



گزارش ارزیابی فنی و مالی طرح

"معرفی شرکت ونوس تجارت آکام"

مقدمه

این گزارش در کنار سایر ارزیابی‌ها مانند گزارش اعتبارسنجی و گزارش ارزش‌گذاری قابل تحلیل بوده و با فرض ارائه اطلاعات مالی و کسب و کاری کامل، صحیح و قابل اتکا توسط متقاضی تهیه شده است. هرچند استارت‌آپ‌ها نیازمند توجه استارت‌آپ‌هاست. متوجه استارت‌آپ‌هاست.

این گزارش شامل موارد زیر می‌باشد:

- احراز مدارک هویتی و شرکتی
- بررسی گواهی‌ها و مجوزها
- بررسی میدانی و فنی طرح
- سنجش ریسک سرمایه‌گذاری
- وضعیت مالی شرکت
- وضعیت طرح

مشروح گزارش

الف) احراز مدارک هویتی و شرکتی

۱. بررسی مدارک شرکتی

شرکت شرکت ونوس تجارت آکام در مورخه ۱۳۹۹ / ۱۲ / ۲۰ با شماره ثبت ۵۷۴۷۶۲ در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران، با سرمایه اولیه ۱۵۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال به ثبت رسید.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه واردات و صادرات و خرید و فروش تجهیزات پزشکی و صنعتی و جوش و برش و کلیه کالاهای مجاز می‌باشد. می‌توان بیان نمود فعالیت عملیاتی طرح ذیل طبق موضوع بند دوم اساسنامه‌ی شرکت دسته‌بندی می‌گردد. همچنین دارنده‌ی حق امضای مجاز شرکت اسناد و مدارک مرتبط با طرح از جمله قرارداد فی مابین عامل و متقاضی را امضا کرده‌اند و اطلاعات هویتی آن‌ها نیز مورد بررسی و تایید قرار گرفته است. آدرس دفتر مرکزی شرکت با مستندات اجاره‌نامه تطبیق داده شده و قرارداد مذکور دارای اعتبار زمانی می‌باشد.

۲. احراز هویت سجام



هویت شرکتی عملیات پایش وارنا گستر 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 شرکت و اعضای هیئت مدیره آن به صورت مجزا مورد بررسی قرار گرفته است؛ به این ترتیب وضعیت اعتباری همه اعضا خوب و کم ریسک بوده و همچنین هیچ یک از اعضا دارای چک برگشتی نبوده‌اند. شرکت نیز دارای چک برگشتی نبوده و وضعیت آن در محدوده‌ی کم ریسک می‌باشد. لذا در مجموع می‌توان شرایط را خوب ارزیابی نمود.

ب) بررسی گواهی‌ها و مجوزها

مجوزهای لازم جهت ارائه خدمت مد نظر در طرح مورد بحث اخذ شده و سایر مدارک جانبی هم پیشتر موجود بوده است. همچنین شرکت گواهینامه اتاق بازرگانی و برگ سبز گمرکی را دریافت نموده که این مجوزها و گواهی‌ها توسط عامل رویت شده است و تصویر آن‌ها در برنامه کسب و کار (طرح توجیهی) نیز موجود می‌باشد.

ج) بررسی میدانی و فنی طرح

شرکت ونوس تجارت آکام قصد دارد با توجه به موضوع فعالیت خود که مطابق با ماده ۲ اساسنامه و قسمت مرتبط آن عبارت است از واردات و صادرات و خرید و فروش تجهیزات پزشکی و صنعتی و کلیه کالاهای مجاز و همچنین گزارش واحد R&D و نیازسنجی بازار بر اساس سابقه فروش خود اقدام به واردات آنژیوکت نماید. به این ترتیب شرکت ونوس تجارت آکام قصد دارد مبلغ مورد نیاز را که ۵ میلیارد تومان است، از طریق روش تامین مالی جمعی جذب نماید تا پس از واردات کالاها و فروش آن‌ها، منابع دریافت شده را بعد از ۱۲ ماه با مشارکت‌کنندگان تسویه نماید. شایان ذکر است این محصول دارای چسبندگی شدیدی نسبت به نرخ ارز می‌باشد که با توجه به اخبار تغییر گروه کالایی آنژیوکت، فعالین این صنف به تکاپو جهت تامین کالای مورد نیاز افتاده‌اند و رقابت شدیدی شکل گرفته است که به علت ثبت سفارش به موقع شرکت ونوس تجارت آکام، مجموعه قادر خواهد بود با بهای تمام شده‌ی کمتری و در شرایط مناسب‌تری محصولات خود را بفروشد.

در حال حاضر تامین‌کننده‌ها برای سه گروه اصناف، توزیع‌کننده‌ها و بیمارستان‌ها، این محصول را تهیه می‌کند که باتوجه به سیاست‌های دولت، نرخ فروش به هر یک متفاوت است. همچنین در حال حاضر به این گروه کالایی، ارز ترجیحی تعلق می‌گیرد که به زودی و با توجه به زمزمه‌هایی که وجود دارد، آنژیوکت از این گروه خارج شده و با دلار نیمایی (حدوداً ۴۵.۰۰۰ تومان) قیمت‌گذاری خواهد شد. به این ترتیب نرخ فروش این محصول از حدود ۵۱.۰۰۰ ریال به حداقل ۷۰.۰۰۰ ریال افزایش خواهد یافت. لازم به ذکر است واردات محصول مورد نظر از کشور هند صورت می‌گیرد.

د) سنجش ریسک سرمایه‌گذاری



STARTAMIN

گزارش ارزیابی طرح "تامین سرمایه جهت واردات آنژیوکت زرد"

تاریخ تهیه: ۱۴۰۳/۰۵/۱۷

اصل آورده‌ی مشارکت‌کنندگان به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تومان به وسیله‌ی ضمانت‌نامه حسن انجام تعهدات که از سوی صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی سلامت تهران با کد سپاس ۱۷۰۲۸۱۴۰۳۱۱۵۵۹۹۲ صادر گردیده، تضمین شده است. همچنین لازم به ذکر است علاوه بر ضمانت‌نامه بابت ۱۰۰ درصد از مبلغ هدف تامین مالی، از شرکت متقاضی ۶ چک به شرح زیر دریافت گردیده است:

۱ چک به میزان ۳۰ درصد مبلغ هدف تأمین مالی (۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال) به‌عنوان حسن انجام تعهدات و جبران خسارات و ۴ چک برای تسویه پرداخت‌های میان دوره‌ای و همچنین ۱ چک بابت اصل سرمایه که نزد سکوی استارت‌تامین بایگانی گردیده است.

لذا با توجه به وجود ضمانت‌نامه مذکور و سایر وثایق، عملاً ریسک عدم عمل به تعهدات مالی توسط سرمایه‌پذیر بسیار پایین خواهد بود.

ه) وضعیت مالی شرکت

۱. سرمایه شرکت

شرکت ونوس تجارت آکام در تاریخ ۲۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹ با سرمایه اولیه ۱۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ثبت رسید که بر اساس آخرین تغییرات ثبتی، سرمایه کنونی شرکت مبلغ ۳۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به تعداد ۳,۵۵۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریالی افزایش یافته است.

۲. اقلام مهم صورت‌های مالی - مبالغ به میلیون ریال است.

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	اقلام (تومان)
۸۵,۱۰۲,۶۵۳,۸۳۵	۷۸,۱۷۰,۲۰۵,۶۱۲	۱۹,۳۲۸,۲۲۱,۰۰۰	درآمد عملیاتی
۶۳۵,۹۵۴,۴۶۷	۲۰۶,۷۵۱,۷۶۲	۱۴۱,۲۳۹,۵۶۸	سود خالص
۶۲۰۷,۴۵۷,۹۵۵,	۲,۲۹۴,۶۲۰,۱۵۵	۱۰,۹۳۵,۰۰۰	دارایی غیر جاری
۵۶,۶۱۵,۷۸۲,۳۸۳	۲۳,۵۱۰,۸۴۴,۹۸۹	۱۱,۰۳۴,۲۲۹,۲۹۲	دارایی‌های جاری

۳. ملاحظات صورت‌های مالی

حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است.

و) وضعیت طرح



STARTAMIN

گزارش ارزیابی طرح "تامین سرمایه جهت واردات آنژیوکت زرد"

تاریخ تهیه: ۱۴۰۳/۰۵/۱۷

• صورت سود و زیان پیش‌بینی شده طرح - مبالغ به میلیون ریال است.

نوع درآمد	شرح	ماه ۰	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
فروش آنژیوکت‌ها	تعداد (عدد)	۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱۴۷,۰۰۰	۱,۷۶۴,۰۰۰
	نرخ فروش (ریال)	۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰
	مجموع مبلغ فروش	۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۲۳,۴۸۰
مجموع کل درآمدها		۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۰,۲۹۰	۱۲۳,۴۸۰
هزینه‌های متغیر (واریات آنژیوکت‌ها)	تعداد (عدد)	۱,۷۶۴,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۷۶۴,۰۰۰
	بهای تمام شده هر	۴۲,۱۳۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۲,۱۳۴
	مجموع مبلغ بهای	۷۴,۳۲۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۴,۳۲۴
هزینه‌های بازاریابی		۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳,۷۱۶
مجموع هزینه‌های متغیر		۷۴,۳۲۴	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۳۱۰	۷۸,۰۴۱
هزینه‌های ثابت	هزینه حقوق و	۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۷۰	۸۴۰
	سایر هزینه‌ها	۰	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۸۶



STARTAMIN

گزارش ارزیابی طرح "تامین سرمایه جهت واردات آنژیوکت زرد"

تاریخ تهیه: ۱۴۰۳/۰۵/۱۷

مجموع هزینه‌های ثابت		0	85	85	85	85	85	85	85	85	85	85	85	85	85	1,026
مجموع کل هزینه‌ها	74,324	395	395	395	395	395	395	395	395	395	395	395	395	395	395	79,066
سود قبل از بهره و مالیات	(74,324)	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	44,414
سود قبل از بهره و مالیات به صورت	(74,324)	(64,430)	(54,535)	(44,640)	(34,745)	(24,850)	(14,955)	(5,061)	4,834	14,729	24,624	34,519	44,414			
مالیات	25%	0	0	0	0	0	0	0	0	2,474	2,474	2,474	2,474	2,474	2,474	12,369
سود خالص	(74,324)	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	7,421	7,421	7,421	7,421	7,421	7,421	32,045

• جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده طرح - مبالغ به میلیون ریال است.

شرح	جریان نقد عملیاتی	مالیات	سود قبل از بهره و مالیات	هزینه استهلاک	جریان نقد عملیاتی	سرمایه‌گذاری در گردش	بازگشت سرمایه در گردش	ارزش استعاضای از کسر مالیات	مخارج سرمایه‌ای
ماه ۰	(74,324)	0	0	0	(74,324)	79,066	5,000		0
ماه ۱	9,895	0	0	0	9,895				
ماه ۲	9,895	0	0	0	9,895				
ماه ۳	9,895	0	0	0	9,895				
ماه ۴	9,895	0	0	0	9,895				
ماه ۵	9,895	0	0	0	9,895				
ماه ۶	9,895	0	0	0	9,895				
ماه ۷	9,895	0	0	0	9,895				
ماه ۸	9,895	0	2,474	7,421					
ماه ۹	9,895	0	2,474	7,421					



STARTAMIN

گزارش ارزیابی طرح "تامین سرمایه جهت واردات آنژیوکت زرد"

تاریخ تهیه: ۱۴۰۳/۰۵/۱۷

ماه ۱۰	9,895	0	2,474	7,421					
ماه ۱۱	9,895	0	2,474	7,421					
ماه ۱۲	9,895	0	2,474	7,421					
مجموع	44,414	0	12,369	32,045	79,066	0	5,000	0	0

• نرخ بازده داخلی طرح - مبالغ به میلیون ریال است.

عنوان	شرح	ماه ۰	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
جریان نقدی عملیاتی		(74,324)	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	7,421	7,421	7,421	7,421	7,421	(14,955)
سرمایه گذاری اولیه		(5,000)													(5,000)
فنی و زیرساختی		0													0
هزینه های تامین مالی	کارمزد سکو و فرابورس به اضافی هزینه های جانبی	(2,500)													(2,500)
مجموع جریان نقدی		(81,824)	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	9,895	7,421	7,421	7,421	7,421	7,421	24,545

۶	نرخ بازده داخلی طرح - ماهانه	۴.۶۰%
۹	نرخ بازده داخلی طرح - سالانه - مرکب	۷۱.۴۷%
۱۰	نرخ بازده داخلی طرح - سالانه - ساده	۵۵.۱۶%

• نرخ بازده داخلی سرمایه گذاران - مبالغ به میلیون ریال است.

عنوان	ماه ۰	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
دریافتی سرمایه گذاران	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50,000	50,000
	0	0	0	5,250	0	0	5,250	0	0	5,250	0	0	5,250	21,000
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
آورده سرمایه گذاران	50,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50,000



STARTAMIN

گزارش ارزیابی طرح "تامین سرمایه جهت واردات آنژیوکت زرد"

تاریخ تهیه: ۱۴۰۳/۰۵/۱۷

21,000	55,250	0	0	5,250	0	0	5,250	0	0	5,250	0	0	(50,000)		خالص جریانات نقدی سرمایه‌گذاران
--------	--------	---	---	-------	---	---	-------	---	---	-------	---	---	----------	--	---------------------------------------

۳.۳۸%	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - ماهانه	۶
۴۹.۰۹%	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - سالانه - مرکب	۹
۴۰.۶۱%	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - سالانه - ساده	۱۰
۴۲%	نرخ بازده پیشنهادی به سرمایه‌گذاران - سالانه - ساده	۱۱

نرخ بازده داخلی ساده و سالانه طرح در حدود ۵۵.۱۶٪ برآورد می‌شود که با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد کلان کشور و شرایط سودآوری صنایع کشور بسیار مناسب ارزیابی می‌گردد. سود پیش‌بینی شده برای سرمایه‌گذاران در صورت تحقق سناریوی حصول بازده ۵۵.۱۶٪ درصدی برای طرح، ۴۲٪ ساده و سالانه پیشنهاد شده که با توجه به پرداخت‌های میان دوره‌ای سه ماهه که شامل صرفا پرداخت سود علی‌الحساب می‌باشد، نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران به صورت مرکب و سالانه معادل ۴۹.۰۹٪ برآورد می‌شود.