

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش تولید بلوک سیلندر شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان

خلاصه ارزیابی

طرح " تأمین سرمایه در گردش تولید بلوک سیلندر " 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 ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت 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 ۱۵،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۵،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

وضعیت اعتباری مدیران شرکت

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۲۸ و برای اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۲۸ و برای نایب رئیس هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۲ 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 بیشتر از ۵,۰۰۰ میلیون ریال و مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقیقی دارای وام و تعهدات فعال غیربانکی نمی‌باشد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته‌است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته‌است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت (جناب آقای محمدرضا 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 نداشته‌است. شرکت چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر ۲ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته‌است. تعداد ضمانت‌نامه‌های فعال صفر است.

براساس 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 نداشته‌است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته‌است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۲ 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 نداشته‌است. شرکت چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر ۲ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته‌است. همچنین شخص حقوقی دارای ۱۰ مورد ضمانت نامه فعال بانکی می‌باشد.

ج) وضعیت مالی شرکت

ارقام مهم مالی

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

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	(میلیون ریال)
------	------	------	---------------

(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	
۱۵۶,۱۱۶	۲۱۴,۱۴۵	۷۸۱,۶۹۵	جمع دارایی‌ها
۱۶۰,۹۴۲	۸۷,۵۰۳	۶۵۰,۸۱۷	جمع بدهی‌ها
-۵,۸۲۶	۲۴,۸۹۴	۲۹,۲۶۱	سود (زیان) انباشته
,۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه
-۴,۸۲۶	۱۲۶,۵۱۰	۱۳۰,۸۷۸	جمع حقوق مالکانه
۳۹,۶۱۰	۳۲۹,۰۰۰	۱۳۸,۱۷۸	درآمدهای عملیاتی
۹,۶۰۱	۳۸,۳۰۸	۷,۷۳۰	سود (زیان) عملیاتی
۴,۷۵۲	۳۲,۳۳۶	۴,۳۶۸	سود (زیان) خالص

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 هزینه‌ها به مراحل تولید چگونگی محاسبه بهای تمام شده برای این مؤسسه امکان پذیر نگردیده است. همچنین تفکیک مناسبی در خصوص هزینه‌های فروش، اداری و عمومی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی صورت نپذیرفته است. لذا به دلیل فقدان اطلاعات و مدارک قابل اتکاء 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 "دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها" 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 نموده 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 تاییدیه های درخواستی جهت سرفصل های پیش پرداخت ها، دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها، پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها و پیش دریافت ها مندرج در یادداشت های شماره ۱۲ و ۱۴ و ۱۹ و ۲۲ صورت های مالی به ترتیب به مبلغ ۳۳،۵۹۹ و ۳،۱۶۸ و ۲۳۳،۲۲۴ و ۱۰۱،۶۲۴ میلیون ریال و همچنین بانک های کشاورزی مزرعه کتول و توسعه تعاون تا تاریخ تحریر این گزارش واصل نگردیده است. همچنین مانده حساب سایر دریافتی ها فی مابین شرکت فن آوران بهبود انرژی البرز اشخاص وابسته دارای مغایرت با مساعدی به مبلغ ۲۸،۶۳۵ میلیون ریال می باشد لذا تعیین هرگونه تعدیلات احتمالی که در صورت دریافت تاییدیه های مزبور و همچنین رفع مغایرت حساب با شرکت فن آوران بهبود انرژی البرز بر صورت های مالی شرکت مورد گزارش ضرورت می یافت در شرایط حاضر برای این موسسه مشخص نمی باشد.

موجودی مواد و کالای شرکت منعکس در یادداشت شماره ۱۳ صورتهای مالی در تاریخ صورت وضعیت مالی بدون نظارت حسابرسان مورد شمارش واقع گردیده است. لذا میزان هرگونه تعدیلات احتمالی که در صورت شمارش موجودی ها با نظارت حسابرسان بر صورت های مالی ضرورت می یافت برای این موسسه مشخص نمی باشد.

حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای حسابداران رسمی مستقل از شرکت موتور سازان فن آوری بهینه ایرانیان (سهامی خاص است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. 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 نمی باشد.

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

سرمایه شرکت: بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ سرمایه شرکت ۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال می باشد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی سه سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۱ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۸۳.۲۶٪	۴۰.۸۶٪	۱۰۳.۰۹٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۱۶.۷۴٪	۵۹.۰۸٪	-۳.۰۹٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۱.۴۸٪	۰.۰۰٪	-
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارایی ها	۲۸.۰۵٪	۱۷.۶۸٪	۳۳.۸۷٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۳۳.۶۹٪	۴۳.۲۸٪	۳۲.۸۵٪
نسبت های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	۱۲۹.۹۰٪	۵۴۰.۲۶٪	۹۷.۹۹٪
	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۹۶.۵۱٪	۱۲۵.۲۸٪	۱۰۷.۷۹٪
	(موجودی نقد+ حساب های دریافتی) به بدهی های جاری	۴۵.۶۶٪	۳۳.۵۰٪	۵۸.۸۲٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۹۴.۳۹٪	۱۲۵.۲۸٪	۹۳.۵۶٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۸۱.۴۳٪	۴۰.۸۶٪	۸۹.۴۸٪
	موجودی نقد به دارائی ها	۸.۲۷٪	۰.۸۵٪	۳.۱۲٪
دارائی های جاری به فروش	۴۴۴.۵۷٪	۳۳.۳۲٪	۳۸۰.۱۴٪	

۳.۴۹٪	۲.۰۹٪	۱۰.۱۵٪	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	
۱۹۵.۱۳٪	۸.۳۵٪	۱۶۳.۵۸٪	حساب‌های دریافتی به فروش	نسبت‌های فعالیت
۴۸.۰۳٪	۳۱.۴۱٪	۳۴.۷۳٪	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	
۶۵.۴۵٪	۹.۸۱٪	۱۹۷.۹۰٪	حساب‌های پرداختی به فروش	
۲۵.۳۷٪	۱۵۳.۶۳٪	۱۷.۶۸٪	فروش به دارائی‌ها	
۷۱۶.۹۶٪	۱۴۴۰.۵۸٪	۱۶۱.۲۱٪	فروش به دارائی ثابت	
۸۶.۰۱٪	۱۴۱.۵۹٪	۵.۱۰٪	سود خالص به دارائی ثابت	نسبت‌های سوددهی
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 دریافتی یا دریافتی 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. میزان فروش شرکت در سال ۱۴۰۱ نسبت به ۱۴۰۰ با کاهش ۵۸ درصدی مواجه بوده است. کاهش درآمد شرکت ناشی از تسویه نهایی ۹۰ درصد از مبلغ قراردادهای ۱۴۰۰ بوده که در سال ۱۴۰۱ پروژه‌ها تحویل داده شده است.
- 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 بهمن ماه سال ۱۴۰۲ این شرکت با ۳۹ 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 دارایی‌های شرکت برابر با ۷۸۱،۶۹۵،۳۳۷،۵۹۷ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۶۵۰،۸۱۷،۲۱۲،۱۰۹ ریال است.

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. همچنین مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۲۱۴،۱۴۴،۵۵۹،۶۷۱ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۸۷،۶۳۴،۲۲۴،۶۳۷ ریال است. میزان فروش شرکت در سال ۱۴۰۱ نسبت به ۱۴۰۰ با کاهش ۵۸ درصدی مواجه بوده است. کاهش درآمد شرکت ناشی از تسویه نهایی ۹۰ درصد از مبلغ قراردادهای ۱۴۰۰ بوده که در سال ۱۴۰۱ پروژه‌ها تحویل داده شده است.

اظهارنامه مالیاتی فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در این فصل به میزان ۴۲،۳۰۹،۷۷۰،۰۰۳ ریال فروش و مبلغ ۱،۷۸۵،۶۴۸،۲۴۴ ریال خرید داشته است.

اظهارنامه مالیاتی فصل تابستان سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد 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 می‌دهد که شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در این فصل به میزان ۱۱۰،۱۷۱،۷۵۶،۵۰۰ ریال فروش و مبلغ ۲۱،۳۲۱،۵۱۶،۲۱۹ ریال خرید داشته است.

شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در نه ماه ابتدای سال ۱۴۰۲ در مجموع ۱۵۷،۹۶۱،۲۸۳،۰۵۰ ریال فروش و ۹۳،۸۱۴،۸۶۸،۶۸۳ ریال خرید داشته است.

ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه این طرح با ارائه ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از طرف صندوق پژوهش و فناوری صنعت برق و انرژی صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۰ معتبر می‌باشد 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، طراحی، ساخت و تامین قطعات و لوازم یدکی و ... فعالیت می‌کند.

بلوک سیلندر یکی از قطعات کاربردی در تولید محصولات نیروگاهی، لوکوموتیو، دامپ تراک می‌باشد که در جهت تولید این سری از محصولات و همچنین فروش این محصول شرکت اقدام به درونی سازی این قطعه نموده است. همچنین محصول مذکور در جهت تولید موتور های ژنراتوری گازسوز نیز بکار می‌رود. در این راستا این شرکت در نظر دارد دو دستگاه بلوک سیلندر را تولید کرده و بفروش برساند. از این رو برای جذب سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه طرح اقدام به تامین سرمایه مورد نیاز به مبلغ ۱۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال از طریق سکوی تامین مالی جمعی آی‌فاند می‌نماید.

براساس صورت‌های 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 پیش‌پرداخت انجام می‌شود. در طرح مذکور بنا بر اظهارات متقاضی دوره گردش سرمایه ۱۲ ماهه در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است براساس صورت‌های حسابرسی شده ۱۴۰۱ دوره‌ی وصول مطالبات ۱۳۸ روز (تقریباً ۱۰ ماه و ۲۴ روز) می‌باشد.

بنا به اظهارات شرکت پیش‌بینی می‌شود دو دستگاه بلوک سیلندر را در مدت ۱۲ ماه تولید کرده و به فروش برساند. شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان برای تولید دو دستگاه بلوک سیلندر اقدام به خرید تنها ماده اولیه این طرح، چدن نموده است هزینه خرید هر کیلوگرم چدن براساس فاکتورهای ارائه شده ۸۰۰،۰۰۰ ریال می‌باشد و برای تولید هر دستگاه ۹،۳۷۵ کیلوگرم چدن مورد نیاز می‌باشد. هزینه خرید چدن برای یک دستگاه بلوک سیلندر مبلغ ۷،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال می‌باشد. و در مجموع برای تولید دو دستگاه ۱۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌شود.

درآمد فروش هر دستگاه بلوک سیلندر برابر با ۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده‌است. درآمد فروش ۲ دستگاه بلوک سیلندر طی یک دوره ۱۲ ماهه برابر با ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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 ۴۹ درصد پیش‌بینی می‌گردد. سود شرکت در برنامه خرید و فروش خود با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر، ۱۴,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۶۴.۱۵ درصد بوده که به مبلغ ۶,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ 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 ۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال با روش تامین مالی جمعی از طریق سکوی آیفلند، تامین نماید. هزینه‌های قابل 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 داخلی 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 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 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 سرمایه‌گذار را پرداخت کند.

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	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه خرید مواد اولیه برای هر دستگاه	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مجموع هزینه	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزد	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۷۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۱۴,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال

حاشیه سود طرح با در نظر گرفتن هزینه‌های مواد اولیه و ساخت و کارمزد تامین مالی جمعی ۴۹ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۴۶.۱۵ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۵ درصد برآورد می‌شود.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

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

شرح	-	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه	۱۱ ماه	۱۲ ماه
آورده	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)												
پرداخت سود علی الحساب			۱,۶۸۷,۵۰۰	۱,۶۸۷,۵۰۰			۱,۶۸۷,۵۰۰			۱,۶۸۷,۵۰۰			۱,۶۸۷,۵۰۰
بازگشت اصل آورده													۱۵,۰۰۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)		۱,۶۸۷,۵۰۰	۱,۶۸۷,۵۰۰			۱,۶۸۷,۵۰۰			۱,۶۸۷,۵۰۰			۱۶,۶۸۷,۵۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ 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 دارد.

سابقه تامین مالی جمعی و اظهار نظر عامل در حسن اجرای تعهدات متقاضی

سابقه تامین مالی شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان از طریق سکوهای تامین مالی جمعی به شرح ذیل می‌باشد. شرکت موتورسازان فن آوری بهینه ایرانیان در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۸ در سکوی تامین مالی جمعی آی‌فاند تامین مالی شده و به دلیل عدم سررسید تعهدات در مورد حسن انجام تعهدات اظهار نظر نمیتوان کرد.

ردیف	نام طرح	نام سکو	مبلغ سرمایه (ریال)	وضعیت	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تأمین سرمایه در گردش تولید موتورهای ژنراتوری گازسوز	آی‌فاند	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آغاز جمع آوری وجوه توسط نهاد مالی	۱۴۰۳/۰۲/۰۵
	جمع		۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		

جمع‌بندی

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