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

گزارش ارزیابی طرح

"تامین سرمایه در گردش توسعه زیرساخت هوش مصنوعی آموزشی مبتنی بر محتوای کتاب‌های درسی"

"سرمایه پذیر: هوشمند اندیشان افق دانش"

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت اینا
شماره ثبت ۵۶۳۱۰۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	٤
مشخصات تیم و سهام‌داران:	۷
معرفی طرح:	۱۰
معرفی محصول و طرح:	۱۰
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

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش توسعه زیرساخت هوش مصنوعی آموزشی مبتنی بر محتوای کتاب‌های درسی
نماد فارسی طرح	زیماآموز
نماد انگلیسی طرح	Zemaamoz
سرمایه مورد نیاز (میلیارد تومان)	۲۵
طول دوران مشارکت	۱۲ماه
درصد و زمانبندی پرداخت سود پیشبینی شده	۴۴% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
ضمانت نامه طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک
صنعت و زیرصنعت	رایانه و فعالیت های وابسته به آن – مشاوره و تهیه نرم افزار
استان محل اجرای طرح	تهران

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
کد پستی	۱۵۸۶۷۵۳۴۱۵
شماره تماس	۰۹۱۲۴۳۵۷۲۵۸
مشخصات دانش‌بنیانی شرکت	دانش‌بنیان نیست

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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 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 معاضده

حمیدرضا کلانتر نیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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.

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

۱) سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

نام سکو	نام طرح	مبلغ تأمین مالی (میلیارد تومان)	تاریخ تأمین مالی	دوران مشارکت	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	تضمین
زیما	تامین مالی بابت توسعه پلتفرم آموزشی تعاملی بر پایه هوش مصنوعی	۱۰	۱۴۰۴/۰۸/۱۳	۱۲ ماه	هر سه ماه یک‌بار	چک شخص ثالث
زیما	تامین مالی بابت توسعه پلتفرم آموزشی تعاملی بر پایه هوش مصنوعی	۱۵	۱۴۰۴/۱۲/۰۳	۱۲ ماه	هر سه ماه یک‌بار	چک شخص ثالث

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

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

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

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.

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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.

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

گزارش ارزیابی طرح " تامین سرمایه در گردش توسعه زیرساخت هوش مصنوعی آموزشی مبتنی بر محتوای کتاب‌های درسی "

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

طرح حاضر با عنوان «توسعه هسته هوش مصنوعی آموزشی مبتنی بر کتاب‌های درسی و ارائه سامانه یادگیری هوشمند» با هدف ایجاد یک زیرساخت هوش مصنوعی تخصصی در حوزه آموزش طراحی شده است. این زیرساخت به‌گونه‌ای توسعه می‌یابد که بتواند بر اساس محتوای رسمی کتاب‌های درسی، پاسخ‌های دقیق، علمی، قابل فهم و سطح‌بندی‌شده به پرسش‌های دانش‌آموزان ارائه دهد. در این سیستم، هوش مصنوعی به‌صورت اختصاصی بر روی منابع استاندارد آموزشی آموزش داده می‌شود و به‌عنوان یک «معلم هوشمند دیجیتال» عمل کرده و فرآیند یادگیری را از حالت سنتی و یکسان، به یک تجربه کاملاً تعاملی، شخصی‌سازی‌شده و مبتنی بر نیاز هر دانش‌آموز تبدیل می‌نماید.

محصول نهایی این طرح یک پلتفرم جامع آموزش هوشمند است که در آن دانش‌آموز می‌تواند به‌صورت تعاملی و گفت‌وگویی سوالات درسی خود را مطرح کرده و پاسخ‌هایی دقیق، مرحله‌به‌مرحله و متناسب با سطح فهم خود دریافت کند. این سامانه علاوه بر پاسخ‌گویی مستقیم، قابلیت تولید توضیحات آموزشی ساده‌سازی‌شده، ارائه مثال‌های کاربردی، طراحی تمرین و آزمون‌های هوشمند و همچنین تحلیل عملکرد تحصیلی را دارا می‌باشد. سیستم با بررسی الگوی یادگیری هر دانش‌آموز، نقاط ضعف و قوت او را شناسایی کرده و مسیر مطالعه اختصاصی و بهینه را پیشنهاد می‌دهد؛ در نتیجه محصول صرفاً یک ابزار پاسخ‌گو نیست، بلکه یک سیستم کامل مدیریت یادگیری هوشمند محسوب می‌شود که نقش معلم، مشاور آموزشی و ارزیاب را به‌صورت یکپارچه ایفا می‌کند.

از منظر فنی، این محصول مبتنی بر ترکیب مدل‌های زبانی بزرگ(LLM) ، سیستم‌های بازیابی اطلاعات هوشمند(RAG) ، پردازش زبان طبیعی فارسی، پایگاه دانش ساختاریافته و زیرساخت پردازشی مبتنی بر GPU و رایانش ابری طراحی می‌شود. این ساختار موجب می‌شود پاسخ‌ها نه‌تنها از نظر زبانی روان و قابل فهم باشند، بلکه از نظر علمی کاملاً منطبق با محتوای کتاب‌های درسی بوده و از تولید اطلاعات نادرست جلوگیری شود.

هزینه اجرای این طرح در چهار سرفصل اصلی به‌صورت یکپارچه تعریف شده است: نخست «توسعه هسته هوش مصنوعی آموزشی و الگوریتم‌های هوشمند» شامل طراحی مدل اختصاصی، آموزش و Fine-tuning ، توسعه سیستم پاسخ‌گویی کتاب‌محور و پیاده‌سازی الگوریتم‌های شخصی‌سازی یادگیری؛ دوم «تولید و ساخت پایگاه دانش و داده‌های آموزشی» شامل دیجیتال‌سازی کتاب‌های درسی، استخراج مفاهیم، طبقه‌بندی موضوعی، ایجاد بانک سوال و جواب و ساخت دیتاست آموزشی؛ سوم «زیرساخت پردازشی، سرورها و فناوری‌های ابری» شامل تأمینGPU ، زیرساخت ابری مقیاس‌پذیر، دیتابیس‌های برداری، ذخیره‌سازی و امنیت داده؛ و چهارم «توسعه نرم‌افزار، پلتفرم و تیم تخصصی» شامل طراحی و توسعه وب و اپلیکیشن، APIها، رابط کاربری، تست و کنترل کیفیت و تأمین تیم متخصص هوش مصنوعی و توسعه نرم‌افزار. جمع کل هزینه اجرای این طرح حدود ۲۵ میلیارد تومان برآورد می‌شود.

در مجموع، این طرح منجر به ایجاد یک زیرساخت هوش مصنوعی آموزشی بومی و پیشرفته خواهد شد که با تکیه بر کتاب‌های درسی، امکان یادگیری هوشمند، شخصی‌سازی‌شده و دقیق را فراهم کرده و تجربه آموزش را به یک فرآیند تعاملی و هوشمند ارتقاء می‌دهد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

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.

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی و پیچیدگی توسعه هوش مصنوعی آموزشی	یکی از مهم‌ترین ریسک‌های این طرح، پیچیدگی فنی توسعه یک هسته هوش مصنوعی است که بتواند به‌صورت دقیق و قابل اعتماد بر اساس کتاب‌های درسی پاسخ‌گو باشد. آموزش مدل‌های زبانی روی محتوای ساختاریافته آموزشی، پیاده‌سازی سیستمRAG ، کنترل خطاهای مدل (Hallucination) و شخصی‌سازی پاسخ‌ها برای سطح‌های مختلف دانش‌آموزان، نیازمند تیم بسیار تخصصی و تجربه عملی در حوزه AI است. در صورت ضعف در طراحی معماری یا آموزش مدل، احتمال کاهش دقت پاسخ‌ها و افت کیفیت تجربه کاربری وجود دارد که می‌تواند کل ارزش محصول را تحت تأثیر قرار دهد.
ریسک کیفیت و به‌روزرسانی داده‌های آموزشی	عملکرد صحیح سیستم وابستگی مستقیم به کیفیت، دقت و ساختار داده‌های آموزشی دارد. اگر فرآیند تبدیل کتاب‌های درسی به داده‌های قابل پردازش به‌درستی انجام نشود یا به‌روزرسانی محتواها (با تغییر کتاب‌های درسی یا نسخه‌های جدید) به‌موقع صورت نگیرد، پایگاه دانش دچار ناهماهنگی خواهد شد. این موضوع می‌تواند باعث پاسخ‌های ناقص یا نادرست شود و اعتماد کاربران به سیستم را کاهش دهد. بنابراین مدیریت داده و به‌روزرسانی مستمر آن یک چالش حیاتی محسوب می‌شود.
ریسک زیرساخت پردازشی و هزینه‌های مقیاس‌پذیری	این طرح به‌دلیل استفاده گسترده از مدل‌های هوش مصنوعی، وابستگی بالایی به زیرساخت GPU و سرویس‌های ابری دارد. در صورت افزایش سریع کاربران، هزینه پردازش و سرویس‌دهی می‌تواند به‌طور قابل توجهی رشد کند و فشار مالی بر پروژه وارد نماید. همچنین در صورت انتخاب نادرست بین خرید سرور یا استفاده از خدمات ابری، ممکن است با عدم بهینه‌سازی هزینه یا محدودیت در مقیاس‌پذیری مواجه شود که بر پایداری سرویس تأثیر می‌گذارد.
ریسک بازار و رقابت	اگرچه محصول از نظر فنی پیشرفته است، اما موفقیت آن وابسته به پذیرش از سوی دانش‌آموزان، والدین و نظام آموزشی است. در صورتی که کاربران به پاسخ‌های هوش مصنوعی اعتماد کافی نداشته باشند یا آن را جایگزین مناسبی برای آموزش انسانی ندانند، نرخ استفاده پایین خواهد بود. همچنین حساسیت حوزه آموزش باعث می‌شود هرگونه خطا یا پاسخ نادرست بتواند به سرعت اعتماد کاربران را کاهش دهد و مانع رشد محصول در مقیاس وسیع شود.

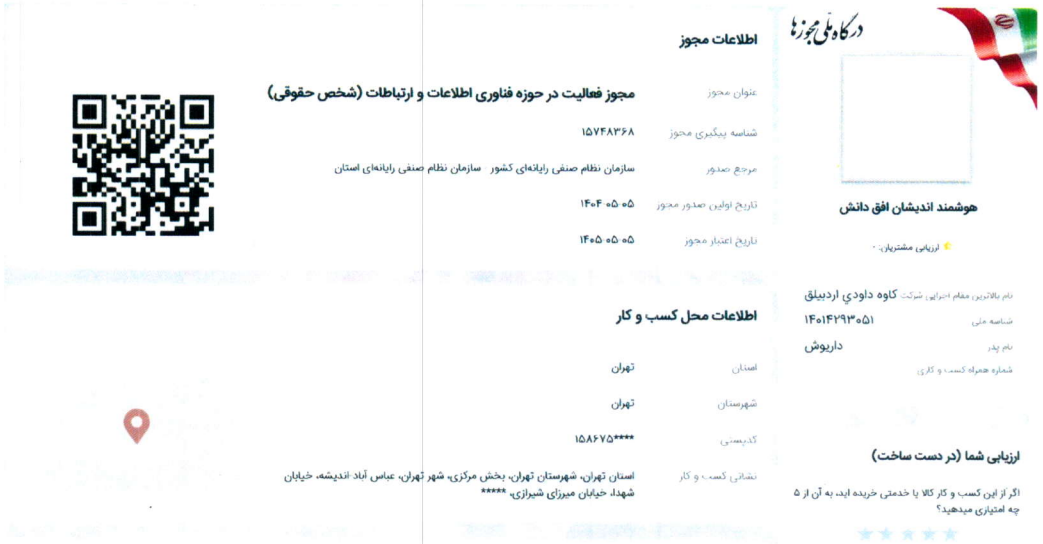
حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

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


درگاه ملی مجوزها

هوشمند اندیشان افق دانش

ارزیابی مشتریان: -

نام بالاترین مقام اجرایی شرکت: کاوه داودی اردبیلق

شناسه ملی: ۱۴۰۱۴۲۹۳۰۵۱

نام پدر: داریوش

شماره همراه کسب و کاری:

ارزیابی شما (در دست ساخت)

اگر از این کسب و کار کالا یا خدمتی خریده اید، به آن از ۵ چه امتیازی میدهید؟

اطلاعات مجوز

عنوان مجوز: مجوز فعالیت در حوزه فناوری اطلاعات و ارتباطات (شخص حقوقی)

شناسه پیگیری مجوز: ۱۵۷۴۸۳۶۸

مرجع صدور: سازمان نظام صنفی رایانه‌ای کشور سازمان نظام صنفی رایانه‌ای استان

تاریخ اولین صدور مجوز: ۱۴۰۴ ۰۵ ۰۵

تاریخ اعتبار مجوز: ۱۴۰۵ ۰۵ ۰۵

اطلاعات محل کسب و کار

استان: تهران

شهرستان: تهران

کدپستی: ۱۵۸۶۷۵****

نشانی کسب و کار: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، عباس آباد اندیشه، خیابان شهدا، خیابان میرزای شیرازی، *****

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

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	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)	%۳۵
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۳۶,۶۰۰
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۵
	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

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

مدبران 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 ۵۳.۹% 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 بانک
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده تولید محتوا و بازاریابی:

این جدول نشان می‌دهد هزینه‌های طرح در چهار بخش اصلی تقسیم شده است. بیشترین سهم مربوط به توسعه هسته هوش مصنوعی است. سپس زیرساخت پردازشی و سرورها، توسعه پایگاه داده آموزشی و در نهایت توسعه نرم‌افزار و تیم تخصصی قرار دارد. این ساختار بیانگر تمرکز اصلی طرح بر توسعه فناوری و زیرساخت هوش مصنوعی آموزشی است.

سرفصل و وزن نسبی هزینه‌های جذب و توسعه			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	توسعه هسته هوش مصنوعی آموزشی و الگوریتم‌های هوشمند	۸,۷۵۰	%۳۵
۲	تولید و ساخت پایگاه دانش و داده‌های آموزشی	۵,۰۰۰	%۲۰
۳	زیرساخت پردازشی، سرورها و فناوری‌های ابری	۶,۲۵۰	%۲۵
۴	توسعه نرم‌افزار، پلتفرم و تیم تخصصی	۵,۰۰۰	%۲۰
	جمع	۲۵,۰۰۰	%۱۰۰

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

پیش‌بینی درآمد طرح:

شرکت با اتکا به ظرفیت بازار، مزیت‌های رقابتی پلتفرم و تقاضای موجود، فروش حدود ۲۴،۴۰۰ اشتراک را هدف‌گذاری نموده است. با فرض آنکه قیمت هر اشتراک ۱.۵ میلیون تومان در نظر گرفته شود، درآمد سالانه حاصل از فروش اشتراک‌ها بالغ بر ۳۶.۶۰۰ میلیارد تومان برآورد می‌گردد.

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
محصول	تعداد (عدد)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد در سال (میلیون تومان)
اشتراک پلتفرم	۲۴،۴۰۰	۱.۵	۳۶،۶۰۰
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۳۶.۶۰۰

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

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	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳۶,۶۰۰
جمع فروش	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳,۰۵۰	۳۶,۶۰۰
توسعه هسته هوش مصنوعی آموزشی و الگوریتم‌های هوشمند	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۷۲۹	۸,۷۵۰
تولید و ساخت پایگاه دانش و داده‌های آموزشی	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۵,۰۰۰
زیرساخت پردازشی، سرورها و فناوری‌های ابری	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۶,۲۵۰
توسعه نرم‌افزار، پلتفرم و تیم تخصصی	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۵,۰۰۰
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	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۹۶۷	۱۱,۶۰۰
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	۶۴۷	۹۶۷	(۱,۵۰۸)	۹۶۷	۹۶۷	(۱,۵۰۸)	۹۶۷	۹۶۷	(۱,۵۰۸)	۹۶۷	۹۶۷	(۱,۵۰۸)	۱,۳۸۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۴۵	۳۴۵
سود خالص	۶۴۷	۹۶۷	(۱,۵۰۸)	۹۶۷	۹۶۷	(۱,۵۰۸)	۹۶۷	۹۶۷	(۱,۵۰۸)	۹۶۷	۹۶۷	(۱,۸۵۳)	۱,۰۳۵

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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

مدبران 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

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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
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 ارزش آفرین اعتماد 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	پرونده باز وام و تعهدات ندارد
کاوه داودی اردبیلق	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیرعامل	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است.
امین امینی	رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است.
شایان امینی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است.

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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