

## ارزیابی طرح

### «تأمین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک» نوآوران رباتیک شریف

#### خلاصه ارزیابی

طرح «تأمین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک» تعریف شده توسط شرکت نوآوران رباتیک شریف از شش منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفت، که خلاصه نتایج به شرح زیر است:

**(الف) احراز مدارک:** گواهی اعتبارستنی بانکی مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت‌سنجی شده است.

**(ب) گواهی‌ها:** گواهی عدم سوء پیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. گواهی امضا صاحبین امضای مجاز نیز ارائه شده است.

**(ج) وضعیت مالی:** براساس آخرین اظهارنامه ۱۴۰۲ درآمد عملیاتی شرکت حدود ۱۲۳,۰۶۲ میلیون ریال و سود خالص شرکت نیز ۱,۵۲۰ میلیون ریال بوده است.

**(و) ضمانت پرداخت:** ضمانت نامه این طرح از سوی صندوق پژوهش و فناوری ماشین سازی صادر شده است و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۹ اعتبار دارد.

**(ی) سابقه تأمین مالی شرکت:** بر اساس بررسی‌های صورت گرفته، این شرکت سابقه تأمین مالی جمعی نداشته است.

**(ز) نحوه پرداخت سرمایه به مقاضی:** کل سرمایه مورد درخواست مقاضی ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از طریق سکوی حلال فاند تأمین می‌شود.

پرداخت بصورت مرحله بعد از هر ۲۰,۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی ماده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می‌دهد. لازم به ذکر است پرداخت به مقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوده قابل پذیرش می‌باشد.

#### گزارش کامل ارزیابی

##### الف) احراز مدارک

- شرکت کد بورسی دارد.

گواهی اعتبارستنی بانکی مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره، از سامانه "رتبه بندی اعتباری ایران" به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی دریافت شده است.

نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل دریافت شده است.

گواهی امضاء صاحبین امضای مجاز دریافت شده است.



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

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱ ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

## ب) گواهی ها

شرح	سمت	تاریخ گزارش	اعتباری	امتیاز	رفع سو اثر	چک	تاریخ آخرین	توصیف
نواوران رباتیک شریف	شرکت	۱۴۰۳/۰۷/۲۶	فاقد رتبه اعتباری	فاقد چک برگشتی	فاقد تسهیلات باز و فاقد اقساط سررسید شده پرداخت نشده	میزان تسهیلات باز	تاریخ آخرين	---
محمد سجادیان	رییس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۷/۲۶	فاقد رتبه اعتباری	فاقد چک	فاقد تسهیلات باز و فاقد اقساط سررسید شده پرداخت نشده	میزان تسهیلات باز	تاریخ آخرين	شخص حقیقی دارای ۵ چک برگشتی به مبلغ کل ۲۰,۴۶۷ میلیون ریال بوده که رفع سوءاشر شده است.
سپیده جوینده	مدیر عامل و نایب رییس هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۷/۲۶	فاقد رتبه اعتباری	فاقد چک	فاقد تسهیلات باز و فاقد اقساط سررسید شده پرداخت نشده	میزان تسهیلات باز	تاریخ آخرين	شخص حقیقی دارای ۴ چک برگشتی به مبلغ کل ۱۰,۴۶۷ میلیون ریال بوده که رفع سوءاشر شده است.
محمود سجادیان	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۷/۲۶	B2	۶۰۰	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۱,۰۳۱ میلیون ریال تسهیلات باز و فاقد اقساط سررسید شده پرداخت نشده	میزان تسهیلات باز	شخص حقیقی دارای ۲ چک برگشتی به مبلغ کل ۴۲,۷۱۰,۰۰۰ ریال بوده که رفع سوءاشر شده. و دلیل کاهش رتبه اعتباری ضمانت تسهیلاتی که متقاضی اصلی به تعداد زیاد سررسید گذشته داشته است.

- گواهی الکترونیکی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل با امضای سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب تهران اصالت سنجی شده است که نشان دهنده عدم وجود سابقه کیفری دارد.

## ج) وضعیت مالی

سرمایه شرکت: براساس اظهارنامه ۱۴۰۲، سرمایه شرکت معادل ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال شامل ۱۰ هزار سهم ۲,۰۰۰ میلیون ریالی است.

اقلام مهم مالی:

اقلام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر بر اساس اظهارنامه مالیاتی به شرح زیر است:

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

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱ ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۱۴۰۰ (میلیون ریال)	۱۴۰۱ (میلیون ریال)	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	شرح
۵۷,۳۶۱	۱۱۶,۰۲۲	۲۱۴,۵۸۶	جمع دارایی‌ها
۵۲,۸۵۶	۹۱,۲۳۷	۱۸۸,۳۷۸	جمع بدھی‌ها
۴,۴۹۴	۴,۷۶۹	۶,۱۹۴	سود (زیان) انباشته
۴,۵۰۵	۲۴,۷۸۵	۲۶,۲۰۸	جمع حقوق مالکانه
۱۴۴,۰۲۶	۱۵۹,۰۹۷	۱۲۳,۰۶۲	درآمدهای عملیاتی
۴۴۷	۴۴۳	۱,۹۱۷	سود (زیان) عملیاتی
۳,۵۷۷	۲۸۹	۱,۵۲۰	سود (زیان) خالص

ملاحظات اظهارنامه مالیاتی: بررسی اظهارنامه سال‌های مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که:

- زیان/سود انباشته: شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۶,۱۹۴ میلیون ریال بر اساس اظهارنامه ۱۴۰۲ می‌باشد.
- نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی دو سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ استخراج شده و در جدول زیر نمایش داده شده است.

نوع نسبت	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نسبت مالی
اهمی	۷۸,۶۴٪	۸۷,۷۹٪	بدھی‌ها به دارایی‌ها
	۲۱,۳۶٪	۱۲,۲۱٪	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها
	۰,۰۰٪	۰,۰۰٪	تسهیلات مالی به دارایی‌ها
	۰,۰۰٪	۰,۰۰٪	تسهیلات مالی به بدھی‌ها
	۵۳۴,۱۶٪	۸۷۷۷,۶۲٪	سود خالص به هزینه مالی
نقدینگی	۱۲۶,۴۷٪	۱۱۳,۴۷٪	دارایی‌های جاری به بدھی‌های جاری
	۲۰,۰۹٪	۱۶,۴۷٪	(موجودی نقدی + حساب‌بازاری دریافتی) به بدھی‌های جاری
	۱۲۵,۱۳٪	۱۱۳,۴۷٪	دارایی‌های جاری به بدھی‌ها
	۷۷,۸۱٪	۸۷,۷۹٪	بدھی‌های جاری به دارایی‌ها
	۱,۳۴٪	۱,۳۹٪	موجودی نقد به دارایی‌ها
فعالیت	۷۱,۷۶٪	۱۷۳,۶۹٪	دارایی‌های جاری به فروش خالص
	۱,۷۲٪	۱,۵۸٪	موجودی نقدی به بدھی‌های جاری
	۱۰,۴۲٪	۲۲,۷۹٪	حساب‌بازاری دریافتی (جاری) به فروش خالص
	۱۸,۱۸٪	۱۴,۸۹٪	حساب‌بازاری دریافتی (جاری) به فروش خالص
		۱۴,۸۹٪	بدھی‌ها



شرکت سیگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهام‌خانه قاصد)

استان تهران، خیابان احمد‌قمیزی، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم  
۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک»

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱
سودآوری	حسابهای پرداختنی به فروش خالص	۱۴۰.۱۷٪	۵۵.۴۹٪
	فروش به دارایی‌ها	۵۷.۳۵٪	۱۳۷.۱۳٪
	سودخالص به دارایی‌ها	۰.۷۱٪	۰.۲۵٪
	حاشیه سود ناخالص	۲۳.۲۸٪	۱۲.۵۳٪
	حاشیه سود عملیاتی	۱.۰۶٪	۰.۲۸٪
	حاشیه سود خالص	۱.۲۴٪	۰.۱۸٪
	سود خالص به دارایی‌ها ثابت مشهود	۱۸۲.۱۳٪	۲۳.۷۰٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۵.۸۰٪	۱.۱۷٪

#### تحلیل اقلام مهم صورت‌های مالی حسابرسی شده:

- فروش شرکت در یک سال اخیر با افت مواجه بوده است.
- شرکت در ۳ سال گذشته تسهیلاتی نداشته است و نسبت به رفتار اعتباری شرکت اظهارنظری نمیتوان داشت.
- نسبت جاری شرکت در دو سال گذشته همواره مثبت بوده است که این مساله بیانگر وضعیت اعتباری مناسب از منظر نسبت جاری است.
- نسبت آنی مجموعه از وضعیت مناسب ۱۶ درصدی برخوردار است هرچند نسبت به سال ۱۴۰۱ کاهش داشته است.
- دلیل افزایش زیاد نسبت دارایی جاری به فروش، افزایش در دارایی جاری می‌باشد که خریدهای زیادی در تابستان ۱۴۰۲ انجام شده و باعث افزایش حاشیه سود شرکت خواهد شد.
- تمام فروش شرکت از طریق سایت انجام می‌شود و به همین دلیل اسناد و حسابهای دریافتی شرکت همیشه کم می‌باشد و دوره وصول مطالبات اسناد و حساب‌های دریافتی ۲.۷ ماه می‌باشد که در وضعیت مطلوبی شرکت را قرار می‌دهد.
- افزایش حساب پرداختنی به فروش خالص نشان از خریدهای نسیه شرکت دارد.

#### (د) بررسی میدانی

شرکت نوآوران رباتیک شریف در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۱۶ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۸۹۳۰۱۰ و طی شماره ۴۹۲۹۰۳ در اداره ثبت شرکتها شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان فاطمی، نبش رهی معیری، پلاک ۲۲۱ واحد ۴۰۲ می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارت است از: طراحی، محاسبه، نظارت، مشاوره، اجرا، تهیه، تولید و توزیع سازه‌های هوایی و زمینی و ساخت افزارهای کنترلی، الکتریکی و مکانیکی، انجام پروژه‌های رباتیک و الکترونیک، طراحی انواع مدارات الکترونیکی و ابزار دقیق به استثناء سیستم‌های حفاظتی و امنیتی و دوربین‌های مدار بسته، امور تجارت و بازارگانی شامل خرید

شروع فروشنده کالاهایی مجاز و ترجیح کالا از گمرکات کشور دو این را بتوان واردات کالاهای مهاجر، تهیه و تامین ماشین آلات سیک

آسیان تهران، خیابان احمد قمی، بخش کوچه نهم، بخش کوچه نهم، برج خاورست، طبقه دوم  
Cafe Robot www.caterobot.com

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک»

سنگین و نیروی انسانی در رابطه با موضوع شرکت، شرکت در مناقصه‌ها و مزایده‌ها با رعایت قوانین و مقررات جاری کشور موضوع فعالیت در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم می‌باشد. لازم به ذکر است فعالیت شرکت طی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ فروش انواع دستگاه‌ها و تجهیزات مخابراتی بوده است.

شرکت دارای پروانه کسب از هیات عالی نظارت بر سازمان‌های صنفی کشور در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۵ می‌باشد که تا تاریخ ۱۴۰۸/۰۷/۲۵ انقضای دارد همچنین شرکت دارای کارت بازارگانی به شماره ۱۴۰۰۵۸۹۳۰۱۰ تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۲۰ می‌باشد.

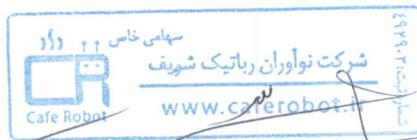
بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، درآمدهای عملیاتی شرکت به ترتیب ۱۵۹,۰۹۷,۵۰۳,۰۸۱ ریال و ۱۵۰,۱۲۲,۰۶۲,۸۹۵ ریال بوده و حاشیه سود ناخالص ۱۲.۵۳ و ۲۳.۲۸ درصد را داشته است. لازم به ذکر است ۱۰۰ درصد درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ از فروش شرکت داخلی بوده است. لازم به ذکر است فروش شرکت طی یکسال اخیر با افت مواجه بوده است.

براساس اطلاعات مالی ارائه شده توسط شرکت نوآوران رباتیک شریف در ۶ ماهه ۱۴۰۳ فروشی معادل ۱۶,۵۷۳ میلیون ریال براساس فروش ثبت شده در سامانه مودیان داشته است و بهای تمام شده کالاها معادل ۱۲,۰۱۴ میلیون ریال بوده است. آمار معاملات بهار ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که این شرکت به میزان ۱۰,۵۷۲ میلیون ریال خرید فصلی و ۵,۴۰۷ میلیون ریال فروش فصلی داشته است. آمار معاملات فصل تابستان ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت نوآوران رباتیک شریف به میزان ۱,۴۴۳ میلیون ریال خرید فصلی و ۱۱,۱۶۶ میلیون ریال فروش فصلی داشته است لازم به ذکر است که شرکت اکثر فروش‌ها را در سال ۱۴۰۲ انجام داده است. بر اساس لیست بیمه ارسالی توسط منقادی تعداد کارکنان شرکت در شهریور ماه ۱۴۰۳ معادل ۱۱ نفر می‌باشد.

## و) ضمانت پرداخت:

اصل سرمایه با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق پژوهش و ماشین سازی با شماره ۱۲۰۴۸۱۴۰۳۱۱۹۳۴۴۱ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۹ معتبر بوده و با درخواست شرکت حساب یاری امین ملل قابل تمدید می باشد. از این رو ریسک نقدشوندگی اصل سرمایه وجود ندارد. در ادامه تصویر ضمانت نامه و استعلام آن ارائه شده است.

حساب پاری امین مل



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

ازیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک»

تسبیح صفحه ۱۵ از ۱۳  
شماره ثبت: ۱۰۸۵۴

بسمه تعالیٰ

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۸/۰۹

صندوق صنعت  
ماشین‌سازی



### ضمانت نامه تعهد پرداخت

۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ I

کد سپاچ: ۱۲۰۴۸۱۴۰۳۱۱۹۳۴۴۱

شماره ضمانت نامه: ۸۱۱۴/۰۳۰۸۱۷

در مکاتبات بعدی به شماره فوق اشاره شود.

غیر قابل انتقال

نظر به اینکه شرکت نوآوران رباتیک شریف به شناسه ملی ۱۴۰۰۵۸۹۳۰۱۰ و شماره ثبت ۴۹۲۹۰۳ به این صندوق اطلاع داده است که قصد انعقاد قرارداد تامین مالی جمعی به شماره قرارداد ۱۰۳۱۰۰۱۰۷ را با شرکت حساب باری امین ملل (سهامی خاص) به شماره ثبت ۱۵۹۶ و به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۱۱۸۲۵۲ دارد، بدین وسیله این صندوق برای اجرای تعهداتی که مضمون عنده بهموجب قرارداد اشاره شده به عهده می‌گیرد، تعهد و تضمین می‌نماید در صورتی که مضمون له تا قبل از سر رسید این ضمانت نامه به این صندوق کتاباً اطلاع دهد که مضمون عنده از اجرای هر یک از تعهدات قرارداد ذکور تخلف ورزیده است، تا سقف مبلغ ۵۱,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (پنجاه و یک میلیارد و هفتاد و هفتاد و پنجاه میلیون ریال) هر مبلغی را مضمون له با بت این ضمانت نامه مطالبه نماید و مضمون عنده نیز رسید بالکنی مورد تایید صندوق مبنی بر واریز مبلغ موردنظر مضمون له را ارائه نکند، صندوق موظف است بدون نیاز به اثبات قصور و سقمه متضاضی، در وجه یا حواله کرد مضمون له پیردازد ضمانت و اخواست این ضمانت نامه به دفعات به مبالغی که مجموع آنها کمتر یا مساوی مبلغ کل ضمانت نامه باشد حسب درخواست ذینفع، عندالطلب امکان پذیر است.

این ضمانت نامه تا آخر وقت اداری تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۹ (نهم آبان ماه یک هزار و چهار صد و چهار) معتبر بوده و بنا به درخواست کتبی مضمون له واصله تا قبل از سر رسید این ضمانت نامه به صندوق، برای مدتی که درخواست شود قابل تمدید خواهد بود و در صورتی که صندوق تواند و خواهد مدت تعهد را تمدید نماید و یا مضمون عنده موجب تمدید ضمانت نامه حاضر را قبل از انقضای مدت مذکور نزد صندوق فراهم نسازد و صندوق را حاضر به تمدید ننماید، در این صورت صندوق معتمد است بدون اینکه احتیاج به مطالبه مجدد مضمون له باشد مبلغ مرقوم در ضمانت نامه را در وجه یا حواله کرد مضمون له پرداخت نماید.

مبلغ این ضمانت نامه بنا به درخواست کتبی مضمون له که در آن مبلغ تقلیل یافته ضمانت نامه درج شده است، به مبلغ درج شده در درخواست کتبی تقلیل داده می‌شود و در صورتی که تمام مبلغ این ضمانت نامه به ترتیب تعیین شده به صفر تقلیل داده شود یا تاریخ سرسید مندرج در این ضمانت نامه منقضی شود، این ضمانت نامه خود به خود باطل و از درجه اعتبار ساقط است.

این ضمانت نامه به تقاضای مضمون عنده و پیرو قرارداد مابین ایشان و صندوق صادر گردیده است/



**حساب‌بازاری‌امین‌ملل**

(مدیر هیئت مدیره)

(مدیر عام)

ضمانهای ایران

مددکاری

استعلام کد سپاچ:  
<https://khedmat.istl.ir/checksepas/>  
این ضمانت نامه بدون هولو گرام فاقد اعتبار است

آدرس: تهران، میدان نوحید خیابان پرجم کوچه ناھور بلک ۲ طبقه سوم  
تلفن: ۰۲۱-۵۸۶۸۱۰۰۰ - فکس: ۰۲۱-۶۶۴۳۳۱۹۴ info@incofund.com



**شرکت سبدگردان الگوریتم**  
ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

استان تهران، خیابان احمد قمیر، بخش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



برنگ



حساب‌یاری امین ملل

کالج اسلامی

ریاست جمهوری  
معاونت ملی، فوری و اقتصادی نیاز

۱۴۰۴۸۱۴۰۲۱۱۹۳۴۶۱ کد پاخص

صدوقی برداشت و فناوری غیر دولتی صفت مالکین ساری نام صدوقی

تعهد برداخت نوع ضمانته

حساب یاری امین ملل نام کارفرمای

نوآوان رباتیک شریف نام شرکت

۱۴۰۰۵۸۹۳۰۱۰ شانه ملی شرکت

تامین مالی جمعی موضوع قرارداد

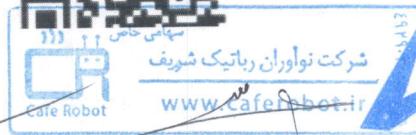
۵۱,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال مبلغ ضمانته

۱۴۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ مبلغ قرارداد

۱۴۰۰۰,۰۰۰ تاریخ شروع ضمانته

۱۴۰۴۰۸۰۹ تاریخ پایان ضمانته

فعال وضعیت ضمانته



شرکت سبدکاران الگوریتم  
AI ALGORITHM CAPITAL  
(سهامی خاص)

استان تهران، خیابان احمد قمیر، بخش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم  
۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱ ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک»

## ۵) وضعیت طرح

شرکت نوآوران رباتیک شریف شامل انبار و دفتر مرکزی به صورت استیجاری در شهر تهران قرار دارد و فروش آن در بستر اینترنت می‌باشد. کل مساحت انبار ۲۴۰ متر مربع بوده و دفتر مرکزی ۱۳۰ متر مربع می‌باشد. فعالیت شرکت نوآوران رباتیک شریف در حال حاضر، بازارگانی محصولات و قطعات الکترونیک و رباتیک است.

شرکت نوآوران رباتیک شریف فعالیت خود را از سال ۱۳۹۵ در زمینه تامین و فروش قطعات الکترونیک و رباتیک با نام تجاری کافه ربات آغاز کرد. شرکت دارای یک دفتر و یک کارمند تمام وقت در شهر شنزن چین می‌باشد که وظیفه ارتباط و مذاکره با تامین کنندگان، خرید و ارسال کالاها به ایران را بر عهده دارد. فعالیت شرکت کاملاً به صورت اینترنتی بوده و در حال حاضر بیش از ۳,۰۰۰ قلم کالا از طریق وبسایت به مشتریان عرضه می‌شود. گفتن این نکته ضروری است که شرکت دارای کارت بازارگانی بوده اما کالاهای موضوع طرح بدون استفاده است کارت بازارگانی مدیرعامل و از طریق واسطه وارد کشور می‌شود.

شرکت نوآوران رباتیک شریف در نظر دارد به منظور تامین سرمایه در گردش جهت خرید محصولات الکترونیک و رباتیک از طریق تامین مالی جمعی به مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق سکوی حلال فائد اقدام نماید.

بر اساس اظهارات متقاضی با مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، هزینه سه بار خرید محصولات شرکت در تعداد متفاوت را تامین نمود یعنی با توجه به دوره گردش موجودی این محصولات و نوع فروش نقدی می‌توان از این سرمایه در گردش برای سه بار خرید و فروش محصولات استفاده نمود. بر اساس اظهارات سرمایه پذیر خرید و فروش محصولات کاملاً نقدی می‌باشد. البته گفتنی است بر اساس اظهارنامه سال ۱۴۰۲، دوره گردش موجودی مواد و کالا ۵۱۲ روز و دوره وصول مطالبات حدود ۶۶ روز بوده است. در نتیجه دوره گردش عملیاتی شرکت ۵۷۸ روز بوده است که با دوره گردش اظهارشده در طرح توسط متقاضی (۱۲۰ روز) تفاوت محسوسی دارد. متقاضی موظف به حفظ دوره گردش اظهارشده در طرح می‌باشد.

دوره طرح ۱۲ ماه برآورد می‌گردد که شامل ۱ ماه تامین محصولات مد نظر طرح، ۳ ماه جهت انجام فرآیندهای فروش و وصول مطالبات است. دوره گردش عملیات به طور میانگین ۲ ماه می‌باشد.

بر اساس پیش‌بینی‌های سرمایه‌پذیر، قیمت خرید محصولات طرح در هر دوره گردش به صورت میانگین ۵۰,۰۰۰ ریال برآورد می‌گردد. بر این اساس با توجه به تامین مالی به مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، خرید محصولات مورد نیاز برای بازارگانی استفاده خواهد شد. با توجه به تعداد زیاد و جزئی بودن محصولات از آوردن جزئیات خودداری شده است. لازم به ذکر است محصولات موضوع طرح توسط واسطه از چین به ایران وارد و سپس توسط متقاضی خریداری خواهد شد.

بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ و اظهارات سرمایه پذیر قیمت فروش هر دوره گردش، مبلغ ۶۴,۹۳۵ میلیون ریال برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است برآورد مزبور بر اساس حاشیه سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۲ (۲۳٪) انجام شده است. از این رو صدرآمد طرح از محل فروش محصولات مد نظر طرح برای سه دوره گردش معادل مبلغ ۱۹۴,۸۰۵ میلیون ریال پیش‌بینی می‌گردد که هرینه کل فروش برای سه دوره گردش عملیات ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که خرید محصولات با ارز نیمایی محاسبه می‌شود و هزینه‌های حمل و نقل و گمرک نیز به آن اضافه می‌گردد.

هزینه‌های قابل قبول طرح هزینه خرید محصولات مد نظر طرح و هزینه کارمزد تامین مالی جمعی خواهد بود. نایاب هزینه‌های طرح از جمله دستمزد، بسته بندی و ... بر عهده متقاضی می‌باشد. لازم به ذکر است با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، شرکت سبدگردانگاری شرکت نوآوران رباتیک شریف CAPITAL (سهام فارم) استان تهران، خیابان احمد قمی، نبش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم ۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱ ۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.

لذا معیار سود تعريف شده در این طرح، مابه التفاوت درآمد حاصل از فروش محصولات مذکور در طرح با کسر هزینه خرید و کارمزد تامین مالی جمعی می باشد.

سود طرح با کسر هزینه های قابل قبول طرح معادل ۴۲,۶۰۵ میلیون ریال برآورد می گردد. لذا حاشیه سود طرح با توجه به معیار سود تعريف شده در طرح ۲۱.۸۷ درصد (با احتساب سه دفعه واردات و فروش محصولات در مدت زمان طرح) پیش بینی می شود. با توجه به اظهارنامه ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص شرکت صرفا با در نظر گرفتن هزینه خرید محصولات حدودا ۲۳ درصد بوده است. با توجه به در نظر گرفتن سهم ۴۹.۲۹ درصدی سرمایه گذاران از سود طرح، سود علی الحساب هر سه ماه یک بار ۱۰.۵ درصد با پرداخت اول از ماه سوم برآورد می گردد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش بینی شده است. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوصی مستویتی با سکو نخواهد بود. 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. شایان ذکر است که در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده، حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسويه مبالغ در پایان طرح می باشد. 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 معهده 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 نقدي 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. شرکت می تواند سایر محصولات مشابه خود را با رعایت حداقل حاشیه سود مطرح شده در طرح به فروش برساند. 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 پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران در اولویت قرار میدهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت مینماید. همچنین لازم به ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسويه مبالغ در پایان طرح می باشد. همچنین در صورت فروش نرفتن محصول و یا فروش محصول به قیمت پایین تر، سرمایه پذیر ملزم به بازخرید محصول به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.

سرمایه پذیر 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 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 نبایریه همین میزان محاسبه خواهد شد.



سهامی خاص ۲۲  
شرکت نوآوران رباتیک شریف  
www.cafrobot.ir



شرکت سبدگردان الگوریتم  
(سهامی خاص)  
ALGORITHM CAPITAL

بیسینی عملکرد مالی طرح به شرح جدول ذیل خواهد بود.

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

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



ارزیابی طرح «تامین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک»

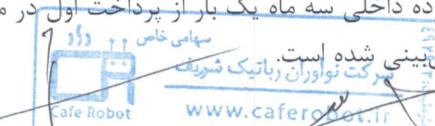
طول اجرای طرح	شرح
۱۲ماه	مدت طرح
۶۴,۹۳۵	فروش محصولات در هر دوره گردش
۸۰۵,۱۹۴	درآمد در کل مدت طرح (۳ دوره گردش) - میلیون ریال
	کسر می‌شود
۵۰,۰۰۰	قیمت خرید محصولات در هر مرتبه واردات
۱۵۰,۰۰۰	هزینه خرید محصولات در کل مدت طرح (۳ دوره گردش) - میلیون ریال
۲,۰۰۰	کارمزد عامل - میلیون ریال
۲۰۰	کارمزد فرابورس - میلیون ریال
۱۵۲,۲۰۰	جمع هزینه‌های قابل قبول طرح - میلیون ریال
۶۰۵,۴۲	سود طرح (میلیون ریال)
۲۱.۸۷%	حاشیه سود طرح

بر این اساس حاشیه سود طرح ۲۱.۸۷ درصد برآورد می‌گردد که با توجه به تامین مالی ۵۰,۰۰۰ میلیون ریالی سود ناشی از این تامین مالی ۲۱.۸۷ درصد سود طرح می‌باشد که با سه دوره گردش عملیات سود طرح به ۴۲.۶۰۵ میلیون ریال می‌رسد و با لحظ سهم ۴۹.۲۹ درصدی مشارکت‌کنندگان در سود طرح، بازدهی سرمایه‌گذاران در مدت دوازده ماهه طرح ۴۲ درصد برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است حاشیه سود ناخالص شرکت بر اساس اظهارنامه مالیاتی سال ۱۴۰۲ برابر با ۲۳ درصد بوده است که برآورد حاضر نیز براساس این امر صورت گرفته است. متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود اظهارشده در طرح می‌باشد.

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد:

۱۲ماه	۱۱ماه	۱۰ماه	۹ماه	۸ماه	۷ماه	۶ماه	۵ماه	۴ماه	۳ماه	۲ماه	۱ماه	-	شرح
												-۵۰,۰۰۰	آورده
۵,۲۵۰	۰	۰	۵,۲۵۰	۰	۰	۵,۲۵۰	۰	۰	۵,۲۵۰	۰	۰	۰	سود علی‌الحساب
۵۰,۰۰۰													بازگشت اصل سرمایه
۵۵,۲۵۰	۰	۰	۵,۲۵۰	۰	۰	۵,۲۵۰	۰	۰	۵,۲۵۰	۰	۰	-۵۰,۰۰۰	خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان

بنابراین نقدی فوق، نرخ بازده داخلی سه ماه یک بار از پرداخت اول در ماه سوم ۱۰.۵ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۲ درصد پیش‌بینی شده است.



۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

ازیابی طرح «تامین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک»

راهکارهای کنترل ریسک	عوامل ریسک
در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت فروش نسیه به مشتریان، در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه پذیر موظف به تسويه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. با توجه به اظهارات متقاضی اکثریت فروش نقدی می‌باشد که باعث کم بودن این ریسک می‌شود.	ریسک عدم تسويه نقدی مشتریان در مدت طرح
و در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود.	ریسک عدم امکان تهیه محصولات مورد نیاز
هرگونه آسیب و یا مناسب نبود کیفیت کالاهای موضوع طرح بر عهده متقاضی خواهد بود. متقاضی متعهد به صحبت سنجری احتالت و محافظت از کالاهای و مواد و تحويل کالاهای با کیفیت مطلوب به مشتریان می‌باشد.	ریسک آسیب دیدن و عدم کیفیت مطلوب محصولات خریداری شده
لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالاهای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورده شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.	ریسک عدم فروش کالاهای به میزان برآورده شده در طرح
این ریسک بر عهده طرفین خواهد بود.	افزایش مبلغ مصارف و هزینه‌های طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.	عدم امکان تحقق فروش به میزان برنامه ریزی شده

## حساب‌بازاری‌امین‌ملل

این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

آسیب به محصولات پیش از تحويل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)

لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالاهای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورده شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.

ریسک میزان رقبا در فروش محصولات

این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

ریسک توانایی تیم مدیریت، توسعه و اجرایی طرح

این ریسک با توجه به بازارگانی محصولات وارداتی وجود

ریسک محصولات مانند ریسک پیچیدگی

دارای میزان آن متوسط ارزیابی می‌شود. در نهایت این

ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

شرکت سعدی CAPITAL (سرمایه خارجی)

استان تهران، خیابان شهید مدنظری، خصوصی ۲۰۷، برج بخارست، طبقه دوم

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱



بینک  
آزاد



کارهای خود را آنلاین کنید

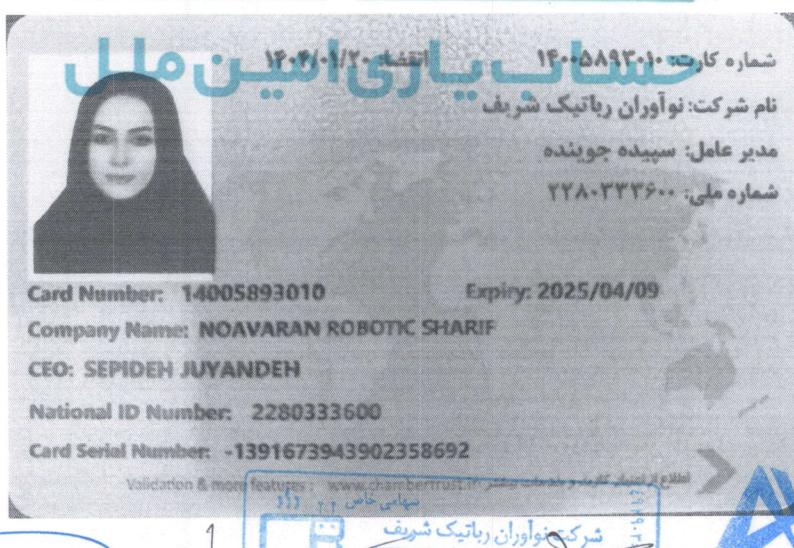
این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.	عدم حفظ حاشیه سود طرح
این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.	عدم حفظ دوره گردش طرح

### تحلیل حساسیت

در صورت تغییرات مقدار ، سود تعريف شده در این طرح به شرح جدول زیر پیش‌بینی می‌گردد. محتمل‌ترین حالت برای سود طرح ۴۲۶۰۵ میلیون ریال برآورد می‌گردد.

مبلغ فروش - میلیون ریال					سود برآورده طرح - میلیون ریال
۲۷۲,۷۲۷	۲۳۳,۷۶۶	۱۹۴,۸۰۵	۱۵۵,۸۴۴	۱۱۶,۸۸۳	
۱۸۰,۵۲۷	۱۴۱,۵۶۶	۱۰۲,۶۰۵	۶۳,۶۴۴	۲۴,۶۸۳	۹۰,۰۰۰
۱۵۰,۵۲۷	۱۱۱,۵۶۶	۷۲,۶۰۵	۳۳,۶۴۴	(۵,۳۱۷)	۱۲۰,۰۰۰
۱۲۰,۵۲۷	۸۱,۵۶۶	۴۲,۶۰۵	۳,۶۴۴	(۳۰,۳۱۷)	۱۵۰,۰۰۰
۹۰,۵۲۷	۵۱,۵۶۶	۱۲,۶۰۵	(۲۶,۳۵۶)	(۶۵,۳۱۷)	۱۸۰,۰۰۰
۶۰,۵۲۷	۲۱,۵۶۶	(۱۷,۳۹۵)	(۵۶,۳۵۶)	(۹۵,۳۱۷)	۲۱۰,۰۰۰

### کارت بازارگانی



سیده جواند  
جواند

شرکت سبد و نوآوران رباتیک  
ALGO CAPITAL

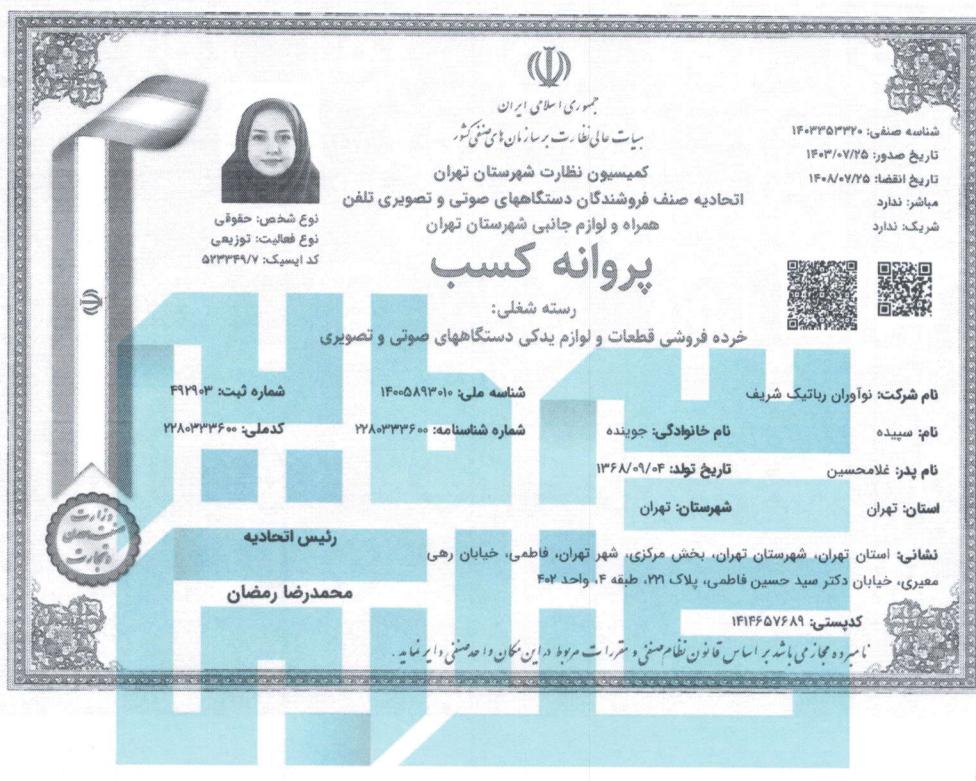
استان تهران، خیابان احمد قصیر، بخش کوچه نهم، برج بخارست، طبقه دوم  
۰۲۱-۸۶۰۵۲۱۷۱

۱۵۱۳۷۴۶۵۳۱

ارزیابی طرح «تأمین سرمایه در گردش خرید محصولات الکترونیک و رباتیک»

صفحه ۱۳ از ۱۳

## پروانه کسب



## جمع‌بندی

عامل چون تخصصی در حوزه‌های فعالیت طرح‌ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح‌ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عامل امکان‌پذیر بودن اجرایی و مالی و... یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی‌کند، بلکه صرفا اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می‌کند، تا سرمایه‌گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی‌های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه‌گذاری تصمیم بگیرند. سرمایه‌پذیر مسئول اجرای طرح است و عامل اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می‌دهد، از وی تضامینی نظری چک یا ضمانت نامه و... دریافت می‌کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می‌شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه‌گذاری دارای ریسکی هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه‌گذاران می‌بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. در نهایت لازم به ذکر است نهاد مالی نسبت به بررسی این طرح اقدام نموده و به موردي که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.

نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحتسنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک‌های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود.

