

## ارزیابی طرح توجیهی تامین بخشی از سرمایه در گردش توسعه پلتفرم امضانو خدمات هوشمند فلامینگو

### خلاصه ارزیابی

طرح "تامین بخشی از سرمایه در گردش توسعه پلتفرم امضانو" تعریف شده توسط شرکت خدمات هوشمند فلامینگو 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، مدیرعامل و تمامی اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا مدیرعامل نیز دریافت شده است.

**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 (شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور 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 ضمانت نامه تعهد پرداخت صندوق نوآوری و شکوفایی تضمین می‌شود.

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

**ز) سابقه تامین مالی شرکت:** با توجه به بررسی‌های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکوه‌های تامین مالی جمعی دارای مجوز نمی‌باشد.

**ح) شیوه پرداخت سرمایه:** پرداخت به صورت چند مرحله‌ای بعد از تأمین ۱۰ میلیارد ریال سرمایه جمع‌آوری شده است. به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع‌آوری شده را پوشش می‌دهد.

### گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

#### الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجای می باشد.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از شرکت اعتبار سنجی ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی 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 تهران دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

### ب) گواهی ها

گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ و برای اعضای هیات مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ و ۱۴۰۲/۱۰/۱۳ از سامانه اعتبار سنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره (جناب آقای یوسف قاسمی) پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. دارای چک برگشتی نیز نمی باشد.

مطابق گزارش اعتبار سنجی رئیس هیئت مدیره (خدمات تجاری سازی فناوریهای پیشرفته دادفلامینگو) پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. دارای چک برگشتی نیز نمی باشد.

مطابق گزارش اعتبار سنجی نماینده رئیس هیئت مدیره (جناب آقای محمد حسین شیخ فروتن) پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. دارای چک برگشتی نیز نمی باشد.

مطابق گزارش اعتبارسنجی عضو اصلی هیئت مدیره (توسعه کسب و کارهای نوگرای تجارت) پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. دارای چک برگشتی نیز نمی باشد.

مطابق گزارش اعتبار سنجی نماینده عضو اصلی هیئت مدیره (شرکت توسعه کسب و کارهای نوگرای تجارت) (سرکار خانم نیلوفر زینعلی) پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. دارای چک برگشتی نیز نمی باشد.

مطابق گزارش اعتبار سنجی عضو اصلی هیئت مدیره (سرکار خانم مهسا دهقان) پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. دارای چک برگشتی نیز نمی باشد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ پایبندی شرکت در پرداخت وام و تعهدات خود بالاست و دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. شرکت دارای چک برگشتی ثبت شده نمی باشد.

### ج) وضعیت مالی شرکت

#### اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر به شرح ذیل می باشد (ارقام به ریال):

سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ (حسابرسی نشده)	(ریال)
۱۹,۰۱۴,۴۸۳,۷۴۸	۳۶,۵۹۰,۵۰۲,۵۳۰	۸۶,۹۵۷,۲۴۷,۸۶۴	۱۲۴,۵۵۷,۴۲۴,۶۰۴	جمع دارایی ها
۴۳,۲۵۶,۰۶۷,۶۰۳	۴۳,۲۵۶,۰۶۷,۶۰۳	۸۴,۲۵۶,۳۱۶,۹۲۹	۱۲۱,۲۲۳,۴۲۷,۸۳۴	جمع بدهی ها
۵,۶۳۳,۷۱۴,۹۶۸	(۶,۶۷۵,۵۶۵,۷۳)	۲,۶۹۰,۹۳۰,۹۹۵	۳,۳۲۲,۹۹۶,۷۷۰	سود (زیان) انباشته
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
-۵,۶۳۳,۷۱۴,۹۶۸	(۶,۶۶۵,۵۶۵,۰۷۳)	۲,۷۰۰,۹۳۰,۹۳۵	۳,۳۳۳,۹۹۶,۷۷۰	جمع حقوق مالکانه

۲,۴۱۳,۷۲۵,۷۳۲	۲,۸۳۲,۲۹۶,۳۹۱	۴۲,۴۷۰,۸۴۱,۸۰۹	۱۱۲,۶۹۱,۱۰۷,۱۹۱	درآمد های عملیاتی
-۱,۸۲۶,۷۲۷,۵۹۶	(۸۵۱,۴۲۵,۷۳۱)	۱۱,۲۸۱,۷۰۲,۹۸۱	۱۲,۸۹۱,۸۳۲,۱۴۳	سود (زیان) عملیاتی
-۱,۸۲۶,۷۲۷,۵۹۶	(۱,۰۴۱,۸۵۰,۱۰۵)	۹,۳۶۶,۴۹۶,۰۰۸	۹,۹۹۹,۵۶۱,۸۴۳	سود (زیان) خالص

### ملاحظات صورت های مالی:

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده جداگانه شرکت خدمات هوشمند فلامینگو برای شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ نشان می دهد:

**مبانی اظهار نظر:** شرح یادداشت توضیحی ۱۸ همراه صورت های مالی بابت مالیات عملکرد دوره ۱۳۹۹ طبق برگ تشخیص صادره توسط سازمان امور مالیاتی مبلغ ۳۷۵ میلیون ریال مطالبه گردیده است که از این بابت بدهی در دفاتر شناسایی نگردیده است. همچنین بابت مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰ و دوره مورد گزارش به علت زیان ابرازی بدهی در دفاتر منظور نشده است. با توجه به سوابق مالیاتی، شرکت هر چند احتساب بدهی مالیاتی از این بابت ضرورت دارد لیکن تعیین مبلغ دقیق آن منوط به رسیدگی و اعلام نظر نهایی مقامات مالیاتی می باشد.

### اظهار نظر:

نظر این مؤسسه به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۴، صورتهای مالی یاد شده در بالا و وضعیت مالی شرکت خدمات هوشمند فلامینگو (سهامی خاص در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری، بنحو مطلوب نشان می دهد.

**سرمایه شرکت:** سرمایه شرکت از طریق پرداخت نقدی و مطالبات حال شده بر اساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۲۹۳۹ به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ از مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۷۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۷۲,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی افزایش یافته است.

**نسبت های مالی:** برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ (حسابرسی نشده)، شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)، شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ (حسابرسی شده) و سال مالی منتهی به ۱۴۰۰ استخراج شده و در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ (حسابرسی نشده)	سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۹۶.۸۹٪	۱۱۸.۲۲٪	۹۷.۳۲٪	۲۲۷.۴۹٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۳.۱۱٪	-۱۸.۲۲٪	۲.۶۸٪	-۲۹.۵۸٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۳.۹۹٪	۱۳.۹۲٪	۱.۲۳٪	۲۸.۴۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارایی ها	۸.۶۲٪	۲۱.۸۴٪	۴.۰۵٪	۲۸.۴۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۸.۹۰٪	۱۸.۴۷٪	۴.۱۶٪	۱۲.۴۸٪
نسبت های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	۶۹۲۲.۷۲٪	۰.۰۰٪	۶۹۲۲.۷۲٪	۰.۰۰٪
	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۴۷.۱۱٪	۱.۳۰٪	۴۵.۸۴٪	۷.۶۳٪
	(موجودی نقد+ حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۴۷.۱۱٪	۱.۳۰٪	۴۵.۵۶٪	۷.۶۳٪

۰.۲۱%	۰.۳۹%	۲۱.۹۴%	۲۱.۰۱%	دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	
۶.۳۶%	۳۵.۵۰%	۴۵.۱۲%	۴۴.۶۲%	بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	
۰.۳۶%	۰.۴۰%	۱۲.۶۸%	۴.۸۳%	موجودی نقد به دارائی‌ها	
۳.۸۲%	۵.۹۷%	۴۳.۵۲%	۲۵۴.۷۶%	دارائی‌های جاری به فروش خالص	
۵.۶۹%	۱.۱۲%	۲۸.۱۰%	۱۰.۸۳%	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	
۰.۹۷%	۰.۸۳%	۱۷.۵۶%	۱۹۳.۰۰%	حساب‌های دریافتی به فروش خالص	نسبت‌های فعالیت
۰.۰۵%	۰.۰۵%	۸.۸۵%	۱۵.۹۲%	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	
۵۰.۰۸%	۳۵۴.۶۲%	۷۵.۰۶%	۴۸۹.۰۰%	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	
۱۲.۶۹%	۷.۷۴%	۴۸.۸۴%	۸.۰۳%	فروش خالص به دارائی‌ها	
۲۰۲.۷۰%	۲۴۰.۰۴%	۲۶۶۸.۳۳%	۶۱۲.۶۶%	فروش خالص به دارائی ثابت	
-۱۵۳.۴۰%	-۸۸.۳۰%	۵۸۸.۴۷%	۶۱۲.۶۶%	سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
۵۴.۸۸%	۸۴.۷۲%	۳۳.۶۹%	۱۶.۹۷%	حاشیه سود ناخالص	
-۷۵.۶۸%	-۳۰.۰۶%	۲۶.۵۶%	۱۱.۴۴%	حاشیه سود عملیاتی	
-۷۵.۶۸%	-۳۶.۷۸%	۲۲.۰۵%	۸.۸۷%	حاشیه سود خالص	
-۹.۶۱%	-۲.۸۵%	۱۰.۷۷%	۸.۰۳%	سود خالص به دارائی‌ها	
۳۲.۴۸%	۱۵.۶۳%	۳۴۶.۷۹%	۲۹۹.۹۳%	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

#### تحلیل ارقام مهم صورت مالی:

- بررسی صورتهای مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ نشان میدهد که درآمد عملیاتی شرکت در مجموع ۲,۸۳۲,۲۹۶,۳۹۱ ریال بوده است.
- نسبت بدهی به دارایی شرکت در سال‌های اخیر به طور میانگین ۱۰۴,۱۴ درصد می‌باشد.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر بالای ۳۱,۴۱ درصد می‌باشد که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۱۳,۳۵ درصد می‌باشد که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.
- حاشیه سود ناخالص در صورت مالی مذکور برابر با ۸۴,۷۲ درصد و حاشیه سود خالص ۳۶,۷۸ درصد می‌باشد.

#### د) بررسی میدانی

شرکت خدمات هوشمند فلامینگو فعالیت خود را از سال ۱۳۹۹ آغاز نموده است. بر اساس اساسنامه موضوع فعالیت شخصیت حقوقی شامل طراحی، تولید، پیاده سازی، ارائه خدمت تجاری سازی کلیه امور انفورماتیک و فناوری اطلاعات و ارتباطات از جمله اجراء، مدیریت، تولید و پشتیبانی سامانه‌های رایانه‌ای، نرم‌افزارهای سفارش مشتری، سایبری و برنامه کاربردی تلفن همراه هوشمند و سامانه‌ها و شبکه‌های اتصال ارائه کنندگان و صاحبان خدمات و کالاهای مجاز و متخصصان ذی صلاح و کاربران و مراجعه کنندگان، ارائه مشاوره و نظارت بر اجرای طرح‌های انفورماتیک و فناوری اطلاعات و ارتباطات، مشاوره، طراحی و ارزیابی به شرکت‌ها و کسب و کارهای کوچک و بزرگ و اشخاص حقیقی در حوزه‌های انفورماتیک و فناوری اطلاعات و

ارتباطات، طراحی، تدوین و عملیاتی کردن استراتژی های تجاری و قراردادی در موضوع شرکت، ارائه خدمات، مشاوره، نظارت، راه کارهای جامع در تمامی حوزه های فناوری اطلاعات و ارتباطات شامل شبکه های رایانه ای، شبکه های ارتباطی، شبکه ها و سامانه های کنترل صنعتی، نرم افزار، سخت افزار، امنیت اطلاعات و ارتباطات، سامانه های رایانه ای، مراکز داده، انتقال داده، و بانک های اطلاعاتی و راه اندازی و نگهداری و امن سازی در موارد مذکور طراحی، پیاده سازی، مشاوره، و نظارت مهندسی و تخصصی در حوزه ی زیرساخت کلید عمومی و عرضه ی خدمات مرتبط با طراحی، مشاوره و پیاده سازی استانداردها. مشاوره، طراحی و ایجاد مراکز صدور گواهی و امضای الکترونیکی؛ صدور، تمدید و ابطال انواع گواهی های الکترونیکی و دیجیتالی؛ تجهیز سامانه های کاربردی و سیستمی به زیرساخت کلید عمومی؛ طراحی و تولید کلیه محصولات نرم افزاری و سخت افزاری حوزه زیرساخت کلید عمومی. (همه موارد اخیرالذکر در صورت ضرورت قانونی، انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم) تأمین و تولید، صادرات و واردات محصولات امنیت فناوری اطلاعات و ارتباطات، تجهیزات امنیتی، زیرساخت کلید عمومی و سامانه های اطلاعاتی، ارتباطی و امنیتی، اخذ نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی و ایجاد شعب و دفاتر نمایندگی در داخل و خارج کشور (در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم)، انجام امور پژوهشی، تحقیق و توسعه، مشاوره و انتقال فناوری در زمینه ی فعالیت های شرکت، انجام کلیه امور بازرگانی شامل واردات و صادرات کلیه اجناس و خدمات مرتبط با موضوعات فعالیت شرکت (در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم)، شرکت در مناقصه ها و مزایده ها در داخل و خارج از کشور به منظور تسهیل و تجهیز منابع لازم در جهت اجرای موضوعات فعالیت شرکت، انعقاد قراردادهای همکاری و مشارکت با سایر اشخاص و شرکت های داخلی و خارجی در زمینه ی موضوع فعالیت شرکت، اجرای طرح های جامع فناوری اطلاعات، شامل تحلیل، طراحی، تولید، استقرار، راه اندازی و پشتیبانی راهکارهای مبتنی بر نرم افزار و سخت افزار در بخش عمومی و دولتی و وزارتخانه ها و سازمان ها و شرکت های وابسته به دولت و بخش خصوصی برگزاری همایش ها، کنفرانس ها، دوره ها و جشنواره های مرتبط با حوزه فعالیت شرکت، شرکت در نمایشگاه های داخلی و خارجی مرتبط با حوزه فعالیت های شرکت، ارائه خدمات الکترونیک، تولید و توسعه نرم افزار، فناوری اطلاعات و ارتباطات و تجارت الکترونیک و اتوماسیون سیستم های اداری، خرید، فروش، توزیع و ارایه کلیه کالاها و خدمات انفورماتیکی، کالاهای مجاز کامپیوتری و فناوری اطلاعات و ارتباطات (در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم)، فعالیت های نشر دیجیتال شامل تصدی قراردادن اطلاعات و محتوای دیداری، شنیداری، نوشتاری و یا ترکیبی از آنها در قالب دیجیتال دارای مجوز انتشار از وزارت فرهنگ و ارشاد اسلامی در موضوعات مختلف در معرض عرضه از طریق حامل های دیجیتال نظیر الواح فشرده و تصدی قراردادن محتوای دیجیتال دیداری، شنیداری، نوشتاری و یا ترکیبی از آنها در معرض دسترس عموم از طریق شبکه گسترده جهانی و شبکه ملی اطلاعات و از طریق سامانه پیامک انبوه و شبکه تلفن هوشمند مخابرات دارای مجوز انتشار از وزارت فرهنگ و ارشاد اسلامی مرتبط با موضوع شرکت.

بر اساس گزارش صورت دستمزد و حقوق مزایای کارکنان شرکت خدمات هوشمند فلامینگو در آبان ماه ۱۴۰۲، در مجموع با ۱۶ نفر پرسنل در بخش اداری خود مشغول به فعالیت می باشد.

بررسی صورت های مالی حسابرسی نشده منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت در مجموع ۱۱۲،۶۹۱،۱۰۷،۱۹۱ ریال بوده که حاصل از عملیات فروش محصولات و خدمات شرکت شامل فروش نرم افزار آنلاین تنظیم قراردادهای، درآمد حاصل از قرارداد امضانو و درآمد حاصل از تنظیم قراردادهای می باشد. به طور کلی فعالیت عملیاتی شرکت با توجه به بهای تمام شده ۹۳،۵۶۷،۹۰۴،۴۲۷ ریال، حاشیه سود ناخالص ۱۶،۹۷ درصد را محقق می نماید. همچنین مجموع دارایی ها و بدهی های شرکت به ترتیب ۱۲۴،۵۵۷،۴۲۴،۶۰۴ ریال و ۱۲۱،۲۲۳،۴۲۷،۸۳۴ ریال می باشد.

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت در مجموع ۲،۸۳۲،۲۹۶،۳۹۱ ریال می باشد که بابت فروش نرم افزار آنلاین تنظیم قراردادهای، درآمد حاصل از قرارداد امضانو، درآمد حاصل از تنظیم قراردادهای و درآمد حاصل از مشاوره آنلاین می باشد. در کل شرکت با توجه به بهای تمام شده ۴۳۲،۶۷۲،۸۳۰ ریال، سود ناخالص ۸۴،۷۲ درصدی را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی ها و بدهی های شرکت به ترتیب ۳۶،۵۹۰،۵۰۲،۵۳۰ ریال و ۴۳،۲۵۶،۰۶۷،۶۰۳ ریال می باشد.

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت در مجموع ۲،۴۱۳،۷۲۵،۷۳۲ ریال می باشد که بابت فروش نرم افزار آنلاین تنظیم قراردادهای، درآمد حاصل از تنظیم قراردادهای و درآمد حاصل از مشاوره آنلاین می باشد. در کل شرکت با توجه به بهای تمام شده ۱،۰۸۹،۰۴۶،۴۲۴ ریال، سود ناخالص ۵۴،۸۸ درصدی را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی ها و بدهی های شرکت به ترتیب ۲۴،۶۳۸،۱۹۸،۷۱۶ ریال می باشد. اظهارنامه معاملاتی فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت در این فصل به میزان ۴۱،۸۰۷،۶۷۲،۷۷۵ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۴۸،۸۹۲،۴۹۳،۲۰۹ ریال بوده است. همچنین آمار معاملات

فصل تابستان سال ۱۴۰۲ بر اساس اظهارات متقاضی به میزان ۲۴،۶۵۱،۱۶۰،۵۷۴ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۲۱،۳۳۲،۱۸۲،۲۴۱ ریال بوده است.

ترکیب اعضای هیأت مدیره مطابق اظهارات متقاضی با استناد به صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۵ به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	کد ملی/شناسه ملی
۱	محمدحسین شیخ فروتن به نمایندگی از شرکت خدمات تجاری سازی فناوری‌های پیشرفته دادفلامینگو	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۰۵۱۵۷۵۶۰
۲	یوسف قاسمی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	۰۰۶۰۶۶۳۴۳۱
۳	مهسا دهقان	عضو اصلی هیئت مدیره	۰۰۱۲۰۳۴۴۳۶
۴	نیلوفر زینعلی به نمایندگی از شرکت توسعه کسب و کارهای نوگرای تجارت	عضو اصلی هیئت مدیره	۱۴۰۰۵۰۶۶۰۱۸

ترکیب اعضای هیات مدیره بر اساس آگهی رسمی شماره ۲۲۷۴۹ به تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۱ مطابق جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	کد ملی/شناسه ملی
۱	یوسف قاسمی	عضو هیئت مدیره	۰۰۶۰۶۶۳۴۳۱
۲	مهسا دهقان	عضو هیئت مدیره	۰۰۱۲۰۳۴۴۳۶
۳	شرکت توسعه کسب و کارهای نوگرای تجارت	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۰۵۰۶۶۰۱۸
۴	شرکت خدمات تجاری سازی فناوری‌های پیشرفته دادفلامینگو	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۰۵۱۵۷۵۶۰

#### (ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه در این طرح با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از صندوق نوآوری و شکوفایی تضمین گردیده است.

#### (و) وضعیت طرح

شرکت دانش بنیان خدمات هوشمند فلامینگو فعالیت خود را از سال ۱۳۹۹ آغاز نموده است. تیم حقوقی لامینگو طبق تجربه فعالیت خود، نیازی برای ایجاد و ساخت سند به صورت آنلاین شناسایی نمود تا امضای اسناد بدون محدودیت مکانی و زمانی انجام شود. با ظهور نابهنگام ویروس کرونا و شرایط غیرقابل پیش‌بینی ناشی از دوران همه‌گیری، امضای اسناد و قراردادهای با مشکل زیادی روبه‌رو شد. بسیاری از تعاملات با وقفه مواجه شد و چرخه بسیاری از کسب‌وکارها معیوب گشت. امضانو با ایده محوری تسهیل دسترسی به افراد جهت اخذ امضای قانونی در هر زمان و هر مکان راه‌اندازی شد و در حال حاضر به‌عنوان اولین سامانه مدیریت چرخه اسناد و قراردادهای دیجیتالی به شرکت‌ها و سازمان‌های متعددی خدمات‌رسانی می‌کند. هدف از راه‌اندازی این سامانه افزایش سرعت پروژه ایجاد و ارسال قراردادهای با استفاده از بستر اینترنت؛ کاهش هزینه‌ها از طریق بهینه‌سازی زمان کارشناسان شرکت‌ها، حذف رفت‌وآمدهای غیر ضروری، صرفه‌جویی در مصرف کاغذ و اعطای قالب قانونی محکم‌تر به تعاملات اشخاص و نظارت مستقیم و افزایش شفافیت در سازمان‌ها است.

حال شرکت "خدمات هوشمند فلامینگو" در نظر دارد در این طرح اقدام به بهبود زیرساخت پلتفرم امضانو و توسعه فروش این سرویس نموده که بر اساس پیش‌بینی متقاضی برنامه عملیاتی شرکت در طول دوره ۱۲ ماهه طرح به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	عنوان فعالیت اصلی	زمان شروع	زمان پایان	خروجی
۱	نهایی‌سازی ورژن جدید CLM و اپلیکیشن ویژه مدل بهره‌برداری On Premise	T0	T1= T0+ 3 Month	نسخه جدید CLM وب و نسخه جدید اپلیکیشن اندروید و IOS

نسخه جدید CLM وب و نسخه جدید اپلیکیشن اندروید و IOS	T2= T1+3 Month	T1	نهایی سازی ورژن جدید CLM و اپلیکیشن ویژه مدل بهره برداری SaaS	۲
فروش ۳۶۰ لایسنس	T3=T1+9 Month	T1	توسعه مشتریان و ارائه سرویس	۳

CLM: محیطی برای مدیریت اسناد و قراردادها، که امکان ثبت، دسته بندی و نگهداری موارد مذکور را فراهم می کند.

همچنین مدل های بهره برداری فوق، عبارتند از:

**On Premises:** نصب سیستم روی سرورهای سازمان های بزرگ مانند بانک ها.

**SaaS:** سرویس های رایانش ابری و ارائه خدمات نرم افزاری بر بستر ابر و از راه دور؛

بر اساس اظهارات متقاضی هزینه هر واحد محصول شامل هزینه برونسپاری خرید لایسنس، هزینه بازاریابی و هزینه دستمزد نیروی متخصص بوده که به هر مورد به تفکیک پرداخته شده است.

هزینه برونسپاری شامل خرید دو نوع لایسنس ماژول های مکمل زیر سیستم های CLM از نهادهای مرتبط می باشد که با توجه به محصول درخواست شده توسط متقاضی خریداری می گردد. لایسنس ها برای مدل بهره برداری On Premise جداگانه از طریق برونسپاری به شرکت های مربوطه و برای مدل بهره برداری SaaS با توجه به بسته خریداری شده توسط متقاضی تهیه می گردد. که هزینه برآوردی از سوی متقاضی ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد شده است

هزینه بازاریابی شامل شرکت در نمایشگاه تخصصی، بازاریابی شبکه ای، نامه نگاری مستقیم با مشتریان هدف، شبکه شرکت های همکار و شرکت در همایش ها و سمینارها می باشد. که هزینه برآوردی از سوی متقاضی معادل ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد گردیده است.

هزینه دستمزد نیروی کار نیز شامل یک نفر نیروی بازاریابی و ۱۰ نفر نیروی فنی بوده که به طور میانگین برای هر نفر در ماه ۳۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. با توجه به طول دوره طرح، هزینه دستمزد نیروی متخصص تقریباً مبلغ ۴۰,۰۷۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می گردد.

با توجه به موارد مذکور هزینه تمام شده هر عدد لایسنس به طور میانگین حدوداً ۱۹۶,۵۰۰,۰۰۰ ریال می باشد که مجموع هزینه ها در طول دوره ی طرح برای فروش ۳۶۰ لایسنس، مبلغ ۷۰,۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پیش بینی می گردد.

هزینه کارمزد عامل و فرابورس در تأمین مالی جمعی نیز ۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می شود. در مجموع هزینه تولید با احتساب کارمزد عامل و فرابورس در طول دوره طرح ۷۱,۹۴۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می شود.

بنابراین شرکت خدمات هوشمند فلامینگو در نظر دارد به منظور تأمین بخشی از سرمایه مورد نیاز جهت تأمین بخشی از سرمایه در گردش توسعه پلتفرم امضانو به میزان ۵۰ میلیارد ریال با روش تأمین مالی جمعی از طریق سکوی آیفاند، تأمین نماید.

هزینه های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید لایسنس، بازاریابی و دستمزد مورد نیاز برای اجرای طرح می باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه های مرتبط با اجرای طرح 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.

همچنین بر اساس پیش بینی متقاضی میزان فروش سرویس امضانو در طول دوره طرح برابر با ۳۶۰ لایسنس بوده که مبلغ ۲۴۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می گردد. بر اساس اظهارات متقاضی، پیش بینی می شود مبلغ فروش هر سرویس میانگین ۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال باشد.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه های مرتبط با تأمین مالی جمعی و سایر هزینه های مذکور در طرح خواهد بود.

بنابراین پیش بینی می شود شرکت خدمات هوشمند فلامینگو در برنامه تولید و فروش خود ۱۶۹,۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال سود (با لحاظ هزینه تأمین مالی جمعی) محقق نماید. لذا حاشیه سود طرح معادل ۷۰,۱۷ درصد برآورد می گردد. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۱۳,۲۹ درصد بوده که مبلغ ۲۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می گردد. همچنین نرخ بازده داخلی طرح ماهانه ۳,۶۲ درصد پیش بینی می شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود.

لازم به ذکر است حاشیه سود ناخالص شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی نشده ۱۴۰۱ معادل ۱۷ درصد بوده است.

سرمایه گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه پذیر در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش بینی شده کمتر شود، سرمایه پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت نماید.

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 متعهد می شود انجام تعهدات خود در قبال 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 می کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران در اولویت قرار می دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت می نماید.

همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات و وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می کند.

همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات، فروش محصول به قیمت پایین تر و یا تولید محصول کمتر از میزان برآوردی در طرح، سرمایه پذیر ملزم به باز خرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح و تحقق حداقل سود برآوردی مذکور در طرح از سایر منابع درآمدی خود می باشد.

سرمایه پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش محصول 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 می شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیش بینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

بر اساس گزارش های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش بینی عملکرد مالی طرح در یک سال آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
مقدار فروش	۳۶۰ لایسنس
قیمت فروش هر واحد محصول	۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۲۴۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه تهیه هر واحد محصول	۱۹۶,۵۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع هزینه	۷۰,۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی	۱۷۰,۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد عامل و نهاد مالی	۱,۰۰۰ میلیون ریال
کارمزد فرابورس	۲۰۰ میلیون ریال
سود طرح	۱۶۹,۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
حاشیه سود	۷۰,۱۷٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۷۰,۱۷ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۱۳,۲۹ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد برآورد می شود.

#### جریان نقدینگی سرمایه گذاران (میلیون 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	-۵۰,۰۰۰												
سود علی الحساب			۵,۶۲۵			۵,۶۲۵				۵,۶۲۵			۵,۶۲۵
بازگشت اصل آورده													۵۰,۰۰۰



۵۵,۶۲۵		۵,۶۲۵		۵,۶۲۵		۵,۶۲۵		-۵۰,۰۰۰	خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان
--------	--	-------	--	-------	--	-------	--	---------	-----------------------------------

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳,۶۲ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۵ درصد پیش‌بینی شده است.

#### ز) سابقه تامین مالی شرکت

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فرابورس، شرکت خدمات هوشمند فلامینگو سابقه استفاده از خدمات تامین مالی جمعی از طریق عاملین مجاز فعالیت را ندارد.

#### جمع‌بندی

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