

گزارش ارزیابی فنی و مالی طرح

" هایپراپلیکیشن پرداخت واید"

مقدمه

این گزارش در کنار سایر ارزیابی‌ها مانند گزارش اعتبارسنجی قابل تحلیل بوده و با فرض ارائه اطلاعات مالی و کسب و کاری کامل، صحیح و قابل اتکا توسط متقاضی تهیه شده است. هرچند استارت‌آپین اهتمام لازم را برای اخذ اطلاعات دقیق و جامع معمول داشته است اما مسئولیتی در قبال صحت و دقت اطلاعات دریافت شده، متوجه استارت‌آپین نخواهد بود.

این گزارش شامل موارد زیر می‌باشد:

- احراز مدارک هویتی و شرکتی
- بررسی گواهی‌ها و مجوزها
- بررسی میدانی و فنی طرح
- سنجش ریسک‌های طرح
- وضعیت مالی طرح

مشروح گزارش

الف (احراز مدارک هویتی و شرکتی

۱. بررسی مدارک شرکتی

شرکت سازگار رایانه آریا در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۰۴ با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۵۶۳۵۰۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ۵۷۰۷۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی مشهد به ثبت رسیده است. همچنین شرکت از بدو تاسیس تا پایان سال ۱۳۹۹ فعالیت نداشته و از مهر ماه سال ۱۴۰۰ با تغییر سهامداری فعالیت خود را شروع نموده است. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است: طراحی، ساخت، تولید و ارائه خدمات مشاوره‌ای، تجارت الکترونیک به صورت غیر هرم و غیر شبکه‌ای، خدمات کامپیوتری شامل پیاده سازی و فروش نرم افزار، خرید و فروش و تعمیر و نگهداری تجهیزات بانکی، بایگانی دیجیتال، طراحی و پیاده سازی اتوماسیون اداری و هوشمند، ایجاد فضای ابری و پیاده سازی نرم افزارهای ادارات و سازمان‌های دولتی و خصوصی می‌باشد.



آریاکو در سال ۹۴ با تکیه بر تخصص و تجارب هیئت مدیره در حوزه ICT آغاز به کار کرد و در زمان کوتاه، قراردادهای مهمی را با ارزش پرداز آریان (آیکو)، همراه اول، ایرانسل، ایده پرداز ژوبین و کافه بازار منعقد کرد. ماموریت اصلی این شرکت طراحی، تولید و پیاده سازی پلتفرم های موبایلی در سطح جهانی با جدیدترین تکنیک های نرم افزاری روز است.

۲. احراز هویت سجام

هویت شرکتی سازگار رایانه آریا اعم از اطلاعات ثبتی و حقوقی و سایر اطلاعات مانند کد بورسی و شماره حساب شرکت از طریق سامانه جامع اطلاعات مشتریان (سجام) احراز گردیده است.

۳. گواهی عدم سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره

گواهی عدم سوء پیشینه دارای اعتبار زمانی همه اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت بدون مشکل اخذ گردیده و مستندات آن نزد استارتامین بایگانی شده است.

۴. وضعیت اعتباری

وضعیت اعتباری هر سه عضو هیئت مدیره و شرکت از سامانه آیس اخذ شده است. به این ترتیب وضعیت اعتباری اعضا خوب بوده و شرکت دارای رتبه ای اعتباری منفی نیست. همچنین در گزارش اعتبارسنجی تهیه شده توسط عامل که شامل بررسی گزارشات سامانه آیس برای اعضای هیئت مدیره و شرکت، وضعیت صورتهای مالی شرکت و سایر موارد با اهمیت می باشد، این شرکت رتبه ای اعتباری BB را اخذ نموده است. برای مشاهده جزئیات بیشتر در این رابطه به گزارش اعتبارسنجی مراجعه فرمایید.

ب) بررسی گواهی ها و مجوزها

نکته ای حائز اهمیت وجود گواهی ثبت اختراع از سازمان ثبت اسناد و املاک کشور برای محصول واید می باشد. دیگر مجوزهای لازم جهت ارائه محصول مد نظر در طرح مورد بحث اخذ شده و سایر مدارک جانبی هم پیشتر موجود بوده است. همچنین شرکت مجوز فعالیت از سازمان نظام صنفی رایانه ای استان تهران و پروانه تاسیس واحد فرهنگی دیجیتال از وزارت فرهنگ و ارشاد را دریافت نموده که این مجوزها و گواهی ها توسط عامل رویت شده است و تصویر آنها در برنامه کسب و کار (طرح توجیهی) نیز موجود می باشد.



ج (بررسی میدانی و فنی طرح

پلتفرم واید یک راهکار جامع پرداخت است. واید با وسعت و پهنه‌ای که در تراکنش بین موبایلی ایجاد می‌کند انقلابی را در صنعت پرداخت بدون تماس و دوربرد فراهم می‌سازد. واید برگرفته از تکنولوژی وای‌فای، برای اولین بار در جهان پرداخت را تا فاصله حداقل ۵۰ متری محقق می‌سازد.

واید دو نسخه مستقل مشتری و پذیرنده دارد، مشتریان و پرداخت‌کنندگان پول با نصب نسخه مشتری و اتصال واید به کارت شتابی خود، امکان انتقال وجه، پرداخت اینترنتی و پرداخت با دستگاه کارتخوان را خواهند داشت. نسخه پذیرنده مربوط به کسب و کارهای مختلف است که اصناف نسخه پذیرنده را در موبایل هوشمند خود نصب کرده و با وارد کردن اطلاعات شخصی و بانکی خود آماده دریافت پول از مشتریان می‌باشند. در این سناریو هر کاربری که نسخه مشتری را داشته باشد با نزدیک شدن به پذیرنده، لیست پذیرنده‌های اطراف را (تا شعاع ۵۰ متری) در موبایل خود مشاهده می‌کند و با انتخاب پذیرنده مورد نظر و وارد نمودن مبلغ، پرداخت پول انجام می‌شود.

بر این اساس می‌توان بیان نمود که اپلیکیشن مذکور یک نرم‌افزار نوآورانه و دارای گواهی ثبت اختراع در حوزه پرداخت الکترونیک است که فرایند برنامه‌نویسی آن به اتمام رسیده و از دی ماه سال ۱۴۰۱ در بازار دیجیتال سافت لانچ گردیده و موفق به جذب ۲۰ هزار مشتری و دریافت ۲۰۰۰ تراکنش روزانه شده است. همچنین در بخش بازاریابی B۲B موفق به عقد قرارداد با مجموعه کارفیکس جهت لانچ محصول در پمپ بنزین گردیده است. همچنین شرکت برای ورود محصول مستقل به بازار در حال بررسی مدل مشارکت با بانک‌ها و PSP ها می‌باشد. در صورتی که آورده آریاکو محصول واید و آورده طرف مقابل هزینه‌های مارکتینگ برای ایجاد برند مشترک باشد.

البته باید به این نکته توجه داشت که چون محصول مهم دیگری تاکنون در شرکت ارائه نشده، عملاً شرکت فاقد درآمد با اهمیت و دارای زیان خالص می‌باشد. به همین خاطر لازم است در خصوص این فرصت سرمایه‌گذاری، ارزیابی با توجه به ظرفیت‌های طرح انجام گیرد.

د (سنجش ریسک سرمایه‌گذاری

با توجه به ارائه وثیقه بابت بازپرداخت اصل سرمایه و تعهد به پرداخت سود پیش‌بینی شده (۲۵ درصد سالیانه) توسط سرمایه‌پذیر از طریق ارائه ۱ فقره چک بابت ضمانت اصل آورده مشارکت‌کنندگان به میزان ۱۲۰ درصد کل مبلغ هدف تامین مالی و حداقل سود پیش‌بینی شده (۲۵ درصد) و همچنین بابت بازپرداخت اصل آورده‌ی سرمایه‌گذاران، یک چک به مبلغ ۲ میلیارد تومان و برای تعهد به پرداخت حداقل سود پیش‌بینی شده، یک چک به مبلغ ۲۷۸,۰۱۴,۰۰۰ تومان، می‌توان



ریسک از دست دادن اصل سرمایه و نکول متقاضی در ایفای تعهدات مالی خود را بیش از متوسط پیش‌بینی کرد.

آریاکو برای کاهش ریسک سرمایه‌گذاری و درآمدزایی پایدار، هدف‌گذاری دراز مدت خود را ارائه سرویس‌های خلاق و نوآورانه در حوزه فینتک و گیم تعریف نموده است و تمامی تلاش خود را به کار می‌بندد تا در ارائه سرویس‌های بی‌بدیل و بدیع فینتک نقش‌آفرینی کند. از این روی با تحقیق و توسعه شبانه روزی به دنبال توسعه سرویس‌های جدید و عرضه آن به بازار می‌باشد این همان بانک‌داری باز و Open API می‌باشد که آینده‌ی درخشانی خواهد داشت.

ه) وضعیت مالی طرح

خالص جریان‌ات نقدی و نرخ بازده داخلی طرح (ارقام به میلیون ریال است) به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	عنوان	شرح	ماه ۰	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	مجموع
۱	جریان نقدی عملیاتی		۰	(۲,۵۵۶)	(۵۱۸)	۱۶۱	۸۷۴	۱,۸۰۱	۳,۰۰۶	۴,۵۷۳	۷,۳۴۲
۲	تغییر در سرمایه در گردش		(۲۰,۰۰۰)							۲۰,۰۰۰	۰
۳	مخارج سرمایه‌ای		۰								۰
۴	هزینه‌های تامین مالی	کارمزد سکو و فرابورس به اضافه‌ی هزینه‌های جانبی	(۸۵۰)								(۸۵۰)
۵	مجموع جریان نقدی طرح		(۲۰,۸۵۰)	(۲,۵۵۶)	(۵۱۸)	۱۶۱	۸۷۴	۱,۸۰۱	۳,۰۰۶	۲۴,۵۷۳	۶,۴۹۲
۶	نرخ بازده داخلی طرح - ماهانه										۳,۷۵%
۷	نرخ بازده داخلی طرح - سالانه - مرکب										۵۵/۵۹%
۸	نرخ بازده داخلی طرح - سالانه - ساده										۴۵/۰۳%
۹	نرخ بازده داخلی طرح - ۷ ماهه - مرکب										۲۹/۴۲%
۱۰	نرخ بازده داخلی طرح - ۷ ماهه - ساده										۲۶/۲۷%



نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران (ارقام به میلیون ریال است) به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	عنوان	ماه ۰	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	مجموع
۱	بابت اصل مبلغ	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
۲	بابت سود علی‌الحسب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۷۸۰	۲,۷۸۰
۳	بابت سود قطعی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۴	آورده سرمایه‌گذاران	۲۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۰,۰۰۰
۵	خالص جریانات نقدی سرمایه‌گذاران	(۲۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۷۸۰	۲,۷۸۰
۶	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - ماهانه									۱/۸۸٪
۷	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - سالانه - مرکب									۲۵/۰۰٪
۸	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - سالانه - ساده									۲۲/۵۲٪
۹	نرخ بازده داخلی طرح - ۷ ماهه - مرکب									۱۳/۹۰٪
۱۰	نرخ بازده داخلی طرح - ۷ ماهه - ساده									۱۳/۱۴٪
۱۱	نرخ بازده پیشنهادی برای سرمایه‌گذاران - سالانه - ساده									۲۵/۰۰٪

نرخ بازده داخلی ساده و سالانه طرح در حدود ۴۵/۰۳٪ برآورد می‌شود که با توجه به نوآورانه بودن طرح و نامشخص بودن میزان واکنش عموم مردم به آن و همچنین ماهیت صنعت پرداخت الکترونیک که در آن اندازه‌ی درآمد مطلوب و اقتصادی مرتبط با تعداد زیاد تراکنش‌ها و نرخ کارمزدهای اندک است، مناسب ارزیابی می‌گردد. از سوی متقاضی سود پیش‌بینی و پیشنهاد شده برای سرمایه‌گذاران در صورت تحقق سناریوی حصول بازده ۴۵/۰۳ درصدی در سال جاری طرح، ۲۵٪ ساده و سالانه پیشنهاد شده است که معادل ۱۳/۱۴٪ نرخ بازده مورد انتظار مشارکت‌کنندگان به صورت ساده و تا پایان طول دوره‌ی سرمایه‌گذاری (۷ ماهه) می‌باشد.