

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت
تجارت الکترونیک هوشمند آینده

تاریخ تنظیم گزارش:

دی ۱۴۰۴

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰
نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده
دماوند، پارک فناوری پردیس
نبش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲



۳-۱- اطلاعات سهام داران شرکت

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	شرکت سکوی کسب و کار الکترونیک	حقوقی	۱۴۰۰۵۴۴۲۰۲	۸۷٪
۲	شرکت تدبیرگران فناوری فردای ایرانیان	حقوقی	۱۰۳۲۰۸۸۳۹۶۵	۸٪
۳	شرکت تجار توانمند گیتی	حقوقی	۱۴۰۰۸۱۰۷۷۴۹	۶٪
مجموع				۱۰۰٪

۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت تجارت الکترونیک هوشمند آینده در سال ۱۳۹۵ به عنوان یک شرکت استارت‌آپ و با تکیه بر تجربه کارکنان در زمینه اجرای پروژه‌های حوزه پرداخت و تجارت الکترونیک به منظور نوآوری در ارائه خدمات رفاهی کارکنان و فروش کالا به صورت اعتباری در قالب کارت‌های مدیریت شده بانکی و نیز ایجاد زیرساختی مناسب جهت بهره‌مندی سازمان‌ها و عموم مردم برای معرفی خدمات خود و توسعه بازار سایر کسب‌وکارها در همین حوزه تأسیس گردید.

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت تجارت الکترونیک هوشمند آینده مبتنی بر توسعه و بهره‌برداری از یک سامانه جامع تجارت الکترونیک با تمرکز بر فروش کالا به صورت نقدی و اعتباری است، به گونه‌ای که این شرکت از طریق پلتفرم «تاها مارت» امکان فروش نقدی کالا با تسویه آنلاین، فروش اقساطی کالا با دوره‌های بازپرداخت متنوع و ارائه راهکار «الان بخر، بعداً پرداخت کن (BNPL)» را برای مصرف‌کنندگان نهایی فراهم می‌کند؛ همچنین شرکت با ایجاد بستر فروشگاهی قابل اجاره، زمینه حضور تأمین‌کنندگان منتخب را در یک محیط دیجیتال مدیریت شده فراهم ساخته و با اتصال میان مشتریان، فروشندگان و ابزارهای اعتبارسنجی، خدماتی نظیر مدیریت اعتبار، تسهیل خرید اقساطی، افزایش قدرت خرید مشتریان و توسعه بازار فروشندگان را به صورت یکپارچه ارائه می‌دهد.

۶-۱- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	ای نماد	مرکز توسعه تجارت الکترونیکی	۱۳۹۶.۰۹.۲۵	۱۴۰۵.۰۶.۱۹

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:





جزئیات مجوز

عنوان مجوز	اینماد
تاریخ صدور	۱۳۹۶/۰۹/۲۵
تاریخ انقضا	۱۴۰۵/۰۹/۱۹
وضعیت	فعال
مدل صدور	-
توضیحات گواهینامه	-
مرجع	مرکز توسعه تجارت الکترونیکی
دسته مجوز	Website
کد دسته مجوز	۱
لینک	behinmart.com





فصل ۲ - ارزیابی مالی

۲-۱- بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۱			صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			ملیون ریال
۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۱۱۶٪	۳۵٪	۱۰۰٪	۵,۷۷۲	۱,۷۴۰	۴,۹۸۴	موجودی نقد و بانک
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱۲۷٪	۵۲٪	۱۰۰٪	۱۶,۹۷۶	۶,۹۷۱	۱۳,۳۳۱	حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سایر اسناد دریافتی
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	پروژه در جریان تکمیل
۳۳٪	۳۷٪	۱۰۰٪	۶۱۳	۶۷۵	۱,۸۲۱	موجودی مواد و کالا
-	-	۱۰۰٪	۲۸	۱۷۵	-	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها
۱۱۶٪	۴۷٪	۱۰۰٪	۲۳,۳۸۹	۹,۵۶۱	۲۰,۱۳۶	جمع دارایی‌های جاری
۱۴۰٪	۶۳٪	۱۰۰٪	۳۰۵	۱۳۷	۲۱۸	دارایی‌های ثابت مشهود
۲۷۲٪	۱۷۶٪	۱۰۰٪	۷۶,۹۸۵	۴۹,۸۷۵	۲۸,۲۷۱	دارایی‌های نامشهود
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سایر دارایی‌ها
۲۷۱٪	۱۷۶٪	۱۰۰٪	۷۷,۳۹۰	۵۰,۰۱۱	۲۸,۴۸۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
۲۰۷٪	۱۲۳٪	۱۰۰٪	۱۰۰,۶۷۹	۵۹,۵۷۲	۴۸,۶۲۵	جمع دارایی‌ها
۳۸٪	۲۳٪	۱۰۰٪	۱۱,۳۳۵	۶,۴۷۶	۲۹,۹۱۳	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	جاری شرکا و سهامداران
-	-	۱۰۰٪	۸,۶۲۹	۲,۱۱۶	-	پیش‌دریافت‌ها
۳۸٪	۸۸٪	۱۰۰٪	۹۹۰	۲,۳۹۰	۲,۵۹۵	ذخایر
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سود سهام پرداختی
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	تسهیلات مالی دریافتی
۶۴٪	۳۳٪	۱۰۰٪	۲۰,۹۵۳	۱۰,۸۸۱	۳۲,۵۰۸	جمع بدهی‌های جاری
-	-	۱۰۰٪	۷۷,۱۸۳	۳۸,۳۵۳	-	حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
۲۷۸٪	۱۳۸٪	۱۰۰٪	۴,۲۱۷	۲,۱۰۱	۱,۵۱۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۳۶۶٪	۲۶۶۷٪	۱۰۰٪	۸۱,۴۰۰	۴۰,۴۵۴	۱,۵۱۷	جمع بدهی‌های غیر جاری
۳۰۱٪	۱۵۱٪	۱۰۰٪	۱۰۲,۳۵۳	۵۱,۳۳۵	۳۴,۰۲۵	جمع بدهی‌ها
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۵,۴۰۰	۱۵,۴۰۰	۱۵,۴۰۰	سرمایه
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	اندوخته قانونی
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سایر اندوخته‌ها
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
۲۱۳۴٪	۸۹۵٪	۱۰۰٪	(۱۷,۰۷۴)	(۷,۱۶۳)	(۸۰۰)	سود (زیان) انباشته
۱۱٪-	۵۶٪	۱۰۰٪	(۱,۶۷۴)	۸,۲۳۸	۱۴,۶۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام

مختصیت تجارت الکترونیک
هوشمند (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۷۳۳۸

مجلس شورای اسلامی
جمهوری اسلامی ایران

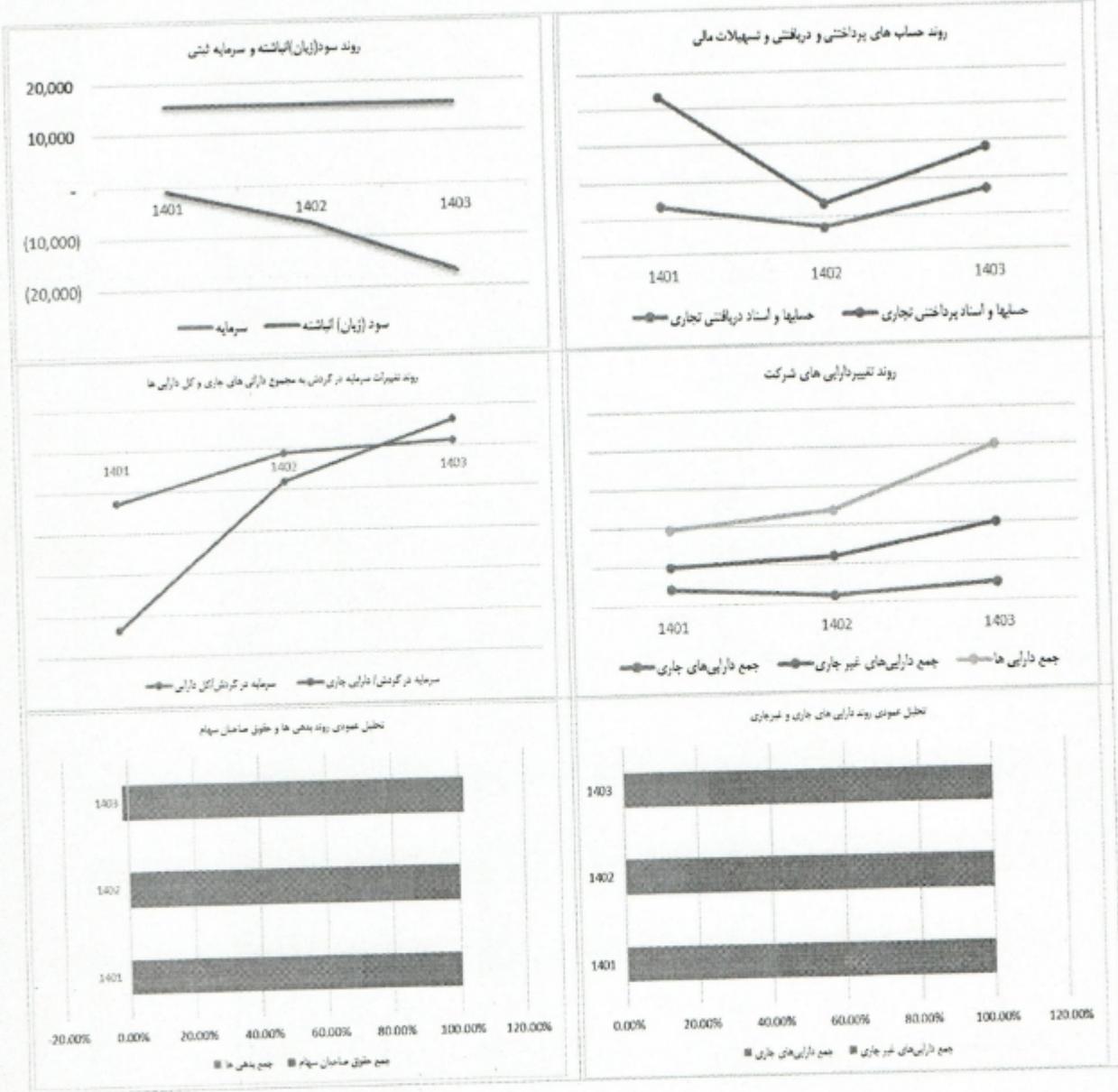
شاور سرمایه‌گذاری فایناک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

مهره ثبت: ۲۳۳۱
HITECH DEVELOPMENT PERSIA



جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام ۴۸,۶۲۵ ۵۹,۵۷۲ ۱۰۰,۶۷۹ ۱۰۰% ۱۲۳% ۲۰۷%

۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



تجارت الکترونیک هوشمند آینده (سهام خاص) شماره ثبت: ۵۹۲۳۸۷



شماره ثبت: ۵۱۸۸۷۲
شماره حساب جاری: ۵۱۸۸۷۲



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت تجارت الکترونیک هوشمند آینده

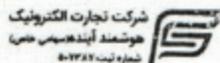
تاریخ گزارش: 1404/09/15

شرکت تجارت الکترونیک هوشمند آینده

مجموع حسابها - کل
از تاریخ 1403/10/01 تا تاریخ 1404/06/31

کد = عنوان	گردش بههنگار	گردش بهستانکار	مانده بههنگار	مانده بهستانکار
1110 موجودی نقد و بانک	2,580,165,942,430	2,366,301,094,856	221,864,847,574	0
1112 حسابها و اسناد دریافتی	1,190,012,996,798	1,384,168,068,880	0	194,155,072,082
1113 سایر حسابها و اسناد دریافتی	5,077,445,931	455,204,168	4,622,241,763	0
1115 خرید کالا	968,761,846,617	0	968,761,846,617	0
1117 پیش پرداختها	142,810,773,506	10,000,000,000	132,810,773,506	0
1118 سربده های ما نزد دیگران	48,500,000	0	48,500,000	0
1210 دارایی های ثابت مشهود	624,792,524	0	624,792,524	0
1211 استهلاک انباشته دارایی های ثابت ...	0	319,368,147	0	319,368,147
1212 دارایی های نامشهود	77,567,292,050	0	77,567,292,050	0
1215 استهلاک انباشته دارایی های نامشهود	0	582,686,888	0	582,686,888
2110 حسابها و اسناد پرداختی	1,517,346,577,371	1,726,785,460,282	0	209,438,882,911
2112 سایر حسابها و اسناد پرداختی	17,617,911,609	152,499,556,955	0	134,881,645,346
2113 سربده های پرداختی	0	829,816,452	0	829,816,452
2114 پیش دریافتها	0	3,742,940,992	0	3,742,940,992
2115 ذخیره مالیات	1,257,000,000	989,613,260	267,386,740	0
2117 ذخایر	0	800,000,000	0	800,000,000
2212 ذخیره مرایبات پایان خدمت کارکنان	0	5,345,979,946	0	5,345,979,946
3110 سرعایه	0	15,400,000,000	0	15,400,000,000
3112 سود (زیان) انباشته	9,096,837,553	0	9,096,837,553	0
3113 سود (زیان) جاری	7,977,565,405	0	7,977,565,405	0
4110 فروش کالا	0	1,058,786,174,038	0	1,058,786,174,038
4111 برگشت از فروش و تخفیفات	6	0	6	0
4112 سایر درآمدها	0	128,676,457	0	128,676,457
6110 هزینه های حقوق و دستمزد	19,766,655,707	0	19,766,655,707	0
6111 هزینه های کارکنان	66,241,000	0	66,241,000	0
6112 هزینه های عملیاتی	160,800,003,630	0	160,800,003,630	0
6114 هزینه اداری و تشکیلاتی	19,728,805,260	479,668	19,728,325,592	0
6116 هزینه های توزیع و فروش	407,933,492	0	407,933,492	0
9110 حسابهای انتظامی به نفع شرکت	240,000,000	0	240,000,000	0
9111 حسابهای انتظامی به عهده شرکت	130,000,000	0	130,000,000	0

صفحه 1 از 2



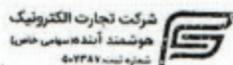
شرکت تجارت الکترونیک
هوشمند آینده (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۰۷۳۸۷

تاریخ گزارش: 1404/09/15

شرکت تجارت الکترونیک هوشمند آینده

مجموع حسابها - کل
از تاریخ 1403/10/01 تا تاریخ 1404/06/31

کد = عنوان	گردش بههنگار	گردش بهستانکار	مانده بههنگار	مانده بهستانکار
9112 طرف حسابهای انتظامی	0	370,000,000	0	370,000,000
Σ	6,727,505,120,969	6,727,505,120,969	1,624,781,243,239	1,624,781,243,239



شرکت تجارت الکترونیک
هوشمند آینده (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۰۷۳۸۷

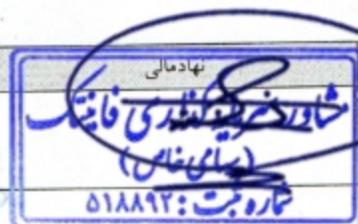
شرکت تجارت الکترونیک
هوشمند آینده (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۰۷۳۸۷

شرکت تجاری گداری فاین تک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۰۱۸۸۹۲



۲-۴- بررسی نسبت‌های مالی

نمودار	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	نسبت ایده‌آل	عنوان شاخص
				حداکثر امتیاز	
<p>نسبت جاری</p>	۱.۱۲	۰.۸۸	۰.۶۲	۲	نسبت جاری
	۵۶	۴۴	۳۱	۱۰	
<p>نسبت آنی</p>	۱.۰۹	۰.۸	۰.۵۶	۱	نسبت آنی
	۱۵	۱۲	۸.۲	۱۵	
<p>دوره وصول مطالبات</p>	۳۳	۳۲	۱۶	۶۰	دوره وصول مطالبات
	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	
<p>گردش دارایی‌ها</p>	۱.۷۹	۱.۰۱	۶.۳۱	۱	گردش دارایی‌ها
	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	
	۰.۰۲-	۰.۱۲	۰.۳۰	۰.۵	نسبت مالکانه





مجموع امتیازات نسبت‌های مالی	۱۰۰	۶۳.۵	۴۶.۲	۵۵.۶
------------------------------	-----	------	------	------

۲-۴-۱- تحلیل نسبت‌های مالی

بر اساس جدول نسبت‌های مالی ارائه شده، تصویر کلی وضعیت مالی شرکت نشان می‌دهد که نقدینگی شرکت در سطح بسیار مطلوبی قرار دارد؛ نسبت جاری و نسبت آنی به مراتب بالاتر از حد استاندارد بوده‌اند که بیانگر توان بالای شرکت در ایفای تعهدات کوتاه‌مدت و نبود ریسک نقدینگی در دوره‌های مورد بررسی است، هرچند این وضعیت می‌تواند حاکی از انباشت بیش از حد دارایی‌های جاری و استفاده نشدن کامل از ظرفیت منابع نیز باشد؛ از منظر کارایی عملیاتی، بهبود معنادار گردش دارایی‌ها و کاهش دوره وصول مطالبات در سال‌های اخیر نشان می‌دهد شرکت در تبدیل فروش به وجه نقد عملکرد مؤثرتری پیدا کرده و مدیریت مطالبات اعتباری به‌ویژه در مدل فروش اقساطی و BNPL رو به بهبود است؛ در بخش ساختار سرمایه، نسبت بدهی به دارایی‌ها در سطح پایین و نسبت مالکانه بالا قرار دارد که حاکی از اتکای محدود شرکت به بدهی و ریسک مالی پایین است و در عین حال ظرفیت بالقوه‌ای برای استفاده هوشمندانه از اهرم مالی در آینده ایجاد می‌کند؛ همچنین نسبت‌های سودآوری از جمله بازده دارایی‌ها، بازده حقوق صاحبان سهام و بازده فروش روندی صعودی دارند که بیانگر افزایش اثربخشی عملیات، کنترل بهتر هزینه‌ها و مقیاس‌پذیر شدن مدل کسب‌وکار است، به‌گونه‌ای که مجموع امتیازات و میانگین نسبت‌های مالی نیز مؤید بهبود پایدار عملکرد مالی و حرکت شرکت به سمت بلوغ اقتصادی در دوره‌های اخیر می‌باشد.





۶-۲- امتیاز مالی

جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳، شاخص‌های مالی موردنظر در سه سال گذشته مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن‌های تعیین شده به ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

سال	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
مجموع امتیاز مالی	۶۲.۵	۴۶.۲	۵۵.۶
ضریب وزنی	۱۰٪	۲۰٪	۷۰٪
امتیاز وزنی	۰.۶۳	۰.۹۲	۳.۸۹
مجموع امتیاز وزنی		۵.۲۴	

۷-۲- تحلیل مالی

شرکت در سه سال اخیر با چالش‌های مالی قابل توجهی مواجه بوده است. در سال ۱۴۰۲، درآمد عملیاتی به شدت کاهش یافت و ۸۰ درصد افت کرد، اما در سال ۱۴۰۳ توانست رشد ۶۰ درصدی را تجربه کند که نشان‌دهنده بهبود نسبی در فروش است. بهای تمام‌شده درآمد عملیاتی در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته بود، ولی در سال ۱۴۰۳ دوباره به میزان قابل توجهی افزایش یافت که این می‌تواند ناشی از افزایش هزینه‌های تأمین یا مشکلات تولید باشد. از سوی دیگر، سود ناخالص در سال ۱۴۰۲ به زیان تبدیل شد، اما در سال ۱۴۰۳ به سود جزئی ۷,۱۵۴ میلیون ریال رسید که نشان‌دهنده بازگشت به وضعیت سودآوری است. هزینه‌های فروش، اداری و عمومی در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته بود، اما در سال ۱۴۰۳ دوباره افزایش یافت که این تغییرات می‌تواند نشان‌دهنده فشار هزینه‌ای و نیاز به بهینه‌سازی بیشتر در مدیریت هزینه‌ها باشد. در نهایت، سود عملیاتی و خالص شرکت در سال‌های ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ با زیان‌های زیادی مواجه شد که نیاز به تجدید نظر در استراتژی‌های مدیریتی، بهبود کارایی عملیات و کنترل دقیق‌تر هزینه‌ها را می‌طلبد. در مجموع، شرکت به بهبود در درآمد و کاهش هزینه‌ها نیاز دارد تا بتواند به وضعیت مالی باثبات‌تری دست یابد.

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۱-۳- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت‌مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام‌شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۰۶ تدوین گردیده است: (مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مانده بدهی وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه‌های فعال	توضیحات
شرکت تجارت الکترونیک هوشمند آینده	۲۴۷,۵۵۰	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
ردان سیستم	

شرکت تجارت الکترونیک
تقاضی‌دهنده آینده (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۰۲۲۸



شاور سرمایه‌گذاری فایتنک
شماره ثبت: ۵۱۱۸۹۲۰



نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مانده بدهی وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه های فعال	توضیحات
توسعه خدمات اقتصاد آرمان	۰	۰	۰	۰	۰	
سرمایه گذاران فناوری تک وستا آرمان	۰	۰	۰	۰	۰	
محمدنور آزادی	۰	۵۴,۱۹۰	۵۳,۵۱۰	۰	۰	شخص حقیقی در لیست
رضا بهبودی	۰	۰	۰	۰	۰	سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
نسیم مولاقلی زاده	۰	۵,۳۳۹	۳,۷۰۲	۰	۰	



گزارش رفتار اعتباری

تاریخ: ۱۴۰۴/۱۰/۱۷ ۱۵:۲۴:۲۲

شماره گزارش: ۹۴۰۴۰۰۶۸۳۷۹

نام شرکت: تجارت الکترونیک هوشمند آینده

توجه: این گزارش با درخواست کتبی شرکت با

شناسه ملی ۱۴۰۰۶۶۵۷۱۳۴ جهت ارائه به بانک/

صندوق صندوق توسعه فناوری های نوین ایجاد

شده است.

نتیجه استعلام

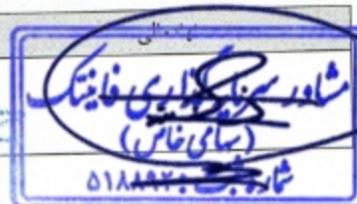
- بانکی
- غیربانکی
- چک
- ضمانتنامه
- وام و تعهدات
- وام

ضمانت نامه ها

مبالغ به میلیون تومان است.

لیست ضمانت نامه ها- بانکی

ردیف	شروع	پایان	بانک	نوع ضمانت نامه	نوع استفاده	وضعیت ضمانت نامه	مبلغ فعال ضمانت نامه	میزان دیرکرد
۱	۱۴۰۴/۱۰/۱۶	۱۴۰۵/۱۰/۱۵	بانک سامان - بانکداری شرکتی	اصلی	تعهد پرداخت	فعال	۲۴,۷۵۰	۰
۲	۱۴۰۳/۰۵/۳۰	۱۴۰۳/۰۵/۳۰	بانک صادرات ایران - مستقل مرکزی (مهندس طرح)	اصلی		فعال	۵	۰
					جمع مبلغ اعل ضمانت نامه		۲۴,۷۵۵	۰



فصل ۶ - نحوه تامین مالی

۱-۶- جریان نقدینگی

بیش بینی مالی پروژه ۱ در قالب تامین مالی جمعی														
شرح	ماه													
	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم	جمع	
شاخص فروش	میزان عملیات فروش (مقدار دستگاه)													
قیمت هر واحد	۲۰۰													
درودی نقدینگی	۲۶۲,۷۱۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۶۲,۷۱۸	
کل درآمد	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۲۶,۱۶۷	۵۵۲,۰۰۰	
کل هزینه	خرید تجهیزات	۲۶,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۶,۰۰۰	
	هزینه نیروی انسانی فنی	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۷۱۶	۸,۵۹۲	
	اینترنت و انرژی	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲,۷۱۸	
	انرژی و فروش تجهیزات (سربار)	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱,۱۱۲	۱۳,۳۴۲	
	متفرقه و بیش پیش شده	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲,۷۱۸	
	هزینه های مالی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	جمع خروجی کل هزینه ها (ریال)	۲۶۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۳۹۲,۶۱۴
کل هزینه های تولید	۲۶۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۲,۷۱۸	۳۹۲,۶۱۴	
سرمایه در گردش	سرمایه در گردش	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	۳۲۲,۷۱۸	
	جریان نقدی	(۳۱۶,۵۵۱)	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	۳۲,۲۴۹	
خالص جریان نقدی	جریان نقدی تجمعی	(۳۱۶,۵۵۱)	(۲۸۴,۳۰۲)	(۲۵۲,۰۵۳)	(۲۱۹,۸۰۴)	(۱۸۷,۵۵۵)	(۱۵۵,۳۰۶)	(۱۲۳,۰۵۷)	(۹۰,۸۰۸)	(۵۸,۵۵۹)	(۲۶,۳۱۰)	۶,۰۰۰	۳۲,۲۴۹	
	جریان وجه نقد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	جریان وجه نقد تجمعی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
بازپرداخت	نحوه باز پرداخت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	کل باز پرداخت (تجمعی)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	بازده سرمایه گذاری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۳۱۲,۰۰۰	

شرکت تجارت الکترونیک
هوشمند آینده (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۰۰۷۳۸۷



شاور سرمایه گذاری فناوریک
کلیه امور مالی
شماره ثبت: ۰۱۸۸۹۲



۲-۶- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش بینی شده (میلیون ریال)												
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم
وصول سود	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰

۳-۶- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۳۶۲,۷۱۸
	کل سود پیش بینی شده پروژه	۱۶۱,۳۸۶
سهام شرکت از هزینه	سهام سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۶۸.۹۲٪
	سهام شرکت از سرمایه اولیه	۱۱۲,۷۱۸
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	۳۱.۰۸٪
سهام شرکت از سود	سهام سرمایه گذار از سود کل	۱۱۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سود کل	۶۸.۱۶٪
	سهام شرکت از سود کل	۵۱,۳۸۶
	درصد سهم شرکت از سود کل	۳۱.۸۴٪
آورده سرمایه گذار در پروژه	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰

شرکت تجارت الکترونیک
متقاضی نقد آینده سهام خاص
شماره ثبت: ۰۰۲۳۸۷۰۰۰۰۰۰۰۰



شماره سرمایه گذار: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
نهاد مالی: (سهامی خاص) هوشمند
شماره ثبت: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰



فصل ۷ - نتیجه گیری و پیشنهادها

اورده سرمایه گذار (میلیون ریال)	سهم سرمایه گذار از سود (درصد)	میزان سود (میلیون ریال)	بازده ماهانه (درصد)
۲۵۰,۰۰۰	۴۴٪	۱۱۰,۰۰۰	۳۶٪

۷-۱- سابقه تامین مالی در سکوهای تامین مالی

سوابق تامین مالی شرکت از محل سکوهای تامین مالی جمعی به شرح زیر است:

ردیف	عنوان طرح	مبلغ (میلیون ریال)	سکوی تامین مالی	درصد سود	تاریخ خاتمه
۱	-	-	-	-	-
مجموع					

۷-۲- تحلیل ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی	
۱	مالی	۵.۲۴	۶	۳۲.۶۴	۳۳٪	
۲	اعتباری سنجی بانک	۶.۲۰	۴	۲۴.۸۰	۲۵٪	
مجموع امتیازات کسب شده					۵۷.۴۴	۵۷٪

ریسک‌های مرتبط با بازار

- نوسان در تقاضای مصرف کنندگان: تغییرات در رفتار خرید مصرف کنندگان به ویژه در شرایط اقتصادی نامساعد می تواند بر تقاضا برای محصولات دیجیتال تأثیر بگذارد.
 - رقابت شدید در بازار: حضور رقبای داخلی و خارجی مانند "دیجی پی" و "تاپلند" که بازار خرید اعتباری کالا را تحت فشار قرار می دهند.
 - تغییرات مقررات بازار: احتمال تغییر در قوانین و مقررات حوزه فین تک و اعتبارسنجی که ممکن است به محدودیت های جدیدی برای شرکت ها منجر شود.
- وابستگی به شرایط اقتصادی کلان: تغییرات در نرخ تورم و قدرت خرید خانوارها می تواند مستقیماً بر تقاضای بازار تأثیر بگذارد.

ریسک‌های مرتبط با تولید

- اختلال در زیرساخت فنی پلتفرم: مشکلات فنی یا قطع خدمات در سیستم های دیجیتال و پلتفرم های آنلاین می تواند تجربه کاربری را تحت تأثیر قرار دهد.
- ریسک های امنیتی: تهدیدات امنیتی در حفاظت از داده های کاربران و اطلاعات مالی که در پلتفرم ذخیره می شود.
- وابستگی به تامین کنندگان: ریسک های مرتبط با تامین محصولات دیجیتال از منابع بیرونی و مشکلات احتمالی در زنجیره تامین.





- مقیاس پذیری پایین در دوره رشد سریع: امکان ناتوانی در مقیاس پذیری پلتفرم و خدمات در صورت افزایش حجم کاربران و تراکشن‌ها.

ریسک‌های مالی

- تأخیر در وصول مطالبات اقساطی: مشکلات در وصول به‌موقع پرداخت‌ها از سوی مشتریان که باعث ایجاد نقدینگی منفی می‌شود.
- افزایش نکول مشتریان: خطر افزایش تعداد مشتریانی که قادر به پرداخت اقساط خود نیستند و بر درآمد شرکت تأثیر می‌گذارد.
- فشار نقدینگی: نیاز به منابع نقدی برای توسعه و رشد، به‌ویژه در شرایطی که فروش پیش‌بینی شده محقق نشود.
- ریسک عدم تحقق سود پیش‌بینی شده: در صورت کاهش فروش یا افزایش هزینه‌ها، ممکن است سود پیش‌بینی شده به‌دست نیاید.

ریسک‌های مدیریتی

- تمرکز تصمیم‌گیری در تیم محدود: ریسک تصمیم‌گیری‌های مهم و استراتژیک تنها در دستان تعداد محدودی از اعضای تیم مدیریتی.
- وابستگی به افراد کلیدی: چالش‌هایی که در صورت خروج افراد کلیدی از سازمان به وجود می‌آید و تأثیر منفی بر عملکرد کلی شرکت می‌گذارد.
- چالش در هماهنگی واحدهای مختلف: مشکلات احتمالی در هماهنگی بین واحدهای فنی، تجاری و مالی که می‌تواند باعث کاهش کارایی و بهره‌وری شود.
- ضعف در کنترل‌های داخلی: ضعف در سیستم‌های کنترل داخلی که می‌تواند موجب اشتباهات مدیریتی و عملکرد ضعیف شود.

جمع‌بندی و ارائه پیشنهاد

- تقویت نظام اعتبارسنجی: توجه بیشتر به اعتبارسنجی مشتریان و استفاده از روش‌های نوین برای کاهش ریسک نکول.
- تنوع‌بخشی به شرکای بانکی و فروشندگان: کاهش وابستگی به تعداد محدودی از تأمین‌کنندگان و شرکای بانکی و تنوع در تأمین منابع مالی.
- سرمایه‌گذاری در زیرساخت فنی و امنیت اطلاعات: تقویت سیستم‌های دیجیتال و به‌روزرسانی مداوم زیرساخت‌ها برای جلوگیری از آسیب‌های امنیتی.
- استقرار سیستم‌های شفاف گزارش‌دهی و کنترل مدیریتی: ایجاد ساختارهای مناسب برای نظارت دقیق و شفافیت در تصمیمات مدیریتی و عملیات مالی.

۳-۷- نتیجه‌گیری نهایی

شرکت در سه سال اخیر با چالش‌هایی در زمینه کاهش درآمد و افزایش هزینه‌ها روبرو بوده است. با وجود بهبود جزئی در سال ۱۴۰۳، همچنان نیاز به بهینه‌سازی در مدیریت هزینه‌ها و تقویت استراتژی‌های فروش وجود دارد تا به سودآوری و ثبات مالی دست یابد. در سال ۱۴۰۴ درآمد و سود بهبود چشمگیری پیدا کرده است.

مالی

با توجه به ارزیابی صورت گرفته تنها در صورت دریافت تضمین معتبر، تامین مالی شرکت فوق پیشنهاد می‌شود.

جمع‌بندی واحد تامین مالی
جمع

