تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دانه سبز قهوه

شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا

سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

بهار ۱۴۰۵

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص
02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت‌آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

سرمایه‌پذیر	ضامن	مشاور ناظر	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگان گستر ارش آفرین آسیا	مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی	نوآفرینان مدیریت کارو سرمایه (کارمایه)

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

فهرست مطالب

۱ . معرفی شرکت سرمایه‌پذیر ۱
۱-۱ . اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه‌پذیر ۱
۱-۲ . تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌پذیر ۱
۱-۳ . مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌پذیر ۲
۱-۴ . مشخصات سهامداران شرکت سرمایه‌پذیر ۲
۱-۵ . گواهی اعتبارسنجی و سوءپیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه‌پذیر ۲
۱-۶ . سوابق مالی مهم شرکت سرمایه‌پذیر ۳
۱-۷ . سابقه تامین مالی شرکت سرمایه‌پذیر ۳
۱-۸ . مجوزات ۴
۲ . بررسی طرح ۴
۲-۱ . هدف از اجرای طرح ۴
۲-۲ . مفروضات مالی و جزئیات مشارکت ۴
۲-۳ . شرح طرح ۵
۳ . ارزیابی مالی شرکت سرمایه‌پذیر ۶
۳-۱ . گزارش حسابرسی صورت‌های مالی ۶
۳-۲ . نسبت های مالی ۶
۴ . - ارزیابی مالی طرح ۷
۴ -۱ -۱ . برآورد تعداد محصول ۷
۴ -۱ -۲ . برآورد هزینه ها و درآمد طرح ۷
۴ -۱ -۳ . جدول جریان نقدی طرح ۸
۴ -۱ -۴ . جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان ۸
۴ -۱ -۵ . جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیر ۸
۴ -۱ -۶ . پیش‌بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار ۸
۵ . معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن‌ها ۹
۶ . خلاصه ارزیابی طرح ۹
۷ . ضمانت پرداخت ۱۰

کارمایه KARMAYE نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

IRANIMEX شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲
تجارت گستر اطلس سبز فردا سهامی خاص ثبت ۵۷۴۵۹۰
دارازی

سرمایه‌پذیر	ضامن	ناظر	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

۱ . معرفی شرکت سرمایه‌پذیر

۱-۱ . اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه‌پذیر

نام شرکت	تجارت گستر اطلس سبز فردا
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دانه سبز قهوه
نوع شخصیت حقوقی	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۵۷۴۵۹۰
شناسه ملی	۱۴۰۰۹۸۷۸۱۵۲
کداقتصادی	۱۴۰۰۹۸۷۸۱۵۲
کدپستی	۱۹۸۱۱۱۹۸۵۵
وضعیت دانش بنیان	دانش بنیان نمی‌باشد.
تاریخ تاسیس	۱۳۹۹/۱۲/۱۸
کد بورسی	شرک۸۸۹۲۰
صاحبین امضا	کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک سفته بروات قراردادها 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	

۱-۲ . تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌پذیر

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 شرکت‌های بازرگانی می‌باشد که فعالیت خود را از سال ۱۳۹۹ به صورت رسمی آغاز نموده است. این شرکت در حوزه خرید و فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، تولید و توزیع کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، 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 بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی، مشارکت و شرکت در نمایشگاه‌های تخصصی و غیر تخصصی، اخذ نمایندگی مجاز از شرکت‌ها و موسسات داخلی و خارجی و اعطای نمایندگی به آن‌ها، خرید و فروش سهام سایر شرکت ها درصورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط، فعالیت می‌نماید.

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه‌پذیر	ضامن	تهیه‌کننده گزارش	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت‌آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،

۳-۱ . مشخصات اعضای هیئت مدیره شرکت سرمایه‌پذیر

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	شماره‌ملی	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 سرمایه‌پذیر

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 می‌باشد. همچنین ترکیب سهامداران به شرح زیر است:

سهامدار	شماره‌ملی	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،۰۰	۰.۸	۰.۰۰۲٪
جمع		-	۴،۰۰۰،۰۰۰	-	۴۰،۰۰۰	%۱۰۰

۵-۱ . گواهی اعتبارسنجی و سوءپیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه‌پذیر

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 ضمانت‌نامه واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. همچنین شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها 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 می‌دهد که مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال ۳.۳ میلیارد ریال می‌باشد. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. شخص حقیقی ضمانت‌نامه 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.
- 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 می‌دهد که پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

IRANIMEX
شرکت بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲

سرمایه‌پذیر	ضامن	مشاوره سرمایه‌گذاری	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا	نهاد تاظر دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

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

خود بالا بوده ولی دارای دیرکردهایی جزیی در وام‌های فعال خود می‌باشد. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. مجموع مبالغ وام‌ها 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 ضمانت‌نامه 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.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیات مدیره (آقای جواد عمویی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می‌دهد که شخص حقیقی در یک سال اخیر فاقد سابقه منفی در پرونده مالیاتی است. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال حدود ۵.۵ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها حدود ۴۱ درصد می‌باشد. شخص حقیقی ضمانت‌نامه 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. مطابق گزارش اعتبارسنجی، مهم ترین دلیل کاهش امتیاز اعتباری شخص حقیقی، وجود وضعیت معوق/مشکوک‌الوصول در وام های گذشته به مبلغ حدود ۰.۱۵ میلیارد ریال بوده است.

گواهی عدم سوءپیشینه تمامی اعضای هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۰۹ ارائه و اصالت‌سنجی شده است؛ که نشان‌دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیأت مدیره شرکت است.

اعضا	سمت	سوءپیشینه	نمره اعتبارسنجی	اعتبارسنجی مالی
تجارت گستر اطلس سبز فردا	ـــــ	ـــــ	C1	ـــــ
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

۱-۶ . سوابق مالی مهم شرکت سرمایه‌پذیر

اقلام مهم مالی شرکت سرمایه‌پذیر در سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ و ۱۴۰۳ به شرح زیر می‌باشد همچنین در بخش ۳-۲ 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

۱-۷ . سابقه تامین مالی شرکت سرمایه‌پذیر

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

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

IRANIMEX
شرکت بازرگان گستر فردین آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲

سرمایه‌پذیر	ضامن	مشاوره سرمایه‌گذاری	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	نهاد ناظر دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت‌آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی، ساختمان نوبس، طبقه ششم، واحد ۶۰۹

۱-۸ . مجوزات

کلیه مجوزاتی که شرکت دریافت کرده مطابق با جدول زیر است.

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور
۱	کارت بازرگانی	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۴/۰۶/۲۴

۲ . بررسی طرح

۲-۱ . هدف از اجرای طرح

هدف اجرای طرح: تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دانه سبز قهوه به مبلغ ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی پرداخت سود ۱۷% چهارماهه از طریق سکوی تأمین مالی جمعی کارمایه.

۲-۲ . مفروضات مالی و جزئیات مشارکت

نگاهی به مفروضات طرح با عنوان تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دانه سبز قهوه:

عنوان	شرح
کل سرمایه درخواست شده	۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال
قیمت اسمی هر گواهی مشارکت	۱،۰۰۰ریال
تعداد گواهی‌های مشارکت طرح	۲۵۰،۰۰۰،۰۰۰
نوع تامین مالی	☐همه یا هیچ ☒ شناوری
حد شناوری طرح	۶۰٪ میزان تامین مالی درخواست شده (معادل ۱۵۰،۰۰۰ میلیون ریال)
مدت زمان تامین مالی	۳۰ روز
طول زمان اجرای طرح	۴ ماه
نحوه پرداخت اصل سرمایه به متقاضی	به صورت یکجا پس از موفقیت جمع آوری وجوه
بازه پرداخت سود علی‌الحساب	انتهای ماه چهارم
زمان پرداخت سود علی‌الحساب	انتهای ماه چهارم
پیش‌بینی نرخ سود اسمی سرمایه‌گذاران	۱۷% چهارماهه
حداقل مشارکت شخص حقیقی	۵،۰۰۰،۰۰۰ ریال
حداکثر مشارکت شخص حقیقی	۵٪ سرمایه درخواست شده معادل ۱۲،۵۰۰ میلیون ریال
حداقل مشارکت شخص حقوقی	۵،۰۰۰،۰۰۰ ریال
حداکثر مشارکت شخص حقوقی	۹۰٪ سرمایه درخواست شده معادل ۲۲۵،۰۰۰ میلیون ریال
پیش‌بینی بازدهی طرح	۲۵.۵۷٪ چهارماهه
سهم مشارکت کنندگان از سود طرح	۶۶.۴۸٪
نوع وثیقه	۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال ضمانت نامه تعهد پرداخت بانکی
نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	در انتهای طرح
امکان بازخرید	وجود ندارد
سایر شرایط مشارکت	ندارد

IRANIMEX
شرکت بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا
تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه‌پذیر	ضامن	نهاد ناظر	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا	مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت‌آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،

KARMAYE
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
شماره ثبت: ۶۳۷۵۲۹

ارتباط ذینفعانه با عامل یا مدیران وی	ندارد

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، ۱۵۰،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 دانه سبز قهوه است. منابع مالی طرح برای خرید دانه سبز قهوه از تأمین‌کنندگان معتبر و عرضه آن به واحدهای فرآوری، برشته‌کاری (رُستری)، تولیدکنندگان محصولات قهوه و فعالان بازار قهوه مورد استفاده قرار خواهد گرفت. هدف از اجرای طرح، افزایش حجم معاملات، تأمین پایدار نیاز بازار و کسب سود از محل خرید و فروش محصول است.

مزایا:

- گردش مالی سریع و دوره بازگشت کوتاه سرمایه.
- رشد تقاضای مصرف قهوه و توسعه بازار محصولات مرتبط در کشور.
- بهره‌مندی از حاشیه سود مطلوب با توجه به خرید عمده و فروش به مصرف‌کنندگان صنعتی.
- عدم نیاز به سرمایه‌گذاری سنگین در تجهیزات و خطوط تولید.

کاربرد:

دانه سبز قهوه ماده اولیه اصلی تولید انواع قهوه برشته‌شده، قهوه آسیاب‌شده، اسپرسو و سایر فرآورده‌های مرتبط با صنعت قهوه است. این محصول پس از فرآوری و برشته‌کاری، در کافی‌شاپ‌ها، واحدهای تولیدی، شرکت‌های بسته‌بندی و توزیع‌کنندگان محصولات قهوه مورد استفاده قرار می‌گیرد.

مشتریان هدف:

- واحدهای برشته‌کاری (رُستری) قهوه
- کافی‌شاپ‌ها و زنجیره‌های عرضه قهوه
- عمده‌فروشان و فعالان بازار قهوه
- تولیدکنندگان محصولات غذایی و نوشیدنی‌های مبتنی بر قهوه

رقبا:

رقبای طرح شامل واردکنندگان، بازرگانان، شرکت‌های تأمین‌کننده مواد اولیه و توزیع‌کنندگان فعال در بازار دانه سبز قهوه هستند. رقابت در این بازار عمدتاً بر مبنای کیفیت محصول، قیمت، پایداری تأمین، تنوع مبادی خرید و سرعت تحویل شکل می‌گیرد. با توجه به رشد مصرف قهوه در کشور، بازار از ظرفیت مناسبی برای فعالیت تأمین‌کنندگان متعدد برخوردار است.

مزایای رقابتی:

- تأمین دانه سبز قهوه از منابع معتبر و با کیفیت مناسب.
- امکان عرضه محصول با قیمت رقابتی از طریق خرید عمده.
- توانایی تأمین سریع و مستمر نیاز مشتریان.
- برخورداری از انعطاف‌پذیری در حجم و شرایط فروش.
- شناخت بازار قهوه و شبکه مشتریان هدف.

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

IRANIMEX
شرکت بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲

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

سرمایه‌پذیر	ضامن	نهاد ناظر	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا	مشاوره سرمایه‌گذاری دارایی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

۳ . ارزیابی مالی شرکت سرمایه‌پذیر

۳-۱ . گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

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

حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی، مستقل از شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت‌های 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 می‌دهد که:

شرکت تجارت گستر اطلس سبز فردا مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۲۲،۵۹۲ میلیون ریال بر اساس صورت‌مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ می‌باشد.

۳-۲ . نسبت های مالی

برخی از نسبت‌های 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 آنی	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 بدهی‌های میان‌مدت و بلندمدت شرکت در سررسید را نشان می‌دهد.

نسبت بدهی نشان می‌دهد که ۸۳٪ از کل دارایی‌های شرکت از طریق بدهی تأمین شده است. این عدد تا حدی بالاست و نشان‌دهنده اتکای قابل توجه شرکت به وام و بدهی است.

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

IRANIMEX
شرکت باربران کسنر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲

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

سرمایه‌پذیر	ضامن	ناظر	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	مشاور سرمایه‌گذاری دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

- نسبت پوشش هزینه بهره نشان می‌دهد که شرکت چقدر توانایی پرداخت هزینه بهره وام‌ها و بدهی‌های 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 می‌دهد 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.

- **نسبت‌های نقدینگی:** توانایی مالی شرکت در تحقق تعهدات مالی و بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت را نشان می‌دهد.

- نسبت جاری نشان می‌دهد که دارایی‌های جاری شرکت ۱۰۵% از بدهی‌های جاری آن را پوشش می‌دهد. این نسبت بیشتر از ۱ است که نشان می‌دهد شرکت از قدرت نقدشوندگی مناسبی برای پوشش بدهی‌ها و تعهدات جاری برخوردار است. معمولاً نسبت جاری بالای ۱ یا ۱/۵ مطلوب است.

- **نسبت‌های سودآوری:** برای سنجش سودآوری شرکت استفاده می‌شوند.

- بازده دارایی‌ها به عنوان معیاری برای سنجش کارایی شرکت در استفاده از دارایی‌ها برای کسب سود عمل می‌کند.
- 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 می‌دهد که شرکت حداقل در فروش محصولات یا خدمات خود سودآور است. این بدان معناست که مشکل اصلی در هزینه‌های عملیاتی، هزینه‌های بهره یا سایر هزینه‌های 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 می‌نماید با مبلغ حاصل از تامین مالی جمعی، اقدام به خرید و فروش ۱۹،۰۷۶ کیلوگرم دانه سبز قهوه خواهد کرد.

شرح	مبلغ/مقدار
بهای تمام شده هر واحد محصول (ریال)	۱۳،۱۰۵،۱۹۳
میانگین فروش هر واحد محصول (ریال)	۱۶،۴۵۶،۵۳۹

۴ -۱ -۲ . برآورد هزینه ها و درآمد طرح

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

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مبلغ کل بهای تمام شده در هر دوره	۲۵۰،۰۰۰
مبلغ فروش کل در هر دوره	۳۱۳،۹۳۲
مبلغ سود کل در هر دوره	۶۳،۹۳۲

به عبارتی:

شرح درآمد	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه۴
درآمد حاصل از فروش	-	-	-	۳۱۳،۹۳۲
مجموع (میلیون ریال)	۳۱۳،۹۳۲			

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

IRANIMEX
شرکت بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲

دارازی

سرمایه‌پذیر	ضامن	مشاور	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا	نهاد ناظر مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت‌آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،

۴ -۱ -۳ . جدول جریان نقدی طرح

بر اساس پیش‌بینی‌های انجام‌شده، جدول جریان نقدی طرح مذکور به صورت زیر خواهد بود:

عنوان	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه۴
درآمدها	-	-	-	۳۱۳،۹۳۲
هزینه ها	(۲۵۰،۰۰۰)	-	-	-
خالص جریان نقدی طرح	(۲۵۰،۰۰۰)	-	-	۳۱۳،۹۳۲

۴ -۱ -۴ . جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان

عنوان	-	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه۴
آورده	(۲۵۰،۰۰۰)	-	-	-	-
سود علی‌الحساب	-	-	-	-	۴۲،۵۰۰
بازگشت اصل سرمایه	-	-	-	-	۲۵۰،۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۲۵۰،۰۰۰)	-	-	-	۲۹۲،۵۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۴ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت چهار ماهه طرح ۱۷ درصد پیش‌بینی شده است.

۴ -۱ -۵ . جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیر

چنانچه سود طرح از میزان پیشبینی شده بیشتر محقق شود، مطابق جدول زیر تسهیم سود صورت می‌پذیرد:

سود محقق شده ی طرح	تا ۱۷%	۱۷%-۳۰%	۳۰%-۵۰%	۵۰%-۷۰%
سود سرمایه گذاران	مطابق با مفاد قرارداد و الحاقیه ها	۱۷%	۱۷.۵%	۱۸%

۴ -۱ -۶ . پیش‌بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار

پیش‌بینی می‌شود 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	سرمایه‌گذاری متقاضی در طرح	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
۳	شروع فراخوان و آغاز جمع‌آوری وجوه به صورت عمومی	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
۴	پایان جمع‌آوری وجوه و اعلام موفقیت/شکست فراخوان	ده روز بعد از شروع فراخوان و آغاز جمع آوری وجوه

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه‌پذیر
تجارت گستر اطلس سبز فردا

ضامن
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

نهاد ناظر
مشاور سرمایه‌گذاری دارازی

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

02126618775
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت‌آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۶

۵	واریز وجوه جمع‌آوری شده به حساب متقاضی	یک روز بعد از پایان جمع‌آوری وجوه
۶	واریز سود برآورد شده چهار ماهه طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	چهار ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۷	واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه‌گذاران (با مهلت ۲ روز کاری)	چهار ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۸	ارائه گزارش نهایی طرح توسط متقاضی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	چهار ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۹	ارائه گزارش حسابرسی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	یک ماه بعد از واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه‌گذاران

۵ . معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن‌ها

عوامل ریسک	راهکار های کنترل ریسک
ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه‌گذاری	تمام سرمایه جمع آوری شده، صرف هزینه خرید دانه سبز قهوه می‌شود و با توجه به مشارکت در خرید و فروش و گردش ماهانه سرمایه، ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه‌گذاری پایین برآورد می‌شود. همچنین جبران خسارت به اصل سرمایه توسط سرمایه‌پذیر تضمین می‌گردد.
ریسک آسیب دیدن محصولات خریداری شده	هرگونه آسیب و یا مناسب نبودن کیفیت کالا بر عهده سرمایه‌پذیر خواهد بود. سرمایه‌پذیر متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از محصولات می‌باشد.
افزایش قیمت ارز و نرخ تورم	سرمایه‌پذیر می‌بایست باتوجه به قیمت خرید، قیمت فروش خدمات را طوری تعیین نماید که حداقل حاشیه سود برآوردی برای سرمایه‌گذاران حفظ گردد. این ریسک بر عهده طرفین می‌باشد.
ریسک عدم ارائه خدمات به میزان برآورد شده در طرح	در این صورت سرمایه‌پذیر موظف به فروش محصول خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران 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 دانه سبز قهوه به مبلغ ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی پرداخت سود ۱۷% چهارماهه درخواست ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال مبلغ از سکو تأمین مالی جمعی کارمایه کرده است.

عنوان	شرح
عنوان طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دانه سبز قهوه
نوع طرح	تولیدی☐ خدماتی☐ بازرگانی☒
	همه یا هیچ☐ شناور☒
دانش بنیانی	بلی☐ خیر☒
مبلغ درخواست	۲۵۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ریال
درصد سود پیشبینی شده طرح	۲۵.۵۷٪ چهارماهه
درصد سود پیشبینی شده سرمایه‌گذاران	۱۷٪ چهارماهه
زمان‌بندی پرداخت سود	انتهای ماه چهارم
زمان تسویه	انتهای ماه چهارم

IRANIMEX
شرکت بارگان گستر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت به ۵۷۴۵۹ سهامی خاص

سرمایه‌پذیر	ضامن	نهاد ناظر	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	مشاوره سرمایه‌گذاری دارایی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

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

۷ . ضمانت پرداخت

اصل سرمایه توسط متقاضی ضمانت شده است. ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک گردشگری می‌باشد و تا پایان طرح اعتبار داشته و با درخواست شرکت نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه قابل تمدید می‌باشد.

تجارت گستر اطلس سبز فردا
ثبت ۵۷۴۵۹۰ سهامی خاص

سرمایه‌پذیر	ضامن	نهاد ناظر	عامل
تجارت گستر اطلس سبز فردا	بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی	نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

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