

« تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش توپ بازی »

شرکت صنعتی بازرگانی ره شتاب مدرن

## خلاصه ارزیابی

طرح « تأمین سرمایه در گردش واردات و فروش توپ » تعریف شده توسط شرکت صنعتی بازرگانی ره شتاب مدرن از هشت 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 اصالت‌سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها: گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی‌های دریافت اعضای هیئت مدیره و شرکت فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

ج) وضعیت مالی: براساس آخرین صورت مالی حسابرسی شده (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) درآمد عملیاتی شرکت حدود ۳۹۵،۱۵۸ میلیون ریال و سود خالص شرکت حدوداً برابر ۴،۰۰۶ میلیون ریال بوده است.

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

و) ضمانت پرداخت: باتوجه به موافقت به عمل آمده از سوی شرکت فرابورس ایران و نهاد مالی سکو، ضمانت‌نامه مربوط به طرح، پیش از فراخوان طرح بر روی سکو به شرکت فرابورس ایران و نهاد مالی ارائه شده و تصویر آن نیز همزمان با فراخوان طرح بر روی سکو به عموم سرمایه‌گذاران ارائه خواهد شد.

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

ی) سابقه تأمین مالی شرکت: بر اساس استعلام از سایت فرابورس ایران، شرکت دارای سابقه تأمین مالی جمعی از سکوهایی دارای مجوز نمی‌باشد.

و) شبیه پرداخت به متقاضی: پرداخت به صورت 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 می‌دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع‌آوری وجوه قابل‌پذیرش می‌باشد.

## گزارش کامل ارزیابی

الف) احراز مدارک



ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش توپ بازی » صفحه ۱ از ۷

استان تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

شرکت دارای کد بورسی می باشد.

گواهی اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره، از سامانه " ارزش آفرین اعتماد" به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی 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 بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۵ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

-مطابق گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره (آقای مهدی ضیغمی کاشانی) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا بوده و سابقه دیرکرد در وامهای فعال خود نمی باشد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بین ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون تومان بوده و نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می باشد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است.

-مطابق گزارش اعتبارسنجی نائب رئیس هیئت مدیره (آقای یوسف ایزدیان) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا بوده و سابقه دیرکرد در وامهای فعال خود نمی باشد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بین ۳۰۰ تا ۵۰۰ میلیون تومان بوده و نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد می باشد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه فعال و واخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است.

-مطابق گزارش اعتبارسنجی شرکت ره شتاب مدرن شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا بوده و سابقه دیرکرد در وامهای فعال خود نمی باشد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بیش از ۲.۵ میلیارد تومان بوده و نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بیش از ۸۰ درصد می باشد. همچنین شخص حقوقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقوقی ضمانت نامه فعال ندارد.

### ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: سرمایه شرکت به استناد روزنامه رسمی به شماره ۲۲۷۹۸ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۱، معادل ۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال شامل ۱۸ میلیون سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی است.

### اقلام مهم مالی:

اقلام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده به شرح زیر است:



ارزیابی طرح « تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش توب بازی » صفحه ۲ از ۷

استان تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

| شرح                | ۱۴۰۱<br>(میلیون ریال) | ۱۴۰۰<br>(میلیون ریال) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| جمع دارایی‌ها      | ۵۴,۳۶۹                | ۱۳,۷۷۲                |
| جمع بدهی‌ها        | ۳۲,۰۱۶                | ۱,۴۱۷                 |
| سود انباشته        | ۴,۳۵۲                 | ۳۴۶                   |
| جمع حقوق مالکانه   | ۲۲,۳۵۲                | ۱۲,۳۵۶                |
| درآمدهای عملیاتی   | ۳۹۵,۱۵۸               | ۱۳,۶۷۳                |
| سود (زیان) عملیاتی | ۵,۳۵۴                 | ۵۹                    |
| سود (زیان) خالص    | ۴,۰۰۷                 | ۵۹                    |

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

- ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.
- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۴,۳۵۲ میلیون ریال بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد.
- اظهار نظر حسابرس:  
بر اساس نظر موسسه حسابرسی اعتماد ارقام امین، صورت‌های مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و وضعیت شرکت صنعتی بازرگانی ره شتاب مدرن در تاریخ مذکور، از تمام جنبه‌های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری، به نحو متصفانه نشان می‌دهد.  
نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی حسابرسی شده دو سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

| نوع نسبت | نسبت مالی   | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ |
|----------|---|------|------|
| اهرمی    | بدهی‌ها به دارایی‌ها                              | ٪۵۹  | ٪۱۰  |
|          | حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها                     | ٪۴۱  | ٪۹۰  |
|          | تسهیلات بلندمدت به دارایی‌ها                      | ٪۰   | ٪۷   |
|          | تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به دارایی‌ها          | ٪۰   | ٪۷   |
|          | تسهیلات کوتاه‌مدت و بلندمدت به بدهی‌ها            | ٪۰   | ٪۷۱  |
|          | سود خالص به هزینه مالی                            | ۸.۷  | ۰.۰  |
| نقدینگی  | دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری                  | ۱.۵۷ | ۸.۴۷ |
|          | (موجودی نقدی + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری | ۰.۵۴ | ۵.۴۰ |
|          | دارایی‌های جاری به بدهی‌ها                        | ۱.۵۵ | ۵.۹۸ |
|          | بدهی‌های جاری به دارایی‌ها                        | ۰.۵۸ | ۰.۰۷ |
|          | موجودی نقد به دارایی‌ها                           | ٪۱۰  | ٪۲۰  |
|          | دارایی‌های جاری به فروش خالص                      | ۰.۰۷ | ۰.۳۱ |
|          | موجودی نقدی به بدهی‌های جاری                      | ٪۱۸  | ٪۲۷۵ |

| نوع نسبت | نسبت مالی                            | ۱۴۰۱  | ۱۴۰۰ |
|----------|--------------------------------------|-------|------|
| فعالیت   | حساب‌های دریافتی (جاری) به فروش خالص | ۲٪    | ۱۹٪  |
|          | حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها   | ۳۶٪   | ۱۸۷٪ |
|          | حساب‌های پرداختی به فروش خالص        | ۴٪    | ۰٪   |
| سودآوری  | فروش به دارایی‌ها                    | ۱۱۶۰٪ | ۱۹۹٪ |
|          | سودخالص به دارایی‌ها                 | ۱۲٪   | ۱٪   |
|          | حاشیه سود ناخالص                     | ۲٪    | ۳٪   |
|          | حاشیه سود عملیاتی                    | ۱٪    | ۰٪   |
|          | حاشیه سود خالص                       | ۱٪    | ۰٪   |
|          | سود خالص به دارایی‌های ثابت مشهود    | ۸۱٪   | ۰٪   |
|          | سود خالص به حقوق صاحبان سهام         | ۲۳٪   | ۰٪   |

### تحلیل ارقام مهم صورت مالی:

- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۱ با رشد ۲۰۷۰ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۳۹۵،۱۵۸ میلیون ریال رسیده است.
- سود خالص شرکت در سال ۱۴۰۱ با رشد ۶۶۹۱ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۴،۰۰۷ میلیون ریال رسیده است.

### (د) بررسی میدانی

شرکت بازرگانی ره شتاب مدرن در سال ۱۳۹۱ با شماره ثبت ۱۱۸۲۷ به ثبت این شرکت از شرکت‌های فعال مستقر در استان قم در زمینه تولید انواع اسباب بازی با سابقه فعالیت از سال ۱۳۸۴ در حوزه اسباب بازی، از سال ۱۳۹۱ فعالیت تولیدی خود را با برندهای شهر توپ و شهر اسباب بازی در این حوزه شروع کرده است. این شرکت با اخذ پروانه بهره‌برداری از وزارت صنعت معدن و تجارت هم‌اکنون با ۶ خط تولید و با تیم اجرای خوب مشغول به فعالیت می‌باشد.

این شرکت در سال ۱۳۹۷ با توجه به محصولات تولیدی خود موفق به کسب گواهی نامه شرکت خلاق در حوزه اسباب بازی از سوی ستاد فناوری‌های نرم و هویت‌سازی معاونت علمی ریاست جمهوری گردید. در سال ۱۳۹۶ بعنوان کارآفرین برتر جوان استان قم انتخاب شده و این نکته نیز تاییدی بر فعالیت‌های مشرف‌تر این مجموعه در زمینه اشتغال‌زایی و کارآفرینی است.

این مجموعه از اعضای فعال و بازرس انجمن تولیدکنندگان اسباب بازی ایران بوده است و استان هم‌بعنوان یکی از مجموعه‌های فعال استان مورد شناخت سازمان و نهادها همچون شرکت‌های شهرک‌های صنعتی، سازمان صمت سازمان استاندارد می‌باشد. براساس اظهارات متقاضی این شرکت تاکنون توانسته است صادرات خود را به کشورهای ارمنستان، عراق، افغانستان، امارات، ترکیه به صورت مستقیم و به کشورهای عمان، ترکمنستان، روسیه، لبنان و رومانی به صورت غیر مستقیم داشته است.

فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه شامل توزیع، خرید و فروش توپ‌های بادی و وسایل بادی، بازی، محصولات PVC، PP، PE، UPVC، تجهیز و راه‌اندازی و توسعه کشاورزی و انجام پروژه‌های فضای سبز و کشت و گل و گیاه، پرورش و فروش نهال و کشت و خرید و فروش گیاهان دارویی پرورش دام، ماهی، میگو و فراورده‌های گوشتی لبنی می‌باشد همچنین شرکت دارای کارت بازرگانی به شماره ۱۰۵۹۰۰۳۸۷۵۰ می‌باشد.

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب



۳۹۵،۱۵۸ میلیون ریال و ۱۳،۶۷۳ میلیون ریال بوده و حاشیه سود ناخالص برای این سالهای مزبور به ترتیب ۱،۶۷ و ۲،۵۹ درصد را برده است. لازم به ذکر است حاشیه سود شرکت با احتساب خرید مواد اولیه مصرفی و کالای خریداری شده حدوداً ۶،۵ درصد بوده است. لازم به ذکر است درآمد شرکت در سال ۱۴۰۱ از طریق فروش انواع توپ اسباب بازی و سایر وسایل بازی بوده است. درآمد عملیاتی شرکت طی سال ۱۴۰۰ نیز شامل مواردی مانند توپ های متوسط کوچک و بزرگ، توپ استخری و سایر موارد مشابه بوده است. براساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ میزان داراییهای شرکت مبلغ ۵۴،۳۷۰ میلیون ریال و بدهیهای شرکت ۴۱۷،۹۷۵ میلیون ریال بوده است. بر اساس گزارش اظهارنامه معاملات فصلی، میزان خرید و فروش در سال ۱۴۰۲، به ترتیب ۱۲۴ میلیارد ریال و ۱۵۹ میلیارد ریال بوده است. تعداد کارکنان بر اساس لیست بیمه فروردین ماه ۱۴۰۳، معادل ۲۰ نفر بوده است. لازم به ذکر است که میزان درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ با کاهش همراه بوده است.

#### و) ضمانت پرداخت:

باتوجه به موافقت به عمل آمده از سوی شرکت فرابورس ایران و نهاد مالی سکو، ضمانتنامه مربوط به طرح، پیش از فراخوان طرح بر روی سکو به شرکت فرابورس ایران و نهاد مالی ارائه شده و تصویر آن نیز همزمان با فراخوان طرح بر روی سکو به عموم سرمایه گذاران ارائه خواهد شد.

#### ه) وضعیت طرح

شرکت صنعتی بازرگانی ره شتاب مدرن به شماره ثبت ۱۱۸۲۷ و شناسه ملی ۱۰۵۹۰۰۳۸۷۵۰ به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۰۲ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری استان قم به ثبت رسید مرکز اصلی شرکت در حال حاضر در استان قم می باشد. شرکت صنعتی بازرگانی ره شتاب مدرن با بررسی و نیاز سنجی بازار اقدام به پیش خرید مواد اولیه خود در جهت تولید انواع توپ های مختلف کرده است. به همین منظور جهت تامین سرمایه در گردش خرید کالاهای مزبور، در نظر دارد مبلغ ۴۸۰،۰۰۰ میلیون ریال از سکوی تامین مالی جمعی حلال فاند تامین نماید. لازم به ذکر است بر اساس درخواست متقاضی دوره گردش طرح ۱۲ ماهه در نظر گرفته شده است در حالیکه بر اساس صورتهای مالی سال ۱۴۰۱ دوره گردش حدوداً ۳۰ روزه بوده است. شرکت پیش بینی می کند در طول دوره طرح ۹،۱۷۶،۰۰۰ عدد توپ فروش برساند. بر اساس پیش فاکتورهای ارائه شده و اظهارات متقاضی قیمت تمام شده تولید هر عدد توپ به صورت میانگین ۵،۰۰۰ ریال بوده که با توجه به طول دوره طرح هزینه خرید مواد اولیه تولید و بسته بندی آنها معادل ۴۵،۸۸۰ میلیون ریال برآورد می گردد. بر اساس ارائه آخرین فاکتورهای فروش و تخمین متقاضی از قیمت فروش محصول، میانگین نرخ فروش هر عدد توپ معادل ۱۵،۰۰۰ ریال می باشد. در نتیجه درآمد طرح از محل فروش محصول برای دوره ۱۲ ماهه طرح معادل مبلغ ۱۳۷،۶۴۰ میلیون ریال پیش بینی می گردد.

لازم به ذکر است هزینه های قابل قبول طرح، هزینه خرید مواد اولیه، بسته بندی و هزینه کارمزد تامین مالی جمعی خواهد بود. سایر هزینه های طرح از جمله دستمزد، هزینه سرباره، هزینه ترخیص و ... بر عهده متقاضی می باشد. لذا معیار سود تعریف شده در این طرح، مابه التفاوت درآمد حاصل از فروش توپ با کسر هزینه خرید مواد اولیه، بسته بندی و کارمزد تامین مالی جمعی می باشد. سود طرح در مدت ۱۲ ماهه طرح با کسر هزینه های قابل قبول طرح حدوداً معادل ۸۹،۶۴۰ میلیون ریال برآورد می گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعریف شده در طرح براساس اظهارات متقاضی ۶۵ درصد پیش بینی می شود.

با توجه به در نظر گرفتن سهم ۲۲ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳،۳۱ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت دوازده ماهه طرح ۴۱ درصد پیش بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً بر اساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوص مسئولیتی با سکو نخواهد بود. سرمایه گذاران در پرداخت سود نسبت به سرمایه پذیر

ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش تولید و فروش توپ بازی» صفحه ۵ از ۷

استان تهران، خیابان احمد قصیر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

در اولویت خواهند بود. به عبارت دیگر، در صورتی که مقدار فروش ذکر شده در طرح به هر دلیلی از آنچه که در طرح پیش‌بینی شده کمتر شود، سرمایه‌پذیر موظف است که از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت نماید. با توجه به حساب‌داری امین‌کفایت شرکت سایر محصولات را در انواع مختلف به فروش می‌رساند، می‌تواند هر نوع مشابه و یا سایر محصولات را با رعایت حداقل حاشیه سود برآوردی در طرح به فروش برساند. 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 با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب‌های شرکت و برنامه‌های جذب سرمایه آتی، 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 سرمایه‌پذیر 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، 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 لازم به 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 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.

خلاصه ارزیابی مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

| شرح   | طول اجرای طرح |
|---|---------------|
| مدت طرح   | ۱۲ ماه        |
| تعداد دوره گردش   | ۱             |
| تعداد تولید توپ در کل طرح                               | ۹,۱۷۶,۰۰۰     |
| مبلغ برآوردی فروش هر عدد توپ - ریال                     | ۵,۰۰۰         |
| درآمد در کل مدت طرح - میلیون ریال                       | ۱۳۷,۶۴۰       |
| کسر می‌شود  |               |
| خرید مواد اولیه و بسته‌بندی در کل مدت طرح - میلیون ریال | ۴۵,۸۸۰        |
| کارمزد عامل - میلیون ریال                               | ۱,۹۲۰         |
| کارمزد فرابورس - میلیون ریال                            | ۲۰۰           |
| جمع هزینه‌های قابل قبول طرح - میلیون ریال               | ۴۸۰,۰۰۰       |
| سود طرح (میلیون ریال)                                   | ۸۹,۶۴۰        |
| حاشیه سود طرح   | ٪۶۵           |

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

| 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                          | (۴۸,۰۰۰) |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |
| سود علی الحساب                 |          |       |       | ۴,۹۲۰ |       |       |       | ۴,۹۲۰ |       |       |        |        |        |
| بازگشت اصل سرمایه              |          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |
| خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان | (۴۸,۰۰۰) |       |       | ۴,۹۲۰ |       |       |       | ۴,۹۲۰ |       |       |        |        |        |

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳.۳۱ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۱ درصد پیش بینی شده است.

### جمع بندی

با توجه به بررسی های صورت گرفته از جنبه های مختلف، این طرح برای سرمایه گذاران و متقاضی حالت برد-برد پیش بینی می گردد.

## حساب یاری امین ملل



ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش تولید و فروش توب بازی» صفحه ۷ از ۷

استان تهران، خیابان احمدقصر، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱