



صندوق توسعه فناوری های نوین

HI-TECH DEVELOPMENT FUND

ارزیابی طرح

«تامین مالی جهت افزایش ظرفیت تولید محصولات غذایی»

شرکت گلبرگ غذایی کوروش

خلاصه ارزیابی

طرح «تامین مالی جهت خرید، سورت و بسته بندی انواع کنسرو زیتون» 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 ۹۶۵۱,۰۴۵ 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 ندارد و بار اول است که از این طریق قصد تأمین مالی دارد.

ز) نحوه پرداخت سرمایه به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۵۰۰,۰۰۰ 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

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.

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
 شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹	 ارزیابی طرح «تامین مالی جهت افزایش ظرفیت تولید محصولات غذایی»	 شاور سرمایه گذاری فراز تک شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۳



گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت شده است.

ب) گواهی ها

- 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 واخواست 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 واخواست 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 محمدرهانی 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 و تعهدات داشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال ندارد. مجموع مبالغ ضمانتنامه فعال صفر است. شخص حقیقی ضمانتنامه واخواست 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.

<p>مقتضی شرکت گلبرگ غذایی کوروش</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>شرکت گلبرگ غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۵۵۹</p>	<p>صندوق توسعه فناوری های نوین</p>	<p>مشاور سرمایه گذاری فانتک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۸۱۲</p>

زیبایی طرح «تامین مالی جهت افزایش ظرفیت تولید محصولات غذایی»



صندوق توسعه فناوری های نوین
HI-TECH DEVELOPMENT FUND

تجدید

شماره: ۱۱۳/۰۳-۰۱۶-۲
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۷/۱۱
پیوست:

- 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 توحید آتش رای با سمت عضو 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. 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 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 وخواست 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 حمیدرضا دادفر با سمت عضو 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 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 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 وخواست 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 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.
- گواهی الکترونیکی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل با امضای دادیار واجد 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.

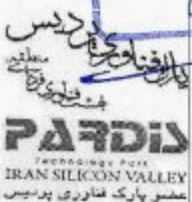
ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: براساس مجمع عمومی فوق العاده به شماره ۲۲۶۵۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۳ 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

منقضي شرکت گلبرگ غذایی کوروش	عادی شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
---------------------------------	--	--

فرد گستر گلبرگ غذایی کوروش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹

مشاور سرمایه گذاری فاینگ
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۲





افزایش سرمایه در تاریخ فوق الذکر تکمیل و امضا گردیده است. جدول سهامداران شرکت به شرح جدول ذیل می باشد. ارقام مهم مالی:

ارقام 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 شته 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.
- نسبت های مالی: بر اساس 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٪	۳۹.۱٪
	تسهیلات مالی به بدهی ها	۲۶.۱٪	۵۳.۶٪
	سود خالص به هزینه مالی	۷۳.۶٪	۵۰.۶٪

متقاضی شرکت گلبرگ غذایی کوروش	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری خیر 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: ۵۱۸۸۹۲





صندوق توسعه فناوری های نوین
HI-TECH DEVELOPMENT FUND

تجدید

شماره: ۱۱۳۰۰۳-۱۶-۲
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۷/۱۱
پوسته:

نسبت	نسبت	شرح	گروه
۱۰۳۳٪	۱۱۴٫۹٪	دارایی های جاری به بدهی های جاری	نقدینگی
۳۶٫۸٪	۶۴٫۰٪	(موجودی نقدی + حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	
۱۰۲٫۵٪	۱۱۲٫۸٪	دارایی های جاری به بدهی ها	
۹۲٫۶٪	۸۴٫۷٪	بدهی های جاری به دارایی ها	
۴٫۹٪	۱٫۹٪	موجودی نقد به دارایی ها	
۶۸٫۹٪	۵۶٫۰٪	دارایی های جاری به فروش خالص	
۵۲٪	۲۲٪	موجودی نقدی به بدهی های جاری	
۲۱٫۱٪	۲۴٫۳٪	حساب های دریافتنی (جاری) به فروش خالص	فعالیت
۳۱٫۴٪	۶۰٫۶٪	حساب های دریافتنی (جاری) به بدهی ها	
۲۲٫۹٪	۲۴٫۵٪	حساب های پرداختنی به فروش خالص	
۱۲۸٫۷٪	۱۷۲٫۳٪	فروش به دارایی ها	سودآوری
۵۳٪	۹٫۱٪	سود خالص به دارایی ها	
۱۰۰۵٪	۲۶۵٪	حاشیه سود ناخالص	
۳۵٪	۱۴٫۳٪	حاشیه سود عملیاتی	
۳۹٪	۵۳٪	حاشیه سود خالص	
۱۳۹٫۹٪	۳۰۶٫۷٪	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	سودآوری
۷۹٫۷٪	۸۶٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

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 شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. شرکت گلبرگ غذایی کوروش، از شرکتهای 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 کنسروبیجات گوشتی و غیر گوشتی، کنسرو ماهی و میگو، انواع نوشیدنی های غیرالکلی، آب میوه، شربتهای میوه ای، چای، شکر، برنج، آدامس، خشکبار، حبوبات، محصولات غذایی و ...

مقتضی شرکت گلبرگ غذایی کوروش	عابلی شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آمده نو آفرین تک



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.

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.

محصولات	ظرفیت سالانه	واحد	شماره شناسایی کالا
کنسرو سبزیجات	۳۰۸۴	تن	۱۵۱۳۴۱۲۳۹۶
زیتون پرورده	۲۱۰۰	تن	۱۵۱۳۵۱۲۳۹۳
پسته بندی عسل	۳۹۰۰	تن	۲۴۹۵۴۱۲۳۷۰
پسته بندی انواع شور و ترشیجات (غیرکنسروی)	۳۷۸۰	تن	۲۴۹۵۴۱۲۴۵۷

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 شرکتهای 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. یکی از گروه کالاهای اصلی در سبد محصولات شرکت گلبرگ غذایی کوروش که سهم مناسبی در فروش این شرکت و همچنین بازار مصرف کنندگان داخلی دارد محصولات لاین زیتون با تنوع محصولات متعدد (سورت بندی و اوزان مختلف) با برند فامیلا می باشد. بارزترین محصولات موجود در گروه کالای فوق شامل موارد ذیل می باشد:

- زیتون با هسته درشت ۶۸۰ گرم
- زیتون با هسته معمولی ۶۸۰ گرمی
- زیتون ورقه شده ۶۶۰ گرم
- زیتون بی هسته درشت ۶۵۰ گرمی
- زیتون بی هسته معمولی ۶۵۰ گرمی

تقاضا	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





صندوق توسعه فناوری های نوین
HI-TECH DEVELOPMENT FUND

تجدید

شماره: ۱۱۳/۰۳-۱۶-۲
تاریخ: ۱۳۰۳/۰۷/۱۱
پیوسته:

شرکت گلبرگ غذایی کوروش قصد دارد جهت تامین بخشی از سرمایه در گردش خود به میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به منظور تامین جهت افزایش ظرفیت تولید صنایع غذایی از روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی نوین کراد استفاده نماید. این طرح ۱۲ ماهه بوده و طبق اظهارات متقاضی برآورد می شود.

طی دوره ۹۰ روزه انواع کنسرو زیتون به وزنی حدوداً ۲۱۰,۹۴۰ کیلوگرم با میانگین قیمت فروش متوسط هر کیلوگرم ۱,۴۴۶,۵۷۶ ریال، درآمدی در حدود ۳۰۵,۱۴۱ میلیون ریال ایجاد می کند. با توجه به طول دوره گردش عملیاتی، این عملیات ۴ مرتبه در سال انجام می شود بنابراین در طول سال از طریق خرید، سورت، سرند و بسته بندی و فروش انواع کنسرو زیتون به وزن حدوداً ۸۴۳,۷۶۱ کیلوگرم، درآمدی حدوداً ۱,۲۲۰,۵۶۴ میلیون ریال حاصل می شود. گفتن این نکته ضروری است که مطابق اظهارنامه مالیاتی سال مالی ۱۴۰۲، دوره گردش عملیاتی شرکت ۱۹۴ روز می باشد.

هزینه های این طرح مربوط به خرید زیتون سبز مخلوط می باشد. با توجه به اظهارات متقاضی بهای تمام شده برای خرید زیتون سبز مخلوط به طور میانگین برابر با ۱,۱۷۰,۰۰۰ ریال برای هر کیلوگرم می باشد. با توجه به مقدار زیتون سبز مخلوط مورد نیاز طی دوره ۹۰ روزه به وزن حدوداً ۲۱۰,۹۴۰ کیلوگرم هزینه کل خرید ماده اولیه در حدود ۲۴۶,۸۰۰ میلیون ریال می باشد. با توجه طول دوره گردش عملیاتی این عملیات ۴ دوره در سال انجام می شود بنابراین هزینه کلی زیتون سبز مخلوط در این طرح ۹۸۷,۲۰۰ میلیون ریال پیش بینی شده است. از این رو معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه التفاوت درآمد حاصل از فروش انواع کنسرو زیتون در طرح با کسر هزینه خرید زیتون سبز مخلوط و کارمزد تامین مالی جمعی می باشد.

سود طرح با کسر هزینه های قابل قبول طرح معادل ۲۳۰,۱۶۴ میلیون ریال برآورد می گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۱۸/۹ درصد پیش بینی می شود. با توجه به در نظر گرفتن سهم ۴۵/۶ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳/۵ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ 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 صرفاً با احتساب مواد مصرفی ۳۹ درصد می باشد.

لازم به ذکر است در صورتی که به هر دلیل امکان فروش میزان حداقل پیش بینی شده وجود نداشت، سرمایه پذیر موظف به باز خرید 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 هر گونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران

متقاضی شرکت گلبرگ غذایی کوروش	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری نو آفرین تک
 سند مشارکت در سرمایه گذاری کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹	 ارزیابی طرح «تامین مالی جهت افزایش ظرفیت تولید محصولات غذایی»	 مشاور سرمایه گذاری فاینک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

پارک فناوری پردیس
PARDIS
TECHNOLOGY PARK
IRAN SILICON VALLEY
مقر پارک فناوری پردیس

صفحه ۱۷ از ۱۱

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، نبش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir تلفن: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۳۵ فکس: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۳۴



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 در اولویت قرار می دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت می نماید. همچنین لازم به 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 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 دوره ی گردش عملیاتی ۹۰ روزه 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 می تواند بیشتر شود. سرمایه پذیر 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 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.

پیش بینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول ذیل خواهد بود:

شرح	۱۲ ماه
مبلغ تامین مالی	۲۵۰,۰۰۰
مقدار خرید زیتون سبز مخلوط به کیلوگرم (در سال)	۸۴۳,۷۶۱
میانگین قیمت فروش (میلیون ریال)	۱/۴۵
درآمد کل	۱,۲۲۰,۵۶۴
مقدار خرید ماده اولیه (در سال)	۸۴۳,۷۶۱
میانگین بهای خرید ماده اولیه (میلیون ریال)	۱/۱۷
هزینه کل (میلیون ریال)	۹۸۷,۲۰۰
سود قبل از کسر کارمزد (میلیون ریال)	۲۳۳,۳۶۴
هزینه کارمزد عامل (میلیون ریال)	۲,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس (میلیون ریال)	۲۰۰
سود طرح (میلیون ریال)	۲۳۰,۱۶۴
حاشیه سود	۱۸٪/۹
نرخ مشارکت	۴۲٪
سهم سود مشارکت کنندگان از سود طرح	۴۵٪/۶

متقاضی شرکت گلبرگ غذایی کودوش	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فواز ابدیه نو آفرین تک
 شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۹	 ارزیابی طرح «تامین مالی مجموعه افزایش ظرفیت تولید محصولات غذایی»	 مشاور سرمایه گذاری فایتنک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



صندوق توسعه فناوری های نوین
HI-TECH DEVELOPMENT FUND

تایید

شماره: ۱۱۳۰۰۳-۰۱۶-۲
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۷/۱۱
پیوست:

سود طرح با کسر هزینه‌های قابل قبول طرح معادل ۲۳۰,۱۶۴ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح ۱۸/۹ درصد پیش‌بینی می‌شود. با توجه به در نظر گرفتن سهم ۴۵/۶ درصدی سرمایه‌گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳/۵ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی 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 صرفاً با احتساب مواد مصرفی ۳۹ درصد می‌باشد.

لازم به توضیح است براساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ حاشیه سود ناخالص ۲۷ درصد و حاشیه سود خالص ۵ درصد بوده است. لذا متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود براساس ادعاهای مطرح شده می‌باشد.

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

ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	ماه	شروع	ارائه به میلیون ریال
۱۲	۱۱	۱۰	۹	۸	۷	۶	۵	۴	۳	۲	۱				
			۲۶,۲۵			۲۶,۲۵			۲۶,۲۵					(۲۵۰,۰۰۰)	آورده سرمایه‌گذاران
۱۰۵,۰۰۰			.			.			.						سود علی‌الحساب
۲۵۰,۰۰۰															بازپرداخت اصل سرمایه
			۲۶,۲۵			۲۶,۲۵			۲۶,۲۵						خالص جریان نقدی
۳۵۵,۰۰۰			.			.			.					(۲۵۰,۰۰۰)	

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳/۵۰ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی شده است.

متقاضی شرکت مملکت غذایی کوروش	عائل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز آینده نو آفرین تک
شرکت مملکت غذایی کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۲۴۵۶		مشاور سرمایه گذاری فایتک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

ارزیابی طرح «تامین مالی جهت افزایش ظرفیت تولید محصولات غذایی»





عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش بهای تمام شده خرید محصولات	افزایش بهای تمام شده خرید محصولات می تواند حاشیه سود طرح را تحت تاثیر قرار دهد. بر این اساس، سرمایه پذیر می بایست نرخ فروش را به نحوی تعیین کند که حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح برای سرمایه گذاران 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 می شود. در صورت وقوع این ریسک بر 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.
کاهش حاشیه سود طرح	در صورت وقوع بر عهده سرمایه پذیر خواهد بود. سرمایه پذیر موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود طرح اقدام نماید.
عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش بینی 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 سرمایه گذاران محقق گردد.
آسیب به محصولات و مواد اولیه به هر دلیلی (آتش سوزی، سرقت،...)	این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی می باشد.
کاهش یا افزایش دوره گردش و درآمد برآوردی در طرح	در صورت وقوع بر عهده متقاضی می باشد.

<p>متقاضی شرکت سهامی عام گورونین</p> <p>شماره ثبت: ۵۱۴۴۵۹</p>	<p>عائل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو افروز تک</p> <p>مشاور سرمایه گذاری فایتنک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰</p>
---	---	--



صندوق توسعه فناوری های نوین
HI-TECH DEVELOPMENT FUND

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 ۲۳۰,۱۶۴ میلیون ریال برآورد می گردد.

قیمت فروش هر کیلوگرم - میلیون ریال

۱.۰۱	۱.۱۶	۱.۳۰	۱.۴۵	۱.۵۹	۱.۷۴	۱.۸۸	
۱۶۰,۱۵۵	۲۸۲,۳۶۱	۲۰۴,۲۶۸	۵۲۶,۳۲۴	۶۶۸,۳۸۱	۷۷۰,۲۳۷	۸۹۲,۲۹۴	۰.۸۲
۶۱,۴۳۵	۱۸۲,۴۹۱	۳۰۵,۵۴۸	۲۳۷,۶۰۴	۵۴۹,۶۶۱	۶۷۱,۷۱۷	۷۹۴,۷۷۴	۰.۹۴
۳۷,۳۸۵	۸۲,۷۷۱	۲۰۶,۸۲۸	۳۳۸,۸۸۴	۴۵۰,۹۴۱	۵۶۲,۹۹۷	۶۹۵,۰۵۴	۱.۰۵
۱۳۶,۰۰۵	۱۴,۹۴۹	۱۰۸,۱۰۸	۲۳۰,۱۶۴	۳۵۲,۲۲۱	۴۷۴,۲۷۷	۵۹۶,۳۳۴	۱.۱۷
۲۲۴,۷۲۵	۱۱۴,۶۶۹	۹,۳۸۸	۱۳۱,۲۲۴	۲۵۳,۵۰۱	۳۷۵,۵۵۷	۴۹۷,۶۱۴	۱.۲۹
۳۳۳,۹۴۵	۲۱۱,۲۸۹	۸۹,۲۳۲	۳۳,۷۳۴	۱۵۲,۷۸۱	۲۷۶,۸۳۷	۳۹۸,۸۹۴	۱.۴۰
۴۲۴,۱۶۵	۳۱۰,۱۰۹	۱۸۸,۰۵۲	۶۵,۹۹۶	۵۶,۶۶۱	۱۷۸,۱۱۷	۳۰۰,۱۷۴	۱.۵۲

بهای تمام شده هر کیلوگرم - میلیون ریال

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... با 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 مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت گلبرگ غذایی کوروش	شرکت صندوق باو هنر و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

