زیما

سکوی تأمین مالی جمعی زیما با مجوز فعالیت از شرکت فرابورس ایران

گزارش ارزیابی طرح

"تامین سرمایه در گردش خریَد و فروش انواع هارد دیسک"

"سرمایه‌پذیر: بانی همراه نسل نو"

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:	۱۰
معرفی محصول و طرح:	۱۰
بازار طرح:	۱۲
ریسک‌های طرح:	۱۳
مجوزهای اخذ شده:	۱٤
مدل مشارکت:	۱٥
خلاصه مدل مشارکت:	۱٥
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱۷
بهای تمام شده تولید و فروش هر کیلوگرم محصول:	۱۷
پیش بینی درآمد طرح:	۱۸
پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:	۱۹
جریان نقد مشارکت‌کنندگان:	۲۰
بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:	۲۱
عدم سوءپیشینه مدیران:	۲۱
رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:	۲۱

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه‌دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش انواع هارد دیسک
نماد فارسی طرح	زیماهارد
نماد انگلیسی طرح	Zemahard
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۲۵
طول دوران مشارکت	۱۲ ماه
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۴% سالانه – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
ضمانت طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک
صنعت و زیرصنعت	رایانه و فعالیت های وابسته به آن – سایر فعالیت های رایانه ای
استان محل اجرای طرح	تهران

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	بانی همراه نسل نو
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۶۲۳۷۶۰
تاریخ ثبت شرکت	۱۴۰۲/۰۹/۲۹
شناسه ملی	۱۴۰۱۲۸۷۵۰۶۶
نشانی	استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، کشاورز، خیابان جویبار، کوچه نوربخش، پلاک ۳۶، طبقه ۲
کد پستی	۱۴۱۵۸۷۳۹۵۳
مشخصات دانش‌بنیانی 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 بانی همراه نسل نو سهامی خاص در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۹ به شناسه ملی ۱۴۰۱۲۸۷۵۰۶۶ و شماره ثبت ۶۲۳۷۰ در اداره ثبت شرکت شهرستان تهران به ثبت رسیده و متقابلا شروع به بهره برداری نموده است. مرکز اصلی شرکت به نشانی تهران، میدان جهاد، خیابان جویبار، کوچه نوربخش، پلاک ۲۶، کدپستی ۱۴۱۵۸۳۹۵۴ واقع می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل میباشد: خرید و فروش و خدمات پس از فروش و واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ وام و اعتبارات بانکی به صورت ارزی و ریالی از کلیه بانکها و موسسات مالی، دولتی و خصوصی، ترخیص کالا از گمرکات داخلی، گشایش اعتبارات و ال سی برای شرکت نزد بانک ها، عقد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی، شرکت در نمایشگاه‌های داخلی و بین المللی، اخذ و اعطای نمایندگی شرکت‌های معتبر داخلی و خارجی. شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی تهیه، تولید، پخش، خرید و فروش، واردات، طراحی مشاوره، اجرا و راه اندازی خطوط تولید در زمینه آی تی. سخت افزار نرم افزار و شبکه و وسایل ارتباطی هوشمند و همراه خرید و فروش و صادرات واردات کلیه محصولات دامی و غیر دامی، کلیه غلات دامی و غیر دامی از قبیل گندم، ذرت، جو، سویا، دانه کلزا، کنجاله، سویا، کلزا ،روغن‌های خوراکی و غیر خوارکی، انواع روغن سویا، روغن کلزا، روغن پالم، روغن زیتون، روغن آفتاب گردان به صورت خام و تصفیه واردات و صادرات خرید و فروش کنسرویجات، حبوبات، برنج، غلات، رب گوجه فرنگی و انواع مرکبات، واردات و صادرات، خرید و فروش انواع فلزات، آهن آلات از قبیل مس، چدن، آهن، میلگرد، ورق گنداله، آهن اسفنجی و شمش.

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل با ۱۰۹،۴۶۴ میلیون ریال می باشد.

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حامد کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورت‌های مالی شرکت:

خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال)	
شرح	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
صورت‌وضعیت مالی	
جمع دارایی‌ها	۵۷۹.۵۶۲
جمع بدهی‌ها	۵۶۸.۴۵۸
سرمایه	۱۰.۰۲۵
سود (زیان) انباشته	۱.۰۳۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۱.۱۰۴
صورت سود (زیان)	
درآمدهای عملیاتی	۱۰۹.۴۶۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹۱.۵۹۲)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱۷.۸۷۱
سایر درآمدها	(۱۵.۸۷۳)
سود (زیان) عملیاتی	۱.۹۹۷
هزینه‌های مالی	(۴۹۹)
هزینه مالیات‌بردرآمد	۱.۴۹۸

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۱۹۷۰۶۳

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

نسبت‌های مالی		سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	%۱۰۰
نسبت‌های اهرمی	نسبت بدهی	%۹۸
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۵۱۱۹
	نسبت مالکانه	%۲
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۲.۰۷
	دوره‌گردش حساب‌های دریافتنی	۱۷۶.۴۹
	گردش دارایی‌ها	۰.۱۹
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۱۷۶
	گردش موجودی کالا	۱
	دوره‌گردش موجودی کالا	۳۰۴
	گردش حساب‌های پرداختنی	۰.۱۶
	دوره‌گردش حساب‌های پرداختنی	۲.۲۶۱
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۱۶
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۲
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۱.۳۷
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۰
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۱۳

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

نام سکو	نام طرح	مبلغ تامین مالی (میلیارد تومان)	تاریخ	دوران مشارکت	شیوه پرداخت سود پیشبینی شده	تضمین
زیما	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کیس کامپیوتر	۲۵	۱۴۰۵/۰۲/۱۲	۱۲ ماه	۴۴٪ سالانه	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

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

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۲۹۵ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۳ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
فرح ناز عیسوندی	---	۰۰۵۳۷۲۷۱۰۱	عضو هیئت مدیره
ساناز صمیمی قیداری	---	۰۰۷۹۴۴۰۶۸۱	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل
سامان صمیمی قیداری	---	۰۰۷۹۸۳۶۲۸۳	نایب رئیس هیئت مدیره

کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهد آور شرکت از قبیل چک ، سفته ، بروات ، قراردادها عقود اسلامی و همچنین کلیه نامه های عادی و اداری باامضا، مدیرعامل 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 هیئت‌مدیره و مدیرعامل به شرح ذیل است:

سوابق اعضای هیئت‌مدیره						
نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	وضعیت همکاری	تحصیلات	تاریخ آغاز همکاری با شرکت	سابقه سنوات کاری	اصلی‌ترین سوابق اجرایی
فرح ناز عیسوندی	۱۳۵۱	غیر موظف	کارشناسی	۱۴۰۲	--	--
ساناز صمیمی قیداری	۱۳۶۶	موظف	کارشناسی مدیریت	۱۴۰۲	بیش از ۱۵ سال	مدیریت امور اجرایی شرکت
سامان صمیمی قیداری	۱۳۶۷	غیر موظف	کارشناسی بازاریابی	۱۴۰۲	--	--

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت ۵۶۳۱۹۷

۳) ترکیب سهام‌داران:

ترکیب سهام‌داران بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، مطابق با جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	ساناز صمیمی قیداری	--	%۹۹.۸	۱۰،۰۰۵،۱۲۶
۲	فرح ناز عیسوندی	--	%۰.۱	۱۰،۰۰۰
۳	سامان صمیمی قیداری	--	%۰.۱	۱۰،۰۰۰
جمع			%۱۰۰	۱۰،۰۲۵،۱۲۶

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی سال ۱۴۰۳ شده، تعداد کارکنان شرکت ۴ نفر می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

طرح حاضر با عنوان تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش انواع هارد دیسک با هدف تأمین بخشی از منابع مالی موردنیاز شرکت برای خرید، نگهداری و فروش انواع حافظه‌های ذخیره‌سازی تعریف شده است. موضوع اصلی این طرح، تأمین موجودی کالایی شامل انواع هارد دیسک و حافظه‌های ذخیره‌سازی در ظرفیت‌های مختلف بوده که پس از خرید، از طریق کانال‌های فروش شرکت در بازار عرضه خواهد شد.

هارد دیسک و حافظه‌های ذخیره‌سازی از جمله قطعات اصلی و ضروری در تجهیزات رایانه‌ای و دیجیتال محسوب می‌شوند. این محصولات برای ذخیره، نگهداری، انتقال و پشتیبان‌گیری اطلاعات در رایانه‌های شخصی، لپ‌تاپ‌ها، سیستم‌های اداری، تجهیزات سازمانی، سرورها، سیستم‌های دوربین مداربسته، مراکز خدمات رایانه‌ای و فروشگاه‌های تجهیزات کامپیوتری مورد استفاده قرار می‌گیرند. با توجه به افزایش حجم اطلاعات دیجیتال، رشد استفاده از نرم‌افزارها، افزایش نیاز به ذخیره‌سازی فایل‌های تصویری، ویدئویی و اطلاعات سازمانی، تقاضا برای انواع حافظه‌های ذخیره‌سازی همچنان در بازار وجود دارد.

محصولات موضوع این طرح می‌تواند شامل انواع هارد دیسک داخلی و خارجی، حافظه‌های SSD و سایر حافظه‌های ذخیره‌سازی پرمصرف در ظرفیت‌های مختلف باشد. تنوع ظرفیت محصولات، از ظرفیت‌های عمومی‌تر مانند ۵۱۲ گیگابایت و ۱ ترابایت تا ظرفیت‌های بالاتر مانند ۲ ترابایت و ۴ ترابایت، موجب می‌شود شرکت بتواند طیف متنوعی از مشتریان را پوشش دهد. ظرفیت‌های پایین‌تر معمولاً برای مصرف‌کنندگان عمومی، ارتقای لپ‌تاپ و رایانه‌های اداری و مصارف روزمره مورد استفاده قرار می‌گیرند؛ در حالی که ظرفیت‌های بالاتر بیشتر مورد توجه کاربران حرفه‌ای، شرکت‌ها، فعالان حوزه تولید محتوا، مراکز خدمات فناوری اطلاعات و مشتریان سازمانی هستند.

هدف اصلی از اجرای این طرح، افزایش توان خرید شرکت و تأمین سرمایه در گردش موردنیاز برای تهیه موجودی کالا است. در بازار تجهیزات رایانه‌ای، موجودی کالا و سرعت تأمین محصول از عوامل مهم در حفظ سهم بازار و پاسخ‌گویی به سفارش مشتریان محسوب می‌شود. شرکت با در اختیار داشتن سرمایه در گردش کافی می‌تواند محصولات موردنیاز بازار را در زمان مناسب خریداری کرده، موجودی قابل فروش خود را تقویت کند و از فرصت‌های فروش در دوره اجرای طرح بهره‌برداری نماید.

مبلغ کل طرح معادل ۲۵ میلیارد تومان برآورد شده است. از این مبلغ، بخش اصلی منابع به میزان حدود ۲۳ میلیارد تومان به خرید انواع هارد دیسک و حافظه ذخیره‌سازی اختصاص می‌یابد. بر اساس برآورد انجام‌شده، با این مبلغ امکان خرید حدود ۷۶۰ عدد انواع حافظه ذخیره‌سازی در ظرفیت‌های مختلف فراهم می‌شود. این موجودی شامل ترکیبی از محصولات پرتقاضا در ظرفیت‌های ۵۱۲ گیگابایت، ۱ ترابایت، ۲ ترابایت و ۴ ترابایت خواهد بود. انتخاب این ترکیب کالایی با هدف ایجاد تعادل میان محصولات پرفروش، محصولات میان‌رده و محصولات با ظرفیت بالاتر انجام می‌شود.

علاوه بر خرید محصول، بخشی از منابع طرح برای هزینه‌های جانبی مرتبط با اجرای فعالیت تجاری در نظر گرفته شده است. این هزینه‌ها شامل حمل و جابه‌جایی کالا، انبارداری، بسته‌بندی، توزیع، بازاریابی، فروش و سایر هزینه‌های اداری و عملیاتی مرتبط با خرید و فروش محصولات خواهد بود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

درآمد طرح از محل فروش انواع هارد دیسک و حافظه‌های ذخیره‌سازی خریداری‌شده حاصل می‌شود. بر اساس اطلاعات ارائه‌شده، شرکت محصولات خریداری‌شده را به‌طور میانگین با قیمت فروش حدود ۳۰ درصد بالاتر از قیمت خرید عرضه می‌کند. با توجه به ماهیت کالایی طرح و قابلیت فروش محصولات در بازار تجهیزات رایانه‌ای، بازگشت منابع طرح وابسته به سرعت فروش موجودی، مدیریت صحیح قیمت‌گذاری، کنترل موجودی و توان شرکت در وصول مطالبات از مشتریان خواهد بود.

با فرض تحقق دو دوره گردش سرمایه در طول اجرای طرح، شرکت می‌تواند منابع حاصل از فروش دوره اول را مجدداً برای خرید و فروش کالا به کار گیرد. این موضوع موجب افزایش حجم عملیات تجاری شرکت و بهبود بازدهی طرح می‌شود. در چنین ساختاری، سرمایه در گردش تأمین‌شده نقش محرک اصلی فعالیت تجاری را ایفا کرده و با گردش مجدد منابع، امکان افزایش حجم خرید، فروش و سودآوری شرکت فراهم می‌شود.

با توجه به کاربرد گسترده هارد دیسک و حافظه‌های ذخیره‌سازی در بخش‌های مختلف مصرفی، اداری و سازمانی، این طرح از منظر بازار هدف دارای گستره قابل توجهی است. مشتریان نهایی این محصولات شامل کاربران خانگی، فروشگاه‌های تجهیزات رایانه‌ای، شرکت‌های خدمات کامپیوتری، مراکز تعمیرات، شرکت‌های فعال در حوزه فناوری اطلاعات، سازمان‌ها، کسب‌وکارهای کوچک و متوسط و مصرف‌کنندگان حرفه‌ای هستند. همچنین افزایش نیاز به ذخیره‌سازی داده، جایگزینی تجهیزات قدیمی، ارتقای سرعت سیستم‌ها و رشد استفاده از حافظه‌های پرظرفیت، از عوامل پشتیبان تقاضا برای این گروه محصول محسوب می‌شود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بازار طرح:

بازار هدف طرح تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش انواع هارد دیسک شامل بازار تجهیزات رایانه‌ای، قطعات سخت‌افزاری، حافظه‌های ذخیره‌سازی و محصولات مرتبط با نگهداری و انتقال داده است. هارد دیسک و حافظه‌های ذخیره‌سازی از جمله کالاهای پرمصرف در زنجیره تأمین تجهیزات دیجیتال محسوب می‌شوند و تقاضای آن‌ها از سوی طیف گسترده‌ای از مشتریان خانگی، اداری، سازمانی و تخصصی وجود دارد.

با افزایش حجم اطلاعات دیجیتال، توسعه استفاده از نرم‌افزارهای سنگین، رشد تولید محتوای تصویری و ویدئویی، نیاز به پشتیبان‌گیری اطلاعات و همچنین افزایش استفاده از سیستم‌های نظارتی و دوربین‌های مداربسته، نیاز بازار به انواع حافظه‌های ذخیره‌سازی همچنان قابل توجه است. این محصولات در رایانه‌های شخصی، لپ‌تاپ‌ها، سیستم‌های اداری، سرورها، تجهیزات ذخیره‌سازی، سیستم‌های امنیتی، مراکز خدمات رایانه‌ای و فروشگاه‌های سخت‌افزار کاربرد دارند.

بازار مصرف این محصولات را می‌توان به چند بخش اصلی تقسیم کرد. بخش نخست، مصرف‌کنندگان عمومی و کاربران خانگی هستند که برای ارتقای لپ‌تاپ، افزایش ظرفیت ذخیره‌سازی، نصب سیستم‌عامل، نگهداری فایل‌های شخصی، عکس، فیلم و اطلاعات روزمره از انواع هارد دیسک و حافظه SSD استفاده می‌کنند. در این بخش، ظرفیت‌های ۵۱۲ گیگابایت و ۱ ترابایت معمولاً تقاضای بیشتری دارند؛ زیرا از نظر قیمت و کارایی برای کاربران عمومی مناسب‌تر هستند.

بخش دوم بازار، شرکت‌ها، ادارات و کسب‌وکارهای کوچک و متوسط هستند. این گروه از مشتریان برای تجهیز سیستم‌های اداری، نگهداری اطلاعات کاری، ارتقای سرعت رایانه‌ها و تأمین نیازهای ذخیره‌سازی داخلی به انواع حافظه‌های ذخیره‌سازی نیاز دارند. با توجه به اهمیت نگهداری داده‌ها در فعالیت‌های اداری و تجاری، این بخش از بازار می‌تواند تقاضای مستمر و تکرارشونده برای محصولات موضوع طرح ایجاد کند.

بخش سوم بازار مربوط به مراکز خدمات رایانه‌ای، فروشگاه‌های تجهیزات کامپیوتری و فعالان حوزه تعمیرات و ارتقای سیستم است. این گروه معمولاً به‌عنوان واسطه فروش یا مصرف‌کننده تخصصی عمل می‌کنند و به دلیل ارتباط مستقیم با مشتریان نهایی، نیاز مداومی به موجودی کالا دارند. تأمین به‌موقع محصولات، تنوع ظرفیت و قیمت رقابتی از عوامل مهم در جذب این بخش از بازار محسوب می‌شود.

از منظر روند بازار، در سال‌های اخیر تقاضا برای حافظه‌های SSD به دلیل سرعت بالاتر، مصرف انرژی کمتر، مقاومت بیشتر در برابر ضربه و بهبود عملکرد سیستم‌ها افزایش یافته است. با این حال، هارد دیسک‌های HDD نیز به دلیل قیمت اقتصادی‌تر در ظرفیت‌های بالا، همچنان در برخی کاربردها مانند آرشیو اطلاعات، سیستم‌های دوربین مداربسته و ذخیره‌سازی حجیم مورد استفاده قرار می‌گیرند. بنابراین، تنوع محصول در این طرح می‌تواند ریسک وابستگی به یک گروه کالایی خاص را کاهش داده و امکان پاسخ‌گویی به نیازهای مختلف بازار را فراهم کند.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک تأمین کالا و نوسان قیمت خرید	با توجه به اینکه انواع هارد دیسک و حافظه‌های ذخیره‌سازی عمدتاً کالاهایی وارداتی یا وابسته به واردات هستند، تأمین به‌موقع آن‌ها می‌تواند تحت تأثیر شرایط بازار، موجودی واردکنندگان، محدودیت‌های ارزی، تغییرات قیمت جهانی و نوسانات نرخ ارز قرار گیرد. افزایش ناگهانی قیمت خرید، کاهش موجودی بازار یا تأخیر در تأمین کالا می‌تواند باعث افزایش بهای تمام‌شده، کاهش حاشیه سود و کند شدن روند اجرای طرح شود.
ریسک بازار فروش و تغییر تقاضا	فروش محصولات طرح وابسته به میزان تقاضای بازار تجهیزات رایانه‌ای، قدرت خرید مشتریان، قیمت رقبا و شرایط عمومی بازار فناوری اطلاعات است. در صورتی که تقاضا برای برخی ظرفیت‌ها یا مدل‌های هارد دیسک کاهش یابد، یا محصولات جایگزین با قیمت مناسب‌تر در بازار عرضه شوند، ممکن است سرعت فروش موجودی کمتر از پیش‌بینی باشد. این موضوع می‌تواند دوره گردش سرمایه را طولانی‌تر کرده و تحقق درآمد طرح را با تأخیر مواجه کند.
ریسک کیفیت، اصالت کالا و گارانتی	در بازار قطعات رایانه‌ای، کیفیت، اصالت کالا، برند، سلامت فنی و وضعیت گارانتی از عوامل مهم در فروش محصول محسوب می‌شوند. در صورت خرید کالای فاقد گارانتی معتبر، کالای معیوب، ریفر یا دارای کیفیت پایین، احتمال مرجوعی، نارضایتی مشتریان و کاهش اعتبار فروشنده افزایش می‌یابد. این ریسک می‌تواند هزینه‌های جانبی شرکت را افزایش داده و بخشی از سود پیش‌بینی‌شده طرح را کاهش دهد.
ریسک وصول مطالبات و گردش سرمایه	با توجه به اینکه بخشی از فروش محصولات ممکن است به‌صورت اعتباری، عمده‌فروشی یا با مهلت تسویه انجام شود، تأخیر مشتریان در پرداخت می‌تواند بر جریان نقدی شرکت اثر بگذارد. عدم وصول به‌موقع مطالبات باعث کاهش توان شرکت برای خرید مجدد کالا و اجرای دوره دوم گردش سرمایه می‌شود. بنابراین مدیریت اعتبار مشتریان، کنترل شرایط فروش و پیگیری وصول مطالبات نقش مهمی در تحقق سودآوری طرح دارد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه کسب	هیئت عالی نظارت بر سازمان های صنفی کشور	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۸/۰۳/۰۱
کارت بازرگانی	وزارت صنعت، معدن و تجارت	—	۱۴۰۵/۰۳/۲۹





حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت در طرح توسط سرمایه‌گذاران		
شرایط کمپین تأمین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در درآمد
	مبلغ مورد نیاز (میلیون تومان) طرح	۲۵,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت‌کنندگان (میلیون تومان)	۲۲,۵۰۰
	آورده سرمایه‌پذیر (میلیون تومان)	۲,۵۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	حداقل مبلغ تأمین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۱۵,۰۰۰
	مدت‌زمان کمپین (روز)	۳۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۱,۲۵۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده 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 مشارکت‌کنندگان	درصدی از درآمد
	درصد مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح (سهم‌الشرکه)	%۱۶.۲۳
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۶۲,۹۶۴
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۴
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۹,۹۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتیکه سهم سود مشارکت کنندگان از درامد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۴% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۴% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه پیشبینی شده مشارکت کنندگان ۴۸.۴% بیشتر نشود.
گزارش‌دهی طرح	گزارش‌دهی 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 انفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده خرید و فروش محصول:

بهای تمام‌شده طرح معادل ۲۵،۰۰۰ میلیون تومان برآورد شده است که بخش اصلی آن، به مبلغ ۲۳،۰۰۰ میلیون تومان، مربوط به خرید انواع هارد دیسک است. سایر هزینه‌ها شامل حمل، انبارداری، فروش، بازاریابی، توزیع و هزینه‌های اداری و عملیاتی بوده و در مجموع ۲،۰۰۰ میلیون تومان از کل هزینه‌های طرح را تشکیل می‌دهد.

سرفصل و وزن نسبی هزینه‌های خرید و فروش			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	خرید انواع هارد دیسک	۲۳،۰۰۰	٪۹۲
۲	هزینه حمل، انبارداری و جابه‌جایی کالا	۷۰۰	٪۲.۸
۳	هزینه‌های فروش، بازاریابی و توزیع	۸۰۰	٪۳.۲
۴	هزینه‌های اداری، عملیاتی و سایر هزینه‌های جانبی	۵۰۰	٪۲
	جمع	۲۵،۰۰۰	٪۱۰۰

بر اساس برآورد انجام‌شده، از محل ۲۳،۰۰۰ میلیون تومان اختصاص‌یافته به خرید محصول، امکان تامین حدود ۷۶۰ عدد انواع هارد دیسک و حافظه SSD در ظرفیت‌های ۵۱۲ گیگابایت، ۱ ترابایت، ۲ ترابایت و ۴ ترابایت فراهم می‌شود.

بهای تمام شده به ازای محصول				
ردیف	شرح	تعداد	قیمت (میلیون تومان)	جمع (میلیون تومان)
۱	هارد / SSD ظرفیت ۵۱۲ گیگابایت	۱۲۰	۱۰	۱،۲۰۰
۲	هارد / SSD ظرفیت ۱ ترابایت	۳۳۰	۲۲	۷،۲۶۰
۳	هارد / SSD ظرفیت ۲ ترابایت	۲۷۰	۴۲	۱۱،۳۴۰
۴	هارد / SSD ظرفیت ۴ ترابایت	۴۰	۸۰	۳،۲۰۰
	جمع	۷۶۰	---	۲۳،۰۰۰

کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش بینی درآمد طرح:

درآمد حاصل از فروش محصولات در هر دوره گردش سرمایه، بر اساس مقدار فروش و میانگین قیمت فروش هر ظرفیت، حدود ۳۱.۴۸۲ میلیون تومان برآورد می‌شود. با توجه به پیش‌بینی دو دوره گردش سرمایه در طول اجرای طرح، مجموع درآمد عملیاتی طرح حدود ۶۲.۹۶۴ میلیون تومان پیش‌بینی می‌شود.

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
عنوان محصول	مقدار خرید و فروش (عدد)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد حاصل از فروش (میلیون تومان)
هارد ظرفیت ۵۱۲ گیگابایت	۱۲۰	۱۳.۷	۱.۶۴۴
هارد ظرفیت ۱ ترابایت	۳۳۰	۳۰.۱	۹.۹۳۳
هارد ظرفیت ۲ ترابایت	۲۷۰	۵۷.۵	۱۵۵۲۵
هارد ظرفیت ۴ ترابایت	۴۰	۱۰۹.۵	۴.۳۸۰
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۳۱.۴۸۲

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:

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

پیش‌بینی صورت سود (زیان) – مبالغ به میلیون تومان													
عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
انواع هارد دیسک	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۶۲,۹۶۴
جمع فروش	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۵,۲۴۷	۶۲,۹۶۴
خرید انواع هارد دیسک	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۳,۸۳۳	۴۶,۰۰۰
هزینه حمل، انبارداری و جابه‌جایی کالا	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱۱۷	۱,۴۰۰
هزینه‌های فروش، بازاریابی و توزیع	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱۳۳	۱,۵۰۰
هزینه‌های اداری، عملیاتی و سایر هزینه‌های جانبی	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۸۳	۱,۰۰۰
جمع هزینه های عملیاتی	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۵۰,۰۰۰
سود عملیاتی	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱۲,۹۶۴
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۹,۹۰۰
هزینه تامین مالی جمعی-کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۷۶۰	۱,۰۸۰	(۱۳۹۵)	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	(۱۳۹۵)	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	(۱۳۹۵)	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	(۱۳۹۵)	۲,۷۴۴
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۸۶	۶۸۶
سود خالص	۷۶۰	۱,۰۸۰	(۱۳۹۵)	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	(۱۳۹۵)	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	(۱۳۹۵)	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	(۲,۰۸۱)	۲,۰۵۸

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

جریان نقد مشارکت‌کنندگان:

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

پیش‌بینی جریان نقد مشارکت‌کنندگان - مبالغ به میلیون تومان													
جریان نقد مشارکت‌کنندگان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آورده مشارکت‌کنندگان	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	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۹,۹۰۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۵۰۰	۲۲,۵۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲۴,۹۷۵	۳۲,۴۰۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۲۲,۵۰۰)	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲,۴۷۵	۰	۰	۲۴,۹۷۵	۹,۹۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:

عدم سوءپیشینه مدیران:

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

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ گواهی عدم سوءپیشینه	سوءپیشینه کیفری
فرح ناز عیسوندی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۲/۰۲	فاقد سوءپیشینه
ساناز صمیمی قیداری	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۵/۰۲/۰۲	فاقد سوءپیشینه
سامان صمیمی قیداری	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۲/۰۲	فاقد سوءپیشینه

رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:

گواهی اعتبارسنجی بانکی از سامانه شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد دریافت شده که خلاصه آن در جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	چک برگشتی	رتبه اعتبارسنجی و توصیف رتبه
بانی همراه نسل نو	شرکت	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است.
فرح ناز عیسوندی	عضو هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.
ساناز صمیمی قیداری	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.
سامان صمیمی قیداری	نایب رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷