

ارزیابی طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش تولید روستری شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس

خلاصه ارزیابی

طرح "تامین سرمایه در گردش تولید روستری" تعریف شده توسط شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس 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 هیات مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی ها: 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 نسبت ها و مقیاس های مالی یک شرکت بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده (قبل از مرحله بهره برداری) شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) بیان می کند که وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب می باشد.

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 صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان یزد تضمین می شود.

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 سکوه های تامین مالی جمعی دارای مجوز به مبلغ ۵۰ میلیارد ریال می باشد. با توجه به بررسی های صورت گرفته توسط سکو شرکت دارای حسن سابقه در زمینه تامین مالی جمعی است.

ح) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۲۵ میلیارد ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت چند مرحله ای بعد از تامین ۵ میلیارد ریال سرمایه جمع آوری شده می باشد.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می‌باشد.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از شرکت اعتبار نوآفرینان ایرانیان به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه‌بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان یزد دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۲ و برای اعضای هیأت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۲ از سامانه اعتبارسنجی نو آفرینان ایرانیان اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره (جناب آقای ابوالفضل توکلی) نشان می‌دهد بیشترین تاخیر در بازپرداخت وام‌ها و تعهدات بین ۲ تا ۶ ماه گذشته بوده و مجموع مبالغ دیر کرد وام‌ها بیشتر از ۱۰۰ میلیون ریال می‌باشد. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بیش از ۵ میلیارد ریال بوده و پرونده باز وام غیربانکی ندارد. یک سال اخیر یک استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی داشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال ندارد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره (سرکار خانم الهه غنی آبادی) شخص حقیقی دارای پرونده باز وام و تعهدات نبوده و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال ندارد.

براساس گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (جناب آقای اکبر توکلی) شخص حقیقی دارای پرونده باز وام و تعهدات نبوده و در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال ندارد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۲ شخص حقوقی دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال خود نیست.

مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می‌باشد و شرکت پرونده باز وام غیر بانکی ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر ۳ استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی داشته است. شرکت چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین شخص حقوقی دارای ضمانت‌نامه فعال نمی‌باشد.

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به ریال):

۱۴۰۰	۱۴۰۱	(ریال)
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷,۰۵۷,۶۱۵,۴۷۹	جمع دارایی‌ها
.	۶۷,۰۵۷,۶۱۵,۴۷۹	جمع بدهی‌ها
.	.	سود (زیان) انباشته
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع حقوق مالکانه

ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت مالی حسابرسی شده (قبل از مرحله بهره برداری) شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس برای سال های مالی منتهی به اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می دهد:

اظهار نظر مشروط:

صورت های مالی شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس (سهامی خاص) قبل از مرحله بهره برداری شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۱۴ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه به استثنای آثار مورد مندرج در بند ۲ و همچنین به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۳ صورت های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت، شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس (سهامی خاص) قبل از مرحله بهره برداری ۱۴۰۱ و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق در تاریخ ۲۹ اسفند استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان میدهد.

مبنای اظهار نظر مشروط:

در تهیه صورت های مالی استانداردهای حسابداری ناظر بر گزارشگری مالی در خصوص ارائه جدول زمانبندی اجرای پروژه و مراحل فعالیت های انجام شده و جدول مقایسه ای عملکرد پروژه با برآورده اولیه و افشاء تعهدات سرمایه ای رعایت نگردیده است. شرکت فاقد سیستم کنترل های داخلی مناسب در بخش دریافت و پرداخت ها بوده به نحوی که بخشی از دریافت و پرداخت ها و تسویه حساب ها از طریق جاری سهامداران و اشخاص وابسته به شرح یادداشت توضیحی ۱۲ صورت های مالی انجام شده است. تعیین تأثیر احتمالی ناشی از رفع محدودیت فوق بر صورت های مالی مورد گزارش در شرایط حاضر امکان پذیر نبوده است. حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای سازمان حسابرسی مستقل از شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس (سهامی خاص) قبل از مرحله بهره برداری است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این سازمان اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط کافی و مناسب است.

سرمایه شرکت: سرمایه شرکت با استناد به صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۳ از مبلغ ۳,۶۹۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل تبدیل مطالبات حال شده اشخاص افزایش یافت. سرمایه شرکت منقسم به ۱,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. **نسبت های مالی:** برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت های مالی سال ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۱ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۸۷/۰۲٪	۰/۰۰٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۱۲/۹۸٪	۱۰۰/۰۰٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۵۰/۰۶٪	۰/۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارایی ها	۶۹/۵۵٪	۰/۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۷۹/۹۲٪	۰/۰۰٪
	سود خالص به هزینه مالی	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
نسبت های نقدینگی	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۰/۰۱٪	۰/۰۰٪
	(موجودی نقد+ حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	۰/۰۱٪	۰/۰۰٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۳۷/۰۲٪	۰/۰۰٪
	موجودی نقد به دارائی ها	۰/۰۰٪	۰/۰۱٪
	دارائی های جاری به فروش خالص	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
	موجودی نقد به بدهی های جاری	۰/۰۱٪	۰/۰۰٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- نسبت بدهی به دارایی شرکت در سال‌های اخیر به طور میانگین ۴۳.۵۱ درصد می‌باشد.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۰.۰۰۵ درصد می‌باشد که نشان دهنده توان بالای شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۰.۰۰۵ درصد می‌باشد که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.
- مانده تسهیلات شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر با ۵۳,۵۴۵,۲۰۵,۴۷۹ ریال می‌باشد.

د) بررسی میدانی

گروه خوب بافت نگار ایساتیس در سال ۱۳۹۱ ثبت شده اما دارای فعالیت رسمی نبوده است. این شرکت در سال ۱۳۹۹ اقدام به گرفتن پروانه بهره برداری نموده و از سال ۱۴۰۰ تا پاییز ۱۴۰۲ در گیر راه اندازی و گسترش مجموعه بوده است.

موضوع فعالیت شرکت بر اساس اساسنامه شامل تامین، تجهیز و بهره‌برداری از واحد تولیدی صنعتی در مینه تولید انواع روفرشی، قالیچه، گلیم، موکت، پتو، فرش و غیره. خرید و فروش، صادرات و واردات ماشین آلات، قطعات و تجهیزات، مواد اولیه و محصولات تولیدی و کلیه کالاهای مجاز امور بازرگانی داخلی و خارجی شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات مرتبط، سرمایه‌گذاری، مشارکت و اخذ و اعطای نمایندگی اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی، اخذ تسهیلات ریالی و ارزی بانکی و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی و انجام کلیه فعالیت‌ها و تولیدات مرتبط.

بر اساس گزارش صورت دستمزد و حقوق مزایای کارکنان شرکت خوب بافت نگار ایساتیس در شهریورماه ۱۴۰۲، در مجموع با ۲ نفر پرسنل در بخش اداری و تولید خود مشغول به فعالیت می‌باشد.

بررسی صورت مالی حسابرسی شده (قبل از مرحله بهره برداری) منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که همچنین مجموع دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت به ترتیب ۷۷,۰۵۷,۶۱۵,۴۷۹ ریال و ۶۷,۰۵۷,۶۱۵,۴۷۹ ریال می‌باشد. همچنین مجموع دارایی‌ها شرکت در سال ۱۴۰۰ برابر با ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. شرکت تا به حال دارای فعالیت رسمی نبوده و به صورت صنفی و حقیقی فعالیت داشته‌است.

ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه در این طرح با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان یزد تضمین گردیده است.



صندوق پژوهش و فناوری شهرداری استان یزد

باسمه تعالی

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۱/۱۸

شماره: ۴۰۲/۱۶۸۱

کد سپاس: ۱۱۸۴۸۱۴۰۲۱۱۰۲۲۴۶

«حمانت نامه تعهد پرداخت»

(نسخه اول)

غیرقابل انتقال و تنزیل

صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان یزد (صندوق) به موجب این ضمانت نامه متعهد گردید بدهی سررسید شده شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس به شناسه ملی ۱۰۸۴۰۴۴۳۱۳۹ (متقاضی)، صرفاً مربوط به قرارداد مندرج در ذیل نسخه دوم ضمانت نامه که توسط شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذینفع) تکمیل و در زمان مقرر به صندوق عودت می شود را پس از اعلام کتبی به صندوق در هر زمان و به دفعات لغایت تاریخ اعتبار ذیل الذکر، حداکثر تا سقف مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (بیست و پنج میلیارد ریال) از مانده بدهی به علاوه وجه التزام متعلقه بابت روزهای سیری شده از تاریخ اعلام کتبی ذینفع تا روز پرداخت را، ظرف حداکثر مدت سی (۳۰) روز تقویمی از تاریخ درخواست کتبی شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان بدون نیاز به انجام تشریفات قضایی، اداری و غیره در وجه شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان پرداخت نماید.

بدیهی است در صورت کاهش میزان تسهیلات اعطایی، مبلغ ضمانت نامه نیز به همان نسبت کاهش خواهد یافت. همچنین پس از هر پرداخت سقف ریالی ضمانت نامه به همان میزان کاسته می گردد. این ضمانت نامه از زمان عقد قرارداد فی مابین شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان و شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس لغایت تاریخ هجدهم فروردین ماه هزار و چهارصد و چهار (۱۴۰۴/۰۱/۱۸) معتبر است و با درخواست کتبی شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان مبنی بر ابطال/آزادسازی/تمدید توسط صندوق که حداکثر تا پایان تاریخ اعتبار ضمانت نامه یا تمدیدهای بعدی آن به صندوق ارسال گردد، قابل ابطال/آزادسازی/تمدید می باشد. بدیهی است صندوق در صورت عدم تمدید ضمانت نامه با حصول شرایط مذکور می بایست کل مانده مبلغ تعهد شده را در وجه شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان پرداخت نماید.

ضمانت نامه موصوف در دو نسخه صادر گردیده که نسخ آن به شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان ارسال می گردد و متعاقباً نسخه دوم با تکمیل ذیل آن از سوی شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان به صندوق عودت داده می شود. در صورتی که نسخه دوم به همراه قرارداد منعقد فی مابین شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان و شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس ظرف مدت سی (۳۰) روز از تاریخ صدور این ضمانت نامه، توسط شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تکمیل و در اختیار صندوق قرار نگیرد، صندوق می تواند از پرداخت وجوه مربوطه به شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان خودداری کند.

لازم به ذکر است در صورت تخلف صندوق از انجام هر یک از تعهدات مندرج در این ضمانت نامه و یا تأخیر در انجام آنها، از تاریخ مطالبه توسط شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا پرداخت کل طلب ذینفع این ضمانت نامه، سالانه مطابق با نرخ مصوب شورای پول و اعتبار نسبت به کل این ضمانت نامه علاوه بر مبلغ این ضمانت نامه به ذمه صندوق خواهد بود که به نحو روزشماره محاسبه و صندوق مزبور ملزم به پرداخت آن به ذینفع می باشد. بدیهی است تعهد صندوق در خصوص ارقام اعلامی ذینفع تا میزان مصوبات و بخشنامه بانک مرکزی و متن قرارداد می باشد و در صورتی که رقم اعلامی از سوی ذینفع مغایر با بخشنامه باشد؛ صندوق تابع نظر بخشنامه بانک مرکزی در خصوص میزان جرائم و سود اعلامی خواهد بود.

صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان یزد

امضاء

امضاء



۱۱۸۴۸۱۴۰۲۱۱۰۷۲۴۶	کد سپاس
صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان یزد	نام صندوق
تعهد پرداخت	توع ضمانتنامه
سامانه تامین هوشمند توأفرینان ایرانیان	نام کارفرما
خوب بافت نگار ایستایس	نام شرکت
۱۰۸۴۰۴۴۳۱۲۹	شناسه ملی شرکت
تضمین تسهیلات	موضوع قرارداد
۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	مبلغ ضمانتنامه
۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	مبلغ قرارداد
۱۴۰۳/۰۱/۱۸	تاریخ شروع ضمانتنامه
۱۴۰۴/۰۱/۱۷	تاریخ پایان ضمانتنامه
فعال	وضعیت ضمانتنامه



[دانلود اصل ضمانتنامه](#)

و) وضعیت طرح

گروه خوب بافت نگار ایستاتیس، از سال ۱۳۷۲ در حوزه نساجی به صورت غیر رسمی شروع به فعالیت کرده است. شرکت در سال ۱۳۹۱ به ثبت رسیده اما فعالیت رسمی نداشته است. در نهایت در سال ۱۳۹۹ اقدام به گرفتن پروانه بهره برداری کرده و از سال ۱۴۰۰ تا پاییز ۱۴۰۲ در گیر راه اندازی و گسترش مجموعه بوده است.

حوزه فعالیت صنعت نساجی شامل تولید الیاف نساجی مصنوعی، تولید نخ از الیاف طبیعی یا الیاف مصنوعی یا ترکیبی از آنها، تولید پارچه، تولید منسوجات بی بافت از الیاف یا نخ، رنگرزی پارچه، چاپ پارچه و تکمیل کالای نساجی، تولید منسوجات خاص مورد نیاز در سایر صنایع فعال می باشد. حال شرکت " خوب بافت نگار ایستاتیس " به عنوان یکی از تولیدکنندگان و فروشندگان محصولات صنعت نساجی در نظر دارد اقدام به بهره برداری از خط تولید پوشاک خود نماید. موضوع طرح تولید ۱۷۶۸۵۲ عدد روسری در مدت ۱۲ ماه بوده که هزینه مواد اولیه برای تولید هر محصول با توجه به اظهارات متقاضی حدوداً ۱۳۵,۰۰۰ ریال می باشد. مواد اولیه مورد نیاز شامل دو نوع نخ ویسکوز و اسپان می باشد که شرکت به منظور تهیه این دو نوع نخ اقدام به واردات آن از کشور چین نموده است. نرخ ارز در نظر گرفته شده برابر با ۴۴۲,۰۰۰ ریال می باشد و در صورت نوسان متقاضی ملزم به حفظ حاشیه سود می باشد.

مجموع هزینه ها در طول دوره ی طرح برای تولید ۱۷۶۸۵۲ عدد روسری ، مبلغ ۲۳,۸۷۵,۰۲۰,۰۰۰ ریال پیش بینی می گردد. هزینه کارمزد عامل و فرابورس در تأمین مالی جمعی نیز ۱,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می شود. در مجموع هزینه تولید با احتساب کارمزد عامل و فرابورس در طول دوره طرح ۲۵,۰۰۰,۰۲۰,۰۰۰ ریال برآورد می شود.

بنابراین شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش روسری به میزان ۲۵ 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 مواد اولیه مورد نیاز برای اجرای طرح می باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می باشد.

همچنین پیش بینی فروش ۱۲ ماهه این محصول بر اساس فاکتورهای فروش ارائه شده به ازای هر واحد ۶,۵۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. لذا مجموع فروش ۱۷۶۸۵۲ عدد محصول در طول دوره طرح ، ۱۱۴,۹۵۳,۸۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می گردد.

سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه های مرتبط با تأمین مالی جمعی و خرید محصول مذکور در طرح خواهد بود. بنابراین پیش بینی می شود شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس در برنامه تولید و فروش خود ۸۹,۹۵۳,۷۸۰,۰۰۰ ریال سود (با لحاظ هزینه تأمین مالی جمعی) محقق نماید. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۱۲.۵۱ درصد بوده که مبلغ ۱۱,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می گردد. همچنین نرخ بازده داخلی طرح ماهانه ۳.۶۲ درصد پیش بینی می شود.

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 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 بازخرید 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 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 میشود. 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	۱۷۶۸۵۲ عدد
قیمت فروش هر واحد محصول	۶۵۰,۰۰۰ ریال
مجموع فروش	۱۱۴,۹۵۳,۸۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه خرید مواد اولیه به ازای هر واحد محصول	۱۳۵,۰۰۰ ریال
مجموع هزینه خرید مواد اولیه	۲۳,۸۷۵,۰۲۰,۰۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی	۹۱,۰۷۸,۷۸۰,۰۰۰ ریال
کارمزد عامل و نهاد مالی	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۸۹,۹۵۳,۷۸۰,۰۰۰ ریال
حاشیه سود	۷۸.۲۵٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۷۸.۲۵ درصد برآورد می شود و با لحاظ سهم ۱۲.۵۱ 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	-۲۵,۰۰۰												
سود علی الحساب				۲,۸۱۲.۵			۲,۸۱۲.۵			۲,۸۱۲.۵			۲,۸۱۲.۵
بازگشت اصل آورده													۲۵,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	-۲۵,۰۰۰			۲,۸۱۲.۵			۲,۸۱۲.۵			۲,۸۱۲.۵			۲۷,۸۱۲.۵

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 پیش بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

سابقه استفاده شرکت خوب بافت نگار ایستاتیس از تامین مالی جمعی به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام طرح	نام سکو	مبلغ سرمایه (ریال)	وضعیت	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تامین سرمایه در گردش لازم جهت خرید نخ پلی استر و تولید شال و روسری	هم آفرین	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آغاز جمع آوری وجوه	۱۴۰۳-۱۲-۲۶

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