



ارزیابی طرح

« تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی »
شرکت گلبرگ غذایی کوروش

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی » تعریف شده توسط شرکت گلبرگ غذایی کوروش از منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:
الف) احراز مدارک: گواهی اعتبارسنجی بانکی مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

ج) وضعیت مالی: اظهارنامه مالیاتی فصل بهار سال ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت در این فصل به میزان ۳۶۷،۹۷۲،۷۱۰ ریال خرید و ۴۹۴،۹۷۴،۶۸۳،۷۸۴ ریال فروش داشته است.

بر اساس صورتهای مالی ۱۴۰۲، درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب برابر ۹،۶۵۱،۰۴۵ و ۷،۰۸۹،۰۰۶ میلیون ریال بوده است و حاشیه سود ناخالص برابر ۲۷ درصد می باشد. همچنین میزان دارایی های شرکت برابر ۶،۱۵۹،۲۸۷ میلیون ریال و بدهی های آن برابر ۵،۳۱۱،۱۲۳ میلیون ریال می باشد.

همچنین براساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۱، درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب برابر ۶،۹۹۷،۸۴۸ و ۶،۲۶۵،۸۰۳ میلیون ریال بوده است و حاشیه سود ناخالص ۱۰ درصدی را محقق نموده است. همچنین دارایی های شرکت مبلغ ۵،۰۴۷،۰۷۶ میلیون ریال و بدهی های شرکت ۴،۷۰۸،۹۵۲ میلیون ریال می باشد.

و) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه توسط شرکت ضمانت شده است.

ی) سابقه تأمین مالی شرکت:

شرکت سابقه تأمین مالی جمعی دارد و بار اول از طریق سکوی نوین کراد تأمین مالی کرده است.

ز) نحوه پرداخت سرمایه به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی نوین کراد تأمین می شود و پرداخت بصورت یکجا می باشد.

گزارش کامل ارزیابی

<p>متقاضی شرکت گلبرگ غذایی کوروش</p> <p>شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹</p>	<p>عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ابد نه نو آفرین تک</p> <p>شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ابد نه نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۲۰</p>
---	---	---

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی »





الف) احراز مدارک

- شرکت کد بورسی دارد.
- گواهی اعتبارسنجی بانکی مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت شده است.

ب) گواهی‌ها

- گزارش اعتبارسنجی شرکت گلبرگ غذایی کوروش به تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ حاکی از این است که، شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالاست. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲/۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. شخص حقوقی ضمانت‌نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت‌نامه فعال صفر است. شخص حقوقی ضمانت‌نامه و اخواست شده ندارد. تعداد ضمانت‌نامه‌های فعال صفر است. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه داشته است. شخص حقوقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- گزارش اعتبارسنجی آقای امیر فضلی با سمت مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ حاکی از این است که، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت‌نامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه و اخواست شده ندارد. تعداد ضمانت‌نامه‌های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه داشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- گزارش اعتبارسنجی آقای محمدبهانی با سمت رئیس هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۹ حاکی از این است که، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است. شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام

متقاضی	نام	نهاد مالی
شرکت گلبرگ غذایی کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹		آر.ا. سرمایه گذاری فایناک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۱۳۲

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گودال جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی»



- و تعهدات داشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- گزارش اعتبارسنجی آقای توحید آتش رای با سمت عضو هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۹ حاکی از این است که، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. بیشترین تاخیر در بازپرداخت وامها و تعهدات بین ۲ تا ۶ ماه گذشته بوده است. مجموع مبالغ دیرکرد وامها و تعهدات فعال بین ۱ تا ۲/۵ میلیون تومان است. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- گزارش اعتبارسنجی آقای حمیدرضا دادفر با سمت عضو هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۹ حاکی از این است که، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست. شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بین ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانت نامه وخواست شده ندارد. تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر • مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
- گواهی الکترونیکی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل با امضای دادیار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی انقلاب تهران و معاون دادستان و رییس اداره سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران اصالت سنجی شده است که نشان دهنده عدم وجود سابقه کیفری دارد.

<p>متقاضی شرکت کلمبرک غذایی گوروش</p>	<p>عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ابد نه نو آفرین تک</p>
<p>شرکت کلمبرک غذایی گوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹</p>		<p>م.ا. سرمایه گذاری فراز ابد نه نو آفرین تک (سهام خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۴</p>

ارزایی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی»



سرمایه شرکت: براساس مجمع عمومی فوق العاده به شماره ۲۲۶۵۹ مورخ ۱۳/۰۶/۱۴۰۱ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام عادی که تماما از طریق مطالبات حال شده افزایش یافت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح و ذیل ثبت از لحاظ افزایش سرمایه در تاریخ فوق الذکر تکمیل و امضا گردیده است. جدول سهامداران شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

اقلام مهم مالی:

اقلام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس اظهارنامه مالیاتی به شرح زیر است:

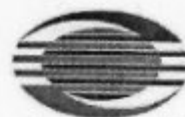
شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۶,۱۵۹,۲۸۷	۵,۰۴۷,۰۷۶
جمع بدهی ها	۵,۳۱۱,۱۲۴	۴,۷۰۸,۹۵۲
سود انباشته	۳۱۲,۶۶۱	(۱۷۱,۸۷۶)
جمع حقوق مالکانه	۸۴۸,۱۶۳	۳۳۸,۱۲۴
درآمدهای عملیاتی	۹,۶۵۱,۰۴۵	۶,۹۹۷,۸۴۸
سود (زیان) عملیاتی	(۷,۰۸۹,۰۰۶)	(۶,۲۶۵,۸۰۳)
سود (زیان) خالص	۲,۵۶۲,۰۳۹	۷۳۲,۰۴۵

ملاحظات صورتهای مالی حسابرسی شده: بررسی صورتهای مالی حسابرسی شش سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ نشان می دهد که:

- زیان/سود انباشته: بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۳۱۲,۶۶۱ میلیون ریال می باشد. همچنین بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ شرکت دارای زیان انباشته به مبلغ ۱۷۱,۸۷۶ میلیون ریال می باشد.

متقاضی	مال	نهاد مالی
شرکت گلبرگ غذایی کودوش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فوکز ایدو نو آفرین تک
 شرکت گلبرگ غذایی کودوش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹		 سرمایه گذاری فوکز ایدو نو آفرین تک (سهامی خاص)

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی »



• نسبت های مالی: براساس اظهارنامه مالیاتی سالهای مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ نسبت های مالی به شرح جدول ذیل است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲ (درصد)	۱۴۰۱ (درصد)
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	۸۶.۲٪	۹۳.۳٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	۱۳.۸٪	۶.۷٪
	تسهیلات مالی به دارایی ها	۲۲.۵٪	۴۹.۱٪
	تسهیلات مالی به بدهی ها	۲۶.۱٪	۵۲.۶٪
	سود خالص به هزینه مالی	۷۳.۶٪	۵۰.۶٪
نقدینگی	دارایی های جاری به بدهی های جاری	۱۱۴.۹٪	۱۰۳.۳٪
	(موجودی نقدی + حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	۶۴.۰٪	۳۶.۸٪
	دارایی های جاری به بدهی ها	۱۱۲.۸٪	۱۰۳.۵٪
	بدهی های جاری به دارایی ها	۸۴.۷٪	۹۲.۶٪
	موجودی نقد به دارایی ها	۱.۹٪	۴.۹٪
	دارایی های جاری به فروش خالص	۵۶.۰٪	۶۸.۹٪
فعالیت	موجودی نقدی به بدهی های جاری	۲.۲٪	۵.۲٪
	حساب های دریافتنی (جاری) به فروش خالص	۲۴.۳٪	۲۱.۱٪
	حساب های دریافتنی (جاری) به بدهی ها	۶۰.۶٪	۳۱.۴٪
	حساب های پرداختنی به فروش خالص	۲۴.۵٪	۲۲.۹٪
سودآوری	فروش به دارایی ها	۱۷۲.۳٪	۱۳۸.۷٪
	سودخالص به دارایی ها	۹.۱٪	۵.۳٪
	حاشیه سود ناخالص	۲۶.۵٪	۱۰.۵٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱۴.۲٪	۳.۵٪
	حاشیه سود خالص	۵.۳٪	۳.۹٪
	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	۳۰.۶.۷٪	۱۳۹.۹٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۸۶.۰٪	۷۹.۷٪

<p>متقاضی شرکت مملکت غذایی کوروش</p> <p>شرکت کلبتر غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹</p>	<p>عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک</p> <p>سرمایه گذاری فاینگ (سهامی خاص)</p>
---	---	---

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی»



تحلیل اقلام مهم اظهارنامه مالیاتی:

اظهارنامه مالیاتی فصل بهار سال ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت در این فصل به میزان ۸۶۷,۷۱۰,۳۶۷,۹۷۲ ریال خرید و ۴۹۴,۹۷۴,۶۸۳,۷۸۴ ریال فروش داشته است. بر اساس صورتهای مالی ۱۴۰۲، درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب برابر ۹,۶۵۱,۰۴۵ و ۷,۰۸۹,۰۰۶ میلیون ریال بوده است و حاشیه سود ناخالص برابر ۲۷ درصد می باشد. همچنین میزان دارایی های شرکت برابر ۶,۱۵۹,۲۸۷ میلیون ریال و بدهی های آن برابر ۵,۳۱۱,۱۲۳ میلیون ریال می باشد. همچنین براساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۱، درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب برابر ۶,۹۹۷,۸۴۸ و ۶,۲۶۵,۸۰۳ میلیون ریال بوده است و حاشیه سود ناخالص ۱۰ درصدی را محقق نموده است. همچنین دارایی های شرکت مبلغ ۵,۰۴۷,۰۷۶ میلیون ریال و بدهی های شرکت ۴,۷۰۸,۹۵۲ میلیون ریال می باشد.

د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص گلبرگ غذایی کوروش در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۶ به شماره ثبت ۵۱۲۴۵۹ به شناسه ملی ۱۴۰۰۶۹۱۴۸۱۴ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. شرکت گلبرگ غذایی کوروش، از شرکت های زیرمجموعه گروه صنعتی گلرنگ است. در حال حاضر شرکت گلبرگ غذایی کوروش با ارائه محصولات غذایی شامل کنسرو ماهی تن، رب گوجه فرنگی، عسل، انواع مربا و زیتون تحت برندهای اویلا، فامیلا، سانتین و کیمبال فعالیت می کند.

فعالیت شرکت براساس ماده ۲ اساسنامه عبارتست از: خرید، فروش، بسته بندی، توزیع، تولید، عرضه و صادرات واردات دام زنده و فرآورده های دامی و نهاده های دامی و محصولات غذایی شامل فرآورده های لبنی و آشامیدنی، انواع کنسرویجات گوشتی و غیر گوشتی، کنسرو ماهی و میگو، انواع نوشیدنی های غیرالکلی، آب میوه، شربت های میوه ای، چای، شکر، برنج، آدامس، خشکبار، حبوبات، محصولات غذایی و مدیریت نظارت بر سرمایه های شرکت انجام هر گونه فعالیت در زمینه تولید و صنایع تکمیلی و تهیه و نصب و راه اندازی ماشین آلات و کارخانجات در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت گلبرگ غذایی کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹		مشاور سرمایه گذاری فایتمک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



مجوزهای فعالیت:

شرکت دارای پروانه بهره برداری به شماره ۱۰۰/۱/۸۲۳۷۸۶ مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۷ از وزارت صنعت و معدن و تجارت می باشد.

شماره شناسایی کالا	واحد	ظرفیت سالانه	محصولات
۱۵۱۳۴۱۲۳۹۶	تن	۳۰۸۴	کنسرو سبزیجات
۱۵۱۳۵۱۲۳۹۳	تن	۲۱۰۰	زیتون پرورده
۷۴۹۵۴۱۲۳۷۰	تن	۳۹۰۰	بسته بندی عسل
۷۴۹۵۴۱۲۳۵۷	تن	۳۷۸۰	بسته بندی انواع شورو ترشیجات (غیر کنسروی)

بر اساس آخرین لیست بیمه منتهی به مرداد ۱۴۰۳ تعداد کارکنان این شرکت ۱۲۰ نفر می باشد.

و) ضمانت پرداخت:

اصل سرمایه توسط شرکت ضمانت شده است.

ه) وضعیت طرح

شرکت سهامی خاص گلبرگ غذایی کوروش در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۶ به شماره ثبت ۵۱۲۴۵۹ به شناسه ملی ۱۴۰۰۶۹۱۴۸۱۴ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. شرکت گلبرگ غذایی کوروش از شرکت های زیرمجموعه گروه صنعتی گلرنگ است. در حال حاضر شرکت گلبرگ غذایی کوروش با ارائه محصولات غذایی شامل کنسرو ماهی تن، رب گوجه فرنگی، عسل، انواع مربا، زیتون و خیارشور تحت برندهای اویلا، فامیلا، سانتین و کیمبال فعالیت می کند.

یکی از گروه کالاها در سید محصولات شرکت گلبرگ غذایی کوروش که رشد مناسبی در فروش این شرکت در سالهای اخیر داشته است، خیارشور با برند فامیلا می باشد. بارزترین محصولات موجود در گروه کالای فوق شامل موارد ذیل می باشد:

- خیارشور ویژه ۶۶۰ گرم فامیلا
- خیارشور ممتاز ۶۶۰ گرم فامیلا
- خیارشور درجه یک ۱۴۵۰ گرم فامیلا

شرکت گلبرگ غذایی کوروش قصد دارد جهت تأمین بخشی از سرمایه در گردش خود به میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به منظور افزایش ظرفیت تولید گروه کالای خیارشور از روش تأمین مالی جمعی از طریق سکوی نوین کراد استفاده نماید. طبق اظهارات سرمایه پذیر و صورت های مالی حسابرسی شده سال ۲,۱۴۰۲ دوره گردش برای مدت طرح (۱۲ ماه) در نظر گرفته

متقاضی شرکت گلبرگ غذایی کوروش	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹		مشاور سرمایه گذاری فایتنک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۰۱۲۰

ارزبایی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی »



شده است. گفتن این نکته ضروری است که مطابق اظهارنامه مالیاتی سال مالی ۱۴۰۲، دوره گردش عملیاتی شرکت ۱۹۴ روز می باشد و لذا سرمایه پذیر موظف به حفظ دوره گردش اظهاری خود (۶ ماه) می باشد.

بر اساس اظهارات متقاضی، طی دوره ۶ ماهه طرح، از طریق فروش شیشه کنسرو خیارشور با تنوع وزن مشخص شده به تعداد حدوداً ۱,۱۳۹,۰۷۷ عدد با میانگین قیمت فروش متوسط هر شیشه ۵۸۰,۰۰۰ ریال، درآمدی در حدود ۶۶۰,۶۶۵ میلیون ریال ایجاد می شود. با توجه به طول دوره گردش عملیاتی، این عملیات ۲ مرتبه در سال انجام می شود بنابراین در طول سال از طریق خرید خیار و تولید کنسرو شیشه خیارشور به تعداد حدوداً ۲,۲۷۸,۱۵۴ عدد، درآمدی حدوداً ۱,۳۲۱,۳۲۹ میلیون ریال حاصل می شود.

هزینه های این طرح مربوط به خرید خیار می باشد. با توجه به اظهارات متقاضی پهای تمام شده برای خرید خیار به طور میانگین برابر با ۳۹۰,۰۰۰ ریال برای هر کیلوگرم می باشد. با توجه به مقدار خیار مورد نیاز برای تولید کنسرو خیارشور طی دوره ۶ ماهه طرح به وزن حدوداً ۶۳۲,۸۲۱ کیلوگرم هزینه کل خرید ماده اولیه در حدود ۲۴۶,۸۰۰ میلیون ریال می باشد. با توجه طول دوره گردش عملیاتی این عملیات ۲ دوره در سال انجام می شود. بنابراین هزینه کلی خرید خیار در این طرح ۴۹۳,۶۰۰ میلیون ریال پیش بینی شده است. از این رو معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه التفاوت درآمد حاصل از فروش انواع کنسرو خیارشور در طرح با کسر هزینه خرید خیار و کارمزد تامین مالی جمعی می باشد.

سود طرح با کسر هزینه های قابل قبول طرح معادل ۸۲۴,۵۲۹ میلیون ریال برآورد می گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۶۲ درصد پیش بینی می شود. با توجه به در نظر گرفتن سهم ۱۲.۱ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۰۹ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۰ درصد پیش بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود و متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود مذکور در طول طرح خواهد بود. مطابق صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ حاشیه سود محصول خیارشور برابر با ۴۱ درصد می باشد. همچنین بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، تعداد شیشه خیارشور فروخته شده حدوداً ۵۰۵ هزار عدد به مبلغ ۲۷۹ میلیارد ریال بوده است که طبق برنامه توسعه شرکت در تولید و فروش این محصول، تعداد و درآمد فروش شیشه خیارشور در این طرح افزایش محسوسی داشته است.

لازم به ذکر است در صورتی که به هر دلیل امکان فروش میزان حداقل پیش بینی شده وجود نداشت، سرمایه پذیر موظف به بازخرید محصولات مزبور به میزان حداقل پیش بینی شده خواهد بود. سرمایه گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش بینی شده کمتر شود، سرمایه پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت 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

متقاضی	عامل	لهاد مالی
شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص)	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ابدیه نو آفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹		

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی»



سرمایه‌گذاران در اولویت قرار می‌دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت می‌نماید. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. 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. لازم به ذکر است که درآمد مزبور با فرض دوره‌ی گردش عملیاتی ۶ ماهه برآورد شده است. با توجه به اینکه احتمال کاهش دوره مذکور در مدت طرح وجود دارد براین اساس میزان درآمد حاصله و سود بدست آمده در مدت طرح نیز می‌تواند بیشتر شود.

سرمایه‌پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش کالاهای موضوع این طرح 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 می‌شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیش بینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

پیش‌بینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول ذیل خواهد بود:

شرح	۱۲ ماه
مبلغ تامین مالی	۲۵۰,۰۰۰
مقدار فروش شیشه خیارشور - عدد	۲,۲۷۸,۱۵۴
میانگین قیمت فروش هر شیشه - ریال	۵۸۰,۰۰۰
درآمد کل - میلیون ریال	۱,۳۲۱,۳۲۹
مقدار خرید ماده اولیه (کیلوگرم)	۱,۲۶۵,۶۴۱
میانگین بهای خرید ماده اولیه (ریال)	۳۹۰,۰۰۰
هزینه کل (میلیون ریال)	۴۹۳,۶۰۰
سود قبل از کسر کارمزد (میلیون ریال)	۸۲۷,۷۲۹
هزینه کارمزد عامل (میلیون ریال)	۳,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس (میلیون ریال)	۲۰۰
سود طرح (میلیون ریال)	۸۲۴,۵۲۹
حاشیه سود	۶۲٪
نرخ مشارکت	۴۰٪

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت گلبرگ غذایی کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ابدیه نو آفرین تک
 شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹	 شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	 شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ابدیه نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۲۱۰



شرح	۱۲ ماه
سهام سود مشارکت کنندگان از سود طرح	۱۲.۱٪

سود طرح با کسر هزینه های قابل قبول طرح معادل ۸۲۴,۵۲۹ میلیون ریال برآورد می گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۶۲ درصد پیش بینی می شود. با توجه به در نظر گرفتن سهم ۱۲.۱ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۰۹ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۰ درصد پیش بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود و متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود مذکور در طول طرح خواهد بود. مطابق اظهارنامه مالی سال ۱۴۰۲ حاشیه سود محصول خیارشور ۴۱ درصد می باشد.

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه گذاران در این تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال	شروع	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 سرمایه گذاران	(۲۵۰,۰۰۰)												
سود علی الحساب							۵۰,۰۰۰						۵۰,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه													۲۵۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی	(۲۵۰,۰۰۰)						۵۰,۰۰۰						۳۰۰,۰۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۰۹ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۰ درصد پیش بینی شده است.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت کلبیرک غذایی کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
 شرکت کلبیرک غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹	 شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	 سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سهامی خاص) کاره ثبت: ۵۱۸۱۹۳

ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی»



ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش بهای تمام شده خرید محصولات	افزایش بهای تمام شده خرید محصولات می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. بر این اساس، سرمایه‌پذیر می‌بایست نرخ فروش را به نحوی تعیین کند که حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق شود. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
تغییر قیمت محصول	با توجه به در نظر گرفتن ریسک نوسان قیمت خرید محصولات احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌شود. در صورت وقوع این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
ازجاء اختلال در خط تولید و عدم امکان تولید به میزان برنامه ریزی شده به هر دلیلی	در صورت وقوع این امر ریسک مزبور به عهده متقاضی خواهد بود و عیب‌یابی حداقل سود برآوردی در طرح را از سایر منابع درآمدی خود جبران نماید.
کاهش حاشیه سود طرح	در صورت وقوع بر عهده سرمایه‌پذیر خواهد بود. سرمایه‌پذیر موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود طرح اقدام نماید.
عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش‌بینی شده	در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، متقاضی موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.
اسیب به محصولات و مواد اولیه به هر دلیلی (آتش سوزی، سرقت،...)	این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.
کاهش یا افزایش دوره گردش و درآمد برآوردی در طرح	در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.

<p>متقاضی شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹</p>	<p>عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک</p>
--	---	--

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی »

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات تعداد محصول مد نظر طرح و نرخ فروش آن، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۸۲۴،۵۲۹ میلیون ریال برآورد می گردد.

میانگین نرخ فروش هر شیشه کنسرو و خیارشور-ریال					
سود طرح- میلیون ریال	۴۵۰،۰۰۰	۵۵۰،۰۰۰	۵۸۰،۰۰۰	۶۲۰،۰۰۰	۷۰۰،۰۰۰
۸۰۰،۰۰۰	-۱۳۶،۸۰۰	-۵۶،۸۰۰	-۳۲،۸۰۰	-۸۰۰	۶۳،۲۰۰
۱،۳۰۰،۰۰۰	۸۸،۲۰۰	۳۱۸،۲۰۰	۲۵۷،۲۰۰	۳۰۹،۲۰۰	۴۱۳،۲۰۰
۱،۸۰۰،۰۰۰	۳۱۳،۲۰۰	۴۹۳،۲۰۰	۵۴۷،۲۰۰	۶۱۹،۲۰۰	۷۶۳،۲۰۰
۲،۳۷۸،۱۵۴	۵۲۸،۳۶۹	۷۵۶،۱۸۵	۸۲۴،۵۲۹	۹۱۵،۶۵۵	۱،۰۹۷،۹۰۸
۲،۵۰۰،۰۰۰	۶۳۸،۲۰۰	۸۷۸،۲۰۰	۹۵۳،۲۰۰	۱،۰۵۳،۲۰۰	۱،۲۵۳،۲۰۰

جمع بندی:

عامل چون تخصصی در حوزه های فعالیت طرح ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی کند، بلکه صرفا اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می کند، تا سرمایه گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می دهد، از وی تضامینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه گذاری دارای ریسکی هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه گذاران می بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. 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.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت کلیوک غذایی کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ابدیه نو آفرین تکت
شرکت کلیوک غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۳۴۵۹		شرکت سرمایه گذاری فایده (سهامی خاص) تاریخ: ۱۳۸۸/۱۲/۰۵

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید کنسرو با روش های نوین بسته بندی»