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

گزارش ارزیابی طرح

" تامین مالی بابت توسعه پلتفرم آموزشی تعاملی بر پایه هوش مصنوعی "

"سرمایه پذیر: هوشمند اندیشان افق دانش"

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

کارگزاری بانک صادرات ایران
(سهامی خاص) شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	٤
مشخصات تیم و سهام‌داران:	٦
معرفی طرح:	۹
معرفی محصول و طرح:	۹
بازار طرح:	۱۱
ریسک‌های طرح:	۱۲
مجوزهای اخذ شده:	۱۳
مدل مشارکت:	۱٤
خلاصه مدل مشارکت:	۱٤
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱٦
بهای تمام شده تولید محتوا و بازاریابی:	۱٦
پیش‌بینی درآمد طرح:	۱۷
پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:	۱۸
جریان نقد مشارکت‌کنندگان:	۱۹
بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:	۲۰
عدم سوءپیشینه مدیران:	۲۰
رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:	۲۰

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه دهنده طرح	
نام طرح	تامین مالی بابت توسعه پلتفرم آموزشی تعاملی بر پایه هوش مصنوعی
نماد فارسی طرح	زیمادانش
نماد انگلیسی طرح	Zemaknow
سرمایه مورد نیاز (میلیارد تومان)	۱۰
طول دوران مشارکت	۱۲ماه
درصد و زمانبندی پرداخت سود پیشبینی شده	۴۹% – هر سه ماه ۱۲.۲۵%
ضمانت نامه طرح	چک شخص ثالث
صنعت و زیرصنعت	رایانه و فعالیت های وابسته به آن – مشاوره و تهیه نرم افزار
استان محل اجرای طرح	تهران
نام و نام خانوادگی نماینده طرح	امین سیدزاده
آدرس ایمیل نماینده	seyedzadehamin@gmail.com

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	هوشمند اندیشان افق دانش
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۶۴۸۳۵۸
تاریخ ثبت شرکت	۱۴۰۳/۱۲/۲۶
شناسه ملی	۱۴۰۱۴۲۹۳۰۵۱
نشانی	استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، عباس‌آباد – اندیشه، خیابان شهدا، خیابان میرزای شیرازی، پلاک ۲۳۱، طبقه ۲، واحد جنوبی
کد بورسی	شرک۹۰۶۸۰

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

کد پستی	۱۵۸۶۷۵۳۴۱۵
شماره تماس	۰۹۱۲۴۳۵۷۲۵۸
مشخصات دانش‌بنیانی شرکت	دانش‌بنیان نیست

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

شرکت هوشمند اندیشان افق دانش در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۶ به شماره ثبت ۶۴۸۳۵۸ به صورت سهامی خاص تاسیس گردید.

موضوع فعالیت شرکت بر اساس بند ۲ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

ارائه خدمات بازاریابی مجاز الکترونیکی و غیرالکترونیکی غیرهرمی و غیرشبکه‌ای، خریدوفروش، واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و خدمات مجاز توسعه فروش، مشاوره، تجزیه‌وتحلیل، نظارت فنی، پیاده‌سازی پشتیبانی و نگهداری فنی و عرضه خدمات مربوط به سیستم‌های یکپارچه‌سازمانی، سیستم‌های مدیریت با مشتریان، اتوماسیون انبار و توزیع کالا، ارائه خدمات مشاوره مدیریت در خصوص مدیریت استراتژیک، مدیریت منابع انسانی، توسعه خدمات نوین فنی، طراحی پیاده‌سازی و بهینه‌سازی فرایندها، افتتاح حساب‌های بانکی و اخذ وام و تسهیلات و اعتبارات از کلیه بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری دولتی و خصوصی داخلی یا خارجی برای شرکت به‌صورت ارزی و ریالی، شرکت در مناقصات پیمان‌ها و مزایدات دولتی و خصوصی و عقد قرارداد با سازمان‌ها، نهادها، ادارات و شرکت‌ها و مؤسسات دولتی و غیردولتی در زمینه موضوع فعالیت شرکت، ایجاد شعب و نمایندگی در داخل و خارج از کشور در زمینه موضوع فعالیت شرکت در نمایشگاه‌های داخلی و خارجی، انجام فعالیت‌های مجاز تجاری و بازرگانی و اقتصادی، خریدوفروش کالاها و خدمات مجاز، انعقاد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی، سرمایه‌گذاری به هر نحو و شکل بالاخص خریدوفروش سهام شرکت‌ها و سایر دارایی‌ها اعم از دارایی‌های مشهود و نامشهود، ساخت‌وساز، مشارکت در امور ساخت‌وساز و طراحی، مشاوره، نظارت فنی و اجرای پروژه‌های ساختمانی و انبوه‌سازی، انعقاد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی، انجام انواع خدمات پیمانکاری و مشاوره‌ای، انجام فعالیت‌های بازرگانی داخلی و خارجی، سرمایه‌گذاری، مدیریت، مشاوره، طراحی، تحقیقات و انتقال فناوری و اطلاعات، تدارکات و اجرای کلیه امور مربوط به توسعه زیر ساختارهای اقتصادی در داخل و یا خارج از کشور و تشویق و تسهیل امر سرمایه‌گذاری برای اشخاص حقیقی و حقوقی، خریدوفروش و خدمات پس از فروش صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ و اعطا نمایندگی شرکت‌های معتبر داخلی و خارجی، ضمانت از اشخاص حقیقی و حقوقی، ارائه مشاوره توسعه و به‌کارگیری ابزارهای نوین پردازش مالی و اعتبار نظیر برات و گام و ایفای نقش کارگزاری در خصوص خدمات پرداخت، توسعه و سرمایه‌گذاری در زمینه فناوری‌های مالی، توسعه و بومی‌سازی سامانه‌های نرم‌افزاری و

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

سخت‌افزاری، پرداخت و انواع تکنولوژی‌های نوین از جمله پردازش داده‌هایی حجیم، هوش مصنوعی، ارائه مشاوره و راهکارهای جامع فناوری اطلاعات موردنیاز سیستم‌های شرکت‌های مالی، طراحی و اجرای کلیه خدمات رایانه‌ای موردنیاز اعم از سیستم‌های سخت‌افزاری و نرم‌افزاری غیرفرهنگی و غیرهنری، طراحی و اجرای اتوماسیون اداری نصب و نگهداری و پشتیبانی در زمینه فناوری‌ها و نرم‌افزارهای مالی، مبادرت به فعالیت‌های مربوط به تجارت الکترونیک و بازرگانی و فروش در قالب فروشگاه اینترنتی و انعقاد هرگونه قرارداد و معامله در این راستا پس از اخذ مجوز از مراجع ذی‌صلاح در صورت لزوم و در چارچوب مقررات مربوطه انجام کلیه عملیاتی که به طور مستقیم و یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته است.

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۱) سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

بر اساس استعلام صورت‌گرفته از وب‌سایت شرکت فرابورس ایران، این شرکت تاکنون سابقه تأمین مالی جمعی نداشته است.

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

بر اساس اعلام رسمی شرکت، این شرکت دعوی حقوقی بازی ندارد.

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۰۹ مورخ ۱۴۰۴/۰۱/۱۹ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
کاوه داودی اردبیلق	--	۰۰۶۲۹۳۱۹۷۰	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیرعامل
امین امینی	--	۰۳۷۱۴۱۵۱۱۱	رئیس هیئت‌مدیره
شایان امینی	--	۰۵۲۱۲۹۳۸۴۷	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره

کلیه اسناد و اوراق بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک، سفته، برات، قراردادها و عقود اسلامی با امضای رئیس هیئت‌مدیره منفرداً یا با امضای مدیرعامل به همراه هریک از اعضای هیئت‌مدیره متفقاً همراه با مهر شرکت معتبر خواهد بود. امضای نامه‌ها و اوراق و اسناد عادی و اداری با امضای مدیرعامل به همراه مهر شرکت معتبر خواهد بود.

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۸۴۳۱۹۷

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

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
کاوه داودی اردبیلق	۱۳۶۰	موظف	کارشناسی مهندسی صنایع	از زمان تاسیس	۲۵ سال	مدیریت پروژه و توسعه کسب‌وکار در حوزه فناوری و آموزش
امین امینی	۱۳۷۵	موظف	کارشناسی مهندسی صنایع – دانشگاه صنعتی شریف	از زمان تاسیس	۳ سال	هم‌بنیان‌گذار والکس، تجربه کارآفرینی و توسعه پلتفرم‌های فناوری
شایان امینی	۱۳۷۹	موظف	دکترای پزشکی – دانشگاه علوم پزشکی شهید بهشتی	از زمان تاسیس	۳ سال	مدرس زیست‌شناسی با چند سال تجربه آموزش و تولید محتوا

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) ترکیب سهام‌داران:

بر اساس اعلام شرکت سهام‌داران به شرح زیر است:

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	امین امینی	--	%۹۹.۹	۹۹،۹۹۸
۲	کاوه داودی اردبیلق		زیر ۱ درصد	۱
۳	شایان امینی	--	زیر ۱ درصد	۱
جمع			%۱۰۰	۱۰۰،۰۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس اعلام رسمی شرکت، تعداد نیروی انسانی شرکت ۱۲ نفر می باشد.

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

معرفی طرح و محصول پلتفرم اندرز

پلتفرم اندرز یک سامانه جامع آموزش آنلاین است که با بهره‌گیری از فناوری‌های نوین، یادگیری دانش‌آموزان را به تجربه‌ای تعاملی، شخصی‌سازی‌شده و انگیزشی تبدیل می‌کند. این سامانه در دو نسخه وب و اپلیکیشن موبایل ارائه شده و زیرساخت آن به‌گونه‌ای طراحی شده است که قابلیت مقیاس‌پذیری برای هزاران کاربر هم زمان را داشته باشد.

هدف اصلی محصول، پوشش سه نیاز کلیدی دانش‌آموزان ایرانی است:

۱. محتوای ساختاریافته و برنامه‌ریزی‌شده بر اساس تقویم آموزشی واقعی و آزمون‌های آزمایشی.
۲. ایجاد انگیزه پایدار از طریق به‌کارگیری مکانیزم‌های بازی‌وارسازی و اجتماعی‌سازی فرایند یادگیری.
۳. بازخورد تحلیلی سریع برای بهینه‌سازی مسیر مطالعه و ارتقای عملکرد تحصیلی هر کاربر.

ویژگی‌های کلیدی محصول:

- مسیر یادگیری شخصی‌سازی‌شده: هر دانش‌آموز اهداف آموزشی خود (مانند رتبه هدف یا رشته دانشگاهی موردنظر) را ثبت می‌کند و سامانه متناسب با سطح علمی، نقاط قوت و ضعف و زمان‌بندی او، برنامه اختصاصی ارائه می‌دهد.
- بازی‌وارسازی (Gamification): استفاده از امتیاز، نشان(Badge)، سطح‌بندی، لیدربرد و رویدادهای هفتگی برای حفظ انگیزه و ایجاد رقابت سالم.
- چالش‌ها و رقابت‌های آموزشی زنده :امکان شرکت در مسابقات حل تست به‌صورت دونفره یا گروهی، همراه با نمایش نتایج و تحلیل فوری عملکرد.
- مود مطالعه هم‌زمان (Co-Study): ایجاد اتاق‌های مطالعه مجازی برای مطالعه هم‌زمان کاربران همراه با تعامل انگیزشی کوتاه.
- آزمون‌های آزمایشی و تحلیل پیشرفته: پس از هر آزمون، گزارش تفصیلی نقاط قوت و ضعف، تمرین‌های اصلاحی پیشنهادی و مقایسه عملکرد با میانگین سایر کاربران ارائه می‌شود.
- قابلیت همکاری با مدارس و مؤسسات آموزشی: امکان ارائه محتوای اختصاصی، طراحی آزمون‌های سفارشی و دسترسی به پنل مدیریتی ویژه معلمان و مدیران.

مزیت‌های رقابتی پلتفرم:

- ترکیب یادگیری فردی و اجتماعی (Social Learning) که موجب افزایش تعامل، انگیزه و کاهش ریزش کاربران می‌شود.
- طراحی مبتنی بر تقویم آموزشی واقعی و متناسب با نیازهای محتوایی دانش‌آموزان ایران.
- تجربه کاربری (UX) برتر و قابلیت شخصی‌سازی عمیق متناسب با هر کاربر.
- زیرساخت امن و مقیاس‌پذیر باقابلیت افزودن ویژگی‌های جدید و توسعه محتوا بدون افت کیفیت.

مدل‌های درآمدی:

- فروش اشتراک ماهانه و سالانه.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

- عرضه بسته‌های ویژه آموزشی و آزمون‌های اختصاصی.
- همکاری B۲B با مدارس و مؤسسات آموزشی.
- پرداخت‌های درون برنامه‌ای.(In-App Purchase)
- اجرای کمپین‌های آموزشی و تبلیغات هدفمند غیر مزاحم.

جمع‌بندی :

پلتفرم اندرز با ترکیب فناوری هوش مصنوعی، مکانیزم‌های بازی‌وارسازی و تعامل اجتماعی، پاسخی نوآورانه به نیازهای واقعی دانش‌آموزان ایرانی ارائه می‌دهد. این محصول علاوه بر ایجاد تمایز رقابتی در بازار، ظرفیت‌های بالایی برای توسعه، مقیاس‌پذیری و جذب سرمایه دارد و می‌تواند به یکی از بازیگران اصلی حوزه آموزش آنلاین در کشور تبدیل شود.

معرفی طرح:

پلتفرم اندرز، سامانه آموزش آنلاین با رویکرد نوآورانه و تعاملی، در نظر دارد با جذب ۱۰ میلیارد تومان سرمایه، منابع لازم برای تولید محتوای آموزشی باکیفیت و اجرای برنامه‌های بازاریابی هدفمند را تأمین کند.

اهداف اصلی:

- طراحی مسیرهای یادگیری شخصی‌سازی‌شده و ارائه آزمون‌های آزمایشی با تحلیل‌های دقیق.
- جذب کاربران فعال از طریق کمپین‌های بازاریابی هدفمند و همکاری با مدارس و مؤسسات آموزشی.
- ارائه بسته‌های آموزشی ویژه که امکان طرح سوال و دریافت پاسخ سریع از هوش مصنوعی و اساتید را فراهم می‌آورد.

نتایج موردانتظار :

تأمین مالی پیشنهادی موجب افزایش تعداد کاربران فعال، تعامل بیشتر آن‌ها با پلتفرم و تثبیت جایگاه اندرز به‌عنوان سامانه پیشرو آموزش آنلاین در کشور خواهد شد و فرصت مناسبی برای بازدهی اقتصادی پایدار ایجاد می‌کند.

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بازار طرح:

اندازه بازار :

مطابق برآوردهای صورت‌گرفته، کل بازار آموزش کشور در سال ۱۴۰۳ معادل ۸۰ هزار میلیارد تومان (۸۰ همت) بوده است. بخش عمده‌ای از این بازار مربوط به آموزش مقاطع متوسطه و دوره‌های آمادگی کنکور است که جامعه هدف اصلی پلتفرم اندرز را تشکیل می‌دهد.

روند رشد بازار :

بازار آموزش آنلاین در ایران طی سال‌های اخیر رشد چشمگیری را تجربه کرده و پیش‌بینی می‌شود در بازه زمانی ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۶، متوسط رشد سالانه آن در حدود ۲۰ درصد باشد. عواملی همچون افزایش ضریب نفوذ اینترنت پرسرعت، دسترسی گسترده به گوشی‌های هوشمند و تغییر تدریجی الگوی یادگیری از مدل سنتی به الگوی ترکیبی و آنلاین از جمله دلایل اصلی این روند محسوب می‌شوند.

تقسیم‌بندی بازار هدف:

- کل بازار قابل‌دسترس: حدود ۸۰ همت – شامل کل بازار آموزش متوسطه و کنکور.
- بخش هدف قابل خدمت‌رسانی: حدود ۲۵ همت – شامل جامعه کاربرانی که به آموزش آنلاین، محتوای تعاملی و خدمات شخصی‌سازی‌شده گرایش دارند.
- سهم بازار قابل‌دستیابی: برآورد می‌شود طی سه سال آینده، پلتفرم اندرز بتواند سهمی معادل ۱۸۰ تا ۳۰۰ میلیارد تومان را به دست آورد.

عوامل کلیدی مؤثر بر رشد:

- گسترش و فراگیری اینترنت پرسرعت و گوشی‌های هوشمند در میان دانش‌آموزان.
- تغییر نگرش خانواده‌ها و دانش‌آموزان از آموزش حضوری صرف به آموزش ترکیبی و آنلاین.
- افزایش تقاضا برای یادگیری شخصی‌سازی‌شده و پشتیبانی آموزشی لحظه‌ای.
- فقدان پلتفرم‌های بومی باکیفیت بالا که بتوانند هم‌زمان قابلیت پاسخ‌گویی مبتنی بر هوش مصنوعی و ارتباط تعاملی با اساتید متخصص را ارائه کنند.

جمع‌بندی :

باتوجه‌به حجم بازار، نرخ رشد قابل‌توجه و خلأ موجود در ارائه پلتفرم‌های بومی با رویکرد تعاملی، ورود پلتفرم اندرز به این عرصه می‌تواند ظرف مدت کوتاهی منجر به تثبیت جایگاه رقابتی و کسب سهم قابل‌ملاحظه‌ای از بازار شود. بهره‌گیری از ترکیب هوش مصنوعی و تعامل مستقیم با اساتید، مزیت رقابتی اصلی این پلتفرم خواهد بود و چشم‌انداز روشنی برای سرمایه‌گذاری سودآور و پایدار فراهم می‌آورد.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک منابع انسانی و تیم کلیدی	حفظ و جذب نیروی متخصص در حوزه توسعه نرم‌افزار، هوش مصنوعی، طراحی تجربه کاربری و تولید محتوا برای یک شرکت تازه‌تأسیس، چالش بزرگی است. کمبود یا ترک اعضای کلیدی تیم می‌تواند منجر به تأخیر در توسعه محصول، کاهش کیفیت خدمات و افزایش هزینه‌ها شود. علاوه بر این، هماهنگی میان تیم‌های فنی، محتوایی و بازاریابی برای ارائه یک تجربه یکپارچه آموزشی اهمیت حیاتی دارد.
ریسک فنی و زیرساختی	سامانه آموزش آنلاین نیازمند زیرساخت‌های مقیاس‌پذیر و امن برای پشتیبانی از هزاران کاربر هم‌زمان است. احتمال بروز مشکلات فنی، اختلال در عملکرد سیستم، نقص در الگوریتم‌های هوش مصنوعی یا اختلال در سرورها وجود دارد. این ریسک به‌ویژه در مراحل اولیه توسعه و رشد سریع کاربران پررنگ‌تر است.
ریسک محتوا و کیفیت آموزشی	کیفیت محتوا و انطباق آن با استانداردهای آموزشی کشور اهمیت حیاتی دارد. ارائه محتوای ناکافی، غیرمرتبط یا نامناسب با نیاز دانش‌آموزان می‌تواند باعث کاهش رضایت کاربران، افت تعامل و افزایش نرخ ریزش شود. علاوه بر این، تولید محتوای تعاملی و شخصی‌سازی‌شده نیازمند مهارت و تجربه ویژه است.
ریسک بازار و رقابت	بازار آموزش آنلاین رقابتی و درحال‌رشد است. جذب کاربران، تثبیت سهم بازار و ایجاد اعتماد برند برای یک پلتفرم تازه‌تأسیس دشوار است. ورود رقبای جدید یا ارائه خدمات بهتر توسط پلتفرم‌های بین‌المللی می‌تواند سهم بازار و نرخ رشد کاربران را محدود کند. همچنین پذیرش فناوری‌های نوین توسط دانش‌آموزان و والدین می‌تواند با تأخیر انجام شود.

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
مجوز فعالیت در حوزه فناوری اطلاعات و ارتباطات	سازمان نظام صنفی رایانه‌ای کشور	۱۴۰۴/۰۵/۰۵	۱۴۰۵/۰۵/۰۵



هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت در طرح توسط سرمایه‌گذاران		
شرایط کمپین تأمین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در درآمد
	مبلغ موردنیاز (میلیون تومان) طرح	۱۰,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت‌کنندگان (میلیون تومان)	۹,۰۰۰
	آورده سرمایه‌پذیر (میلیون تومان)	۱,۰۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	حداقل مبلغ تأمین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۶,۰۰۰
	مدت‌زمان کمپین (روز)	۳۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۵۰۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۱۰,۰۰۰
مدل مشارکت و بازپرداخت	دوران مشارکت (ماه)	۱۲
	نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	به‌صورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
	معیار محاسبه سود مشارکت‌کنندگان	درصدی از درآمد
	درصد مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح (سهم‌الشرکه)	%۳۵
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۱۵,۰۰۰
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۹
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت ۱۲.۲۵% هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۴,۴۱۰

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتی‌که سهم سود مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح منجر به سود پیش‌بینی شده کمتر از ۴۹% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۹% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم می‌گردد که حداکثر سود سالیانه پیش‌بینی شده مشارکت‌کنندگان ۵۳.۹% بیشتر نشود.
گزارش‌دهی طرح	گزارش‌دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره‌ای هر ۳ ماه
		حسابرسی ویژه پروژه در پایان طرح
	نوع حسابرسی طرح	مؤسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	چک شخص ثالث
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده تولید محتوا و بازاریابی:

برای توسعه و جذب کاربر در پلتفرم آموزشی بر پایه هوش مصنوعی، سرمایه‌گذاری در حوزه‌های کلیدی و زیرساخت‌های لازم اهمیت ویژه‌ای دارد. این سرمایه‌گذاری‌ها به‌گونه‌ای برنامه‌ریزی شده‌اند که هم کیفیت خدمات آموزشی تضمین شود و هم رشد پایدار و جذب کاربران هدف تسهیل گردد. مهم‌ترین بخش‌های هزینه‌ای این طرح به شرح زیر است:

۱) هزینه بازاریابی و جذب کاربر :
بزرگ‌ترین بخش هزینه‌ها به فعالیت‌های بازاریابی و تبلیغات اختصاص دارد. این بودجه برای اجرای کمپین‌های هدفمند، توسعه برند، افزایش آگاهی در بازار و در نهایت جذب و نگهداشت پایدار دانش آموزان صرف خواهد شد.

۲) تولید محتوای آموزشی :
بخش دوم هزینه‌ها به تولید محتوای آموزشی باکیفیت اختصاص دارد. این محتوا شامل مسیرهای یادگیری ساختاریافته، آزمون‌های آزمایشی، ویدئوهای آموزشی و محتوای تعاملی مبتنی بر نیازهای واقعی دانش‌آموزان خواهد بود.

۳) تجهیز استودیو تولید محتوا :
بخشی از سرمایه نیز برای ایجاد زیرساخت مناسب تولید محتوا در قالب استودیوهای مجهز هزینه می‌شود تا کیفیت و استاندارد آموزشی محتوای ارائه‌شده در سطح بالایی حفظ شود.

سرفصل و وزن نسبی هزینه‌های جذب و توسعه			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	هزینه بازاریابی و جذب کاربر	۵,۰۰۰	%۵۰
۲	تولید محتوای آموزشی	۳,۰۰۰	%۳۰
۳	تجهیز استودیو تولید محتوا	۲,۰۰۰	%۲۰
جمع		۱۰،۰۰۰	%۱۰۰

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

پیش‌بینی درآمد طرح:

شرکت پیش‌بینی می‌نماید که در مرحله اول، توانایی جذب ۱۰,۰۰۰ کاربر فعال را دارد. با درنظرگرفتن رویکردی واقع‌بینانه، درصورتی‌که ۷۵٪ از این هدف محقق شود، تعداد کاربران جذب‌شده به حدود ۷,۵۰۰ نفر خواهد رسید. با فرض اینکه هر کاربر در طول یک سال به طور متوسط دو بار اقدام به تهیه اشتراک نماید و هزینه هر اشتراک یک میلیون تومان باشد، درآمد سالانه حاصل از این کاربران حدود ۱۵ میلیارد تومان برآورد می‌گردد.

شایان‌ذکر است که این برآورد صرفاً بر اساس وضعیت فعلی و بدون لحاظ نمودن افزایش احتمالی قیمت اشتراک در اثر گسترش پلتفرم و جذب کاربران بیشتر انجام شده است، بنابراین درآمد بالقوه پلتفرم می‌تواند در آینده از این مقدار نیز فراتر رود.

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
محصول	تعداد (عدد)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد در سال (میلیون تومان)
اشتراک پلتفرم	۷,۵۰۰	۲	۱۵,۰۰۰
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۱۵,۰۰۰

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۸۶۳۱۹۷

پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:

باتوجه‌به 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
اشتراک پلتفرم	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱۵,۰۰۰
جمع فروش	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱۵,۰۰۰
هزینه بازاریابی و جذب کاربر	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۵,۰۰۰
تولید محتوای آموزشی	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۲۵۰	۳,۰۰۰
تجهیز استودیو تولید محتوا	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۲,۰۰۰
جمع هزینه‌های عملیاتی	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۸۳۳	۱۰,۰۰۰
سود عملیاتی	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۵,۰۰۰
سود پیش‌بینی شده تأمین مالی جمعی	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۴,۴۱۰
هزینه تأمین مالی جمعی – کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۹۷	۴۱۷	(۶۸۶)	۴۱۷	۴۱۷	(۶۸۶)	۴۱۷	۴۱۷	(۶۸۶)	۴۱۷	۴۱۷	(۶۸۶)	۲۷۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۷	۶۷
سود خالص	۹۷	۴۱۷	(۶۸۶)	۴۱۷	۴۱۷	(۶۸۶)	۴۱۷	۴۱۷	(۶۸۶)	۴۱۷	۴۱۷	(۷۵۳)	۲۰۳

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸
محمدرحمانی
مدیر عامل وعضو هیات 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	۹,۰۰۰												۹,۰۰۰
جربان نقد خروجی	۹,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹,۰۰۰
دریافت سود پیش‌بینی شده	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۴,۴۱۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱۰,۱۰۳	۱۳,۴۱۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۹,۰۰۰)	۰	۱.۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱,۱۰۳	۰	۰	۱۰,۱۰۳	۴,۴۱۰

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات 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 سو پیشینه	سو.پیشینه کیفری
کاوه داودی اردبیلق	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۴/۰۷/۱۶	فاقد سوءپیشینه
امین امینی	رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۴/۰۷/۱۳	فاقد سوءپیشینه
شایان امینی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۴/۰۷/۱۳	فاقد سوءپیشینه

رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:

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

نام و نام خانوادگی	سمت	چک برگشتی	امتیاز اعتبارسنجی
شرکت هوشمند اندیشان افق دانش	--	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۶۴۰
کاوه داودی اردبیلق	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیرعامل	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۹۱۵
امین امینی	رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۸۳۵
شایان امینی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۸۹۶

هوشمند اندیشان افق دانش
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۶۴۸۳۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا

کارگزاری بانک صادرات ایران

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۰۳
شماره: ۱۰۷۳/ص/۱۴۰۴
پیوست: دارد

جناب آقای هاشمی الیزئی
مدیرعامل محترم شرکت مدبران تجارت ایفا
موضوع: بررسی طرح تأمین مالی بابت توسعه پلتفرم آموزشی تعاملی برپایه هوش مصنوعی

با سلام و احترام؛

بازگشت به نامه شماره ۰۷/۵۸۵۰۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۲ در خصوص بررسی طرح تأمین مالی توسعه پلتفرم آموزشی تعاملی بر پایه هوش مصنوعی شرکت **"هوشمند اندیشان افق دانش"**، مطابق بررسی‌های صورت گرفته این شرکت، به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد، برخورد نکرده است.

مراتب جهت استحضار و اقدام مقتضی ارسال می‌گردد.

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

کارگزاری بانک صادرات ایران
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۱۰۲۵۷۸

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
تهران، خیابان ولیعصر، بلوار میرداماد،
پلاک ۴۴۰ / کد پستی: ۱۹۶۹۷۷۳۸۱۱
تلفن: ۴۲۳۵۹ (۲۱)
www.saderatbourse.ir
info@saderatbourse.com