



ارزیابی طرح
«تامین سرمایه در گردش جهت تامین شمش فولادی برای صنایع»
شرکت آکام تجارت ایستایس

خلاصه ارزیابی

طرح «تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش شمش فولادی» تعریف شده توسط شرکت آکام تجارت 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 امضاء صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

ج) وضعیت مالی: شرکت آکام تجارت در فصل بهار ۱۴۰۳، ۲.۷۹۷.۰۶۸ میلیون ریال خرید داشته است. این شرکت در فصل بهار فروشی در حدود ۲.۷۸۰.۹۰۱ میلیون ریال داشته است. همچنین بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ شرکت درآمد عملیاتی ۵.۸۵۱.۲۰۲ میلیون ریال بوده و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در این سال ۵.۷۸۷.۰۹۳ میلیون ریال بوده است.

و) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه توسط متقاضی ضمانت شده است. شماره سپاه ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک ملی ایران ۰۳۵۵۱۰۳۶۹۳۲۷۷۸۵۵ می باشد و تا ۱۴۰۴/۱۰/۱۷ تاریخ اعتبار داشته و با درخواست سکوی نوین کراد قابل تمدید می باشد.

ی) سابقه تامین مالی شرکت: بر اساس بررسی های صورت گرفته، این شرکت سابقه تامین مالی جمعی نداشته است.
ز) نحوه پرداخت سرمایه به متقاضی: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی نوین کراد تامین می شود.

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

- شرکت کد بورسی دارد.
- گواهی اعتبارسنجی بانکی مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره، از سامانه های اعتبارسنجی 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 شرکت آکام تجارت ایستایس	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 «تامین سرمایه در گردش جهت تامین شمش فولادی برای صنایع»

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری سازی فناوری

(ب) گواهی ها

وضعیت اعتباری اعضای هیئت مدیره و شرکت به شرح زیر می باشد:

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران برای شرکت آکام تجارت ایستیس به تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۱، که با وضعیت A^۳ و رتبه اعتباری ۶۴۷ در وضعیت خیلی خوبی از لحاظ بازپرداخت قرار دارد و فاقد هر گونه چک برگشتی میباشد و فاقد تسهیلاتی با وضعیت منفی است، همچنین آقای علی ارشادیان (نائب رئیس هیئت مدیره) با امتیاز ۵۲۸ و سطح C^۲ در وضعیت ریسک متوسط قرار میگیرد. همچنین شخص حقیقی دارای چک برگشتی در ۶ ماه اخیر می باشد؛ شخص حقیقی دارای چک برگشتی رفع سواثر نشده نمی باشد.

خانم اکرم جوادی (مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره) با امتیاز ۵۰۸ و سطح D^۱ در وضعیت ریسک بالا قرار می گیرد. شخص حقیقی دارای چک برگشتی در ۶ ماه اخیر می باشد و دارای چک برگشتی رفع سواثر نشده نمی باشد. از مهمترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری عبارتند از:

- دارای بدهی سررسید شده پرداخت نشده خیلی زیاد در ۳ ماه گذشته؛
- زیاد بودن نسبت مبلغ وثیقه به مبلغ کل وام (اصل و فرع) در ۲ ماه گذشته؛
- دارای بدهی سررسید شده پرداخت نشده خیلی زیاد قرارداد ضامن در ۱۲ ماه گذشته؛
- دارای بدهی سررسید شده پرداخت نشده خیلی زیاد در ۱۲ ماه گذشته؛
- مبلغ بدهی سررسید شده پرداخت نشده بیش از ۱۰ میلیون ریال در ۱ ماه آخر می باشد.

از مهمترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری عبارتند از:

- خیلی پایین بودن تعداد ماههای دارای پرداخت خوب در حداقل یک قرارداد؛
- دارای بدهی سررسید شده پرداخت نشده خیلی زیاد در ۳ ماه گذشته؛
- مبلغ بدهی سررسید شده پرداخت نشده بیش از ۱۰ میلیون ریال در ۱ ماه آخر می باشد؛

متقاضی شرکت آکام تجارت ایستیس	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سپاسی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳

ارزیابی طرح « تامین سرمایه گذاری در بخش شمش فولادی برای صنایع »

صفحه ۲ 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 info@hitechfund.ir

• قرارداد خاتمه یافته در ۳ سال گذشته وجود ندارد.

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: بر اساس تراز کل ۳ ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۳ میزان درآمد عملیاتی شرکت برابر با ۲,۷۸۰,۹۰۱ میلیون ریال و بهای تمام شده درآمد عملیاتی در همین دوره به میزان ۲,۷۹۷,۰۶۸ میلیون ریال بوده است. اقلام مهم مالی شرکت بر اساس صورتهای مالی ۲ سال اخیر بر اساس تراز کل شرکت به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)
جمع داراییها	۱,۶۶۸,۳۵۵	۵۱,۱۰۶
جمع بدهیها	۱,۶۱۱,۷۱۱	۴۶,۸۷۴
سود انباشته	۳۴,۲۲۷	۳,۰۱۶
جمع حقوق مالکانه	۵۶,۶۴۳	۴,۲۳۱
درآمدهای عملیاتی	۵,۸۵۱,۲۰۲	۴۲۳,۶۸۴
سود (زیان) عملیاتی	۵۴,۸۷۱	۴,۳۰۹
سود (زیان) خالص	۳۳,۴۱۲	۳,۲۳۱

ملاحظات صورتهای مالی: بررسی صورتهای مالی حسابرسی شده سالهای مالی ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ نشان می دهد که:

• ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۳۴,۲۲۷ میلیون ریال بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۲ می باشد.

۱- اظهار نظر حسابرس و بازرس: ۱- صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت آکام تجارت ایستایس (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 می دهد.

۲- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی، مستقل از شرکت آکام تجارت ایستایس (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

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت آکام تجارت ایستایس	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

ارزیابی طرح « تامین سرمایه در دوره ثبت و راه اندازی شرکت آکام فولادی برای صنایع »



- مفاد ماده ۸۹ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص تشکیل مجمع عمومی عادی صاحبان سهام رعایت نگردیده است.
 - علیرغم سود دهی شرکت در سنوات گذشته و سال مالی مورد گزارش مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر پیشنهاد و تقسیم حداقل ۱۰ درصد از سود ویژه سالانه بین صاحبان سهام رعایت نشده است.
- نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت عالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	۹۷٪	۹۲٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	۳٪	۸٪
	تسهیلات مالی به دارایی ها	۱٪	۰٪
	تسهیلات مالی به بدهی ها	۱٪	۰٪
	سود خالص به هزینه مالی	۳۰۲٪	—
	دارایی های جاری به بدهی های جاری	۰۹۵	۱۰۹
نقدینگی	(موجودی نقدی + حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	۸۶٪	۰٪
	دارایی های جاری به بدهی ها	۰۹۵	۱۰۹
	بدهی های جاری به دارایی ها	۹۷٪	۹۲٪
	موجودی نقد به دارایی ها	۳٪	۰٪
	دارایی های جاری به فروش خالص	۱۴٪	۱۲٪
	موجودی نقدی به بدهی های جاری	۳٪	۰٪
تعابلیت	حساب های دریافتنی (جاری) به فروش خالص	۱۱٪	۰٪
	حساب های دریافتنی (جاری) به بدهی ها	۸۳٪	۰٪
	حساب های پرداختنی به فروش خالص	۱۳٪	۱۱٪
	فروش به دارایی ها	۶۸۱٪	۸۲۹٪

متقاضی	عائل	نهاد مالی
شرکت آکام تجارت ایستانس	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۸۸۹۲

ارزیابی طرح «تامین سرمایه گذاری» بین شمش فولادی برای صنایع «

صفحه ۵ از ۱۵

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری سازی فناوری



۶%	۴%	سودخالص به دارایی ها	سودآوری
۱%	۱%	حاشیه سود ناخالص	
۱%	۱%	حاشیه سود عملیاتی	
۱%	۱%	حاشیه سود خالص	
—	۵۱۹۲%	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	
۷۶%	۱۱۰%	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	
۹۲%	۹۷%	بدهی ها به دارایی ها	

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمد عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل ۵,۸۵۱,۲۰۲ میلیون ریال بوده است و با توجه به درآمد عملیاتی ۴۲۳,۶۸۴ میلیون ریالی سال ۱۴۰۱ نشان دهنده رشد ۱,۲۸۱٪ است.
- سود خالص شرکت از ۳,۲۳۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ با رشد ۹۳۴.۱٪ به ۳۳,۴۱۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ دست یافته است.
- سود خالص به حقوق صاحبان سهام با کاهش ۱٪ نسبت به سال ۱۴۰۱ به ۱۳٪ رسیده است.
- نسبت سود خالص به دارایی ها نیز تغییری نسبت به سال قبل نداشته و همان ۳٪ باقی مانده است.
- نسبت دارایی های جاری به بدهی های جاری نیز ۰.۱۵٪ افزایش پیدا کرده است.

د) بررسی میدانی

شرکت آکام تجارت ایستیس در راستای خرید انواع آهن اسفنجی، شمش فولادی، سیلیکو منگنز، ضایعات آهن و ... جهت توزیع و پخش بین تقاضا کنندگان این نوع از فلزات و تولیدکنندگان محصول نهایی میکوشد. این شرکت در سال ۱۴۰۱ و با هدف فعالیت در حوزه بازرگانی فلزات اساسی تاسیس گردید. تمرکز آکام تجارت بر شناخت بازار و بررسی تقاضا در بازار و همچنین کشش قیمت در فصول مختلف سال است. فعالیت اساسی شرکت براساس ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل می باشد:

موضوع فعالیت شخص حقوقی تامین مواد اولیه شرکتهای فولاد، کاشی و سرامیک، نساجی، کارتن و مقوا سازی، انواع کاغذ و کارخانجات پلاستیک مواد غذایی و سایر واحدهای تولیدی، حفاری، واردات و صادرات ماشین آلات و قطعات صنایع، واردات و صادرات مواد اولیه و محصولات صنایع کشاورزی تولید و مونتاژ و واردات و صادرات انواع لوازم خانگی.

متقاضی شرکت آکام تجارت ایستیس	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 «تامین سرمایه در شرکت شمش فولادی برای صنایع»



قطعات یدکی خودرو، ماشین آلات راه سازی، خرید و فروش کلیه کالاهای مجاز. تامین نیروی متخصص صنایع و شرکت در مناقصات تامین نیرو، واردات و تجهیزات لوازم پزشکی و ...

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش آهن اسفنجی، شمش فولادی و سیلیکو منگنز برابر با ۴۲۳،۶۸۴ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۴۱۹،۰۶۷ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱/۱ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی های شرکت برابر با ۵۱،۱۰۶ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۴۶،۸۷۴ میلیون ریال است.

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش آهن اسفنجی، شمش فولادی، سیلیکو منگنز و ضایعات آهن برابر با ۵۸۵۱،۲۰۲ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۵،۷۸۷،۰۹۳ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱.۱ درصد است و مجموع ارزش دفتری دارایی های شرکت برابر با ۱،۶۶۸،۳۵۴ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۱،۶۱۱،۷۱۱ میلیون ریال است.

همچنین شرکت آکام تجارت در فصل بهار ۱۴۰۳، ۴۱،۹۲۳،۱۴۰ میلیون ریال خرید داشته است. این شرکت در فصل بهار فروشی در حدود ۹۲،۶۲۸ میلیون ریال داشته است.

همچنین تعداد کارکنان شرکت بر اساس لیست بیمه شهریور ماه ۱۴۰۳ تعداد ۳ نفر بوده است.

و) ضمانت پرداخت:

ضمانت پرداخت: اصل سرمایه توسط متقاضی ضمانت شده است. شماره سپام ضمانت نامه صادر شده از سوی بانک ملی ایران ۰۳۵۵۱۰۳۶۹۳۲۷۷۸۵۵ می باشد و تا ۱۴۰۴/۱۰/۱۷ تاریخ اعتبار داشته و با درخواست سکوی نوین کراد قابل تمدید می باشد. ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن آورده شده است.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت آکام تجارت ایستیس	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

ارزیابی طرح « تامین سرمایه در شرکت شمش فولادی برای صنایع »



سامانه استعلام ضمانت نامه ریالی سپام بانک ملی ایران

شماره ضمانت نامه : کد/شناسه ملی(ذینفع) : تاریخ صدور(سپام) :
0355103693277855 10103549851 1403/10/18

تاریخ انقضاء : ضمانت خواه : مبلغ ضمانت نامه :
1404/10/17 ایستاپس آکام ایستاپس آکام تجارت (14011823470) تجارت

موضوع : جزئیات :
سرمایه گذاری در قالب ارایه طرح در سکوئی تامین مالی جمعی نوین کراد در قبال سفته

تاریخ استعلام 1403/10/19 14:58:18
پاسخ استعلام ضمانت نامه در وضعیت صادر شده قرار دارد
وضعیت ضمانت نامه صادر شده
شماره پیگیری 1403101914581840521

- از طریق اسکن بارکد مندرج در صفحه امکان مشاهده صحت استعلام گرفته شده در سایت بانک ملی می باشد.
- در صورت استفاده از بارکد، حتماً آدرس مرورگر با "https://www.cbmi.ir/sepamInquiry" مطابقت داشته باشد.



وضعیت طرح

شمس فولادی به بلوک بزرگی از فولاد گفته می شود که تحت فرآیندهای خاصی تولید شده و از آن به عنوان ماده اولیه در طیف گسترده ای از صنایع استفاده می شود. تولید شمش فولاد براساس کاربرد آن می تواند متفاوت باشد. این محصولات مستطیل شکل یا استوانه ای تولید می شوند اما شکل دقیق آن ها براساس مورد مصرفشان تعیین می شود.

متقاضی شرکت آکام تجارت ایستاپس	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک شماره ثبت : ۵۱۸۸۹۲

ارزیابی طرح « تامین سرمایه نوین شمش فولادی برای صنایع »



صندوق توسعه فناوری های نوین
HI-TECH DEVELOPMENT FUND

تایید شده

شماره: ۱۱۳۰/۰۳-۰۳۳-۲
تاریخ: ۱۴۰۲/۰۹/۰۵
پیوست:

برای تولید شمش فولاد از آهن قراضه و سنگ آهن به عنوان ماده اولیه استفاده می کنند. بدیهی است که برای تولید شمش، این مواد باید تحت مجموعه ای از فرآیندهای پالایش و ریخته گری قرار بگیرند. شرکت آکام تجارت ایستایس در نظر دارد به منظور تامین سرمایه در گردش جهت خرید شمش فولادی از طریق سکوی تامین مالی جمعی نوین کراد به مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اقدام نماید.

شرکت آکام تجارت در نظر دارد به میزان ۲۷,۲۴۹ تن انواع شمش فولادی را خریداری کرده و پس از تحویل، شمش فولادی خریداری شده را به فروش برساند. با توجه به اظهارات متقاضی، دوره چرخه عملیاتی (شامل دوره گردش کالا و دوره وصول مطالبات) محصولات این طرح ۱۰ روزه برآورد گردیده است. بنابراین شرکت پیش بینی می کند هر ۱۰ روز یک بار به میزان ۷۵۷ تن شمش فولادی را از تولید کننده خریداری کرده و سپس، این محصول را به تولید کنندگان مختلف برای تولید محصولات متنوعی چون میلگرد و ... به فروش برساند. لازم به ذکر است بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، دوره وصول مطالبات شرکت ۴۲ روز و دوره گردش موجودی مواد و کالا ۰ روز بوده است. در نتیجه دوره گردش عملیاتی شرکت ۴۲ روزه بوده است.

با توجه به اظهارات سرمایه پذیر و فاکتورهای ارسالی، میانگین بهای تمام شده برای خرید هر کیلوگرم شمش فولادی در موضوع طرح، ۲۶۰,۰۰۰ ریال می باشد. با توجه به پیش بینی ۳۶ بار دوره گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه خرید ۱۰ روزه به طور میانگین ۷۵۷ تن شمش فولادی، مبلغ ۱۹۶,۸۰۰ میلیون ریال و در مجموع ۱۲ ماه برای خرید به طور میانگین ۲۷,۲۴۹ تن شمش فولادی، مبلغ ۷,۰۸۴,۸۰۰ میلیون ریال برآورد می گردد.

محاسبه درآمد فروش بر اساس اظهارات سرمایه پذیر و فاکتورهای نمونه ارائه شده توسط وی برآورد گردیده است. میانگین قیمت فروش هر کیلوگرم از شمش فولادی بر اساس فاکتور ارائه شده و اظهارات متقاضی ۲۶۴,۰۰۰ ریال پیش بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۷۵۷ تن شمش فولادی طی یک دوره ۱۰ روزه برابر با ۱۹۹,۸۲۸ میلیون ریال و درآمد کل فروش ۲۷,۲۴۹ تن شمش فولادی برای ۱۲ ماه برابر ۷,۱۹۳,۷۹۷ میلیون ریال برآورد می شود.

هزینه های قابل قبول طرح هزینه خرید شمش فولادی در طرح مذکور و هزینه کارمزد تامین مالی جمعی خواهد بود. سایر هزینه های طرح از جمله دستمزد، بسته بندی و ... بر عهده متقاضی می باشد. لازم به ذکر است با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.

متقاضی شرکت آکام تجارت ایستایس	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سپاسی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

ارزیابی طرح «تامین سرمایه گذاری جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.»

پارسیس
پارک فناوری پردیس
PARDIS
Technology Park
IRAN SILICON VALLEY
محو پارک فناوری پردیس

صفحه ۱۰ 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)۴۲۵۱۱۲۵ (فکس: ۰۲۱)۴۲۵۱۱۲۴
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir



لذا معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه‌التفاوت درآمد حاصل از فروش محصولات مذکور در طرح با کسر هزینه خرید انواع قطعات ربات مورد بررسی در طرح و کارمزد تأمین مالی جمعی می‌باشد.

سود شرکت از طریق خرید و فروش شمش فولادی با کسر کارمزدهای تأمین مالی جمعی برابر ۱۰۵,۷۹۷ میلیون ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۸۵.۱ درصد می‌باشد. نرخ بازده داخلی طرح ۳۶۲ درصد پیش‌بینی می‌شود. حاشیه سود برآوردی این طرح بر اساس اظهارات و فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی ۱.۴۷ درصد برآورد شده است. لازم به ذکر است حاشیه سود شرکت فقط با احتساب مواد اولیه با توجه به صورت‌مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ برابر با ۱.۱ درصد بوده است. متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود اظهار شده در طرح حاضر می‌باشد.

لازم به ذکر است صحت سنجی امکان تولید و فروش محصول مورد نظر صرفاً براساس فاکتور های پیوست صورت گرفته است.

در صورت عدم تحقق درآمد و حاشیه سود پیش‌بینی شده طرح حاضر از محل فروش شمش فولادی، شرکت موظف است از محل فروش سایر محصولات خود نسبت به تحقق درآمد و حاشیه سود پیش‌بینی شده اقدام نماید. سرمایه‌گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه‌پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش‌بینی شده کمتر شود، سرمایه‌پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت نماید.

سرمایه شایان ذکر است در صورت فروش به صورت نسیه به شرکت‌های پخش و مشتریان، در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. همچنین با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب های شرکت و برنامه‌های جذب آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می‌شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه‌گذاران 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 سرمایه‌پذیر موظف است جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه‌گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش‌بینی شده در طرح ایفا نماید.

شرکت می‌تواند سایر محصولات تولیدی مشابه خود را با رعایت حداقل حاشیه سود مطرح شده در طرح به فروش برساند.

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

متقاضی شرکت آکام تجارت ایستیس	عامل شرکت صنایع پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
		مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۴

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گامش» صنایع فولادی برای صنایع»



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 لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصولات به قیمت پایین تر، سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.

سرمایه‌پذیر 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 سرمایه‌پذیر تا سقف پیش بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه میشود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه‌پذیر بیش از پیش بینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

پیش‌بینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول ذیل خواهد بود:

شرح	طول اجرای طرح
مدت طرح	۱۲ ماه
میزان خرید شمش فولادی (تن)	۲۷.۲۴۹
بهای تمام شده هر کیلوگرم - ریال	۲۶۰.۰۰۰
میانگین قیمت فروش هر کیلوگرم - ریال	۲۶۴.۰۰۰
درآمد طرح - میلیون ریال	۷.۱۹۳.۷۹۷
بهای تمام شده کل - میلیون ریال	۷.۰۸۴.۸۰۰
کارمزد عامل - میلیون ریال	۳.۰۰۰
کارمزد فرابورس - میلیون ریال	۲۰۰
جمع هزینه‌های قابل قبول طرح برای دوره ۳ ماهه (هزینه مواد اولیه و کارمزد تأمین مالی جمعی) - میلیون ریال	۱۹۹.۸۲۸
سود طرح (میلیون ریال)	۱۰۵.۷۹۷
حاشیه سود طرح	۱.۴۷٪

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت آکام تجارت ایستیس	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی، توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری، فراز ایده نو آفرین تک

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش تامین شمش فولادی برای صنایع»



ارائه‌کننده خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری

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



بر این اساس حاشیه سود طرح ۱.۴۷ درصد برآورد می گردد و با لحاظ سهم ۸۵.۱ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازدهی سرمایه گذاران در مدت دوازده ماهه طرح ۴۵ درصد برآورد می گردد. متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود پیش بینی شده در طرح است.

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه گذاران در این تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می باشد:

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	-۲۰۰,۰۰۰											
سود علی الحساب			۲۲,۵۰۰			۲۲,۵۰۰						۲۲,۵۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه												۲۰۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی	-۲۰۰,۰۰۰		۲۲,۵۰۰			۲۲,۵۰۰						۲۲۲,۵۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳۶۲ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد پیش بینی شده است.

ریسک ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
ریسک عدم تسویه نقدی مشتریان در مدت طرح و افزایش دوره گردش عملیاتی	در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود.
ریسک کاهش حاشیه سود طرح	لازم به ذکر است که در صورت فسخ پیش فاکتور فروش به هر دلیلی، سرمایه پذیر موظف به بازخرید فلزات موضوع طرح و یا محقق ساختن درآمد و حاشیه سود اعلامی از سایر محل های درآمدی خود می باشد. این ریسک بر عهده متقاضی است.
ریسک عدم امکان تهیه مواد اولیه مورد نیاز	در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود.
ریسک آسیب دیدن و عدم کیفیت مطلوب محصولات خریداری شده	هرگونه آسیب و یا مناسب نبود کیفیت کالاهای موضوع طرح بر عهده متقاضی خواهد بود. متقاضی متعهد به

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت آکام تجارت ایستاس	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

ارزیابی طرح « تامین سرمایه در شمش فولادی برای صنایع »



صحت سنجی اصالت و محافظت از کالاها و مواد و تحویل کالاها با کیفیت مطلوب به مشتریان می باشد.	
لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالاهای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.	ریسک عدم فروش کالاها به میزان برآورد شده در طرح
این ریسک بر عهده طرفین خواهد بود.	افزایش مبلغ مصارف و هزینه های طرح
این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.	عدم امکان تحقق فروش به میزان برنامه ریزی شده
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، منقضی شدن محصولات، سرقت و ...)
متقاضی در صورت فروش نرفتن کالاهای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.	ریسک میزان رقبا در فروش محصولات
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	ریسک توانایی تیم مدیریت، توسعه و اجرایی طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.	ریسک محصولات مانند ریسک پیچیدگی محصول و ریسک حساسیت طرح در برابر تغییر شرایط اقتصادی کشور به خصوص نرخ ارز

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات تعداد تولید و نرخ فروش آنها، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۱۰۵،۷۹۷ میلیون ریال برآورد می گردد.

متقاضی شرکت اکام تجارت اسیانس	عاجل شرکت صندوق پژوهش و فناوری نیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نو آفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۴

ارزیابی طرح «تامین سرمایه» نیشن شمش فولادی برای صنایع «



قیمت فروش در کیلوگرم					
۲۶۵,۰۰۰	۲۶۴,۰۰۰	۲۶۳,۰۰۰	۲۶۲,۰۰۰	۲۶۱,۰۰۰	۱۰۵,۷۹۷
۱۶۰,۳۹۵	۱۳۳,۰۴۶	۱۰۵,۷۹۷	۷۸,۵۴۸	۵۱,۲۹۸	۲۵۹,۰۰۰
۱۳۳,۰۴۶	۱۰۵,۷۹۷	۷۸,۵۴۸	۵۱,۲۹۸	۲۴,۰۴۹	۲۶۰,۰۰۰
۱۰۵,۷۹۷	۷۸,۵۴۸	۵۱,۲۹۸	۲۴,۰۴۹	۳,۲۰۰ شه	۲۶۱,۰۰۰
۷۸,۵۴۸	۵۱,۲۹۸	۲۴,۰۴۹	۳,۲۰۰ شه	۳۰,۴۴۹ شه	۲۶۲,۰۰۰
۵۱,۲۹۸	۲۴,۰۴۹	۳,۲۰۰ شه	۳۰,۴۴۹ شه	۳۷,۶۹۸ شه	۲۶۳,۰۰۰

بهای تمام شده هر کیلوگرم

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	عامل	نهاد مالی
شرکت اکام تجارت اسپانیا	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

ارزیابی طرح «تامین سرمایه گذاری» تامین شمش فولادی برای صنایع «

صفحه ۱۵ 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 info@hitechfund.ir