

ارزیابی طرح

« تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج »

کشت و صنعت برنج کوروش

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج » 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 اصالت سنجی شده است.

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

ج) وضعیت مالی: براساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۱۱,۸۲۸,۰۴۱ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدودا برابر ۵,۹۹۳ میلیون ریال بوده است.

د) ضمانت پرداخت: چک شرکت

ه) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تأمین مالی جمعی داشته است.

نام طرح	سکو	تاریخ شروع جمع آوری وجوه	تاریخ پایان اجرای طرح	مبلغ تأمین مالی (میلیون ریال)
تأمین سرمایه در گردش جهت تولید، سورت و بسته بندی برنج سفید	نوبین کراد	۱۴۰۳-۰۷-۰۴	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۲۵۰,۰۰۰

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

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

• شرکت دارای کد بورسی می باشد.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
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
شرکت کشت و صنعت برنج کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰		مشاور سرمایه گذاری فاینگ (سهامی خاص) کاره پست: ۵۱۸۸۹۲



- 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

- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۸ و برای اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۸ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (آقای صالح منصوری) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و 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 بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱,۶۸۳,۴ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره (آقای احمد جابریان) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست. 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 استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۳,۹۶۵,۶ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (آقای مهرداد سجادی) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (آقای وحید کامیاب افضل) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده

مناقضی گشت و صنعت برنج کوپون	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی نوسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت متاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
شرکت گشت و صنعت برنج کوپون (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۲۱۵۰		مشاور سرمایه گذاری فاینگ (سهامی خاص) کد رهگیری: ۵۱۸۱۹۳



ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و 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 استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱,۱۲۵.۹ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی شرکت نشان می دهد شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوائت نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و شخص حقوقی دارای دیرکرد در وامها و تعهدات 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 استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقوقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام بانکی به میزان ۱۷۷,۱۶۳.۷ میلیون تومان و مانده وام غیربانکی به میزان ۲۵,۰۰۰ میلیون تومان می باشد.

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.

<p>منتهی کشت و صنعت برنج کوروش</p>	<p>عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p>	<p>لهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک</p>
<p>شرکت کشت و صنعت برنج کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰</p>		<p>مشاور سرمایه گذاری فایتنک (سهامی خاص) تاریخ: ۵۱۸۸۹۲۰۰۰</p>

ارزیابی طرح «تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج»



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	۶,۲۴۱,۱۶۴	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 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

<p>متقاضی گشت و صنعت برنج کوروش</p> <p>شرکت گشت و صنعت برنج کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰</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>م.ا. سرسایه گذاری فاینگ (سهامی خاص) تاریخ: ۱۳۸۸/۰۲/۰۵</p>
---	---	---

ارزیابی طرح «تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج»



تسهیلات کوتاهمدت و بلندمدت به بدهی ها	۶۶٪	۴۶٪
سود خالص به هزینه مالی	۱۰۴٪	۱۸۲۵٪
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٪
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٪
فروش به دارایی ها	۲۲۶٪	۴۳۹٪
سودخالص به دارایی ها	۰٪	۴٪
حاشیه سود ناخالص	۱۱٪	۱۰٪
حاشیه سود عملیاتی	۵٪	۶٪
حاشیه سود خالص	۰.۰۵۱٪	۰.۸۹٪
سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	۲٪	۳۹٪
سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۳٪	۴۱٪

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.

<p>مطلبی کشت و صنعت برنج گودوش</p> <p>شرکت کشت و صنعت برنج گودوش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰</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>مشاور سرمایه گذاری فادینک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۲۲۰۰</p>
--	---	---

ارزیابی طرح «تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج»



د) بررسی میدانی

شرکت کشت و صنعت برنج کوروش در سال ۱۳۹۶ تاسیس گردید و تحت شماره ۵۱۰۵۰۰ اداره ثبت شرکتها 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 ماکیان، ایجاد کشتارگاه و سردخانه صنعتی ایجاد راه بری صنایع جانبی 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 مذبوح 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 واردات انواع برنج ایرانی و خارجی، دام زنده و فرآوردهای 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 کنسروبیجات گوشتی و غیرگوشتی و کنسرو ماهی و میگو انواع نوشیدنی های غیرالکلی کمپوتها روغنها و چربیهای خوراکی میوه جات بصورت کنسرو خشک شده و پخته شده آب میوه شربت های میوه ای چای کاکائو شکر برنج سبزیجات به صورت کنسرو و سس ها رب ها محصولات لبنی غذای کودک مربا ژله قهوه آرد و فرآورده های تهیه شده از غلات شیرینیجات سرکه ها انواع شکلاتها ترشیجات و شوربیجات آدامس خشکبار و حبوبات 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 ۵,۰۰۰ تن به شماره ۷۴۹۵۴۱۲۳۲۲ از وزارت جهاد کشاورزی می باشد.

شرکت دارای جواز تاسیس جهت بسته بندی حبوبات و غلات برنج با ظرفیت سالانه ۵,۰۰۰ تن به شماره ۷۴۹۵۴۱۲۳۲۲ از وزارت جهاد کشاورزی می باشد.

شرکت دارای مجوز توسعه جهت بسته بندی حبوبات و غلات برنج با ظرفیت سالانه ۱۱,۰۰۰ تن می باشد. براساس 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 ۹.۹۶٪ و ۱۰.۵٪ بوده است. همچنین ارزش دفتری دارایی های این

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

ارزیابی طرح «تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج»



شرکت بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲ معادل ۶,۲۴۱,۱۶۴ میلیون ریال و میزان بدهی‌ها 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 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 می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت طی سال های اخیر شامل تولید، بوجار، سورت، بسته‌بندی 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 و... با برندهای مختلف مورد استفاده قرار می گیرد.

از این رو شرکت کشت و صنعت برنج کوروش قصد دارد جهت تامین سرمایه در گردش خود جهت واردات برنج هندی و پاکستانی به میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی نوین کراد استفاده نماید. لازم به ذکر است هر گونه هزینه‌های دیگر که در راستای پیشبرد این طرح مورد نیاز باشد بر عهده متقاضی خواهد بود.

بر اساس اظهارات متقاضی دوره گردش عملیاتی طرح ۶ ماه می‌باشد. بنابراین با توجه به طول زمان اجرای طرح، واردات و فروش برنج هندی و پاکستانی در ۲ دوره ۶ ماهه صورت می‌گیرد. لازم به ذکر است دوره گردش عملیاتی بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، ۱۴۰۱ روز می‌باشد اما براساس اظهارات سرمایه پذیر این مدت برای طرح مزبور حدود ۱۸۰ روز در نظر گرفته شده است.

بر اساس اظهارات متقاضی و فاکتور خرید برنج هندی و پاکستانی، هزینه واردات هر کیلوگرم برنج هندی و پاکستانی، به طور میانگین حدوداً ۳۶۳,۹۵۰ ریال می‌باشد که مجموع هزینه‌ها در طول ۶ ماه برای واردات ۱,۰۸۰,۰۰۰ کیلوگرم برنج هندی و پاکستانی مبلغ ۳۹۳,۰۶۶ میلیون ریال و در طول دوره‌ی طرح برای واردات ۲,۱۶۰,۰۰۰ کیلوگرم برنج هندی و پاکستانی، مبلغ ۷۸۶,۱۳۲ میلیون ریال پیش‌بینی می‌گردد. لازم به ذکر است به دلیل اختلاف کم بهای تمام شده هر کیلوگرم برنج هندی و پاکستانی، بهای تمام شده آن‌ها به صورت میانگین ذکر شده است.

همچنین پیش‌بینی درآمد فروش ۶ ماهه برنج هندی و پاکستانی بر اساس اظهارات متقاضی، به ازای هر کیلوگرم به طور میانگین ۴۴۷,۰۰۰ ریال می‌باشد. درآمد حاصل از فروش ۱,۰۸۰,۰۰۰ کیلوگرم برنج هندی و پاکستانی در طول ۶ ماه، معادل ۴۸۲,۷۶۰ میلیون ریال و مجموع فروش ۲,۱۶۰,۰۰۰ کیلوگرم محصول در طول دوره ۱۲ ماهه طرح، ۹۶۵,۵۲۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و هزینه واردات

<p>متقاضی کشت و صنعت برنج 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 کشت و صنعت برنج کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰</p>		<p>مشاور سرمایه گذاری فاینک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۱۳۰</p>

ارزیابی طرح « تامین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج »



محصولات مذکور در طرح خواهد بود. بنابراین پیش بینی می شود شرکت کشت و صنعت برنج کوروش در برنامه تولید و فروش خود ۱۷۶،۱۸۸ میلیون ریال سود (با لحاظ هزینه تامین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۵۶،۸ درصد و حاشیه سود طرح ۱۸ درصد برآورد می گردد. 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 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 ۱۸ درصد می باشد بنابر این متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۱۸ درصدی در طرح می باشد.

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.

همچنین با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب های شرکت و برنامه های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه گذاران این طرح (پرداخت اصل و سود محقق شده)، را نسبت به پرداخت اقساط تسهیلات بانکی فعلی و هرگونه تسهیلات دریافتی دیگر در آینده، در اولویت قرار دهد. لذا سرمایه پذیر موظف است جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش بینی شده در طرح ایفا نماید.

در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران 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 مطالب 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 صورت فروش نرفتن محصولات، فروش محصول به قیمت پایین تر و یا تولید محصول کمتر از میزان برآوردی در 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 پیش بینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

<p>متقاضی کشت و صنعت برنج 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 کشت و صنعت برنج کوروش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰</p>		<p>مشاور سرمایه گذاری فاینگ (سهامی خاص) تاریخ: ۱۳۹۲/۰۵/۰۵</p>

ارزیابی طرح « تامین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج »



خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

شرح	۱۲ ماه
میزان واردات برنج هندی و پاکستانی در طرح (کیلوگرم)	۲,۱۶۰,۰۰۰
قیمت فروش هر کیلوگرم (ریال)	۲۴۷,۰۰۰
درآمد کل (میلیون ریال)	۹۶۵,۵۲۰
هزینه خرید هر کیلوگرم برنج (ریال)	۳۶۳,۹۵۰
هزینه کل (میلیون ریال)	۷۸۶,۱۳۲
سود قبل از کسر کارمزد	۱۷۹,۳۸۸
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس	۲۰۰
سود طرح	۱۷۶,۱۸۸
حاشیه سود	%۱۸

بر این اساس حاشیه سود طرح ۱۸ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۵۶.۸ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه گذاران ۴۰ 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 ۱۸ درصد می باشد بنابراین این متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۱۸ درصدی در طرح می باشد. همچنین لازم به ذکر است حاشیه سود ناخالص بابت محصولات موضوع طرح برای شرکت براساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ حدود ۱۲.۵ درصد بوده است که در این طرح برابر ۱۸ درصد براساس اظهارات متقاضی در نظر گرفته شده است.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خالص جریان نقدی	(۲۵۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	۳۰۰,۰۰۰

<p>متقاضی کشت و صنعت برنج کوزوش</p> <p>شرکت کشت و صنعت برنج کوزوش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰۰</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>مشاور سرمایه گذاری فایتنک (سهامی خاص) پارک ۲۱۸۸۲۲</p>
---	---	---

ارزیابی طرح «تامین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج»

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۲۲ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۰ درصد پیش بینی شده است.

ریسک‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
تغییرات قیمت مواد اولیه	معمولا 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.
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	قیمت محصول برآوردی براساس آخرین قیمت فروش شرکت می‌باشد. 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.
عدم وصول نقدی مطالبات بابت فروش محصولات موضوع طرح طی دوره طرح	در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی است.
آسیب به محصولات و مواد اولیه به هر دلیلی (آتش سوزی، سرقت،...)	این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.
کاهش دوره گردش و درآمد برآوردی در طرح	در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.
کاهش حاشیه سود	این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

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

ارزیابی طرح « تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج »

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 ۱۷۶,۱۸۸ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

نرخ فروش (ریال)						بهای تمام شده (ریال)
۴۶۷,۰۰۰	۴۵۷,۰۰۰	۴۴۷,۰۰۰	۴۳۷,۰۰۰	۴۲۷,۰۰۰	۱۷۶,۱۸۸	
۴۳۵,۳۸۸	۴۱۳,۷۸۸	۳۹۲,۱۸۸	۳۷۰,۵۸۸	۳۴۸,۹۸۸	۲۶۳,۹۵۰	
۳۲۷,۳۸۸	۳۰۵,۷۸۸	۲۸۴,۱۸۸	۲۶۲,۵۸۸	۲۴۰,۹۸۸	۳۱۳,۹۵۰	
۲۱۹,۳۸۸	۱۹۷,۷۸۸	۱۷۶,۱۸۸	۱۵۴,۵۸۸	۱۳۲,۹۸۸	۳۶۳,۹۵۰	
۱۱۱,۳۸۸	۸۹,۷۸۸	۶۸,۱۸۸	۴۶,۵۸۸	۲۴,۹۸۸	۴۱۳,۹۵۰	
۳,۳۸۸	-۱۸,۳۱۲	-۳۹,۸۱۲	-۶۱,۳۱۲	-۸۳,۰۱۲	۴۶۳,۹۵۰	

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 گشت و صنعت برنج کوزوش	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
شرکت گشت و صنعت برنج کوزوش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۰۵۰		مشاور سرمایه گذاری فایتنک (سهامی خاص) تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰

ارزیابی طرح «تأمین بخشی از سرمایه در گردش جهت واردات برنج»