

ارزیابی طرح

« تأمین سرمایه در گرددش جهت توسعه زنجیره تامین البسه سازمانی »

شirkat-e-sabut-e-poushak-aooid

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گرددش توسعه زنجیره تامین البسه سازمانی » تعریف شده توسط شرکت صنعت پوشک آوید 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 صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، میزان درآمد عملیاتی این شرکت برابر با ۵۱۲,۳۱۲ میلیون ریال می باشد. شرکت در سال ۱۴۰۱ درآمد عملیاتی نداشته است. حاشیه سود ناخالص نیز در سال مذکور ۲۸ درصد بوده است.

د) ضمانت پرداخت: چک شرکت

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

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

گزارش کامل ارزیابی

(الف) احراز مدارک

- شرکت کد بورسی را ارائه داده است.
- 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.

متضادی شرکت صنعت پوشک آوید	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز نو آفرین تک
مشترک پوشک آوید (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۹۳۰۹۷	 از ریاست کمیته توسعه زنجیره تامین البسه سازمانی	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۷۸۸۹۲

صفحه ۱ از ۱۲

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری سازی فناوری

آدرس: تهران، گیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، نیش نوآوری هشتادم، پلاک ۸۲
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir

تلفن: ۰۲۱۷۶۴۵۱۱۲۵ فکس: ۰۲۱۷۶۲۵۱۲۴

ب) گواهی‌ها

گزارش اعتبارسنجی اعضای هیئت مدیره و شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۱ دریافت شده که به شرح زیر می‌باشد:

گزارش اعتبار سنجی آقای حسین صفری (رئیس هیئت مدیره) نشان میدهد پاییندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است و دارای دیرکرد در وام‌های فعل خود نیست. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعل بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدھی به وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعل بین ۶۰ تا ۴۰ است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات خود نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعل ندارد. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبار سنجی آقای کوروش دامغانی (عضو هیئت مدیره) نشان میدهد پاییندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است و دارای دیرکرد در وام‌های فعل خود نیست. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعل بین ۳۰۰ تا ۱۵۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدھی به وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعل بین ۴۰ تا ۲۰ است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات خود نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعل ندارد. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی شرکت صنعت پوشک آوید نشان میدهد دارای دیرکرد در وام‌های فعل خود نیست. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات خود نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعل ندارد و ضمانت واخواست شده نیز ندارد. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبار سنجی آقای ناصر کلباسی (عضو هیئت مدیره) نشان میدهد که شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات خود نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعل ندارد و ضمانت واخواست شده نیز ندارد. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبار سنجی آقای کاظم کلب خانی (عضو هیئت مدیره) نشان میدهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات خود نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعل ندارد و ضمانت واخواست شده نیز ندارد. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ سرمایه شرکت معادل ۱۰ میلیون ریال شامل ۱۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام می‌باشد. جدول سهامداران شرکت به شرح ذیل می‌باشد.

متقابل	عامل	نهاد مالی
شرکت صنعت پوشک آوید	شرکت صنایع پژوهش و فناوری غیر دولتی موسسه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
مشترک پوشک آوید (سهامی خاص) شماره ثبت: ۷۳۰۹۷	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۶۲	ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در پژوهش و توسعه زنجیره تأمین البسه سازمانی»

۱۲

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، بیش تواندی هشتادم، پلاک ۸۲
تلفن: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۵ فکس: ۰۲۱۷۶۲۵۱۲۴
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir

اقلام مهم مالی:

اقلام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)
جمع دارایی‌ها	۴۵۰,۳۷۱
جمع بدهی‌ها	۴۴۸,۸۷۴
سود انباشتہ	۱,۴۸۶
جمع حقوق مالکانه	۱,۴۹۷
درآمدهای عملیاتی	۵۱۲,۳۱۲
سود (زیان) عملیاتی	۱,۹۳۱
سود (زیان) خالص	۱,۴۸۷

ملاحظات صورت‌های مالی: بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که:

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

زیان/سود انباشتہ: شرکت دارای سود انباشتہ به مبلغ ۱,۴۸۶ میلیون ریال بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲ می‌باشد. مبانی اظهار نظر: ۲) حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است مسئولیتهای مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیتهای حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است این مؤسسه طبق الزامات آین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی، ایران مستقل از شرکت صنعت پوشک آوید (سهامی خاص است و سایر مسئولیتهای اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر کافی و مناسب است.

سایر بندهای توضیحی

حسابرسی سال گذشته

۳) صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و دوره مالی قبل از آن توسط این مؤسسه یا حسابرس دیگری (عضو جامعه حسابداران رسمی (ایران مورد حسابرسی قرار نگرفته است در نتیجه اگرچه اطلاعات مقایسه ای ارائه شده در صورت‌های مالی حسابرسی نشده لیکن رسیدگیهای این مؤسسه به اقلام مقایسه ای نیز تسری یافته است.

مسئولیت‌های هیات مدیره در قبال صورت‌های مالی

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



گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه شرکت صنعت پوشک آوید (سهامی خاص)

مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت‌های مالی

۵) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی به عنوان یک مجموعه واحد عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس شامل اظهار نظر وی می‌شود اطمینان معقول سطح بالای از اطمینان است. اما حتی حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریفهای با اهمیت در صورت وجود کشف نشود. تحریفها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند زمانی با اهمیت تلقی می‌شوند که به طور منطقی انتظار بود به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارد.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی بکارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است همچنین :

- خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجراء و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبانی اظهار نظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل حذف عمدى را نادرست اطلاعات یا زیر پاگذاری کنترلهای داخلی، باشد خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترلهای داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترلهای داخلی، شرکت شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افسای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط شرکت و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها با شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود، یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود اظهار نظر حسابرس تعديل می‌گردد. نتیجه گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است، با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود شرکت از ادامه فعالیت باز بماند.
- گلیت ارائه ساختار و محتوای صورتهای مالی شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهییه صورتهای مالی به گونه‌ای در صورتهای مالی معنکش شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد. افزون بر این زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌هایی عمده حسابرسی شامل ضعفهای با اهمیت کنترلهای داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود. همچنین این موسسه به ماران بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و نیز سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

متقارضی
شرکت صنعت پوشک آوید

عامل
شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی
تقویمه فناوری های نوین

نهاد مالی
شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین ایمن

صنعت پوشک آوید
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۹۳۰۹۷

مشاور سرمایه گذاری
فسراز ایمنه نوآفرین تک
شماره ثبت: ۸۱۸۸۷۲



صفحه ۱۴ از ۱۲

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، بخش توآوری هشتادم، پلاک ۸۲
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir

تلفن: ۰۲۱۳۷۶۲۵۱۱۲۵ فکس: ۰۲۱۳۷۶۲۵۱۱۲۵

سایر وظایف بازرگانی قانونی

(۶) موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به شرح زیر است:

(۷-۱) مفاد مواد الی ۲۷ اصلاحیه قانون تجارت و ۹ و ۱۰ اساسنامه مبنی بر صدور گواهینامه موقت سهام یا اوراق سهام رعایت نگردیده از این رو رعایت مفاد مواد ۱۱۴، ۴۰ و ۱۱۵ قانون مذکور در خصوص دفتر سهام و سپردن سهام وثیقه مدیران نزد صندوق شرکت امکان پذیر نشده است.

(۷-۲) مفاد ماده ۱۲۴ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر تعیین میزان حقوق مدیر عامل در جلسه هیات مدیره و همچنین مفاد مواد ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت و ۲۵ اساسنامه در خصوص تعیین حدود اختیارات مدیر عامل توسط هیات مدیره و ارسال نسخه ای از صورت جلسه هیات مدیره به اداره ثبت شرکتها و انتشار آن در روزنامه رسمی کشور.

گزارش حسابرس مستقل و بازرگانی - ادامه

شرکت صنعت پوشاك آويد (سهامي خاص)

(۷-۳) مفاد ماده ۱۳۴ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص تعیین حق حضور اعضای غیر موظف هیات مدیره در مجمع عمومی عادی.

(۷-۴) مفاد مواد ۸۹ اصلاحیه قانون تجارت و ۲۵ اساسنامه در خصوص تشکیل مجمع عمومی سالیانه در موعد مقرر در اساسنامه شرکت.

(۷) معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۴ به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مورد گزارش انجام شده و توسط هیات مدیره شرکت در تاریخ تصویب صورتهای مالی به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری رعایت نشده است. مضافاً به استثنای معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۱-۱، ۲۴-۱-۱ نظر این مؤسسه به شواهدی حاکی از اینکه سایر معاملات مذبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده است.

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

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرسی

در اجرای ماده (۴) رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پوششی و تامین مالی ترویریسم در شرکتهای تجاری و موسسات غیر تجاری موضوع ماده (۴۶) آئین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پوششی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی در این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصاد و دارائی ارسال شده است.

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ استخراج شده

متناقضی	عامل	نهاد مالی
شرکت صنعت پوشاك آويد	شرکت صندوق تروش و فناوری غیر دولتی تسهیه فاوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین
صنعت پوشاك آويد (سهامي خاص) شماره ثبت: ۵۹۳۰۹۷	مشاور سرمایه کناری فراز ایده نوآفرین تک شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲ (سهامي خاص)	

صفحة ۵ از ۱۲

ارائه‌کننده خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پرده‌یس، نشست نوآوری هشتادم، پلاک ۸۲
تلف: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۵
فکس: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۴
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir



و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲
	بدھی‌ها به دارایی‌ها	۱۰۰٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها	٪
	تسهیلات بلندمدت به دارایی‌ها	٪
اهرمی	تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به دارایی‌ها	٪
	تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به بدھی‌ها	٪
	سود خالص به هزینه مالی	-
	دارایی‌های جاری به بدھی‌های جاری	۲۴۲٪
	(موجودی نقدی + حساب‌های دریافتی) به بدھی‌های جاری	۱۳۸٪
	دارایی‌های جاری به بدھی‌ها	۸۰٪
نقدینگی	بدھی‌های جاری به دارایی‌ها	۳۳٪
	موجودی نقد به دارایی‌ها	۱۷٪
	دارایی‌های جاری به فروش خالص	۲۵٪
	موجودی نقدی به بدھی‌های جاری	۵۳٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به فروش خالص	۲۵٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدھی‌ها	۲۸٪
فعالیت	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	۲۹٪
	فروش به دارایی‌ها	۲۲۸٪

متضادی
شرکت صنعت پوشاک آویدصنعت پوشاسک آوید
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۴۰۹۷عامل
شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی
توسعه فناوری های نویننهاد مالی
شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تکمشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۹۲

ازیابی طرح «تأمین سرمایه در گروه تأمین تامین البسه سازمانی»

صفحه ۱۶ از ۱۲

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجارتی سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جانه دماوند، پارک فناوری پردیس، نیش نوآوری هشت، پلاک ۸۲
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir

تلفن: ۰۲۱۷۶۴۲۵۱۱۲۵ فکس: ۰۲۱۷۶۴۲۵۱۱۲۴

۰.۶۶%	سود خالص به دارایی‌ها	سودآوری
۲۸%	حاشیه سود ناخالص	
۰%	حاشیه سود عملیاتی	
۰.۲۹۰%	حاشیه سود خالص	
۲%	سود خالص به دارایی‌های ثابت مشهود	
۱۹٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- با توجه به درآمدهای عملیاتی شرکت و هزینه‌های عملیاتی آن در سال ۱۴۰۲، سود خالص ۱,۴۸۷ میلیون ریالی حاصل شده است.

- بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، شرکت دارای سود انباسته به میزان ۱,۴۸۶ میلیون ریال می‌باشد.

(د) بررسی میدانی

شرکت صنعت پوشاك آويد در حوزه صنعت تولید پوشاك زنانه، مردانه، بچه‌گانه، البسه کار و فروش سازمانی و ... فعالیت می‌کند. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه انجام کلیه امور مربوط به «صادرات، واردات، طراحی، تولید، چاپ، توزیع فروش و پخش انواع پارچه و منسوجات و محصولات شامل انواع پوشاك زنانه مردانه بچه‌گانه لباسهای خاص و دیگر متعلقات و اکسسوریها مانند کیف کفش کمربند و ... در داخل و خارج از کشور انجام کلیه عملیات، تولید، بازرگانی واردات و صادرات از طریق حق العملکاری مدیریت نظارت بر سرمایه‌های شرکت و انجام هرگونه فعالیت در زمینه تولید و توزیع تکمیلی و تهیه و نصب و راه اندازی ماشین آلات و کارخانجات تاسیس و ایجاد نمایندگی و فروش یا اخذ نمایندگی و عاملیت از شرکتهای دیگر در سراسر کشور ایجاد و برپائی غرفه و شرکت در نمایشگاههای بین المللی داخلی و خارجی شرکت در کلیه مناقصات و مزایادات دولتی و خصوصی مشارکت و سرمایه گذاری با شرکتهای 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 غیر مستقیم با موضوع شرکت مرتبط می‌باشد فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش خرید و فروش انواع پوشاك ، کیف و کفش ، اکسسوری ، است ۱۰ شعبه تحت عنوان فروشگاههای زنجیره ای پوشاك آپيوش و فروش البسه کار و سازمانی بوده است.

براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، میزان درآمد عملیاتی این شرکت برابر با ۵۱۲,۳۱۲ میلیون ریال می‌باشد. شرکت در سال ۱۴۰۱ درآمد عملیاتی نداشته است. حاشیه سود ناخالص نیز در سال مذکور ۲۸ درصد بوده است. لازم به ذکر است بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ناشی از فروش تولید پوشاك زنانه، مردانه، بچه‌گانه، البسه کار و فروش سازمانی و ... بوده است. همچنین ارزش دفتری دارایی‌های این شرکت بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲ معادل



ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، بیش نوآوری هشتادم، پلاک ۸۲
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir تلفن: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۵

۴۵۰,۳۷۱ میلیون ریال و میزان بدھی‌ها معادل ۴۴۸,۸۷۴ میلیون ریال بوده است.

(و) ضمانت پرداخت: چک شرکت

(ه) وضعیت طرح

شرکت صنعت پوشاک آوید (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۹۷۸۰۷ تأسیس شده است. شرکت صنعت پوشاک آوید در زمینه طراحی و تولید پوشاک زنانه، مردانه، بچه‌گانه، البسه کار و فروش سازمانی و ... فعالیت می‌نماید. شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق کوروش از جمله مشتریان عمده این شرکت می‌باشد. این شرکت در سال ۱۴۰۲ موفق به فروش بیش از ۲۴۴,۰۰۰ از انواع البسه شامل پوشاک زنانه، مردانه، بچه‌گانه، البسه کار و فروش سازمانی شده است.

از این‌رو شرکت صنعت پوشاک آوید قصد دارد به منظور تامین سرمایه در گردش خود جهت تامین ۳۱۲,۰۰۰ البسه سازمانی به میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی نوین کراد استفاده نماید. این شرکت پارچه و سایر ملزومات مورد نیاز خود را از تامین‌کنندگان داخلی (شرکت نساجی ویهان صنعت کاسپین، تولیدی آس و ...) خریداری کرده و پس از طراحی البسه سازمانی به دوخت آنها می‌بردazد. لازم به ذکر است هر گونه هزینه‌های دیگر که در راستای پیشبرد این طرح مورد نیاز باشد بر عهده مقاضی خواهد بود.

بر اساس اظهارات مقاضی دوره گردش عملیاتی طرح ۴ ماه می‌باشد. بنابراین با توجه به طول زمان اجرای طرح جهت تامین ۳۱۲,۰۰۰ البسه سازمانی در ۳ دوره ۴ ماهه صورت می‌گیرد. لازم به ذکر است دوره گردش عملیاتی بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، ۲۳۵ روز می‌باشد اما براساس اظهارات سرمایه‌پذیر این مدت برای طرح مزبور حدود ۱۲۰ روز در نظر گرفته شده است. مقاضی موظف به حفظ دوره گردش اظهارات می‌باشد.

بر اساس اظهارات مقاضی میانگین قیمت فروش هر البسه سازمانی به طور میانگین ۴,۳۱۲,۰۰۰ ریال می‌باشد. لذا درآمد حاصل از فروش ۱۰۴,۰۰۰ البسه سازمانی برای یک دوره ۴ ماهه برابر با ۴۳۸,۰۴۸ برآورد می‌گردد. در نتیجه درآمد برآورده طبق اظهارات مقاضی و صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ برای تولید ۳۱۲,۰۰۰ البسه سازمانی، ۱,۳۱۴,۱۴۴ میلیون ریال پیش‌بینی می‌گردد. گفتن این نکته ضروریست که طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ شرکت در سال ۱۴۰۱ درآمدی نداشته است. همچنین درآمد برآورده شده در این طرح افزایش محسوسی نسبت به درآمد سال ۱۴۰۲ این شرکت (۵۱۲,۳۱۲,۲۲۵,۸۰۰ ریال) دارد که سرمایه گذاران باید به این موضوع توجه نمایند.

از طرفی بر اساس اظهارات مقاضی و صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، هزینه تهیه پارچه و ملزومات برای یک دوره ۴ ماهه ۲۴۶,۸۰۰ میلیون ریال و برای دوره ۱۲ ماهه طرح ۷۴۶,۶۹۵ میلیون ریال برآورده می‌شود.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش البسه سازمانی با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و هزینه خرید پارچه و سایر ملزومات مورد نیاز برای تامین البسه سازمانی خواهد بود. بنابراین پیش‌بینی می‌شود شرکت صنعت پوشاک آوید در برنامه خرید و فروش خود ۵۶۴,۲۴۹ میلیون ریال سود (با لحاظ هزینه تامین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه گذاران از سود برآورده شده، ۱۹ درصد و حاشیه سود درصد برآورده می‌گردد. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات مقاضی و صورت‌های مالی حسابرسی شده برآورده شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. گفتنی است بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص شرکت ۲۸ درصد و حاشیه سود البسه سازمانی، ۴۳ درصد بوده است. متناسب

نهاد مالی	عامل	متناقصی
شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت صنعت پوشاک آوید
فراز ایده نوآفرین تک	ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گروه فناوری های نوین تکمیلی و تحریره تأمین البسه سازمانی»	صنعت پوشاک آوید (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۹۳۰۹۷

صفحة ۱۲ از ۱۲

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جانه دماوند، پارک فناوری پردیس، نیشن نوآوری هشتادم، پلاک ۸۲
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir

تلفن: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۵ فکس: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۴

موظفو به حفظ حاشیه سود ۴۳ درصدی در طرح می‌باشد.

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 سهام سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت ننماید.

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 معهد می شود انجام تعهدات خود در مقابل 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 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، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران در اولویت قرار می‌دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه گذاران 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 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 صورت فروش نرفتن محصولات، فروش محصول به قیمت پایین‌تر و یا تولید محصول کمتر از میزان برآوردی در طرح، سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح و تحقق حداقل سود برآورده مذکور در طرح از سایر منابع درآمدی خود می‌باشد.

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. درصورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیشینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

ماه ۱۲	شرح
۳۱۲,۰۰۰	تعداد تولید و فروش البسه سازمانی
۴,۲۱۲,۰۰۰	میانگین نرخ فروش البسه سازمانی (ریال)
۱,۳۱۴,۱۴۴	درآمد کل (میلیون ریال)

آوید یوشاك صنعت کت ش

شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی
توسیه فناوری های نوین

شروع شاور سرمایه گذاری فرادر ایده نو آفرین تک

صنعت پوشان آزاد

مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
سهامی خاص، شماره ثبت: ۱۸۸۹۲

ازیبای طرح «تامین سرمایه در ایران» پیشنهاد زنجیره تامین البسه سازمانی «

صفحه ۱۲ از ۱۹

ارائه کننده خدمات نوین مالی در تجاری سازی فناوری

هزینه کل (میلیون ریال)	۷۴۶,۶۹۵
سود قبل از کسر کارمزد	۵۶۷,۴۴۹
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس	۲۰۰
سود طرح	۵۶۴,۲۴۹
حاشیه سود	۴۳%

بر این اساس حاشیه سود طرح ۴۳ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۱۹ درصدی مشارکت‌کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه‌گذاران ۴۳ درصد برآورد می‌شود. گفتنی است بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناچالص شرکت ۲۸ درصد و حاشیه سود البسه سازمانی، ۴۳ درصد بوده است. مقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۴۳ درصدی در طرح می‌باشد.

جريان وجهه، سودآوری و بازگشت سرمایه

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این تامین مالی جدول جريان نقدي مشارکت کنندگان به شرح زير می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال	شروع	۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه
آورده سرمایه‌گذاران	(۲۵۰,۰۰۰)												
سود على الحساب		۵۳,۷۵۰	-	-	-	-	۵۳,۷۵۰	-	-	-	-	-	
بازپرداخت اصل سرمایه		۲۵۰,۰۰۰											
خالص جريان نقدي	(۲۵۰,۰۰۰)	۳۰۳,۷۵۰	-	-	-	-	۵۳,۷۵۰	-	-	-	-	-	

بر اساس جريان نقدي فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳٪ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۳ درصد پيش‌بياني شده است.

ريسک‌ها

عوامل ريسك	راهکارهای كنترل ريسك
تعويضات قيمت مواد أوليه	معمولاً افزایش نرخ مواد اوليه منجر به افزایش قيمت محصولات خواهد شد لکن در صورت تحقق هرگونه ريسك و انحراف از برنامه مالى طرح ريسك مزبور به عهده مقاضي خواهد بود.

متقارن	عامل	نهاد مالي
شرکت صنعت پژوهش و فناوري غير دولتي توسعه فناوري هاي نوين	شرکت صندوق پژوهش و فناوري غير دولتي توسعه فناوري هاي نوين	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
مشتري پوشак آويد (ستامي خاص) مشتري ثبت: ۵۹۳۰۹۷	فراز ايده نو آفرین تک (از زيارت طرح «تأمين سرمایه در تكنوپارک تجارت و تجربه نوآوری هاي نوين تamen bese sazمانی»	ستامي خاص) شماره ثبت: ۰۱۸۸۹۱۲

ارائه‌کننده خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری

افزایش بهای تمام شده خرید محصولات می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. بر این اساس، سرمایه‌پذیر می‌باشد 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.	افزایش بهای تمام شده خرید محصولات
قیمت محصول برآورده براساس آخرین قیمت فروش شرکت می‌باشد. تغییر در قیمت محصولات به دلایلی از جمله تغییر در قوانین به عهده متقاضی خواهد بود.	تغییر قیمت محصول
در صورت وقوع این امر ریسک مزبور به عهده متقاضی خواهد بود و ممکن است حداقل سود برآورده در طرح را از سایر منابع درآمدی خود جبران نماید.	ایجاد اختلال در خط تولید و عدم امکان تولید به میزان برنامه ریزی شده به هر دلیلی
تحقیق 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 امکان تحقق برنامه فروش به میزان برنامه ریزی شده
در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی است.	عدم وصول نقدی مطالبات بابت فروش محصولات موضوع طرح طی دوره طرح
این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.	آسیب به محصولات و مواد اولیه به هر دلیلی (آتش سوزی، سرقت....)
در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.	کاهش دوره گردش و درآمد برآورده در طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.	کاهش حاشیه سود

تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات نرخ فروش و ارزش افزوده محصول، سود تعیین شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش‌بینی می‌گردد.
محتمل‌ترین حالت برای سود طرح ۵۶۴,۲۴۹ میلیون ریال برآورد می‌گردد. (ارقام به میلیون ریال)

نرخ فروش (ریال)						نحوه افزوده می‌باشد
سود طرح - میلیون ریال	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۸۰۰,۰۰۰	۴,۲۱۲,۵۹۱	۴,۵۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۰,۰۰۰	
۳۵۴,۷۷۱	۴۲۰,۵۹۷	۴۶۶,۳۷۵	۴۹۸,۱۹۴	۵۷۵,۶۹۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۵%
۳۹۳,۳۰۹	۴۶۷,۰۵۵	۵۱۷,۷۶۶	۵۵۳,۰۹۱	۶۳۹,۱۲۷	۶۰۰,۰۰۰	۶۵%
۴۲۸,۶۷۹	۵۰۹,۰۵۷	۵۶۴,۳۲۸	۶۰۲,۸۳۰	۶۹۶,۶۰۴	۵۰۰,۰۰۰	۷۵%

شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک

مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نو آفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

ازبایی طرح «تأمین سرمایه گذاری فناوری تکنولوژی توجه زنجیره تأمین البسه سازمانی»

صفحه ۱۲ از ۱۱

ارائه‌کننده خدمات نوین مالی در تجاری‌سازی فناوری

آدرس: تهران، کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، نبش فناوری هشتادم، بلاک ۸۲
www.hitechfund.ir info@hitechfund.ir

تلفن: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۵ فکس: ۰۲۱۷۶۲۵۱۱۲۴

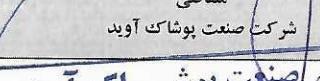
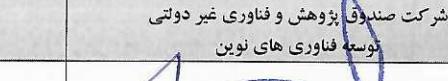
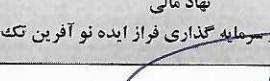
УФД, РТВ	840, +81	5.3, 881	544, 735	458, 774	80%
У90, +4..	814, ...	54.., 314	5177, 5..	485, 4..	90%

جمع بندی

عامل چون تخصصی در حوزه‌های فعالیت طرح‌ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح‌ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع

نادراد. در واقع عامل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی ... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی کند، بلکه صرفا اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحبت سنجی می کند، تا سرمایه گذاران با اطمینان از اطلاعات ارائه شده، بررسی های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه یابی مسئول اجرای طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می دهد، از وی تضمینی تغییر چک یا ضمانت نامه ... 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. نهادهای ملی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحبت 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 موردي که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخود نکرده است.



مناضی شرکت صنعت پوشاک آوید  صنت پوشاك آوید (سهامي خاص) شماره ثبت: ۵۹۳۰۷	حامل شرکت صنایع پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین 	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک 
--	--	--