زیما

پلتفرم تامین مالی جمعی زیما با مجوز فعالیت از شرکت فرابورس ایران

گزارش ارزیابی طرح

"تامین سرمایه در گردش خرید و فروش گوشی‌های تلفن همراه میان‌رده"

"سرمایه پذیر: شرکت جهان پارس تتیس"

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	٤
اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:	٥
مشخصات تیم و سهامداران:	۷
معرفی طرح:	۹
معرفی محصول و طرح:	۹
بازار طرح:	۱۰
ریسک های طرح:	۱۱
مجوزهای اخذ شده:	۱۲
مدل مشارکت:	۱۳
خلاصه مدل مشارکت:	۱۳
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱٥
بهای تمام شده خرید و فروش محصول:	۱٥
پیش بینی درآمد طرح:	۱٥
پیش بینی صورت سود (زیان) طرح:	۱٦
جریان نقد مشارکت کنندگان:	۱۷
بررسی سایر مستندات سرمایه پذیر:	۱۸
رتبه بندی و گزارش اعتباری:	۱۸
عدم سوء پیشینه مدیران:	۱۸

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش واردات و فروش گوشی‌های تلفن همراه میان‌رده
نماد فارسی طرح	زیماتتیس
نماد انگلیسی طرح	Zemattis
سرمایه مورد نیاز (میلیارد تومان)	۲۵
طول دوران مشارکت (ماه)	۱۲
درصد و زمانبندی پرداخت سود پیشبینی شده	۴۵.۵% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
ضمانت نامه طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک
صنعت و زیرصنعت	مخابرات – مخابرات
استان محل اجرای طرح	تهران

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	جهان پارس تتیس
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۵۲۰۷۵۶
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۹۶/۱۰/۰۹
شناسه ملی	۱۴۰۰۷۳۱۳۲۳۶
کد بورسی شرکت	شرک۸۸۹۱۲
نشانی	تهران، چهارراه عزیزخان، خیابان شهید احمد محمد بیک، کوچه غزالی، پلاک ۸، طبقه ۳، واحد شرقی
کدپستی	۱۱۳۸۹۳۳۹۶۷
شماره تماس	۶۶۷۶۹۴۵۹
مشخصات دانش بنیانی شرکت	دانش بنیان نیست

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت جهان پارس تتیس (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۵۲۰۷۵۶ مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۹ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و همچنین شناسه ملی آن ۱۴۰۰۷۳۱۳۲۳۶ میباشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران چهار راه عزیز خان خیابان شهید احمد محمد بیک ، کوچه غزالی پلاک طبقه ۳ واحد شرقی می باشد .

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از واردات، صادرات، خرید و فروش کلیه انواع گوشی های موبایل و لوازم جانبی سخت افزاری و تجهیزات سخت افزار، تعمیر و نگهداری و تامین قطعات سیستمهای رایانه ای و موبایل، ارائه کلیه فعالیتهای تجاری و خدمات بازرگانی در زمینه خرید و فروش و خدمات پس از فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی همچنین ترخیص کالا از گمرکات داخلی، شرکت و برپایی در کلیه نمایشگاههای بین المللی، اخذ وام و تسهیلات از کلیه بانکها و موسسات مالی و اعتباری دولتی و خصوصی، انعقاد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل و خارج از کشور، خرید، فروش و اجاره اموال منقول و غیر منقول اعم از زمین، املاک و مستغلات، پروژه های تمام و نیمه تمام با رعایت قوانین و مقررات مربوطه، طراحی و اجرای کلیه عملیات ساختمانی به منظور تولید، عرضه و فروش، تهاتر و یا معاوضه واحدهای مسکونی، تجاری، اداری، صنعتی و غیره، بهسازی و بازسازی، اجرای دکوراسیون های داخلی و نماهای بیرونی ساختمان در سطح کشور، انجام کلیه امور پیمانکاری در زمینه تزئینات و دکوراسیون داخلی ساختمان و تجهیزات و لوازم مورد استفاده در طراحی و اجرای دکوراسیون داخلی، تولید، بسته بندی، فروش و ارائه خدمات پس از فروش انواع لوازم خانگی اعم از برقی صوتی و تصویری آشپزخانه، انواع ادوات موسیقی مجاز و تجهیزات موسیقی و همچنین انواع اسباب بازی و وسایل سرگرمی مجاز، خرید و فروش و واردات و صادرات قیر، خرید قیر از بورس و سایر، شرکت در مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی، خرید و فروش و واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ و اعطاء نمایندگی شرکتهای معتبر داخلی و خارجی.

درآمد شرکت در سه سال اخیر از فروش انواع گوشی تلفن همراه بوده است. براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل با ۱۷،۳۹۳،۲۷۲ میلیون ریال و براساس همان صورت‌های مالی حسابرسی شده درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل با ۲۰،۸۰۰،۸۲۴ میلیون ریال و براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۱ معادل با ۲۲،۵۸۴،۴۲۰ میلیون ریال می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورتهای مالی شرکت:

خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال)			
شرح	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)
صورت وضعیت مالی			
جمع دارایی‌ها	۶,۶۵۵,۸۱۴	۷,۶۱۳,۳۸۴	۷,۷۶۷,۹۲۷
جمع بدهی‌ها	۴,۸۷۲,۱۴۰	۶,۰۹۲,۷۴۳	۶,۱۱۳,۸۶۱
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۲۵۰,۸۹۵	۱,۰۱۴	۱۳۶,۴۷۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۷۸۳,۶۷۳	۱,۵۲۰,۶۴۱	۱,۶۵۴,۰۶۵
صورت سود (زیان)			
درآمدهای عملیاتی	۱۷,۳۹۳,۲۷۲	۲۰,۸۰۰,۸۲۴	۲۲,۵۸۴,۴۲۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۶,۰۱۵,۴۰۰)	(۱۹,۳۵۷,۸۱۲)	(۲۱,۲۳۳,۷۹۵)
سود (زیان) ناخالص	۱,۳۷۷,۸۷۲	۱,۴۴۳,۰۱۱	۱,۳۵۰,۶۲۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۷۳,۳۴۴)	(۱,۲۱۶,۸۵۰)	(۱,۳۷۸,۷۱۱)
سایر درآمدها (هزینه‌های) عملیاتی	۵۸۴,۷۳۹	۵۱۴,۳۸۷	(۱۷۳,۵۱۳)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۱۸۹,۲۶۷	۷۴۰,۵۴۸	(۲۰۱,۵۹۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۵,۴۶۶)	۶۹,۱۱۷	۹۳۴,۴۳۷
هزینه های مالی	(۹۲۰,۷۶۸)	(۷۵۰,۳۳۳)	(۵۴۶,۹۳۶)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲۶۳,۰۳۲	۵۹,۳۳۲	۱۸۵,۹۰۱
هزینه مالیات بر درآمد	۰	(۱۸,۸۹۶)	۰
سود خالص	۲۶۳,۰۳۲	۴۰,۴۳۶	۱۸۵,۹۰۱

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) نسبت های مالی شرکت:

نسبت های مالی		سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	%۱۰۳	%۱۰۴	%۱۲۵
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	%۷۳	%۸۰	%۷۹
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۲۷۳	%۴۰۱	%۳۷۰
	نسبت مالکانه	%۲۷	%۲۰	%۲۱
نسبت های فعالیت	گردش حسابهای دریافتنی	۴.۲۰	۵.۲۲	۴.۷۹
	دوره گردش حسابهای دریافتنی	۸۷.۰۰	۶۹.۸۷	۷۶.۲۱
	گردش دارایی ها	%۲۶۱	%۲۷۳	%۲۹۱
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۸۷	۷۰	۷۶
	گردش موجودی کالا	۴۳	۲۷	۱۸
	دوره گردش موجودی کالا	۹	۱۳	۲۰
	گردش حساب های پرداختنی	۱۳.۰۲	۹.۴۷	۶.۴۷
	دوره گردش حسابهای پرداختنی	۲۸	۳۹	۵۶
نسبتهای سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۸	%۷	%۶
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۷	%۴	%۱-
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۱.۵۱	%۰.۱۹	%۰.۸۲
	بازده داراییها (ROA) = سود خالص به دارایی ها	%۴	%۱	%۲
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۱۵	%۳	%۱۱

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) سابقه تامین مالی از سایر سکوهای تامین مالی جمعی

نام سکو	نام طرح	مبلغ تامین مالی (میلیارد تومان)	دوران مشارکت	شیوه پرداخت سود پیشبینی شده	تضمین
زیما	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش گوشی تلفن همراه	۲۵	۱۲ ماه	۴۴% – پرداخت سود هر سه ماه	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، دعوی حقوقی بازی مشاهده نگردید.

مشخصات تیم و سهامداران:

۱) اعضای هیات مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۲۷۴ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۹ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
مبین رسائی	--	۱۷۵۵۱۰۱۷۸۳	رئیس هیئت مدیره
امیر نفر سفید دشتی	--	۱۷۵۷۱۲۴۷۸۰	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره
نازنین رسائی	--	۱۷۵۷۵۵۳۲۴۱	نایب رئیس هیئت مدیره

کلیه اسناد و اوراق بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک، سفته، بروات، قراردادها و عقود اسلامی اسناد و اوراق عادی و اداری با امضاء مدیرعامل یا رئیس هیئت مدیره هر یک به تنهایی همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) سوابق مدیران شرکت:

سوابق تحصیلی و سوابق اجرایی اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل به شرح ذیل می باشد:

سوابق اعضای هیات مدیره					
نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	وضعیت همکاری	تحصیلات	تاریخ آغاز همکاری با شرکت	سابقه سنوات کاری
مبین رسائی	۱۳۶۳	موظف	دکتری	۱۳۹۶	۱۲ سال
امیر نفر سفید دشتی	۱۳۶۴	موظف	لیسانس	۱۳۹۶	۸ سال
نازنین رسائی	۱۳۶۷	موظف	لیسانس	۱۳۹۶	۱۲ سال

۳) ترکیب سهامداران:

ترکیب سهامداران براساس صورت مالی حسابرسی شده ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۳، مطابق با جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	مبین رسایی	--	%۹۹.۹	۱۴۹،۹۹۹،۹۸۰
۲	امیر نفر سفید دشتی	--	زیر ۱%	۱۰
۳	نازنین رسایی	--	زیر ۱%	۱۰
جمع			%۱۰۰	۱۵۰،۰۰۰،۰۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

براساس صورت‌های مالی حسابرسی سال ۱۴۰۳ شده، تعداد کارکنان شرکت ۴۷ نفر بوده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

شرکت «جهان پارس تتیس» در راستای توسعه فعالیت‌های بازرگانی و بهره‌گیری از فرصت‌های موجود در بازار کالاهای دیجیتال، در نظر دارد طرح تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش گوشی تلفن همراه را اجرا نماید. این طرح با هدف ایجاد جریان نقدی پایدار، افزایش حجم معاملات و کسب سود از محل خرید عمده و فروش هدفمند در بازار داخلی طراحی شده است. با توجه به ماهیت مصرفی و پرتقاضای گوشی تلفن همراه در جامعه امروزی، این حوزه یکی از پویاترین و نقدشونده‌ترین بازارهای کالایی محسوب می‌شود که قابلیت گردش سریع سرمایه را فراهم می‌سازد.

محصول مورد نظر در این طرح، گوشی‌های هوشمند در رده میان‌قیمت (Mid-Range) می‌باشد. این دسته از گوشی‌ها به دلیل برخورداری از تعادل مناسب میان قیمت و کارایی، بیشترین سهم از تقاضای بازار را به خود اختصاص داده‌اند. ویژگی‌هایی نظیر پردازنده‌های نسبتاً قدرتمند، حافظه داخلی مناسب، کیفیت مطلوب دوربین، طراحی به‌روز و پشتیبانی نرم‌افزاری قابل قبول، باعث شده است این محصولات پاسخگوی نیاز طیف گسترده‌ای از مصرف‌کنندگان شامل کاربران عمومی، دانشجویان، کارمندان و حتی کسب‌وکارهای کوچک باشند. از این رو، تمرکز بر این رده محصول، منجر به کاهش ریسک فروش و افزایش سرعت نقدشوندگی خواهد شد.

بر اساس مفروضات در نظر گرفته‌شده، میانگین قیمت هر دستگاه گوشی در این طرح حدود ۳۶.۷ میلیون تومان برآورد شده است که در محدوده گوشی‌های میان‌رده رو به بالا قرار می‌گیرد. این سطح قیمتی، علاوه بر حفظ قدرت خرید بخش قابل توجهی از مشتریان، امکان ایجاد حاشیه سود منطقی برای شرکت را نیز فراهم می‌سازد. شرکت برنامه‌ریزی نموده است با استفاده از سرمایه در گردش به مبلغ ۲۵ میلیارد تومان، نسبت به تأمین این محصولات از منابع معتبر و عرضه آن‌ها در بازار اقدام نماید.

برآوردها نشان می‌دهد که در طول یک دوره مالی یک‌ساله، امکان فروش حدود ۱,۱۴۷ دستگاه گوشی تلفن همراه فراهم بوده و این موضوع بیانگر ظرفیت مناسب طرح در ایجاد درآمد و بازدهی است.

در ادامه، ترکیب سبد کالایی و تعداد خرید و فروش در این طرح به‌گونه‌ای طراحی شده است که ضمن حفظ تعادل میان سرعت گردش سرمایه و حاشیه سود، ریسک عملیاتی نیز در سطح حداقلی نگه داشته شود. بر این اساس، حدود ۴۰ درصد از کل حجم تامین مالی به مدل‌های اقتصادی و پرفروش‌تر بازار شامل Galaxy A۱۵ ، Galaxy A۲٤ و Redmi Note ۱۳ اختصاص یافته است که نقش اصلی را در افزایش سرعت نقدشوندگی و گردش سرمایه ایفا می‌کنند. همچنین حدود ۳۵ درصد از سبد به مدل‌های میان‌رده استاندارد و پرتقاضا شامل Galaxy A۲۵ ، Galaxy A۲٦، Galaxy A۳٤، Redmi Note ۱٤ و POCO X٦ اختصاص داده شده که به‌عنوان هسته اصلی فروش، تعادل مناسبی میان حجم فروش و سودآوری ایجاد می‌نمایند. در نهایت، حدود ۲۵ درصد از کل تعداد معاملات نیز به مدل‌های میان‌رده قوی‌تر و سودده‌تر نظیر Galaxy A۳۵ و POCO X۷ اختصاص یافته است که با وجود حجم فروش کمتر نسبت به سایر گروه‌ها، نقش مهمی در افزایش حاشیه سود کلی طرح دارند. این ترکیب در مجموع منجر به شکل‌گیری یک سبد متنوع با حدود ۱۱۴۷ دستگاه گوشی تلفن همراه می‌گردد که با توجه به تنوع محصولات و پراکندگی تقاضا، امکان اجرای پایدار و کم‌ریسک طرح را فراهم می‌سازد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بازار طرح:

بازار گوشی تلفن همراه در ایران یکی از بزرگ‌ترین و پویاترین بازارهای کالایی در حوزه فناوری اطلاعات و ارتباطات محسوب می‌شود. با توجه به نفوذ گسترده اینترنت، توسعه شبکه‌های اجتماعی، افزایش وابستگی کاربران به خدمات آنلاین و همچنین نقش حیاتی گوشی‌های هوشمند در زندگی روزمره، تقاضا برای این محصول ماهیتی مصرفی، مستمر و رو به رشد دارد. به‌گونه‌ای که گوشی تلفن همراه از یک کالای لوکس به یک نیاز اساسی تبدیل شده و تقریباً تمامی اقشار جامعه را در بر می‌گیرد.

در این میان، بخش گوشی‌های میان‌رده بیشترین سهم از بازار را به خود اختصاص داده است. دلیل این موضوع، تناسب میان قیمت و کارایی این محصولات است؛ به‌طوری که بخش عمده‌ای از مصرف‌کنندگان ترجیح می‌دهند به جای پرداخت هزینه‌های بسیار بالا برای گوشی‌های پرچم‌دار، گزینه‌هایی با قیمت متعادل‌تر اما با امکانات قابل قبول را انتخاب نمایند. در حال حاضر، بازه قیمتی حدود ۲۵ تا ۴۵ میلیون تومان به‌عنوان محدوده اصلی بازار میان‌رده تلقی می‌شود که میانگین قیمت در نظر گرفته‌شده در این طرح (۳۶.۷ میلیون تومان) نیز در همین محدوده قرار دارد و از نظر بازارپذیری در وضعیت مناسبی است.

از منظر عرضه، بازار گوشی تلفن همراه در کشور عمدتاً وابسته به واردات بوده و بازیگران این بازار شامل واردکنندگان، عمده‌فروشان، توزیع‌کنندگان و فروشندگان خرد می‌باشند. وجود شبکه توزیع گسترده در سراسر کشور، امکان فروش سریع و دسترسی به مشتریان را تسهیل نموده است. همچنین، توسعه بسترهای فروش آنلاین و مارکت‌پلیس‌ها موجب افزایش شفافیت قیمت و رقابت‌پذیری بازار شده و فرصت‌های جدیدی برای فعالان این حوزه ایجاد کرده است.

از سوی دیگر، ویژگی‌هایی نظیر نقدشوندگی بالا، حجم معاملات قابل توجه و سرعت گردش مناسب کالا، بازار گوشی تلفن همراه را به یکی از گزینه‌های جذاب برای فعالیت‌های بازرگانی مبتنی بر سرمایه در گردش تبدیل کرده است. به‌ویژه در بخش میان‌رده، به دلیل تقاضای گسترده، کالا معمولاً در بازه زمانی کوتاه‌تری به فروش می‌رسد که این امر منجر به کاهش ریسک انباشت موجودی و بهبود جریان نقدی می‌گردد.

با این حال، این بازار تحت تأثیر عواملی نظیر نوسانات نرخ ارز، تغییرات سیاست‌های وارداتی، محدودیت‌های رجیستری، تغییرات تکنولوژی و رفتار رقبا قرار دارد که می‌تواند بر قیمت و میزان تقاضا اثرگذار باشد. با وجود این ریسک‌ها، به دلیل ماهیت ضروری کالا و نیاز مداوم بازار به جایگزینی و ارتقاء گوشی‌ها، تقاضای کلی در این بازار از پایداری نسبی برخوردار است.

در مجموع، بازار هدف این طرح با تمرکز بر گوشی‌های میان‌رده، بازاری بزرگ، فعال، رقابتی اما با ظرفیت جذب بالا بوده و در صورت اجرای صحیح استراتژی‌های تأمین، قیمت‌گذاری و فروش، می‌تواند زمینه تحقق فروش پیش‌بینی‌شده (حدود ۱,۱۴۷ دستگاه در سال) و دستیابی به بازدهی مناسب را فراهم سازد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ریسک های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی تولید و دانش فنی	با توجه به ماهیت بازرگانی طرح (خرید و فروش گوشی تلفن همراه)، ریسک فنی تولید عملاً در این پروژه موضوعیت ندارد. با این حال، دانش فنی مورد نیاز بیشتر در حوزه تأمین، تشخیص اصالت کالا، مدیریت موجودی، آشنایی با فرآیند رجیستری و شناخت بازار متمرکز است.
ریسک تامین مواد اولیه و یا سایر الزامات طرح	تأمین گوشی تلفن همراه در بازار ایران وابستگی بالایی به واردات دارد؛ بنابراین، عواملی نظیر محدودیت‌های وارداتی، تغییر مقررات گمرکی، مشکلات تخصیص ارز، اختلال در زنجیره تأمین و نوسانات عرضه می‌تواند بر دسترسی به کالا اثرگذار باشد.
ریسک بازار فروش محصولات	بازار گوشی تلفن همراه اگرچه دارای تقاضای بالا و مستمر است، اما بازاری رقابتی و حساس به قیمت نیز محسوب می‌شود. حضور گسترده فروشندگان، شفافیت قیمت‌ها در بسترهای آنلاین و تغییر سریع مدل‌ها می‌تواند بر حاشیه سود تأثیر بگذارد. همچنین، کاهش قدرت خرید مصرف‌کنندگان یا تغییر ترجیحات بازار ممکن است منجر به کاهش سرعت فروش شود. تمرکز بر گوشی‌های میان‌رده (با تقاضای بالا)، قیمت‌گذاری رقابتی و فروش سریع، از مهم‌ترین راهکارهای کنترل این ریسک است.
ریسک وصول مطالبات از مشتریان	در صورتی که فروش به‌صورت اعتباری انجام شود، ریسک تأخیر یا عدم وصول مطالبات از مشتریان وجود خواهد داشت. این موضوع می‌تواند منجر به اختلال در جریان نقدی و کاهش توان عملیاتی شرکت شود. با توجه به ماهیت بازار موبایل، بخش قابل توجهی از معاملات به‌صورت نقدی انجام می‌شود که این موضوع ریسک را کاهش می‌دهد.
ریسک نوسان نرخ ارز	با توجه به وارداتی بودن گوشی تلفن همراه، قیمت این کالا به‌شدت تحت تأثیر نرخ ارز قرار دارد. افزایش نرخ ارز می‌تواند منجر به افزایش قیمت خرید و کاهش قدرت خرید مشتریان شود و بالعکس، کاهش ناگهانی نرخ ارز ممکن است موجب افت قیمت موجودی انبار و کاهش سود گردد. این ریسک از طریق کاهش دوره نگهداری موجودی، خرید تدریجی و تنظیم قیمت فروش متناسب با بازار قابل مدیریت است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
کارت بازرگانی	وزارت صنعت، معدن و تجارت	--	۱۴۰۴/۱۱/۰۲



حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت در طرح توسط سرمایه گذاران		
شرایط کمپین تامین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در درآمد
	مبلغ مورد نیاز (میلیون تومان) طرح	۲۵,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت کنندگان (میلیون تومان)	۲۲,۵۰۰
	آورده سرمایه پذیر (میلیون تومان)	۲,۵۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	حداقل مبلغ تامین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۱۵,۰۰۰
	مدت زمان کمپین (روز)	۳۰
	حداقل آورده مشارکت کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت کننده حقیقی (میلیون تومان)	۱,۲۵۰
	حداقل آورده مشارکت کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت کننده حقوقی (میلیون تومان)	۲۵,۰۰۰
مدل مشارکت و بازپرداخت	دوران مشارکت (ماه)	۱۲
	نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	بصورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
	معیار محاسبه سود مشارکت کنندگان	درصدی از درآمد
	درصد مشارکت کنندگان از درآمد طرح (سهم الشرکه)	%۲۷
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۴۲,۰۹۵
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۵.۵
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۱۰,۲۳۸

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت کنندگان	درصورتیکه سهم سود مشارکت کنندگان از درامد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۵.۵% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۵.۵% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه مشارکت کنندگان ۵۰.۰۵% بیشتر نشود.
گزارش دهی طرح	گزارش دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره ای هر ۳ ماه
		حسابرسی ویژه پروژه در پایان طرح
	نوع حسابرسی طرح	موسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت از بانک
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده خرید و فروش محصول:

بر اساس برآوردها، بیشترین سهم هزینه مربوط به بهای خرید گوشی میان رده اقتصادی و خرید گوشی میان رده استاندارد و خرید گوشی میان رده قوی با ۸۵% است. پس از آن، هزینه‌های توزیع و فروش با ۹%، هزینه حقوق و دستمزد با ۴% و سایر هزینه‌ها با ۲% قرار دارند. در مجموع، کل بهای تمام‌شده برابر با ۲۵،۰۰۰ میلیون تومان برآورد شده است.

بهای تمام شده			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	بهای خرید گوشی میان رده اقتصادی	۸،۵۰۰	%۳۴
۲	بهای خرید گوشی میان رده استاندارد	۷،۴۳۸	%۳۰
۳	بهای خرید گوشی میان رده قوی	۵،۳۱۲	%۲۱
۴	هزینه توزیع و فروش	۲،۲۵۰	%۹
۵	هزینه حقوق و دستمزد	۱،۰۰۰	%۴
۶	سایر هزینه ها	۵۰۰	%۲
جمع		۲۵،۰۰۰	۱۰۰%

پیش بینی درآمد طرح:

پیش بینی فروش			
محصول	تعداد (عدد)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد در سال (میلیون تومان)
گوشی تلفن همراه میان رده اقتصادی	۴۵۹	۳۱.۲	۱۴،۳۲۰
گوشی تلفن همراه میان رده استاندارد	۴۰۱	۳۹.۸	۱۵،۹۶۰
گوشی تلفن همراه میان رده قوی	۲۸۷	۴۴.۳	۱۱،۸۱۵
جمع کل		-	۴۲،۰۹۵

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش بینی صورت سود (زیان) طرح:

با توجه به موارد توضیح داده شده در بخش‌های قبل، صورت سود (زیان) طرح برای دوره مشارکت طرح بصورت زیر پیش‌بینی میشود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

پیش بینی صورت سود (زیان) – مبالغ به میلیون تومان

عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
فروش گوشی میان رده اقتصادی، میان رده استاندارد وگوشی میان رده قوی	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۴۲,۰۹۵
جمع فروش	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۳,۵۰۸	۴۲,۰۹۵
بهای خرید گوشی میان رده اقتصادی، میان رده استاندارد وگوشی میان رده قوی	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۱,۷۶۷	۲۱,۲۰۰
هزینه توزیع و فروش	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۱۸۳	۲,۲۰۰
هزینه حقوق و دستمزد	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۱,۰۰۰
سایر هزینه ها	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۶۰۰
جمع هزینه های عملیاتی	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲۵,۰۰۰
سود عملیاتی	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	۱۷,۰۹۵
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۱۰,۲۳۸
هزینه تامین مالی جمعی–کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۱,۱۰۵	۱,۴۲۵	(۱,۱۳۵)	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	(۱,۱۳۵)	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	(۱,۱۳۵)	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	(۱,۱۳۵)	۶,۵۳۷
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۶۳۴	۱,۶۳۴
سود خالص	۱,۱۰۵	۱,۴۲۵	(۱,۱۳۵)	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	(۱,۱۳۵)	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	(۱,۱۳۵)	۱,۴۲۵	۱,۴۲۵	(۲,۷۶۹)	۴,۹۰۳

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

جریان نقد مشارکت کنندگان:

جریان نقد مربوط به مشارکت‌کنندگان در طرح (بدون در نظر گرفتن ۱۰% آورده سرمایه‌پذیر) برای پرداخت سود پیشبینی شده و بازپرداخت اصل سرمایه بصورت زیر خواهد بود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

پیش بینی جریان نقد مشارکت کنندگان – مبالغ به میلیون تومان													
جریان نقد مشارکت کنندگان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آورده مشارکت کنندگان	۲۲,۵۰۰												۲۲,۵۰۰
جریان نقد خروجی	۲۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۵۰۰
دریافت سود پیشبینی شده	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۱۰,۲۳۸
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۵۰۰	۲۲,۵۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲۵,۰۵۹	۳۲,۷۳۸
خالص جریان نقد مشارکت کنندگان بر مبنای سود پیشبینی شده	(۲۲,۵۰۰)	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲,۵۵۹	۰	۰	۲۵,۰۵۹	۱۰,۲۳۸

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بررسی سایر مستندات سرمایه پذیر:

رتبه بندی و گزارش اعتباری:

گواهی اعتبار سنجی بانکی از سامانه شرکت حافظ سامان ایرانیان دریافت شده که خلاصه آن در جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	چک برگشتی	امتیاز اعتبارسنجی
شرکت جهان پارس تتیس	---	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۷۷۴
مبین رسائی	رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۵۰۶
امیر نفر سفید دشتی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۶۷۸
نازنین رسائی	نایب رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۸۳۱

عدم سوء پیشینه مدیران:

نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مطابق با جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ گواهی عدم سوء پیشینه	سوء پیشینه کیفری
مبین رسائی	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۲/۰۶	فاقد سوء پیشینه
امیر نفر سفید دشتی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۲/۰۶	فاقد سوء پیشینه
نازنین رسائی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۲/۰۶	فاقد سوء پیشینه

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷