

ارزیابی طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش تولید دستگاه جوش لیزری دستی و اتومات ۲

خلاصه ارزیابی

طرح " تامین سرمایه در گردش تولید تولید دستگاه جوش لیزری دستی و اتومات ۲" تعریف شده توسط شرکت نوران صنعت مصباح از هشت منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می‌باشد:

(الف) احراز مدارک: کد بورسی شرکت، گواهی اعتبارسنجی شرکت، مدیرعامل و اعضای هیات مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

(ب) گواهی‌ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، رئیس هیات مدیره، نایب رئیس هیات مدیره، مدیرعامل و شرکت فاقد چک برگشتی هستند.

(ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت‌ها و مقیاس‌های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در سه سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۱) بیان می‌کند که وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب می‌باشد.

(د) بررسی میدانی: صلاحیت اجرایی متقاضی با توجه به سابقه فعالیت شرکت قابل قبول ارزیابی می‌شود.

(ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری گیلان با شناسه سپاس ۱۲۷۴۸۱۴۰۲۱۱۷۹۸۱۵ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۳ معتبر می‌باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است. همچنین چک تضمین نیز از شرکت اخذ شده است.

(و) وضعیت طرح: طرح از منظر اقتصادی هم برای مشارکت‌کنندگان و هم برای مجری توجیه‌پذیر می‌باشد.

(ز) سابقه تامین مالی شرکت: با توجه به بررسی صورت پذیرفته شرکت دارای سابقه تامین مالی از طریق سکوه‌های تامین مالی جمعی به مجموع مبلغ ۲۰ میلیارد ریال می‌باشد.

(ح) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می‌شود. پرداخت بصورت مرحله‌ای بعد از هر ۵,۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می‌دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می‌باشد.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می‌باشد.
- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه‌بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان اصفهان دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها

- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۴ و برای اعضای هیات مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۴ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.
- مطابق گزارش اعتبارسنجی آقای محمد جواد حکمت (رئیس هیات مدیره و مدیرعامل) پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی و غیربانکی (صندوق‌ها و موسسات مالی) خود بالا است و دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال بانکی و غیربانکی خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بیش از ۵ میلیارد ریال بوده و پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت ملنده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بین ۲۰ تا ۴۰ درصد می‌باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شرکت چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.
- مطابق گزارش اعتبارسنجی سرکار خانم زینب فاتحی (عضو هیات مدیره) پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی و غیربانکی (صندوق‌ها و موسسات مالی) خود بالا است و دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال بانکی و غیربانکی خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بیش از ۵ میلیارد ریال بوده و پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بین ۴۰ تا ۶۰ درصد می‌باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شرکت چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.
- بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۴ پایبندی شرکت در پرداخت وام و تعهدات بانکی و غیربانکی (صندوق‌ها و موسسات مالی) خود بالا است و دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال بانکی و غیربانکی خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بین ۱۰ تا ۲۵ میلیارد ریال و مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال غیربانکی نیز بین ۱۰ تا ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد و این نسبت برای وام‌های غیربانکی بیش از ۸۰ درصد می‌باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شرکت چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.
- گواهی الکترونیکی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره با امضای سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان اصفهان ارائه و اصالت سنجی شده است؛ که نشان دهنده عدم وجود سابقه کیفری اعضای هیات مدیره می‌باشد.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقلام مهم مالی

اقلام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به میلیون ریال):

جمع دارایی‌ها	(ریال)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۹ (حسابرسی شده)
		۱۷۲,۴۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۹,۸۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰

۲۳,۷۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۹۵۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع بدهی ها
۱,۲۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۳,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۱۱۳,۰۰۰,۰۰۰	سود (زیان) انباشته
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۲۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۸۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۱,۵۱۳,۰۰۰,۰۰۰	جمع حقوق مالکانه
۱۱,۰۵۶,۰۰۰,۰۰۰	۸۸,۹۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۹۰۱,۰۰۰,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
۲۵,۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۲۸۴,۰۰۰,۰۰۰	سود (زیان) عملیاتی
۲۵,۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۲۳۸,۰۰۰,۰۰۰	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱، ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ نشان می‌دهد:

اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۱، صورتهای مالی شرکت نوران صنعت مصباح شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۱ و صورت سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه‌های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری، به نحوی منصفانه نشان می‌دهد و این موسسه اذعان دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر کافی و مناسب است.

دارایی ثابت مشهود و موجودی کلای شرکت در مقابل خطرات احتمالی از پوشش بیمه‌ای برخوردار نمی‌باشد مفاد این تأثیری بر اظهار نظر این موسسه نداشته است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۴۳,۱۱۳ میلیون ریال بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ سرمایه شرکت ۵۸,۴۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی سه سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۱ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است.

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
نسبت‌های اهرمی	بدهی‌ها به دارائی‌ها	۹۴.۹۱٪	۴۶.۷۷٪	۴۱.۱۴٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	۵.۰۸٪	۵۳.۲۳٪	۵۸.۸۶٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	۰.۰۰٪	۱۷.۱۱٪	۰.۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی‌ها	۲۰.۳۴٪	۱۸.۲۱٪	۱۳.۳۶٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۲۱.۴۳٪	۳۸.۹۳٪	۳۲.۴۷٪
	سود خالص به هزینه مالی	۶۰.۰۶.۲۷٪	۵۳.۸۵.۵۹٪	۶۰.۰۶.۲۷٪
نسبت‌های نقدینگی	دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۵۴.۲۲٪	۲۴۹.۲۱٪	۱۵۰.۳۴٪
	(موجودی نقد + حساب‌های دریافتنی) به بدهی‌های جاری	۱۸.۸۱٪	۲۰۷.۷۰٪	۳۳.۸۳٪
	دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	۷۴.۷۷٪	۱۵۸.۰۶٪	۱۵۰.۳۴٪
	بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	۱۳۰.۸۷٪	۲۹.۶۶٪	۴۱.۱۴٪
	موجودی نقد به دارائی‌ها	۱۰.۳۶٪	۲۲.۶۶٪	۳.۶۴٪
	دارائی‌های جاری به فروش خالص	۱۶۰.۶۵٪	۴۹.۵۳٪	۶۱۸.۸۴٪
موجودی نقد به بدهی‌های جاری	۷.۹۱٪	۷۶.۳۸٪	۸.۸۵٪	
حساب‌های دریافتنی به فروش خالص	۳۲.۲۹٪	۲۶.۱۰٪	۱۰۲.۸۳٪	

۲۴.۹۸٪	۸۳.۲۸٪	۱۵.۰۳٪	حساب‌های دریافتنی (جاری) به بدهی‌ها	نسبت‌های فعالیت
۵۳.۰۹٪	۱۵.۵۵٪	۶۱.۲۲٪	حساب‌های پرداختنی به فروش خالص	
۹.۹۹٪	۱۴۹.۲۵٪	۴۴.۱۷٪	فروش خالص به دارائی‌ها	
۲۶.۲۰٪	۵۷۲.۴۱٪	۱۳۰.۶۴٪	فروش خالص به دارائی ثابت	
۲۶.۲۰٪	۱۶۰.۳۹٪	۱۱.۲۸٪	سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
۳۸.۷۶٪	۳۲.۴۹٪	۲۶۱.۵۱٪	حاشیه سود ناخالص	
۲۶.۲۳٪	۲۸.۳۲٪	۲۲۷.۸۹٪	حاشیه سود عملیاتی	
۲۶.۱۶٪	۲۸.۱۵٪	۸.۶۳٪	حاشیه سود خالص	
۹.۹۹٪	۴۱.۸۲٪	۳.۸۱٪	سود خالص به دارائی‌ها	
۱۶.۹۸٪	۷۸.۵۷٪	۷۵.۰۴٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

تحلیل ارقام مهم صورت مالی

- بررسی صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمدهای عملیاتی شرکت نوران صنعت مصباح از محل فروش محصولات تولیدی محقق شده است. درآمد حاصل از عملیات فروش محصولات تولیدی این شرکت که شامل لیزرهای صنعتی می‌باشد در مجموع ۶۵،۹۰۱ میلیون ریال بوده است.
- نسبت بدهی‌ها به دارایی شرکت در سال‌های اخیر افزایش پیدا کرده است که نشانگر استفاده کمتر از منابع خارج از شرکت جهت تامین منابع مورد نیاز می‌باشد.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر بالاتر از ۱۰۰ درصد بوده است که نشان دهنده توان خوب شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۱۱٪ بوده است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.

د) بررسی میدانی

شرکت نوران صنعت مصباح اولین و تنها شرکت تولید کننده لیزرهای فیبری در ایران می‌باشد که از سال ۱۳۹۰ گام به گام فعالیت خود را آغاز نموده است. در واقع شرکت نوران صنعت مصباح بر پایه حدود ۱۰ سال تجربه ی مستمر در صنعت با استفاده از تخصص دانشمندان و مهندسی با انگیزه داخلی و ارتباط گسترده با شرکتهای سازنده خارجی، یکی از شرکتهای پیشرو در این زمینه و به عنوان یکی از مطمئن ترین همکاران و همیاران صنعت لیزر در ایران شناخته شده است. محصولات تولیدی شرکت شامل انواع لیزرها می‌باشد از جمله ساخت لیزرهای فمتو ثانیه، ساخت لیزر ماژولار تا توان ۶ کیلو وات، ساخت لیزرهای حکاکی تا توان ۱۵۰ وات، ساخت لیزر تک ماژول توان بالای ۲ کیلو وات، ساخت لیزر جوش رباتیک تا توان ۶ کیلو وات، ساخت لیزر جوش ماشینی تا توان ۴ کیلووات، ساخت دستگاه جوش لیزری دستی تا ۲ کیلو وات، ساخت لیزر های تمیزکننده و پاک کننده چربی‌های سطحی، ساخت لیزرهای نانوثانیه Q-S جهت زدودن رنگ و اکسیدهای فلزی، ساخت لیزر های پیکو ثانیه جهت سوراخکاری دقیق و پژوهش‌های علمی، ساخت ماشین برش CNC لیزری از توان ۱ تا ۶ کیلو وات و میزهای مختلف، توانایی ساخت دستگاه پوشش دهی و سخت کاری لیزری می‌باشد.

شرکت نوران صنعت مصباح دارای مجوز از وزارت صنعت، معدن و تجارت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۰ به منظور تولید انواع دستگاه‌های لیزر به جز دیود لیزری به تعداد ۵۰ عدد در سال می‌باشد، این مجوز تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۳۱ دارای اعتبار است. این شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۹ در کارگروه ارزیابی شرکت‌ها و موسسات دانش بنیان تاییدی شرکت خود را اخذ نموده است و به عنوان یک شرکت فناوری در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۷ مجوز واحد فناوری را از شهرک علمی تحقیقاتی اصفهان اخذ نموده است.

۵) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری استان گیلان با شناسه سپاس ۱۲۷۴۸۱۴۰۲۱۱۷۹۸۱۵ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۳ معتبر می‌باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است. همچنین چک تضمین نیز از شرکت اخذ شده است.

و) وضعیت طرح

مواد اولیه مورد نیاز برای تولید لیزرهای جوش دستی و اتومات شامل ۳ بخش الکترونیک، مکانیک و اپتیک می‌باشد، شرکت نوران صنعت مصباح در بخش الکترونیک و مکانیک بومی سازی کرده و در بخش اپتیک نیز مواد اولیه لازم در جهت تولید لیزرهای دستی را از خارج کشور وارد می‌کند. در بخش اپتیک با توجه به اینکه شرکت‌های خاصی در دنیا محصولاتی مانند فیبر را تولید می‌کنند، این قطعات وارداتی می‌باشند.

بر اساس اظهارات متقاضی منابع مورد نیاز در جهت خرید مواد اولیه (بخش اپتیک) به منظور تولید انواع لیزرهای صنعتی بوده و مبتنی بر پیش فاکتورهای دریافت شده از شرکت نوران صنعت مصباح این شرکت در جهت خرید بخشی از مواد اولیه که شامل ۲ فاکتور خرید به مبلغ ۳۵،۱۵۰ و ۳۹،۹۰۰ دلار جمعاً ۷۵،۰۵۰ دلار را ارائه کرده است. بر اساس اظهارات فروشنده نرخ مبنای محاسبه برای شرکت نرخ حواله ازاد معادل با ۵۲۰،۰۰۰ ریال می‌باشد که هزینه خرید مواد اولیه معادل با ۳۹،۰۲۶،۰۰۰،۰۰۰ ریال می‌شود.

هزینه خرید مواد اولیه شامل دیود جهت تولید لیزر صنعتی ۱۰۰۰ وات و ۲۰۰۰ وات به طور میانگین ۴،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال اظهار شده است. در طرح توجیهی ارزیابی شده و اظهارات شرکت، این شرکت توانایی تولید ۷ دستگاه لیزر در ۴ ماه را دارد. (دوره گردش ۴ ماه می‌باشد). هزینه مواد اولیه برای تولید ۷ دستگاه معادل ۲۸،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال و هزینه مواد اولیه برای تولید ۲۱ دستگاه در ۱۲ ماه معادل ۸۴،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد شده است. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه مواد اولیه مورد نیاز برای محصول مد نظر طرح (با لحاظ محاسبات ذکر شده) می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. لذا سود تعریف شده در این طرح، فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید مواد اولیه ذکر شده در طرح خواهد بود.

در برآوردهای انجام شده بر اساس فاکتورهای فروش شرکت نرخ فروش هر محصول تولیدی به صورت میانگین ۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال می‌باشد و درآمد فروش شرکت در یک دوره گردش ۴ ماهه با فروش ۷ دستگاه برابر با ۴۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال خواهد بود و در یک دوره ۱۲ ماهه با فروش ۲۱ دستگاه درآمد شرکت معادل با ۱۲۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال خواهد بود.

در صورت فروش هر واحد محصول با نرخ ۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال و هزینه مواد اولیه ۴،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال میزان سود هر دستگاه تولیدی برابر با ۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال پیش‌بینی می‌شود و در یک دوره گردش ۴ ماهه درآمد شرکت معادل با ۴۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال و در دوره ۱۲ ماهه برابر با ۱۲۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌گردد سود ناخالص شرکت در یک دوره ۴ و ۱۲ ماهه به ترتیب برابر با ۱۴،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال و ۴۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال می‌باشد

بر اساس محاسبات و گردش در نظر گرفته شده پیش‌بینی می‌شود شرکت در یک دوره ۱۲ ماهه امکان شناسایی درآمد ۱۲۶ میلیارد ریالی و شناسایی سود ۴۲ میلیارد ریالی خواهد داشت که با احتساب هزینه‌های کارمزد عامل و نهاد مالی برابر با ۹۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال و هزینه کارمزد فرابورس برابر با ۱۵۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال سود شرکت به ۴۰،۹۵۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال می‌رسد.

سهام سرمایه‌گذار از سود این طرح برابر با ۳۲.۹۷ درصد است که مبلغ ۱۳،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال و معادل ۴۵ درصد سالانه برآورد می‌گردد، نرخ بازده داخلی ماهانه محاسبه شده نیز در محدوده ۳.۶۲٪ می‌باشد.

لازم به ذکر است در صورت فروش نرفتن محصول مورد نظر طرح به میزان برآورد شده و یا بازگشت محصول به دلیل کیفیت پایین، سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات خود می‌باشد به طوری که حداقل سود برآورده شده سرمایه‌گذاران در طرح تامین گردد. همچنین سایر هزینه‌های لازم جهت اجرای طرح بر عهده سرمایه‌پذیر می‌باشد.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. همچنین سرمایه‌پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه‌جمع‌آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود. همچنین با توجه به برنامه‌های جذب سرمایه‌آتی، 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 سرمایه پذیر 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.

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، سرمایه‌پذیر 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 در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین تر، سرمایه پذیر 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 سرمایه پذیر تا سقف پیش بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می‌شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه‌پذیر بیش از پیش‌بینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد. بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در یک سال آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
مقدار فروش	۲۱ دستگاه
قیمت فروش هر واحد محصول	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۱۲۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه مواد اولیه به ازای هر واحد محصول	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع هزینه مواد اولیه برای تولید محصول	۸۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی	۴۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد عامل و نهاد مالی	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۴۰,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
حاشیه سود	۳۲.۵۰٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۳۲.۳۳٪ برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۳۰.۹۳٪ مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۵٪ برآورد می‌شود.

متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد. (مبالغ به هزار ریال)

شرح	-	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	-۳۰,۰۰۰												
سود علی الحساب			۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵			
بازگشت اصل آورده													۳۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	-۳۰,۰۰۰		۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵	۳,۳۷۵			۳۳,۷۵۰

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۷۵ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۵٪ پیش‌بینی شده است.

(ز) سابقه تامین مالی شرکت

سابقه تامین مالی شرکت نوران صنعت مصباح از طریق سکوه‌های تامین مالی جمعی به شرح ذیل می‌باشد. ضمناً با توجه به پرداخت به موقع اقساط طرح‌های قبلی و همچنین ارائه به موقع گزارش‌های پیشرفت طرح‌های گذشته دارای حسن سابقه در تامین مالی جمعی می‌باشد.

ردیف	نام طرح	نام سکو	مبلغ سرمایه (میلیون ریال)	وضعیت	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تامین سرمایه در گردش تولید دستگاه جوش لیزری دستی و اتومات	آی فاند	۲۰،۰۰۰	تایید موفقیت جمع آوری وجوه توسط نهاد مالی	۱۴۰۳/۰۹/۲۲
	جمع		۲۰،۰۰۰		

جمع بندی

با توجه به بررسی شرکت از جنبه‌های مختلف و وضعیت سودآوری این پروژه برای سرمایه‌گذاران و متقاضی حالت برد-بردپیش بینی می‌گردد.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی گیلان

شماره ثبت: ۱۳۴۰۲۲۲۰۲۲۲۰۲۲۲۰۲۲۲۰۲۲۲

نهاد مهرپرو دانش

شماره: ۶۳ ض. ۱۴۰۲/۱

تاریخ صدور: ۱۴۰۲/۱۰/۲۳

کد سهامی: ۱۳۷۴۸۱۴۰۳۱۱۷۹۸۱۵

استعلام اینترنتی: khedmat.isti.ir

ذی‌نفع: شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان

شرکت سهامی خاص صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان گیلان (سهامان) به‌موجب این ضوابط‌نامه متعهد گردید بدهی سررسید شده شرکت مسئولیت محدود نوران صنعت مصباح (سهامات خواه) به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۶۰۸۹۳۱ صرفاً مربوط به قرارداد مندرج در ذیل نسخه دوم ضوابط‌نامه که توسط شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذی‌نفع) تکمیل و در زمان مقرر به این صندوق عودت می‌شود به‌صرف درخواست شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان در هر زمان و به‌دفعات لغایت تاریخ اعتبار ذیل فیکس، حداکثر تا سقف مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (سی میلیارد ریال) از مانده اصل و سود مانده بدهی و خسارت تأخیر تأدیه متعلقه بر آن با بازپرداخت حداقل هر ۳ قسط سررسید شده به‌صورت یکجا در هر مرحله پرداخت، ظرف مدت سی (۳۰) روز از تاریخ درخواست کتبی شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان و بدون نیاز به انجام هرگونه تشریفات اداری، قانونی و قضایی در وجه شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان پرداخت نماید.

این ضوابط‌نامه برای پرداخت ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (سی میلیارد ریال) تسهیلات (اصل و سود و خسارت تأخیر تأدیه) صادر می‌گردد و بدیهی است در صورت کاهش میزان تسهیلات اعطایی مبلغ ضوابط‌نامه به همان نسبت کاهش خواهد یافت. همچنین پس از هر پرداخت سقف ریالی ضوابط‌نامه به همان میزان کاسته می‌گردد.

این ضوابط‌نامه از زمان عقد قرارداد فی‌مابین شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان و شرکت مسئولیت محدود نوران صنعت مصباح لغایت تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۳ (بیست و سوم دی ماه یک هزار و چهارصد و سه) معتبر است و با درخواست کتبی شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان مبنی بر ابطال / آزادسازی / تعدیل توسط این صندوق که حداکثر تا پایان تاریخ اعتبار ضوابط‌نامه با تمدیدهای بعدی آن به این صندوق ارسال گردد، قلیل لبطال / آزادسازی / تعدیل می‌باشد. بدیهی است این صندوق در صورت عدم تمدید ضوابط‌نامه با حصول شرایط مذکور می‌بایست کل مانده مبلغ ضوابط‌نامه را در وجه شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان پرداخت نماید.

ضوابط‌نامه موصوفه در دو نسخه صادر گردیده که نسخ آن به شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان ارسال می‌گردد و متعاقباً نسخه دوم با تکمیل ذیل آن از سوی شرکت سهامی خاص سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان به این صندوق عودت داده می‌شود.

این ضوابط‌نامه بدون مهر برجسته، پرفراژ، کد سهامی، هولوگرام و امضای مجاز فاقد ارزش قانونی است.

صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان گیلان

امضای دوم

امضای اول



صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان گیلان

نسخه اول: ذی‌نفع ضوابط‌نامه