

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کود فسفات

شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا

سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

بهار ۱۴۰۵



مشاور سرمایه گذاری

تهان خاطر | ثبت در دفاتر بورس تهران ۱۴۰۵/۰۸/۱۲

تجارت گستر اطلس سبز فردا

ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه پذیر

تجارت گستر اطلس سبز فردا



02126618775



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

کارمایه
KARMAYE
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
شماره ثبت ۶۳۲۵۲۹۳

مشاوره سرمایه گذاری دارازی

تاریخ:
شماره:
پیوست:

فهرست مطالب

۱. معرفی شرکت سرمایه پذیر	۱-۱
اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه پذیر	۱-۱
تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه پذیر	۲-۱
مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه پذیر	۳-۱
مشخصات سهامداران شرکت سرمایه پذیر	۴-۱
گواهی اعتبارسنجی و سوء پیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه پذیر	۵-۱
سوابق مالی مهم شرکت سرمایه پذیر	۶-۱
سابقه تامین مالی شرکت سرمایه پذیر	۷-۱
مجوزات	۸-۱
۲. بررسی طرح	
هدف از اجرای طرح	۱-۲
مفروضات مالی و جزئیات مشارکت	۲-۲
شرح طرح	۳-۲
۳. ارزیابی مالی شرکت سرمایه پذیر	
گزارش حسابرسی صورت های مالی	۱-۳
نسبت های مالی	۲-۳
۴. - ارزیابی مالی طرح	
۱-۴ برآورد تعداد محصول	۱-۴
۲-۴ برآورد هزینه ها و درآمد طرح	۲-۴
۳-۴ جدول جریان نقدی طرح	۳-۴
۴-۴ جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان	۴-۴
۵-۴ جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه گذاران و سرمایه پذیر	۵-۴
۶-۴ پیش بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار	۶-۴
۵. معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن ها	۱۰
۶. خلاصه ارزیابی طرح	۱۰
۷. ضمانت پرداخت	۱۰

۱. معرفی شرکت سرمایه پذیر

۱-۱. اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه پذیر

نام شرکت	تجارت گستر اطلس سبز فردا
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کود فسفات
نوع شخصیت حقوقی	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۵۷۴۵۹۰
شناسه ملی	۱۴۰۰۹۸۷۸۱۵۲
کد اقتصادی	۱۴۰۰۹۸۷۸۱۵۲
کد پستی	۱۹۸۱۱۱۹۸۵۵
وضعیت دانش بنیان	دانش بنیان نمی باشد.
تاریخ تاسیس	۱۳۹۹/۱۲/۱۸
کد بورسی	شرک ۸۸۹۲۰
صاحبین امضا	کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک سفته بروات قراردادهای عقود اسلامی با امضا مدیرعامل به همراه نایب رئیس هیئت مدیره متفقا همراه با مهر شرکت معتبر می باشد و همچنین کلیه نامه های عادی و اداری با امضا مدیرعامل شرکت منفردا همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.
سرمایه اولیه	۱۰ میلیون ریال
سرمایه فعلی	۴۰،۰۰۰ میلیون ریال (۲۱۰،۰۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه در جریان)
گروه صنعت	بازرگانی
شماره تماس	-
پست الکترونیک	-
وب سایت رسمی	-
نام و تلفن تماس رابط	-

۲-۱. تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه پذیر

شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۸ با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۸۷۸۱۵۲ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ثبت ۵۷۴۵۹۰ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است و یکی از انواع شرکت های بازرگانی می باشد که فعالیت خود را از سال ۱۳۹۹ به صورت رسمی آغاز نموده است. این شرکت در حوزه خرید و فروش کود فسفات و کودهای کشاورزی، صادرات و واردات کودهای کشاورزی، شرکت در مناقصه ها و مزایده ها، عقد قرارداد با اشخاص حقوقی و حقیقی داخلی و خارجی، اخذ وام و تسهیلات ریالی و ارزی از کلیه بانک ها و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی، مشارکت و شرکت در نمایشگاه های تخصصی و غیر تخصصی، اخذ نمایندگی مجاز از شرکت ها و موسسات داخلی و خارجی و اعطای نمایندگی به آن ها، خرید و فروش سهام سایر شرکت ها در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط، فعالیت می نماید.



تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰
سهامی خاص

سرمایه پذیر

تجارت گستر اطلس سبز فردا

02126618775

info@karmaye.com
www.karmaye.com

سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

کارمایه
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
شماره ثبت ۵۷۴۵۹۰

مشاور سرمایه گذاری
مشاور سرمایه گذاری
۱۴۰۵/۰۸/۰۱

صفحه ۱ از ۱

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کد فسات
شرکت سرمایه پذیر: تجارت گستر اطلس سبز فردا
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:
شماره:
پیوست:

۳-۱. مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه پذیر

به استناد صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ طی روزنامه رسمی ۲۳۴۳۳ تهران به تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل انتخاب گردیدند:

اعضا	شماره ملی	سمت
آقای عباس اسماعیل زاده		رئیس هیئت مدیره
آقای جواد عمویی		نایب رئیس هیئت مدیره
آقای امیرحسین زینعلی		مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره

۴-۱. مشخصات سهامداران شرکت سرمایه پذیر

سرمایه شرکت به استناد روزنامه رسمی ۲۳۴۷۶ تهران مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۷ مبلغ ۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۴,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی با نام عادی می باشد. همچنین ترکیب سهامداران به شرح زیر است:

سهامدار	شماره ملی	نوع سهامدار	تعداد سهام	ارزش اسمی هر سهم	کل سهام (میلیون ریال)	درصد مالکیت سهم
عباس اسماعیل زاده		حقیقی	۳,۹۹۹,۸۴۰	۱۰,۰۰۰	۳۹,۹۹۸	۹۹.۹۹۶٪
جواد عمویی		حقیقی	۸۰	۱۰,۰۰۰	۰.۸	۰.۰۰۲٪
امیرحسین زینعلی		حقیقی	۸۰	۱۰,۰۰۰	۰.۸	۰.۰۰۲٪
جمع		-	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۵-۱. گواهی اعتبارسنجی و سوءپیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه پذیر

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیأت مدیره از سامانه اعتبارسنجی شرکت اعتبارسنجی ایران (سهامی خاص) تحت نظارت و دارای مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۴ اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقوقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده دارد. شخص حقوقی ضمانت نامه وخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. همچنین شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و عضو اصلی هیات مدیره (آقای امیرحسین زینعلی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال ۳.۳ میلیارد ریال می باشد. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه وخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی رییس هیات مدیره (آقای عباس اسماعیل زاده) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که پایبندی شخص به وام ها و تعهدات

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰
سهامی خاص

سرمایه پذیر

تجارت گستر اطلس سبز فردا

02126618775

info@karmaye.com
www.karmaye.com

سعادت آباد، پلوار سرو غربی، پلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

کارمایه عامل
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
شماره ثبت: ۵۷۴۵۹۰

تجارت گستر اطلس سبز فردا
تجارت گستر اطلس سبز فردا
تجارت گستر اطلس سبز فردا
تجارت گستر اطلس سبز فردا

خود بالا بوده ولی دارای دیرکدهایی جزئی در وام های فعال خود می باشد. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات خاتمه یافته حدود ۱۲.۹ میلیارد ریال بوده و شخص حقیقی وام و تعهدات در جریان ندارد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. مطابق گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیات مدیره (آقای جواد عمویی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که شخص حقیقی در یک سال اخیر فاقد سابقه منفی در پرونده مالیاتی است. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال حدود ۵.۵ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها حدود ۴۱ درصد می باشد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. مطابق گزارش اعتبارسنجی، مهم ترین دلیل کاهش امتیاز اعتباری شخص حقیقی، وجود وضعیت معوق/مشکوک الوصول در وام های گذشته به مبلغ حدود ۰.۱۵ میلیارد ریال بوده است.

گواهی عدم سوءپیشینه تمامی اعضای هیات مدیره در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۹ ارائه و اصالت سنجی شده است؛ که نشان دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیات مدیره شرکت است.

اعضا	سمت	سوءپیشینه	نمره اعتبارسنجی	اعتبارسنجی مالی
تجارت گستر اطلس سبز فردا	—	—	C1	—
آقای عباس اسماعیل زاده	رئیس هیئت مدیره	ندارد	B3	فاقد نمره اعتباری منفی
آقای جواد عمویی	نایب رئیس هیئت مدیره	ندارد	E3	فاقد نمره اعتباری منفی
آقای امیرحسین زینعلی	مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	A2	فاقد نمره اعتباری منفی

۶-۱. سوابق مالی مهم شرکت سرمایه پذیر

اقدام مهم مالی شرکت سرمایه پذیر در سال اخیر بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد همچنین در بخش ۲-۳ نسبت های مالی شرکت مورد بررسی قرار گرفته اند.

شرح	۱۴۰۴ (میلیون ریال)	۱۴۰۳ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۱,۶۱۴,۰۷۲	۳۲۳,۴۷۸
جمع بدهی ها	۱,۳۴۰,۸۶۸	۲۷۲,۵۲۲
سود (زیان) انباشته	۲۲,۵۹۲	۱۰,۹۵۶
جمع حقوق مالکانه	۲۷۳,۲۰۴	۵۰,۹۵۶
درآمدهای عملیاتی (فروش خالص)	۲,۴۹۳,۳۷۶	۹۷۷,۴۵۸
سود عملیاتی	۱۱۳,۳۸۰	۴۳,۵۸۷
سود (زیان) خالص	۱۲,۲۴۸	۹,۱۲۸

۷-۱. سابقه تامین مالی شرکت سرمایه پذیر

بر اساس استعلام انجام شده از سایت فرابورس ایران، شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا سابقه تامین مالی جمعی ندارد.



مشاور سرمایه گذاری
نهادت
بیت شرکت
مشاوره سرمایه گذاری درازی

تجارت گستر اطلس سبز فردا

ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه پذیر

تجارت گستر اطلس سبز فردا



02126618775



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سروغری، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

عامل
کارمایه
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
نوآفرینان (کارمایه) کار و سرمایه

صححة ٧ ا ١٠

طبق ابلاغیه ۷ ماده ۴ بند الف مصوبات کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی، حداقل مبلغ شناوری نمی‌تواند کمتر از ۶۰٪ میزان تأمین مالی درخواست شده باشد، بنابراین مبلغ شناوری برای این طرح، ۹۰،۰۰۰ میلیون ریال است و با این مبلغ نیز شرکت می‌تواند کار را پیش ببرد.

۳-۲. شرح طرح

موضوع طرح، تأمین سرمایه در گردش موردنیاز جهت خرید و فروش کود فسفات است. منابع مالی طرح برای خرید فسفات از تأمین‌کنندگان معتبر و درآمد طرح از محل تفاوت قیمت خرید عمده و قیمت فروش کود فسفات حاصل می‌شود. حاشیه سود این فعالیت به عواملی مانند قیمت خرید، زمان خرید، حجم سفارش، هزینه حمل، شرایط بازار، نوع کود و شیوه فروش بستگی دارد. خرید عمده نهاده‌های کشاورزی در زمان مناسب و فروش در فصل مصرف می‌تواند منجر به سود قابل قبول شود. همچنین در صورت عقد قرارداد با مشتریان ثابت مانند فروشگاه‌ها، تعاونی‌ها یا کشاورزان عمده، ریسک فروش کاهش یافته و گردش سرمایه سریع‌تر خواهد شد.

مزایا:

- افزایش عملکرد محصول.
- بهبود کیفیت محصول.
- تسریع در رسیدگی محصول.
- افزایش مقاومت گیاه به تنش‌ها.

کاربرد:

کودهای فسفات از مهم‌ترین نهاده‌های کشاورزی محسوب می‌شوند که نقش اساسی در تأمین فسفر مورد نیاز گیاه دارند. فسفر یکی از عناصر اصلی تغذیه گیاه است و در فرآیندهای حیاتی مانند توسعه ریشه، انتقال انرژی در سلول‌های گیاهی، افزایش گل‌دهی و تشکیل دانه نقش کلیدی دارد. استفاده از کود فسفات موجب تقویت رشد اولیه گیاه، بهبود استقرار آن در خاک و افزایش توان جذب آب و عناصر غذایی می‌شود. همچنین مصرف مناسب این کودها می‌تواند عملکرد کمی و کیفی محصولات زراعی و باغی را افزایش داده و مقاومت گیاهان را در برابر تنش‌های محیطی مانند خشکی و سرما بهبود بخشد. به همین دلیل، کود فسفات به‌عنوان یکی از نهاده‌های پایه و ضروری در بسیاری از سیستم‌های تولید کشاورزی مورد استفاده قرار می‌گیرند.

مشتریان هدف:

- عمده‌فروشان نهاده‌های کشاورزی در استان‌ها و شهرستان‌ها
- شرکت‌های خدمات فنی و مشاوره کشاورزی
- گلخانه‌ها و واحدهای تولیدی کشاورزی

رقبا:

بازار کودهای فسفات به دلیل مصرف گسترده در بخش کشاورزی، دارای رقابت فعال میان تولیدکنندگان، واردکنندگان، عمده‌فروشان، فروشگاه‌های نهاده‌های کشاورزی و تعاونی‌های محلی است. بخش قابل توجهی از عرضه این محصول توسط شرکت‌های تولیدکننده داخلی و تأمین‌کنندگان عمده انجام می‌شود و در کنار آن، برخی واردکنندگان نیز در زمان نیاز بازار اقدام به تأمین انواع کودهای فسفات می‌کنند.

مزایای رقابتی:

- خرید عمده و کاهش قیمت تمام‌شده.
- تأمین کالا از منابع معتبر.
- فروش سریع در فصل‌های اوج مصرف.

- امکان فروش نقدی، اعتباری کنترل شده یا قراردادی.
- شناخت بازار کود و شبکه مشتریان هدف.

۳. ارزیابی مالی شرکت سرمایه پذیر

۱-۳. گزارش حسابرسی صورت های مالی

صورت های مالی شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، توسط موسسه حسابرسی برآیند حسابرسی شده است. به نظر این موسسه صورت های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ 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.

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 جامعه حسابداران رسمی، مستقل از شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا (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، کافی و مناسب است. همچنین بررسی صورت مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۴۰۴ نشان می دهد که:

شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۲۲،۵۹۲ میلیون ریال بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ می باشد.

۲-۳. نسبت های مالی

برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ استخراج شده در جدول زیر نمایش داده شده است:

نوع	نسبت مالی	واحد	۲۹ اسفند ۱۴۰۴
اهرمی	نسبت بدهی	درصد	۸۳٪
	بدهی به حقوق مالکانه	درصد	۴۹۱٪
	پوشش هزینه بهره	درصد	۱۱۷٪
نقدینگی	نسبت جاری	درصد	۱۰۵٪
	نسبت آبی	درصد	۹۷٪
	نسبت وجه نقد	درصد	۳۴٪
سوددهی	بازده دارایی (ROA)	درصد	۱٪
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۷٪
	حاشیه سود خالص	درصد	۰.۵٪

- نسبت های اهرمی: توان بازپرداخت بدهی های میان مدت و بلندمدت شرکت در سراسر سال را نشان می دهد.

دارا ازی

مشاور سرمایه گذاری
تهان ناظر
نائب رئیس هیئت مدیره بورس تهران ۱۴۰۵/۸

مشاوره سرمایه گذاری دارا ازی

تجارت گستر اطلس سبز فردا

ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه پذیر

تجارت گستر اطلس سبز فردا

02126618775

info@karmaye.com
www.karmaye.com

سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

کارمایه
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
شماره ثبت (کارمایه)

نسبت بدهی نشان می دهد که ۸۳٪ از کل دارایی های شرکت از طریق بدهی تامین شده است. این عدد تا حدی بالاست و نشان دهنده اتکای قابل توجه شرکت به وام و بدهی است.

- نسبت پوشش هزینه بهره نشان می دهد که شرکت چقدر توانایی پرداخت هزینه بهره وام ها و بدهی های خود را از محل سود عملیاتی دارد. هر چه این نسبت بالاتر باشد، وضعیت مالی شرکت پایدارتر و ریسک نکول کمتر است. این نسبت برای شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا نشان می دهد که سود عملیاتی شرکت ۱.۱۷ برابر بیشتر از هزینه بهره است. این نسبت مثبت است، اما با توجه به بدهی بالا، ممکن است در صورت کاهش سودآوری، توانایی شرکت در پرداخت بهره با چالش مواجه شود.

• **نسبت های نقدینگی:** توانایی مالی شرکت در تحقق تعهدات مالی و بازپرداخت بدهی های کوتاه مدت را نشان می دهد.
- نسبت جاری نشان می دهد که دارایی های جاری شرکت ۱۰۵٪ از بدهی های جاری آن را پوشش می دهد. این نسبت بیشتر از ۱ است که نشان می دهد شرکت از قدرت نقدشوندگی مناسبی برای پوشش بدهی ها و تعهدات جاری برخوردار است. معمولاً نسبت جاری بالای ۱ یا ۱/۵ مطلوب است.

• **نسبت های سودآوری:** برای سنجش سودآوری شرکت استفاده می شوند.
- بازده دارایی ها به عنوان معیاری برای سنجش کارایی شرکت در استفاده از دارایی ها برای کسب سود عمل می کند.
- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۴ با رشد ۱۵۵ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۲,۴۹۳,۳۷۶ میلیون ریال رسیده است.
- وجود حاشیه سود ناخالص (۷٪) نشان می دهد که شرکت حداقل در فروش محصولات یا خدمات خود سودآور است. این بدان معناست که مشکل اصلی در هزینه های عملیاتی، هزینه های بهره یا سایر هزینه های غیرمرتبط با تولید و فروش مستقیم است.

۴ - ارزیابی مالی طرح

۴-۱-۱. برآورد تعداد محصول

با توجه به اظهارات متقاضی، این شرکت پیشبینی می نماید با مبلغ حاصل از تامین مالی جمعی، اقدام به خرید و فروش ۱۵,۰۰۰ کیسه فسفات خواهد کرد.

شرح	مبلغ/مقدار
بهای تمام شده هر واحد محصول (ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
میانگین فروش هر واحد محصول (ریال)	۱۲,۵۰۰,۰۰۰

۴-۱-۲. برآورد هزینه ها و درآمد طرح

در این قسمت هزینه ها و درآمدهای تخمینی به شرح زیر می باشد.

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مبلغ کل بهای تمام شده در هر دوره	۱۵۰,۰۰۰
مبلغ فروش کل در هر دوره	۱۸۷,۵۰۰
مبلغ سود کل در هر دوره	۱۱۲,۵۰۰

شرح درآمد	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه	۱۱ ماه	۱۲ ماه
-----------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	--------

دارایی

مشاور سرمایه گذاری

۱۴۰۵/۰۸/۱۴

مشاوره سرمایه گذاری دارایی

تجارت گستر اطلس سبز فردا

ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه پذیر

تجارت گستر اطلس سبز فردا



02126618775



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کود فسفات
شرکت سرمایه پذیر: تجارت گستر اطلس سبز فردا
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:
شماره:
پیوست:

درآمد حاصل از فروش	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵
مجموع (میلیون ریال)	۵۶۲,۵۰۰											

به عبارتی:

۳-۱-۴. جدول جریان نقدی طرح
بر اساس پیش بینی های انجام شده، جدول جریان نقدی طرح مذکور به صورت زیر خواهد بود:

عنوان	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
درآمدها	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵
هزینه ها	(۱۵۰,۰۰۰)	-	-	-	(۱۵۰,۰۰۰)	-	-	-	(۱۵۰,۰۰۰)	-	-	-
خالص جریان نقدی طرح	(۱۰۳,۱۲۵)	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	(۱۰۳,۱۲۵)	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	(۱۰۳,۱۲۵)	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵	۴۶,۸۷۵

۴-۱-۴. جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان

عنوان	-	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	(۱۵۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود علی الحساب	-	-	-	۱۶,۸۷۵	-	-	۱۶,۸۷۵	-	-	۱۶,۸۷۵	-	-	۱۶,۸۷۵
بازگشت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۵۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۱۵۰,۰۰۰)	-	-	۱۶,۸۷۵	-	-	۱۶,۸۷۵	-	-	۱۶,۸۷۵	-	-	۱۶۶,۸۷۵

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳/۶۲ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد پیش بینی شده است.

۵-۱-۴. جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه گذاران و سرمایه پذیر

چنانچه سود طرح از میزان پیش بینی شده بیشتر محقق شود، مطابق جدول زیر تسهیم سود صورت می پذیرد:

سود محقق شده ی طرح	تا ۴۵٪	۴۵٪-۷۵٪	۷۵٪-۸۵٪	۸۵٪-۹۵٪	بالای ۹۵٪
سود سرمایه گذاران	مطابق با مفاد قرارداد و الحاقیه ها	۴۵٪	۴۵٪	۴۶٪	۴۷٪

عامل
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
KARMAYE

دارا زای

مشاوره سرمایه گذاری
تجارت گستر اطلس سبز فردا

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه پذیر
تجارت گستر اطلس سبز فردا

02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم هم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کد فسفات
شرکت سرمایه پذیر: تجارت گستر اطلس سبز فردا
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:
شماره:
پیوست:

۴-۱-۶. پیش بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار
پیش بینی می شود دوره زمانی مورد انتظار برای طرح به صورت زیر باشد:

ردیف	عنوان	زمان حدودی
۱	قرارگیری طرح روی سکو	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
۲	سرمایه گذاری متقاضی در طرح	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
۳	شروع فراخوان و آغاز جمع آوری وجوه به صورت عمومی	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
۴	پایان جمع آوری وجوه و اعلام موفقیت/شکست فراخوان	ده روز بعد از شروع فراخوان و آغاز جمع آوری وجوه
۵	واریز وجوه جمع آوری شده به حساب متقاضی	یک روز بعد از پایان جمع آوری وجوه
۶	واریز سود برآورد شده سه ماهه اول طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۷	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۸	واریز سود برآورد شده سه ماهه دوم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۹	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۰	واریز سود برآورد شده سه ماهه سوم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۱	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۲	واریز سود برآورد شده سه ماهه چهارم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۳	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۴	واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه گذاران (با مهلت ۲ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۵	ارائه گزارش نهایی طرح توسط متقاضی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
	ارائه گزارش حسابرسی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	یک ماه بعد از واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه گذاران

کارمایه
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
نوابینان مدیریت کار و سرمایه
شماره ثبت: ۱۳۸۵۳۹۴۴۲

مشاوره سرمایه گذاری
تجارت گستر اطلس سبز فردا
شماره ثبت: ۱۳۸۵۳۹۴۴۲

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه پذیر
تجارت گستر اطلس سبز فردا

02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

۵. معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن ها

عوامل ریسک	راهکار های کنترل ریسک
ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه گذاری	تمام سرمایه جمع آوری شده، صرف هزینه خرید فسفات می شود و با توجه به مشارکت در خرید و فروش و گردش ماهانه سرمایه، ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه گذاری پایین برآورد می شود. همچنین جبران خسارت به اصل سرمایه توسط سرمایه پذیر تضمین می گردد.
ریسک آسیب دیدن محصولات خریداری شده	هرگونه آسیب و یا مناسب نبودن کیفیت کالا بر عهده سرمایه پذیر خواهد بود. سرمایه پذیر متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از محصولات می باشد.
افزایش قیمت ارز و نرخ تورم	سرمایه پذیر می بایست باتوجه به قیمت خرید، قیمت فروش خدمات را طوری تعیین نماید که حداقل حاشیه سود برآوردی برای سرمایه گذاران حفظ گردد. این ریسک بر عهده طرفین می باشد.
ریسک عدم ارائه خدمات به میزان برآورد شده در طرح	در این صورت سرمایه پذیر موظف به فروش محصول خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.
افزایش مبلغ مصارف و هزینه های طرح	این ریسک برای هزینه های تعریف شده بر عهده طرفین خواهد بود.

۶. خلاصه ارزیابی طرح

تجارت گستر اطلس سبز فردا به منظور تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کود فسفات به مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، با پیش بینی پرداخت سود ۴۵٪ یکساله درخواست ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال مبلغ از سکو تامین مالی جمعی کارمایه کرده است.

عنوان	شرح
عنوان طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کود فسفات
نوع طرح	تولیدی ☐ خدماتی ☐ بازرگانی ☒
دانش بنیانی	همه یا هیچ ☐ شناور ☒ بلی ☐ خیر ☒
مبلغ درخواست	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
درصد سود پیش بینی شده طرح	۷۵٪ یکساله
درصد سود پیش بینی شده سرمایه گذاران	۴۵٪ یکساله
زمان بندی پرداخت سود	۳ ماه یکبار
زمان تسویه	سررسید سال طرح

۷. ضمانت پرداخت

اصل سرمایه توسط متقاضی ضمانت شده است. ضمانت نامه صادر شده از سوی صندوق پژوهش و فناوری کریمه می باشد و تا پایان طرح اعتبار داشته و با درخواست شرکت نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه قابل تمدید می باشد.

دارا ازی
مشاور سرمایه گذاری
تجارت گستر اطلس سبز فردا

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه پذیر

تجارت گستر اطلس سبز فردا



02126618775



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سروغریبی، بلوار قیصر
امین پور، نیش خیابان سیزدهم غربی،

عامل
کارمایه
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه