



گزارش ارزیابی فنی و مالی طرح

"نیلا تجارت بین الملل آینده"

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 استارت‌آپ‌تأمین اهتمام لازم را برای اخذ اطلاعات دقیق و جامع معمول داشته است اما مسئولیتی در قبال صحت و دقت اطلاعات دریافت شده، متوجه استارت‌آپ‌تأمین 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 نیلا تجارت بین الملل آینده در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۹ با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۴۲۰۰۵۰ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۵۶۴۸۴۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت تهران به ثبت رسیده است. در این مجموعه امکان خرید انواع کالا در گروه‌های مواد شوینده شیمیایی، سلولزی، ملزومات بهداشتی یکبارمصرف، لوازم التحریر و اداری و مواد غذایی فراهم است. با ارائه امکاناتی همچون مشاوره تخصصی، تنوع و کیفیت کالاهای مدیریت هزینه و زمان سازمان‌ها، نیلا تجارت بین الملل آینده تاکنون صدها همکاری موفق با انواع سازمان‌های دولتی و خصوصی کشور داشته است.

۲. با توجه به موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه که شامل خرید، فروش، توزیع، تولید و برون‌سپاری تولید، بسته‌بندی، واردات و صادرات و خدمات پس از فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی از قبیل شوینده، بهداشتی، آرایشی، سلولزی، خوار و بار، مواد غذایی و نوشیدنی، محصولات شیمیایی، تجهیزات و وسایل تحصیلی و اداری، لوازم التحریر و ... نیز می‌باشد، می‌توان بیان نمود فعالیت عملیاتی طرح ذیل 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 کرده 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.



۳. احراز هویت سجام

هویت شرکتی نیلا تجارت بین الملل آینده 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.

۴. 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.

۵. وضعیت اعتباری

وضعیت اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره آن به صورت مجزا مورد بررسی قرار گرفته است که در مجموع می توان شرایط را بسیار خوب ارزیابی نمود. وضعیت اعتباری هر سه عضو هیئت مدیره و شرکت از شرکت مشاور رتبه بندی اعتبار ایرانیان اخذ شده است. به این ترتیب وضعیت اعتباری اعضا خیلی خوب و خوب بوده و در محدوده بسیار کم ریسک و کم ریسک قرار گرفته اند و شرکت تا به کنون از تسهیلات بانکی استفاده نکرده است و در نتیجه محاسبه رتبه برای آن ها امکان پذیر نبوده است.

ب) بررسی گواهی ها و مجوزها

مجوزهای لازم جهت ارائه خدمت مدنظر در طرح مورد بحث اخذ شده و سایر مدارک جانبی هم پیشتر موجود بوده است. همچنین شرکت گواهی عضویت در اتاق بازرگانی صنایع، معادن و کشاورزی تهران و کارت سبز بازرگانی به شماره ۱۴۰۰۹۴۲۰۰۵۰ را داراست. این مجوزها و گواهی ها توسط عامل رویت شده است و تصویر آن ها در برنامه کسب و کار (طرح توجیهی) نیز موجود می باشد.

ج) بررسی میدانی و فنی طرح

مبلغ مد نظر جهت جذب، صرف تامین سرمایه در گردش به منظور خرید کالای مصرفی و غذایی و سپس فروش مدت دار به سازمان ها و ارگان های دولتی خواهد شد. لازم به ذکر است که کالاهای عنوان شده در طرح به عنوان نمونه ذکر شده اند و ممکن است بسته به شرایط بازار و درخواست های مشتریان، ترکیب موجودی کالای خریداری شده به نحو دیگری تغییر نماید اما به صورت کلی این موضوع موجب انحراف مبلغی یا موضوعی از شرح لیست کالاها نخواهد شد. به این ترتیب می توان بیان نمود سرمایه پذیر قصد دارد با استفاده از مبلغ جذب شده اقدام به بازرگانی انواع کالاهای حوزه آرایشی و بهداشتی و سلولوزی و سایر کالاها مطابق با اساسنامه ی خود نماید که بخش اعظم و مهم این کالاها به عنوان نمونه در جداول بخش سوم و چهارم طرح توجیهی آورده شده اند.

شرکت نیلا تجارت بین الملل با توجه به سابقه درخشان در تامین کالاهای مصرفی سازمان ها و افزایش فروش ۱۰۰ درصدی در سال گذشته، این اطمینان را تا حدودی ایجاد می کند که پروژه با احتمالی بالایی موفقیت آمیز خواهد بود و با توجه به فعالیت شرکت در فروش کالاهای مصرفی هیچ گونه خواب سرمایه ای وجود نخواهد داشت. البته لازم به ذکر است شرکت نیلا سابقه تجارت کالاها را با سازمان های دولتی و خصوصی دارد. اکثریت مشتریان این شرکت، سازمان های دولتی هستند؛ چرا که با وجود



تاخیر در تسویه، ریسک نکول بسیار پایین است. عمده کالاهایی که سرمایه‌پذیر به تجارت آن‌ها مشغول است، کالاهای مصرفی از جمله کالاهای سلولوزی، شوینده‌ها و موارد مشابه است؛ چرا که این موارد مصرفی مورد نیاز هر سازمانی است.

بنابراین از بین رفتن سرمایه به دلیل فروش به سازمان‌ها و نهادهای دولتی وجود نخواهد داشت و تامین مالی مدنظر صرفاً به دلیل توسعه کسب کار می‌باشد و می‌توان گفت طرح حاضر درگیر ریسک عملیاتی نمی‌باشد.

د) سنجش ریسک سرمایه‌گذاری

بازپرداخت اصل سرمایه و تعهد به پرداخت سود پیش‌بینی شده (۴۱ درصد سالانه) توسط سرمایه‌پذیر از طریق ارائه ۱ فقره چک بابت ضمانت اصل آورده مشارکت‌کنندگان به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تومان و ۳ فقره چک برای تعهد به پرداخت حداقل سود پیش‌بینی شده، به مبلغ ۲۰۵,۰۰۰,۰۰۰ تومان به انجام شده است. همچنین به میزان ۱۲۰ درصد اصل پول معادل ۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ تومان، یک فقره چک به منظور ضمانت حسن انجام تعهدات قراردادی و همچنین پوشش پرداخت جرایم احتمالی به عامل تحویل داده شده است

لذا با توجه به وجود وثایق مذکور، اظهارنامه مالیاتی سال گذشته شرکت و گردش یک ساله دو حساب اصلی شرکت که توسط استارت‌آمین رویت شده، ریسک عدم عمل به تعهدات مالی توسط سرمایه‌پذیر در محدوده متوسط و کم ارزیابی می‌شود.

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	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
۱	جریان نقدی عملیاتی		۰	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۳,۰۶۴
۲	سرمایه‌گذاری اولیه		(۱,۵۰۰)													(۱,۵۰۰)
۳	مخارج سرمایه‌ای (بابت هزینه‌های فنی و زیرساختی)		۰													۰
۴	هزینه‌های تامین مالی	کارمزد سکو و فرابورس به اضافه هزینه‌های جانبی	(۷۵۰)													(۷۵۰)
۵	مجموع جریان نقدی طرح		(۲,۲۵۰)	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۸۱۴
۶	نرخ بازده داخلی طرح - ماهانه															۵۱.۱۰٪
۷	نرخ بازده داخلی طرح - ۱۲ ماهه - مرکب															۸۱.۶۸٪
۸	نرخ بازده داخلی طرح - ۱۲ ماهه - ساده															۶۱.۲۲٪
۹	نرخ بازده داخلی طرح - سالانه - مرکب															۸۱.۶۸٪



STARTAMIN

تاریخ تهیه: ۱۴۰۲/۱۰/۲۵ گزارش ارزیابی طرح "تامین سرمایه در گردش تجارت کالاهای مصرفی نیلا"

۱۰	نرخ بازده داخلی طرح - سالانه - ساده	۶۱.۲۲٪
----	-------------------------------------	--------

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	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
۱	دریافتی سرمایه‌گذاران	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰
۲		۰	۰	۰	۰	۲,۰۵۰	۰	۰	۰	۲,۰۵۰	۰	۰	۰	۲,۰۵۰	۶,۱۵۰
۳		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۴	آورده سرمایه‌گذاران	۱۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۵,۰۰۰
۵	خالص جریان نقدی سرمایه‌گذاران	(۱۵,۰۰۰)	۰	۰	۰	۲,۰۵۰	۰	۰	۰	۲,۰۵۰	۰	۰	۰	۱۷,۰۵۰	۶,۱۵۰
۶	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - ماهانه														۳.۲۵٪
۷	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - ۱۲ ماهه - مرکب														۴۶.۸۶٪
۸	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - ۱۲ ماهه - ساده														۳۹.۰۵٪
۹	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - سالانه - مرکب														۴۶.۸۶٪
۱۰	نرخ بازده داخلی سرمایه‌گذاران - سالانه - ساده														۳۹.۰۵٪
۱۱	نرخ بازده پیشنهادی برای سرمایه‌گذاران - سالانه - ساده														۴۱.۰۰٪

نرخ بازده داخلی ساده و سالانه طرح در حدود ۶۱.۲۲٪ برآورد می‌شود که با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد کلان کشور مناسب ارزیابی می‌گردد. حداقل سود پیش‌بینی شده برای سرمایه‌گذاران در صورت تحقق سناریوی مفروض در حالت متعادل برابر نرخ ۴۱ درصد سالیانه می‌باشد که در سه نوبت و به صورت چهار ماهه و علی‌الحساب با نرخ ۱۳.۶۶۷ درصد آورده مشارکت‌کنندگان محاسبه و پرداخت می‌شود.

اصل آورده سرمایه‌گذاران در یک نوبت و در ماه دوازدهم پرداخت خواهد شد. با توجه به ماهیت مشتریان شرکت که عموماً مراکز یا سازمان‌های دولتی و نیمه دولتی هستند، پیش‌بینی می‌شود احیاناً تسویه دیون توسط آن‌ها در مواردی با تاخیر اتفاق بیفتد. به همین خاطر ذکر این نکته حائز اهمیت است که تسویه اصل آورده سرمایه‌گذاران ممکن است با تاخیر حداکثر یک ماهه انجام پذیرد. در صورت وقوع این اتفاق، شرکت به ازای هر روز دیرکرد، به میزان حداقل سود پیش‌بینی شده برای سرمایه‌گذاران که برابر با ۴۱ درصد سالیانه می‌باشد و معادل ۰.۱۱٪ روزانه است، تاخیر خود را جبران خواهد نمود. در صورت افزایش زمان دیرکرد به بیش از یک ماه از تاریخ سررسید، علاوه بر طی تشریفات حقوقی و قراردادی، جریمه دیرکرد مطابق نرخ معین شده در پیوست شماره‌ی چهار قرارداد محاسبه و پرداخت خواهد شد.