



صندوق توسعه فناوری های نوین
HI-TECH DEVELOPMENT FUND

ارزیابی طرح

« تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته‌بندی برنج سفید »

شرکت کشت و صنعت برنج کوروش

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته‌بندی برنج سفید » تعریف شده توسط شرکت کشت و صنعت برنج کوروش از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

الف) احراز مدارک: گواهی اعتبارسنجی بانکی اعضای هیئت مدیره و شرکت و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت‌سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها: گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی‌های دریافت اعضای هیئت مدیره و شرکت فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

ج) وضعیت مالی: براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۱۱۸۲۸,۰۴۱ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدوداً برابر ۵,۹۹۳ میلیون ریال بوده است.

د) ضمانت پرداخت: چک شرکت

ه) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی‌های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تأمین مالی جمعی نداشته است.

ی) شیوه پرداخت به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از سکوی تأمین مالی جمعی نوین کراد تأمین خواهد شد. پرداخت بصورت یکجا خواهد بود. پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع‌آوری وجوه قابل پذیرش می‌باشد.

| متقاضی | عامل | نهاد مالی |
|--|--|---|
| شرکت کشت و صنعت برنج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری قواز ابده نو آفرین تک |
|  |  |  |

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته‌بندی برنج سفید »



گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

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

ب) گواهی ها

بر اساس گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (صالح منصوری) به تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۳، شخص حقیقی چک برگشتی ندارد. همچنین تعهدات ارزی این شخص صفر و مجموع تعهدات بانکی این شخص تا این تاریخ ۳,۱۹۹,۲۳۶,۹۲۸,۹۶۶ ریال بوده است. بر اساس گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل (احمد جابریان) به تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۳، شخص حقیقی چک برگشتی ندارد. همچنین تعهدات ارزی این شخص به مبلغ ۲,۷۲۸,۴۵۵ ریال و مجموع تعهدات بانکی این شخص تا این تاریخ ۱,۷۴۰,۷۱۰,۰۱۰,۴۸۸ ریال بوده است.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (مهرداد سجادی) به تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۳، شخص حقیقی چک برگشتی ندارد. همچنین تعهدات ارزی این شخص صفر و مجموع تعهدات بانکی این شخص تا این تاریخ ۷۶۷,۴۲۵,۴۱۸,۸۳۶ ریال بوده است. بر اساس گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (وحید کامیاب افضل) به تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۳، شخص حقیقی چک برگشتی ندارد. همچنین تعهدات ارزی این شخص صفر و مجموع تعهدات بانکی این شخص تا این تاریخ ۲,۰۳۴,۶۱۶,۳۳۵,۰۱۸ ریال بوده است.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۳، شخص حقوقی چک برگشتی ندارد. همچنین تعهدات ارزی این شخص ۲۷۲۸۴۵۵,۱۹ ریال و مجموع تعهدات بانکی این شخص تا این تاریخ ۲,۱۱۷,۵۹۳,۶۵۱,۵۵۹ ریال بوده است.

| متقاضی | عامل | تهد مالی |
|--|--|--|
| شرکت کشت و سلامت برنج گوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک |
| شرکت کشت و سلامت برنج گوروش شماره ثبت: ۵۳۰۵۰۰ شماره حساب: ۵۳۰۵۰۰ | شرکت کشت و سلامت برنج گوروش شماره ثبت: ۵۳۰۵۰۰ شماره حساب: ۵۳۰۵۰۰ | مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲ |

ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش جهت تولید سورت و بسته بندی برنج سفید»

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: سرمایه نقدی شرکت از محل مطالبات حال شده براساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۳۰۵۴ تهران به تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۰ از مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم با نام ۱,۰۰۰ ریالی با نام عادی افزایش یافت.

اقلام مهم مالی:

اقلام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس اظهارنامه مالیاتی و صورت های مالی حسابرسی شده به شرح زیر است:

| شرح | ۱۴۰۲ (حسابرسی شده) | ۱۴۰۱ (حسابرسی شده) | ۱۴۰۰ (حسابرسی شده) |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| جمع دارایی ها | ۶,۳۴۱,۱۶۴ | ۴,۲۳۲,۲۱۷ | ۵,۲۲۵,۶۷۱ |
| جمع بدهی ها | ۶,۰۲۴,۵۱۱ | ۴,۰۳۱,۵۵۷ | ۴,۹۵۷,۴۳۷ |
| سود انباشته | ۶,۱۴۵ | ۱۴۰,۱۵۲ | ۲۰۷,۷۲۶ |
| جمع حقوق مالکانه | ۲۱۶,۶۵۳ | ۲۰۰,۶۶۰ | ۲۶۸,۲۳۴ |
| درآمدهای عملیاتی | ۱۱,۸۲۸,۰۴۱ | ۹,۲۸۱,۵۶۷ | ۶,۶۹۷,۰۴۴ |
| سود (زیان) عملیاتی | ۵۸۶,۹۶۲ | ۵۲۲,۱۱۸ | ۴۳۶,۷۸۷ |
| سود (زیان) خالص | ۵,۹۹۳ | ۸۲,۴۲۶ | ۱۷۲,۹۴۵ |

ملاحظات صورت های مالی: بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۲، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ نشان می دهد که:

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.
- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۶,۱۴۵ میلیون ریال بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲ می باشد.
- اظهار نظر حسابرس: از نظر موسسه حسابرسی بیات رایان، وضعیت مالی شرکت به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای

| نهاد مالی | عامل | عقاضی |
|---|---|----------------------------|
| شرکت مشاور سرمایه گذاری فرا اید نو آفرین تک | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت کنت و صنعت برنج کوروش |

نام: **شرکت کنت و صنعت برنج کوروش**
شماره ثبت: **۵۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰**
(مقامی خانگی)

مشاور سرمایه گذاری
فرا اید نو آفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۱۳

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته بندی برنج سفید »



حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

| نوع نسبت | نسبت مالی | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ |
|----------|---|-------|--------|
| اهرمی | بدهی ها به دارایی ها | ٪۹۷ | ٪۹۵ |
| | حقوق صاحبان سهام به دارایی ها | ٪۳ | ٪۵ |
| | تسهیلات بلندمدت به دارایی ها | ٪۰ | ٪۰ |
| | تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به دارایی ها | ٪۶۳ | ٪۴۴ |
| | تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به بدهی ها | ٪۶۶ | ٪۴۶ |
| | سود خالص به هزینه مالی | ٪۱۰۰۴ | ٪۱۸۰۲۵ |
| نقدینگی | دارایی های جاری به بدهی های جاری | ٪۹۶ | ٪۱۰۰ |
| | (موجودی نقدی + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری | ٪۸۷ | ٪۶۷ |
| | دارایی های جاری به بدهی ها | ٪۹۶ | ٪۱۰۰ |
| | بدهی های جاری به دارایی ها | ٪۹۶ | ٪۹۵ |
| | موجودی نقد به دارایی ها | ٪۲ | ٪۷ |
| | دارایی های جاری به فروش خالص | ٪۴۱ | ٪۲۲ |
| فعالیت | موجودی نقدی به بدهی های جاری | ٪۲ | ٪۷ |
| | حساب های دریافتی (جاری) به فروش خالص | ٪۳۳ | ٪۲۶ |
| | حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها | ٪۸۴ | ٪۶۰ |
| | حساب های پرداختی به فروش خالص | ٪۱۸ | ٪۲۳ |
| سودآوری | فروش به دارایی ها | ٪۲۲۶ | ٪۴۳۹ |
| | سودخالص به دارایی ها | ٪۰ | ٪۴ |

| متقاضی | عامل | نهاد مالی |
|---------------------------|---|--|
| شرکت گشت و صنعت برج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک |

شرکت گشت و صنعت برج کوروش
شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰
شماره حساب: ۱۱۱۱۱۱۱۱۱۱۱۱

فراز آینده نو آفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۴

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه کوگروپن جهت تولید سورت و بسته بندی برنج سفید»

| | | |
|-------|--------|-----------------------------------|
| ۱۰٪ | ۱۱٪ | حاشیه سود ناخالص |
| ۶٪ | ۵٪ | حاشیه سود عملیاتی |
| ۰.۸۹٪ | ۰.۰۵۱٪ | حاشیه سود خالص |
| ۳۹٪ | ۲٪ | سود خالص به دارایی های ثابت مشهود |
| ۴۱٪ | ۳٪ | سود خالص به حقوق صاحبان سهام |

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ با رشد ۲۷ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۱۱,۸۲۸,۰۴۱ میلیون ریال رسیده است.
- بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲، شرکت دارای سود انباشته به میزان ۶,۱۴۵ میلیون ریال می باشد.
- سود خالص شرکت در سال ۱۴۰۲، با کاهش ۹۳ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۵,۹۹۳ میلیون ریال رسیده است.

د) بررسی میدانی

شرکت کشت و صنعت برنج کوروش در سال ۱۳۹۶ تاسیس گردید و تحت شماره ۵۰۰-۵۱ اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. فعالیت اصلی شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه انجام کلیه امور کشاورزی سنتی و مکانیزه و مرغداری و گاوداری و پرورش آبزیان و پرورش شترمرغ و خوراک و علوفه مورد نیاز دام و طیور و خاکیان، ایجاد کشتارگاه و سردخانه صنعتی ایجاد راه بری صنایع چایی مربوطه از قبیل بسته بندی و امثال آن و نیز واردات بذر و نهال و مواد اولیه و نیز صادرات و واردات محصولات کشاورزی اعم از برنج ایرانی و خارجی، دامی اعم از زنده و منبوج و بسته بندی شده و نیز واردات ماشین آلات کشاورزی و دامداری و صادرات آنها همچنین واردات و صادرات سموم دفع آفات نباتی و نیز داروهای دامی و امثال آن در چارچوب قوانین و مقررات جاری و صنایع تبدیلی و خرید، فروش، بسته بندی، توزیع، تولید، عرضه و صادرات انواع برنج ایرانی و خارجی، دام زنده و فرآورده های دامی و نهاده های دامی تازه و منجمد و محصولات غذایی شامل مواد پروتئینی از قبیل گوشت سفید و قرمز و تخم مرغ و فرآورده های لبنی و آشامیدنی انواع کتسرویجات گوشتی و غیر گوشتی و کتسرو ماهی و میگو انواع نوشیدنی های غیر الکلی

| متقاضی | عامل | نهاد مالی |
|----------------------------|---|--|
| شرکت کشت و صنعت برنج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک |
| | | |

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، صورت و بسته بندی برنج سفید»

کمپوتها روغنها و چربیهای خوراکی میوه جات بصورت کنسرو خشک شده و پخته شده آب میوه شربتهای میوه ای چای کاکائو شکر برنج سبزیجات به صورت کنسرو و سس ها رب ها محصولات لبنی غذای کودک مربا زله قهوه آرد و فرآورده های تهیه شده از غلات شیرینیجات سرکه ها انواع شکلاتها ترشیجات و سوریجات آدامس خشکبار و حیوانات و محصولات غذایی، راه اندازی کارخانه های مربوط به موضوع فعالیت شرکت، انجام کلیه عملیات بازرگانی از طریق حق العملکاری و مدیریت نظارت بر سرمایه های شرکت و انجام هرگونه فعالیت در زمینه تولید و صنایع تکمیلی و تهیه و نصب و راه اندازی ماشین آلات و کارخانجات، تاسیس و ایجاد نمایندگی توزیع و فروش در سراسر کشور، مشارکت و سرمایه گذاری با شرکتهای و کارخانجات داخلی و خارجی در کلیه امور مرتبط با فعالیت شرکت، استفاده از ظرفیت مالی صنایع و کارخانجات موجود در زمینه های مذکور به منظور مشاوره و مشارکت در تولید و توزیع و خرید و فروش، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و انجام هرگونه فعالیتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد. در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط مدت می باشد. این شرکت دارای پروانه بهره برداری بسته بندی کشت و صنعت و غلات و برنج با ظرفیت سالانه ۵۰,۰۰۰ تن به شماره ۷۴۹۵۴۱۲۳۲۲ از وزارت جهاد کشاورزی می باشد.

شرکت دارای جواز تاسیس جهت بسته بندی حیوانات و غلات برنج با ظرفیت سالانه ۵۰,۰۰۰ تن به شماره ۷۴۹۵۴۱۲۳۲۲ از وزارت جهاد کشاورزی می باشد.
شرکت دارای مجوز توسعه جهت بسته بندی حیوانات و غلات برنج با ظرفیت سالانه ۱۱,۰۰۰ تن می باشد.

بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، میزان درآمد عملیاتی این شرکت به ترتیب برابر با ۹,۲۸۱,۵۶۷ میلیون ریال و ۱۱,۸۲۸,۰۴۱ میلیون ریال و سود خالص شرکت به ترتیب برابر با ۸۲,۴۲۶ میلیون ریال و ۵,۹۹۳ میلیون ریال می باشد. حاشیه سود ناخالص نیز در سالهای مذکور به ترتیب ۹۹.۶٪ و ۱۰۵٪ بوده است. همچنین ارزش دفتری دارایی های این شرکت بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ معادل ۶,۲۴۱,۱۶۴ میلیون ریال و میزان بدهی ها معادل ۶,۰۲۴,۵۱۱ میلیون ریال بوده است. لازم به ذکر است بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ناشی از فروش انواع برنج، قند و شکر

| عناقیب | عامل | نهاد مالی |
|----------------------------|---|---|
| شرکت کشت و صنعت برنج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر نولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک |
| | | |

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته بندی برنج سفید »

بوده است. همچنین بر اساس آخرین لیست بیمه منتهی به مرداد ۱۴۰۳ تعداد کارکنان این شرکت ۵۳ نفر می باشد.

(و) ضمانت پرداخت: چک شرکت

۵) وضعیت طرح

شرکت کشت و صنعت برنج کوروش (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۴۰۰۶۸۲۱۱۸۰ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۵۱۰۵۰۰ مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۱۷ در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر شرکت کشت و صنعت برنج کوروش (سهامی خاص) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گسترش کشت و صنعت برنج کوروش و واحد تجاری نهایی گروه صنعتی گلرنگ می باشد. فعالیت اصلی شرکت طی سال های اخیر شامل تولید، بوجار، سورت، بسته بندی و فروش برنج ایرانی و برنج خارجی و همچنین فروش قند و شکر بوده است. محصول اصلی این شرکت شامل انواع برنج اعم از هاشمی، طارم، عنبر بو... با برندهای مختلف مورد استفاده قرار می گیرد.

از این رو شرکت کشت و صنعت برنج کوروش قصد دارد جهت تأمین سرمایه در گردش خود جهت تولید، سورت و بسته بندی برنج سفید به میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از روش تأمین مالی جمعی از طریق سکوی نوین کراد استفاده نماید. لازم به ذکر است هر گونه هزینه های دیگر که در راستای پیشبرد این طرح مورد نیاز باشد بر عهده متقاضی خواهد بود.

بر اساس اظهارات متقاضی دوره گردش عملیاتی طرح یک ماه می باشد بنابراین با توجه به طول زمان اجرای طرح، سورت و بسته بندی محصول در ۱۲ دوره ۱ ماهه صورت می گیرد. لازم به ذکر است دوره گردش عملیاتی بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲، ۱۴۰۱ روز می باشد اما بر اساس اظهارات سرمایه پذیر این مدت برای طرح عزبور حدود ۳۰ روز در نظر گرفته شده است. بنابراین متقاضی موظف به حفظ حداقل دوره گردش ذکر شده در طرح خواهد بود.

بر اساس اظهارات متقاضی و فاکتور خرید انواع برنج، هزینه تهیه هر کیلوگرم انواع برنج شامل برنج هاشمی مازندران، برنج هاشمی گیلان، برنج طارم، برنج طارم ممتاز، برنج دودی، برنج ندا، برنج شیرودی و برنج عنبربو، به طور میانگین حدوداً ۶۹۷,۰۰۰ ریال می باشد که مجموع هزینه ها در طول ۱ ماه برای تولید ۲۵۴,۰۸۹ کیلوگرم انواع برنج مبلغ ۲۴۶,۸۰۰ میلیون ریال و در طول دوره ی طرح برای سورت و بسته بندی ۴,۲۳۹,۰۶۷ کیلوگرم محصول، مبلغ ۲,۹۶۱,۶۰۰ میلیون ریال پیش بینی می گردد.

همچنین پیش بینی درآمد سورت و بسته بندی ۱ ماهه این محصول بر اساس اظهارات متقاضی، به ازای هر کیلوگرم محصول نهایی به طور میانگین ۸۱۵,۳۲۸ ریال می باشد. درآمد حاصل از فروش ۲۵۴,۰۸۹ کیلوگرم انواع برنج سورت و بسته بندی شده در

| متقاضی | عامل | تسهیل مالی |
|--------------------------------------|---|---|
| شرکت کشت و صنعت برنج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک |
| شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰ (سهامی خاص) | شرکت توسعه فناوری های نوین | فراز آینده نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳ |

ارزبایی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته بندی برنج سفید »



طول ۱ ماه، معادل ۲۸۸,۷۰۲ میلیون ریال و مجموع فروش ۴,۲۴۹,۰۶۷ کیلوگرم محصول در طول دوره ۱۲ ماهه طرح، ۳,۴۶۲,۳۲۶ میلیون ریال برآورد می‌گردد.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تأمین مالی جمعی و خرید ماده اولیه محصول مذکور در طرح خواهد بود. بنابراین پیش‌بینی می‌شود شرکت کشت و صنعت برنج کوروش در برنامه تولید و فروش خود ۴۹۹,۶۲۶ میلیون ریال سود (با لحاظ هزینه تأمین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۲۱ درصد و حاشیه سود طرح ۱۴ درصد برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. گفتنی است بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص شرکت ۱۰.۵٪ و حاشیه سود شرکت فقط با احتساب هزینه عواد اولیه، ۱۳.۱۸٪ بوده است اما براساس اظهارات متقاضی حاشیه سود برآوردی حدود ۱۴ درصد می‌باشد بنابراین این متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۱۴ درصدی در طرح می‌باشد. سرمایه‌گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه‌پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش‌بینی شده کمتر شود، سرمایه‌پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت نماید.

همچنین با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب های شرکت و برنامه‌های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می‌شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه‌گذاران 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 جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه‌گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش‌بینی شده در طرح ایفا نماید.

در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش‌بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه‌گذاران در اولویت قرار می‌دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت می‌نماید.

همچنین 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 صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند.

همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات، فروش محصول به قیمت پایین‌تر و یا تولید محصول کمتر از میزان برآوردی در

| متقاضی | عامل | نهاد مالی |
|----------------------------|--|--|
| شرکت کشت و صنعت برنج کوروش | شرکت صنایع پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک |
| شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰ | (شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰) | شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۷ |

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته‌بندی برنج سفید»

طرح، سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح و تحقق حداقل سود برآوردی مذکور در طرح از سایر منابع درآمدی خود می باشد.

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 میشود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیشبینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

| شرح | ۱۲ ماه |
|--|-----------|
| میزان برنج سورت و بسته بندی شده در طرح (کیلوگرم) | ۴,۲۴۹,۰۶۷ |
| قیمت فروش هر تن (ریال) | ۸۱۵,۳۳۸ |
| درآمد کل (میلیون ریال) | ۳,۴۶۴,۴۲۶ |
| هزینه خرید هر کیلوگرم برنج (ریال) | ۶۹۷,۰۰۰ |
| هزینه کل (میلیون ریال) | ۲,۹۶۱,۶۰۰ |
| سود قبل از کسر کارمزد | ۵۰۲,۸۲۶ |
| هزینه کارمزد عامل | ۳,۰۰۰ |
| هزینه کارمزد فرابورس | ۲۰۰ |
| سود طرح | ۴۹۹,۶۲۶ |
| حاشیه سود | ٪۱۴ |

بر این اساس حاشیه سود طرح ۱۴ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۲۱ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه گذاران ۴۲ درصد برآورد می شود. گفتنی است بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص شرکت ۱۰.۵٪ و حاشیه سود شرکت فقط با احتساب هزینه مواد اولیه، ۱۳.۱۸٪ بوده است اما براساس اظهارات متقاضی حاشیه سود برآوردی حدود ۱۴ درصد می باشد بنابراین این متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۱۴ درصدی در طرح می باشد.

| متقاضی | عامل | نهاد مالی |
|----------------------------|---|---|
| شرکت کشت و صنعت برنج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک |

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته بندی برنج سفید»

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد:

| 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 سرمایه‌گذاران | -۲۵۰,۰۰۰ | | | | | | | | | | | | |
| سود علی الحساب | | | | ۲۶,۲۵۰ | | | ۲۶,۲۵۰ | | | | ۲۶,۲۵۰ | | |
| بازپرداخت اصل سرمایه | | | | | | | | | | | | | ۲۵۰,۰۰۰ |
| خالص جریان نقدی | -۲۵۰,۰۰۰ | | | ۲۶,۲۵۰ | | | ۲۶,۲۵۰ | | | | ۲۶,۲۵۰ | | ۲۷۶,۲۵۰ |

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۳۸ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی شده است.

ریسک‌ها

| عوامل ریسک | راهکارهای کنترل ریسک |
|---|--|
| تغییرات قیمت مواد اولیه | معمولاً افزایش نرخ مواد اولیه منجر به افزایش قیمت محصولات خواهد شد لکن در صورت تحقق هرگونه ریسک و انحراف از برنامه مالی طرح ریسک مزبور به عهده متقاضی خواهد بود. |
| تغییر قیمت محصول | قیمت محصول برآوردی براساس آخرین قیمت فروش شرکت می باشد. تغییر در قیمت محصولات به دلایلی از جمله تغییر در قوانین به عهده متقاضی خواهد بود. |
| ایجاد 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 میبایست حداقل سود برآوردی در طرح را از سایر منابع درآمدی خود جبران نماید. |
| عدم امکان تحقق برنامه فروش به میزان برنامه ریزی شده | تحقق این امر این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت عدم امکان فروش و تولید محصول موضوع طرح متقاضی موظف به جبران آن از محل فروش سایر محصولات خود خواهد بود. |

| متقاضی | عامل | نهاد مالی |
|----------------------------|---|--|
| شرکت گشتا و صنعت برج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری تیردوشی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک |
| | | |

ارزیابی طرح « تامین سرمایه نوآرک گشتا جهت تولید سورت و بسته بندی برنج سفید »



| | |
|---|--|
| عدم وصول نقدی مطالبات بابت فروش محصولات موضوع طرح طی دوره طرح | براساس رویه های گذشته تحقق این امر پایین برآورد می شود. اما در صورت تحقق این ریسک برعهده متقاضی است. |
| آسیب به محصولات و مواد اولیه به هردلیلی (آتش سوزی، سرقت...) | این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی می باشد. |
| کاهش دوره گردش و درآمد برآوردی در طرح | در صورت وقوع بر عهده متقاضی می باشد. |
| کاهش حاشیه سود | این ریسک برعهده متقاضی می باشد. |

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات نرخ فروش و مقدار تولید، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۴۹۹,۶۲۶ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

| نرخ فروش (ریال) | | | | | | بهای تمام شده (ریال) |
|-----------------|-----------|------------|------------|------------|-----------------------|----------------------|
| ۱,۰۱۵,۳۳۸ | ۹۱۵,۳۳۸ | ۸۱۵,۳۳۸ | ۷۱۵,۳۳۸ | ۶۱۵,۳۳۸ | سود طرح - میلیون ریال | |
| ۲,۰۴۹,۰۶۷ | ۲,۶۲۴,۱۶۰ | ۲,۱۹۹,۲۵۳ | ۱,۷۷۴,۳۴۶ | ۱,۳۴۹,۴۴۰ | ۲۹۷,۰۰۰ | |
| ۲,۱۹۹,۲۵۳ | ۱,۷۷۴,۳۴۶ | ۱,۳۴۹,۴۴۰ | ۹۲۴,۵۳۳ | ۴۹۹,۶۲۶ | ۴۹۷,۰۰۰ | |
| ۱,۳۴۹,۴۴۰ | ۹۲۴,۵۳۳ | ۴۹۹,۶۲۶ | ۷۴,۷۱۹ | -۳۵۰,۱۸۷ | ۶۹۷,۰۰۰ | |
| ۴۹۹,۶۲۶ | ۷۴,۷۱۹ | -۳۵۰,۱۸۷ | -۷۷۵,۰۹۴ | -۱,۲۰۰,۰۰۱ | ۸۹۷,۰۰۰ | |
| -۳۵۰,۱۸۷ | -۷۷۵,۰۹۴ | -۱,۲۰۰,۰۰۱ | -۱,۶۲۴,۹۰۸ | -۲,۰۴۹,۸۱۴ | ۱,۰۹۷,۰۰۰ | |

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| متقاضی شرکت گشت و صنعت برنج کوروش | عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک |
| | | |

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید سورت و بسته بندی برنج سفید »

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. نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک های 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.

| متقاضی | عامل | نهاد مالی |
|---|--|---|
| شرکت گشت و صنعت برنج کوروش | شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک |
| <p>شرکت گشت و صنعت برنج کوروش شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰</p> | <p>شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p> | <p>شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک شماره ثبت: ۵۱۵۵۹۳</p> |

ارزبانی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته بندی برنج سفید »