



ارزیابی طرح

« تأمین سرمایه در گردش جهت تأمین تجهیزات زیرساخت ICT فروشگاهی »

شرکت فاوا فناوری افق

خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تأمین تجهیزات زیرساخت ICT فروشگاهی » تعریف شده توسط شرکت فاوا فناوری افق 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 صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۷۴۲,۹۴۶ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدوداً برابر ۱۳۷,۴۹۲ میلیون ریال بوده است.

د) ضمانت پرداخت: چک شرکت

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

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

گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی می باشد.
- 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.

ب) گواهی ها

گزارش اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۸ از شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد دریافت شده است.

گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (آقای حسین صفری) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد

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

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش جهت تأمین تجهیزات زیرساخت ICT فروشگاهی »



و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۱,۸۵۱,۹ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (آقای امیر گلشن) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱,۳۶۷,۹ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (خانم حبیبه آناهید) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعل بین ۶۰ تا ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۲۳,۷۴۲,۵ میلیون تومان است.

گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (آقای هادی اصغری بهمیری) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (آقای محسن محمدی اندرگلی) نشان می دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۵۰۰ میلیون تومان است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعمال منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعمال منفی در دریافت

مقنای	تاعل	ههاده مالی
شرکت فناوا فناوری افق	شرکت صندوق پژوهش و فناوری شیر دولتی صندوق فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
شماره ثبت: ۵۸۴۶۹۶ شماره تلفن: ۰۲۱۸۸۲۳	شماره ثبت: ۰۲۱۸۸۲۳ شماره تلفن: ۰۲۱۸۸۲۳	شماره ثبت: ۰۲۱۸۸۲۳ شماره تلفن: ۰۲۱۸۸۲۳

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش زیرساخت ICT فروشگاهی »



ضمانت نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱,۳۴۹,۶ میلیون تومان است.

گزارش اعتبارسنجی شرکت نشان می دهد شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وام ها و تعهدات فعال خود نیست. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲,۵ میلیارد تومان است. نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقوقی ضمانت نامه فعال دارد. شخص حقوقی ضمانت نامه واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام بانکی به میزان ۲,۹۰۷,۳ میلیون تومان و مانده وام غیربانکی به میزان ۱,۰۰۰ میلیون تومان است. شخص حقوقی دارای یک ضمانت نامه بانکی می باشد که مبلغ فعال ضمانت نامه ۲,۱۳۷,۵ میلیون تومان می باشد.

ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ سرمایه شرکت معادل ۷۵,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۷۵,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام می باشد.

اقدام مهم مالی:

اقدام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر بر اساس اظهارنامه مالیاتی و صورت های مالی حسابرسی شده به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)
جمع دارایی ها	۳۶۶,۰۸۱	۸۹,۸۶۳	۸۹,۰۱۵
جمع بدهی ها	۱۶۰,۸۸۳	۲۲,۱۵۷	۱۹,۲۲۱
سود انباشته	۱۲۳,۳۲۳	(۷,۲۹۴)	(۵,۴۰۶)
جمع حقوق مالکانه	۲۰۵,۱۹۸	۶۷,۷۰۶	۶۹,۵۹۴
درآمدهای عملیاتی	۷۴۲,۹۴۶	۴۹,۹۲۲	۵,۳۱۶
سود (زیان) عملیاتی	۱۶۴,۰۸۸	(۳,۱۸۹)	(۷,۵۰۶)
سود (زیان) خالص	۱۳۷,۴۹۲	(۱,۸۸۸)	(۵,۴۰۶)

ملاحظات صورت های مالی: بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۲، ۱۴۰۱، و ۱۴۰۰ نشان می دهد که:

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

مناقض	عامل	تهاد مالی
شرکت فاوا فناوری افق	شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
شرکت فاوا فناوری افق سهام خاص شماره ثبت: ۵۸۲۶۹۰	شرکت توسعه فناوری های نوین سند توسعه فناوری های نوین	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سهام خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۴

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش زیرساخت ICT فروگاهی »

زیان اسود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۱۲۳,۳۲۳ میلیون ریال بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲ می باشد.

- **اظهار نظر حسابرس:** از نظر موسسه حسابرسی و خدمات مالی سنجیده روش آریا، وضعیت مالی شرکت فاوا فناوری افق (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.
- نسبت های مالی:** برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
اهرمی	بدهی ها به دارایی ها	٪۴۴	٪۲۵
	حقوق صاحبان سهام به دارایی ها	٪۵۶	٪۷۵
	تسهیلات بلندمدت به دارایی ها	٪۱	٪۰
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به دارایی ها	٪۱	٪۰
	تسهیلات کوتاه مدت و بلندمدت به بدهی ها	٪۳	٪۰
	سود خالص به هزینه مالی	-	-
نقدینگی	دارایی های جاری به بدهی های جاری	٪۲۰.۸	٪۱۴.۳
	(موجودی نقدی + حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	٪۱۵.۹	٪۵.۵
	دارایی های جاری به بدهی ها	٪۱۹.۵	٪۱۳.۴
	بدهی های جاری به دارایی ها	٪۴۱	٪۲۳
	موجودی نقد به دارایی ها	٪۲۱	٪۱
	دارایی های جاری به فروش خالص	٪۲۳	٪۳۰
	موجودی نقدی به بدهی های جاری	٪۵۲	٪۶
فعالیت	حساب های دریافتی (جاری) به فروش خالص	٪۱۲	٪۲۰
	حساب های دریافتی (جاری) به بدهی ها	٪۱۰.۱	٪۴.۶
	حساب های پرداختی به فروش خالص	٪۸	٪۹
	فروش به دارایی ها	٪۲۲.۶	٪۱۱.۱

<p>مقاضی شرکت فاوا فناوری افق</p> <p>شرکت فاوا فناوری افق شماره ثبت: ۵۸۲۶۹۰</p>	<p>عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p> <p>سندوق توسعه فناوری های نوین</p>	<p>نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فرز ایده نو آفرین تک</p> <p>مشاور سرمایه گذاری فرز ایده نو آفرین تک شماره ثبت: ۵۸۸۹۲</p>
--	---	--

ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش زیرساخت ICT فروشگاهی »



سودآوری	سودخالص به دارایی ها	۶۰.۳۱٪	۴-٪
	حاشیه سود ناخالص	۲۷٪	۳۰-٪
	حاشیه سود عملیاتی	۲۲٪	۶-٪
	حاشیه سود خالص	۱۸.۵۰۶٪	۳.۷۸-٪
	سود خالص به دارایی های ثابت مشهود	۳۲۲٪	۴-٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۱۰۱٪	۳-٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ با رشد ۱۳۸۸ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۷۴۲,۹۴۶ میلیون ریال رسیده است.
- بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲، شرکت دارای سود انباشته به میزان ۱۲۲,۲۲۳ میلیون ریال می باشد.
- سود خالص شرکت در سال ۱۴۰۲، با افزایش ۷۲۸۲ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۱۳۷,۴۹۱ میلیون ریال رسیده است.

(د) بررسی میدانی

شرکت فاوا فناوری افق در سال ۱۴۰۰ تاسیس گردید و تحت شماره ۵۸۲۶۹۰ اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. فعالیت اصلی شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه بدین شرح می باشد: انجام امور انفورماتیکی شامل مشاوره و نظارت و اجرای پروژه های انفورماتیک و طراحی و تولید و ساخت و خرید و فروش و واردات و صادرات انواع تجهیزات رایانه ای و دستگاه های جانبی رایانه و قطعات و ملزومات رایانه و سیستم های کنترل رایانه ای و سیستم های الکترونیکی و سیستم های ویژه رایانه ای شامل اتوماسیون صنعتی و کترهای هوشمند و دوربین های مدار بسته کنترل تردد و اعلام سرقت و اعلام اطفاء حریق و انجام خدمات پشتیبانی تجهیزات فوق الذکر و انعقاد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی و اخذ وام و اعتبار از سیستم بانکی و غیر بانکی و اخذ و اعطای نمایندگی و شرکت در مناقصات و مزایدات و تمامی در موضوع فعالیت شرکت باشد و انجام هرگونه فعالیتی که بطور مستقیم یا غیر مستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد. در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط.

بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، میزان درآمد عملیاتی این شرکت به ترتیب برابر با ۴۹,۹۲۲ میلیون ریال و ۷۴۲,۹۴۶ میلیون ریال می باشد. شرکت در سال ۱۴۰۱ دارای زیان خالص به میزان ۱,۸۸۸ میلیون ریال و در سال ۱۴۰۲ دارای سود خالص به میزان ۱۳۷,۴۹۲ میلیون ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص نیز در سال های مذکور به ترتیب ۳۰.۲٪ و ۲۶.۶٪ بوده است. همچنین ارزش دفتری دارایی های این شرکت بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲ معادل ۳۶۶,۰۸۱ میلیون

مقنای شرکت فاوا فناوری افق	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری تیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
 شماره ثبت: ۵۸۲۶۹۰	 مهر و امضاء: ...	 شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۴

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش» جهت تأمین اعتبارات زیرساخت ICT فروشگاهی»



ریال و میزان بدهی ها معادل ۱۶۰,۸۸۳ میلیون ریال بوده است. لازم به ذکر است بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت ناشی از فروش فروش کالاهای تولیدی، فروش کالاهای بازرگانی و فروش خدمات بوده است. بررسی معاملات فصلی بهار ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت به میزان ۱۹۵,۳۲۸,۱۷۵,۹۴۸ ریال خرید و ۱۵۵,۱۵۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال فروش ثبت کرده است. همچنین بررسی معاملات فصلی تابستان ۱۴۰۳ نشان می دهد که شرکت به میزان ۲۰۳,۰۵۸,۶۱۵,۴۴۷ میلیون ریال خرید و ۲۷۱,۴۵۷,۰۲۰,۰۰۰ ریال فروش ثبت کرده است.

(و) وضعیت طرح

شرکت فاوا فناوری افق (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۲۴۵۵۰۲ تأسیس شده و طی شماره ۵۸۲۶۹۰ مورخ ۱۳/۰۶/۱۴۰۰ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. شرکت فاوا فناوری افق در زمینه طراحی، ساخت، تولید و پیاده سازی تجهیزات سخت افزاری در حوزه الکترونیک و تولید نرم افزارهای تحت ویندوز، وب و موبایل فعالیت می نماید. شرکت فروشگاه های افق کوروش، شرکت سامان پویا، شرکت فروشگاه های هابیر فامیلی مدرن، صنعت پوشاک آوید، بهسام افزار تهران و تعاونی مصرف سپه از جمله مشتریان این شرکت می باشند. این شرکت تاکنون بیش از ۲۰۰۰ شعبه از فروشگاه های افق کوروش و هابیر فامیلی را به سامانه پایش عوامل محیطی و سامانه ارتباط با مشتریان، ساینج ۳، D fan hologram و rear projection، و ... را مجهز نموده است. بر اساس اظهارات متقاضی شرکت فاوا فناوری افق با توجه به دانش و تخصص موجود در شرکت اقدام به تامین تجهیزات و زیر ساخت های ICT، IT برای شرکت های فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش، فروشگاه های زنجیره ای فامیلی مدرن، شرکت پوشاک آوید و شرکت کالا ران هستی نموده است که با توجه به سابقه فروش شرکت و صرفه های اقتصادی و وجود نیاز شرکت های هم گروه و بیرون از گروه، علاقه مند به ایجاد خط بازرگانی مستمر در این زمینه است.

از این رو شرکت فاوا فناوری افق قصد دارد جهت تامین سرمایه در گردش خود جهت تامین تجهیزات زیرساخت ICT فروشگاهی به میزان ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی نوین کراد استفاده نماید. این شرکت قطعات مورد نیاز خود را از تامین کنندگان خریداری کرده و با مونتاژ آن ها محصولات نهایی نظیر سرور، هارد، سوئیچ و کدی را تولید می کند. لازم به ذکر است هر گونه هزینه های دیگر که در راستای پیشبرد این طرح مورد نیاز باشد بر عهده متقاضی خواهد بود. بر اساس اظهارات متقاضی دوره گردش عملیاتی طرح ۱۲ ماه می باشد. بنابراین با توجه به طول زمان اجرای طرح، تامین این تجهیزات در ۱ دوره ۱۲ ماهه صورت می گیرد. لازم به ذکر است دوره گردش عملیاتی بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲، ۷۲ روز می باشد اما براساس اظهارات سرمایه پذیر این مدت برای طرح مزبور حدود ۳۶۵ روز در نظر گرفته شده است. بر اساس اظهارات متقاضی و فاکتور خرید قطعات مورد نیاز، هزینه تهیه قطعات برای تجهیز ۱۵۰۰ شعبه فروشگاه به بستر ICT در طول مدت طرح مجموعاً ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. همچنین پیش بینی درآمد فروش ۱۲ ماهه تجهیزات ICT نظیر سرور، هارد، سوئیچ و کدی بر اساس اظهارات متقاضی، به ازای هر شعبه به طور میانگین ۲۹۴,۰۸۰,۰۰۰ ریال می باشد. درآمد حاصل از تجهیز ۱۵۰۰ شعبه در طول ۱۲ ماه، معادل ۴۴۱,۱۲۰ میلیون ریال برآورد می گردد.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
شرکت فاوا فناوری افق	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 گردش جهت تامین تجهیزات زیرساخت ICT فروشگاهی »

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می باشد:

شرح	۱۲ ماه
تعداد شعبات متقاضی تجهیزات ICT	۱,۵۰۰
نرخ فروش میانگین تجهیزات ICT (ریال)	۲۹۲,۰۸۰,۰۰۰
درآمد کل (میلیون ریال)	۴۴۱,۱۲۰
هزینه کل (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
سود قبل از کسر کارمزد	۱۹۱,۱۲۰
هزینه کارمزد عامل	۳,۰۰۰
هزینه کارمزد فرابورس	۲۰۰
سود طرح	۱۸۷,۹۲۰
حاشیه سود	٪۴۳

بر این اساس حاشیه سود طرح ۴۳ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۵۷.۲ درصدی مشارکت کنندگان در سود طرح، بازده سرمایه گذاران ۴۳ درصد برآورد می شود. گفتنی است بر اساس صورت های مالی سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص شرکت ۲۷٪ و حاشیه سود شرکت فقط با احتساب هزینه مواد اولیه، ۴۲٪ بوده است اما براساس اظهارات متقاضی حاشیه سود برآوردی حدود ۴۳ درصد می باشد بنابر این متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود ۴۳ درصدی در طرح می باشد. لازم به ذکر است در خصوص ارقام جدول فوق مستندات اثباتی از سوی سرمایه پذیر ارائه نشده است.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

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

ارقام به میلیون ریال	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	(۲۵۰,۰۰۰)												
سود علی الحساب							۵۳,۷۵۰						۵۳,۷۵۰
بازپرداخت اصل سرمایه													۲۵۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی	(۲۵۰,۰۰۰)						۵۳,۷۵۰						۲۰۳,۷۵۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۳ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۳ درصد پیش بینی شده است.

<p>متقاضی</p> <p>شرکت فناوا فناوری افق</p> <p>شرکت فناوا فناوری افق</p> <p>شماره ثبت: ۵۸۲۶۹۹</p>	<p>تأمین</p> <p>شرکت صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری های نوین</p> <p>صندوق توسعه فناوری های نوین</p> <p>شماره ثبت: ۴۴۳۹۹۹</p>	<p>نهاد مالی</p> <p>شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک</p> <p>مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک</p> <p>شماره ارزیابی طرح: «تأمین سرمایه در گردش تجهیزات زیرساخت ICT فروشگاه»</p>
---	--	---

ریسکها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
تغییرات قیمت مواد اولیه	معمولا افزایش نرخ مواد اولیه منجر به افزایش قیمت محصولات خواهد شد لکن در صورت تحقق هرگونه ریسک و انحراف از برنامه مالی طرح ریسک مزبور به عهده متقاضی خواهد بود.
افزایش بهای تمام شده خرید محصولات	افزایش بهای تمام شده خرید محصولات می تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. بر این اساس، سرمایه پذیر می بایست نرخ فروش را به نحوی تعیین کند که حداقل سود علی الحساب مذکور در طرح برای سرمایه گذاران محقق شود. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی خواهد بود.
تغییر قیمت محصول	قیمت محصول برآوردی براساس آخرین قیمت فروش شرکت می باشد. تغییر در قیمت محصولات به دلایلی از جمله تغییر در قوانین به عهده متقاضی خواهد بود.
ایجاد اختلال در خط تولید و عدم امکان تولید به میزان برنامه ریزی شده به هر دلیلی	در صورت وقوع این امر ریسک مزبور به عهده متقاضی خواهد بود و میبایست حداقل سود برآوردی در طرح را از سایر منابع درآمدی خود جبران نماید.
عدم امکان تحقق برنامه فروش به میزان برنامه ریزی شده	تحقق 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 وصول نقدی مطالبات بابت فروش محصولات موضوع طرح طی دوره طرح	در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی است.
آسیب به محصولات و مواد اولیه به هر دلیلی (آتش سوزی، سرقت...)	این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی می باشد.
کاهش دوره گردش و درآمد برآوردی در طرح	در صورت وقوع بر عهده متقاضی می باشد.
کاهش حاشیه سود	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد.

متقاضی شرکت فناوا فناوری افق	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری شهر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین لنگ
 شماره ثبت: ۵۸۲۶۹۰۴	 شماره ثبت: ۳۳۳۹	 مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک (سرمایه خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

«تأمین سرمایه در گردش جهت زیرساخت ICT فروشگاه»


تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات نرخ فروش و مقدار تولید، سود تعریف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش بینی می گردد. محتمل ترین حالت برای سود طرح ۱۸۷,۹۲۰ میلیون ریال برآورد می گردد. (ارقام به میلیون ریال)

نرخ فروش (ریال)						تعداد سهام
۲۵۴,۰۸۰,۰۰۰	۳۳۴,۰۸۰,۰۰۰	۲۹۴,۰۸۰,۰۰۰	۲۶۴,۰۸۰,۰۰۰	۲۳۴,۰۸۰,۰۰۰	سود طرح - میلیون ریال	
(۷۶,۱۶۰)	(۹۱,۱۶۰)	(۱۰۶,۱۶۰)	(۱۲۱,۱۶۰)	(۱۳۶,۱۶۰)	۵۰۰	
۱۰۰,۸۸۰	۷۰,۸۸۰	۴۰,۸۸۰	۱۰,۸۸۰	(۱۹,۱۲۰)	۱,۰۰۰	
۳۷۷,۹۲۰	۳۳۲,۹۲۰	۱۸۷,۹۲۰	۱۳۲,۹۲۰	۹۷,۹۲۰	۱۵۰۰	
۲۵۴,۹۶۰	۳۹۴,۹۶۰	۳۳۴,۹۶۰	۲۷۴,۹۶۰	۲۱۴,۹۶۰	۲,۰۰۰	
۶۳۲,۰۰۰	۵۵۷,۰۰۰	۴۸۲,۰۰۰	۴۰۷,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰	۲,۵۰۰	

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 صرفاً 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. 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. 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.

متقاضی شرکت فاوا فناوری افق	عامل شرکت صندوق پژوهش و فناوری شیر دولتی توسعه فناوری های نوین	نهاد مالی شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک
 <p>شرکت فاوا فناوری افق شماره ثبت: ۵۸۲۶۹۰</p>	 <p>صندوق توسعه فناوری های نوین شماره ثبت: ۳۳۳۰۳۳۰۳۳۰۳۳۰</p>	 <p>مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نو آفرین تک شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲</p>

ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش جهت صادرات زیرساخت ICT فروشگاهی»