۱۳۴,۸۰۷   | ۹۲,۰۵۱    | ۱,۲۹۱,۹۵۶ |                |
| ۲۱۶,۴۳۳   | ۱۷۷,۵۶۴   | ۱۳۸,۶۹۴   | ۹۹,۸۲۵    | ۶۰,۹۵۵    | ۱,۴۲۱,۱۵۱ |                |
| ۱۷۷,۵۶۴   | ۱۴۱,۹۳۳   | ۱۰۶,۳۰۳   | ۷۰,۶۷۳    | ۳۵,۰۴۲    | ۱,۵۵۰,۳۴۷ |                |

### جمع بندی

عامل چون تخصصی در حوزه های فعالیت طرح ها ندارد، درگیر فرایندهای 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 صرفاً 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 ریسک 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. 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 سگو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود.

|                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p>  <p>شماره ثبت: ۲۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سیکوریت سرمایه<br/>SECURITY CAPITAL<br/>(سهامی خاص)</p> | <p>مهر و امضا عامل</p>  <p>حساب یاری آمین پل<br/>شماره ثبت: ۵۱۵۰۴۱</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## ضمانتنامه و استعلام

اصل سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه صادر شده از سوی بانک ملی با کد سپام ۰۲۵۰۷۰۴۶۸۹۴۶۶۸۹۱ به تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۴ که تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۳ معتبر می‌باشد تضمین شده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

[illegible]

|                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p>  | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سپهگوداران گسترش سرمایه<br/>SPEHGOODARAN CAPITAL<br/>(سهامی خاص)</p> <p>شرکت بهمنیار گوم<br/>(سهامی خاص)<br/>شماره ثبت: ۲۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا عامل</p>  <p>شرکت بهمنیار گوم<br/>(سهامی خاص)<br/>شماره ثبت: ۲۹۸۱</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                          |                                             |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| سامانه اعلام ضمانت نامه ریالی سپام بانک ملی ایران                                                                                                                                                                                                        |                                             |                     |
| شماره ضمانت نامه :                                                                                                                                                                                                                                       | کد شناسه ملی (ذینفع) :                      | تاریخ صدور (سپام) : |
| 0250704689466891                                                                                                                                                                                                                                         | 14008118252                                 | 1404/04/24          |
| تاریخ انقضاء :                                                                                                                                                                                                                                           | ضمانت خواه :                                | مبلغ ضمانت نامه :   |
| 1405/04/23                                                                                                                                                                                                                                               | سپام مؤام آذین سپام مؤام آذین (14006164436) | 250,000,000.000     |
| موضوع :                                                                                                                                                                                                                                                  | جزئیات :                                    |                     |
| قرارداد 104100030 مؤمؤوع ارایه خدمات تامین مالی جمعی و جذب مبلغ تامین                                                                                                                                                                                    | طبق قرارداد                                 |                     |
| تاریخ اعلام :                                                                                                                                                                                                                                            | 1404/04/24 16:25:26                         |                     |
| پاسخ اعلام :                                                                                                                                                                                                                                             | ضمانت نامه در وضعیت صادر شده قرار دارد      |                     |
| وضعیت ضمانت نامه :                                                                                                                                                                                                                                       | صادر شده                                    |                     |
| شماره پیگیری :                                                                                                                                                                                                                                           | 1404042416255038397                         |                     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>از طریق اسکن بارکد مندرج در صفحه امکان مشاهده صحت اعلام گرفته شده در سایت بانک ملی می باشد</li> <li>در صورت استفاده از بارکد، حتماً آدرس مرورگر با "https://www.bmi.ir/sepa inquiry" مطابقت داشته باشد</li> </ul> |                                             |                     |
| <div> <div>بستن</div> <div>چاپ</div> </div>                                                                                                                                                                                                              |                                             |                     |

|                                                                                               |                                                                                                          |                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت سپام مؤام آذین</p> <p>(سهامی خاص)</p> <p>شماره ثبت: ۴۹۸۱</p> | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سپام مؤام آذین</p> <p>SEPA INVESTMENT CAPITAL</p> <p>(سهامی خاص)</p> | <p>مهر و امضا عامل</p> <p>حساب یاری امین ملل</p> <p>شماره ثبت: ۵۴۵۰۳۱</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|



[illegible]

|                                                                                                              |                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>مهر و امضا متقاضی</p>  | <p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>شرکت سرمایه‌گذاری الگوریتم<br/>ALGORITHM CAPITAL<br/>اسوان، قاهره</p> | <p>مهر و امضا ثالث</p>  <p>پ. ا. ر. ا. م. ن. م. ل.<br/>۵/۵۰۳۱</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|