

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش تولید موتور های ژنراتوری گازسوز شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان

خلاصه ارزیابی

طرح " تأمین سرمایه در گردش تولید موتور های ژنراتوری گازسوز " تعریف شده توسط شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان از هشت منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می باشد:

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

(ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل (جناب آقای محمدرضا زمردی) دریافت شده است.

(ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در دو سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) مشروط بوده است که در ادامه مبانی اظهار نظر مشروط حسابرس آورده شده است.

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

(ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارئه ضمانت نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری صنعت برق و انرژی صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۰ معتبر می باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

(و) وضعیت طرح: طرح از منظر اقتصادی هم برای مشارکت کنندگان و هم برای مجری توجیه پذیر می باشد.

(ز) سابقه تامین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکوهای تامین مالی جمعی دارای مجوز بوده است.

(خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۱۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۲۰،۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می باشد.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می‌باشد.
- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت 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 هیئت 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 ۱۴۰۲/۱۲/۱۶ و برای اعضای نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۶ و برای رئیس هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۹ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره شرکت (جناب آقای سپهر برزی مهر) نشان می‌دهد پایبندی شرکت در پرداخت وام و تعهدات بانکی بالا است و دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بین ۳،۰۰۰ تا ۵،۰۰۰ میلیون ریال و شخص حقیقی دارای وام و تعهدات فعال غیربانکی نمی‌باشد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت (جناب آقای محمدرضا زمردی) نشان می‌دهد شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات بانکی و غیر بانکی ندارد. شخص حقیقی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی عضو هیئت مدیره (سرکار خانم مرضیه زمردی) نشان می‌دهد شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات بانکی و غیر بانکی ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۶ پایبندی شرکت در پرداخت وام و تعهدات بانکی بالا است و دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال و شرکت دارای وام و تعهدات فعال غیربانکی نمی‌باشد. نسبت مانده 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 سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر ۲ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است. همچنین شخص حقوقی دارای ۱۱ مورد ضمانت نامه فعال بانکی و ۱ مورد ضمانت نامه فعال غیربانکی (صندوق پژوهش و فناوری) می‌باشد.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقلام مهم مالی

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

۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	(میلیون ریال)
۱۵۶،۱۱۶	۲۱۴،۱۴۵	۷۸۱،۶۹۵	جمع دارایی‌ها
۱۶۰،۹۴۲	۸۷،۵۰۳	۶۵۰،۸۱۷	جمع بدهی‌ها

سود (زیان) انباشته	۲۹,۲۶۱	۲۴,۸۹۴	-۵,۸۲۶
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۳۰,۸۷۸	۱۲۶,۵۱۰	-۴,۸۲۶
درآمدهای عملیاتی	۱۳۸,۱۷۸	۳۲۹,۰۰۰	۳۹,۶۱۰
سود (زیان) عملیاتی	۷,۷۳۰	۳۸,۳۰۸	۹,۶۰۱
سود (زیان) خالص	۴,۳۶۸	۳۲,۳۳۶	۴,۷۵۲

ملاحظات صورت‌های مالی:

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

اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ اظهار نظر به صورت مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط حسابرس بدین صورت است: شرکت فاقد سیستم مناسب و مدون جهت محاسبه بهای تمام شده محصولات تولیدی خود بوده و در نبود گزارشات تولید محصولات در سال مالی مورد گزارش و نیز آنالیز استاندارد مصرف مواد جهت محصولات تولیدی مختلف و با توجه به عدم اطلاعات و دسترسی به مبانی تخصیص هزینه ها به مراحل تولید چگونگی محاسبه بهای تمام شده برای این مؤسسه امکان پذیر نگردیده است. همچنین تفکیک مناسبی در خصوص هزینه های فروش، اداری و عمومی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی صورت نپذیرفته است. لذا به دلیل فقدان اطلاعات و مدارک قابل اتکاه در خصوص موارد یاد شده تعیین تعدیلات لازم بر حساب‌ها و آثار ناشی از آن بر صورت‌های مالی برای این مؤسسه مقدور نمی‌باشد.

به شرح یادداشت شماره ۱۱ صورت‌های مالی دارایی‌های نامشهود مشتمل بر مبلغ ۸۱,۶۰۰ میلیون ریال دانش فنی (مولد گازسوز جهت تولید) می‌باشد که طی سال مورد گزارش مستهلک نگردیده است. هر چند انجام تعدیلاتی در دفاتر ضروریست، لیکن به دلیل عدم دستیابی به مدارک و مستندات لازم میزان تعدیلات مورد لزوم از این بابت برای این مؤسسه مشخص نمی‌باشد.

سرفصل‌های "پیش پرداخت‌ها" و "دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها" منعکس در یادداشت‌های شماره ۱۲ و ۱۴ صورت‌های مالی، شامل مانده حساب‌های راکد و سنواتی به ترتیب به مبالغ ۳۳,۶۴۵ و ۶,۶۶۴ میلیون ریال می‌باشد که تا تاریخ این گزارش تسویه نشده است. لذا در غیاب شواهد و مدارک کافی و عدم دستیابی به مدارک و شواهد لازم در خصوص احتساب کاهش ارزش تعیین میزان تعدیلات لازم که بر صورتهای مالی ضرورت می‌یافت در حال حاضر برای این مؤسسه میسر نگردیده است.

به شرح یادداشت شماره ۲۰ صورت‌های مالی مالیات عملکرد شرکت تا پایان سال ۱۳۹۸ قطعی و مفاصا حساب دریافت گردیده است. از بابت سال‌های مالی ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ پیرو برگ تشخیص صادره توسط اداره امور مالیاتی جمعا مبلغ ۱۰,۸۰۰ میلیون ریال مورد مطالبه قرار گرفته است که شرکت نسبت به آن اعتراض و پرونده مربوطه در دست رسیدگی می‌باشد. همچنین جهت سال مالی مورد گزارش به دلیل ادعای شرکت در خصوص معافیت موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم بدهی مالیات در حساب‌ها منظور نموده است. مضافا دفاتر شرکت از لحاظ رعایت قانون مالیات و عوارض بر ارزش افزوده و موضوع ماده ۱۶۹ قانون مالیات‌های مستقیم تا پایان سال مالی ۱۳۹۸ توسط اداره امور مالیاتی مورد بررسی قرار گرفته که منجر به صدور برگ تشخیص به ترتیب به مبلغ ۲۷۸۱۰ و ۳۶۱۴ میلیون ریال شده که از این بابت مورد اعتراض شرکت واقع گردیده لذا بدهی در حساب‌ها انعکاس نیافته است. همچنین مستنداتی در خصوص مالیات و عوارض ارزش افزوده و موضوع ماده ۱۶۹ قانون مالیات‌های مستقیم بابت سال‌های مالی ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به این مؤسسه ارائه نگردیده است لیکن تعیین حداقل مبلغ تعهدات مورد لزوم از بابت موارد فوق در شرایط حاضر برای این مؤسسه مشخص نمی‌باشد. شرکت مبلغ ۲۰,۷۶۶ میلیون ریال از هزینه های مالی تحقق یافته پرداخت نشده سال مورد گزارش بابت تسهیلات مالی دریافتی را شناسایی ننموده است. لذا در صورت ثبت صحیح تعدیلات مورد لزوم سود خالص دوره قبل از مالیات " و "تسهیلات مالی" به مبلغ مزبور به ترتیب کاهش و افزایش خواهد یافت.

پاسخ تاییدیه‌های درخواستی جهت سرفصل‌های پیش پرداخت‌ها، دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها، پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها و پیش دریافت‌ها مندرج در یادداشت‌های شماره ۱۲ و ۱۴ و ۱۹ و ۲۲ صورت‌های مالی به ترتیب به مبلغ ۳۳,۵۹۹ و ۳,۱۶۸ و ۲۳۳,۲۲۴ و ۱۰۱,۶۲۴ میلیون ریال و همچنین بانک‌های کشاورزی مزرعه کتول و توسعه تعاون تا تاریخ تحریر این گزارش واصل نگردیده‌است. همچنین مانده حساب سایر دریافتی‌ها فی مابین شرکت فن آوران بهبود انرژی البرز اشخاص وابسته دارای مغایرت با مساعدی به مبلغ ۲۸,۶۳۵ میلیون ریال می‌باشد لذا تعیین هرگونه تعدیلات احتمالی که در صورت دریافت تاییدیه‌های مزبور و همچنین رفع مغایرت حساب با شرکت فن آوران بهبود انرژی البرز بر صورت‌های مالی شرکت مورد گزارش ضرورت می‌یافت در شرایط حاضر برای این موسسه مشخص نمی‌باشد.

موجودی مواد و کالای شرکت منعکس در یادداشت شماره ۱۳ صورتهای مالی در تاریخ صورت وضعیت مالی بدون نظارت حسابرسان مورد شمارش واقع گردیده‌است. لذا میزان هرگونه تعدیلات احتمالی که در صورت شمارش موجودی‌ها با نظارت حسابرسان بر صورت‌های مالی ضرورت می‌یافت برای این موسسه مشخص نمی‌باشد.

حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده‌است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده‌است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای حسابداران رسمی مستقل از شرکت موتور سازان فن آوری بهینه ایرانیان (سهامی خاص است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده‌است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط کافی و مناسب است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۲۹,۲۶۱,۳۱۲,۶۹۴ ریال بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ سرمایه شرکت ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
نسبت‌های اهرمی	بدهی‌ها به دارائی‌ها	۸۳.۲۶٪	۴۰.۸۶٪	۱۰۳.۰۹٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	۱۶.۷۴٪	۵۹.۰۸٪	-۳.۰۹٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	۱.۴۸٪	۰.۰۰٪	-
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی‌ها	۲۸.۰۵٪	۱۷.۶۸٪	۳۳.۸۷٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۳۳.۶۹٪	۴۳.۲۸٪	۳۲.۸۵٪
	سود خالص به هزینه مالی	۱۲۹.۹۰٪	۵۴۰.۲۶٪	۹۷.۹۹٪
نسبت‌های نقدینگی	دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۹۶.۵۱٪	۱۲۵.۲۸٪	۱۰۷.۷۹٪
	(موجودی نقد+ حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۴۵.۶۶٪	۳۳.۵۰٪	۵۸.۸۲٪
	دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	۹۴.۳۹٪	۱۲۵.۲۸٪	۹۳.۵۶٪
	بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	۸۱.۴۳٪	۴۰.۸۶٪	۸۹.۴۸٪
	موجودی نقد به دارائی‌ها	۸.۲۷٪	۰.۸۵٪	۳.۱۲٪
	دارائی‌های جاری به فروش	۴۴۴.۵۷٪	۳۳.۳۲٪	۳۸۰.۱۴٪
نسبت‌های فعالیت	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	۱۰.۱۵٪	۲.۰۹٪	۳.۴۹٪
	حساب‌های دریافتی به فروش	۱۶۳.۵۸٪	۸.۳۵٪	۱۹۵.۱۳٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	۳۴.۷۳٪	۳۱.۴۱٪	۴۸.۰۳٪
	حساب‌های پرداختی به فروش	۱۹۷.۹۰٪	۹.۸۱٪	۶۵.۴۵٪

۲۵.۳۷٪	۱۵۳.۶۳٪	۱۷.۶۸٪	فروش به دارائی‌ها	نسبت‌های سوددهی
۷۱۶.۹۶٪	۱۴۴۰.۵۸٪	۱۶۱.۲۱٪	فروش به دارائی ثابت	
۸۶.۰۱٪	۱۴۱.۵۹٪	۵.۱۰٪	سود خالص به دارائی ثابت	
۳۷.۸۰٪	۱۸.۷۸٪	۳۶.۵۳٪	حاشیه سود ناخالص	
۲۴.۲۴٪	۱۱.۶۴٪	۵.۵۹٪	حاشیه سود عملیاتی	
۱۲.۰۰٪	۹.۸۳٪	۳.۱۶٪	حاشیه سود خالص	
۳.۰۴٪	۱۵.۱۰٪	۰.۵۶٪	سود خالص به دارائی‌ها	
-۹۸.۴۶٪	۲۵.۵۶٪	۳.۳۴٪	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتنی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود. درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می‌شود.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱۳۸،۱۷۷،۹۷۸،۰۰۲ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸۷،۶۹۷،۴۴۶،۰۴۸ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳۶.۵۳ درصد را محقق کرده است. درآمد عملیاتی در سال مذکور از فروش داخلی، شامل فروش موتور برق مولد گاز سوز و قطعات یدکی و ارائه خدمات می باشد.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۳۲۹،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲۶۷،۲۲۵،۷۳۳،۴۸۱ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۸.۷۷ درصد را محقق کرده است.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر به طور میانگین ۱۰۹.۸۶ درصد است. 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 ۵.۲۴ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد تسهیلات کوتاه مدت شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر با ۲۰۷،۶۸۲،۰۳۴،۴۴۹ ریال و در سال ۱۴۰۰ برابر با ۳۷،۸۷۰،۶۴۷،۷۷۹ ریال است. و تسهیلات بلند مدت در سال ۱۴۰۱ برابر با ۱۱،۵۷۵،۴۷۹،۴۵۲ ریال است.
- براساس صورت مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ دوره وصول مطالبات ۳۳۴ روز است.

(د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در سال ۱۳۹۶ تاسیس گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس آگهی تغییرات شماره ۲۱۵۵۸ به تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۳ شامل طراحی، ساخت و مونتاژ موتورهای گازسوز و موتور ژنراتور (مولد برق) گازسوز و مولدهای تولید همزمان برق و حرارت و تولید موتورهای دیزلی ریلی و دریایی و دیزل ژنراتورهای زمینی دیزل ژنراتور ریلی و دریایی، طراحی، ساخت و احداث نیروگاه های مقیاس کوچک. طراحی، ساخت و تامین قطعات و لوازم یدکی کلیه موارد فوق تعمیرات اساسی و جزئی، نگهداری فنی، بهره برداری و راهبری موارد ذکر شده، انجام کلیه امور مربوط به واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز و اخذ نمایندگی از شرکتهای داخلی و خارجی و اعطای نمایندگی به شرکتهای داخلی و خارجی و اخذ انواع ضمانتنامه در صورت نیاز پس از اخذ مجوز جهت شرکت در مناقصات و مزایده های داخلی و خارجی می‌باشد.

مطابق لیست بیمه کارکنان در دی ماه سال ۱۴۰۲ این شرکت با ۴۳ نفر پرسنل در مجموع بخش‌های اداری و تولیدی فعال بوده است. شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان موفق به اخذ پروانه بهره برداری از وزارت صنعت، معدن و تجارت در سال ۱۳۹۶ شده است.

بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱۳۸،۱۷۷،۹۷۸،۰۰۲ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸۷،۶۹۷،۴۴۶،۰۴۸ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳۶.۵۳ درصد را محقق کرده است. درآمد عملیاتی در سال مذکور از فروش داخلی،

شامل فروش موتور برق مولد گاز سوز و قطعات یدکی و ارائه خدمات می باشد. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۷۸۱،۶۹۵،۳۳۷،۵۹۷ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۶۵۰،۸۱۷،۲۱۲،۱۰۹ ریال است.

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۳۲۹،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲۶۷،۲۲۵،۷۳۳،۴۸۱ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۱۸.۷۷ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۲۱۴،۱۴۴،۵۵۹،۶۷۱ ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۸۷،۶۳۴،۲۲۴،۶۳۷ ریال است.

اظهارنامه مالیاتی فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در این فصل به میزان ۴۲،۳۰۹،۷۷۰،۱۰۳ ریال فروش و مبلغ ۱،۷۸۵،۶۴۸،۲۴۴ ریال خرید داشته است.

اظهارنامه مالیاتی فصل تابستان سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در این فصل به میزان ۵،۴۷۹،۷۵۶،۵۴۷ ریال فروش و مبلغ ۷۰،۷۰۷،۷۰۴،۲۲۰ ریال خرید داخلی داشته است.

اظهارنامه مالیاتی فصل پاییز سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در این فصل به میزان ۱۱۰،۱۷۱،۷۵۶،۵۰۰ ریال فروش و مبلغ ۲۱،۳۲۱،۵۱۶،۴۶۱ ریال خرید داشته است.

ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه این طرح با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از طرف صندوق پژوهش و فناوری صنعت برق و انرژی صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۰ معتبر می باشد که این تاریخ با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان قابل تمدید است.

و) وضعیت طرح

شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان از سال ۱۳۹۶ در زمینه طراحی و ساخت و مونتاژ موتورهای گازسوز ژنراتور (مولد برق) و مولد های برق و حرارات و ... فعالیت می کند. این شرکت در نظر دارد دو دستگاه موتور ژنراتور ۱۶ سیلندر گازسوز را با ظرفیت ۱۰۳۰ کیلووات در ساعت در شرایط ISO تولید کرده و بفروش نماید. از این رو برای جذب سرمایه در گردش جهت خرید محصول طرح اقدام به تامین سرمایه مورد نیاز از طریق سکوی تامین مالی جمعی آی فاند می نماید.

امروزه به دلیل اهمیت روزافزون انرژی الکتریسیته در صنایع مختلف و نیاز حیاتی صنایع به این منبع خدادادی، قطعی برق میتواند احتمال خسارت های مالی و جانی را در صنایع بالا ببرد. به همین دلایل استفاده از انواع موتور ژنراتورهای گازی افزایش چشمگیری یافته است و بازار خرید این محصول گسترش یافته است. وظیفه ای این ژنراتورها تبدیل گاز شهری یا کپسول مایع به انرژی الکتریسیته است. براساس صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ حاشیه سود ناخالص این محصول برابر با ۳۹.۴ درصد بوده است.

فروش شرکت هم به صورت قراردادی با گرفتن پیش پرداخت انجام می شود. در طرح مذکور بنا بر اظهارات متقاضی دوره گردش سرمایه ۱۲ ماهه در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است براساس صورت های حسابرسی شده ۱۴۰۱ دوره ای وصول مطالبات ۳۳۴ روز (تقریباً ۱۰ ماه و ۲۴ روز) می باشد.

شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان به منظور تکمیل موضوع قرارداد شماره AZ-02-172 جهت تولید "چهار دستگاه مولد گازسوز نو کانتینر ایز شده نیروگاه مقیاس کوچک" نیازمند جذب بخشی از سرمایه برای تولید موضوع قرارداد به مبلغ ۱۲۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال می باشد. این قرارداد از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ آغاز شده است و به دلیل عدم تخصیص ارز دولتی واردات مواد اولیه مدت قرارداد تا پایان سال ۱۴۰۳ تمدید شده است.

شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان برای تولید موتور ژنراتورهای گازی اقدام به واردات یکسری از مواد اولیه (شامل cylinder liner, piston for caterpillar, ring for caterpillar, piston pin) نموده است ارز وارداتی دلار و یوان می باشد که با نرخ دلار ۵۷۵،۰۰۰ ریال و یوان چین ۵۵،۴۴۶ ریال (تخصیص ارز یوان) انجام می شود و باقی مواد اولیه را از داخل کشور خریداری می نماید.

بنا به اظهارات شرکت پیش بینی می شود ۲ دستگاه موتور ژنراتور را در مدت ۱۲ ماه تولید کرده و به فروش برساند. هزینه تولید هر دستگاه براساس فاکتورهای ارائه شده و اظهارات متقاضی و مبالغ ذکر شده در قرارداد مذکور برابر با ۶۶،۱۵۵،۳۵۳،۶۰۰ ریال برآورد شده است و هزینه مواد اولیه برای تولید ۲ دستگاه موتور ژنراتور در طی دوره ۱۲ ماه برابر با ۱۳۲،۳۱۰،۷۰۷،۲۰۰ ریال برآورد می گردد.

درآمد فروش هر دستگاه موتور ژنراتور برابر با ۱۰۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده است. درآمد فروش ۲ دستگاه موتور ژنراتور طی یک دوره ۱۲ ماهه برابر با ۲۱۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می‌شود.

لذا سود تعریف شده در این طرح، حاصل از فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه‌های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید محصول مذکور در طرح خواهد بود و حاشیه سود برآوردی در طرح معادل ۳۶ درصد پیش‌بینی می‌گردد. سود شرکت در برنامه خرید و فروش خود با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۷۵,۶۸۹,۲۹۲,۸۰۰ ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۷۴.۳۲ درصد بوده که به مبلغ ۵۶,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پیش‌بینی می‌گردد. نرخ بازده داخلی طرح ۳.۶۲ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود.

بنابراین شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در نظر دارد به منظور تامین بخشی از سرمایه مورد نیاز جهت تولید و فروش محصول مذکور به میزان ۱۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال با روش تامین مالی جمعی از طریق سسکوی آیفلند، تامین نماید. هزینه‌های قبل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه تولید محصول مورد نظر طرح می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.

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 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 پایین‌تر سرمایه‌پذیر ملزم به باز خرید 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 سرمایه‌پذیر تا سقف پیش‌بینی 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.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود 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 متقاضی می‌تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش‌بینی شده سرمایه‌پذیر را پرداخت کند.

همچنین سرمایه‌پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه‌جمع‌آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود. بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در ۱۲ ماه آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح (ارقام به ریال)	دوره طرح - ۱۲ ماه
تعداد	۲ دستگاه
درآمد هر دستگاه	۱۰۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۲۱۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه خرید مواد اولیه برای هر دستگاه	۶۶,۱۵۵,۳۵۳,۶۰۰ ریال
مجموع هزینه	۱۳۲,۳۱۰,۷۰۷,۲۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزد	۷۸,۸۸۹,۲۹۲,۸۰۰ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۷۵,۶۸۹,۲۹۲,۸۰۰ ریال
حاشیه سود طرح	۳۶٪

حاشیه سود طرح با در نظر گرفتن هزینه‌های مواد اولیه و ساخت و کارمزد تامین مالی جمعی ۳۶ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۶۵.۲۹ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد برآورد می‌شود.

متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان به شرح زیر می‌باشد.
جریان نقدینگی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	-	۱ماه	۲ماه	۳ماه	۴ماه	۵ماه	۶ماه	۷ماه	۸ماه	۹ماه	۱۰ماه	۱۱ماه	۱۲ماه
آورده	(۱۱۰.۰۰۰)												
پرداخت سودعلی الحساب				۱۲.۳۷۵			۱۲.۳۷۵			۱۲.۳۷۵			۱۲.۳۷۵
بازگشت اصل آورده													۱۱۰.۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۱۱۰.۰۰۰)			۱۲.۳۷۵			۱۲.۳۷۵			۱۲.۳۷۵			۱۲۲.۳۷۵

بر اساس جریان نقدی فوق بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۶۲ درصد و سود مشارکت‌کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۵ درصد پیش‌بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فرابورس، شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان 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 پیش‌بینی می‌گردد.