

## ارزیابی طرح

« تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار »  
شرکت طلای ناب کوروش

### خلاصه ارزیابی

- طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار » تعریف شده توسط شرکت طلای ناب کوروش از شش 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:** براساس آخرین اظهارنامه مالیاتی (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲) درآمد عملیاتی شرکت حدود ۴,۳۸۳,۰۴۰ میلیون ریال و سود خالص شرکت نیز ۴۶,۹۷۱ بوده است.
- و) ضمانت پرداخت:** چک شرکت
- ی) سابقه تأمین مالی شرکت:** براساس استعلامات دریافت شده از فرابورس ایران سابقه ی تأمین مالی جمعی برای سرمایه پذیر وجود دارد. شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۳ اقدام به تأمین مالی جمعی به مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال از طریق سکوی نوین کراد داشته و سررسید این طرح ۱۴۰۴/۰۷/۲۳ می باشد.
- ز) نحوه پرداخت سرمایه به متقاضی:** کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله و به صورت یکجا از طریق سکوی نوین کراد تأمین می شود.

### 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.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت شده است.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب 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 افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار »

صفحه ۱ از ۱۵

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، نبش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲  
تلفن: ۰۲۱)۷۶۲۵۱۱۲۵ (فکس: ۰۲۱)۷۶۲۵۱۱۲۴ | [www.hitechfund.ir](http://www.hitechfund.ir) | [info@hitechfund.ir](mailto:info@hitechfund.ir)



ب) گواهی ها

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ و از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد می باشد.

- مطابق با گزارش اعتبارسنجی شماره ۹۴۰۳۰۰۶۵۸۲۴ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ جناب آقای صالح منصوری، ایشان چک برگشتی رفع سو اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک نداشتند است. رفتار اعتباری وام و تعهدات ایشان نشان میدهد: پایبندی ایشان به وام ها و تعهدات خود بالاست، دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست، مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است، نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۶۰ الی ۸۰ درصد است و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانتنامه ایشان نشان میدهد: ایشان ضمانت نامه فعال ندارد و ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. رفتار اعتباری وام ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. ایشان در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم نیست.

- مطابق با گزارش اعتبارسنجی شماره ۹۴۰۳۰۰۶۵۸۳۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ جناب آقای کوروش دامغانی، ایشان چک برگشتی رفع سو اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک نداشتند است. رفتار اعتباری وام و تعهدات ایشان نشان میدهد: پایبندی ایشان به وام ها و تعهدات خود بالاست، دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست، مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است، نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۴۰ الی ۶۰ درصد است و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانتنامه ایشان نشان میدهد: ایشان ضمانت نامه فعال ندارد و ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. رفتار اعتباری وام ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. ایشان در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم نیست.

- مطابق با گزارش اعتبارسنجی شماره ۹۴۰۳۰۰۶۵۸۳۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ جناب آقای بابک بهمنی، ایشان چک برگشتی رفع سو اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک نداشتند است. رفتار اعتباری وام و تعهدات ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام و تعهدات ندارد. رفتار اعتباری ضمانتنامه ایشان نشان میدهد: ایشان ضمانت نامه فعال ندارد و ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. رفتار اعتباری وام ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام ندارد و

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فواز ایده نو آفرین تک

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار »





در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. ایشان در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم نیست.

- مطابق با گزارش اعتبارسنجی شماره ۹۴۰۳۰۰۶۵۸۲۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ جناب آقای وحید کامیاب افضل، ایشان چک برگشتی رفع سو اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات ایشان نشان میدهد: پایبندی ایشان به وام ها و تعهدات خود بالاست، دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست، مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است، نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانتنامه ایشان نشان میدهد: ایشان ضمانت نامه فعال ندارد و ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. رفتار اعتباری وام ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. ایشان در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم نیست.

- مطابق با گزارش اعتبارسنجی شماره ۹۴۰۳۰۰۶۵۸۲۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ جناب آقای میلاد جلاپر، ایشان چک برگشتی رفع سو اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات ایشان نشان میدهد: پایبندی ایشان به وام ها و تعهدات خود بالاست، دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست، مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است، نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۶۰ الی ۸۰ درصد است و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانتنامه ایشان نشان میدهد: ایشان ضمانت نامه فعال ندارد و ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. رفتار اعتباری وام ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. ایشان در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم نیست.

- مطابق با گزارش اعتبارسنجی شماره ۹۴۰۳۰۰۶۵۸۲۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ سرکار خانم حبیبه آناهید، ایشان چک برگشتی رفع سو اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات ایشان نشان میدهد: پایبندی ایشان به وام ها و تعهدات خود بالاست، دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست، مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است، نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانتنامه ایشان نشان میدهد: ایشان ضمانت نامه فعال ندارد و ضمانت نامه و اخواست شده ندارد. رفتار اعتباری وام ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. ایشان در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم نیست.

متقاضی	عامل	تهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

شرکت طلای ناب کوروش  
شماره ثبت: ۷۶۰۵۱



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

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت تعالی این ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار»



- مطابق با گزارش اعتبارسنجی شماره ۹۴۰۳۰۰۶۵۸۳۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ شرکت طلا ناب کوروش، ایشان چک برگشتی رفع سو اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات ایشان نشان میدهد: پایبندی ایشان به وام ها و تعهدات خود بالاست، دارای دیرکرد در وام های فعال خود نیست، مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲.۵ میلیارد تومان است، نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانتنامه ایشان نشان میدهد: ایشان ضمانت نامه فعال ندارد و ضمانت نامه و اخوانت شده ندارد. رفتار اعتباری وام ایشان نشان میدهد: ایشان پرونده باز وام ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. ایشان در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم نیست

### ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: بر اساس صورت های حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، سرمایه نقدی شرکت مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است.

### اقدام مهم مالی:

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

شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)	۱۴۰۰ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۱,۹۰۲,۵۵۳	۱,۲۰۵,۶۷۹	۸۲۶,۰۶۷
جمع بدهی ها	۱,۰۵۷,۷۵۹	۳۵۷,۸۵۶	۳۳۷,۳۹۹
سود انباشته	۵۳۲,۴۴۲	۵۳۷,۸۲۱	۴۷۸,۷۵۷
جمع حقوق مالکانه	۸۴۴,۷۹۳	۸۴۷,۸۲۲	۴۷۸,۷۶۸
درآمدهای عملیاتی	۳,۳۸۳,۰۲۰	۲,۷۵۶,۹۴۷	۲,۵۰۹,۳۹۴
سود (زیان) عملیاتی	۱۱۲,۵۶۳	۳۹۶,۶۵۲	۳۶۴,۶۴۶
سود (زیان) خالص	۲۶,۹۷۱	۳۶۹,۰۶۴	۳۳۲,۷۸۹

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

<p>مقتضی</p> <p>شرکت طلای ناب کوروش</p> <p>شماره ثبت: ۷۶۰۵۱</p>	<p>عامل</p> <p>شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی</p> <p>شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک</p> <p>شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲</p>
---	--	--

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نیار»



- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۵۴۲،۵۵۳ میلیون ریال بر اساس صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲ می‌باشد.
- نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از اظهارنامه مالیاتی و صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
اهرمی	بدهی‌ها به دارایی‌ها	۵۶٪	۳۰٪	۴۲٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها	۴۴٪	۷۰٪	۵۸٪
	تسهیلات مالی به دارایی‌ها	۸٪	۱۰٪	۱۸٪
	تسهیلات مالی به بدهی‌ها	۱۴٪	۳۵٪	۴۳٪
	سود خالص به هزینه مالی	۹۲٪	۱۳۶۷٪	۲۳۸۹٪
نقدینگی	دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۱۷۸٪	۳۳۴٪	۲۳۱٪
	(موجودی نقدی + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۳۲٪	۱۸۳٪	۸۵٪
	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها	۱۷۵٪	۲۳۳٪	۲۲۷٪
	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	۵۵٪	۲۹٪	۴۱٪
	موجودی نقد به دارایی‌ها	۳٪	۳٪	۹٪
	دارایی‌های جاری به فروش خالص	۳۴٪	۳۵٪	۲۶٪
	موجودی نقدی به بدهی‌های جاری	۶٪	۱۰٪	۲۳٪
فعالیت	حساب‌های دریافتی (جاری) به فروش خالص	۱۰٪	۱۵٪	۶٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	۲۶٪	۱۶۸٪	۶۱٪
	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	۶٪	۷٪	۶٪
سودآوری	فروش به دارایی‌ها	۲۸۲٪	۲۷۱٪	۳۵۸٪
	سودخالص به دارایی‌ها	۳٪	۳۶٪	۴۹٪
	حاشیه سود ناخالص	۱۷٪	۲۱٪	۱۹٪
	حاشیه سود عملیاتی	۳٪	۱۴٪	۱۵٪
	حاشیه سود خالص	۱٪	۱۳٪	۱۴٪
	سود خالص به دارایی‌های ثابت مشهود	۹۱٪	۸۴۸٪	۹۱۹٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۶٪	۵۶٪	۱۱۲٪

متقاضی شرکت ملای ناب کوروش	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی نوسنه فناوری های نوین	تهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
-------------------------------	--	--

شماره ثبت: ۷۶۰۵۱  
شماره ثبت: ۱۸۹۲/۲۸۸۹۲  
شماره ثبت: ۱۸۹۲/۲۸۸۹۲

«تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار»

### تحلیل ارقام مهم صورت های مالی حسابرسی شده:

- بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲ سود خالص شرکت ۸۷ درصد نسبت سال ۱۴۰۱ کاهش داشته که ناشی از سرقصل سایر هزینه های عملیاتی (بابت هزینه مطالبات مشکوک الوصول و مالیات بر ارزش افزوده سال های ۱۳۹۸، ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰) می باشد.
- نسبت بازده دارایی شرکت از ۳۶ درصد در سال ۱۴۰۱ به ۳ درصد در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته است.
- نسبت بازده حقوق صاحبان سهام نیز که در سال ۱۴۰۱، ۵۶ درصد بوده به ۶ درصد در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته است.

### اظهار نظر حسابرس مستقل و بازرسی قانونی شرکت

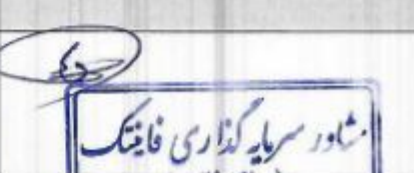
#### اظهار نظر مشروط

۱) صورتهای مالی شرکت طلای ناب کوروش (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و صورتهای سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۲، توسط این موسسه حسابرسی شاده است. به نظر این موسسه، به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۲ بخش مبنای اظهار نظر مشروط صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت طلای ناب کوروش (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 به نحو منصفانه نشان میدهد.

#### مبنای اظهار نظر مشروط

۲) بر اساس رسیدگی های بعمل آمده طی سال مالی قبل، مبلغ ۸۰.۱۶۶ میلیون ریال در قالب مرادوات درون گروهی، به بدهکار حساب شرکت کشت و صنعت گلبرگ بهاران (سهامدار شرکت) منظور شده است (موضوع یادداشت ۱۶) لیکن طی سال مالی مورد گزارش، بدلیل عدم قابلیت بازیافت مبلغ مذکور بابت آن ذخیره مطالبات مشکوک الوصول در حساب ها منظور شده است (موضوع یادداشت ۹) در این خصوص مستندات و دلایل مرتبط با عدم قابلیت بازیافت مطالبات از شرکت همگروه به این موسسه ارائه نشده است. تعیین تعدیلات احتمالی که در صورت نبود محدودیت فوق بر صورت های مالی ضرورت می یافت برای این موسسه امکان پذیر نمی باشد.

۳) حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از شرکت طلای ناب کوروش (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط کافی و مناسب است.

مقتضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی موسسه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فواز ایده نو آفرین تک
 شرکت طلای ناب کوروش شماره ثبت: ۷۶۰۵۱		 مشاور سرمایه گذاری فاینگ (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۲

«تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار»



### مسئولیت های هیات مدیره در قبال صورتهای مالی

۴) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه بر عهده هیات مدیره است. در تهیه صورت های مالی هیات مدیره مسئول ارزیابی توانایی شرکت به ادامه فعالیت و حسب ضرورت افزایش موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است مگر اینکه قصد انحلال شرکت یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد یا راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

### مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی

۵) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می شود اطمینان معقول سطح بالایی از اطمینان است اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های با اهمیت در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند زمانی با اهمیت تلقی میشوند که به طور منطقی انتظار رود به تنهایی یا در مجموع بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورت های مالی اتخاذ می شود اثر بگذارند. در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است.

همچنین؛

خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود روش های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهار نظر کسب می شود. از آنجا که تقلب میتواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات یا زیر پاگذاری کنترل های داخلی باشد خطر عدم تحریف یا اهمیت ناشی از تقلب بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.

از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترلهای داخلی، شرکت شناخت کافی کسب می شود.

مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افزایشی مرتبط ارزیابی می شود بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط شرکت و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که میتواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری میشود اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود، یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود اظهارنظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است با این حال، رویدادها یا شرایطی که ممکن است سبب شود، شرکت از ادامه فعالیت باز بماند.

کلیت بارانه ساختار و محتوای صورتهای مالی شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای

نقش	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
 <b>شرکت طلای ناب کوروش</b> شماره ثبت: ۲۶۰۵۱		 <b>مشاور سرمایه گذاری فایز تک</b> (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نیار»

مالی به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد. افزون بر این زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی شامل ضعف های اهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود. همچنین این موسسه به عنوان بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی سایر وظایف بازرس قانونی**




۶) مفاد مواد ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۴۴ اساسنامه در خصوص حدود اختیارات مدیر عامل و ارائه نسخه ای از آن به اداره ثبت شرکت ها رعایت نشده است.

۷) یادداشت شماره ۲۹ همراه صورتهای مالی بعنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط شرکت به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری رعایت شده است. معاملات مذکور در چارچوب سیاستهای گروه انجام شده و به استثنای موارد مندرج در یادداشتهای ۱-۲-۵-۴-۷ نظر این موسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

۸) گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت که به منظور تقدیم به مجمع عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نشده است.

**سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس**

۹) 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) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت اقتصاد و دارایی ارسال شده است.

<p>متقاضی شرکت طلای ناب کوروش</p>	<p>عامل شرکت سندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک</p>
 <p>شماره ثبت: ۷۹۰۵۱</p>		 <p>شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۲</p>

ارزیابی طرح « تامین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار »



### د) بررسی میدانی

شرکت طلای ناب کوروش (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۱۰ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۵۱۰۲۶۰ مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۱۰ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران با شناسه ملی ۱۴۰۰۶۸۰۹۳۰۷ به ثبت رسیده است طبق آگهی تغییرات به تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۸ مرکز اصلی شرکت از تهران به مشهد منتقل و طی شماره ۷۶۰۵۱ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری مشهد به ثبت رسید در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه صنعتی گلرنگ می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت واقع در استان خراسان رضوی، شهرستان مشهد، محله سجاد، خیابان زنبق جنوبی (سجاد ۴)، پاسمن ۱۲، پلاک ۹۷، طبقه همکف و محل کارخانه واقع در شهرک صنعتی بینالود، انتهای بلوار سازندگی، نیش فناوری ۲ می باشد.

موضوع فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل است:

انجام کلیه امور کشاورزی سنتی و مکانیزه و واردات محصولات کشاورزی اعم از خرما و زعفران و زرشک در چارچوب قوانین و مقررات جاری، 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 می باشد.

فعالیت اصلی شرکت طی سال مالی جاری، خرید، فروش و بسته بندی خرما، زرشک و زعفران و نیز خرید، فروش، تولید و بسته بندی نبات بوده است.

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲، نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۴,۳۸۳,۰۴۰ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۳,۶۴۹,۹۵۴ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۷ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱,۹۰۲,۵۵۳ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱,۰۵۷,۷۵۹ میلیون ریال است.

بررسی صورت مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۲,۷۵۶,۹۴۷ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲,۱۸۰,۵۹۳ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۱ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱,۲۰۵,۶۷۹ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۳۵۷,۸۵۶ میلیون ریال است.

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۲,۵۰۹,۳۹۴ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲,۰۲۱,۶۷۵ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۹ درصد را محقق کرده است. هم چنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۸۲۶,۰۶۷ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۳۴۷,۲۹۹ میلیون ریال است.

گفتن این نکته ضروریست که این شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ برابر ۱۴۶,۴۶۰ میلیون ریال تسهیلات مالی جاری داشته که این میزان منجر به افزایش نسبت اهرمی شرکت می گردد و شرکت را با ریسک مواجه خواهد کرد.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
 شرکت طلای ناب کوروش شماره ثبت: ۷۶۰۵۱		 شرکت مشاور سرمایه گذاری فای تک (سهامی خاص) ایران پست: ۵۱۸۸۹۲

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نار»

و) ضمانت پرداخت:

چک شرکت

ه) وضعیت طرح

شرکت طلای ناب کوروش (سهامی خاص) یکی از شرکت های زیرمجموعه گروه صنعتی گلرنگ است که در زمینه تولید زعفران، خرما، نیات و زرشک با برند فامیلا از سال ۱۳۹۷ فعالیت می کند.

ظرفیت اسمی شرکت مطابق با جدول زیر است:

محمول	ظرفیت - تن در سال
نیات	۴,۵۰۰
سرگل و زعفران	۱۲
قند و شکر	۵۰,۰۰۰
خشکبار	۳,۰۰۰
خرما	۱۰,۰۰۰
شیرینی و قنادی	۱,۵۰۰

شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲ موفق به فروش ۳۸۱۷ تن انواع خرما و ۱,۳۷۲ تن نیات شده است. پیش بینی میشود با تامین مالی از طریق تامین مالی جمعی از سکوی نوین کورا، شرکت بتواند از طریق اجرای طرح حاضر ۲,۵۰۰ تن خرما کیکاب و ۶۰۰ تن نیات در مدت ۱۲ ماه تولید و به فروش برساند.

براین اساس با توجه به اظهارات متقاضی، شرکت پیش بینی می نماید ۲,۵۰۰ تن خرما کیکاب و ۶۰۰ تن نیات در مدت ۱۲ ماه به فروش برساند. دوره گردش طرح بر اساس اظهارات متقاضی تقریباً ۶۰ روز در نظر گرفته شده است. در نتیجه میزان گردش سرمایه در طرح تقریباً ۶.۱۲ دوره ۶۰ روزه می باشد که متقاضی موظف به حفظ دوره گردش مزبور طی دوره اجرای طرح می باشد. گفتن این نکته ضروریست که دوره گردش عملیاتی شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ برابر با ۵۷ روز بوده است. در نتیجه براساس بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و اظهارات متقاضی هزینه خرید هرتن خرما کیکاب فله مبلغ ۴۷۵ میلیون ریال و هرتن شکر فله ۵۴۰ میلیون ریال برآورد شده است.

هزینه ها در هر دوره گردش تقریباً ۶۰ روزه برای حدود ۴۰۸ تن خرما کیکاب فله و ۹۸ تن شکر فله برابر با ۲۴۶,۸۰۰ میلیون ریال و با اضافه شدن ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال هزینه کارمزد عامل و ۲۰۰ میلیون ریال هزینه کارمزد فرابورس به ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق توسعه فناوری غیر دولتی	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		

ارزیابی طرح « تامین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نیار »



می‌رسد و در طول مدت ۱۲ ماهه طرح برای ۲,۵۰۰ تن خرما کیکاب فله و ۶۰۰ تن شکر فله برابر با ۲,۱۳۷,۵۰۰ میلیون ریال و با اضافه شدن ۳,۰۰۰ میلیون ریال هزینه کارمزد عامل و ۲۰۰ میلیون ریال هزینه کارمزد فرابورس، ۱,۵۱۴,۷۰۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد.

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و اظهارات متقاضی درآمد فروش هر تن خرما کیکاب ۷۳۲ میلیون ریال و هر تن نبات ۷۰۰ میلیون ریال پیش‌بینی شده است که جمعاً در طول دوره تقریباً ۶۰ روزه و ۱۲ ماهه طرح به ترتیب ۳۶۷,۳۸۳ میلیون ریال برای ۴۰۸ تن خرما کیکاب و ۹۸ تن نبات و ۲,۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال برای ۲,۵۰۰ تن خرما کیکاب و ۶۰۰ تن نبات پیش‌بینی می‌شود.

سود تعریف شده در این طرح برابر با فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید محصول مذکور در طرح خواهد بود. حاشیه سود برآوردی در طرح معادل ۳۲,۶۸٪ پیش‌بینی می‌گردد. سود شرکت در برنامه فروش خود با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۷۳۵,۳۰۰ میلیون ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، حدود ۱۳,۶٪ پیش‌بینی می‌گردد. نرخ بازده داخلی طرح ماهانه ۳,۰۹ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. حاشیه سود ناخالص شرکت، مندرج در صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به سال ۱۴۰۲، برابر ۱۷ درصد بوده است و سرمایه‌پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود مزبور در طرح خواهد بود.

بنابراین شرکت طلای ناب کوروش در نظر دارد به منظور تامین سرمایه مورد نیاز جهت خرید خرما کیکاب فله و شکر فله به میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی نوین گراد، تامین نماید. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید مواد اولیه می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد.

در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه‌پذیر 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، سرمایه‌پذیر 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 در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین‌تر سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
 شرکت طلای ناب کوروش شماره ثبت ۷۶۰۵۱		 ارائه خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری (سرمایه‌گذار) فایده تک آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، نبش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲ تلفن: ۰۲۱)۷۶۲۵۱۱۲۵ فکس: ۰۲۱)۷۶۲۵۱۱۲۴

ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار»



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.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مطالب در پایان طرح می باشد. همچنین سرمایه پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود.

همچنین متقاضی می تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش بینی شده سرمایه پذیر را پرداخت کند.

### شیوه محاسبه و پرداخت سود/زیان

مابه التفاوت درآمد طرح و هزینه های قابل قبول طرح می باشد که از آن، سود علی الحساب ماهانه ۲.۵ درصد از ماه ششم و هر ۶ ماه یکبار پرداخت خواهد شد. مابه التفاوت سود طرح (بر اساس معیار تعریف شده در این گزارش) با مجموع سودهای علی الحساب پرداختی با اعمال سود/زیان قطعی پس از حسابرسی رسمی به سرمایه گذاران پرداخت می گردد. همچنین هزینه کارمزد تامین مالی در ابتدا از مبلغ سرمایه جمع آوری شده کسر گردیده و مابقی به سرمایه پذیر پرداخت می گردد. لذا مبلغ کارمزدهای تامین مالی جمعی جزء هزینه های اجرای طرح محسوب می گردد.

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

شرح	۱۲ ماه
مقدار خرید خرما کیکاب قله - تن	۲,۵۰۰
قیمت فروش هر تن خرما کیکاب - میلیون ریال بر تن	۷۳۲
مقدار خرید شکر قله - تن	۶۰۰
قیمت فروش هر تن نبات - میلیون ریال بر تن	۷۰۰
<b>درآمد طرح (میلیون ریال)</b>	<b>۲,۲۵۰,۰۰۰</b>
بهای تمام شده هر تن خرمای کیکاب قله	۲۷۵
بهای تمام شده هر تن شکر قله	۵۴۰
<b>بهای تمام شده ناشی از مواد مستقیم (میلیون ریال)</b>	<b>۱,۵۱۱,۵۰۰</b>
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب کوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

شماره حساب: ۷۶۰۵۱۱  
 شرکت طلای ناب کوروش  
 درگاه فناوری های نوین



شماره حساب: ۵۱۸۱۹۲۰  
 شرکت مشاور سرمایه گذاری فایتنک  
 (سپاس خاص)





شرح	۱۲ ماه
هزینه کارمزد فرابورس	۲۰۰
هزینه طرح (میلیون ریال)	۱,۵۱۴,۷۰۰
سود طرح	۷۳۵,۳۰۰
حاشیه سود	۳۲.۶۸%
سهم سود مشارکت کنندگان از سود طرح	۱۳۶%

بر این اساس حاشیه سود طرح ۳۲۶۸ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۱۳۶ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه گذاران ۴۰ درصد برآورد می شود. لازم به ذکر است سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود برآوردی خواهد بود.

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 و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۰ درصد پیش بینی شده است.

ریسک ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
افزایش قیمت خرید محصولات	با توجه به نوسانات نرخ ارز، احتمال افزایش قیمت خرید اقلام مذکور پیش بینی می گردد. در این صورت سرمایه پذیر متعهد است قیمت فروش اقلام را به نحوی تعیین کند که حداقل سود ۴۰ درصدی سرمایه گذاران حفظ گردد.
عدم امکان تحقق برنامه فروش به میزان برنامه ریزی شده از لحاظ مقداری و ریالی (به هر دلیل)	تحقق این امر این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب گوروش	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فای تک (سهامی خاص)

ارزیابی طرح « تامین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبار »





عدم وصول نقدی مطالبات بابت فروش محصولات موضوع طرح طی دوره طرح و افزایش دوره گردش	سرمایه پذیر. موظف به مدیریت جریان نقد داخلی خود می باشد تا بتواند منافع حداقلی سرمایه گذاران در طرح را پاسخ دهد. با توجه به اینکه مشتری اصلی شرکت فروشگاه افق کوروش می باشد که سهامدار ۱۰۰ درصدی شرکت نیز هست، ریسک نکول مطالبات وجود دارد که بر عهده متقاضی می باشد.
آسیب به محصولات	بر عهده متقاضی می باشد.
ریسک نوسانات نرخ ارز	این ریسک بر عهده طرفین خواهد بود.
کاهش یا افزایش نرخ ارزی فروش محصولات	بر عهده متقاضی می باشد.
کاهش حاشیه سود طرح	بر عهده متقاضی می باشد.
نکول مطالبات از سوی سهامدار عمده	مطابق با گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی شرکت، بر صورت های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹: " بر اساس رسیدگی های بعمل آمده طی سال مالی قبل، مبلغ ۸۰.۱۶۶ میلیون ریال در قالب مراودات درون گروهی، به بدهکار حساب شرکت کشت و صنعت گلبرگ بهاران (سهامدار شرکت) منظور شده است (موضوع یادداشت ۱۶) لیکن طی سال مالی مورد گزارش، بدلیل عدم قابلیت بازیافت مبلغ مذکور بابت آن ذخیره مطالبات مشکوک الوصول در حساب ها منظور شده است (موضوع یادداشت ۹) در این خصوص مستندات و دلایل مرتبط با عدم قابلیت بازیافت مطالبات از شرکت هم گروه به این موسسه ارائه نشده است. تعیین تعدیلات احتمالی که در صورت نبود محدودیت فوق بر صورت های مالی ضرورت می یافت برای این موسسه امکان پذیر نمی باشد."
	بر این اساس ریسک نکول مطالبات توسط سهامدار عمده وجود دارد. این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات نرخ فروش محصولات، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۷۳۵,۳۰۰ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به ریال)

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت طلای ناب 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 افزایش ظرفیت تولید و فراوری انواع مشتقات نیار »





قیمت فروش هر تن خرما - میلیون ریال							
۸۲۲	۷۹۲	۷۶۲	۷۳۲	۷۰۲	۶۷۲	۶۴۲	قیمت فروش هر تن نبات - میلیون ریال
۹۰۶,۳۰۰	۸۳۱,۳۰۰	۷۵۶,۳۰۰	۶۸۱,۳۰۰	۶۰۶,۳۰۰	۵۳۱,۳۰۰	۴۵۶,۳۰۰	۶۱۰
۹۲۴,۳۰۰	۸۴۹,۳۰۰	۷۷۴,۳۰۰	۶۹۹,۳۰۰	۶۲۴,۳۰۰	۵۴۹,۳۰۰	۴۷۴,۳۰۰	۶۴۰
۹۴۲,۳۰۰	۸۶۷,۳۰۰	۷۹۲,۳۰۰	۷۱۷,۳۰۰	۶۴۲,۳۰۰	۵۶۷,۳۰۰	۴۹۲,۳۰۰	۶۷۰
۹۶۰,۳۰۰	۸۸۵,۳۰۰	۸۱۰,۳۰۰	<b>۷۳۵,۳۰۰</b>	۶۶۰,۳۰۰	۵۸۵,۳۰۰	۵۱۰,۳۰۰	۷۰۰
۹۷۸,۳۰۰	۹۰۳,۳۰۰	۸۲۸,۳۰۰	۷۵۳,۳۰۰	۶۷۸,۳۰۰	۶۰۳,۳۰۰	۵۲۸,۳۰۰	۷۳۰
۹۹۶,۳۰۰	۹۲۱,۳۰۰	۸۴۶,۳۰۰	۷۷۱,۳۰۰	۶۹۶,۳۰۰	۶۲۱,۳۰۰	۵۴۶,۳۰۰	۷۶۰
۱,۰۱۴,۳۰۰	۹۳۹,۳۰۰	۸۶۴,۳۰۰	۷۸۹,۳۰۰	۷۱۴,۳۰۰	۶۳۹,۳۰۰	۵۶۴,۳۰۰	۷۹۰

### 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. 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.

متقاضی شرکت طلای ناب کوروش	عامل شرکت صندوق بازنشستگی و فناوری غیر دولتی نوشته فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید و فرآوری انواع مشتقات نبات»

