

ارزیابی طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش تولید بسته مواد افزودنی شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان

خلاصه ارزیابی

طرح " تامین سرمایه در گردش تولید بسته مواد افزودنی " تعریف شده توسط شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان 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، رئیس هیات مدیره، نایب رئیس هیات مدیره، مدیرعامل و شرکت فاقد چک برگشتی هستند.

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 سه سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده 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.

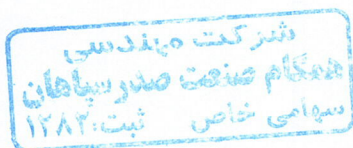
د) بررسی میدانی: صلاحیت اجرایی متقاضی با توجه به سابقه فعالیت شرکت قابل قبول ارزیابی می شود.

ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان اصفهان با شناسه سپاس ۱۲۱۴۸۱۴۰۳۱۱۳۰۳۸۸ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۵ معتبر می باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است. همچنین چک تضمین نیز از شرکت اخذ شده 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 به مقدار ۱۳۱،۵۰۰ میلیون ریال بوده است.

ح) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۳۳،۵۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۱۰،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.



الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می باشد.
- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات 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) گواهی ها

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۹ و برای اعضای هیأت مدیره به تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۹ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (جناب آقای سعید سلیمانی) پابندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی و غیربانکی (صندوقها و موسسات مالی) خود بالا است و دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال بانکی و غیربانکی خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۵ میلیارد ریال بوده و پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی ضمانتنامه فعال ندارد. شخص حقیقی ضمانتنامه وخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۴,۳۲۴.۵ میلیون تومان می باشد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (جناب آقای محسن سلیمانی شیخ آبادی) نشان می دهد بیشترین تأخیر در بازپرداخت وامها و تعهدات بین ۲ تا ۶ ماه گذشته بوده است. مجموع مبالغ دیرکرد وامها و تعهدات فعال بین ۵ تا ۱۰ میلیون تومان است. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۵ میلیارد ریال بوده و پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته 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. شخص حقیقی ضمانتنامه وخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۰,۳۲۶.۵ میلیون تومان می باشد و میزان ۸.۶ میلیون تومان از اقساط سررسید گذشته است.

براساس گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (سرکار خانم عاطفه امینی) پابندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی و غیربانکی (صندوقها و موسسات مالی) خود بالا است و دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال بانکی و غیربانکی خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۵ میلیارد ریال بوده و پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته 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. شخص حقیقی ضمانتنامه وخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانتنامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. شخص حقیقی دارای مانده وام به میزان ۱۰,۵۰۵.۸ میلیون تومان می باشد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۹ نشان می دهد. پابندی شخص به وامها و تعهدات خود بالاست. شخص حقوقی دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال خود نیست. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال (بانکی و غیر بانکی) بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می باشد. 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 حقوقی ضمانتنامه فعال دارد که

شرکت مفید سب
هنگام صنعت صدر سپاهان
سهامی خاص ثبت: ۱۲۸۲



سرریمید نشده است. مجموع مبالغ ضمانت‌نامه‌های فعال بیشتر از ۵ میلیارد تومان است. شخص حقوقی ضمانت‌نامه واخواست شده ندارد. تعداد ضمانت‌نامه‌های فعال زیاد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی مورد تفاهم قرار ندارد. شخص حقوقی دارای مانده وام بانکی به میزان ۱۰,۳۸۶.۵ میلیون تومان و مانده وام غیر بانکی به میزان ۱۳,۱۵۰ میلیون تومان است.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

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

۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	(میلیون ریال)
۷۷,۸۴۸	۲۷۹,۴۱۷	۴۵۵,۹۰۹	جمع دارایی‌ها
۶۴,۱۵۲	۲۱۳,۴۱۷	۳۷۳,۴۷۷	جمع بدهی‌ها
۸,۵۹۹	۱۵,۵۳۸	۳۱,۱۴۹	سود (زیان) انباشته
۵,۰۰۱	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	سرمایه
۱۳,۶۹۷	۶۵,۹۹۹	۸۲,۴۳۳	جمع حقوق مالکانه
۱۱۵,۳۹۴	۱۳۶,۶۲۴	۳۶۶,۶۵۶	درآمدهای عملیاتی
۸,۶۷۱	۹,۸۷۰	۱۹,۳۴۲	سود (زیان) عملیاتی
۸,۶۷۱	۷,۳۰۴	۱۶,۴۳۳	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت‌های مالی:

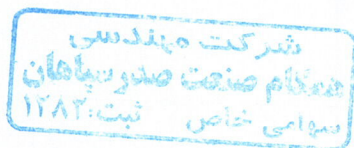
بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱، ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ نشان می‌دهد:

اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ اظهار نظر به صورت مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط بدین شرح می‌باشد که سیستم حسابداری مورد استفاده شرکت، کارایی لازم به منظور محاسبه بهای تمام شده محصولات تولیدی را نداشته و هزینه‌های احتمالی ناشی از عدم دستیابی به سطح ظرفیت قابل دسترس ماشین آلات و تجهیزات و عدم استفاده موثر از نیروی کار و مصارف مواد اولیه، به عنوان بخشی از بهای تمام شده محصولات تلقی گردیده است. در صورتی که هزینه‌های جذب نشده در تولید باید محاسبه و از بهای تمام شده تولیدات کسر و تحت عنوان اقدام استثنایی در صورت سود و زیان انعکاس یابد. به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و مدارک کافی، تعیین تعدیلات احتمالی در صورت‌های مالی مورد گزارش برای موسسه حسابرسی مقدور نگردیده است.

مالیات عملکرد سال مالی ۱۳۹۹ طبق برگ قطعی مبلغ ۱,۴۸۲ میلیون ریال تعیین و به شرکت ابلاغ گردیده به مورد اعتراض شرکت قرار گرفته است. همچنین بابت مالیات عملکرد سال مالی مورد گزارش و سال مالی قبل به دلیل معافیت شرکت‌های دانش بنیان ذخیره ای در حساب‌ها منظور نگردیده که براساس رویه سازمان امور مالیاتی در تشخیص مالیات سال‌های قبل شرکت، وجود بدهی بابت مالیات برای سال‌های یاد شده نیز محتمل خواهد شد.

به نظر موسسه حسابرس صورت مالی یاد شده، به استثنای آثار موارد ذکر شده در مبانی اظهار نظر مشروط، وضعیت مالی شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ ذکر شده، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهند.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.



سازمان تامین و توسعه نو افغان ایرانیان
شماره ثبت: ۶۸۳۷۰

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۳۱،۱۴۹ میلیون ریال بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد. سرمایه شرکت: بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ سرمایه شرکت ۵۰ میلیارد 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.

نسبت	نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
نسبت‌های اهرمی	بدهی‌ها به دارائی‌ها	%۸۲	%۸۲	%۷۶	%۸۲
	حقوق صاحبان سهام به دارائی‌ها	%۱۸	%۱۸	%۲۴	%۱۸
	تسهیلات بلند مدت به دارائی‌ها	%۱۷	%۱۷	%۴	%۴
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارائی‌ها	%۲۲	%۲۲	%۱۱	%۴
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	%۲۹	%۲۹	%۱۵	%۷
نسبت‌های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	۵.۶۵	۵.۶۵	۲.۶۷	—
	دارائی‌های جاری به بدهی‌های جاری	%۱۱۴	%۱۱۴	%۱۰۴	%۸۸
	(موجودی نقد+ حساب‌های دریافتنی) به بدهی‌های جاری	%۲۰	%۲۰	%۲۲	%۵۲
	دارائی‌های جاری به بدهی‌ها	%۹۱	%۹۱	%۹۸	%۸۳
	بدهی‌های جاری به دارائی‌ها	%۶۵	%۶۵	%۷۲	%۷۸
نسبت‌های فعالیت	موجودی نقد به دارائی‌ها	%۷	%۷	%۰	%۶
	دارائی‌های جاری به فروش خالص	%۹۲	%۹۲	%۱۵۴	%۴۶
	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	%۱۰	%۱۰	%۰	%۸
	حساب‌های دریافتنی به فروش خالص	%۸	%۸	%۳۳	%۲۳
	حساب‌های دریافتنی (جاری) به بدهی‌ها	%۷	%۷	%۲۱	%۴۲
نسبت‌های سوددهی	حساب‌های پرداختی به فروش خالص	%۷۳	%۷۳	%۱۳۳	%۵۳
	فروش خالص به دارائی‌ها	%۸۰	%۸۰	%۴۹	%۱۴۸
	فروش خالص به دارائی ثابت	%۳۱۴	%۳۱۴	%۱۹۷	%۴۷۱
	سود خالص به دارائی ثابت	%۱۴	%۱۴	%۱۱	%۳۵
	حاشیه سود ناخالص	%۸	%۸	%۱۲	%۱۰
نسبت‌های سوددهی	حاشیه سود عملیاتی	%۵	%۵	%۷	%۸
	حاشیه سود خالص	%۴	%۴	%۵	%۸
	سود خالص به دارائی‌ها	%۴	%۴	%۳	%۱۱
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۲۰	%۲۰	%۱۱	%۶۳

تحلیل اقلام مهم صورت مالی

- بررسی صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمدهای عملیاتی شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان از محل فروش محصولات تولیدی محقق شده است. درآمد حاصل از عملیات فروش محصولات تولیدی این شرکت که شامل محصولات بسته افزودنی روغن هیدرولیک، مواد افزودنی (ادیتو)-انواع روغن صنعتی می‌باشد در مجموع ۳۶۶،۶۵۶ میلیون ریال بوده است.
- نسبت بدهی‌ها به دارایی شرکت در سال‌های اخیر افزایش پیدا کرده است که نشانگر استفاده بیشتر از منابع خارج از شرکت جهت تامین منابع مورد نیاز می‌باشد.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر حدود ۹۰.۷ درصد بوده است که نشان دهنده توان متوسط شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.

(Handwritten signature)

شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان
سرمایه خالص ثبت: ۱۲۸۲



سازمان تامین هوشتند نو آفرینان ایرانیان
شماره ثبت: ۶۸۳۷۰

- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۶٪ بوده است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.

د) بررسی میدانی

شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان با بهره‌گیری از دانش روز دنیا و با هدف تولید محصولات روانکاری خودرو فعالیت خود را آغاز کرد. این شرکت دانش بنیان از سال ۱۳۸۹ با کادری مجرب از مهندسان و کارشناسان علمی و صنعتی با هدف توسعه دانش روانکاری، در شهرک علمی و تحقیقاتی اصفهان استقرار یافته است. حوزه تخصصی فعالیت این مجموعه طراحی و تولید بسته‌های افزودنی روانکارهای صنعتی و خودرویی می‌باشد. شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان با سابقه فعالیت ده ساله در زمینه روانکارها با تکیه بر دانش آکادمیک و تجربه علمی و فنی کسب شده در این حوزه توانسته برای اولین بار در کشور بسته‌های افزودنی تخصصی مورد استفاده در روانکارهای صنعتی و خودرویی را فرموله کرده و به بازار عرضه کند. بر اساس گزارش صورت دستمزد و حقوق مزایای کارکنان در اسفند ماه ۱۴۰۲، شرکت در مجموع با ۲۰ نفر پرسنل در بخش اداری مشغول به فعالیت می‌باشد.

مطابق صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ در مجموع درآمد عملیاتی این شرکت ۳۶۷ میلیارد ریال بوده و بهای تمام شده آن نیز ۳۳۶ میلیارد ریال بوده است. بنابراین حاشیه سود ناخالص فعالیت شرکت ۸.۲۸ درصد و حاشیه سود خالص آن نیز ۴.۴۸ درصد می‌باشد. همچنین مجموع دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت به ترتیب ۴۵۵،۹۰۹،۴۹۹،۱۵۳ ریال و ۳۷۳،۴۷۶،۹۸۴،۲۳۹ ریال می‌باشد.

بررسی صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمدهای عملیاتی شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان از محل فروش محصولات بسته افزودنی روغن هیدرولیک و انواع روغن و ادتیو روغن حل شونده و فروش کالای بازرگانی می‌باشد. در سال ۱۴۰۰ درآمد عملیاتی شرکت در مجموع ۱۳۷ میلیارد ریال بوده که با توجه به بهای تمام شده ۱۲۰ میلیارد ریال، حاشیه سود ناخالص ۱۱.۸ درصد و حاشیه سود خالص ۵.۳۵ درصد محقق گردیده است. همچنین مجموع دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت به ترتیب ۲۷۹،۴۱۶،۶۵۸،۲۴۴ ریال و ۲۱۳،۴۱۷،۳۳۹،۹۱۰ ریال می‌باشد.

آمار معاملات فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۱۸۱،۵۹۴،۸۲۱،۰۰۹ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۱۷۳،۵۶۲،۶۰۳،۶۳۰ ریال بوده است.

آمار معاملات فصل تابستان سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۱۷۴،۹۱۶،۵۰۴،۸۸۳ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۸۸،۸۸۷،۴۷۹،۶۰۰ ریال بوده است.

آمار معاملات فصل پاییز سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۱۱۰،۹۹۱،۱۴۸،۶۱۴ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۱۶۲،۴۱۹،۲۵۱،۸۵۰ ریال بوده است.

آمار معاملات فصل زمستان سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت در این فصل به میزان ۲۱۸،۳۲۲،۳۸۹،۸۵۷ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۲۲۷،۳۲۴،۷۲۸،۸۴۴ ریال بوده است.

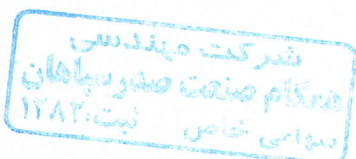
ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان اصفهان با شناسه سپاس ۱۲۱۴۸۱۴۰۳۱۱۳۰۳۸۸ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۵ معتبر می‌باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است. همچنین چک تضمین نیز از شرکت اخذ شده است.

و) وضعیت طرح

کلیدهای روانکارها برای داشتن کارایی مناسب و مطلوب علاوه بر روغن پایه مناسب، نیازمند مواد شیمیایی دیگری (افزودنی‌ها) هستند که بتواند خواص مورد نظر را برآورده سازند. فرمولاسیون روغن موتور در بین دیگر روانکارها، جزء فرمولاسیون‌های پیچیده به حساب می‌آید. ساده‌ترین تعریفی که می‌توان برای روغن موتور ارائه کرد به صورت زیر است:

بسته مواد افزودنی + روغن پایه + روغن موتور



شماره ثبت: ۴۸۱۳۷۰

برای تولید روغن موتور پس از انتخاب روغن پایه‌ی مناسب، نوبت اضافه کردن مواد افزودنی است. بسیاری از خواص روغن موتور فقط به کمک این مواد افزودنی در روغن به وجود می‌آیند. مهمترین مواد افزودنی که در یک روغن موتور باید وجود داشته باشد عبارتند از: مواد افزودنی پاک کننده و معلق کننده، مواد افزودنی بازدارنده‌ی اکسیداسیون، مواد افزودنی ضد سایش، مواد افزودنی ضد کف، مواد افزودنی بهبود دهنده‌ی شاخص گرانروی، مواد افزودنی ضد زنگ، مواد افزودنی کاهش دهنده‌ی اصطکاک، مواد افزودنی بازدارنده‌ی خوردگی و مواد افزودنی پایین آورنده‌ی نقطه‌ی ریزش.

همچنین بهینه کردن میزان مواد افزودنی، یکی از موارد بسیار مهم در فرمولاسیون روانکارها و بخصوص روغن موتور است.

حال شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان در نظر دارد ۷۰,۳۲۰ کیلوگرم از محصول مورد نظر را در مدت ۱۲ ماه تولید و به فروش برساند. با توجه به سوابق شرکت و دوره گردش وصول مطالبات، دوره گردش تولید و فروش محصولات در این طرح هر ۳ ماه یکبار برآورد گردیده است. بنابراین پیش‌بینی می‌شود هر سه ماه یکبار ۱۷۵۸۰ کیلوگرم از بسته‌های مواد افزودنی روانکارها شامل بسته افزودنی روغن هیدرولیک، بسته افزودنی روغن حل شونده، بسته افزودنی روغن کمپرسور دنده و بسته افزودنی روغن موتوری را تولید و به فروش برساند.

بر اساس اظهارات متقاضی هزینه خرید مواد اولیه به ازای هر کیلوگرم بسته افزودنی روانکارها بطور میانگین برابر با ۱,۹۰۵,۶۰۰ ریال پیش‌بینی شده که مجموع هزینه خرید مواد اولیه برای تولید ۱۷۵۸۰ کیلوگرم بسته‌های افزودنی روانکارها در دوره گردش ۳ ماهه، ۳۳,۵۰۰,۴۴۸,۰۰۰ ریال برآورد می‌شود. در مجموع دوره ۱۲ ماهه هزینه خرید مواد اولیه تولید ۷۰,۳۲۰ کیلوگرم محصول برابر با ۱,۳۴۰,۰۰۱,۷۹۲,۰۰۰ ریال برآورد می‌گردد. هزینه قابل قبول طرح، هزینه خرید مواد اولیه و هزینه کارمزد فرابورس و عامل در تامین مالی جمعی می‌باشد و سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد.

بر اساس اظهارات متقاضی و آخرین فاکتورهای فروش ارائه شده توسط متقاضی برآورد فروش این محصول بطور میانگین به ازای هر کیلوگرم ۲,۵۶۲,۵۰۰ ریال می‌باشد. در مجموع فروش ۱۷,۵۸۰ کیلوگرم در دوره ۳ ماهه ۴۵۰,۰۴۸,۷۵۰,۰۰۰ ریال و در دوره ۱۲ ماهه با فروش مجموع ۷۰,۳۲۰ کیلوگرم محصول ۱۸۰,۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می‌گردد.

سود تعریف شده در این طرح مابه التفاوت فروش و خرید مواد اولیه و کارمزد تامین مالی جمعی می‌باشد. بر این اساس برای تولید در دوره ۱۲ ماهه طرح با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی میزان ۴۴,۶۸۵,۷۰۸,۰۰۰ ریال سود برآورد می‌گردد.

همچنین حاشیه سود برآوردی طرح (با لحاظ هزینه تامین مالی جمعی) برای دوره ۱۲ ماهه، ۲۴.۸ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است حاشیه سود شرکت بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ با احتساب هزینه‌های مواد اولیه حدوداً ۱۰ درصد بوده است. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۳۴.۴۹ درصد بوده که مبلغ ۱۵,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.

بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در یک سال آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
مقدار فروش	۷۰,۳۲۰ کیلوگرم
فروش هر کیلوگرم محصول	۲,۵۶۲,۵۰۰ ریال
مجموع فروش	۱۸۰,۱۹۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال
هزینه مواد اولیه هر کیلوگرم محصول	۱,۹۰۵,۶۰۰ ریال
مجموع هزینه برای تولید محصول	۱۳۴,۰۰۱,۷۹۲,۰۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی	۴۶,۱۹۳,۲۰۸,۰۰۰ ریال
کارمزد عامل و نهاد مالی	۱,۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۱۶۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۴۴,۶۸۵,۷۰۸,۰۰۰ ریال
حاشیه سود	۲۴.۸٪

حاشیه سود طرح با در نظر گرفتن هزینه‌های مواد اولیه و کارمزد تامین مالی جمعی ۲۴.۸٪ برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۳۴.۴۹ درصدی مشارکت کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۶ درصد پیش‌بینی می‌شود. متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد: (مبالغ به هزار ریال)

۱/

شرکت مهندسی
همگام صنعت صدر سپاهان
شماره ثبت: ۱۲۸۲

۱۶ صفحه
سازنده تامین هوشمند ترانزیستور ایرانیان
شماره ثبت: ۶۸۳۳۰

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												
سود علی الحساب			۳,۸۵۲,۵۰۰									
بازگشت اصل آورده												۳,۸۵۲,۵۰۰
خالص جریان نقدی												
مشارکت کنندگان			۳,۸۵۲,۵۰۰									
												۳۷,۲۵۲,۵۰۰
												۳۳,۵۰۰,۰۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه طرح ۳.۷ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۱۲ ماهه طرح ۴۶ درصد پیش‌بینی می‌شود.

(ز) سابقه تامین مالی شرکت

سابقه استفاده شرکت مهندسی همگام صنعت صدر سپاهان از تامین مالی جمعی به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام طرح	نام سکو	مبلغ سرمایه (میلیون ریال)	وضعیت	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تولید و فروش بسته افزودنی روغن موتور	آی فاند	۴۲,۰۰۰	تایید نهایی موفقیت جمع آوری وجوه	۱۴۰۳/۰۲/۳۰
۲	تامین سرمایه در گردش تولید بسته‌های افزودنی روانکاری	آی فاند	۴۹,۵۰۰	تایید موفقیت جمع آوری وجوه توسط نهاد مالی	۱۴۰۳/۰۹/۲۲
۳	تامین بخشی از سرمایه در گردش تولید بسته‌های افزودنی روانکارها	دونگی	۴۰,۰۰۰	تایید موفقیت جمع آوری وجوه توسط نهاد مالی	۱۴۰۳/۱۱/۲۲
	جمع		۱۳۱,۵۰۰		

جمع‌بندی

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

شرکت مهندسی
همگام صنعت صدر سپاهان
سواهی خاص ثبت: ۱۳۸۲

سازمان تامین مهندسی نو آفرینان ایران
شماره ثبت: ۴۸۱۳۷